

華城電機股份有限公司及其子公司

合併財務報表

民國九十八及九十七年第一季
(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			
	(一)公司沿革及營業	-		-
	(二)重要會計政策之彙總說明	8		一、
	(三)會計變動之理由及其影響	9		二、
	(四)重要會計科目之說明	9~17		三、
	(五)關係人交易	18~19		六、
	(六)質抵押之資產	19		六、
	(七)重大承諾事項及或有事項	20		六、
	(八)重大之災害損失	-		-
	(九)重大之期後事項	-		-
	(十)金融商品相關資訊	20~24		三、
	(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	24~25		二、

華城電機股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：除每股面額為新台幣
幣元外，餘係仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註三）	\$ 108,849	2	\$ 115,896	2	2100	短期銀行借款（附註十及十八）	\$ 314,997	5	\$ 776,630	11
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註四）	5,527	-	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）	1,590	-	7,724	-	2120	應付票據	3,924	-	1,054	-
1120	應收票據（附註十七）	63,791	1	33,065	-	2140	應付帳款（附註十七）	786,426	12	841,001	12
1140	應收帳款－減備抵呆帳九十八年 29,354 仟元及九十七年 30,349 仟元後之淨額（附註十七）	1,584,944	25	1,974,239	29	2160	應付所得稅	114,311	2	168,606	2
1190	其他金融資產－流動（附註十四及十八）	18,911	-	43,394	1	2170	應付費用（附註十七）	271,839	4	133,923	2
1210	存貨－淨額（附註二及六）	2,088,385	32	2,340,859	34	2222	應付工程款（附註十四）	342,311	5	394,182	6
1240	在建工程－減預收工程款後之淨額（附註七及十四）	599,669	9	389,119	6	2260	預收貨款	837,845	13	565,258	8
1260	預付款項	171,206	3	114,567	2	2264	預收工程款－減在建工程後之淨額（附註十二及十四）	107,368	2	45,018	1
1286	遞延所得稅資產－流動	5,567	-	16,756	-	2272	一年內到期之長期銀行借款（附註十三）	37,500	1	110,000	2
1298	其他流動資產（附註十七）	98,624	2	69,020	1	2298	其他流動負債	9,728	-	25,008	-
11XX	流動資產合計	4,747,063	74	5,123,474	75	21XX	流動負債合計	2,826,249	44	3,526,172	51
	長期投資						長期負債				
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註四）	2,336	-	-	-	2420	長期銀行借款（附註十三）	266,667	4	174,167	3
1470	避險之衍生性金融資產－非流動（附註五）	-	-	2,479	-		各項準備				
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註八）	70,000	1	100,800	1	2510	土地增值稅準備（附註九）	34,528	-	34,528	-
14XX	長期投資合計	72,336	1	103,279	1		其他負債				
	固定資產（附註九及十八）					2810	應計退休金負債	107,964	2	114,206	2
	成 本					2880	存入保證金	5,134	-	1,267	-
1501	土 地	573,113	9	573,113	8	28XX	其他負債合計	113,098	2	115,473	2
1521	房屋建築及設備	656,345	10	649,062	10	2XXX	負債合計	3,240,542	50	3,850,340	56
1531	機器設備	987,435	16	936,108	14		股東權益（附註二、九及十五）				
1681	其他設備	83,413	1	81,462	1	3110	股本－每股面額 10 元，額定：275,000 仟股；發行：九十八年 216,197 仟股；九十七年 205,902 仟股	2,161,975	34	2,059,024	30
15X1	成本合計	2,300,306	36	2,239,745	33		資本公積				
1508	土地重估增值	130,748	2	130,748	2	3210	股本溢價	3,525	-	3,525	-
15XY	成本及重估增值	2,431,054	38	2,370,493	35	3220	庫藏股票交易	23,613	-	23,613	1
15X9	減：累計折舊	947,420	15	862,907	13	32XX	資本公積合計	27,138	-	27,138	1
		1,483,634	23	1,507,586	22		保留盈餘				
1670	預付設備款	32,331	-	3,322	-	3310	法定盈餘公積	101,770	2	35,788	1
15XX	固定資產淨額	1,515,965	23	1,510,908	22	3350	未分配盈餘	870,875	13	853,925	12
	無形資產					33XX	保留盈餘合計	972,645	15	889,713	13
1780	土地使用權－淨額	32,745	1	29,291	1		股東權益其他項目				
1720	遞延退休金成本	4,150	-	6,226	-	3420	累積換算調整數	10,302	-	(3,941)	-
17XX	無形資產合計	36,895	1	35,517	1	3430	未認列為退休金成本之淨損失	(42,718)	-	(59,823)	(1)
	其他資產					3450	金融商品未實現利益	4,716	-	12,671	-
1860	遞延所得稅資產－非流動	31,471	-	41,728	1	3460	未實現重估增值	66,026	1	66,026	1
1888	其 他	40,660	1	37,393	-	34XX	股東權益其他項目合計	38,326	1	14,933	-
18XX	其他資產合計	72,131	1	79,121	1		母公司股東權益合計	3,200,084	50	2,990,808	44
						3610	少數股權	-	-	11,151	-
1XXX	資 產 總 額	\$ 6,444,390	100	\$ 6,852,299	100	3XXX	股東權益合計	3,203,848	50	3,001,959	44
							負債及股東權益總額	\$ 6,444,390	100	\$ 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

民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：除合併每股純益為新台幣
幣元外，餘係仟元

		九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
代 碼		金 額	%	金 額	%
營業收入					
4110	銷貨收入	\$1,768,352	92	\$1,426,316	86
4170	減：銷貨退回及折讓	<u>1,043</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
4100	銷貨收入淨額	1,767,309	92	1,426,316	86
4520	工程收入	<u>156,019</u>	<u>8</u>	<u>230,059</u>	<u>14</u>
4000	營業收入合計	<u>1,923,328</u>	<u>100</u>	<u>1,656,375</u>	<u>100</u>
營業成本（附註二、六及十七）					
5110	銷貨成本	1,229,739	64	1,075,413	65
5520	工程成本	<u>209,993</u>	<u>11</u>	<u>186,188</u>	<u>11</u>
5000	營業成本合計	<u>1,439,732</u>	<u>75</u>	<u>1,261,601</u>	<u>76</u>
5910	營業毛利	<u>483,596</u>	<u>25</u>	<u>394,774</u>	<u>24</u>
營業費用（附註十七）					
6100	行銷費用	258,870	13	98,885	6
6200	管理費用	28,364	2	37,857	2
6300	研究費用	<u>13,551</u>	<u>1</u>	<u>11,033</u>	<u>1</u>
6000	營業費用合計	<u>300,785</u>	<u>16</u>	<u>147,775</u>	<u>9</u>
6900	營業利益	<u>182,811</u>	<u>9</u>	<u>246,999</u>	<u>15</u>
營業外收入及利益					
7310	金融資產評價利益（附註四）	10,126	1	34,569	2
7480	其他（附註十七）	<u>4,751</u>	<u>-</u>	<u>5,013</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>14,877</u>	<u>1</u>	<u>39,582</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	\$ 12,520	1	\$ 31,110	2
7560	兌換淨損	5,425	-	3,985	-
7880	其 他	<u>6,250</u>	<u>-</u>	<u>1,096</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>24,195</u>	<u>1</u>	<u>36,191</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	173,493	9	250,390	15
8110	所 得 稅	<u>36,081</u>	<u>2</u>	<u>58,103</u>	<u>3</u>
9600	合併總純益（附註二）	<u>\$ 137,412</u>	<u>7</u>	<u>\$ 192,287</u>	<u>12</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 140,579	7	\$ 193,499	12
9602	少數股權	(<u>3,167</u>)	<u>-</u>	(<u>1,212</u>)	<u>-</u>
		<u>\$ 137,412</u>	<u>7</u>	<u>\$ 192,287</u>	<u>12</u>
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
	合併每股盈餘（附註二及十六）				
9750	合併基本每股盈餘	<u>\$ 0.82</u>	<u>\$ 0.65</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.90</u>
9850	合併稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 0.64</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.89</u>

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

民國九十八年及九十七年一月一日至三月三十一日

(未經會計師核閱)

單位：新台幣仟元

	九 十 八 年 第 一 季	九 十 七 年 第 一 季
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 137,412	\$ 192,287
折舊及攤銷	25,596	26,978
金融資產評價利益	(7,863)	(18,835)
處分備供出售金融資產淨損	-	530
迴轉備抵呆帳	(13,071)	(1,134)
存貨報廢損失	-	242
存貨跌價損失(回升利益)	1,071	(242)
處分固定資產淨損	27	16
提列退休金負債	2,525	3,557
遞延所得稅	3,325	5,922
資產及負債之淨變動		
避險之衍生性金融資產一流動	-	4,032
應收票據	(51,680)	95,231
應收帳款	702,017	(140,442)
其他金融資產一流動	4,787	(5,429)
存 貨	103,026	(161,273)
在建工程	(44,692)	(53,316)
預付款項	(20,009)	(5,855)
其他流動資產	(13,004)	(23,602)
應付票據	(4,049)	(3,697)
應付帳款	(142,440)	160,866
應付所得稅	16,244	52,125
應付費用	(44,001)	(94,690)
應付工程款	(14,840)	34,775
預收貨款	176,131	(67,184)
預收工程款	87,102	(176,743)
其他流動負債	(1,457)	3,364
營業活動之淨現金流入(出)	<u>902,157</u>	<u>(172,517)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 第 一 季	九 十 七 年 第 一 季
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一流動減少	7,680	3,122
購置固定資產	(2,272)	(14,473)
處分固定資產價款	-	86
其他資產增加	(4,896)	(5,542)
投資活動之淨現金流入	<u>512</u>	<u>18,243</u>
融資活動之現金流量		
短期銀行借款減少	(745,985)	(215,236)
應付短期票券增加(減少)	(99,958)	465,492
長期銀行借款減少	(92,499)	(42,500)
存入保證金減少	(2,204)	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(940,646)</u>	<u>207,756</u>
現金淨增加(減少)	(37,977)	53,482
匯率影響數	3,266	(3,029)
年初現金餘額	<u>143,560</u>	<u>65,443</u>
年底現金餘額	<u>\$ 108,849</u>	<u>\$ 115,896</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 21,372</u>	<u>\$ 17,081</u>
支付所得稅	<u>\$ 16,512</u>	<u>\$ 56</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>\$ 37,500</u>	<u>\$ 110,000</u>
存貨轉列固定資產	<u>\$ 6,523</u>	<u>\$ -</u>

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

民國九十八及九十七年第一季

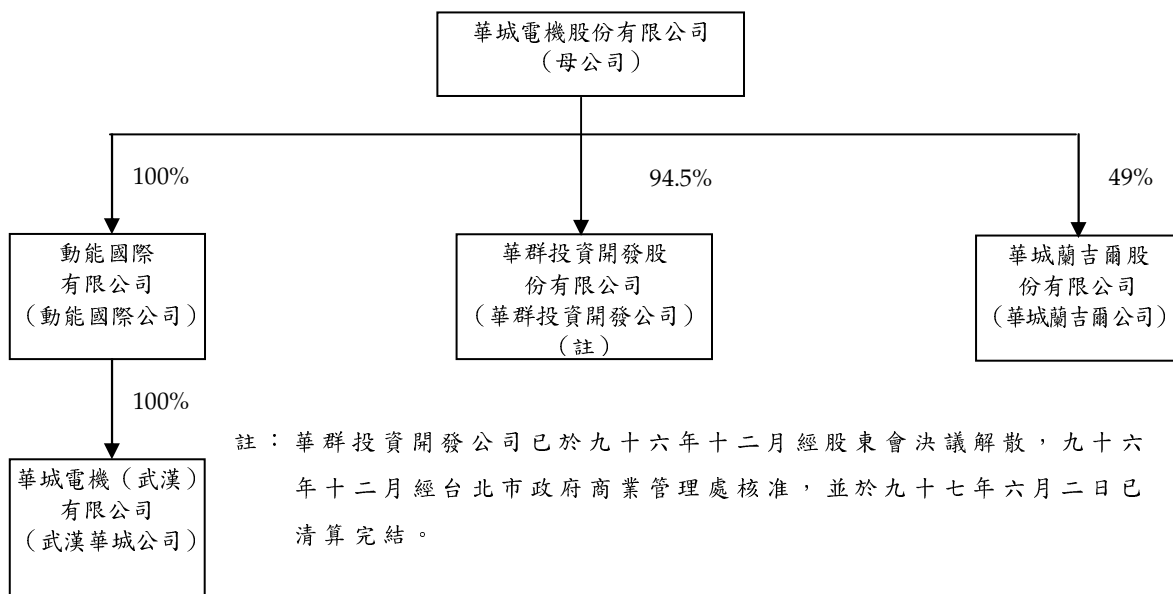
(未經會計師核閱)

(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九十七年度合併財務報表相同。

九十八及九十七年三月底併入合併報表之投資關係及持股比例如下列圖表：



九十八年第一季合併財務報表個體包括母公司、動能國際公司、華城蘭吉爾公司及武漢華城公司之帳目。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公司之帳目。

上述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

存貨之會計處理準則

母公司及其子公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使九十八年第一季合併總純益減少 803 仟元，但不影響稅後合併基本每股盈餘。母公司及其子公司亦重分類九十七年第一季與存貨科目有關之營業外淨利 6,692 仟元至銷貨成本減項。

員工分紅及董監酬勞會計處理

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○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，稅後合併基本每股盈餘減少 0.07 元。

三、現金

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
庫存現金	\$ 6	\$ 717
零 用 金	790	804
支票及活期存款	105,253	74,895
定期存款	<u>2,800</u>	<u>39,480</u>
	<u>\$108,849</u>	<u>\$115,896</u>

截至九十八及九十七年三月底，母公司國外存款之相關資訊如下：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
澳洲—雪梨（九十八年 756 仟澳 幣，九十七年 708 仟澳幣）	<u>\$ 17,448</u>	<u>\$ 19,617</u>

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 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<u>交易目的之金融資產</u>		
遠期外匯合約	\$ 7,863	\$ 18,835
減：列為非流動資產	<u>2,336</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,527</u>	<u>\$ 18,835</u>

母公司九十八及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。

於九十八及九十七年三月底，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)
<u>九十八年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	98.09.02-99.05.19	NTD 91,925/ EUR 2,136
買入遠期外匯	新台幣兌瑞士法郎	98.05.15-100.05.31	NTD 48,631/ CHF 1,732
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.04.06-98.06.30	USD 8,947/ NTD305,565
<u>九十七年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	97.04.14-97.09.12	NTD 91,908/ EUR 1,960
買入遠期外匯	新台幣兌瑞士法郎	97.09.15-98.05.15	NTD 11,256/ CHF 433
買入遠期外匯	新台幣兌瑞典幣	97.05.28-97.12.11	NTD 25,152 / SEK 5,151
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	97.04.11-97.07.31	USD 23,913/ NTD734,625

於九十八及九十七年第一季，交易目的之金融商品產生之淨利益分別為 10,126 仟元及 34,569 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：

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<u>被 避 險 項 目</u>		
外幣採購承諾合約—矽鋼片等	\$ 1,590	\$ 3,355
外幣銷售承諾合約—變壓器組	<u>-</u>	<u>6,848</u>
	1,590	10,203
減：列為非流動資產	<u>-</u>	<u>2,479</u>
	<u>\$ 1,590</u>	<u>\$ 7,724</u>

於九十八及九十七年三月底，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)
<u>九十八年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	98.12.30-99.02.04	NTD 35,753/ EUR 843
<u>九十七年三月底</u>			
買入遠期外匯	新台幣兌歐元	97.08.12-98.02.16	NTD 19,594/ EUR 429
買入遠期外匯	新台幣兌日幣	97.11.20	NTD 6,331/ JPY 20,608
買入遠期外匯	新台幣兌瑞士法郎	98.05.15-100.05.31	NTD 15,961/ CHF 614
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	97.04.09-97.09.02	USD 10,442/ NTD323,735

六、存 貨

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
製 成 品	\$ 90,234	\$ 176,105
在 製 品	1,172,689	1,309,799
原 料	825,462	854,955
	<u>\$ 2,088,385</u>	<u>\$ 2,340,859</u>

九十八年及九十七年三月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 8,197 仟元及 6,197 仟元。

九十八及九十七年第一季與存貨相關之營業成本分別為 1,439,732 仟元及 1,261,601 仟元。九十八年第一季之營業成本係包括存貨跌價損失 1,071 仟元及扣除下腳收入 2,395 仟元；九十七年第一季之營業成本係包括存貨報廢損失 242 仟元，暨扣除存貨跌價回升利益 242 仟元及下腳收入 6,692 仟元。

七、在建工程－減預收工程款後之淨額

<u>九 十 八 年 三 月 三 十 一 日</u>		估 計		完 工 比 例	已 認 列 累 積 工	帳 列 在 建 工 程	帳 列 預 收	在 建 工 程 淨 額
工 程 名 稱	工 年 度	工 程 總 價	工 程 總 成 本	(%)	程 利 益 (損 失)		工 程 款	
TK93003	99	\$ 402,766	\$ 388,317	96.20	\$ 13,900	\$ 387,461	\$ 344,686	\$ 42,775
TK94001	99	868,180	932,153	80.15	(63,973)	695,846	477,520	218,326
TK94002	98	575,557	550,548	99.99	25,007	575,499	557,674	17,825
TK95001	98	454,300	456,536	99.90	(2,236)	453,846	443,498	10,348
TK95003	98	465,620	470,060	78.34	(4,440)	364,767	222,047	142,720
TK95004	98	524,000	524,823	94.69	(823)	496,175	328,500	167,675
		<u>\$ 3,290,423</u>	<u>\$ 3,322,437</u>		<u>(\$ 32,565)</u>	<u>\$ 2,973,594</u>	<u>\$ 2,373,925</u>	<u>\$ 599,669</u>

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
		<u>\$ 2,971,995</u>	<u>\$ 2,872,394</u>		<u>\$ 67,158</u>	<u>\$ 2,251,898</u>	<u>\$ 1,862,779</u>	<u>\$ 389,119</u>

八、以成本衡量之金融資產－非流動

被 投 資 公 司 名 稱	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	
	帳 列 金 額	持 股 %	帳 列 金 額	持 股 %
國內興櫃普通股				
台灣高鐵公司	\$ 70,000	0.12	\$ 100,000	0.14
國內未上市及上櫃普通股				
亞太電信公司(原亞太 固網寬頻公司)	-	0.08	-	0.08
易聯網公司	-	-	800	15.38
	<u>\$ 70,000</u>		<u>\$ 100,800</u>	

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 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
累計折舊		
房屋建築及設備	\$210,844	\$192,772
機器設備	676,012	612,306
其他設備	60,564	57,829
	<u>\$947,420</u>	<u>\$862,907</u>

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，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 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
遠期信用狀借款，年利率九十八年 1.26%-6.70%，九十七年 1.51%-8.10%；借款餘額九十八年包括 1,291 仟美元、59,981 仟日幣、405 仟歐元、99 仟瑞典幣及 481 仟瑞士法郎；九十七年包括 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	\$ 97,540	\$ 413,194
信用借款，年利率九十八年 3.51%，九十七年 2.52%-7.90%	4,500	338,295
抵押借款，年利率九十八年 4.20%-8.35%；九十七年 8.28%	<u>212,957</u>	<u>25,141</u>
	<u>\$ 314,997</u>	<u>\$ 776,630</u>

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，九十七年三月底年貼現率為 2.06-2.538%。

十二、預收工程款－減在建工程後之淨額

九 十 八 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	帳 列 在 建 工 程	帳 列 預 收 工 程 款	預收工程款 淨 額
TK08001	98	\$ 138,800	\$ 122,062	0.88	\$ 147	\$ 1,222	\$ 20,820	\$ 19,598
TK08002	100	<u>561,905</u>	<u>521,469</u>	4.38	<u>1,771</u>	<u>24,611</u>	<u>112,381</u>	<u>87,770</u>
		<u>\$ 700,705</u>	<u>\$ 643,531</u>		<u>\$ 1,918</u>	<u>\$ 25,833</u>	<u>\$ 133,201</u>	<u>\$ 107,368</u>

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	<u>492,000</u>	<u>464,376</u>	23.32	<u>6,442</u>	<u>114,734</u>	<u>147,600</u>	<u>32,866</u>
		<u>\$1,359,130</u>	<u>\$1,354,699</u>		<u>(\$ 16,751)</u>	<u>\$ 548,473</u>	<u>\$ 593,491</u>	<u>\$ 45,018</u>

三、長期銀行借款

	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
信用借款		
係母公司為籌借中期營運週轉所需資金之借款，年利 率 九 十 八 年 1.68-1.94%，九十七年 2.89-3.33%，自九十五年四月十八日起陸續攤還至一〇一年二月四日前償清	\$304,167	\$284,167
減：一年內到期部分	<u>37,500</u>	<u>110,000</u>
	<u>\$266,667</u>	<u>\$174,167</u>

四、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 八 年 三 月 三 十 一 日			九 十 七 年 三 月 三 十 一 日		
	一 年 內	一 年 後	合 計	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）	\$ 350	\$ -	\$ 350	\$ 110	\$ 174	\$ 284
在建工程	\$ 556,894	\$ 42,775	\$ 599,669	\$ 274,654	\$ 114,465	\$ 389,119
負 債						
應付工程款	\$ 342,311	\$ -	\$ 342,311	\$ 394,182	\$ -	\$ 394,182
預收工程款	\$ 19,598	\$ 87,770	\$ 107,368	\$ -	\$ 45,018	\$ 45,018

五、股東權益

(一) 資本公積

依照法令規定，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，每年母公司實收股本之一定比率為限。

(二) 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，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。

母公司九十八年第一季應付員工紅利及董監酬勞之估列金額分別為 5,495 仟元及 1,030 仟元，係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，分別按 8%及 1.5%計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動，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，並考量除權除息之影響為計算基礎。

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。

母公司董事會於九十八年三月二十日擬議九十七年度盈餘分配案；另母公司股東常會於九十七年六月十九日決議通過董事會於九十七年四月一日擬議之九十六年度盈餘分配案。

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定公積	\$ 70,464	\$ 65,982		
現金股利	259,437	411,805	\$ 1.20	\$ 2.00
股票股利	324,296	102,951	1.50	0.50
員工紅利－現金	-	45,503		
董監事酬勞	-	8,532		

母公司股東常會於九十七年六月十九日決議，以股票股利102,951仟元，撥充股本並配發普通股股票，該案業經金管會證期局核准申報生效，且經董事會決議以九十七年十月五日為增資基準日，並業已於九十七年十月二十三日完成變更登記。

九十八年三月二十日董事會並同時擬議配發九十七年度員工紅利及董監事酬勞分別為51,601仟元及9,675仟元。

有關母公司董事會通過擬議及股東會決議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、合併每股盈餘

（單位：新台幣元）

	九十八年第一季		九十七年第一季	
	稅前	稅後	稅前	稅後
合併基本每股盈餘	<u>\$ 0.82</u>	<u>\$ 0.65</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.90</u>
合併稀釋每股盈餘	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 0.64</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.89</u>

計算合併每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)	股數 (分母)	合 併 每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
<u>九十八年第一季</u>					
合併基本每股盈餘					
母公司本期純益	\$ 176,660	\$ 140,579	216,197	<u>\$ 0.82</u>	<u>\$ 0.65</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,108</u>		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之母					
公司本期純益加潛					
在普通股之影響	<u>\$ 176,660</u>	<u>\$ 140,579</u>	<u>218,305</u>	<u>\$ 0.81</u>	<u>\$ 0.64</u>
<u>九十七年第一季</u>					
合併基本每股盈餘					
母公司本期純益	\$ 251,602	\$ 193,499	216,197	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.90</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>532</u>		
合併稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之母					
公司本期純益加潛					
在普通股之影響	<u>\$ 251,602</u>	<u>\$ 193,499</u>	<u>216,729</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 0.89</u>

母公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算合併稀釋每股盈餘時，應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，以計算合併稀釋每股盈餘。計算合併稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債日之收盤價，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合併稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

計算合併每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。九十七年第一季稅後合併基本每股盈餘及合併稀釋每股盈餘，因追溯調整分別已由 0.94 元及 0.93 元減少為 0.90 元及 0.89 元。

七、關係人交易

(一)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
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
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

(二)與關係人間之重大交易事項彙總如下：

	九 十 八 年 第 一 季		九 十 七 年 第 一 季	
	金 額	佔各該 科目%	金 額	佔各該 科目%
<u>第 一 季</u>				
進 貨				
武漢華榮	\$ 15,941	1	\$ 12,257	1
萬 燕	8,091	1	11,515	1
美國蘭吉爾	2,872	-	-	-
	<u>\$ 26,904</u>	<u>2</u>	<u>\$ 23,772</u>	<u>2</u>
製造費用－租金支出				
華承投資	\$ 21	2	\$ 28	1
製造費用－加工費				
萬 燕	\$ -	-	\$ 1	-
營業費用				
租金支出				
華承投資	\$ 21	2	\$ 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	\$ 426	97	\$ 378	90
華承投資	14	3	14	4
	<u>\$ 440</u>	<u>100</u>	<u>\$ 392</u>	<u>94</u>
<u>三 月 底</u>				
應收票據				
台灣大食品	\$ -	-	\$ 163	-

（接次頁）

(承前頁)

	九十八年第一季		九十七年第一季	
	金	佔各該 額 科目 %	金	佔各該 額 科目 %
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	\$ 497	1	\$ 420	1
應付帳款				
武漢華榮	\$ 18,130	2	\$ -	-
萬 燕	12,501	2	18,244	2
美國蘭吉爾	2,501	-	-	-
	<u>\$ 33,132</u>	<u>4</u>	<u>\$ 18,244</u>	<u>2</u>
應付費用				
華承投資	\$ 15	-	\$ 15	-
萬 燕	-	-	1	-
	<u>\$ 15</u>	<u>-</u>	<u>\$ 16</u>	<u>-</u>

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：

	九十八年 三月三十一日	九十七年 三月三十一日
固定資產淨額	\$ 1,097,805	\$ 1,110,510
質押定存單（包含於其他金融資產—流動）	<u>8,263</u>	<u>35,633</u>
	<u>\$ 1,106,068</u>	<u>\$ 1,146,143</u>

九、重大承諾及或有事項

母公司於九十八年三月底之重大承諾及或有事項如下：

- (一)已開立未使用之信用狀餘額計 2,060 仟美元、51,605 仟日圓、240 仟瑞士法郎、3,779 仟歐元及 240 仟瑞典幣。
- (二)已開立票據計 3,729,750 仟元，作為銀行融資、各被投資公司背書及銷貨履約之保證。
- (三)履約保證已動用之融資額度為 2,828,823 仟元。
- (四)票據背書及保證情形：

截至九十八及九十七年三月底止，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 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
武漢華城	\$ 202,473	\$ 162,520
華城蘭吉爾	26,460	26,460
	<u>\$ 228,933</u>	<u>\$ 189,020</u>

- (五)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，截至九十八年三月底止，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。九十八及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、金融商品資訊之揭露

(一)公平價值之資訊

資 產	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日		九 十 七 年 三 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值變動列入 損益之金融資產 — 流動	\$ 5,527	\$ 5,527	\$ 18,835	\$ 18,835

(接次頁)

(承前頁)

	九十八年三月三十一日		九十七年三月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值變動列入損益之金融資產				
一非流動	\$ 2,336	\$ 2,336	\$ -	\$ -
避險之衍生性金融資產—流動	1,590	1,590	7,724	7,724
避險之衍生性金融資產—非流動	-	-	2,479	2,479
以成本衡量之金融資產—非流動	70,000	-	100,800	-
存出保證金(包含於其他資產—其他)	4,130	4,130	2,898	2,898
<u>負債</u>				
長期銀行借款(含一年內到期)	304,167	304,167	284,167	284,167
存入保證金	5,134	5,134	1,267	1,267

(二) 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、其他金融資產—流動、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，因其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，因此不列示公平價值。
4. 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。

(三) 母公司及其子公司金融資產及金融負債之公平價值，以評價方法估計者分別為：

	評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 八 年 三 月 三 十 一 日	九 十 七 年 三 月 三 十 一 日
<u>資 產</u>		
公平價值列入損益之金融資產		
— 流動	\$ 5,527	\$ 18,835
公平價值列入損益之金融資產		
— 非流動	2,336	-
避險之衍生性金融資產—流動	1,590	7,724
避險之衍生性金融資產—非流動	-	2,479

(四) 母公司及其子公司於九十八及九十七年第一季因持有已結清之遠期外匯合約以評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益之金額分別為 2,263 仟元及 15,734 仟元。持有未結清之遠期外匯合約以評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益之金額 7,863 仟元及 18,835 仟元。

(五) 母公司及其子公司九十八及九十七年三月底具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 11,063 仟元及 75,113 仟元，金融負債分別為 212,957 仟元及 648,888 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 81,219 仟元及 59,438 仟元，金融負債分別為 406,207 仟元及 877,401 仟元。

(六) 母公司九十八及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分別為 4,716 仟元及 12,671 仟元。

(七) 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)
歐 元	升值一分	\$ 30
瑞士法郎	升值一分	17
美 元	升值一分	(89)
		(\$ 42)

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。惟母公司及其子公司不預期於短期內處分該等投資，且母公司及其子公司有足夠之營運資金，不致有重大現金流量風險。

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一〇〇年五月底前產生 2,136 仟歐元、1,732 仟瑞士法郎暨 305,565 仟元之現金流入及 8,947 仟美元暨 140,556 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九十九年二月底前產生 843 仟歐元之現金流入暨 35,753 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 4,062 仟元。

(八) 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。

被避險項目	指定之避險工具		現金流量預期產生期間	相關利益及損失預計於損益表認列期間
	指定為避險工具之金融商品	公平價值 九十八年三月三十一日		
外幣採購承諾合約 一矽鋼片，過載 切換器 (OLTC) 等	預購一遠期外匯 合約 (843 仟 歐元)	\$ 1,590	98.12~99.02	98.12~99.02
合計 (帳列避險之 衍生性金融資 產)		\$ 1,590		

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
民國九十八年第一季

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（％）
	<u>九十八年第一季</u>						
0	華城電機公司	華城蘭吉爾公司	1	租金收入	442	依約定方式為之	0.02
1	華城蘭吉爾公司	華城電機公司	2	製造費用-租金支出	396	依約定方式為之	0.02
1	華城蘭吉爾公司	華城電機公司	2	營業費用-租金支出	46	依約定方式為之	-
	<u>九十七年第一季</u>						
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	0.85
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	0.01
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	0.85
1	武漢華城公司	華城電機公司	2	進 貨	442	依約定方式為之	0.01

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。