

彰源企業股份有限公司及子公司

合併財務報表暨會計師核閱報告

民國一〇〇及九十九年第一季

地址：雲林縣斗六市工業區工業路一二二號

電話：(〇五) 五五七一六六八

## § 目 錄 §

項	目 頁	次	財 務 報 表 附 註 編 號
一、封 面	1		-
二、目 錄	2		-
三、會計師核閱報告	3~4		-
四、合併資產負債表	5		-
五、合併損益表	6~7		-
六、合併股東權益變動表	-		-
七、合併現金流量表	8~9		-
八、合併財務報表附註			
(一) 公司沿革及營業	10~11		一
(二) 重要會計政策之彙總說明	11		二
(三) 會計變動之理由及其影響	11		三
(四) 重要會計科目之說明	11~18		四~十五
(五) 關係人交易	18~20		十六
(六) 質抵押之資產	20		十七
(七) 重大承諾事項及或有事項	20		十八
(八) 重大之災害損失	-		-
(九) 重大之期後事項	-		-
(十) 其 他	20~21		十九
(十一) 附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊	-		-
2. 轉投資事業相關資訊	-		-
3. 大陸投資資訊	-		-
4. 母子公司間業務關係及重要 交易往來情形	21		二十
(十二) 營運部門財務資訊	21		二一
(十三) 其他應揭露事項			
九、重要會計科目明細表	-		-

## 會計師核閱報告

彰源企業股份有限公司 公鑒：

彰源企業股份有限公司及子公司民國一〇〇年及九十九年三月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇〇年及九十九年一月一日至三月三十一日之合併損益表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

如合併財務報表附註一所述，列入合併財務報表之子公司同期之財務報表未經會計師核閱，其民國一〇〇年及九十九年三月三十一日之合計資產總額分別為新台幣（以下同）2,467,898 仟元及 1,959,030 仟元，皆占合併資產總額之 20%；其民國一〇〇年及九十九年三月三十一日之合計負債總額分別為 820,095 仟元及 438,124 仟元，分別占合併負債總額 9%及 7%；其民國一〇〇年及九十九年第一季之合計營業收入淨額分別為 380,081 仟元及 205,134 仟元，分別占合併營業收入淨額之 9%及 8%；其民國一〇〇年及九十九年第一季之合計純損益分別為純益 27,096 仟元及純損 3,914 仟元，分別占合併總純益之 45%及(6%)。

依本會計師核閱結果，除上段所述子公司財務報表係依據未經會計師核閱之財務報表認列，倘該等財務報表經會計師核閱而有所調整時，對民國一〇〇及九十九年第一季合併財務報表之可能影響外，並未發現第一段所述合

併財務報表在所有重大方面有違反證券發行人財務報告編製準則及行政院金融監督管理委員會民國九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則而須作修正之情事。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 成 德 潤

會計師 吳 麗 冬

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 0920123784 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 十 九 日

彰源企業股份有限公司及子公司  
資 產 負 債 表  
民國一〇〇年及九十九年九月三十一日  
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每  
股面額為新台幣元

代 碼	資 產	一 〇 〇 年 三 月 底		九 十 九 年 三 月 底		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	一 〇 〇 年 三 月 底		九 十 九 年 三 月 底	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現 金 (附註四)	\$ 1,072,171	9	\$ 1,014,895	10	2100	短期銀行借款 (附註十及十七)	\$ 2,835,910	23	\$ 3,806,747	38
1320	備供出售金融資產—流動 (附註五)	167,470	1	145,135	1	2110	應付短期票券 (附註十一)	100,000	1	100,000	1
1120	應收票據	139,811	1	90,899	1	2120	應付票據—非關係人	14,844	-	35,912	-
1140	應收帳款—淨額 (附註六)	836,432	7	578,027	6	2140	應付帳款	220,444	2	63,501	1
1150	應收帳款—關係人 (附註十六)	139,949	1	-	-	2150	應付帳款—關係人 (附註十六)	-	-	1,374	-
1160	其他應收款	136,726	1	32,046	-	2170	應付費用 (附註十六)	144,547	1	91,287	1
1210	存 貨 (附註七)	5,611,683	45	4,185,819	42	2261	預收貨款	181,197	1	101,852	1
1260	預付款項	209,127	2	152,073	2	2272	一年內到期之長期銀行借款 (附註十 二及十七)	706,368	6	236,200	3
1286	遞延所得稅資產—流動	45,866	1	83,777	1	2298	其他流動負債	22,196	-	6,701	-
1298	其他流動資產	43,586	-	52,237	1	21XX	流動負債合計	4,225,506	34	4,443,574	45
11XX	流動資產合計	8,402,821	68	6,334,908	64						
	固定資產 (附註八、十六及十七)					2420	長期銀行借款 (附註十二及十七)	4,329,628	35	1,976,242	20
	成 本					2510	土地增值稅準備	45,775	-	45,775	-
1501	土 地	729,430	6	343,072	3	2810	應計退休金負債	71,519	1	70,129	1
1511	土地改良物	10,573	-	-	-	2XXX	負債合計	8,672,428	70	6,535,720	66
1521	房屋及建築	1,129,675	9	604,101	6		母公司股東權益				
1531	機器設備	2,229,205	18	2,053,260	21	3110	普通股股本—每股面額 10 元；額定 300,000 仟股，發行 272,882 仟股	2,728,819	22	2,728,819	27
1551	運輸設備	67,476	1	54,578	1	3210	資本公積—股本溢價	443,263	3	443,263	4
1631	租賃改良	168,226	1	167,602	2		保留盈餘				
1681	其他設備	249,785	2	248,832	2	3310	法定盈餘公積	321,142	3	321,142	4
1671	未完工程	333,182	3	440,493	4	3320	特別盈餘公積	16,566	-	16,566	-
1672	預付設備款	89,482	1	473,744	5	3350	未分配盈餘 (累積虧損)	6,821	-	( 382,163 )	( 4 )
1672	預付土地款	53,130	-	-	-		股東權益其他項目				
15X1	成本合計	5,060,164	41	4,385,682	44	3420	累積換算調整數	74,081	1	129,627	1
15X8	重估增值—土地	197,971	1	197,971	2	3450	金融商品未實現利益	11,565	-	2,131	-
15XY	成本及重估增值合計	5,258,135	42	4,583,653	46	3460	未實現重估增值 (附註八)	152,196	1	152,196	2
15X9	累計折舊	( 1,301,439 )	( 10 )	( 1,096,269 )	( 11 )	361X	母公司股東權益合計	3,754,453	30	3,411,581	34
15XX	固定資產—淨額	3,956,696	32	3,487,384	35		少數股權	52	-	42	-
	無形資產					3XXX	股東權益合計	3,754,505	30	3,411,623	34
1782	土地使用權 (附註九)	31,176	-	32,215	-		負債及股東權益總計	\$12,426,933	100	\$ 9,947,343	100
	其他資產										
1820	存出保證金 (附註十六)	11,296	-	11,303	-						
1830	遞延費用	3,520	-	3,525	-						
1860	遞延所得稅資產—非流動	5,377	-	61,961	1						
1888	土 地 (附註八)	16,047	-	16,047	-						
18XX	其他資產合計	36,240	-	92,836	1						
1XXX	資 產 總 計	\$12,426,933	100	\$ 9,947,343	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分  
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十九日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合 併 損 益 表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入總額	\$ 4,248,110	100	\$ 2,733,028	100
4170 銷貨退回	3,168	-	2,008	-
4190 銷貨折讓	<u>126</u>	<u>-</u>	<u>1,688</u>	<u>-</u>
4000 營業收入淨額(附註十六)	4,244,816	100	2,729,332	100
5000 營業成本(附註七及十六)	<u>3,973,910</u>	<u>94</u>	<u>2,451,374</u>	<u>90</u>
5910 營業毛利	<u>270,906</u>	<u>6</u>	<u>277,958</u>	<u>10</u>
營業費用(附註十六)				
6100 推銷費用	140,081	3	118,752	4
6200 管理及總務費用	<u>46,401</u>	<u>1</u>	<u>45,945</u>	<u>2</u>
6000 營業費用合計	<u>186,482</u>	<u>4</u>	<u>164,697</u>	<u>6</u>
6900 營業利益	<u>84,424</u>	<u>2</u>	<u>113,261</u>	<u>4</u>
營業外收入及利益				
7160 兌換利益淨額	23,158	1	-	-
7480 什項收入(附註十六)	<u>2,310</u>	<u>-</u>	<u>748</u>	<u>-</u>
7100 合計	<u>25,468</u>	<u>1</u>	<u>748</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失				
7510 利息費用—減利息資本化後之淨額(附註八)	36,133	1	22,832	1
7560 兌換損失淨額	-	-	6,490	-
7880 什項支出	<u>830</u>	<u>-</u>	<u>822</u>	<u>-</u>
7500 合計	<u>36,963</u>	<u>1</u>	<u>30,144</u>	<u>1</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
7900 合併稅前利益	\$ 72,929	2	\$ 83,865	3
8110 所得稅費用	<u>12,540</u>	<u>1</u>	<u>14,088</u>	<u>-</u>
9600 合併總純益	<u>\$ 60,389</u>	<u>1</u>	<u>\$ 69,777</u>	<u>3</u>
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 60,394	1	\$ 69,782	3
9602 少數股權	<u>( 5 )</u>	<u>-</u>	<u>( 5 )</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 60,389</u>	<u>1</u>	<u>\$ 69,777</u>	<u>3</u>
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(附註十四)				
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.26</u>
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.22</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.26</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十九日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國一〇〇年及九十九年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

	一〇〇年 第 一 季	九 十 九 年 第 一 季
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併總純益	\$ 60,389	\$ 69,777
折舊及攤銷	53,690	55,783
遞延所得稅	12,068	14,067
存貨跌價損失(回升利益)	696	( 19,179)
未提撥退休金費用	438	321
處分資產損失淨額	105	61
處分投資損失(利益)	( 52)	39
<b>營業資產及負債之淨變動</b>		
應收票據	( 19,653)	( 18,194)
應收帳款	( 207,086)	( 183,821)
其他應收款	( 76,755)	32,073
存 貨	( 626,371)	( 627,945)
預付款項	37,625	( 30,747)
其他流動資產	21,987	( 19,658)
應付票據	( 19,382)	5,351
應付帳款	159,890	( 54,064)
應付所得稅	-	( 214)
應付費用	( 25,556)	( 30,482)
預收貨款	67,870	24,966
其他流動負債	<u>15,285</u>	<u>( 10,485)</u>
營業活動之淨現金流出	<u>( 544,812)</u>	<u>( 792,351)</u>
<b>投資活動之現金流量</b>		
購置固定資產	( 430,433)	( 77,700)
取得備供出售金融資產	( 46,725)	( 29,425)
存出保證金減少	32,486	1,966
處分備供出售金融資產價款	6,052	2,961
遞延費用增加	( 2,685)	( 134)
處分固定資產價款	<u>-</u>	<u>521</u>
投資活動之淨現金流出	<u>( 441,305)</u>	<u>( 101,811)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	一〇〇年 第一季	九十九年 第一季
融資活動之現金流量		
舉借長期銀行借款	\$2,400,000	\$ 500,000
償還長期銀行借款	( 1,087,526)	( 443,265)
短期銀行借款淨增加(減少)	( 118,293)	147,131
應付設備款減少	( 49,000)	( 7,604)
存入保證金減少	( 445)	( 468)
融資活動之淨現金流入	<u>1,144,736</u>	<u>195,794</u>
匯率影響數	<u>8,564</u>	( <u>1,026</u> )
現金淨增加(減少)	167,183	( 699,394)
期初現金餘額	<u>904,988</u>	<u>1,714,289</u>
期末現金餘額	<u>\$1,072,171</u>	<u>\$1,014,895</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 38,409</u>	<u>\$ 25,241</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期銀行借款	<u>\$ 706,368</u>	<u>\$ 236,200</u>
同時影響現金及非現金之投資活動		
固定資產增加	\$ 432,757	\$ 78,312
應付設備款增加	( <u>2,324</u> )	( <u>612</u> )
購買固定資產支付現金	<u>\$ 430,433</u>	<u>\$ 77,700</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年四月十九日核閱報告)

董事長：張炳耀

經理人：張炳耀

會計主管：施義正

彰源企業股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國一〇〇及九十九年第一季

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明者外，為新台幣及外幣仟元)

一、公司沿革及營業

本公司於七十三年十月設立，主要係從事於各種不銹鋼管、鋼管、銅管、鋁管及相關產品之製造及買賣。本公司之股票業經台灣證券交易所核准於八十七年十二月二十四日掛牌上市。

本公司及子公司於一〇〇及九十九年三月底之員工人數分別為865人及833人。

本公司及子公司符合編入合併財務報表主體之投資關係及持股比例如下：

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	持 股 ( 權 ) %	
			一〇〇年 三月底	九十九年 三月底
本公司	Froch Enterprise International Co., Ltd. (彰源開曼公司)	國際間投資業務	100	100
	Century Nova Steel Co., Ltd. (彰源維京公司)	國際間投資業務	100	100
	歐源國際股份有限公司 (歐源公司)	經營進出口業務	100	100
彰源開曼公司	彰源金屬工業(蘇州)有限 公司(彰源蘇州公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之生產及銷 售業務	100	100
	張家港保稅區彰源國際貿易 有限公司(彰源貿易公司)	經營進出口業務、轉 口貿易及保稅區 企業間貿易	30	30
彰源蘇州公司	彰源貿易公司	經營進出口業務、轉 口貿易及保稅區 企業間貿易	70	70
彰源維京公司	無錫彰源鋼鐵有限公司 (彰源無錫公司，更名前 為匯鑫鋼鐵(無錫)有限 公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之生產及銷 售業務	100	100
歐源公司	Froch Europe NV (彰源比利時公司)	經營空心管、不銹鋼 焊接管及其他鋼 製管之銷售業務	99	99

上述納入合併財務報表編製主體之子公司，係依其未經會計師核閱之財務報表編製。

## 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行政院金融監督管理委員會九十六年十一月十五日金管證六字第 0960064020 號令暨一般公認會計原則編製。除附註三所述之會計變動外，本公司一〇〇及九十九年第一季所採用之會計政策分別與九十九及九十八年度合併財務報表相同。

## 三、會計變動之理由及其影響

### 金融商品之會計處理

本公司自一〇〇年起採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)將應收租賃款之減損納入公報適用範圍；(二)修訂保險相關合約之會計準則適用規範；(三)將原始產生之放款及應收款納入公報適用範圍；(四)增訂以攤銷後成本衡量之金融資產於債務困難修改條款時之減損規範；及(五)債務條款修改時債務人之會計處理。此項會計變動，對一〇〇年第一季之合併財務報表並無重大影響。

### 營運部門資訊之揭露

本公司自一〇〇年起採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」。該公報之規定係以管理階層制定營運事項決策時所使用之企業組成部分相關資訊為基礎，營運部門之辨識則以主要營運決策者定期複核用以分配資源予部門與評量績效之內部報告為基礎。該公報係取代財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，採用該公報僅對本公司部門別資訊之報導方式產生改變，本公司亦配合揭露九十九年第一季之營運部門資訊。

## 四、現金

	一〇〇年三月底	九十九年三月底
銀行存款	\$ 1,068,158	\$ 1,010,510
庫存現金	3,263	3,635
零用金	750	750
	<u>\$ 1,072,171</u>	<u>\$ 1,014,895</u>

五、備供出售金融資產－流動

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
國內上市櫃股票	\$ 165,122	\$ 135,419
基金受益憑證	<u>2,348</u>	<u>9,716</u>
	<u>\$ 167,470</u>	<u>\$ 145,135</u>

六、應收帳款－淨額

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
應收帳款	\$ 865,258	\$ 607,272
減：備抵呆帳	<u>( 28,826 )</u>	<u>( 29,245 )</u>
	<u>\$ 836,432</u>	<u>\$ 578,027</u>

七、存 貨

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
製成品	\$ 1,961,756	\$ 894,695
在製品	583,097	345,646
原料	2,930,922	2,432,061
物料	43,933	31,657
在途存貨	<u>91,975</u>	<u>481,760</u>
	<u>\$ 5,611,683</u>	<u>\$ 4,185,819</u>

一〇〇及九十九年三月底之備抵存貨跌價損失分別為 2,845 仟元及 14,435 仟元；一〇〇及九十九年第一季之營業成本分別包括存貨跌價損失 696 仟元及存貨淨變現價值回升利益 19,179 仟元。

八、固定資產

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
累計折舊		
土地改良物	\$ 558	\$ -
房屋及建築	169,532	145,713
機器設備	910,844	766,669
運輸設備	39,707	35,502
租賃改良	62,061	46,314
其他設備	<u>118,737</u>	<u>102,071</u>
	<u>\$ 1,301,439</u>	<u>\$ 1,096,269</u>

本公司於九十四年九月與非關係人簽約購買雲林縣斗六市榴中段之土地，面積合計約 2,625 坪，以作為本公司儲水槽用地，總價 16,047 仟元。因該土地係屬農牧用地而以董事長個人名義為所有權登記，並

辦理他項權利設定予本公司（帳列其他資產）。

利息資本化相關資訊如下：

	<u>一〇〇年第一季</u>	<u>九十九年第一季</u>
利息資本化金額（列入預付設備款及未完工程）	\$ 297	\$ 1,125
利息資本化利率	1.86%	2.04%

#### 九、土地使用權

彰源無錫公司於九十四年七月取得江蘇省錫山經濟開發區面積325,745平方米之土地使用權五十年。該公司於土地使用年限內享有土地使用權、收益權和轉讓及出租等之處分權，並負責因使用土地而應繳納之各種稅費；土地用途為供興建生產廠房、辦公大樓及員工宿舍使用。

#### 十、短期銀行借款

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
國內遠期信用狀購料借款一年利率一〇〇年為1.6%-2.1%，九十九年為1.5%-2.1%	\$ 1,295,157	\$ 718,512
信用借款一年利率一〇〇年為1.46%-6.67%，九十九年為1.35%-5.841%	1,086,743	1,946,609
國外遠期信用狀購料借款一年利率一〇〇年為1.02%-1.44%，九十九年為0.94%-1.5%	<u>454,010</u>	<u>1,141,626</u>
	<u>\$ 2,835,910</u>	<u>\$ 3,806,747</u>

#### 十一、應付短期票券

係一年內到期之應付商業本票；年利率一〇〇年三月底為0.8%-0.95%，九十九年三月底為0.44%-0.75%。

#### 十二、長期銀行借款

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
土地及建物抵押借款—自一〇〇二年六月至一〇〇九年五月間到期；年利率一〇〇年為1.97%-2.2%，九十九年為1.9%-2.055%	\$ 2,844,804	\$ 821,125

（接次頁）

(承前頁)

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
信用借款—自一〇〇年五月至 一〇四年三月間到期；年利率 一〇〇年為 0.78%-2.24%，九 十九年為 0.76%-3.14%	\$ 2,191,192 5,035,996	\$ 1,391,317 2,212,442
減：一年內到期部分	( 706,368)	( 236,200)
一年後到期部分	<u>\$ 4,329,628</u>	<u>\$ 1,976,242</u>

本公司為購置廠房及機器設備暨充實營運資金，分別於九十九年十一月及九十八年八月與臺灣土地銀行股份有限公司等六家金融機構組成之授信銀行團簽定授信總額度分別為 30 億元及 25 億元之聯合授信合約；個別聯貸合約授信期間則依授信方式類別不同，分為五及七年。依據貸款合約規定，本公司於貸款存續期間內，每半年及年度財務報表應維持：

- (一) 流動比率不得低於 100% (含)；
- (二) 負債比率不得高於 250% (含)；
- (三) 本金利息保障倍數 (即稅後淨利加計折舊及各項攤提加計利息費用之總和除以利息費用) 應維持三倍 (含) 以上；
- (四) 股東權益應不低於 28 億元 (含)。

### 十三、股東權益

#### 資本公積

依有關法令規定，因長期股權投資採權益法計價而發生之資本公積，不得作為任何用途，其餘資本公積除填補公司虧損外，不得使用；惟超過票面金額發行股票之溢價及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比例為限，並按股東原有股份比例發給新股。

#### 盈餘分派及股利政策

本公司所處產業環境多變，為因應業務成長資金需求及長期財務規劃，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提 10% 為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積後，由

董事會依下列原則擬定盈餘分配案，提請股東會決議分派：(1)董事、監察人酬勞 1%至 3%，(2)員工紅利 1%，(3)如尚有餘額，為當年度盈餘可分配數，於併同以前年度未分配盈餘，並得保留部分盈餘後，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議之；股東股息及紅利分配數，不低於當年度盈餘可分配數之 50%，其中股東股息及紅利之現金部分不低於股東股息及紅利分配數之 20%。

一〇〇年第一季估列應付員工紅利及董監酬勞金額均為 61 仟元；九十九年第一季因屬累積虧損，故未估列應付員工紅利及董監酬勞。前述員工紅利及董監酬勞係分別按純益（已扣除員工分紅及董監酬勞之金額）以章程規定之分派比例，於一致性之基礎上估列之。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，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定；而股票公平價值係指股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除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（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及累積換算調整數）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。

法定盈餘公積應提列至其餘額達實收股本時為止。法定盈餘公積得用以填補虧損；且當其餘額已超過實收股本 50%，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利。另公司無虧損者，得將法定盈餘公積撥充股本，惟以其餘額已達實收股本 50%，並以撥充其半數為限。

本公司九十九及九十八年度因屬累積虧損，故無可分配盈餘。有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

#### 金融商品未實現損益

	<u>一〇〇年第一季</u>	<u>九十九年第一季</u>
<u>備供出售金融資產</u>		
期初餘額	\$ 9,249	\$ 5,563
直接認列為股東權益調整項目	<u>2,316</u>	( <u>3,432</u> )
期末餘額	<u>\$ 11,565</u>	<u>\$ 2,131</u>

#### 十四、每股盈餘

	純 益 ( 分子 )		股 數 ( 分 母 )	每 股 盈 餘 ( 元 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>一〇〇年第一季</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之純益	\$ 72,462	\$ 60,394	272,881,931	\$ 0.27	\$ 0.22
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	—	—	3,319		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之純益加					
潛在普通股之影響	\$ 72,462	\$ 60,394	272,885,250	\$ 0.27	\$ 0.22
<u>九十九年第一季</u>					
基本每股盈餘	\$ 83,849	\$ 69,782	272,881,931	\$ 0.31	\$ 0.26
稀釋每股盈餘	\$ 83,849	\$ 69,782	272,881,931	\$ 0.31	\$ 0.26

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。

#### 十五、金融商品資訊之揭露

##### (一) 公平價值之資訊

	一 〇 〇 年 三 月 底		九 十 九 年 三 月 底	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
<u>非 衍 生 性 金 融 商 品</u>				
<u>資 產</u>				
備供出售金融資產—				
流 動	\$ 167,470	\$ 167,470	\$ 145,135	\$ 145,135
<u>負 債</u>				
長期銀行借款 ( 含一				
年內到期部分 )	5,035,996	5,035,996	2,212,442	2,212,442

##### (二) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上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、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據、應付帳款及應付費用。

2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 長期銀行借款（含一年內到期部分）以其未來現金流量之折現值估計其公平價值。折現率則以本公司及子公司所能獲得類似條件（相近之到期日）之長期借款利率為準。

(三) 金融商品之公平價值除備供出售金融資產係以活絡市場之公開報價直接決定者外，其餘均以評價方法估計。

(四) 具利率變動之公平價值及現金流量風險之金融商品

	<u>一〇〇年三月底</u>	<u>九十九年三月底</u>
公平價值風險		
短期銀行借款	\$ -	\$ 1,014,286
應付短期票券	100,000	100,000
長期銀行借款 (含一年內到期部分)	-	500,000
現金流量風險		
銀行存款	1,068,044	987,369
短期銀行借款	2,835,910	2,792,461
長期銀行借款 (含一年內到期部分)	5,035,996	1,702,902

(五) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率風險、利率變動之公平價值風險或價格風險。本公司及子公司未從事衍生性金融商品交易即在規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險，致未避險部位存在市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方未履行合約義務之潛在影響，本公司及子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。因本公司及子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

本公司及子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。

本公司投資之備供出售金融資產均具活絡市場，故預期可輕易於市場上以接近公平價值之價格迅速出售。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司從事之長短期銀行借款，多數屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使長短期銀行借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

## 十六、關係人交易

### (一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
大連金屬工業股份有限公司 (大連公司)	本公司董事長之一等親為該公司董事長
伸鉅大金屬工業股份有限公司 (伸鉅大公司)	實質關係人
張炳耀	本公司董事長
李仁祥	本公司副總經理
李根	本公司董事長之一等親

### (二) 與關係人間之重大交易事項 (除已於其他附註揭露者外)

	<u>一〇〇年第一季</u>		<u>九十九年第一季</u>	
	<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
1. 營業收入淨額				
大連公司	\$ 471,491	11	\$ -	-
伸鉅大公司	<u>6,420</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 477,911</u>	<u>11</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司銷售予大連公司及伸鉅大公司之銷貨價格與非關係人無重大差異，收款條件為交易後 30 天電匯收取。一般客戶以合約約定者，係依約定期限收款；少數重要客戶之收款期間為 60-90 天。

	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
2. 進貨淨額				
伸鉅大公司	\$ 1,454	-	\$ 756	-
大連公司	-	-	1,308	-
	<u>\$ 1,454</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,064</u>	<u>-</u>

本公司向關係人進貨之交易條件與一般客戶相當。

	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
3. 製造費用—租金支出				
伸鉅大公司	\$ 1,641	-	\$ 1,638	-

本公司與伸鉅大公司簽訂廠房租用契約書，合約期間自九十五年七月一日起至一〇二年十二月三十一日止，租金為每月 542 仟元；本公司並提供存出保證金 5,000 仟元作為租賃之押金。

	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
4. 營業費用—租金支出				
伸鉅大公司	\$ 45	-	\$ 45	-
李仁祥	24	-	24	-
李根	24	-	24	-
	<u>\$ 93</u>	<u>-</u>	<u>\$ 93</u>	<u>-</u>

本公司部分廠房及營業所係向關係人承租，租金價格由雙方協議而定，並按季支付。

	一〇〇年第一季		九十九年第一季	
	金額	%	金額	%
5. 利息收入				
伸鉅大公司	\$ 15	1	\$ 11	1

#### 6. 財產交易

##### (1) 購買設備

一〇〇年第一季	購買設備名稱	金額
	大連公司	運輸設備

	一〇〇年三月底		九十九年三月底	
	金額	%	金額	%
7. 應收帳款				
大連公司	\$ 134,679	96	\$ -	-
伸鉅大公司	<u>5,270</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 139,949</u>	<u>100</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
8. 應付帳款				
大連公司	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,374</u>	<u>100</u>
9. 應付費用—勞務費				
伸鉅大公司	<u>\$ 690</u>	<u>1</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

#### 十七、質抵押之資產

下列資產業已提供作為遠期信用狀及銀行借款之擔保品：

	一〇〇年三月底	九十九年三月底
固定資產—淨額	<u>\$ 436,770</u>	<u>\$ 607,224</u>

#### 十八、重大承諾事項及或有事項

截至一〇〇年三月底止之重大承諾事項及或有事項如下：

- (一) 購買原料已開立未使用之信用狀餘額約 697,354 仟元。
- (二) 已簽訂固定資產採購合約尚未支付之款項約為 84,812 仟元。
- (三) 已簽訂之租賃合約其未來應付之租金金額如下：

	金額
一〇〇年後三季	\$ 8,559
一〇一年	8,652
一〇二年	8,652
一〇三年	2,144
一〇四年及以後	<u>10,942</u>
	<u>\$ 38,949</u>

#### 十九、其他

具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

	一〇〇年三月底			九十九年三月底		
	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	\$ 30,103	29.4	\$ 885,028	\$ 51,876	31.8	\$ 1,649,657
人民幣	66,057	4.484	296,200	29,369	4.658	136,800
歐元	1,695	41.71	70,698	1,250	42.72	53,400

	一〇〇年三月底			九十九年三月底		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 41,608	29.4	\$1,223,275	\$ 44,552	31.8	\$1,416,754
人民幣	28,127	4.484	126,121	15,627	4.658	72,791
歐元	3	41.71	125	-	-	-

二十、母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

參閱附表一。

二一、營運部門財務資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」之規定，本公司之應報導部門如下：

1. 台灣營運部門－中國大陸以外地區之製造及銷售。
2. 大陸營運部門－對中國大陸地區之製造及銷售。

本公司及子公司收入與營運結果依應報導部門分析：參閱附表二。

彰源企業股份有限公司及子公司  
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額  
 民國一〇〇年及九十九年一月一日至三月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元或外幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註一)	交易往來情形			
				科目	金額(註二)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率(%)
0	本公司	彰源蘇州公司	1	營業成本	\$ 30,211	T/T 90 天	1
				利息收入	474	—	-
				營業費用	5,236	—	-
				其他應收款	300,412	—	2
				預付款項	35,737	—	-
				應付費用	200	—	-
				銷貨收入淨額	人民幣 6,132	T/T 90 天	1
				營業成本	人民幣 108,985	T/T 90 天	11
				應收帳款	人民幣 7,879	T/T 90 天	-
				應付帳款	人民幣 47,706	T/T 90 天	2
1	彰源蘇州公司	彰源貿易公司	3	應付帳款	美金 327	T/T 90 天	-
				其他應付款	人民幣 3,200	T/T 90 天	-
				其他應收款	\$ 331,998	—	3
3	彰源無錫公司	彰源開曼公司	3	預付款項	80,575	T/T 90 天	1
				營業費用	2,214	—	-
				利息收入	627	—	-
				營業成本	人民幣 39,334	T/T 90 天	2
				預付款項	人民幣 18,595	T/T 90 天	1
				應收帳款	人民幣 1,515	T/T 90 天	-
				短期借款	美元 300	—	-
				銷貨收入淨額	人民幣 184	T/T 90 天	-
				預收貨款	人民幣 3,500	T/T 90 天	-
				0	本公司	彰源無錫公司	1
預付款項	80,575	T/T 90 天	1				
營業費用	2,214	—	-				
利息收入	627	—	-				
營業成本	人民幣 39,334	T/T 90 天	2				
預付款項	人民幣 18,595	T/T 90 天	1				
應收帳款	人民幣 1,515	T/T 90 天	-				
短期借款	美元 300	—	-				
銷貨收入淨額	人民幣 184	T/T 90 天	-				
預收貨款	人民幣 3,500	T/T 90 天	-				
1	彰源蘇州公司	彰源無錫公司	3	營業成本	\$ 331,998	—	3
				預付款項	80,575	T/T 90 天	1
				營業費用	2,214	—	-
				利息收入	627	—	-
				營業成本	人民幣 39,334	T/T 90 天	2
				預付款項	人民幣 18,595	T/T 90 天	1
				應收帳款	人民幣 1,515	T/T 90 天	-
				短期借款	美元 300	—	-
				銷貨收入淨額	人民幣 184	T/T 90 天	-
				預收貨款	人民幣 3,500	T/T 90 天	-
3	匯鑫公司	彰源貿易公司	3	營業成本	\$ 331,998	—	3
				預付款項	80,575	T/T 90 天	1
				營業費用	2,214	—	-
				利息收入	627	—	-
				營業成本	人民幣 39,334	T/T 90 天	2
				預付款項	人民幣 18,595	T/T 90 天	1
				應收帳款	人民幣 1,515	T/T 90 天	-
				短期借款	美元 300	—	-
				銷貨收入淨額	人民幣 184	T/T 90 天	-
				預收貨款	人民幣 3,500	T/T 90 天	-

註一：與交易人之關係：1. 母公司對子公司；2. 子公司對母公司；3. 子公司對子公司

註二：業已沖銷。

彰源企業股份有限公司及子公司

營運部門財務資訊

民國一〇〇年及九十九年一月一日至三月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

項 目	一〇〇年 第一季			九十九年 第一季			
	台 灣	大 陸	調整及沖銷	台 灣	大 陸	調整及沖銷	
來自外部客戶之收入	\$ 3,336,938	\$ 933,346	\$ -	\$ 4,270,284	\$ 2,339,597	\$ 390,483	\$ 2,730,080
來自其他營運部門之收入	579,838	-	(579,838)	-	194,748	(194,748)	-
收入合計	<u>\$ 3,916,776</u>	<u>\$ 933,346</u>	<u>(\$ 579,838)</u>	<u>\$ 4,270,284</u>	<u>\$ 2,534,345</u>	<u>\$ 390,483</u>	<u>\$ 2,730,080</u>
部門利益	<u>\$ 78,973</u>	<u>\$ 30,089</u>	<u>\$ -</u>	\$ 109,062	<u>\$ 108,704</u>	<u>(\$ 2,007)</u>	\$ 106,697
利息費用				(36,133)			(22,832)
綜合稅前純益				<u>\$ 72,929</u>			<u>\$ 83,865</u>
部門資產	<u>\$ 12,869,482</u>	<u>\$ 2,665,175</u>	<u>(\$ 3,158,967)</u>	\$ 12,375,690	<u>\$ 10,448,757</u>	<u>\$ 2,027,880</u>	<u>(\$ 2,675,032)</u>
遞延所得稅				51,243			145,738
資產合計				<u>\$ 12,426,933</u>			<u>\$ 9,947,343</u>

說 明：

- 一、部門利益係指各個部門所賺取之利潤，不包含利息費用及所得稅。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。
- 二、部門資產係基於監督部門績效及分配資源予各部門之目的除所得稅資產以外之所有資產均分攤至應報導部門。