

股票代號：4912

本年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

LemTech

聯德控股股份有限公司

九十九年度

年報

中華民國一百年六月一日刊印

一、發言人、代理發言人、中華民國境內訴訟及非訟代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：胡雪松 電話：0933-180715
職稱：財務部經理 電子郵件信箱：cedarhu@lemtech.cn
代理發言人姓名：廖文盛 電話：(02)8684-1618
職稱：業務處經理 電子郵件信箱：vincent@lantacha.com.tw
訴訟及非訟代理人姓名：陳勇龍 電話：(02)8733-1492
職稱：訴訟及非訟代理人 電子郵件信箱：yunglung@mychinabusiness.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

(一)本公司

名稱：聯德控股股份有限公司 地址：1st Floor, Windward 1, Regatta Office Park,
P.O. Box 10338, Grand Cayman KY1-
1003, Cayman Islands

(二)主要營運地

名稱：昆山聯德精密機械有限公司 地址：江蘇省昆山市高科技工業園模具區民友
路 28 號
電話：(0086)512 5717 5801
名稱：龍大昌精密工業有限公司 地址：新北市樹林區味王街 1 號 E032 棟
電話：(+886) 2 8684 1618

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：兆豐證券股份有限公司
地址：台北市忠孝東路二段 95 號 9 樓
網址：<http://www.emega.com.tw>
電話：(02)2327-8988

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

簽證會計師姓名：陳慧銘、李麗鳳會計師
事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所
地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網址：<http://www.deloitte.com.tw>
電話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：<http://www.ky-lemtech.com>

七、董事會名單

職稱	姓名	職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	徐啟峰	獨立董事	李偉民	中華民國	西勝國際股份有限公司顧問
董事	葉航	獨立董事	余啟民	中華民國	東吳大學專任副教授兼在職 專班科技法律組召集人
董事	曾金成				
董事	談勇				
獨立董事	楊瑞龍				

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期及集團簡介	4
二、公司沿革	4
三、集團架構	5
四、風險事項	5
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	27
五、更換會計師資訊	28
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	29
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人及經理人持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押情形	29
八、持股比例佔前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	30
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	30
肆、募資情形	31
一、資本及股份	31
二、公司債辦理情形	35
三、特別股辦理情形	35
四、海外存託憑證辦理情形	35
五、員工認股權證辦理情形	35
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	35
七、資金運用計畫執行情形	35
伍、營運概況	36
一、業務內容	36

二、市場及產銷概況	43
三、從業員工最近二年度及 99 年度第一季底從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	50
四、環保支出資訊	51
五、勞資關係	51
六、重要契約	51
陸、財務概況	52
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	52
二、最近五年度財務分析	54
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	56
四、最近年度財務報表	59
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	59
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，對本公司財務狀況之影響	59
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	60
一、財務狀況	60
二、經營結果	61
三、現金流量	62
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	62
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	62
六、風險事項分析評估	63
七、其他重要事項	65
捌、特別記載事項	72
一、關係企業相關資料	72
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	75
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	75
四、其他必要補充說明事項	75
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	78

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生們：

感謝各位股東過去一年來對聯德控股的支持，並於百忙之中參加本公司 100 年股東常會，本人僅代表聯德控股股份有限公司歡迎大家蒞臨指教。本公司經結算後，99 年度營業收入淨額為新台幣 1,019,031 仟元，較去年的 758,301 仟元增加了 34.38%。

一、九十九年度營業報告書

(一) 營業計畫實施成果：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入淨額		1,019,031	758,301	260,730	34.38
營業成本		756,743	567,242	189,501	33.41
營業毛利		262,288	191,059	71,229	37.28
營業費用		126,139	82,603	43,536	52.71
營業利益		136,149	108,456	27,693	25.53
營業外收入及利益		2,090	10,320	-8,230	-79.75
營業外費用及損失		11,633	20,750	-9,117	-43.94
稅前利益		126,606	98,026	28,580	29.16
減:所得稅費用		43,721	25,598	18,123	70.80
純益(損)		82,885	72,428	10,457	14.44

(二) 預算執行情形：未公開財務預測，不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析：公司專注於高品質內容性產品投入及整合，財務操作一貫穩健，收支狀況良好

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度	98 年度	增(減)%
財務收支	營業收入淨額	1,019,031	758,301	34.38
	營業毛利	262,288	191,059	37.28
	利息收入	176	179	-1.68
	利息支出	1,278	2,328	-45.10
	稅後純益	82,885	72,428	14.44
獲利能力	資產報酬率(%)	11.55	11.27	2.48
	股東權益報酬率(%)	19.47	19.37	0.52
	純益率(%)	8.13	9.55	-14.87
	每股盈餘(元)	3.32	2.90	14.48

(四) 研究發展狀況：

持續致力於現有機制的改良、提升及整合，以期提供更人性化及兼具廣度及深度之服務。

二、一00年營運計畫

(一) 經營方針

展望100年，公司將面臨更多挑戰及機會，我們將致力於產品、服務創新的持續領先，不斷提昇經營效率及品質水準，加強業務拓展，以追求營收及獲利的成長。

(二) 預期銷售數量及其依據

公司歷年來之營收皆呈現穩定成長，故預計現有產品之銷售額仍將續增。除以現有市場及技術基礎，續開拓新客源，另深化新產品，期於差異化內容性產品開立新產品市場。

(三) 重要之產銷政策：

1. 積極開發新產品、新市場及新用途，以爭取訂單。
2. 致力成本結構之改善，改進內部管理流程，增加生產效率，降低生產成本，提高市場競爭力。

三、未來公司發展策略

- (一) 定位為全方位多領域沖壓零配件供應商，發展以模具技術研發為核心，產品向不同領域多元化方向發展。
- (二) 積極拓展客戶與市場佔有率。
- (三) 引進策略夥伴提升產品和客戶之競爭率和跨足新產品領域之力度。
- (四) 持續加強公司治理，以追求公司之永續發展。
- (五) 穩定之財務規劃，降低外在匯率急劇變動之風險。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境影響

1. 隨著新進同業之間的競爭日益激烈，產品價格的壓力與日俱增，在激烈的市場競爭壓力下，除需持續提供價格競爭優勢之產品外，尚需維持應有之產品品質。
2. 為了因應工資成本逐年上升，增加營運成本，開發自動及半自動化設備，且利用大陸廠區充沛之勞動力，於產品設計時將這些制程因素考慮進去。

(二) 法規環境影響

1. 本公司對於生產後所產生之廢料亦委由合格之廠商處理，本公司秉持善盡社會責任與符合世界有關環境品質要求。
2. 關於新的法令之修正，預先進行對股東權益最佳的準備及規劃，將不確定風險降至最低。

(三) 總體經營環境之影響

1. 依市場相關分析報告全球經濟風暴後的影響，景氣仍未完全復甦，故仍有經營不確定之風險，需更小心控制預算並降低庫存，提升較佳的財務

結構，與客戶及廠商保持密切聯系，保持敏感的市場嗅覺，降低經營的風險。

2. 針對未來預算的不確定性，將加強正確財務資料的提供，以供決策單位做最正確的判斷，例如損益兩平點，產能利用率等。

最後，再次感謝各位股東熱情參與並祝福各股東身體健康、萬事如意。

聯德控股股份有限公司



董事長 徐啟峰



總經理 葉航



貳、公司簡介

一、設立日期及集團簡介：

本集團為因應回台申請興櫃及第一上櫃於98年9月29日設立登錄興櫃及第一上櫃之申請主體 Lemtech Holdings Co., Limited, 於98年11月23日進行換股, 至此 Lemtech Holdings 正式納入 Super Solution 及其直接或間接之轉投資公司, 成為本集團之最高控股母公司。本集團主要係從事精密金屬模具及五金沖壓件之生產及銷售。

二、公司沿革：

日期	重要記事
92年2月	於模裏西斯成立 Super Solution Co., Ltd. , 設立時資本額為100萬美金。
92年3月	1. 透過 Super Solution Co., Ltd. 100%轉投資昆山聯德精密機械有限公司並正式開始營運。 2. 通過 ISO9001/2000 的認證。
93~94年	1. 由成立初期僅生產散熱片為主之業務, 為使業務多元化, 努力提昇技術層次, 積極研發相關建築材料零組件之金屬沖壓模具製作。 2. 昆山聯德94年被雙鴻電子評為優秀供應商。
95年6月	1. 透過 Super Solution Co., Ltd. 100%轉投資昆山龍大昌精密機械有限公司並正式開始營運。 2. 擴大營運規模, 建立昆山聯德第二生產廠房/模具廠房。
96年5月	順利通過法國貝爾認證機構的 ISO/TS16949:2002 的認證, 正式跨入汽車零配件生產製造的行業。
96年7~9月	1. 昆山聯德順利通過 Autoliv、TRW、泰國 VALEO 的現場審查 2. 昆山聯德96年被泛亞電子評為優秀供應商。
97年4月	昆山聯德通過華寶的現場審查。
97年7月	昆山聯德盈餘轉增資註冊資本由210萬美金增加到520萬美金
97年7月	正式導入 ERP 系統。
97年8月	購買位於江蘇省昆山市張浦鎮之土地。
98年2月	經中國工商銀行蘇州分行評定信用等級 AA 級。
98年3月	昆山聯德通過 HTC 的現場審查。
98年4月	昆山聯德正式取得張浦鎮購置的土地之國有土地使用證。
98年6月	昆山聯德取得昆山市科學技術局頒發『昆山市科技研發機構認定證書』。
98年9月	設立第一上櫃申請主體 Lemtech Holdings Co., Limited。
98年11月	1. 本集團完成重組, 並經董事會決議來台申請興櫃及第一上櫃。 2. 選舉獨立董事。
99年1月	在臺灣開始設立子公司龍大昌精密工業有限公司
99年3月	昆山聯德開始運作吸收合併昆山龍大昌的進程
99年3月	開始申辦高新技術企業的認證

日期	重要記事
99年4月	鉸鍊事業部成立
99年5月	設立台灣子公司龍大昌精密工業有限公司
99年10月	辦理股票公開發行
100年1月	昆山聯德獲評為 Autoliv 2010 年度最佳供應商。
100年4月	經證券櫃台買賣中心核准通過上櫃掛牌

三、集團架構：詳本年報第八章特別記載事項

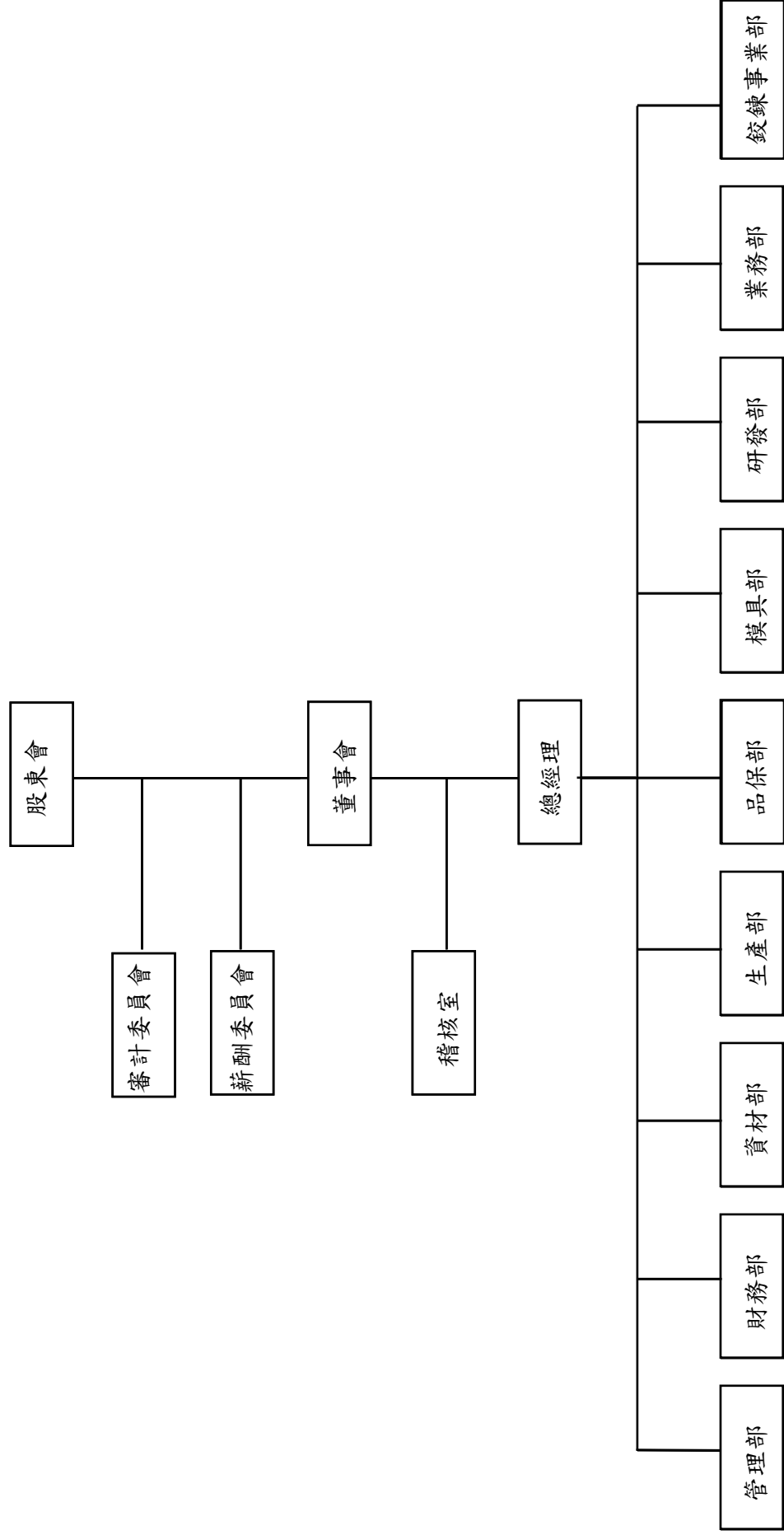
四、風險事項：最近年度單一海外營業據點或子公司符合重要子公司之標準者，應增列該海外營業據點或子公司之風險事項說明。

本公司符合所謂重要子公司認定標準者為昆山聯德及 Super Solution。當地關於總體經濟、政經環境變動、外匯管制、租稅及相關法令等風險事項，請詳本年報第七章六、風險事項評估之說明及七、其他重要事項。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 公司組織結構



(二)各主要部門所營業務

1. 總經理：為公司最高的統籌決策者，督導公司各項作業之落實與執行，並執行董事會之決議。
2. 稽核室：負責內部控制制度之稽核、維護、改善、建議。協助各單位解決問題、改善作業及提高作業效率。
3. 管理部：負責公司人事、總務、安全、資訊及關係管理。
4. 財務部：負責公司投資、營運資金之管理，生產及銷售成本會計事項之整理，財務報表之編製，稅務之管理。
5. 資材部：負責公司的採購、生管、倉庫管理。
6. 生產部：負責公司產品製程的實施。
7. 品保部：負責公司的品質管控和體系的建立和維護。
8. 模貝部：負責公司產品的模貝設計和製造。
9. 研發部：負責公司產品的研發和工程技術管理
10. 業務部：負責公司市場開發和客戶維護。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人：

1. 董事及監察人資料：

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份(股)		現在持有股份(仟股)		配偶、未成年子女持有股份		用他人名義持有股份		主要學(經)歷		目前兼任本公司及其他公司之職務		具配偶或以二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	職稱	姓名	關係		
董事長	徐啟峰	98.9.29	98.9.29	3	2,950	29.50	7,009	25.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

單位：仟股
100年4月27日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份(股)		現在持有股份(仟股)		配偶、未成年子女持有股份		用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			
					股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)	股數	持比率(%)			職稱	姓名	關係	
													偉曜實業股份有限公司副總經理 龍大昌實業有限公司董事長兼總經理					
董事	葉航	98.9.29	98.9.29	3	1,778	17.78	4,445	15.99	-	-	-	-	上海電器公司職工大學模具設計與製造專業畢業 上海實業交通電器有限公司模具設計員 Amttek Engineering Ltd, CA SBU 模具設計部門主管	本公司總經理				
董事	曾金成	98.9.29	98.9.29	3	2,353	23.53	5,258	18.92	-	-	-	-	National Trade Certificate Grade 1 in Precision Press Tool & Die Making (Precision Engineering Institute of Singapore) Master Craftsman Certificate in Precision Press Tool & Die Making (Economic Development Board of Singapore) Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management)	本公司業務總監				

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份(股)		現在持有股份(仟股)		配偶、未成年子女持有股份		用他人名義持有股份		主要學(經)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或以二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)			職稱	姓名
董事	談勇	98.11.20	98.11.203		1,685	6.74	1,685	6.06	-	-	-	-	Amtek Engineering Ltd, CA SBU 工程項目部經理	上海進日金屬製品有限公司業務主管	-	-
獨立董事	楊瑞龍	98.11.20	98.11.203		-	-	-	-	-	-	-	-	中國人民大學經濟研究所博士 中國人民大學經濟學院教授	中國人民大學經濟學院院長 江蘇常鋁鋁業股份有限公司獨立董事	-	-
獨立董事	余啟民	99.6.17	99.6.173		-	-	-	-	-	-	-	-	美國美以美大學法學博士 私立東吳大學在職專班科技法律組召集人	私立東吳大學法律系專任副教授	-	-
獨立董事	李偉民	99.6.17	99.6.173		-	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學商學系學士 友冠資訊股份有限公司財務長 西勝國際股份有限公司財務長	西勝國際股份有限公司顧問	-	-

2. 董事、監察人所具專業知識及獨立性之情形：

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司 業務所需之 考試及格領 證書之專門 職業及技術人員	商 務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
徐啟峰	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
葉 航	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
曾金成	-	-	✓	-	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
談勇	-	-	✓	✓	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
楊瑞龍	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
余啟民	✓	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-
李偉民	-	-	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

100年4月27日 單位：仟股

職稱	姓名	期日任就	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或以內關係之經理			經理人取得員工認股權憑證情形(股)
			數股(仟股)	持股份比率	股數	持股份比率	數股	持股份比率			職稱	姓名	關係	
總經理	葉航	92年3月	4,445	15.99%	-	-	-	-	上海電器公司職工大學模具設計與製造專業畢業 上海實業交通電器有限公司模具設計員 Amtek Engineering Ltd, CA SBU(機箱組裝策略事業部) 模具設計部門主管	-	-	-	-	
業務總監	曾金成	92年10月	5,258	18.92%	-	-	-	-	National Trade Certificate Grade 1 in Precision Press Tool & Die Making (Precision Engineering Institute of Singapore) Master Craftsman Certificate in Precision Press Tool & Die Making (Economic Development Board of Singapore) Diploma in Management Studies (Singapore Institute of Management) Amtek Engineering Ltd, CA SBU (機箱組裝策略事業部) 工程項目部經理	-	-	-	-	
銜鍵事業部副總經理	劉慶龍	99年3月	-	-	-	-	-	-	臺北工專機械工程系 大眾電腦公司專案經理 華宇電腦公司副處長 廣達電腦公司部經理 安捷科技公司副總經理	-	-	-	-	
業務部經理	蔡文龍	92年3月	638	2.29%	-	-	-	-	昆山第一高級職業中學 日本國秋田縣山口電機株式會社 研修生2年 山口電機中國廣東工廠山口電器有限公司 資材部主管	-	-	-	-	
研發部兼模具部經理	李配宇	92年3月	638	2.29%	-	-	-	-	安徽省國防職業技術學院 機械製造專業 湖林金屬製品(蘇州)有限公司 模具課長 昆山乙盛機械工業有限公司 模具設計組長	-	-	-	-	
品保部經理	趙偉斌	93年10月	-	-	-	-	-	-	蘇州職業技術學院 經營系 畢業 宏新塑膠(昆山)有限公司 品保課長	-	-	-	-	
管理部經理	錢建芳	96年1月	-	-	-	-	-	-	江蘇燎原廣播電視學校 財務會計 中專教育畢業 士木塑膠(昆山)有限公司 生產管理、業務、財務 昆山欣德五金製品有限公司 設廠籌備負責、財務 昆山乙盛精密機械有限公司 財務、管理 昆山聯德精密機械有限公司 財務、管理	-	-	-	-	
資材部經理	余麗	95年4月	-	-	-	-	-	-	東北林業大學 計劃統計專業 長江浮法玻璃有限公司 湖林金屬製品有限公司 昆山廣播電視大學 財務本科	-	-	-	-	

職稱	姓名	期日任就	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理			經理人取得人工認股權憑證情形(股)
			數股(仟股)	持股比例	股數	持股比例	數股	持股比例			職稱	姓名	關係	
生產部經理	何小寶	95年11月	-	-	-	-	-	-	南京審計學院資訊管理 湖林金屬製品(蘇州)有限公司 生產管理	-	-	-	-	
財務部經理	胡雪松	96年1月	-	-	-	-	-	-	南京審計學院會計學專業本科 好孩子集團公司玩具廠財務主管 埃思瑪格拉絲精密陶瓷科技(昆山)有限公司財務主管 盛旺汽車零配件(昆山)有限公司財務主管	-	-	-	-	
內部稽核主管	陸林生	98年9月	-	-	-	-	-	-	蘇州財經函授學校-大專 昆山市染織二廠, 出納、成本、主辦會計; 凱盛精細化工(昆山)有限公司, 主辦會計; 國運潔淨科技(蘇州)有限公司, 財務、總務主管 納沛斯潔淨科技(昆山)有限公司, 會計、總務主管	-	-	-	-	
業務經理	廖文盛	99年7月	1,170	4.21%	-	-	-	-	私立光復高級中學(機器科) 龍大昌實業有限公司業務經理	-	-	-	-	

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：

1. 董事(含獨立董事)之報酬

		單位：新台幣千元														
職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)	有無來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)	員工認股權憑證得認購股數(H)						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
董事長	徐啟峰	-	4,311	-	-	-	6.2	-	7,483	-	-	-	-	-	-	無
董事	葉航															
董事	曾金成															
董事	談勇															
董事	楊瑞龍															
董事	余啟民															
董事	李偉民															

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	談勇、楊瑞龍、余啟民、李偉民	談勇、楊瑞龍、余啟民、李偉民	談勇、楊瑞龍、余啟民、李偉民	談勇、楊瑞龍、余啟民、李偉民
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	徐啟峰	徐啟峰	徐啟峰、葉航、曾金成	徐啟峰、葉航、曾金成
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	5 人	5 人	7 人	7 人

2. 監察人之報酬：不適用

3. 總經理及副總經理之報酬

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		本公司
總經理	葉航	-	7,785	-	-	-	1,038	-	1,318	-	-	-	-	-	-	-	無
業務總監	曾金成																
副總經理	劉慶龍																

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	劉慶龍	劉慶龍
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	葉航、曾金成	葉航、曾金成
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3 人	3 人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

100年3月4日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅 後純益之 比例(%)
經理人	總經理	葉航	-	1,507 仟元	1,507 仟元	1.82%
	業務總監	曾金成				
	鉸鏈事業部 副總經理	劉慶龍				
	財務部經理	胡雪松				

註1：截至年報刊印日止，本次員工紅利業經股東會會前之董事會擬議配發現金紅利，待股東常會通過。

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程式及與經營績效之關聯性。

1. 最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

單位：新台幣仟元

職稱	酬金總額及其占稅後純益之比例(%)			
	98年度		99年度	
	金額	%	金額	%
董事	2,838	3.92	5,140	6.2
總經理、業務 總監、副總經 理	7,127	9.84	10,141	12.24

2. 董事

本公司年度總預決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之，其分派順序如下：

- (1) 員工紅利 5%至 10%，員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。
- (2) 董事酬勞至多以 2%為限。
- (3) 如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。股東紅利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中股票股利佔股利總額之零至百分之五十，現金股利佔股利總額之百分之百至百分之五十；惟公司得視經濟狀況、產業發展及資金需求等因素，於必要時修改本條規定調整現金股利及股票股利之分配原則。

3. 總經理及副總經理

本公司支付總經理及副總經理酬金，係依所擔任之職位、所承擔的責任與經營績效及未來風險之關聯性，並參考同業對於同類職位之水準發放之。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形：

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 9 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) (B/A)(註)	備註
董事長	徐啟峰	9	0	100	
董事	葉航	9	0	100	
董事	曾金成	9	0	100	
董事	談勇	9	0	100	
獨立董事	楊瑞龍	8	1	89	98年11月24日選任
獨立董事	余啟民	4	1	80	99年6月17日選任
獨立董事	李偉民	5	0	100	99年6月17日選任

其他應記載事項：

一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標(例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等)與執行情形評估：無。

註：年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人與董事會運作情形：本公司已於100年3月4日董事會通過成立審計委員會，並聘任三位獨立董事楊瑞龍、余啟民、李偉民先生擔任委員，截至年報刊印日止，尚未正式運作。

。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司在台灣已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。</p> <p>(二) 已掌握左列名單，並於每月股權益動申報時，定期追蹤瞭解。</p> <p>(三) 依本集團相關內部控制制度規定辦理。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司設有三席獨立董事且依照「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」規定辦理。</p> <p>(二) 本公司選任之會計師事務所及簽證會計師，皆與本公司無利害關係，並嚴守獨立性。</p>	<p>(一) 無重大差異</p> <p>(二) 研議由財會單位定期評估。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人如有需求得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯絡。</p>	<p>無重大差異。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一) 已設有中英文網站揭露業務資訊，網址：http://www.ky-lemtech.com 另本公司亦於公開資訊觀測站揭露相關財務資訊。</p> <p>(二) 本公司有關問題由發言人或代理發言人回答，並由相關業務部門負責公司資訊之蒐集與揭露。</p>	<p>(一) 本公司皆依照法令規定於指定之資訊申報網站輸入有關本公司最新的財務、業務資訊</p> <p>(二) 無重大差異。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已於100年3月4日董事會通過成立審計委員會，並聘任三位獨立董事楊瑞龍、余啟民、李偉民先生擔任委員，截至年報刊印日止，尚未正式運作。	本公司設有獨立董事，未來其可針對「上市上櫃公司治理實務守則」第27、28條所述各種功能性委員會之職責進行運作
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；本公司尚未訂定「公司治理實務守則」，惟經營團隊皆以公司治理實務守則之綱要執事，且本公司目前已選任三席獨立董事及內部稽核人員，依內部控制制度執行定期檢核，以落實公司治理之運作及推動。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：		
(一)董事或監察人進修之情形：本公司董事均具備相關專業知識，併依臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。		
(二)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司業已依法制定各種內部管理規章，並依規章進行各種風險管理及評估。		
(三)董事出席或監察人列席董事會情形：本公司至少每季召開董事會一次，遇有緊急情事並得隨時召集之，董事出席董事會情形尚屬良好。		
(四)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於99年6月27日董事會決議通過為董事及監察人投保責任保險，並於100年4月1日起保，以配合公司治理，強化股東權益之保障。		
八、如有公司治理報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：本公司目前尚無委託其他專業機構之評鑑報告，惟均以公司治理實務守則之綱要執事，以充分落實公司治理之運作及推動。		

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組織、職責及運作情形：本公司已於100年3月4日董事會通過成立薪酬委員會，並聘任三位獨立董事楊瑞龍、余啟民、李偉民先生擔任委員，截至年報刊印日止，尚未正式運作。

(五) 履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一) 本公司雖未訂定企業社會責任政策，但本公司仍會持續實踐企業社會責任，未來亦可視情況訂定相關政策。</p> <p>(二) 本公司目前尚無設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三) 本集團重視全體同仁終生學習，結合工作需要，辦理各項教育訓練。</p>	<p>(一) 未來將研議訂定相關政策。</p> <p>(二) 未來擬由總經理負責相關事務推動。</p> <p>(三) 無重大差異。</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>(一) 生產廢材再回收利用、辦公室使用二稿紙。</p> <p>(二) 本公司取得環境管理系統(ISO14001)，並依上述環境管理系統辦理。</p> <p>(三) 本公司設有專責人員負責環境管理。</p> <p>(四) 提倡節約用水、用電、無紙化作業。</p>	<p>尚無重大差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程式之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程式之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>(一) 本集團重視全體同仁權益，並遵守各營運國之勞動法規。</p> <p>(二) 本集團於新進公司時給予安全教育，其後仍不定期宣導工業安全。</p> <p>(三) 本公司為零組件製造商，其產品並未直接面對消費者，故無須訂定消費者權益政策。</p> <p>(四) 公司要求供應商提供無有害物質保證之原物料。</p> <p>(五) 2008年針對四川大地震，公司募集善款，同時發起員工自願捐款活動。未來還將致力於更廣泛的慈善事業。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>(一) 設有網站揭露，網址：http://www.kv-lemtech.com</p> <p>(二) 本公司尚無編製企業社會責任報告書。</p>	<p>尚無重大差異</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p> <p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：		

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施：

1. 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司【董事會議事規範】中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。
3. 本公司訂有【內部重大資訊處理作業程式】明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受雇人不得洩露所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或搜集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務得知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩露。
4. 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各項制度遵循情形。

(七) 公司如訂有公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司尚未訂定公司治理守則，但訂有「股東會議事規則」、「董事選舉辦法」、「股東會議事規則」及「關係人之交易管理辦法」等相關規章，已依據公司治理精神運作及執行公司治理相關規範，將透過修訂相關管理辦法，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八)其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

聯德控股股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：2011年3月4日

本公司2010年1月1日至2010年12月31日年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於2010年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司2011年3月4日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯德控股股份有限公司



董事長：徐啟峰



總經理：葉航



2. 委託會計師專案審查內部控制制度：

Deloitte
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

內部控制制度審查報告

後附聯德控股股份有限公司及其重要子公司昆山聯德精密機械有限公司民國九十九年八月三十日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年七月一日至九十九年六月三十日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故聯德控股股份有限公司及其重要子公司昆山聯德精密機械有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，聯德控股股份有限公司及其重要子公司昆山聯德精密機械有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，九十八年七月一日至九十九年六月三十日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；聯德控股股份有限公司及其重要子公司昆山聯德精密機械有限公司於民國九十九年八月三十日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信會計師事務所
會計師 陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 九 年 九 月 一 日

(十)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

會議	日期	重 要 決 議
股東常會	99.6.17	<ol style="list-style-type: none"> 1. 修改公司章程案。 2. 擬訂「取得或處分資產處理程式」案。 3. 擬訂本公司「背書保證辦法」案。 4. 擬訂本公司「資金貸與他人作業程式」案。 5. 擬定本公司「股東會議事規則」案。 6. 訂定本公司「董事選舉辦法」案。 7. 本公司擬配合上櫃掛牌申請辦理現金增資發行新股以作公開銷售案。 8. 擬增選獨立董事案。 9. 解除董事新任董事競業禁止案。
董事會	99.1.16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司內部管理制度。 2. 子公司昆山聯德精密機械有限公司向中國工商銀行股份有限公司申請 3,000 萬元人民幣授信額度。
	99.3.8	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過投資臺灣龍大昌精密工業有限公司一案。 2. 審閱通過內控聲明書。
	99.3.24	<ol style="list-style-type: none"> 1. 聘任本公司稽核員、財會主管。 2. 指定昆山聯德背書保證專用印鑒保管人。 3. 本公司總經理的聘任。 4. 本公司經理人報酬案。 5. 擬訂定「董事選舉辦法」。 6. 擬訂定「股東會議事規則」。 7. 修訂本公司章程案。 8. 本公司擬申請股票初次上櫃案。 9. 本公司擬配合上櫃掛牌申請辦理現金增資發行新股以作公開銷售案。 10. 本公司增選獨立董事受理股東提名及場所。 11. 討論公告載明受理1%股東提案權案。 12. 提請討論召開99年股東常會開會日期及地點。
	99.4.26	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬訂定「會計制度」。 2. 配合主管機關要求以 XBRL 格式申報財務報告之因應措施。 3. 本公司 98 年度營業報告書及財務報表承認案。 4. 本公司 98 年度盈餘分配案。 5. 獨立董事候選人資格審查。 6. 解除董事競業禁止案。

董事會	99.6.27	<ol style="list-style-type: none"> 1. 出具本公司 98 年 4 月 1 日至 99 年 3 月 30 日「內部控制制度聲明書」案。 2. 擬購買董事、監察人及重要職員責任險情形報告。 3. 本公司與主辦推薦證券商兆豐證券股份有限公司，簽訂過額配售及特定股東協議書。 4. 本公司董事報酬案。 5. 擬訂 99 年度內部稽核計畫。 6. 擬訂本公司「董事道德行為準則」。 7. 擬向兆豐商業銀行申請融資。
	99.7.19	<ol style="list-style-type: none"> 1. 股東名簿保存地點之變更，從 Equity Trust Company(Cayman) Ltd. 變更為兆豐證券股份有限公司。 2. 擬訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」。 3. 其他事項。
	99.8.30	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬修正 2010 年 7 月 19 日董事會之議案。 2. 股東名簿保存地點之變更，從 Equity Trust Company(Cayman) Ltd. 變更為兆豐證券股份有限公司。 3. 出具本公司 98 年 4 月 1 日至 99 年 3 月 30 日「內部控制制度聲明書」案。 4. 擬修訂「董事會議事規則」案。 5. 擬修訂「股東會議事規則」案。 6. 擬修訂「資金貸與他人作業程式」。 7. 擬修訂「取得或處分資產處理程式」案。 8. 本公司 2010 年上半年財務報表承認案。 9. 其他事項。
	99.11.4	<ol style="list-style-type: none"> 1. 有關子公司昆山聯德對於張浦土地之建廠規劃時程。
	99.12.31	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2010 年第三季稽核報告。 2. 2010 年第三季轉投資事業營運狀況。 3. 子公司昆山聯德與金融機構簽訂之融資額度契約。 4. 擬定 2011 年內部稽核計畫，。 5. 擬修訂「股東會議事規則」案。 6. 擬修訂「董事選任程式」案。 7. 擬修訂「獨立董事之職責範疇規則」案。 8. 擬修訂「背書保證管理辦法」案。 9. 擬修訂「取得或處分資產處理程式」案。 10. 擬修訂「資金貸與他人作業辦法」案。 11. 國際會計準則(IFRS)轉換計畫報告案。 12. 擬於明年度(2011 年)上櫃掛牌前，於董事會下設置功能性委員會。 13. 擬辦理初次上櫃現金增資案。
	100.3.4	<ol style="list-style-type: none"> 1. 2011 年截至 2 月份止，本公司及子公司昆山聯德精密機械有限公司銀行借款額度動用情形報告。 2. 2010 年第四季稽核報告。 3. 2010 年第四季轉投資事業營運狀況。 4. 2010 年 11 月 4 日之董事會議案，決議張浦土地之建廠規劃時程，截至目前進度。

董事會	5. 國際會計準則(IFRS)轉換計畫案，截至目前進度。 6. 擬訂本公司 2011 年營運預算及資本支出預算案。 7. 承認本公司 2010 年營業報告書暨合併財務報告。 8. 本公司 2010 年度盈餘分派議案。 9. 出具本公司 2010 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之「內部控制制度聲明書」。 10. 擬訂定「薪資報酬委員會組織規程」。 11. 聘任審計委員會及薪資報酬委員會之委員。 12. 擬修訂「取得或處分資產處理程式」案。 13. 提請討論召開 2011 年股東常會開會日期及地點。 14. 討論公告載明受理 1%股東提案權案。
-----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(十)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等）辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘	李麗凰	99/1/1~99/12/31	-

會計師公費資訊級距表

金額單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目		
		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元	-	1,250	1,250
2	2,000 千元(含)~4,000 千元	2,520	-	2,520
3	4,000 千元(含)~6,000 千元	-	-	-
4	6,000 千元(含)~8,000 千元	-	-	-
5	8,000 千元(含)~10,000 千元	-	-	-
6	10,000 千元(含)以上	-	-	-

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露非審計公費金額及非審計服務內容。

金額單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費				會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)		
勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘 李慧鳳	2,520			1,250	1,250	99/01/01 ~ 99/12/31	為申請第一上市櫃，非審計公費為2010年度內控專案審查45萬、上市櫃輔導費80萬

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無

(三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用

五、更換會計師資訊：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱即任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	99 年 度		當年度截至 100年4月27日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	徐啟峰	-	-	(136,000)	-
董 事 兼 總 經 理	葉 航	-	-	-	-
董 事	曾金成	-	-	(216,000)	-
董 事	談 勇	-	-	-	-
獨 董	楊瑞龍	-	-	-	-
獨 董	余啟民	-	-	-	-
獨 董	李偉民	-	-	-	-
副總經理	劉慶龍	-	-	-	-
財務部經理	胡雪松	-	-	-	-

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶二親等以內之親屬關係之資訊：

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數(股)	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱或姓名	關係	
徐啟峰	7,009,000	25.21%	-	-	-	-	無	無	
曾金成	5,258,500	18.92%	-	-	-	-	無	無	
葉航	4,445,000	15.99%	-	-	-	-	無	無	
Grandadilla Limited	2,317,500	8.34%	-	-	-	-	無	無	
談勇	1,685,000	6.06%	-	-	-	-	無	無	
廖文盛	1,170,000	4.21%	-	-	-	-	無	無	
蔡文龍	637,500	2.29%	-	-	-	-	無	無	
李配宇	637,500	2.29%	-	-	-	-	無	無	
兆豐證券股份有限公司	592,000	2.13%	-	-	-	-	無	無	
何世明	245,000	0.88%	-	-	-	-	無	無	

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(股)	持股比例	股數	持股比例	股數(股)	持股比例
Super Solution Co., Ltd	1,000,000	100%	-	-	1,000,000	100%
昆山聯德精密機械有限公司	-	-	(註1)	100%	-	100%
龍大昌精密工業有限公司	-	-	(註1)	100%	-	100%
昆山龍大昌精密機械有限公司(註2)	-	-	(註1)	100%	-	100%

註1:透過 Super Solution co.,Ltd 轉投資之有限公司

註2:已於100年3月14日完成註銷事宜

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1. 股本形成經過：

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(仟股)	金額(仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
98.9.29	10元	30,000	300,000	10	100	創立股本	-	-
98.11.20	10元	30,000	300,000	25,000	250,000	股本轉換 24,990 仟股	-	TWD249,900,000 為與模裏西斯 SUPER SOLUTION CO., LTD. 股東換股
100.4.29	36元	30,000	300,000	2,800	28,000	現金增資	-	民國 100 年 3 月 17 日金管證發字第 1000009515 號

2. 股份種類：

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	27,800	2,200	30,000	上櫃股票

(二)股東結構

100年4月27日

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數(人)	-	2	10	1039	3	1,054
持有股數(股)	-	643,999	235,000	18,959,001	7,962,000	27,800,000
持股比例(%)	-	2.32	0.84	68.2	28.64	100.00%
其中陸資持股者共計 4 人，股數及持股比例分別為 7,405,000 股及 26.64%						

(三) 股權分散情形(每股面額 10 元)

(1) 普通股股權分散情形:

100 年 04 月 27 日

持股份級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	1	1	0
1,000 至 5,000	953	1,049,000	3.77
5,001 至 10,000	18	168,000	0.60
10,001 至 15,000	5	71,000	0.26
15,001 至 20,000	12	240,000	0.86
20,001 至 30,000	18	484,000	1.74
30,001 至 40,000	19	699,000	2.51
40,001 至 50,000	14	650,000	2.30
50,001 至 100,000	1	51,999	0.19
100,001 至 200,000	3	390,000	1.4
200,001 至 400,000	1	245,000	0.88
400,001 至 600,000	1	592,000	2.13
600,001 至 800,000	2	1,275,000	4.59
800,001 至 1,000,000	-	-	-
1,000,001 以上	6	21,885,000	78.72
合計	1,054	27,800,000	100.00

(2) 特別股股權分散情形: 不適用

(四) 主要股東名單:

99 年 04 月 27 日

主要股東名稱 \ 股 份	持有股數	持 股 比 例
徐啟峰	7,009,000	25.21%
曾金成	5,258,500	18.92%
葉 航	4,445,000	15.99%
Granadilla Limited	2,317,500	8.34%
談 勇	1,685,000	6.06%
廖文盛	1,170,000	4.21%
李配宇	637,500	2.29%
蔡文龍	637,500	2.29%
兆豐證券股份有限公司	592,000	2.13%
何世明	245,000	0.88%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

項目		年 度	98 年度	99 年度	當年度截至 100 年 3 月 31 日
每 股 市 價	最 高		(註一)	(註一)	(註一)
	最 低		(註一)	(註一)	(註一)
	平 均		(註一)	(註一)	(註一)
每 股 淨 值	分 配 前		15.88	18.17	19.11
	分 配 後		15.88	(註二)	-
每 股 盈 餘	加權平均股數		25,000,000	25,000,000	25,000,000
	每 股 盈 餘	追溯調整前	0	3.32	0.64
		追溯調整後	2.90	(註二)	(註二)
每 股 股 利	現 金 股 利		-	(註二)	-
	無 償 配 股	盈餘配股	-	(註二)	-
		資本公積配股	-	(註二)	-
	累積未付股利		-	(註二)	-
投 資 報 酬 分 析	本 益 比		(註一)	(註一)	(註一)
	本 利 比		(註一)	(註一)	(註一)
	現 金 股 利 殖 利 率		(註一)	(註一)	(註一)

註一：本公司未上市／櫃，故無每股市價及投資報酬分析資訊。

註二：董事會通過擬議 99 年度盈餘分派案，尚待 100 年股東常會承認。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

本公司年度總預決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之，其分派順序如下：

- (1) 員工紅利 5%至 10%，員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。
- (2) 董事酬勞至多以 2%為限。
- (3) 如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。股東紅利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中股票股利佔股利總額之零至百分之五十，現金股利佔股利總額之百分之百至百分之五十；惟公司得視經濟狀況、產業發展及資金需求等因素，於必要時修改本條規定調整現金股利及股票股利之分配原則。

2. 執行狀況：

(1) 本公司 99 年度盈餘分配案已於 100 年 3 月 4 日經董事會通過，並將於 100 年 6 月 22 日送交股東會承認之。

(2) 本次股東會擬議股利分配情形：

本公司 99 年盈餘分派，擬依開曼法令及本公司章程第 94 條之規定分配如下：

	盈餘分配案(仟元)	每股股利
現金股利	27,800	1.112 元(註)

註：本公司之每股股利係依據上櫃掛牌前股本計算

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

不擬分配，故無影響。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依本章程及上櫃規範，本公司年度總預決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之。其分派順序如下：

(1) 員工紅利 5%至 10%，員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。

(2) 董事酬勞至多以 2%為限。

(3) 如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持股比例，派付股東股息及紅利。股東紅利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中股票股利佔股利總額之零至百分之五十，現金股利佔股利總額之百分之百至百分之五十；惟公司得視經濟狀況、產業發展及資金需求等因素，於必要時修改本條規定調整現金股利及股票股利之分配原則。

2. 估列基礎：

本公司配發股利基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權息影響。惟若嗣後股東會決議配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為實際分配年度損益。

3. 董事會通過 99 年度之擬議配發員工分紅資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

A. 員工現金紅利：4,144 仟元

B. 員工股票紅利：0 元

C. 董事、監察人酬勞：829 仟元

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：本期無配發員工股票紅利之情事，不適用。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

配發員工紅利及董監酬勞已於九十九年度以費用列帳，則九十九年度稅後基本每股盈餘為 3.32

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

本公司 99 年 6 月 17 日之股東常會決議通過按董事會於 99 年 4 月 26 日擬議之 98 年度盈餘分配案，不發放員工紅利及董監酬勞，且本公司並未估列 98 年度之員工紅利及董監酬勞，故與實際配發情形並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

七、資金運用計畫執行情形：

本公司於 2011 年 4 月 29 日辦理現金增資發行新股 2,800 仟股，每股發行價格為 36 元，募集總金額 100,800 仟元，所募集資金用以充實營運資金，並依進度執行完畢。

伍、營運狀況

一、業務內容

(一)業務範圍：

1. 主要內容：

- (1) 各式精密金屬沖壓件之產製。
- (2) 精密五金模具之設計及製造。
- (3) 上述相關材料之加工及買賣。

2. 營業比重：

本公司主要經營之產品項目、銷售業績及比重，其 99 年度之營業比重如下：

項目	99年度	
	營收淨額	營業比重
3C電子類	654,971	64.27%
汽車零件類	169,835	16.67%
建築建材類	147,155	14.44%
模具	47,070	4.62%
合計	1,019,031	100.00%

3. 目前商品項目及計畫開發之新商品

(1) 目前主要商品

產品別	用途或應用範圍
3C電子類	電腦、電視遊戲機之散熱片及散熱器相關機構沖壓件、伺服器滑軌
	家用空調、製冰機、馬達之相關金屬沖壓零件
	手機內構鍵盤、遮蔽罩
汽車零件類	安全氣囊、安全帶扣環、車門鉸鍊、座椅支架等金屬件
建築建材類	天窗固定金具及外牆飾板固定金具

(2) 計畫開發之新產品寫研發專利權

本公司定位為全方位多領域沖壓零配件及元件供應商，為了使公司不受單一產業景氣變化的影響，已經逐漸改變原有單一產品生產的模式，產業發展以模具技術研發為核心，產品向不同領域多元化方向發展，目前本公司就現有三類產品領域外，持續開發不同產品，如 LED 燈的散熱模組、汽車安全系統、傳動系統、發動機零部件及 NB hinge 等相關金屬沖壓產品。

(二)產業概況

1. 產業之現況與發展

沖壓加工是一種常見的機械加工方法，沖壓加工所生產出來的沖壓件，應用領域可說是包羅萬象，不勝枚舉，舉凡：消費電子產品、機械、五金、運輸工具等產業均少不了它的存在。沖壓件由於具有下列的主要特性，相對於其他

加工方法可說具有不可取代的地位，主要特性包括：

- (1)可得到輕量、高剛性之製品。
- (2)生產性良好，適合大量生產、成本低。
- (3)可得到品質均一的製品。
- (4)材料利用率高、剪切性及回收性良好。

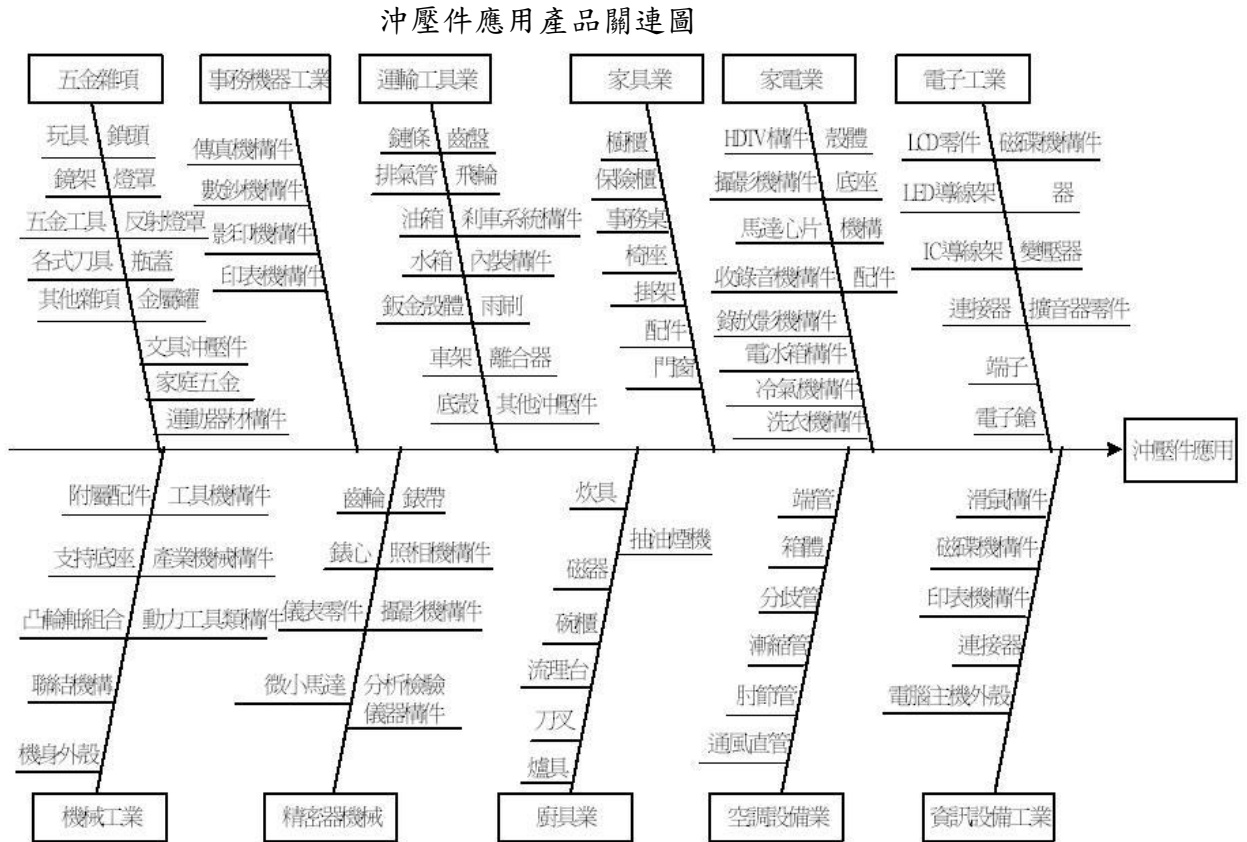
模具之開發製作為本公司技術核心之一，而模具產業為一技術、資本密集且附加價值高之特殊產業，更是各類終端產品量產的一項重要基本工具，因此向來有「工業之母」的美稱，發展模具產業不僅提高工業產品的精良度，亦可帶動整體製造業的進步，加速工業升級，因此模具產業為製造業蓬勃發展的重要基礎工業。

依據金屬工業研究發展中心對模具的描述，模具為產業大量製造的必備器具，舉凡金屬、塑膠、橡膠、玻璃、或礦物等材料經過高溫、高壓或高衝擊之製程而形成一定形狀之成品，皆須靠模具才能完成。模具種類繁多，可分為 mold 及 die 兩類，mold 指的是被成型材料經熔融狀態而成型，如塑膠模、壓鑄模等；die 則是成型材料非經熔融狀態即直接經沖壓、鍛打或擠壓而成型，如沖壓模、鍛造模、擠壓模等。而根據金屬中心的定義，本產業產品可大致分為塑膠模具、壓鑄模具、沖壓模具、鍛造模具、及其他模具等產品，本公司主要係從事沖壓模具之研發及零組件生產，其定義及範圍如下表：

種類	定義	範圍
沖壓模具 (Stamping die)	沖壓模具是利用沖壓(Stamping)製程成形薄的金屬片(Sheet metal)的加工工具，金屬片成形的形狀依此一可分為上、下模(一般為上模可動，而下模不動)的模具的形狀而定，除較簡單的形狀可能利用一付模具加工完成外，一般較複雜的形狀，可能需要一付以上之模具來完成其加工。	單沖模具、連續模具、傳送模具。

資料來源：金屬工業研究發展中心

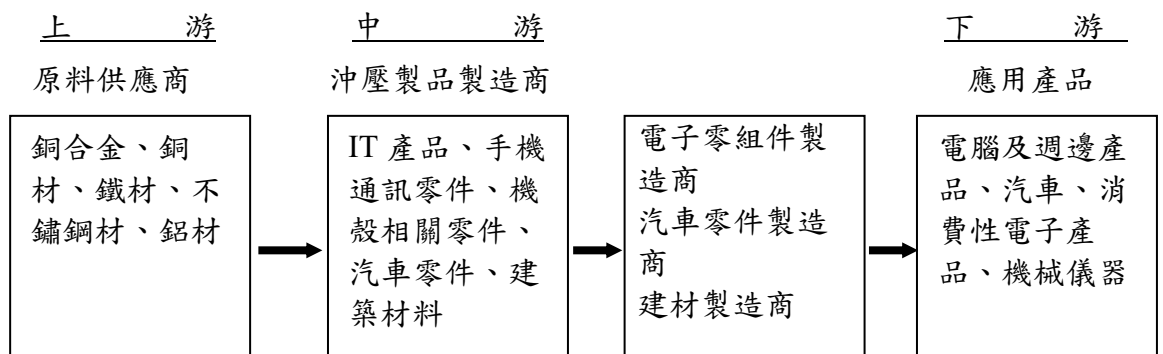
由於金屬沖壓產品之應用範圍廣泛，因此其產業發展與各行業需求息息相關，如下圖所示



資料來源：金屬中心 ITIS 計畫整理

本公司沖壓產品主要應用於電子及資訊類、汽車工業及建築材料業，隨著全球個人電腦成長及中國大陸汽車市場之成長動能，公司未來市場發展潛力實屬可期。

2. 產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 模具製作朝精密化、微小化及複合化發展

隨著半導體與微系統技術的進展，各種3C、光電及生醫等先進科技產品將朝向可攜式及高功能性發展，因此對零組件要求將走向精密化及微型化，亦即微小元件製造與量測技術之發展與需求將成為未來

之主流。在產品發展持續走向輕薄短小的趨勢下，對微型零組件的需求日益擴大，使精微模具潛藏無窮的商機。

(2) 新產品上市時間縮短(Time to Market)，模具開發時程壓縮

隨著微利時代的來臨，工業產品的生命週期愈來愈短，尤其是3C產業，使得模具面臨開發期不斷縮短的要求，同時受到原物料價格上漲，使成本上升，獲利空間遭受壓縮。因應此一趨勢，模具設計需善用設計軟體，活用CAD/CAM/CAE系統來減少試模次數，即時滿足並貼近客戶對產品的需求。

4. 競爭情形

本公司為專業從事金屬精密模具設計製造、五金精密元器件的沖壓之生產廠商，主要的競爭對手為新加坡上市公司安特、外資企業明方和台灣上櫃公司能緹等公司。

本公司自成立以來，即專注於模具製造、製程及散熱裝置之改良，隨著市場的需求不斷變化，及時調整公司的經營發展方向，積極引進先進設備，並持續開發及提升加工工藝，順利從工程加工轉向單設備連續加工及組合設備使用機械手連續加工工藝，同時順應客戶需求，從產品的單件生產製造，逐步轉化到零部件的組裝生產。進一步提升了公司的競爭力及獲利能力。

因此本公司得以由專注電腦散熱片製造，跨足汽車零組件及建築建材類產品，此外，本公司不斷進行市場研究調查，並持續改進現有生產工藝，並致力於開發附加價值更高的產品。

以下茲就本公司未來之競爭策略作說明：

(1) 以模具技術為核心，持續精進具開發及製程改善能力

本公司從事模具開發與設計多年，期間不斷精進開模技術，並將其改良之模具結構落實在模具製程上，進而提高模具生產效率、沖壓產品生產精度及延長模具使用壽命。本公司模具開發強點之一為模具設計標準化作業，針對相同類型產品制訂廠內模具設計標準、模具零部件標準及製程標準（模具製造 ERP）以節省開模時間並有效降低模具生產維護成本，例如：FIN 產品在業界開模時間大致為3週，在公司致力模具標準化下，可縮短在12天內完成。再者，公司對於模具結構之改良，以提高沖壓產品之精度與品質，亦是不遺餘力，目前已有多樣之成果（詳下表），且考量技術 Know How 以及同業競爭模仿，僅將其二成果『連續磨出料機構之研發』、『沖切搭邊和四周翻滾同步成形的沖壓模具』申請專利。

未來公司仍將朝大型高精密連續模具、3D 複雜成型產品連續模具及發機電一體化的連續模具等方向研發，將這些技術綜合利用到沖壓連續模具中，從而使傳統的機械理論和工藝成型的模具在機電一體化的輔助下成為真正智慧的連續模具，以快速且精密的開模技術爭取市場先機。

(2) 產品領域持續朝向多元化方向發展

本公司憑藉其優異的模具開發設計能力、精密的沖壓成形技術，建構出多樣化的產品線及客戶群，目前本公司產品可應用於資訊、通訊、消費性電子、家電產業、汽車產業及建築產業等不同產業，且各個不同的產業均有其客群，並非侷限單一產品，可有效降低本公司經營風險。

(3) 具有前瞻性之產品及技術佈局能力

本公司隨時注意市場產業變化，並積極與主要散熱模組領導廠商保持更緊密的合作關係，參與其新產品的研發與試驗，追求未來產業潮流較新穎之技術，以獲得更高的市場佔有率，例如：本公司在 LED 燈的散熱應用方面，早已投入相關研發，並於 98 年度取得該領域的散熱模組扣合專利，未來將持續開發適合於 LED 燈的散熱模組，提高 LED 燈使用壽命及降低成本。此外，本公司亦憑藉著精密之沖壓技術基礎，再加上自行精進研發七項具可提高原材料使用率以及產品耐用次數之筆記型電腦樞紐結構設計，向下整合切入生產筆記型電腦樞紐之產品領域，以利進行更完整的產品與技術之佈局。

綜上所述，本公司憑藉著優異之開模技術以及快速洞燭市場先機之敏感度，隨著產業競爭逐步調整營運策略，未來將著重在附加價值較高之產品上，如：以筆記型電腦樞紐、汽車零件等領域積極發展，期以多元化之產品線，降低電腦散熱模組市場日趨競爭激烈，對本公司有關散熱專利技術競爭模仿以及獲利壓縮等多方面之衝擊。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	99 年度	100 年度第一季
研發費用		11,106	2,555
營業收入淨額		1,019,031	229,094
研發費用佔營業收入淨額比例		1.09%	1.12%

2. 開發成功之新產品

年度	研發成果	研發成果說明	應用範圍
99	高翻孔成型工藝	一種新型的成型工藝，可以將產品翻孔的高度提高到 3 倍材料厚度以上，以滿足產品組配、定位、鉚合等需求。	適用與各種有組配、定位、鉚接、攻牙等工藝要求的冷衝壓產品。
	氣動連杆式旋切機構	一種新型的成型工藝，利用氣缸來控制旋切凹模進給的時間點及限位裝置，可以在普通衝床上實現深拉深件的旋切工藝。	適用於各種電機殼、馬達外殼等直筒型拉深旋。
	夾鉗式側向成型機構	一種新型成型機構，利用斜楔機構將衝床上下方向的運動轉化成水準方向的運動，將測向成型的凸模和凹模設計在同一個成型滑塊機構上，利用脫板的行程，同一斜楔先驅動凹模到成型位置，在驅動凸模完成成型。	適用於各種帶有側向凸點、刻印、凸包等成型的衝壓產品。
	連續模內斜向沖切機構	一種新型沖切機構，利用斜楔機構的機械傳動原理，將衝床的上下方向的運動轉化沖頭斜向的運動，可以實現回轉體拉深件在連續模內同時完成多個斜向沖切的成型工藝。	適用於所有汽車主駕駛安全氣囊氣體發生器斜向孔的成型沖切。
	拉伸件由內向外水準沖切成型機構	一種新型沖切機構利用斜楔機構將衝床上下方向的運動轉化成水準方向的運動，將沖切沖頭設置在卸料板內，沖切凹模設置在下模，可以實現拉伸件在連續模內上同時完成多個水準向外沖切孔的成型工藝。	適用於所有汽車主駕駛安全氣囊罩殼零件的水準成型沖切
	氣動式串 FIN 機構	開發出新型串 FIN 機構，提高了原材料的利用率，及生產效率，降低的報廢率	適用與所有串 FIN
	新型凹凸輪結構	將凹凸輪曲面設計成漸減狀曲面。能有效的防止可能之無法支撐顯示器現象，在開啟過程中使用者的力度越來越小，手感較好(相當於開輕關重之效果)	適用於筆記型電腦 Hinge
	凹凸輪油槽點結構	凹凸輪油槽點設計改良，油槽點形狀可分為斜長方形設計、斜點狀設計、斜弧形設計。 凹凸輪在組配相互摩擦過程中，潤滑面積大、能夠使各個角度及面均勻補足油量、不易磨損、壽命較長。	適用於筆記型電腦 Hinge

	凹凸輪凸點定位結構	凹凸輪定位直接採用凸點式沖製，產品沖製穩定，且組裝效率高。克服折彎產生開裂導致斷裂的風險，節約材料，降低成本。	適用於筆記型電腦 Hinge
--	-----------	---------------------------------------------------------	----------------

(四)長、短期業務發展計劃

短期：

1. 金屬沖壓技術應用範圍廣泛，穩固原有 3C 電子產品市場，並積極拓展產品線廣度，除跨入汽車零件及建築建材類產品生產外，亦積極研發其他產品，以降低營運風險。
2. 積極維繫既有客戶之合作關係，掌握市場資訊及爭取新機種訂單。並與客戶緊密合作，於前期開發階段提供客戶資訊，強化與客戶之合作關係。
3. 持續擴大金屬外觀零件的業務營收，開發、整合並培養合格的表面處理供應商，提高產品的完成度，以期得到更高的利潤。
4. 於台灣成立研發中心。

長期：

1. 藉由零組件製造基礎，跨入組裝及成品生產，提供客戶一站購足之服務，並擴大營業規模。如本公司規畫未來將在生產電腦用鉸鏈金屬零部件的基礎上，過渡到鉸鏈成品生產；在生產汽車車門鉸鏈零部件的基礎上，過渡到生產車門鉸鏈成品生產，此外，將持續研發手機鉸鏈。
2. 公司在家電和傢俱用鉸鏈和滑軌的市場方面亦有專業基礎，為爭取大陸龐大的內需市場，未來將持續開發此類產品，以拓展內需市場。

二、市場及產銷狀況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區	98 年度		99 年度	
	金額	比率	金額	比率
亞洲	721,576	95.16%	987,700	96.93%
美洲	9,548	1.26%	7,850	0.77%
歐洲	27,177	3.58%	23,481	2.30%
總計	758,301	100.00%	1,019,031	100.00%

2. 市場佔有率

本公司主要產品包含筆記型電腦及電視遊戲機散熱零組件、汽車零件及建築零件等，目前本公司仍以散熱片之營收為主，在台灣上市櫃同業中主要為能緹，以 CPU 散熱片部份，與能緹相較兩者皆佔有一定的市場地位。

3. 市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基：

(1) 供給需求狀況：

國內外為金屬沖壓產品為數眾多，但生產規模及產品精密度差異極大。目前國內主要生產散熱片且已上市櫃僅能緹一家，另其他專業沖壓廠則包括鉅祥、同協、錦明、金利、佳穎及濱川等。

本公司目前主要產品可分為筆記型電腦散熱片、遊戲機散熱零組件、汽車沖壓零組件及其他沖壓產品等，其市場供需情形與下游之產業息息相關。

(2) 成長性

A. 資訊產業

資訊產業的產值主要係來自個人電腦市場，目前個人電腦在半導體製程持續演進以降低處理器生產成本下，產品價格可望逐步調降，再加上雙核心及多核心處理器的頻率、散熱及效能已獲得進一步提升，可對個人電腦市場換機潮的成長帶來激勵

依據拓璞產業研究所指出，95 年桌上型電腦仍占整體個人電腦市場 67.5%，到 96 及 97 年西歐、北美成熟市場 NB 滲透率便已經過半，97 年底在 Netbook 推波助瀾下，全球 NB 的滲透率已超越桌上型電腦，98 年 NB 的滲透率更達到 54%，未來兩者之間的替代效應也將加快，預估 99 年 NB 滲透率將達 59.5%，成為 NB 市場持續成長的推升動能，將可望帶動包含沖壓品之各項 NB 零組件的成長。

B. 汽車產業

97 年下半年受到全球貿易萎縮導致中國大陸出口大幅下滑進而造成中國經濟成長趨緩，為刺激經濟成長，中國大陸政府投入四兆人民幣擴大內需，訂定「保增長、擴內需、調結構」等目標，在汽車產業方面實施「汽車產業調整和振興規劃」，其中減徵乘用車購置稅以

及展開汽車下鄉政策措施，明顯提振民眾購車意願，使得大陸車市在 98 年明顯回溫。而在產業結構方面亦出現顯著的變化，小排汽量車款因自從 97 年 9 月下調消費稅，以及 98 年初開始實施燃油稅改革、1,600CC 以下購置稅減半、汽車下鄉等相關政策推動下，中國小排汽量車款市佔率大幅上揚。而於 2010 年初，中國政府宣佈「1,600CC 以下購置稅減半」及「汽車下鄉」等政策繼續延長至 2010 年底，使 2010 年中國汽車銷售量仍呈現大幅成長，總銷售量已達 1,806.19 萬輛，較去年同期成長 32.37%。

中國大陸汽車市場隨國內消費力的增強及政策雙重激勵之下，2009 年起在乘用車及商用車銷售皆呈大幅成長的趨勢，將可望將帶動中國汽車周邊零組件產業之發展。

C. 家用遊戲機(Game Console)

本公司於近年積極投入遊戲機散熱產品開發，並於 2007 年成功爭取到 Sony PS3 之散熱模組零組件散熱片訂單，其後在公司產品獲得客戶肯定下，持續取得上下蓋等散熱模組零組件訂單，本公司憑藉技術開發實力及優異產品品質跨入遊戲機散熱模組業務，未來將持續努力爭取更多業務成長機會。

(3) 競爭利基

A. 穩定的執行團隊

公司正處於穩健成長階段，除了要有強大的設計開發團隊，達成不同客戶需求任務外，更重要的是要有一個穩定的執行團隊，能夠忠實的傳承公司的企業文化、經營理念和各項管理目標。能否合理構建及發揮團隊作用，關鍵在於公司的管理理念和領導者的強大而有效的組織力。其主要顯現在以下方面：

(a) 用人唯才

根據公司發展的不同階段，建立並修正各部門的職能要求及管理者的職位標準指標。通過內部選拔或外部甄選，推動適切的內部管理體制及人才培育計畫。

(b) 建立團隊共同的目標

團隊成員都參與設定公司管理目標的工作，以促進團隊合作及達成共識。通過運用團隊成員的才能和能力，推動目標執行，也使團隊成員有達成目標的成就感。

(c) 團隊前進的動力

根據公司的發展前景，幫助團隊成員確立個人的人生目標，使其能合理地安排實現目標的步驟和計畫，激勵成員自我成長，建立成員的歸屬感。

B. 完善的人才培養機制

聯德的穩定發展得益於自身獨特的人才培養機制。公司堅持“以人為本”的管理理念，採用「自主培養」的方針，從不同來源招聘高素質員工，通過系統化的培訓、培養，將其發展成各個職位需要的專業化人才，並通過定期的溝通，建立共同成長的願景。

C. 優異的模具開發及製造能力

模具研發製作技術為本公司核心技術之一。公司成立之初就與歐美專業模具公司合作開發大型精密連續模具銷往歐美市場。在公司 10 年發展中培養了多位模具研發工程師，先後研發了 8 項專利，建立了模具設計製造標準。公司最重視人力開發培養也重視先進軟體的運用，先後購買 20 多套模具設計專業軟體 PressCAD 和 VISI 3D 模具設計分析軟體。並與軟體開發公司共同開發了模具生產 ERP 管理系統。優良的模具設計團隊和先進軟體的使用讓公司在同業中始終保持技術領先優勢。

D. 多樣化產品種類，可有效降低經營風險

產品涉及消費類電子產品，汽車零件，建築材料。不會因為某個行業不景氣而危及公司經營。

E. 精益生產，目標管理

本公司運用 ERP 系統、模具生產管理系統等現代化管理方法，以客戶為導向，堅持以人為本，有效配置和合理利用公司資源，實行以消除無效勞動和浪費為目的的精益生產管理。強化現場 5S 管理、目視看板管理、定置定位管理和提案管理等，以改善生產現場環境，達到對生產現場的整體優化和資源配置。從而不斷降低成本，提高品質，增強生產的靈活性，確保公司在市場中的競爭優勢。

公司運行先進的 ISO/TS16949 品質管制系統，依照公司品質方針和組織架構建立從公司到部門分階目標共 68 項的全面目標管理，並每月定期持續地對其進行績效考核和評審，以達到持續改進，追求卓越之目的。同時也增強了企業的活力和提高了團隊的整體競爭力。

4. 市場未來發展遠景之有利、不利因素及因應對策

(1) 有利因素

A. 中國市場巨大，內需和出口都在復甦，帶動零組件成長

消費型內需作為大陸政策目標之一，一直以來經歷了較快的增長，中國大陸有足夠的能力來促成消費及需求持續的增長。其主要源於：第一、隨著每人平均 GDP 水準提高，消費水準同步提高可以帶來消費持續增長；第二、城市化亦會造成消費增長，城市化本身不僅帶來外來投資還會帶來更多消費需求；第三、覆蓋城鄉的社保制度的改革加快，亦使消費意願提升；第四、消費信貸的發達；第五、政策傾向於提高勞動者收入的提升，投資和消費構成這次引領內需的建設增長，不僅帶來短期的復甦，也會帶來長期增長。

外商及大陸企業形成出口的主要力量，中國大陸對外資政策進行了重大的戰略調整，利用外商直接投資的重點開始從注重數量向注重提高品質和優化結構轉變。與外資政策調整相適應，外商對中國大陸直接投資進入了調整和穩步發展時期。從 3C 到汽車大部分的零組件甚至成品都由大陸製造再出口銷往世界各地，相信經過此次策略調整後，從根本上強化產業結構，並吸引更多知名產品來到大陸加工製造，相信大陸的出口前景會更好。

B. 金屬材料運用廣泛，始終是工業需求的重點

3C 到汽車到建築，金屬零件始終是必不可少的元素，主要可分鐵及其他非鐵金屬等，如鋼、鋁及銅。鋼統稱為鐵碳合金，它是工程技

術中最重要、用量最大的金屬材料，廣泛使用於汽車、家電、建材及各類機械設備上；鋁因質輕、延展性好、塑性高，可進行各種機械加工，廣泛被使用在筆記本電腦、手機、家電等產品上；銅具有優良的化學穩定性和耐蝕性能，是優良的電工用金屬材料。而且以上所述的金屬材料都可以使用沖壓加工工藝進行各種要求的加工。可以預見，各個行業對金屬沖壓件的需求增長迅速。

C. 產品開發符合產業趨勢之潮流

公司正隨著優質客戶的不斷增加及市場的需求不斷變化，及時調整公司的經營發展方向，積極引進先進設備，敢於突破傳統的加工工藝，順利從工程加工轉向單設備連續加工及組合設備使用機械手連續加工工藝。同時順應客戶需求，從產品的單件生產製造，到零部件的組裝生產。進一步提升了公司的競爭力及獲利能力。

同時，公司不斷對市場進行研究調查並持續改進現有生產工藝，努力開發附加價值更高的產品。

D. 周邊資源豐富，有效降低成本投資

本公司地處大陸長江三角洲，位於國際大都市上海和歷史文化名城蘇州之間，距上海虹橋國際機場僅 42 公里，距浦東國際機場 92 公里，四周四條高速公路環繞，交通方便。距上海港 60 公里，距太倉港 40 公里；吳淞江、婁江東流過境，最大通航噸位 300 噸，貨運便捷。極大程度地節省了公司的銷貨時間及成本。

另外，本公司地處市擁大陸地區規模最大，配套齊全的模具製造加工區，公司得以最迅速的時間完成模具材料、模具設備、模具配件、模具技術培訓及模具資訊服務等五大功能的及時配合。可有效提升公司在資源運用之效率。

(2) 不利因素及因應對策

A. 產品生命週期短，使得企業管理風險變高

本公司生產的產品目前半數為 3C 消費型產品，此類產品的更新換代比較頻繁，整個生產過程都處於高度備戰狀態；其特點是開發時間短，設計變更多，生產週期短，客戶又無法提供準確的產量預估資訊，零件是為產品量身訂作，通用性差。

因應對策：

針對此類零件，本公司採取主動與客戶保持互動，第一時間獲取客戶資訊，保持新產品的持續開發，儘量分散客源避免造成銷貨集中的風險。在生產過程中儘量實施接單生產，針對特殊規格之原物料嚴格控管，積極降低庫存，減少產品呆滯之損失。

B. 同業持續投入，競爭激烈

既定競爭者及新興同業的持續投入，加上上游客戶的成本壓力及庫存壓縮策略，使同業之競爭更加激烈。

因應對策：

持續提升及引進新技術，縮短模具開模時間，發展高精密產品，提升客戶服務品質，與現有廠商保持密切之合作關係，穩固既有市場。提升公司管理品質，有效提高公司運轉效率，發展高附加價值產品，使本公司在同業間之優勢得以保持。

C. 原材料價格波動頻繁

本公司產品應用範圍廣泛（電腦、手機、汽車、建材及消費電子）採用之材料有銅材、鋁材、鐵材、不銹鋼及特殊材料等，近年因為市場不穩定，原材價格變動比較頻繁。

因應對策：

公司施行報價原材價格管理。在新案子開發時，業務人員將報價原材價格記錄下來並通知採購人員，採購部將每次購買的材料價格與庫存中的原材存貨價格進行加權平均得出庫存原材價格，將報價原材價格與庫存原材價格兩者對比後，可以清楚看到目前的庫存材料價格水準。當庫存材料價格可能高於報價原材價格時，採購部就看準市場時機進行補倉調整庫存材料價格。這樣一來，公司就可以獲得一定的銷貨利潤。

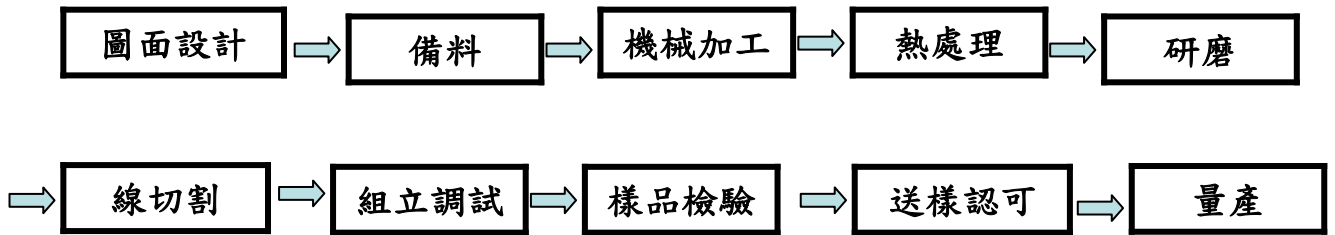
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 重要用途

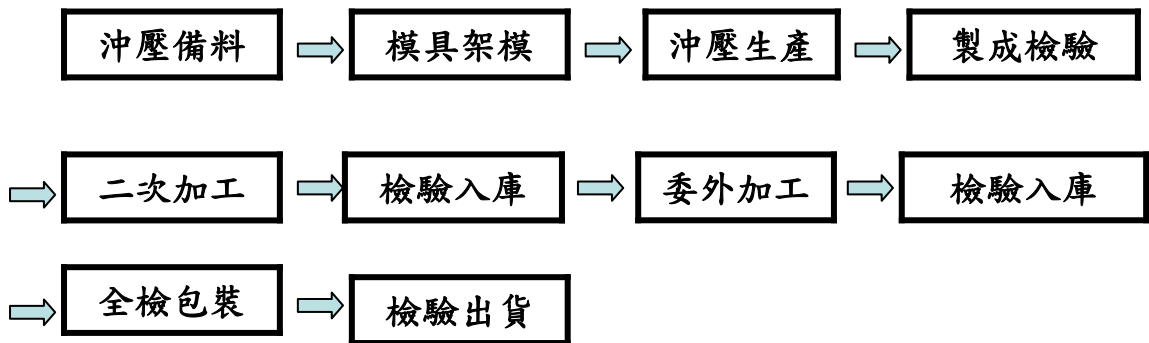
主要產品	商品(服務)用途
3C 電子類	電腦、電視遊戲機之散熱片及散熱器相關機構沖壓件、伺服器滑軌
	家用空調、製冰機、馬達之相關金屬沖壓零件
	手機內構鍵盤、遮蔽罩
汽車零件類	安全氣囊、安全帶扣環、車門鉸鍊、座椅支架等金屬件
建築建材類	天窗固定金具、外牆飾板固定金具

2. 產製過程

(1) 模具生產流程



(2) 沖壓產品生產流程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要從事精密金屬沖壓件之製造與銷售，且其產品應用範圍廣泛（電腦、手機、汽車、建材及消費電子）採用之材料包括銅材、鋁材、鐵材、不鏽鋼及特殊材料等，近年來在中國大陸業者原材料品質提升，並能符合本公司之客戶需求，以及配合成本及客戶交期考量下，即以中國國內採購為主，經由定期對供應商之成本、品質、交期評鑑，以確保產品生產品質及良率，並且與主要原料供應商均保持密切之夥伴關係，對於銅、鐵及鋁等主要材料亦多維持兩家以上之供應商，以確保原料之供應無虞並降低缺料風險，經評估原物料供應狀況應屬良好。

(四)最近二年度任一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額及比例並說明其增減變動原因

1.最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

項目	98年				99年				100年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	隆昌新材料	108,577	28.17	無	隆昌新材料	127,900	22.94	無	隆昌新材料	26,475	19.52	無
2	和陽科技	42,350	10.99	無	和陽科技	73,765	13.22	無	長富不銹鋼	17,442	12.86	無
	其他	234,509	60.84	-	其他	356,367	63.84	-	其他	91,718	67.62	-
	進貨淨額	385,436	100.00	-	進貨淨額	558,032	100.00	-	進貨淨額	135,635	100.00	-

主要變動原因：以本公司主要原料銅、鋁及鐵金屬類，隨散熱片材料趨勢逐漸增加鋁的使用，另在汽車零件類及建築建材類業績逐步上升，增加鋼鐵的用量共同影響之下，98年度採購金額比重由大至小轉變為鋁、鐵、銅，隨整體採購數量逐漸增加，但因銅金屬單價最高，在銅採購比重降低下導致98年度整體採購較低，而99年度隨汽車零件類及建築建材類產品業績大幅成長，至整體採購金額較98年度大增。

2.最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比例：

單位：新台幣仟元

項目	98年				99年				100年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	古河	199,017	26.25	無	古河	265,241	26.03	無	古河	48,494	21.23	無
2	昆山巨仲	96,769	12.76	無	昆山巨仲	86,495	8.49	無	通世泰貿易	32,799	14.36	無
3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	其他	462,515	60.99	-	其他	667,295	65.48	-	其他	147,135	64.41	-
	銷貨淨額	758,301	100.00	-	銷貨淨額	1,019,031	100.00	-	銷貨淨額	228,428	100.00	-

主要變動原因：對單一客戶之銷售金額及比例大致隨公司營運銷售策略及銷售客戶業績波動而有所變動。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元

主要產品	單位	98 年度		99 年度	
		產量	產值	產量	產值
3C 電子類	PCS	76,579	488,121	75,073	494,033
汽車零件類	PCS	17,509	69,275	30,350	133,023
建築建材類	PCS	12,547	63,651	23,170	108,350
模具	PCS/套	700	80,448	746	45,403
合計		-	701,495	-	780,809

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品	單位	98 年度		99 年度	
		銷量	銷值	銷量	銷值
3C 電子類	PCS	70,727	535,788	82,492	654,971
汽車零件類	PCS	16,156	71,530	29,739	169,835
建築建材類	PCS	12,175	70,535	21,992	147,155
模具	PCS/套	700	80,448	746	47,070
合計		-	758,301	-	1,019,031

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分佈比率：

年度		98年	99年	截至年報刊印日
員工 人數	直接人員	296	372	432
	間接人員	163	219	209
	合計	459	591	641
平均年歲		25.25	25.84	25.53
平均服務年資		1.85	1.81	1.75
學歷 分佈 比例	博士	-	-	-
	碩士	-	2	2
	大專	172	160	147
	高中	217	281	305
	高中以下	70	148	187

四、環保支出資訊

- (一) 最近年度因污染環境所受損失：無
- (二) 未來因污染環境可能發生之損失：無
- (三) 因應對策：無

五、勞資關係

(一) 現行重要勞資協議及實施情形：

1. 員工福利措施

設立職工代表大會、通過員工選舉產生之職工代表大會運作，辦理各項員工福利事項及勞資關係處理。本公司有關勞資關係均依相關法令執行，實施情形良好。

2. 員工進修、訓練狀況

本公司不定期舉辦公司內部之教育訓練以提昇員工技能，進而創造公司與員工之整體利益。

3. 退休制度：無。

4. 勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

本公司勞資關係一直是本公司致力之方向之一，並期使勞資雙方關係維持和諧。成立迄今並未發生重大糾紛及遭受損失情事。另各項員工權益維護措施情形依照各項相關法令規定遵行。

(二) 勞資間之協調情形：無。

(三) 最近三年度勞資糾紛所受損失：無。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
借款合同	中國工商銀行股份有限公司昆山支行	99.6.2-100.6.1	借款 RMB 參佰萬元	無
租賃合約	昆山市高新技術創業服務中心	100.5.28~103.5.27	建築物租賃合同	無
租賃合約	昆山多佳科技有限公司	100.2.8-102.2.7	建築物租賃合同	無
租賃合約	蘇州中環工業淨化設備有限公司	98.4.1-101.3.31	建築物租賃合同	無
租賃合約	昆山京昆和順包裝機械有限公司	99.5.1-102.4.30	建築物租賃合同	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註1)
		95年	96年 (註1)	97年 (註1)	98年 (註1)	99年 (註1)	
流動資產		-	390,051	414,904	420,340	571,543	549,406
基金及投資		-	-	-	-	-	-
固定資產		-	190,580	230,620	196,241	220,903	227,461
無形資產		-	2,155	1,801	18,932	17,307	17,639
其他資產		-	24,974	30,375	2,780	2,241	2,095
資產總額		-	607,760	677,700	638,293	811,994	796,601
流動負債	分配前	-	353,015	312,521	241,316	357,620	317,797
	分配後	-	353,015	312,521	241,316	註2	317,797
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		-	-	14,421	-	-	1,151
負債總額	分配前	-	353,015	326,942	241,316	357,620	318,948
	分配後	-	353,015	326,942	241,316	註2	318,948
股本		-	32,919	32,919	250,000	250,000	250,000
資本公積		-	35,673	36,080	144,226	144,226	144,226
保留盈餘	分配前	-	167,256	244,864	122,021	88,443	104,409
	分配後	-	167,256	244,864	122,021	註2	104,409
金融商品未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	18,897	36,895	34,956	(28,295)	(20,982)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	-	254,745	350,758	396,978	454,374	477,653
	分配後	-	254,745	350,758	396,978	426,574	477,653

註1：96年至98年財務資料係依據會計師查核簽證之擬制性合併財務報告，99年度財務資料係依據會計師查核簽證之合併財務報告。100年第一季數字係依經會計師核閱之財務報告。

註2：99年度之盈餘分配案尚待股東會決議。

(二) 損益表

單位：除每股盈餘為新台幣元外，其餘均為新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料					當年度截至 100年3月31日 財務資料(註一)
	94年	96年 (註一)	97年 (註一)	98年 (註一)	99年 (註一)	
營業收入	-	723,160	786,044	758,301	1,019,031	228,428
營業毛利	-	125,304	216,787	191,059	262,288	56,658
營業損益	-	48,106	132,571	108,456	136,149	26,928
營業外收入 及利益	-	6,028	8,494	7,714	2,090	446
營業外費用 及損失	-	27,507	43,235	18,144	11,633	5,026
繼續營業部門 稅前損益	-	26,627	97,830	98,026	126,606	22,348
繼續營業 部門損益	-	28,658	83,899	72,428	82,885	15,966
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	-	28,658	83,899	72,428	82,885	15,966
每股盈餘	-	28.66	3.36	2.90	3.32	0.64

註1：96年至98年財務資料係依據會計師查核簽證之擬制性合併財務報告，99年後財務資料係依經會計師簽證之合併財務報告。100年第一季財務資料係依經會計師核閱之合併財務報告。

(三) 最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

簽證年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
99年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、李麗鳳	無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、李麗鳳	修正式無保留意見
98年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、李麗鳳	修正式無保留意見
96年	勤業眾信聯合會計師事務所	陳慧銘、李麗鳳	修正式無保留意見

註：本公司98年9月29日成立，於98年11月24日重組，故96、97及98年度財務報告經會計師查核簽證，出具擬制性合併財務報告。

二、最近五年度財務分析

年 度 分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 100年3月31日 (註一)	
		95年	96年 (註一)	97年 (註一)	98年 (註一)	99年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	-	58.08	48.24	37.81	44.04	40.04	
	長期資金占 固定資產比率	-	133.67	152.09	202.29	205.69	210	
償債能力 (%)	流動比率	-	110.49	132.76	174.19	159.82	172.88	
	速動比率	-	88.62	104.09	146.39	133.26	138.7	
	利息保障倍數	-	3.82	15.21	43.11	100.07	98.59	
經營能力	應收款項週轉率(次)	-	2.81	3.07	2.88	3.19	2.66	
	平均收現日數	-	130	119	127	114	137	
	存貨週轉率(次)	-	6.18	8.00	7.66	9.82	7.66	
	應付款項週轉率(次)	-	3.42	3.31	3.26	3.22	2.65	
	平均銷貨日數	-	59	46	48	37	48	
	固定資產週轉率(次)	-	3.79	3.41	3.86	4.61	4.02	
	總資產週轉率(次)	-	1.19	1.16	1.19	1.25	1.15	
獲利能力	資產報酬率(%)	-	6.42	13.97	11.27	11.55	2.01	
	股東權益報酬率(%)	-	11.93	27.71	19.37	19.47	3.43	
	占實收 資本比率 (%)	營業利益	-	19.24	53.03	43.38	54.46	10.77
		稅前純益	-	10.65	39.13	39.21	50.64	8.94
	純益率(%)	-	3.96	10.67	9.55	8.13	6.99	
	每股盈餘(元)	-	28.66	3.36	2.9	3.32	0.64	
現金流量 (%)	現金流量比率	-	22.93	17.02	57.9	32.02	-10.37	
	現金流量允當比率	-	35.84	38.25	75.95	86.64	101.75	
	現金再投資比率	-	26.63	11.65	27.56	18.88	0	
槓桿度	營運槓桿度	-	1.86	1.34	1.49	1.49	1	
	財務槓桿度	-	1.24	1.05	1.02	1.01	1.01	

最近二年度各項財務比率變動原因：(若增減變動未達20者可免分析)

1. 利息保障倍數增加：主係99年度營收大幅成長，且費用控管得宜，以致稅前息前純益相對成長，利息保障倍數因而上升。
2. 存貨週轉率增加：主係99年度營業成本較98年度成長33.41%致存貨週轉率增長。
3. 營業利益及稅前純益佔實收資本比率增加：主係因99年度本公司營收成長及費用控管得宜，使除純益率外各項獲利能力指標皆較98年度提升。
4. 現金流量比率及現金再投資比率減少：主要係因99年度因營收成長使應收帳款及存貨增加較多，致營業活動現金流量較98年度略微減少所致。

註一：上列96年至98年度財務資料均依據經會計師查核簽證之擬制性合併財務報告。其中99年度財務資料係依據會計師查核簽證之合併財務報表。100年第一季財務資料係依據會計師查核簽證之合併財務報告。

註二：財務分析比率之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：本公司獨立董事審查報告書如下。

聯德控股股份有限公司

九十九年度獨立董事審查報告書

本公司董事會依法造送本公司九十九年度經勤業眾信會計師事務所陳慧銘、李麗鳳會計師查核簽證之合併財務報告，經本獨立董事等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬請 鑑核

此 致

聯德控股股份有限公司一百年股東常會

聯德控股股份有限公司

獨立董事：李偉民

李偉民

中 華 民 國 一 百 年 三 月 三 十 一 日

聯德控股股份有限公司

九十九年度獨立董事審查報告書

本公司董事會依法送本公司九十九年度經勤業眾信會計師事務所陳慧銘、李麗鳳會計師查核簽證之合併財務報告，經本獨立董事等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告。

敬請 鑑核

此 致

聯德控股股份有限公司一百年股東常會

聯德控股股份有限公司

獨立董事：余啟民

余啟民 

中 華 民 國 一 百 年 三 月 三 十 一 日

聯德控股股份有限公司

九十九年度獨立董事審查報告書

本公司董事會依法送本公司九十九年度經勤業眾信會計師事務所陳慧銘、李麗鳳會計師查核簽證之合併財務報告，經本獨立董事等審查完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告。

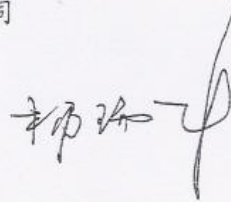
敬請 鑑核

此 致

聯德控股股份有限公司一百年股東常會

聯德控股股份有限公司

獨立董事：楊瑞龍



中 華 民 國 一 百 年 三 月 三 十 一 日

- 四、最近年度財務報表含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：本公司僅出具母子公司合併財務報表，故不適用。
- 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 79 頁至第 109 頁。
- 六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析及風險管理

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	98 年度	99 年度	差異	
				金額	%
流動資產		420,340	571,543	151,203	35.97
長期投資		-	-	-	-
固定資產		196,241	220,903	24,662	12.57
無形資產		18,932	17,307	(1,625)	(8.58)
其他資產		2,780	2,241	(539)	(19.39)
資產總額		638,293	811,994	173,701	27.21
流動負債		241,316	357,620	116,304	48.20
長期負債		-	-	-	-
其他負債		-	-	-	-
負債總額		241,316	357,620	116,304	48.20
股 本		250,000	250,000	-	-
資本公積		144,226	144,226	-	-
累積盈虧		112,021	88,443	(23,578)	(21.05)
累積換算調整數		34,956	(28,295)	(63,251)	(180.94)
股東權益總額		396,977	454,374	57,397	14.46

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- (1) 流動資產增加：主要係隨業績擴增使現金及約當現金及應收帳款增加所致
- (2) 資產總額增加：主要係因業績上揚，致流動資產上升所致。
- (3) 流動負債增加：主要係因應付票據及應付帳款增加所致。
- (4) 負債總額增加：主要係因應付票據及應付帳款增加所致
- (5) 累積盈虧減少：主係因 98 年度組織架構重組，使 99 年度累積盈餘減少
- (6) 累積換算調整數減少：主係因財務報表隨匯率換算產生所致。

二、經營結果：

經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年度	99 年度	增(減)金額	增減比例(%)
營業收入總額	758,301	1,019,031	260,730	34.38
減：銷貨退回及折讓	-	-	-	-
營業收入淨額	758,301	1,019,031	260,730	34.38
營業成本	567,242	756,743	189,501	33.41
營業毛利	191,059	262,288	71,229	37.28
營業費用	82,603	126,139	43,536	52.71
營業利益	108,456	136,149	27,693	25.53
營業外收入及利益	7,714	2,090	(5,624)	(72.91)
營業外費用及損失	18,144	11,633	(6,511)	(35.89)
本期稅前淨利	98,026	126,606	28,580	29.16
所得稅費用	25,598	43,721	18,123	70.80
本期稅後淨利	72,428	82,885	10,457	14.44
前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：				
(1)99 年度營業收入增加，主要係 99 年度業績大幅成長所致。				
(2)99 年度營業成本增加，主要係 99 年度業績大幅成長所致。				
(3)99 年度營業毛利增加，主要係 99 年度業績大幅成長所致。				
(4)99 年度營業費用增加，主要係 99 年支付第一上櫃案之相關費用及 99 年度子公司-龍大昌精密開始營運致管理費大幅增加。				
(5)99 年度營業利益增加，主要係 99 年度業績大幅成長所致。				
(6)99 年度稅前淨利增加，主要係 99 年度業績大幅成長所致。				
(7)99 年度所得稅費用增加，主要係稅前淨利成長，致課稅所得額增加所致。				

三、現金流量：

(一) 最近年度流動性分析：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	98 年度	99 年度	增 減	
				金額	%
營業活動現金流入		139,730	114,521	(25,209)	18.04
投資活動現金流(出)入		(2,659)	(49,912)	(47,253)	1,777.10
融資活動現金流(出)入		(116,446)	(2,784)	113,662	97.61
最近年度現金流量變動之主要原因：					
(1) 投資活動現金流出減少：主要係 99 年購買固定資產增加，致投資活動現金流出增加。					
(2) 融資活動現金流出增加：主要係 98 年度現金充裕而使短期借款減少，致融資活動現金流出增加，而 99 年無此情形所致。					

(二) 未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額	全年來自 營業活動淨 現金流入量	全年現金 流入量	現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
107,491	9,556	9,960	117,451	-	-
未來一年度現金流量變動情形分析					
營業活動：主要係預計本公司營業所產生之現金流入。					
投資活動：主要係預計購置固定資產之現金流出。					
融資活動：主要係短期借款所致。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

(一) 本公司轉投資政策

本公司目前轉投資政策以本業務相關投資標的為主，並不從事其他行業之投資，由相關執行部門遵循內部控制制度「投資循環」及「取得或處分資產處理程式」等辦法執行，上述辦法或程式並經董事會或股東會討論通過。

(二) 最近年度轉投資獲利或損失之主要原因及改善計畫

項目	說明	99 年度 認列(損)益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫
Super Solution Co., Ltd.		98,432	透過此投資公司投資中國大陸，投資大陸子公司業績及獲利良好。	-
昆山聯德精密機械有限公司		107,746	為中國大陸實際營運主體，業績狀況良好。	-

昆山龍大昌精密機械有限公司	(1,247)	因 98 年度已無實際營運所致。	99 年度由昆山聯德吸收合併後清算之。
龍大昌精密工業有限公司	5,198	已於 99 年度第三季起營運，集團定位為負責台灣地區手機產品之客戶服務及技術支援	-

(三)未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

(1)對公司營收及獲利之影響

99 年度利息收支淨額佔本集團營收及稅後淨利之比重約為 0.11%及 1.33%，故利率之變動對本公司獲利尚不致產生重大不利影響。

(2)具體因應措施

以穩健、專業的財務規劃，透過公開資本市場尋求多樣化及較低成本之籌資管道，因應未來各項計畫，以期公司長期穩健的成長。

2. 匯率變動：

(1)匯率變動對公司營收及獲利之影響

單位：仟元

年度項目	98 年度	99 年度
匯兌損益淨額	(682)	(3,807)
營收淨額	758,301	1,019,031
匯兌損益/營收淨額(%)	(0.09)	(0.37)%
益利業營	108,456	136,149
匯兌損益/營業利益(%)	(0.63)	(2.80)%

本公司兌換損益佔營業收入及營業利益比重皆不高，整體而言，匯率變動對於本集團最近二年度之獲利尚不致產生重大不利影響。

單位：%

項目	年度	98年度		99年度	
		銷貨	進貨	銷貨	進貨
以美金計價比重		44.41	32.02	31.25	24.92
以人民幣計價比重		50.47	61.50	50.17	52.71
以日幣計價比重		5.12	6.48	11.57	11.94
以歐元計價比重		-	-	-	0.44
以台幣計價比重		-	-	7.01	9.99
合計		100.00	100.00	100.00	100.00

本公司目前進銷貨多以美元及人民幣計價為主，且進貨逐漸轉移於中國大陸採購為主，以美金計價比率逐年下降，惟部份人民幣之部位對美元的升值將可能造成本集團外幣部位之匯兌損失風險。

(2)具體因應措施

A. 本公司業務部門報價時已考量匯率波動對銷售價格之影響性，衡量匯率

變動調整產品價格，以適度反應匯率之波動，確保公司產品的利潤。

B. 財務單位密切留意國際金融狀況，掌握最新之匯率變動資訊，以充分掌握匯率走勢，並視實際資金需求情形，於適當時機採行適當之避險策略以降低匯率風險。

C. 未來仍以外匯部位自然避險為匯率風險控管之主要策略，並適時調整外幣資產與負債之部位以降低匯率變動之風險。

3. 通貨膨脹：

國際原油及農工原料價格 99 年間隨著全球經濟復甦持續回升，惟第四季起因新台幣對美元之大幅升值，已抵消部分進口物價之上漲，致使躉售物價指數增幅平均上漲 5.46%，而 99 年消費者物價指數僅增加 0.96%，顯示 99 年國內物價相當穩定。而本公司因與上游原料長期保持密切往來關係，在進貨成本得以有效控制下，仍持續致力於降低生產成本以提升競爭力，並受惠經濟復甦力道之推升下，99 年度維持穩定成長之經營績效，故通貨膨脹風險對公司損益影響尚屬有限。雖在各項研究報告均指出，100 年度通貨膨脹之考驗將會較 99 年度更為嚴峻，但本公司未來亦將繼續關注國際原物料走勢與下游產業出貨狀況，以迅速反應成本變動，並有效管理產銷組合及存貨狀況。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司經營策略向來以穩健保守為原則，最近年度並無從事高風險、高槓桿投資等交易情事，有關關於資金貸與、背書保證及衍生性商品交易，本公司已訂定作業辦法，未來將視需求依各相關規定程式執行。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司目前僅在昆山聯德，設有研發部門，主要係專注於散熱、汽車零件、建材零件等金屬沖壓產品之模具開發、製程改良等研發方向；為因應未來成長，本公司預計於 100 年底前於台灣設立研發中心，積極開發附加價值較高之 Hinge 產品，藉由完整之上中下游產業鏈以及緊密之產官學研體系，招聘優秀人才以及獲取新興之技術資訊，以提升本公司之研發競爭能力。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司註冊地為開曼群島、主要營運地國在中國大陸，本公司各項業務之執行均依照國內外重要政策及法律規定辦理，並隨時注意國內外重要政策發展趨勢及法律變動情形，以及時因應市場環境變化並採取適當的因應對策。截至目前為止，本公司並未有因國內外重要政策及法律變動而使公司財務業務受有重大影響之情形。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司採取主動與客戶保持互動，第一時間獲取客戶資訊，保持新產品的持續開發，儘量分散客源避免造成銷貨集中的風險外，同時積極開發汽車零件及建築建材零件 3C 以外的沖壓零組件產品，強化公司產品結構的穩定度，以降低電子產品變化迅速可能造成的衝擊。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司自成立以來，積極強化內部管理，提升管理品質之績效，並致力維持企業形象，遵守相關法令規定；最近年度並無重大形象改變而影響企業危機管理之情事。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司之主要營運主體昆山聯德為因應客戶需求及整合廠房空間，已於 98 年 4 月取得昆山市張浦鎮土地，擬於 100 年 7 月開始建設廠房，預計於 100 年 12 月完工，並於 101 年上半年搬遷完成。於新廠房建設並搬遷完成後，將有效提升本公司產能並創造營收，擴大營運規模。

(九) 進貨或銷貨集團中所面臨之風險及因應措施

本公司客戶群分散，99 年度前十大銷貨客戶佔本集團營業收入淨額約 71%，其中最大之客戶佔 26%，未來隨著建築建材類及汽車零件類業務拓展順利，客戶將會更加分散。99 年度前十大進貨客戶進貨金額佔整體進貨之 35%，進貨來源尚無重大集中情形；此外，本集團其他原料供應商大多為在該行業具有良好品質信譽且均與本集團往來多年之公司，具有穩定之合作關係，故應無進貨集中風險之虞。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：

本公司之註冊地為英屬開曼群島，其僅為本集團之註冊地，無實質經濟活動；轉投資公司 Super Solution 屬模裏西斯第二類國際商務公司，依模裏西斯法律為免稅公司，無須繳納稅捐，故無租稅風險之問題。此外，模裏西斯並無外匯管制，故亦無外匯管制風險之問題；營運主體位於中國大陸，主要係從事 3C 電子零件、汽車零件、建築建材零件等精密金屬模具及五金沖壓件的生產。茲將英屬開曼群島、模裏西斯及中國大陸之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制及租稅，暨是否承認我國法院民事確定判決效力之情形等風險事項說明如後：

一、英屬開曼群島

(一) 總體經濟及政經環境變動

英屬開曼群島 (The Cayman Islands) 係位於美國佛羅里達州邁阿密南邊，地處加勒比海的英屬殖民地。開曼群島長久以來政局穩定，其首都喬治城 (GeorgeTown) 位於大開曼島上，為行政、商業及金融中心。開曼群島上有超過六百家銀行，是僅次於香港、倫敦、紐約、東京之世界第五大的金融中心，並有眾多的法律、會計、專業服務機構，提供迅速完整的服務。當地除旅遊業外絕少其他工業，因而特別注重提供企業、金融、銀行等服務，當地金融服務業發達。

當地境外公司分為非居民公司(Non-Resident Company)及豁免公司(Exempted Company)，其中豁免公司主要被各國企業或個人用於金融規劃之用。由於開曼群島政府近年來積極加強其境外金融操作的信譽，並已於1990年與美國及英國簽定「共同法律協助」之協議(Mutual Legal Assistance Treaty)，以便共同防範國際犯罪組織，利用開曼群島金融系統，進行不法交易，加上該區法律規範較為完善，符合美國、新加坡及香港的上市規定，吸引超過六萬家公司在開曼群島登記成為豁免公司。本公司亦屬豁免公司。

(二)法令、外匯管制及租稅風險

開曼群島無外匯管制，且採固定匯率制。在租稅規範方面，開曼群島目前並未徵收個人或公司所得稅或增值稅，且豁免公司享有稅務之豁免及免除部分行政程式等優點。在法令規範方面，本公司應遵守公司組織章程及開曼群島公司法等相關法規，而開曼群島法令關於保障少數股東權益與台灣等其他司法管轄權地區之法令不盡相同。儘管本公司已依據台灣證券交易法、公司法等法令，於開曼群島法令容許之限度內，修正本公司組織章程，然關於股東權益之保障程度可能仍與依據台灣法令設立之公司不盡相同。

(三)註冊地國及主要營運地國不承認我國法院民事確定判決效力之風險

依開曼律師出具之法律意見書，根據普通法原則，一個有關特定人給付確定金額(definite sum of money)（但不包括稅金、罰金、罰鍰或有相類似性質之罰款）之終局確定的外國法院判決，其給付義務如已受適格法院證實，原則上在符合以下要件之情況下，可以在開曼大法院(Grand Court)進行強制執行：(1)依據開曼的國際私法原則，該外國法院就該事件具有管轄權；(2)該判決不得違反開曼法令下之公共政策，且不得在詐欺或違反自然正義之程式下取得。

綜上，申請公司註冊地國(開曼)法令，於我國法院民事確定判決符合前述要件之情況下，承認我國法院民事確定判決之效力，而得於開曼大法院為強制執行。

二、模裏西斯

(一)總體經濟及政經環境變動

模裏西斯共和國(Republic of Mauritius)為非洲東部一島國，位於印度洋西南方，距馬達加斯加約800公里，與非洲大陸相距2,200公里，經歷荷蘭、法國和英國等國殖民統治後，於1968年3月12日脫離英國殖民獨立，並成為大英國協中之一員。模裏西斯的經濟支柱產業是製糖業、出口加工業、旅遊業和金融服務業。目前模裏西斯政府也積極創造優良投資環境，如成立自由免稅貿

易港口及金融服務之發展等。模裏西斯於1992年正式頒布了模裏西斯境外商業法(Mauritius Offshore Business Activities Act)及境外信託法(The Offshore Trust Act)，其中境外商業法於2001年正式修法通過成為2001年金融服務開發法(The Financial Service Development Act 2001，簡稱FSC)，其將模裏西斯境外公司區分為二種，分別為第一類全球商業執照(GBC 1)及第二類全球商業執照(GBC 2)。其中的第一類公司須按稅率15%納稅，惟可享受模裏西斯和世界主要26個國家簽定之避免雙重租稅協定之優惠，而第二類之模裏西斯公司即一般認知中的境外免稅天堂，Super Solution Co., Ltd.即屬第二類公司。

(二)法令、外匯管制及租稅風險

模裏西斯之貨幣為盧比(Mauritius Rupee, MAR)，其匯率相當穩定，並無外匯管制。對於第二類國際商務公司，依法為免稅公司，無須繳納稅捐，故無租稅風險之問題。此外，模裏西斯並無外匯管制，故亦無外匯管制風險之問題。

(三)註冊地國及主要營運地國不承認我國法院民事確定判決效力之風險

依據律師Appleby Mauritius於查核報告表示，模裏西斯最高法院對於中華民國法院所做之確定判決在以下前提下會進行承認與執行：(1)做出判決之法院對案件有管轄權；(2)於模裏西斯執行該判決不會造成對該國針對法律衝突之規則有所違反；(3)準據法以及管轄法院條款之制訂並未有涉及任何惡意、背信及詐欺之行為；以及(4)該判決之執行不會違反模裏西斯之公共秩序。因此，依據Appleby Mauritius之查核報告，模裏西斯最高法院於符合特定條件之情況下，承認中華民國法院民事確定判決之效力。

三、中國大陸

(一)總體經濟及政經環境變動

在全球性金融危機爆發後，全球經濟均受到衝擊，以出口為導向的中國大陸整體經濟亦無法置身事外，而呈現下滑情況。根據中國大陸國家統計局資料，中國大陸2009年度出口總額為12,016億美元，較2008年下降16%，進口總額為10,057億美元，亦較2008年下降11.2%，惟出口及進口年增率分別於12月及11月由負轉正，出現明顯反彈。

在外需不振之下，中國大陸自2008年11月初便採取一系列擴大內需、振興經濟方案以刺激中國大陸內需經濟，並獲得相當成效。中國大陸除了透過4兆元人民幣的擴大內需方案，分別在民生工程、農村、農業、農民的需求、基礎設施建設、保護環境建設、生態保護及自主創新和結構調整等進行投資之外，

並透過家電下鄉政策、汽車下鄉、家電進城、十大產業調整振興規劃等政策，積極由出口導向外需型經濟體，轉變為內需拉動的經濟體。依據中國大陸國家統計局資料，2009年前三季實質GDP較2008年同期成長7.7%，第四季GDP成長則達10.7%，全年GDP成長率達8.7%，99年第一季GDP成長亦達到11.9%。在全球各主要經濟體中，率先走出經濟衰退陰霾，而中國大陸成功地運用擴大內需政策，緩和全球金融風暴對中國大陸的衝擊，並進而成為穩定亞洲經濟的力量。

中國大陸中央政治局於2010年初召開之經濟工作會議強調，中國大陸經濟保持平穩較快發展的總體格局沒有改變，在積極財政政策及適度寬鬆貨幣政策下，使得各界仍普遍較為看好中國大陸未來復甦力道，國際貨幣基金組織(IMF)亦在2010年初上調中國大陸在2010年及2011年的經濟成長率別分達10%及9.7%。

本公司將順應上述有利之因素，積極增加以多元化產品持續深耕中國大陸市場。此外，本公司亦致力於將成功的業務經驗複製到其他歐美國家，以爭取更多策略合作的機會，拓展海外市場版圖，而不單一侷限於同一地區，降低對中國大陸市場的依賴度，適度分散中國大陸整體經濟變化對營運之風險。

(二)法令、外匯管制及租稅風險

1. 法令政策變動風險

中國大陸政府於2008年1月1日開始實施之勞動合同法，使企業用人在終止或違法解除勞動合同時成本大幅提高，在有關資遣費、大量解僱勞工、人力派遣，甚至競業禁止等，均有明確規定。而本公司有關人員任用業已依勞動合同法等相關法令執行，且本公司所營主要業務非屬勞力密集產業，故中國大陸政府實施勞動合同法後對於本公司影響有限，但未來中國大陸境內法律變動皆有可能對本公司之經營造成一定程度之影響。

2. 外匯管制風險

中國大陸政府制定有多項外匯管制之規則、條例及通知，有限度容許人民幣兌換，據此，外資企業得透過指定外匯銀行就往來帳交易將人民幣換成外幣(例如分派利潤及支付股息予海外投資者)。本公司近一半之銷售金額係採人民幣計價，在現行外匯管制制度下，資本項目項下的外匯兌換，如貸款、從中國大陸撤回投資等均需要事先得到有關外匯管理機關的批准並且需要辦理相關的外匯登記，因而可能影響本公司將來獲得充裕的外幣以支付股息或滿足其他外匯需求。

3. 稅務風險

中國大陸於2007年3月16日通過新企業所得稅法「中華人民共和國企業所得稅法」，對中外資企業實施劃一所得稅稅率25%。新法律已於2008年1月1日生效，並向於2007年3月16日之前設立的外商投資企業實施若干過渡期限及措

施，包括已享有較低所得稅稅率優惠的企業可獲最多5年的寬限期，及於固定期限內繼續享有稅項優惠，直至期限屆滿為止；本公司之主要營運地昆山聯德2004-2005年為免稅年度，2006-2008年度為減半期間，2006-2007年減半期間的所得稅按照24%稅率減半徵收，2008年度所得稅按照25%稅率減半徵收。自2009年度起，所得稅率為25%，不享受任何稅收優惠。此外，增值稅方面，於中國大陸地區銷售貨物或者提供加工、修理修配勞務以及進口貨物的單位和個人，為增值稅納稅義務人，基本稅率分別為13%或17%，但出口則為零稅率。本公司均按中國大陸政府規定繳納，其稅務風險對本公司尚無重大影響。

4. 股息分配風險

由於本公司為一控股公司，支付股息之能力取決於旗下附屬公司之盈餘及分派，及董事會通過之分配方式與金額，故未來股息分配將視集團整體營運績效、財務狀況、現金需求及適用之法律、條例等因素分配之。例如根據中國大陸法律，中國大陸子公司僅可從其淨收入中分配及派付股息，而淨收入金額係按照中國公認會計原則及中國有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定，與台灣公認會計準則有所不同。另在中國大陸子公司須將其每年除稅後淨收入之百分之十，調撥至不可作股息分派之法定儲備金（但當儲備金累計額達到公司註冊資本之百分之五十時可不再提撥）。此外，中國大陸就股利發放於外匯方面沒有特別之限制，惟本公司在中國的子公司應支付給本公司的股利於匯出時，需扣繳10%的所得稅，故可能降低本公司對股東進行股息分配之能力。故本公司中國大陸附屬公司有關分配股息的限制，恐有損本公司對股東進行股息分配之能力。

5. 環境保護法規風險

根據中國現行有效的環境保護的法律法規，中華人民共和國環境保護部對全國環境保護工作實施統一監督管理。縣級以上地方人民政府環境保護行政主管部門，對本轄區的環境保護工作實施統一監督管理。

中國現行有效的環境保護的法律法規主要包括《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》。產生環境污染和其他公害的單位，必須把環境保護工作納入計畫，建立環境保護責任制度；採取有效措施，防治在生產建設或者其他活動中產生的廢氣、廢水、廢渣、粉塵、惡臭氣體、放射性物質以及雜訊、振動、電磁波輻射等對環境的污染和危害。工業企業在生產經營過程中如果存在違反環境保護法律法規的行為，環境保護行政主管部門或者其他依照法律規定行使環境監督管理權的部門可以根據不同情節，給予警告、責令停止生產或者使用、重新安裝使用或者處以罰款。生產環境污染的企業，無論是產生廢氣、廢水、廢渣、粉塵、惡臭氣體、放射性物質以及雜訊、振動、電磁波輻射等都需要獲得排汙許可證並繳納排汙

費。建設專案投入生產或者使用之前，其環境污染防治設施必須經過環境保護行政主管部門驗收，達不到國家有關建設專案環境保護管理規定的要求的建設項目，不得投入生產或者使用。

本公司中國境內子公司的生產和經營需要符合環保、衛生以及安全等方面的法律法規。根據昆山市環境保護局2010年3月11日出具的《關於昆山聯德精密機械有限公司環保守法情況的證明》（昆環法證字[2010]第0048號），昆山聯德近1年來在環境保護方面遵守了國家和地方法規的規定，沒有違法和受環境行政處罰的情況。

本公司之主要營運地位於中國大陸，於成立之時即受中國大陸外匯、法令及租稅之管轄，為因應在中國大陸地區之營運風險，本公司將由內部財務部門及管理部門等同仁密切注意中國大陸境內相關法規之變動情形及政經環境情況。如有上述風險事項發生，適時向律師及會計師等專業顧問諮詢，共同研擬解決方式，降低風險發生之可能損失。

(三) 註冊地國及主要營運地國不承認我國法院民事確定判決效力之風險

依據中國天元律師事務所出具之法律意見書，在1998年5月25日前因在臺灣法院判決或裁定的承認和執行方面，與中國大陸並不存在參加或締結的條約或互惠關係，因此臺灣法院的生效判決或裁定不能按照中國大陸民事訴訟法第268條獲得承認和執行，而必須由當事人向人民法院重新起訴，由有管轄權的人民法院作出判決，予以執行。中國最高人民法院於1998年5月26日施行「最高人民法院關於人民法院認可台灣地區有關法院民事判決的規定」，對於滿足一定條件的台灣法院民事判決，經向中國大陸法院申請後，由法院裁定予以認可其效力。「最高人民法院關於當事人持台灣地區有關法院民事調解書或者有關機構出具或確認的調解協議書向人民法院申請認可人民法院應否受理的批復」及「最高人民法院關於當事人持台灣地區有關法院支付命令向人民法院申請認可人民法院應否受理的批復」分別於1999年5月12日及2001年4月27日生效，進一步明確規定申請認可台灣有關法院出具的民事調解書和支付命令及其確定證明書，可比照前述「最高人民法院關於人民法院認可台灣地區有關法院民事判決的規定」予以受理。

中國大陸現行有效的認可與執行台灣法院確定民事判決的制度如下：

1. 中國大陸認可的範圍

申請人有權就台灣的有關法院民事判決，包括商事、知識產權、海事等民事糾紛案件作出的判決，台灣有關法院的民事裁定、調解書、支付令，以及台灣仲裁機構的裁決都可以申請認可。

2. 法院予以認可的條件

中國大陸人民法院審查申請後，對於台灣地區有關法院民事判決不具有

如下所列情形的，法院應當自受理之日起6個月內裁定認可其效力：

- (1)申請認可的民事判決效力未確定的；
- (2)申請認可之民事判決，是在被告缺席又未經合法傳喚或者在被告無訴訟行為能力又未得到適當代理的情況下作出的；
- (3)案件係人民法院專屬管轄的；
- (4)案件雙方當事人訂有仲裁協議者；
- (5)案件係人民法院已作出判決，或者外國、境外地區法院作出判決或境外仲裁機構做出仲裁裁決且已為大陸地區人民法院所承認的；
- (6)申請認可之民事判決具有違反國家法律之基本原則，或者損害社會公共利益情形的。

如有如上情形之一者，法院裁定不予認可。

3. 認可裁定的法律效力

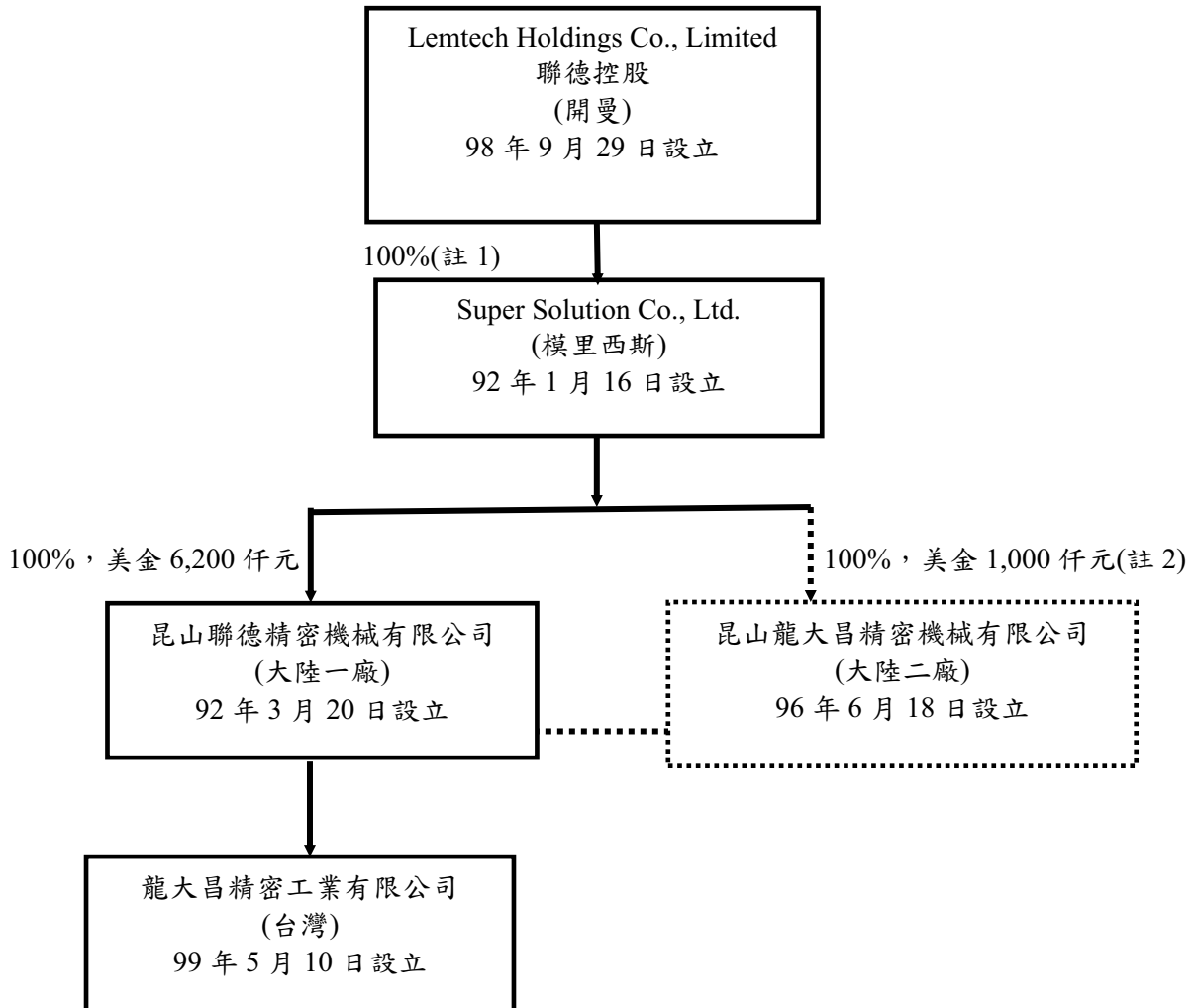
經中國大陸法院裁定認可的台灣法院確定之民事判決，與中國大陸法院的民事判決書具有相同的法律效力，可依據其申請執行。同時在申請中國大陸法院認可之時或之後，在法院作出裁定之前，申請人也可以向法院申請財產保全。

綜上所述，由於中國大陸法院目前仍有條件地認可台灣法院作出的民事判決，且考慮到台灣法院之訴訟檔在中國大陸的送達、申請認可和執行於時間和效力上均存在不確定性，對於台灣法院作出的民事確定判決之效力，在中國大陸仍然存在不被認可和無法得到執行的風險。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一)本公司關係企業組織圖



註1：聯德控股於98年11月20日經董事會通過換股議案並於同月之23日進行換股，由聯德控股發行新股予 Super Solution 之原股東，換股比例為24.99:1，取得100%之股權，該換股交易係以帳面金額作為換股依據，並未產生經營權變動，且無投資作價。

註2：本公司於98年12月30日經董事會通過，由昆山聯德吸收合併昆山龍大昌，並已於99年3月4日取得昆山市商務局同意昆山聯德吸收合併昆山龍大昌之核准文及於99年3月17日取得江蘇昆山經濟技術開發區管理委員會同意昆山龍大昌註銷之核准文，並已辦理變更登記備案手續，昆山聯德註冊資本額由美金5,200仟元增加至美金6,200仟元，且已於100年3月14日完成辦理昆山龍大昌註銷事宜。

聯德控股於98年9月29日成立，並於98年11月20日發行24,990仟股與 Super Solution Co., Ltd. (以下簡稱 Super Solution) 進行換股，Super Solution 係原始股東於92年1月16日，以投入美金2,100仟元設立，並於92年度及96

年度分別轉投資設立昆山聯德精密機械有限公司(以下簡稱昆山聯德)(昆山聯德註冊資本額原為美金5,200仟元,其中美金2,100仟元為股東原始投資金額,而美金3,100仟元則係以昆山聯德盈餘轉增資再投入,惟於99年3月通過核准吸收合併龍大昌後,其註冊資本額由美金5,200仟元增加至美金6,200仟元)及昆山龍大昌精密機械有限公司(以下簡稱昆山龍大昌)(昆山龍大昌註冊資本美金100萬元係昆山聯德盈餘匯回Super Solution,再透過Super Solution轉投資成立,惟昆山龍大昌已於99年3月被昆山聯德吸收合併),另本公司考量台灣業務接單及客服服務(不具生產功能),以發揮『聯德』品牌效益,以及避免不必要之關聯企業間移轉訂價之稅務風險,於99年3月經董事會通過,透過昆山聯德100%轉投資成立龍大昌精密工業有限公司(以下簡稱龍大昌精密),其投入資本額為美金300仟元。本公司之合併報表編制主體包括聯德控股、Super Solution及其子公司昆山聯德、昆山龍大昌及龍大昌精密。

(二)各轉投資事業之定位與分工

聯德控股依各子公司功能型態可區分為三類,一為控股公司功能,依此功能設立之公司為聯德控股、Super Solution,二為兼具生產製造及銷售功能,如昆山聯德及昆山龍大昌(目前已經無營業,由昆山聯德吸收中),三為銷售據點及技術支援服務,如龍大昌精密;另聯德控股目前均持有各轉投資事業100%之股權,因此對轉投資事業擁有絕對財務業務之控制權。茲將各轉投資事業之定位及業務政策依功能分述如下表:

公司名稱	投資年度	轉投資事業之功能	集團定位及業務政策
Super Solution	92年度	投資控股	控股公司
昆山聯德	92年度	從事金屬沖壓生產及銷售	從事金屬沖壓生產及銷售
昆山龍大昌	96年度	從事金屬沖壓生產及銷售	-
龍大昌精密	99年度	從事銷售及技術支援服務業務	考量目前合作之台商客戶主要研發重心仍在台灣,為就近服務客戶以及快速取得市場訊息,乃成立該銷售及技術支援服務據點

(三)各關係企業營運概況

單位:新台幣仟元

公司名稱	持股比例(%)	損益認列方式	營業收入淨額	營業毛利	營業利益	稅前純益(損)	稅後純益(損)	本公司認列之投資(損)益
			99年度	99年度	99年度	99年度	99年度	99年度
Super Solution	100	權益法	4,540	4,540	(4,186)	102,270	98,432	98,432
昆山聯德	100	權益法	943,097	244,307	151,266	146,566	107,746	107,746
昆山龍大昌	100	權益法	0	0	(1,183)	(1,183)	(1,247)	(1,247)
龍大昌精密	100	權益法	71,394	13,441	5,862	6,263	5,198	5,198

(四)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料:各董事皆未持股

(五)關係企業合併財務報表聲明書

聲 明 書

本公司民國九十九年度（自九十九年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：聯德控股股份有限公司



負責人：徐 啟 峰



中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 三 十 一 日

(六)關係企業報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：

與我國股東權益保障規定重大差異之說明

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
<p>1. 重要決議</p> <p>下列涉及股東重大權益之議案，應有代表已發行股份總數三分之二以上股東之出席，以出席股東表決權過半數同意為之。出席股東之股份總數不足前述定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意行之：</p> <p>(i) 公司締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約、讓與全部或主要部分之營業或財產、受讓他人全部營業或財產而對公司營運有重大影響者</p> <p>(ii) 變更章程</p> <p>(iii) 章程之變更如有損害特別股股東之權利者，另需經特別股股東會之決議</p> <p>(iv) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部</p> <p>(v) 解散、合併或分割之決議</p> <p>(vi) 有價證券之私募</p>	<p>依公司章程第 2 條規定，「特別決議」指股東會中，不論親自出席或出具委託書，經代表本公司已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權三分之二以上同意之決議(開會通知中記明該提案擬以特別決議通過)；在本章程僅要求以普通決議通過之事項，以特別決議通過應認為有效。</p> <p>依公司章程第 39 條規定，本公司下列事項應經股東會特別決議決議之：</p> <p>(a) 締結、變更、終止關於出租其全部營業、委託經營或與他人經常共同經營之契約；</p> <p>(b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；</p> <p>(c) 受讓他人全部營業或財產而對公司之營運有重大影響者；</p> <p>(d) 以發行新股方式分派股息及紅利之全部或一部分；</p> <p>(e) 公司為分割或解散；</p> <p>(f) 有價證券之私募；</p> <p>(g) 解除董事競業禁止之義務；</p> <p>(h) 變更本公司名稱；</p> <p>(i) 變更或修改本公司組織備忘錄或本章程；</p> <p>(j) 依開曼法令及上市規範所允許之方式減</p>	<p>本項差異主要是因為遵循開曼公司法有關「特別決議」及「合併特別決議」之相關規定。</p>	<p>開曼公司之章程必須遵守開曼公司法之規範，兩者若有抵觸則以公司法之規定為優先。依開曼公司法規定應經「特別決議」之事項，必須由股東分別依章程以「特別決議」為之。依外國發行人來臺申請股票第一上櫃問答集(99.5.24 版)第 24 題之說明(7)，涉及股東重大權益議案之出席及表決權成數部分，得以「代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意」，俾同時符合開曼法令及我國公司法對公開發行公司表決成數之要求，因此公司章程就此部分對股東權益應無不利之影響。</p> <p>依開曼公司法規定應經「合併特別決議」之事項，必須由股東分別依章程以「合併特別決議」為之。開曼公司法關於合併決議之規範，其表決權數並未低於我國公司法</p>

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
	<p>少資本額及資本贖回準備金；及</p> <p>(k)依開曼法令規定，指派檢查人檢查公司事務。</p> <p>依公司章程第 41 條規定，本公司之新設合併/吸收合併之計畫(a)應經已發行股份總數 75% 以上且人數過半數股東之同意通過之及；(b)如股東於合併公司或存續公司配發有相同權利及經濟價值之已發行股份時，應經股東會特別決議同意。且不論股東就其所有股份是否享有表決權，於此議案均得參與表決(「合併特別決議」)。</p>		<p>以及「股東權益保護事項檢查表」所要求之規定，因此應不致對股東權益造成重大不利之影響。</p>
<p>2. 監察人之設置</p> <p>(i) 公司設置監察人者，由股東會選任之，監察人中至少須有一人在國內有住所。</p> <p>(ii) 監察人任期不得逾三年。但得連選連任。</p> <p>(iii) 監察人全體均解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會選任之。</p> <p>(iv) 監察人應監督公司業務之執行，並得隨時調查公司業務及財務狀況，查核簿冊文件，並得請求董事會或經理人提出報告。</p> <p>(v) 監察人對於董事會編造提出股東會之各種表冊，應予查核，並報告意見</p>	<p>公司章程並未設置監察人。依公司章程第 69 條，申請公司得設置審計委員會。</p>	<p>開曼公司法並無「監察人」之概念，亦未強制規定公司須設置監察人。</p>	<p>查監察人制度之設置因各國法制要求而異，開曼公司法無「監察人」之概念，亦未強制規定開曼公司須設置監察人。核「股東權益保護事項檢查表」亦不強制申請公司應擇一設置審計委員會或監察人，公司章程並未設置監察人，故不適用「股東權益保護事項檢查表」關於監察人之相關規定。又開曼法令已允許股東有權在一定條件下，要求查閱公司之財務報告、股東會決議、相關簿冊等，董事亦得隨時發動檢查權，且申請公司章</p>

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
<p>於股東會。</p> <p>(vi) 監察人辦理查核事務，得代表公司委任會計師、律師審核之。</p> <p>(vii) 監察人得列席董事會陳述意見。董事會或董事執行業務有違反法令、章程或股東會決議之行為者，監察人應即通知董事會或董事停止其行為。</p> <p>(viii) 監察人各得單獨行使監察權。</p> <p>(ix) 監察人不得兼任公司董事、經理人或其他職員。</p>			<p>程已納入該等規定（例如：公司章程第99條和第100條等），且公司章程已納入須設置獨立董事。因此，申請公司未設置監察人應不致對股東權益造成重大不利之影響。</p>
<p>3. 委託書之行使及徵求</p> <p>「股東權益保護事項檢查表」規定對於委託代理人出席主要依據「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」第5條、第6條、第6條之1、第7條、第8條第4項、第10條…等之規定訂定委託代理人出席股東會相關規範。</p>	<p>依章程第57條規定，使用及徵求委託書，應遵照開曼法令、中華民國法令及上市規範為之，特別是中華民國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」。</p>	<p>本項差異主要是因於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款，而非逐條規定。</p>	<p>依外國發行人來臺申請股票第一上櫃問答集(99.5.24版)第24題之說明(6)，可允許外國發行人於章程中訂定適用我國「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」之概括條款。本項「股東權益保護事項檢查表」規定主要是要求發行公司及其股東遵循「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」有關委託書行使及徵求之規定，公司章程第57條股東已規定，使用及徵求委託書，應遵照開曼法令、中華民國法令及上市規範為之，特別是中華民國「公開</p>

股東權益保護重要事項	申請公司章程規定內容	差異原因	對股東權益之影響
			發行公司出席股東會使用委託書規則」，就此部分對股東權益應無實質之影響。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如有發生證券交易法第 36 條第 2 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

會計師查核報告

聯德控股股份有限公司 公鑒：

聯德控股股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年九月二十九日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聯德控股股份有限公司及其子公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年九月二十九日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 陳 慧 銘

陳 慧 銘



會計師 李 麗 鳳

李 麗 鳳



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 一 月 三 十 一 日

聯德控股股份有限公司
合併資產負債表

民國九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

代碼	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日		代碼	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
資產					負債及股東權益				
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金 (附註三)	\$ 107,491	13	\$ 66,962	10	2100 短期借款 (附註八及十六)	\$ 20,645	2	\$ 23,429	4
1120 應收票據 (附註二及四)	5,250	1	4,686	1	2120 應付票據	88,747	11	56,542	9
1140 應收帳款－淨額 (附註二、四、十五及十六)	357,113	44	272,703	43	2140 應付帳款	192,227	24	132,493	21
1178 其他應收款 (附註十五)	3,275	-	4,291	1	2160 應付所得稅 (附註二)	13,215	2	5,582	1
120X 存貨－淨額 (附註二及五)	77,813	10	56,907	9	2170 應付費用 (附註九)	25,420	3	8,356	1
1250 預付費用	17,158	2	11,185	2	2260 預收款項	13,654	2	14,725	2
1298 其他流動資產 (附註十一)	3,443	1	3,607	-	2280 其他流動負債 (附註十一)	3,712	-	189	-
11XX 流動資產合計	\$ 571,543	71	\$ 420,341	66	21XX 流動負債合計	\$ 357,620	44	\$ 241,316	38
固定資產 (附註二、六及十五)					2XXX 負債合計	\$ 357,620	44	\$ 241,316	38
成本					股東權益 (附註二及十)				
1521 房屋及建築	2,190	-	-	-	3110 普通股股本，每股面額 10 元，額定 30,000 仟股；發行 25,000 仟股	250,000	31	250,000	39
1531 機器設備	210,273	26	180,271	28	資本公積				
1551 運輸設備	8,014	1	6,506	1	發行股票溢價	144,226	18	144,226	23
1561 辦公設備	8,644	1	6,889	1	累積盈餘	88,443	11	5,558	1
1681 其他設備	161,413	20	131,563	21	累積換算調整數	(28,295)	(4)	(2,806)	(1)
15X1 成本合計	390,534	48	325,229	51	股東權益合計	454,374	56	396,978	62
15X9 減：累積折舊	(169,631)	(21)	(128,988)	(20)					
15XX 固定資產淨額	\$ 220,903	27	\$ 196,241	31					
無形資產 (附註二、七及十六)					負債及股東權益總計	\$ 811,994	100	\$ 638,294	100
1750 電腦軟體成本	1,039	-	1,404	-					
1782 土地使用權	16,268	2	17,528	3					
17XX 無形資產合計	\$ 17,307	2	\$ 18,932	3					
其他資產 (附註四)									
1820 存出保證金	1,682	-	1,437	-					
1830 遞延費用	559	-	1,343	-					
18XX 其他資產合計	\$ 2,241	-	\$ 2,780	-					
1XXX 資產總計	\$ 811,994	100	\$ 638,294	100					

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：徐啓峰



經理人：葉航



會計主管：胡雪松

聯德控股股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日及

九十八年九月二十九日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十九年一月一日至 十二月三十一日		九十八年九月二十九日 至十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入總額	\$1,019,031	100	\$ 82,858	100
4170 銷貨退回及折讓	—	—	—	—
4100 營業收入淨額（附註二及十五）	1,019,031	100	82,858	100
5000 營業成本（附註十二及十五）	(756,743)	(74)	(66,930)	(81)
5910 營業毛利	262,288	26	15,928	19
營業費用（附註十二）				
6100 推銷費用	(15,286)	(2)	(1,890)	(2)
6200 管理費用	(99,747)	(10)	(7,512)	(9)
6300 研究發展費用	(11,106)	(1)	(979)	(1)
6000 營業費用合計	(126,139)	(13)	(10,381)	(12)
6900 營業利益	136,149	13	5,547	7
營業外收入及利益				
7110 利息收入	176	-	179	-
7160 兌換利益—淨額	-	-	263	-
7210 租金收入	181	-	-	-
7480 什項收入	1,733	-	5,516	7
7100 營業外收入及利益合計	2,090	-	5,958	7
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(1,278)	-	(386)	(1)
7530 處分固定資產損失	(5,977)	(1)	(4,803)	(6)

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九十九年一月一日至十二月三十一日		九十八年九月二十九日至十二月三十一日	
		金額	%	金額	%
7560	兌換損失－淨額	(\$ 3,807)	-	\$ -	-
7880	什項支出	(571)	-	(1,194)	(1)
7500	營業外費用及損失合計	(11,633)	(1)	(6,383)	(8)
7900	稅前利益	126,606	12	5,122	6
8110	所得稅利益(費用)(附註二及十一)	(43,721)	(4)	436	1
9600	合併總純益	<u>\$ 82,885</u>	<u>8</u>	<u>\$ 5,558</u>	<u>7</u>
代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	合併每股盈餘(附註十三)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 5.06</u>	<u>\$ 3.32</u>	<u>\$ 0.61</u>	<u>\$ 0.67</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 5.02</u>	<u>\$ 3.29</u>	<u>\$ 0.61</u>	<u>\$ 0.67</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐啓峰



經理人：葉航



會計主管：胡雪松



聯德控股股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日 九十八年九月二十九日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股本	資本公積 發行溢價	累 積 盈 餘	累積換算調整數	股東權益合計
	\$	\$	\$	\$	\$
九十八年一月一日餘額	-	-	-	-	-
現金增資－基準日九十八年九月二十九日	100	-	-	-	100
組織架構重組－基準日九十八年十一月二十三日	249,900	144,226	-	1,126	395,252
九十八年九月二十九日至十二月三十一日合併總純益	-	-	5,558	-	5,558
累積換算調整數	-	-	-	(3,932)	(3,932)
九十八年十二月三十一日餘額	250,000	144,226	5,558	(2,806)	396,978
九十九年度合併總純益	-	-	82,885	-	82,885
累積換算調整數	-	-	-	(25,489)	(25,489)
九十九年十二月三十一日餘額	\$250,000	\$144,226	\$ 88,443	(\$ 28,295)	\$454,374

後附之附註係本合併財務報表之一部分。



董事長：徐啓峰



經理人：葉 航



會計主管：胡雪松

聯德控股股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十九年一月一日至十二月三十一日及

九十八年九月二十九日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年 一月一日至 十二月三十一日	九十八年 九月二十九日至 十二月三十一日
營業活動之現金流量		
合併純益	\$ 82,885	\$ 5,558
調整項目：		
折舊及攤銷	53,063	3,620
呆帳損失	286	(1,668)
存貨跌價及呆滯損失	836	3,236
處分固定資產損失	5,977	4,803
遞延所得稅	4,856	(427)
營業資產及負債之淨變動		
應收款項	(85,046)	(4,845)
其他應收款	1,016	(786)
存 貨	(61,231)	9,442
預付款項	(5,973)	12,906
其他流動資產	-	(156)
應付款項	91,939	(9,958)
應付所得稅	7,633	(4,545)
應付費用	17,064	(2,493)
其他應付款	-	(10,865)
預收款項	(1,071)	(2,730)
其他流動負債	2,287	186
營業活動之淨現金流入	<u>114,521</u>	<u>1,278</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(49,982)	(157)
購置無形資產	(197)	-
受限制資產減少	-	17,472
處分固定資產價款	512	103
存出保證金增加	(245)	(1)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(49,912)</u>	<u>17,417</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 一 月 一 日 至 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 九 月 二 十 九 日 至 十 二 月 三 十 一 日
融資活動之現金流量		
短期借款減少	(\$ 2,784)	(\$ 130)
設立股本	-	100
組織架構重組取得現金數	-	62,832
存入保證金減少	-	(14,135)
融資活動之淨現金流入	(2,784)	48,667
匯率影響數	(21,296)	(400)
本年度現金及約當現金淨增加數	40,529	66,962
年初現金及約當現金餘額	66,962	-
年底現金及約當現金餘額	\$ 107,491	\$ 66,962
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 1,278	\$ 386
支付所得稅	\$ 31,232	\$ -
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加	\$ 90,013	\$ 5,790
存貨模具重分類	(40,031)	(5,633)
購置固定資產支付現數	\$ 49,982	\$ 157

換股取得股權之補充揭露資訊

聯德控股公司於九十八年十一月二十三日以 24.99 : 1 之換股比例取得 Solution Co., Ltd. 100% 股權，換股取得股權之相關資產與負債如下：

現金及約當現金餘額	\$ 62,832
應收帳款	270,876
其他應收款	3,505
存貨－淨額	69,213
預付款項	23,075
遞延所得稅資產－流動	3,300
其他流動資產	861
固定資產－淨額	207,418
無形資產	19,115

(接次頁)

(承前頁)

存出保證金	\$ 1,436
未攤銷費用	1,476
受限制資產	17,472
遞延所得稅資產－非流動	659
短期借款	(23,559)
應付款項	(198,993)
應付所得稅	(10,127)
應付費用	(10,849)
其他應付款	(10,865)
預付款項	(17,455)
其他流動負債	(3)
存入保證金	(14,135)
淨資產	395,252
取得對該公司長期股權投資	(395,252)
換股取得股權現金支付數	<u>\$ -</u>
換股取得股權取得股東權益	
股本	\$ 249,900
資本公積	144,226
累積換算調整數	<u>1,126</u>
	<u>\$ 395,252</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：徐啓峰



經理人：葉航



會計主管：胡雪松



聯德控股股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十九年一月一日至十二月三十一日及

九十八年九月二十九日至十二月三十一日

(除另註明外，金額以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革、營業及合併政策

(一) 沿革及營業

聯德控股股份有限公司(以下簡稱為聯德控股公司)於九十八年九月設立於英屬開曼群島，主要係為申請登錄財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之興櫃股票買賣所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為 Super Solution Co., Ltd (以下簡稱為 Super Solution) 之控股公司，並以 24.99 : 1 之換股比例取得 Super Solution 之股份。Super Solution 及其子公司所經營業務主要為生產、設計各類精沖模、壓鑄模非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等。

本合併公司九十九年及九十八年十二月三十一日員工人數分別為 599 人及 457 人。

(二) 合併政策

合併財務報表編製之主體係以聯德控股公司轉投資持有表決權股份達百分之五十以上之公司或具控制能力之公司者納入編製主體。

九十九及九十八年度納入編製主體如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	
聯德控股公司	Super Solution	投資控股公司	100%	100%	九十八年十一月二十三日以換股方式取得所有股權。
Super Solution	昆山聯德精密機械有限公司(以下簡稱為昆山聯德公司)	為生產、設計各類精沖模、壓鑄模非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等	100%	100%	九十九年三月十七日及收合併昆山龍大昌精密機械有限公司之核准文件。

(接次頁)

(承前頁)

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九十九年 十二月 三十一日	九十八年 十二月 三十一日	
Super Solution	昆山龍大昌精密機械有限公司(以下簡稱爲昆山龍大昌公司)	爲生產、設計各類精沖模、壓鑄模非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品等	-	100%	昆山龍大昌公司於九十九年度被昆山聯德公司吸收合併，故九十九年十二月三十一日未併入合併報表。
昆山聯德公司	龍大昌精密工業有限公司	電器、視聽電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密機械製造及批發。	100%	-	九十九年五月十日設立。

所有合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中消除。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本合併公司對於備抵呆帳、存貨備抵評價、固定資產折舊、資產減損及無形資產攤銷等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

重要會計政策之彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金及約當現金，以及主要爲交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產爲非流動資產。流動負債包括主要爲交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者爲非流動負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。

銷貨收入係按本合併公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價爲一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本合併公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊除其他設備－模具係以生產數量法提列外，餘採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，二十年；機器設備，五至十年；辦公設備，五年；運輸設備，五年；其他設備，五年。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其耐用年限分期攤銷。電腦軟體成本主要按三至五年，以直線法攤銷；土地使用權主要按五十年，以直線法攤銷。

資產減損

倘資產（主要為固定資產及無形資產）以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

遞延費用

廠辦裝修工程等按三至五年平均攤銷。

所得稅

所得稅作同期間及跨期間之分攤，即將可減除暫時性差異、虧損扣抵之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

外幣交易

非衍生性商品之非功能性貨幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算功能性貨幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額，作為當年度損益。

資產負債表日之非功能性外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當年度損益。

三、現金及約當現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 174	\$ 210
活期存款	73,139	36,220
支票存款	3	-
外幣存款	<u>34,175</u>	<u>30,532</u>
	<u>\$107,491</u>	<u>\$ 66,962</u>

四、應收款項

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
(一) 應收票據	\$ 5,250	\$ 4,686
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 5,250</u>	<u>\$ 4,686</u>

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
(二) 應收帳款	\$357,121	\$272,715
減：備抵呆帳	(8)	(12)
	<u>\$357,113</u>	<u>\$272,703</u>

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
(三) 催收款	\$ 3,909	\$ 3,833
減：備抵呆帳	(3,909)	(3,833)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

催收款帳列其他資產項下。

本合併公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十九年一月一日至十二月三十一日	
	應 收 帳 齡	催 收 款
期初餘額	\$ 12	\$ 3,833
加：本期提列呆帳費用	286	-
本期轉列催收款	(290)	290
匯率影響數	-	(214)
	<u>\$ 8</u>	<u>\$ 3,909</u>

	九十八年九月二十九日至 十二月三十一日	
	應 收 帳 齡	催 收 款
組織架構重組轉入餘額	\$ 120	\$ 5,393
加：本期回升利益	(1,668)	-
本期轉列催收款	1,560	(1,560)
匯率影響數	-	-
	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 3,833</u>

五、存 貨

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
原 料	\$ 34,354	\$ 32,782
在 製 品	24,766	11,307
製 成 品	<u>18,693</u>	<u>12,818</u>
	<u>\$ 77,813</u>	<u>\$ 56,907</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 9,852 仟元及 9,558 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為 754,327 仟元及 66,930 仟元。九十九及九十八年度之銷貨成本包括存貨跌價損失分別為 836 仟元及 3,236 仟元。

六、固定資產－累積折舊

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
房屋設備	\$ 44	\$ -
機器設備	67,178	53,277
運輸設備	3,997	3,007
辦公設備	4,489	3,731
其他設備	<u>93,923</u>	<u>68,973</u>
	<u>\$169,631</u>	<u>\$128,988</u>

七、無形資產

	九十九年一月一日至十二月三十一日	
	<u>電腦軟體成本</u>	<u>土地 使用 權</u>
<u>成 本</u>		
期初餘額	\$ 3,185	\$ 18,071
本年度增加	197	-
重 分 類	45	-
匯率影響數	(167)	(945)
年底餘額	<u>3,260</u>	<u>17,126</u>
<u>累計攤銷</u>		
期初餘額	1,781	543
本年度攤銷費用	561	360
匯率影響數	(121)	(45)
年底餘額	<u>2,221</u>	<u>858</u>
年底淨額	<u>\$ 1,039</u>	<u>\$ 16,268</u>

九十八年九月二十九日至
十二月三十一日

	電腦軟體成本	土地使用權
--	--------	-------

成 本

組織架構重組轉入餘額	\$ 3,203	\$ 18,171
本年度增加	-	-
匯率影響數	(18)	(100)
年底餘額	3,185	18,071
<u>累計攤銷</u>		
組織架構重組轉入餘額	1,744	515
本年度攤銷費用	47	30
匯率影響數	(10)	(2)
年底餘額	1,781	543
年底淨額	\$ 1,404	\$ 17,528

八、短期借款

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
銀行週轉性借款利率九十九 年：1.70%~5.5443%及九十八 年：5.31%	\$ 20,645	\$ 23,429

九十九年十二月三十一日，本合併公司為短期借款而提供質（抵）押擔保之情形，請參閱附註十六。

九、應付費用

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
薪 資	\$ 2,766	\$ -
年終獎金	7,115	3,855
董監酬勞及員工紅利	4,973	-
福 利 費	3,635	3,902
利 息	20	34
其 他	6,911	565
	\$ 25,420	\$ 8,356

十、股東權益 股本

聯德控股公司於九十八年九月二十九日設立時，登記資本為新台幣 300,000 仟元，實收資本則為新台幣 100 仟元，九十八年十一月二十三日，則以 24.99：1 之換股比例取得 Super Solution Co., Ltd.之股份，截至九十九年十二月三十一日止，額定股本為 300,000 仟元，實收股本為 250,000 仟元，每股新台幣 10 元，發行 25,000 仟股，均為普通股。

股利政策

依聯德控股公司章程、開曼法令及上市規範，本公司年度總預決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提特別盈餘公積，如尚有盈餘得由股東會以普通決議分派之，其分派順序如下：

- (一) 員工紅利百分之 5%至 10%，員工紅利以股票發放時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定或修訂之。
- (二) 董事酬勞至多以 2%為限。
- (三) 如有剩餘，除經董事會保留為未分配盈餘外，得依股東持有比例，派付股東股息及紅利。股東紅利採股票股利及現金股利兩種方式互相配合方式發放，其中股票股利佔股利總額之零至百分之五十，現金股利佔股利總額之百分之百至百分之五十；惟公司得視經濟狀況、產業發展及資金需求等因素，於必要時修改本條規定調整現金股利及股票股利之方配原則。

九十九年度對於應付員工紅利估列金額為 4,144 仟元；董監酬勞估列金額為 829 仟元，前述九十九年度員工紅利及董監酬勞係按稅後淨利（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）之 5%及 1%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。

如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權息之影響為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

本公司於九十九年六月十七日舉行股東常會，通過董事會決議九十八年度不進行盈餘分配。

本公司九十九年度盈餘分配案，截至會計師查核報告出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十一、所得稅

帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用與當年度應負擔所得稅之調節如下：

	九十九年一月一日 至十二月三十一日	九十八年九月 二十九日至 十二月三十一日
稅前利益按法定稅率計算之所得稅費用	\$ 34,550	\$ 2,543
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	282	320
暫時性差異	(1,019)	427
當期所得稅	33,813	3,290
遞延所得稅	4,856	(427)
虧損扣抵	-	252
備抵評價	-	(252)
現金股利預估稅額	3,837	-
以前年度所得稅調整	<u>1,215</u>	<u>(3,299)</u>
所得稅費用（利益）	<u>\$ 43,721</u>	<u>(\$ 436)</u>

遞延所得稅資產（負債）之構成項目如下：

	九十九年 十二月三十一日	九十八年 十二月三十一日
流動		
遞延所得稅資產		
存貨跌價及呆滯損失	\$ 2,463	\$ 2,389
呆帳損失	980	961
未實現費用	-	257
虧損扣抵	-	4,030
減：備抵評價	<u>-</u>	<u>(4,030)</u>
	<u>\$ 3,443</u>	<u>\$ 3,607</u>
遞延所得稅負債		
國外採權益法認列投 資利益	<u>\$ 1,236</u>	<u>\$ -</u>

十二、用人、折舊及攤銷費用

	九十九年一月一日至十二月三十一日		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 63,456	\$ 53,095	\$ 116,551
員工保險費	8,201	4,572	12,773
其他用人費用	412	2,206	2,618
折舊費用	44,277	7,114	51,391
攤銷費用	226	1,446	1,672

	九十八年九月二十九日至十二月三十一日		
	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 4,147	\$ 2,655	\$ 6,802
員工保險費	674	226	900
其他用人費用	323	86	409
折舊費用	2,851	567	3,418
攤銷費用	130	72	202

十三、每股純益

計算母公司每股盈餘之分子及分母揭露如下：

單位：股數為仟股；每股盈餘為元

項 目	九 十		九 年 度	九 十 八 年 度		股 數	九 十 八 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額 (分 子)	金 額 (分 子)		金 額 (分 子)	金 額 (分 子)		每 股 盈 餘	每 股 盈 餘	每 股 盈 餘 (元)	每 股 盈 餘 (元)
	稅 前	稅 後	(分 母)	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期盈餘	\$ 126,606	\$ 82,885		\$ 5,122	\$ 5,558					
基本每股盈餘				\$ 5.06	\$ 3.32				\$ 0.61	\$ 0.67
屬於普通股股東之本 期盈餘	\$ 126,606	\$ 82,885	25,000	\$ 5,122	\$ 5,558	8,340				
具稀釋作用之潛在普通股 影響數										
員工分紅	-	-	228	-	-	-				
稀釋每股純益										
屬於普通股股東之本 期純益加在普通股 之影響	\$ 126,606	\$ 82,885	25,228	\$ 5.02	\$ 3.29	8,340	\$ 0.61	\$ 0.67		

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十四、金融商品資訊之揭露

- (一) 公平價值之資訊：請參閱資產負債表所列資訊。
- (二) 本合併公司短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項、短期借款、應付款項、應付費用。
- (三) 決定金融商品公平價值所使用之方法及假設中，並無同時包含以活絡市場之公開報價直接決定及以評價方法估計者。
- (四) 九十九及九十八年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 107,314 仟元及 66,752 仟元，金融負債分別為 20,645 仟元及 23,429 仟元。
- (五) 九十九年一月一日至十二月三十一日及九十八年九月二十九日至十二月三十一日非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 176 仟元及 179 仟元，利息費用總額分別為 1,278 仟元及 386 仟元。
- (六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本合併公司從事金融商品交易並未涉及重大利率風險、利率變動之公平價值及價格風險，因是市場風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本合併公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響。本合併公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。本合併公司之交易對方均為信用良好之金融機構及公司組織，因此不預期有重大之信用風險。

3. 流動性風險

本合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本合併公司並未從事重大之浮動利率金融商品交易，故未有因利率變動產生之重大現金流量風險。

十五、關係人交易

(一) 重要關係人名稱及其關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
台灣龍大昌實業有限公司	同一控股股東（九十九年底已清算結束營業）
泰國龍大昌精密機械有限公司	同一控股股東（九十八年底相關股東已出售持股）
葉 航	聯德控股公司總經理

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入

	<u>九 十 九 年 度</u>		<u>九 十 八 年 度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 %</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 %</u>
台灣龍大昌實業有限公司	\$ 3,050	-	\$ 2	-
泰國龍大昌精密機械有限公司	-	-	50	-

2. 進 貨

	九 十 九 年 度			九 十 八 年 度		
	金	額	佔該科 目 %	金	額	佔該科 目 %
台灣龍大昌實業有限公司	\$	690	-	\$	-	-

(三) 與關係人債權債務往來情形

	關 係 人 名 稱	九 十 九 年 十二月三十一日		九 十 八 年 十二月三十一日	
		金	額 佔科 目 %	金	額 佔科 目 %
應收帳款	台灣龍大昌實業有限公司	\$	-	\$	184
"	泰國龍大昌精密機械有限公司		-		50

(四) 與關係人資金融通情形 (九十九年一月一日至十二月三十一日：無)

應收關係人款項

	九 十 八 年 九 月 二 十 九 日 至 十 二 月 三 十 一 日				
	最高餘額	期 末 餘 額	利率區間	利息收入	應收利息
葉 航	\$ 1,033	\$ -	-	\$ -	\$ -

(五) 財產交易

關 係 人 名 稱	交 易 內 容	交 易 金 額	處 分 (損) 益	價 款 支 付 情 形
台灣龍大昌實業有限公司	購買固定資產	\$ 4,141	\$ -	以其他應收款 369千元互抵 外，其餘已全 數支付

(六) 董事及管理階層薪酬資訊

	九十九年一月一日 至十二月三十一日	九十八年九月 二十九日至 十二月三十一日
薪 資	\$ 11,293	\$ 1,042
獎 金	1,869	-
紅 利	-	-
	<u>\$ 13,162</u>	<u>\$ 1,042</u>

十六、提供擔保及質押之資產

九十九年及九十八年十二月三十一日本公司提供擔保之資產，其帳面價值如下：

資 產 名 稱	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
土地使用權	\$ 16,268	\$ 17,528
應收帳款	<u>3,815</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 20,083</u>	<u>\$ 17,528</u>

十七、重大承諾及或有事項

除已於附註說明外，本合併公司以營業租賃方式承租各辦公室，租約最後到期日為一零零年，租金按月支付。依據租賃合約，未來年度應給付最低租金列示如下：

年 度	金 額
一〇〇年	\$ 10,737
一〇一年	10,017
一〇二年	<u>8,950</u>
	<u>\$ 29,704</u>

十八、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

編 號	內 容	說 明
1	資金貸與他人。	無
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表一
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	從事衍生性商品交易	無

(二) 轉投資公司相關資訊

編號	內容	說明
1	被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊。	附表二
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表三
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
8	與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三) 大陸投資資訊

編號	內容	說明
1	大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形。	附表四
2	赴大陸地區投資限額。	無
3	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項。	無
4	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供背書、保證或提供擔保品情形。	無
5	與大陸投資公司間直接或間接經由第三地區提供資金融通情形。	無
6	其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項。	無

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表五。

十九、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本合併公司之主要所營事業為生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模具等新型電子轉器件，以及銷售自產產品等，尚無產業部門之劃分。

(二) 地區別財務資訊

本合併公司之主要營運地區為大陸，其他地區之營運據點其收入金額及資產總額均未達揭露標準。

(三) 外銷銷貨資訊

地 區	九十九年一月一日 至十二月三十一日	九十八年九月 二十九日至 十二月三十一日
亞 洲	\$ 987,700	\$ 80,928
美 洲	7,850	-
歐 洲	23,481	1,930
	<u>\$ 1,019,031</u>	<u>\$ 82,858</u>

(四) 重要客戶資訊

占本公司營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	九十九年一月一日至 十二月三十一日	九十八年九月二十九日 至十二月三十一日
	金 額	金 額
	佔銷貨收 入淨額%	佔銷貨收 入淨額%
客戶甲	\$265,241	\$ 18,185
客戶乙	-	14,502

二十、其他資訊

(一) 本合併公司九十八及九十七年度擬制性資產負債表，詳附表六。其編製基礎係假設聯德控股公司於九十二年一月十五日成立，並於同日以換股方式取得 Super Solution 流通在外股份，而於擬制財務表期間，Super Solution 之股份交易則依相同換股比率換算後，視為聯德控股公司之股份交易。

(二) 本合併公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 3,083	29.25	\$ 90,175	\$ 5,112	31.99	\$163,548
人民幣	63,381	4.4405	281,445	37,427	4.6858	175,375
日圓	127,407	0.3583	45,657	33,272	0.3458	11,506
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	617	29.25	18,043	1,307	31.99	41,869
人民幣	51,204	4.4405	227,373	37,427	4.6858	175,375
日圓	44,510	0.3583	15,950	34,225	0.3458	12,140

附表一 期末持有有價證券情形

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數 (單位)	帳面金額	持股比例 %	市價	未備註	
								價	註
本公司	股票 Super Solution Co., Ltd	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期 股權投資	1,000,000	\$ 469,902	100	\$ 469,902		

附表二 被投資公司名稱、所在地區.....等相關資訊

單位：新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	投資金額	未償還數	未償還比率	持股比例	持有金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
本公司 Super Solution Co., Ltd	Super Solution Co., Ltd 昆山聯德精密機械有限公司	模里西斯 中國昆山	一般投資業務 為生產、設計各類沖模、壓鑄模非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器件以及銷售自產產品	\$ 69,129 103,950	\$ 69,129 71,520	1,000,000 -	100 -	100 -	\$ 469,902 456,104	\$ 98,432 107,746	\$ 98,432 107,746	子公司 孫公司
昆山聯德精密機械有限公司	龍大昌精密工業有限公司	臺灣	電器、福聰電子產品、其他電機及電子機械器材、汽車及其零件、其他光學及精密機械製造及批發	9,524	-	-	100	100	14,722	5,198	5,198	曾孫公司

附表三 轉投資公司期末持有有價證券情形

單位：新台幣千元

持 有 之 公 司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 股 數 (單 位 數)	帳 面 金 額	持 股 比 例 %	市 價	備 註
Super Solution Co., Ltd	股票 昆山聯德精密機械 有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長 期股權投資	-	\$ 456,104	100	\$ 456,104	非上市(櫃) 公司
昆山聯德精密機械有限公 司	龍大昌精密工業有 限公司	"	"	-	14,722	100	14,722	"

附表四 大陸投資資訊

單位：新台幣千元；外幣仟元

1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回金額	本期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接持股比例%	本期認列投資損益	期末未實現帳面價值	截至本期末止已匯回台灣之投資收益
昆山聯德精密機械有限公司	生產、設計各類精沖模、壓鑄模、非金屬模具、電腦接插件、電腦散熱模組等新型電子轉器以及銷售自產產品等	\$ 167,867 (USD 6,200)	由 Super Solution 投資持股 100% 股權	\$ -	\$ -	\$ -	100	\$ 107,746 (註)	\$ 456,104	\$ -

註：係依同期間會計師查核之財務報表認列投資損益。

2.赴大陸地區投資限額：

本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
\$ -	\$ -	\$ -

3.與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：無

4.大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5.與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

6.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

聯德控股股份有限公司及子公司
 母子公司間業務及重要交易往來情形

民國九十九年度

附表五

單位：新台幣千元

編號	交易人	名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註)	交易科目		往來金額(千元)	交易條件	情形
					借	貸			
九十九年度									
1	Super Solution Co., Ltd		昆山聯德精密機械有限公司	1	其他應收款	\$ 9,878	一般交易條件	1.22%	
2	昆山聯德精密機械有限公司		Super Solution Co., Ltd	2	其他應付款	9,878	一般交易條件	1.22%	
九十八年度									
1	Super Solution Co., Ltd		昆山聯德精密機械有限公司	1	其他應收款	\$ 4,865	一般交易條件	0.76%	
2	昆山聯德精密機械有限公司		昆山龍大昌精密機械有限公司	3	其他應收款	24,046	一般交易條件	3.76%	
3	昆山龍大昌精密機械有限公司		Super Solution Co., Ltd	2	其他應付款	4,865	一般交易條件	0.76%	
			昆山聯德精密機械有限公司	3	其他應付款	24,046	一般交易條件	3.76%	

註： 1. 母公司對子公司。
 2. 子公司對母公司。
 3. 子公司對子公司。

聯德控股股份有限公司及其子公司
擬制性合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

附表六

單位：除每股面額為新台幣元
外，餘係新台幣千元

代碼	資產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%			金額	%	金額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金	\$ 66,962	10	\$ 49,004	7	2100	短期借款	\$ 23,429	4	\$ 107,913	16
1120	應收票據	4,686	1	-	-	2120	應付票據	56,542	9	-	-
1140	應收帳款－淨額	272,703	43	249,318	37	2140	應付帳款	132,493	21	158,768	23
1178	其他應收款	4,291	1	22,750	3	2170	應付費用	8,356	1	7,146	1
120X	存貨－淨額	56,907	9	75,193	11	2160	應付所得稅	5,582	1	3,542	1
1298	預付款項及其他流動資產	14,791	2	18,639	3	2210	其他應付款	-	-	34,197	5
11XX	流動資產合計	420,340	66	414,904	61	2260	預收款項及其他流動負債	14,914	2	955	-
						21XX	流動負債合計	241,316	38	312,521	46
	固定資產						其他負債				
1531	成本	180,271	28	186,959	28	2820	存入保證金	-	-	14,421	2
1551	機器設備	6,506	1	7,576	1	2XXX	負債合計	241,316	38	326,942	48
1561	運輸設備	6,889	1	6,941	1		股東權益				
1681	辦公設備	131,563	21	120,858	18	3110	普通股股本	250,000	39	32,919	5
15X1	其他設備	325,229	51	322,334	48		資本公積	-	-	36,080	5
15X9	減：累積折舊	(128,988)	(20)	(93,245)	(14)	3210	股本溢價	-	-	112,021	18
1670	未完工程及預付設備款	-	-	1,531	-	3350	累積盈餘	112,021	18	244,864	36
15XX	固定資產淨額	196,241	31	230,620	34	3420	累積換算調整數	34,956	5	36,895	6
						3XXX	股東權益合計	396,977	62	350,758	52
1750	無形資產	1,404	-	1,801	-		負債及股東權益總計	\$ 638,293	100	\$ 677,700	100
1782	電腦軟體成本	17,528	3	-	-						
17XX	土地使用權	18,932	3	1,801	-						
	無形資產合計										
	其他資產										
1820	存出保證金	1,437	-	1,465	-						
1830	遞延費用	1,343	-	2,009	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動	-	-	9,075	2						
1887	受限資產	-	-	17,826	3						
18XX	其他資產合計	2,780	-	30,375	5						
1XXX	資產總計	\$ 638,293	100	\$ 677,700	100						

公司名稱：聯德控股股份有限公司



負責人：徐啟峰

