

國立中正大學
會計與資訊科技研究所碩士論文

以文字探勘技術萃取財務報告書之附
註說明

Using Text Mining Technique for
Financial Statement Disclosures

研究生：謝松文 撰

指導教授：蔡志豐 博士

中華民國九十九年一月

國立中正大學碩士學位論文考試審定書

會計與資訊科技學系

研究生謝松文 所提之論文

以文字探勘技術萃取財務報告書之附註說明
經本委員會審查，符合碩士學位論文標準。

學位考試委員會
召集人 阮金聲 簽章

委員
阮金聲 李顯惠
蘇志鴻

指導教授 蔣吉慶 簽章

中華民國 99 年 1 月 18 日

謝 辭

論文得以完成，必須感謝很多人，首先感謝指導教授蔡志豐老師不辭勞苦指導，使論文得以順利完成。復蒙論文口試委員阮金聲老師及張碩毅老師能撥空審閱論文，並於口試過程提供眾多寶貴建與指正，使論文更完備。

同時要感謝會資所師長們的教導，能讓我體悟不同領域的知識，而同學們在課業上的扶持及職場上的工作經驗的互動、分享，也都讓我獲益匪淺，特別感謝同學們的鼓勵，尤其是柏森在論文寫作時更是大力協助，讓這段求學過程平順許多。

最後要感謝，永遠支持我的內人瓊慧，不吵鬧的女兒昀臻，沒有她們的鼓勵與包容，還有弟弟明璋及明宏在資料前處理軟體的開發，我難以完成這段求學之路。由衷謝謝你們的支持。

謝松文 謹誌於
中正大學 會資所
中華民國九十九年一月十八日

摘要

本研究目的主要探討如何運用「文字探勘」技術將上市公司財務報告書之附註文字說明摘選出，說明附註文字說明部分是否有反應出具財務報告書當時之經濟實質，達到充分揭露原則。

大部份財務危機預警模式研究著重於探討財務及非財務數字變數，但是財務報告書包括數字資訊與文字資訊，當財務報表上之數字資訊不足以達到充分揭露的目標時，可用財務報表附註來達成目標，如能使文字資訊可產生危機預警模式，將使財務報告使用者不僅能注意數字資訊，更可以深入瞭解文字資訊所隱含的意義。

經由實驗後得到以下的結論與貢獻：

1. 本研究中 TWO STEP 預測模型在正常公司分群正確率最高。
2. 本研究中 K-MEANS 整體預測模型優於 TWO STEP 整體預測模型。
3. 本研究中找出 K-MEANS 預測模型中， $K=2$ 優於 $K=3$ 。分群數為 2 變數=200 時，在正常公司、危機公司與高風險公司預測機率最佳。
4. 本研究中將測試資料投入最佳預測模型 K-MEANS ($K=2$ ，變數=200)，得到分群正確率優於預測模型所產生正確率。
5. 財務報告使用者不僅可經由財務數字資料得到分析資訊，而且還能利用非財務文字資料預測公司體質的優劣。

關鍵字：文字探勘、財務報告附註揭露、分群預測模型、中文斷詞

Abstract

How will this study goal mainly discuss that using text mining technique for financial statement disclosures. Showing annotated whether the writing part did have response writing up economic substance of financial reporting, achieved the full disclosures principle.

Most studies that finance crisis forewarn's model focus on finance and the non-financial figures variable . However the financial reporting includes digital information and writing information. When the financial reporting the digital information is insufficient achieves the full disclosures the goal, the available financial reporting annotation achieves the goal. If can the writing information to be possible to have the crisis forewarn's model, will enable the financial reporting user not only to pay attention to the digital information, may the inquire deeply writing information.

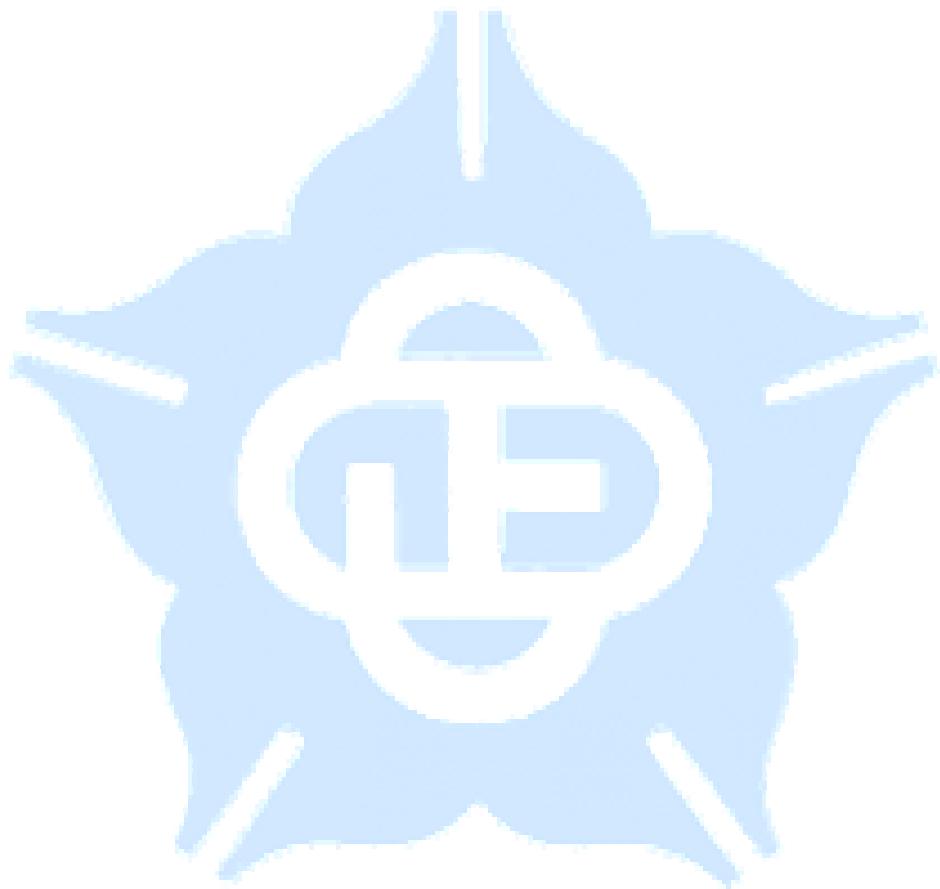
After experiment obtains following conclusion :

1. In this study two step clusters forecast model achieves the accuracy in the normal company to be highest.
2. In this study the k-means whole forecast model surpasses two step clusters.
3. In this study discovers in the k-means forecast model, K=2 surpasses K=3. When achieves off the number is 2 variable =200, in the normal company, the danger company and the risk company forecast that the probability is best.
4. In this study will test material investment optimum prediction model k-means (K=2, variable =200), obtains achieves off the accuracy to surpass the forecast model to have the accuracy.
5. The financial report user not only may obtain the analysis information by way of the financial figures material, moreover can also use the non-financial writing material forecast company physique the fit and unfit quality

Key words : Text Mining, Financial Statement Disclosures, Risk-forecast models, Chinese Parse

目錄

表目錄.....	iii
圖目錄.....	iv
第一章 緒論.....	1
1.1 研究背景與動機	1
1.2 研究目的	3
1.3 研究流程	5
1.4 論文架構	5
第二章 文獻探討.....	6
2.1 會計師查核簽證準則	6
2.1.1 查核簽證定義.....	6
2.1.2 查核簽證類型.....	8
2.2 財務報表與報告書	10
2.2.1 財務報表之定義.....	10
2.2.2 財務報告之定義	11
2.3 文字探勘	14
2.3.1 中文斷詞	16
2.3.2 文字探勘技術.....	17
2.4 文字探勘之相關研究	21
第三章 研究方法.....	25
3.1 研究的架構	25
3.2 收集上市公司歷史財務報告資料	26
3.3 前處理相關程序	27
3.3.1 中文斷詞	27
3.3.2 特徵詞專家擷取	28
3.4 分群器模型架構.....	28
3.4.1 應用 K-MEANS 建立財務報告書附註揭露文字分群模型	29
3.4.2 應用 two step clusters 建立財務報告書附註揭露文字分群模型 ..	29
第四章 實驗結果與分析.....	31
4.1 研究資料配置	31
4.2 變數的選擇	34
4.3 預測模型的建立	39
第五章 結論與未來研究.....	43
5.1 結論與貢獻	43
5.2 研究限制	43
5.3 未來研究方向	44
參考文獻.....	45



表目錄

表 1.1 會計師事務所經營規模—按從業人數分.....	2
表 2.1 會計師查核簽證類型.....	10
表 2.2 文字探勘定義	15
表 2.3 文字探勘相關研究.....	21
表 3.3 一般公認會計原則 34 號公報專有名詞	28
表 4- 1 2004~2005 年終止上市公司	31
表 4- 2 變更交易為全額交割公司.....	32
表 4- 3 訓練資料與測試資料公司類型及家數.....	32
表 4- 4 測試資料公司.....	33
表 4- 5 斷詞結果匯出資料-以部份訓練資料_危機公司為例.....	36
表 4- 6 斷詞次數整理資料-以部份訓練資料為例.....	36
表 4- 7 K-MEANS, K=2 不同變數量進行訓練	38
表 4- 8 分群器 k-means K=3 , 變數=100 結果.....	39
表 4- 9 分群器 k-means K=3 , 變數=150 結果.....	39
表 4- 10 分群器 k-means K=3 , 變數=200 結果.....	39
表 4- 11 分群器 k-means K=2 , 變數=100 結果.....	40
表 4- 12 分群器 k-means K=2 , 變數=150 結果.....	40
表 4- 13 分群器 k-means K=2 , 變數=200 結果.....	40
表 4- 14 分群器 k-means K=2 , 變數=200 結果.....	40
表 4- 15 分群器 two step 分群數=2 , 變數=200 結果.....	41
表 4- 16 分群器 two step 分群數=2 , 變數=150 結果.....	41
表 4- 17 分群器 two step 分群數=2 , 變數=100 結果.....	41
表 4- 18 分群器 two step 分群數=3 , 變數=200 結果.....	41
表 4- 19 分群器 two step 分群數=3 , 變數=150 結果.....	42
表 4- 20 分群器 two step 分群數=3 , 變數=100 結果.....	42
表 4- 21 測試資料投入分群器 k-means K=2 , 變數=200 結果.....	42

圖目錄

圖 1.1 研究步驟流程圖	5
圖 2-1 簽證流程	7
圖 2-2 自組織映射圖網路 (SOM) 結構圖	18
圖 2-3 支撐向量機概念圖	21
圖 3-1 研究架構流程	25
圖 3-2 斷詞產生器	27
圖 3-3 應用 K-MEANS 建立財務報告書附註揭露文字分群模型	29
圖 3-4 應用 two step clusters 建立財務報告書附註揭露文字分群模型	30
圖 4-1 文章匯入斷詞產生器	34
圖 4-2 文章斷詞次數排序	35



第一章緒論

1.1 研究背景與動機

現今的國際情勢及國內政治與經濟情況變革是非常迅速，在這一個快速變遷的年代，企業規模逐漸擴大、專業分工日趨細密，不論企業或個人均與工商服務業息息相關，不但以營利為目的之公司企業行號有賴專業化的會計師事務所幫助其規劃經營方針、評估績效，或是非以營利為目的之組織或行業團體，亦須仰賴會計師事務提供專業之意見作為營運依據。

可靠的財務資訊是目前社會所不可或缺的。舉凡台灣的上市（櫃）公司依照法令必須按期公告財務報告，以提供投資者、債權人及相關政府機構作為決策參考依據；或是，台灣中小企業有時為因應政府機構或向銀行融資要求，也必須提供年度財務報告簽證。依據經濟部中小企業處九十五年白皮書資料統計，台灣中小企業家數已達122.6 萬家，占企業全體比率高達 97.80%，不可諱言，對台灣經濟體系有很大的貢獻。因此，不論是大型企業或是中小型企業，社會上必要存在超然獨立的會計師事務所，以判斷所提供的資訊是否允當表達出實際情況。

民國 95 年底會計師事務所以從業人數未滿 20 人之小型事務所 692 家為最多，占 85.7%；20 人至 49 人之中型事務所 74 家，占 9.2%；50 人至 99 人之大型事務所 24 家占 3.0%；而 100 人以上之超大型事務所 17 家占 2.1%，顯示會計師事務所以中小型者(從業人數未滿 49 人)居多(約 94.9%)（表 1.1）。會計師事務所從業人員必須隨時吸收公司相關法規及稅法相關法規修改，以提供委託公司更專業性之服務。在台灣四大會計師事務所設有專責知識管理部門，負責搜集最新的法令及相關報告格式的修改，以提供審計部門出具簽證報告的參考依據。但是，中小型會計師事務所，基於

成本效益的考量，並未如大型事務所一般，設置知識管理部門，時常耗費人力去搜集更多專業知識，致使無法有效管理及配置，進而降低人事成本，提高事務所營運績效。

不論是專業分工的大型會計師事務所，或者是人力缺乏之中小型會計師事務所。當獨立的查核人員完成外勤工作時，查核工作即進入撰寫報告階段。經會計師查核簽證之財務報表通常是指資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、財務報表之附註。所以，財務報表須揭露所有使用者需要加以解讀事項，如此才能讓財務報表編製者及使用者減少資訊不對稱情況產生。財務報表的附註視為財務報表整體的一部份。當財務報表上之財務資訊（數字）不足以達到充分揭露的目標時，可用財務報表附註來達成目標。會計師如對財務報表之整體簽發無保留意見時，必要要件是財務報表附註內須作充分適當的文字揭露。

表1.1會計師事務所經營規模—按從業人數分

從業人數	95年底		94年底		93年底	
	家數	%	家數	%	家數	%
總計	807	100.0	801	100.0	736	100.0
未滿 20 人	692	85.7	690	86.1	636	86.4
20 人-49 人	74	9.2	72	9.0	64	8.7
50 人-99 人	24	3.0	24	3.0	24	3.3
100 人以上	17	2.1	15	1.9	12	1.6

資料來源：行政院金融監督管理委員會

「知識探勘」可分為「資料探勘」(data mining, DM) 與「文字探勘」(text mining, TM)。前者處理結構化(structured) 資料，即每筆資料有共同欄位可記錄於資料庫者，而後者處理非結構化(unstructured) 資料，即每筆資料沒有共通的結構性可言，經常為長短不一、記載訊息的自由文字。「知識探勘」(knowledge discovery, KD) 是擷取隱晦、有用、未被發掘、有潛在價值的規則、資訊或知識的一種過程。(Usama Fayyad, Gregory Piatetsky-Shapiro, Padhraic Smyth, and Ramasamy Uthurasamy, Advances in Knowledge Discovery and Data Mining, AAAI Press/ The MIT Press, 1996.)

企業倒閉頻傳，多家上市公司陸續發生財務危機。不只使得公司本身的股價迅速下跌，而且造成投資人的重大損失，並對總體經濟情況造成相當的衝擊。對於財務報告書的使用者建構一企業財務危機預警模式是非常重要的。目前相關研究著重於財務及非財務數字資訊探討，進行建立一套預警機制；然而利用財務報告書的文字資訊研究財務危機預警模式相較是少數。

本人為中小型事務所之執業會計師，理因著重於中小企業之發展與財務報表之編製情形，但是上市公司的年產值是影響國家經濟成長主因素之一。而且，上市公司財務報告書公佈是具有指標意義，影響的層面較中小型企業廣泛。因此，吾人思考如何利用「文字探勘」（text mining, TM）的技術，以萃取財務報表之附註說明來證明是否達到充分揭露原則，使財務報告書的使用者能作出正確決策，係為本研究重要的研究動機。

1.2 研究目的

在台灣的非公開發行公司會委任會計師執行年度財務報表查核，通常有下列幾點因素：

一、因應公司法規定：依據公司法第二十條第二項規定，「公司資本額達中央主管機關所定一定數額以上者，其財務報表，應先經會計師查核簽證；其簽證規則，由中央主管機關定之。但公開發行股票之公司，證券管理機關另有規定者，不適用之。」。目前公司法解釋函令所訂定公司實收資本額達新台幣三千萬元以上之財務報表，應先經會計師查核簽證。

二、因應債權人需求：公司向金融機構提出融資申請時，通常會被要求提供會計師查核簽證之財務報告，已作為是否放款之評估重要因素之一。

三、因應其他需求：例如，有外部潛在投資人想購買公司股權時，在作出是否購買決策前，會要求公司提供會計師查核簽證之財務報告。

公開發行公司，包含興櫃股票公司、上櫃公司、上市公司，所出具財務報告書除須符合主關機關要求外，仍將會被一般投資大眾、債權人等閱讀。以目前一般投資大眾閱讀財務報表，主要著重在數字資訊之閱讀，忽略文字資訊所隱含之意義。

會計師事務所將會受非公開發行公司委任，進行查核工作規劃，出具查核報告。雖然每次查核任務所用的特定查核程序均有差異，但所構成查核過程的基本步驟則大致相同，步驟歸納如下：

- 一、充分瞭解受委託公司之內部控制，以規劃查核工作。
- 二、決定預估控制風險水準。
- 三、設計並執行額外的控制測試。
- 四、重新評估控制風險並修改預計之證實測試。
- 五、執行證實測試並完成查核工作。
- 六、出具查核報告。

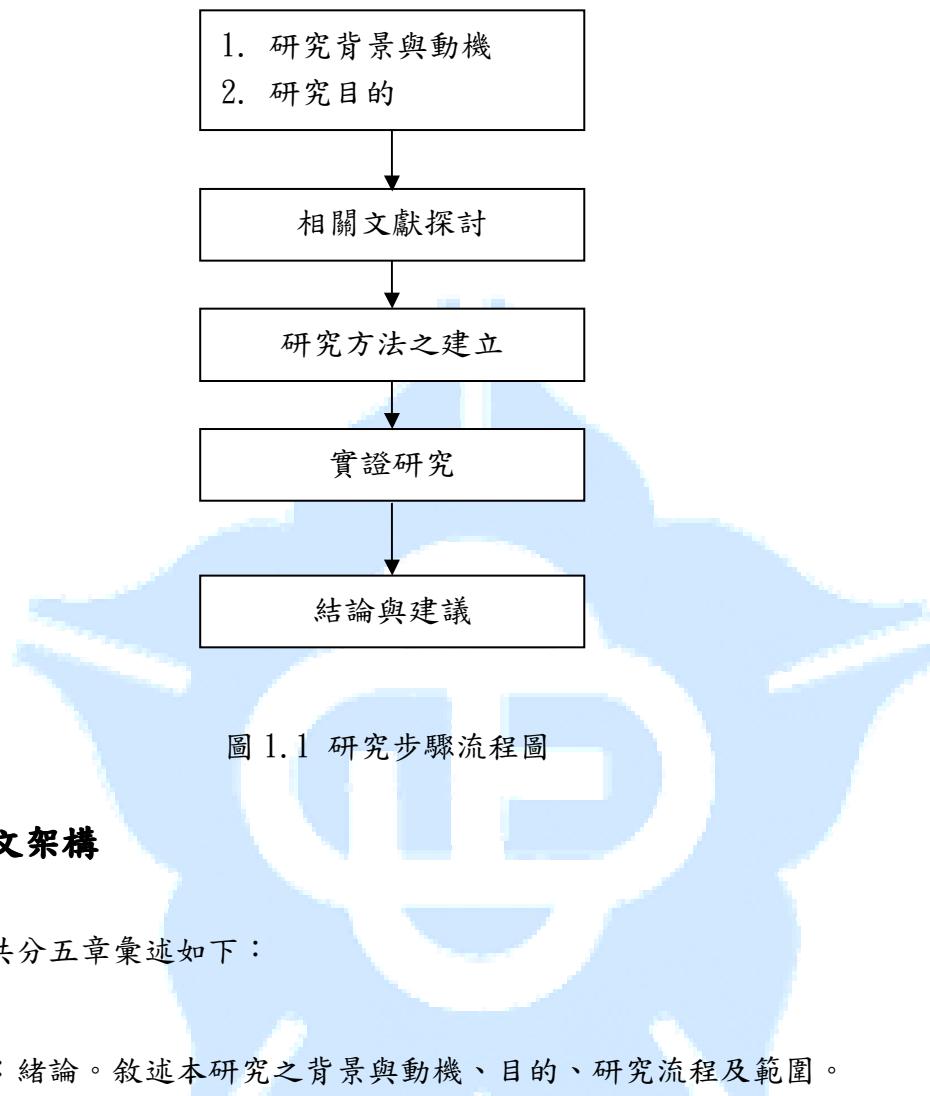
出具一份專家意見之查核報告，上述各步驟是必經流程。然而，目前國內相關公司法令及財會公報時常更新，以致於出具查核報告內容附註文字說明亦會隨之更新。本研究之目的，對於財務報表閱讀者而言，如何運用「文字探勘」技術將現有公開資訊觀測站歷史公告上市公司財務報告書之附註文字說明摘選出，與目前上市公司之實際運作比較，說明附註文字說明部分是否有反應出具財務報告書當時之經濟實質，達到充分揭露原則，作出適切決策。

歸納而言，本研究目的包括：

1. 探討財務報告書文字揭露部份增加財務危機預警的能力。
2. 探討分群技術的演算法，能正確分群的能力。

1.3 研究流程

本研究之流程，如圖 1.1 所示



1.4 論文架構

本論文共分五章彙述如下：

第一章：緒論。敘述本研究之背景與動機、目的、研究流程及範圍。

第二章：文獻探討。第一節介紹會計師查核簽證準則，第二節介紹財務報表與相關報告書，第三節介紹中文斷詞及針對文字探勘技術加以說明，第四節介紹文字探勘相關文献。

第三章：研究方法。

第四章：實證研究。

第五章：結論與後續研究建議。包括結論、研究限制及後續研究之方向。

第二章 文獻探討

本章討論本研究相關文獻，第一節介紹會計師查核簽證準則，第二節介紹財務報表與相關報告書，第三節介紹中文斷詞及針對文字探勘技術加以說明，第四節介紹文字探勘相關文獻。

2.1 會計師查核簽證準則

會計師簽證型式是對各種資訊的可靠性進行查核，包括財務報表審計（/查核）、財務預測、內部控制、法規遵行是否屬實等各種情形。現今最常見簽證合約型式是財務報表審計。

2.1.1 查核簽證定義

對資訊的可靠性提供合理保證即是簽證最主要意涵。依據美國會計師公會（American Institute of Certified Public Accountants，簡稱 AICPA）對簽證合約之定義：「簽證合約是指專業人員受聘對另一團體（如管理當局）所負責的事項（或該事項之聲明）是否可靠簽發查核、核閱、或協議程序報告的合約。」我國審計準則公報規定，財務報表查核之目的，在使會計師對財務報表是否按一般公認會計原則編製並基於重大性之考量，對財務報表是否允當表達表示其意見。我國會計師查核簽證財務報表規則第二條規定，會計師受託查核簽證財務報表，除其他業務事件主管機關另有規定者外，悉依本規則辦理，本規則未規定者，依財團法人中華民國會計研究發展基金會所發布之一般公認審計準則辦理。

綜合上述，不論所查核的資訊屬財務報表審計或非財務報表審計，簽證功能的性質都一樣。如圖 2-1 所示（Whittington & Pany, 2007）

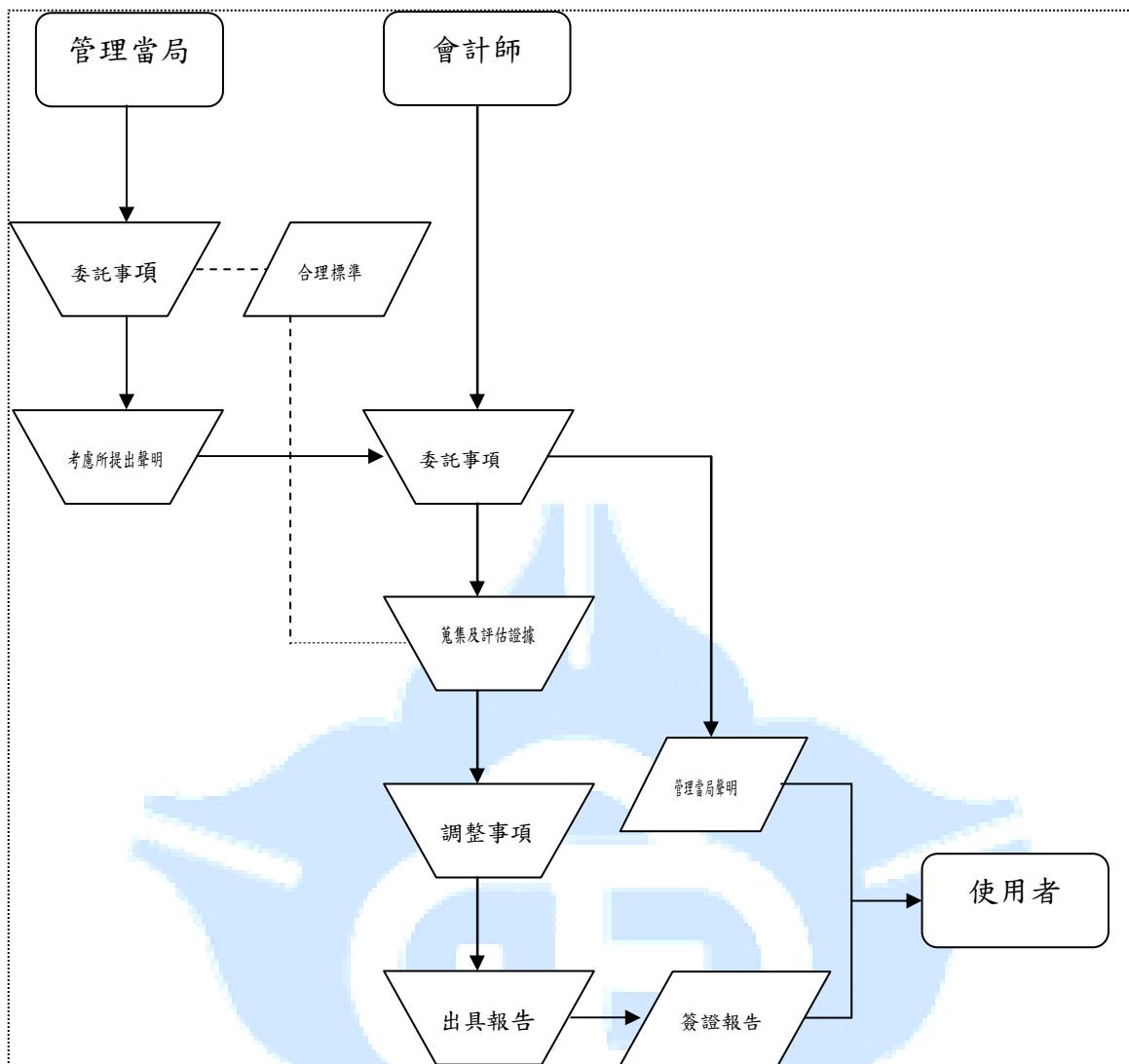


圖 2-1 簽證流程

由管理當局負責事項開始。會計師可能直接對事項或管理當局對該事項之聲明，蒐集定評估證據是否符合合理標準，這些合理標準包括一般公認審計準則、會計師查核簽證財務報表規則等，若與這些合理標準有重大性差異，進行必要調整說明，最後提出專業意見及簽證報告供外再使用者參閱。在財務報表審計中，財務報表本身代表管理當局的聲明，而一般公認會計原則通常代表一合理標準，一般公認會計原則是一架構式標準，並非將所有情況包括其中，各行各業有其行業特性，須依現行交易模式判斷；會計師執行查核，已蒐集足夠適切的證據出具財務報表是否允當的查核報告。

2.1.2 查核簽證類型

查核簽證主要區分為財務報表簽證與稅務簽證，詳細說明下：

2.1.2.1 財務報表簽證

1. 公開發行公司

公開發行公司為使投資者，瞭解其財務資訊，以及公開報導其財務報告，並藉由獨立第三者會計師，加以簽證，提高財務報告可信度，俾助投資者進行決策時參考。

2. 非公開發行公司

(1)公司法第二十條第一項規定：「公司每屆營業年度終了，應將資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表提請股東會同意及股東會承認」，第二項規定「公司資本額達中央主管機關所定一定數額以上者，其資產負債表、損益表、股東權益變動表及現金流量表，除公營事業外，並應先經會計師查核簽證。」經濟部 901212 商字第 09002262150 號，實收資本額達新台幣三千萬元以上之公司財務報表應先經會計師查核簽證後，提請股東同意或股東常會承認。

(2)向金融機構融資

中小企業資本額達一定數額亦委請會計師對財務報表簽證主要目的，係向金融機構辦理融資，而金融機構在核放款時，希望藉由會計師之查核報告取得相當程度之確信。財政部規定自民國七十年四月一日起總授信歸戶金額降為三千萬，需出具經會計師簽證財務報表。

2.1.2.2 稅務簽證

所得稅法第一〇二條第二項規定：「在一定範圍內之營利事業，其營利事業所得稅結算申報，應委託會計師或其他合法代理人查核簽證申報；其辦法由財政部定之。」營利事業委託會計師查核簽證申報所得稅辦法第三條規定，下列各營利事業，其營利事業所得稅結算申報，應委託經財政部核准登記為稅務代理人之會計師查核簽報申報：

1. 銀行業、信用合作社業、信託投資業、票券金融業、融資性租賃業、證券業（證券投資顧問業除外）、期貨業及保險業。
2. 公開發行股票之營利事業。
3. 依獎勵投資條例或促進產業升級條例或其他法律規定，經核准享受免徵營利事業所得稅之營利事業，其全年營業收入淨額與非營業收入在新臺幣五千萬元以上者。
4. 依金融控股公司法或企業併購法或其他法律規定，合併辦理所得稅結算申報之營利事業。
5. 不屬於以上四款之營利事業，其全年營業收入淨額與非營業收入在新臺幣壹億元以上者。

稅務簽證，係針對營利事業所得稅結算申報時，依據所得稅法等相關法令所做簽證，其簽證報告主要使用者係稅捐稽徵單位。

表2.1會計師查核簽證類型

查核簽證類型	公司型態	簽證目的	相關法令
財務報表簽證	公開發行公司	1. 符合法令規定 2. 提供利害關係人判斷與決策之用	證券交易法、證券發行人財務報告編製準則
	非公開發行公司	符合法令規定	公司法
		向金融機構融資	財政部解釋函令
稅務簽證	公開發行公司	符合法令規定	營利事業委託會計師查核簽證申報所得稅辦法
	非公開發行公司	1. 符合法令規定 2. 公司稅務規劃	營利事業委託會計師查核簽證申報所得稅辦法

本研究整理

2.2 財務報表與報告書

財務報告之目的，在提供有用之資訊供使用者決策之用。財務報告指財務報表、重要會計科目明細表及其他有助於使用人決策之揭露事項及說明。財務報表應包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及其附註或附表。

2.2.1 財務報表之定義

依商業會計法第二十八條、二十九條規定：

1. 資產負債表。

2. 損益表。
 3. 現金流量表。
 4. 業主權益變動表或累積盈虧變動表或盈虧撥補表。
 5. 其他財務報表。
6. 各款報表應予必要之注釋，並視為各該報表之一部分，所稱必要附註，如下：
- ✧ 重要會計處理方法，如折舊方法、存貨計價方法等及其他應行注釋事項之彙總說明。
 - ✧ 會計方法之變更，其理由及對財務報表之影響。
 - ✧ 債權人對於特定資產之權利。
 - ✧ 重大之承諾事項及或有負債。
 - ✧ 盈餘分配所受之限制。
 - ✧ 業主權益之重大事項。
 - ✧ 重大之期後事項。
 - ✧ 其他為避免閱讀者誤解或有助於財務表之公正表達所必要說明之事項。

故財務報表範圍包括資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及其所必要之附註。

2.2.2 財務報告之定義

財務報告可區分為已經會計師查核簽證與未經會計師查核簽證。本研究討論重點係會計師如何利用文字探勘技術編制財務報告之附註說明，故已經會計師查核簽證之財務報告書為主要研究方向。

依證券發行人財務報告編製準則規定，財務報告包含下列項目：

1. 會計師查核報告

2. 資產負債表
 3. 損益表
 4. 股東權益變動表
 5. 現金流量表
 6. 財務報表附註
- 公司沿革及營業：公司沿革及業務範圍說明。
 - 重要會計政策之彙總說明：聲明財務報表依照本準則、有關法令（法令名稱）及一般公認會計原則編製；重要會計政策之彙總說明及衡量基礎。
 - 會計變動之理由及其影響：會計處理因特殊原因變更而影響前後各期財務資料之比較者，應註明變更之理由與對財務報表之影響。
 - 重要會計科目之說明：財務報告所列金額，金融商品或其他有註明評價基礎之必要者，應予註明；財務報告所列各科目，如受有法令、契約或其他約束之限制者，應註明其情形與時效及有關事項；資產與負債區分流動與非流動之分類標準。
 - 關係人交易：說明與關係人之重大交易事項。發行人應依財務會計準則公報第六號規定，充分揭露關係人交易資訊，於判斷交易對象是否為關係人時，除注意其法律形式外，亦須考慮其實質關係。
 - 質押之資產：說明重大之質押資產對財務報表的影響。
 - 重大承諾及或有事項：說明重大之承諾事項及或有負債對財務報表的影響。重要訴訟案件之進行或終結。重要契約之簽訂、完成、撤銷或失效。
 - 重大災害損失：說明年度發生重大災害對財務報表的影響。
 - 重大期後事項：財務報告對於資產負債表日至財務報告提出日間所發生之下列期後事項，應加註釋：資本結構之變動，鉅額長短期債款之舉借，主要資產之添置、擴充、營建、租賃、廢棄、閒置、出售、質押、轉讓或長期出租，生產能力之重大變動，產銷政策之重大變動，對其他事業之主要投資，重大災害損失，重要訴訟案件之進行或終結，重要契約之簽訂、完成、撤銷或失效，重要組織

之調整及管理制度之重大改革，因政府法令變更而發生之重大影響，其他足以影響今後財務狀況、經營結果及現金流量之重要事故或措施。

- 附註揭露事項

重大交易事項相關資訊：資金貸與他人，為他人背書保證，期末持有有價證券情形，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，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，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，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，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，從事衍生性商品交易。

轉投資事業相關資訊：對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者，應揭露其名稱、所在地區、主要營業項目、原始投資金額、期末持股情形、本期損益及認列之投資損益。對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事重大交易事項相關資訊。

大陸投資資訊：大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。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，暨其價格、付款條件、未實現損益。

- 部門別財務資訊：說明公司主要部門別財務資訊。
- 其他：私募有價證券者，應揭露其種類、發行時間及金額。重要組織之調整及管理制度之重大改革。因政府法令變更而發生之重大影響。其他為避免使用者之誤解，或有助於財務報告之公正表達所必須說明之事項。

7. 重要會計科明細表

簡言之，已經會計師查核之財務報告範圍超過財務報表，內容包含會計師查核報告、財務報表、附註說明以及重要科目明細表等。

2.3 文字探勘

「文字探勘」是從文件集中，進行分析大量文字型態的資料，將文件內所含的知識及資訊與找尋該知識及資訊的關聯性，藉由此過程獲得文件中的知識及資訊，電子化的文件資料為主要處理的對象。文字探勘則是針對非結構化(Non-structured)或半結構化(Semi-structured)的文件資料加以分析，將文件集中所隱藏的珍貴知識物萃取出來，例如在有些情況下是半結構化的，如一篇文章是半結構化的，因為文章有標題、作者、摘要和段落；段落是非結構化的，但其格式是結構化的。由於文件資料大多不具結構性，故無法直接進行分析，必須先對資料預先做處理，擷取出適當的資訊後才能進行；而一般資料探勘(Data Mining)的方法，只適用於結構化的關聯表格資料，無法直接運用到非結構化的文件資料上。

文字探勘能達到快速處理大量資料和專業領域應用這兩種目的。在應用領域上主要有兩方面：知識發現（Knowledge Discovery）與資訊擷取（Information Distillation）；而文字探勘可將知識從出版物轉換到資料庫中。文字探勘它整合了傳統資訊檢索技術，包含了關鍵詞萃取、全文檢索、文件自動分類、自動摘要等，以提供文字處理更完整的功能。

表2.2 文字探勘定義

年份	學者	定義
1995	Feldman, Dagan	文件資料探勘
1996	Fayyad ;Simoudis	文字探勘可視為延伸的 資料探勘
1997	Hearst	從文件資料庫發掘知識
1999	Tan	文字探勘是從文件中萃 取有趣和不平常模式 (Pattern)或知識的過程
2000	Losiewicz	文字探勘是從文件集中 獲得確切、潛在有用的及 最終可理解知識的過程
2001	Dan Sullivan	編輯、組織及分析大量文 件的方法和過程，為了 可以提供特定使用者特 定的資訊，以及發現特定 資訊的特徵之間的關連
2002	巫啟台	從非結構化的文字中發 掘出有用的或是有趣的 片段、模型、方向、趨勢 或規則

本研究整理

2.3.1 中文斷詞

文字是屬於非結構化或半結構化資料，若要將文字轉換成結構化資料，斷詞為首要之方式。中文斷詞為中文文件處理的基本步驟，且中文文句字字相連，詞與詞之間沒有明確的中斷符號，因此需要進行斷詞處理。中文文件斷詞處理跟歐美語系的斷詞程序是有所差異的，歐美語系文件在詞與詞間是以空白隔開，並以空白為中斷處，即可斷出獨立的詞彙，但卻有單複數的問題。

根據統計，一般文章中約有百分之三到百分之五的未知詞，因此一個演算法的未知詞識別能力對於斷詞與標記的正確率將有很大的影響。沒有一個詞典或方法可以列出所有的詞彙，各領域各有其相關特殊詞彙與專有名詞，常使斷詞系統因參考詞彙的不足而產生錯誤的斷詞，而最有效的解決方式是補充領域詞典，加強詞彙的搜集。因此新的詞彙或關鍵詞的自動抽取成為斷詞的先期準備步驟，高頻的關鍵詞較易抽取，少數低頻的新詞則不易事先搜集。而斷詞主要有三種方式：詞庫式斷詞法、統計式斷詞法與混合式斷詞法。

A. 詞庫式斷詞法：主要是利用現有的詞庫與文件作比對進行斷詞，一般使用長詞優先法，但如果長詞中包含短詞，短詞則無法斷出。此方式優點是配合現成詞庫相當直覺且容易實作，並可依據既有詞性作為關鍵詞篩選參考；缺點是斷詞深受詞庫品質與詞彙多寡的影響，像是複合詞彙、專有名詞與新生詞彙都無法辨識，因此詞庫的內容必須不斷地更新。

B. 統計式斷詞法：主要是依機率統計值，訂出一組數學模式來決定斷詞的位置，以鄰近字元同時出現頻率高低為斷詞的依據。統計法須透過大量文件或語料庫 (corpus) 的訓練，取得足夠的統計參數（詞頻）後，再擷取滿足參數的語彙。此方式的優點是不需專家定義詞彙，可以處理大量資料且執行速度較快，並有效解決詞庫在擷取複合詞彙、專有名詞與新生詞彙的問題；缺點是大量的資料不易

取得且統計資料又佔空間，如果處理的語料庫不足或同質性過高，將會影響斷詞的可用性。

C. 混合式斷詞法：就是將詞庫與統計式斷詞法整合，利用詞庫式斷詞找出不同組合的詞彙，接著再用詞彙的統計資訊找出最佳的斷詞組合，但此方式仍需大型的語料庫來提供統計資料。

2.3.2 文字探勘技術

文字探勘技術是利用自然語言的處理方法或一般資料探勘技術，在文件分析運用上，可分為文件分群（document clustering）與文件分類（document categorization）等應用議題。

2.3.2.1 文件分群

文件分群的類別不需要事先定義，可由文件與文件之間用其本身的相似度將文件分群（clustering），可分為「階層式」和「非階層式」。為使管理及利用是將整個文件集自動產生數個不同的群體。

(一) 階層式分群(Hierarchical Clustering)

可依照演算法行進方向分為兩種：

1. 凝聚式(Agglomerative)：

是由每個資料視為各個不同的小群集，慢慢地結合形成較大群集，最後全部的資料形成一個單一群集。一種是由小到大的群集。

2. 分裂式(Divisive)：

是先將所有的資料視為一個單一群集，再慢慢分出較小的群集，直到最後所有的資料點各別形成一個群集。一種是由大到小的群集。

(二) 非階層式分群(Non-Hierarchical Clustering)

非階層式分群以K-MEANS演算法代表，是一個簡單快速的分群方法，其演算法如下：

1. 選擇一個K值，K即代表決定總分群數。
2. 隨機選擇K個資料點當作最初的群集中心。
3. 計算其他成員與K個類別的距離，並分配該成員到距離最接近的群集中心。
4. 當所有成員都分配到所屬類別後，重新計算各個類別新的中心距離。
5. 假如新的平均數值和先前的平均數值相同，則終止此程序。否則，使用新的平均值當作群集的中心，並且重複步驟3-5。

另一種非階層式分群演算法是以自組織映射圖網路(Self-Organization Map , SOM)是一種非監督式學習網路模式，在1980年T. Kohonen提出此模式，至今仍是監督式網路模式的典範。SOM因屬於競爭式學習的演算法，主要精神是在將未經標示的資料群尋找某些相似的特徵、規則或關聯，然後再將具有共同特徵的資料群集在一起。而SOM之作用可溯自大腦結構的特性，大腦中有相似功能的腦細胞聚集在一塊，譬如人類大腦中明顯地有專司視覺、聽覺、味覺等區塊，也就是說腦神經細胞具有『物以類聚』之特性；而SOM便是模仿這種特性，其輸出處理單元會互相影響，當網路學習完成後，其輸出處理單元相鄰近者會具有相似的功能，而形成各聚類區域。自組織映射圖網路之結構如圖2-2。

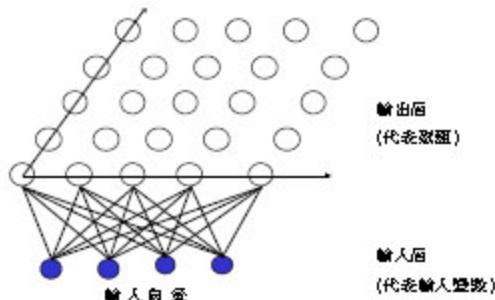


圖 2-2 自組織映射圖網路 (SOM) 結構圖

資料來源：Kohonen, T., 1990

SOM 有別於大部分類神經網路的運作，是在已知群集的前提下進行分派任務，SOM 模式具備的適應學習能力是傳統分群法所欠缺的，並可按照資料內部產生的分派規則將觀察值分類，對於雜亂的資料並能有效改善分群決策的品質，使得其分群效能更勝於傳統分群方法，特別是針對大量高維度資料分析，且使用上不需先具備專業知識。另外又因為對於初始值不甚敏感且分群結果皆具有可重複性之雙重優點，使得 SOM 比起所有的階層式分群法來得方便有效且實用，綜合上述整體來說，SOM 其主要目的確實為一個有效，且便於觀察將資料分群工具。

兩階段集群分析演算法(two step cluter)亦可稱為兩階段聚類演算法，其基本概念是藉由兩階段的方式完成將資料分群的任務。首先，單獨載入資料，在此把原始資料壓縮成易處理的子類集。第二步則是使用層次集群的方式，將子類集逐漸合併成較大的集群，但不需要再次載入資料，故較適合處理非常大型的資料，同時可以自動辨別集群的數目或是以手動設定集群數目。

僅有兩階段集群分析演算法能同時處理連續型數值或是離散型數值，也就是說，各種尺度的資料都能夠處理，因此對使用者來說相當便利。兩階段集群分析演算法使用兩個步驟來完成集群分析，也是為何稱其為兩階段集群分析的概念所在。

兩階段過程可分為：

1. 準集群 (pre-cluter step)：使用的是分層聚類中針對大樣本聚類產生的 BIRCH (balance iterative reducing and clustering using hierachies) 演算法，分成許多子集群 (sub-cluter)。
2. 集群 (cluter)：此步驟以對數函數 (log) 作為距離測量公式，以第一步的結果對每個樣本再次進行集群分析，對在允許值範圍內的每個集群成員計算一些門檻值，並用來估計集群數，常用的方式是階層式分群演算法。

2.3.2.2 文件分類

文件分類是將問題定義為對於兩個以上的類別，可以辨識文件屬於那一類別；或是判斷文件屬於這些類別的可能性(Lewis, et al., 1996)。

文件分類其目的是在對文件進行分門別類的加值處理，使文件易於管理、利用。而文件分類可將非結構化的資料，轉換成結構化的資訊，是資訊組織、主題分析與知識管理的重要工具。目前在文件分類上所發展出來的分類器有K最鄰近案例(K Nearest Neighbor, KNN)、類神經網路(Neural Network, NN)、支撐向量機(Support Vector Machine, SVM)、線性最小平方適合度(Linear Least-squares Fit, LLSF)、貝氏分類(BayesianClassifier)等。以下將介紹常見的分類方法：

(一) K最鄰近案例 (K Nearest Neighbor, KNN)

KNN是在機器學習領域中被廣泛使用的案例學習法之一，但它的學習方法並不是處理所有的訓練資料，而是將輸入文件與所有訓練文件比對，找出和輸入文件相似度最高的K分文件，再從這K分文件的類別，決定輸入文件的類別。KNN的運算是在計算輸入文件與所有訓練文件的相似度進行比對，因此對於每一分新文件都要和所有的訓練資料進行大量的運算，若資料量過於龐大時，分類的效率會受到影響。另外，若K個訓練文件中，有數篇是屬於雜訊 (noise) 的文件時，則分類時很容易造成分類的錯誤。

(二) 支撐向量機 (Support Vector Machine, SVM)

近年來被廣泛運用在分隔問題上，在機器學習 (machine learning) 理論中是突破性的發展，其目的是希望分布在二維、三維甚至多維座標中的資料，利用一個數學多項式或三角函數組成的方程式將資料分割成兩個區塊，從原有訓練資料所在的空間X轉換成另一個更高維度的F空間。它的目標是從F中找出一個最佳的分割超平面，這個

平面可以將兩類資料分的距離最開，因此利用此找出來的函式，將資料的座標輸入，可以知道資料是否屬於此類別，SVM 在許多應用上都有不錯的表現，但它的一個明顯缺點是訓練時間很長。其概念如圖2-3：

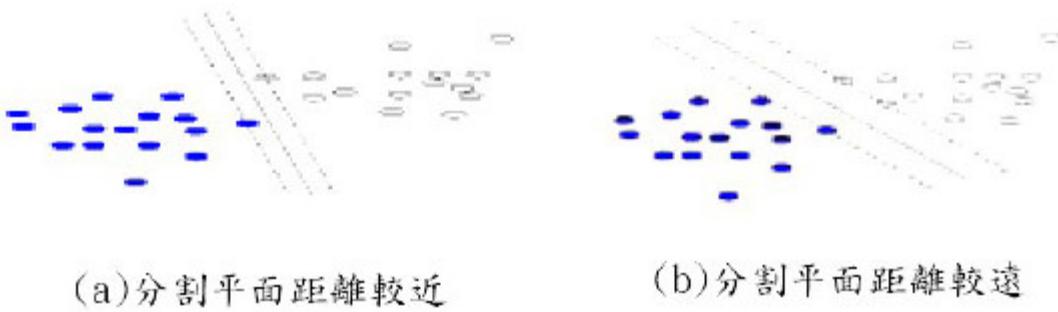


圖 2-3 支撐向量機概念圖

資料來源：Yang, 1999

文件分群是直接從資料中觀察學習，事先並不知道要分成幾群其學習方法稱為非監督式學習（unsupervised learning），而文件分類是按類分群，事先已分好類別其學習方法稱為監督式學習（supervised learning）。資料分群的結果對資料的分類有很大的助益，其應用也相當廣泛包含機器學習、圖形辨識等都需要使用到資料分群的技術。

2.4 文字探勘之相關研究

以下為本研究整理之相關研究：

表2.3文字探勘相關研究

作者	題目	研究對象
陳克健、 陳正佳、 林隆基 (1986)	中文語句分析的研究— 斷詞與構詞	中文詞彙擷取多以詞庫式斷詞法最為普遍，並以構詞規則發展出規則式斷詞法，因此使用不同的斷詞規則，同一個句子可能會有不同的斷詞結果。
黃純敏	多語文(中英	利用詞庫式斷詞法作為中文關鍵詞萃取工具與利用停用

(2001)	文)超文件自動摘要與評估	字詞表 (stoplist) 過濾英文功能字，擷取網路上的超文件，自動產生摘要；
翁頌舜、杜宜潔 (2002)	建構線上個人化新聞資訊推薦系統之研究	利用詞庫式斷詞法擷取新聞關鍵字，建置個人化的新聞資訊推薦系統。
鄭為倫 (2004)	單分類器在文件多類別分類上之研究	在特徵詞數量的選取上，採用相對比較的方式過濾不必要的特徵詞，並設計一個單一分類器模型的處理流程，對於具有多類別性質的文件，應用貝氏分類器及最鄰近案例技術，達到多類別文件分類的目的，解決文件只能分類到單一類別時所產生的錯誤。經由實驗結果證實，在過濾雜訊後及採用本研究所設計分類器模型的處理流程，可將分類的精確率由 60%-75% 提升至 95%-100%。
林美玲 (2004)	物流期刊之內容分析	使用文字探勘(Text Mining)軟體，以 2000 年至 2004 年間國外五種與物流有關知名的專業期刊為標的，探討出最常使用的研究主題，以及偏好使用的研究設計及資料分析技術，並藉由研究者所重視的研究主題而瞭解到物流環境發展的現況與趨勢，以對未來研究者提供選用研究方法的參考。同時也對期刊作者在研究發表上的貢獻及其背景資料進行分析，以瞭解期刊作者的研究領域分佈、合作及投入研究等情形、學術界及非學術界在研究上的投入的程度等
黃國政 (2005)	運用文字探勘技術於人	提出一套於電子履歷中相關職能的發掘和依適合職務分類的方法，透過文字探勘發掘、分析的能力找出履歷中預

	才招募推薦系統之研究	設輸入條件外的有用資訊，所分析的資料涵蓋了非結構的自傳及工作內容說明的資料。也建構了由履歷收集、經由內容資訊化到職能相關詞彙，連貫處理的系統，以簡便的方式針對招募職缺提供適合人才的推薦，使人力資源管理人員於大量的求職履歷中，快速的檢選人才且不受制式預定條件的限制。
陳言熙 (2006)	運用文字探勘技術協助建構公司治理本體知識	利用文字探勘技術協助建置本體知識，而結論包含可利用文字探勘技術半自動化的協助建置公司治理議題詞庫、語意網路，及以公司治理語意網路作為建置本體知識的基礎，並經由建置方法的提出，將語意網路轉化為公司治理本體知識。
馮雅民 (2006)	運用文件探勘技術進行新聞報導評價分類－以網路財經新聞為例	使用文件探勘技術於 YAHOO 的網路中文財經新聞評價分類。新聞文件將透過中研院的斷詞系統切割成詞彙與切成個別字元做為資料維度，擷取關鍵詞並以向量模式來表現。本研究使用支持向量機(SVM)與類神經網路(ANN)二種不同的分類技術於財經新聞的報導評價。一件財經新聞報導將被歸類成正面、負面或中性等三種類別。實驗結果顯示，支持向量機與類神經網路皆有 60%以上的分辨正確率，其中以個別字元做為所擷取之關鍵詞正確率最高有 67%，在實驗中支持向量機分類的正確率與模型的訓練速度皆優於較類神經網路。
童瓊慧 (2007)	資訊檢索結合文字探勘之應用－以中醫婦科專	將資訊檢索與文字探勘技術相結合並應用於『中醫藥專題文獻資料庫』中，建立中醫婦科知識主題並利用機器學習的實例學習方式進行肯定（正例）與否定（反例）評價訓練，使中醫藥從業人員能快速檢索到最相關之文獻並促進

	題文獻資料庫為例	中醫實證醫學之發展。研究者首先要找出一套穩定的知識主題訓練策略來進行訓練，再以此訓練模式作為範例，供其他使用者參考利用；主要是透過訓練完成的知識主題分享給他人取用，達到知識交流與分享之目的。
--	----------	---

本研究整理

產業交易模式瞬息萬變，能充分反映企業經營現況之會計原則及法規需求也隨之改變，況且目前台灣所採行的會計原理原則正要與國際接軌，財報報表附註相關的文字揭露部分將會有大幅改變，除原有之專業名詞外，隨之而生，亦會陸續產生關鍵字，故目前尚無法採用監督式學習進行本研究。

根據文獻探討和文字探勘的相關研究中，絕大部分已知研究之類別，因此運用文字探勘的分類技術為較多。所以，目前在會計師財務報表之附註文字探勘領域中，尚未有文獻提出使用分群技術的研究。

因此，基於上述理由，本研究欲利用分群技術進行財務報表附註揭露之文字探勘。

第三章 研究方法

本章會針對本文的研究方法進行探討。第一節將介紹本研究的架構，第二節說明如何收集歷史財務報告料，在第三節說明前處理相關程序，第四節為分類器模型架構、各階段流程及處理方法。

3.1 研究的架構

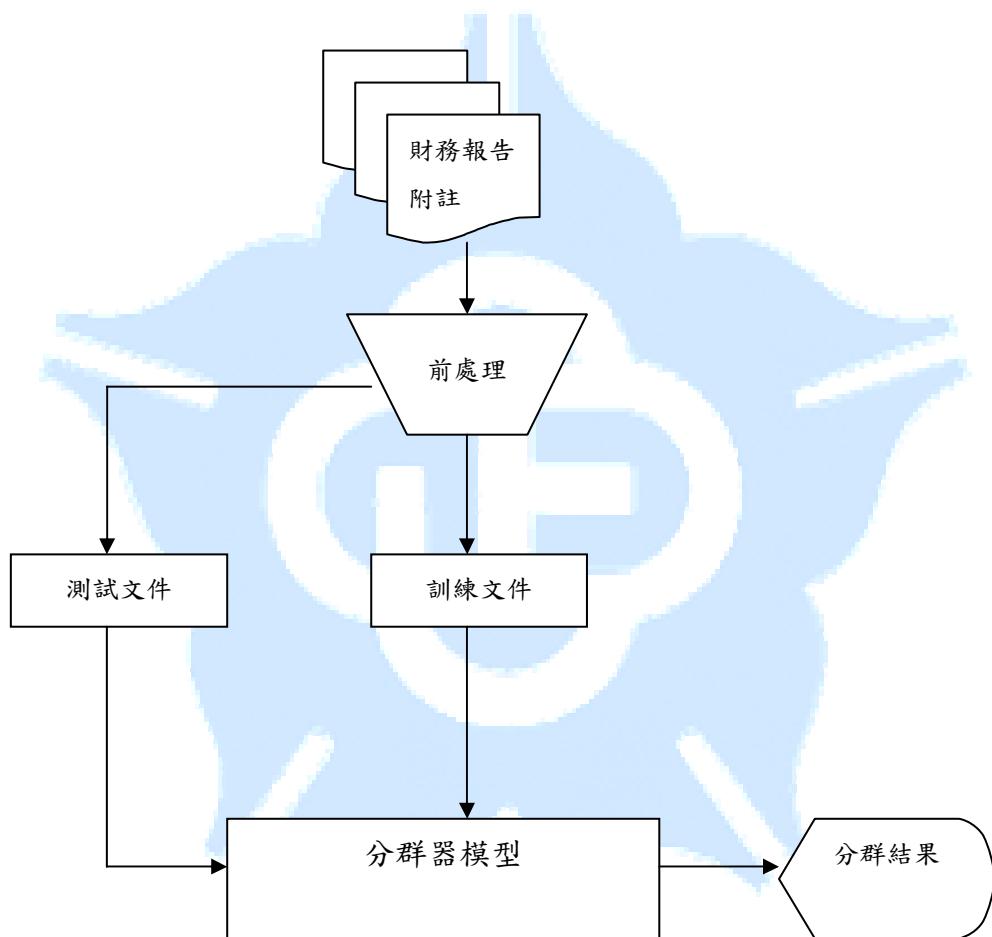


圖 3-1 研究架構流程

在研究的過程中，是以蒐集「公開資訊觀測站」上市公司年報之財務報告書中附註說明部分文字作為本研究的實驗對象；經過前處理程序後，將文件分為訓練資料與

測試測試兩部分。訓練訓練為學習文件在各個類別中的規則、文件特徵，用來建立分群器模型；測試測試則是測試是否能夠將文件給予正確的群別。

3.2 收集上市公司歷史財務報告資料

本研究之資料收集範圍為『公開資訊觀測站』上市公司財務報告書電子書中附註揭露文字部分（請參閱附錄 A），訓練資料選取是以 2004~2005 年終止上市公司與相關對照產業為正常公司，以 2000~2004 年變更交易為全額交割股的公司。測試資料以 2006~2007 年全數上市公司隨機選取測試公司。因金融業所應用之會計制度及文字揭露大異與其他行業，故不擬採行。

公開發行上市公司發生財務危機情況定義：

公開發行公司有左列情事之一者，公司應對其上市之有價證券，應依證券交易法第一百四十四條規定，報經主管機關核准終止其上市（臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第五十條）：

1. 經法院裁定宣告破產已確定者。
2. 經法院裁定准予重整確定或依公司法第二百八十五條之一第三項第二款規定駁回重整之聲請確定者。
3. 公司營業範圍有重大變更，本公司認為不宜繼續上市買賣者。
4. 其上市特別股發行總額低於新台幣二億元者。
5. 其依證券交易法第三十六條規定公告並申報之最近期財務報告投資控股公司或金融控股公司之合併財務報告淨值為負數者。
6. 公司營業全面停頓暫時無法恢復或無營業收入者。
7. 有證券交易法第一百五十六條規定情事，經主管機關命令停止全部有價證券買賣達三個月以上者。
8. 與其他公司合併不符第五十一條繼續上市之規定者。
9. 依司法機關裁判確定之事實，證明該上市公司具有下列情形之一：
(一) 該公司於申請股票上市時，所提供之財務報告、帳冊等資料、

有虛偽隱匿之情事，而將該等虛偽隱匿之金額加以設算或扣除後，其獲利能力不符合上市規定條件者，但該公司自上市日起，至司法機關裁判確定日止，已逾五年者，不在此限。

(二) 符合前項但書規定之上市公司，其虛偽隱匿所涉相關會計科目，係遞延至裁判確定時仍存在，經設算或扣除後，其裁判確定所屬當年度之獲利能力，不能符合上市規定條件者。

3.3 前處理相關程序

3.3.1 中文斷詞

文章是由許多字、詞、句子及段落所組成的，要分析組成文章的這些要素，必須設法斷詞、斷句及標示出段落及句子位置，在斷詞方面，本研究所採用自行開發斷詞系統來處理，清除不必要的符號及數字，取出文字出現次數為變數。作為本研究在斷詞上的主要工具。斷詞產生器如圖3-2：

The screenshot shows a Microsoft Internet Explorer window displaying the 'Report Name Statistics System' (報名詞統計系統). The title bar reads '財報名詞統計系統 - Microsoft Internet Explorer'. The address bar shows the URL 'http://211.76.174.198/jetshang/'. The main content area displays the '捷祥會計師事務所' logo and some text about the report type and year. Below this is a table showing word statistics, and further down is a list of articles with their details.

編號	出現次數	詞彙	詞性	忽略	動作
--	--	000		<input type="checkbox"/>	恢復
--	--	公司		<input type="checkbox"/>	恢復
--	--	\$		<input type="checkbox"/>	恢復
--	--	30		<input type="checkbox"/>	恢復
--	--	—		<input type="checkbox"/>	恢復
--	--	93		<input checked="" type="checkbox"/>	恢復
7	136	投資		<input type="checkbox"/>	忽略
8	128	民國		<input type="checkbox"/>	忽略
9	119	資產		<input type="checkbox"/>	忽略
10	112	年度		<input type="checkbox"/>	忽略
--	--	\$		<input checked="" type="checkbox"/>	恢復

...忽略詞彙套用至所有文章
...統計結果 / 查看所有文章斷詞結果排序
忽略詞彙：顯示 (個別文章忽略詞彙不列入)
忽略詞彙:不顯示 (個別文章忽略詞彙不列入)

文章列表					
公司分類	編號	註解	下載	刪除	
危機	AA	2004Q2台灣電腦半年報-長式	檢視	刪除	
危機	BB	2003Q4太陽電能	檢視	刪除	
危機	CC	2004Q2台芳1228	檢視	刪除	
危機	DD	2004Q2台和國際	檢視	刪除	
危機	EE	2004Q2臺銀	檢視	刪除	
危機	FF	2004Q2新企工程	檢視	刪除	
危機	GG	2004Q4中信	檢視	刪除	
危機	HH	2004Q4佳鋒	檢視	刪除	
危機	II	2004Q4新藝	檢視	刪除	
危機	JJ	2005Q4華勝94及93年度	檢視	刪除	
危機	LL	2005Q2宏達	檢視	刪除	

圖 3-2 斷詞產生器
本研究整理

3.3.2 特徵詞專家擷取

本研究主要針對上市櫃公司財務報告的附註揭露文字探勘，這些公司財務報告係依據一般公認會計原則編製（Generally Accepted Accounting Principles，簡稱GAAP），在GAAP中對重要性之會計處理程序皆有提及，許多財務會計上之專業名詞亦出現在各號公報之中。因此，透過已經存在之專家詞庫定義，可以將斷詞後之文件，進行特徵詞擷取。以GAAP中第三十四號公報-金融商品之會計處理準則為例：

表3.3 一般公認會計原則34號公報專有名詞

衍生性商品	活絡市場	放款及應收款
以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債	持有至到期日之投資	備供出售之金融資產
金融資產或金融負債之攤銷後成本	利息法	交易成本
確定承諾	預期交易	避險工具
被避險項目	避險有效性	慣例交易
貨幣性資產或負債	非貨幣性資產或負債	國外營運機構淨投資

資料來源：財團法人中華民國會計研究發展基金會

3.4 分群器模型架構

將文字資料集之訓練資料分別投入分群之K-Means¹與兩階段集群分析（two step clusters）技術進行訓練，且將集群分析數設為2~3群（K值），進行處理流程。

¹ K - Means 參數設定：Specified number of clusters = 2、3、4、5，other : Default。

3.4.1 應用 K-MEANS 建立財務報告書附註揭露文字分群模型

K-means演算法是一個簡單而且有效的統計學分群技巧，相較於其它分群方法，其運算較為簡單，分群也較為快速。本研究將測試文件應用K-means演算技術建立財務報告書附註揭露文字分群模型。如圖3-3所示。

步驟 1：隨機從資料集合中選擇任n個資料點當作起始 k 群的群集中心。

步驟 2：利用相似度計算公式，將資料點分別歸屬到距其最近之群集中心所屬的群集，形成 K 個群集。

步驟 3：利用各群集中所包含的資料點，重新計算各群集之群集中心點。

步驟 4：假如由步驟3所得到各群之群集中心與之前所計算之群集中心相同，則表示分群結果已穩定並結束此處理程序並輸出各群結果，否則回到步驟2繼續執行。

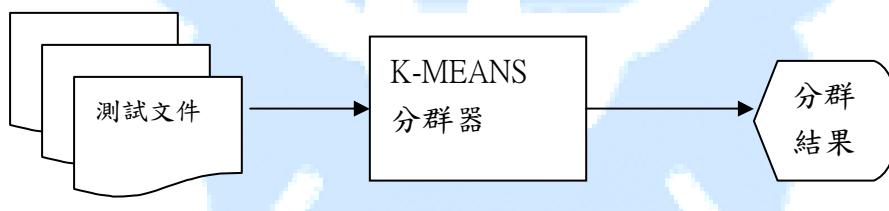


圖 3-3 應用 K-MEANS 建立財務報告書附註揭露文字分群模型

3.4.2 應用 two step clusters 建立財務報告書附註揭露文字分群模型

兩階段集群分析法 (two step clusters)包括兩個步驟：準集群和集群，適用於處理非常大量資料分析，同時能處理連續型和類別型變數或屬性。本研究將測試文件

應用 two step clusters 演算技術建立財務報告書附註揭露文字分群模型。如圖 3-4 所示。

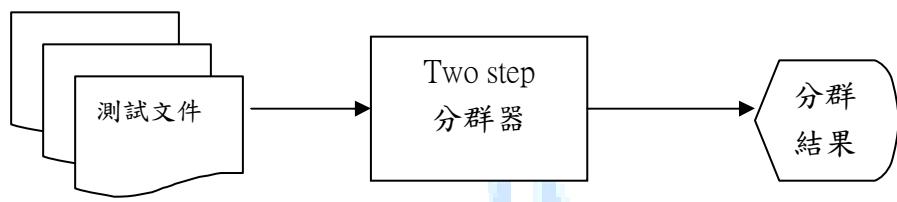


圖 3-4 應用 two step clusters 建立財務報告書附註揭露文字分群模型



第四章 實驗結果與分析

4.1 研究資料配置

本研究以國內上市公司為主要研究對象，採用一階段的分群風險預測模型建立，以2004~2005年終止上市公司計17家公司為訓練資料-危機公司(danger)，在1比2配對中，選出了其中與危機公司產業業務相近的正常公司總計34家作為訓練資料-正常公司(normal)，整理如表4-1。2000~2004年變更交易為全額交割股總計16公司為訓練資料-高風險公司(risk)，整理如表4-2。測試公司資料來源為2006~2007年全數上市公司隨機選取，訓練資料與測試資料不同類型公司及家數，整理如表4-3。測試公司資料，整理如表4-4。

表 4-1 2004~2005年終止上市公司

產業別	危機公司	股票代號	變更交易時間	終止上市時間	對照公司(1)	對照公司(2)
食品	津津	1204	05. 07. 22	05. 10	興泰	大飲
食品	中日	1212	03. 09. 28	05. 10	大成	泰山
塑膠	合發	1306	05. 07. 22	05. 10	永裕	三芳
紡織	新藝	1450	02. 05. 09	05. 07	南緯	宏益
紡織	東雲	1462	01. 05. 24	05. 07	宏遠	南紡
電機	新企	1534	04. 09. 06	04. 12	勤美	利奇
電機	太電	1602	03. 05. 08	04. 04	華榮	華新
電子	佳錄	2318	03. 07. 07	05. 07	鍊德	中環
電子	博達	2398	04. 06. 17	04. 09	凌群	精英
電子	台灣電路	2435	04. 09. 06	05. 05	德律	瀚宇博
電子	皇統	2490	04. 09. 17	04. 12	遠見	圓剛
電子	協和國際	3004	04. 03. 11	04. 11	麗華	漢平
電子	宏傳	3039	05. 01. 26	05. 11	聚碩	東訊
電子	銳普	6132	05. 08. 03	05. 11	倚天	力信
營建	寶祥	2525	02. 09. 10	05. 01	福益	太子
百貨	中信	2902	01. 11. 07	05. 06	順德	農林
其它	欣錫國際	9936	05. 03. 04	05. 06	百和	慶豐富

本研究整理

表 4- 2 變更交易為全額交割公司

代碼	公司名稱	發生年度	代碼	公司名稱	發生年度
1212	中日	2003	2342	茂矽	2003
1221	久津	2003	3001	協和	2004
1222	源益	2000	3053	鼎營	2003
1407	華隆	2001	2512	寶建	2002
1422	民興	2000	2517	長谷	2000
1462	東雲	2000	2518	長億	2000
2318	佳錄	2001	2521	宏總	2000
2334	國豐	2000	9906	興達	2000

本研究整理

表 4- 3 訓練資料與測試資料公司類型及家數

公司型態	訓練資料	測試資料
正常公司	34 家	24 家
危機公司	17 家	8 家
高風險公司	16 家	16 家

本研究整理

表 4-4 測試資料公司

正常公司		危機公司		高風險公司	
公司名稱	代碼	公司名稱	代碼	公司名稱	代碼
福壽	1219	嘉新食化	1207	1107	建台
華夏	1305	清三電子	2335	1432	大魯閣
福懋	1434	致伸	2336	1438	裕豐
首利	1471	力信興業	2469	1453	大將
榮成	1919	德寶營造	2523	2429	永兆
川湖	2059	綠點高新	3007	2479	和立
光寶	2301	遠茂光電	3142	2494	突破
全友	2305	元砷光電	3214	2496	卓越
神達	2315			2539	櫻花建
中環	2323			2540	金尚昌
勝華	2384			2904	匯僑
國碩	2406			3053	鼎營
全新	2455			3056	駿億
建通	2460			3142	遠茂
宏達	2498			9906	興達
華固	2548			9922	優美
晶華	2707				
農林	2913				
華立	3010				
禾伸堂	3026				
燦圓	3061				
宣旭	3315				
菱光	8249				
至上	8112				

本研究整理

4.2 變數的選擇

資料前處理

步驟一：將選定之訓練資料公司財務報告匯入斷詞產生器，匯入文章檔案會出現於文章列表，如圖 4-1 所示。依詞彙出現次數排序，如圖 4-2 所示。

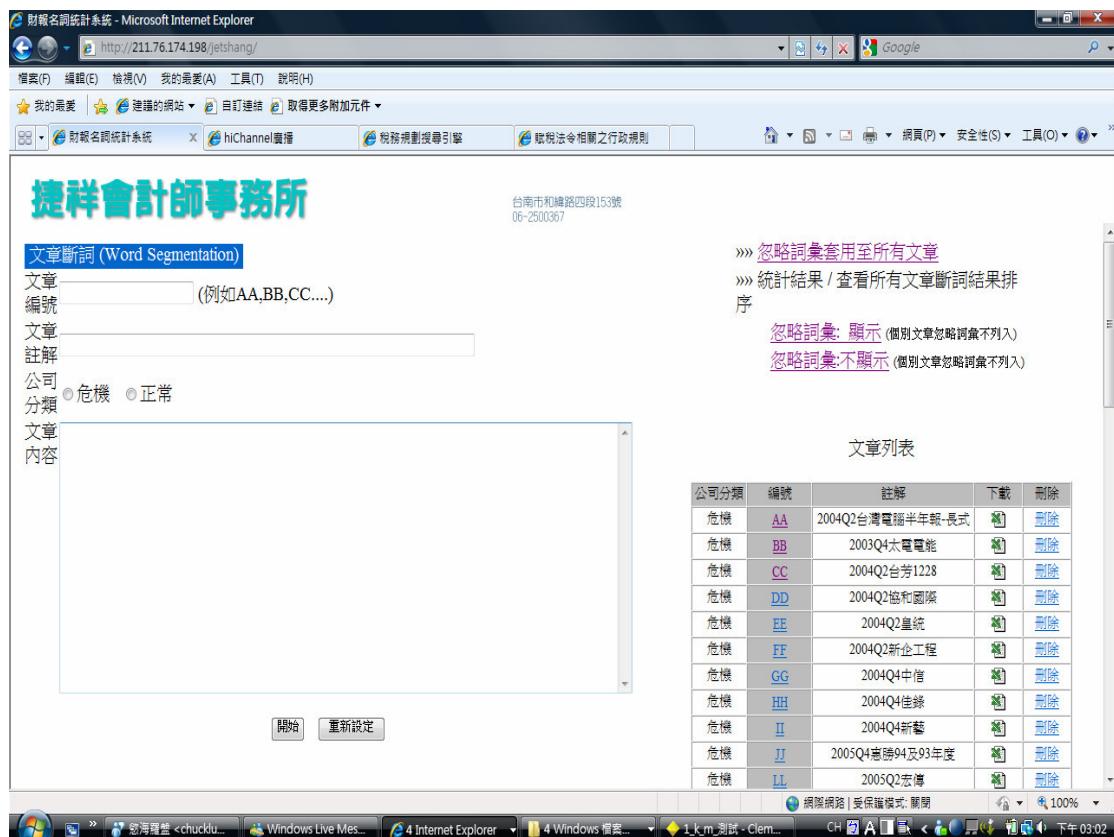


圖 4-1 文章匯入斷詞產生器

本研究整理

ID	Frequency	Word	Action
187	11	列為	忽略
188	11	以下	忽略
--	--	87	恢复
190	11	大陸	忽略
191	11	發生	忽略
192	11	使用	忽略
--	--	22	恢复
194	11	票券	忽略
--	--	147	恢复
196	11	榮電	忽略
197	11	到期	忽略
198	11	應收款	忽略
199	11	租金	忽略
200	11	淨值	忽略

1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 下一頁»

圖 4-2 文章斷詞次數排序

本研究整理

步驟二：將斷詞結果匯出產生個別公司出現次數與詞彙表格，再將個別公司產出表格整合，以訓練資料四家危機公司部份資料為例，從出現詞彙的次數由高至低排序，例如：台灣電路（2435）出現次數最多為 723 次是”公司”，第二高出現次數為 308 次是”投資”等以此類推；太電（1602）出現次數最多為 411 次是”公司”等以此類推，整理如表 4-5。本研究所採用的資料探勘軟體僅能接受橫式數字表格，故將如表 4-5 的部份訓練資料_危機公司轉化成橫向數字表格，整理如表 4-6 中部份資料，如 danger-1 至 danger-4 等。運用自行開發斷詞產生器技術僅能選取二個字或三個字的詞彙，故所有資料的選取大都為二個字的詞彙。係因目前在各相關研究中變數的選擇也沒有統一的標準，經利用 K-Means 技術以不同變數量進行訓練，產生一致結果，如表 4-7 所示，故本研究透過專業判斷選擇出現前 200 次、150 次、100 次為有效的變數，進行訓練。

表 4-5 斷詞結果匯出資料-以部份訓練資料_危機公司為例

台灣電路 2435		太電 1602		東雲 1462		協和國際 3004	
出現次數	詞彙	出現次數	詞彙	出現次數	詞彙	出現次數	詞彙
723	公司	411	公司	388	公司	243	公司
308	投資	224	投資	215	投資	145	投資
236	民國	197	興達	186	金額	112	資產
171	金額	154	金額	167	有限	110	民國
130	年度	136	關係	167	股份	92	年度
125	土地	133	民國	160	企業	85	金額
110	長期	122	三十日	140	民國	77	其他
104	銀行	113	資產	138	資產	73	財務
100	長億	85	其他	110	成本	70	有限
93	有限	82	香港	110	財務	69	損失
91	開發	75	事項	100	新台幣	66	成本
91	關係	74	有限	97	源益	64	土地
90	商業	71	太倉	96	農畜	62	股份
89	股份	65	名稱	87	單位	60	營業
85	其他	62	規定	84	其他	52	民興
85	新台幣	60	交易	82	年度	51	國際
83	資產	59	長期	77	報表	51	現金
79	工程	59	保證	75	長期	51	費用
79	台中	58	說明	75	損失	48	收入
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮

本研究整理

表 4-6 斷詞次數整理資料-以部份訓練資料為例

公司名稱	變數 1	變數 2	變數 3	變數 4	變數 5	變數 6	變數 7
Normal-1	313	230	145	116	115	97	95
Normal-2	440	202	156	154	109	106	104
Normal-3	306	199	146	127	123	116	115
Normal-4	818	497	254	249	226	217	202
Normal-5	702	372	186	180	134	129	128
Normal-6	248	199	138	137	116	108	96

Normal-7	430	203	172	151	150	141	121
Normal-8	720	393	368	272	245	235	229
Normal-9	272	137	83	81	79	71	57
Normal-10	278	198	150	140	133	98	89
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
danger-1	723	308	236	171	130	125	110
danger-2	411	224	197	154	136	133	122
danger-3	388	215	186	167	167	160	140
danger-4	243	145	112	110	92	85	77
danger-5	199	144	80	71	66	63	51
danger-6	199	144	80	71	66	63	51
danger-7	935	364	281	242	237	215	213
danger-8	111	88	62	51	44	42	42
danger-9	348	209	141	123	111	78	78
danger-10	25	22	22	20	18	14	13
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
risk-1	363	136	128	119	88	82	78
risk-2	129	108	95	87	79	76	73
risk-3	157	107	90	86	73	72	53
risk-4	298	138	102	98	94	87	80
risk-5	262	147	104	86	78	68	66
risk-6	119	107	75	64	60	59	54
risk-7	230	150	107	101	96	79	76
risk-8	185	118	84	81	78	71	61
risk-9	6	6	5	5	4	4	4
risk-10	294	116	91	81	52	51	48
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮
⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮	⋮

本研究整理

表 4- 7 K-MEANS, K=2不同變數量進行訓練

變數量	分群	正確率	變數量	分群	正確率
100	normal	92. 00%	145	normal	92. 00%
	danger&risk	55. 17%		danger&risk	55. 17%
110	normal	92. 00%	150	normal	92. 00%
	danger&risk	55. 17%		danger&risk	55. 17%
120	normal	92. 00%	170	normal	92. 00%
	danger&risk	55. 17%		danger&risk	51. 72%
140	normal	92. 00%	200	normal	92. 00%
	danger&risk	55. 17%		danger&risk	51. 72%

本研究整理



4.3 預測模型的建立

實驗一：分群預測模型建立-K-MEANS

訓練資料為正常公司、危機公司、高風險公司三群，分別將訓練資料投入分群之 K-Means 技術進行訓練，且將分群器依序分別設為 2 群～3 群（K 值），完成各分群值預測模型的訓練後，可得到分群器與各群值結果如表 4-8～4-14 所示，其中表 4-14 中當群值(K 值)為 2 時，係假定將訓練資料_正常公司投入 K-MEANS 分群器有分群為正常公司的比率；將訓練資料_危機及高風險公司投入 K-MEANS 分群器有分群為危機及高風險公司的比率，故最佳的預測群值（K 值）為 2，變數=200，整理如表 4-14。

表 4-8 分群器k-means K=3，變數=100結果

原先分群 正確分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正常公司	64.00%	-	-
危機公司	-	30.77%	-
高風險公司	-	-	0%

本研究整理

表 4-9 分群器k-means K=3，變數=150結果

原先分群 正確分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正常公司	60.00%	-	-
危機公司	-	30.77%	-
高風險公司	-	-	0%

本研究整理

表 4-10 分群器k-means K=3，變數=200結果

原先分群 正確分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正常公司	68.00%	-	-
危機公司	-	30.77%	-
高風險公司	-	-	0%

本研究整理

表 4- 11 分群器k-means K=2，變數=100結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	92.00%	-
危機及高風險公司	-	55.17%

本研究整理

表 4- 12 分群器k-means K=2，變數=150結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	92.00%	-
危機及高風險公司	-	58.62%

本研究整理

表 4- 13 分群器k-means K=2，變數=200結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	92.00%	-
危機及高風險公司	-	51.74%

本研究整理

表 4- 14 分群器k-means K=2，變數=200結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	68.00%	-
危機及高風險公司	-	69.23%

本研究整理

實驗二流程：分群預測模型建立-TWO STEP

分別將訓練資料投入分群之 TWO STEP 技術進行訓練，且將分群器依序分別設為分群數 2~3 群，完成各分群值預測模型的訓練後，可得到分群器與各群值結果如表 4-15 ~4-20 所示。

表 4- 15 分群器two step 分群數=2，變數=200結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	76.00%	-
危機及高風險公司	-	51.72%

本研究整理

表 4- 16 分群器two step 分群數=2，變數=150結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	92.00%	-
危機及高風險公司	-	51.72%

本研究整理

表 4- 17 分群器two step 分群數=2，變數=100結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	99.00%	-
危機及高風險公司	-	72.41%

本研究整理

表 4- 18 分群器two step 分群數=3，變數=200結果

原先分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正確分群			
正常公司	76.00%	-	-
危機公司	-	38.46%	-
高風險公司	-	-	25.00%

本研究整理

表 4- 19 分群器two step 分群數=3，變數=150結果

原先分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正確分群			
正常公司	72.00%	-	-
危機公司	-	7.69%	-
高風險公司	-	-	56.25%

本研究整理

表 4- 20 分群器two step 分群數=3，變數=100結果

原先分群	正常公司	危機公司	高風險公司
正確分群			
正常公司	56.00%	-	-
危機公司	-	30.77%	-
高風險公司	-	-	50.00%

本研究整理

實驗三：最佳分群預測模型進行測試

由上述實驗一及實驗二得知最佳預測結果為表 4- 14 所示，分群器 k-means K=2，變數=200，將測試資料投入分群之 k-means 技術進行訓練，且將將分群器依序分別設為 2 群 (K 值)，完成訓練後，可得到分群器與各群值結果如表 4-21 所示。

表 4- 21 測試資料投入分群器k-means K=2，變數=200結果

原先分群	正常公司	危機及高風險公司
正確分群		
正常公司	70.83%	-
危機及高風險公司	-	62.50%

本研究整理

第五章 結論與未來研究

5.1 結論與貢獻

本研究主要是針對國內上市公司為主要研究對象，以 2004~2005 年終止上市公司及對照正常公司與 2000~2004 年變更交易為全額交割股的公司財務報告書資料為研究範圍，做為建立預測出現危險公司的樣本，進行風險預測模型推導，再以 2006 ~2007 年全數上市公司隨機選取測試公司，進行最佳模型測試。經由實驗後得到以下的結論與貢獻：

6. 本研究中 TWO STEP 預測模型在正常公司分群正確率最高。
7. 本研究中 K-MEANS 整體預測模型優於 TWO STEP 整體預測模型。
8. 本研究中找出 K-MEANS 預測模型中， $K=2$ 優於 $K=3$ 。分群數為 2 變數=200 時，在正常公司、危機公司與高風險公司預測機率最佳。
9. 本研究中將測試資料投入最佳預測模型 K-MEANS ($K=2$ ，變數=200)，得到分群正確率優於預測模型所產生正確率。
10. 財務報告使用者不僅可經由財務數字資料得到分析資訊，而且還能利用非財務文字資料預測公司體質的優劣。

5.2 研究限制

本研究亦有許多的研究限制：

1. 以文字探勘建立預測模型中，必須要考量中文字進行資料前處理的時間及技術。故設定以文字出現次數排序為變數，相對地對於研究可能產生些許的誤差，因為出現次數越多，則越容易產生最一般常見文字，此時必需透過專業判斷逐一檢視文字重要性，造成耗時及無效率。

- 在本研究中，將全部樣本分群為正常公司、危機公司及高風險公司，而樣本分群資料來源為上市公司，並非公開發行股票以上的公司，會有因分群中有些許樣本的資料來源不足，故於本研究上可能會產生分群正確率不高。

5.3 未來研究方向

關於未來的研究方向，我們提供下列幾點建議給學術界或產業界後續相關研究者參考：

- 因研究技術條件限制，本研究是以文字出現次數為變數，後續學者可結合資訊工程背景相關的學者，進行文字的編碼，利用編碼為變數進行預測模型的建立。
- 本研究中以一階段的分群風險預測模型的建立，未來研究可進二階段或多階段風險預測模型的建立，是否能擁有更高預測能力。
- 本研究是財務報告文字揭露部分為研究主題，而後續的研究可結合財務數字與文字敘述資料進行更進一步的研究。
- 本研究係以上市公司年度資料作為研究基礎，後續學者可針對公開發行公司及上櫃公司進行探討，或者依不同產業別進行更深入研究，可觀察各個不同產業別公司財務報告中文字敘述潛在的特徵。

參考文獻

(一) 中文部分

吳文清 譯，審計學原理。（原著作：O. Ray Whittington, Kurt Pany and Robert F. Meigs, 1994）

巫啟台，2001，文件之關聯資訊萃取及其概念圖自動建構，國立成功大學資訊工程學系碩士論文。

李祥賓，2001。新聞文件摘要之研究，東吳大學資訊科學所碩士論文。

林美玲，2004，物流期刊之內容分析，國立高雄第一科技大學運輸倉儲營運所碩士論文。

林群凱，2005，上市公司財務危機預警模式-以非財務資訊及不同預測模型建構，成功大學會計學研究所碩士論文。

張漢傑，2007，破解財務危機—台灣首度以財務及非財務指標分析危機公司，台北：梅霖文化。

陳克健、陳正佳、林隆基，1986，“中文語句的研究—斷詞與構詞”，技術報告，TR-86-006，中央研究院，南港

陳言熙，2006，運用文字探勘技術協助建構公司治理本體知識，國立政治大學會計研究所碩士論文。

曾元顯，2002。文件主題自動分類成效因素探討，中國圖書館學會會報。第 68 期，頁 62-83。

曾新穆、李建億譯，2003。資料探勘，Roiger & Geatz 著，台北：東華。

湯治亞，2005，會計師對財務報表不實的法律責任，東吳大學法律學系碩士論文。

童瓊慧，2007，資訊檢索結合文字探勘之應用—以中醫婦科專題文獻資料庫為例，淡江大學資訊與圖書館學系碩士論文。

馮雅民，2006，運用文件探勘技術進行新聞報導評價分類—以網路財經新聞為例，樹德科技大學資訊管理研究所碩士論文。

楊俊傑，2004，運用文件摘要改善文件聚類之研究，真理大學管理科學研究所碩士論文。

廖述賢、溫志浩合著，2009，資料採礦與商業智慧，台北：雙葉。

鄭為倫，2005，單分類器在文件多類別分類上之研究，銘傳大學資訊管理學系碩士論文。

（二）英文部分

Dörre, J., P. Gerstl and R. Seiffert, "Text Mining: Finding Nuggets in Mountains of Textual Data", Proceedings of the 5' s ACM SIGKDD International Conference on Knowledge Discovery and Data Mining, pp.398-401,1999

Fayyad, U. and R. Uthurusamy, "Data mining and knowledge discovery in databases", Communications of the ACM, 39, no.11, p.24-26, 1996.

Nahm, U. Y. and Mooney, R. J. ; Mining Soft Matching Rules from Textual Data. In Proceedings of the Seventeenth International Joint Conference on Artificial Intelligence (IJCAI-2001), Seattle, WA, 2001.

Nahm, U. Y. and Mooney, R. J. ; Text Mining with Information Extraction. In Proceedings of the AAAI 2002 Spring Symposium on Mining Answers from Texts and Knowledge Bases, pages 60-67, Stanford, CA, March 2002.

Rajman, M. ; Text Mining - Knowledge extraction from unstructured textual data. In Proc. of EUROSTAT Conference, Francfort (Deutschland), may, 1997.

Shutao Li et al., "Texture classification using the support vector machines", Pattern Recognition, 36, p.2883-2893, 2003.

Yang, Y. & J. P. Pedersen, 1997. A Comparative Study on Feature Selection in Text Categorization, in Proc. ICML 1997, pp.412-420.

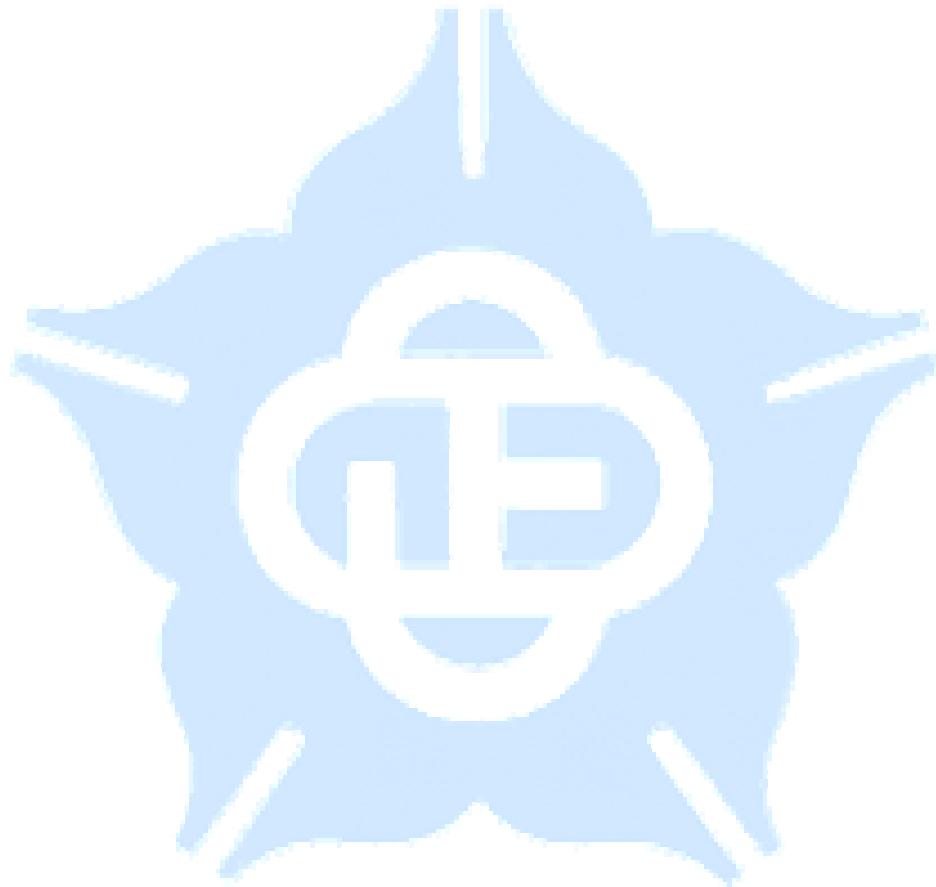
(三) 網頁部分

公開資訊觀測站，<http://newmops.tse.com.tw/>

全國法規資料庫，<http://law.moj.gov.tw/>

行政院金融監督管理委員會，<http://www.fsc.gov.tw/>

經濟部統計處，<http://2k3dmz2.moea.gov.tw/GNWEB/Indicator/>



附錄

附錄 A-財務報告書附註揭露文字部分（訓練資料-正常公司其中之一）

股票代碼：1608

華榮電線電纜股份有限公司

華榮電線電纜股份有限公司

財務報表附註

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

華榮電線電纜股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國四十五年十二月八日依中華民國公司法之規定組成並核准設立登記。本公司登記之業務經核准為各種電線電纜及銅製品等之加工、製造、銷售及施工。

於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司員工人數分別約為525人及531人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣記帳。所有非遠期外匯買賣合約之外幣交易依交易日之即期匯率換算成新台幣列帳。外幣資產及負債於兌換、收取或償還時按當時匯率換算，換算金額與帳載餘額之差額認列為當期之兌換盈益或損失。資產負債表日外幣資產及負債之餘額，按當日之即期匯率予以換算，換算差額認列為當年度之兌換損益。

(二)約當現金

本公司所稱約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而利率變動對其價值影響甚少之短期投資(主要為投資日起三個月內到期或清償之商業本票)。

(三)短期投資

短期投資以成本與市價孰低為評價基礎，市價除開放式證券投資信託基金受益憑證，以期末基金淨值為準外，餘係指會計期間最末一個月之平均收盤價，成本則按加權平均法計算，未實現跌價損失列為當期損失。收到股票股利僅註記股數增加，不列為投資收益。

(四)備抵壞帳

備抵壞帳之提列係依應收款項之可收現性評估提列。備抵壞帳金額之決定，係依據過去收款經驗、客戶信用評等、帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(五)存貨

存貨係依成本(按加權平均法計算)與市價孰低為評價基礎，原物料係以重置成本為市價，商品、製成品及在製品則以淨變現價值為市價。

□8□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(六)長期工程合約會計

本公司對外承攬之電纜線路工程，其完工期間如超過一年以上，且承包之工程價款、工程成本及完工程度均可合理估計時，採用完工比例法計算損益。投入工程成本時列記「在建工程」，預收工程款時列記「預收工程款」，於每期期末依完工比例計算累積工程利益並減除前期已認列之累積利益後，作為本期工程利益。但前期已認列之累積利益超過本期期末按完工比例所計算之累積利益時，其超過部份作為本期工程損失。工程合約如估計發生虧損時，則立即認列全部損失，如以後年度估計損失減少時，則將其減少數沖回，作為該年度之利益。

在建工程餘額超過預收工程款餘額時，預收工程款應列為在建工程之減項，並列於流動資產項下；預收工程款餘額超過在建工程餘額時，在建工程應列為預收工程款之減項，並列於流動負債項下。

本公司對完工比例之衡量係按投入成本佔估計總成本之比例衡量完工程度。

(七)長期股權投資

持有被投資公司表決權股權比例未達百分之二十且不具重大影響力者，如被投資公司為上市或上櫃公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益之減項；如為未上市或上櫃公司，按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損且回復之希望甚小時，則列為當期之損失，並以承認損失後之帳面價值作為新成本。

出售成本計算採加權平均法。股票股利僅作投資股數增加，不列為投資收益。

持有被投資公司表決權股權比例達百分之二十以上者，或雖未達百分之二十，但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法評價之長期股權投資，如投資成本與按股權比例計算之被投資公司股權淨值有差額，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。持股表決權比例未逾百分之五十以權益法評價之長期股權投資，除符合下列條件，其投資損益當期認列外，其餘若未能於本公司辦理決算時取得被投資公司同年度之財務報表，則於次一年度取得時，按上年度約當持股比例認列投資損益：

- 1.長期投資之期初股權淨值達新台幣五千萬元以上，且達公司實收資本額百分之五以上。
- 2.持有被投資公司股權達百分之三十以上或公司之持股與公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對該被投資公司之綜合持股超過百分之五十。
- 3.為被投資公司持股比率前三大股東；或派任被投資公司之董事長或總經理。直接或間接持股比例超過百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除採權益法評價外，於每會計年度終了時編製合併報表，惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司

司各該項金額百分之十，或其營業性質不同不宜合併者，則不編入合併報表。但所有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，則該等子公司總資產或營業收入達本公司各該項金額百分之三以上者，仍予以編入合併報表，嗣後除非上述子公司合計所佔比率降至百分之二十，否則仍繼續編入合併報表。

□9□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

採權益法評價之長期股權投資，若被投資公司增發新股時，本公司非按持股比例認購致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整資本公積，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額應借記保留盈餘。本公司與採權益法評價被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。子公司持有本公司之股票，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」，本公司於認列投資損益及編製財務報表時，應將子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理。

採權益法認列投資損益時，若被投資公司持有本公司股權，則採庫藏股票法計算投資損益。

本公司採成本法評價之外幣長期投資，按資產負債表日之即期匯率換算。換算後之金額若低於原始成本，則按換算後之金額，將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」，若高於原始成本，則維持原始成本。

(八)固定資產

固定資產以取得成本為入帳基礎，並於持有期間依法得以辦理重估。重大增添、改良及重置支出予以資本化。為購建固定資產並正在進行使該資產達可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產之成本內。固定資產折舊按成本依估計使用年限採平均法計提，重估增值則依重估日之剩餘使用年限按平均法計算提列折舊。耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值依估計仍可使用年限按平均法繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築10□55年
- 2.機器設備3□15年
- 3.運輸設備5□10年
- 4.辦公設備3□15年

非供營業之閒置資產及出租資產則轉列為其他資產，並按帳面價值與淨變現價值孰低之原則評價，其相關之折舊費用列為營業外費用及損失。

(九)遞延費用

- 1.線路補助費、管線配置費、電腦軟體及建築物改良等按三至五年平均攤銷。
- 2.地上權權利金
為擴建廠房租賃土地之上地權權利金支出，按有效年限平均攤提。
- 3.地上物補償費

為取得地上權而支付之地上物補償費，按二十年平均攤提。

□10□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(十)退休金

本公司於民國七十七年訂立職工退休辦法，適用於所有正式任用員工，依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及其退休前六個月之平均薪資計算。

本公司依勞動基準法規定，按月依核定提撥率提撥勞工退休準備金專戶儲存於中央信託局；並於民國八十七年八月奉准將按月提撥退休準備金中之部份，另依「營利事業設置職工退休基金保管運用及分配辦法」之規定，按月另撥存於本公司職工退休基金管理委員會於台灣銀行開立之專戶，實際支付退休金時，先自準備金專戶支用。

退休金之會計處理依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定完成精算，累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列為應計退休金負債，各年度認列之淨退休金成本(退休金費用)，包括當期成本及過渡性淨資產或淨給付義務、前期服務成本與退休金損益，依員工平均剩餘服務年限攤銷之數。

(十一)收入認列

銷貨收入係於貨品交付且顯著風險及報酬移轉時認列，相關成本及費用則配合收入作為當期之成本及費用。

(十二)所得稅

所得稅之估計以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及投資新興重要策略性產業等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議盈餘分配案之時列為當期費用。

(十三)基本每股盈餘

基本每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。但以保留盈餘轉增資及資本公積撥充資本增加之股數(無償配股)，則追溯調整計算。若無償配股之基準日在資產負債表日後，財務報表提出日前，仍應追溯調整。

於民國九十三年度及九十二年度，本公司計算每股盈餘之普通股加權平均流通在外股數分別為632,664,561股及632,408,691股(已分別減除子公司持有本公司股票視同庫藏股之加權平均流通在外股數108,945股及364,815股)。

三、會計變動之理由及其影響：無。

□11□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

四、重要會計科目之說明

(一)短期投資

其明細如下：

93.12.31 92.12.31

上市／上櫃股票

\$ 373,052 261,595

證券投資信託基金受益憑證

550,000 1,391,278

\$ 923,052 1,652,873

市價\$ 980,560 1,906,098

(二)存貨

其明細如下：

93.12.31 92.12.31

製成品\$ 524,463 356,078

商品76,937 35,799

在製品217,891 123,491

在建工程21,586 3,643

原料280,055 214,942

物料15,152 19,451

在途存貨321,861 206,230

1,457,945 959,634

減：備抵跌價損失9,684 9,684

\$ 1,448,261 949,950

上列存貨於民國九十三年及九十二年十二月三十一日投保金額均為80,140千元。上述在建工程係本公司承包各項電線電纜鋪設工程所投入之工程成本，尚未完工結轉者，其預計工期在一年以內者，採全部完工法計列損益。此外，於民國九十三年十二月三十一日，本公司承包之重大工程資訊如下：

上述預收工程款減在建工程淨額列入財務報表預收款項。

□12□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(三)長期投資

係長期股權投資，其明細如下：

93.12.31 92.12.31

被投資公司

持股比例	金額	持股比例	金額
------	----	------	----

採權益法評價者：

第一伸銅科技股份有限公司

18.76 % \$ 730,803 18.82 % 716,328
 華和工程股份有限公司
 49.60 % 24,266 49.60 % 25,118
 中台科技開發工程股份有限公司
 23.00 % 79,091 23.00 % 78,543
 國際聯合科技股份有限公司
 - - 16.17 % 33,557
 華榮創業投資股份有限公司 58.15 % 165,982 58.15 % 184,343
 華榮投資股份有限公司 54.11 % 83,137 54.11 % 82,416
 國際鎂合金科技股份有限公司 40.49 % - 40.49 % 70,212
 東方油品股份有限公司 80.00 % 25,696 80.00 % 26,808
 寰宇光電科技股份有限公司 - - 31.78 % -
合 計\$ 1,108,975 1,217,325
 採成本法評價者：
 寰宇光電科技股份有限公司 31.78 % \$ - - -
 國際聯合科技股份有限公司 9.54 % 80,493 - -
 國際聯合顧問股份有限公司 12.00 % 677 12.00 % 677
 太平洋證券股份有限公司 1.89 % 62,907 1.89 % 62,907
 環華證券金融股份有限公司 0.53 % 34,699 0.53 % 34,699
 聯友機電股份有限公司 5.00 % 7,500 5.00 % 15,000
 展新創業投資股份有限公司 9.23 % 60,760 9.23 % 60,760
 Chun Shan Development Co.-
 I (U.S.A), L.P.
 10.00 % 11,495 10.00 % 13,525
 Chun Shan Development Co.-
 II (U.S.A), L.P.
 10.00 % 2,618 10.00 % 10,780
 Amphastar Pharmaceuticals, Inc. 1.98 % 47,486 1.98 % 47,649
 Medinox, Inc. 0.26 % 6,342 0.26 % 6,477
 Ealink Corporation 2.81 % - 2.81 % -
 日本創業投資股份有限公司 3.77 % 35,214 3.77 % 36,841
 數位聯合電信股份有限公司 3.41 % 120,000 3.41 % 120,000
 漢龍資訊股份有限公司 5.05 % - 5.05 % -
 亞太固網寬頻股份有限公司
 (原名東森寬頻電信股份有限公司)
 0.76 % 500,000 0.76 % 500,000
 金居開發銅箔股份有限公司 3.19 % 158,750 3.19 % 158,750
 志合電腦股份有限公司 0.14 % 6,445 0.15 % 5,264

華榮國際科技股份有限公司-- 64.18 % 6,000
統亞國際科技股份有限公司10.69 % - 10.69 % -
中興商業銀行股份有限公司2.76 % - 2.76 % -
財基租賃股份有限公司1.25 % - 1.25 % -
財聖投資股份有限公司0.25 % - 0.25 % -
財聖實業股份有限公司2.06 % - 2.06 % -
合 計\$ 1,135,386 1,079,329

□13□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

1. 上述採權益法評價之長期股權投資中，對中台科技開發工程股份有限公司之投資係採延後一年按上年度經會計師查核之財務報表以權益法認列投資損益。
2. 自民國九十三年三月起，因本公司對國際聯合科技股份有限公司之持股比例降至20%以下且對其不再具重大影響力，故自權益法改採成本法評價。
3. 寰宇光電科技股份有限公司業經股東會決議以民國九十三年十二月十日為基準日行解散清算，故本公司以權益法評價至該日止，而改以成本法評價。
4. 華榮國際科技股份有限公司業已於民國九十三年四月十五日清算完結。
5. 民國九十三年度及九十二年度因相關證據顯示，本公司所持有聯友機電股份有限公司及漢龍資訊股份有限公司之投資價值已發生永久性減損，因而分別認列投資損失7,500千元及15,610千元。
6. 本公司對中興商業銀行股份有限公司之投資，因該公司股票於民國九十一年一月上市，已無公開市場，故依最後交易日市價與帳面價值孰低金額由短期投資轉回長期投資，並於民國九十二年度認列永久性跌價損失4,404千元。
7. 上述依權益法評價之長期股權投資其原始投資成本列示如下：

被 投 資 公 司	93.12.31	92.12.31
第一伸銅科技股份有限公司	\$ 642,799	644,990
華和工程股份有限公司	17,360	17,360
中台科技開發工程股份有限公司	92,000	92,000
國際聯合科技股份有限公司	- 125,330	
華榮創業投資股份有限公司		
	191,900	191,900
華榮投資股份有限公司		
	102,800	102,800
國際鎂合金科技股份有限公司	204,655	204,655
東方油品股份有限公司	24,000	24,000
寰宇光電科技股份有限公司	- 200,199	
\$ 1,275,514	1,603,234	

8. 民國九十三年度及九十二年度，本公司因長期投資第一伸銅科技股份有限公司、華和工程股份有限公司及東方油品股份有限公司獲分配之現金股利收入分別為40,657

千元及13,653千元，上述股利收入列為採權益法之長期投資減少。

9.本公司對華榮創業投資股份有限公司，華榮投資股份有限公司及東方油品股份有限公司，依證券發行人財務報告編製準則規定，個別子公司總資產或營業收入未達本公司各該項金額百分之十之合併標準，且所有未達合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入亦未達本公司各該項金額之百分之三十，得免編合併報表。

(四)固定資產及非營業資產

1.本公司之土地曾以民國七十年底、八十四年底及八十九年七月底為重估基準日按當時之公告現值辦理重估價，並依法提列土地增值稅準備。除土地外之各項固定資產亦曾以民國六十三年底及六十九年底為重估基準日辦理資產重估。

□14□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

2.於民國九十三年及九十二年十二月三十一日列入固定資產之重估增值明細如下：

項目

93.12.31 92.12.31

土地

\$ 2,094,863 2,207,650

房屋及建築

42,514 42,514

機器設備

50,428 51,024

辦公設備

2,092 2,105

\$ 2,189,897 2,303,293

3.固定資產於民國九十三年及九十二年十二月三十一日投保火險及汽車險之保額分別

約為736,739千元及644,365千元。

4.於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，出租資產及閒置資產之明細如下：

93.12.31

項目 成本 重估增值 累計折舊 淨額

土地 \$ 632,717 135,258 - 767,975

房屋及建築 143,645 2,220 8,579 137,286

機器設備

21,687 - 1,707 19,980

合計

\$ 798,049 137,478 10,286 925,241

92.12.31

項目 成本 重估增值 累計折舊 淨額

土地 \$ 630,056 22,471 - 652,527

房屋及建築 8,319 2,220 6,062 4,477

合計 \$ 638,375 24,691 6,062 657,004

5.於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，土地重估之增值稅準備均為1,238,857千元，列入財務報表各項準備。

□15□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(五)短期借款及應付短期票券

短期借款明細如下：

93.12.31 92.12.31

金額 年利率 區間 金額 年利率 區間

信用狀借款

\$ 79,532 2.92% 179,707 1.59%

信用借款

500,000 1.20%~1.65% 350,000 1.20%~1.60%

\$ 579,532 529,707

應付短期票券明細如下：

93.12.31 92.12.31

金額 年利率 區間 金額 年利率 區間

應付商業本票 \$ 200,000 0.89%~1.04% 270,000 1.15%~1.55%

減：應付商業本票折價 15 - 74 -

\$ 199,985 269,926

民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司尚可動用之融資額度分別約為2,620,538千元及2,666,672千元。

(六)退休金

本公司退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

93.12.31 92.12.31

給付義務：

既得給付義務 \$ 145,465 111,847

非既得給付義務 234,591 206,123

累積給付義務 380,056 317,970

未來薪資增加之影響數 32,326 11,690

預計給付義務 412,382 329,660

退休基金資產公平價值 (34,595) (27,334)

提撥狀況 377,787 302,326

未認列過渡性淨給付義務 (123,735) (144,358)

未認列退休金利益(損失) (32,054) 34,866

補列之應計退休金負債並認列遞延退休金成本 123,463 97,802

應計退休金負債 \$ 345,461 290,636

□16□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

上述退休基金資產係專戶儲存於中央信託局及台灣銀行之退休準備金帳戶，民國九十三及九十二年十二月三十一日應計退休金負債包括應即撥付退休準備金專戶金額

分別為1,163千元及1,116千元列於財務報表應付費用，餘344,298千元及289,520千元列於財務報表其他負債項下。

本公司淨退休金成本組成項目如下：

93年度 92年度

服務成本

\$ 14,841 13,481

利息成本 8,241 12,265

退休基金資產預期報酬(683) (1,270)

過渡性淨給付義務攤銷 20,623 20,623

未認列退休金利益攤銷(173) (1,899)

\$ 42,849 43,200

精算假設如下：

93.12.31 92.12.31

折現率 3.00 % 2.50 %

未來薪資水準增加率 1.00 % 0.50 %

退休基金資產預期長期投資報酬率 3.00 % 2.50 %

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，員工既得給付之金額分別為155,570千元及119,645千元。

(七)所得稅

本公司應納所得稅稅率最高為百分之二十五。

本公司民國九十二年度之增資擴展生產電力機械器材之投資計劃，業經經濟部工業局核定為符合「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獎勵辦法」之規定，惟上述增資擴展計劃尚未完成。

損益表估列之所得稅費用(利益)組成如下：

93年度 92年度

當期所得稅費用 \$ 4,519 518

遞延所得稅費用(利益) 27,695 (60,079)

所得稅費用(利益) **\$ 32,214 (59,561)**

□17□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

所得稅費用(利益)估計數，與損益表所列稅前淨利計算之所得稅額間之差異如下：

93年度 92年度

稅前淨利計算之所得稅額
\$ 93,534 91,487
證券交易所得免稅
(14,914) (562)
免計入所得現金股利
(7,231) (3,593)
分離課稅之利息收入
(363) (958)
權益法認列之投資損失 11,168 27,998
出售土地增益免稅- (9,156)
投資損失依稅法規定調整數(34,402) (92,557)
分離課稅稅額 283 806
其他依稅法規定之調整 64 130
投資抵減(9,134) (44,120)
期初遞延所得稅資產調整數(863) (436)
以前年度所得稅調整 4,235 (288)
備抵評價—遞延所得稅資產調整(10,163) (51,949)
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用 - 23,637
所得稅費用(利益) \$ 32,214 (59,561)
遞延所得稅費用(利益)主要項目如下：
93年度 92年度
投資抵減
\$ 44,790 (5,022)
未實現退休金費用(7,279) (7,380)
壞帳損失調整數- 3,728
固定資產折舊調整數(86) 544
備抵評價—遞延所得稅資產調整(10,163) (51,949)
未實現兌換損益淨額 433 -
\$ 27,695 (60,079)
遞延所得稅資產(負債)如下：
93.12.31 92.12.31
流 動：
遞延所得稅資產 \$ 36,601 15,665
遞延所得稅負債(433) -
流動遞延所得稅資產淨額 **\$ 36,168 15,665**
□18□
華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)
非流動：

遞延所得稅資產
\$ 81,590 139,038
備抵評價—遞延所得稅資產
(13,802) (23,965)

67,788 115,073
遞延所得稅負債
(277) (316)
非流動遞延所得稅資產淨額
\$ 67,511 114,757
遞延所得稅資產總額
\$ 118,191 154,703

遞延所得稅負債總額**\$ 710 316**
遞延所得稅資產之備抵評價金額**\$ 13,802 23,965**

上述流動遞延所得稅資產淨額及非流動遞延所得稅資產淨額分別列入財務報表其他流動資產及其他資產項下。

產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及投資抵減與其個別所得稅影響數如下：
：

93.12.31 92.12.31

金額	
所得稅	
影響數	金額
所得稅	
影響數	

遞延所得稅資產：

依稅法規定遞延提列折舊數 \$ 233 58 233 58

依稅法規定資本化支出

5,615 1,408 5,437 1,361

退休金費用依稅法規定調整數

220,837 55,209 191,721 47,930

存貨損失 9,684 2,422 9,684 2,422

累積換算調整數 3,808 952 - -

投資抵減 58,142 58,142 102,932 102,932

\$ 118,191 154,703

遞延所得稅負債：

固定資產耐用年數財稅差異 \$ 951 236 1,090 271

依稅法規定不得認列折舊數 169 41 184 45

依稅法規定不得認列兌換損益淨額 1,731 433 - -

\$ 710 316

□19□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

應退所得稅餘額之組成說明如下：

93.12.31 92.12.31

估計當期所得稅費用

\$ 4,519 518

以前年度所得稅調整

(4,235) 288

分離課稅稅額

(283) (806)

扣繳稅款

273 185

以前年度營所稅核定退稅款

- (60,193)

期初應退所得稅餘額353 61,366

應退所得稅餘額\$ 627 1,358

上述應退所得稅列入財務報表其他應收款。

依據促進產業升級條例之規定，投資抵減可用以抵減發生年度起五年內之應納所得稅，惟每年扣抵數不得超過當年度應納所得稅之半數，但最後一年之餘額則可全額扣抵。

截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司因研究發展費用支出、購置自動化設備及投資創業投資事業、重要科技事業或新興重要策略性產業，而享有且尚可供抵減以後年度應納營利事業所得稅之所得稅抵減數計約58,142千元(尚待稅捐稽徵機關核

定)，其可資扣抵之情形如下：

發 生 年 度

金 領可資扣抵之最後年限

九十年度

\$ 18,605 九十四年

九十二年度38,764 九十六年

九十三年度773 九十七年

\$ 58,142

本公司享受投資抵減所購置之機器設備，依規定自取得日起三年內不得出售或報廢，否則原抵減金額須依法繳付。

本公司營利事業所得稅已奉稅捐稽徵機關核定至民國九十年度。

本公司兩稅合一相關資訊說明如下：

93.12.31 92.12.31

股東可扣抵稅額帳戶餘額\$ 3,739 1,527

93年度(預計) 92年度(實際)

盈餘分配之稅額扣抵比率0.15% 2.92%

□20□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

本公司未分配盈餘中分屬於民國八十六年度以前與民國八十七年度以後之資訊如下：

93.12.31 92.12.31

86年度以前

\$ 22,493 -

87年度以後

342,002 418,251

\$ 364,495 418,251

(八)股東權益

1.股本

本公司民國九十二年六月十六日股東會決議，辦理未分配盈餘31,481千元轉增資，發行新股3,148,127股，並經董事會決議以民國九十二年八月五日為增資基準日，本項增資案已完成變更登記。

2.資本公積

依公司法規定，資本公積需優先彌補虧損後，始得以發行股票溢價及受領贈與所得之資本公積轉作資本，不得用以分配現金股利。另依證券交易法施行細則規定，以發行股票溢價之資本公積及受領贈與所得之資本公積撥充資本者，其金額每年合計數則不得超過實收資本額百分之十。依民國九十年十二月修訂之公司法及其他相關函令規定，自民國九十年度起處分固定資產利益稅後淨額不再轉列資本公積，民國八十九年度以前累積之處分固定資產利益之資本公積，本公司已經民國九十二年度股東會決議全數轉列未分配盈餘。

3.法定盈餘公積

依公司法規定，公司應就稅後淨利提出百分之十為法定盈餘公積直至與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，但當該項公積已達實收資本百分之五十時，得以股東會決議，於不超過其半數之範圍內將其轉撥資本。

4.特別盈餘公積

依原證期會(89)台財證(一)第100116號函之規定，自分派民國八十八年度盈餘起，除依法提撥法定盈餘公積外，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未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，如屬前期累積之股東權益減項金額，則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。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司就此規定，依股東會決議已提列特別盈餘公積餘額分別為84,283千元及107,504千元。

另依原證期會函示，本公司於民國七十七年度出售第一伸銅科技股份有限公司股票交易所認列之處分利益，應視為未實現利益，該部份盈餘在該股票未再出售前暫不得分配。本公司業經股東會決議將該部份盈餘提列特別盈餘公積。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，該部分盈餘餘額皆為96,160千元。

□21□

華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

5.盈餘分配

依本公司章程規定，每年度盈餘於彌補以往年度虧損後之淨額提列10%之法定盈餘公積，其餘額視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積，如尚有盈餘，再就其餘額提列員工紅利3%及董事、監察人酬勞2%，其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會同意。

另因本公司在營業上所處環境尚具成長性，將掌握經濟環境以求永續經營及長遠發展，董事會擬具盈餘分配議案時，將著重股利之穩定性與成長性，每年度盈餘分配時，原則上以可供分配股東股利之盈餘總額提撥80%以上發放股東股利，惟若每股可分配之股利小於○・二元時，則可斟酌不予分配。其中現金股利部分不低於百分之十。

本公司民國九十二年度及九十一年度盈餘分配經股東常會決議，分派之每股股利與員工紅利及董事、監察人酬勞如下：

92年度91年度

普通股每股股利(元)：

現金\$ 0.60 0.50

股票(依面額計價) - 0.05

\$ 0.60 \$ 0.55

員工紅利及董事、監察人酬勞：

員工紅利—現金\$ 11,989 \$ 10,936

董事及監察人酬勞 7,993 7,290

\$ 19,982 \$ 18,226

若將上述員工紅利及董事、監察人酬勞視為盈餘所屬年度之費用，則民國九十二年度及九十一年度稅後每股盈餘將由0.67元及0.37元，分別減少為0.64元及0.34元。上述盈餘分配情形與本公司董事會擬議之盈餘分配案並無差異，另本公司民國九十三年度之股利、員工紅利及董事、監察人酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢。

6.庫藏股票

本公司子公司—華榮投資股份有限公司於民國九十二年十二月三十一日持有本公司股票為364,815股，帳面價值為1,052千元，市價為2,700千元。華榮投資股份有限公司於民國九十三年度處分對本公司之全部持股，出售價款淨額(扣除證券交易稅及手續費後)計4,395千元，處分利益3,343千元，本公司因而認列資本公積1,809千元。

依原證期會之規定，自民國九十一年一月一日起，子公司持有本公司之股票視同庫藏股票處理，惟子公司期末持有本公司股票市價低於帳面價值之差額，本公司應依持股比例計算其短期投資跌價損失或未實現長期股權投資跌價損失，提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後評價如有回升之部分，本公司得就該部分金額依持股比例迴轉特別盈餘公積。前述有關特別盈餘公積之提列或迴轉，應併同其他非庫藏股之股東權益減項處理。

□22□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(九)金融商品相關資訊

1.具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司具有資產負債表外信用風險金融商品如下：

合 約 金 額

93.12.31 92.12.31

信用狀

\$ 525,668 643,211

上述信用狀係本公司為購買原料而開立，其中已繳保證金分別約為3,162千元及15,026千元，民國九十三年十二月三十一日已開立之信用狀將於民國九十四年三月底前到單，本公司預計以營運資金支付；民國九十二年十二月三十一日已開立之信用狀則已於民國九十三年二月底前到單，本公司以營運資金支付。

2.信用風險顯著集中之資訊

本公司銷售客戶主要集中在電力公司、電信公司及製造同業客戶，為減低信用風險，本公司除持續評估此等客戶之財務狀況，並於必要時要求客戶開立信用狀支付貨款後再行出貨，且本公司定期評估應收帳款及票據收回之可能性。於民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司無信用風險顯著集中之情形。

3.金融商品之公平價值：

93.12.31 92.12.31

帳面價值 公平價值 帳面價值 公平價值

非衍生性金融商品

金融資產：

公平價值與帳面價值相

等之金融資產

\$ 1,382,830 1,382,830 855,979 855,979

短期投資 923,052 980,560 1,652,873 1,906,098

長期投資 2,244,361 2,284,785 2,296,654 2,118,032

存出保證金 214,671 214,671 85,691 85,691

金融負債

公平價值與帳面價值相

等之金融負債

1,417,510 1,417,510 1,114,355 1,114,355

應計退休金負債 344,298 344,298 289,520 289,520

存入保證金 780 780 420 420

資產負債表外金融商品：

信用狀 - 525,668 - 643,211

□23□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

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)公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：即短期金融商品，以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；由於此類金融商品到期日甚近，其帳面價值應為估計公平價值之合理基礎，故以其帳面價值為其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付費用、其他應付款及代收款等。

(2)短期投資：係上市、上櫃股票及證券投資信託基金受益憑證，除開放式證券投資信託基金受益憑證，以資產負債表日各該基金淨值為公平價值外，餘係以其會計期間公開市場最末一個月之平均收盤價為其公平價值。

(3)長期投資：如有市價可循時，以該市價為公平價值，若無明確之市場價格可供參考時，則依本公司所能取得其最近期財務報表之股權淨值或其他資訊估計之。

(4)應計退休金負債：以精算師之精算報告為其公平價值之估計依據。

(5)存出及存入保證金：因其收回及退回之期限無法預期，故以帳面價值為公平價值。

(6)開立信用狀：其公平價值係以合約金額為準。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱與本公司之關係

第一伸銅科技股份有限公司

(第一伸銅公司)

採權益法評價之被投資公司

華和工程股份有限公司

(華和工程公司)

採權益法評價之被投資公司

華榮創業投資股份有限公司

(華榮創投公司)

採權益法評價之被投資公司

國際鎂合金科技股份有限公司

(國際鎂合金公司)

採權益法評價之被投資公司

華榮投資股份有限公司

(華榮投資公司)

採權益法評價之被投資公司

寰宇光電科技股份有限公司

(寰宇光電公司)

本公司持有31.78%股份之被投資公司

(該公司已於民國九十三年十二月解散，進行清算中)

東方油品股份有限公司

(東方油品公司)

採權益法評價之被投資公司

金居開發銅箔股份有限公司

(金居開發銅箔公司)

本公司為該公司董事

□24□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

關係人名稱與本公司之關係

美達木業股份有限公司

(美達木業公司)

該公司為本公司監察人

台灣時報社股份有限公司

(台灣時報公司)

本公司董事長為該公司董事

國際拆船企業股份有限公司

(國際拆船公司)

該公司為本公司董事

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷貨及應收款項

本公司對關係人之重大銷售金額如下：

93年度 92年度

金額

佔本公司營業

收入淨額百分比 金額

佔本公司營業

收入淨額百分比

金居開發銅箔公司 \$ 287,821 3.59 150,830 2.53

其他 17,704 0.22 15,889 0.27

\$ 305,525 3.81 166,719 2.80

本公司與關係人因銷貨所發生之應收帳款及票據餘額如下：

93.12.31 92.12.31

金額 百分比 金額 百分比

應收帳款：

金居開發銅箔公司 \$ 23,612 3.89 33,931 7.11

其他3,472 0.57 52 0.01
\$ 27,084 4.46 33,983 7.12

93.12.31 92.12.31

金額百分比 金額百分比
應收票據：

金居開發銅箔公司 \$ 23,713 30.32 31,751 31.32

於民國九十三年度及九十二年度，對金居開發銅箔公司之銷貨，除屬產品單一銷售對象，分別依平均成本105.77%~119.83%及117.08%為銷售價格外，其餘之銷售價格與非關係人之銷售價格並無顯著不同；另對其他關係人之銷貨除屬產品單一銷售對象，價格分別為成本之97.65%~109.76%及92.15%~100.41%外，其餘之銷售價格與非關係人之銷售價格並無顯著不同；本公司對關係人銷貨收款期限為一至三個月，與一般銷貨交易無顯著不同。

□25□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

2.進貨、購買勞務及應付款項

本公司向關係人進貨及購買勞務金額如下：

93年度 92年度

金額		金額	
佔本公司進貨			
淨額百分比			
佔本公司進貨			
淨額百分比			
華和工程公司			
\$ 195,279	2.75	247,766	5.46
第一伸銅公司			
75,003	1.06	13,503	0.30
其他	1,126	0.02	-
合計	\$ 271,408	3.83	261,296
			5.76

本公司對關係人進貨之付款期限為一至三個月，與一般進貨交易無顯著不同。

於民國九十三年度本公司向第一伸銅公司採購原料之進貨價格與非關係人之進貨價格無顯著不同，其餘之進貨價格則無其他非關係人之類似進貨項目可供比較。

本公司民國九十三年度及九十二年度將所承包電纜佈設及設備安裝工程轉包予華和工程公司之工程分別為36,715千元及49,978千元，列入財務報表營業成本。

本公司對關係人因進貨及委包工程所發生之應付帳款餘額如下：

93.12.31 92.12.31

金額百分比 金額百分比

應付帳款：

華和工程公司 215,411 42.04 19,481 12.62

第一伸銅公司 1,445 0.28 1,495 0.97

其他139 0.03 --

\$ 216,995 42.35 20,976 13.59

3. 租金收入

本公司出租辦公室、廠房及土地予關係人之租金收入明細如下：

93年度92年度

寰宇光電公司\$ 347 2,986

華和工程公司1,052 1,052

東方油品公司821 821

其他552 552

\$ 2,772 5,411

□26□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

對關係人之租金採每月收取，其中對寰宇光電公司及東方油品公司之租金自第二年起每年參考台灣地區躉售物價指數之上漲指數，由雙方依狀況議定調整，惟至民國九十三年三月本公司與寰宇光電公司租賃合約已終止。上述租金收入，列入財務報表什項收入。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，因此項交易產生之應收款項均為11千元，列入財務報表其他應收款。

4. 管理服務

(1)本公司提供銷售及行政管理服務予關係人而收取之服務費明細如下：

93年度92年度

第一伸銅公司\$ 18,000 14,400

其他1,480 1,500

\$ 19,480 15,900

(2)本公司提供工程管理服務予華和工程公司，於民國九十三年度及九十二年度收取之相關服務費分別為2,079千元及1,028千元。

上述收取之管理服務費，列入財務報表營業費用之減項。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，因上述交易產生之其他應收款項分別為101千元及0千元，列入財務報表其他應收款。

5. 財產交易

本公司於民國九十三年三月向寰宇光電公司購入其位於本公司出租予該公司土地之廠房及有關之機器設備，購買總價款25,000千元，本公司購入後隨即出租，惟於民國九十三年七月，該租賃合約中止。另本公司於民國九十三年五月與寰宇光電公司簽訂不動產買賣契約，購買其位於臨廣工業區之廠房，總價款109,800千元，另購買其相關機器及生財器具設備總價款計20,042千元，有關不動產及設備之購買價款皆係參酌鑑價結果議定，嗣後因本公司投資計劃改變，截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，相關廠房及機器設備列於財務報表出租資產及閒置資產。

六、質押之資產

本公司提供作為履約保證及其他用途質押資產明細及其帳面價值列示如下：

質押之資產擔保標的 93.12.31 92.12.31

定存單(列入存出保證金) 履約保證等\$ 162,808 8,498

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司為購買原料已開出尚未使用

之信用狀金額分別約為525,668千元及643,211千元，其中已繳保證金分別約為3,162千元及15,026千元，列於財務報表預付款項。

□27□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(二)本公司為擴建光纖電纜廠房向台灣糖業股份有限公司承租仁武鄉善德段(原五塊厝段)

之土地，並簽訂地上權設定契約書。有關租約及地上權設定契約規定如下：

1.地上權之存續期間自民國八十三年十一月十六日至民國一百三十三年十月三十
日

止共計五十年。

2.本土地用途限於生產光纖、電纜及光纖連接器等產品。

3.租金按該土地申報地價年息10%計算，每年計付一次。

4.首期二十年權利金按第一年地租四倍計算。

民國九十三年度及九十二年度之上地權權利金攤銷費用均為7,210千元，列入財務報表營業成本。截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，未攤銷地上權權利金分別為70,894千元及78,104千元，列入財務報表遞延費用。民國九十三年度及九十二年度租金費用分別為4,727千元及32,246千元，列入財務報表營業成本。期末未攤銷租金分別為166千元及1,648千元，列入財務報表預付款項。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其　他

(一)本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

93年度 92年度

功能別

性質別

屬於營業

成 本 者

屬於營業

費 用 者

合　　計

屬於營業

成 本 者

屬於營業

費 用 者

合　　計

用人費用

薪資費用

217,133	49,248	266,381	233,122	52,116	285,238	
勞健保費用	14,728	4,924	19,652	15,052	4,741	19,793
退休金費用	33,173	9,676	42,849	34,256	8,944	43,200
其他用人費用	9,186	6,559	15,745	9,252	5,420	14,672
折舊費用	188,024	7,553	195,577	209,508	7,896	217,404
折耗費用	-----					
攤銷費用	7,985	587	8,572	8,594	908	9,502

(二)民國九十二年度財務報表部分會計科目經予重分類，以配合民國九十三年度財務報表

之表達方式。

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：無。

2.為他人背書保證：無。

28 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

3.期末持有有價證券情形：

持有之

有價證券

與有價證券

帳列

93.12.31

備

公司

種類及名稱

發行人之關係

科目

股數(單位)數

帳面金額

持股比率

市價或股權淨值註

本公司

關貿網路(股)公司股票

-

短期投資 732,875 78,000 0.37% 7,116

本公司

群光電子(股)公司股票

-

短期投資6,663,400 40,856 1.78% 207,698

本公司

中宇環保工程(股)公司股票

本公司為該公司董

事

短期投資5,871,730 41,034 6.51% 52,376

本公司

技嘉科技(股)公司股票

-

短期投資148,837 12,577 0.02% 5,631

本公司

合晶科技(股)公司股票

本公司為該公司董

事

短期投資5,939,079 94,564 3.84% 75,129

本公司

裕隆汽車製造(股)公司股票

-

短期投資507,500 23,081 0.04% 18,275

本公司

中華映管(股)公司股票

-

短期投資500,000 12,567 0.01% 6,915

本公司 燦坤實業(股)公司股票- 短期投資50,750 2,703 0.02% 1,767

本公司元富證券(股)公司股票- 短期投資1,570,395 22,472 0.12% 20,745

本公司華晶科技(股)公司股票- 短期投資21,600 831 0.01% 492

本公司建興電子科技(股)公司股票- 短期投資348,000 28,219 0.05% 23,573

本公司聯華電子(股)公司股票- 短期投資540,000 16,148 - 10,843

本公司國際萬寶基金受益憑證- 短期投資14,878,939.54 220,000 - 220,000

本公司國際萬能基金受益憑證- 短期投資15,517,159.95 230,000 - 230,000

本公司國際萬華基金受益憑證- 短期投資7,105,855.94 100,000 - 100,000

本公司第一伸銅科技(股)公司股票本公司採權益法評

債之被投資公司

長期投資67,458,196 798,934 18.76% 903,940

本公司華和工程(股)公司股票本公司採權益法評

債之被投資公司

長期投資1,736,000 24,266 49.60% 27,928

本公司中台科技開發工程(股)公司股票本公司採權益法評

債之被投資公司

長期投資9,200,000 79,091 23.00% 79,091

本公司華榮創業投資(股)公司股票本公司採權益法評

價之被投資公司

長期投資19,190,000 165,982 58.15% 165,992

本公司華榮投資(股)公司股票本公司採權益法評

價之被投資公司

長期投資10,280,000 83,137 54.11% 83,137

本公司國際鎂合金科技(股)公司股票本公司採權益法評

價之被投資公司

長期投資8,098,537 - 40.49% (10,467)

本公司東方油品(股)公司股票本公司採權益法評

價之被投資公司

長期投資2,400,000 25,696 80.00% 25,489

本公司寰宇光電科技(股)公司股票本公司持股31.78%

之被投資公司

長期投資6,355,508 - 31.78% - (註3)

本公司國際聯合科技(股)公司股票本公司為該公司董

事

長期投資9,538,280 80,493 9.54% 56,131

本公司

國際聯合顧問(股)公司股票

本公司為該公司董

事

長期投資120,000 677 12.00% 1,043 (註1)

本公司太平洋證券(股)公司股票 - 長期投資7,892,638 62,907 1.89% 90,899 (註1)

本公司環華證券金融(股)公司股票 - 長期投資3,942,458 34,699 0.53% 44,298

本公司聯友機電(股)公司股票本公司為該公司董

事

長期投資1,500,000 7,500 5.00% 6,923 (註1)

本公司展新創業投資(股)公司股票本公司為該公司董

事

長期投資6,000,000 60,760 9.23% 50,243 (註1)

本公司統亞國際科技(股)公司股票 - 長期投資3,784,560 - 10.69% (270,729) (註1)

本公司Chun Shan Development Co.-

I(USA), L.P.投資憑證

- 長期投資7.25 11,495 10.00% (註2)

本公司Chun Shan Development Co.-

II(USA), L.P.投資憑證

- 長期投資1.70 2,618 10.00% (註2)

本公司 Amphastar Pharmaceuticals, Inc.

股票

- 長期投資 670,000 47,486 1.98% (註2)

本公司日本創業投資(股)公司股票 - 長期投資 1,110,513 35,214 3.77% (註2)

本公司 Medinox, Inc. 股票 - 長期投資 160,000 6,342 0.26% (註2)

本公司 Ealink Corporation 股票 - 長期投資 222,000 - 2.81% (註2)

本公司 數位聯合電信(股)公司股票 - 長期投資 6,000,000 120,000 3.41% 112,502

本公司 漢龍資訊(股)公司股票 - 長期投資 333,000 - 5.05% (1,687) (註1)

本公司 亞太固網寬頻(股)公司股票 本公司為該公司董

事

長期投資 50,000,000 500,000 0.76% 471,576 (註1)

本公司 金居開發銅箔(股)公司股票 本公司為該公司董

事

長期投資 5,875,000 158,750 3.19% 56,856 (註1)

本公司 志合電腦(股)公司股票 - 長期投資 530,576 6,445 0.14% 5,582 (註1)

本公司 中興商業銀行(股)公司股票 - 長期投資 10,241,953 - 2.76% (註2)

本公司 財基租賃(股)公司股票 - 長期投資 62,500 - 1.25% (註2)

本公司 財聖投資(股)公司股票 - 長期投資 12,500 - 0.25% (註2)

本公司 財聖實業(股)公司股票 - 長期投資 165,000 - 2.06% (註2)

註1：係以公司自行結算，未經會計師查核之財務報表核算淨值。

註2：無公開市價，且尚無法取其財務報表資料核算淨值。

註3：該公司業經股東會決議以民國九十三年十二月十日為基準日進行解散清算。

□29□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

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：

：

買、賣

有價證券

帳列交易

期

初

買

入

賣

出期

未

之公司

種類及名稱

科目對象

關係

股 數

金 額

股 數

金 額

股 數

售 價

帳面成本

處分損益股 數

金 額

本公司

國際萬寶基

金受益憑證

短期

投資

-

無

6,963,885.29 100,000 18,297,928.99 270,000 10,382,874.74 151,913 150,000 1,913 14,878,939.54 220,000

本公司

中興平安債

券基金受益

憑證

短期

投資

-

無

14,622,305.84 150,000 -- 14,622,305.84 150,140 150,000 140 --

本公司

兆豐國際寶

鑽債券基金

受益憑證

短期

投資

-

無

18,158,047.65 200,000 -- 18,158,047.65 200,510 200,000 510 --

本公司保誠威寶基

金受益憑證

短期

投資

- 無 18,879,802.20 227,000 4,956,670.60 60,000 23,836,472.80 287,628 287,000 628 --

本公司國際萬華基

金受益憑證

短期

投資

- 無 10,826,416.55 150,000 13,141,670.05 184,000 16,862,230.66 234,386 234,000 386 7,105,855.94 100,000

本公司統一強棒基

金受益憑證

短期

投資

- 無 6,026,276.70 89,000 4,499,837.90 67,000 10,526,114.60 156,658 156,000 658 --

本公司實來得利債

券基金受益

憑證

短期

投資

- 無 3,481,433.50 50,000 3,429,614.00 50,000 6,911,047.50 100,563 100,000 563 --

本公司新光台灣吉

利基金受益

憑證

短期

投資

- 無 13,682,480.89 217,000 -- 13,682,480.89 219,393 217,000 2,393 --

本公司保德信元富

債券基金受

益憑證

短期

投資

- 無 4,351,697.40 60,278 5,675,453.50 80,000 10,027,150.90 141,766 140,278 1,488 --

本公司國際萬能基

金受益憑證

短期

投資

- 無 -- 17,637,135.53 261,000 219,975.58 31,198 31,000 198 15,517,159.95 230,000

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：

取 得 之財產交易日價款支

付

交易對象為關係人者，其前次移轉資料價格決取得目其他約

公 司 名 稱

或 事 實

發 生 日

交 易 金 額

情 形

交 易 對 象 關 係

所 有 人

與 發 行 人

之 關 係

移 轉

日 期 金 領

定 之 參

考 依 據

的 及 使

用 情 形 定 事 項

本 公 司 臨 廣 工 業

區 廠 房

93.5.18 109,800 已 付 託 襄 宇 光 電 科

技 股 份 有 限

公 司

持 股

31.78%

之 被 投

資 公 司

經 濟 部 臨

廣 加 工 出

口 區

無 89.10.23 140,282 參 考 鑑 價

公 司 鑑 定

價 格

104,566

千 元

預 計 供

生 產 製

造， 惟

目 前 間

置 未 使

用

無

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

進(銷)貨

交易情形

交易條件

易不同之

與一般交

情形及原因應收(付)票據、帳款

之公司

交易對象關係進

(銷)

貨

金額

佔總進

(銷)貨

之比率

授信期間授信期間單價餘額

佔總應收

(付)票據、帳

款之比率

備註

本公司華和工程股份

有限公司

為本公司授權

益法評價之被

投資公司

進貨及

工程成

本

231,994 3.27 % 1~3個月單一廠商(215,411) (41.83)%

本公司金居開發銅

箔股份有限

公司

本公司為該公

司董事

銷貨287,821 3.59 % 1~3個月除屬單一銷

售對象之產

品外，與一般

銷貨無顯著

差異

47,325 6.90 %

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：無。

9. 從事衍生性商品交易：無。

30 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(二) 轉投資事業相關資訊：

1. 被投資公司名稱、所在地區... 等相關資訊：

投資公

被投資公司

主要營

原始投資金額

期 末 持 有

被投資公司

本期認列之

司名稱

名 称

所 在 地 區

業 項 目

本期期末

(93.12.31)

上期期末

(92.12.31)

股 數

比 率 帳 面 金 額

本 期 損 益

投 資 損 益

備 註

本 公 司

第一伸銅科技

(股)公司

高 雄 市 前 金 區

中 正 四 路 170 號

4 樓

銅 片

642,799 644,990 67,458,196 18.76% 798,934 271,833 44,794 得直接或間接控制其

人 事 、 財 務 或 業 務 之

從 屬 公 司

本 公 司

華 和 工 程 (股)

公司

高雄市前金區

中正四路170號

2樓

線纜施工

17,360 17,360 1,736,000 49.60% 24,266 17,039 4,792 得直接或間接控制其

人事、財務或業務之

從屬公司

本公司

中台科技開發

工程(股)公司

台北縣土城市

永和街66號之1

電訊工程

92,000 92,000 9,200,000 23.00% 79,091 2,380 548 1.延後一年認列損益

2.具有重大影響力之被

投資公司

本公司國際聯合科技

(股)公司

台北市中山區

南京東路3段

210之2號

印表機噴

墨頭

170,581 125,330 9,538,280 9.54% 80,493 (142,611) (6,120) 自民國九十三年三月

起，本公司對該公司

不再具有重大影響力

，故停止採權益法評

價，本期所認列之投

資損益為一至二月之

權益法評價損益

本公司華業創業投資

(股)公司

台北市中山區

南京東路三段

210號11樓

創業投資 191,900 191,900 19,190,000 58.15% 165,982 (30,188) (17,555) 子公司

本公司華榮投資(股)

公司

高雄市前金區
 中正四路170號
 6樓
 證券投資102,800 102,800 10,280,000 54.11% 83,137 366 (1,658) 子公司
 本公司國際鎂合金科
 技(股)公司
 高雄市小港區
 台機路20號
 鎂合金壓
 鑄產品
 204,655 204,655 8,098,537 40.49% - (199,872) (70,212) 得直接或間接控制其
 人事、財務或業務之
 從屬公司
 本公司東方油品(股)
 公司
 高雄市前金區
 中正四路170號
 6樓
 各項油品24,000 24,000 2,400,000 80.00% 25,696 660 735 子公司
 本公司寰宇光電科技
 (股)公司
 高雄市前鎮區
 新生路248號之
 24，1至3樓
 - 200,199 200,199 6,355,508 31.78% - (23) - 已於民國九十三年十
 二月解散清算中

2.被投資公司重大交易相關資訊：

(1)資金貸與他人：無。

(2)為他人背書保證：無。

(3)期末持有有價證券情形：

持有之有價證券與有價證券帳 列**93.12.31**

公 司	種類及名稱	發行人之關係	科 目	股 數	帳面金額	持 股 比 率	市 價	備 註
華榮創業投資	(股)公司	佳能企業(股)	公司股票 - 短期投資	1,161,906	18,567	0.38%	19,009	
華榮創業投資	(股)公司	遠傳電信(股)	公司股票 - 短期投資	305,791	7,025	0.01%	11,565	

(股)公司

新普科技(股)公司股票 - 短期投資 49,523 1,283 0.06% 3,750

華榮創業投資

(股)公司

帝寶工業(股)公司股票 - 短期投資 23 2 - 2

華榮創業投資

(股)公司

保德信債券基金受益憑證 - 短期投資 611,777.60 8,544 - 8,709

華榮創業投資

(股)公司

國際萬寶基金受益憑證 - 短期投資 605,817.81 8,626 8,958

華榮創業投資

(股)公司

欣銓科技(股)公司股票 - 長期投資 966,816 15,469 0.15% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

菘凱科技(股)公司股票 - 長期投資 300,000 16,000 0.36% 6,416 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

嘉庫科技(股)公司股票 - 長期投資 750,000 9,000 5.36% 3,822 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

代周電子科技(股)公司股票

-

長期投資

315,000 8,050 1.85% (註2)

□31□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

持有之

有價證券

與有價證券

帳 列**93.12.31**

公 司

種類及名稱

發行人之關係

科 目 股 數

帳面金額持股比率

市 價

備 註

華榮創業投資

(股)公司

宣普科技(股)公司股票

華榮創業投資(股)

公司為該公司董事

長期投資

1,800,000 13,500 7.09% (3,271) (註1)

華榮創業投資

(股)公司

太一信通(股)公司股票

-

長期投資

112,614 - 0.80% 46 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

國際鎂合金科技(股)公司股票

華榮創業投資(股)

公司採權益法評價

之被投資公司

長期投資

787,035 - 3.94% (1,019)

華榮創業投資

(股)公司

晶訊科技(股)公司股票

-

長期投資

1,000,000 14,400 1.67% 5,425 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

智威科技(股)公司股票

-

長期投資

1,000,000 4,300 1.71% 3,379 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

漢龍資訊(股)公司股票華榮創業投資(股)

公司為該公司董事

及監察人

長期投資307,000 - 4.65% (1,553) (註1)

華榮創業投資

(股)公司

寰宇光電科技(股)公司股票 - 長期投資 834,860 - 4.17% - (註3)

華榮創業投資

(股)公司

志合電腦(股)公司股票 - 長期投資 2,947,651 42,929 0.81% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

聯鈞光電(股)公司股票 - 長期投資 600,000 19,200 1.00% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

EILINK COPORATION股票 - 長期投資 300,000 - 3.62% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

NANO AMP SOLUTIONS, INC

股票

- 長期投資 247,567 25,571 0.62% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

MEDINOX, INC股票 - 長期投資 240,000 9,513 1.30% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

UNITOPIA CORPORATION 股票 - 長期投資 95,333 3,434 2.02% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

PROGRAMMABLE SILICON

SOLUTIONS 股票

- 長期投資 100,000 - 1.16% (註2)

華榮創業投資

(股)公司

China YES InfoMedia 股票 - 長期投資 2,500,000 15,855 2.52% 246 (註1)

華榮創業投資

(股)公司

Amphastar Pharmaceutical, Inc.

股票

-

長期投資

40,000 15,855 0.12% (註2)

華榮投資(股)公

司

神達電腦(股)公司股票- 短期投資 228,800 5,778 0.02% 3,725

華榮投資(股)公

司

中環(股)公司股票- 短期投資 750,000 23,042 0.02% 12,000

華榮投資(股)公

司

銖德科技(股)公司股票- 短期投資 83,325 4,281 - 967

華榮投資(股)公

司

倫飛電腦實業(股)公司股票- 短期投資 25,002 538 0.01% 183

華榮投資(股)公

司

台光電子材料(股)公司股票- 短期投資 115,000 3,425 0.07% 1,228

華榮投資(股)公

司

精碟科技(股)公司股票- 短期投資 104,348 5,078 0.01% 1,344

華榮投資(股)公

司

國際萬寶基金受益憑證- 短期投資 453,364.38 6,278 - 6,703

華榮投資(股)公

司

亞太固網寬頻(股)公司股票- 長期投資 10,000,000.00 100,000 0.15% 93,074

華榮投資(股)公

司

東方油品(股)公司股票同為本公司採權益

法評價之被投資公

司

長期投資 20,000 200 0.67% 213

第一伸銅科技

(股)公司

群光電子(股)公司股票- 短期投資 1,825,974 15,168 0.49% 56,916

第一伸銅科技

(股)公司

關貿網路(股)公司股票- 短期投資 394,625 42,000 0.20% 3,832

第一伸銅科技

(股)公司

技嘉科技(股)公司股票- 短期投資 413,437 34,936 0.07% 15,640

第一伸銅科技

合晶科技(股)公司股票



-

短期投資

3,647,436 58,076 2.36% 46,140

□32□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

持有之

有價證券

與有價證券

帳列**93.12.31**

公司

種類及名稱

發行人之關係

科 目 股 數

帳面金額持股比率

市 價

備 註

第一伸銅科技

(股)公司

裕隆汽車製造(股)公司股票

-

短期投資

507,500 23,081 0.04% 18,275

第一伸銅科技

(股)公司

聯華電子(股)公司股票

-

短期投資

540,000 16,148 - 10,843

第一伸銅科技

(股)公司

中華映管(股)公司股票

-

短期投資

500,000 12,566 0.01% 6,915

第一伸銅科技

(股)公司

燦坤實業(股)公司股票

-

短期投資

50,750 2,704 0.02% 1,767

第一伸銅科技
(股)公司
元富證券(股)公司股票
-
短期投資
1,570,395 22,473 0.12% 20,745
第一伸銅科技
(股)公司
華晶科技(股)公司股票- 短期投資96,000 3,694 0.05% 2,187
第一伸銅科技
(股)公司
建興電子科技(股)公司股票- 短期投資39,600 3,173 0.01% 2,682
第一伸銅科技
(股)公司
國際萬寶基金受益憑證- 短期投資13,526,308.67 200,000 - 200,000
第一伸銅科技
(股)公司
國際萬能基金受益憑證- 短期投資13,493,182.57 200,000 - 200,000
第一伸銅科技
(股)公司
國際萬華基金受益憑證- 短期投資10,658,783.90 150,000 - 150,000
第一伸銅科技
(股)公司
華榮創業投資(股)公司股票第一伸銅科技
(股)公司採權益法
評價之被投資公司
長期投資6,000,000 51,901 18.18% 51,896
第一伸銅科技
(股)公司
華榮投資(股)公司股票第一伸銅科技
(股)公司採權益法
評價之被投資公司
長期投資5,620,000 45,449 29.58% 45,448
第一伸銅科技
(股)公司
國際鎂合金科技(股)公司股票第一伸銅科技
(股)公司採權益法
評價之被投資公司
長期投資4,319,348 - 21.60% (5,584)

第一伸銅科技
(股)公司
東方油品(股)公司股票
長期投資
540,000 5,716 18.00% 5,735

第一伸銅科技
(股)公司
寰宇光電科技(股)公司股票第一伸銅科技
(股)公司持股12.52
%之被投資公司
長期投資2,504,579 - 12.52% - (註3)

第一伸銅科技
(股)公司
華榮電線電纜(股)公司股票對第一伸銅科技
(股)公司採權益法
評價之投資公司
長期投資35,975,824 658,172 5.69% 295,002

第一伸銅科技
(股)公司
展新創業投資(股)公司股票第一伸銅科技(股)
公司為該公司監察
人
長期投資4,000,000 40,760 6.15% 33,477 (註1)

第一伸銅科技
(股)公司
環華證券金融(股)公司股票 - 長期投資1,314,152 11,566 0.18% 15,045

第一伸銅科技
(股)公司
Chun Shan Development Co.-
II (U.S.A), L.P.投資憑證
- 長期投資1.7 2,715 10.00% (註2)

第一伸銅科技
(股)公司
亞太固網寬頻(股)公司股票 - 長期投資30,000,000 300,000 0.46% 285,427 (註1)

第一伸銅科技
(股)公司
金居開發銅箔(股)公司股票 - 長期投資5,875,000 158,750 3.19% 56,856 (註1)

中興商業銀行(股)公司股票 - 長期投資 3,760,381 - 1.01% (註2)

第一伸銅科技

(股)公司

EILINK CORPORATION 股票 - 長期投資 111,000 - 1.34% (註2)

第一伸銅科技

(股)公司

統亞國際科技(股)公司股票

第一伸銅科技(股)

公司為該公司董事

長期投資

1,714,687 - 4.84% (122,575) (註1)

□33□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

註1：係以公司自行結算，未經會計師查核之財務報表核算淨值。

註2：無公開市價，且尚無法取具其財務報表資料核算淨值。

註3：該公司業經股東會決議以民國九十三年十二月十日為基準日進行解散清算。

(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：

買、賣

有價證券

帳列

交易

期

初

買

入

賣

出

處分期

未

之公司

種類及名稱

科目

對象關係

股數

金額

股數

金額

股數

售 價

帳面成本

損益股數

金額

第一伸

銅科技(

股)公司

兆豐國際寶

鑽債券基金

受益憑證

短期投資

-

-

18,158,047.64 200,000 -- 18,158,047.64 200,066 200,000 66 --

第一伸

銅科技(

股)公司

國際萬華基

金受益憑證

短期投資-- 7,217,142.16 100,000 10,658,783.90 150,000 7,217,142.16 100,014 100,000 14 10,658,783.90 150,000

第一伸

銅科技(

股)公司

國際萬寶基

金受益憑證

短期投資--- 13,526,308.67 200,000 ---- 13,526,308.67 200,000

第一伸

銅科技(

股)公司

國際萬能基

金受益憑證

短期投資--- 13,493,182.57 200,000 ---- 13,493,182.57 200,000

(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：不適用
。

(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：不適用
。

(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者
：不適用。

(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：不適用。

(9)從事衍生性商品交易：不適用。

(二)大陸投資資訊：無。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊：

本公司主要從事電線電纜加工製造及銷售之單一產業，依財務會計準則公報第二十號之規定，無須揭露產業別財務資訊。

(二)地區別資訊：

本公司產業均設置於國內。

(三)外銷銷貨資訊：

本公司民國九十三年度及九十二年度外銷收入分別為1,046,378千元及720,529千元，分別佔各該年度營業收入淨額之13.03%及12.10%，民國九十三年度及九十二年度之外銷各地區明細如下：

地	區	93年度	92年度
亞	洲	\$ 739,243	486,524
歐	洲	299,557	-
非	洲	7,578	38,843
美	洲	- 195,162	
\$ 1,046,378		720,529	

□34□ 華榮電線電纜股份有限公司財務報表附註(續)

(四)重要客戶資訊：

本公司民國九十三年度及九十二年度收入來自佔營業收入淨額10%以上客戶之明細如下：

93年度92年度

客 戶 名 稱

金 額

佔營業收入

淨額百分比金 額

佔營業收入

淨額百分比

客戶 甲 \$ 1,669,358 20.79 % 1,639,893 27.54 %

□35□ 華榮電線電纜股份有限公司

重要查核說明

民國九十三年度

華榮電線電纜股份有限公司

現金及約當現金明細表
民國九十三年十二月三十一日
單位：新台幣千元

項 目
摘要
到期日
利 率
金 領
現金
零 用 金
\$ 255
分支機構週轉金
46
小 計
301

銀行存款支票存款10,250
活期存款：
新台幣301,962
外幣US\$1,543.02 Rate=31.71 49
¥268,117.44 Rate=0.3093 83
EUR2.57 Rate=43.23 1
小 計312,345
商業本票94.1.3~94.1.6 1.15%~1.16% 382,575
合 計**\$ 695,221**

□36□ 華榮電線電纜股份有限公司

短期投資明細表
民國九十三年十二月三十一日
單位：新台幣千元

市 價
證券名稱
股數或單位 面額(元) 總 額 利率取得成本單 價總 價
股票：
關貿網路
732,875 \$ 10 7,329 - 78,000 9.71 7,116
群光電子6,663,400 10 66,634 - 40,856 31.17 207,698
中宇環保5,871,730 10 58,717 - 41,034 8.92 52,376
合晶科技5,939,079 10 59,391 - 94,564 12.65 75,129
技嘉科技148,837 10 1,488 - 12,577 37.83 5,631
中華映管500,000 10 5,000 - 12,567 13.83 6,915

裕隆汽車 507,500 10 5,075 - 23,081 36.01 18,275
燦坤實業 50,750 10 508 - 2,703 34.81 1,767
元富證券 1,570,395 10 15,704 - 22,472 13.21 20,745
華晶科技 21,600 10 216 - 831 22.78 492
建興電子 348,000 10 3,480 - 28,219 67.74 23,573
聯華電子 540,000 10 5,400 - 16,148 20.08 10,843
373,052 430,560

證券投資信託基金受益憑證：

國際萬寶基金

14,878,939.54 10 148,789 - 220,000 14.7860 220,000

國際萬能基金

15,517,159.95 10 155,172 - 230,000 14.8223 230,000

國際萬華基金 7,105,855.94 10 71,059 - 100,000 14.0729 100,000

550,000 550,000

合 計 \$ 923,052 980,560

□37□ 華榮電線電纜股份有限公司

應收票據明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 摘 要 名 稱

金額

非關係人：

銼富電業有限公司

營業

\$ 4,750

上豪企業有限公司

"

6,048

久集電線電纜股份有限公司 " 14,597

威通電線電纜有限公司 " 5,103

育正電線電纜股份有限公司 " 3,000

金瑞達企業有限公司 " 13,590

其他(每戶餘額未達應收票據5%者合併列報) " 7,421

合 計 \$ 54,509

關係人：

金居開發銅箔股份有限公司營 業 \$ 23,713

應收帳款明細表

客 戶 名 稱 摘 要 金 額

非關係人：

大得電線電纜股份有限公司營 業\$ 33,357
台灣矢崎股份有限公司〃 42,225
中華電信股份有限公司〃 39,662
汕頭經濟特區矢崎汽車部件有限公司〃 39,602
其他(每戶餘額未達應收帳款5%者合併列報)〃 425,682
合計\$ 580,528

關係人：

金居開發銅箔股份有限公司營 業\$ 23,612
第一伸銅科技股份有限公司〃 3,471
東方油品股份有限公司〃 1
合計
\$ 27,084

□38□ 華榮電線電纜股份有限公司

其他應收款明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

要

摘 金 額

應收收益

估列定期存款及商業本票利息

\$ 1,020

應收退稅款

應收營所稅退稅款

627

應收關係人款

應收租金及應收工程管理服務收入

112

其他代收付款項等16

合計\$ 1,775

存貨明細表

金 額

項 目 成 本 市 價 備

註

製成品\$ 524,463 560,512 市價採淨變現價值

商品

76,937 82,819 市價採淨變現價值

在製品

217,891 (註) 市價採淨變現價值
原料280,055 270,305 市價採重置成本
物料15,152 14,552 市價採重置成本
在建工程21,586 -
在途存貨321,861 321,861 市價採重置成本
1,457,945
減：備抵存貨跌價損失9,684
合計\$ 1,448,261

註：因在製品係供製造使用，不以出售為目的，當製成品之市價（即淨變現價值）高於成本時

，則推斷在製品之成本亦應低於市價。

□39□ 華榮電線電纜股份有限公司

預付款項明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

要

摘
金 額

預付費用：

預付租金

預付土地及辦公室租金等

\$ 217

預付保險費

預付固定資產火險、汽車責任險等

844

預付技酬金預付技術酬勞金848

預付法律顧問費預付律師顧問費40

用品盤存辦公用品期末盤存22

其他預付網路傳輸費及書報雜誌費等90

小 計2,061

預付購料款預付進口原物料開狀保證金等11,948

其他預付貨款及其他923

合 計\$ 14,932

其他流動資產明細表

項 目 摘

要 金 額

暫付款暫付外銷推廣貿易服務費等\$ 225

流動遞延所得稅資產淨額認列暫時性差異所得稅影響數36,168

合 計\$ 36,393

□40□ 華榮電線電纜股份有限公司

長期股權投資變動明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

期初餘額本期增加

本期減少期末餘額市價或股權淨額提供擔保

股數或單位金額	股數或單位金額	股數或單位金額	股數或單位持股比例	單價總價或質押情形
---------	---------	---------	-----------	-----------

(一)採權益法評價者：

第一伸銅科技股份有限公司

67,688,196	\$ 716,328 - 50,382 (註1)	230,000
------------	--------------------------	---------

35,907 (註11)	67,458,196	18.76%	730,803	13.40	903,940	無
--------------	------------	--------	---------	-------	---------	---

華和工程股份有限公司

1,736,000	25,118 - 4,790 (註1)	-
-----------	---------------------	---

5,642 (註2)

1,736,000	49.60%	24,266	16.09	27,928	無
-----------	--------	--------	-------	--------	---

中台科技開發工程股份有限公司

9,200,000	78,543 - 548 (註1)	-
-----------	-------------------	---

9,200,000	23.00%	79,091	8.60	79,091	無
-----------	--------	--------	------	--------	---

國際聯合科技股份有限公司

5,013,200	33,557	9,525,080	95,251	14,538,280 (註3)	128,808 (註5)
-----------	--------	-----------	--------	-----------------	--------------

- - - 無

華榮創業投資股份有限公司 19,190,000 184,343 - - 18,361 (註1) 19,190,000 58.15% 165,982 8.65 165,992 無

華榮投資股份有限公司 10,280,000 82,416 - 721 (註8) - - 10,280,000 54.11% 83,137 8.09 83,137 無

國際鎂合金科技股份有限公司 13,342,339 70,212 - - 5,243,802 (註9) 70,212 (註1) 8,098,537 40.49% - (1.29) (10,467) 無

東方油品股份有限公司 2,400,000 26,808 - 736 (註1) - 1,848 (註2) 2,400,000 80.00% 25,696 10.62 25,489 無

寰宇光電科技股份有限公司 6,355,508 - - 6,355,508 (註3) - - - - -

小 計 1,217,325 152,428 260,778 1,108,975

(二)採成本法評價者：

華榮國際科技股份有限公司 220,444 6,000 - - 220,444 (註6) 6,000 (註6) - - - - -

國際聯合科技股份有限公司 - - 14,538,280

(註3)

122,688

(註3)

5,000,000 42,195 9,538,280 9.54% 80,493 5.88 56,131 無

寰宇光電科技股份有限公司 - - 6,355,508

(註3)

- - - 6,355,508 31.78% - - - 無

國際聯合顧問股份有限公司	120,000	677	----	120,000	12.00%	677	8.69	1,043	無	
太平洋證券股份有限公司	7,892,638	62,907	----	7,892,638	1.89%	62,907	11.52	90,899	無	
環華證券金融股份有限公司	3,942,458	34,699	----	3,942,458	0.53%	34,699	11.24	44,298	無	
聯友機電股份有限公司	1,500,000	15,000	----	7,500 (註4)	1,500,000	5.00%	7,500	4.62	6,923	無
展新創業投資股份有限公司	6,000,000	60,760	----	6,000,000	9.23%	60,760	8.37	50,243	無	
統亞國際科技股份有限公司	13,051,387	---	9,266,827 (註9)	- 3,784,560	10.69%	- (71.54)	(270,729)		無	
Chun Shan Development Co.-I(U.S.A), L.P.	7.8	13,525	----	0.55	2,030 (註10)	7.25	10.00%	11,495 (註7) (註7)	無	
Chun Shan Development Co.-II(U.S.A), L.P.	7	10,780	----	5.30	8,162	1.70	10.00%	2,618 (註7) (註7)	無	
Amphastar Pharmaceuticals Inc.	670,000	47,649	----							
163 (註12)	670,000	1.98%	47,486 (註7) (註7)	無						
日本創業投資股份有限公司										
1,110,513	36,841	----								
1,627 (註12)	1,110,513	3.77%	35,214 (註7) (註7)	無						
Medinox, Inc.	160,000	6,477	----							
135 (註12)	160,000	0.26%	6,342 (註7) (註7)	無						
Eilink Corporation	222,000	-----	222,000	2.81% - (註7) (註7)	無					
數位聯合電信股份有限公司	6,000,000	120,000	----	6,000,000	3.41%	120,000	18.75	112,502	無	
漢龍資訊股份有限公司	333,000	-----	333,000	5.05% - (5.07) (1,687)	無					
亞太固網寬頻股份有限公司	50,000,000	500,000	----	50,000,000	0.76%	500,000	9.43	471,576	無	
金居開發銅箔股份有限公司	5,875,000	158,750	----	5,875,000	3.19%	158,750	9.68	56,856	無	
志合電腦股份有限公司	451,835	5,264	78,741	1,181 - 530,576	0.14%	6,445	10.52	5,582	無	
中興商業銀行股份有限公司	10,241,953	-----	10,241,953	2.76% - (註7) (註7)	無					
財基租賃股份有限公司	62,500	-----	62,500	1.25% - (註7) (註7)	無					
財聖投資股份有限公司	12,500	-----	12,500	0.25% - (註7) (註7)	無					
財聖實業股份有限公司	165,000	-----	165,000	2.06% - (註7) (註7)	無					
小計	1,079,329	123,869	67,812	1,135,386						
合計	\$ 2,296,654	276,297	328,590	2,244,361						

註1：係採權益法認列之投資利益或損失及相關權益法之調整。

註2：係採權益法評價之被投資公司發放之現金股利。

註3：係停止採用權益法，轉列採成本法評價長期投資之股數。

註4：係認列永久性跌價損失。

註5：其中122,688千元係本期停止採用權益法，轉列採成本法評價長期投資之金額，餘6,120千元係採權益法認列之投資損失之調整。

註6：係被投資公司已於93.4.15完成清算。

註7：無公開市價，且尚無法取具其財務報表資料核算淨值。

註8：其中569千元係子公司出售持有本公司股票之調整，其餘係採權益法認列之投資利益之調整。

註9：係減資彌補虧損減少之股數。

註10：其中含有外幣累積換算調整數。

註11：其中33,167千元係採權益法評價之被投資公司發放之現金股利。

註12：係外幣累積換算調整數。

□41□ 華榮電線電纜股份有限公司

固定資產與累計折舊變動明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

期 初 餘 額

本 期 增 加

本期減少(註)

期 末 餘 額

提供擔保

或質押情形

成本：

土地

\$ 111,899 - 2,661 109,238 -

房屋及建築968,611 111,802 120,741 959,672 -

機器設備3,716,489 31,088 97,463 3,650,114 -

運輸設備36,126 965 1,753 35,338 -

辦公設備523,683 2,803 8,301 518,185 -

未完工程- 2,373 - 2,373 -

小 計5,356,808 149,031 230,919 5,274,920

重估增值：

土地2,207,650 - 112,787 2,094,863 -

房屋及建築42,514 - - 42,514 -

機器設備51,024 - 596 50,428 -

辦公設備 2,105 - 13 2,092 -

小 計

2,303,293 - 113,396 2,189,897

合 計

7,660,101 149,031 344,315 7,464,817

累計折舊：

房屋及建築494,512 37,914 4,487 527,939 -

機器設備2,944,556 139,571 71,665 3,012,462 -

運輸設備32,434 1,771 1,732 32,473 -

辦公設備462,106 16,320 8,242 470,184 -

小 計3,933,608 195,576 86,126 4,043,058

固定資產淨額\$ 3,726,493 (46,545) 258,189 3,421,759

註：其中土地轉列出租資產及閒置資產115,448千元、房屋及建築轉列出租資產及閒置資產淨額

109,651千元及機器設備轉列出租資產及閒置資產淨額18,165千元。

□42□ 華榮電線電纜股份有限公司

無形資產變動明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

期 初 餘 額 本 期 增 加 本 期 減 少 期 末 餘 額

遞延退休金成本

\$ 97,802 25,661 - 123,463

其他資產—其他明細表

民國九十三年十二月三十一日

項

目 金 領

出租資產及閒置資產：

土地\$ 767,975

房屋及建築137,286

機器設備19,980

\$ 925,241

存出保證金：

履約保證金\$ 132,633

工程押標金50,997

保固保證金600

海關保證金30,000

其他441

\$ 214,671

□43□ 華榮電線電纜股份有限公司

其他資產—遞延費用變動明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

期 初 餘 額 本 期 增 加 本 期 減 少

期 末 餘 額

電力線路補助費

\$ 123 - 123 -

高楠廠各項工程整修

470 - 344 126

地上權權利金

78,104 - 7,210 70,894
 地上物補償費 604 - 56 548
 仁武廠綠化工程 39 - 39 -
 其他 11,458 - 1,020 10,438
合計 \$ 90,798 - 8,792 82,006

其他資產—遞延所得稅資產明細表
 民國九十三年十二月三十一日

項	目摘	要金額
遞延所得稅資產—非流動淨額認列暫時性差異所得稅影響數		\$ 67,511

短期借款明細表

借款種類 說 明 期末餘額 契約期間利 率 區 間融資額度抵押或擔保
 信用狀借款金融機構借款 \$ 79,532 一年以內 2.92% 註無
 信用借款金融機構借款 500,000 一年以內 1.2%~1.65% 註無
\$ 579,532

註：短期借款之綜合融資額度計 3,925,738 千元。

□44□ 華榮電線電纜股份有限公司

應付短期票券明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

金額

項目

保證或承兌機構

契約期限利率區間發行金額

未攤銷應付

短期票券折價帳面價值

抵押或擔保

應付商業本票

中興票券高雄分公司

94.1.3 1.04% \$ 150,000 10 149,990 -

國際票券高雄分公司 94.1.4 0.89% 50,000 5 49,995 -

合計 \$ 200,000 15 199,985

應付票據明細表

客 戶	名	稱 摘	要金額
-----	---	-----	-----

非關係人：

宏權國際通運有限公司

運 費

\$ 381

得安行

堆高機費用

131

台灣電力台北市區營業處貨 款764

楊樺股份有限公司技術服務費146

其他(每戶餘額未達應付票據5%者合併列報) 1,146

合計\$ 2,568

□45□ 華榮電線電纜股份有限公司

應付帳款明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

客 戶 名 稱

摘 要

金 額

非關係人：

華新麗華股份有限公司

貨 款

\$ 25,635

其他(每戶餘額未達應付帳款5%者合併列報) "

269,765

合 計 \$ 295,400

關係人：

華和工程股份有限公司貨款及工程款\$ 215,411

第一伸銅科技股份有限公司貨 款1,445

東方油品股份有限公司 " 132

台灣時報社股份有限公司 " 7

合 計\$ 216,995

□46□ 華榮電線電纜股份有限公司

應付費用明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

摘要

金 額

應付獎金

應付獎金

\$ 39,300

應付薪資及伙食費

應付九十三年十二月份下期薪資及伙食費

15,712	
應付運費	
應付運費	
11,390	
應付水電及電話費	應付電話費及水電費8,039
應付退休金	應付九十三年十二月份應撥付之退休金1,163
應付稅捐估列房屋稅及營業稅等	10,232
應付勞保費	應付勞工保險費1,560
應付健保費	應付全民健康保險費1,713
應付技術指導費	應付技術合作之銷售權利金1,167
其他應付利息、勞務費、佣金及商港服務費等	2,354
合 計	\$ 92,630

其他應付款項明細表

項 目	摘要	要金 額
應付股利	應付股東股利\$ 545	
其 他	應付逾期股利及購料價差等29,142	
合 計	\$ 29,687	

□47□ 華榮電線電纜股份有限公司

預收款項明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	摘要	要	金 額
預收貨款			

貨款

\$ 19,590

預收工程款

承包工程預收款(已減除在建工程成本274,659千元後

淨額)

22,108

合 計**\$ 41,698**

其他流動負債明細表

項 目	摘要	要金 額
代收款代扣員工勞健保費\$ 714		
暫收款	暫收貨款及雜項款576	

合 計**\$ 1,290**

□48□ 華榮電線電纜股份有限公司

其他負債明細表

民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目

要

金額

應計退休金負債

估列之應計退休金負債

\$ 344,298

存入保證金

存入租賃保證金

\$ 780

營業收入明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

項 目 重量(公斤) 平均單位售價金額

無氧銅線45,244,797.00 101.65 \$ 4,599,118

通信電纜4,489,639.84 149.63 671,769

電力電纜15,417,323.10 124.47 1,918,926

光纖電纜

117,453.46 288.36 33,869

廢 銅817,092.50 92.11 75,265

工程收入337,135

其 他391,594

銷貨淨額8,027,676

加工收入378

合 計**\$ 8,028,054**

49 華榮電線電纜股份有限公司

營業成本明細表

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

金額

項 目

小 計合 計

製造商品銷貨成本：

原 料

\$ 6,067,128

期初原料\$ 214,942

本期進料6,431,320

本期銷售299,079
期末原料280,055
物 料112,055
期初物料19,451
本期進料109,200
其他94
本期銷售1,523
期末物料15,152
減：其他15
直接人工194,928
製造費用
431,393
製造成本合計
6,805,504
加：期初在製品123,491
減：期末在製品217,891
製成品成本6,711,104
加：期初製成品356,078
本期進貨31,695
減：期末製成品524,463
其他84,854
6,489,560
外購商品銷貨成本475,181
期初商品存貨35,799
本期進貨529,210
期末商品存貨76,937
減：其他12,891
工程成本308,568
其他營業成本300,602
營業成本合計
\$ 7,573,911

□50□ 華榮電線電纜股份有限公司
營業費用明細表
民國九十三年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣千元

項 目
摘要
金額

要

薪資支出
 薪資及獎金等 \$ 49,248
 運費
 銷貨運費 19,973
 交際費
 宴客餐費及餽贈等 5,926
 退休金退休金提撥 9,676
 稅捐房屋稅及地價稅等 5,291
 出口費用出口報關費、海運費、推廣貿易服務費及商港服務費等 13,798
 保險費車輛、建築物保險費及員工勞健保費等 5,184
 各項折舊房屋及建築、運輸設備及辦公設備之折舊 7,553
 郵電費郵費、網路服務費及電話費等 2,916
 職工福利員工福利費 4,090
 旅費員工差旅費 1,814
 伙食費員工伙食津貼 2,469
 勞務費會計師簽證費、律師費及房屋鑑定費等 1,958
 車輛用費汽油、修繕、牌照稅、燃料費及過路費等 1,082
 佣金支出
 銷售佣金 878
 廣告費
 業務推廣及人員招募廣告等 537
 修繕費建築物修繕費等 2,391
 其他營業費用文具用品、職業訓練費、同業公會會費、租金、各項攤
 提、雜項購置、水電瓦斯費、書報費及銀行手續費等 8,748
合計 \$ 143,532

□51□ 華榮電線電纜股份有限公司
 營業外收入及利益暨費用及損失明細表
 民國九十三年一月一日至十二月三十一日
 單位：新台幣千元
 項 目
 摘 要
 金額
 營業外收入及利益：

利息收入

銀行存款、商業本票之利息收入

\$ 2,972

股利收入

現金股利收入

28,926

處分固定資產利益處分固定資產利益5,305

處分投資利益處分有價證券投資收益59,654

兌換利益淨額外幣債權、債務匯兌利益淨額19,255

什項收入租金收入7,811

存貨盤盈492

其 他9,243

合 計\$ 133,658

營業外費用及損失：

利息費用短期借款及發行商業本票之利息支出\$ 7,352

採權益法認列之投資損失依權益法評價認列之投資損失44,676

其他投資損失

長期投資永久性跌價損失

7,500

處分固定資產損失

處分固定資產損失

8,917

什項支出非營業用資產折舊1,015

其他634

合 計\$ 70,094

□52□ 華榮電線電纜股份有限公司

重要查核說明

民國九十三年度

一、內部會計控制之實施說明及評估

本會計師為辦理華榮電線電纜股份有限公司民國九十三年度財務報表之查核簽證工作

，已經依照一般公認審計準則，就其內部會計控制制度作必要之研究及評估，以決定查核

程序之性質、時間及範圍。另，本會計師亦依原證期會88.5.18(88)台財證(六)第01970號函

規定，對該公司財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序（含授權層

級、執行單位)，及重要物品之保管進行評估。由於本會計師之研究評估工作僅係抽樣性質

，而非以揭發舞弊為目的，故未必能發現所有缺失，是以缺失之防範仍有賴於公司管理當

局針對其業務發展及環境變化持續檢討，以確保內部會計控制制度之完整有效。

本會計師於本次之研究評估工作，發現華榮電線電纜股份有限公司內部會計控制制度若干缺失，已另行提出建議書，以供管理當局參考，該建議書僅供公司內部使用不作其他

用途，且不影響本會計師民國九十四年三月二十五日查核報告之意見。

二、存貨盤點觀察

(一)存貨盤點之規劃

本事務所於觀察華榮電線電纜股份有限公司民國九十三年度期末存貨盤點前，已事先瞭解該公司存貨的數量及狀況，並取得該公司盤點計畫，明瞭該公司對參與盤點人員之書面指示，包括盤點處所的確定及人員指派，存貨的整理、排列與過時品、呆廢料、瑕疵品之區分，存貨截止之控制、盤點表單之使用及控制，盤點期間存貨移動之控制與盤點結果之彙總等項目。據此規劃本事務所決定觀察盤點所需耗用的時間、人力及抽點樣本，提供查核人員盤點時所應注意的事項。

(二)實地觀察

本事務所於民國九十三年十二月三十一日實施觀察存貨盤點，瞭解該公司是否依盤點計劃執行盤點工作，並依本事務所選樣之方法，予以抽點，就盤點結果核對至民國九十三年十二月三十一日之帳列，並同時注意存貨有無變質滯銷及查核其存貨進銷截止之控制等情事。經執行此等查核程序，本會計師認為存貨盤點結果尚稱滿意。

□53□ 三、資產負債之函證情形及其他查核說明

依據本事務所之抽樣方法，對下列重要科目民國九十三年十二月三十一日之餘額發函詢證，其函證及回函比率彙總如下：

項 目

函證比率

回函比率

回函或

調節相符

其 他

查核說明

結 論

銀行存款

100.00 % 100.00 % 100.00 % —

滿 意

短期投資

100.00 % 100.00 % 100.00 % —

滿 意

應收票據

80.96 % 79.10 % 100.00 % (註)

滿 意

應收票據—關係人

100.00 % 100.00 % 100.00 % (註)

滿 意

應收帳款 79.15 % 74.90 % 100.00 % (註) 滿 意

應收帳款—關係人 100.00 % 100.00 % 100.00 % — 滿 意

長期股權投資 100.00 % 97.52 % 100.00 % (註) 滿 意

存出保證金 34.29 % 100.00 % 100.00 % — 滿 意

短期借款 100.00 % 100.00 % 100.00 % (註) 滿 意

應付短期票券 100.00 % 100.00 % 100.00 % — 滿 意

應付票據 58.70 % 49.33 % 100.00 % — 滿 意

應付帳款 22.38 % 97.00 % 100.00 % (註) 滿 意

應付帳款—關係人 100.00 % 100.00 % 100.00 % — 滿 意

註：有關上列函證回函不符或未回函者，均經調節並調查其差異原因或採行其他適當之查核程序，以驗證其餘額之允當性。對短期借款經查閱其相關之借款合約，查明其流動與非流動負債劃分之適當性，並確定其是否有違反借款合約規定之情事，如有則查明其對財務報表之影響。

四、資金貸與他人之說明：無

五、重大財務比率變動說明

93年度92年度變動率%增(減)

毛 利 率 5.66 % 9.55 % (40.73)%

存 貨 週 轉 率 6.27 次 5.41 次 15.90 %

應收款項週轉率 12.70 次 9.46 次 34.25 %

1.存貨週轉率變動未達20%。

□54□ 2.毛利率減少超過20%，茲就主要產品之價量差異分析如下：

單位：新台幣千元

有(不)利價差 有(不)利量差 合 計

無氧銅線

銷售額

\$ 1,555,786 332,118 1,887,904

成 本

(1,518,518) (322,584) (1,841,102)

毛 利

\$ 37,268 9,534 46,802

通信電纜

銷售額
\$ 50,943 (143,151) (92,208)

成 本
(64,989) 117,159 52,170

毛 利
\$ (14,046) (25,992) (40,038)

電力電纜銷售額\$ 314,619 (231,569) 83,050

成 本(333,125) 88,948 (244,177)

毛 利**\$ (18,506) (142,621) (161,127)**

無氧銅線：本期由於國際銅價上漲，售價反映原料成本上升產生有利銷售價差，然銅原料成本增加產生不利的成本價差，但因本期銅箔業景氣回升，銷售訂單增加，產生有利的量差，故本期毛利較去年同期增加。

通信電纜：本期因市場需求有限，致銷售量較去年同期減少，產生不利量差；雖由於國際銅價上漲，銷售價格隨之提高，但因銅原料成本增加及生產量減少，致生產成本上升，產生不利的價差，故本期獲利較去年同期減少。

電力電纜：由於國際銅價上漲售價亦隨之提高，但原料成本上升的幅度大於售價上漲的幅度，產生不利的價差；高附加價值產品銷售量減少，產生不利量差，致本期獲利較去年同期減少。

3. 應收帳款週轉率變動超過20%，茲就應收票據及應收帳款分別分析其變動原因：

93.12.31 92.12.31 變動金額 增減變動率%

應收票據(含關係人) 78,222 101,358 (23,136) (22.83)%

應收帳款(含關係人) 607,612 477,242 130,370 27.32 %

應收票據減少，主係因客戶多以匯款方式支付貨款所致；應收帳款增加，主係因本年度營業收入成長，致應收帳款增加，經評估其應收款項收現狀況及期後收款情形，其備抵壞帳之評估尚屬允當。

□55□ 六、其他項目重大變動說明

項 目

93年度

92年度

變動金額變動百分比差 異 分 析

(一)其他資產：

存出保證金

214,671 85,691 128,980 150.52 %

係本期對政府機關之電線電纜工程押標金、履約保證金及海關保證金增加所致。

(二)營業外收入及利益暨

費用及損失：

股利收入

28,926 14,373 14,553 101.25 %

係本期群光電子(股)公司及數位聯合電信(股)公司等被投資公司發放現金股利增加所致。

處分投資利益淨額

59,654 2,248 57,406 2,553.65 % 係本期處分短期投資及長期投資增加所致。

什項收入

17,546 53,911 (36,365) (67.45)% 係上期出售閒置資產產生收入，而本期無此情事所致。

權益法認列投資損失44,676 111,995 (67,319) (60.11)% 係本期認列長期投資損失減少所致。

其他投資損失7,500 20,014 (12,514) (62.53)% 係本期認列長期投資永久性損失減少所致。

(三)淨現金流量419,722 (458,603) 878,325 191.52 % 係上期因長、短期投資支出增加，產生

投資活動之淨現金流出，而本期處分長短期投資，產生投資活動之淨現金流入。

七、證期局前一年度通知財務報表應行調整改進事項：無。

安侯建業會計師事務所

王明志

會計師：

陳國宗

原證期會核

准簽證文號：

(88) 台財證(六)第18311 號

(89) 台財證(六)第62474 號

民國九十四年三月二十五日

□56□ 華榮電線電纜股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國九十三年度

華榮電線電纜股份有限公司

財務報告「其他揭露事項」複核報告

華榮電線電纜股份有限公司董事會 公鑒：

華榮電線電纜股份有限公司民國九十三年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核

簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於民國九十四年三月二十五日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附華榮電

線電纜股份有限公司編製民國九十三年度財務報告「其他揭露事項」，係依據「證券發行人

財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露

事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，華榮電線電纜股份有限公司民國九十三年度財務報告「其他揭露事

項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報

表一致，無須作重大修正。

安侯建業會計師事務所

王明志

會計師：

陳國宗

原證期會核

准簽證文號：

(88) 台財證(六)第18311 號

(89) 台財證(六)第62474 號

民國九十四年三月二十六日

57 僅經複核，未依一般公認審計準則查核

華榮電線電纜股份有限公司

財務報告其他揭露事項

民國九十三年度

壹、業務之說明

一、重大業務事項

(一)本公司於民國九十三年度取得台電統包案(北營—加昌及鎮北—中島)，預計民國九十四年度完成。

(二)本公司於民國九十三年度規劃投入345KV超高压電纜之定型認證及超高压附屬器材之生產。

(三)本公司於民國九十三年度因應市場需求，規劃最新光纖絲G652C&D之量產。

(四)本公司於民國九十三年度向寰宇光電科技股份有限公司購入其廠房及機器設備

計154,842千元。

(五)本公司為配合政府積極推動擴大內需，包括高雄捷運系統、台灣高鐵工程、台電台中火力發電九及十號機組、大潭電廠及台電第五及第六輸變電工程計劃等工程之電線電纜需求量提升，本公司自民國八十八年度起擴充電力電纜及光纖光纜之產能以因應市場需求。

(六)本公司為配合市場之需求，於民國八十九年四月二十三日取得ISO14000環保品質管理系統認證，除擴大生產傳統電線電纜外，並加強生產各類低煙無毒耐熱防火電纜，以因應市場需求。

(七)本公司於民國八十九年度轉投資加油業之東方油品股份有限公司及東森寬頻電信股份有限公司。

二、環保支出資訊

(一)最近二年度因污染環境所受損失

93 年度 92 年度

污染狀況(種類、程序) 無無

賠償對象或處分單位無無

賠償金額或處分情形無無

其他損失無無

(二)目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來三年度預計之重大環保資本支出：無。

□58□ 三、董事、監察人、總經理及副總經理酬勞及相關資訊

(一)董事、監察人、總經理及副總經理酬勞

單位：新台幣千元

薪資獎金

其他

職稱

姓名

等酬勞(註1)

酬勞

說明

董事長

王玉珍

948 -

董事

王玉發

948 -

董事

胡佑國

948 -

董事
第一伸銅科技股份
有限公司(代表人：
方武男)
888 -
董事兼總經理
蔡蓮芳
4,054 - 其中3,166千元，係擔
任總經理之薪資
董事兼副總經理林明祥888(註2) -
董事國際拆船企業股份
有限公司(代表人：
陳昆金)
888 -
監察人第一伸銅科技股份
有限公司(代表人：
黃尚三)
888 -
監察人美達木業股份有限
公司(代表人：
高昭雄)
888 -
副總經理方武男(註2) -
副總經理陳昆金(註2) -

註1：薪資、獎金等酬勞含董監事車馬費。

註2：93年合計領取薪資6,616千元。

(二)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人員資料：無。

四、勞資關係資訊

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

1.員工福利措施：

(1)設置有員工福利委員會，按月自公司銷貨收入及下腳收入以固定比例提
撥福利金，以從事員工之各項福利措施。

(2)訂有年終獎金提撥辦法，使員工得按公司盈餘狀況參加分紅。

2.退休制度

為使從業人員在職時能安心工作及維護其退休後生活，已依據勞基法制
定從業人員退休辦法，並按月依薪資總額之核定比率提撥勞工退休準備金及
職工退休基金，以確保員工退休之權益。

3.其他重要協議：無。

□59□ (二)最近三年度因勞資糾紛所受損失

93年度

92年度

91年度

1.勞資糾紛狀況

無

因與退休員工就退休金給付計算基礎見解有異，致退休員工提出訴訟請求本公司給付退休金，已於92年3月庭外和解由該員工撤回訴訟而終結。

因與退休員工就退休金給付計算基礎見解有異，致退休員工提出訴訟請求本公司給付退休金，已於91年8月庭外和解由該員工撤回訴訟而終結。

2.已發生之損失金額

無

250千元

194千元

3.預計未來可能損失金額

無

無

無

4.公司因應措施

無

未來將加強與退休員工之溝通

未來將加強與退休員工之溝通

貳、市價、股利及股權分散情形

一、每股市價

單位：元／每股

年度93 年度92 年度

項目第一季第二季第三季第四季第一季第二季第三季第四季

成 交最高 12.50 12.30 9.20 9.50 8.90 7.75 7.65 8.25
價 格最低 7.85 8.35 7.25 7.80 5.55 5.75 6.35 6.75
追溯調整最高 11.90 11.70 8.60 9.50 8.86 7.71 7.61 8.25
後之市價最低 7.25 7.75 7.25 7.80 5.52 5.72 6.35 6.75

二、每股股利

(一)最近二年度已發放之股利

單位：元／每股

年 度

項 目 93 年度 92 年度

現金股利 0.60 0.50

追溯調整後之現金股利 0.60 0.50

無 償盈餘配股 -0.05

配 股資本公積配股 -

累積未付股利 -

(二)股利政策

本公司在營業上所處環境尚具成長性，將掌握經濟環境以求永續經營及長遠發展，董事會擬具盈餘分配議案時，將著重股利之穩定性與成長性，每年度盈餘分配屬於公司章程第四十二條第五項部分，原則上以可供分配股東股利之盈餘總額提撥百分之八十以上發放股東股利，惟若每股可分配之股利小於

○・二元時，則可斟酌不予分配。其中現金股利部分不低於百分之十。

□60□ 本公司每年度決算如有盈餘依下列順序分配：

1.彌補以往年度虧損。

2.提列百分之十法定盈餘公積，直至累積金額已達本公司資本總額為止。

3.視公司營運需要及法令規定酌提特別盈餘公積。

如尚有盈餘，就其餘額分派如下：

4.提列員工紅利百分之三及董監事酬勞百分之二。

5.其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會同意。

三、股權分散情形

(一)普通股／每股面額十元

93年12月31日

持 股 分 級 股 東 人 數 持 有 股 數 持 股 比 例

1□999 23,750 6,868,721 1.09 %

1,000□5,000 17,979 53,992,998 8.53 %

5,001□10,000 5,213 38,628,338 6.10 %

10,001□15,000 2,112 25,493,857 4.03 %

15,001□20,000 1,202 22,034,813 3.48 %

20,001□30,000 1,110 27,634,306 4.37 %

30,001□40,000 483 17,145,949 2.71 %

40,001 □ 50,000 347 16,244,119 2.57 %
50,001 □ 100,000 601 42,997,154 6.79 %
100,001 □ 200,000 274 38,512,876 6.09 %
200,001 □ 400,000 112 31,887,501 5.04 %
400,001 □ 600,000 40 20,336,653 3.21 %
600,001 □ 800,000 22 16,072,170 2.54 %
800,001 □ 1,000,000 13 11,638,244 1.84 %
1,000,001 以上 58 263,285,807 41.61 %
合 計 53,316 632,773,506 100.00 %

(二) 特別股：本公司並未發行特別股。

□ 61 □ 四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

期初持股情形

股權變動情形

期末持股情形

職 稱

姓 名

持股

持有股數 質押股數

持股

持有股數

比率質押股數增(減)數 增(減)數

持有股數

比率質押股數

董事長

王玉珍

16,687,318 2.64 - - 15,000,000 16,687,318 2.64 15,000,000

董事

王玉發

11,089,162 1.75 - - 11,089,162 1.75 -

董事

蔡蓮芳

104,717 0.02 - - 104,717 0.02 -

董事

林明祥

24,071 - - - 24,071 - -

董事

胡佑國

100,500 0.02 - - 100,500 0.02 -

董事

第一伸銅科技

股份有限公司

(代表人：方

武男)

35,975,824 5.69 - - - 35,975,824 5.69 -

董事

國際拆船企業

股份有限公司

(代表人：陳

昆金)

1,465,119 0.23 - - - 1,465,119 0.23 -

監察人第一伸銅科技

股份有限公司

(代表人：黃

尚三)

35,975,824 5.69 - - - 35,975,824 5.69 -

監察人美達木業股份

有限公司

(代表人：

高昭雄)

987,732 0.16 - (100,000) - 887,732 0.14 -

經理人方武男 34,482 0.01 - - - 34,482 0.01 -

經理人陳昆金 1,617 - - - 1,617 - -

經理人陳進行 2,002 - - - 2,002 - -

經理人王雲明 2,789 - - - 2,789 - -

經理人李劍青 27,068 - - - 27,068 - -

經理人黃建榮 11,978 - - - 11,978 - -

經理人劉秀美 - - - - -

經理人區思源 911 - - - 911 - -

經理人郭素慧 - - - - -

註：本公司無持股百分之十以上之大股東。

五、總括申報制度相關資訊：不適用

六、員工認股權憑證相關資訊：不適用

62 參、重要財務資訊之揭露

一、簡明資產負債表及損益表

(一) 資產負債表資料

單位：新台幣千元

年 度

最近五年度財

務資料

項目

93 年度

92 年度

91 年度

90 年度

89 年度

(重編後)

流動資產

3,805,468 3,497,716 2,764,278 2,582,886 2,542,511

長期投資

2,244,361 2,296,654 2,370,051 2,693,690 2,832,256

固定資產 3,421,759 3,726,493 3,950,608 4,119,097 4,321,920

無形資產 123,463 97,802 92,114 68,111 109,734

其他資產 1,289,429 948,250 887,580 1,019,437 909,673

流動分配前 1,459,785 1,126,492 736,100 1,327,633 1,561,172

負債分配後(註1) 1,526,138 1,069,139 1,327,633 1,561,172

長期負債 1,238,857 1,238,857 1,255,276 1,396,189 1,381,747

其他負債 345,078 289,940 261,797 203,400 203,136

股本 6,327,735 6,327,735 6,296,254 6,296,254 6,296,254

資本公積 855,553 894,562 892,394 887,308 871,810

保留分配前 728,506 763,658 707,275 475,064 1,223,898

盈餘分配後(註1) 364,012 345,407 475,064 1,233,898

資產總額

10,884,480 10,566,915 10,064,631 10,483,221 10,716,094

負債

分配前

3,043,720 2,655,289 2,253,173 2,927,222 3,146,055

總額分配後(註1) 3,054,935 2,586,212 2,927,222 3,146,055

股東權分配前 7,840,760 7,911,626 7,811,458 7,555,999 7,570,039

益總額分配後(註1) 7,511,980 7,478,419 7,555,999 7,570,039

(註1)民國九十三年度盈餘分配將俟民國九十四年度股東會決議分配之。

(註2)本公司於民國八十九年七月辦理固定資產土地重估，增值金額217,092千元，並增加資本公積88,999千元。

□63□ (二)損益表資料

單位：新台幣千元

年 度 最 近 五 年 度 財 務 資 料

項 目

93 年度

92 年度

91 年度

90 年度

89 年度

(重編後)

營 業 收 入

8,028,054 5,954,643 5,993,741 5,757,131 6,161,494

營 業 毛 利

454,143 568,386 693,842 389,726 318,315

營 業 利 益

310,611 418,334 527,372 190,079 118,068

利 息 收 入

2,972 4,636 5,478 3,840 8,206

利 息 費 用

7,352 1,301 16,342 57,637 71,603

稅 前 損 益 374,175 365,946 304,998 (851,336) 52,048

稅 後 損 益 341,961 425,507 232,211 (760,839) 69,833

每股盈餘(虧損)(元)(註) 0.54 0.67 0.37 (1.21) 0.11

利 息 資 本 化-----

註：每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

二、重要財務比率分析

年 度 最 近 五 年 度 財 務 資 料

項 目 93 年度 92 年度 91 年度 90 年度 89 年度

財務結負債占資產比率 27.96 25.13 22.39 27.92 29.36

構 (%) 長期資金占固定資產比率 265.35 245.55 229.50 217.33 207.13

償 債

流動比率(%)

260.69 310.50 375.53 194.55 162.86

能 力

速動比率(%)

157.96 222.71 234.28 148.38 99.16

(%) 利息保障倍數(%)

5,189.43 28,228.06 1,966.35 (1,377.07) 172.69

應收款項週轉率(次) 12.70 9.46 8.53 6.78 5.25

經 營 應收款項收現日數 29 39 43 54 70

存貨週轉率(次) 6.27 5.41 6.53 6.84 6.22

平均售貨日數	58	67	56	53	59
能 力 固定資產週轉率(次)	2.35	1.60	1.52	1.40	1.42
總資產週轉率(次)	0.74	0.56	0.60	0.55	0.57
資產報酬率(%)	3.24	4.13	2.38	(6.77)	1.11
獲 利股東權益報酬率(%)	4.34	5.41	3.02	(10.06)	0.89
占 實收資本營業利益	4.91	6.61	8.38	3.02	1.88
比 率 (%) 稅前純益	5.91	5.78	4.84	(13.52)	0.83
能 力 純益率(%)	4.26	7.15	3.87	(13.22)	1.13
每 股盈餘(元)(註)	0.54	0.67	0.37	(1.21)	0.11
現金流現金流量比率	27.20	72.00	63.50	90.60	31.11
現金流量允當比率	31.74	28.61	27.67	25.80	26.37
量(%) 現金再投資比率	0.13	3.74	3.60	9.42	2.54
營運槓桿度	4.45	4.33	3.71	9.66	14.37
槓桿度財務槓桿度	1.02	1.00	1.03	1.44	4.17

註：每股盈餘係以稅後淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之。其因盈餘或資本公積轉作資本而增加之股數，則追溯調整計算。

三、其他足以增進對財務狀況，營業結果及現金流量或其變動趨勢之瞭解的重要資訊(如物價、匯率變動之影響)：無。

□64□ 肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

年 度

差 異

項 目

93 年 度

92 年 度

金 頭

%

流動資產

3,805,468 3,497,716 307,752 8.80

長期投資

2,244,361 2,296,654 (52,293) (2.28)

固定資產

3,421,759 3,726,493 (304,734) (8.18)

無形資產

123,463 97,802 25,661 26.24

其他資產

1,289,429	948,250	341,179	35.98
資產總額	10,884,480	10,566,915	317,565 3.01
流動負債	1,459,785	1,126,492	333,293 29.59
長期負債	1,238,857	1,238,857 - -	
負債總額	3,043,720	2,655,289	388,431 14.63
股本	6,327,735	6,327,735 - -	
資本公積	855,553	894,562 (39,009) (4.36)	
保留盈餘	728,506	763,658 (35,152) (4.60)	
股東權益總額	7,840,760	7,911,626 (70,866) (0.90)	

重大變動項目說明：

- 1.無形資產增加：係根據退休金精算報告提列遞延退休金成本所致。
- 2.其他資產增加：主係出租資產、閒置資產及存出保證金增加所致。
- 3.流動負債增加：主係營業收入增加，致相關之應付帳款增加。

二、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣千元

計劃項目

實際或預期實際或預

期完

所需資金

實際或預定資金運用情形

之資金來源工日期總額92年度93年度94年度95年度96年度97年

度

98年

度

購置機器設備自有資金及借款92.12.31 28,358 28,358 -----

購置廠房及機器設備自有資金及借款93.12.31 175,020 - 175,020 -----

購置機器設備自有資金及借款94.12.31 13,625 -- 13,625 -----

(二)預計可能產生效益：

- 1.預計可增加之產銷量、值及毛利：無。
- 2.其他效益說明：無。

□65□ 三、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析

年 度

項 目

93 年度

92 年度

增(減)比例%

現金流量比率

27.20 % 72.00 % (62.22)%

現金流量允當比率

31.74 % 28.61 % 10.94 %

現金再投資比率

0.13 % 3.74 % (96.52)%

增減比率變動分析說明：

1.現金流量比率降低原因，主係本年度存貨較上年度增加致營業活動現金流量減少所致。

2.現金流量允當比率變動未達20%。

3.現金再投資比率降低原因，主係本年度營業活動之現金流量較上年度減少414,045千元所致。

(二)未來一年現金流量性分析

單位：新台幣千元

全年來自營業全年現金剩餘現金不足額之補救措施

期初現金餘額活動淨現金流量現金流出量(不足)數額投資計劃理財計劃

695,221 566,600 761,423 500,398 不適用 不適用

1.未來一年度現金流量情形分析：

(1)營業活動：主係預期降低庫存水準，致產生淨現金流入。

(2)投資活動：主係預計收回存出保證金，致產生淨現金流入。

(3)融資活動：主係預計發放現金股利及償還銀行借款，致產生淨現金流出。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、經營結果分析

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣千元

年 度 93 年度 92 年度變動比例

項 目	小 計	合 計	小 計	合 計	計 增減金額(%)
-----	-----	-----	-----	-----	-----------

營業收入總額8,034,863 5,962,204 2,072,659 34.76

減：銷貨退回5,117 5,761 (644) (11.18)

銷貨折讓1,692 1,800 (108) (6.00)

營業收入淨額8,028,054 5,954,643 2,073,411 34.82

營業成本7,573,911 5,386,257 2,187,654 40.62

營業毛利454,143 568,386 (114,243) (20.10)

營業費用143,532 150,052 (6,520) (4.35)

營業利益310,611 418,334 (107,723) (25.75)

營業外收入及利益133,658 82,281 51,377 62.44

營業外費用及損失70,094 134,669 (64,575) (47.95)

繼續營業部門稅前淨利374,175 365,946 8,229 2.25

所得稅費用(利益)

32,214 (59,561) 91,775 (154.09)

本期淨利

\$ 341,961 \$ 425,507 (83,546) 19.63

□66□ 增減比例變動分析說明：

- 1.營業收入增加主因係去年同期銅爐維修出貨量減少，但本期因積極爭取訂單及銅箔業景氣回升，訂單量大幅增加，及承攬政府公共工程，致營業收入較去年同期增加。
- 2.營業毛利變動分析請詳(二)。
- 3.營業外收入增加主因本年度處分投資利益增加所致。
- 4.營業外支出減少主因本年度依權益法認列轉投資公司投資損失減少所致。
- 5.所得稅增加主係本年度遞延所得稅利益減少所致。

(二)營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

前後期增差 異原 因

減變動數售價差異成本價格差異銷售組合差異數量差異

營業毛利(114,243) 1,943,703 (2,037,997) (50,578) 30,629

營業毛利減少：由於國際銅價上漲，使銅線產品反映市場行情售價提高，產生有利售價差異；且本年度因積極爭取訂單，使訂單量大幅增加，致總銷售量較上年度增加，產生有利數量差異；然因銅原料成本增加及高附加價值產品銷售量減少，產生不利成本價格差異及銷售組合差異，故本年度營業毛利較上年度減少114,243千元。

伍、會計師資訊

一、公費資訊

- (一)非審計公費佔審計公費之比例達四分之一以上或達新臺幣五十萬元以上者：無
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無

- (三)審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無

二、更換會計師資訊

因會計師事務所內部分工之調整，自民國九十三年第二季起，本公司財務報表簽證會計師由張嘉信會計師、王明志會計師變更為王明志會計師、陳國宗會計師。
華榮電線電纜股份有限公司

負責人：

經理人：

主辦會計：

□67□