華城電機股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國九十七年第一季

（未經會計師核閱）

地址：桃園縣中壢市中壢工業區吉林路十號

電話：（〇二）二七〇四七〇〇一

§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	-	-
四、合併資產負債表	3	-
五、合併損益表	4～5	-
六、合併股東權益變動表	-	-
七、合併現金流量表	6～7	-
八、合併財務報表附註		
㈠公司沿革及營業	-	-
㈡重要會計政策之彙總說明	8～9	一、
㈢會計變動之理由及其影響	9	二、
㈣重要會計科目之說明	9～15	三、～十六、
㈤關係人交易	15～17	十七、
㈥質抵押之資產	17	十八、
㈦重大承諾事項及或有事項	17～18	十九、
㈧重大之災害損失	-	-
㈨重大之期後事項	-	-
㈩金融商品相關資訊	18～21	二十、
㈠㈠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	21～22	二一、

華城電機股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十七年三月三十一日

單位：除每股面額為新台幣元外，餘係仟元

代碼	資產	金額	%	代碼	負債及股東權益	金額	%
	流動資產				流動負債		
1100	現金（附註三）	$ 115,896	2	2100	短期銀行借款（附註十及十八）	$ 776,630	11
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註四）	18,835	-	2110	應付短期票券（附註十一及十八）	465,492	7
1340	避險之衍生性金融資產－流動（附註五）	7,724	-	2120	應付票據	1,054	-
1120	應收票據（附註十七）	33,065	-	2140	應付帳款（附註十七）	841,001	12
1140	應收帳款－減備抵呆帳 30,349 仟元後之淨額（附註十七）	1,974,239	29	2160	應付所得稅	168,606	2
				2170	應付費用（附註十七）	133,923	2
1190	其他金融資產－流動（附註十四及十八）	43,394	1	2222	應付工程款（附註十四）	394,182	6
1210	存貨－淨額（附註六）	2,340,859	34	2260	預收貨款	565,258	8
1240	在建工程－減預收工程款後之淨額（附註七及十四）	389,119	6	2264	預收工程款－減在建工程後之淨額（附註十二及十四）	45,018	1
1260	預付款項	114,567	2				
1286	遞延所得稅資產－流動	16,756	-	2272	一年內到期之長期銀行借款（附註十三）	110,000	2
1298	其他流動資產（附註十七）	69,020	1	2298	其他流動負債	25,008	-
11XX	流動資產合計	5,123,474	75	21XX	流動負債合計	3,526,172	51
	長期投資				長期負債		
1470	避險之衍生性金融資產－非流動（附註五）	2,479	-	2420	長期銀行借款（附註十三）	174,167	3
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註八）	100,800	1				
14XX	長期投資合計	103,279	1		各項準備		
				2510	土地增值稅準備（附註九）	34,528	-
	固定資產（附註九及十八）						
	成本				其他負債		
1501	土地	573,113	8	2810	應計退休金負債	114,206	2
1521	房屋建築及設備	649,062	10	2880	其他	1,267	-
1531	機器設備	936,108	14	28XX	其他負債合計	115,473	2
1681	其他設備	81,462	1				
15X1	成本合計	2,239,745	33	2XXX	負債合計	3,850,340	56
1508	土地重估增值	130,748	2				
15XY	成本及重估增值	2,370,493	35		股東權益（附註二、五、九及十五）		
15X9	減：累計折舊	862,907	13	3110	股本－每股面額 10 元，額定：275,000 仟股；發行：205,902 仟股	2,059,024	30
		1,507,586	22				
1670	預付設備款	3,322	-		資本公積		
15XX	固定資產淨額	1,510,908	22	3210	股本溢價	3,525	-
				3220	庫藏股票交易	23,613	1
	無形資產			32XX	資本公積合計	27,138	1
1780	土地使用權－淨額	29,291	1		保留盈餘		
1720	遞延退休金成本	6,226	-	3310	法定盈餘公積	35,788	1
17XX	無形資產合計	35,517	1	3350	未分配盈餘	853,925	12
				33XX	保留盈餘合計	889,713	13
	其他資產				股東權益其他項目		
1860	遞延所得稅資產－非流動	41,728	1	3420	累積換算調整數	(3,941)	-
1888	其他	37,393	-	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(59,823)	(1)
18XX	其他資產合計	79,121	1	3450	金融商品未實現利益	12,671	-
				3460	未實現重估增值	66,026	1
				34XX	股東權益其他項目合計	14,933	-
					母公司股東權益合計	2,990,808	44
				3610	少數股權	11,151	-
				3XXX	股東權益合計	3,001,959	44
1XXX	資產總額	$ 6,852,299	100		負債及股東權益總額	$ 6,852,299	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明　　經理人：許邦福　　會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十七年一月一日至三月三十一日

單位：除合併每股純益為新台幣元外，餘係仟元

代　碼		金　　額	%
	營業收入		
4110	銷貨收入	$ 1,426,316	86
4520	工程收入	230,059	14
4000	營業收入合計	1,656,375	100
	營業成本（附註十七）		
5110	銷貨成本	1,082,108	66
5520	工程成本	186,188	11
5000	營業成本合計	1,268,296	77
5910	營業毛利	388,079	23
	營業費用（附註十七）		
6100	行銷費用	98,885	6
6200	管理費用	37,857	2
6300	研究費用	11,033	1
6000	營業費用合計	147,775	9
6900	營業利益	240,304	14
	營業外收入及利益		
7220	下腳收入	6,695	1
7260	存貨跌價回升利益	242	-
7310	金融資產評價利益（附註四）	18,835	1
7480	其他（附註十七）	5,013	-
7100	營業外收入及利益合計	30,785	2
	營業外費用及損失		
7510	利息費用	15,376	1
7550	存貨報廢損失	242	-
7560	兌換淨損	3,985	-
7880	其　　他	1,096	-
7500	營業外費用及損失合計	20,699	1

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		金　　額	%
7900	稅前利益	$ 250,390	15
8110	所得稅	58,103	3
9600	合併總純益	$ 192,287	12
	歸屬予：		
9601	母公司股東	$ 193,499	12
9602	少數股權	(1,212)	-
		$ 192,287	12

代　碼		稅　　前	稅　　後
	合併每股純益（附註十六）		
9750	合併基本每股純益	$ 1.22	$ 0.94

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明　　經理人：許邦福　　會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十七年一月一日至三月三十一日

單位：新台幣仟元

	金額
營業活動之現金流量	
合併總純益	$ 192,287
折舊及攤銷	26,978
金融資產評價利益	(18,835)
處分備供出售金融資產淨損	530
迴轉呆帳損失	(1,134)
存貨報廢損失	242
存貨跌價回升利益	(242)
處分固定資產淨損	16
提列退休金負債	3,557
遞延所得稅	5,922
資產及負債之淨變動	
避險之衍生性金融資產－流動	4,032
應收票據	95,231
應收帳款	(140,442)
其他金融資產－流動	(5,429)
存　　貨	(161,273)
在建工程	(53,316)
預付款項	(5,855)
其他流動資產	(23,602)
應付票據	(3,697)
應付帳款	160,866
應付所得稅	52,125
應付費用	(94,690)
應付工程款	34,775
預收貨款	(67,184)
預收工程款	(176,743)
其他流動負債	3,364
營業活動之淨現金流出	(172,517)
投資活動之現金流量	
處分備供出售金融資產價款	35,050
公平價值列入損益之金融資產－流動減少	3,122

（接次頁）

（承前頁）

	金額
購置固定資產	($ 14,473)
處分固定資產價款	86
其他資產增加	(5,542)
投資活動之淨現金流入	18,243
融資活動之現金流量	
短期銀行借款減少	(215,236)
應付短期票券增加	465,492
長期銀行借款減少	(42,500)
融資活動之淨現金流入	207,756
現金淨增加	53,482
匯率影響數	(3,029)
年初現金餘額	65,443
年底現金餘額	$ 115,896
現金流量資訊之補充揭露	
支付利息	$ 17,081
支付所得稅	$ 56
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	$ 110,000

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：許忠明　　經理人：許邦福　　會計主管：邱旭蘭

華城電機股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國九十七年第一季

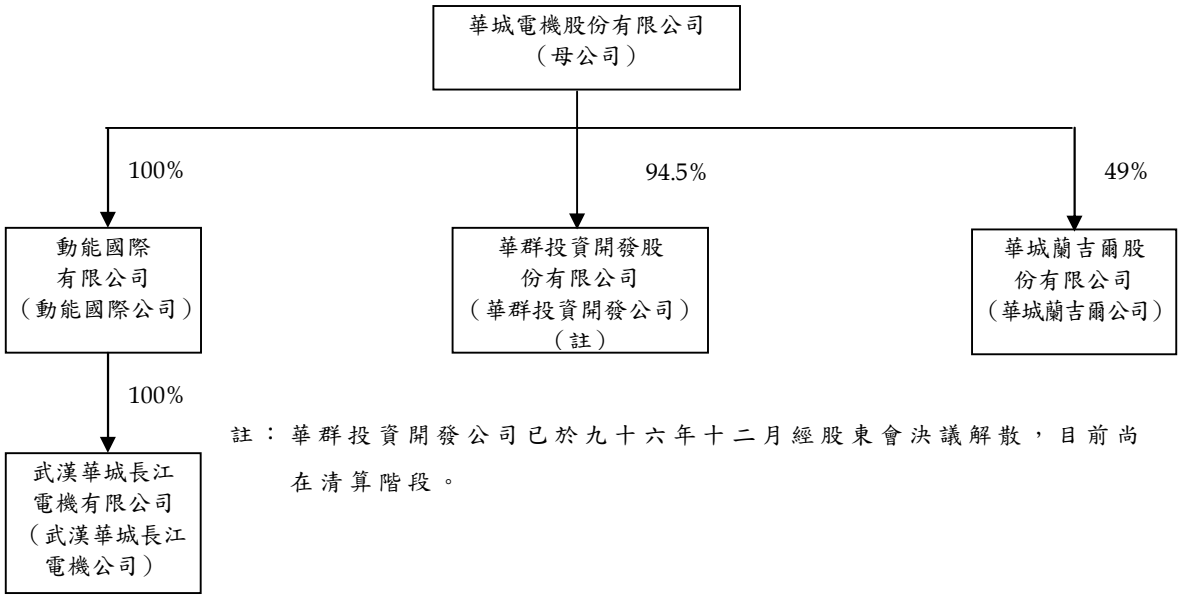
（除另予註明者外，金額係以新台幣仟元為單位）

一、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。除附註二所述之會計變動外，本公司所採用之會計政策與九十六年度合併財務報表相同。

依據行政院金融監督委員會九十六年七月十六日台證上字第 0960018929 號令規定，首次公開一、三季合併財務報表者，得以單期方式表達，不適用「證券發行人財務報告準則」第四條第三項有關財務報告及附註應採兩期對照方式編製之規定。

九十七年三月底併入合併報表之母公司與子公司之投資關係及持股比例如下列圖表：



註：華群投資開發公司已於九十六年十二月經股東會決議解散，目前尚在清算階段。

九十七年第一季合併財務報表個體包括母公司、動能國際公司、華群投資開發公司、華城蘭吉爾公司及武漢華城長江電機公司之帳目。

上述九十七年第一季編入合併財務報告之子公司係依子公司同期間未經會計師核閱之財務報告計算。

二、會計變動之理由及其影響

母公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年第一季合併總純益減少 15,189 仟元，稅後合併基本每股純益減少 0.07 元。

三、現　　金

	九十七年三月三十一日
庫存現金	$ 717
零用金	804
支票及活期存款	74,895
定期存款	39,480
	$115,896

截至九十七年三月底，母公司國外存款之相關資訊如下：

	九十七年三月三十一日
澳洲－雪梨（九十七年三月底 708 仟澳幣）	$ 19,617

四、公平價值變動列入損益之金融商品

母公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九十七年三月三十一日
交易目的之金融資產	
遠期外匯合約	$ 18,835

母公司九十七年第一季從事遠期外匯衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避已認列外幣資產或負債因匯率波動所產生之風險。母公司之財務避險策略係以達成規避大部分市場價格或現金流量風險為目的。

於九十七年三月底，尚未到期之規避已認列外幣資產或負債所從事遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
九十七年三月底			
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	97.04.14～97.09.12	EUR 1,960/ NTD 91,908
買入遠期外匯	瑞士法郎兌新台幣	97.09.15～98.05.15	CHF 433/ NTD 11,256
買入遠期外匯	瑞典幣兌新台幣	97.05.28～97.12.11	SEK 5,151/ NTD 25,152
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	97.04.11～97.07.31	USD 23,913/ NTD 734,625

於九十七年第一季交易目的之金融資產評價產生之利益為 18,835 仟元。

五、避險之衍生性金融商品

母公司避險之衍生性金融商品相關資訊如下：

被避險項目	九十七年三月三十一日
外幣銷售承諾合約－變壓器組	$ 6,848
外幣採購承諾合約－矽鋼片等	3,355
	10,203
減：列為非流動資產	2,479
	$ 7,724

於九十七年三月底，尚未到期之規避外幣承諾遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
九十七年三月底			
買入遠期外匯	歐元兌新台幣	97.08.12～98.02.16	EUR 429/ NTD 19,594
買入遠期外匯	日幣兌新台幣	97.11.20	JPY 20,608/ NTD 6,331
買入遠期外匯	瑞士法郎兌新台幣	98.05.15～100.05.31	CHF 614/ NTD 15,961
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	97.04.09～97.09.02	USD10,442/ NTD323,735

於九十七年三月底因避險之衍生性金融資產所產生之股東權益調整項目餘額為 12,671 仟元。

六、存　　貨

	九十七年三月三十一日
製成品	$ 176,105
在製品	1,315,996
原　料	854,955
	2,347,056
減：備抵跌價損失	6,197
	$ 2,340,859

七、在建工程－減預收工程款後之淨額

九十七年三月三十一日								
工程名稱	預計完工年度	工程總價	估計工程總成本	完工比例（%）	已認列累積工程利益(損失)	帳列在建工程	帳列預收工程款	在建工程淨額
TK93001	97	$ 343,756	$ 328,026	100.00	$ 15,730	$ 343,756	$ 323,833	$ 19,923
TK93002	97	416,000	407,405	100.00	8,595	416,000	397,626	18,374
TK93003	97	388,448	374,504	96.20	13,414	373,687	330,368	43,319
TK94002	97	564,311	532,559	99.99	31,749	564,254	546,428	17,826
TK94003	99	377,760	345,397	26.63	8,618	100,597	-	100,597
TK95001	97	428,400	443,380	70.90	(14,980)	303,736	128,524	175,212
TK95003	98	453,320	441,123	33.06	4,032	149,868	136,000	13,868
		$ 2,971,995	$ 2,872,394		$ 67,158	$ 2,251,898	$ 1,862,779	$ 389,119

八、以成本衡量之金融資產－非流動

	九十七年三月三十一日	
被投資公司名稱	帳列金額	持股%
國內興櫃普通股		
台灣高鐵公司	$ 100,000	0.20
國內未上市及上櫃普通股		
易聯網公司	800	15.38
亞太電信公司(原亞太固網寬頻公司)	-	0.08
	$ 100,800	

母公司及其子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

九、固定資產

	九十七年三月三十一日
累計折舊	
房屋建築及設備	$192,772
機器設備	612,306
其他設備	57,829
	$862,907

母公司依相關法令規定，分別於七十二、七十八、八十二及九十四年度辦理土地重估。

土地稅法業於九十四年一月三十日修正，其有關土地增值稅永久調降之規定自九十四年二月一日起施行。母公司原列於其他負債項下之土地增值稅準備。母公司於九十四年經依修正後土地稅法規定計算後，減少 28,207 仟元，予以調整轉列股東權益項下之未實現重估增值。

十、短期銀行借款

	九十七年三月三十一日
遠期信用狀借款，年利率1.5077%～8.10%；包括36,590仟日幣、9,223仟美元、2,786仟元瑞典幣、1,944仟歐元及429仟瑞士法郎	$ 413,194
信用借款，年利率2.52%～7.90%	338,295
抵押借款，年利率8.28%	25,141
	$ 776,630

十一、應付短期票券

係母公司發行由金融機構保證之商業本票，每筆票券期限均不超過一年，年貼現率為2.06-2.538%。

十二、預收工程款－減在建工程後之淨額

九十七年三月三十一日 工程名稱	預計完工年度	工程總價	估計工程總成本	完工比例（%）	已認列累積工程利益(損失)	帳列在建工程	帳列預收工程款	預收工程款淨額
TK94001	98	$ 867,130	$ 890,323	50.02	($ 23,193)	$ 433,739	$ 445,891	$ 12,152
TK95004	98	492,000	464,376	23.32	6,442	114,734	147,600	32,866
		$1,359,130	$1,354,699		($ 16,751)	$ 548,473	$ 593,491	$ 45,018

十三、長期銀行借款

	九十七年三月三十一日
信用借款	
係母公司為籌措中期營運週轉所需資金之借款，年利率2.89%～3.33%，自九十五年四月十八日起陸續攤還至九十九年三月三十日前償清	$284,167
減：一年內到期部分	110,000
	$174,167

卄資產及負債之到期分析

母公司與工程承攬相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後一年內及超過一年後將回收或償付之金額，列示如下：

	九十七年三月三十一日		
	一年內	一年後	合計
資產			
存出保證金（帳列其他金融資產－流動）	$ 110	$ 174	$ 284
在建工程	$274,654	$114,465	$389,119
負債			
預收工程款	$ -	$ 45,018	$ 45,018
應付工程款	$394,182	$ -	$394,182

卅股東權益

㈠資本公積

依有關法令規定，母公司資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股及庫藏股票交易）產生之資本公積，得撥充資本，其撥充股本，每年以一次及母公司實收股本之一定比例為限。

㈡盈餘分配及股利政策

依母公司章程規定，每年度決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅，並儘先彌補歷年虧損外，應先提撥法定盈餘公積百分之十及截至當年度發生股東權益減項金額，依證券交易法規定提列相同數額之特別盈餘公積後，連同上年度累積未分配盈餘，作為可供分配之盈餘，惟得視業務狀況酌予保留一部分後，按下列比率分派之：

1.股東紅利百分之九十點五。

2.員工紅利百分之八。

3.董事、監察人酬勞金百分之一點五。

母公司所處產業之生命週期正處於成長期，考量母公司之盈餘狀況，未來資金需求及發展計劃後，母公司股利發放以股票及現金並行，其中現金股利之比率不低於當年股利分配總額之百分之二十五為限。

母公司九十七年第一季對於應付員工紅利及董監酬勞係依公司章程及過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按稅後純益減除法定公積之餘額提列百分之八及百分之一點五。於期後期間董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整當年度費用，至股東會決議日，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。

母公司分配盈餘時，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、換算調整數及子公司在期末持有母公司股票市價低於帳面價值之差額，惟庫藏股票除外）餘額提列特別盈餘公積。

依前項提列特別盈餘公積後之餘額始得作分配。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本 50%時，得以其半數撥充股本。

母公司分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

母公司董事會於九十七年四月一日擬議九十六年度盈餘分配案。

	盈餘分配案	每股股利（元）
	九十六年度	九十六年度
法定公積	$ 65,982	
現金股利	411,805	$ 2.00
股票股利	102,951	0.50
員工紅利－現金	45,503	
董監事酬勞	8,532	

有關母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。

六、合併每股純益

（單位：新台幣元）

	九十七年第一季	
	稅前	稅後
合併基本每股純益		
母公司本年度純益	$ 1.22	$ 0.94

㈠計算合併基本每股純益之分子及分母揭露如下：

	金額（分子）			合併每股純益（元）	
	母公司稅前利益	母公司純益	股數（分母）（仟股）	母公司稅前利益	母公司純益
九十七年第一季					
合併基本每股純益	$ 251,602	$ 193,499	205,902	$ 1.22	$ 0.94

七、關係人交易

㈠關係人名稱及其關係：

關係人名稱	與聯屬公司之關係
台灣大食品股份有限公司（台灣大食品）	該公司董事長與母公司董事長為同一人
中聯油脂股份有限公司（中聯油脂）	該公司董事長與母公司董事長為同一人
華承投資股份有限公司（華承投資）	該公司董事長為母公司副總經理
武漢華榮機械有限公司（武漢華榮）	該公司董事長與孫公司武漢華城電機董事長為同一人
Landis & Gyr utilities Indiana, USA（美國蘭吉爾）	與華城蘭吉爾之主要股東相同
蘭吉爾表計珠海有限公司（珠海蘭吉爾）	與華城蘭吉爾之主要股東相同
萬燕有限公司（萬燕）	該公司董事長與母公司總經理具有二親等內關係

㈡與關係人間之重大交易事項彙總如下：

	九十七年第一季	
	金額	佔各該科目%
第一季		
進貨		
武漢華榮	$ 12,257	1
萬燕	11,515	1
	$ 23,772	2
製造費用－租金支出		
華承投資	$ 28	1
製造費用－加工費		
萬燕	$ 1	-
營業費用		
租金支出		
華承投資	$ 14	1
營業收入及利益		
租金收入（包含於營業外收入及利益－其他）		
武漢華榮	$ 378	90
華承投資	14	4
	$ 392	94
三月底		
應收票據		
台灣大食品	$ 163	-
應收帳款		
台灣大食品	$ 4,725	-
其他應收款（包含於其他流動資產）		
武漢華榮	$ 420	1
應付帳款		
萬燕	$ 18,244	2
應付費用		
華承投資	$ 15	-
萬燕	1	-
	$ 16	-

與武漢華榮間之其他應收款主要係應收租金及代墊費用款。

與關係人間之租賃契約，係參考市場行情議定租金並依一般付款條件收取或支付。

與關係人之交易，交易價格及貨款收付條件，除與武漢華榮交易價格係經雙方議定外，餘皆與非關係人無明顯差異。

六、質抵押資產

下列資產已提供作為銷貨之押標金、履約保證金、短期銀行借款及應付短期票券之擔保品：

	九十七年三月三十一日
固定資產淨額	$1,110,510
質押定存單（包含於其他金融資產－流動）	35,633
	$1,146,143

七、重大承諾及或有事項

母公司於九十七年三月底之重大承諾及或有事項如下：

㈠已開立未使用之信用狀餘額計 4,221 仟美元、108,806 仟日圓、838 仟歐元及 317 仟瑞典幣。

㈡已開立票據計 3,331,909 仟元，作為銀行融資、各被投資公司背書及銷貨履約之保證。

㈢履約保證已動用之融資額度為 2,509,489 仟元。

㈣票據背書及保證情形：

截至九十七年三月底止，母公司開立票據為子公司背書及保證之金額明細如下：

	九十七年三月三十一日
武漢華城	$162,560
華城蘭吉爾	26,460
	$189,020

㈤與日商日立製作所簽訂技術合作合約，該合約自九十五年一月起生效，至九十八年一月十二日期滿。依照合約同意母公司在中華民國設計、製造及銷售該技合產品，惟母公司技合產品於外銷前，須事先獲得日商日立製作所之書面同意。母公司應支付 50,000 仟日圓以取得該技術合作，截至九十七年三月底止，母公司已全數支付；另

分別依產銷技合產品，按銷售淨額之 2-4%支付技酬金。九十七年第一季因未實際發生該技合產品銷售，故未產生權利金支付。

十三、金融商品資訊之揭露

㈠公平價值之資訊

	九十七年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值
資產		
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	$ 18,835	$ 18,835
避險之衍生性金融資產－流動	7,724	7,724
避險之衍生性金融資產－非流動	2,479	2,479
存出保證金（包含於其他金融資產－流動）	7,761	7,761
質押定存單（包含於其他金融資產－流動）	35,633	35,633
以成本衡量之金融資產－非流動	100,800	-
存出保證金（包含於其他資產－其他）	2,898	2,898
負債		
長期銀行借款（含一年內到期）	284,167	284,167
存入保證金	1,267	1,267

㈡母公司及其子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1.上述金融商品不包括現金、應收票據、應收帳款、短期銀行借款、應付短期票券、應付票據及應付帳款，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。

2.公平價值變動列入損益之金融商品及避險之衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。母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。且該資訊為母公司可取得。

母公司係以路透社報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

3.以成本衡量之金融資產－非流動係為未上市（櫃）公司，因無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額才能取得可驗證公平價值，因此不列示其公平價值。

4.質押定存單、存出保證金及存入保證金以其帳面價值估計公平價值。

5.長期銀行借款（含一年內到期）以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以母公司及其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。

㈢母公司及其子公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	評價方法估計之金額
	九十七年三月三十一日
資　產	
公平價值列入損益之金融資產－流動	$ 18,835
避險之衍生性金融資產－流動	7,724
避險之衍生性金融資產－非流動	2,479

㈣母公司及其子公司於九十七年第一季因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益及損失之金額為 18,835 仟元。

㈤母公司及其子公司九十七年三月底具利率變動之公平價值風險之金融資產為 75,113 仟元，金融負債為 648,888 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產為 59,438 仟元，金融負債分別為 877,401 仟元。

㈥母公司九十七年三月底因避險之衍生性金融資產所產生之股東權益調整項目餘額為 12,671 仟元。

㈦財務風險資訊

1.市場風險

母公司及其子公司從事遠期外匯交易主要係規避外幣資產負債或外幣承諾之匯率風險，因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故其市場價格風險並不重大。除此之外並未持有其他重大之金融資產與匯率、利率及市場價格有顯著相關而具重大市場風險者。

母公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率變動之影響，其敏感度分析如下：

幣別	情況	公平價值增加（減少）
日圓	升值一分	$ 206
歐元	升值一分	24
瑞士法郎	升值一分	10
瑞典幣	升值一分	52
美元	升值一分	(344)
		($ 52)

2.信用風險

信用風險係評估母公司及其子公司因交易對方或他方未履行合約所遭受之潛在影響。母公司及其子公司之交易對象均為信用良好之銀行、公司及公家機關，預期不致實際產生重大信用風險。

母公司所從事規避已認列外幣資產或負債及外幣承諾之遠期外匯其交易對象均為信用良好之銀行，預期不致實際產生重大信用風險。

3.流動性風險

母公司及其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。

母公司及其子公司投資之金融商品如具活絡市場，則預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售；另母公司及其子公司投資之權益商品均無法在市場上以接近公平價值之價格迅速出售，可能導致流動性風險。

母公司從事規避已認列外幣資產或負債之遠期外匯合約預計於九十八年五月底前產生 1,960 仟歐元、433 仟瑞士法郎、5,151 仟瑞典幣、暨 734,625 仟元之現金流入及 23,913 仟美元暨 128,316 仟元之現金流出，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

母公司從事避險之遠期外匯承諾合約預計於一〇〇年五月底前產生 429 仟歐元、20,608 仟日圓、614 仟瑞士法郎暨 323,735 仟元之現金流入及 10,442 仟美元暨 41,886 仟元之現金流出，因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

4.利率變動之現金流量風險

母公司及其子公司從事之短期及長期銀行借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期銀行借款之有效利率亦隨之變動，而使其未來之現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將使現金流量增加 8,774 仟元。

㈧現金流量避險

母公司所持有之外幣承諾採購合約及承擔之外幣承諾銷售合約，可能因市場匯率變動而使該交易之未來現金流量產生波動，並導致風險，母公司評估該風險可能重大，故簽訂遠期外匯合約，以進行避險。

	指定之避險工具			相關利益及損失預計於
		公平價值		
被避險項目	指定為避險工具之金融商品	九十七年三月三十一日	現金流量預期產生期間	損益表認列期間
外幣採購承諾合約－矽鋼片，過載切換器（OLTC）等	預購－遠期外匯合約（429 仟歐元、20,608 仟日元及 614 瑞士法郎）	$ 3,355	97.8~100.5	97.08~100.05
外幣銷售承諾合約－變壓器組	預售－遠期外匯合約（10,442 仟美元）	6,848	97.04~97.09	97.04~97.09
合計（帳列避險之衍生性金融資產）		$ 10,203		

二、母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表一。

華城電機股份有限公司及其子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額

民國九十七年第一季

附表一

單位：新台幣仟元

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	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率（%）
	九十七年第一季						
0	華城電機公司	武漢華城公司	1	進貨	6,954	依約定方式為之	0.42
0	華城電機公司	武漢華城公司	1	銷貨收入	442	依約定方式為之	0.03
1	武漢華城公司	華城電機公司	2	銷貨收入	6,954	依約定方式為之	0.42
1	武漢華城公司	華城電機公司	2	進貨	442	依約定方式為之	0.03

註一：1代表母公司對子公司、2代表子公司對母公司、3代表子公司對子公司。

註二：上表列示之所有交易於編製合併財務報表時業已沖銷。