

目錄

壹、致股東報告書	1
一、營業報告	1
二、營業計劃	2
三、未來公司發展策略	3
四、受到外部競爭環境之影響	3
五、法規環境及總體經營環境之影響	3
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	8
一、公司組織	8
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	10
三、公司治理運作情形	20
四、會計師公費資訊	34
五、更換會計師資訊	35
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	35
七、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	35
八、持股比例占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	36
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	37
肆、募資情形	38
一、資本及股份	38
二、公司債辦理情形	44
三、特別股、海外存託憑證、員工認股權證憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	44
四、資金運用計畫執行情形	44
伍、營運概況	45
一、業務內容	45
二、市場及產銷概況	51
三、從業員工	60
四、環保支出資訊	61
五、勞資關係	61

六、重要契約	63
陸、財務概況	65
一、最近五年度簡明財務資料	65
二、最近五年度財務分析	67
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	69
四、最近年度財務報表	70
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	70
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	70
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	71
一、財務狀況	71
二、經營結果	72
三、現金流量	73
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	74
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	74
六、風險管理及評估	74
七、其他重要事項	77
捌、特別記載事項	78
一、關係企業相關資料	78
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	80
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	80
四、其他必要補充說明事項	80
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項	80

壹、致股東報告書

一、一百年度營業報告：

1、營業計劃實施成果

本公司 100 年度營業收入為新台幣 1,882,033 仟元，較 99 年度 1,721,528 仟元增加 9.32%，100 年度稅前淨利為 486,377 仟元，較 99 年度 527,701 仟元減少 7.83%，主要係因本公司對新產品之研發、設計與製造能力深獲國外客戶肯定，且產品多樣化及廣設通路之行銷策略奏效，致本期營業收入淨額較上期成長；另稅前淨利較上期減少係因上期認列大陸子公司昆山茂順舊廠搬遷處分利益 88,552 仟元，上期扣除此處分利益後稅前淨利為 439,149 仟元，則本期稅前淨利 486,377 仟元仍較上期 439,149 仟元成長 10.75%。

2、預算執行情形：

單位:新台幣仟元

科目	100 年預算	100 年實際達成	達成率%
營業收入淨額	2,000,000	1,882,033	94.10
營業成本	1,440,000	1,379,776	95.82
營業毛利	560,000	502,257	89.69
聯屬公司間未實現利益	-	7,687	-
營業毛利淨額	560,000	494,575	88.32
營業費用	222,000	235,288	105.99
營業利益	338,000	259,287	76.71
營業外收支淨額	186,595	227,090	121.70
稅前純益	524,595	486,377	92.71

3、財務收支及獲利能力分析：

項目		100 年度	99 年度
財務結構 (%)	負債佔總資產比率	21.68	21.84
	長期資金佔固定資產比率	441.98	385.61
償債能力 (%)	流動比率	365.04	366.54
	速動比率	239.03	273.19
獲利能力 (%)	資產報酬率	15.34	19.47
	股東權益報酬率	19.61	24.23
	純益率	21.71	26.67
	基本每股盈餘	4.91	5.52

4、研究發展狀況：

(1)、100 年研發成果：

公司主要是以生產橡膠油封、防塵套等密封件為主，從橡膠原料配方設計開發，熱壓、射出成型模具設計開發，品質管制結合 QC 七大手法、六標準差手法，並以小組持續不斷的改善，建立製程管理、累積相當經驗與研發能量。國內的產業在面對國際的競爭壓力之下以及 OEM 客戶在使用材質及功能性不斷的要求，因此本公司在油封材質及使用功能將朝著技術升級邁進，並每年透過與學術界與供應商進行技術交流，以國外大廠為目標，期許在密封元件領域佔有一席之地，開發出性能更勝一籌的產品，以提昇公司的形象與競爭力。研發單位不斷致力於新產品、新配方研發、技術創新、基礎研究、技術合作、工作技能提昇與知識管理，逐步累積密封元件核心技術和競爭優勢。

市場導向產品開發，創造產品差異化，提高產品附加價值

為搭配 OEM 車廠生產線配置及安裝檢驗，例如汽車變速箱輸出軸油封，配合 OEM 生產線組裝設備，外徑採客制化設計。

縮短零組件裝配時間、降低零組件成本及降低裝配偏差的風險，例如汽車引擎後曲柄軸油封採用鋁合金件加上密封唇或特殊鐵件加上密封唇，為新型式一體成型油封設計 (CSS1)。

為講求汽車駕駛的舒適性，各大車廠對於動力方向機的要求，逐漸朝向低滑動阻力、低扭力、耐高溫且耐高壓等條件，例如往復型動力方向機密封件 (CNB)、旋轉型動力方向機密封件 (TG4P)。

產品測試平台建構，擴展測試能力，增加密封件品質可靠度

近年來公司產品別不斷增加為確保密封件品質可靠度及符合 OEM 客戶測試規範，而建構不同測試平台，例如使用於車輛底盤系統動力方向機旋轉作動的測試機持續開發、檢驗動力方向機組裝後真空度的測試設備持續開發；同樣使用於車輛底盤系統避震器往復作動的測試機持續開發；車輛動力系統汽門往復作動的測試機持續開發；使用農、建、礦、林業等油壓缸往復作動的測試機持續開發，符合寒帶國家冬天冰天雪地零度以下環境的低溫測試機。

創新材料、製程技術導入

為提昇使用功能性、降低失效風險，例如汽車自動變速箱往復活塞油封，採用特殊鐵殼材質；3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發；油封外徑密封用高階彈性塗料開發；耐高溫與兼具耐低溫新型 FKM 膠料開發與導入；TPU 塑膠射出導入模流分析，幫助發現產品設計上潛在性問題，迅速對於各種設計方案做可行性驗證，提升產品品質；工程塑膠 (Nylon、POM、TPU、TPEE...等) 特性研究；重要化學品替代案開發；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料開發。

(2)、研究發展費用 100 年度為新台幣 29,884 仟元約佔營業收入淨額 1.59%。

二、一百零一年度營業計劃概要

1. 經營方針：

- (1) 維持股東之投資報酬率。
- (2) 提高市場佔有率。
- (3) 資訊同步化。
- (4) 經營全球化。
- (5) 改善產品組合。

2. 預期銷售數量及其依據：

101 年預計營收主要仍為油封產品。本公司將以現有客戶擴大策略性產品的銷售以深耕市場，同時積極開發國內外 OEM 客戶，預計 101 年歐美市場占 60% 之營收，同時仍將持續在亞洲及新興國家市場佈局，預期銷售數量將較去年成長約 15%。

3. 重要之產銷政策：

(1) 銷售執行計劃重點：

- 甲. 提高美洲及金磚五國市佔率。
- 乙. 開發汽車 AF 零組件市場。
- 丙. 開發汽車 OEM 六大產業。
- 丁. 深耕工業 OEM 八大產業。
- 戊. 開發中國 TPU 市場。
- 己. 策略客戶營收成長。

(2) 生產策略及重要行動方案：

- 甲. 準時交貨。
- 乙. 提供快速的樣品交期。
- 丙. 提供密封解決方案。
- 丁. 產品功能提升。
- 戊. 穩定的品質。

三、未來公司發展策略

本公司長期的發展策略係深耕車輛及工業產品的 AF 與 OEM 市場、藉由產品性價比的提升以及全球化市場通路的佈局，滿足客戶的期待，以期提升整體供應鏈之價值。

四、受到外部競爭環境之影響

外部環境的競爭主要來自於新興國家新製造商的崛起，價格競爭之趨勢日益激烈。針對該趨勢，本公司已研擬相關對策，包括(1)降低成本與提升效率，(2)技術上的創新突破，開發高附加價值的產品，並(3)開拓 OEM 市場，來迎接此一趨勢所帶來的挑戰。且因應全球環保意識抬頭，本公司已於 97 年初取得 ISO14001 及 OHSAS18000 環境管理系統的認證，為善盡社會責任，本公司將有效規劃資源，建立健康安全的工作環及污染預防之環境控管，以達成永續經營的目標。

五、法規環境及總體經營環境之影響

本公司密切注意國內外法規環境之規範，以因應法規環境改變之影響。101 年面對全球整體外在經濟不穩定之情況，本公司除了繼續擰節成本外，將藉由內部精實流程的改善工具，進一步的提昇品質、降低成本，並提供差異化的服務給顧客，以積極開拓新市場及新產品並提升營收績效。

最後謹祝各位股東

身體健康 萬事如意

董事長

石正復



貳、公司簡介

一、設立日期：民國 65 年 8 月 4 日

二、公司沿革：

年度	重	要	記	事
65	於彰化成立茂順油封工業有限公司，創立資本額為新台幣壹佰萬元整，從事各類油封之加工製造及進出口等有關業務。			
68	於南崗工業區申請擴廠計劃。 增加新產品 O 型環(O RING)生產銷售。			
69	遷廠至南崗工業區，即今茂順一廠。 辦理現金增資新台幣肆拾肆萬元，資本額增至新台幣壹佰肆拾肆萬元。 新產品 O 型環盒組(O RING KITS)生產銷售。			
70	拓展美洲地區市場。			
71	拓展歐洲地區市場。 辦理現金增資新台幣肆佰伍拾陸萬元整，資本額增至新台幣陸佰萬元整。 更名為茂順油封工業股份有限公司。			
72	新產品華司油封(BONDED SEALS)生產銷售。 辦理現金增資新台幣陸佰萬元整，資本額增至壹仟貳佰萬元整。			
73	茂順一廠辦公大樓啟用。 成立職工福利委員會，由員工負責統籌各項福利措施。			
74	新產品傳動軸的防塵套(C.V. JOINT BOOTS)生產銷售。			
75	購入 HP3000 電腦系統，導入全面電腦化作業。 辦理現金增資新台幣陸佰萬元整，資本額增至新台幣壹仟捌佰萬元整。 成立關係企業鏈順公司，佔地 2,500 平方公尺。			
76	為使生產流程更為迅速、並提高產品良率，引進英國裁料機加入生產。			
77	購置 CNC 車床加入模具製造。 成立研發與品管單位，加強新產品開發與推行全面品質管理。			
78	取得 MCS(中華民國機械零組件標準)認證。 增加新產品 V 型油封(V SEALS)、汽門油封(VALUE STEM SEALS)生產銷售。 與中國生產力中心合作，推動生產自動化。			
79	董事長石正復當選全國第十三屆十大青年創業青年楷模。 活塞油封(PISTON SEALS)生產銷售。 辦理現金增資新台幣壹仟壹佰肆拾捌萬元整，資本額增至新台幣貳仟玖佰肆拾捌萬元整。			
80	購置南投市大崗段土地，面積 19,923 平方公尺，擴建茂順二廠。			
81	成立 ISO 9000 品質認證推進委員會，推動標準化及品質管理。			

- 82 茂順二廠落成。
採購新式自動化機械加入生產行列。
- 83 茂順二廠開始生產。
辦理現金增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，盈餘轉增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，資本額增至新台幣伍仟捌佰玖拾陸萬元整。
增設電腦系統 HP 9000，取得 ISO 9002 認證。
- 84 榮獲經濟部第四屆中小企業國家磐石獎。
辦理現金增資新台幣壹仟肆佰柒拾肆萬元整，盈餘轉增資新台幣肆仟肆佰貳拾貳萬元整，資本額增至新台幣壹億壹仟柒佰玖拾貳萬元整。
新產品 PU 油封(POLYURETHANE SEAL)、耐高壓油封(HYDRAULIC SEALS)、鐵氟龍油封(PTFE SEALS)生產銷售。
- 86 盈餘轉增資新台幣肆仟柒佰壹拾陸萬捌仟元整，資本額增至新台幣壹億陸仟伍佰零捌萬捌仟元整。
推動管理資訊系統電腦化。
轉投資 RACE—TEC NAK LIMITED、NAK AUSTRALIA PTY LIMITED 及 KISH NAK OIL SEAL PRODUCTION COMPANY 之設立。
新產品防塵套(BOOT)生產銷售。
- 87 與關係企業鏈順公司合併，資本額達新台幣壹億捌仟壹佰伍拾玖萬陸仟捌佰元整。
執行 CIS 企業形象系統。
- 88 導入 QS 9000 品質制度。
與關係企業隆圖公司及頤丞公司合併，資本額達新台幣壹億玖仟玖佰玖拾伍萬肆仟捌佰元整，合併後總土地面積 27,969 平方公尺。
辦理盈餘轉增資新台幣壹億零肆萬伍仟貳佰元整，資本額增至新台幣參億元整
委請元大證券股份有限公司輔導股票上市。
- 89 成立發貨倉庫，對客戶提供更快速服務。
成品自動倉儲開始投入生產行列。
取得 QS 9000 品質認證。
於大陸上海設立昆山茂順密封件工業有限公司，以擴展大陸內銷市場。
辦理盈餘轉增資新台幣壹億貳仟萬元整，資本額增至新台幣肆億貳仟萬元整。
- 90 增選林森川、陳仁安為董事，廖淑燕、賴俊杰為監察人。
昆山茂順密封件工業有限公司設立完成並開始生產銷售。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟肆佰參拾捌萬貳佰元整，資本額增至新台幣肆億陸仟肆佰參拾捌萬貳佰元整。
- 91 於台灣證券交易所掛牌上市。
補選廖彩君、施並森為董事，改選陳本容為監察人。

- 91 更名為茂順密封元件科技股份有限公司。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟捌佰柒拾肆萬肆仟捌佰元整，資本額增至新台幣伍億壹仟參佰壹拾貳萬伍仟元整。
- 92 模具自動倉儲開始投入生產行列。
新產品注射針筒塞(DSP Packing)、墊片(Gasket)生產銷售。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣伍仟肆佰捌拾陸萬柒仟參佰柒拾元整，資本額增至新台幣伍億陸仟柒佰玖拾玖萬貳仟參佰柒拾元整。
- 93 發行本公司國內第一次無擔保轉換公司債。
董監事改選(全數連任)。
購置土地，面積 4,259 平方公尺，擴建茂順五廠。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣陸仟壹佰參拾肆萬柒仟陸佰參拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣貳仟伍佰陸拾肆萬貳仟零參拾元整，資本額增至新台幣陸億伍仟肆佰玖拾捌萬貳仟零參拾元整。
- 94 TPE(Thermo-Plastic Elastomer)生產線開始投入生產行列。
茂順二廠旁原茂順四廠廠區，面積3,896平方公尺，投入興建新廠房。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣參仟陸佰柒拾陸萬柒仟玖佰陸拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣參仟零壹拾萬貳仟伍佰玖拾元整，資本額增至新台幣柒億貳仟壹佰捌拾伍萬貳仟伍佰捌拾元整。
- 95 辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣參仟捌佰零捌萬肆仟壹佰玖拾元整，公司債轉換普通股增資新台幣參佰貳拾伍萬肆仟伍佰參拾元整，資本額增至新台幣柒億陸仟參佰壹拾玖萬壹仟參佰元整。
設立泰國子公司，以拓展東南亞市場。
- 96 茂順四廠開始投入生產。
董監事改選，改選簡江陵、魏鈺涓為董事。
OPF(One-Piece Flow)生產線開始投入生產行列。
辦理盈餘轉增資及員工紅利轉增資新台幣肆仟貳佰參拾陸萬玖仟參佰元整，公司債轉換普通股增資新台幣壹仟玖佰肆拾參萬玖仟肆佰貳拾元整，資本額增至新台幣捌億貳仟伍佰萬零貳拾元整。
增加海外投資：巴西及俄羅斯，拓展海外市場。
- 97 公司債轉換普通股增資新台幣伍佰肆拾貳萬壹仟捌佰陸拾元整，資本額增至新台幣捌億參仟肆拾貳萬壹仟捌佰捌拾元整。
證基會公佈第五屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A 級。
- 98 大陸轉投資公司進行購地遷廠計畫。
資本額增至新台幣捌億參仟壹佰陸拾壹萬參仟貳佰元整。
- 99 董監事改選，改選石銘耀、簡美雀、施祈淵為董事，改選裴立立為監察人。

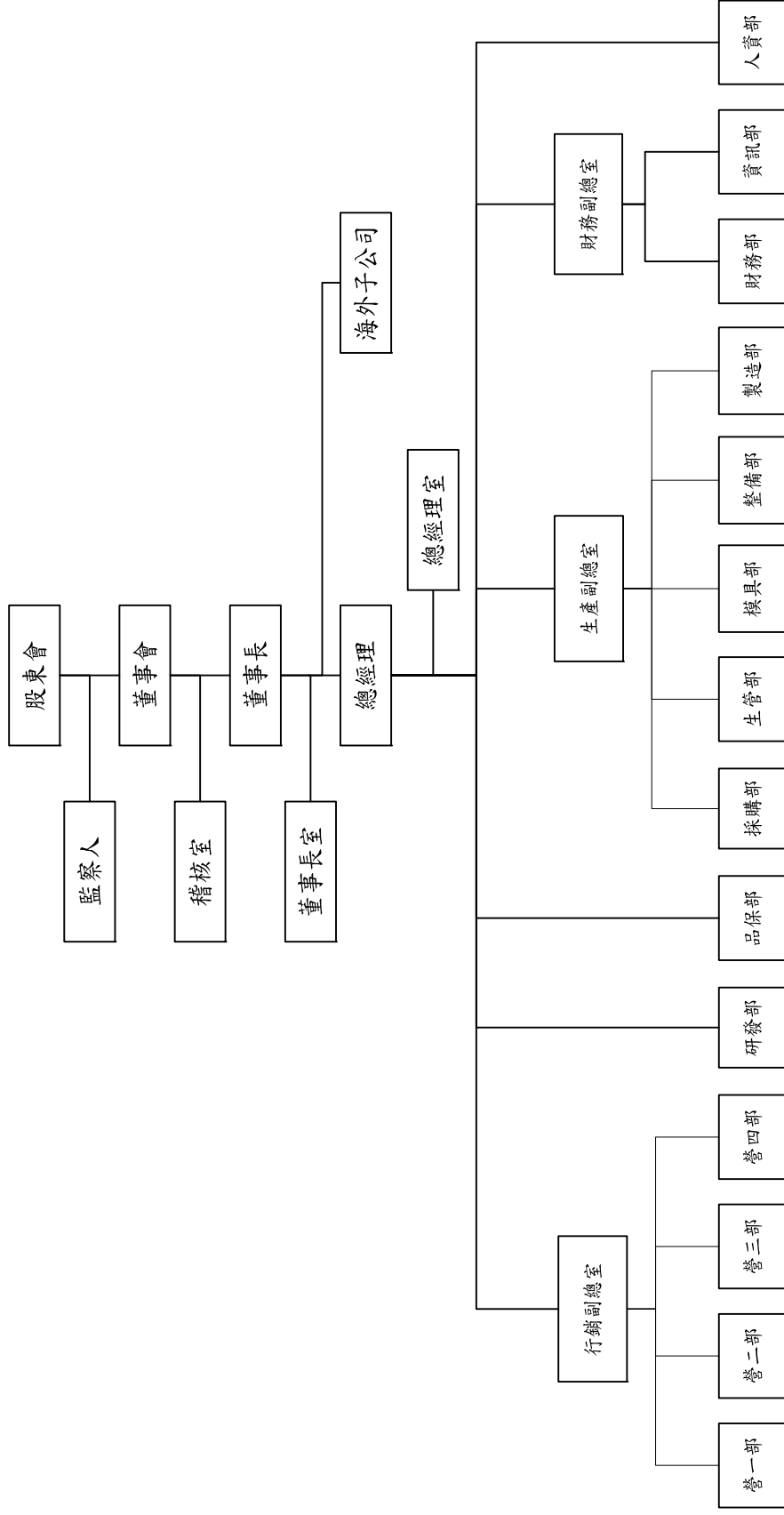
- 100 證基會公佈第八屆上市櫃公司資訊揭露評鑑為 A 級。
設立薪資報酬委員會。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一).組織結構：

茂順密封元件科技股份有限公司--組織圖



(二).各主要部門所營業務：

部門名稱	組織職掌
稽 核 室	綜理公司內部制度之規劃、執行與稽核，提供管理當局改善意見等事宜。
總 經 理 室	制定公司政策，決定經營與管理方針，核准各部門之目標。 協助各部門之管理正常化、合理化、標準化、制度化。 商情管理、行銷企劃管理、營業管理、顧客關係管理。 商標專利事務、法律訴訟事務、合約書管理、法律諮詢服務、公司治理與風險控管。
人 資 部	人力開發管理、人力保持管理、人力報酬管理、知識管理、企業文化、價值觀推動、總務管理、環安衛管理。
採 購 部	國內外採購計畫擬定、供應商開發、供應商評鑑與管理、採購合約制定與管理、採購價格協議與管理。
營 一 部 營 二 部 營 三 部 營 四 部	營收目標執行與達成、主持產銷協調、執行新產品推廣/新客戶/新市場的開發、現有市場競爭對手資訊收集回饋、客戶報價管理、樣品追蹤與管理、行銷活動執行、經銷商管理、應收帳款管理、接單管理、客戶交期管理。
研 發 部	基礎研究管理與應用、新產品企劃、新產品開發設計、既有產品設計變更、材質開發、客戶技術服務、技術資料管理。
品 保 部	品質系統管理、品質專案管理、內部異常處理、外部客訴處理、文件管理、進料檢驗管理、製程檢驗管理、成品檢驗管理、出貨檢驗管理、製程稽核、儀器校正管理。
生 管 部	生產計劃管理、物料計劃管理、生產排程管理、生產進度控管、委外加工管理、出貨管理、船務管理。 工業工程管理、新工程及新設備方法評估引進、生產技術改善及管理、機械設備維護管理。 倉庫規劃管理、倉儲作業管理、倉儲帳務管理、不良品及呆廢料管理、裝箱出貨作業管理。
製 造 部	生產目標執行與達成、製程生產排程執行、生產效率控制、異常處理、作業改善達成品質目標、品質改善矯正措施、環安管理、7S 制度推動。
整 備 部	模具出入庫作業管理、領退補料作業、備料作業管理、半成品生產作業、異常處理、品質改善矯正措施、環安管理、7S 制度推動。
模 具 部	模具生產目標執行與達成、模具生產排程執行、模具生產效率控制、模具異常處理、樣品製作作業、制定作業參數、試量產作業管理、作業改善達成品質目標、品質改善矯正措施、環安管理、7S 制度推動。
財 務 部	短中長期財務規劃及管理、預算推動及管理、資金調度及控管、外匯管理、帳務管理、稅務管理、股務管理、成本會計分析管理。
資 訊 部	資訊系統開發與管理、系統分析設計及程式開發、軟硬體管理、資訊安全管理、伺服器管理、資訊產品採購建議和驗收、網站維護。

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、監察人：

董事及監察人資料 (一)

101年3月30日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係
董事長	石正復	99.06.15	3	65.07.23	5,413,348	6.51%	6,913,348	8.31%	3,463,029	4.16%	-	-	美國多明尼肯大學管理學碩士 健順公司董事長 頭丞公司董事長 當選十大青年楷模	無	副董事長	許春堂	姻親
副董事長	許春堂	99.06.15	3	69.07.29	1,853,427	2.22%	1,714,427	2.06%	1,344,000	1.62%	-	-	同德商業學校 隆圖自動化公司董事長 茂順密封元件科技(股)公司生產部經理、總經理	昆山茂順密封工業有限公司董事長 NAK Sealing Products (Thailand) Co., Ltd. 董事長	董事長	石正復	姻親
董事	石銘耀	99.06.15	3	99.06.15	1,919,110	2.31%	2,373,402	2.85%	-	-	-	-	Lansbridge University MBA 中原大學物理系 茂順密封元件科技(股)公司生技部、生管部經理	本公司總經理	董事長	石正復	父子
董事	粘西湖	99.06.15	3	71.02.01 初任監察人 88.04.08 初任董事	825,508	1.00%	771,000	0.93%	-	-	-	-	同德商業學校 茂順密封元件科技(股)公司生產部、採購部經理	昆山茂順密封工業有限公司董事暨副董事長 NAK Sealing Products (Thailand) Co., Ltd. 董事	無	-	-
董事	陳仁安	99.06.15	3	90.05.24	641,533	0.77%	641,533	0.77%	938,035	1.13%	-	-	僑光商專 和大工業股份有限公司管理部長	本公司財務副總經理	無	-	-
董事	簡美雀	99.06.15	3	99.06.15	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	中興高中 曉明女中總務專員 二林中正 國小及香田國小代課老師	無	無	-	-
董事	施祈淵	99.06.15	3	99.06.15	322	0.00%	5,322	0.01%	-	-	-	-	環鴻科技股份有限公司製程工程師	無	無	-	-
監察人	陳家維	99.06.15	3	88.04.08	886,939	1.07%	886,939	1.07%	-	-	-	-	國立中正大學會計研究所 勤業會計師事務所	1. 麥豐密封科技(股)公司董事 2. 海豐橡膠製品廠總經理	無	-	-
監察人	賴俊杰	99.06.15	3	90.05.24	281,370	0.34%	311,370	0.37%	41,219	0.05%	-	-	虎尾技術學院	無	無	-	-
監察人	裴立立	99.06.15	3	99.06.15	-	0.00%	-	-	25,108	0.03%	-	-	明德女中 樺彩商業企劃設計公司副經理 江佳穗設計有限公司經理	無	無	-	-

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

董事及監察人資料 (二)

姓名 (註1)	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2)										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 務所需之國家 考試及格領有 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	
石正復			√					√	√	√		√	√	0
許春堂			√					√		√		√	√	0
石銘耀			√					√	√	√		√	√	0
陳仁安			√					√	√	√	√	√	√	0
粘西湖			√					√		√	√	√	√	0
簡美雀				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
施祈淵				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
陳家維		√	√	√				√		√	√	√	√	0
賴俊杰				√		√	√	√	√	√	√	√	√	0
裴立立				√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註 1：欄位多寡視實際數調整。

註 2：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：

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

101年3月30日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	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 (註2)	目前兼任其他公司之 職務	具配偶或二親 等以內關係之 經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職稱	姓名	關係
總經理	石銘耀	99.03.01	2,373,402	2.85%	-	-	-	-	Lansbridge University MBA 中原大學物理系 茂順密封元件科技(股)公 司生技部、生管部經理	無	董事長	石正復	父子
財務 副總經理	陳仁安	87.01.01	641,533	0.77%	938,035	1.13%	-	-	僑光商專 和大工業(股)公司管理部 經理 茂順密封元件科技(股)公 司管理部經理	無	-	-	-
副總經理	沈文乾	92.06.01	18,648	0.02%	715	0.00%	-	-	南開工專 茂順密封元件科技(股)公 司生產部經理 昆山茂順密封件工業有 限公司總經理	NAK Sealing Products (Thailand) Co.,Ltd.總經理	-	-	-
副總經理	粘西湖	93.05.18	771,000	0.93%	-	-	-	-	同德商業學校 茂順密封元件科技(股)公 司生產部、採購部經理	昆山茂順密封件工業有限公 司董事暨副董事長 NAK Sealing Products (Thailand) Co.,Ltd.董事	-	-	-
行銷 副總經理	吳樹敏	98.01.01	25,108	0.03%	-	-	-	-	國立台北商專 茂順密封元件科技(股)公 司營業部經理	無	-	-	-
生產 副總經理	施賢德	98.11.01	10,370	0.01%	45,835	0.06%	-	-	朝陽科技大學 茂順密封元件科技(股)公 司生產部經理	無	-	-	-

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

100年12月31日
單位：仟元

職稱	姓名	董事酬金				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(註11)	有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註12)					
		報酬(A) (註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬 勞(C)(註3)	業務執行費用 (D)(註4)	A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(註 11)	薪資、獎金及特 支費等(E)(註5)	退職退休金 (F)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)			員工認股 權憑證得 認購股數 (H)(註7)				
董事長	石正復	本公司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本公司	合併報 表內所 有公司 (註8)	本公司	本公司 現金 紅利 金額	合併報 表內 所有 公司 (註8) 股 票 紅 利 金 額	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 8)	本公司	本公司 現金 紅利 金額	本公司 股票 紅利 金額	5.82%	6.35%	無	
副董事長	許春堂	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	石銘耀	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	粘西湖	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	陳仁安	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	簡美雀	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	施祈淵	-	292	7,722	504	本公司	本公司	本公司	-	-	-	-	-	-	-	-

(1)董事之酬金級距表

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(註9)	合併報表內所有公司(註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)
低於 2,000,000 元	石正復、許春堂、石銘耀、粘西湖、陳仁安、簡美雀、施祈淵、	石正復、許春堂、石銘耀、粘西湖、陳仁安、簡美雀、施祈淵、	簡美雀、施祈淵	簡美雀、施祈淵
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元	-	-	石正復、許春堂、石銘耀、粘西湖、陳仁安	石正復、許春堂、石銘耀、粘西湖、陳仁安
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及下表(3)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。

b.公司董事如有領取來自子公司以外投資事業相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

*本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(2) 監察人之酬金

100 年 12 月 31 日

單位：仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註 9)
		報酬(A) (註 2)		盈餘分配之酬勞(B) (註 3)		業務執行費用(C) (註 4)		本公司	合併報表內所有公司(註 5)	
		本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	本公司	合併報表內所有公司(註 5)			
監察人	陳家維	-	-	3,309	3,309	216	216	0.86%	0.86%	無
監察人	賴俊杰	-	-							
監察人	裴立立	-	-							

監察人之酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註 6)	合併報表內所有公司(註 7) D
低於 2,000,000 元	陳家維、賴俊杰、裴立立	陳家維、賴俊杰、裴立立
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-

- 註 1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。
- 註 2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。
- 註 3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。
- 註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註 5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。
- 註 6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。
- 註 8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。
- 註 9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
b. 公司監察人如有領取來自子公司以外投資事業相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3) 總經理及副總經理之酬金

100年12月31日

單位：仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等 (C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註10)
		本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司		合併報表內所有公司(註5)		本公司	合併報表內所有公司(註6)	本公司	合併報表內所有公司(註6)	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	石銘耀	7,082	8,591	396	396	3,706	4,126	2,265	-	2,265	-	3.29%	3.76%	-	-	無
財務副總經理	陳仁安															
副總經理	沈文乾															
副總經理	粘西湖															
行銷副總經理	吳樹敏															
生產副總經理	施賢德															

總經理及副總經理之酬金級距表

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(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於 2,000,000 元	陳仁安、沈文乾、粘西湖、吳樹敏、施賢德	陳仁安、吳樹敏、施賢德
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元	石銘耀	石銘耀、沈文乾、粘西湖
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-

- 註1：經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1)。
- 註2：填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。
- 註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。
- 註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列表一之三。
- 註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。
- 註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。
- 註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。
- 註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

- 註 10：a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金金額。
- b. 公司總經理及副總經理如有領取子公司以外轉投資事業相關酬金者，應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。
- c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

(1)支付酬金總額占稅後純益比例之分析：

單位：仟元

職稱	99 年		100 年	
	酬金總額 (註 1)	占稅後純益比例 (%)(註 2)	酬金總額 (註 1)	占稅後純益比例 (%)(註 2)
董事	25,210	5.49%	25,655	6.28%
監察人	3,685	0.80%	3,525	0.86%
總經理及副總經理	14,091	3.07%	14,982	3.67%

註 1：合併報表內所有公司(包括本公司)支付本公司董事、監察人及總經理、副總經理各項酬金之總額。

註 2：係依 99 年度合併稅後純益 459,051 仟元及 100 年度合併稅後純益 408,564 仟元。

A.酬金總額變動說明：

a.本公司支付董事及監察人酬勞與員工紅利之規定請詳第 42 頁股利政策說明。

b.除監察人因 100 年度稅後純益較 99 年度減少，致酬金總額較上期減少外，董事中有 5 人於公司內任職，與總經理及副總經理均領有次年初發放之年終獎金，因 99 年度稅後純益較 98 年度增加，年終獎金亦增加所致。

B.支付酬金佔稅後純益比例變動說明：

本公司 100 年度支付董事、監察人與總經理及副總經理之酬金占稅後純益比例增加，主要係因董事中有 5 人於公司內任職，與總經理及副總經理均領有薪資，另監察人領有固定之車馬費，致稅後純益減少時，酬金總額占稅後純益之比例會增加。

(2)給付酬金之政策、標準及與經營績效及未來風險之關聯性：

A.本公司董事及監察人酬金給付之標準，已明訂於本公司之公司章程；總經理及副總經理酬勞依本公司職位評價之規定。

B.本公司年度經營績效，影響董事及監察人之酬金，與總經理及副總經理之年終獎金及員工紅利。

C.本公司經營的未來風險，會影響董事及監察人之酬金。

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 7 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註 2)	備註
董事長	石正復	7	-	100%	990615 連任
董事	許春堂	2	5	29%	990615 連任
董事	石銘耀	7	-	100%	990615 新任
董事	粘西湖	2	5	29%	990615 連任
董事	陳仁安	7	-	100%	990615 連任
董事	簡美雀	7	-	100%	990615 新任
董事	施祈淵	7	-	100%	990615 新任
監察人	陳家維	3	-	43%	990615 連任
監察人	賴俊杰	7	-	100%	990615 連任
監察人	裴立立	6	-	86%	990615 新任

其他應記載事項：

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：不適用，本公司無獨立董事。

董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事對利害關係之議案均予以迴避。

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：本公司董事會運作均依照法令、公司章程規定及股東會決議行使職權。

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：

(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，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。

(2)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：無。

(三)監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A) (註 1)	備註
監察人	陳家維	3	43%	990615 連任
監察人	賴俊杰	7	100%	990615 連任
監察人	裴立立	6	86%	990615 新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人可透過發言人與公司員工及股東溝通。

(二) 監察人可透過發言人與內部稽核主管溝通及透過財務部與會計師溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，本公司董事會議事錄會詳細記載董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理。

註：

(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，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。

(2) 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。

(四)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) 本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(二) 本公司依據股務代理機構提供之股東名冊掌握主要股東，並定期申報董監事及經理人股權異動情形。</p> <p>(三) 本公司與關係企業往來，現行運作方式為依相關法令規定及本公司內部控制制度辦理。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</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) 本公司尚未設立獨立董事。</p> <p>(二) 本公司定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>本公司雖未設置獨立董事，但已就經營發展規模及主要股東持股情形，視實務運作之必要決定適當的董事席次，目前尚無設立獨立董事的立即必要。</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司一向重視利害關係人，包括股東、員工、客戶、供應商及債權人，平時均與各利害關係人保持良好溝通，並於本公司公開網站(http://www.nak.com.tw)載有相關部門主管名單、電話及電子郵件信箱，利害關係人如有需求可隨時與本公司聯絡。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</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) 本公司已架設網站，並於網站中揭露相關資訊(http://www.nak.com.tw)。</p> <p>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人，相關財務資訊均定期更新。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</p> <p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定</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	本公司已設置薪酬委員會，並於101年3月16日召開第一次會議	符合規定
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：本公司目前尚未設立公司治理實務守則，但已訂定與公司治理有關之董事會議事規則、股東會議事規則、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人作業程序、背書保證作業程序等。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如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、保護消費者或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)： (1)董事及監察人進修之情形： 本公司已公開董事及監察人進修之情形(詳第27頁)與董事出席及監察人列席董事會情況(詳第20-21頁)之相關資訊於公開資訊觀測站上。 (2)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形： 本公司對風險管理向來採預防政策，除訂有內控制度並由稽核室依稽核計劃執行之外，有關營運之重大政策、投資案、銀行融資等皆經適當的權責單位評估分析及董事會決議執行。並投保相關保險如財產險、產品責任險及回收險以規避風險。 (3)在保護消費者或客戶政策之執行方面： 品質優先為本公司強調之核心價值觀，本公司於97年度取得ISO14001認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，以「綠色製程」來生產「綠色產品」，提升環保績效及經營效能，如：產品環保設計，廢水排放，廢氣排放，廢棄物清除處理，高效利用自然資源，節能減廢效率等，建立企業永續經營的基礎並保護消費者的權益。 (4)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：公司已為董事及監察人購買責任保險。 八、如有公司治理自評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：本公司並無公司治理自評報告，亦無委託其他專業機構作公司治理評鑑報告。 註一：董事及監察人進修之情形，參考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。 註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策執行情形。 註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。		

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

本公司已於100年12月28日經董事會決議通過設置薪資報酬委員會並委任陳國課、謝廷豪及賴慧萍擔任第一屆委員，並推選謝廷豪擔任召集人，並於101年3月16日召開第1次會議。

(六)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) 本公司已訂定「企業社會責任實務守則」。</p> <p>(二) 本公司尚未設置企業社會責任專(兼)職單位。</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。教育訓練等為員工績效考核其中項目之一，並與獎勵懲戒制度連結。</p>	<p>與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符</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效率，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>本公司於97年通過ISO14001國際認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，提升環保績效及經營效能；並有設置專責管理人員推動相關制度。</p>	<p>與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符</p>
<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序之情形。</p>	<p>(一) 遵守相關勞動法規，並定期召開勞資會議。</p>	<p>與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符</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>(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序之情形。</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>(二) 本公司於97年通過職業安全衛生 OHSAS18001 國際認證，盡力於提供員工安全與健康的工作環境，並設有專人推行相關活動。</p> <p>(三) 本公司對產品及服務提供透明且有效之消費者申訴管道，即時處理消費者申訴，並遵守相關法規。</p> <p>(四) 本公司將研議與供應商合作，共同致力提升企業社會責任。</p> <p>(五) 參與地方公益事務，如兒福基金會與華山創世基金會的捐贈等活動。</p>	<p>與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符</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) 透過網站的方式揭露相關資訊給利害相關人。</p> <p>(二) 本公司尚未編製企業社會責任報告書，未來將視實際需求編製，加強揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符</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：本公司已於100年11月23日經董事會通過訂定「企業社會責任實務守則」，以實踐社會責任，並促進經濟、社會與環境生態之平衡與永續發展，與「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」規定相符。</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）：</p> <p>(一) 環保：本公司已於97年1月環境管理系統(ISO14001)認證。</p> <p>(二) 社區參與：本公司認養南崗工業區人行道及分隔島的花木維護，讓公司內外景觀達到整體綠美化的效果，希望經由對環境景觀持續綠美化的努力，能讓環境更美好，讓地球更美麗。定期捐贈予家扶中心及創世基金會。</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
(三) 消費者權益：本公司於97年度取得ISO14001認證，透過污染預防、製程減廢及持續改善等措施，以「綠色製程」來生產「綠色產品」，提升環保績效及經營效能，如：產品環保設計，廢水排放，廢氣排放，廢棄物清除處理，高效利用自然資源，節能減廢效率等，建立企業永續經營的基礎並保護消費者的權益。		
(四) 人權：本公司依勞動基準法等相關法規給予員工充分妥適的照顧及保障。相關勞資議題，均經勞資會議討論，以追求勞資關係之和諧發展。員工之福利，則悉依職工福利金條例等相關法規辦理。本公司十分重視勞資關係之和諧，對員工之福利及權益極其重視，96年10月新廠四樓的生活會館完成，包括新的員工餐廳、球場、運動教室、多功能教室的啟用，給員工營造更舒適的生活空間。此外，提供外地員工宿舍、辦理員工的身體健康檢查、國內外旅遊、紅利分享等，使員工能在茂順這大家庭快樂的工作。		
(五) 安全衛生：本公司已於97年1月取得職業安全衛生(OHSAS 18001)。	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：	無。

(七)公司履行誠信經營情形及採行措施

本公司為建立誠信正直之企業文化及良好的商業運作模式，已於100年11月23日經董事會通過訂定「上市上櫃誠信經營守則」。

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：

本公司目前尚未設立公司治理實務守則，故本項相關運作情形尚未執行，已由董事會研議當中。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊

公司治理運作情形之重要資訊請詳(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說明(詳第 22~26 頁)，另董事及監察人進修之情形如下：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
			起	迄					
董事	石正復	990615	940610	940610	中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	
			950505	950505	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明	3.0	是	
			950621	950621	中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			960515	960515	中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
			970520	970520	中華公司治理協會	上市櫃公司財務報告常見問題與相關法律責任	3.0	是	
			980610	980610	中華公司治理協會	公司治理 VS. 內部控制與內部稽核實務研討	3.0	是	
			990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
董事	許春堂	990615	930317	930317	台灣證券交易所(股)公司	新修訂上市上櫃公司治理實務守則相關規範宣導說明會	3.0	是	
			960515	960515	中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
			970520	970520	中華公司治理協會	上市櫃公司財務報告常見問題與相關法律責任	3.0	是	
			980610	980610	中華公司治理協會	公司治理 VS. 內部控制與內部稽核實務研討	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
			起	迄					
董事	許春堂	990615	990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
董事	石銘耀	990615	990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			990820	990820	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0	是	
			991116	991116	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市上櫃公司企業社會責任實務守則-董監事及高階主管之因應對策	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
董事	陳仁安	990615	930317	930317	台灣證券交易所(股)公司	新修訂上市上櫃公司治理實務守則相關規範宣導說明會	3.0	是	
			931105	931105	行政院金融監督管理委員會	第二屆台北公司治理論壇	6.0	是	
			940610	940610	中華公司治理協會	公司治理與風險管理	3.0	是	
			950505	950505	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	內線交易與董事監察人之利益關係及案例說明	3.0	是	
			950621	950621	中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3.0	是	
			960515	960515	中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
			970520	970520	中華公司治理協會	上市櫃公司財務報告常見問題與相關法律責任	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
			起	迄					
董事	陳仁安	990615	980610	980610	中華公司治理協會	公司治理 VS. 內部控制與內部稽核實務研討	3.0	是	
			990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
董事	簡美雀	990615	990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			990813	990813	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從公司治理談稅務管理	3.0	是	
			990820	990820	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0	是	
			991116	991116	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市上櫃公司企業社會責任實務守則-董監事及高階主管之因應對策	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
董事	施祈淵	990615	990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			990813	990813	財團法人中華民國會計研究發展基金會	從公司治理談稅務管理	3.0	是	
			990820	990820	財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會	99 年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0	是	
			991116	991116	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市上櫃公司企業社會責任實務守則-董監事及高階主管之因應對策	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
			起	迄					
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
監察人	賴俊杰	990615	940610	940610	中華公司治理協會	公司治理與風險	3.0	是	
			960515	960515	中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
			970520	970520	中華公司治理協會	上市櫃公司財務報告常見問題與相關法律責任	3.0	是	
			980610	980610	中華公司治理協會	公司治理 VS. 內部控制與內部稽核實務研討	3.0	是	
			990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
監察人	裴立立	990615	990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			990727	990727	中華民國全國商業總會	從企業風險管理看舞弊風險管理	3.0	是	
			990727	990727	中華民國全國商業總會	公司治理單位如何解讀未來 IFRS	3.0	是	
			991116	991116	財團法人中華民國會計研究發展基金會	上市上櫃公司企業社會責任實務守則-董監事及高階主管之因應對策	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	
監察人	陳家維	990615	960515	960515	中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3.0	是	
			970520	970520	中華公司治理協會	中華公司治理協會	3.0	是	

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
			起	迄					
監察人	陳家維	990615	980610	980610	中華公司治理協會	公司治理 VS. 內部控制與內部稽核實務研討	3.0	是	
			990615	990615	中華公司治理協會	內線交易司法實務簡介	3.0	是	
			1000609	1000609	中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3.0	是	

(十)內部控制制度執行狀況：

1.內部控制聲明書：



日期：101年3月20日

本公司民國一百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，認為本公司於民國一百年十二月三十一日的內部控制制度(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民國一百零一年三月二十日董事會通過，出席董事七人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

茂順密封元件科技股份有限公司

董事長：石正復 簽章 

總經理：石正復 簽章 

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無此情形。

(十一)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：

- 1.本公司內部人員無被依法處罰之情事。
- 2.對於公司內部人員違反內部控制制度規定之處罰則依本公司員工獎懲規定辦理。
- 3.本公司內部稽核依內部稽核計劃執行內控查核，100年並無發現重大缺失。

(十二)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：

1.九十九年度股東常會重要決議事項(100年06月09日)：

- (1)承認本公司九十九年度決算表冊。
- (2)承認本公司九十九年度盈餘分配案。

2.股東常會決議事項執行情形：九十九年度股東常會決議事項，本公司皆已依議決執行完成。

3.一百年度及截至年報刊印日止董事會重要決議事項：

第十四屆第九次董事會(100年04月27日)

- (1)昆山轉投資公司背書保證案。
- (2)巴西轉投資公司資金貸與案。
- (3)俄羅斯轉投資公司資金貸與案。

第十四屆第十次董事會(100年06月09日)

- (1)決議一百年度除息基準日訂於100年7月13日。

第十四屆第十一次董事會(100年08月30日)

- (1)決議本公司一百年上半年度決算表冊及合併報表報告案。
- (2)巴西轉投資公司資金貸與案。
- (3)俄羅斯轉投資公司資金貸與案。

第十四屆第十二次董事會(100年10月27日)

- (1)巴西轉投資公司資金貸與案。
- (2)俄羅斯轉投資公司資金貸與案。
- (3)第一商業銀行授信額度案。
- (4)兆豐國際商業銀行短期週轉額度案。
- (5)彰化商業銀行授信額度案。

第十四屆第十三次董事會(100年11月23日)

- (1)訂定本公司「上市上櫃誠信經營守則」。
- (2)訂定本公司「企業社會責任實務守則」。

第十四屆第十四次董事會(100年12月28日)

- (1)決議一百零一年度營運暨預算計畫。
- (2)決議一百零一年度稽核計畫。
- (3)設立薪資報酬委員會。
- (4)訂「薪資報酬委員會組織規程」。
- (5)薪資報酬委員會之聘任案。
- (6)因應國際會計準則，首次採用IFRS1豁免及會計政策的適用。

第十四屆第十五次董事會(101年03月20日)

- (1)決議於101年06月06日召開一百零一年股東常會。
- (2)決議本公司一百年度決算表冊案。
- (3)決議本公司一百年度盈餘分配案。
- (4)決議修訂本公司章程案。
- (5)決議修訂本公司取得或處分資產處理程序案。
- (6)決議修訂本公司股東會議事規則案。
- (7)決議修訂本公司董事會議事規範案。
- (8)決議出具一百年度內部控制聲明書案。
- (9)決議本公司一百零一年度簽證會計師委任案。
- (10)巴西轉投資公司資金貸與案。
- (11)俄羅斯轉投資公司資金貸與案。
- (12)決議修正本公司內部稽核制度案。
- (13)決議增訂適用國際會計準則之管理。
- (14)決議增訂會計專業判斷程序、會計政策與估計變動之流程。
- (15)決議增訂薪資報酬委員會運作之管理。
- (16)決議更新本公司「首次採用IFRS1 豁免及選擇」的適用。

(十三)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，其主要內容：無此情形。

(十四)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、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。

四、會計師公費資訊：

(一)會計師公費級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	楊明經	張志安	1000101~1001231	

金額單位：新臺幣千元

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			V	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元				V
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				

(二)會計師公費資訊

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1)	小計		
資誠聯合會計師事務所	楊明經	3,188	-	-	-	1,140	1,140	1000101~1001231	(註1)係移轉訂價服務公費及 IFRS 公費
	張志安								

(三)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，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

(四)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：無此情形。

五、更換會計師資訊：無此情形。

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：無此情形。

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：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	100 年度		當年度截至 3 月 30 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	石正復	1,500,000	—	—	—
副董事長	許春堂	(27,000)	—	(112,000)	—
董事兼副總經理	陳仁安	—	—	—	—
董事兼副總經理	粘西湖	(59,508)	—	—	—
董事	石銘耀	141,000	—	—	—
董事	簡美雀	—	—	—	—
董事	施祈淵	—	—	—	—
副總經理	沈文乾	—	—	—	—
監察人	陳家維	—	—	—	—
監察人	賴俊杰	4,000	—	—	—
監察人	裴立立	—	—	—	—

2. 股權移轉之相對人為關係人者：無此情形。

3. 股權質押之相對人為關係人者：無此情形。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之資訊：

持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名 (註1)	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(註3)		備 註
	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	名稱(或姓名)	關係	
石正復	6,913,348	8.31%	3,463,029	4.16%	-	-	石銘耀 石銘賀 石凱茵 許春堂 渣打商銀受許阿 美信託銀行專戶	父子 父子 父女 姻親 夫妻	-
唐迪投資股份 有限公司	4,264,074	5.11%	-	-	-	-	-	-	-
代表人： 粘紫雯	130,000	0.16%	-	-	-	-	-	-	-
許阿美	3,463,029	4.16%	-	-	-	-	石正復	夫妻	-
石銘賀	2,466,834	2.97%	-	-	-	-	石正復	父子	-
石凱茵	2,378,638	2.86%	-	-	-	-	石正復	父女	-
石銘耀	2,373,402	2.85%	-	-	-	-	石正復	父子	-
渣打商銀受 許阿美信託 銀行專戶	1,800,000	2.16%	-	-	-	-	石正復	夫妻	-
許春堂	1,714,427	2.06%	3,463,029	4.16%	-	-	石正復 渣打商銀受許阿 美信託銀行專戶	姻親 係委託人 之兄妹	-
陳正雄	1,690,118	2.03%	-	-	-	-	-	-	-
陳景松	1,602,682	1.93%	-	-	-	-	-	-	-

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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。

綜合持股比例

單位：股；%

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	4,698 仟股	100%	無	無	4,698 仟股	100%
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND)CO., LTD.	15 仟股	100%	無	無	15 仟股	100%
KISH NAK OIL SEAL. CO., LTD	9 仟股	49%	無	無	9 仟股	49%
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	351 仟股	100%	無	無	351 仟股	100%

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源：

101年3月30日

單位：股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註1)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	83,161,320	16,838,680	100,000,000	

註1：為已上市流通在外股份。

(以下空白)

資本形成經過：

101年3月30日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
65.08	1,000	1,000	1,000,000	1,000	1,000,000	現金設立	無	無
69.07	1,000	1,440	1,440,000	1,440	1,440,000	現金增資 440,000 元	無	無
71.08	1,000	6,000	6,000,000	6,000	6,000,000	現金增資 4,560,000 元	無	無
72.09	1,000	12,000	12,000,000	12,000	12,000,000	現金增資 6,000,000 元	無	無
75.12	1,000	18,000	18,000,000	18,000	18,000,000	現金增資 6,000,000 元	無	無
79.10	1,000	29,480	29,480,000	29,480	29,480,000	現金增資 11,480,000 元	無	無
83.08	10	5,896,000	58,960,000	5,896,000	58,960,000	現金增資 14,740,000 元 盈餘轉增資 14,740,000 元	無	股票每股面額 1,000 元，改為 每股面額 10 元
84.06	10	11,792,000	117,920,000	11,792,000	117,920,000	現金增資 14,740,000 元 盈餘轉增資 44,220,000 元	無	無
86.08	10	16,508,800	165,088,000	16,508,800	165,088,000	盈餘轉增資 47,168,000 元	無	86.10.06 經(86) 商字第 11919 號
87.04	10	18,159,680	181,596,800	18,159,680	181,596,800	合併增資 16,508,800 元	無	87.05.01 經(87) 商字第 109443 號
88.03	10	19,995,480	199,954,800	19,995,480	199,954,800	合併增資 18,358,000 元	無	88.04.28 經(88) 商字第 114796 號
88.07	10	60,000,000	600,000,000	30,000,000	300,000,000	盈餘轉增資 100,045,200 元	無	88.06.25(88)台 財證(一)56365 號
89.07	10	60,000,000	600,000,000	42,000,000	420,000,000	盈餘轉增資 120,000,000 元	無	89.07.10(89)台 財證(一)59163 號
90.08	10	60,000,000	600,000,000	46,438,020	464,380,200	盈餘轉增資 42,000,000 元 員工紅利轉增資 2,380,200 元	無	90.07.12(90)台 財證(一)144796 號
91.08	10	60,000,000	600,000,000	51,312,500	513,125,000	盈餘轉增資 46,438,020 元 員工紅利轉增資 2,306,780 元	無	91.05.15(91)台 財證(一)126296 號
92.09	10	60,000,000	600,000,000	56,799,237	567,992,370	盈餘轉增資 51,312,500 元 員工紅利轉增資 3,554,870 元	無	92.07.17 台財證 一字第 0920130133 號
93.08	10	100,000,000	1,000,000,000	62,934,000	629,340,000	盈餘轉增資 56,799,230 元 員工紅利轉增資 4,548,400 元	無	93.08.13 經授商 字第 093011047170 號
93.11	10	100,000,000	1,000,000,000	63,207,738	632,077,380	公司債轉換普通股 2,737,380 元	無	93.11.02 經授商 字第 09301207110 號
94.02	10	100,000,000	1,000,000,000	65,498,203	654,982,030	公司債轉換普通股 22,904,650 元	無	94.02.25 經授商 字第 09401032000 號
94.04	10	100,000,000	1,000,000,000	67,933,928	679,339,280	公司債轉換普通股 24,357,250 元	無	94.04.22 經授商 字第 09401067350 號
94.09	10	100,000,000	1,000,000,000	71,845,355	718,453,550	盈餘轉增資 33,807,750 元 員工紅利轉增資 2,960,210 元 公司債轉換 2,346,310 元	無	94.09.05 經授商 字第 09401170190 號

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.01	10	100,000,000	1,000,000,000	72,185,258	721,852,580	公司債轉換 3,399,030 元	無	95.01.02 經授商 字第 09401268880 號
95.09	10	100,000,000	1,000,000,000	75,993,677	759,936,770	盈餘轉增資 36,092,630 元 員工紅利轉增資 1,991,560 元	無	95.09.01 經授商 字第 09501196950 號
96.03	10	100,000,000	1,000,000,000	77,996,397	779,963,970	公司債轉換 20,027,200 元	無	96.03.30 經授商 字第 09601065880 號
96.08	10	100,000,000	1,000,000,000	82,262,079	822,620,790	盈餘轉增資 38,998,200 元 員工紅利轉增資 3,371,100 元 公司債轉換 287,520 元	無	96.08.01 經授商 字第 09601184980 號
96.12	10	100,000,000	1,000,000,000	82,500,002	825,000,020	公司債轉換 2,379,230 元	無	97.04.28 經授商 字第 09701098670 號
97.05	10	100,000,000	1,000,000,000	83,024,138	830,241,380	公司債轉換 5,241,360 元	無	97.10.14 經授商 字第 09701262290 號
97.09	10	100,000,000	1,000,000,000	83,042,188	830,421,880	公司債轉換 180,500 元	無	97.12.15 經授商 字第 09701312720 號
98.09	10	100,000,000	1,000,000,000	83,161,320	831,613,200	公司債轉換 1,191,320 元	無	98.09.07 經授商 字第 09801205300 號

註 1：至目前為止無以現金以外之財產抵充股款情形。

註 2：本公司未有經核准以總括申報制度募集發行有價證券之情事

(二)股東結構：

101年3月30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	-	1	46	4,419	31	4,497
持有股數	-	74,000	14,145,643	63,538,068	5,403,609	83,161,320
持股比例	-	0.09%	17.01%	76.40%	6.50%	100.00%

(三)股權分散情形：

每股面額十元

101年3月30日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	1,814	261,668	0.31%
1,000 至 5,000	1,854	3,892,736	4.68%
5,001 至 10,000	340	2,747,888	3.30%
10,001 至 15,000	107	1,375,959	1.65%
15,001 至 20,000	99	1,823,356	2.19%
20,001 至 30,000	67	1,697,276	2.04%
30,001 至 50,000	63	2,515,885	3.02%
50,001 至 100,000	52	3,628,626	4.36%
100,001 至 200,000	31	4,547,553	5.47%
200,001 至 400,000	32	8,968,859	10.78%
400,001 至 600,000	9	4,434,203	5.33%
600,001 至 800,000	9	6,173,533	7.42%
800,001 至 1,000,000	4	3,770,974	4.53%
1,000,001 至 3,000,000	13	23,700,353	27.30%
3,000,001 至 10,000,000	3	14,622,451	17.58%
10,000,001 以上	0	0	0.00%
合 計	4,497	83,161,320	100.00%

註：本公司未有發行特別股。

(四)主要股東名單：

101年3月30日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
石正復		6,913,348	8.31%
唐迪投資股份有限公司		4,246,074	5.11%
許阿美		3,463,029	4.16%
石銘賀		2,466,834	2.97%
石凱茵		2,378,638	2.86%
石銘耀		2,373,402	2.85%
渣打商銀受許阿美信託專戶		1,800,000	2.16%
許春堂		1,714,427	2.06%
陳正雄		1,690,118	2.03%
陳景松		1,602,682	1.93%

(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	99年	100年	101年(註7)
每股市價 (註1)	最高		49.95	62.00	不適用
	最低		30.20	44.00	
	平均		41.03	50.76	
每股淨值 (註2)	分配前		23.87	26.24	
	分配後		20.67	尚未分配(註8)	
每股盈餘	加權平均股數(千股)		83,161	83,161	
	每股盈餘(追溯前)(註3)		5.52	4.91	
	每股盈餘(追溯後)(註3)		5.52	尚未分配(註8)	
每股股利	現金股利		3.20	3.20	
	無償配股	-	-	-	
		-	-	-	
	累積未付股利		-	-	
投資報酬分析	本益比(註4)		7.43	10.33	
	本利比(註5)		12.82	15.86	
	現金股利殖利率(註6)		0.18	0.06	

註1：係本公司最近二年度最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：已依無償配股等情形而追溯調整，並分別列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

註5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註7：本公司截至年報刊印日101年3月30日之前一季財務資料為100年度的財務資料。

註8：民國100年度盈餘分派，僅經董事會決議，尚須經股東會核准。

(六)公司股利政策及執行狀況：

1.股利政策：

本公司公司章程第二十六條：本公司產業發展成熟，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計劃，故每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利不低於百分之三，發放董監事酬勞不高於百分之三，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

民國一百零一年度本公司盈餘分配案，業經董事會擬訂，每股分派現金股利 3.2 元，俟股東常會決議通過後，另訂配息基準日。

(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：不適用。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工紅利及董事、監察人酬勞之成數及範圍。

本公司公司章程第二十六條：每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利不低於百分之三，發放董監事酬勞不高於百分之三。

2.本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本期員工紅利及董事、監察人酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度損益。股票紅利係以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額計算。

3.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1). 擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額，若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

員工現金紅利	22,062,477 元
員工股票紅利	0 元
董事、監察人酬勞	11,031,238 元

上述擬議之配發金額與民國 100 年度估列數並無差異。

(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：

本年度並未擬議配發員工股票紅利，故無此情形。

4.前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

100 年度股東會及董事會
決議 99 年度盈餘實際配發數

(1). 配發情形：

員工現金紅利	27,885,493 元
員工股票紅利	0 元
董事、監察人酬勞	11,564,831 元

實際配發情形與本公司民國 99 年度認列數並無差異。

(九)公司買回本公司股份情形：無此情形。

二、公司債辦理情形：無此情形。

三、特別股、海外存託憑證、員工認股權證憑證及併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

四、資金運用計畫執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止，所有發行證券之資金運用計劃皆已執行完成，且其計劃效益均已顯著，故此項不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)、業務範圍

1、所營業務之主要內容：

- (1)、汽車、機車、機械、交通器材用油封之加工製造及銷售進出口業務。
- (2)、機械設備製造業。
- (3)、模具製造業。
- (4)、橡膠膠料生產銷售。

2、目前之主要產品及營業比重：

民國 100 年度

項目	營業比重 (%)
油封	70.64%
防塵套	1.9%
其他	27.46%
合計	100.00%

3、目前之產品：

各類油封、防塵套及其他橡膠製品之加工製造及買賣業務。

4、計劃開發之新商品：

(1)、市場導向產品開發

依汽車 OEM 車廠需求，動力系統引擎油封、傳動系統變速箱油封等產品持續開發，大尺寸軸承油封開發在於建立產品設計與製程能力；Duo Face 軸承油封在於客制化產品系列性開發；耐低溫兼具耐磨避震器油封增加產品可使用的溫度範圍，提升耐低溫及耐久性能，有助市場推展；低阻力與低扭力動力方向機油封，有助市場推展。

(2)、產品測試平台建構

近幾年來為提升相關產品的品質與競爭力，以及不斷的開發新材料、新產品等，為擴展廠內密封件測試能力，增加產品品質可靠度，讓客戶在使用公司所生產的產品更具信心，因此，變速箱換檔油封、洗衣機油封等測試平台已陸續建構完成，另外，油壓缸、避震器、低溫、檢測真空度、動力方向機旋轉作動油封等測試平台，則持續進行建構中。

(3)、創新材料、製程技術導入

歐盟等限用物質研究與持續導入膠料開發可拓展歐洲市場客戶；3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發可拓展 3C 產業需求；油封外徑密封用高階彈性塗料開發可擴展產品應用範圍；耐高溫與兼具耐低溫(或導電)新型 FKM 膠料開發與導入可提高產品使用範圍；耐低溫與兼具耐磨 NBR 避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；工程塑膠(PI、Nylon、POM、TPU、TPEE...等)特性研究可擴展產品應用範圍；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；NAK SCAD 編譯程式開發可加速送樣速度，提昇繪圖效益。

(4)、健全原物料供應鏈

延續接著劑替代案開發、重要化學品替代案開發、原膠替代開發在於避免材料被壟斷及化學品斷料危機。

(二)、產業概況

1、產業之現況與發展

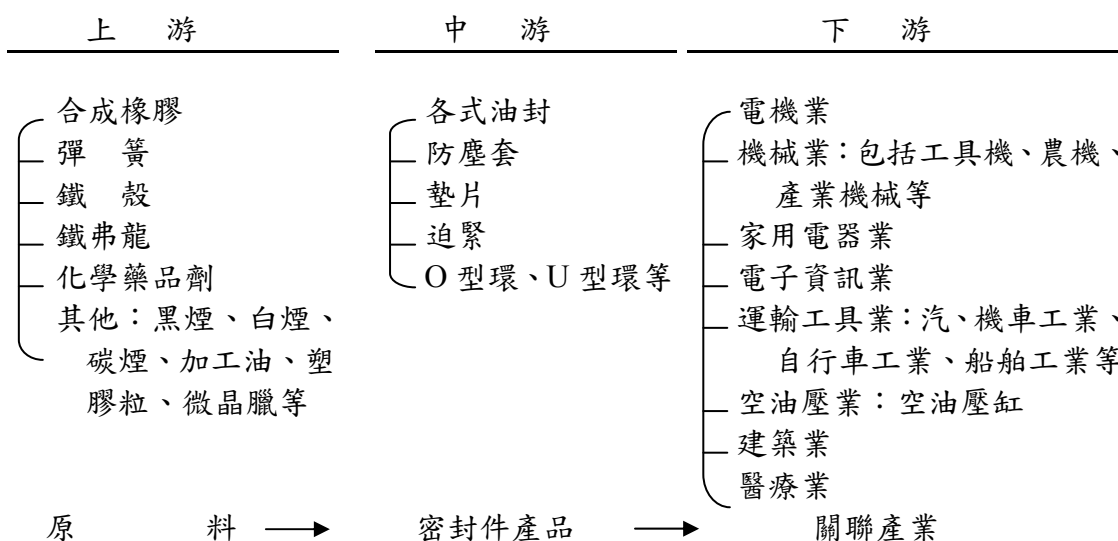
密封件包含油封(seals)及墊片(gaskets)兩大類。該產品是運輸工具(汽車、機車、自行車、船舶及飛機)、產業機器、電機、建築、電子、家電產品及航太與醫療等產業不可或缺之基礎元件。藉以密封件之廣泛使用，能達到防漏、防塵、防震、耐磨耗及固定之作用，產品之需求亦隨世界各國之工業化、現代化發展程度而不斷增加。依據國外對密封市場之專業研究調查機構(The Freedonia Group, Inc.)統計報告顯示，密封件整體市場規模自 2000 年~2012 年每年平均複合成長率約為 5.7%，每年均呈穩定小幅成長，2011 年世界密封件市場總值約為 400 億美元，其中油封約為 221 億美元；墊片約為 179 億美元。迄今科技仍無法發明替代品或任何一種效果更好的新產品可完全取代密封件之重要功能，因此未來市場發展前景仍一片看好。

全球密封件產品需求預估		
單位：億美元		
項目	2011 年	2012 年
密封件總需求	400	422
Seals 油封	221	233
Gaskets 墊片	179	189

Source：The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals July 2001》

2、產業上、中、下游之關聯性

密封件製品業上、中、下游關聯圖



3、產品之各種發展趨勢

各類密封件製品為運輸工具、電子產業、電機、機械、家庭五金、建築及空油壓等工業不可或缺的零件，其應用之產業範圍十分廣泛，故工業化程度愈高的國家對密封件的需求相對愈高。

目前全球密封件市場需求雖逐年增加，但因中國及印度競爭者之崛起及日本製造商之強力鞏固下導致市場競爭日趨白熱化，基於此，本公司除朝研發高品質及高性能的密封件產品發展之外，更加快全球化佈局之速度與發展人力資源培育之完整計劃，藉此以提昇整體競爭力，強化競爭優勢。以下便針對密封件產業之產品發展趨勢細說：

(1)、企業規模日益擴大，技術門檻高

鑑於密封件製品於生產過程中易受到干擾的因素較多，以致產品品質差異大，而密封件本身又是屬於各類運輸工具、農業機械、建築機械、工具機及電子產品等精密產業之零配件，對品質之要求相對亦高；無論就產品品質、企業規模或經營體制而言，皆宜經由合併或公司上市(櫃)等方式逐漸擴大企業規模，並購置各式自動化設備及儀器設備，以從事更精密之品質檢定，建立各類統計資料庫，藉以作為改善品質之依據，累積技術實力，以達成提升品質與技術的目的。

(2)、產品朝高技術與高附加價值方向發展

密封件產業已邁入成熟期，面臨市場上之強烈競爭，業者無不積極朝高技術與高附加價值之全系列密封元組件產品發展，使其能夠更廣泛地應用於車輛運輸、船艦、國防軍事工業、精密醫療器材及航太等高科技工業，以提高密封件之附加價值。

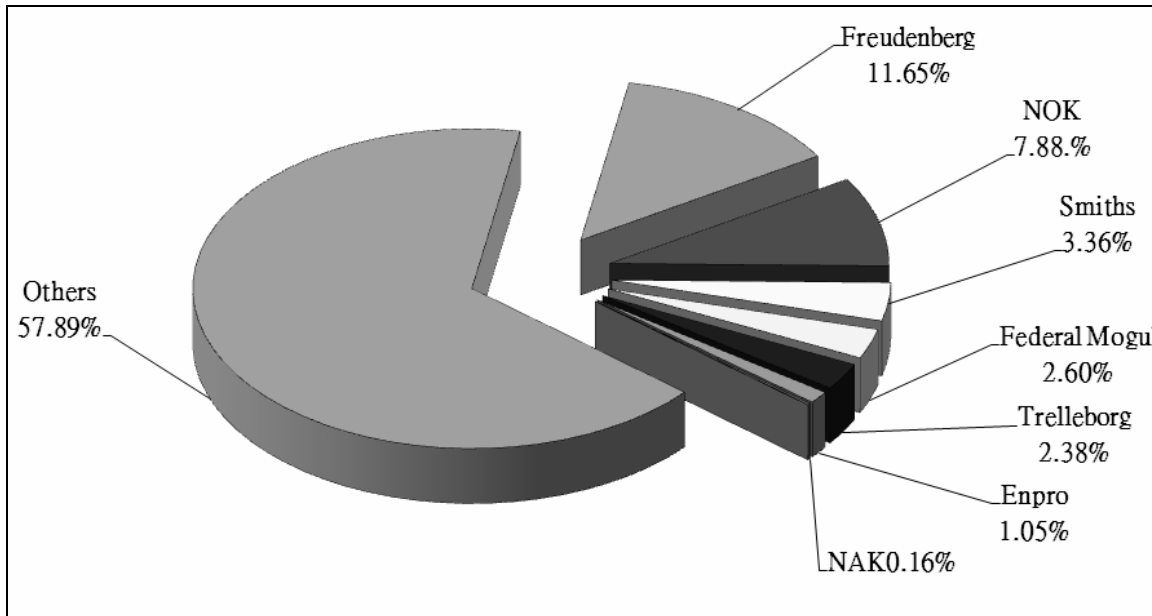
(3)、低階產品外移

低階產品雖有需求空間，但在未來市場競爭激烈的壓力下，勞力密集產品在國際上的競爭力將逐漸處於劣勢，加上台灣教育水準普遍提升，願投入生產事業的現場工作者日益減少，造成勞工短缺、成本上揚，故低階產品外移至勞力充沛、勞工成本低的地區已成發展的趨勢之一。

4、市場之競爭情形

由於密封件應用範圍極為廣泛，市場分佈相當廣闊，競爭者眾多，亦因如此沒有任何一家領導廠商能夠完全掌控所有市場。根據市場上主要競爭者 2010 年財報資料及 The Freedonia Group, Inc.所統計的油封市場規模得知，油封市場內各廠商競爭相當激烈，本公司目前在油封市場佔有率雖不及 1%，但對本公司而言，未來仍有很大發展空間。

世界密封件市場領導品牌市場佔有率



Source: 主要競爭者 2010 年公司財報及 The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals July 2001》
之油封市場規模

(三)、技術及研發概況

1、本公司最近二年度及截止年報刊印日止投入之研究發展費用：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	100 年度	截至 101 年 2 月 29 日
研發費用	25,786	29,884	4,657

2、本公司近二年研發成果：

(1)、研發成果

公司主要是以生產橡膠油封、防塵套等密封件為主，從橡膠原料配方設計開發，熱壓、射出成型模具設計開發，品質管制結合 QC 七大手法、六標準差手法，並以小組持續不斷的改善，建立製程管理、累積相當經驗與研發能量。國內的產業在面對國際的競爭壓力之下以及 OEM 客戶在使用材質及功能性不斷的要求，因此本公司在油封材質及使用功能將朝著技術升級邁進，並每年透過與學術界與供應商進行技術交流，以國外大廠為目標，期許在密封元件領域佔有一席之地，開發出性能更勝一籌的產品，以提昇公司的形象與競爭力。研發單位不斷致力於新產品、新配方研發、技術創新、基礎研究、技術合作、工作技能提昇與知識管理，逐步累積密封元件核心技術和競爭優勢。

市場導向產品開發，創造產品差異化，提高產品附加價值

為搭配 OEM 車廠生產線配置及安裝檢驗，例如汽車變速箱輸出軸油封，配合 OEM 生產線組裝設備，外徑採客制化設計。

縮短零組件裝配時間、降低零組件成本及降低裝配偏差的風險，例如汽車引擎後曲柄軸油封採用鋁合金件加上密封唇或特殊鐵件加上密封唇，為新型式一體成型油封設計(CSS1)。

為講求汽車駕駛的舒適性，各大車廠對於動力方向機的要求，逐漸朝向低滑動阻力、低扭力、耐高溫且耐高壓等條件，例如往復型動力方向機密封件(CNB)、

旋轉型動力方向機密封件(TG4P)。

產品測試平台建構，擴展測試能力，增加密封件品質可靠度

近年來公司產品別不斷增加為確保密封件品質可靠度及符合 OEM 客戶測試規範，而建構不同測試平台，例如使用於車輛底盤系統動力方向機旋轉作動的測試機持續開發、檢驗動力方向機組裝後真空度的測試設備持續開發；同樣使用於車輛底盤系統避震器往復作動的測試機持續開發；車輛動力系統汽門往復作動的測試機持續開發；使用農、建、礦、林業等油壓缸往復作動的測試機持續開發，符合寒帶國家冬天冰天雪地零度以下環境的低溫測試機。

創新材料、製程技術導入

為提昇使用功能性、降低失效風險，例如汽車自動變速箱往復活塞油封，採用特殊鐵殼材質；3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發；油封外徑密封用高階彈性塗料開發；耐高溫與兼具耐低溫新型 FKM 膠料開發與導入；TPU 塑膠射出導入模流分析，幫助發現產品設計上潛在性問題，迅速對於各種設計方案做可行性驗證，提升產品品質；工程塑膠(Nylon、POM、TPU、TPEE…等)特性研究；重要化學品替代案開發；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料開發。

(2)、研究發展投資計劃

市場導向產品開發

依汽車 OEM 車廠需求，動力系統引擎油封、傳動系統變速箱油封等產品持續開發，大尺寸軸承油封開發在於建立產品設計與製程能力；Duo Face 軸承油封在於客制化產品系列性開發；耐低溫兼具耐磨避震器油封增加產品可使用的溫度範圍，提升耐低溫及耐久性能，有助市場推展；低阻力與低扭力動力方向機油封，有助市場推展。

產品測試平台建構

近幾年來為提升相關產品的品質與競爭力，以及不斷的開發新材料、新產品等，為擴展廠內密封件測試能力，增加產品品質可靠度，讓客戶在使用公司所生產的產品更具信心，因此，變速箱換檔油封、洗衣機油封等測試平台已陸續建構完成，另外，油壓缸、避震器、低溫、檢測真空度、動力方向機旋轉作動油封等測試平台，則持續進行建構中。

創新材料、製程技術導入

歐盟等限用物質研究與持續導入膠料開發可拓展歐洲市場客戶；3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發可拓展 3C 產業需求；油封外徑密封用高階彈性塗料開發可擴展產品應用範圍；耐高溫與兼具耐低溫(或導電)新型 FKM 膠料開發與導入可提高產品使用範圍；耐低溫與兼具耐磨 NBR 避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；工程塑膠(PI、Nylon、POM、TPU、TPEE…等)特性研究可擴展產品應用範圍；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；NAK SCAD 編譯程式開發可加速送樣速度，提昇繪圖效益。

健全原物料供應鏈

延續接著劑替代案開發、重要化學品替代案開發、原膠替代開發在於避免材料被壟斷及化學品斷料危機。

(3)、未完成(進行中)研究發展計劃現況

市場導向產品，目前依汽車 OEM 車廠需求，動力系統引擎油封、傳動系統變速箱油封等產品持續開發，引擎一體成型曲柄軸油封持續進行新規格的開發。

產品測試平台建構上，目前避震器測試機、3C-洗衣機測試機已建構完成開始進行測試，油壓缸測試機、動力方向機旋轉作動測試機、檢驗真空度測試機、低溫測試機持續建構中，汽門測試機持續不同引擎模組建構中。

在創新材料、製程技術導入上，油封外徑密封用高階彈性塗料已開發完成，陸續進行產線切換；耐高溫與兼具耐低溫新型 FKM 膠料開發中；耐低溫與兼具耐磨 NBR 避震器油封膠料開發完成，多家 OEM 廠驗證中；工程塑膠(PI、Nylon、POM、TPU、TPEE...等)特性研究，持續收集資料並建構資料庫；重要化學品替代案開發持續進行中；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料持續開發進行中。

(四)、長短期業務發展計劃

1、行銷-短期

- (1)、拓展海外市場。
- (2)、投資及策略聯盟。
- (3)、加強產業市場。
- (4)、加強產品組件市場。

2、行銷-長期

- (1)、滿意的品質。
- (2)、合理的價格。
- (3)、差異化服務。
- (4)、方便性/選擇性。

3、生產政策-短期

- (1)、縮短交期。
- (2)、降低生產成本。

4、生產政策-長期

- (1)、持續流程改善。
- (2)、持續提高績效。
- (3)、強化供應鏈。
- (4)、加強工廠安全。
- (5)、降低產品環境影響。

5、產品研究發展方向

- (1)、汽車動力系統---引擎用汽門、凸輪軸及前、後曲柄軸油封開發。
- (2)、汽車傳動系統---手排變速箱、自動變速箱、輪軸、輪轂油封開發。
- (3)、汽車底盤系統---避震器及動力方向機油封開發。
- (4)、農、建、礦、林業機械用新型組合件 AP、ST 油封開發。
- (5)、3C 產業---洗衣機用油封開發。
- (6)、工業產業---油壓幫浦、齒輪箱、馬達、機械手臂、手工具、風力發電油封開發。

(7)、各種材質原物料開發，以滿足 OEM 客戶及新產品開發需求。

6、經營管理策略-短期

- (1)、推動績效 (KPI) 管理制度。
- (2)、降低成本。

7、經營管理策略-長期

- (1)、人力發展與核心人才培育計劃。
- (2)、知識管理持續推動。

二、市場及產銷概況：

(一)、市場分析：

1、主要商品之銷售地區：

主要商品：

單位：新台幣仟元

年度 \ 產品	100 年度	
	金額	%
油封	1,329,552	70.64%
防塵套	35,686	1.9%
其他	516,795	27.46%
合計	1,882,033	100.00%

主要銷售地區：

年度 \ 地區	歐洲	美洲	亞洲	其他	台灣	合計
100 年度	36.64%	21.36%	24.85%	4.30%	12.85%	100.00%

2、市場佔有率

由於密封件係廣泛應用於汽機車、電子、電機、建設及國防等各類基礎工業上之零配件，產品之分類亦因用途廣泛而難以明確歸類，故國內政府統計單位及研究機構並無針對密封件產品所作之統計資料，國內密封件業除本公司屬規模較大的專業密封件公司外，其餘皆因營業規模尚小而均屬未公開發行之中小企業。此外，因本公司以外銷為主，本公司外銷金額佔所統計與密封件有關產品之總出口值比重，近三年度分別為 18.30%、20.89%及 20.52%。由以上比較可知，本公司在外銷市場之佔有率及整體營收情形應居國內之領導地位。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年	99 年	100 年
茂順外銷金額(A)	943,648	1,535,307	1,640,475
台灣地區密封件出口市場規模(B)	5,157,831	7,351,036	7,993,359
(A) / (B)	18.30%	20.89%	20.52%

註：台灣地區密封件出口市場規模資料彙總自財政部關稅總局進出口統計，產品項目為「密合墊組」及「油封圈」。

3、市場未來供需狀況與成長性：

密封件產品由於應用泛及電子、機械、運輸工具、建築工業及航太工業等，故工業化程度愈高的國家對密封件的需求愈多，就世界主要國家來看，工業化程度最高者為歐盟及美洲，係我國近年來密封件產品之最大外銷市場。而中國大陸、東南亞及東歐等國家，隨其工業化及內需加溫，對密封件的需求亦逐年增加，為未來深具潛力之市場。尤以中國大陸而言，與密封件相關之產業如：汽機車、家電、農機、綠能產業等，其密封件 OEM 及維修市場規模預計將蓬勃成長。而我國近年來密封件內、外銷市場隨世界工業化程度之進步及景氣復甦而逐漸成長，市場需求規模及產值均隨之增加，且國內業者在致力於提升生產技術、改善產品品質的努力下，頗具競爭力，世界密封件市場預估至 2012 年將有 422 億美元，每年複合成長率約為 5.7% 左右，均呈逐年成長之趨勢，顯示密封件尚有很大擴展之空間，未來遠景可期。

全球密封件產品需求預估 單位：億美元		
項目	2011 年	2012 年
密封件總需求	400	422

Source: The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals July 2001》

若以產業別來看全球密封件個別市場的需求，根據 The Freedonia Group, Inc. 的研究結果，各產業的產值皆有穩定的成長（請參照下表）。

產業	2012 年		2005 年		與 2005 年比較
	(億美元)	比率	(億美元)	比率	成長率
全球	422	-	287	-	47.04%
車輛	147	34.83%	100	34.84%	47.00%
工業	126	29.86%	86	29.96%	46.51%
電子	98	23.22%	66	23.00%	48.48%
其他	51	12.09%	35	12.20%	45.71%

Source: The Freedonia Group, Inc. • 《World Gaskets & Seals July 2001》

4、競爭利基：

(1)、產品多樣化，市場廣闊

本公司透過現有行銷通路與各區經銷商合作，蒐集各地市場和產業情報，充份掌握市場資訊及產業發展趨勢。藉由瞭解市場及技術趨勢，不僅讓本公司產品多樣化及廣設行銷通路之策略奏效，更可因應各地區經濟特性之不同，充分發揮掌握市場脈動及產業發展之效。

(2)、優良的產品品質及研發、生產技術的精進

公司產品向以品質優良著稱，對於技術資訊的搜集、新產品及材料研究開發更是不遺餘力。不僅如此，在生產技術方面則適時作適切的規劃，提昇整廠設備系統自動化，以降低生產成本增加產品競爭力。

(3)、有效的生產管理模式

由於密封件產品所涵蓋的種類相當繁雜，生產上呈現少量多樣的方式。本公司為克服上述的生產模式，自行開發的產品及模具達八萬餘種，再加上本公司三十多年的豐富專業生產技術與經驗，不僅累積了良好的生產管理、品質管理及成本控制的量產技術，更使得本公司能夠以較低的營運成本及具品質競爭力的產品來吸引歐美廠商的訂單。

(4)、優異的模具開發能力

本公司向來極為重視模具的製作與開發，設有模具部並由專業技術人員從事模具的設計、開發、改良及操作各式加工機，並以此來確保模具圖面、設計、試作、量試及生產製造的品質，截至目前已自行開發製作之模具種類多達八萬餘種，模具開發能力優於同業。

(5)、完善的售後服務

在每個產品的生產過程中，本公司均以『最佳品質』、『合理的價格』及『滿意的服務』來服務我們的客戶。基於此，本公司在平時即能提供正確有效的諮詢服務來滿足客戶對於各類產品使用問題上「知」的需求。此外研發單位更針對產品執行動態測試以確保產品在使用上的安全性及穩定性，進而提供客戶完善的售後服務，使客戶滿意度大為提高。

5、發展遠景之有利因素、不利因素與因應對策：

(1)、有利因素

甲、藉由海外投資及策略聯盟建立完整的行銷通路及市場資訊蒐集機制

本公司長期以來與客戶建立長久且深厚的友誼及良好的互動模式，並透過與歐美等高度工業化國家之經銷商或專業研發公司採策略聯盟或投資方式合作，共同研發設計及銷售具高附加價值、高科技的新產品，此等方式不僅克服密封工業對產品最終使用者之需求特性及最終市場資訊之缺乏等限制，並使本公司有別於其他國內競爭廠商；此外基於國際分工及快速反應客戶需求的趨勢，本公司以合資或自行投資中國、伊朗、泰國、俄羅斯、巴西、印度等地區，利用當地低廉的勞力及土地成本生產密封件產品；而在快速反應客戶方面則是利用各地區有效率的行銷據點將產品以最快的速度運送至目標市場以服務當地客戶的需求。

乙、產品多樣化，滿足客戶多元化的需求

本公司成立至今已有一百零五年，累積了豐富的專業生產技術與自行研發設計產品及模具開發的能力，截至目前為止，已自行研發及製作之模具種類多達八萬餘種，其豐富的專業生產技術與自行研發能力使公司能於最短時間內生產多樣化的產品，滿足客戶多元化的需求。

丙、優異的模具開發能力

由於密封件產品應用範圍廣泛，為增加產品的多樣化，模具的種類及品質為主要關鍵，本公司除備有各式加工機外並設有製模課，由 30 餘位技術人員專事模具的設計、開發及改良，而為強化模具的管理，自模具圖面、設計、試作、量試及生產製造均由本公司自行研發及製作，以求模具開發速度的提升以及品質的確保。

丁、產品品質受肯定，擁有優良商譽

由於密封件屬高精密產品，品質要求極為嚴格，客戶一旦採用後即不輕易更換來源，因此擁有穩定的客戶基礎，將有利於未來市場的拓展與維持。本公司對產品品質極為重視，除於1994年取得ISO 9002國際品質保證之認證，2000年亦成功取得QS 9000品質保證系統之認證，2005年更成功導入TS 16949品質認證系統。

戊、善盡企業社會責任，使企業永續發展

為了善盡企業社會責任，本公司制定了一套環安衛政策並在2008年3月取得ISO 14001及OHSAS 18001的證書。藉由環安衛管理系統，本公司確保所做的每一件事皆有利於環境。希望藉由環安衛之持續運轉與改善，使本公司創造永續經營的有利環境及製造符合客戶滿意的產品與服務。

(2)、不利因素及其具體因應對策

甲、產品以外銷為主，匯兌風險較高

本公司產品以外銷為主，故匯率變動對本公司之營運及獲利具有相當之影響力。

因應對策：

- (甲)、外銷報價考量匯率波動狀況，適時反應成本以調整售價。
- (乙)、分析及評估匯率趨勢，適時操作金融工具，如：預售外匯，以降低匯率波動所產生之風險。
- (丙)、持續留意國際金融狀況，蒐集匯率變動資訊，不定期檢討相關影響。
- (丁)、設立外幣專戶以減少匯率變動衝擊，選擇有利時機提前結匯或清償外幣貨款。

乙、OEM及最終市場資訊不足

由於密封件業對OEM及最終消費者市場資訊不易取得，無法充分掌握產品及市場之脈動及未來發展趨勢，此不利因素將導致營收成長無法大幅提升。

因應對策：

本公司長久以來致力於品質及研發能力之提升，在其努力下成功地自創NAK品牌，除藉由行銷能力強大的經銷商及代理商銷售自有品牌外，亦計劃對經銷商未拓展之地區自行開展其OEM市場，以期能有效增加OEM市場，並在國際市場佔有一席之地；此外本公司透過其海外結盟之經銷商及行銷據點所提供之市場資訊及研發成果，而能有效掌握市場之發展趨勢，此合作方式將使本公司瞭解目標市場的方向和發展，並適應市場變化。

丙、勞工短缺、人工成本提高

隨著國內經濟發展及國民所得的提高，相對勞動工作者所要求之薪資亦較以往為高，以致勞工成本呈逐年上揚之趨勢，影響所及為生產成本過高，營運成本相對提高。

因應對策：

本公司為降低勞動成本，致力推動並提高生產自動化程度，以提高生產效率，並於海外投資設廠，利用當地充沛且低廉之人力，降低生產成本，以因應激烈的市場競爭。

(二)、主要產品之重要用途及產製過程：

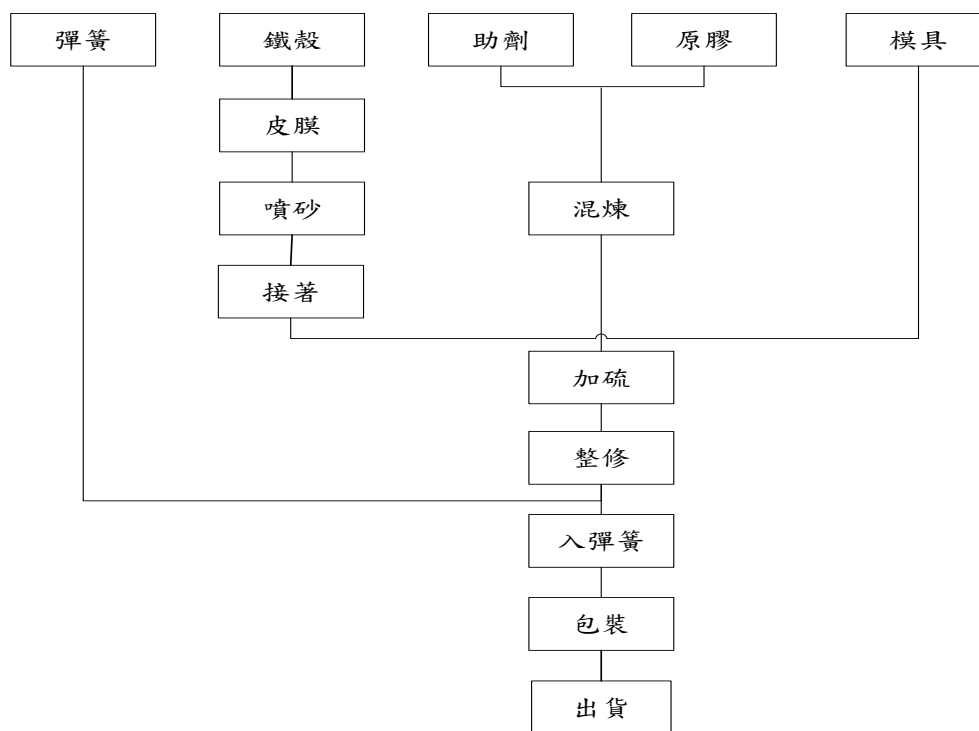
1、主要產品之重要用途：

本公司油封產品主要使用於各種廠牌之汽機踏車及各式機械之密封裝配環境。

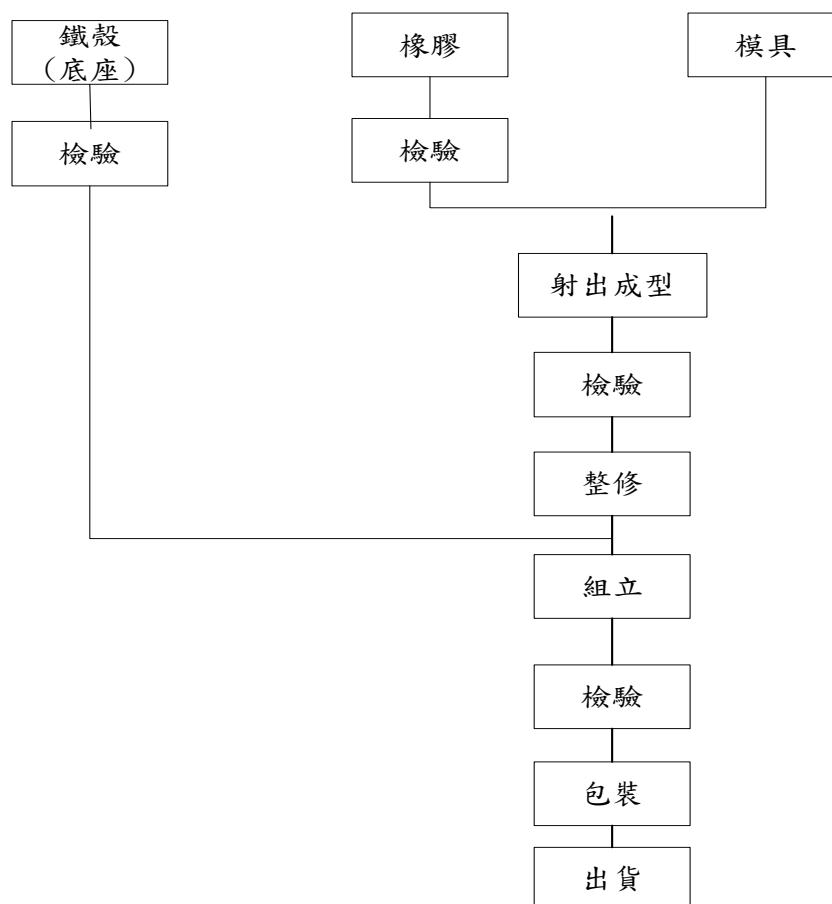
產品類別	用途
油 封	油封產品使用於汽車，機車，農業機械，工具機及所有機械，甚至於航太輪機等。防止旋轉軸軸承部潤滑油洩漏，或防止外部塵埃、水、異物等侵入，以及安裝於空氣壓機器或油壓機器，各種化學機械壓力容器等，以達到密封介質功能，密封裝置重要性有如心臟瓣膜。
防塵套	防塵套產品主要使用在各種車輛傳動軸聯結器，防止灰塵、水、泥土、異物侵入及潤滑油脂洩漏，而影響傳動軸壽命。

2、主要產品之產製過程：

(1) 油封製造流程圖



(2) 防塵套製造流程圖



(三) 主要原料之供應狀況：

主要自製產品原料之供應狀況

產品類別	主要原料	主要供應商	供應狀況
油封	原膠	怡昌貿易(股)公司 泉盛(股)公司	知名大廠產品，交期/品質穩定 知名大廠產品，交期/品質穩定
	鐵殼	東霖股份有限公司 長津實業有限公司 加盟工業有限公司 祥猷工業(股)公司 興淵工業(股)公司	長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定 長久配合，品質/交期穩定
	彈簧	松聖彈簧工業(股)公司	長久配合，品質/交期穩定

(四)最近二年度任一一年度中曾佔進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1、最近二年度主要供應商資料

項目	100 年				99 年				101 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進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	怡昌(註1)	92,421	10.61	非關係人	怡昌	73,900	10.51	非關係人				
2	其他(註2)	778,868	89.39	非關係人	其他	629,026	89.49	非關係人				
	進貨淨額	871,289	100.00		進貨淨額	702,926	100.00				不適用(註3)	

(註1) 係因 100 年度接單增加，營收成長，故向該廠商進貨金額增加所致。

(註2) 係各廠商進貨金額未達進貨總額 10%，擬不予單獨揭露。

(註3) 本年度年報刊印日為 101 年 3 月 30 日，前一季資料為 100 年度的資料。

2、最近二年度主要銷貨客戶資料

項目	100 年				99 年				101 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	甲公司(註1)	422,940	22.47	非關係人	甲公司	368,844	21.43	非關係人				
2	乙公司(註2)	260,155	13.82	非關係人	乙公司	250,413	14.55	非關係人				
3	其他(註3)	1,198,938	63.71	非關係人	其他	1,102,271	64.02	非關係人				
	銷貨淨額	1,882,033	100.00		銷貨淨額	1,721,528	100.00					
												不適用(註4)

(註1) 因景氣回溫，該客戶本年度相較於前一年度，進貨量增加。

(註2) 因景氣回溫，該客戶本年度相較於前一年度，進貨量增加。

(註3) 係各客戶銷貨金額未達銷貨總額10%，擬不予單獨揭露。

(註4) 年度年報刊印日為101年3月30日，前一季資料為100年度的資料。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟個/仟元

生產量值 主要商品	一百分年度		九十九年度			
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
油封	125,600	116,291	1,042,425	119,398	117,643	863,929
防塵套	2,194	1,113	21,610	2,772	1,147	27,188
其他(註2)	17,045	12,041	521,108	14,111	8,756	402,891
自製小計	144,839	129,445	1,585,143	136,281	127,546	1,294,008
外購(註3)	-	134,864	111,281	-	148,297	105,970
合計	144,839	264,309	1,696,424	136,281	275,843	1,399,978

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能。

註2：其他係指O型環、V型環、墊片、其他汽車零配件及出售原物、在製膠等。

註3：外購係指採購金額。

(六)最近二年度銷售量值：

單位：仟個/仟元

銷售量值 主要商品	一百分年度				九十九年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
油封	13,865	170,847	94,034	1,158,705	12,589	135,589	103,795	1,117,874
防塵套	136	4,586	926	31,101	118	3,880	976	31,988
其他(註)	19,035	66,408	129,095	450,386	16,906	46,752	139,379	385,445
合計	33,036	241,841	224,055	1,640,192	29,613	186,221	244,150	1,535,307

註：其他係指O型環、V型環、墊片、其他汽車零配件及出售原料、在製膠等。

三、從業人員：

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		99年	100年	截至101年3月20日
員 工 人 數	製造(直接人員)	497	498	471
	製造(間接人員)	154	150	149
	業務行銷人員	37	51	51
	研究開發人員	31	36	36
	營運管理人員	50	45	46
	合計	769	780	753
平均年齡(歲)		36	35.3	36.4
平均服務年資(年)		6.8	6.6	6.7
學歷 分佈 比率	碩士	5%	6%	6%
	大學	18%	18%	18%
	專科	18%	16%	16%
	高中	39%	40%	40%
	國中以下(含)	20%	20%	20%

四、環保支出資訊：

- 1.最近年度及截至年報刊印日止因污染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：無此情形。
- 2.因污染環境所受損失（包括賠償）及處分其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生的損失、處份及賠償之估計金額）：無此情形。
- 3.由於環保意識高漲，歐盟已針對所有輸入歐洲地區之產品制定相關環保指令，分別為 WEEE（廢電機電子設備指令，Waste Electrical and Electrical Equipment）、RoHS（危害物質限用指令，Restriction of Hazardous Substances）、REACH（歐盟新化學品政策，Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals）與 EUP（能源使用產品生態化設計指令，Eco-Design Requirements for Energy Using Products），相關細節詳述如下：

- (1).WEEE（廢電機電子設備指令，Waste Electrical and Electrical Equipment）：歐洲聯盟於 92 年 1 月 27 日通過該指令，並於 94 年 8 月 13 日起施行，該指令要求製造商必須負起收集、回收並妥善處置電子電機設備產品之責任；本公司目前多數外銷產品除主動送請國際認證之公正單位「SGS」（台灣檢驗科技股份有限公司）為檢驗外，亦符合歐盟上揭規範。
- (2).RoHS（危害物質限用指令，Restriction of Hazardous Substances）：歐洲聯盟於 92 年 1 月 27 日通過該指令，並計於 95 年 7 月 1 日起施行，該指令要求製造商必須全面禁止在其產品或零組件中使用含有鉛(Pb)、汞(Hg)、鎘(Cd)、六價鉻(Cr+6)、多溴聯苯(PBBs)及溴二苯醚(PBDEs)六種有害物質；有鑑於該指令之要求係全球性環保性標準，本公司亦主動配合經濟部 RoHS 服務團之輔導，目前所有生產製品之膠料均符合規範。
- (3).REACH（歐盟新化學品政策，Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals）：歐盟的 REACH 法規於 2007 年 6 月 1 日生效；歐洲中央化學總署（ECHA）於 2008 年 6 月 1 日成立並開始實施 REACH，SVHC 高關注物質清單共 73 種，目前所有生產製品之膠料均符合規範。
- (4).EUP（能源使用產品生態化設計指令，Eco-Design Requirements for Energy Using Products）：EUP 之內容係針對使用能源之產品（運輸工具除外）必需以生命週期思維外，並應建立環境特性說明書(Eco-Profile)，該指令於 94 年 8 月 13 日施行，本公司生產之產品均經過嚴格把關，符合該指令之期待。
- (5).為因應國際環境保護的潮流，善盡企業的社會責任，本公司自 96 年開始導入環境管理系統(ISO14000)，並於 97 年 3 月 3 日取得 ISO14000 2004 國際認證。本公司將藉由「綠色管理」的過程，持續改善企業環境保護措施，期以提升商譽及企業形象，並確保本公司顧客的永續性支持。

五、勞資關係：

1.福利措施及實施情形

本公司為照顧同仁之日常生活，除了提供員工舒適及安全的工作環境外，並透過各項福利措施及福利委員會所舉辦之各項活動，讓同仁於工作外得以舒展身心，以消除工作之忙碌與緊張，使生活充實與舒適，關係更加和諧。

本公司提供之福利如下：

- (1).優渥的獎金：每年提撥稅後盈餘 12%做為員工年終獎金及員工紅利，年終獎金於農曆過年前發放；員工紅利於股東會後由董事會定除權除息基準日發給。發給年度模範員工獎金、全勤獎金及久任員工純金飾品。

- (2).完善的保險：除法定勞、健保外，另提供壽險、意外險。醫療險及癌症險員工自付團體優惠費用半額。
- (3).貼心的補助及禮金：結婚補助、生育補助、喪葬補助、公司旅遊補助、生日禮券、五一禮券、中秋禮券等。
- (4).體貼的健康照護：每年舉辦全體健康檢查、醫療諮詢及醫療講座。
- (5).豐富的團體活動：每年舉辦多項團體活動，如中秋烤肉、年終尾牙等活動。
- (6).舒適的餐廳：提供寬敞活潑的用餐環境，並補助用餐費用。
- (7).休閒空間：打造 1500 坪的休閒會館，設計理念結合人文與自然的空中花園包括室內籃球場、羽球場、撞球室、乒乓球室、健身房、韻律教室、SPA 館及 KTV 室等設備。

2.教育訓練：

本公司為配合永續經營及培育優秀的人才，提供員工教育訓練，期能強化員工職能與技能，提高員工工作效率並發揮最大的潛能，以達經營管理合理化目標。

(1).本公司教育訓練體系內容如下：

核心職能：分為企業核心職能教育。

管理職能：主管職以不同階層別人員施以訓練。

專業職能：分為經營企劃、人資總務、研究發展、模具生技、營業行銷、品質管理、資訊管理、財務會計、生產製造九大類。

新進人員訓練：為使新進員工能了解公司各項管理體制，及培養完整之工作智能所執行之教育訓練活動。

環安衛訓練：堆高機操作、固定式起重機、消防人員、急救人員、勞工安全衛生、有機溶劑、粉塵作業等符合法令需求之人員。

員工自我發展：提供讀書會及講座使員工自我學習。

(2).教育訓練計劃：

配合公司人員職務階層規劃與專業技能需求而擬定之執行計劃。本年度主要教育訓練課程如下：1.系統六標準差 2.業務開發流程 3.環安衛課程

(3).外部教育訓練：

即因訓練需求至外部接受外部教育訓練單位訓練之教育訓練活動及牽涉各部門所鑑別重大環境考核面及不可接受風險等級之各類作業場所人員訓練，包含：授課、講習、觀摩、研討座談等活動。

(4).內部教育訓練：

即由教育訓練單位排訂由內部講師或邀請外部講師至內部施行之教育訓練活動及牽涉各部門所鑑別出重大環境考核面及不可接受風險等級之各類作業場所人員訓練，包含：授課、研討座談。

3.員工行為與倫理守則：

(1).本公司價值觀為『誠信正直』、『創新突破』、『協力合作』、『品質優先』、『尊重個人』及『學習成長』，並秉持著『愛心智慧』的經營哲學，力求讓員工感受到關懷，有自我實現的舞台，使幸福與快樂常在。

(2).本公司之『茂順家族守則』如下：

甲.同仁應盡忠職守，遵守本公司一切規章，服從各級主管之合理指揮。

- 乙.同仁不因職務之便或違背職務之行為，接受廠商招待、饋贈、回扣或獲取其他不法利益。
- 丙.同仁不可在私底下批評公司、部門及同仁，同仁有問題應該提出討論，以避免影響工作士氣及公司聲譽。
- 丁.上司同仁不得接受下屬同仁財物、禮物之贈予，亦不得向下屬同仁借貸。
- 戊.同仁應遵守安全規定，進入危險工作場所一律配戴該場所指定之防護具。

4. 退休制度及實施情形：

- (1). 本公司退休制度依勞基法規定辦理。
- (2). 民國七十五年六月成立勞工退休準備金監督委員會，每月按薪資 6%提撥勞工退休準備金存放於台灣銀行專戶。
- (3). 民國九十四年七月一日起實施勞退新制，適用勞基法之本國籍勞工以每月工資 6%按月為其提繳勞工退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶。

5. 勞資協議情形：

尊重個人為茂順的價值觀。我們以愛心與同理心為出發點，透過溝通、誠懇對話及各種溝通管道，可以充分了解同仁的心聲，同時宣導公司訊息與政策。溝通管道包含

- (1). 意見信箱：公司內定點的意見信箱及電子信箱『Talk』。
- (2). 勞資會議：每季進行勞資會議雙向溝通意見。
- (3). 茂順刊物：發行茂順雙週報『茂順報報』，除透過投稿、票選等活動使同仁間關係更緊密外，也使同仁可以更了解公司經營狀況。

6. 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照情形：

本公司稽核主管陳玉琴已於 96 年 2 月通過內部稽核師考試；稽核主管職務代理人施澍澤已於 100 年 2 月通過內部稽核師考試。

7. 工作環境與員工人身安全的保護措施：

- (1). 本公司於 97 年度取得 ISO14001 環境管理系統及 OHSAS18001 職業安全衛生管理系統的認證。
- (2). 本公司環安衛政策：

茂順密封元件公司從事密封元件專業製造廠，為善盡社會責任，本公司將有效規劃資源，建立健康安全之工作環境及污染預防之環境控管，以達成永續經營的目標。我們承諾做到：符合法規、綠色研發、節能減廢、危害預防、持續改善。

8. 最近年度及截至公開說明書刊印為止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，以及目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司平時即重視員工各項福利，提供優良工作環境，勞資雙方溝通良好關係和諧。目前並未因發生勞資糾紛而遭受損失之情事，未來發生之可能性極微。

六、重要契約：

本公司目前仍無有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約：

- 1. 昆山茂順密封件工業有限公司由茂順密封元件科技股份有限公司向彰化商業銀行背書保證舉借外債 200 萬美元，貸款期間為 2010 年 5 月 13 日至 2012 年 5 月 12 日，年利率為 1.48%。
- 2. 本公司子公司昆山茂順於公元 2010 年 12 月 27 日與昆山市國土資源局簽訂第二期「國有建設用地使用權出讓合同書」，總價款人民幣 8,027,645 元，截至公元 2011 年 12 月 31 日已

支付完畢，土地使用期限為期 50 年，依合同約定享有佔有、使用及收益等權利和依法建造建築物及其附屬設備，並不得隨意更變土地用途，且本公司子公司昆山茂順應於公元 2012 年 6 月 25 日之前竣工。

3. 本公司子公司昆山茂順於公元 2010 年 9 月 16 日與昆山市周市鎮人民政府簽訂搬遷協議書，並達成一次性補償協商，補償金共計人民幣 45,000,000 元，並於合約簽訂後 15 天內支付人民幣 13,500,000 元，新廠房開建工程後 15 天內支付人民幣 9,000,000 元，新廠房主體工程竣工後 15 天內支付人民幣 13,500,000 元，餘款人民幣 9,000,000 元於新廠房全部完工後 15 天內支付。並應於公元 2012 年 8 月 30 日前搬遷完畢，依合約簽訂其新廠未完成搬遷前，公司可無償使用舊有之土地，若逾期未搬遷則自逾期日起每月按補償首付款總額 1% 作為違約金，支付給周市人民政府。截至公元 2011 年 12 月 31 日本公司子公司昆山茂順已收到第一期補償款共計人民幣 13,500,000 元，並已完成國土證之轉讓。因本搬遷案並考量預估搬遷費計人民幣 7,000,000 元後產生處分利益計人民幣 25,301,089 元。
4. 昆山茂順密封件工業有限公司由茂順密封元件科技股份有限公司向彰化商業銀行背書保證舉借外債 350 萬美元，貸款期間為 2012 年 3 月 19 日至 2016 年 3 月 18 日，年利率為 1.58%。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料：

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)					當年度 財務資料 (註3)
		96年	97年	98年	99年	100年	
流動資產		1,187,779	974,966	1,008,593	1,225,883	1,213,479	不適用
基金及投資		409,429	560,501	555,593	738,190	995,657	
固定資產(註2)		701,261	653,296	607,032	569,938	553,694	
無形資產		1,788	1,430	996	664	20,516	
其他資產		6,170	6,614	2,801	4,698	3,474	
資產總額		2,306,537	2,196,917	2,175,015	2,539,373	2,786,820	
流動負債	分配前	425,669	187,571	191,314	334,446	332,421	
	分配後	681,703	420,089	424,167	600,562	註4	
長期負債		-	-	-	-	-	
其他負債		140,821	179,113	171,930	212,882	264,685	
負債總額	分配前	573,655	373,849	370,409	554,493	604,271	
	分配後	829,689	606,367	603,262	820,609	註4	
股本		825,000	830,422	831,613	831,613	831,613	
資本公積		202,356	212,634	214,743	214,743	214,743	
保留盈餘	分配前	723,480	746,366	729,245	955,443	1,097,891	
	分配後	467,446	513,848	496,392	689,327	註4	
金融商品 未實現損益		2,047	(7,131)	(728)	(556)	(3,766)	
累積換算調整數		2,971	55,980	47,098	16,450	74,763	
未認列為退休金 成本之淨損失		(47,567)	(39,798)	(41,960)	(57,408)	(57,290)	
股東權益 總額	分配前	1,732,882	1,823,068	1,804,606	1,984,880	2,182,549	
	分配後	1,476,648	1,590,550	1,571,753	1,718,764	註4	

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：其中包含民國81年及86年土地重估增值17,124仟元及民國88年度、87年度因合併而增加之土地重估增值31,397仟元，共計48,521仟元。

註3：本年度年報刊印日為101年3月30日，前一季財務資料為100年12月31日的財務資料。

註4：民國100年度盈餘分派，僅經董事會決議，尚須經股東會核准。

註5：本公司之財務報表並無經主管機關通知更正或重編之情事。

(二)簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)(註2)					當年度 財務資料(註3)	
	96年	97年	98年	99年	100年		
營業收入	1,595,916	1,576,045	1,061,278	1,721,528	1,882,033	不適用	
營業毛利	473,917	430,718	290,886	540,477	494,575		
營業損益	284,664	239,072	127,220	315,298	259,287		
營業外收入及利益	126,030	124,520	119,356	254,107	227,764		
營業外費用及損失	26,853	3,117	8,715	41,704	674		
繼續營業部門 稅前損益	383,841	360,475	237,861	527,701	486,377		
繼續營業部門 損益	318,114	278,920	215,397	459,051	408,564		
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	318,114	278,920	215,397	459,051	408,564		
每股盈餘	追溯前	3.88	3.37	2.59	5.52		4.91
	追溯後	3.88	3.37	2.59	5.52		註4

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：每股盈餘業已依各年度未分配盈餘及員工紅利轉增資追溯調整。

註3：本年度年報刊印日為101年3月30日，前一季財務資料為100年12月31日的財務資料。

註4：民國100年度盈餘分派，僅經董事會決議，尚須經股東會核准。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年 度	事 務 所 名 稱	會 計 師 姓 名	查 核 意 見
100年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、張志安	修正式無保留意見
99年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、張志安	修正式無保留意見
98年	資誠聯合會計師事務所	張志安、洪淑華	修正式無保留意見
97年	資誠聯合會計師事務所	張志安、洪淑華	修正式無保留意見
96年	資誠聯合會計師事務所	楊明經、洪淑華	修正式無保留意見

註：最近五年度更換會計師之情事：本公司因資誠聯合會計師事務所內部行政組織調整，致簽證會計師會有所更換。

二、最近五年度財務分析：

分析項目		最近五年度財務分析(註1)(註2)					當年度財務資料(註3)	比率變動說明	
		96年	97年	98年	99年	100年			
財務結構(%)	負債占資產比率	24.87	17.01	17.03	21.84	21.68	不適用		
	長期資金占固定資產比率	247.11	279.06	297.28	385.61	441.98			
償債能力(%)	流動比率	279.04	519.79	527.19	366.54	365.04			
	速動比率	199.74	367.75	373.77	273.19	239.03			
	利息保障倍數	1,302.03	18,972.37	29,733.63	87,951.17	32,426.13		(1)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.84	3.73	2.98	4.24	3.97			
	平均收現日數	95	98	122	86	92			
	存貨週轉率(次)	4.26	3.91	2.69	4.18	3.77			
	應付款項週轉率(次)	10.80	12.33	13.89	13.69	12.85			
	平均銷貨日數	86	93	136	87	97			
	固定資產週轉率(次)	2.27	2.33	1.68	2.93	3.35			
	總資產週轉率(次)	0.73	0.07	0.49	0.73	0.71			
獲利能力	資產報酬率(%)	14.61	12.39	9.85	19.47	15.34		(1)	
	股東權益報酬率(%)	19.30	15.69	11.88	24.23	19.61			
	占實收資本比率(%)	營業利益	34.50	29.19	15.30	37.91		31.18	
		稅前淨利	46.53	43.41	28.60	63.46		58.49	
	純益率(%)	19.93	17.70	20.30	26.67	21.71			
	基本每股盈餘(元)	追稅前	3.88	3.37	2.59	5.52		4.91	
		追稅後	3.88	3.37	2.59	5.52		註4	
	完全稀釋每股盈餘(元)	追稅前	3.83	3.32	2.58	5.48		4.88	
		追稅後	3.83	3.32	2.58	5.48	註4		
	簡單每股盈餘(元)	追稅前	3.88	3.37	2.59	5.52	4.91		
追稅後		3.88	3.37	2.59	5.52	註4			
現金流量	現金流量比率(%)	109.99	162.68	229.81	82.07	49.33	(2)		
	現金流量允當比率(%)	96.21	90.73	104.61	117.81	98.48			
	現金再投資比率(%)	12.52	2.89	7.92	1.44	-3.31	(2)		
槓桿度	營運槓桿度	2.22	2.44	3.29	2.12	2.47			
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00			

最近二年度各項財務比率變動達 20%者分析說明：

(1)主要係上期認列大陸子公司昆山茂順搬遷處分利益 88,552 仟元，致本期稅前淨利及稅後淨利較上期減少所致。

(2)主要係因期末備原料庫存以因應未來生產需求所致。

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。 註 2：每股盈餘已依各年度未分配盈餘及員工紅利轉增資追溯調整。

註 3：本年度年報刊印日為 101 年 3 月 30 日，前一季財務資料為 100 年 12 月 31 日的財務資料。

註 4：民國 100 年度盈餘分派，僅經董事會決議，尚須經股東會核准。

財務分析計算公式：

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)平均售貨日數 = 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：

茂順密封元件科技股份有限公司
監察人查核報告書

董事會造送本公司 100 年度營業報告書、財務報告、合併財務報表及盈餘分派議案等；其中財務報告及合併財務報表嗣經董事會委任資誠聯合會計師事務所查核完竣，並出具查核報告。

上述營業報告書、財務報告、合併財務報表及盈餘分派議案經本監察人查核，認為符合公司法相關法令規定，爰依公司法第二百零一十九條之規定報告如上。

敬請 鑒核
此致

茂順密封元件科技股份有限公司101年股東會

監察人：陳家維



裴立立



賴俊杰



中 華 民 國 101 年 03 月 22 日

四、最近年度財務報表：詳第 81~113 頁。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第 114~160 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對本公司財務狀況之影響：無此情形。

(以下空白)

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

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	100 年度	99 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,213,479	1,225,883	(12,404)	-1.01%
長期投資		995,657	738,190	257,467	34.88%
固定資產		553,694	569,938	(16,244)	-2.85%
其他資產		23,990	5,362	18,628	347.41%
資產總額		2,786,820	2,539,373	247,447	9.74%
流動負債		332,421	334,446	(2,025)	-0.61%
長期負債		-	-	-	-
負債總額		604,271	554,493	49,778	8.98%
股本		831,613	831,613	-	0.00%
資本公積		214,743	214,743	-	0.00%
保留盈餘		1,097,891	955,433	142,448	14.91%
股東權益總額		2,182,549	1,984,880	197,669	9.96%
<p>前後期變動達 20%以上，且變動金額達 10,000 仟元者分析說明：</p> <p>1. 本期海外轉投資公司投資收益增加，致長期投資亦大幅增加。</p> <p>2. 本期其他資產增加係因購買 ERP 資訊系統之軟體費用等支出所致。</p>					

二、經營結果：

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	100 年度	99 年度	增（減）金額	變動比例%
營業收入總額		1,890,190	1,734,445	155,745	8.98%
減：銷貨退回與折讓		(8,157)	(12,917)	4,760	-36.85%
營業收入淨額		1,882,033	1,721,518	160,505	9.32%
營業成本		(1,379,776)	(1,178,079)	(201,697)	17.12%
營業毛利		502,257	543,449	(41,192)	-7.58%
已(未)實現銷貨毛利		(7,682)	(2,972)	(4,710)	158.48%
營業費用		(235,288)	(225,179)	(10,109)	4.49%
營業利益		259,287	315,298	(56,011)	-17.76%
營業外收入及利益		227,764	254,107	(26,343)	-10.37%
營業外費用及損失		(674)	(41,704)	41,030	-98.38%
繼續營業部門稅前淨利		486,377	527,701	(41,324)	-7.83%
所得稅費用		(77,813)	(68,650)	(9,163)	13.35%
繼續營業部門稅後淨利		<u>408,564</u>	<u>459,051</u>	(50,487)	-11.00%

一、最近二年度增減比例達 20%者分析說明：

- 銷貨退回與折讓減少：
係因品質較上期提升所致。
- 未實現銷貨毛利增加：
係因大陸子公司昆山茂順因應訂單成長需求而於第四季向本公司進貨增加所致。
- 營業外費用及損失減少：
係因上期受台幣升值影響產生匯兌損失所致。

二、預期未來一年銷售數量：

項目	預期銷售數量
油封	125,315 千個
防塵套	1,280 千個
混煉膠	1,972 千公斤
其他	174,625 千個

三、預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本公司已陸續在世界各地建立銷售網，將拓展大陸市場，同時開發國內外 OEM 客戶，且持續在新興市場佈局，以積極態度面對 101 年的全球市場，預期未來銷售數量將較 100 年增加。

三、現金流量：

現金流量之檢討與分析表

現金流量分析

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量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
387,450	163,997	(333,711)	217,736	-	-

1.本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：本期營業活動淨現金流入較上期減少 110,467 仟元，主要係因備原料庫存以因應未來生產需求所致。
- (2)投資活動：本期投資活動淨現金支出較上期增加 27,345 仟元，主係因購買 ERP 資訊系統之軟體費用等支出所致。
- (3)融資活動：本期融資活動淨現金支出較上期增加 33,263 仟元，係因發放現金股利較上期增加所致。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

項 目	100 年 度	99 年 度	增(減)比例
現金流量比率	49.33	82.07	-39.89%
現金流量允當比率	98.48	117.81	-16.41%
現金再投資比率	-3.31	1.44	-329.86%

增減比例變動分析說明：
現金流量比率及現金再投資比率減少：主要係因營業活動淨現金流入因備原料庫存以因應未來生產需求而減少所致。

3.未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額(A)	預計全年來自營業活動淨現金流量(B)	預計全年現金流入(出)量(C)	預計現金剩餘(不足)數額(A)+(B)-(C)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
217,736	384,250	(326,116)	275,870	-	-

未來一年現金流量變動情形：

- (1)營業活動：本公司致力於歐美市場，且於新興國家增設投資據點以拓展行銷市場，預計營業收入及淨利較去年成長，將使營業活動產生現金流入 384,250 仟元。
- (2)投資活動：本年度將增購設備以因應生產所需，預計投資活動將產生現金流出 60,000 仟元。
- (3)融資活動：預計發放 100 年度現金股利，將使融資活動產生淨現金流出 266,116 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

(一)最近二年已投資及未來五年度擬投資之資金支出之運用情形及資金來源：單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	預定資金運用情形						
				99年度	100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	105年度
增購設備	自有資金	105.12	350,000	30,000	40,000	40,000	60,000	60,000	60,000	60,000

(二)預期可能產生效益：為了增購設備以因應未來生產的需要，已於99年起新購機械及相關生財設備，預計此項投資回收年限自101年起約4年，預期可產生效益如下：

年度	項目	單位	生產量	銷售量	銷售值	毛利
101年	油封產品	仟個	22,000	22,000	165,000	49,500
102年	油封產品	仟個	22,000	22,000	165,000	49,500
103年	油封產品	仟個	22,000	22,000	165,000	49,500
104年	油封產品	仟個	22,000	22,000	165,000	49,500

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

- 1、本公司之轉投資政策為(1)專注本業(2)全球化佈局。
- 2、本公司100年度採權益法之長期股權投資所認列之投資收益為186,887仟元，較99年度採權益法之長期股權投資所認列之投資收益224,711仟元減少37,824仟元，主要係因99年大陸轉投資公司認列廠房搬遷處分利益所致。
- 3、本公司轉投資印度合資公司已於101年正式開始營運，未來一年尚無其他長期投資計畫。

六、風險管理及評估

1.風險管理之組織架構：

本公司主要風險管理係針對各單位潛在的風險加以辨識、分析、衡量，訂定各項風險控制策略後執行，並依據法令、政策及市場變化分析評估後採取因應措施。

各項風險管理執行與負責單位如下，再由稽核室對以下風險項目進行查核：

- (1)財務風險、流動風險、信用風險：財務部
- (2)法律風險：總經理室、法務、管理部
- (3)市場風險：總經理室及營業部
- (4)策略營運風險：總經理室

2. 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：

本公司除自 93 年發行五年期公司債外，並未向銀行借款，將視資金需求以發行商業票券或短期及長期貸款等方式取得成本最低的資金來因應。本公司對匯率變動，均依公司內控規定，在範圍內採預售外匯，以避開匯率變動之風險以增加獲利。本公司目前針對通貨膨脹在採購原材料均採批量及多家採購以降低成本。

3. 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：

本公司目前並無從事高風險、高槓桿投資的業務，目前從事之背書保證及資金貸與他人業務對象僅限定為子公司(請參閱年報十一、附註揭露事項(一)第 108 頁)，本期並未發生因從事高風險、高槓桿投資的業務而產生獲利或虧損之情事，未來若有需要仍會朝分析評估及公司內部控制範圍內施行。

4. 未來研發計劃及預計投入之研發費用：

(1)、研發發展計劃

市場導向產品開發

依汽車 OEM 車廠需求，動力系統引擎油封、傳動系統變速箱油封等產品持續開發，大尺寸軸承油封開發在於建立產品設計與製程能力；Duo Face 軸承油封在於客制化產品系列性開發；耐低溫兼具耐磨避震器油封增加產品可使用的溫度範圍，提升耐低溫及耐久性能，有助市場推展；低阻力與低扭力動力方向機油封，有助市場推展。

產品測試平台建構

近幾年來為提升相關產品的品質與競爭力，以及不斷的開發新材料、新產品等，為擴展廠內密封件測試能力，增加產品品質可靠度，讓客戶在使用公司所生產的產品更具信心，因此，變速箱換檔油封、洗衣機油封等測試平台已陸續建構完成，另外，油壓缸、避震器、低溫、檢測真空度、動力方向機旋轉作動油封等測試平台，則持續進行建構中。

創新材料、製程技術導入

歐盟等限用物質研究與持續導入膠料開發可拓展歐洲市場客戶；3C-洗衣機油封高性能系列膠料開發可拓展 3C 產業需求；油封外徑密封用高階彈性塗料開發可擴展產品應用範圍；耐高溫與兼具耐低溫(或導電)新型 FKM 膠料開發與導入可提高產品使用範圍；耐低溫與兼具耐磨 NBR 避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；工程塑膠(PI、Nylon、POM、TPU、TPEE...等)特性研究可擴展產品應用範圍；更高等級 HNBR, Viton 等避震器油封膠料開發可提高產品使用壽命；NAK SCAD 編譯程式開發可加速送樣速度，提昇繪圖效益。

健全原物料供應鏈

延續接著劑替代案開發、重要化學品替代案開發、原膠替代開發在於避免材料被壟斷及化學品斷料危機。

(2)、應再投入之研發費用：均編入本公司預算，101年預計研發費用為34,540仟元。

4. 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：

本公司向來密切注意並掌握可能對公司營運的政策及法令並配合調整公司內部相關制度。截至年報刊印日止，相關法令的變化對本公司財務業務並無重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

依照目前的科技及產業變化對於本公司並無產生危及財務之影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司向來注重維持企業形象，近來並未發生企業形象改變以致對企業危機管理之影響之情事。

7. 進行併購之預期效益及可能風險：

本公司目前營運狀況良好且獲利情形正常，未有進行併購之計劃。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司子公司昆山茂順於公元2010年9月16日與昆山市周市鎮人民政府簽訂搬遷協議書，並達成一次性補償協商，補償金共計人民幣45,000,000元，並於合約簽訂後15天內支付人民幣13,500,000元，新廠房開建工程後15天內支付人民幣9,000,000元，新廠房主體工程竣工後15天內支付人民幣13,500,000元，餘款人民幣9,000,000元於新廠房全部完工後15天內支付。並應於公元2012年8月30日前搬遷完畢，依合約簽訂其新廠未完成搬遷前，公司可無償使用舊有之土地，若逾期未搬遷則自逾期日起每月按補償首付款總額1%作為違約金，支付給周市人民政府。截至公元2010年12月31日本公司子公司昆山茂順已收到第一期補償款共計人民幣13,500,000元，並已完成國土證之轉讓。因本搬遷案並考量預估搬遷費計人民幣7,000,000元後產生處分利益計人民幣25,301,089元。

9. 進貨及銷貨集中所面臨之風險：

(1) 進貨集中之風險：本公司目前主要之進貨供應商，多屬長年合作關係，於品質、價格及交期都屬穩定發展。

(2) 銷貨集中之風險：本公司目前主要之銷貨地區，多集中於歐洲及北美，主要客戶多屬長期往來客戶，且於產品開發、品質及價格上，皆與客戶保有良好的合作默契，在穩定成長的前題下，我們近年並積極進行擴展新市場與新客戶的開發工作，其中金磚四國-中國、俄羅斯、巴西、印度我們皆已設立公司並陸續接獲客戶訂單，此外並展開新市場及新客戶開發，近一、兩年已有效地降低銷貨集中之風險。

10.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及風險：

本公司目前董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，大多為上市前之原始股東，且大部份均在公司參與經營，關係相當良好，對公司各項政策推動也全力支持，未有股權大量移轉或更換之情事。

11.經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司目前經營團隊在董事長及專業經理人等合作下，朝積極拓展行銷市場、建立品牌形象及多元化產品開發，尚無面臨經營權改變之情形。

12.訴訟或非訴訟事件，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、非訴訟或行政爭訟事件，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：

(1)公司截至年報刊印日止已判決確定或目前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：無此情形。

(2)公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例達百分之十以上之大股東及從屬公司，截至年報刊印日止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：無此情形。

13.其他重要風險及因應措施：無此情形。

七、其他重要事項：無此情形。

(以下空白)

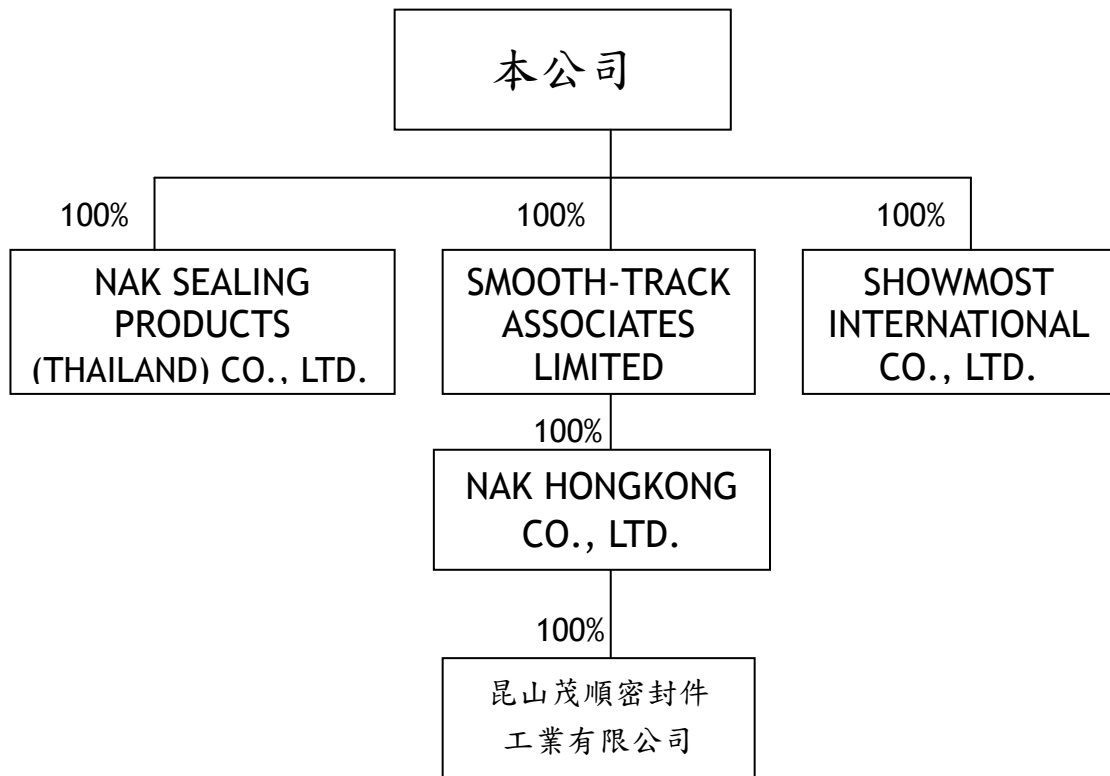
捌、特別記載事項

茂順密封元件科技股份有限公司
民國一百零一年度關係企業合併營業報告書

一、關係企業相關資料：

(一)關係企業組織概況：

1.關係企業組織圖



2.本公司一百零一年度（自 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書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；最近年度本公司經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表請詳第 114~160 頁。

3.關係報告書：無。

(二)各關係企業基本資料：

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND)CO., LTD.	2006 年	120/36 MOO 12 KINGKAEW-BANGPLEE RD. TUMBUL RACHATEWA, AMPUR BANGPLEE SAMUTPRAKARN 10540	THB 15,000,000	各式密封件之買賣
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	1999 年	P.O. Box 957, offshore incorporations centre, road town, Tortola, British virgin islands,	USD 4,697,463	一般投資買賣
昆山茂順密封件工業有限公司	1999 年	中國大陸江蘇省昆山市周市鎮新浦路 258 號	USD 9,423,000	各式密封件之製造買賣
NAK HONGKONG CO., LTD.	2007 年	R.M. 1201, 12/F., CONNAUGHT COMM. BLDG., 185 WANCHAI RD., WANCHAI, H.K.	USD 7,320,000	一般投資買賣
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	2007 年	Level 3, Alexander House, 35 Cybercity, Ebene, Mauritius	USD 351,783	一般投資買賣

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：各式密封件的製造買賣及一般投資業。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持股比例	
			股數	持股比例(%)
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	董事 總經理	茂順密封元件科技股份有限公司 (代表人：石正復) 許春堂、粘西湖、沈文乾 沈文乾	15,000	100%
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	董事	茂順密封元件科技股份有限公司 (代表人：石正復)	4,697,463	100%
昆山茂順密封件工業有限公司	董事 總經理	許春堂、粘西湖、賴木照 簡江陵	9,423,000	100%
NAK HONGKONG CO., LTD.	董事	許春堂	7,320,000	100%
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	董事	茂順密封元件科技股份有限公司 (代表人：石正復)	351,782	100%

(六)關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產 總值	負債 總額	淨值	營業 收入	營業利 益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD	14,171	49,468	4,047	45,421	43,420	11,474	7,745	516.31
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	142,451	905,741	-	905,741	-	-	167,224	35.60
昆山茂順密封件 工業有限公司	354,158	1,108,522	205,469	903,053	754,975	218,380	167,224	17.75
NAK HONGKONG CO., LTD	221,979	903,661	-	903,661	-	-	167,224	22.84
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD	10,668	9,256	-	9,256	-	-	1,489	4.23

註：資產負債科目係以年底匯率(US \$ 1 : NT \$ 30.2250、THB \$ 1 : NT \$ 0.9447、RMB \$ 1 : NT \$ 4.8022)換算之，損益科目係以加權平均匯率(US \$ 1 : NT \$ 29.3405、THB \$ 1 : NT \$ 0.9487、RMB \$ 1 : NT \$ 4.5397)換算之。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無此情形。

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：無此情形。

四、其他必要補充說明事項：無此情形。

**玖、發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益
或證券價格有重大影響之事項**

最近年度及截止年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無此情形。

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003420 號

茂順密封元件科技股份有限公司 公鑒：

茂順密封元件科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。至於部份採權益法評價之長期股權投資係依其他會計師同期間查核簽證之財務報表評價而得，民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日其帳列數長期股權投資餘額分別為新台幣 34,825 仟元及新台幣 27,736 仟元；民國 100 年度及民國 99 年度認列之投資收益分別為新台幣 10,171 仟元及新台幣 9,015 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估公司管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂順密封元件科技股份有限公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

茂順密封元件科技股份有限公司已另編製民國 100 年度及民國 99 年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經

楊明經



會計師

張志安

張志安



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 2 0 日

茂順密封元件科技股份有限公司
資產負債表
民國 100 年 12 月 31 日 及 99 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

資 產	附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 217,736	8	\$ 387,450	15
1320	備供出售金融資產 - 流動	四(二)	14,362	-	17,572	1
1120	應收票據淨額		58,346	2	53,943	2
1140	應收帳款淨額	四(三)	296,580	11	295,507	12
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五	142,132	5	100,941	4
1190	其他金融資產 - 流動	五	19,096	1	21,131	1
120X	存貨	四(四)	418,903	15	312,208	12
1286	遞延所得稅資產 - 流動	四(十三)	14,202	-	11,532	-
1298	其他流動資產 - 其他		32,122	1	25,599	1
11XX	流動資產合計		<u>1,213,479</u>	<u>43</u>	<u>1,225,883</u>	<u>48</u>
基金及投資						
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	995,509	36	738,082	29
1440	其他金融資產 - 非流動		148	-	108	-
14XX	基金及投資合計		<u>995,657</u>	<u>36</u>	<u>738,190</u>	<u>29</u>
固定資產						
四(七)及六						
成本						
1501	土地		134,342	5	134,342	5
1511	土地改良物		5,940	-	5,940	-
1521	房屋及建築		406,159	15	415,765	16
1531	機器設備		401,763	14	416,641	17
1551	運輸設備		6,934	-	14,528	1
1561	辦公設備		12,863	1	18,949	1
1681	其他設備		175,998	6	198,915	8
15X8	重估增值		48,521	2	48,521	2
15XY	成本及重估增值		<u>1,192,520</u>	<u>43</u>	<u>1,253,601</u>	<u>50</u>
15X9	減：累計折舊		(651,406)	(23)	(688,426)	(27)
1670	未完工程及預付設備款		12,580	-	4,763	-
15XX	固定資產淨額		<u>553,694</u>	<u>20</u>	<u>569,938</u>	<u>23</u>
無形資產						
1750	電腦軟體成本		20,184	1	-	-
1770	遞延退休金成本	四(九)	332	-	664	-
17XX	無形資產合計		<u>20,516</u>	<u>1</u>	<u>664</u>	<u>-</u>
其他資產						
1888	其他資產 - 其他		3,474	-	4,698	-
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,786,820</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,539,373</u>	<u>100</u>

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司
資產負債表
民國 100 年 12 月 31 日及 99 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2120	應付票據		\$	8,382	-	\$	5,840	-
2140	應付帳款			88,014	3		112,504	5
2160	應付所得稅	四(十三)		30,972	1		26,018	1
2170	應付費用	四(八)		153,724	6		156,630	6
2298	其他流動負債 - 其他			51,329	2		33,454	1
21XX	流動負債合計			<u>332,421</u>	<u>12</u>		<u>334,446</u>	<u>13</u>
各項準備								
2510	土地增值稅準備	四(七)		7,165	-		7,165	-
其他負債								
2810	應計退休金負債	四(九)		138,295	5		129,668	5
2860	遞延所得稅負債 - 非流動	四(十三)		126,390	5		83,214	4
28XX	其他負債合計			<u>264,685</u>	<u>10</u>		<u>212,882</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計			<u>604,271</u>	<u>22</u>		<u>554,493</u>	<u>22</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	四(十)		831,613	30		831,613	33
資本公積								
3213	轉換公司債溢價	四(十一)		208,642	7		208,642	8
3270	合併溢額			6,101	-		6,101	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	四(十二)		319,040	11		273,135	11
3320	特別盈餘公積			16,919	1		-	-
3350	未分配盈餘			761,932	27		682,308	27
股東權益其他調整項目								
3420	累積換算調整數			74,763	3		16,450	-
3430	未認列為退休金成本之淨損失	四(九)	(	57,290)	(2 )	(	57,408)	(2)
3450	金融商品之未實現損益		(	3,766)	-	(	556)	-
3460	未實現重估增值	四(七)		24,595	1		24,595	1
3XXX	股東權益總計			<u>2,182,549</u>	<u>78</u>		<u>1,984,880</u>	<u>78</u>
重大承諾及或有事項								
重大期後事項								
負債及股東權益總計			\$	<u>2,786,820</u>	<u>100</u>	\$	<u>2,539,373</u>	<u>100</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司

民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	100 年 度		99 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	五				
4110 銷貨收入		\$ 1,890,190	100	\$ 1,734,445	101
4170 銷貨退回		(2,843)	-	(3,603)	-
4190 銷貨折讓		(5,314)	-	(9,314)	(1)
4100 銷貨收入淨額		<u>1,882,033</u>	<u>100</u>	<u>1,721,528</u>	<u>100</u>
營業成本					
5110 銷貨成本	四(四)及五	(1,379,776)	(73)	(1,178,079)	(69)
5910 營業毛利		<u>502,257</u>	<u>27</u>	<u>543,449</u>	<u>31</u>
5920 聯屬公司間未實現利益		(7,682)	(1)	(2,972)	-
營業毛利淨額		<u>494,575</u>	<u>26</u>	<u>540,477</u>	<u>31</u>
營業費用					
6100 推銷費用		(100,905)	(5)	(92,605)	(5)
6200 管理及總務費用		(104,499)	(5)	(106,788)	(6)
6300 研究發展費用		(29,884)	(2)	(25,786)	(2)
6000 營業費用合計		<u>(235,288)</u>	<u>(12)</u>	<u>(225,179)</u>	<u>(13)</u>
6900 營業淨利		<u>259,287</u>	<u>14</u>	<u>315,298</u>	<u>18</u>
營業外收入及利益					
7110 利息收入		1,248	-	1,525	-
7121 採權益法認列之投資收益	四(六)	186,887	10	224,711	13
7160 兌換利益		14,633	1	-	-
7480 什項收入		24,996	1	27,871	2
7100 營業外收入及利益合計		<u>227,764</u>	<u>12</u>	<u>254,107</u>	<u>15</u>
營業外費用及損失					
7510 利息費用		(15)	-	(6)	-
7530 處分固定資產損失		(659)	-	(458)	-
7560 兌換損失		-	-	(40,056)	(2)
7630 減損損失	四(五)	-	-	(1,184)	-
7500 營業外費用及損失合計		<u>(674)</u>	<u>-</u>	<u>(41,704)</u>	<u>(2)</u>
7900 繼續營業單位稅前淨利		<u>486,377</u>	<u>26</u>	<u>527,701</u>	<u>31</u>
8110 所得稅費用	四(十三)	(77,813)	(4)	(68,650)	(4)
9600 本期淨利		<u>\$ 408,564</u>	<u>22</u>	<u>\$ 459,051</u>	<u>27</u>
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	四(十二)				
9750 本期淨利		<u>\$ 5.85</u>	<u>\$ 4.91</u>	<u>\$ 6.35</u>	<u>\$ 5.52</u>
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利		<u>\$ 5.81</u>	<u>\$ 4.88</u>	<u>\$ 6.30</u>	<u>\$ 5.48</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青





茂源證券股份有限公司
董事長 薛汝青

民國 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

99 年	100 年	保 留 盈 餘									
		普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休基金成本之淨損	金融商品之未實現損益	未實現重估價值	合計
99 年 1 月 1 日餘額	100 年 1 月 1 日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 251,595	\$ -	\$ 477,650	\$ 47,098	(\$ 41,960)	(\$ 728)	\$ 24,595	\$ 1,804,606
98 年度盈餘分配及指撥(註 1)	99 年度盈餘分配及指撥(註 1)	-	-	21,540	-	(21,540)	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	法定盈餘公積	-	-	-	-	(232,853)	-	-	-	-	(232,853)
現金股利	現金股利	-	-	-	-	459,051	-	-	-	-	459,051
99 年度淨利	99 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	172	-	172
備供出售金融資產之未實現損益	備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	(30,648)	-	-	-	(30,648)
國外長期投資換算調整數	國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(15,448)	-	-	(15,448)
補列最低應計退休金負債	補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	(57,408)	(\$ 556)	-	(57,964)
99 年 12 月 31 日餘額	99 年 12 月 31 日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 273,135	\$ -	\$ 682,308	\$ 16,450	(\$ 57,408)	(\$ 556)	\$ 24,595	\$ 1,984,880
100 年 1 月 1 日餘額	100 年 1 月 1 日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 273,135	\$ -	\$ 682,308	\$ 16,450	(\$ 57,408)	(\$ 556)	\$ 24,595	\$ 1,984,880
99 年度盈餘分配及指撥(註 2)	99 年度盈餘分配及指撥(註 2)	-	-	45,905	-	(45,905)	-	-	-	-	-
法定盈餘公積	法定盈餘公積	-	-	-	-	16,919	-	-	-	-	16,919
特別盈餘公積	特別盈餘公積	-	-	-	-	(266,116)	-	-	-	-	(266,116)
現金股利	現金股利	-	-	-	-	408,564	-	-	-	-	408,564
100 年度淨利	100 年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	(3,210)	-	(3,210)
備供出售金融資產之未實現損益	備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	58,313	-	-	-	58,313
國外長期投資換算調整數	國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
補列最低應計退休金負債	補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	118	-	-	118
100 年 12 月 31 日餘額	100 年 12 月 31 日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 319,040	\$ 16,919	\$ 761,932	\$ 74,763	(\$ 57,290)	(\$ 3,766)	\$ 24,595	\$ 2,182,549

註 1: 董監酬勞 5,216 仟元及員工紅利 12,634 仟元已於 98 年度損益表中扣除。
註 2: 董監酬勞 11,564 仟元及員工紅利 27,885 仟元已於 99 年度損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。



董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司

現金流量表

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利	\$		408,564	\$		459,051
調整項目						
折舊費用			61,741			62,082
各項攤提			7,476			2,466
未實現銷貨毛利			7,682			2,972
採權益法認列之投資收益	(		186,887)	(		224,711)
採權益法評價者之現金股利收現數			-			12,807
金融資產減損損失			-			1,184
存貨呆滯及跌價損失			1,861			1,455
處分固定資產損失淨額			659			458
資產及負債科目之變動						
應收票據	(		4,403)	(		30,954)
應收帳款	(		11,966)	(		98,859)
應收帳款-關係人	(		41,191)	(		21,545)
其他金融資產-流動			12,928			3,492
存貨	(		108,556)	(		62,601)
遞延所得稅資產及負債淨變動數			28,562			29,929
其他流動資產-其他	(		6,523)	(		9,870)
應付票據			2,542			3,316
應付帳款	(		24,490)			61,315
應付所得稅			4,954			8,390
應付費用	(		2,906)			66,990
其他流動負債-其他			4,873	(		340)
應計退休金負債			9,077			7,437
營業活動之淨現金流入			163,997			274,464

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司

現金流量表

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日 及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
長期股權投資增加數	(\$ 284)	(\$ 10,930)
購置固定資產	(48,798)	(25,608)
處分固定資產價款	176	651
其他資產-其他增加	(749)	(4,363)
其他金融資產-非流動增加	(40)	-
無形資產增加	(17,900)	-
投資活動之淨現金流出	(67,595)	(40,250)
<u>融資活動之現金流量</u>		
發放現金股利	(266,116)	(232,853)
融資活動之淨現金流出	(266,116)	(232,853)
本期現金及約當現金(減少)增加	(169,714)	1,361
期初現金及約當現金餘額	387,450	386,089
期末現金及約當現金餘額	\$ 217,736	\$ 387,450
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 15	\$ 6
本期支付所得稅	\$ 44,297	\$ 30,402
<u>支付部份現金購置資產</u>		
固定資產本期增添數	\$ 54,119	\$ 26,569
期初應付設備款	2,681	1,720
期末應付設備款	(8,002)	(2,681)
	\$ 48,798	\$ 25,608

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司

財務報表附註

民國 100 年 12 月 31 日及 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 65 年 8 月。主要營業項目為從事各類油封之加工製造、橡膠機械製造、金屬模具製造及進出口等有關業務。本公司股票自民國 91 年 1 月 28 日起經核准在臺灣證券交易所買賣。截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別為 780 人及 769 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「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。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三)公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基

金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(四) 備供出售金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(五) 應收票據及帳款、其他應收款(自民國 100 年 1 月 1 日起適用)

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(六) 應收票據及帳款、其他應收款(自民國 99 年 12 月 31 日前適用)

應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(七) 存貨

採永續盤存制，以實際成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與

淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(八) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(九) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制能力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。
2. 採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，以未實現損益科目認列，因而產生之「遞延借、貸項－聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。投資公司與被投資公司間之逆流交易則直接沖銷投資損益。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(十) 固定資產

1. 除已依法辦理重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，採定率遞減法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 55 年外，餘為 3 年至 10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。固定資產處分利益列為營業外收支項下。

(十一) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年線為 5 年。

(十二) 遞延費用

係線路裝置等支出，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數為 2 年至 9 年，採直線法攤銷。

(十三) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項

資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十四) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十五) 所得稅

1. 所得稅計算係依「財務會計準則公報」第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間之所得稅分攤，認列未來可能產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異。同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目估列入帳，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
4. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
5. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十七) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列損失(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及銀行存款

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 319	\$ 199
活期存款	202,787	327,696
外幣存款	14,199	58,965
支票存款	431	590
	<u>\$ 217,736</u>	<u>\$ 387,450</u>

(二) 備供出售金融資產-流動

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
開放型基金	\$ 28,115	\$ 28,115
上市櫃公司股票	121	121
	<u>28,236</u>	<u>28,236</u>
減：評價調整	(13,874)	(10,664)
	<u>\$ 14,362</u>	<u>\$ 17,572</u>

本公司民國 100 年度及 99 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 3,210 仟元(借方)及 172 仟元(貸方)。

(三) 應收帳款淨額

	<u>100 年 12 月 31 日</u>	<u>99 年 12 月 31 日</u>
應收帳款	\$ 306,662	\$ 305,589
減：備抵呆帳	(10,082)	(10,082)
	<u>\$ 296,580</u>	<u>\$ 295,507</u>

(四) 存貨

	<u>100 年 12 月 31 日</u>		
	備抵存貨呆滯		
	<u>成本</u>	<u>及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原 料	\$ 127,417	(\$ 4,560)	\$ 122,857
在 製 品	132,833	(2,364)	130,469
製 成 品	157,905	(15,388)	142,517
在 途 存 貨	23,060	-	23,060
合 計	<u>\$ 441,215</u>	<u>(\$ 22,312)</u>	<u>\$ 418,903</u>

	<u>99 年 12 月 31 日</u>		
	備抵存貨呆滯		
	<u>成本</u>	<u>及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原 料	\$ 69,282	(\$ 1,885)	\$ 67,397
在 製 品	138,110	(3,490)	134,620
製 成 品	125,267	(15,076)	110,191
合 計	<u>\$ 332,659</u>	<u>(\$ 20,451)</u>	<u>\$ 312,208</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>100 年度</u>	<u>99 年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,379,870	\$ 1,179,043
跌價及呆滯損失	1,861	1,455
其他	(1,955)	(2,419)
	<u>\$ 1,379,776</u>	<u>\$ 1,178,079</u>

(五) 以成本衡量之金融資產

	<u>100 年 12 月 31 日</u>	<u>99 年 12 月 31 日</u>
富醫科技股份有限公司	\$ 11,971	\$ 11,971
巨邦二創業投資股份有限公司	3,860	3,860
	15,831	15,831
減：累計減損	(15,831)	(15,831)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(六)採權益法評價之長期股權投資

被 投 資 公 司	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	\$905,741	100%	\$666,087	100%
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	45,422	100%	38,190	100%
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	34,825	49%	27,736	49%
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	9,256	100%	6,069	100%
BUSINESS FRIEND LIMITED	265	33%	-	-
	<u>\$995,509</u>		<u>\$738,082</u>	

1. 有關採權益法認列之長期投資損益明細如下：

	100 年度	99 年度
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	\$ 167,224	\$ 206,027
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	10,171	9,015
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	7,745	8,203
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	1,489	1,466
BUSINESS FRIEND LIMITED	258	-
	<u>\$ 186,887</u>	<u>\$ 224,711</u>

2. 除 SMOOTH TRACK ASSOCIATES LIMITED 及 KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 係依同期間經會計師查核簽證之財務報表認列長期投資損益外，其餘被投資公司係依其自行結算未經會計師查核簽證之同期間財務報表認列。
3. 本公司為拓展大陸廣大內銷市場，乃於第三地區設立 SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED 透過香港再轉投資大陸地區設立昆山茂順密封件工業有限公司。
4. 本公司為拓展國際市場及東南亞市場，建立各式密封件的銷售據點，乃於泰國設立 NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. 及於第三地區設立 SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.，再轉投資巴西、俄羅斯及印度地區。

(七) 固定資產

資產名稱	100	年	12	月	31	日
	原始成本	重估增值	合	計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 134,342	\$ 48,521	\$ 182,863		\$ -	\$ 182,863
土地改良物	5,940	-	5,940		5,811	129
房屋及建築	406,159	-	406,159		158,310	247,849
機器設備	401,763	-	401,763		330,811	70,952
運輸設備	6,934	-	6,934		5,084	1,850
辦公設備	12,863	-	12,863		7,037	5,826
其他設備	175,998	-	175,998		144,353	31,645
預付設備款 及未完工程	12,580	-	12,580		-	12,580
	<u>\$ 1,156,579</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 1,205,100</u>		<u>\$ 651,406</u>	<u>\$ 553,694</u>
	99	年	12	月	31	日
資產名稱	原始成本	重估增值	合	計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 134,342	\$ 48,521	\$ 182,863		\$ -	\$ 182,863
土地改良物	5,940	-	5,940		5,759	181
房屋及建築	415,765	-	415,765		157,269	258,496
機器設備	416,641	-	416,641		333,436	83,205
運輸設備	14,528	-	14,528		10,969	3,559
辦公設備	18,949	-	18,949		14,978	3,971
其他設備	198,915	-	198,915		166,015	32,900
預付設備款 及未完工程	4,763	-	4,763		-	4,763
	<u>\$ 1,209,843</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 1,258,364</u>		<u>\$ 688,426</u>	<u>\$ 569,938</u>

1. 歷年土地重估增值情形如下：

	土地重估增值	應付土地 增值稅準備	土地重估增值 轉列資本公積
民國81年~民國86年	\$ 17,124	\$ 9,444	\$ 7,679
民國87年	14,738	8,772	-
民國88年	16,659	5,865	-
	48,521	24,081	7,679
民國94年	-	(16,916)	16,916
	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 7,165</u>	<u>\$ 24,595</u>

土地增值稅稅率因法律修正調降，致本公司帳上原估列之土地增值稅減少16,916千元，並於民國94年度轉列資本公積。

2. 民國87年度及88年度之土地重估增值及應付土地增值稅準備係自合併消滅公司轉入。

(八) 應付費用

	100年12月31日	99年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 90,808	\$ 98,697
應付加工費	12,562	11,486
應付消耗品費	6,054	6,618
應付保險費	4,800	4,729
應付水電費	4,611	4,950
應付佣金	1,417	1,699
其他應付費用	33,472	28,451
	<u>\$ 153,724</u>	<u>\$ 156,630</u>

(九) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。員工於達特定年資後離職時，即依該員工所累積之基數支付退休金。本公司並按月就薪資總額6%提撥退休基金，專戶儲存於台灣銀行。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算報告假設彙總如下：

	100年度	99年度
折現率	<u>2.00%</u>	<u>2.25%</u>
基金預期報酬率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>
薪資調整率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

(2) 退休金提撥狀況表：

	100年12月31日	99年12月31日
給付義務		
既得給付義務	(\$ 51,768)	(\$ 42,993)
非既得給付義務	(91,312)	(89,402)
累積給付義務	(143,080)	(132,395)
未來薪資增加之影響數	(38,768)	(36,816)
預計給付義務	(181,848)	(169,211)
退休基金資產公平價值	<u>4,784</u>	<u>2,727</u>
提撥狀況	(177,064)	(166,484)
未認列過渡性淨給付義務	332	664
未認列退休金損失	96,059	94,224
補列之應計退休金負債	(57,622)	(58,072)
應計退休金負債	<u>(\$ 138,295)</u>	<u>(\$ 129,668)</u>
既得給付	<u>\$ 59,228</u>	<u>\$ 49,858</u>

(3)淨退休金成本包括：

	100 年 度	99 年 度
服務成本	\$ 2,792	\$ 2,814
利息成本	3,779	3,197
基金資產之預期報酬	(110)	(137)
未認列過度性淨給付義務	332	332
未認列退休金損(益)	4,294	3,306
縮減或清償損(益)	-	-
淨退休金成本	<u>\$ 11,087</u>	<u>\$ 9,512</u>

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 100 年度及 99 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 11,413 仟元及 9,088 仟元。

(十)股本

截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 1,000,000 仟元，實收資本額為 831,613 仟元，每股面額 10 元。

(十一)資本公積

以依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十二)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司產業發展成熟，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計劃，故每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利不低於百分之三，發放董監事酬勞不高於百分之三，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 自民國 89 年度起，依行政院金融監督管理委員會之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累

積之股東權益減項金額，應自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

4. 本公司於民國 100 年 6 月 9 日及 99 年 6 月 15 日經股東會決議發放現金股利分別為 3.2 元及 2.8 元。
5. 本公司於民國 101 年 3 月 20 日經董事會提議民國 100 年度盈餘分派案，提議發放現金股利 3.2 元。前述民國 100 年度盈餘分派議案，尚應提請股東會決議通過。
6. 本公司員工紅利及董監酬勞估列如下：

	100 年 度	99 年 度
員工紅利	\$ 22,062	\$ 27,885
董監酬勞	11,031	11,564
	<u>\$ 33,093</u>	<u>\$ 39,449</u>

上開員工紅利及董監酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，民國 100 年度員工紅利及董監酬勞分別以 6%及 3%估列，民國 99 年度員工紅利及董監酬勞分別以 7.04%及 2.92%估列，並認為民國 100 年度及 99 年度之營業成本及營業費用。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 99 年度員工紅利及董監酬勞與民國 99 年度財務報表認列之金額一致。

(十三) 所得稅

	100 年 度	99 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 82,684	\$ 89,709
五年免稅之所得稅影響數	(20,837)	(18,834)
永久性差異之所得稅影響數	3,403	2,405
投資抵減之所得稅影響數	-	(200)
以前年度所得稅(高)低估數	(448)	1,328
稅法修正之所得稅影響數	-	(5,758)
未分配盈餘加徵10%所得稅影響數	<u>13,011</u>	<u>-</u>
所得稅費用	77,813	68,650
遞延所得稅資產及負債淨變動數	(40,506)	(21,524)
長期投資累積換算調整數之所得稅影響數	11,944	(8,405)
以前年度所得稅高(低)估數	448	(1,328)
暫繳及扣繳稅款	(18,727)	(11,375)
應付所得稅	<u>\$ 30,972</u>	<u>\$ 26,018</u>

1. 永久性差異主要係依稅法規定之調整數等。
2. 本公司於民國 92 年辦理增資拓展生產橡膠製品之投資計畫，業已符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅辦法」之規定，得自民國 98 年起新增設備投資產生之所得額連續五年享受免徵營利事業所得稅之優惠。

3. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 14,202	\$ 11,532
遞延所得稅資產總額—非流動	\$ 12,654	\$ 11,111
遞延所得稅負債總額—非流動	(139,044)	(94,325)
	<u>(\$ 126,390)</u>	<u>(\$ 83,214)</u>

4. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產及負債明細如下：

	<u>100年12月31日</u>		<u>99年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>
流 動：				
未實現聯屬公司間銷貨利益	\$ 32,307	\$ 5,492	\$ 24,625	\$ 4,186
備抵存貨呆滯損失	22,312	3,793	20,451	3,477
金融資產減損損失	15,831	2,691	1,184	201
備抵呆帳	10,082	1,714	10,082	1,714
未實現兌換損失	3,009	512	11,493	1,954
		<u>\$ 14,202</u>		<u>\$ 11,532</u>
非流動：				
退休金未提撥數	\$ 74,434	\$ 12,654	\$ 65,357	\$ 11,111
採權益法認列之投資收益	(727,830)	(123,731)	(535,029)	(90,956)
長期股權投資累積換算調整數	(90,076)	(15,313)	(19,819)	(3,369)
		<u>(\$ 126,390)</u>		<u>(\$ 83,214)</u>

5. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 98 年度。

6. 截至民國100年12月31日本公司有關未分配盈餘明細如下：

86年及以前年度未分配盈餘	\$ 71,323
87年及以後年度之未分配盈餘	<u>690,609</u>
	<u>\$ 761,932</u>

7. 截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 48,301 仟元及 38,478 仟元，民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 10.48%，民國 100 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計 6.99%。

(十四) 普通股每股盈餘

	100		年		度	
	金額 (分子)		加權平均流通在 外股數 (仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$486,377	\$408,564	83,161	\$ 5.85	\$ 4.91	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響:						
員工紅利	-	-	487			
稀釋每股盈餘:						
本期淨利加潛在 普通股之影響	\$486,377	\$408,564	83,648	\$ 5.81	\$ 4.88	
	99		年		度	
	金額 (分子)		加權平均流通在 外股數 (仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$527,701	\$459,051	83,161	\$ 6.35	\$ 5.52	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響:						
員工紅利	-	-	636			
稀釋每股盈餘:						
本期淨利加潛在 普通股之影響	\$527,701	\$459,051	83,797	\$ 6.30	\$ 5.48	

於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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。

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	100		年		度	
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 費用者	合	計	
用人費用						
薪資費用	\$ 263,810	\$ 101,693	\$ 365,503			
勞健保費用	28,085	6,180	34,265			
退休金費用	17,089	5,411	22,500			
其他用人費用	12,070	3,665	15,735			
	\$ 321,054	\$ 116,949	\$ 438,003			
折舊費用	\$ 53,043	\$ 8,698	\$ 61,741			
攤銷費用	\$ 3,847	\$ 3,629	\$ 7,476			

性 質 別	99 年		合 計
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	
用 人 費 用			
薪資費用	\$ 235,363	\$ 98,992	\$ 334,355
勞健保費用	22,291	6,295	28,586
退休金費用	13,948	4,652	18,600
其他用人費用	9,856	2,782	12,638
	<u>\$ 281,458</u>	<u>\$ 112,721</u>	<u>\$ 394,179</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 56,275</u>	<u>\$ 5,807</u>	<u>\$ 62,082</u>
攤 銷 費 用	<u>\$ 717</u>	<u>\$ 1,750</u>	<u>\$ 2,466</u>

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. (NAK KISH)	採權益法評價之被投資公司
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED (SMOOTH-TRACK)	採權益法評價之被投資公司
NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO. LTD. (NAK THAILAND)	採權益法評價之被投資公司
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	採權益法評價之被投資公司
NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA. (NAK BRASIL)	採權益法評價之被投資公司
NAK INTERNATIONAL LTD. (NAK RUSSIA)	採權益法評價之被投資公司
NAK HONGKONG CO., LTD.	本公司之孫公司
昆山茂順密封件工業有限公司(昆山茂順)	本公司之孫公司
ALL TIME INDUSTRIAL LTD. (ALL TIME)	本公司對其具影響力之貿易商
BUSINESS FRIEND LIMITED(BUSINESS)	採權益法評價之被投資公司
NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED(NAK INDIA)	採權益法評價之被投資公司
正磊工業有限公司(正磊工業)	該公司董事長係本公司董事長 之二等親親屬
全順工業社	該公司董事長係本公司副董事 長之二等親親屬
金瑞晟工業社	該公司董事長係本公司副董事 長之二等親親屬
茂華工業社	該公司董事長係本公司副董事 長之二等親親屬
家蓬企業社	該公司董事長係本公司副董事 長之二等親親屬

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
ALL TIME	\$ 183,106	10	\$ 182,192	11
NAK KISH	80,057	4	94,056	5
NAK RUSSIA	21,733	1	16,313	1
NAK THAILAND	18,245	1	15,726	1
NAK BRASIL	11,073	1	7,236	-
BUSINESS	9,334	1	-	-
其 他	44	-	968	-
	<u>\$ 323,592</u>	<u>18</u>	<u>\$ 316,491</u>	<u>18</u>

本公司銷售大陸地區之原料及成品，主要係透過 ALL TIME 轉銷予昆山茂順；本公司與關係人之銷貨除銷售予 ALL TIME 之成品略低於一般客戶外，餘係按一般價格辦理。至於收款條件，除 ALL TIME 為出貨後 150 天內收款外，餘為 180 天，一般客戶為出貨後 45~120 天內收款。

2. 進貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
正磊工業	\$ 2,179	-	\$ 1,342	-
全順工業社	796	-	1,261	-
昆山茂順	-	-	80	-
其 他	-	-	116	-
	<u>\$ 2,975</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,799</u>	<u>-</u>

本公司除對昆山茂順之付款條件為貨到90天內付款，其餘為月結30天付款，一般客戶為1~3個月，進貨價格與非關係人比較並無重大差異。

3. 加工費

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 加工費 百分比	金 額	佔本公司 加工費 百分比
茂華工業社	\$ 4,439	6	\$ 4,943	8
家蓬工業社	3,947	6	4,612	7
全順工業社	3,704	5	2,893	5
正磊工業	2,625	4	2,490	4
	<u>\$ 14,715</u>	<u>21</u>	<u>\$ 14,938</u>	<u>24</u>

本公司與關係人之加工費係按一般價格及條件辦理。

4. 應收帳款	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	佔本公司 應收帳款 百分比	金額	佔本公司 應收帳款 百分比
NAK KISH	\$ 57,852	13	\$ 35,012	11
ALL TIME	52,202	12	58,254	19
NAK RUSSIA	25,842	6	2,682	1
NAK BARSIL	17,129	4	10,291	3
NAK THAILAND	-	-	1,084	-
其 他	-	-	73	-
	<u>153,025</u>	<u>35</u>	<u>107,396</u>	<u>36</u>
減：逾期轉列其他應收款	(<u>10,893</u>)		(<u>6,455</u>)	
	<u>\$ 142,132</u>		<u>\$ 100,941</u>	

上開逾期轉列其他應收款係將逾授信期間之應收帳款予以轉列，其帳齡分布情形如下：

	100 年 12 月 31 日	
	帳 齡 分 佈	逾 期 帳 齡
NAK BRASIL	270~720天	\$ 8,005
NAK RUSSIA	270~720天	2,888
		<u>\$ 10,893</u>
	99 年 12 月 31 日	
	帳 齡 分 佈	逾 期 帳 齡
NAK BRASIL	270~720天	\$ 4,699
NAK RUSSIA	270~720天	1,756
		<u>\$ 6,455</u>

5. 應收資金融通款(表列其他金融資產-流動)

(1) 截至民國100年及99年12月31日止，本公司因應收帳款逾期而轉列之明細如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	應收利息	金額	應收利息
NAK BRASIL	\$ 8,005	\$ 959	\$ 4,699	\$ 812
NAK RUSSIA	2,888	417	1,756	207
	<u>\$ 10,893</u>	<u>\$ 1,376</u>	<u>\$ 6,455</u>	<u>\$ 1,019</u>

(2)民國100年度及99年度資金貸與明細如下

	100		年		度	
	最 高	餘 額	本 期	本 期	應 收 利 息	應 收 利 息
NAK BRASIL	發 生 日 期	金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入	利 息 收 入
	100.3	\$ 4,011	\$ 2,332	6%	\$ 196	\$ 548
	99		年			度
	最 高	餘 額	本 期	本 期	應 收 利 息	應 收 利 息
NAK BRASIL	發 生 日 期	金 額	期 末 餘 額	利 率	利 息 收 入	利 息 收 入
	99.1	\$ 4,011	\$ 4,011	10%	\$ 361	\$ 879

6. 背書保證情形

本公司為關係人向金融機構借款提供背書保證明細如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	保 證 額 度	使 用 額 度	保 證 額 度	使 用 額 度
昆山茂順	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ 63,000	\$ 63,000

7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	100 年 度	99 年 度
薪資及獎金	\$ 24,056	\$ 23,229
業務執行費用	720	720
董監酬勞及員工分紅	15,552	14,877
合計	\$ 40,328	\$ 38,826

- (1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
- (2) 執行業務費用包括車馬費、特支費、各種津貼，宿舍、配車等實務提供。
- (3) 董監酬勞及員工分紅係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
- (4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

資 產 項 目 擔 保 用 途	帳 面 價 值	
	100年12月31日	99年12月31日
固 定 資 產 短期及長期借款	\$ 161,631	\$ 163,746

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司為進口原料及設備已開立未使用之信用狀餘額約為新台幣 10,166 仟元。

(二)截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司已簽訂購置固定資產之合約總額計 43,792 仟元，尚未支付價款計 31,237 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

請參閱附註四(十二)。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	100 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 734,038	\$ -	\$ 734,038
相等之金融資產			
備供出售金融商品	14,362	14,362	-
	<u>\$ 748,400</u>	<u>\$ 14,362</u>	<u>\$ 734,038</u>
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	<u>\$ 301,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 301,449</u>

金 融 資 產	99 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品			
資產			
公平價值與帳面價值	\$ 859,080	\$ -	\$ 859,080
相等之金融資產			
備供出售金融商品	17,572	17,572	-
	<u>\$ 876,652</u>	<u>\$ 17,572</u>	<u>\$ 859,080</u>
負債			
公平價值與帳面價值			
相等之金融負債	<u>\$ 329,605</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 329,605</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 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、應收票據淨額、應收帳款(含關係人)淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、應付票據、應付帳款、應付費及其他流動負債-其他。
2. 備供出售金融資產以活絡市場公開報價為公平價值。

(二) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(三) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 商品價格風險

本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

- (2) 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	100年12月31日		99年12月31日	
	外幣(仟元)	匯率	外幣(仟元)	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>銀行存款</u>				
美元：新台幣	\$ 25	30.225	\$ 1,841	29.080
歐元：新台幣	341	38.980	85	38.720
英鎊：新台幣	-	-	3	44.980
<u>應收款項</u>				
日幣：新台幣	29,380	0.389	31,122	0.356
美元：新台幣	10,125	30.225	7,642	29.080
歐元：新台幣	2,880	38.980	3,362	38.720
澳幣：新台幣	584	30.620	487	29.580
英鎊：新台幣	100	46.520	95	44.980
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
伊朗幣：新台幣	14,510,505	0.002	10,272,575	0.003
泰銖：新台幣	48,080	0.945	39,977	0.955
美元：新台幣	30,282	30.225	23,114	29.080
<u>金融負債</u>				
<u>應付款項</u>				
歐元：新台幣	\$ 19	38.980	\$ 30	38.720
美元：新台幣	21	30.225	10	29.080
澳幣：新台幣	-	-	5	29.580

2. 信用風險

- (1) 本公司投資之金融商品，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。
- (2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

本公司投資之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

有短期融

編號	貸出資金之公司	對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與業務往來金額	通資金必提列備抵呆帳金額	擔保品名稱價值	對個別對象資金總限額(註1)	資金貸與總限額(註2)	備註
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	其他金融資產-流動	\$4,011	\$2,332	6	\$11,015	-	\$-	\$	11,015	\$ 873,020
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	其他金融資產-流動	8,005	8,005	6	11,015	-	-	-	11,015	873,020 (註3)
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK INTERNATIONAL LTD. VEDACAO LTDA.	其他金融資產-流動	2,922	2,888	8	21,733	-	-	-	21,733	873,020 (註3)

註 1：(1)有業務往來者限額，貸與總金額以不超過本公司淨值 40% 為限，個別貸與金額以不超過本公司股本 20% 為限。

(2)對有業務往來之單一企業，個別貸與金額以不超過雙方最近一年業務往來金額為限。

(3)有短期融通資金之必要者限額：貸與總金額以不超過本公司淨值 40% 為限，個別貸與金額以不超過本公司淨值 10% 為限。

註 2：(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註 3：依(93)基秘字第 167 號規定將逾授信期間之帳款轉列其他應收款。

2. 為他人背書保證：

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日：

編號	背書保證公司名稱	被保證公司名稱	對象關係	對單一企業		最高期末背書保證金額	最近期財務報表之淨值	背書保證金額淨值之比率	背書保證最高限額(註二)	備註
				背書保證限額	累計背書保證金額					
1	茂順密封元件科技股份有限公司	茂順密封元件工業有限公司	(註一)	\$ 166,323	\$ 63,000	\$ 63,000	\$	2.90	\$	332,645

註一：背書保證對象與本公司間接持有普通股超過百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額以本公司實收資本額百分之二十為限。

註二：本公司對外背書保證之總額不得超過實收資本額百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額以本公司實收資本額百分之二十為限。

3. 期末持有有價證券情形：
民國100年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING高科技基金	無	備供出售金融資產	1,000,000	\$ 10,020	-	\$ 4,770	
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING日本基金	無	備供出售金融資產	513,571	8,040	-	3,529	
茂順密封元件科技股份有限公司	匯豐龍騰電子基金	無	備供出售金融資產	131,199	5,030	-	2,726	
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING台灣運籌基金	無	備供出售金融資產	246,184	5,025	-	3,296	
茂順密封元件科技股份有限公司	其他(註1)	無	備供出售金融資產	-	121	-	41	
					28,236		\$ 14,362	
					(13,874)			
					\$ 14,362			
備供出售金融資產評價調整								
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	富醫科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產	142,209	\$ -	7.12	\$ -	(註2)
茂順密封元件科技股份有限公司	巨邦二創業投資股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產	694,260	-	1.48	-	(註2)
					\$ -		\$ -	
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	採權益法之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,697,463	\$ 905,741	100	\$ 905,741	(註2)
茂順密封元件科技股份有限公司	其他(註1)	-	採權益法之長期股權投資	-	89,768		89,768	(註2)
					\$ 995,509		\$ 995,509	

註1:其餘有價證券未超過該科目5%以其他彙列表示。
註2:未有公開市場者，其市價以同期問股權淨值列示。

- 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百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
- 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
- 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
- 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度

民國100年度

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	應收(付)票據、帳款佔總應收(付)票據及帳款之比率	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	ALL TIME INDUSTRIAL LTD.	本公司對其具影響力之貿易	\$ 183,106	10	11	無
			銷貨			
			出貨後150天內收款			
			出貨後45-120天內收款			
			\$ 52,202			

註：本公司銷售予ALL TIME成品之售價略低於一般客戶。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：：民國100年12月31日無此事項。

9. 從事衍生性金融商交易：：民國100年度無此事項。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區...等之相關資訊：

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		期末		持有		有被投資公司本期損益本公司認列之投資損益		備註	
				幣別	金額	幣別	數比	幣別	帳面金額	幣別	金額		
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	英屬維京群島	一般投資業務	新台幣	\$ 152,415	新台幣	100	新台幣	\$ 905,741	新台幣	\$ 167,224		
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	泰國	油封銷售	新台幣	12,815	新台幣	100	新台幣	45,422	新台幣	7,745		
茂順密封元件科技股份有限公司	KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	伊朗	油封生產及銷售	新台幣	4,865	新台幣	49	新台幣	34,825	新台幣	20,757		
茂順密封元件科技股份有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	模里西斯	一般投資業務	新台幣	9,695	新台幣	100	新台幣	9,256	新台幣	1,489		
茂順密封元件科技股份有限公司	BUSINESS FRIEND LIMITED	香港	一般投資業務	新台幣	-	新台幣	-	33.34	新台幣	265	新台幣	773	
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	NAK HONGKONG CO., LTD.	香港	一般投資業務	新台幣	149,289	新台幣	100	新台幣	903,661	新台幣	167,224		
NAK HONGKONG CO., LTD.	昆山茂順密封件工業有限公司	中國大陸	生產各式密封油封銷售	新台幣	148,385	新台幣	100	新台幣	903,052	新台幣	167,224		
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	俄羅斯	油封銷售	新台幣	3,561	新台幣	-	33.33	新台幣	3,889	新台幣	4,533	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	巴西	油封銷售	新台幣	7,411	新台幣	435,469	74.38	新台幣	5,075	新台幣	30)	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	印度	油封銷售	新台幣	-	新台幣	-	60	新台幣	292	新台幣	-	

註：係本公司轉投資之孫公司，未予列示投資損益。

2. 資金貸與他人：：民國100年度無此事項。

3. 為他人背書保證：：民國100年度無此事項。

4. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司 有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 關 係	帳 列 科 目	期 股 數	帳 面 金 額	比 率	市 價	備 註
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	NAK HONGKONG CO., LTD.	採權益法評價之 長期股權投資	7,320,000	\$ 903,661	100	\$ 903,661	
NAK HONGKONG CO., LTD.	崑山茂順密封件工業有限公司	採權益法評價之 長期股權投資	9,423,040	903,052	100	903,052	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之 長期股權投資	-	3,889	33.33	3,889	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	採權益法評價之 長期股權投資	435,469	5,075	74.38	5,075	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	採權益法評價之 長期股權投資	-	292	60	292	

5. 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
 6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
 7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。

8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國100年度

進(銷)貨之公司	交易對象	開 係	交 易 情 形	應 收 (付) 票 據、帳 款
崑山茂順密封件工業有限公司	ALL TIME INDUSTRIAL LTD.	本公司對其具 影響力之貿易	估 總 進 貨 (銷) 貨 之 比 率 授 信 期 間 單 價 授 信 期 間 餘 額 不 同 之 情 形 及 原 因	佔 總 應 收 (付) 票 據 及 帳 款 之 額 比
	進貨	\$ 183,106	60	出貨後30-60 天內付款
	進貨	\$ 183,106	60	出貨後90天 內付款
				(\$ 52,202) (81)

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年12月31日無此事項。

10. 從事衍生性金融商品交易：民國100年度無此事項。

(三) 大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資之 持股比例	本期認列 投資損益 (註3)	期末投資 帳面價值 (註3)	截至本期末已 匯回投資收益	備註
大陸被投資公司名稱 昆山茂順密封件 工業有限公司	生產製造各式 密封件及其配件	\$ 284,810	註2	\$ 148,385	\$ -	\$ 148,385	100	\$167,224	\$ 903,052	\$ 201,628	註1

註 1：本表相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 3：依經台灣母公司簽證會計師簽證之財務報表認列。

2. 轉投資大陸地區限額：

公司名稱	本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 資 審 查 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額
茂順密封元件科技股份有限公司	\$ 148,385	\$ 284,810	\$ 1,309,529

註 1：本表相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 2：依據民國 90 年 11 月 16 日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

3. 與大陸被投資公司之重大交易事項：

本公司自民國 100 年度與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，請參閱附註五。

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，另於合併財務報表中揭露。

茂順密封元件科技股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 100 年度（自 100 年 1 月 1 日至 100 年 12 月 31 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：茂順密封元件科技股份有限公司

負責人：石正復



中華民國 101 年 3 月 20 日

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003873 號

茂順密封元件科技股份有限公司 公鑒：

茂順密封元件科技股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 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公司管理階層之責任，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。至於部分採權益法評價之長期股權投資係依其他會計師同期間查核簽證之財務報表評價而得，民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日其帳列長期股權投資餘額分別為新台幣 34,825 仟元及新台幣 27,736 仟元；民國 100 年度及 99 年度認列之投資利益分別為新台幣 10,171 仟元及新台幣 9,015 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估公司管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂順密封元件科技股份有限公司及其子公司民國 100 年 12 月 31 日及民國 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

楊明經 楊明經



會計師

張志安 張志安



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960042326 號

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 2 0 日

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國100年12月31日及99年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產		附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 361,281	12	\$ 550,329	20
1320	備供出售金融資產 - 流動	四(二)	14,362	1	17,572	1
1120	應收票據淨額		217,930	7	148,953	6
1140	應收帳款淨額	四(三)	588,163	20	520,837	19
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五	80,806	3	36,011	1
1190	其他金融資產 - 流動	四(四)、五及七	165,949	6	56,278	2
120X	存貨	四(五)	616,776	21	479,924	18
1286	遞延所得稅資產 - 流動	四(十七)	-	-	11,532	-
1298	其他流動資產 - 其他		47,241	2	29,482	1
11XX	流動資產合計		<u>2,092,508</u>	<u>72</u>	<u>1,850,918</u>	<u>68</u>
基金及投資						
1421	採權益法之長期股權投資	四(七)	38,980	1	29,980	1
1440	其他金融資產 - 非流動		148	-	108	-
14XX	基金及投資合計		<u>39,128</u>	<u>1</u>	<u>30,088</u>	<u>1</u>
固定資產						
		四(八)及六				
成本						
1501	土地		137,513	5	137,634	5
1511	土地改良物		5,940	-	5,855	-
1521	房屋及建築		413,351	14	423,037	15
1531	機器設備		611,851	21	598,883	22
1551	運輸設備		12,126	-	20,590	1
1561	辦公設備		18,884	-	22,874	1
1681	其他設備		195,206	7	218,430	8
15X8	重估增值		48,521	2	48,521	2
15XY	成本及重估增值		<u>1,443,392</u>	<u>49</u>	<u>1,475,824</u>	<u>54</u>
15X9	減：累計折舊		(781,448)	(27)	(803,440)	(29)
1670	未完工程及預付設備款		20,489	1	8,331	-
15XX	固定資產淨額		<u>682,433</u>	<u>23</u>	<u>680,715</u>	<u>25</u>
無形資產						
1750	電腦軟體成本		20,184	1	-	-
1770	遞延退休金成本	四(十三)	332	-	664	-
1780	其他無形資產	四(九)	84,176	3	49,519	2
17XX	無形資產合計		<u>104,692</u>	<u>4</u>	<u>50,183</u>	<u>2</u>
其他資產						
1840	長期應收票據及款項	七	-	-	99,291	4
1888	其他資產 - 其他		3,911	-	5,463	-
18XX	其他資產合計		<u>3,911</u>	<u>-</u>	<u>104,754</u>	<u>4</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 2,922,672</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,716,658</u>	<u>100</u>

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國 100 年 12 月 31 日及 99 年 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動負債						
2100	短期借款	四(十)	\$ -	-	\$ 407	-
2120	應付票據		8,382	-	5,840	-
2140	應付帳款		125,565	4	147,854	5
2160	應付所得稅	四(十七)	47,030	2	42,531	2
2170	應付費用	四(十一)	176,908	6	176,156	7
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)	15,129	1	30,124	1
2286	遞延所得稅負債 - 流動	四(十七)	16,281	1	-	-
2298	其他流動負債 - 其他	七	69,407	2	25,894	1
21XX	流動負債合計		<u>458,702</u>	<u>16</u>	<u>428,806</u>	<u>16</u>
長期負債						
2420	長期借款	四(十二)	-	-	15,062	1
2443	長期應付款	七	-	-	30,891	1
24XX	長期負債合計		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,953</u>	<u>2</u>
各項準備						
2510	土地增值稅準備	四(八)	7,165	-	7,165	-
其他負債						
2810	應計退休金負債	四(十三)	138,295	5	129,668	5
2860	遞延所得稅負債 - 非流動	四(十七)	123,111	4	108,151	4
2888	其他負債 - 其他		13,115	-	12,300	-
28XX	其他負債合計		<u>274,521</u>	<u>9</u>	<u>250,119</u>	<u>9</u>
2XXX	負債總計		<u>740,388</u>	<u>25</u>	<u>732,043</u>	<u>27</u>
股東權益						
股本						
3110	普通股股本	四(十四)	831,613	28	831,613	30
資本公積						
3213	轉換公司債溢價	四(十五)	208,642	7	208,642	8
3270	合併溢額		6,101	-	6,101	-
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	四(十六)	319,040	11	273,135	10
3320	特別盈餘公積		16,919	1	-	-
3350	未分配盈餘		761,932	26	682,308	25
股東權益其他調整項目						
3420	累積換算調整數		74,763	3	16,450	1
3430	未認列為退休金成本之淨損失		(57,290)	(2)	(57,408)	(2)
3450	金融商品之未實現損益	四(二)	(3,766)	-	(556)	-
3460	未實現重估增值	四(八)	24,595	1	24,595	1
361X	母公司股東權益合計		<u>2,182,549</u>	<u>75</u>	<u>1,984,880</u>	<u>73</u>
3610	少數股權		(265)	-	(265)	-
3XXX	股東權益總計		<u>2,182,284</u>	<u>75</u>	<u>1,984,615</u>	<u>73</u>
重大承諾及或有事項						
重大期後事項						
負債及股東權益總計						
			\$ 2,922,672	100	\$ 2,716,658	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司及子公司
合併損益表
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	100 年 度		99 年 度	
		金 額	%	金 額	%
營業收入	五				
4110 銷貨收入		\$ 2,500,219	100	\$ 2,263,876	100
4170 銷貨退回		(2,843)	-	(3,603)	-
4190 銷貨折讓		(5,314)	-	(9,314)	-
4100 銷貨收入淨額		2,492,062	100	2,250,959	100
營業成本	四(五)及五				
5110 銷貨成本		(1,679,122)	(67)	(1,437,799)	(64)
5910 營業毛利		812,940	33	813,160	36
5930 聯屬公司間已實現利益		(1,039)	-	(2,972)	-
營業毛利淨額		811,901	33	810,188	36
營業費用					
6100 推銷費用		(144,517)	(6)	(131,511)	(6)
6200 管理及總務費用		(150,028)	(6)	(152,762)	(7)
6300 研究發展費用		(29,884)	(1)	(25,786)	(1)
6000 營業費用合計		(324,429)	(13)	(310,059)	(14)
6900 營業淨利		487,472	20	500,129	22
營業外收入及利益					
7110 利息收入		2,031	-	1,580	-
7121 採權益法認列之投資收益	四(七)	11,940	-	8,908	1
7130 處分固定資產利益	七	-	-	117,161	5
7160 兌換利益		20,214	1	-	-
7480 什項收入		28,092	1	30,520	1
7100 營業外收入及利益合計		62,277	2	158,169	7
營業外費用及損失					
7510 利息費用		(257)	-	(482)	-
7530 處分固定資產損失		(1,291)	-	-	-
7560 兌換損失		-	-	(35,073)	(2)
7630 減損損失	四(六)	-	-	(1,184)	-
7880 什項支出		(1,319)	-	(349)	-
7500 營業外費用及損失合計		(2,867)	-	(37,088)	(2)
7900 繼續營業單位稅前淨利		546,882	22	621,210	27
8110 所得稅費用	四(十七)	(138,326)	(6)	(161,617)	(7)
9600XX 合併總損益		\$ 408,556	16	\$ 459,593	20
歸屬於：					
9601 合併淨損益		\$ 408,564	16	\$ 459,051	20
9602 少數股權損益		(8)	-	542	-
		\$ 408,556	16	\$ 459,593	20
普通股每股盈餘	四(十八)				
9710 繼續營業單位淨利		\$ 6.58	\$ 4.91	\$ 7.47	\$ 5.53
9740AA 基本每股盈餘之少數股權		-	-	(0.01)	(0.01)
9750 本期淨利		\$ 6.58	\$ 4.91	\$ 7.46	\$ 5.52
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利		\$ 6.54	\$ 4.88	\$ 7.41	\$ 5.48

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國 101 年 3 月 20 日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元冊製業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表

民國100年1月1日至100年12月31日

單位：新台幣千元

99 年 度	保 留 盈 餘										未 實 現 重 估 增 值	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 整 數	未 認 列 為 退 休 金 成 本 之 淨 損 失	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	未 實 現 損 益	未 實 現 重 估 增 值			
99年1月1日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 251,595	\$ -	\$ 477,650	\$ 47,098	(\$ 41,960)	(\$ 728)	\$ 24,595	\$ -	\$ -	\$ 1,804,606	
98年度盈餘分配及指撥(註1)	-	-	21,540	-	(21,540)	-	-	-	-	-	-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	-	(232,853)	-	-	-	-	-	-	(232,853)	
現金股利	-	-	-	-	459,051	-	-	-	-	-	542	459,593	
99年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	172	-	-	-	172	
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	(30,648)	-	-	-	-	-	(30,648)	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(15,448)	-	-	-	-	(15,448)	
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(807)	(807)	
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(265)	(265)	
99年12月31日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 273,135	\$ -	\$ 682,308	\$ 16,450	(\$ 57,408)	(\$ 556)	\$ 24,595	(\$ 265)	(\$ 807)	\$ 1,984,615	
100 年 度													
100年1月1日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 273,135	\$ -	\$ 682,308	\$ 16,450	(\$ 57,408)	(\$ 556)	\$ 24,595	(\$ 265)	(\$ 807)	\$ 1,984,615	
99年度盈餘分配及指撥(註2)	-	-	45,905	-	(45,905)	-	-	-	-	-	-	-	
法定盈餘公積	-	-	-	-	(16,919)	-	-	-	-	-	-	-	
特別盈餘公積	-	-	-	16,919	(16,919)	-	-	-	-	-	-	-	
現金股利	-	-	-	-	(266,116)	-	-	-	-	-	-	(266,116)	
100年度淨利	-	-	-	-	408,564	-	-	-	-	-	(8)	408,556	
備供出售金融資產之未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(3,210)	-	-	-	(3,210)	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	58,313	-	-	-	-	-	58,313	
補列最低應計退休金負債	-	-	-	-	-	-	118	-	-	-	-	118	
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
100年12月31日餘額	\$ 831,613	\$ 214,743	\$ 319,040	\$ 16,919	\$ 761,932	\$ 74,763	(\$ 57,290)	(\$ 3,766)	\$ 24,595	(\$ 265)	(\$ 8)	\$ 2,182,284	

註1：董監酬勞5,216仟元及員工紅利12,634仟元已於98年度損益表中扣除。
註2：董監酬勞11,564仟元及員工紅利27,885仟元已於99年度損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨實誠聯合會計師事務所楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。



董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		408,556	\$		459,593
調整項目						
折舊費用			79,237			83,792
各項攤提			9,182			4,341
未實現銷貨毛利			1,039			2,972
備抵存貨呆滯及跌價損失			1,861			1,455
採權益法認列之投資利益	(		11,940)	(		8,908)
採權益法評價者之現金股利收現數			-			12,807
金融資產減損損失			-			1,184
處分固定資產損失(利益)			1,291	(		117,161)
資產及負債科目之變動						
應收票據淨額	(		68,977)	(		55,434)
應收帳款(關係人)	(		115,009)	(		136,950)
其他金融資產-流動			1,266			5,465
存貨	(		138,713)	(		102,434)
遞延所得稅資產及負債淨變動數			30,829			54,866
其他流動資產-其他	(		17,759)	(		7,095)
應付票據			2,542			3,316
應付帳款	(		22,289)			74,413
應付所得稅			4,499			12,426
應付費用			752			70,156
其他流動負債-其他			3,995	(		1,923)
應計退休金負債			9,077			7,437
遞延收入-非流動			-			12,300
營業活動之淨現金流入			179,439			376,618

(續次頁)

茂順密封元件科技股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國100年1月1日至12月31日及99年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
投資活動之現金流量		
長期股權投資增加數	\$ -	(\$ 1,346)
購置固定資產	(77,101)	(54,409)
處分固定資產價款	1,550	63,204
其他資產-其他增加數	(873)	(4,640)
其他金融資產-非流動增加	(40)	-
無形資產增加	(17,900)	-
土地使用權增加	(31,543)	(49,958)
投資活動之淨現金流出	(125,907)	(47,149)
融資活動之現金流量		
短期借款淨變動數	(407)	(2,333)
發放現金股利	(266,116)	(232,853)
長期借款舉借數	-	60,251
長期借款償還數	(30,057)	(15,065)
融資活動之淨現金流出	(296,580)	(190,000)
匯率變動數	54,000	(27,510)
本期現金及約當現金(減少)增加	(189,048)	111,959
期初現金及約當現金餘額	550,329	438,370
期末現金及約當現金餘額	\$ 361,281	\$ 550,329
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 257	\$ 833
本期支付所得稅	\$ 102,813	\$ 81,397
僅有部份現金支出之投資活動		
固定資產本期增添數	\$ 82,422	\$ 55,370
期初應付款及應付票據	2,681	1,720
期末應付款及應付票據	(8,002)	(2,681)
	\$ 77,101	\$ 54,409
僅有部份現金流入之投資活動		
處分固定資產價款	\$ 1,550	\$ 202,250
減：期末應收處分固定資產價款	-	(139,046)
	\$ 1,550	\$ 63,204

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
楊明經、張志安會計師民國101年3月20日查核報告。

董事長：石正復



經理人：石銘耀



會計主管：薛汝青



茂順密封元件科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國100年12月31日及99年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)茂順密封元件科技股份有限公司

茂順密封元件科技股份有限公司設立於民國65年8月。主要營業項目為從事各類油封之加工製造、橡膠機械製造、金屬模具製造及進出口等有關業務。本公司股票自民國91年1月28日起經核准在台灣證券交易所買賣。截至民國100年及99年12月31日止，本公司及子公司員工人數分別為1,333人及1,280人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			100年12月31日	99年12月31日	
茂順密封元件 科技股份 有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	係從事一般投 資業務。	100%	100%	
茂順密封元件 科技股份 有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. (泰國茂順)	拓展東南亞之 市場佔有率， 其主要營業項 目為填開靜密 封及配件等業 務。	100%	100%	註
茂順密封元件 科技股份 有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD. ("SHOWMOST")	係從事一般投 資業務。	100%	100%	註
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD. ("SHOWMOST")	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED ("NAK INDIA")	主要營業項目 為填開靜密封 及配件等業務。	60%	-	註

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		備註
			100年12月31日	99年12月31日	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD. ("SHOWMOST")	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA. ("NAK BRASIL")	拓展南美洲之市場佔有率，其主要營業項目為填開靜密封及配件等業務。	74.38%	74.38%	註
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED ("SMOOTH")	NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	係從事一般投資業務。	100%	100%	
NAK HONGKONG CO., LTD. (香港茂順)	昆山茂順密封件工業有限公司 (昆山茂順)	主要營業項目為填開靜密封及配件等業務。	100%	100%	

註：同期間財務報表係自行編製未經會計師查核。

(三) 未列入合併財務報表之子公司

無此情形。

(四) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

不適用。

(五) 國外子公司營業之特殊風險

無重大營業之特殊風險。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「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。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並於每季編製合併財務報表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位；外幣交易事項按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末並就外幣貨幣性資產或負債餘額，依資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

(七) 備供出售金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬

權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(八) 應收票據及帳款、其他應收款(自民國 100 年 1 月 1 日起適用)

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列於當期損益。

(九) 應收票據及帳款、其他應收款(自民國 99 年 12 月 31 日前適用)

應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

備抵呆帳

係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(十) 存貨

採永續盤存制，以實際成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算。固定製造費用則按生產設備之正常產能分攤，未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本，期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。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推銷費用後之餘額。

(十一) 以成本衡量之金融資產及負債

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(十二) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制能力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。
2. 採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘資產產生者，俟實現年度始行認列。投資公司與被投資公司間之順流交易，以未實現損益科目認列，因而產生之「遞延

借、貸項-聯屬公司間損失或利益」作為資產或負債，並依其實現期間劃分為長、短期。投資公司與被投資公司間逆流交易則直接沖銷投資損益。

3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(十三) 固定資產

1. 除已依法辦理重估之項目外，固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 本公司折舊按估計經濟耐用年限，採定率遞減法提列，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數除房屋及建築為 55 年外，餘為 3 年至 10 年。SMOOTH 之孫公司昆山茂順公司折舊按中華人民共和國「外商投資企業財務管理規定」使用直線法提列，且預留成本的 10% 為殘值。資產之耐用年數除房屋及建築為 20 年，機器設備為 10 年，其餘固定資產耐用年數為 5 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。固定資產處分利益列為營業外收支項下。

(十四) 土地使用權

係土地承租使用權之支出，以實際取得成本入帳，按可使用期間 50 年以直線法攤銷。

(十五) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(十六) 遞延費用

係線路裝置等支出，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數 2 年至 9 年，採直線法攤銷。

(十七) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十八) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
2. SMOOTH 之孫公司昆山茂順公司按「昆山市財政局外商投資企業會計決算報告」相關退休養老制度規定，每月依員工工資總額之 18% 計提員工之養老保險金。所有在職和退休雇員之退休金由國家統籌安排，公司除按月提列外，無其餘義務。公司提取的養老保險金作為提取年度當年度費用。

(十九) 所得稅

1. 所得稅計算係依「財務會計準則公報」第 22 號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間之所得稅分攤，認列未來可能產生遞延所得稅資產或負債之暫時性差異。同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目估列入帳，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列處理。
3. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
4. 本公司未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
5. 當稅法修正時，於公布日按新規定將遞延所得稅資產或負債重新計算，因而產生遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當其繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(二十) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十一) 收入成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十二) 每股盈餘

本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。

(二十三) 會計估計

於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十四) 營運部門

1. 本公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導，營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。
2. 本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，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」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列損失(呆帳)損失，此項會計原則變動對民國 100 年度財務報表並無重大影響。

(二) 營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，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」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 1,357	\$ 1,421
活期存款	332,131	484,248
支票存款	431	590
外幣存款	14,199	58,965
約當現金	13,163	5,105
	<u>\$ 361,281</u>	<u>\$ 550,329</u>

民國 100 年及 99 年 12 月 31 日約當現金之內容為銀行承兌匯票。

(二) 備供出售金融資產-流動

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
開放型基金	\$ 28,115	\$ 28,115
上市櫃公司股票	121	121
	<u>28,236</u>	<u>28,236</u>
減：評價調整	(13,874)	(10,664)
	<u>\$ 14,362</u>	<u>\$ 17,572</u>

本公司民國 100 年度及 99 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 3,210 仟元(借方)及 172 仟元(貸方)。

(三) 應收帳款淨額

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 602,959	\$ 535,251
減：備抵呆帳	(14,796)	(14,414)
	<u>\$ 588,163</u>	<u>\$ 520,837</u>

(四) 其他金融資產-流動

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
其他應收款	\$ 159,560	\$ 46,315
應收資金融通款	3,321	1,980
應收退稅款	3,068	7,983
	<u>\$ 165,949</u>	<u>\$ 56,278</u>

(五) 存貨

	<u>100年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵存貨呆滯 及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原料	\$ 166,468	(\$ 5,190)	\$ 161,278
在製品	160,795	(2,642)	158,153
製成品	<u>314,718</u>	<u>(17,373)</u>	<u>297,345</u>
合計	<u>\$ 641,981</u>	<u>(\$ 25,205)</u>	<u>\$ 616,776</u>

	<u>99年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵存貨呆滯 及跌價損失</u>	<u>帳面價值</u>
原料	\$ 118,862	(\$ 2,464)	\$ 116,398
在製品	153,889	(3,746)	150,143
製成品	<u>230,282</u>	<u>(16,899)</u>	<u>213,383</u>
合計	<u>\$ 503,033</u>	<u>(\$ 23,109)</u>	<u>\$ 479,924</u>

當期認列之存貨相關費損：

	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
已出售存貨成本	\$ 1,679,381	\$ 1,439,099
跌價及呆滯損失	1,861	1,455
其他	(2,120)	(2,755)
	<u>\$ 1,679,122</u>	<u>\$ 1,437,799</u>

(六) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
富醫科技股份有限公司	\$ 11,971	\$ 11,971
巨邦二創業投資股份有限公司	<u>3,860</u>	<u>3,860</u>
	15,831	15,831
減：累計減損	(15,831)	(15,831)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(七) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	\$ 34,825	49.00%	\$ 27,736	49.00%
NAK INTERNATIONAL LTD.	3,890	33.33%	2,244	33.33%
BUSINESS FRIEND LIMITED	265	33.34%	-	-
	<u>\$ 38,980</u>		<u>\$ 29,980</u>	

有關採權益法認列之長期投資損益明細如下：

	100 年 度	99 年 度
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	\$ 10,171	\$ 9,015
NAK INTERNATIONAL LTD.	1,511	(107)
BUSINESS FRIEND LIMITED	258	-
	<u>\$ 11,940</u>	<u>\$ 8,908</u>

1. 除 KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. 係依同期間經會計師查核簽證之財務報表認列長期投資損益外，其餘被投資公司係依其自行結算未經會計師查核簽證之同期間財務報表認列。
2. 本公司為拓展大陸廣大內銷市場，乃於第三地區設立 SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED 透過香港再轉投資大陸地區設立昆山茂順密封件工業有限公司
3. 本公司為拓展國際市場及東南亞市場，建立各式密封件的銷售據點，乃於泰國設立 NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD. 及於第三地區設立 SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.，再轉投資巴西、俄羅斯及印度地區。

(八) 固定資產

資 產 名 稱	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日		
	原始成本	重估增值	合計	累計折舊	帳面價值
土 地	\$ 137,513	\$ 48,521	\$ 186,034	\$ -	\$ 186,034
土地改良物	5,940	-	5,940	5,811	129
房屋及建築	413,351	-	413,351	160,339	253,012
機器設備	611,851	-	611,851	437,150	174,701
運輸設備	12,126	-	12,126	7,475	4,651
辦公設備	18,884	-	18,884	9,520	9,364
其他設備	195,206	-	195,206	161,153	34,053
預付設備款 及未完工程	20,489	-	20,489	-	20,489
	<u>\$ 1,415,360</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 1,463,881</u>	<u>\$ 781,448</u>	<u>\$ 682,433</u>

資產名稱	99	年	12	月	31	日
	原始成本	重估增值	合	計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 137,634	\$ 48,521	\$ 186,155	\$ -	\$ 186,155	
土地改良物	5,855	-	5,855	5,758	97	
房屋及建築	423,037	-	423,037	158,958	264,079	
機器設備	598,883	-	598,883	423,872	175,011	
運輸設備	20,590	-	20,590	14,590	6,000	
辦公設備	22,874	-	22,874	17,354	5,520	
其他設備	218,430	-	218,430	182,908	35,522	
預付設備款 及未完工程	8,331	-	8,331	-	8,331	
	<u>\$ 1,435,634</u>	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 1,484,155</u>	<u>\$ 803,440</u>	<u>\$ 680,715</u>	

1. 歷年土地重估增值情形如下：

	土地重估增值	應付土地 增值稅準備	土地重估增值 轉列資本公積
民國81年~民國86年	\$ 17,124	\$ 9,444	\$ 7,679
民國87年	14,738	8,772	-
民國88年	16,659	5,865	-
	48,521	24,081	7,679
民國94年	-	(16,916)	16,916
	<u>\$ 48,521</u>	<u>\$ 7,165</u>	<u>\$ 24,595</u>

土地增值稅稅率因法律修正調降，致本公司帳上原估列之土地增值稅減少16,916仟元，並於民國94年度轉列資本公積。

2. 民國87年度及88年度之土地重估增值及應付土地增值稅準備係自合併消滅公司轉入。

(九) 土地使用權

	100年12月31日	99年12月31日
成本	\$ 85,893	\$ 41,790
減：累計攤提	(1,717)	(447)
	84,176	41,343
預付土地使用權	-	8,176
	<u>\$ 84,176</u>	<u>\$ 49,519</u>

(十) 短期借款

	100年12月31日	99年12月31日
擔保借款	\$ -	\$ 407
利率區間	-	3%

(十一) 應付費用

	100年12月31日	99年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 104,615	\$ 103,633
應付加工費	12,562	11,486
應付消耗品費	6,054	6,618
應付保險費	4,800	4,729
應付水電費	4,611	4,950
應付佣金	1,417	1,699
其他應付費用	42,849	43,041
	<u>\$ 176,908</u>	<u>\$ 176,156</u>

(十二) 長期借款

借款種類	還款方式	100年12月31日	99年12月31日
擔保借款	99.5.13~101.5.12	\$ 15,129	\$ 45,186
	分8期償還		
減：一年內到期部分		(15,129)	(30,124)
		<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,062</u>
利率區間		<u>1.3428%</u>	<u>1.4848%</u>

(十三) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。員工於達特定年資後離職時，即依該員工所累積之基數支付退休金。本公司並按月就薪資總額6%提撥退休基金，專戶儲存於台灣銀行。
2. 本公司依精算報告認列之相關資訊彙總如下：
 - (1) 有關退休金之精算報告假設彙總如下：

	100年度	99年度
折現率	<u>2.00%</u>	<u>2.25%</u>
基金預期報酬率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>
薪資調整率	<u>2.00%</u>	<u>2.00%</u>

(2) 退休金提撥狀況表：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
給付義務		
既得給付義務	(\$ 51,768)	(\$ 42,993)
非既得給付義務	(91,312)	(89,402)
累積給付義務	(143,080)	(132,395)
未來薪資增加之影響數	(38,768)	(36,816)
預計給付義務	(181,848)	(169,211)
退休基金資產公平價值	<u>4,784</u>	<u>2,727</u>
提撥狀況	(177,064)	(166,484)
未認列過度性淨給付義務	332	664
未認列退休金損失	96,059	94,224
補列之應計退休金負債	(57,622)	(58,072)
應計退休金負債	<u>(\$ 138,295)</u>	<u>(\$ 129,668)</u>
既得給付	<u>\$ 59,228</u>	<u>\$ 49,858</u>

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
服務成本	\$ 2,792	\$ 2,814
利息成本	3,779	3,197
基金資產之預期報酬	(110)	(137)
未認列過度性淨給付義務之攤銷	332	332
未認列退休金損(益)	4,294	3,306
縮減或清償損(益)	-	-
淨退休金成本	<u>\$ 11,087</u>	<u>\$ 9,512</u>

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 100 年度及 99 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 11,413 仟元及 9,088 仟元。

4. 昆山茂順按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金，其提撥比率為 18%。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本公司除按月提撥外，無進一步義務。

(十四) 股本

截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 1,000,000 仟元，實收資本額為 831,613 仟元，每股面額 10 元。

(十五) 資本公積

以依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(十六) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司產業發展成熟，獲利穩定且財務結構健全，惟鑑於未來數年仍有重大之擴廠計劃，故每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，應分派員工紅利不低於百分之三，發放董監事酬勞不高於百分之三，餘數加計上年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分配之。董事會擬具之盈餘分派議案，股東紅利之總額應為累積可分配盈餘百分之五十以上，其中現金紅利應為股東紅利總額之百分之二十以上，惟此項盈餘提供分派之比率及股東紅利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 自民國 89 年度起，依行政院金融監督管理委員會之規定，除依法提列法定盈餘公積外，應就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，應自前期末分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，不得分派。嗣後股東權益減項金額迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。
4. 本公司於民國 100 年 6 月 9 日及 99 年 6 月 15 日經股東會決議發放現金股利分別為 3.2 元及 2.8 元。
5. 本公司於民國 101 年 3 月 20 日經董事會提議民國 100 年度盈餘分派案，提議發放現金股利 3.2 元。前述民國 100 年度盈餘分派議案，尚應提請股東會決議通過。
6. 本公司員工紅利及董監酬勞估列如下：

	100年度	99年度
員工紅利	\$ 22,062	\$ 27,885
董監酬勞	11,031	11,564
	<u>\$ 33,093</u>	<u>\$ 39,449</u>

上開員工紅利及董監酬勞係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及特別盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列，民國 100 年度員工紅利及董監酬勞分別以 6%及 3%估列，民國 99 年度員工紅利及董監酬勞分別以 7.04%及 2.92%估列，並認列為民國 100 年度及 99 年度

之營業成本及營業費用。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。經股東會決議之民國 99 年度員工紅利及董監酬勞與民國 99 年度財務報表認列之金額一致。

(十七) 所得稅

	100 年 度	99 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 142,301	\$ 174,941
五年免稅之所得稅影響數	(20,837)	(18,834)
永久性差異之所得稅影響數	2,292	8,906
投資抵減之所得稅影響數	-	(200)
以前年度所得稅低估數	1,559	2,562
稅法修正之所得稅影響數	-	(5,758)
未分配盈餘加徵10%所得稅影響數	13,011	-
所得稅費用	138,326	161,617
長期投資累積換算調整數之所得稅影響數	11,944	(8,405)
遞延所得稅資產淨變動數	(42,773)	(46,461)
以前年度所得稅低估數	(1,559)	(2,562)
子公司支付所得稅	(41,578)	(37,180)
暫繳及扣繳稅款	(18,727)	(11,376)
匯率變動影響數	1,397	(13,102)
應付所得稅	<u>\$ 47,030</u>	<u>\$ 42,531</u>

1. 永久性差異主要係依稅法規定之調整數。
2. 本公司於民國 92 年辦理增資拓展生產橡膠製品之投資計畫，業已符合「製造業及其相關技術服務業新增投資五年免徵營利事業所得稅辦法」之規定，得自民國 98 年起新增設備投資產生之所得額連續五年享受免徵營利事業所得稅之優惠。
3. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	100年12月31日	99年12月31日
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 14,202	\$ 11,532
遞延所得稅負債總額—流動	(30,483)	-
	<u>(\$ 16,281)</u>	<u>\$ 11,532</u>
遞延所得稅資產總額—非流動	\$ 15,933	\$ 14,186
遞延所得稅負債總額—非流動	(139,044)	(122,337)
	<u>(\$ 123,111)</u>	<u>(\$ 108,151)</u>

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動：				
未實現聯屬公司間銷貨利益	\$ 32,307	\$ 5,492	\$ 24,625	\$ 4,186
備抵存貨呆滯損失	22,312	3,793	20,451	3,477
金融資產減損損失	15,831	2,691	1,184	201
備抵呆帳	10,082	1,714	10,082	1,714
未實現兌換損失	3,009	512	11,493	1,954
廠房搬遷利益	(121,934)	(30,483)	-	-
		<u>(\$ 16,281)</u>		<u>\$ 11,532</u>

非流動：				
退休金未提撥數	\$ 74,434	\$ 12,654	\$ 65,357	\$ 11,111
土地補償款	13,116	3,279	12,303	3,075
採權益法認列之投資收益	(727,830)	(123,731)	(535,029)	(90,955)
長期股權投資累積換算調 整數	(90,076)	(15,313)	(19,819)	(3,369)
廠房搬遷利益	-	-	(112,052)	(28,013)
		<u>(\$ 123,111)</u>		<u>(\$ 108,151)</u>

5. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 98 年度。

6. 截至民國 100 年 12 月 31 日本公司有關未分配盈餘明細如下：

86年及以前年度未分配盈餘	\$	71,323
87年及以後年度之未分配盈餘		690,609
	<u>\$</u>	<u>761,932</u>

7. 截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 48,301 仟元及 38,478 仟元，民國 99 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 10.48%，民國 100 年度盈餘分配之稅額扣抵比率預計為 6.99%。

8. 昆山茂順依照民國 97 年 1 月 1 日實施之「中華人民共和國企業所得稅法」規定，所得稅稅率為 25%。

9. 泰國茂順依照當地「泰國企業所得稅法」規定，所得稅稅率為 30%。

10. 巴西茂順依照當地「營利事業所得稅法」規定，所得稅稅率為 15%。

11. 印度茂順依照當地「公司稅法」規定，所得稅稅率為 40%。

(十八) 普通股每股盈餘

	100		年		度	
	金額	(分子)	加權平均流通在	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後	外股數(仟股)	稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$546,882	\$408,556	83,161	\$ 6.58	\$ 4.91	
少數股權淨利	8	8		-	-	
合併淨利	546,890	408,564		<u>\$ 6.58</u>	<u>\$ 4.91</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響:						
員工紅利	-	-	487			
稀釋每股盈餘:						
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$546,890</u>	<u>\$408,564</u>	<u>83,648</u>	<u>\$ 6.54</u>	<u>\$ 4.88</u>	
	99		年		度	
	金額	(分子)	加權平均流通在	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後	外股數(仟股)	稅前	稅後	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$621,210	\$459,593	83,161	\$ 7.47	\$ 5.53	
少數股權淨利	(542)	(542)		(0.01)	(0.01)	
合併淨利	620,668	459,051		<u>7.46</u>	<u>5.52</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響:						
員工紅利	-	-	636			
稀釋每股盈餘:						
本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>620,668</u>	<u>\$459,051</u>	<u>\$ 83,797</u>	<u>\$ 7.41</u>	<u>\$ 5.48</u>	

於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，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。

(十九) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性 質 別	100		年		度	
	屬於營 業成 本者	屬於營 業 費用者	屬於營 業 費用者	合	計	
用人費用						
薪資費用	\$ 335,364	\$ 119,221	\$	454,585		
勞健保費用	28,084	6,180		34,264		
退休金費用	17,089	5,411		22,500		
其他用人費用	27,804	6,463		34,267		
	<u>\$ 408,341</u>	<u>\$ 137,275</u>	<u>\$</u>	<u>545,616</u>		
折舊費用	<u>\$ 67,183</u>	<u>\$ 12,054</u>	<u>\$</u>	<u>79,237</u>		
攤銷費用	<u>\$ 5,033</u>	<u>\$ 4,149</u>	<u>\$</u>	<u>9,182</u>		

性 質 別	99 年 度		
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	合 計
用 人 費 用			
薪 資 費 用	\$ 291,343	\$ 115,893	\$ 407,236
勞 健 保 費 用	22,291	6,295	28,586
退 休 金 費 用	13,948	4,652	18,600
其 他 用 人 費 用	23,115	4,557	27,672
	<u>\$ 350,697</u>	<u>\$ 131,397</u>	<u>\$ 482,094</u>
折 舊 費 用	<u>\$ 74,784</u>	<u>\$ 9,008</u>	<u>\$ 83,792</u>
攤 銷 費 用	<u>\$ 1,164</u>	<u>\$ 3,177</u>	<u>\$ 4,341</u>

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD. (NAK KISH)	採權益法評價之被投資公司
NAK INTERNATIONAL LTD. (NAK RUSSIA)	採權益法評價之被投資公司
BUSINESS FRIEND LIMITED (BUSINESS)	採權益法評價之被投資公司
正磊工業有限公司(正磊工業)	該公司董事長係本公司董事長之二等親親屬
全順工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
金瑞晟工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
茂華工業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬
家蓬企業社	該公司董事長係本公司副董事長之二等親親屬

(二)與關係人之重大交易事項

1. 銷貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比
NAK KISH	\$ 80,057	3	\$ 94,056	4
NAK RUSSIA	21,733	1	16,313	1
BUSINESS	9,334	-	-	-
其 他	44	-	968	-
	<u>\$ 111,168</u>	<u>4</u>	<u>\$ 111,337</u>	<u>5</u>

本公司與關係人之銷貨係按一般價格辦理，收款條件皆為出貨後 180 天內收款，一般客戶為出貨後 45~120 天。

2. 進貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
正磊工業	\$ 2,179	-	\$ 1,342	-
全順工業社	796	-	1,261	-
其 他	-	-	116	-
	<u>\$ 2,975</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,719</u>	<u>-</u>

本公司之付款條件為月結 30 天付款，一般客戶為 1~3 個月，進貨價格與非關係人比較並無重大差異。

3. 加工費

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 加工費 百分比	金 額	佔本公司 加工費 百分比
茂華工業社	\$ 4,439	6	\$ 4,943	8
家蓬工業社	3,947	6	4,612	7
全順工業社	3,704	5	2,893	4
正磊工業	<u>2,625</u>	<u>4</u>	<u>2,490</u>	<u>5</u>
	<u>\$ 14,715</u>	<u>21</u>	<u>\$ 14,938</u>	<u>24</u>

本公司與關係人之加工費係按一般價格及條件辦理。

4. 應收帳款

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比
NAK KISH	\$ 57,852	9	\$ 35,012	7
NAK RUSSIA	25,842	4	2,682	1
其 他	-	-	73	-
	<u>83,694</u>	<u>13</u>	<u>37,767</u>	<u>8</u>
減：逾期轉列其他應收款	(2,888)		(1,756)	
	<u>\$ 80,806</u>		<u>\$ 36,011</u>	

上開逾期轉列其他應收款係將逾授信期間之應收帳款予以轉列，其帳齡分布情形如下

	100 年 12 月 31 日	99 年 12 月 31 日
	帳 齡 分 佈	逾 期 帳 齡
NAK RUSSIA	270~720天	\$ 2,888
NAK RUSSIA	270~720天	\$ 1,756

5. 應收資金融通款(表列其他金融資產-流動)

截至民國100年及99年12月31日止，本公司因應收帳款逾期而轉列之明細如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	應收利息	金額	應收利息
NAK RUSSIA	\$ 2,888	\$ 417	\$ 1,756	\$ 207

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	100 年 度	99 年 度
薪資及獎金	\$ 28,161	\$ 27,388
業務執行費用	720	720
董監酬勞及員工分紅	15,552	14,877
合計	\$ 44,433	\$ 42,985

- (1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金等。
- (2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼，宿舍、配車等實務提供。
- (3) 董監酬勞及員工分紅係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。
- (4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

資 產 項 目	擔 保 用 途	帳 面 價 值	
		100年12月31日	99年12月31日
固 定 資 產	短期及長期借款	\$ 161,631	\$ 163,746

七、重大承諾事項及或有事項

- (一) 截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司為進口原料及設備已開立未使用之信用狀餘額約為新台幣 10,166 仟元。
- (二) 截至民國 100 年 12 月 31 日止，本公司及子公司已簽訂購置固定資產之合約總額計 45,602 仟元，尚未支付價款計 32,358 仟元。
- (三) 本公司於公元 2010 年 12 月 27 日與昆山市國土資源局簽訂第二期「國有建設用地使用權出讓合同書」，總價款人民幣 8,027,645 元，截至公元 2011 年 12 月 31 日已支付完畢，土地使用期限為期 50 年，依合同約定享有佔有、使用及收益等權利和依法建造建築物及其附屬設備，並不得隨意更變土地用途。依合約規定本公司應於公元 2012 年 6 月 25 日之前竣工。
- (四) 本公司於公元 2010 年 9 月 16 日與昆山市周市鎮人民政府簽訂搬遷協議書，並達成一次性補償協商，補償金共計人民幣 45,000,000 元，並於合約簽訂後 15 天內支付人民幣 13,500,000 元，新廠房開建工程後 15 天內支付人民幣 9,000,000 元，新廠房主體工程竣工後 15 天內支付人民幣 13,500,000 元。

元，餘款人民幣 9,000,000 元於新廠房全部完工後 15 天內支付。並應於公元 2012 年 8 月 30 日前搬遷完畢，依合約簽訂其新廠未完成搬遷前，公司可無償使用舊有之土地，若逾期未搬遷則自逾期日起每月按補償首付款總額 1% 作為違約金，支付給周市人民政府。截至公元 2011 年 12 月 31 日本公司已收到第一期補償款共計人民幣 13,500,000 元，並已完成國土證之轉讓。因本搬遷案並考量預估搬遷費計人民幣 7,000,000 元後產生處分利益計人民幣 25,301,089 元(已認列於民國 99 年財務報表)。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

請參閱附註四(十五)。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	100 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>金融資產</u>			
非衍生性金融商品資產			
公平價值與帳面價值相等之 金融資產	\$ 1,414,277	\$ -	\$ 1,414,277
備供出售金融商品	14,362	14,362	-
	<u>\$ 1,428,639</u>	<u>\$ 14,362</u>	<u>\$ 1,414,277</u>
<u>負債</u>			
公平價值與帳面價值相等之 金融負債	\$ 380,262	\$ -	\$ 380,262
長期借款(含一年內到期之 長期借款)	15,129	-	15,129
	<u>\$ 395,391</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 395,391</u>

金 融 資 產	99 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品資產			
公平價值與帳面價值相等之 金融資產	\$ 1,312,516	\$ -	\$ 1,312,516
備供出售金融商品	17,572	17,572	-
長期應收款	99,291	-	99,291
	<u>\$ 1,429,379</u>	<u>\$ 17,572</u>	<u>\$ 1,411,807</u>
負債			
公平價值與帳面價值相等之 金融負債	\$ 356,151	\$ -	\$ 356,151
長期借款(含一年內到期之 長期借款)	45,186	-	45,186
長期應付款	30,891	-	30,891
	<u>\$ 432,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 432,228</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 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、應收票據淨額、應收帳款(含關係人)淨額、其他金融資產-流動、其他金融資產-非流動、短期借款、應付票據、應付帳款、應付費用及其他流動負債-其他。
2. 備供出售金融資產以活絡市場公開報價為公平價值。

(二) 利率風險部位資訊

本公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日具利率變動現金流量風險之金融負債分別為 15,129 仟元及 45,593 仟元。

(三) 重大財務風險控制

本公司執行適當之風險管理與控制作業，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)、並使本公司之管理階層能有效的控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 商品價格風險

本公司從事之權益類金融商品投資，受市場價格變動之影響，惟本公司已設置停損點，預期不致發生重大之市場風險。

- (2) 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

	100年12月31日		99年12月31日	
	外幣(仟元)	匯率	外幣(仟元)	匯率
金融資產				
銀行存款				
美元：新台幣	\$ 114	30.225	\$ 1,930	29.080
美元：人民幣	11	6.294	162	6.590
歐元：新台幣	341	38.980	85	38.720
英鎊：新台幣	-	-	3	44.980
應收款項				
日幣：新台幣	29,380	0.389	31,122	0.356
美元：新台幣	10,377	30.225	5,248	29.080
歐元：新台幣	2,880	38.980	3,362	38.720
澳幣：新台幣	584	30.620	487	29.580
美元：人民幣	251	6.294	-	-
英鎊：新台幣	100	46.520	95	44.980
採權益法之長期股權投資				
伊朗幣：新台幣	14,510,505	0.002	10,272,575	0.003
美元：新台幣	137	30.225	77	29.080
金融負債				
應付款項				
美元：新台幣	\$ 21	30.225	\$ 10	29.080
歐元：新台幣	19	38.980	30	38.720
澳幣：新台幣	-	-	5	29.580
長期借款				
美元：人民幣	-	-	1,500	6.590

2. 信用風險

- (1) 本公司投資之金融商品，係透過活絡市場下單交易，且係與信用良好之金融機構往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。
- (2) 本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

本公司投資之金融資產均具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產，預期不致產生重大之流動性風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

有短期融

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	高餘額	期末餘額	利率區間	性質(註2)	金額	通資金必提列備抵	擔保品名稱	價值	融通限額(註2)	資金貸與總限額(註1)	備註
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	其他金融資產-流動	\$4,011	\$ 2,332	6	(1)	\$11,015	\$ -	-	\$ -	\$ 11,015	\$ 873,020	(註4)
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	其他金融資產-流動	8,005	8,005	6	(1)	11,015	-	-	-	11,015	873,020	(註3、4)
0	茂順密封元件科技股份有限公司	NAK INTERNATIONAL LTD.	其他金融資產-流動	2,922	2,888	8	(1)	21,733	-	-	-	21,733	873,020	(註3)

註 1：(1)有業務往來者限額，貸與總金額以不超過本公司淨值 40% 為限，個別貸與金額以不超過本公司股本 20% 為限。
(2)對有業務往來之單一企業，個別貸與金額以不超過雙方最近一年業務往來金額為限。

(3)有短期融通資金之必要者限額：貸與總金額以不超過本公司淨值 40% 為限，個別貸與金額以不超過本公司淨值 10% 為限。
(4)有業務往來者。

註 2：(1)有業務往來者。

(2)有短期融通資金之必要者。

註 3：依(93)基秘字第 167 號規定將逾授信期間之帳款轉列其他應收款。

註 4：於合併報表已沖銷。

2. 為他人背書保證：

民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日：

編號	背書保證公司名稱	背書保證對象名稱	關係	對單一企業背書保證限額(註二)	最高期末背書保證以財產擔保之估最近期財務報表	淨值之比率	背書保證最高限額(註二)	備註
1	茂順密封元件科技股份有限公司	昆山茂順密封元件有限公司	子公司	\$ 166,323	\$ 63,000	\$	\$ 332,645	

註 1：背書保證對象與本公司之關係為本公司間接持有普通股股權超過百分之五十之孫公司。

註 2：本公司對外背書保證之總額不得超過實收資本額百分之四十，其中對單一企業之背書保證限額以本公司實收資本額百分之二十為限。

3. 期末持有有價證券情形：
民國100年12月31日

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING高科技基金	無	備供出售金融資產	1,000,000	\$ 10,020	-	\$ 4,770	
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING日本基金	無	備供出售金融資產	513,571	8,040	-	3,529	
茂順密封元件科技股份有限公司	匯豐龍騰電子基金	無	備供出售金融資產	131,199	5,030	-	2,726	
茂順密封元件科技股份有限公司	安泰ING台灣運籌基金	無	備供出售金融資產	246,184	5,025	-	3,296	
茂順密封元件科技股份有限公司	其他(註1)	無	備供出售金融資產	-	121	-	41	
			備供出售金融資產評價調整		28,236		\$ 14,362	
					(13,874)			
					\$ 14,362			
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	富醫科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產	142,209	\$ -	7.12	\$ -	(註2)
茂順密封元件科技股份有限公司	巨邦二創業投資股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產	694,260	-	1.48	-	(註2)
					\$ -		\$ -	
持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人關係	帳列科目	股數/單位	帳面金額	比率	市價	備註
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED(註3)	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	4,697,463	\$ 905,741	100	\$ 905,741	(註2)
茂順密封元件科技股份有限公司	其他(註1及註4)	-	採權益法之長期股權投資	-	89,768		89,768	(註2)
					\$ 995,509		\$ 995,509	

註1:其餘有價證券未超過該科目5%以其他彙列表示。

註2:未有公開市場者，其市價以同期間股權淨值列示。

註3:於合併報表已沖銷。

註4:其中NAK SEALING PRODUCTS(THAILAN) CO., LTD、NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA. 及NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED

於合併報表已沖銷。

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百分之二十以上者：民國100年度無此事項。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：
民國100年度

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		應收(付)票據、帳款		
			進(銷)貨金額	佔總進貨(銷)額之比率	授信期間	授信期間	估總應收(付)票據及帳款之額	比率	
茂順密封元件科技股份有限公司	ALL TIME INDUSTRIAL LTD.	本公司對其具影響力之貿易	\$ 183,106	10	出貨後150天內收款	出貨後45~120天內收款	\$ 52,202	11	註2

註1：本公司銷售予ALL TIME成品之售價略低於一般客戶。

註2：於合併報表已沖銷。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年12月31日無此事項。
9. 從事衍生性金融商交易：民國100年度無此事項。

(以下空白)

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區...等之相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	主要營業項目	所在地區	原幣別	原始投資金額	上期期末	本期期末	股數	比率	持有帳面金額	被投資公司		本公司認列之	
											幣別	金額	幣別	金額
茂順密封元件科技股份有限公司	SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	一般投資業務	英屬維京群島	新台幣	\$ 152,415	\$ 152,415	\$ 905,741	100	100	\$ 905,741	\$ 167,224	新台幣	\$ 167,224	註2
茂順密封元件科技股份有限公司	NAK SEALING PRODUCTS (THAILAND) CO., LTD.	油封銷售	泰國	新台幣	12,815	12,815	45,422	100	100	45,422	7,745	新台幣	7,745	註2
茂順密封元件科技股份有限公司	KISH NAK OIL SEAL MFG. CO., LTD.	油封生產	伊朗	新台幣	4,865	4,865	34,825	49	49	34,825	20,757	新台幣	10,171	
茂順密封元件科技股份有限公司	SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	一般投資業務	模里西斯	新台幣	9,695	9,695	9,256	100	100	9,256	1,489	新台幣	1,489	註2
茂順密封元件科技股份有限公司	BUSINESS FRIEND LIMITED	一般投資業務	香港	新台幣	-	-	265	33.34	33.34	265	773	新台幣	258	
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES	NAK HONGKONG CO., LTD.	一般投資業務	香港	新台幣	149,289	149,289	903,661	100	100	903,661	167,224	新台幣	-	註1、2
NAK HONGKONG CO., LTD.	昆山茂順密封工業有限公司	生產各式密封件	中國大陸	新台幣	148,385	148,385	903,052	100	100	903,052	167,224	新台幣	-	註1、2
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	俄羅斯油封銷售	俄羅斯	新台幣	3,561	3,561	3,889	33.33	33.33	3,889	4,533	新台幣	-	註1
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	巴西油封銷售	巴西	新台幣	7,411	7,411	5,075	74.38	74.38	5,075	30	新台幣	-	註1、2
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	印度油封銷售	印度	新台幣	-	-	292	60	60	292	-	新台幣	-	註1

註1：係本公司轉投資之孫公司，未予列示投資損益。

註2：於合併報表已沖銷。

2. 資金貸與他人：民國100年度無此事項。
3. 為他人背書保證：民國100年度無此事項。

4. 期末持有有價證券情形：

持有之公司名稱與有價證券發行人關係	種類及名稱	科目	期末			備註	
			股數	帳面金額	比率		市價
SMOOTH-TRACK ASSOCIATES LIMITED	NAK HONGKONG CO., LTD.	採權益法評價之長期股權投資	7,320,000	\$ 903,661	100	\$ 903,661	註
NAK HONGKONG CO., LTD.	昆山茂順密封件工業有限公司	採權益法評價之長期股權投資	9,423,040	903,052	1000	903,052	註
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之長期股權投資	-	3,889	33.33	3,889	
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK DO BRASIL INDUSTRIA E COMERCIO DE COMPONENTES DE VEDACAO LTDA.	採權益法評價之長期股權投資	435,000	5,075	74.38	5,075	註
SHOWMOST INTERNATIONAL CO., LTD.	NAK SEALING TECHNOLOGIES INDIA PRIVATE LIMITED	採權益法評價之長期股權投資	-	292	60	292	註

註：合併報表已沖銷。

5. 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年度無此事項。
8. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

民國100年度

進(銷)貨之公司	交易對象	交易情形		應收(付)票據、帳款						
		佔總進(銷)貨額之比例	佔總應收(付)票據及帳款之比例							
昆山茂順密封件工業有限公司	ALL TIME INDUSTRIAL LTD.	本公司對其具影響力之貿易	進貨	\$ 183,106	60	出貨後90天內付款	註	出貨後30-60天內付款	(\$ 52,202)	(81)

9. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：民國100年12月31日無此事項。
10. 從事衍生性金融商品交易：民國100年度無此事項。

(三) 大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	本期期初自		本期匯出或收回投資金額		期末投資帳面價值(註3)	截至本期末已匯回投資收益
		投資方式	積投資金額	匯出	收回		
昆山茂順密封件工業有限公司	生產製造各式密封件及其配件	註2	\$ 148,385	\$ -	\$ -	100	\$ 167,224
			\$ 148,385			\$ 148,385	\$ 201,628

註1：本期相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 2：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
 註 3：經台灣母公司簽證會計師簽證之財務報表認列。
 註 4：於合併報表已沖銷。

2. 轉投資大陸地區限額：

公司名稱	本期末累計自台灣匯出		經濟部投資審議會		依經濟部投審會規定	
	赴大陸地區投資金額		核准投資金額		赴大陸地區投資限額	
茂順密封元件科技股份有限公司	\$	148,385	\$	284,810	\$	1,309,370

註 1：本期相關數字涉及外幣數字，係以資產負債表日之匯率換算為新台幣。

註 2：依據民國 90 年 11 月 16 日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 006130 號函規定之限額。

3. 與大陸被投資公司之重大交易事項：

本公司自民國 100 年度與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生之重大交易事項，請參閱附註十一(一)。

(四) 母公司及子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額達新台幣一千萬元以上者
100年度

編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形		佔合併總資產或總 營業收入之比率(註3)
				金額	條件	
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	銷貨收入 \$ 183,106	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後150天內收款	7
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK THAILAND	1	銷貨收入 18,245	銷售價格同一一般廠商，收款條件為出貨後180天內收款	1
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK BRASIL	1	銷貨收入 11,073	銷售價格同一一般廠商，收款條件為出貨後180天內收款	-
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	應收帳款 52,202	-	2
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK BRASIL	1	應收帳款 17,129	-	1
99年度						
編號(註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註2)	交易往來情形		佔合併總資產或總 營業收入之比率(註3)
				金額	條件	
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	銷貨收入 \$ 182,192	成品銷售價格略低於一般廠商，收款條件為出貨後150天內收款	8
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK THAILAND	1	銷貨收入 15,726	銷售價格同一一般廠商，收款條件為出貨後180天內收款	1
0	茂順密封元件股份有限公司	ALL TIME(註4)	1	應收帳款 58,254	-	2
0	茂順密封元件股份有限公司	NAK BRASIL	1	應收帳款 10,291	-	-

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下四種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。
4. 實質關係人。

註3：交易往來金額佔合併總營業收入或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營業收入之方式計算。

註4：係透過ALL TIME轉銷予昆山茂順。

十二、營運部門資訊

(一)一般性資訊

本公司管理階層已依據主要營運決策者於制訂決策時所使用之報導資訊辨認應報導部門，並將業務組織按營運地區分為台灣及大陸等部門，而本公司之收入主要係生產及銷售各類油封等產品。

(二)部門資訊之衡量

本公司營運部門損益係以稅後損益衡量，並作為評估績效之基礎。

(三)部門損益及資產之資訊

本公司營運部門編製之損益資訊，其會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總相同，提供予主要營運決策者之應報導部門損益資訊如下：

民國 100 年度：

	台灣	大陸	其他	調節及沖銷	總計
外部客戶收入	\$1,669,608	\$748,418	\$74,036	\$ -	\$2,492,062
內部部門收入	212,425	6,544	-	(218,969)	-
收入合計	<u>\$1,882,033</u>	<u>\$754,962</u>	<u>\$74,036</u>	<u>(\$218,969)</u>	<u>\$2,492,062</u>
部門稅後損益	<u>\$408,564</u>	<u>\$167,224</u>	<u>\$9,226</u>	<u>(\$176,458)</u>	<u>\$408,556</u>

部門損益包含：

利息費用	\$15	\$438	\$-	(\$196)	\$257
折舊及攤銷	69,217	18,311	891	-	88,419
採權益法之投資					
損益	186,887	-	1,511	(176,458)	11,940
所得稅費用	77,813	56,933	3,580	-	138,326
部門資產(註)	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

民國 99 年度：

	台灣	大陸	其他	調節及沖銷	總計
外部客戶收入	\$1,516,373	\$679,288	\$55,298	\$ -	\$2,250,959
內部部門收入	205,155	2,788	-	(207,943)	-
收入合計	<u>\$1,721,528</u>	<u>\$682,076</u>	<u>\$55,298</u>	<u>(\$207,943)</u>	<u>\$2,250,959</u>
部門稅後損益	<u>\$459,051</u>	<u>\$206,027</u>	<u>\$10,211</u>	<u>(\$215,696)</u>	<u>\$459,593</u>

部門損益包含：

利息費用	\$6	\$827	\$10	(\$361)	\$482
折舊及攤銷	64,548	22,541	1,044	-	88,133
採權益法之投資					
損益	224,711	-	(107)	(215,696)	8,908
所得稅費用	68,650	89,452	3,515	-	161,617
部門資產(註)	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

為使部門別財務資訊與財務報表之相關金額調節相符，下列金額列於上表之調整及沖銷欄：

1. 應報導部門收入合計數應消除內部部門間收入，民國 100 年度及 99 年度分別為 218,969 仟元及 207,943 仟元。
2. 應報部門損益應消除部門間損益，民國 100 年度及 99 年度分別為 176,458 仟元及 215,696 仟元。

註：由於本集團資產之衡量金額非營運決策者之衡量指標，故應揭露資產之衡量金額為零。

(四) 產品別資訊

本公司之收入主要係生產及銷售各類油封等產品。

收入餘額明細組成如下：

	100年度		99年度	
油封	\$	1,937,808	\$	1,782,895
混煉膠		311,586		245,916
其他		242,668		222,148
合計	\$	2,492,062	\$	2,250,959

(五) 地區別資訊

本公司民國 100 年度及 99 年度地區別資訊如下：

	100年度		99年度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
台灣	\$ 1,669,608	\$ 616,481	\$ 1,516,373	\$ 604,724
中國大陸	748,418	201,625	679,288	249,920
其他	74,036	11,726	55,298	10,432
合計	\$ 2,492,062	\$ 829,832	\$ 2,250,959	\$ 865,076

本公司地區別收入係以銷售國別為計算基礎。非流動資產係指採權益法之長期股權投資、其他金融資產-非流動、固定資產、無形資產及其他資產，但不含金融工具、遞延退休金成本及遞延所得稅資產。

(六) 重要客戶資訊

本公司民國 100 年度及 99 年度銷貨收入佔損益表銷貨收入淨額 10% 以上之客戶明細如下：

	100年度		99年度	
	收入	部門	收入	部門
甲公司	\$ 422,940	台灣	\$ 368,844	台灣
乙公司	260,155	台灣	250,412	台灣

十三、採用 IFRSs 相關事項

依行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國 102 年會計年度開始日起，依金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告（IFRSs）編製財務報告。

本公司依金管會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號令規定，採用 IFRSs 前應事先揭露資訊如下：

(一) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用 IFRSs 之轉換計畫，該計畫係由本公司副總經理統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	已完成
5. 完成 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	已完成
9. 決定所選用 IFRSs 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	辦理中
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊	辦理中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	辦理中

(二) 目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異。

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。

本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異如下：

	項目	我國現行會計準則	國際會計準則
1.	功能性貨幣	依我國現行會計準則規定，本公司因非屬國外營運機構，無須判斷功能性貨幣。	依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，所有包含在報告內之個體（包括母公司）均應依規定決定其功能性貨幣。
2.	金融資產：權益工具	本公司所持有之未上市櫃及興櫃股票依民國 100 年 7 月 7 日修正前「證券發行人財務報告編製準則」規定，係以成本衡量並帳列「以成本衡量之金融資產」。	依國際會計準則第 39 號「金融工具：認列與衡量」規定，權益工具無活絡市場但其公允價值能可靠衡量時（意即該權益工具之合理公允價值估計數區間之變異性並非重大，或於區間內各種估計數之機率能合理評估，並用以估計公允價值），應以公允價值衡量。
3.	企業合併	(1) 與企業合併有關之直接成本，因我國現行會計準則並無明文規定，實務上通常作為收購成本之一部分。	(1) 依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」之規定，收購者應將收購相關成本於成本發生及勞務取得當期列為費用。
		(2) 收購成本之衡量依我國現行會計準則規定，因合併而發行權益證券之衡量日通常為合併契約公布日。	(2) 依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定則應於收購日衡量。
		(3) 依我國現行會計準則規定，若所取得可辨認淨資產公允價值超過收購成本，其差額應就非流動資產分別將其公允價值等比例減少之，若	(3) 依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定，該差額直接列為損益。

		減少至零仍有差額時，應列為非常利益。	
		(4) 依我國現行會計準則規定，合併財務報表之少數股權係以被收購公司之帳面價值衡量。	(4) 依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定，非控制權益應按取得控制時之公允價值（或被收購者可辨認淨資產按非控制權益之比例）衡量。
		(5) 依我國現行會計準則規定，與盈餘有關之或有價金，當或有事項可合理確定很有可能發生且或有價金之金額可合理估計時應認列為收購成本；與證券價格有關之或有價金應按公平價值衡量，同時減少收購日所發行證券之帳面金額。	(5) 依國際財務報導準則第 3 號「企業合併」規定，收購者應以收購日之公允價值認列或有對價，以作為交換被收購者而支付移轉對價之一部分，並應將支付或有對價之義務分類為負債或權益，符合特定條件時能收回先前所移轉對價之權利分類為資產。
4.	合併財務報表	(1) 母公司取得控制後股權改變但未導致喪失控制時，依我國現行會計準則規定，股權比例增加適用購買法，股權比例減少則視同出售並認列損益。	(1) 依國際會計準則第 27 號「合併及單獨財務報表」規定，此種情況之股權比例增減應作為權益交易處理，不影響損益也不額外認列商譽。
		(2) 當股權比例減少致喪失控制時，依我國現行會計準則規定，剩餘投資依喪失控制時之帳面價值乘以剩餘持股比例衡量。	(2) 依國際會計準則第 27 號「合併及單獨財務報表」規定，喪失控制時剩餘投資應按喪失控制日之公允價值作為剩餘投資之原始衡量基礎。
		(3) 依我國現行會計準則規定，少數股權之	(3) 依國際會計準則第 27 號「合併及單獨

		損失不能超過其原有權益，除非少數股權有義務並能夠提出額外資金承擔此損失，否則此超過金額及其他後續損失，應分攤至多數股權。	財務報表」規定，非控制權益之損失超過其原有權益之部分，仍繼續分攤至非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。
5.	投資關聯企業/ 採權益法之長期股權投資	(1) 我國現行會計準則，並未規定關聯企業之會計政策應與投資公司一致。	(1) 依國際會計準則第28號「投資關聯企業」規定被投資公司財務報表之編製，對相似情況下之類似交易及事件應與投資公司採用一致之會計政策，若有不同，投資公司於採用權益法時應予調整。
		(2) 當喪失重大影響而停止採用權益法時，依我國現行會計準則規定，剩餘投資應以改變時等比例之帳面價值作為成本，帳上若有因長期股權投資所產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，應於出售長期股權投資時按比例轉銷，以計算處分損益。	(2) 依國際會計準則第28號「投資關聯企業」規定，應以公允價值衡量其對原關聯企業所剩餘之投資，並以該投資不再為關聯企業時之公允價值，視為原始認列為金融資產之公允價值，帳上若有因長期股權投資所產生之資本公積或其他股東權益調整項目餘額時，應於出售長期股權投資時全數轉銷，以計算處分損益。
		(3) 被投資公司增發新股時，若各股東非按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但未喪失重大影響，依我國現行會計	(3) 依國際會計準則第28號「投資關聯企業」規定，股權增加應依取得投資處理，股權減少則依處分投資處理並認

		準則規定，投資公司所投資之股權淨值之增減數應調整資本公積及長期股權投資。	列處分損益。
6.	利息(借款成本)資本化	<p>(1) 依我國現行會計準則規定，當同時存在專案借款與一般借款時，於決定應予資本化之借款金額時，係將累積平均支出減去專案借款後，乘以加權平均利率，以作為一般借款部分應資本化之借款成本金額。</p> <p>(2) 依我國現行會計準則規定，為構建資產所作之專案借款，其資金如未全部動用而暫時投資，或一般性借款需作補償性存款時，則因投資或存款所生孳息收入應與借款成本抵銷。</p>	<p>(1) 惟依國際會計準則公報第 23 號「借款成本」規定，專案借款部分，應資本化之借款成本金額係實際借款成本，支出超過專案借款部分，再計算累積平均支出，然後乘以資本化利率，以作為一般借款部分應資本化之借款成本金額；此外，無論專案借款之資金是否全部動用，實際發生之借款成本皆應資本化。</p> <p>(2) 惟依國際會計準則公報第 23 號「借款成本」規定，僅於決定專案借款應資本化之借款成本時，應將實際發生之借款成本減除將該借款暫作投資所產生之投資收益。</p>
7.	退休金	(1) 退休金精算採用之折現率，係依我國財務會計準則公報第 18 號第 23 段規定應參酌之因素訂定。	(1) 依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，折現率之採用係參考報導期間結束日幣別及期間與退休金計畫一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在此類債券無深度市場之國家，應使市場政府公債（於報導期間結束日）之

			市場殖利率。
		(2) 依本公司會計政策規定，未認列過渡性淨給付義務係按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，採直線法攤銷。	(2) 本公司係屬首次適用國際財務報導準則，不適用國際會計準則第19號「員工福利」之過渡性規定，故無未認列過渡性負債之產生。
		(3) 依我國現行會計準則規定，資產負債表日累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分為應認列退休金負債之下限。	(3) 國際會計準則第19號「員工福利」並無此下限之規定。
		(4) 本公司退休金精算損益，依我國現行會計準則規定，採緩衝區法認列為當期淨退休金成本。	(4) 依國際會計準則第19號「員工福利」規定，係立即認列於其他綜合淨利中。
8.	員工福利	我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。	依國際會計準則第19號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。
9.	股份基礎給付 本公司股份基礎給付協議包括現金增資保留由員工認購及員工分紅。	民國96年12月31日以前，現金增資保留由員工認購，本公司並未認列費用。民國96年度以前之員工分紅係屬盈餘分派，本公司並未認列為費用。	依國際財務報導準則第2號「股份基礎給付」規定，上述股份基礎給付協議應於衡量日以權益工具之公允價值，於既得期間認列為費用。
10	所得稅	(1) 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期	(1) 依國際會計準則第1號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。

		<p>該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。</p> <p>(2) 依我國現行會計準則規定，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，使用備抵評價科目以減少遞延所得稅資產。</p>	<p>(2) 依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。</p>
		<p>(3) 我國現行會計準則對於母子公司間交易產生之未實現損益相關之遞延所得稅資產或負債應適用之稅率應採買方稅率或賣方稅率並無明文規定，本公司係採賣方稅率計算之。</p>	<p>(3) 依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，於合併財務報表中，暫時性差異係藉由比較合併財務報表中資產及負債之帳面金額與適當之課稅基礎所決定，本公司之課稅基礎係參照集團內各個體之所得稅申報書所決定，故於合併報表中，於考量遞延所得稅資產或負債應適用之稅率時，應採用買方稅率計算之。</p>
11	租賃	<p>依我國現行會計準則，以預付形式取得之土地使用權係分類於「無形資產」中。</p>	<p>依國際會計準則第 17 號「租賃」及第 38 號「無形資產」規定，土地使用權係屬長期預付租金之性質，故應分類於「其他資產-長期預付租金」中。</p>

上述之各項差異，部分項目可能因本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額