



股票代碼：1467

南緯實業股份有限公司

公 開 說 明 書

(九十三年度發行國內第一次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：南緯實業股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債

三、本次發行轉換公司債概要：

(一)種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

(二)發行總額：新臺幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，依面額十足發行。

(三)債券利率：票面利率 0 %。

(四)發行條件：發行期間 5 年，自發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，均可轉換為本公司普通股。

(五)公開承銷比例：100%。

(六)承銷及配售方式：採詢價圈購方式對外公開承銷。

(七)轉換辦法：請參閱本公開說明書第 58 頁

四、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 45 頁。

五、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。

六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開

說明書上簽名或蓋章者依法負責。

七、公開說明書電子檔案免費查閱網址：<http://mops.tse.com.tw>

南緯實業股份有限公司編製

中 華 民 國 九 十 三 年 七 月 五 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新臺幣元

實收資本來源	金 額	佔實收資本額比率
設 立 資 本	11,850,000	0.91%
現 金 增 資	911,638,000	69.74%
合 併 資 本	90,000,000	6.89%
盈 餘 轉 增 資	181,993,600	13.92%
資 本 公 積 轉 增 資	111,625,600	8.54%
合 計	1,307,107,200	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

1. 陳列處所：台灣證券交易所、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司股務課。
2. 分送方式：依台灣證券交易所規定辦理。
3. 索取方式：請親洽或附回郵信封向本公司股務課索取，或至公開資訊觀測站下載媒體檔案。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

名稱：建華證券股份有限公司
地址：台北市建國北路2段9之1號2樓及11樓
網址：www.sinotrade.com.tw
電話：(02)2508-2288

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：建華商業銀行股份有限公司
地址：台北市忠孝西路1段4號19樓
網址：www.banksinopac.com.tw
電話：(02)2371-9998

六、公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：無

名稱：建華商業銀行股份有限公司
地址：台北市忠孝西路1段4號19樓
網址：www.banksinopac.com.tw
電話：(02)2371-9998

七、辦理股票過戶機構

名稱：日盛證券股份有限公司 股務代理部
地址：台北市重慶南路一段10號11樓
網址：www.jihsun.com.tw
電話：(02)2382-6789

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無

簽證會計師姓名：吳昭德、劉許友	簽證律師：張致祥
事務所名稱：安侯建業會計師事務所	事務所名稱：歲騰法律事務所
地址：台北市民生東路3段156號6樓	地址：台北市南京西路25巷2-1號5樓
網址： www.kpmg.com.tw	網址：-
電話：(02)2715-9999	電話：(02)2552-5890

十、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：吳昭德、劉許友
事務所名稱：安侯建業會計師事務所
地址：台北市民生東路三段156號6樓
網址：www.kpmg.com.tw
電話：(02)2715-9999

十一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：姚萬貴	代理發言人：李木榮
職 稱：副總經理	職 稱：財務經理
電 話：(02)2290-0396	電 話：(02)2290-0396
電子郵件信箱：yao688@texray.com.tw	電子郵件信箱：raymond@texray.com.tw

十二、公司網址：<http://www.texray.com>

南緯實業股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：1,307,107 仟元		公司地址：台南縣仁德鄉新田村義林路 126 號		電話：(06)279-2011				
設立日期：民國 67 年 08 月 18 日			網址：www.texray.com					
上市日期：民國 87 年 12 月 21 日		上櫃日期：無		公開發行日期：民國 84 年 12 月 6 日		管理股票日期：無		
負責人：董事長 林瑞岳(兼任 總經理)			發言人：姚萬貴 代理發言人：李木榮		職稱：副總經理 職稱：財務部經理			
股票過戶機構：日盛證券股份有限公司		電話：(02)2382-6789 地址：台北市重慶南路一段 10 號 11 樓		網址：www.jihsun.com.tw				
股票承銷機構：建華證券股份有限公司		電話：(02)2508-2288 地址：台北市建國北路二段 9 之 1 號 9 樓		網址：www.sinotrade.com.tw				
最近年度簽證會計師：安侯建業會計師事務所 吳昭德、劉許友		電話：(02)2715-9999 地址：台北市民生東路三段 156 號 6F		網址：www.kpmg.com.tw				
信用評等機構：無		地址：無		電話：無				
最近一次經信用評等日期：無		評等標的：無		評等結果：無				
董事選任日期：92 年 6 月，任期： 3 年			監察人選任日期：92 年 6 月，任期：3 年					
全體董事持股比例：9.81 % (93 年02 月27 日)			全體監察人持股比率：1.11 % (93 年02 月27 日)					
董事、監察人及持股 10% 以上股東及持股比例：(93 年02 月27 日)								
<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>
董事長	林瑞岳	3.32 %	董 事	王 國	0.73 %	監察人	王詔輝	0.24 %
董 事	林森堯	1.03 %	董 事	姚萬貴	1.58 %	監察人	李永恆	0.85 %
董 事	薛剛敏	1.01 %	董 事	吳青峰	1.22 %	監察人	何 語	0.02 %
董 事	張有為	0.35 %						
工廠地址：台南縣仁德鄉新田村義林路 126 號 台北縣五股鄉五權六路 39 號				電 話：(06)279-2011 電 話：(02)2290-0396				
主要產品：主要產品：染紗、織布、成衣 市場結構：內銷 30.15%、外銷 69.85%							參閱本文之頁次	
							19 頁	
本 (9 3) 年 度		營業收入：3,411,562 仟元					30 頁	
預 估		稅前純益： 270,990 仟元 每股盈餘：2.00 元						
去 (9 2) 年 度		營業收入：3,193,484 仟元					19 頁	
		稅前純益：193,803 仟元 每股盈餘：1.76 元						
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額			請參閱本公開說明書封面					
發 行 條 件			請參閱本公開說明書封面					
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述			請參閱本公開說明書第 45 頁					
本次公開說明書刊印日期：93 年 07 月 06 日				刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債				
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄								

目 錄

壹、公司概況	頁次
一、公司簡介	
(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1
二、公司組織	
(一)組織系統.....	3
(二)關係企業圖.....	6
(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管.....	8
(四)董事及監察人.....	9
(五)發起人.....	10
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	11
三、資本及股份	
(一)股份種類.....	11
(二)股本形成經過.....	12
(三)最近股權分散情形.....	12
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	16
(五)公司股利政策及執行狀況.....	17
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	17
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	17
(八)公司買回本公司股份情形.....	17
四、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	18
五、特別股辦理情形.....	18
六、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	18
七、員工認股權憑證辦理情形.....	18
八、併購辦理情形.....	18
九、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	18
貳、營運概況	
一、公司之經營	
(一)業務內容.....	19
(二)市場及產銷概況.....	27
(三)最近二年度從業員工人數.....	38
(四)環保支出資訊.....	38
(五)勞資關係.....	39
二、固定資產、其他不動產及重大資產買賣	
(一)自有資產.....	40
(二)租賃資產.....	40
(三)重大資產買賣情形.....	40
(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	41
三、轉投資事業	
(一)轉投資事業概況.....	42
(二)綜合持股比例.....	43
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	43
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增	

資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數.....	43
(五)已赴或擬赴大陸地區從事投資相關資訊.....	43
(六)轉投資比例超過實收股本百分之四十者，述明是否經股東會決議或公司章程另有規定.....	43
四、重要契約.....	43
五、營運概況其他必要補充說明事項	
(一)訴訟或非訟事件.....	44
(二)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，列明其對公司財務狀況之影響.....	44
(三)其他.....	44
參、發行計畫及執行情形	
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析.....	45
二、本次發行公司債資金運用計劃分析.....	46
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	57
四、本次併購發行新股應記載事項.....	57
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料	
(一)簡明資產負債表及損益表.....	67
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	68
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	68
(四)財務分析.....	69
(五)會計科目重大變動說明.....	71
二、財務報表應記載事項	
(一)最近兩年度及申報年度上半年度之財務報表及會計師查核報告.....	72
(二)申請(報)年度經會計師核閱之財務預測.....	72
(三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	72
(四)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，有無最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	72
(五)最近三年度財務預測達成情形.....	73
三、財務概況其他重要事項	
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸與他人情形.....	75
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易情形.....	76
(三)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	76
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊.....	76
(五)期後事項.....	76
(六)其他.....	76
伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況檢討分析.....	227
二、經營結果檢討分析.....	228
三、現金流量檢討分析.....	229
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	229
五、最近年度轉投資政策及未來一年投資計劃.....	230

六、風險管理及評估.....	230
七、其他重要事項.....	231
陸、特別記載事項	
一、內部控制制度執行狀況.....	232
二、委託經證券暨期貨管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	
三、證券承銷商評估總結意見.....	232
四、律師法律意見書.....	232
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	232
六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證券暨期貨管理委員會通知應自行改進事項之改進情形.....	232
七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證券暨期貨管理委員會通知應補充揭露之事項.....	232
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	232
九、最近年度及截至公開說明書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.....	232
十、最近三年度私募普通股辦理情形.....	232
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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.....	232
十二、其他必要補充說明事項.....	232
十三、公司治理運作情形.....	233
柒、重要決議、公司章程及相關法規	
一、重要決議	
(一)最近兩年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項，及與本次發行有關之議決.....	242
(二)取得或處分資產處理程序.....	242
(三)資金貸與及背書保證作業程序.....	242
(四)資金貸與他人作業程序.....	242
(五)衍生性商品交易處理程序.....	242
(六)特定公司、關係人及集團企業交易作業辦法.....	242
(七)集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法.....	242
(八)股利政策.....	242
二、公司章程及有關法規	
(一)公司章程.....	242
(二)有關法規.....	242

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國六十七年八月十八日

(二)總公司及工廠之地址及電話

1. 總公司：台南縣仁德鄉新田村義林路126號

電話：(06)279-2011

2. 染紗事業處：台南縣仁德鄉新田村義林路126號

電話：(06)279-2011

3. 織布事業處：台北縣五股鄉五權六路39號

電話：(02)2290-0388

4. 成衣事業處：台北縣五股鄉五權六路39號

電話：(02)2290-0396

(三)公司沿革

民國 67 年 08 月 本公司創設，成立染紗事業處，資本額新台幣壹仟壹佰捌拾伍萬元。

民國 68 年 04 月 增資為新台幣貳仟參佰柒拾萬元。

民國 71 年 07 月 增資為新台幣參仟捌佰參拾萬元。

民國 73 年 05 月 增資為新台幣陸仟萬元。

民國 78 年 11 月 增資為新台幣玖仟萬元。

民國 78 年 12 月 合併友藝實業股份有限公司，成立花式紡紗事業處，合併增資新台幣壹億捌仟萬元。

民國 84 年 12 月 股票公開發行，增資為新台幣參億貳仟萬元。

民國 85 年 01 月 成立織布事業處。

民國 85 年 08 月 增資為新台幣參億陸仟捌佰萬元，

民國 85 年 11 月 增資為新台幣肆億壹仟陸佰萬元。

民國 86 年 07 月 增資為新台幣肆億陸仟伍佰玖拾貳萬元。

民國 87 年 10 月 增資為新台幣陸億元。

民國 87 年 11 月 成立成衣事業處。

民國 87 年 12 月 股票正式掛牌上市。

民國 87 年 12 月 轉投資墨西哥成衣一廠。

民國 88 年 08 月 增資為新台幣陸億柒仟貳佰萬元。

民國 88 年 10 月 轉投資墨西哥織布廠及染整廠。

民國 89 年 04 月 轉投資巧軟資訊系統(股)公司。

民國 89 年 05 月 轉投資設立墨西哥成衣二廠。

民國 89 年 06 月 轉投資美國行銷公司 TRLA GROUP INC.。

民國 89 年 07 月 增資為新台幣玖億捌仟柒佰參拾陸萬元。

民國 90 年 01 月 轉投資美國行銷公司 Z-PLY CORPORATION。

民國 90 年 03 月 轉投資美國行銷公司 TEXRAY USA GROUP, INC.。

民國 90 年 04 月 轉投資金鼎聯合科技纖維(股)公司。

民國 90 年 05 月 轉投資超臨界聯合科技(股)公司。

民國 90 年 06 月 經濟部核定通過本公司示範性應用開發計畫之「紡織產銷運籌數位資訊系統開發計畫」。

民國 90 年 09 月 轉投資信新國際(股)公司(史瓦濟蘭成衣廠)。

民國 90 年 10 月 評選榮獲經濟部產業科技發展獎優等獎。

民國 91 年 01 月 合併名紡國際股份有限公司。

民國 91 年 04 月 轉投資祥紡國際(股)公司(史瓦濟蘭紡紗廠)。

民國 91 年 11 月 關係企業金鼎聯合科技纖維(股)公司榮獲經濟部頒發國家新創事業獎【優質獎】。

民國 91 年 12 月 獲得經濟部工業局九十一年企業研發聯盟推動計畫全國執行優良廠商。

民國 92 年 01 月 91 年 10 月轉投資名劍國際(股)公司(史瓦濟蘭成衣二廠)，92 年 1 月更名為名紡國際(股)公司。

民國 92 年 01 月 榮獲台灣精品獎經濟部國貿局第十一屆台灣精品獎參賽產品「南緯頂級絲光棉 Ultra Mercerized Cotton Color Yarn」。

民國 92 年 02 月 經濟部核定通過本公司業界開發產業技術計畫之【超臨界二氧化碳無水染整科技】科專補助。

民國 92 年 04 月 轉投資美國行銷公司 NEW BAY CORPORATION。92 年 8 月併入 Z-PLY CORPORATION。

民國 92 年 05 月 參與金屬工業研究發展中心合作開發完成超臨界二氧化碳洗淨離型機，取得技術轉移壓力容器設計技術、洗淨系統設計技術及美國 Raytheon 公司工件除脂技術。

民國 92 年 06 月 執行經濟部示範性資訊應用開發計畫「紡織產銷運籌資訊系統」評定為特優。

民國 92 年 09 月 增資為新台幣拾參億柒佰壹拾萬元。

民國 92 年 09 月 經濟部核定通過本公司業界開發產業技術計畫之【超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計畫】科專補助。

民國 92 年 11 月 榮獲經濟部工業局 92 年度環境管理系統示範團隊評比績優。

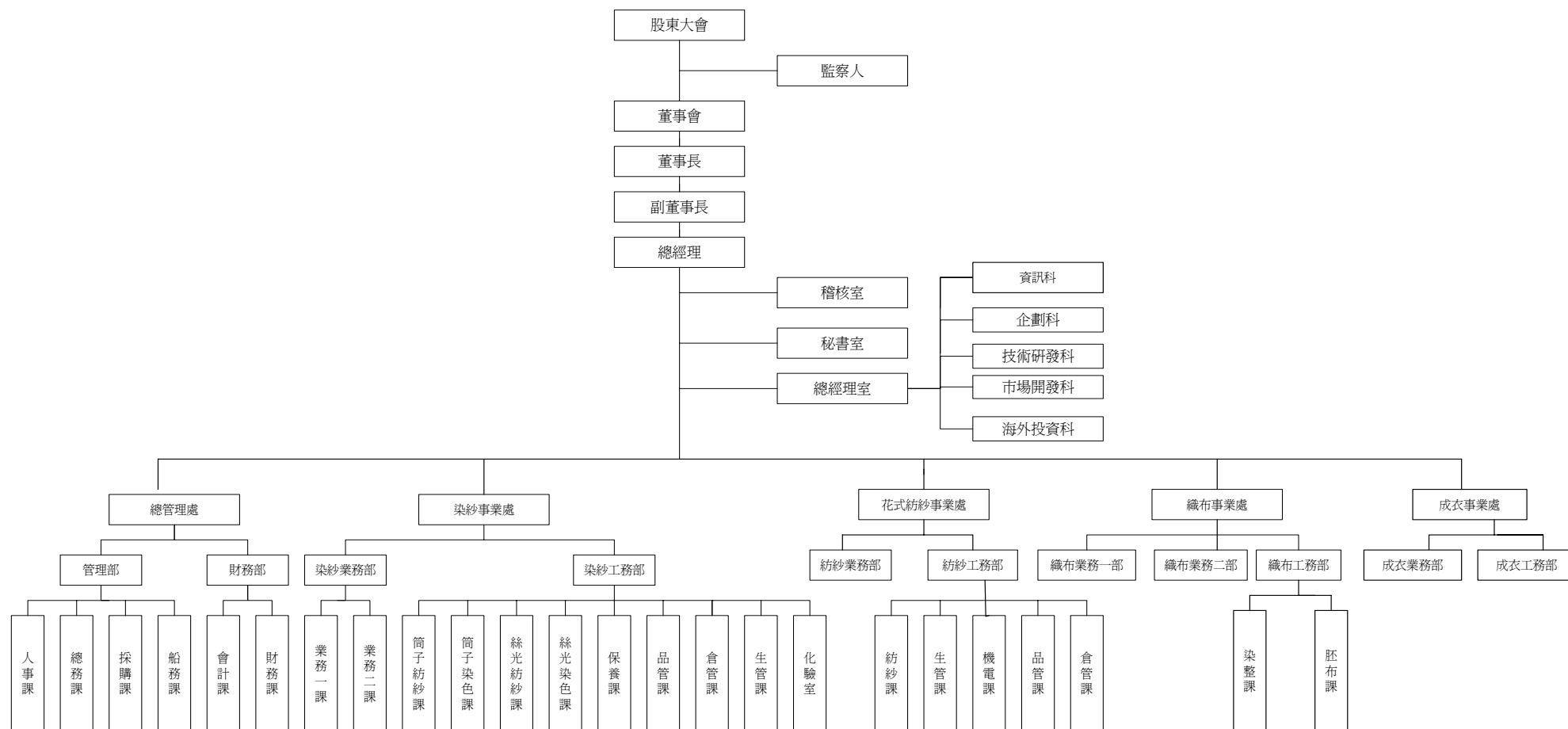
民國 93 年 01 月 染紗事業處台南染整廠獲得 ISO 14001 環保認證。

二、公司組織

(一)組織系統

1. 組織架構

南緯實業股份有限公司組織編制圖



2. 各主要部門所營業務

(1)稽核室

- A. 落實推動制度化管理之表單稽核作業。
- B. 內部控制八大循環稽核制度建立、維護及執行。
- C. 內部控制八大循環制度、各項管理辦法及內部相關作業之稽核。
- D. 上級指示交辦稽查案件之承辦。
- E. 公司經營目標、計劃、預算執行績效之追蹤考核及報告。
- F. 檢查評核有關財務處理程序之完整性及正確性。

(2)秘書室

- A. 處理公司對內、外之公關事宜及公共關係之建立、協調及維護。
- B. 主管會議、專案會議等相關會議事宜之安排及協調。
- C. 上列會議決議事項之追蹤及成效評核。
- D. 總經理之祕書事務及各項交辦事宜。

(3)總經理室 資訊科

- A. 公司整體資訊系統之規劃、開發、設計及推動。
- B. 電腦化軟體之維護管理及電腦硬體維護保養。
- C. 電腦運轉系統之建立及維護。
- D. 電腦系統應用之引入與技術提昇。

(4)總經理室 企劃科

- A. 公司制度新案擬定與計劃事項。
- B. 內部控制九大循環制度建立及執行。
- C. 各項專案規劃、執行、追蹤管理及成效評核。
- D. 規劃新投資案及投資效益評估。

(5)總經理室 技術研發科

- A. 產品之開發研究與計劃及國內外技術資料、市場情報資訊之搜集。
- B. 國家標準(CNS)及各國標準之資料研究與管理。
- C. 研究開發經費預估、成果之報告。
- D. 提報研究開發計劃及進度報告。

(6)總經理室 市場開發科

- A. 國內外市場開發及執行各項行銷計劃之規劃。
- B. 執行市場調查報告及各項市場通路分析。
- C. 公司產品展覽之規劃及市場開發。
- D. 市場開發作業方案制訂。

(7)總經理室 海外投資科

- A. 負責本公司各項投資案之評估與審核。
- B. 各項投資案之規劃與執行。
- C. 各項投資案之執行成效分析。
- D. 公司整體投資案執行成果之提報。

(8)總管理處

- A. 管理部：負責人事、採購、環境、廠區安全維護及各項庶務工作。
- B. 財務部：負責帳務、稅務、成本之會計處理，出納、資金調度等。

(9)業務部

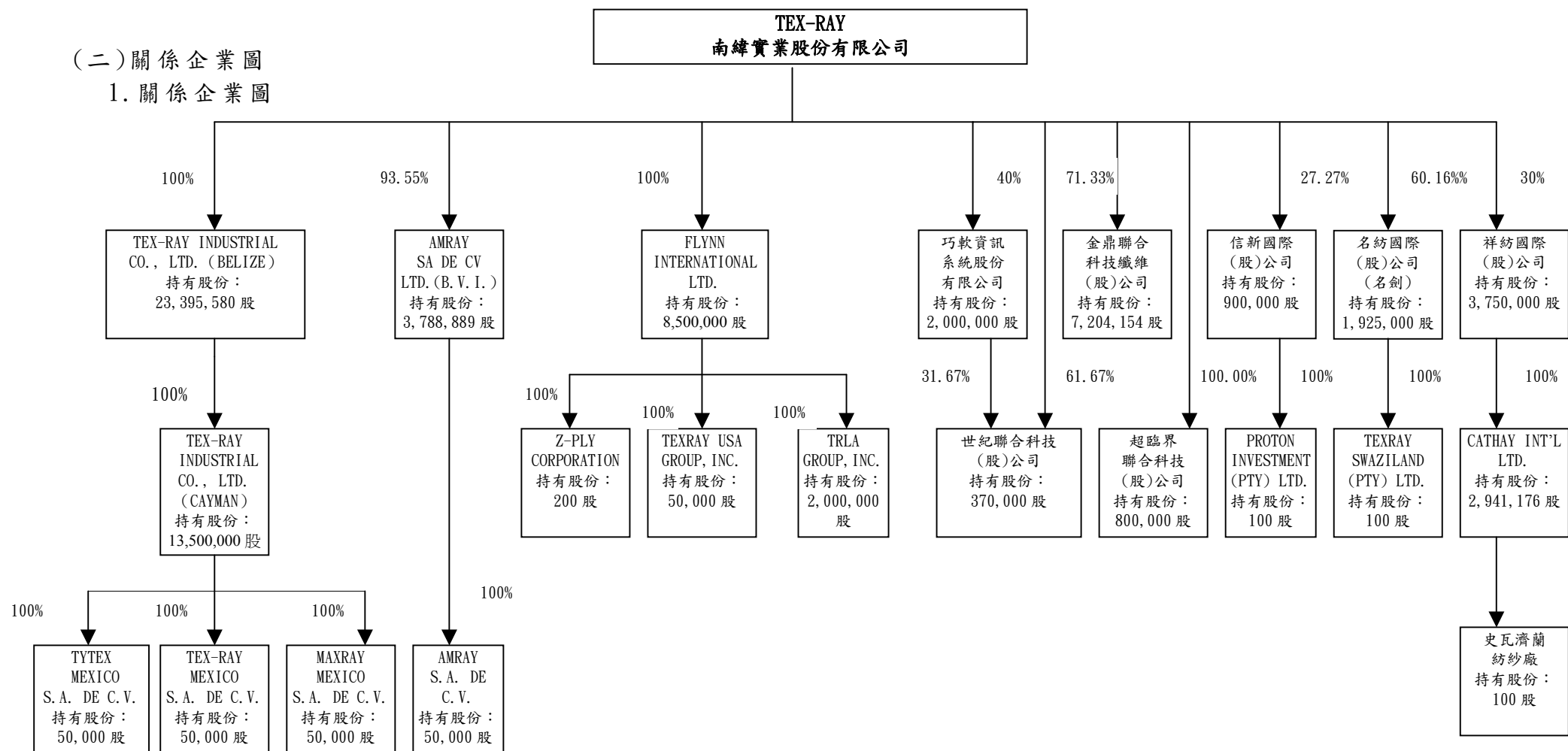
- A. 銷售活動執行及市場動態報告，訂貨、出貨、收款等資料填報與連絡。
- B. 客戶資料卡之建立、協助辦理徵信作業之提報。
- C. 國外參展及拜會客戶。

(10)工務部

- A. 染紗事業處：負責色紗染整、絲光色紗染整之作業及技術管理。
- B. 織布事業處：負責委外織布廠商之生產作業協調、成品之品質、交貨日期之控制等。
- C. 成衣事業處：負責委外成衣廠商之生產作業協調、成品之品質、交貨日期之控制等。

(二)關係企業圖

1. 關係企業圖



2. 與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

93 年 3 月 31 日 單位：新臺幣仟元

企業名稱	與本公司之關係	本公司持有關係企業股份			關係企業持有本公司股份		
		股份(仟股)	持股比例(%)	實際投資金額	股份(仟股)	持股比例(%)	實際投資金額
AMRAY SA DE CV LTD. (B. V. I.)	採權益法評價之轉投資公司	3,788,889	93.55%	52,809	—	—	—
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. (BELIZE)	採權益法評價之轉投資公司	26,395,580	100.00%	884,190	—	—	—
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之轉投資公司	8,500,000	100.00%	304,103	—	—	—
巧軟資訊系統(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	2,000,000	40.00%	3,577	—	—	—
世紀聯合科技(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	370,000	61.67%	2,764	—	—	—
超臨界聯合科技(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	800,000	100.00%	7,896	—	—	—
金鼎聯合科技纖維(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	7,204,154	71.33%	59,677	—	—	—
信新國際(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	900,000	27.27%	13,187	—	—	—
名紡國際(股)公司(名劍)	採權益法評價之轉投資公司	1,925,000	60.16%	—	—	—	—
祥紡國際(股)公司	採權益法評價之轉投資公司	3,750,000	30.00%	27,322	—	—	—

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

93 年 03 月 31 日

職 稱	姓 名	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	目前兼任其他公司職務	具配偶或二等親以內關係之總經理、副總經理			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	林瑞岳	86.03.24	4,334,000	3.32%	9,966,022	7.62%	—	—	逢甲大學紡織系畢 美國貝克大學管理科學碩士(MSM)	南緯實業(股)公司轉投資事業法人代表	副總經理	葉鳳英	夫妻	—
副總經理	姚萬貴	86.01.01	2,581,941	1.98%	85,164	0.07%	—	—	專科畢業 中國人纖總經理特別助理	—	—	—	—	—
副總經理	薛剛敏	82.05.10	1,325,138	1.01%	285,275	0.22%	—	—	中原大學畢 松立實業公司廠長	南緯實業(股)公司轉投資事業經理人	—	—	—	—
副總經理	張有為	89.10.01	463,585	0.35%	0	0.00%	—	—	輔仁大學畢	南緯實業(股)公司轉投資事業經理人	—	—	—	—
副總經理	劉介正	85.09.05	1,809,391	1.38%	0	0.00%	—	—	逢甲大學畢 耀興紡織經理	南緯實業(股)公司轉投資事業經理人	—	—	—	—
副總經理	蕭金沐	91.07.01	1,924,642	1.47%	371,045	0.38%	—	—	逢甲大學畢	—	—	—	—	—
副總經理	范振超	85.09.05	1,497,480	1.15%	264,554	0.26%	—	—	逢甲大學畢	南緯實業(股)公司轉投資事業經理人	—	—	—	—
副總經理	張有隆	85.06.01	1,030,857	0.79%	0	0.00%	—	—	美國費城理工學院碩士 紡研中心	南緯實業(股)公司轉投資事業經理人	—	—	—	—
副總經理	葉鳳英	90.01.01	9,506,000	7.61%	4,794,022	3.82%	—	—	省立基隆高商畢 名紡國際(股)董事長	—	總經理	林瑞岳	夫妻	—
成衣事業處協理	張麗鳳	88.03.01	46,451	0.04%	177,973	0.18%	—	—	崇佑企專畢 美商加州公司業務	—	—	—	—	—
染紗事業處協理	馬當正	88.02.11	5,210	0.00%	0	0.00%	—	—	會統科畢 力麗集團染整部業務部經理	—	—	—	—	—
成衣事業處協理	李慶昭	92.02.10	0	0	0	0.00%	—	—	中興大學企管畢 聚陽公司協理	—	—	—	—	—
染紗事業處廠長	陳健泉	82.05.10	112,914	0.09%	0	0.00%	—	—	臺北工專畢 新復盛紡織公司廠長	—	—	—	—	—
財務部經理	李木榮	87.11.20	67,593	0.04%	0	0.00%	—	—	東海大學會計畢 寶誠會計師事務所審查員 日盛證券(股)襄理	—	—	—	—	—

(四)董事及監察人

1. 董事及監察人之姓名、學(經)歷、持有股份及性質

93 年 3 月 31 日

職 稱	姓 名	初次選 任日期	選任 日期	任期 (年)	選 任 時 持 有 股 份		現 在 持 有 股 份		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	目前兼任其他公司 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 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
董事長	林瑞岳	86.11.03	92.06.10	3	3,484,000	2.67%	4,334,000	3.32%	9,966,022	7.62%	—	—	逢甲大學紡織系畢 美國貝克大學管理科學碩士 (MSM)	南緯實業(股)公司轉 投資事業法人代表	副總經理	葉鳳英	夫妻
董 事	林森堯	68.05.05	92.06.10	3	1,351,000	1.03%	1,351,842	1.03%	257,081	0.20%	—	—	台南師範畢 德興企業公司經理	無	董事	王 國	妹婿
董 事	王 國	68.05.05	92.06.10	3	947,770	0.73%	947,770	0.73%	445,512	0.34%	—	—	國小畢 松立實業公司課長	無	董事	林森堯	妻兄
董 事	薛剛敏	68.05.05	92.06.10	3	1,305,138	1.00%	1,325,138	1.01%	285,275	0.22%	—	—	中原大學畢 松立實業公司廠長	南緯實業(股)公司轉 投資事業經理人	—	無	—
董 事	姚萬貴	85.05.14	92.06.10	3	2,069,420	1.58%	2,581,941	1.98%	85,164	0.07%	—	—	專科畢 中國人纖(股)公司 總經理特別助理	無	—	無	—
董 事	吳青峰	89.06.02	92.06.10	3	1,600,840	1.22%	1,820,840	1.39%	332,087	0.25%	—	—	高中畢 南緯實業(股)業務經理	無	—	無	—
董 事	張有為	89.06.02	92.06.10	3	463,585	0.35%	463,585	0.35%	—	—	—	—	輔仁大學畢	南緯實業(股)公司轉 投資事業經理人	—	無	—
監察人	李永恆	91.06.26	92.06.10	3	1,103,205	0.84%	1,103,205	0.84%	1,010	0.00%	—	—	逢甲大學紡織工程系畢 新光紡織(股)公司業務	無	—	無	—
監察人	王詔輝	86.11.03	92.06.10	3	308,261	0.24%	322,261	0.25%	3,961	0.00%	—	—	高中畢 中國交通(股)副理	無	—	無	—
監察人	何 語	89.06.02	92.06.10	3	10,039	0.00%	20,428	0.02%	—	—	—	—	加州甘迺迪大學國際企管畢 七銘企業(股)董事長 七嘉光學(股)董事長	中南美開發(股) 總經理	—	無	—

2. 董事及監察人資料

條件 姓名 (註1)	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形 (註2)							備註 (註3)
		1	2	3	4	5	6	7	
林瑞岳	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
林森堯	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
王 國	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
薛剛敏	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
姚萬貴	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
吳青峰	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	
張有為	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王詔輝	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
李永恆	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
何 語	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2) 非直接或間接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。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註3：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

(五) 發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞：

單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	薪資、獎金等 酬勞（註1）	其他酬勞 （註2）	說 明
董事長	林瑞岳	318	2,500	89.06 就任
董 事	林森堯	1,480	1,085	89.06 就任
董 事	王 國	1,212	801	89.06 就任
董 事	姚萬貴	212	950	89.06 就任
董 事	薛剛敏	106	1,422	89.06 就任
董 事	吳青峰	106	1,192	89.06 就任
董 事	張有為	106	—	89.06 就任
監察人	王詔輝	106	—	92.06 新任
監察人	李永恆	106	—	91.06 就任
監察人	何 語	106	—	89.06 就任
總經理	林瑞岳	1,711	—	—
副總經理	姚萬貴	1,180	—	—
副總經理	薛剛敏	1,090	—	—
副總經理	張有為	460	—	—
副總經理	劉介正	1,111	—	—
副總經理	蕭金沐	1,385	943	—
副總經理	范振超	—	—	—
副總經理	張有隆	1,485	—	—
副總經理	葉鳳英	900	—	—

註1：包括支付每一董事、監察人之車馬費、酬勞及支付給總經理、副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額。若董事兼任經理人員者，其酬勞應分別按其身分揭露。總經理酬勞應分別列示，副總經理酬勞得以總額列示。

註2：係指前欄以外之其他酬勞，如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，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及其他給付。

三、資本及股份

(一)股份種類

93年3月31日 單位：仟股

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	已 發 行 股 份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	130,711	24,189	154,900	—

(二)股本形成經過

單位：股；元

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
87	12	10 10 20	90,000,000	900,000,000	60,000,000	600,000,000	37,273,600 盈轉 9,318,400 資轉 87,488,000 現增	無 無 無	註1
88	08	10 10	90,000,000	900,000,000	67,200,000	672,000,000	48,000,000 盈轉 24,000,000 資轉	無 無	註2
89	8	15.5 10 10	124,900,000	1,249,000,000	98,736,000	987,360,000	228,000,000 現增 53,760,000 盈轉 33,600,000 資轉	無 無 無	註3 註4
91	9	10	154,900,000	1,549,000,000	100,710,720	1,007,107,200	19,747,200 資轉	無	註5
92	07	10.5	154,900,000	1,549,000,000	130,710,720	1,307,107,200	300,000,000 現增	無	註6

註1：經財政部證券暨期貨管理委員會87.10.30(87)台財證(一)第89410號函核准。

註2：經財政部證券暨期貨管理委員會88.06.29(88)台財證(一)第59517號函核准。

註3：經財政部證券暨期貨管理委員會89.01.19(89)台財證(一)第113874號函核准。

註4：經財政部證券暨期貨管理委員會89.06.15(89)台財證(一)第51605號函核准。

註5：經財政部證券暨期貨管理委員會91.7.31(91)台財證(一)字第0910142782號函核准。

註6：經財政部證券暨期貨管理委員會92.07.03(92)台財證一字第0920127620號函核准。

(三)最近股權分散情形

1. 股東結構

93年2月27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(人)	—	1	13	8,183	4	8,201
持有股數(股)	—	3,100,000	6,461,590	121,066,130	83,000	130,710,720
持股比例(%)	—	2.37%	4.94%	92.62%	0.07%	100%

2. 股權分散情形

每股面額十元

93年02月27日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 ~ 999	1,848	234,633	0.18%
1,000 ~ 5,000	3,773	10,146,946	7.76%
5,001 ~ 10,000	1,298	11,765,885	9.00%
10,001 ~ 15,000	258	3,430,735	2.62%
15,001 ~ 20,000	377	7,411,629	5.67%
20,001 ~ 30,000	202	5,548,167	4.24%
30,001 ~ 50,000	181	7,811,118	5.98%
50,001 ~ 100,000	124	9,246,970	7.07%
100,001 ~ 200,000	68	10,023,989	7.67%
200,001 ~ 400,000	33	9,326,082	7.14%
400,001 ~ 600,000	10	4,870,559	3.73%
600,001 ~ 800,000	6	4,482,952	3.43%
800,001 ~ 1,000,000	6	5,226,764	4.00%
1,000,001 股以上	17	41,184,291	31.51%
合 計	8,201	130,710,720	100.00%

3. 主要股東名單：股權比例達 5% 以上之股東名稱或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額比例

93 年 02 月 27 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
葉鳳英		9,506,000	7.37%
林瑞岳		4,334,000	3.32%
大葉聯合投資股份有限公司		3,532,400	2.70%
富邦高成長基金		3,100,000	2.37%
姚萬貴		2,581,941	1.98%
瀚凌投資股份有限公司		2,076,000	1.59%
蕭金沐		1,924,642	1.47%
吳青峰		1,820,840	1.39%
劉介正		1,809,391	1.38%
范振超		1,497,480	1.15%

4. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過 10% 之股東放棄現金增資認股之情形

董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形

職 稱 (註 1)	姓 名	9 2 年 度	
		可認股數	實認股數
董 事 長	林 瑞 岳	829,192	829,192
董 事	林 森 堯	388,194	66,456
董 事	王 國	225,569	0
董 事	薛 剛 敏	310,622	0
董 事	姚 萬 貴	492,521	492,521
董 事	吳 青 峰	380,999	200,000
董 事	張 有 為	110,333	0
監 察 人	李 永 恆	262,000	0
監 察 人	何 語	2,389	2,389
監 察 人	王 詔 輝	73,366	0

註 1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註 2：所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應填列下表。

日 期 (註)	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係	認 購 股 數 (股)	價 格 (新台幣元)
92 年度	林孟玫	林森堯二親等	127,641	10.5
	林好真		127,641	10.5
	林杰慧		66,456	10.5
	吳寶藏	吳青峰二親等	35,513	10.5
	吳柯寶英		120,562	10.5
	吳育峻		24,924	10.5
	王馨彬	王國二親等	102,989	10.5
	王勇智		83,304	10.5
	王宏文		39,276	10.5
	薛婉伶	薛剛敏二親等	58,105	10.5
	薛伊荃		126,000	10.5
	薛伊菴		126,517	10.5
	王俞文	王詔輝二親等	73,366	10.5

註：係填列公司現金增資年度。

5. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過 10% 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	91 年度		92 年度		93 年度截至 4 月 10 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	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼 總經理(註 1)	林瑞岳	68,299	(560,000)	850,000	—	—	—
董事(註 1)	林森堯	26,506	—	0	—	—	—
董事兼副總 經理(註 1)	王 國	18,583	—	0	—	—	—
董事兼副總 經理(註 1)	薛剛敏	25,590	—	20,000	—	—	—
董事兼副總 經理(註 1)	姚萬貴	48,420	(200,000)	512,521	—	—	—
董事(註 1)	吳青峰	129,428	—	220,000	—	—	—
董事兼副總 經理(註 1)	張有為	9,089	398,496	—	—	—	—
監察人 (註 2、5)	王俞文	280	—	—	—	—	—
監察人 (註 2)	李永恆	21,631	360,000	—	—	—	—
監察人(註 1)	何 語	4,118	—	10,389	—	—	—
監察人 (註 3、4)	王詔輝	6,946	—	(25,054)	—	—	—
監察人 (註 3)	蕭金沐	(295,210)	—	362,343	—	(100,000)	—
經理人	范振超	(26,520)	—	—	—	—	—
經理人	張有隆	21,095	—	—	—	(45,000)	—
經理人	張麗鳳	1,008	—	(5,000)	—	—	—
經理人	李慶昭	—	—	—	—	—	—
經理人	陳健泉	2,105	—	5,552	—	—	—
經理人	馬當正	(29,636)	—	(2,618)	—	—	—
經理人	劉介正	35,478	(250,000)	—	—	—	—
經理人	李木榮	(111,247)	—	29,149	—	—	—

註 1. 89 年 6 月就任董事或監察人一職

2. 91 年 6 月就任董事或監察人一職

3. 91 年 6 月解任董事或監察人一職

4. 92 年 6 月新任

5. 92 年 6 月解任

(2) 股權移轉之相對人為關係人者：無。

(3) 股權質押之相對人為關係人者：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目 \ 年 度		91 年	92 年
每股市價	最 高	15.40	15.60
	最 低	7.80	9.95
	平 均	11.60	12.77
每股淨值	分 配 前	12.89	12.99
	分 配 後 (註1)	12.16	11.95
每股盈餘	加權平均股數	100,710,720	110,327,158
	每 股 盈 餘 (註 2)	0.64	1.48
每股股利	現 金 股 利	0.50	1.00
	無償配股	盈餘配股	—
		資本公積配股	0.30
	累積未付股利 (註3)		—
投資報酬分析	本益比 (註4)	18.13	8.63
	本利比 (註5)	23.20	12.77
	現金股利殖利率 (註6)	4.31%	7.83%

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

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 7：92 年度每股股利分配數，經 93 年 4 月 27 日股東會決議通過。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累積未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依左述股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如后：

一、員工紅利：百分之二

二、董監事酬勞：百分之二

三、股東紅利：百分之九十六

本公司正處於企業成長階段，採取剩餘股利政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方式分派之。

2. 本年度擬議股利分配情形

本公司九十二年度盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘，合計期末可分配盈餘為新台幣(以下同)160,944,969 元，除提存 10%法定盈餘公積 16,003,341 元及特別盈餘公積 7,981,807 元。剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利 2,723,140 元，董監事酬勞 2,723,140 元，及股東紅利 130,710,720 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

董事會通過擬議配發資本公積轉增資每股 0.3 元，稅後基本每股盈餘由 1.48 元減少為 1.43 元。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：參閱（五）。

2. 盈餘分配議案經股東會決議者：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

股東會通過擬議配發員工現金紅利 2,723,140 元，董監事酬勞 2,723,140 元。

(2)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 1.43 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

(1)本公司於 92 年 6 月 10 日股東常會通過 91 年度盈餘分配案中，配發員工現金紅利 7,426,745 元，董監事酬勞 1,485,349 元，已全數配發完畢。

(2)股東會之決議與董事會通過之擬議配發情形並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債(含海外公司債)辦理情形

- (一)尚未償還及辦理中之公司債應參照公司法第 248 條規定揭露有關事項：無
- (二)一年內到期之公司債：無
- (三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債者：無
- (四)已發行交換公司債者：無
- (五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者：無。
- (六)已發行附認股權公司債者：無。
- (七)最近三年度私募公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無。

六、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權證辦理情形：無。

八、併購辦理情形：無

九、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1. 業務範圍

(1)公司業務主要內容

- A. 棉花布疋及各種纖維之織造、化工整理印染買賣業務。
- B. 成衣之加工買賣及外銷業務。
- C. 棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。
- D. 苧麻、亞麻製造加工買賣業務。
- E. 各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。

(2)營業比重

九十二年度營業額計算產品比重

單位：新台幣 仟元

產 品 名 稱	營 業 比 重	%
染 紗	699,596	21.91
織 布	561,004	17.57
成 衣	1,932,884	60.52
合 計	3,193,484	100.00

(3)公司目前之主要產品

- A. 染 紗：筒染色紗、絲光棉色紗、天絲棉色紗、縐縐色紗。
- B. 織 布：
 - (A)針織布：PK 布、雙面布、單面布、絲光棉布、雙刷布、花式紗布、彈性組織布、天絲棉布、貼合布、功能性布種。
 - (B)梭織布：色紗格子、長短織交織布、彈性組織布、天絲棉布、功能性布種。
- C. 成 衣：T 恤、Polo 衫、洋裝、裙子、褲子、睡袍、外套、運動服、休閒服。

(4)計劃開發之新產品

- A. 金屬纖維，金屬纖維混紡紗。
- B. 高科技抗電磁波布，導電布。
- C. 抗靜電布、耐高溫布。
- D. 耐磨擦布、耐切割布。
- E. 吸隔音布、過濾材。
- F. 超臨界二氧化碳染色技術。
- G. 超臨界二氧化碳洗淨技術。
- H. 超臨界二氧化碳殺菌清洗技術。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

21 世紀全球紡織業的經營環境及我國紡織業的發展條件均已產生劇烈的蛻變，加上我國在 2002 年正式成為 WTO 會員國後，所面對的將是全球區域市場的的新格局，而非只侷限於亞洲地區，或是美國市場；紡織業是我國重要產業之一，在國際紡織品市場上亦佔有極重要之地位，其產業體系完整，不僅形成產業價值鏈更具有相互支援之產業群聚現象，從上游的化學纖維原料製造，到下游成品布的加工出口，甚至成衣的設計生產，各個製程階段都已經發展出一定的規模經濟與產業競爭力。尤其是上游的人造纖維生產方面，我國的聚酯纖維及尼龍纖維均為世界前三大的生產國家，並且相較於美國和中國大陸，我國在上游人造纖維原料供應方面一直佔有相當大的價格競爭優勢，平均人造纖維價格比中國大陸及美國產品低 30% 左右，加諸中、下游的完整產業價值鏈，大幅提昇我國紡織成品的附加價值和產品競爭力。

因為我國紡織產品生產種類眾多，從最上游的聚酯纖維到針織成品布和長纖維梭織布，不論是在生產技術或是產品品質與價格方面，都已經具有相當的國際競爭水準，然而在角逐於國際市場時，往往因為區域貿易發展趨勢影響，導致產品出口時受到關稅影響而大幅減弱產品競爭力。

我國紡織品過去每年出口均約在 145 億美元以上，其中 60% 是織布產品，而在加入 WTO 後，其他國家的一些非關稅限制，如：中國大陸對加工絲、化學纖維產品的批文限制，以及歐美國家在成品布和成衣配額的管制也都將逐漸取消，這對於以出口成品布為主的我國廠商，無疑地是一項禁令鬆綁，尤其是在熱門配額項目上，更是可以因為管制的開放，而得以增加出口金額。大體而言，我國紡織產業界可以將加入 WTO 視為一個進軍國際市場的新階段，以我國現有的精進生產技術為根基，立足於廣大的國際市場空間，加強產品行銷方面的專才與能力，以期將我國更多樣化的價廉物美紡織品推廣於全世界。

2003 年我國紡織產業由於受到上半年原油漲價、SARS 疫情、歐元強勢、通貨緊縮等各方面因素交叉影響下，進出口貿易、產值產量等數字表現上皆相對應出增減得現象；雖然下半年以來不織布、人造纖維紡織品等買氣回升，整體紡織業的進出口值仍較 2002 年全年之進出口值減少。

A. 我國進出口狀況

2003 年我國紡織業在進出口創匯上仍扮演舉足輕重的角色，合計 2003 年我國貿易出超約為 169.8 億美元，其中紡織業創匯高達 94.8 億美元，佔總創匯金額的 55.8%，依據海關初步統計，2003 年 1 至 12 月紡織品進口值為 24 億美元，佔全國進口總值之 1.9%，較去年同期衰退 2.8%，其中天然纖維-棉花進口值為 2.8 億美元。

我國紡織品出口方面，2003 年 1 至 12 月紡織品出口值為 118.8 億美元，佔全國出口總值的比重為 8.2%，較去年同期衰退 2.2%。我國紡織品出口以紗布類產品為主，佔全部紡織品出口值的比重為 70.5%，而成衣類出口值為 14.67 億美元，佔 12.4%，其他紡織品則為 20.38 億美元，佔 17.1%，12 月單月紡織品外銷金額為 10.26 億美元，比去年同期成長 3.8%；其中，紗布類為 7.07 億美元，較去年同月成長 2.4%，成衣出口值為 1.38 億美元，較去年同期成長 1.2%，其他紡織品類出口值為 1.80 億美元，較去年同期成長 11.6%。

B. 我國近五年紡織品主要出口項目

單位:百萬美元

類別 年	布	成衣	紗	紡織纖維	服飾品	合計
1999	9,043 (64%)	2,119 (15%)	1,565 (11%)	747 (5%)	711 (5%)	14,185(100%)
2000	9,517 (63%)	2,211 (15%)	1,799 (12%)	947 (6%)	723 (5%)	15,197(100%)
2001	7,781 (62%)	1,775 (14%)	1,607 (13%)	798 (6%)	674 (5%)	12,635(100%)
2002	7,341 (60%)	1,538 (13%)	1,720 (14%)	934 (8%)	611 (5%)	12,144(100%)
2003	6,938 (58%)	1,467 (12%)	1,876 (16%)	1,031 (9%)	572 (5%)	11,884(100%)

資料來源：紡拓會

我國近五年紡織品出口最大宗係布，佔紡織品出口比例均在六成左右，其次為成衣及紗。

C. 我國近五年紡織品主要出口市場

我國近五年紡織品主要出口市場為香港、美國、中國大陸以及東南亞的越南、印尼、菲律賓，2003 年出口至中國大陸大幅成長係因出售人造絲所致，其餘五年度間並無重大變化。

單位:百萬美元

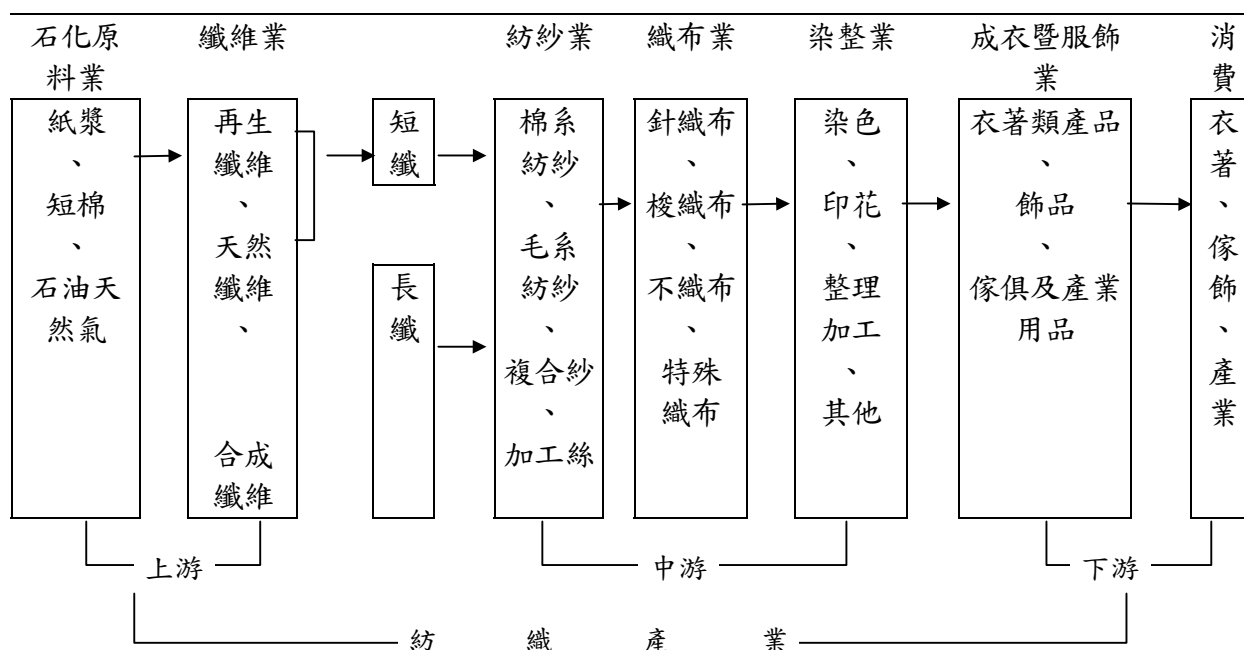
年度	各國出口值及比重					
1999	香港 4,609 (32%)	美國 2,483 (18%)	菲律賓、 508 (4%)	印尼 447 (3%)	越南 415 (3%)	其他 5,724 (40%)
2000	香港 4,791 (32%)	美國 2,588 (17%)	印尼 577 (4%)	菲律賓 493 (3%)	越南 467 (3%)	其他 6,281 (41%)
2001	香港 3,884 (31%)	美國 2,179 (17%)	印尼 480 (4%)	越南 459 (4%)	菲律賓 394 (3%)	其他 5,239 (41%)
2002	香港 3,698 (30%)	美國 2,027 (17%)	越南 624 (5%)	印尼 460 (4%)	菲律賓 352 (3%)	其他 4,983 (41%)
2003	香港 3,180 (27%)	美國 1,885 (16%)	中國大陸 1,214 (10%)	越南 695 (6%)	印尼 447 (4%)	其他 4,464 (37%)

資料來源：紡拓會

(2) 產業上、中、下游之關聯性

紡織工業廣義上包括上、中、下游，上游包括人纖製造業及天然纖維，中游即紡紗、織布、染整業，下游則包括各種成衣服飾業等，構成上、中、下游完整而龐大的生產體系。

紡織產業上、中、下游關聯圖



本公司之主要產品包括染紗、織布及成衣，經營業務係位於紡織工業之中、下游範圍，以透過垂直整合及國際分工的生產模式，達到降低成本及快速反應的目的。

(3) 產品之各種發展趨勢

在上半年經濟環境不安定因子的陸續消失後，預期台灣紡織業將回復原本水準的情況下，展望 2004~2005 年的台灣紡織業，紗、布業仍將是台灣紡織品出口的主力產品，而人造纖維業在產值與貿易表現上也將有明顯的成長佳績，預計影響 2004~2005 年紡織業發展的因素如下：

A. 化學纖維原料 EG、PTA 等價格處於高檔，天然纖維價格亦持續上揚

2003 年以來人造纖維石化原料的價格幾乎處於高價區段，如聚酯纖維主要原料的乙二醇（EG）即在供不應求的情勢下價格偏高而帶動纖維價格，而尼龍纖維也因上游原料己內醯胺（CPL）缺貨而價格上漲。此外，棉花在需求多於產量的情況下，棉價亦持續呈現上揚的現象，而使其替代產品聚酯棉同步跟漲。

另一方面，台灣的人造纖維與加工絲業，已逐漸增加差異化纖維的生產，而機器速度放慢生產細丹尼或高根數纖維的結果，雖產量將略微削減，但整體的產值卻是正面而良性的成長。預估 2003 年台灣人造纖維業產值在需求與價格同時抬昇下

將達到 1200 億元新台幣；而 2004 年在預期加工絲持續熱銷、中國大陸需求續增、且差異化產品比例提升的情況下，產值將有上看 1210 億元新台幣的可能性。

B. 紡織業者投資意願降低

近年來紡織業在成本與市場因素影響下，於國內擴增投資的意願漸漸降低，而生產設備也出現逐漸外移或出售的現象。而投資意願的降低也將成為影響未來國內紡織產業生產與貿易表現的關鍵因素。

值得注意的是，雖近年來人造纖維各方面的發展相當熱絡，但在中國大陸大幅擴增產量後，台灣紡織業需密切注意中國大陸人造纖維或原料與紗布輸出到生產成本國家加工製造後回銷台灣的可能性。

C. 加入 WTO 後配額取消的威脅

雖說配額限制了紡織品出口數量，然從另一個角度觀察，配額同時也形成了紡織品出口的保護傘。就目前身為世界主要紡織品進口國-美國的進口情況而言，中國大陸產品的佔有率日漸提高，而越南也以其更低的生產工資展開市場搶奪戰。因此，當無配額時代來臨後，台灣紡織業勢必面對更直接強勁的競爭威脅；另一方面，國與國間傾銷控訴的貿易戰爭也將因低價紡織品大量產出而愈演愈烈。

D. 機能性紡織品與奈米技術的推廣

由於台灣整體紡織生產價值鏈的轉型升級，差異化纖維與機能性紡織品已逐漸成為產業發展主軸。在研發與推廣也日趨成熟下，部分廠商已藉由參加國際展覽，從而接獲不少來自歐美的訂單。但國內市場目前對於機能性紡織品的認知仍有相當大的加強空間，因使奈米技術應用與機能性紡織品的推廣，也將是影響未來台灣紡織業的重要因素。

我國紡織業已發展上中下游完整生產體系，且以成品布為主要出口項目，早已成為國際成衣品牌布料主要供應者，未來將逐漸形成亞太布料製造中心。但面對中國大陸紡織業快速崛起，為擺脫新興國家之競爭、市場區隔及產業永續經營，我國紡織業應由過去以 OEM 為主，朝向附加價值高之 ODM 發展，因此必須加強紡織品設計及流行趨勢的主導能力，致使台灣成為亞太紡織品設計及流行時尚中心。同時，為了因應加入 WTO，面對全球貿易自由化之挑戰，紡織業應積極全球化佈局，並在台灣成立運籌管理中心。因此，「亞太布料製造中心」、「亞太紡織品設計及流行時尚中心」、「全球紡織運籌中心」將成為我國紡織工業未來發展的三大願景。為配合國內外環境變遷，未來台灣紡織產業的發展方向應由成本競爭轉向品質、技術競爭；國際與兩岸分工型態；以及朝向彈性化、自動化、和精緻化及知識密集等主力發展。

(4)同業競爭情形

A. 國內同業

本公司之業務包含染整、織布及成衣等四類，目前國內並無類似公司同時經營染整、紡紗、織布及成衣業，國內紡織同業主要業務相近上市(櫃)公司，染整業公司包括強盛染整、怡華實業、及大統精密等公司；生產長短織交織布產品之公司有大宇紡織等；成衣業公司有台南企業、如興等。茲將國內相關同業強盛、儒鴻、台南企業、如興、宏和等公司，綜合其經營獲利狀況，比較分析如下：

近二年同業獲利能力比較表

年度	90 年			91 年			92 年第三季		
公司	營業毛利率(%)	營業利益率(%)	稅後每股盈餘(元)	營業毛利率(%)	營業利益率(%)	稅後每股盈餘(元)	營業毛利率(%)	營業利益率(%)	稅後每股盈餘(元)
強盛	9	-4	-0.09	5	-8	-0.35	5	-16	-0.25
儒鴻	18	4	0.79	18	6	0.98	17	6	0.96
台南企業	13	5	4.05	11	4	4.21	11	3.18	3.61
如興	24	4	0.85	21	5	1.02	12	4	0.54
宏和	-1	-9	-3.40	-1	-5	-3.14	7	-0.74	0.32
南緯	17	7	0.19	19	8	0.64	17	8	0.78

資料來源：證券交易所；南緯公司整理

由以上表可知，本公司營業毛利率及營業利益率在同業表現都在水準之上，每股盈餘也逐年上升，達到同業水準之上，綜觀而言，由於公司所規劃之經營策略，朝向發展成為行銷通路商，加強產業垂直整合，透過區域貿易建立國際分工體系，積極研發科技紡織領域，透過資訊科技工具應用，建立全球運籌管理體系，達到快速反應。公司由以往純粹生產代工，轉型為研發設計及行銷服務上，以提昇公司的附加價值，因此其效益已陸續發酵，利潤上已逐漸顯現，並逐步超越同業水準。

展望未來本公司持續進行高科技紡織研發，運用全球運籌管理體系，發展成為國際行銷通路商，以提昇附加價值為目標，使獲利能逐步提升，創造出優於同業之競爭力。

B. 國際市場競爭

美國為全球成衣的主要需求市場，2001 年其成衣進口值為 663.9 億美元，成為全球首要成衣進口國，約佔世界成衣進口的 34.9%。美國同時也是台灣主要的出口市場，2001 年台灣成衣出口值約為 17.75 億美元，其中輸往美國的成衣約有 13.3 億美元，佔台灣成衣出口總額的 75%，對我國成衣產業的重要性可見一斑。

近年來美國成衣主要來自中國大陸、東南亞國協等亞洲國家，以及墨西哥、加勒比海地區等美國鄰近國家，尤其是中國大陸，挾其低廉工資成本的優勢，更成為世界成衣的主要供應國。

在 WTO 規範下，自 2005 年起全球紡織配額制度正式走入歷史，相對的全球成衣產業也將面臨更激烈的競爭。同時區域貿易的形成，促使紡織品貿易在成員國間進行，強化區域經濟的貿易趨勢。

美國是世界主要成衣需求市場之一，亦為本公司主要最終銷售地區，目前在關稅壁壘與配額的保護下仍有中國大陸、東南亞國協與墨西哥等地的強力競爭，加上美國當地業者極思以高技術研發來提高產能與降低成本，更使美國成衣市場的未來充滿競爭變數。

台灣成衣產業為因應世界性競爭早已展開全球佈局，進行國際分工的生產模式，2001 年成衣廠國內外出口金額整合高達 46 億美元，廠區遍佈中國大陸、東南亞與非洲、中南美洲等地。北美與歐盟是紡織品最主要進口地區，2005 年配額全面取消後，雖競爭者眾多，然市場的全面性開放，也為我國成衣廠商帶來新的商機。無論是美國的大眾市場或是歐洲高單價品質的成衣需求，我國成衣廠均應及早擬定發展策略，以迎接無配額時代的來臨。

另外台灣人造纖維之產量在近幾年高居世界之重要地位，再次顯示我國擁有世界水準的人纖生產規模與技術，並致力朝向改善製程及新產品研發，且運用我國完整的紡織業上、中、下游之體系，發揮個別產品之特色，加速紡織業策略聯盟，快速進入市場行銷通路、掌握競爭利機，以抗衡在激烈的世界貿易競爭情勢及新興國家低成本、廉價勞工的衝擊。

面對國際競爭，國內政府也積極輔佐紡織業發展，隨著 2008 年國發計畫的成立，紡織業界包括鞋技中心、紡拓會、紡織中心及工研院化工所等四個單位，將依照工業局所提出的計畫加以執行，預計 2004 年政府將出資 1 億 7 千萬元強化紡織產業。

工業局表示，為擺脫新興國家的競爭，朝市場區隔及產業永續發展經營，紡織業應由過去以 OEM 為主，朝向附加價值高的 ODM 及 OBM 發展。未來，紡織業者必須加強紡織品設計及流行趨勢的主導能力，將台灣塑造為亞太紡織品設計及流行時尚中心。同時，面對全球貿易自由化的挑戰，紡織業應積極進行全球化佈局，並在台灣成立運籌管理中心。

3. 技術及研發概況

(1) 開發成功之技術及產品

南緯近年來研發成果彙總如下：

- A. 金屬纖維、不銹鋼金屬纖維混紡紗、抗電磁波產品、導電及耐高溫產品。
- B. 不銹鋼金屬纖維技術及產品獲國家新創事業獎公開賽優質獎。
- C. 獲經濟部技術處評選為企業研發聯盟催化蘊釀個案全國執行優良廠商。
- D. 頂級絲光棉色紗產品獲第 11 屆台灣精品獎。
- E. 染紗事業處台南染紗廠通過 ISO 14001 環保認證。
- F. 執行經濟部示範性資訊應用開發計畫「紡織產銷運籌資訊系統」評定為特優。
- G. LC02 超臨界液態二氧化碳工業洗淨商用機台開發成功。
- H. 經濟部核定通過本公司「超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計畫」科專補助。
- I. 榮獲經濟部工業局 92 年度環境管理系統示範團隊評比績優。

(2)未來年度研究發展計劃

- A. 超臨界二氧化碳工業洗淨技術，已完成商業機台製造，目前正進行商業化營運及測試。
- B. 超臨界二氧化碳衣物洗淨技術，已取得美國 Raytheon 公司授權，目前簽約作業中，將派任人員赴美受訓及接受相關技術轉移，並進行商業機台之開發製作。
- C. 本公司申請業界開發產業技術計畫「超臨界二氧化碳無水染整科技計畫」案，目前執行中，計畫全程開發時程 24 個月，自 92 年 4 月至 94 年 3 月止，開發總經費 4,710 萬元，補助經費 1,900 萬元，公司自籌經費 2,810 萬元。
- D. 本公司申請業界開發產業技術計畫「超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計畫」案，目前執行中，計畫全程開發時程 12 個月，自 92 年 11 月至 93 年 10 月止，開發總經費 2,100 萬元，補助經費 1,000 萬元，公司自籌經費 1,100 萬元。
- E. 本公司申請示範性資訊應用開發計畫「紡織品協同設計與製造管理系統」案，目前執行中，計畫全程開發時程 24 個月，自 93 年 4 月至 95 年 3 月止，開發總經費 5,000 萬元，補助經費 1,350 萬元，公司自籌經費 3,650 萬元。

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣仟元

年度	88	89	90	91	92	截至 93 年 2 月 29 日
研發費用	20,412	23,519	8,885	27,519	24,322	4,263

本公司積極投入研究發展，最近五年度研發費用逐年成長。

4. 長短期業務發展計劃

- (1)從實際出發確定企業和產品在市場經濟中的定位，提出技術進步、更新改造、調整結構、產品升級的目標和方案。
- (2)採用新原料，研究新工藝，開發新產品。
- (3)重視信息技術的應用，提高管理水平。
- (4)良好的研發環境及有好的合作夥伴。
- (5)引進優秀的專業人才。
- (6)跨產業的試用及研發。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

年 度		91 年度		92 年度	
銷售區域		銷貨金額	%	銷貨金額	%
外 銷	非 洲	5,131	0.19	22,745	0.72
	大洋洲	2,786	0.10	1,359	0.04
	歐 洲	—	0.00	601	0.02
	美 洲	1,204,901	44.65	1,991,008	62.34
	亞 洲	555,890	20.60	215,035	6.73
小 計		1,768,708	65.54	2,230,748	69.85
內 銷		929,869	34.46	962,736	30.15
合 計		2,698,577	100.00	3,193,484	100.00

註：本表所列銷貨金額為營業收入淨額

(2)市場佔有率

本公司除了有染紗、織布、成衣之專業技術，並積極轉投資墨西哥成衣廠、染整廠、織布廠、美國行銷公司及非洲史瓦濟蘭成衣廠、紡紗廠，以國際分工模式帶動紡織產業的蓬勃發展，使本公司產品在國內、外之營運更具競爭力。

染整產品方面，高單價的絲光棉目前佔台灣市場 85 % 以上；織布產品則以功能多變化的布種為主，每年推出約 10 組新產品，已成為重點銷售的主力；成衣產品則著眼於北美廣大通路，將本公司經營結構延伸至紡織業下游之領域，再配合轉投資墨西哥設立成衣廠，以及 AGOA 非洲成長法案的關稅優惠的史瓦濟蘭成衣廠，大舉進駐北美成衣市場。

由於本公司之產業與國內一般同業比較，在產品的種類上項目較多，包括一般色紗、絲光棉色紗、花式紡紗、織布、成衣等，其中於織布事業處內增加大提花布及傢飾布產品，使產品更加多元化，提供客戶更多的服務，因此在產品之變化上，比其它同業更具有彈性；成衣方面由於公司逐漸轉型為成衣製造商及通路商，成衣營收比重佔公司整體營收百分之 50 左右，積極與國際大型零售商 JC Penney、Wal-mart；全球知名品牌 NIKE、Alfred Dunner、Tommy 等公司合作，快速有效進入北美成衣市場。而產品研發與轉型之規劃，著重於改造與創新，以藉生產結構之轉型，確保國際競爭之優勢。因此將國內相關產業與海外轉投資產業進行規劃整合後，可使整體效益與獲利能力大幅提升，進而加速染紗、花式紡紗、織布、成衣生產垂直整合之目的，為本公司獲取豐厚的利潤與擴大產品之市場佔有率。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

世界貿易組織(WTO)基於全球自由公平的貿易原則，決定全球紡織品多邊協定將於二〇〇五年一月一日廢除，所有的 WTO 會員國在二〇〇五年必須解除紡織品及

成衣進口管制，而規範全球紡織品貿易四十多年的紡品多邊協定(MFA)廢除後，將使全球紡品貿易將更趨自由。貿易自由化、經濟一體化，不僅讓全球紡織服飾貿易經營空間更加自由，並可為紡織品出口國創造更多的貿易機會，而對進口國而言，在進一步提高資源的配置水準下，使生產及出口更加合理，大大加快全球經濟的發展速度。全球紡品配額取消，成衣界明年將面臨前所未有的競爭壓力，為化解競爭威脅，明年仍將繼續對外擴充海外產能，保持最佳戰力，以因應整體國際化轉變潮流；免關稅優勢將是紡織產業競逐的另一策略，因此，未來加深全球化佈局行動，深耕免關稅區域，以降低整體生產成本，已成為現在延續企業生存的經營目標，中國大陸本身就是全球最大的產棉國，加上當地工資便宜，在紡織方面具有相當強勢的競爭力，也是全球紡織業最矚目的地區。

隨著全球產業重新佈局，近來企業在中國大陸投資頻繁、及二〇〇五年紡織品配額制度取消等因素，紡織業者正研討如何加速產業升級並在全球紡織品競爭中取得重要地位；此外，朝向區隔化產品發展亦是擺脫大陸競爭的方式，由於目前大陸紡織品技術仍落後台灣，台灣應該積極創新研發，作出不同於大陸低價的產品，這樣才能有絕對的競爭優勢。依WTO紡織品及成衣協定(ATC)規定，全球紡織品貿易將自九十四年起全面回歸自由貿易規範，屆時我輸往設限地區紡織品即不再受配額限制；2005年起，全球所有紡織品配額均將取消，全球紡織業將面臨市場全面開放之新契機及挑戰；所以，加入WTO在長遠的觀察而言，這實在是難得的發展機遇，且亦是嚴峻的挑戰。

根據英國DAR公司預測，全球產業用紡織品至二〇一〇年將有一千二百七十億美元的市場，其中有六百億美元在亞洲地區，所以台灣現在發展重點在於運用我們最擅長的優勢，也就是把一項新科技快速產業化、商品化。近五年來紡織業受到大陸低價衝擊、全球化市場移轉及經濟景氣衝擊，在我國紡織產業在國家紡織策略領軍下，積極轉型投入全球高達1000億美元以上的高科技產業用紡織品新興市場，預計國內產業用紡織品產值將由目前新台幣六百億元，至二〇一〇年成長至一千三百億元，每年有一成以上的成長率，前景看好。台灣紡織同業近幾年來亦面臨整體經營環境的不變，業者為求生機，早已移往海外生產或轉型經營其他業務，或不斷的提高產品附加價值，以維持競爭力。

展望2004年，全球經濟成長趨勢仍持續向上，再配合近期各國政府陸續採行降息、減稅等振興景氣措施，2004年全球經濟景氣復甦力道將高於2003年，全年經濟成長率將可望達到4.62%。一直至紡織配額全面取消時，屆時也是台灣紡織業者面臨世界非關稅障礙時刻。未來產業興衰將取決於創新設計與行銷導向，為因應即將來臨之強大競爭壓力，紡織染整業者宜設計一套簡潔的生產技術製造流程，創造符合人性化、生態化紡織品，方能立足於國際舞台，確保與世界接軌。讓我們共同努力，為染整業保有並增進經濟貿易的優勢，提昇紡織產業整體競爭力、經營績效，以達到永續經營目標。

隨著消費者生活水準的提高及社會的全面發展，傢飾用紡品的需求正日益擴大，按纖維消費量計算，西方國家三大類紡織最終產品服裝、傢飾用紡品、產業用紡織品的消費各占三分之一，美國傢飾用紡品占四〇％。期望民國九十九年（2010年）我國紡織品生產在衣著用、家飾用及產業用比例可達 65：20：15。未來我國紡織業的發展仍需朝創新、客戶導向、強化市場應變能力、增加產業生產環境的基礎建設及投入產業用紡織品的開發及認證領域等，以期到民國九十九年（2010年）時化纖產量控制四一五萬公噸下，產值可成長四十五％，達新台幣 8,000 億元之目標邁進。

我國紡織業 10 年發展目標

年 度	2005 年	2010 年
紡織業總產值(億元)	6,800	8,000
纖維中間消費量(萬噸)	400	460
纖維內需量(萬噸)	40	45
纖維人均消費(公斤)	17.7	18.7
紡織品出口值(億元)	200	250
布類每噸平均出口值(美元)	5,200	6,000
資本額一億以上 ERP 建構率	30％	80％
差異化人纖生產比率	30％	60％
衣著、傢飾及產業用比	75：14：11	65：20：15
人纖產能總量(萬噸)	380	415

資料來源：紡織中心 ITIS 計畫

其實影響纖維消費成長的主要因素是該地區的人民消費能力和人口數的多寡，美國和加拿大是平均每人纖維消費量最多的國家，主要是因為該國家的人民所得較高的關係，而消費增長的部分主要是在成衣、傢飾用紡織品、地毯織物、不織布產品以及產業用紡織品的應用；至於全球高人口成長國家主要是集中在非洲、中東地區、拉丁美洲、印度和南亞洲地區等國家。

若是以整體地區區隔的觀點，中國大陸的纖維消費量已經超越美國成為全球最大的纖維消費市場，且更加令人興奮的是中國大陸也是全球未來十年內纖維消費成長最快的市場，其他的美國和加拿大同時位居第二大纖維消費國家，西歐地區則是排名第三，其次是南亞洲地區和印度。至於台灣、南韓、日本等亞洲地區三大纖維生產國家則受限於國內市場空間較為狹小之故，無法晉升為纖維主要消費國家之列，但是在個人平均纖維消費能力的表現方面卻是不可小覷；不同於台灣、南韓、日本的發展型態是在非洲地區、拉丁美洲、東歐地區和中東地區等國家的國內市場，因為低國民所得的關係而無法成長為全球的主要纖維消費國家之一。

以人口成長和經濟成長所帶動的消費成長空間估計，全球的纖維消費年成長率將可以達到 3％，若以全球每年消費 6300 萬公噸的纖維消費量推算，每年必須再增加 200 萬公噸左右的纖維消費量，以一般的人纖生產廠計算，每年大約必須再增建 10～20 個的人纖新廠才能符合消費需求。

由於去年因紡織品景氣不佳，使我國紡織業出口值萎縮，展望未來，紡織業景氣復甦態勢逐漸回升及受到全球經濟成長維持榮景，因此對於上游紡織產業因過去之生產過剩，預測今年將因供需轉熱而去化，使紡織品供需趨於平衡，使中、下游紡織業因而受惠，可望走出近年來不景氣之陰影，因此對於中、下游紡織業有所助益，未來將創造出中下游產業更有利的發展空間。

根據經濟部技術處 ITIS 最新的研究報告表示。我國紡織業已成為亞太布料供應中心，在此優勢下，預估 2010 年紡織業總產值可由目前新台幣 5,500 億元提升至 8,000 億元，外銷值則可由目前 120 億美元，成長至 210 億美元。

展望未來，依 ITIS 預測受到全球經濟成長維持榮景，紡織業景氣復甦態勢逐漸回升，因此對於上游紡織產業因過去之生產過剩，今年將因供需轉熱而去化，使紡織品供需趨於平衡，使中、下游紡織業因而受惠，可望走出近年來不景氣之陰影，因此對於中、下游紡織業有所助益，未來將創造出中下游產業更有利的發展空間。

(4) 預計銷售數量及其依據

九十三年度營業目標

單位：新台幣仟元

產品	92 年實際數		93 年目標數	
	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
染紗(磅)	10,433,355	563,834	10,730,867	621,282
花式紡紗(磅)	1,976,838	135,762	—	—
織布(碼/公斤)	8,073,542	518,157	8,103,942	591,701
成衣(件)	9,802,176	1,932,884	10,991,909	2,185,984
其他	—	42,847	—	12,595
合計	—	3,193,484	—	3,411,562

說明：1. 產量、產值已扣除製成品轉自用或委外代工廠。

2. 本公司以委外代工方式產銷織布及成衣產品，其織布部門之針織部係採單一產品之訂單式接單，其單位有多種如碼、公斤、件數等，因此無法統計該產銷量。且因織布單位為碼，染紗、花式紗單位為磅，成衣單位為件，故無法統計總產銷量。

(5) 產銷概況

A. 北美洲地區

(A) 美國

美國經濟穩定成長，消費能力大增，使市場規模更加擴大。自 1994 年起因受到北美貿易自由協定 (NAFTA) 之影響，致美國市場之主要進口國生態丕變，原最大成衣供應來源—中國大陸，自 1996 年起被墨西哥取代，且二者之差距日益擴增，亦即非屬 NAFTA 協定內之國家紡織品已逐漸被屬 NAFTA 協定內之國家所取代。再加上經濟成長的結果使消費型態大幅轉變，衣物之功能已自傳統之保暖、美觀逐漸變化為個人流行的新潮標幟，因此買方講求的重點除了穩定的品質外，少量多樣的特異性及交期的快速反應亦為未來之發展趨勢。而品質的維持端視生產技

術而定，少量多樣則涉及設計人員與機台的組合方式，皆屬供應商本身可改進之因素，唯交期迅速主要由供應商與市場之距離遠近所決定，在合理的運輸成本下，距離遠近乃是供應商無法變更之影響因素。

美國為世界最大紡織品消費市場，消費值高達二仟億美元，唯因人力成本較高，其生產值不敷需求值，須大量仰賴進口產品挹注需求。近年來因美國經濟穩定成長，消費能力增加，致紡織品進口量值持續成長，依美國商務部的預測，美國成衣進口金額至 2000 年時將達 530 億美元以上，至 2004 年將增加到 700 億美元。

(B)墨西哥

鑒於紡織業經營美國市場的成功因素，主要為「免配額」及「接近市場」，墨西哥占有絕對的地理優勢，在區域自由貿易協定與低廉成本的優勢之下，本公司赴墨西哥投資成衣廠、織布廠及染整廠，由下游往上游整合，營運因此漸入佳境。

展望未來墨西哥紡織產業發展，產品製造與消費市場必須儘量近距離，因仍具接近美國市場、免配額及關稅優惠等之優勢，墨西哥市場除擁有廣大的消費市場之外，更因地利之便而接近全球最大之消費市場。以此優勢地位，充分運用管理技巧及純熟之生產技術，其效益更能顯現。

選擇墨西哥除考量目前 NAFTA 對關稅及配額的優惠之外，尚需考量與目標市場的距離因素。美國成衣市場受消費流行趨勢影響甚大，欲順利進佔市場，首先一定要迎合甚至領先市場潮流，再加上個別差異性的強調，因此少量多樣的生產模式及市場快速反應遂成為成衣業成功的必備要件。此外，交期縮短亦可大幅降低成本的積壓，除可提升存貨週轉率，縮短營運週期。相較於其他美國週邊之加勒比海國家，墨西哥之產品可藉完整的陸路交通網直達美國，較之其他國家之海路運輸，交期更具有絕對之優勢。

本公司於墨西哥之轉投資策略，係先利用美國行銷子公司確定客源及需求，再設法確保產能降低成本，故先行設立成衣廠，客源穩定後，再朝上游整合，逐步降低成本，以期發揮上下游垂直整合之綜效。

B. 非洲

受惠於非洲經濟成長及機會法案，史瓦濟蘭輸美成衣自 2001 年起，開始適用「非洲成長與機會法案」所賦予之優惠待遇，該國除享有一般免關稅及免配額之優惠外，尚由於屬 A G O A 低度開發國家，亦可適用以非美國織造布料加工之優惠限額；即自 2000 年 10 月 1 日至 2004 年 9 月 30 日期間，凡屬低度開發國家縫合之成衣，不論其所使用之布料來源，在特定數量範圍內可享免關稅及免配額之優惠。又史國為我國有邦交國家，史國民性溫和，勞工平均素質及忠誠度較高，出口市場機會佳，史國交通建設進步，主要道路品質不下於南非，境內公路四通八達，且均與南非主要公路連接，史國申請投資居留及工作簽證較容易。

由於 2004 年 9 月 30 日以後，必須以當地生產的布製成成衣，輸往美國才享有免關稅及配額優惠，因此，本公司除現有紡紗廠及成衣廠，並規劃增加投資織布染整廠，已決定在非洲投資紗布廠確保原料來源。朝上游整合，以求原料供給

自足，希望能創造更好的業績。史瓦濟蘭廠具有低工繳及免配額、免關稅的接單優勢，預料對獲利將有相當的挹注。

C. 亞洲

(A) 台灣

目前最主要內銷市場為染整事業處，染整產品方面，高單價的絲光棉目前佔台灣市場 80 % 以上；其產品品質都保有高水準的品質以服務國內客戶，公司為達永續經營理念，持續不斷強化污水防治工程，使染整產業能在台灣永續經營，回饋社會。

(B) 大陸

中國大陸內需市場廣大，外銷也擁有勞工成本低廉的優勢，近年來中國大陸經濟起飛，商機畢現，加上永遠不缺人力下，人工支出佔整個成本比率不大，極適合需勞力密集的紡織業。大陸內銷市場極大，若能積極開拓內銷市場，其潛力無窮且商機無限。目前與大陸生產大廠為策略聯盟夥伴，在廣東設有辦事處作為織布、成衣在大陸重要採購委外加工的重要據點，公司在紡織產業具有資金、技術、人才等深厚的產業背景與豐富的外銷經驗，加上文化、語言、地域相近，相信未來拓展大陸市場必能獲得成長。

(6) 競爭利基

A. 全球運籌管理

本公司生產規模涵蓋紡紗、染整、織布及成衣之垂直產業特性，全球產銷一貫化，進而導入全球產銷運籌管理，以台灣為營運總部進行全球佈局，國際化的生產及行銷策略，涵蓋亞洲、北美、非洲四個國家，國際分工使現今紡織業著重交期短、少量多樣化生產之特性更得以發揮，且能夠快速反應市場變化，深入了解市場需求，設計符合消費者之所好，使產銷更為順暢，產品推出時間更為縮短，不僅可降低生產成本，亦可降低經營風險，在國際紡織競爭市場上具有相對的優勢。

B. 行銷通路

美國為全球重要紡織消費地區，因此本公司積極設立美國行銷公司，與美國主要零售商 GAP、JC Penney、Wal-mart 及 Target 等公司建立密切關係，拓展美國廣大配銷通路，並與 NIKE、PUMA、Alfred Dunner、Polo Jeans、DKNY、CK 及 Tommy 等品牌大廠合作，使本公司逐漸成為國際行銷通路商，除提升國際知名度，亦大幅提高公司整體附加價值。

C. 區域貿易的形成

利用北美貿易自由協定 (NAFTA)、非洲經濟成長及機會法案 (AGOA) 及大中華地區區域貿易，建立國際分工體系，透過國際化、區域化及上下游產業合作分工的體系，依不同地區的產業基礎，找出全球資源的最適化配置來生產最具競爭力的產品。

D. 垂直整合的供應鏈體系

本公司為台灣少數採整合一貫化生產體系，進而導入全球運籌管理之公司，以本公司完整的垂直整合生產體系，未來將可有效確保穩定供貨及品質保障。

E. 資訊科技的應用

在關係企業巧軟資訊系統(股)公司的協助下，由經濟部示範性科專核定通過資訊化經費補助，建立「紡織產銷運籌資訊系統」，使作業流程資訊化，透過電腦化、作業流程標準化，達到快速反應，得到充足的供貨來源及準確的交期，並使全球產銷運籌管理得以落實。

F. 科技紡織之研發

本公司通過管科會的研發管理制度，經濟部企業研發聯盟輔導計劃專案執行優良廠商，並通過業界開發產業技術計畫超臨界二氧化碳無水染整科技經費補助。不斷引進新設備、新技術，致力於研發創新，成功以金屬纖維材料研發出具導電性、抗電性、防電磁波等功能性布種。

(7)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A、有利因素

- (a)由於台灣整體紡織生產價值鏈的轉型升級，差異化纖維與機能性紡織品漸成產業發展主軸，而研發與推廣也日趨成熟。
- (b)鑑於國內市場，目前對於機能性紡織品的仍有成長空間，因此機能性紡織品與國際認證的推廣，將有利於未來台灣紡織業。
- (c)在全球區域整合潮流下，以國際分工、區域分工合作的概念，降低生產成本及增加產品競爭力，有利於因應國際紡織市場強力的衝擊。

B、不利因素

- (a)因 SARS 疫情影響所減少紡織品和成衣訂單，將反應在下半年的出口值上。
- (b)預計 2004 至 2005 年在紡織化學纖維原料、天然纖維需求多於產量的情況影響下，成本將持續呈現上揚的現象。
- (c) 2005 年配額取消後，台灣紡織品與成衣勢必面臨來自低工資國家更強勁的威脅，也將直接影響台灣紡織品未來的貿易表現。
- (d)目前全球主要紡織品進口國-美國之市場，對於中國大陸產品之佔有率日漸提高，而越南亦以低工資之競爭優勢積極搶佔美國紡品市場。因此，當無配額時代及微利時代來臨後，台灣紡織業將面對的競爭壓力將更直接更強烈。

C、因應對策

- (a)尋找企業策略聯盟，有利企業經營更專精化、更具彈性，迅速反應市場導向。
- (b)重視區域性之關稅優惠並致力於當地紡織業者以垂直整合方式，藉由紡織廠、成衣廠、零售商之整合，減少中間商剝削，降低營運成本。
- (c)重視零售商建立之長期產銷合作關係，以利於品質、價格等控管更具效率。
- (d)致力於科技化、資訊化、國際化之發展。
- (e)提高製程技術、品質，致力於節省能源、符合環保之方向前進，確保公司之競爭能力與信譽。
- (f)應由過去以 OEM 為主，朝向 ODM 及 OBM 發展，加強紡織品設計及流行趨勢的主導能力，以提昇產品的附加價值和為產業的永續經營而努力。
- (g)積極朝向研發製造差異化產品的方向發展，配合產品生命週期逐漸縮短的趨勢，以不間斷的高附加價值與多樣化產品爭取訂單，提昇產品利潤並維持獨特的競爭優勢。

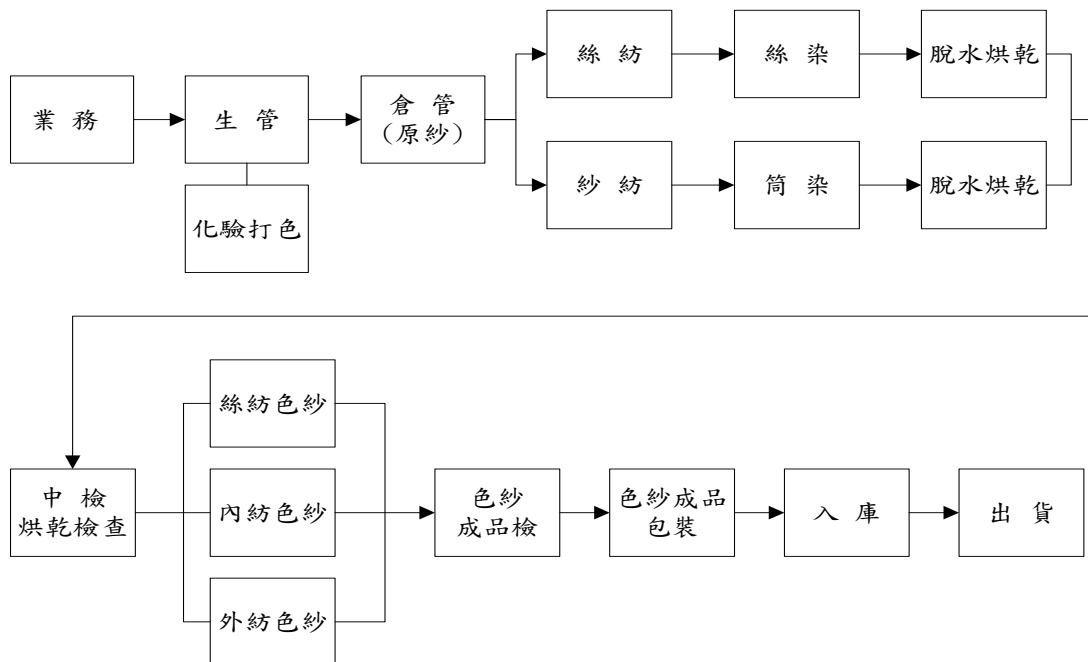
2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

部門別	主要產品	產 品 說 明		主 要 用 途
染 紗 事 業 處	染 紗	原紗染色 絲光染色	國產原紗或進口原紗以連帶紗 染色加工出售。	平織布、針織布、成衣 用布料。
		代客染色	原紗由客戶提供，以代客加工染 色。	格子布、針織布、成衣 用料。
織 布 事 業 處	布	梭 織 布 針 織 布	1. 買賣。 2. 購入胚布經加工後出售。 3. 購入原紗經織造、染整後出 售。	各類成衣用料。
成 衣 事 業 處	成 衣	各類針織 及 梭織服飾	購入成品布經加工縫製後出售。	T 恤、POLO 衫、休閒褲 及洋裝。

(2) 主要產品之產製過程

A、染紗事業處生產製程



B、織布事業處以委外加工方式作業。

C、成衣事業處以委外加工方式作業。

3. 主要原料之供應狀況

本公司生產各類產品其所需之原料，茲就其使用情形及供應狀況，按部門別列表如下：

部門別	產品名稱	主要原料	主要來源	情形
染 紗 事業處	色紗染整 (代客加工)	1. 各種染料 2. 染料助劑	國外：瑞士、德國、日 本、香港 國內：台化、東南鹼業 、瑞士化工	良好
	色紗染整 (連帶紗)	1. 各種染料、染料助劑 2. 各種原紗、棉、T/C、 T/R、SP T/W、CVC、 亞克力	1. 同上 2. 國外： 埃及、日本、英國、 印度、韓國 國內： 南紡、台菱、新藝、 台元、台化	良好
織 布 事業處	織 布	胚布、原紗	遠紡、台化、南紡、 國際、嘉畜、正昌	良好
成 衣 事業處	成 衣	各類針織布及梭織布	織布事業處	良好

4. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

年度	營業收入淨額	營業成本	聯屬公司 銷貨利益	營業毛利	毛利率	增(減)%
92 年	3,193,484	2,649,272	(1,829)	542,383	17.04	(0.09)
91 年	2,698,577	2,178,371	(12,669)	507,537	18.81	7.61

本公司最近二年度主要產品別或部門別毛利率之變動未達 20%以上。

5. 主要進銷貨客戶名單

(1) 主要進貨客戶

最近二年度前十大主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	91 年度				92 年度			
	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
1	遠東紡織	62,661	5.08	無	江蘇國泰國際	71,946	5.33	無
2	D. W. MILL	48,210	3.91	無	富泰企業	66,062	4.89	無
3	江蘇國泰國際	45,631	3.70	無	KWAN KAE ENTERPRISE	60,230	4.46	無
4	台南紡織	41,929	3.40	無	祥順紡織	59,140	4.38	無
5	富泰企業	39,965	3.24	無	遠東紡織	58,446	4.33	無
6	FOREMOST	34,952	2.83	無	順德市錦利針織	56,019	4.15	無
7	INSUSTRIA	34,629	2.81	無	SUNGSAN SYNTHETICS	53,333	3.95	無
8	裕豐國際	32,835	2.66	無	INSUSTRIA	52,628	3.90	無
9	住江企業	31,792	2.58	無	TERCEL TRADING	50,539	3.74	無
10	DEUCK WOO	30,512	2.47	無	D. W. MILL	35,187	2.60	無
	其他	831,287	67.32		其他	787,482	58.27	
	合計		100.00		合計	1,351,012	100.00	

(2) 主要銷貨客戶

最近二年度前十大主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	91 年度				92 年度			
	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
1	Z-PLY	835,780	30.97	關係人(註1)	Z-PLY	1,268,347	39.72	關係人(註1)
2	LAVIN	237,640	8.81	無	A-REX	224,929	7.04	無
3	A-REX	184,986	6.85	無	TRLA	163,062	5.11	關係人(註2)
4	YOUNG STUFF	70,891	2.63	關係人(註4)	SHEEN BRIGHT	140,088	4.39	無
5	SHEEN BRIGHT	62,089	2.30	無	信新國際	81,840	2.56	關係人(註3)
6	鴻大國際	53,943	2.00	無	YOUNG STUFF	73,659	2.31	(註4)
7	保松	44,618	1.65	無	MATTEL	64,541	2.02	無
8	CHERRY	36,832	1.36	無	賀得國際	46,580	1.46	無
9	賀得	35,916	1.33	無	保松實業	32,243	1.01	無
10	MATTEL	35,420	1.31	無	PROTON	31,904	1.00	關係人(註3)
	其他	1,100,461	40.79		其他	1,066,291	33.39	
	合計	2,698,576	100.00		合計	3,193,484	100.00	

註1：Z-PLY 為本公司透過子公司 FLYNN INTERNATIONAL LTD. 轉投資之孫公司。

2：該公司為本公司透過子公司 FLYNN INTERNATIONAL LTD. 轉投資之孫公司。

3：該公司為本公司持有 27.27% 股權之關係企業，並間接持有史瓦濟蘭 PROTON 成衣廠 100% 股權。

4：該公司為本公司持有 33.15% 股權之美國行銷公司，92 年度持股比率已降至 12.75%。

6. 最近二年度生產量值表

單位：磅；碼；公斤；件 新台幣仟元

產品		91 年度			92 年度		
		量	值	%	量	值	%
染紗 (磅)	產	10,647,716	462,980	21.62	10,455,172	458,541	17.65
	銷	10,579,055	585,434	21.70	10,433,355	563,834	17.65
花式紗 (磅)	產	2,438,653	133,195	6.22	1,736,506	109,967	4.23
	銷	2,637,854	156,887	5.81	1,976,838	135,762	4.25
織布-平織 (碼)	產	875,782	41,692	1.94	6,519,959	222,778	8.58
	銷	704,064	51,620	1.91	6,365,676	263,980	8.27
織布-針織 (公斤)	產	2,906,641	515,824	24.09	1,707,866	237,271	9.14
	銷	2,906,641	669,745	24.82	1,707,866	297,024	9.30
成衣 (件)	產	6,378,271	987,985	46.13	9,801,498	1,569,096	60.40
	銷	6,377,971	1,234,891	45.76	9,802,176	1,932,884	60.53
合計	產	-	2,141,676	100.00	-	2,597,653	100.00
	銷	-	2,698,577	100.00	-	3,193,484	100.00

註：1. 該公司之織布及成衣係採委外代工方式生產。

7. 最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

值	91 年度				92 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
染紗 (磅)	10,312,168	541,469	266,888	43,965	9,284,213	352,042	1,149,142	211,792
花式紗 (磅)	2,016,641	115,147	621,213	41,690	1,550,725	94,979	426,113	40,783
織布-平織 (碼)	178,535	9,100	525,530	32,520	4,370,398	137,409	1,995,278	116,571
織布-針織	-	259,128	2,906,642	388,548	1,245,526	177,502	462,340	86,675
成衣 (件)	14,087	4,370	6,363,884	1,209,947	29	1,908	9,802,147	1,930,976
其他(註2)	-	550	-	52,143	-	35,523	-	7,324
合計	註1	929,764	註1	1,768,813	註1	799,363	註1	2,394,121

註：1. 本公司各產品種類不同，故無法統計總銷量。其織布針織產品係接單委外生產，其單位有多種如碼、公斤、件數等，因此無法統計該銷量。

2. 其他係出售原紗、染助劑及胚布等收入。

(三)最近二年度從業員工人數

93 年 2 月 27 日

年 度		91 年度	92 年度	當年度截至 93 年 2 月 27 日
員 工 人 數	經 理 人	25	27	26
	生 產 線 員 工	231	236	237
	一 般 職 員	166	151	149
	合 計	422	414	412
平 均 年 歲		35	36.4	36.5
平 均 服 務 年 資		3.6	6.4	6.5
學 歷 分 佈 比 率	碩 士	4	49	50
	大 專	126	76	78
	高 中	138	140	138
	高 中 以 下	154	149	146
	合 計	422	414	412

(四)環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：

(1)染紗事業處

在生產過程之可能污染，主要係來自染紗過程中的廢水，本公司有關應申請廢水排放許可證及環保專責單位人員如下：

A. 污水排放許可證之申領情形

本公司染紗事業處已取得廢(污)水處理及排放許可證。

事業處別	取得日期	證 號	有效日期
染紗事業處	89.03.01	南縣環排許字第 00085-02 號	94.02.28
染紗事業處	90.10.29	南縣府環操證字第 R1181-02 號	94.06.26

B. 環保專責單位設立情形

本公司環保專責單位配屬管理部，並委託由吉陞環保工程企業有限公司，負責廠內廢棄物處理等事宜，以達保護環境之效果。環保專責單位人員如下：

姓 名	許 可 證 種 類	許 可 證 字 號
吉陞工程	第一類乙級	南縣八六廢清字第 013 號
陳祈益	乙級清除技術員	(83)環署訓證字 HB040035 號
陳祈益	乙級空污防制技術員	(83)環署訓證字 HB140220 號
胡顯濱	乙級廢水處理專責人員	(88)環署訓證字 GB130484 號
顏耀亮	乙級廢水處理專責人員	(90)環署訓證字 GB061186 號

(2)織布事業處

以委外代工作業，故此事業處無環境污染之情事。

(3)成衣事業處

以委外代工作業，故此事業處無環境污染之情事。

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

單位:新台幣 仟元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
廢水處理設備	一套	76~92 年	26,987	7,965	廢水處理
鍋爐設備	一套	75~92 年	4,251	2,956	廢氣處理

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

本公司可能產生之環境污染主要來自染紗過程中之廢水，更於 76 年至 92 年間，積極投入染紗事業處之廢水處理設備安置，處理染紗事業處在生產過程中所產生之廢水，目前皆已符合標準。

4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(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損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，依水污染防治法第二十二條第一項規定申報廢水處理設施之操作、放流水水質、水量之檢驗測定及用電等記錄，皆達到環保機關之要求。

5. 說明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二年度預計之重大環保資本支出：

本公司現有防治污染設備操作，均已符合環保機關之檢測標準要求，預計未來二年內除維修支出外，並無增添環保設備之需要。

(五)勞資關係

1. 公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

(1)員工福利措施

- A. 組織職工福利委員會，提撥職工福利金資本額 1%、營業額 0.1%、下腳 40%及員工自行提撥 0.5%。
- B. 贈送勞動節、端午節、中秋節、春節、生日摸彩活動等禮品、禮金；每月發放超產獎金、每年發放員工年終獎金。
- C. 勞保、全民健保、國外出差保險、員工團體保險。
- D. 員工分紅、入股。

(2)退休制度實施情形

本公司對於編制內之正式從業人員訂有退休辦法，按員工服務年資，每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之工作年資在勞動基準法施行前，每滿一年給予半個基數，最

高總數以三十五個基數為限，在勞動基準法施行後，每滿一年給予一個基數，合併勞動基準法施行前基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

(3)其他之重要協議情形:無。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額及因應措施：

最近二年度及截至公開說明書刊印日底止，並無此情事。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或一億元以上之固定資產：

固定資產資料

單位新台幣仟元 93 年 03 月 31 日

固定資產 名稱	單位 數量	取得 年月	原始 成本	重估 增值	未折減 餘額	利 用 狀 況			保 險 情 形	設 定 擔 保 及 權 利 受 限 制 之 其 他 情 事
						本 公 司 使 用 部 門	出 租	閒 置		
土城工業區 染整廠房及 土地及機器 設備	—	93.01	312,089	—	—	目前尚在規 劃中	—	—	—	抵押第一銀 行五股分行

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上不動產：

本公司現有閒置資產土地、房屋等帳列成本約新台幣 38,680 仟元，係本公司原花式紡織廠，於 89 年 10 月停產後轉列閒置資產，目前正積極洽詢出售機會。

(二)租賃資產

1.資本租賃：本公司無取得成本達實收資本額百分之十或一億元以上之資本租賃資產。

2.營業租賃：本公司無每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，重大資產買賣情形：

1.公司及子公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止取得資產情形：

重大資產買賣情形

93 年 3 月 31 日

資 產 名 稱	取 得 年 月	購 價	賣 方	與公司之關係	使 用 情 形
土城工業區染整廠房 及土地及機器設備	93.01	312,089 仟元	台灣板橋地 方法院	無	目前尚在規劃中

2.公司及子公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止處分資產情形：無。

(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1. 各生產工廠之使用狀況

93 年 03 月 31 日

項目 工廠	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
臺北縣五股鄉五權六路 39 號	1,166.83M ²	170	織布、成衣	正常
台南縣仁德鄉新田村義林路 126 號	9,986.78M ²	260	染紗	正常

2. 最近二年度設備產能利用率：

單位：仟元；%

年度	91 年度				92 年度			
生產產值 主要產品	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
染 紗 (磅)	11,500,000	10,647,716	92.59	462,980	11,500,000	10,455,172	90.91	458,541
花 式 紗 (磅)	—	2,438,653	—	133,195	—	1,736,506	—	109,967
織布平織(碼)	—	875,782	—	41,692	—	6,519,959	—	222,778
織布針織(公斤)	—	—	—	515,824	—	—	—	237,271
成 衣 (件)	—	6,378,271	—	987,985	—	9,801,498	—	1,569,096
其 他	—	—	—	—	—	—	—	—
合 計	—	—	—	2,141,676	—	—	—	2,597,653

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。

2. 產能利用率係指產量與產能之比。

3. 成衣、織布、花式紡紗為委外加工貿易型態。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1. 轉投資事業

92 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主要營業	投成資本	帳面價值	投資股份		股淨值	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
AMRAY SA DE CV LTD.	成衣之加工外銷業務	127,614	52,809	3,788,889	93.55%	52,809	52,809	權益法	(17,389)	—	無
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. (BELIZE)	海外投資控股公司	845,620	884,190	26,396,580	100.00%	884,190	884,190	權益法	16,790	—	無
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	海外投資控股公司	290,075	304,103	8,500,000	100.00%	304,103	304,103	權益法	9,688	—	無
巧軟資訊系統(股)公司	電腦資訊、軟體、通訊產品之買賣、設計、製造業務	20,000	3,577	2,000,000	40.00%	3,295	3,295	權益法	(1,959)	—	無
世紀聯合科技(股)公司	資訊軟體供應等服務	3,700	2,764	370,000	61.67%	2,764	2,764	權益法	(17)	—	無
超臨界聯合科技(股)公司	高壓技術應用無水染色、洗淨、淬取	8,000	7,896	800,000	100.00%	7,896	7,896	權益法	3	—	無
金鼎聯合科技纖維(股)公司	金屬纖維及應用產品之製造及買賣	72,042	59,667	7,204,154	71.33%	59,667	59,667	權益法	(12,303)	—	無
信新國際(股)公司	海外投資控股公司	9,000	13,187	900,000	27.27%	13,187	13,187	權益法	7,295	—	無
名紡(劍)國際(股)公司	海外投資控股公司	19,250	—	1,925,000	60.16%	—	—	權益法	(19,404)	—	無
祥紡國際(股)公司	海外投資控股公司	37,500	27,322	3,750,000	30.00%	27,322	27,322	權益法	(6,195)	—	無

2. 對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形：無

3. 對轉投資事業具有控制能力者，最近年度與本公司進、銷貨交易、授信政策、交易條件、款項收回之情形

本公司與具有控制能力之轉投資事業間之交易均有一定之議價程序，其過程與一般交易並無不同。

(二)綜合持股比例

92 年 12 月 31 日 單位：股

轉 事 投 資 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
AMRAY SA DE CV LTD.	3,788,889	93.55%	—	—	3,788,889	93.55%
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. (BELIZE)	26,396,580	100.00%	—	—	26,396,580	100.00%
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	3,797	12.75%	—	—	3,797	12.75%
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	8,500,000	100.00%	—	—	5,000,000	100.00%
巧軟資訊系統(股)公司	2,000,000	40.00%	450,000	9.00%	2,450,000	49.00%
世紀聯合科技(股)公司	370,000	61.67%	210,000	35.00%	580,000	96.67%
超臨界聯合科技(股)公司	800,000	100.00%	—	—	800,000	100.00%
金鼎聯合科技纖維(股)公司	7,204,154	71.33%	164,527	1.63%	7,368,681	72.96%
信新國際(股)公司	900,000	27.27%	190,000	5.76%	1,090,000	33.03%
名紡(劍)國際(股)公司	1,925,000	60.16%	—	—	1,925,000	60.16%
祥紡國際(股)公司	3,750,000	30.00%	625,000	5.00%	4,375,000	35.00%

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事投資相關資訊：無。

(六)轉投資比例超過實收股本百分之四十者敘明是否經股東會決議或公司章程另有規定：
公司章程第二條之一，本公司轉投資依董事會決議辦理之，其投資總額得超過公司實收股本百分之四十並得為同業間之對外保證。

四、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主 要 內 容	限制條款
科專計劃	經濟部	92.04.01~ 94.03.31	「超臨界二氧化碳無水染整科技」科專計劃，合約計畫經費為新台幣 47,100 仟元(含稅)，經濟部補助經費新台幣 19,000 仟元(含稅)。	無
科專計劃	經濟部	92.11.01~ 93.10.31	「超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計畫」科專計劃，合約計畫經費為新台幣 21,000 仟元(含稅)，經濟部科專補助經費為新台幣 10,000 仟元(含稅)。	無
科專計劃	經濟部	93.04.01~ 95.03.31	「紡織品協同設計與製造管理系統」專案計畫經費為新台幣 50,000 仟元(含稅)，經濟部科專補助經費為新台幣 13,500 仟元(含稅)。	無

五、營運概況其他必要補充說明事項

(一)訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形。

(1) 本公司與新藝纖維股份有限公司，因業務往來產生爭議款項 2,325,017 元，於民國九十一年三月二十九日該公司向法院提出對本公司五個銀行帳戶執行假扣押，本公司於九十一年四月一日提供擔保完畢；已於九十二年一月間達成和解，本公司支付 1,525 仟元後，新藝公司已撤銷假扣押處分。

(2) 本公司與燦林實業有限公司簽定買賣合約，約定由本公司先行開立百分之五十貸款之遠期支票以為擔保，俟燦林實業有限公司給付貨物後，除保證支票到期後，本公司另支付百分之五十餘款。惟燦林實業有限公司不僅未給付貨物，並將上開支票計一千三百六十四萬元交予建華銀行進行票據貼現，故本公司對建華商業銀行松山分行為假處分，亦對其提起訴訟，台北地方法院於 92 年 12 月 28 日簡易庭判決本公司敗訴，本公司不符判決再上訴，目前正由台北高等法院審理中，惟該案件對本公司營運並無影響。

(3) 本公司現與國防部軍備採購中心就「聯勤三〇二廠委託民間經營案」，契約金額為五年至少新台幣三十五億的商機，提出行政訴訟，其主要訴訟爭議為決標評選程序及結果違反招標公告，是以提出行政訴訟，該訴訟案對本公司只有正面的影響，因為勝訴，本公司即可得標獲得五年新台幣三十五億以上之商機，如未勝訴，對本公司的營運並無影響。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件

(1) 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十之大股東等：無。

(2) 從屬公司：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

(二) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生財務週轉困難或喪失債信情事：無。

(三) 其他：無。

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析：

(一)前次現金增資計劃分析

1. 92 年度現金增資

(1)計畫內容

本公司於 92.07.03 台財證一字第 0920127620 號函核准發行之現金增資案，發行新股 30,000 仟股，每股溢價 10.5 元，共計募集資金 315,000 仟元，其原訂計劃如下表所示：

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			92 年度
			第三季
償還銀行借款	92 年 7 月	315,000	315,000

(2)執行情形

該次現金增資已於 92 年 9 月 5 日募集完成，除現增申報主管機關生效時程之延後外，均已照原訂計畫執行完畢。

(3)償還債務效益評估

(1)節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

		91 年度	92 年度(實際)
償債能力	利息費用	59,250	42,187
	利息保障倍數	2	6

利息費用之節省及利息保障倍數之提升已產生具體效益。

(2)強化財務結構，提升償債能力

		91 年度	92 年度(實際)
財務結構(%)	自有資本率	41.59%	53.56%
	負債比率	58.41%	46.44%
	長期資金/固定資產	353.41%	327.77%
償債能力(%)	流動比率	96.43%	94.90%
	速動比率	68.77%	70.91%

除下述差異說明外，整體財務結構及償債能力已產生具體效益。

92 年度長期資金占固定資產比率實際數較預測數偏低，主要係因本公司於 92 年底辦理土地重估增值 172,870,646 元，預估應付土增稅 130,870,646 元，增加資本公積 42,000,000 元；及海外長期股權投資匯率變動之累積換算調整數影響差異 51,416 仟元，如將上述影響因素予以排除，則 92 年度修正後長期資金占固定資產比率為 422.91%，較優於 91 年度之比率。

92 年度流動比率偏低，主要係因本公司於 92 年 6 月收回對關係企業資金融通款項計 172,075 仟元，並增加海外轉投資，致流動資產減少，如將上述影響因素予以排除，則 92 年度修正後流動比率為 112.16%。較優於 91 年度實際數。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員認股權憑證資金運用計畫分析：

(一)本次轉換公司債計畫內容

本次計劃發行可轉換公司債金額 300,000 仟元，發行期限 5 年，票面利率 0%，轉換價格溢價率暫定為 101%，債券持有人得於發行滿 3 年及滿 4 年時以年收益率 1.5% 要求賣回。

取得資金用途為償還銀行借款，預訂計畫進度如下表所示：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度
			93 年度第三季
償還銀行借款	93 年 7 月	300,000	300,000

2. 預計可能產生效益

(1)節省利息支出，減輕財務負擔

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率	契約期間	原貸款用途	償還金額	預計每年 減少利息 (全數轉換)	預計每年 減少利息 (全數未轉換)
彰化銀行	2.20%	93.02.05-94.02.05	營運週轉金	37,000	814	259
彰化銀行	2.20%	93.02.05-94.02.05	營運週轉金	10,000	220	70
彰化銀行	2.40%	93.02.05-94.02.05	營運週轉金	63,000	1,512	567
農民銀行	2.75%	91.10.21~94.10.21	營運週轉金	50,000	1,375	625
農民銀行	2.50%	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	20,000	500	200
農民銀行	2.50%	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	10,000	250	100
農民銀行	2.40%	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	20,000	480	180
台灣工銀	3.00%	92.09.23-94.09.23	營運週轉金	50,000	1,500	750
東亞銀行	3.20%	92.11.14-94.11.14	營運週轉金	30,000	960	510
中聯信託	3.20%	93.03.31-96.03.31	營運週轉金	10,000	320	170
合計				300,000	7,931	3,431

(2)強化財務結構，提昇償債能力

		91 年度	92 年度	93 年度(預測)
償債能力(%)	流動比率	96.43%	94.90%	126.64%
	速動比率	68.77%	70.91%	95.41%

(二)發行公司債者應揭露事項

1. 本次轉換公司債詳細資料

項目	內容說明
公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期	93 年 7 月
面額	新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點	台灣
發行價格	依面額發行
總額	新台幣參億元整
利率	票面年利率 0%。發行滿三年及滿四年之前三十日，持有人可執行賣回權之年收益率為 1.5% (利息補償金為面額之 4.56% 及 6.13%)，發行滿五年之日以債券面額賣回。
期限	5 年期，到期日：98 年 7 月
保證機構	無
受託人	建華商業銀行信託部
承銷機構	建華證券(股)公司
簽證律師	歲騰法律事務所 張致祥律師
簽證會計師	安侯建業會計師事務所 吳昭德、劉許友會計師
償還方法	到期時以現金一次償還
未償還金額	—
贖回或提前清償之條款	詳第 58 頁
限制條款	詳第 58 頁
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	無

其 他 事 項	已轉換(交換)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換)辦法	詳第 58 頁
	發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	詳第 48 頁
	交換標的委託保管機構名稱	無

2. 本次轉換公司債對股權可能稀釋情形與對股東權益之影響

(1) 股權可能稀釋情形

本次轉換公司債預計於 93 年 7 月發行，轉換凍結期為一個月，假設轉換公司債之債權人於日後皆依轉換價格 11.16 元，申請轉換為本公司普通股，對原股東最大之稀釋比率計算為 16.64%。

(2) 對股東權益之影響

本公司選擇以轉換公司債方式籌集資金，由於轉換價格 11.16 元相對於若以現金增資方式之發行價格 8.84 元為高，其股權稀釋程度亦相對較小，為股東所創造之每股稅前盈餘亦高於採用現金增資之方式，因而對現有股東之權益尚不致產生重大影響。

(三) 本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報（請）年度及未來一年度每股盈餘稀釋之影響

1. 本次募集與發行轉換公司債之可行性

(1) 本次募集與發行轉換公司債於法定程序上之可行性評估

本次募集與發行轉換公司債業經本公司 93 年 4 月 27 日董事會決議通過，其過程及計畫內容符合證券交易法、公司法、發行人募集與發行有價證券處理準則及其他相關法令之規定。另律師已針對本次發行轉換公司債出具律師意見書，故本次發行轉換公司債募集資金於法定程序上應具有可行性。

(2) 資本市場募得資金之可行性評估

本次發行轉換公司債之承銷方式係採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，應可確保完成本次資金募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

(3) 資金運用計畫之可行性評估

本公司本次募集與發行轉換公司債 300,000 仟元係全數用於償還銀行借款以減輕利息負擔及改善財務結構，原借款係為因應營運所需之金融機構融資借款，該等借款確實存在且並無不可提前償還之限制條款，故本公司本次預計償還銀行借款計 300,000 仟元之資金運用計畫應屬可行。

2. 本次募集與發行有價證券計劃之必要性

(1) 降低利息對獲利之侵蝕並提高營運競爭力

本公司長年致力於紡織領域相關事業之經營，具有染紗、紡紗、織布及成衣等紡織專業技術，除於國內設廠製造外，並採國際分工模式佈局墨西哥染整、織布及成衣廠，非洲史瓦濟蘭紡紗及成衣廠，及美國行銷公司，係國內少數採整合一貫化生產體系，進而導入全球運籌管理之公司。92 年度營業收入金額達 3,193,484 仟元，較 91、90 年度之 2,698,577 仟元、1,991,231 仟元大幅成長 18.34%、60.38%，由於營運規模擴大，營運資金需求持續增加，在自有資金尚不足以完全支應下，本公司必須透過融資借款以為支應。92 年底負債比率為 47%，負債總額為 1,472,674 仟元，其中融資借款金額總計 801,937 仟元，佔負債總額比率 54.45%，佔資產總額 3,171,020 仟元比率 25.29%，又該公司 92 年度淨利息費用支出約 40,311 仟元，佔營業利益 251,586 仟元及稅前淨利 193,803 仟元比率分別為 16.02%及 20.80%，融資借款之利息負擔對本公司之獲利已有顯著影響。

本公司本次發行之轉換公司債票面利率為 0%，且賣回收益率為滿三年、滿四年年息 1.5%及到期以面額贖回，所募集之資金係用以償還利率 2.20%~3.20%之銀行借款，假設轉換公司債全數轉換為普通股之情況下，每年將可為公司節省利息支出 7,931 仟元，可降低現金流出壓力並強化公司營運穩定性，故本公司發行轉換公司債以償還銀行借款應有其必要性。

(2) 降低銀行借款之依存度並增加資金靈活運用空間

本公司所募集之資金係用以償還銀行借款，不僅降低對銀行之依存度，亦預留未來資金運用之調度空間，避免於經營環境惡化時，銀行金融緊縮而增加公司財務營運風險，因此本公司本次發行可轉換公司債募集資金以償還銀行借款應實屬必要，且轉換公司債到期前若全數轉換為普通股，則負債比率亦將因負債轉為股權而下降，有效降低營運風險及改善財務結構。

綜上所述，藉由本次發行轉換公司債償還銀行借款，不僅得以節省因舉債而產生之利息支出，並能因此提昇其銀行資金運用調度之彈性，且就轉換債之特性觀之，因債權人於日後行使轉換股權之時點不一，故其對獲利稀釋程度低於辦理現金增資之立即膨脹效果，有助於維持平穩之獲利能力以保障股東長期穩定之報酬率，因此本公司藉由本次發行轉換公司債募集資金償還銀行借款，以減少利息支出並降低營運風險應有其必要性。

3. 本次募集與發行轉換公司債資金運用計畫預計進度及預計可能效益之合理性

(1) 資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次募集與發行轉換公司債係用以償還銀行借款，經考量向證期會申報及募集資金所需之作業時程，預估 93 年 7 月底募足款項後即得執行還款計劃。

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需 資金總額	預定資金運用進度
			93 年度第三季
償還銀行借款	93 年 7 月	300,000	300,000

(2) 預計可能產生效益之合理性

本公司預計運用本次募集資金 300,000 仟元償還銀行借款，以節省利息支出及強化財務結構，經參酌各該借款之實際利率，預計於 93 年第三季清償銀行借款，93 年度可節省利息支出為 3,305 仟元，往後每年節省利息支出約 7,931 仟元，預計產生之效益應屬合理。

本公司本次募集計劃中，預計以 300,000 仟元做為償還銀行借款之用，此資金成本較低之可轉換公司債可避免原銀行借款之較高年息利率侵蝕獲利，經參酌各該借款之實際利率，本公司預計 93 及 94 年度節省之利息支出為 3,305 仟元及 7,931 仟元，另經由本次募集資金計劃後，本公司可強化短期償債能力，其流動比率、速動比率及利息保障倍數皆有顯著提昇，其預計產生之效益應屬合理。

單位：%

	92.12.31	93.12.31
流動比率	94.90%	126.64%
速動比率	70.91%	95.41%
利息保障倍數	6	11

4. 分析比較各種資金調度來源對發行人當年度(及次一年度)每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

(1) 分析比較各種資金調度來源

一般上市(櫃)公司資金調度之方式頗具多樣化，其中經常運用之方式包括以普通公司債、銀行借款與轉換公司債等債權融資方式及發行普通股、海外存託憑證(GDR)等權益證券籌資，茲分析比較如下：

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
1. 銀行借款或發行銀行承兌匯票	借款利率約為1.70%~4.05%	1. 不需提出明確的資金運用計劃，使資金運用的彈性較大。 2. 有效運用財務槓桿，利用較低成本，創造較高的利潤。 3. 程序簡便，為公司取得資金最迅速的管道。 4. 每股盈餘不會被稀釋。 5. 債息可產生節稅效果。	1. 利息負擔最重，而負債增加將侵蝕公司獲利。 2. 財務結構惡化，同業競爭力下降。 3. 融通期限一般較短，且需提供擔保品。 4. 限制條款較多且嚴格。
2. 發行公司債	票面利率約為1.4%~4%，發行成本在1%以下	1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2. 公司債債權人不會對公司經營之掌控帶來潛在威脅。 3. 可取得中、長期穩定之資金。 4. 債息列為費用，有節稅效果。	1. 利息負擔相對較重，而負債增加將侵蝕公司獲利。 2. 負債比率提高，財務結構惡化，同業競爭力下降。 3. 因債券市場缺乏完整之信用評等、債券流通性低，故對投資人吸引力不若股票，募集失敗之風險因而升高。 4. 公司債到期即面臨還本之龐大資金壓力。
3. 發行轉換公司債	票面利率為0%；保證收益率為1.5%	1. 因其附加有轉換權利，一般票面利率較低，資金募集成本亦較低。 2. 轉換公司債之轉換價格，一般皆較發行轉換公司債時之普通股時價為高，相當以較高價格溢價發行股票。 3. 避免股權急遽稀釋，對經營權衝擊較小。 4. 有助信用評等不高、但前景成長看好之公司募集資金。 5. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1. 由於轉換公司債之轉換權利屬於債權人，發行公司較難以確認其長期資金調度計劃。 2. 債權人要求贖回或到期若無人轉換時壓力較大。

名稱	主要發行條件及成本	有利因素	不利因素
4. 發行海外存託憑證 (GDR 或 ADR)	基本費用約美金 500 仟元，另承銷手續費約為發行總額之 3%	1. 拓展發行公司國際知名度。 2. 發行價格一般趨近於發行海外存託憑證時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3. 募資對象以國外法人為主，可免增資新股或老股釋出致國內籌碼膨脹太多，對股價產生不利影響。 4. 可增加自有資本比率，改善財務結構。	1. 公司國際知名度高低及其產業成長前景將左右資金募集計劃成功與否。 2. 因股本膨脹，短期而言，對每股盈餘的稀釋程度較可轉債為高。 3. 外國人可直接投資國內股市，對其吸引力降低。
5. 現金增資發行新股	總募集金額 0.5%~1%	1. 降低負債比率，改善財務結構，減少利息支出，提升競爭，避免財務風險。 2. 目前市場最普遍之金融商品，一般投資者接受度較高，資金募集計劃較易順利進行。 3. 員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司之認同感及向心力。 4. 無到期日，毋須面對還本之資金壓力。	1. 股本膨脹速度快，容易且會直接稀釋每股獲利。 2. 對股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 3. 股利無稅盾效果。

(2) 分析比較各種資金調度來源對發行人當年度(及次一年度)每股盈餘稀釋之影響

上述各種籌資方式中，發行海外存託憑證(GDR 或 ADR)及國外可轉換公司債，因固定發行成本較高，故不予考慮。因此，以下就銀行借款、普通公司債、國內可轉換公司債及現金增資四項籌資工具來評估其對本公司 93 年每股盈餘稀釋之影響：

對 93 年度每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元；仟股

項目		銀行借款	普通公司債	現金增資	轉換公司債	
93 年 度					全數轉換	未轉換
	預估稅前純益(註 1)	270,990	270,990	270,990	270,990	270,990
	資金成本(註 2)	2,750	3,125	0	0	1,875
	調整後稅前純益	268,240	267,865	270,990	270,990	269,115
	加權平均流通在外股數(註 3)	134,632	134,632	148,772	143,593	134,632
	每股稅前盈餘(元)	1.99	1.99	1.82	1.89	2.00

註 1：93 年度稅前預估純益係經會計師核閱之 93 年度財務預測數。

註2：未包含發行成本之情況下，各籌資工具之資金成本分別為：轉換公司債為0%(假設全部轉換為普通股)、轉換公司債為1.5%(假設全部未轉換為普通股)、現金增資為0%、普通公司債為2.5%、銀行借款為2.2%，預計7月底可動支，資金成本計算5個月。

註3：(1)普通公司債、銀行借款之期末股數係依據本公司93年財務預測股數，並扣除預計轉換公司債30%轉換為普通股6,429仟股。

(2)轉換公司債因募足上櫃時點為7月底，且有一個月之凍結期，假設92年8月底全部以轉換價格11.16元轉換為普通股26,882仟股，故加權平均股數為143,593仟股 $(134,632+26,882 \times 4/12)$ 。

(3)現金增資發行溢價則假設以93年7月6日前1、3、5日收盤均價孰低者(11.05元)之80%計算，假設發行價格為8.84元，需發行33,937仟股，預計募足上櫃時點為7月底，故加權平均股數為148,772仟股 $(134,632+33,937 \times 5/12)$ 。

(3)對每股盈餘稀釋之影響

如上表設算，本次募集資金計畫若採用轉換公司債方式，在轉換公司債全數未轉換之情況下，其設算之93年每股稅前盈餘將為2.00元，較銀行借款之1.99元、普通公司債之1.99元及現金增資之1.82元為佳；而在轉換公司債全數轉換之情況下，其設算之93年每股稅前盈餘除略低於發行普通公司債及銀行借款外，較現金增資方式為高，故採轉換公司債方式募集資金之原因應屬合理。

(4)對發行人財務負擔之影響

由本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間5年，票面利率0%，發行滿三年、滿四年之保障收益率為年利率1.5%，而目前資本市場上發行期限3~7年之無擔保普通公司債利率約為1%~4%，本公司目前所能取得之中長期銀行借款利率亦超過2%，財務負擔皆較轉換公司債為重。即使本公司於發行轉換公司債之各年度需依「財務會計準則公報第21號：「轉換公司債之會計處理準則」規定提撥利息補償金，在滿三年及滿四年贖回期間前，其實質上尚無須支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另外，轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，對股本之稀釋情形屬於漸進，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因此優於以現金增資、銀行借款或發行普通公司債方式籌資，故發行轉換公司債募資較有利於公司之中長期發展並兼顧較輕之財務負擔，為本公司較佳之資金籌措方式。

(5)對股權稀釋及股東權益之影響

本公司本次轉換公司債預計於93年7月發行，依本次轉換公司債轉換辦法第九條規定，債券持有人得於本次轉換公司債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求將所持有之本次轉換公司債轉

換為本公司普通股股票，即轉換凍結期為一個月，假設轉換公司債之債權人於日後皆依暫訂轉換價格 11.16 元，申請轉換為本公司普通股，對原股東最大之稀釋比率計算為 16.64%。

(三)本次增資計畫如用於轉投資者，應評估下列事項：

1. 如轉投資特許事業者，是否取得特許事業主管機關核准或許可函？其核准或許可之附帶事項是否有影響本次現金增資募集與發行之情事？如尚未取得，是否影響本次增資計畫之可行性？

本次增資計劃預計用於償債，故不適用本項之評估。

2. 就本轉投資事業資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性評估其投資之必要性及可行性。

本次增資計劃預計用於償債，故不適用本項之評估。

3. 持有本轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益，並評估其預計可能產生效益是否具有合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響。

本次增資計劃預計用於償債，故不適用本項之評估。

4. 本轉投資事業如屬國家重大經濟建設資案者，應列明並評估對本轉投資事業之未來五年度再投資計劃、募集資金計劃及計劃項目對發行人股權投資報酬率之影響。

本次增資計劃預計用於償債，故不適用本項之評估。

5. 若本轉投資事業有利用發行人資源及技術之情事，其利用發行人資源及技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

本次增資計劃預計用於償債，故不適用本項之評估。

(四)本次增資計畫如用於償債或用於充實營運資金者，應評估下列事項：

1. 就發行人之營業特性、應收帳款收款與應付帳款付款政策及資本支出計劃，逐項分析發行人所編製之申報(請)年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎與其合理性及與財務預測關聯性，並具體評估發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因及本次現金增資用以償債或充實營運資金之必要性及合理性。

(1)營業特性

本公司係屬紡織業，目前具有染紗、織布及成衣等事業體系，平日營運所需之購料等採購資金需求相當龐大，本公司為支應日常營運資金需求，除透過自有資金外，多以金融機構融資借款為主，並於資金短缺或充裕時，即時增加或償還借款，以避免閒置資金積壓之資金成本，提高公司財務調度之彈性，92 年底本公司之融資借款金額總計 801,937 仟元，佔負債總額比率 54.45%，佔資產總額 3,171,020

仟元比率已達 25.29%。而紡織業淡旺季業務量亦有顯著差異，一般在第二季為秋冬季節成衣製造時期，第四季為春夏季節成衣製造期間，其業務量顯著提昇，為相對之旺季，而第一季及第三季則為相對之淡季。

(2) 應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司應收帳款之收款條件為月結 2~3 個月，進貨付款亦為月結 2~3 個月，92 平均銷貨天數約為 33 天，本公司應收帳款收現時點較支付貨款落後約 30~40 天，故有營運週轉金短缺須向金融機構借款支應之必要。另本公司依據上述應收帳款收款天數及應付帳款付款天數，來估算未來應收帳款收款時點及應付帳款付款時點，且為編製現金收支預測表之基礎應屬合理。

(3) 資本支出計畫

本公司預計之資本支出計畫主要係依其未來營運發展、產銷計畫及提昇產品品質所需增添之廠房、機器設備、運輸設備及辦公設備等預計之資本支出進度為其編製依據，而其相關資本支出皆係以提昇業務經營能力及營運效率為其考量，其編製基礎應屬合理。

(4) 申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎之合理性及與財務預測之關聯性

本公司 93 現金收支預測表係以財務預測編製之基本假設為基礎，依據公司營收成長、營運狀況、產業特性及各項資本支出計畫、按月估算各項收支情形；另 94 年度由於尚未編製財務預測，因此 94 年度各月份之現金收支預測表係延續 93 年度現金收支預測表期末餘額，合理假設 94 年可能之營運狀況予以編製。經核 93 年期初及期末之現金餘額，分別為 92 年度財務報告及 93 年財務預測之現金餘額相符；另現金收支預測表中支付董監酬勞與現金股利，與 93 年財務預測之盈餘分配案相符；而發行可轉換公司債之資金流入與償債項目亦與其本次增資計畫一致。整體而言，其申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表之編製基礎尚屬合理，且與財務預測應具有關聯性。

(5) 發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因

依本公司所編製申請年度及預估未來年度現金收支情形，由於本公司致力穩定營業活動之現金收支，其申請年度及預估未來年度除 93 年度元月份因購置土城廠房及設備，及當年度發放現金股利當月份有顯著之資金短缺情事外，餘各月份之現金收支係屬穩健。本公司本次募資之主要目的係為償還銀行借款、降低利息負擔及保留未來融資彈性，而原借款主係以往年度為因應營運需要，在自有資金不足完全支應而產生之融資借款。本公司 92 年度營業收入金額計 3,193,484 仟元，較 90 年

度 1,991,231 仟元大幅成長 60.38%，92 年底本公司之融資借款金額計 801,937 仟元，佔負債總額比率 54.45%，佔資產總額 3,171,020 仟元比率已達 25.29%。又本公司 92 年度淨利息費用支出約 40,311 仟元，佔營業利益 251,586 仟元及稅前淨利 193,803 仟元比率分別為 16.02%及 20.86%，融資借款之利息負擔對本公司之獲利已有顯著影響。在考量轉換公司債得轉換為股票成為公司長期自有資金，可降低未來還債資金籌措壓力，且償還銀行借款可提昇流動性，預留未來財務調度空間，本公司於 93 年規劃辦理轉換公司債應屬合理且有其必要性。

2. 就發行人申報年度及預計未來一年度財務槓桿及負債比率(或自有資金與風險性資產比率)，具體評估償債或充實營運資金之必要性及合理性

本公司本次擬發行之轉換公司債與欲償還之借款因均屬負債性質，故發行時將不影響負債比率，此因轉換公司債具轉換為普通股之權利，一旦持有人轉換為股權，尚可進一步降低負債比率，且無到期償還之壓力，另因轉換公司債為長期穩定且成本較低之資金來源，就財務槓桿之運用而言，即較一般銀行借款有利，故藉由本次發行轉換公司債取得低成本且長期穩定之資金，將可降低公司財務負擔及資金調度壓力，並厚植競爭實力、進一步提高公司獲利能力。本次發行轉換公司債後，即便轉換公司債轉換為股票，其對每股稅前盈餘之稀釋效果仍低於辦理現金增資對每股稅前盈餘之稀釋程度，故考量公司財務結構及未來獲利能力，本次發行轉換公司債對公司未來營運發展實有必要。

3. 募集資金計劃如用於償債者，應說明原借款用途之必要性、合理性及顯現之效益

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率(%)	契約期間(註)	原借款用途	原借款金額
彰化銀行	2.20	93.02.05~94.02.05	營運週轉金	37,000
彰化銀行	2.20	93.02.05~94.02.05	營運週轉金	10,000
彰化銀行	2.40	93.02.05~94.02.05	營運週轉金	63,000
農民銀行	2.75	91.10.21~94.10.21	營運週轉金	50,000
農民銀行	2.50	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	20,000
農民銀行	2.50	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	10,000
農民銀行	2.40	93.04.20~94.04.20	營運週轉金	20,000
台灣工銀	3.00	92.09.23~94.09.23	營運週轉金	50,000
東亞銀行	3.20	92.11.14~94.11.14	營運週轉金	30,000
中聯信託	3.20	93.03.31~96.03.31	營運週轉金	10,000
合 計				300,000

註：契約期間屬 93 年度之借款者，主係以往年度之借款於當年度再展期

本公司本次計劃募集資金用以償還銀行借款，其原借款用途主係因以往年度自有資金不足，為因應公司日常營運需要而產生之融資借款，其原借款用途應屬必要、合理，又 90~92 年度營業收入為 1,991,231 仟元、2,698,577 仟元及 3,193,484 仟元，92 年度較 90 年度大幅成長 60.38%，90~92 年度稅前純益為 44,478 仟元、88,188 仟元及 193,803 仟元，92 年度較 90 年度大幅成長 335.73%，其原借款效益應屬顯現。由於最近三年度營收呈現大幅成長，本公司在積極拓展業務下由於營運規模逐年擴增，對營運資金之需求增加，以往年度本公司主要採現金增資及向銀行借款之舉債方式取得所需之資金，但因現金增資將立即稀釋公司獲利，而銀行借款亦將侵蝕公司獲利。本次發行可轉換公司債預計償還銀行借款以節省利息支出進而避免獲利被侵蝕及提昇銀行資金運用調度之彈性，並降低營運風險，預計償還借款後未來一年可節省利息支出 7,931 元，其流動比率、速動比率及利息保障倍數等償債能力皆有顯著提昇，故其未來預計產生效益應屬合理。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：無。

四、本次併購發行新股應記載事項：無。

南緯實業股份有限公司
九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱

南緯實業股份有限公司（以下稱本公司）九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債（以下稱本轉換債）。

二、發行日期

預計民國 93 年 7 月 20 日。

三、發行總額、面額及發行價格

本轉換債為記名無擔保轉換公司債，發行總額為新台幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元壹種。預計發行價格為每張新台幣壹拾萬元。

四、發行期間

發行期間五年，預計自民國 93 年 7 月 20 日至民國 98 年 7 月 19 日到期。

五、利率及賣回權收益率

票面年利率 0%。發行滿三年及滿四年之前三十日，持有人可執行賣回權之年收益率為 1.5%（利息補償金為面額之 4.56%及 6.13%），發行滿五年之日以債券面額賣回。

六、付息方式及日期

除提前贖回、買回、賣回、轉換、註銷、或法令另有規定外，到期時本公司依本轉換債面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券。惟如本轉換債發行後本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司新發行之普通股。

九、轉換期間

債權人於本轉換債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期

間及依本條第二項規定外，得依本辦法第十條規定向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股。

本轉換債自本公司向主管機關洽辦除息或除權公告日前三個營業日（含）起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。

十、請求轉換程序

本轉換債以本公司章程中保留之股份供債權人請求轉換以發行新股或依公司法規定發行新股，債權人請求轉換程序除華僑及外國人持有本轉換債轉換為股票時，統由台灣證券集中保管股份有限公司採取帳簿劃撥方式辦理配發外，其餘債權人得依下列二方式行使之：

（一）透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換

債權人至原交易券商填具「存券領回申請書」（註明轉換）及「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請日後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債權人之集保帳戶。

（二）透過本公司股務代理機構直接進行轉換

本轉換債債權人於請求轉換時，應備妥蓋有原留印鑑之「轉換請求書」，並檢同本轉換債向本公司股務代理機構提出，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷。本公司股務代理機構受理後，除應登載於股東名簿內之外，並於五個營業日內完成轉換手續，直接將股票撥入原債權人之集保帳戶。

十一、轉換價格及其調整與重設

（一）轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，暫訂以 93 年 7 月 6 日為基準日，取前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一乘以 101% 為計算依據，基準日前如遇有除權者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換債發行時之轉換價格暫訂為 11.16 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換債發行後，遇有本公司已發行普通股股份增加時（含現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等；但不含本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份，本公司將依下列公式計算其調整後轉換價格（計算至新台幣分為止，分以下四捨五入），並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於新股發行除權基準日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- 註 1： 已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。
- 註 2： 新股繳款金額如係屬無償配股部份則其繳款金額為零。
- 註 3： 與他公司合併時，每股繳款金額為被合併公司據以計算合併換股比例之每股淨值，若與多家公司同時合併時，則需依據因合併增資各別發行股數及各被消滅公司之每股淨值加權計算之。
- 註 4： 如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心重新公告調整。
- 註 5： 如為合併增資則於合併基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證則於發行完成日調整。
- 註 6： 遇有調整後轉換價格高於調整前轉換價格時，則不予調整。

2. 本轉換債發行後，有低於每股時價（為有價證券或認購權發行日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算數平均數為準）之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券，本公司將依下列公

式計算其調整後轉換價格（計算至新台幣分為止，分以下四捨五入），並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於有價證券或認購權發行之日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認購之轉換或認購價格} \times \text{可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認購可轉換或認購之股數}}$$

註 1： 已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。

註 2： 遇有調整後轉換價格高於調整前轉換價格時，則不予調整。

註 3： 發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，本公司將依下列公式計算其調整後轉換價格，並函財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於減資基準日調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註 1： 已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。

4. 本轉換債發行後，發放現金股利金額超過股本比率之 15% 時，將就其超過部分於除息基準日等幅調降轉換價格，但本項等幅調降轉換價格之規定，不適用於除息基準日前已提出轉換者。轉換價格一經調整，應函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} - (\text{發放普通股現金股利占股本之比率} - 15\%) \times 10$$

(三)轉換價格之重設

轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國 93 年至 98 年以當年度之本公司無償配股除權基準日或配息基準日，若當年度無辦理無償配股或配息時，則以 6 月 30 日為基準日，按本條第一項轉換價格之訂定方式重新訂定轉換價格(若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於重新定價前原轉換價格之 80%，且其向下調整累積數不得高於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 20%。同時本公司應函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日前已提出請求轉換者。本轉換公司債發行後六個月內，不得進行轉換價格之重設。

十二、本轉換債之上櫃與終止上櫃

本轉換債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請自掛牌日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

除上述例行辦理股本變更登記外，本公司另應以本辦法第十六條規定提前贖回本轉換債之債券收回基準日十五日內，或本轉換債到期後十五日內，向公司登記之主管機關辦理已完成轉換股份之股本變更登記。

十四、本轉換債轉換成股票時，若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付。

十五、轉換年度現金股利之歸屬

債權人於本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

債權人於本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(含)後請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

十六、本公司對本轉換債之收回權

(一)本轉換債發行期滿一個月翌日起至本轉換債到期日前四十日止，若本公司普通股

股票在台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日），且函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按以下之債券贖回收益率（自本債券發行日起至債券收回基準日止）計算收回價格，以現金收回其全部債券。

1. 發行滿一個月翌日起至發行滿四年之日止，以 1.5% 之債券贖回收益率。

2. 發行滿四年翌日起至本轉換債到期日前四十日止，以債券面額贖回。

(二) 本轉換債發行滿一個月翌日起至本轉換債到期日前四十日止，本轉換債經債權人請求轉換後，當其尚未轉換之債券總金額低於參仟萬元（發行總額之 10%）時，本公司得以掛號發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日），且函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按前項所述之期間及其債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回本轉換債。

(三) 若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其持有之本轉換債轉換為股票。

十七、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換債發行滿三年、滿四年及滿五年之前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告本公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）要求本公司以債券面額加計利息補償金（滿三年及滿四年面額加計利息補償金合計為債券面額之 104.56% 及 106.13%，滿五年為面額），將其所持有之本轉換債以現金贖回。

十八、所有本公司收回（包括本公司由市場買回）或償還之本轉換債，轉換權併同消滅，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再發行。

- 十九、本轉換債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」之規定，另稅負事宜依當時之稅法之規定辦理。
- 二十、本轉換債由建華銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。
- 二十一、本轉換債由本公司股務代理機構辦理還本付息事宜。
- 二十二、凡持有本轉換債債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本轉換債發行及轉換辦法，均予同意承認並授與有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。
- 二十三、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

3. 公司未來二年各月份之現金收支預測表

93 年度

項 目	月份	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	93 年度合計
期初現金餘額 1		109,413	76,529	71,437	54,096	89,656	129,565	171,680	104,832	94,174	91,536	114,511	112,331	109,413
加：非融資性收入														
銷貨收現		271,685	346,717	266,176	292,238	342,774	273,514	180,861	297,674	241,735	247,652	270,788	299,819	3,331,633
其他收現		6,470	6,327	30,535	23,805	23,610	17,808	17,806	18,053	17,827	17,671	929	1194	182,035
營業稅退稅收入		1,525	1,525	2,242	2,242	1,973	17,237	0	0	8,531	27,698	0	21,678	84,651
短期投資淨額		6,000	-846	343	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,497
合計 2		285,680	353,723	299,296	318,285	368,357	308,559	198,667	315,727	268,093	293,021	271,717	322,691	3,603,816
減：非融資性支出														
薪資支出		38,075	14,001	14,345	14,387	14,694	14,650	14,642	14,855	14,879	14,889	15,004	15,050	199,471
購料支出		119,248	129,919	124,189	128,467	130,477	132,148	119,729	120,560	118,212	114,004	120,681	120,194	1,477,828
其他費用支出		109,314	114,185	112,828	127,386	129,172	112,904	125,237	127,703	131,035	134,539	127,164	126,121	1,477,588
資本支出		312,312	465	5,408	609	0	0	0	0	0	0	0	0	318,794
營所稅		0	0	0	0	2,077	0	0	0	0	0	0	0	2,077
長期投資		10,343	0	3,565	0	38,842	0	0	100,000	0	0	0	50,000	202,750
現金股利		0	0	0	0	0	0	0	130,711	0	0	0	0	130,711
董監酬勞及員工紅利		0	0	0	0	0	0	0	5,446	0	0	0	0	5,446
利息支出		1,839	2,811	2,462	1,050	925	1,175	719	1,190	1,465	1,436	1,432	1,118	17,622
其他支出		8,925	2,929	3,359	2,476	1,411	2,217	1,838	2,570	1,790	1,828	2,116	2,213	33,672
合計 3		600,056	264,310	266,156	274,375	317,598	263,094	262,165	503,035	267,381	266,696	266,397	314,696	3,865,959
融資前可供支用現金餘額(短絀) 4=1+2-3		-204,963	165,942	104,577	98,006	140,415	175,030	108,182	-82,476	94,886	117,861	119,831	120,326	-152,730
融資淨額														
銀行借款		281,492	-94,505	-50,481	-8,350	-10,850	-303,350	-3,350	-123,350	-3,350	-3,350	-7,500	-801	-327,745
可轉換公司債		0	0	0	0	0	300,000	0	0	0	0	0	0	300,000
一般公司債		0	0	0	0	0	0	0	300,000	0	0	0	0	300,000
合計 5		281,492	-94,505	-50,481	-8,350	-10,850	-3,350	-3,350	176,650	-3,350	-3,350	-7,500	-801	272,255
期末現金餘額 6=4+5		76,529	71,437	54,096	89,656	129,565	171,680	104,832	94,174	91,536	114,511	112,331	119,525	119,525

94 年度：

單位：新臺幣千元

項目	月份	一月份	二月份	三月份	四月份	五月份	六月份	七月份	八月份	九月份	十月份	十一月份	十二月份	93年度合計
期初現金餘額 1		119,525	94,837	115,993	110,859	158,287	99,604	221,729	89,628	128,923	86,002	90,655	70,940	119,525
加：非融資性收入														
銷貨收現		328,120	245,905	249,694	293,777	227,512	360,429	277,744	310,699	232,449	271,962	341,381	261,976	3,401,648
其他收現		265	265	265	265	265	265	268	268	268	268	268	265	3,198
營業稅退稅收入		9,318	27,032	10,002	22,610	9,777	25,845	0	0	7,028	23,425	0	21,211	156,248
短期投資淨額		787	787	787	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,361
合計 2		338,490	273,989	260,748	316,652	237,554	386,539	278,012	310,967	239,745	295,655	341,649	283,452	3,563,455
減：非融資性支出														
薪資支出		36,243	14,328	14,408	14,531	14,506	14,458	14,448	14,660	14,683	14,692	14,816	14,868	196,645
購料支出		131,849	124,437	141,930	120,501	127,113	122,538	105,851	118,855	126,880	119,970	135,647	125,391	1,500,962
其他費用支出		120,736	110,900	108,897	129,997	134,316	146,322	143,769	136,131	138,663	134,498	121,389	130,079	1,555,697
資本支出		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
營所稅		0	0	0	0	42,300	0	0	0	0	0	0	0	42,300
長期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
現金股利		0	0	0	0	0	0	197,487	0	0	0	0	0	197,487
董監酬勞及員工紅利		0	0	0	0	0	0	26,983	0	0	0	0	0	26,983
合計 3		288,828	249,665	265,235	265,029	318,236	283,318	488,538	269,646	280,226	269,160	271,852	270,338	3,520,074
營業外收入 4		2,701	5,292	3,217	1,942	1,781	2,014	1,978	2,194	2,016	1,862	1,728	1,988	28,713
營業外支出 5		3,701	5,110	3,864	3,605	2,282	3,110	3,553	4,220	4,456	3,704	3,740	3,425	44,770
利息支出		2,361	1,545	1,540	1,531	811	850	1,830	1,930	2,692	1,889	1,628	1,227	19,834
其他支出		1,340	3,565	2,324	2,074	1,471	2,260	1,723	2,290	1,764	1,815	2,112	2,198	24,936
融資前可供支用現金餘額(短絀) 6=1+2-3+4-5		168,187	119,343	110,859	160,819	77,104	201,729	9,628	128,923	86,002	110,655	158,440	82,617	146,849
融資淨額														
銀行借款 7		(73,350)	(3,350)	0	(2,532)	22,500	20,000	80,000	0	0	(20,000)	(87,500)	0	(64,232)
期末現金餘額 8=6+7		94,837	115,993	110,859	158,287	99,604	221,729	89,628	128,923	86,002	90,655	70,940	82,617	82,617

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 目		最近五年度財務資料(註1)				
		88 年	89 年	90 年	91 年	92 年
流 動 資 產		827,083	899,967	667,347	1,261,990	945,890
基金及長期投資		404,139	1,081,328	1,450,856	1,216,223	1,416,632
固 定 資 產		456,630	381,652	354,719	485,423	640,754
無 形 資 產		28,124	20,191	20,191	50,054	35,657
其 他 資 產		45,683	133,459	98,451	108,320	132,087
資 產 總 額		1,761,659	2,516,597	2,591,564	3,122,010	3,171,020
流動負債	分配前	537,501	831,370	1,137,849	1,308,713	996,737
	分配後	539,741	831,370	1,160,289	1,382,981	1,132,894
長 期 負 債		343,023	471,579	114,491	417,003	401,849
其 他 負 債		45,077	23,961	32,144	97,776	74,088
負債總額	分配前	925,601	1,326,910	1,284,484	1,823,492	1,472,674
	分配後	927,841	1,326,910	1,306,924	1,897,760	1,608,831
股 本		672,000	987,360	987,360	1,007,107	1,307,107
資 本 公 積		79,101	173,766	183,823	136,694	202,172
保留盈餘	分配前	90,201	33,557	42,253	111,283	197,049
	分配後	34,201	33,557	47,194	37,015	60,892
累積換算調整數		(5,244)	(4,996)	93,644	43,434	(7,982)
股東權益 總 額	分配前	836,058	1,189,687	1,307,080	1,298,518	1,698,346
	分配後	833,818	1,189,687	1,284,640	1,244,250	15,621,89

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2. 簡明損益表

單位：除每股盈餘以新台幣元為單位外，餘為仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料				
	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	92 年度
營業收入	1,893,197	2,818,265	1,991,231	2,698,577	3,193,484
營業毛利	275,862	432,539	347,773	507,537	542,383
營業（損）益	78,963	159,341	143,030	215,789	251,586
營業外收入	14,947	34,462	38,341	31,285	73,449
營業外支出	27,970	154,780	136,893	158,886	131,232
繼續營業部門 稅前損益	65,940	39,023	44,478	88,188	193,803
繼續營業部門損益	56,158	9,243	24,143	64,088	163,695
停業部門損益	—	(8,174)	(5,390)	—	—
非常損益	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—
本期（損）益	56,158	1,069	18,753	64,088	163,695
每股盈餘(元)	0.84	0.01	0.19	0.64	1.48

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
88	安侯建業會計師事務所	吳昭德、馬國柱	無保留意見
89	安侯建業會計師事務所	吳昭德、馬國柱	修正式無保留意見
90	安侯建業會計師事務所	吳昭德、馬國柱	修正式無保留意見
91	安侯建業會計師事務所	吳昭德、劉許友(註 1)	修正式無保留意見
92	安侯建業會計師事務所	吳昭德、劉許友	修正式無保留意見

註 1：係因會計師事務所內部組織調整，本公司財務報表簽證會計師由原吳昭德、馬國柱會計師更換為吳昭德、劉許友會計師。

(四)最近五年度重要財務比率分析

年 度 (註 1) 分 析 項 目 (註 2)		最 近 五 年 度 財 務 分 析				
		88 年	89 年	90 年	91 年	92 年
財結 務構 (%)	負債佔資產比率	52.54	52.73	49.56	58.41	46.44
	長期資金佔固定資產比率	258.21	435.28	400.76	353.41	327.77
償債 能力 (%)	流 動 比 率	153.88	108.25	58.65	96.43	94.90
	速 動 比 率	111.95	80.75	45.07	68.77	70.91
	利息保障倍數	3.91	1.60	2.08	2.49	6
經 營 能 力	應收款項週轉率 (次)	4.65	5.46	4.56	5.88	5.93
	平均收現日數	78	67	80	62	62
	存貨週轉率(次)	8.60	11.94	9.90	11.27	11.14
	應付款項週轉率	6.80	7.19	6.31	6.56	6.61
	平均銷貨日數	42	31	37	32	33
	固定資產週轉率 (次)	4.06	6.72	5.41	6.42	5.67
	總資產週轉率 (次)	1.07	1.12	0.78	0.94	1.01
獲 利 能 力	資產報酬率 (%)	4.79	1.73	2.35	3.80	6.21
	股東權益報酬率 (%)	6.92	0.11	1.50	4.92	10.92
	佔實收資本 比率(%)	11.75	16.15	14.49	21.43	19.25
	營業利益 稅前純益	8.36	3.28	3.96	8.76	14.83
	純益率 (%)	2.97	0.04	0.94	2.37	5.13
現 金 流 量	每股盈餘(元)(註 3)	0.84	0.01	0.19	0.64	1.48
	現金流量比率 (%)	15.76	13.39	20.20	9.73	28.89
	現金流量允當比率 (%)	38.94	54.14	194.15	215.48	270.55
槓 桿 度	現金再投資比率 (%)	5.74	5.89	10.44	5.27	9.10
	營運槓桿度	3.41	1.44	2.35	1.26	1.31
	財務槓桿度	1.40	1.00	1.63	1.38	1.20

註 1：最近五年度財務分析均經會計師查核簽證。

註 2：按盈餘及資本公積轉增資及員工紅利配股比例追溯整調後之每股盈餘(虧損)。

註3：以上各項比率之計算公式，列示於下：

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 = 所得稅及利息費用前純益 / 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 / 各期平均應數款項(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 / 各期平均應數款項(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 / 平均固定資產淨額。

(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) 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)。

(五)最近兩年度會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達 10%以上，且金額達當年度資產總額 1%者，變動原因說明如下：

1. 資產負債表科目

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	91 年度		92 年度		差異		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
現金	73,425	2	109,413	4	35,988	49.01	因積極處分庫存存貨及應收帳款收款情形良好，故現金餘額增加。
應收帳款-淨額	328,507	11	206,807	7	(121,700)	(37.04)	加強應收帳款催收所致
應收帳款-關係人	150,066	5	214,781	7	64,715	43.12	因銷貨予關係人金額增加，故應收帳款－關係人相對增加。
存貨-淨額	258,471	8	217,143	7	(41,328)	(15.98)	本公司 92 年積極處分庫存，以增加現金流量。
預付款項	66,380	2	21,923	1	(44,457)	(66.97)	主要係資訊系統支出款已結案轉出。
長期股權投資	1,216,223	39	1,416,632	45	200,409	16.47	本公司 92 年度新增投資墨西哥及史瓦濟蘭子公司。
固定資產	485,423	16	640,754	20	155,331	31.99	主要係 92 年度辦理土地重估，使固定資產大幅增加。
短期借款	608,101	19	395,800	13	(212,301)	(34.91)	主要係 92 年度辦理現金增資償還借款所致。
應付票據	129,212	4	66,738	2	(62,474)	(48.34)	主要係本公司以提早付款之方式取得現金折讓，致應付票據金額下降。
應付帳款	312,197	10	267,748	8	(44,449)	(14.23)	主要係本公司以提早付款之方式取得現金折讓，致應付帳款金額下降。
長期借款	415,585	13	270,978	9	(144,607)	(34.79)	主要係 92 年度辦理現金增資償還借款所致。
股本	1,007,107	32	1,307,107	41	300,000	29.78	係本期辦理現金增資，使股本增加所致
資本公積	136,694	4	202,172	6	65,478	47.90	主要係辦理土地重估增值致資本公積增加所致
未分配盈餘	81,587	3	160,945	5	79,358	97.26	由於本期營業收入成長及營業毛利增加，及依權益法認列之投資損失減少，使本期純益大幅增加所致

2. 損益表科目

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	91 年度		92 年度		差異		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
營業收入淨額	2,698,577	100	3,193,484	100	494,907	18	主要係本期市場狀況較佳，使銷售數量增加，故本期營業收入較上期增加。
營業成本	2,178,371	81	2,649,272	83	470,901	22	主要係本期市場狀況較佳，使銷售數量增加，故本期營業成本較上期增加。
營業毛利	507,537	19	542,383	17	34,846	7	綜上原因所致
營業利益(損失)	215,789	8	251,586	8	35,797	17	綜上原因所致
稅前淨利	88,188	4	193,803	6	105,615	120	綜上原因所致
稅後純益	64,088	3	163,695	5	99,607	155	綜上原因所致

註 1： %指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2： %指以前一年度為 100%所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度之財務報表及會計師查核報告：詳第 77 頁至 165 頁。

(二)九十三年度經會計師核閱之財務預測：詳第 166 頁至 182 頁。

(三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳第 183 頁至 226 頁。

(四)申報(請)募集發行有價證券後，至公開說明書刊印日期前，有最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

(五)最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數(含歷次修正日期，修正數及修正原因)與實際達成數差異原因。

1. 最近三年度財務預測達成情形

單位:新台幣仟元

項目	90 年 度				91 年 度				92 年 度			
	原預測數	更新 (正) 金額	實際		原預測數	更新 (正) 金額	實際		原預測數	更新 (正) 金額	實際	
			達成數	達成率 %			達成數	達成率 %			達成數	達成率 %
營業收入	2,825,522	—	1,991,231	70.47	—	—	2,698,576	—	3,068,146	—	3,193,484	104.09
營業成本	2,438,578	—	1,643,458	67.39	—	—	2,178,371	—	2,543,089	—	2,649,272	104.18
營業毛利	386,844	—	348,003	89.96	—	—	507,537	—	525,057	—	542,383	103.30
營業費用	289,642	—	204,973	70.77	—	—	291,748	—	298,881	—	290,797	97.30
營業損益	97,202	—	143,030	147.15	—	—	215,789	—	226,176	—	251,586	111.23
營業外收入	37,583	—	38,341	102.02	—	—	31,285	—	48,498	—	73,449	151.44
營業外支出	68,283	—	136,893	200.48	—	—	158,886	—	66,274	—	131,232	198.01
本期稅前損益	66,502	—	44,478	66.88	—	—	88,188	—	208,400	—	193,803	92.99
本期稅後損益	52,502	—	18,753	35.72	—	—	64,088	—	160,900	—	163,695	101.73
每股盈餘(元)	0.52	—	0.19	36.54	—	—	0.64	—	1.42	—	1.48	104.22

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告或核閱之財務預測。(91 年度依法免公告財務預測)

2. 說明原預測數與實際達成數差異原因

(1)90 年度

本公司 90 年度財務預測於 90 年 4 月 20 日編製完成，並經會計師核閱。

本公司 90 年度稅前純益之實際數與預測數差異達百分之二十以上，已依證期會「財務預測公開體系實施要點」規定，於 91 年 4 月 30 日發函主管機關(91)緯總字第 026 號，說明原因如下：

本公司 90 年度稅前純益為 44,478 仟元，較財務預測稅前純益 66,502 仟元，減少 22,024 仟元，差異 33.12%。其中營業收入實際數較預測數減少 29.53%，主要是因為整體集團產銷資源分配調整及生產成本之考量，成衣部門部份簡單款式訂單轉由墨西哥廠接單生產，因此造成台灣成衣事業部門營收減少約 661,000 仟元，另外，原預測預估 90 年 7 月份起子公司名紡國際股份有限公司將併入本公司織布事業處，因合併時間延遲至 91 年 1 月 1 日，因此營業收入亦較原預測數減少約 212,000 仟元。營業收入雖然實際數較預測數減少，但是營業利益反而較預測數增加，主要原因是受到台幣貶值影響，期末匯率與預測匯率差異約 7.69%，致營業利潤大幅增加，另外，染紗事業處高毛利產品銷售比例增加及花式紗事業處停止工廠生產改以委外代工方式接單，也相對增加利潤、降低成本，造成整體營業利益率由原預測 4% 增加為實際數 7%，合計營業利益較預測數增加約 45,828 仟元。

另外，營業外收支實際數較預測數增加損失約 67,800 仟元，是造成全年度損益未能達成財測目標之主要因素，其中包括認列處分短期投資損失 4,883 仟元、未實現短投跌價損失 8,796 仟元、存貨跌價損失 7,797 仟元，及下半年度美國及墨西哥轉投資事業產銷整合問題未能及時調整改善，造成接單量不足及生產效率低落，全年度依權益法認列長投投資損失約 50,658 仟元。

綜上所述，本公司 90 年度稅前純益實際數較財務預測數減少約 22,024 仟元。

(2)91 年度

本公司 91 年度依法免編制公開財務預測。

(3)92 年度

本公司 92 年度財務預測於 92 年 4 月 30 日編製完成，並經會計師核閱。

本公司實際結算稅前純益實際數與預測數尚無重大差異。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，背書保證情形及資金貸予他人情形：

1. 背書保證情形

最近二年度背書保證情形

單位：新台幣仟元

被背書保證公司名稱	92 年度		91 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
TEXRAY INDUSTRIAL CO., LTD. -CAYMAN	248,050	190,300	135,700	127,450
TRLA GROUP, INC.	-	-	69,850	52,425
Z-PLY CORPORATION	560,690	560,690	544,500	460,500
TEXRAY USA GROUP, INC.	68,425	36,000	85,850	68,425

說明：本公司背書保證對象均為本公司直接參與經營管理之關係企業，保證事由均因關係企業營業需要向銀行申請開狀及營運資金額度之借款擔保。財務上亦要求關係企業需自行負擔營運資金成本，因此短期內由母公司提供擔保，逐步建立銀行往來關係，以達到長期財務獨立為目的。本公司均直接參與經營管理，保證風險相同於經營風險，俟該被保證公司整體營運及財務條件較具能力後，將逐步降低保證額度及比率。

截至公開說明書刊印日止(93.3.31)背書保證情形

單位：新台幣仟元

被背書保證公司名稱	與本公司關係	背書保證金額	背書保證原因	解除背書保證責任之條件或日期	擔保品內容及價值	被保證公司最近期財務報表(92.12.31)	
						資本額	累積盈虧
TEXRAY INDUSTRIAL CO., LTD. -CAYMAN	孫公司	190,300	銀行借款及購料開狀	一年	無	US\$ 26,126,580 元	-US\$ 654,296 元
TRLA GROUP, INC.	孫公司	16,900	銀行借款及購料開狀	一年	無	US\$ 2,000,000 元	-US\$ 1,561,124 元
Z-PLY CORPORATION	孫公司	560,690	銀行借款及購料開狀	一年	無	US\$ 50,000 元	US\$ 1,845,246 元
TEXRAY USA GROUP, INC.	孫公司	36,000	銀行借款及購料開狀	一年	無	US\$ 500,000 元	-US\$ 894,870 元

2. 資金貸予他人情形

最近二年度資金貸予他人情形

單位：新台幣仟元

資金貸予對象	92 年度		91 年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
YOUNG STUFF APPAREL GROUP., INC.	—	—	34,950	—
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	—	—	85,097	85,097
AMRAY SA DE CV LTD.	—	—	57,978	57,978
金鼎聯合科技纖維(股)公司	21,500	—	18,500	18,500
祥紡國際(股)公司	7,500	—	7,500	7,500
名紡國際(股)公司	9,000	9,000	—	—
巧軟資訊系統股(股)公司	1,000	—	—	—
信新國際(股)公司	6,000	—	—	—

說明：本公司資金貸與對象均為本公司直接參與經營管理之關係企業，且因短期營運融通資金之需要。資金貸與原因主要考量其屬短期財務需求，為利後續營運獲利資金匯回，以避免過多資本投入及減資匯回資金之困擾。對本公司並未產生重大損益影響。

截至公開說明書刊印日止(93.3.31)資金貸予他人情形

單位：新台幣仟元

貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)	貸與對象最近期財務報表(92.12.31)	
									名稱	價值			資本額	累積盈虧
名紡國際(股)公司	其他應收款-關係人	9,000	9,000	6%	1	—	營運週轉	—	無	無	339,669	679,338	32,000	-45,259

註1：對個別對象資金貸與限額之計算方法係本公司實收資本額之20%

註2：資金貸與總限額之計算方法係本公司實收資本額之50%

3. 子公司從事背書保證：無。

4. 子公司資金貸予他人情形：本公司墨西哥轉投資事業，因當地高額資產稅及外匯管制之考量，僅設立法定資本額50,000披索，其他資金需求由控股公司以借貸方式提供，實際上應屬投資資金之匯出。此外，無其他資金貸予他人之情事。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易：無。

(三)公司及其關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，是否發生公司法第一百八十五條情事：無。

(五)期後事項：無。

(六)其他：無。



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市松山區 105 民生東路三段 156 號 6 樓
6th Fl., No. 156, Sec. 3, Min-Sheng East Road,
Taipei, 105, Taiwan, R.O.C.

Telephone (02)2715-9999
Fax (02)2715-9888

會計師查核報告

南緯實業股份有限公司董事會 公鑒：

南緯實業股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之損益表、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。南緯實業股份有限公司民國九十二年度及九十一年度對部份長期股權投資採用權益法認列之民國九十二年度及九十一年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關投資損益所列之金額及其相關附註揭露係依據其他會計師之查核報告，於民國九十二年度及九十一年度依權益法認列之投資損失分別為47,478千元及42,270千元，佔南緯實業股份有限公司稅前純益分別約為(24%)及(48%)，對前述被投資公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之長期股權投資帳面餘額分別約為新台幣304,038千元及74,526千元，佔南緯實業股份有限公司總資產分別約為10%及2%。其他負債分別約為新台幣零元及34,915千元。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南緯實業股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之經營成果與現金流量。

民國九十二年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。



南緯實業股份有限公司已另編製民國九十二年度及九十一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之查核報告，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：吳 昭 德
劉 許 友

證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽證文號

民 國 九 十 三 年 三 月 十 二 日

南峰實業股份有限公司

資產負債表

民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92.12.31			91.12.31					92.12.31			91.12.31		
		金	額	%	金	額	%			金	額	%	金	額	%
11-12	流動資產：							21-22	負債及股東權益						
1100	現金及約當現金(附註三)	\$	109,413	4		73,425	2	2100	流動負債：	\$	395,800	13		608,101	19
1110	短期投資—淨額(附註四)		10,509	-		76,001	3	2110	短期借款(附註十)		39,944	1		59,610	2
1120	應收票據—淨額(附註五及二十)		98,511	3		71,664	2	2120	應付短期票(附註十一)		66,738	2		129,212	4
1140	應收帳款—淨額(附註五及二十)		206,807	7		328,507	11	2140	應付票據		267,748	8		312,197	10
1153	應收款項—關係人(附註十九)		214,781	7		156,066	5	2153	應付帳款—關係人(附註十九)		13,177	-		12,371	-
1180	其他應收款—關係人(附註十九)		12,621	-		194,307	6	2170	應付費用		55,614	2		54,289	2
1190	其他金融資產—流動(附註二十)		44,888	1		23,220	1	2190	其他應付帳項—關係人(附註十九)		13,214	-		1,089	-
1210	存貨—淨額(附註六)		217,143	7		258,471	8	2260	預收款項		19,320	1		1,274	-
1260	預付款項(附註十九)		21,923	1		66,380	2	2270	一年內到期之長期負債(附註十二)		93,797	3		69,898	2
1280	其他流動資產(附註十四)		9,294	-		13,949	-	2273	一年內到期之租賃負債(附註十二)		1,418	-		19,151	1
			<u>945,890</u>	<u>30</u>		<u>1,261,950</u>	<u>40</u>	2280	其他流動負債		<u>29,967</u>	<u>1</u>		<u>41,521</u>	<u>2</u>
14	基金及長期投資(附註七)：										<u>996,727</u>	<u>31</u>		<u>1,308,713</u>	<u>42</u>
142101	採權益法之長期投資		1,355,515	43		1,198,623	39	24	長期附息負債：						
142102	採成本法之長期投資		61,117	2		17,600	-	2420	長期借款(附註十二)		270,978	9		415,585	13
			<u>1,416,632</u>	<u>45</u>		<u>1,216,223</u>	<u>39</u>	2446	應付租賃款—非流動(附註十二)		-	-		1,418	-
15-16	固定資產：(附註八及二十)							2510	土地增值稅準備		<u>130,871</u>	<u>4</u>		-	-
1501	土地		173,113	5		173,113	6				<u>401,842</u>	<u>13</u>		<u>417,003</u>	<u>13</u>
1508	土地—重估增值		172,871	6		-	-	28	其他負債：						
1521	房屋及建築		192,817	6		190,600	6	2810	應計退休金負債(附註十三)		64,771	3		53,181	2
1531	機器設備		196,293	6		194,164	6	2820	存入保證金		450	-		300	-
1551	運輸設備		25,877	1		27,966	1	2880	其他負債—其他(附註七)		-	-		34,915	1
1561	辦公設備		40,706	1		40,537	1	2888	遞延政府撥備收入		<u>8,867</u>	<u>-</u>		<u>9,280</u>	<u>-</u>
1672	預付設備款(含土地款)		18,263	1		18,743	1				<u>74,088</u>	<u>3</u>		<u>97,776</u>	<u>3</u>
1611	租賃資產		43,270	1		41,549	1				<u>1,472,674</u>	<u>47</u>		<u>1,823,492</u>	<u>58</u>
1681	其他設備		<u>34,626</u>	<u>1</u>		<u>32,808</u>	<u>1</u>	負債合計							
			<u>897,836</u>	<u>28</u>		<u>719,480</u>	<u>23</u>	股東權益：							
1520	減：累計折舊		<u>(257,082)</u>	<u>(8)</u>		<u>(254,057)</u>	<u>(7)</u>	3110	普通股(附註十五)		1,307,107	41		1,007,107	32
			<u>640,754</u>	<u>20</u>		<u>465,423</u>	<u>16</u>	3200	資本公積：						
17	無形資產：							3210	資本公積—發行溢價					135,541	4
1760	商譽		6,344	-		6,832	-	3230	資本公積—資產重估增值準備		130,541	5		-	-
1770	遞延退休金成本(附註十三)		<u>29,313</u>	<u>1</u>		<u>43,222</u>	<u>2</u>	3260	資本公積—長期投資		42,000	1		-	-
			<u>35,657</u>	<u>1</u>		<u>50,054</u>	<u>2</u>	3300	保留盈餘(附註十六)：		9,631	-		1,153	-
18	其他資產：							3310	法定盈餘公積		36,104	1		29,696	1
1810	閒置資產—淨額(附註九及二十)		38,680	1		42,789	1	3350	未提撥保留盈餘		160,945	5		81,587	3
1820	存出保證金		2,640	-		3,434	-	3420	累積換算調整數		<u>(7,982)</u>	<u>-</u>		<u>43,434</u>	<u>2</u>
1830	遞延費用		32,307	1		20,625	1	股東權益合計		1,698,346	53		1,298,518	42	
1848	備收款項		20,324	1		16,270	1	承諾及或有負債(附註二十一)							
1849	備抵呆帳—備收款項		(20,324)	(1)		(16,270)	(1)	負債及股東權益總計		<u>\$ 3,171,020</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,122,010</u>	<u>100</u>	
1860	遞延所得稅資產—非流動(附註十四)		9,251	-		11,372	-								
1887	受限制資產—非流動(附註二十)		25,640	1		30,100	1								
1889	遞延信託		<u>23,562</u>	<u>1</u>		<u>-</u>	<u>-</u>								
			<u>132,087</u>	<u>4</u>		<u>108,320</u>	<u>3</u>								
資產總計		\$	<u>3,171,020</u>	<u>100</u>		<u>3,122,010</u>	<u>100</u>								

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南峰實業股份有限公司

損益表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92年度		91年度	
		金	%	金	%
4110	銷貨收入	\$ 3,225,234	101	2,735,971	101
4170	減：銷貨退回	(3,607)	-	(3,901)	-
4190	銷貨折讓	(28,143)	(1)	(33,493)	(1)
	銷貨收入淨額	3,193,484	100	2,698,577	100
5110	銷貨成本	(2,649,272)	(83)	(2,178,371)	(81)
5910	營業毛利	544,212	17	520,206	19
5920	聯屬公司間未實現利益	(14,498)	-	(12,669)	-
5930	聯屬公司間已實現利益	12,669	-	-	-
		542,383	17	507,537	19
6000	營業費用	(290,797)	(9)	(291,748)	(11)
	營業淨利	251,586	8	215,789	8
71-74	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	1,876	-	2,305	-
7122	股利收入	546	-	345	-
7130	處分固定資產利益	235	-	1	-
7160	兌換利益	-	-	2,637	-
7210	租金收入	2,136	-	2,349	-
7240	短期投資市價回升利益	49,478	2	-	-
7260	存貨跌價回升利益	10,219	-	-	-
7480	什項收入	8,959	-	23,648	1
		73,449	2	31,285	1
75-78	營業外費用及損失：				
7510	利息費用	(42,187)	(1)	(59,250)	(2)
7520	採權益法認列之投資損失	(30,649)	(1)	(52,776)	(2)
7530	處分固定資產損失	(1,208)	-	(854)	-
7540	處分投資損失	(53,681)	(2)	(8,428)	-
7550	存貨盤損	(180)	-	(206)	-
7560	兌換損失	(211)	-	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	-	-	(7,096)	-
7582	未實現短期投資跌價損失	-	-	(26,766)	(1)
7880	什項支出	(3,116)	-	(3,510)	-
		(131,232)	(4)	(158,886)	(5)
	稅前淨利	193,803	6	88,188	4
8110	所得稅費用(附註十四)	(30,108)	(1)	(24,100)	(1)
	本期淨利	\$ 163,695	5	64,088	3
	每股盈餘(元)(附註十七)				
	基本每股盈餘	\$ 1.76	1.48	0.88	0.64

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南峰實業股份有限公司
股東權益變動表
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調整數	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未提撥 保留盈餘		
九十一年一月一日期初餘額	\$ 987,360	183,823	25,082	4,996	12,175	93,644	1,307,080
資本公積處分固定資產利益轉列未分配盈餘	-	(27,382)	-	-	27,382	-	-
九十年盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	1,876	-	(1,876)	-	-
資本公積一處分固定資產利益轉列未分配盈餘提列法定公積	-	-	2,738	-	(2,738)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(2,244)	-	(2,244)
董監酬勞	-	-	-	-	(449)	-	(449)
股東紅利	-	-	-	-	(19,747)	-	(19,747)
資本公積轉增資	19,747	(19,747)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(4,996)	4,996	-	-
九十一年度純益	-	-	-	-	64,088	-	64,088
被投資公司累積換算調整數	-	-	-	-	-	(50,210)	(50,210)
九十一年十二月三十一日餘額	1,007,107	136,694	29,696	-	81,587	43,434	1,298,518
長期投資未按持股比例認股致股權淨值增加、減少數	-	8,478	-	-	(3,661)	-	4,817
九十一年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	6,408	-	(6,408)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(7,427)	-	(7,427)
董監酬勞	-	-	-	-	(1,486)	-	(1,486)
股東紅利	-	-	-	-	(65,355)	-	(65,355)
九十二年度純益	-	-	-	-	163,695	-	163,695
土地重估增值	-	42,000	-	-	-	-	42,000
九十二年度增資	300,000	15,000	-	-	-	-	315,000
被投資公司累積換算調整數	-	-	-	-	-	(51,416)	(51,416)
九十二年十二月三十一日餘額	\$ 1,307,107	202,172	36,104	-	160,945	(7,982)	1,698,346

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司

現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 163,695	64,088
調整項目：		
採權益法認列之投資損失	30,649	52,776
呆帳損失	-	3,350
折舊費用	30,985	35,011
各項攤提	7,916	9,193
處分固定資產利益	(235)	(1)
處分固定資產損失	1,208	854
處分投資損失	53,681	8,428
未實現短期投資(回升利益)跌價損失	(49,478)	26,766
其他損失	2,202	2,546
存貨跌價及呆滯(回升利益)損失	(10,219)	7,096
資產及負債項目之變動：		
應收票據	(26,847)	12,409
應收帳款	121,700	(25,568)
應收款項－關係人	(58,715)	(90,015)
其他應收款－關係人	21,611	(14,961)
其他金融資產－流動	(21,668)	(23,220)
存貨	51,547	(90,834)
預付款項	44,457	(56,585)
其他流動資產	4,655	14,862
遞延所得稅資產－非流動	2,121	3,587
應付票據	(62,474)	3,250
應付帳款	(44,449)	206,148
應付款項－關係人	806	(14,800)
應付費用	1,326	(16,026)
其他應付款項－關係人	12,125	-
其他流動負債	6,492	924
應付退休金負債	4,845	-
其他負債	-	8,106
營業活動之淨現金流入(出)	287,936	127,384

南緯實業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
購置固定資產價款	(14,660)	(14,292)
處分固定資產及閒置資產價款	2,147	801
購置長期投資價款	(363,124)	(63,124)
處分長期投資價款	37,260	33,803
短期投資變動數	71,667	2,470
受限制資產減少(增加)	4,460	(20,583)
遞延費用增加	(19,623)	(1,337)
存出保證金減少	794	-
其他應收款-關係人減少(增加)	160,075	(134,175)
投資活動之淨現金流出	(121,004)	(196,437)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(212,301)	110,182
應付短期票券減少	(19,666)	(102)
長期負債減少	(139,859)	(15,333)
存入保證金增加	150	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(8,913)	-
發放現金股利	(65,355)	-
現金增資	315,000	-
合併被消滅公司現金流入數	-	15,500
融資活動之淨現金流(出)入	(130,944)	110,247
本期現金及約當現金增加數	35,988	41,194
期初現金及約當現金餘額	73,425	32,231
期末現金及約當現金餘額	\$ 109,413	\$ 73,425
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 43,680	\$ 61,502
本期支付所得稅	\$ 48,981	\$ 10,464
不影響現金流量之投資及融資活動：		
轉一年內到期之長期負債	\$ 93,797	\$ 69,898
公司債到期轉列長期借款	\$ -	\$ 300,000
轉列一年內到期之租賃負債	\$ 1,418	\$ 19,151
固定資產轉至閒置資產	\$ -	\$ 18

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司
財務報表附註

民國九十二年及九十一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

南緯實業股份有限公司設立於民國六十七年八月，並於民國七十八年十二月二十九日合併友藝實業股份有限公司。以經營紡織紗類之織造、買賣及各種化學纖維之織造、化工整理、印染及買賣為主要業務。本公司於八十五年一月成立平織部門，以經營胚布、平織布委外加工為主要業務。並於民國八十七年十一月成立成衣部門，經營成衣外銷業務。並於民國八十七年十二月二十一起普通股正式掛牌買賣。本公司為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，於民國九十一年一月一日合併名紡國際股份有限公司。

民國九十二年十二月三十一日，本公司員工人數約為414人。

二、重要會計政策彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國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如下：

(一)現金及約當現金

係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

(二)短期投資

短期投資於上市、上櫃公司股票、受益憑證及中央政府建設公債，係分別按權益證券及非權益證券之總成本與市價孰低評價，市價低於成本時，則提列備抵短期投資跌價損失；已提列之備抵短期投資跌價損失，若因市價已告回升，則應於已提列金額予以沖回。市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價；但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。出售時其成本係按移動平均法計算。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，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。

(四)存 貨

存貨以取得成本為列帳基礎，並按加權平均法計價。期末除就呆滯過時存貨提列損失準備外，依成本與市價孰低法評價，採總額比較法，遇市價低於成本時則提列跌價損失準備。市價係採會計期間結束日或當月之重置（製）成本，惟重置（製）成本不得超過淨變現價值，亦不得低於淨變現價值減正常毛利後餘額。

(五)長期股權投資

長期股權投資，持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數未達被投資公司全部表決權數之百分之二十而無重大影響力者，除被投資公司之股票已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣，按成本與市價孰低法評價外，按成本法評價。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數達被投資公司全部表決權數百分之二十以上者，除證明對被投資公司無重大影響力外，採權益法處理；如超過百分之五十者，即具有控制能力，則編製母子公司合併報表；如未超過百分之五十，但與其具有控制能力之他公司持有同一被投資公司之股份表決權合計超過百分之五十者，亦編製合併報表。

投資日投資成本與股權淨值之差額，除可辨認者按其性質，依估計經濟年限攤銷外，其餘按五 二十年平均攤銷。

長期股權投資對被投資公司持股超過百分之五十者，除採用權益法評價外，並另編母子公司合併報表，但有下列情形之一者不編入合併報表：

- (1)子公司營業性質與本公司不同不宜合併者。
- (2)子公司已宣告破產或經法院裁定進行重整者。
- (3)子公司設立於國外且受外匯管制，其股利無法匯回者。

另子公司有下列情形之一者，得不編入合併報表：

- (1)子公司股東權益已成為負數者，但若本公司擔保子公司之債務，或有其他財務上之承諾或子公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運者除外。
- (2)子公司總資產及營業收入未達本公司各該項金額百分之十者。

個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其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發行人各該項金額百分之三十以上者，應將總資產或營業收入達發行人各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表，嗣後除非所佔比例降至百分之二十，否則仍應繼續編入合併報表。

持有被投資公司股權百分之二十以上至百分之五十者，編製第一季及第三季期中財務報表，得免按權益法處理，持有被投資公司股權超過百分之五十者，則應按權益法處理。

(六)固定資產、折舊及處分利益

固定資產以取得成本為評價基礎（，惟得依法辦理重估）。為購建設備並正在進行行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本（及重估價值）依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

建築物	10	55年
機器設備	5	15年
運輸設備	2	5年
辦公設備	5	15年
租賃資產	1	15年
其他設備	5	20年

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

處分固定資產之損益，列為營業外收支。

(七)遞延費用

線路補助費及電腦軟體等，以成本為入帳基礎，按五二十年平均攤銷。

(八)商 譽

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽並依直線法分十五年攤銷。於資產負債表日評估商譽之價值或其未來效益，若其價值或未來效益大幅減損時，則認列損失，列為營業外費用或非常損失項下。

(九)員工退休金準備

本公司就已付員工固定薪資總額百分之三五提撥員工退休金準備，並予以專戶儲存。實際支付退休金時，先自退休金準備專戶沖減，如有不足時，再以當期費用列支。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對職工退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，至原已訂有退休辦法，但未按公報處理者，於改採公報之規定處理時，應計算未認列過渡性淨資產或淨給付義務。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依財政部證券暨期貨管理委員會八十四年一月二十日(84)台財證(六)第00142號，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

另，本公司經台南縣政府九十一年一月十七日府勞保字第○九一○○一○一一五號函同意，自九十一年七月份起調高勞工退休準備金提撥率為百分之四。

每期認列之淨退休金成本包括：

- (1)服務成本
- (2)利息成本
- (3)退休基金資產之預期報酬
- (4)未認列前期服務成本之攤銷
- (5)未認列退休金損益之攤銷
- (6)未認列過渡性淨資產或給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金若低於淨退休金成本之差額，則列為「應計退休金負債」，若高於淨退休金成本之差額，則列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(十)所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。並依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間之所得稅分攤。將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，與將可減除暫時性差異、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，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額，以減少遞延所得稅資產。

自八十七年一月一日兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未做分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十一)以外幣為準之交易事項

外幣交易係以交易日之即期匯率作為入帳基礎，並按資產負債表日之即期匯率予以重新調整外幣資產負債，因調整所發生之兌換差額列為當期損益，其結清外幣資產負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，遞延至實際交易發生時作為交易價格之調整項目。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額應列為當期損益；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，其兌換差額應列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險者，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。

非避險性質之遠期外匯買賣合約，則於訂約日以約定之遠期匯率入帳。於資產負債表日，以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

三、現金及約當現金

	92.12.31	91.12.31
現金	\$ 572	553
支票存款	24,143	25,533
活期存款	69,022	3,473
外幣存款	15,116	43,866
定期存款	560	-
合 計	<u>\$ 109,413</u>	<u>73,425</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

四、短期投資 - 淨額

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	市 價	金 額	市 價
上市股票	\$ 4,509	3,509	4,509	3,304
受益憑證	6,000	7,424	120,970	72,697
合計	10,509	<u>10,933</u>	125,479	<u>76,001</u>
減：備抵跌價損失	-		(49,478)	
淨 額	<u>\$ 10,509</u>		<u>76,001</u>	

五、應收票據及帳款 - 淨額

	92.12.31	91.12.31
應收票據	\$ 98,511	71,664
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>98,511</u>	<u>71,664</u>
應收帳款	207,381	341,770
減：備抵呆帳	(574)	(13,263)
淨 額	<u>206,807</u>	<u>328,507</u>
合 計	<u>\$ 305,318</u>	<u>400,171</u>

民國九十二年及九十一年十二月三十一日，上述之應收票據(含關係人)及其他應收票據因短期借款所需，已分別提供98,895千元及64,417千元作為擔保品，請詳附註二十之說明。

六、存貨 - 淨額

	92.12.31	91.12.31
原 料	\$ 61,393	119,084
在 製 品	140,294	124,270
製 成 品	22,381	31,198
商 品	<u>1,639</u>	<u>2,701</u>
合 計	225,707	277,253
減：備抵跌價損失	(8,564)	(18,782)
淨 額	<u>\$ 217,143</u>	<u>258,471</u>

於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，上列存貨投保保險金額分別約為135,000千元及174,500千元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

七、長期股權投資

	92.12.31		91.12.31	
	持股比例	金 額	持股比例	金 額
<u>採權益法評價</u>				
AMRAY SA DE CV LTD.	93.55	\$ 52,809	88.89	20,059
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	100.00	884,190	100.00	823,122
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	33.15	74,526
TRLA GROUP, INC.	-	-	100.00	-
巧軟資訊系統股份有限公司	40.00	3,577	40.00	5,535
世紀聯合科技股份有限公司	61.67	2,764	61.67	2,781
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	100.00	304,103	100.00	179,398
TEXRAY USA GROUP INC.	-	-	100.00	-
超臨界聯合科技股份有限公司	100.00	7,896	61.25	4,793
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	71.33	59,667	95.25	42,492
信新國際股份有限公司	27.27	13,187	27.27	4,460
祥紡國際股份有限公司	30.00	27,322	30.00	34,236
名紡國際股份有限公司	60.16	-	35.00	7,221
小 計		<u>1,355,515</u>		<u>1,198,623</u>
<u>採成本法評價</u>				
世展科技股份有限公司	3.13	1,500	3.13	1,500
新市紡織股份有限公司	16.31	6,100	16.31	6,100
台灣固網股份有限公司	0.01	10,000	0.01	10,000
仕野科技股份有限公司	4.73	10,000	-	-
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	12.75	<u>33,517</u>	-	<u>-</u>
小 計		<u>61,117</u>		<u>17,600</u>
合 計		<u>\$ 1,416,632</u>		<u>1,216,223</u>
<u>其他負債-長期股權投資貸餘</u>				
TRLA GROUP, INC.		\$ -		14,737
TEXRAY USA GROUP INC.		<u>-</u>		<u>20,178</u>
		<u>\$ -</u>		<u>34,915</u>

長期股權投資之原始投資金額，請詳附註二十四、(二)、1之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (1)本公司民國九十二年度及九十一年度對被投資公司具控制能力或具重大影響力者，除世紀聯合科技(股)公司及超臨界合科技(股)公司，因實收資本額未達新台幣三千萬元且營業收入未達新台幣五千萬元及未達本公司營業收入百分之十，故依其自結財務報表按權益法評價認列投資損益外，餘均取具同期間經會計師查核之財務報表按權益法評價，其依權益法認列之投資損益及累積換算調整數如下：

	92年度		91年度	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
名紡國際(股)公司	\$ -	-	-	(604)
AMRAY SA DE CV LTD.	(17,389)	(5,548)	(36,671)	(19,106)
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. -BELIZE	16,790	(42,324)	45,143	(32,811)
TRLA GROUP, INC.	(4,685)	260	(16,016)	348
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	6,622	-	3,340	1,649
巧軟資訊系統(股)公司	(1,959)	-	(2,012)	-
世紀聯合科技(股)公司	(17)	-	(51)	-
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	9,688	(5,225)	4,037	(1,023)
TEXRAY USA GROUP INC.	(9,095)	321	(29,594)	14
超臨界聯合科技(股)公司	3	-	(102)	-
金鼎聯合科技纖維(股)公司	(12,303)	-	(11,944)	-
信新國際(股)公司	7,295	1,432	(4,490)	(50)
名紡國際(股)公司	(19,404)	387	(356)	577
祥紡國際(股)公司	(6,195)	(719)	(4,060)	796
	<u>\$ (30,649)</u>	<u>(51,416)</u>	<u>(52,776)</u>	<u>(50,210)</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司按權益法認列之投資損益，亦已包含其成本與股權淨值差額之攤銷，其明細如下：

	原始投資		本期攤銷	
	溢(折)額	期初未攤銷額	溢(折)額	期末未攤銷額
92年度				
名紡國際(股)公司	\$ 5,401	5,401	450	4,951
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	493	211	282
"	143	29	29	-
超臨界聯合科技(股)公司	66	66	-	66
	<u>\$ 6,667</u>	<u>5,989</u>	<u>690</u>	<u>5,299</u>
91年度				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 67,759	48,330	18,667	29,663
"	3,577	3,577	1,424	2,153
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	704	211	493
"	143	143	114	29
	<u>\$ 72,536</u>	<u>52,754</u>	<u>20,416</u>	<u>32,338</u>

(3)本公司轉投資墨西哥染整廠、織布廠及成衣廠，投資方式為透過分別設立於貝里斯及英屬維京群島之控股公司(TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE及AMRAY AMRAY SA DE CV LTD.)進行。AMRAY SA DE CV LTD.於民國九十一年六月三十日經董事會決議通過辦理減資1,700,000美元彌補累積盈虧，而本公司持股比例仍為88.89%，經減資後本公司之投資成本為2,088,889美元，另本公司於民國九十二年六月間現金增資AMRAY SA DE CV LTD.1,700,000美元，現金增資後持股比例增加為93.55%。本投資案截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，上述之控股公司總投資款項分別為30,186千美元及25,986千美元。

(4)本公司於民國八十八年九月二十一日與美國YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.簽約現金增資認購其47.18%股權，合約價款400萬美元，已全部匯出。本公司並提供100萬美元借款(五年期；年息6.5%)予該公司，該筆借款已於九十一年度全部清償。另，本公司自九十一年起陸續出售部份YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.股權予非關係人，截至民國九十二年十二月三十一日，持股比例降至12.75%，售價為71,056千元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (5)本公司轉投資史瓦濟蘭成衣廠及紡紗廠，投資方式為透過祥紡國際股份有限公司、信新國際股份有限公司及名紡國際股份有限公司進行。本投資案截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，累積投資款項分別約為65,750千元及53,500千元。
- (6)本公司轉投資名劍國際(股)公司，於民國九十二年一月更名為名紡國際(股)公司。
- (7)於民國九十二年度及九十一年度，本公司之被投資公司AMRAY SA DE DV LTD.、世紀聯合科技(股)公司、超臨界聯合科技(股)公司、金鼎聯合科技纖維(股)公司及名紡國際(股)公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且上述所有未編入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百分之三十以上，故依財務會計準則規定得不編入合併報表。

八、固定資產

	成	本	重估增值	累計折舊	未折減餘額
92.12.31					
土 地	\$	173,113	172,871	-	345,984
房 屋 及 建 築		192,817	-	(37,370)	155,447
機 器 設 備		196,293	-	(136,925)	59,368
運 輸 設 備		25,877	-	(17,709)	8,168
辦 公 設 備		40,706	-	(31,239)	9,467
其 他 設 備		34,626	-	(20,379)	14,247
租 賃 資 產		43,270	-	(13,460)	29,810
預付設備款(含土地款)		18,263	-	-	18,263
合 計	\$	<u>724,965</u>	<u>172,871</u>	<u>(257,082)</u>	<u>640,754</u>
91.12.31					
土 地	\$	173,113	-	-	173,113
房 屋 及 建 築		190,600	-	(33,000)	157,600
機 器 設 備		194,164	-	(128,140)	66,024
運 輸 設 備		27,966	-	(20,582)	7,384
辦 公 設 備		40,537	-	(29,914)	10,623
其 他 設 備		32,808	-	(17,639)	15,169
租 賃 資 產		41,549	-	(4,782)	36,767
預付設備款(含土地款)		18,743	-	-	18,743
合 計	\$	<u>719,480</u>	<u>-</u>	<u>(234,057)</u>	<u>485,423</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (1)本公司於民國九十二年間及九十一年間與中租迪和(股)公司簽訂資本租賃契約，雙方約定以售後租回方式處理，其明細如下：

			未實現售後				
出 租 人	租賃資產金額	累計折舊	租回利益	期 間	攤銷方式	備註	
92.12.31							
中租迪和(股)公司	\$ <u>43,270</u>	<u>13,460</u>	-	91.07 93.01	直 線 法	(註)	
91.12.31							
中租迪和(股)公司	\$ <u>41,549</u>	<u>4,782</u>	-	91.07 93.01	直 線 法	(註)	

註：上述租賃資產本公司於履行租約期滿時無條件移轉所有權，其應付租賃款請參閱附註十二之說明。

- (2)上列固定資產於民國九十二年及九十一年十二月三十一日已投保保險金額分別約為468,670千元及417,540千元。
- (3)本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止尚持有仁德鄉新田段農地約913坪，取得成本約為18,263千元，係作為取得染紗事業處工業用水之用，該土地係分別由姚萬貴及葉鳳英、具自耕農身份之自然人吳柯寶英持有，本公司已分別與姚萬貴及葉鳳英、吳柯寶英簽訂信託契約，並將此農地設定抵押予本公司，帳列預付土地款。
- (4)上列固定資產之抵(質)押情形，請詳附註二十之說明。

九、閒置資產 - 淨額

	成本	累計折舊	備抵跌價損失	淨額
92.12.31				
土 地	\$ 17,270	-	-	17,270
房 屋 及 建築物	28,356	(9,719)	-	18,637
機 器 設 備	3,509	(3,398)	(111)	-
雜 項 設 備	<u>13,543</u>	<u>(10,676)</u>	<u>(94)</u>	<u>2,773</u>
合 計	<u>\$ 62,678</u>	<u>(23,793)</u>	<u>(205)</u>	<u>38,680</u>
91.12.31				
土 地	\$ 17,270	-	-	17,270
房 屋 及 建築物	28,356	(8,799)	-	19,557
機 器 設 備	11,093	(8,480)	(205)	2,408
雜 項 設 備	<u>13,543</u>	<u>(9,989)</u>	-	<u>3,554</u>
合 計	<u>\$ 70,262</u>	<u>(27,268)</u>	<u>(205)</u>	<u>42,789</u>

本公司花式紡紗事業處因近年來國內花式紗生產成本高漲，競爭力相對降低，致連續處於虧損狀態，為使產品營運得以繼續經營，除將保留現有財務業務、銷售業務外，已於民國八十九年十月三十一日停止現有之生產線，並將花式紡紗事業處之固定資產轉列閒置資產。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

十、短期借款

借 款 性 質	期 限	92.12.31	91.12.31
國 外 購料借款	一年內到期	\$ 62,056	9,432
國 內 購料借款	"	3,744	8,669
信 用 借 款	"	40,000	206,000
抵 押 借 款	"	290,000	384,000
合 計		<u>\$ 395,800</u>	<u>608,101</u>

銀行借款係採浮動利率計算利息，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為 1.45% 3.9%及2.80% 7.82%。

十一、應付商業本票

	92.12.31	91.12.31
應付商業本票	\$ 40,000	60,000
減：未攤銷折價	(56)	(390)
淨 額	<u>\$ 39,944</u>	<u>59,610</u>

短期票券之發行期間均在180天以內，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為2.50% 4.50%及3.08% 4.30%。

十二、長期借款

項 目	還 款 辦 法	92.12.31	91.12.31
抵 押 借 款	自89.02.25起每三個月一期償還1,235千元	\$ -	4,941
"	自89.10.25起每月一期償還3,350千元	46,900	109,550
"	自89.12.30起每月一期分60期償還	-	39,682
"	自91.03.27起每月一期分36期償還	7,895	14,650
"	自91.07.15起每三個月一期償還1,670千元	9,980	16,660
"	自93.10.21起每三個月一期償還25,000千元	100,000	100,000
"	自95.04.21起每六個月一期償還50,000千元	120,000	200,000
"	自94.02.20起每三個月一期償還12,500千元	50,000	-
"	自92.05.14起分兩年分四期償還	30,000	-
小 計		364,775	485,483
減：一年內到期長期借款		(93,797)	(69,898)
淨 額		<u>\$ 270,978</u>	<u>415,585</u>
租 賃 借 款	自91.08.31起每月一期分18期償還	\$ 1,418	20,569
減：一年內到期長期應付租賃款		(1,418)	(19,151)
淨 額		<u>\$ -</u>	<u>1,418</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (1)上述各項長期借款採浮動利率計息，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為3.2% 5.75%及3.70% 7.32%。
- (2)於民國九十二年及九十一年十二月三十一日本公司為償還長期應付租賃款，已開立長期及短期應付票據償還本息，分別約為1,525千元及21,955千元。

十三、職工退休辦法

本公司對於編制內之正式從業人員訂有退休辦法，按員工服務年資，每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之工作年資在勞動基準法施行前，每滿一年給予半個基數，最高總數以卅五個基數為限，在勞動基準法施行後，每滿一年給予一個基數，合併勞動基準法施行前基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對勞工退休金依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。依精算師出具以民國九十二年及九十一年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司配合勞動基準法之實施，就員工實付薪資百分之三 五提撥退休金準備，並專戶儲存於中央信託局。自民國九十一年七月起，退休金準備提撥率調至百分之四，於民國九十二年度及九十一年度退休基金專戶增減變動情形如下：

	92年度	91年度
期 初 餘 額	\$ 50,960	45,033
加：上期提列未撥入	-	411
本 期 提 列	6,948	6,455
本 期 孳 息	760	1,065
合併名紡國際(股)公司存入數	-	2,130
減：本期提列未撥入	-	(601)
減：本 期 支 付	(4,715)	(3,533)
期 末 餘 額	<u>\$ 53,953</u>	<u>50,960</u>

本公司計算淨退休金成本所用之精算假設、淨退休金成本及期末淨退休金成本提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	92年度	91年度
折 現 率	4.00 %	5.00 %
薪 資 調 整 率	1.00 %	1.75 %
退休金資產預期報酬率	4.00 %	5.00 %

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

	92年度	91年度
服務成本	\$ 6,389	\$ 5,378
利息成本	4,530	4,235
退休基金資產實際報酬	(2,038)	(2,356)
前期服務成本未攤銷數	607	-
退休基金資產損(益)	-	(487)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	2,536	2,536
淨退休金成本	<u>\$ 12,024</u>	<u>\$ 9,306</u>
	92.12.31	91.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (29,621)	(12,359)
非既得給付義務	(89,103)	(91,782)
累積給付義務	(118,724)	(104,141)
未來薪資增加之影響數	(11,351)	(9,098)
預計給付義務	(130,075)	(113,239)
退休基金資產公平價值	53,953	50,960
提撥狀況	(76,122)	(62,279)
未認列過渡性淨給付義務	20,317	22,853
未認列前期服務成本	9,721	10,328
未認列退休金損益	10,626	(1,284)
應補列最低退休金負債	(29,313)	(22,799)
淨退休金資產(負債)	<u>\$ (64,771)</u>	<u>(53,181)</u>

十四、所得稅

(1)本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，所得稅費用組成如下：

	92年度	91年度
當期所得稅費用(利益)	\$ 26,490	29,387
遞延所得稅費用(利益)	3,568	(8,387)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	50	3,100
繼續營業部門所得稅費用(利益)	<u>\$ 30,108</u>	<u>24,100</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	92年度	91年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 48,451	22,047
以前年度所得稅高低估	6,719	-
採權益法認列之投資損失	7,662	5,390
處分投資損失	(13,321)	2,107
股利收入	(137)	(86)
未實現短期投資(回升利益)跌價損失	(12,370)	6,692
減資彌補虧損	(4,147)	(12,428)
投資抵減	(3,961)	(5,376)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	50	3,100
其他	1,162	2,654
	<u>\$ 30,108</u>	<u>24,100</u>

(3)本公司遞延所得稅費用(利益)之組成項目如下：

	92年度	91年度
已實(未)現銷貨毛利	\$ (457)	(3,167)
未實現兌換利益(損失)	(651)	(816)
未實現存貨跌價損失	2,555	(1,962)
(已)未實現呆帳利益	3,316	4,139
退休金費用	(1,222)	(686)
職工福利金	80	(107)
折舊性資產折舊費用	(53)	134
未實現國外投資損失準備	-	(5,922)
合 計	<u>\$ 3,568</u>	<u>(8,387)</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(4)本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	92.12.31	91.12.31
流動：		
遞延所得稅資產	\$ 5,895	7,863
備抵評價 - 遞延所得稅資產	-	-
淨遞延所得稅資產	5,895	7,863
遞延所得稅負債	-	(521)
流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ 5,895</u>	<u>7,342</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 9,251	11,372
備抵評價 - 遞延所得稅資產	-	-
淨遞延所得稅資產	9,251	11,372
遞延所得稅負債	-	-
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 9,251</u>	<u>11,372</u>

(5)民國九十二年及九十一年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	92.12.31			91.12.31		
	所得稅影響數			所得稅影響數		
	金額	流動	非流動	金額	流動	非流動
未實現兌換(利益)損失	\$ 519	130	-	(2,083)	(521)	-
未實現存貨跌價損失	8,564	2,141	-	18,782	4,696	-
未實現銷貨毛利	14,498	3,624	-	12,668	3,167	-
退休金費用	35,457	-	8,864	30,570	-	7,642
未實現呆帳損失	-	-	-	13,264	-	3,316
未實現閒置資產跌價損失	205	-	51	205	-	51
折舊性資產折舊費用	1,236	-	309	1,022	-	256
職工福利金	107	-	27	427	-	107
合計	\$	<u>5,895</u>	<u>9,251</u>		<u>7,342</u>	<u>11,372</u>

(6)民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為59,353千元及33,957千元。本公司預計民國九十二年度辦理營利事業所得稅結算申報後，對中華民國居住者就九十二年度之預計盈餘分配稅額扣抵比率約為36.51%；民國九十一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為33.33%。

(7)本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國九十年度。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(8)未分配盈餘相關資訊

	92.12.31	91.12.31
屬八十六年度以前	\$ -	-
屬八十七年度以後	160,945	81,587
合 計	<u>\$ 160,945</u>	<u>81,587</u>

十五、股本

本公司創立於民國六十七年八月，創立時股本總額為11,850千元，分為1,185,000股；經歷年增資後，截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日核定股本均為1,549,000千元，實收股本分別為1,307,107千元及1,007,107千元，股數分別為130,710,720股及100,710,720股，每股面額10元。

十六、盈餘分配

(1)本公司章程規定，年度決算後所得盈餘，除依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累計未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如後：

- a.員工紅利：百分之二。
- b.董監事酬勞：百分之二。
- c.股東紅利：百分之九十六。

本公司正處於企業成長階段。採取剩餘股利政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方式分派之。

(2)盈餘分配相關資訊

本公司民國九十二年六月十日及民國九十一年六月二十六日股東常會決議民國九十一度及九十年度盈餘分配，分派之每股股利及員工紅利、董事與監察人酬勞如下：

	91年度	90年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 65,355	19,747
股票(依面額計算)	-	-
	<u>\$ 65,355</u>	<u>19,747</u>
員工紅利 - 股票(依面額計價)	\$ -	-
員工紅利 - 現金	7,427	2,244
董事及監察人酬勞	1,486	449
	<u>\$ 8,913</u>	<u>2,693</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述員工紅利及董事、監察人酬勞係全數以現金方式發放，並視為盈餘所屬年度之費用，民國九十一年度及九十年度稅後基本每股盈餘分別由0.64元及0.19元減少為0.55元及0.16元。

本公司民國九十二年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

十七、每股盈餘

每股盈餘係按發行在外流通股數加權平均計算，於民國九十二年及九十一年十二月三十一日用以計算每股盈餘之加權平均流通在外股數分別為110,327,158股及100,710,720股。

十八、金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品：無。

2.金融商品之公平價值：

非衍生性金融商品	92.12.31		91.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值與帳面價值相等之金融資產				
短期投資	\$ 715,301	715,301	876,308	876,308
長期股權投資 - 實務上無法估計公平價值	10,509	10,933	76,001	76,001
長期股權投資 - 實務上無法估計公平價值	1,416,632	-	1,216,223	-
金融負債：				
公平價值與帳面價值相等之金融負債				
長期借款	867,413	867,413	1,206,369	1,206,369
資產負債表外金融商品：				
背書保證	366,193	366,193	506,052	506,052
信用狀 - 台幣	786,990	-	708,800	-
- 外幣	-	詳附註二十一	-	詳附註二十一
	-	詳附註二十一	-	詳附註二十一

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，其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (2)有價證券：如有市價可循時，係以市價為公平價值；若無市價可循時，則以類似商品之公平價值為準。
- (3)長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值。另投資於非上市、上櫃公司者，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值，該項投資之原始金額及帳面價值，請詳附註七之說明。
- (4)長期借款：本公司長期借款合同係約定浮動利率，其帳面價值等於公平價值。
- (5)信用狀/背書保證：其公平價值係以合約金額為準。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

3.具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，為其他人保證擔保之金額，請詳附註二十一之說明。該些擔保主要係為與融資及營運活動有關之其他保證。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。本公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。

4.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金和應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。於民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，應收帳款餘額分別約為50%及40%，係分別由4家及4家客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

十九、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
巧軟資訊系統股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司，且本公司董事長為該公司負責人
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	係本公司之子公司
超臨界聯合科技股份有限公司	"
TEXRAY USA GROUP INC.	係本公司之孫公司(於民國九十二年十二月以前係本公司之子公司)
TRLA GROUP, INC.	"
AMRAY SA DE CV LTD.	係本公司之子公司
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	自民國九十二年十月起係改採成本法評價，非為關係人
信新國際(股)公司	本公司採權益法之被投資公司
祥紡國際(股)公司	"
名紡國際(股)公司	係本公司之子公司
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. - CAYMAN	係本公司之孫公司
Z-PLY CORPORATION	"

南緯實業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
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	係本公司之孫公司(已於民國九十二年被合併於TEX-RAY INDUSTRIAL CO, LTD-CAYMAN中)
TYTEX (BVI) CO., LTD.	"
NEW BAY CORPORATION	" (已於民國九十二年被合併於Z-PLY CORPORATION中)
PROTON INVESTMENT SWAZILAND(PTY)LTD.	係本公司採權益法評價之被投資公司之子公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨

	92年度		91年度	
	金 額	%	金 額	%
Z-PLY CORPORATION	\$ 1,268,347	40	835,780	31
信新國際(股)公司	81,848	3	-	-
其他關係企業	74,723	2	128,242	5
合 計	<u>\$ 1,424,918</u>	<u>45</u>	<u>964,022</u>	<u>36</u>

本公司銷貨予關係人之價格及收款條件與一般非關係人相當。另有關順流交易之未實現毛利業已沖銷。

2.進 貨

	92年度		91年度	
	金 額	%	金 額	%
祥紡國際(股)公司	\$ 4,107	-	9,523	8
Z-PLY CORPORATION	11,183	1	-	-
其他關係企業	133	-	3,100	2
合 計	<u>\$ 15,423</u>	<u>1</u>	<u>12,623</u>	<u>10</u>

本公司向關係人進貨之價格及付款條件與一般非關係人相當。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

3.債權債務情形

本公司與關係人之債權債務情形如下：

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	%	金 額	%
應收款項：				
應收票據				
信新國際(股)公司	\$ 4,083	2	5,261	3
其他關係企業	-	-	212	-
小 計	<u>4,083</u>	<u>2</u>	<u>5,473</u>	<u>3</u>
應收帳款				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	6,634	4
Z-PLY CORPORATION	139,751	65	113,914	73
TRLA	28,408	13	-	-
信新國際(股)公司	353	12	27,382	18
PROTON	39,700	7	-	-
其他關係企業	<u>6,556</u>	<u>3</u>	<u>2,663</u>	<u>2</u>
小 計	214,768	100	150,593	97
減：備抵呆帳	<u>(4,070)</u>	<u>(2)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
淨 額	<u>210,698</u>	<u>98</u>	<u>150,593</u>	<u>97</u>
合 計	<u>\$ 214,781</u>	<u>100</u>	<u>156,066</u>	<u>100</u>
其他應收款項：				
其他應收票據				
信新國際(股)公司	\$ 158	1	-	-
其他關係企業	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
小 計	<u>169</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他應收款				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	12,306	6
名紡國際(股)公司	9,105	72	-	-
AMRAY SA DE CV LTD.	-	-	60,628	31
TEXRAY INDUSTRIAL CO., LTD - CAYMAN	1,395	11	-	-
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	-	-	91,781	47
金鼎聯合科技纖維(股)公司	-	-	18,813	10
其他關係企業	<u>1,952</u>	<u>16</u>	<u>10,779</u>	<u>6</u>
小 計	<u>12,452</u>	<u>99</u>	<u>194,307</u>	<u>100</u>
合 計	<u>\$ 12,621</u>	<u>100</u>	<u>194,307</u>	<u>100</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>預付款項</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ -	-	21,402	32
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	-	-	1,683	3
信新國際(股)公司	-	-	3,500	5
其他關係企業	-	-	2,683	4
合 計	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>29,268</u>	<u>44</u>
應付款項：				
<u>應付票據</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ -	-	1,109	9
信新國際(股)公司	6	-	-	-
小 計	6	-	1,109	9
<u>應付帳款</u>				
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	4,418	34	10,533	85
Z-PLY CORPORATION	6,696	51	595	5
TRLA Group, INC.	1,753	13	-	-
其他關係企業	304	2	134	1
小 計	13,171	100	11,262	91
合 計	<u>\$ 13,177</u>	<u>100</u>	<u>12,371</u>	<u>100</u>
其他應付款項：				
<u>其他應付票據</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ 2,410	18	-	-
<u>其他應付款</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	45	-	159	15
TRLA Group, INC.	9,269	70	-	-
Z-PLY CORPORATION	1,214	9	930	85
其他關係企業	276	3	-	-
小 計	10,804	82	1,089	100
合 計	<u>\$ 13,214</u>	<u>100</u>	<u>1,089</u>	<u>100</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

4.資金融通情形

本公司與關係人之資金融通（帳列其他應收款）情形如下：

<u>92年度</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率</u>	<u>利息收入</u>	<u>備 註</u>
祥紡國際(股)公司	\$ 7,500	-	6%	188	
名紡國際(股)公司	9,000	9,000	6%	40	
金鼎聯合科技纖維(股)公司	21,500	-	6%	624	
巧軟資訊系統(股)公司	1,000	-	6%	4	
信新國際(股)公司	6,000	-	6%	45	
		<u>\$ 9,000</u>		<u>901</u>	
<u>91年度</u>					
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 34,950	-	6.5%	938	原始貸予金額 USD1,000千元，期 末已全數清償
金鼎聯合科技纖維(股)公司	18,500	18,500	6.0%	528	
祥紡國際(股)公司	7,500	7,500	6.0%	111	
AMRAY SA DE CV LTD.	57,978	57,978	-	-	
MAXRAY INDUSTRIAL CO.,LTD.	85,097	<u>85,097</u>	-	<u>-</u>	
		<u>\$ 169,075</u>		<u>1,577</u>	

5.租賃合約

(1)本公司於九十一年度向關係人承租房屋明細如下：

<u>出 租 人 名 稱</u>	<u>租賃標的物</u>	<u>租 賃 期 間</u>	<u>每月租金</u>	<u>租金支出</u>
<u>91年度</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.07.01 91.11.30	\$ 40	<u>200</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司於民國九十二年度及九十一年度出租房屋予關係人之明細如下：

承 租 人 名 稱	租賃標的物	租 賃 期 間	每月租金	租金收入
92年度				
金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路	92.01.01	\$ 20	240
	60號6樓	92.12.31		
"	台北縣五股鄉五	92.01.01	43	516
	權六路39號	92.12.31		
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	35	420
	權六路39號	92.12.31		
超臨界聯合科技(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	10	120
	權六路39號	92.12.31		
信新國際(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	35	420
	權六路39號	92.12.31		
				\$ 1,716
91年度				
金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路	91.01.01	\$ 20	240
	60號6樓	91.12.31		
"	台北縣五股鄉五	91.08.01	43	215
	權六路39號	91.12.31		
"	台北縣五股鄉五	91.01.01	84	588
	權六路39號	91.07.31		
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五	91.01.01	35	420
	權六路39號	91.12.31		
"	"	91.07.01	40	200
		91.11.30		
信新國際(股)公司	"	91.09.15	35	123
		91.12.31		
超臨界聯合科技(股)公司	台北縣五股鄉五	91.08.01	10	50
	權六路39號	91.12.31		
"	台北市民族東路	91.01.01	20	140
	60號6樓	91.07.31		
				\$ 1,976

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

6.財產交易

(1)本公司向關係人購置固定資產之明細如下：

關係人名稱	標的物	取得總價款(未稅)	價款支付情形
<u>92年度</u>			
巧軟資訊系統(股)公司	生財器具	\$ <u>1,776</u>	付清
金鼎聯合科技纖維(股)公司	運輸設備	\$ <u>17</u>	付清
<u>91年度</u>			
巧軟資訊系統(股)公司	生財器具	\$ <u>827</u>	付清

(2)本公司於民國九十二年度出售長期股權投資(TRLA GROUP, INC.及TEXRAY USA GROUP INC.)予關係人FLYNN INTERNATIONAL LTD.總售價計USD200元，其相關處分損益中，屬未實現者業已遞延之。

7.背書保證情形

本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，為關係人背書保證情形如下：

關 係 人 名 稱	92.12.31	91.12.31	備 註
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	\$ 190,300	127,450	註1
TRLA GROUP, INC.	-	52,425	註2
Z-PLY CORPORATION	560,690	460,500	註3
TEXRAY USA GROUP INC.	<u>36,000</u>	<u>68,425</u>	註4
	<u>\$ 786,990</u>	<u>708,800</u>	

註1：本公司為關係人TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN提供購料借款背書保證金額截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止分別為美金5,500千元及新台幣57,750千元、美金2,000千元。

註2：本公司為關係人TRLA GROUP, INC.提供背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為新台幣35,000千元、美金500千元。

註3：本公司為關係人Z-PLY CORPORATION提供背書保證金額截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止分別為新台幣526,250千元、美金1,000千元及新台幣390,800千元、美金2,000千元。

註4：本公司為關係人TEXRAY USA GROUP INC.提供背書保證金額截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止分別為新台幣36,000千元及新台幣51,000千元、美金500千元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

8.其 他

- (1)本公司與關係人巧軟資訊股份有限公司簽訂紡織產銷運籌資訊系統合約，合約總價為22,000千元(含稅)，雙方約定共分八期付款；截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司依合約約定已付清上述款項。
- (2)本公司與關係人巧軟資訊系統股份有限公司簽訂南緯集團全球運籌資訊系統合約，合約總3,429千元(未稅)，雙方約定共分三期付款，截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司依合約約定已付清上述款項。
- (3)本公司於民國九十二年度及九十一年度與關係企業簽訂管理服務合約，其明細如下：

公 司 名 稱	合 約 期 間	管理服務收入
92年度		
AMRAY SA DE CV LTD.	90.01.01 92.12.31	\$ 528
MAXRAY INDUSTRIAL CO.,LTD	90.01.01 92.12.31	620
TYTEX(B.V.I)CO.,LTD.	90.01.01 92.12.31	563
TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD.-CAYMAN	90.01.01 92.12.31	6,142
金鼎聯合科技纖維(股)公司	92.01.01 92.12.31	1,322
祥紡國際(股)公司	92.01.01 92.12.31	725
信新國際(股)公司	92.01.01 92.12.31	1,249
巧軟資訊系統(股)公司	92.01.01 92.12.31	108
合 計		\$ 11,257
91年度		
金鼎聯合科技纖維(股)公司	91.04.01 91.12.31	\$ 2,920
AMRAY SA DE CV LTD.	90.01.01 92.12.31	1,046
MAXRAY INDUSTRIAL CO.,LTD	90.01.01 92.12.31	4,018
TYTEX(B.V.I)CO.,LTD.	90.01.01 92.12.31	920
TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD.-CAYMAN	90.01.01 92.12.31	4,662
信新國際(股)公司	91.09.15 91.12.31	397
合 計		\$ 13,963

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

二十、質押資產

於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司計有下列資產已提供作為長短期借款及發行公司債之擔保或用途受有限制：

	<u>92.12.31</u>	<u>91.12.31</u>
受限制資產 - 備償戶	\$ -	4,801
提存法院擔保金	13,640	13,640
受限制資產 - 定期存款	54,735	29,571
應收票據(含關係人、其他應收票據)	98,895	64,417
固 定 資 產(未折減餘額)	342,632	346,803
閒 置 資 產(未折減餘額)	26,892	27,479
租 賃 資 產(未折減餘額)	<u>29,810</u>	<u>36,767</u>
合 計	<u>\$ 566,604</u>	<u>523,478</u>

其中部份土地18,263千元係農地，請詳附註八之說明。

廿一、重大承諾事項及或有事項

1. 於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司已開立信用狀未使用金額分別為美金680千元及299千元、美金1,356千元。
2. 於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因外銷、進貨及銀行借款等已開立之保證票據分別約為84,536千元及478,249千元。
3. 於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因引進外勞由銀行保證之金額皆為5,072千元。
4. 本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，與貨運公司簽約所收到之存入保證票據分別為4,100千元及3,300千元。
5. 本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，分別為關係人 TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN、TRLA GROUP, INC.、Z-PLY CORPORATION及 TEXRAY USA GROUP INC.提供購料保證及銀行借款背書保證之情形，請參閱附註十九、(二).7之說明。
6. 於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因專案申請政府補助而開立之存出保證票據分別約為36,066千元及1,266千元。
7. 本公司與燦林實業有限公司簽訂買賣合約，約定由本公司先行開立百分之五十貨款之遠期支票以為擔保，俟燦林實業有限公司給付貨物後，除保證支票到期後，本公司另支付百分之五十餘款。惟燦林實業有限公司不僅未給付貨物，並將上開支票計13,640元交予建華銀行進行票據融資。故本公司對華信商業銀行松山分行為假處分，亦對其提起訴訟，由台北地方法院簡易庭判決本公司敗訴，本公司不服判決再行上訴，目前正由台北高等法院審理中。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

8.本公司與新藝纖維股份有限公司，因業務往來產生爭議款項2,325千元，於民國九十一年三月二十九日該公司向法院提出對本公司五個銀行帳戶執行假扣押，本公司於九十一年四月一日提出擔保完畢；經本公司與新藝公司積極協調，已於九十二年一月間達成合解，本公司支付1,525千元後，新藝公司已撤銷假扣押處分。

廿二、重大之期後事項

本公司於民國九十三年一月份取得法院拍賣位於台北縣土城工業區之染整廠(房地)及機械設備，計新台幣312,089千元。

廿三、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

1.本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	92年度			91年度		
	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	83,157	106,106	189,263	88,604	111,405	200,009
勞健保費用	7,096	7,624	14,720	6,982	7,135	14,117
退休金費用	5,223	6,573	11,796	4,102	5,254	9,356
其他用人費用	7,251	3,351	10,602	8,882	2,848	11,730
折舊費用	21,923	9,062	30,985	23,678	11,333	35,011
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,094	6,822	7,916	989	7,867	8,856

2.科目重分類

民國九十一年度財務報表中若干科目為配合九十二年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對民國九十一年度財務報表之表達無重大影響。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)企業合併

本公司經董事會決議，為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，決定收購長期股權投資「名紡國際股份有限公司」之剩餘股權，於九十年四月二十九日經董事會通過以購買法申請合併名紡國際股份有限公司（以下簡稱「名紡公司」），合併後並不增資；名紡公司為消滅公司，本公司為存續公司。本合併案業經主管機關核准，以民國九十一年一月一日為合併基準日完成合併，並自該日起，名紡公司所有資產、負債及一切權利義務由本公司概括承受，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併購買法之會計處理」及公司法之規定，以承受被合併公司之資產價額，減除承擔之債務額及向該公司股東給付額後之餘額，累積為商譽。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

1.被收購公司簡介：

合併消滅之名紡公司於民國七十三年一月奉准設立，主要營業項目為一般進出貿易業務（許可業務除外）、各種紡織品、布丕及成衣之製造加工買賣批發業務；電腦軟體及周邊設備之買賣、加工製造及進出口業務等。截至合併基準日止，其實收資本額為160,000千元。

2.收購日、收購百分比係採購買法之會計處理：

本公司以民國九十一年一月一日為合併基準日，由存續公司以現金收購消滅公司所有股權，並依購買法及公司法規定處理。

3.將被收購公司經營成果納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益期間與本財務報表期間同。

4.收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：無此事項。

5.商譽或遞延貸項之攤銷方法及年限：

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽，並依直線法分十五年平均攤銷。

6.收購契約規定之或有價金，認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

7.因收購而產生之重大資產處分決策：無此事項。

8.經營成果之擬制性補充資訊：

合併基準日為民國九十一年一月一日，亦即九十一年度之期初即已合併，故九十一年度之擬制性合併經營結果資訊與本財務報表相同。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

廿四、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註2)	資金貸與 總限額 (註1)
											名稱	價值		
0	本公司	名紡國際 (股)公司	其他應收款 -關係人	\$ 9,000	9,000	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	679,338
0	"	巧軟資訊系統 (股)公司	"	1,000	-	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	金鼎聯合科技 纖維(股)公司	"	21,500	-	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	祥紡國際(股) 公司	"	7,500	-	6 %	1	進貨 4,107	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	信新國際 (股)公司	"	6,000	-	6 %	1	銷貨 81,848	營運週轉	-	無	無	339,669	

註1：資金融通最高限額係以本公司淨值40%為限，故以最近期財務報表上之淨值設算，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 40\% = 679,338 \text{ 千元}$$

註2：個別對象貸放金額以不超過本公司淨值20%為限，其對個別資金融通限額計算如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 20\% = 339,669 \text{ 千元}$$

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註1)
		公司名稱	關係						
0	本公司	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	孫公司	\$ 849,173	248,050	190,300	無	11 %	1,698,346
0	"	Z-PLY CORPORATION	"	849,173	560,690	560,690	"	33 %	
0	"	TEXRAY USA GROUP INC.	"	849,173	68,425	36,000	"	2 %	

註1：背書保證最高限額以不逾本公司最近期財務報表淨值100%為限，故以最近期財務報表之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 100\% = 1,698,346 \text{ 千元}$$

註2：對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值50%為限，故以最近期財務報表之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 50\% = 849,173 \text{ 千元}$$

南緯實業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 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數 (單位數)	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	AMRAY SA DE CV LTD.股票	子公司	長期投資	3,788,889	52,809	93.55 %	52,809	
"	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE股票	"	"	26,396,580	884,190	100.00 %	884,190	
"	巧軟資訊系統(股)公司股票	採權益法評價之被投資公司	"	2,000,000	3,577	40.00 %	3,295	
"	世紀聯合科技(股)公司股票	子公司	"	370,000	2,764	61.67 %	2,764	
"	FLYNN INTERNATIONAL LTD.股票	"	"	8,500,000	304,103	100.00 %	304,103	
"	超臨界聯合科技(股)公司股票	"	"	800,000	7,896	100.00 %	7,831	
"	金鼎聯合科技纖維(股)公司股票	"	"	7,204,154	59,667	71.33 %	59,667	
"	名紡國際(股)公司股票	"	"	1,925,000	-	60.16 %	-	
"	信新國際(股)公司股票	採權益法評價之被投資公司	"	900,000	13,187	27.27 %	13,187	
"	祥紡國際(股)公司股票	"	"	3,750,000	27,322	30.00 %	27,322	
"	新市紡織(股)公司股票	-	"	6,100	6,100	16.31 %	6,100	
"	世展科技(股)公司股票	-	"	300,000	1,500	3.13 %	(註1)	
"	台灣固網(股)公司股票	-	"	1,000,000	10,000	0.01 %	"	
"	仕野科技(股)公司股票	-	"	690,312	10,000	4.73 %	"	
"	YOUNG STUFF APPAREL GROUP,INC. 股票	-	"	3,797	33,517	12.75 %	"	
"	年興紡織(股)公司股票	-	短期投資	105,600	4,509	-	3,509	
"	凱基開創基金	-	"	300,000	3,000	-	3,933	
"	新光亞洲精選基金	-	"	100,000	1,000	-	1,313	
"	日盛美國成長基金	-	"	100,000	1,000	-	1,162	
"	聯合創益基金	-	"	100,000	1,000	-	1,016	

註：上述公司除帳列短期投資者外，係為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例例示，以供參考。

註1：截至報告日止，尚未取具被投資公司自結報表。

南緯實業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 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					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	FLYNN INTERNATIONAL LTD.	長期投資	增資		5,000,000	\$ 179,398	3,500,000	120,242 4,463 (權益法評價 之調整數)	-	-	-	-	8,500,000	304,103

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：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 之 公 司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	Z-PLY CORPORATION	係本公司之孫公司	銷貨	\$ (1,268,347)	(40) %	60天~90天	-	-	139,751	27 %	

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：

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	Z-PLY CORPORATION	係本公司之孫公司	應收帳款 \$ 139,751 其他應收款 \$ 9	10.00	-	-	124,791	-

9. 從事衍生性商品交易：無。

南緯實業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：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本公司	AMRAY SA DE CV LTD.	英屬維京群島	成衣之加工 外銷業務	\$ 127,614 (USD3,789千元)	68,719 (USD2,089千元)	3,788,889	93.55 %	52,809	(19,082)	(17,389)	子公司
"	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	貝里斯	海外投資控 股公司	845,620 (USD26,397千元)	759,018 (USD23,897千元)	26,396,580	100.00 %	884,190	16,790	16,790	"
"	FLYNN INTERNATIONAL LTD.	薩摩亞	海外投資控 股公司	290,075 (USD8,500千元)	169,833 (USD5,000千元)	8,500,000	100.00 %	304,103	9,688	9,688	"
"	巧軟資訊系統(股) 公司	台北市民族東 路60號6樓	電腦資訊、 軟體、通訊 產品之買賣 、設計、製 造業務等	20,000	20,000	2,000,000	40.00 %	3,577	(4,297)	(1,959)	"
"	世紀聯合科技(股) 公司	台北市民族東 路60號6樓	資訊軟體、 資訊處理及 電腦資訊供 應等服務	3,700	3,700	370,000	61.67 %	2,764	(28)	(17)	子公司
"	超臨界聯合科技(股) 公司	台北市民族東 路60號6樓	高壓技術應 用無水染色 、洗淨、淬 取	8,000	4,900	800,000	100.00 %	7,896	5	3	"
"	金鼎聯合科技纖維 (股)公司	台北市民族東 路60號6樓	主要從事不 織布、鋼材 二次加工及 布疋零售等	72,042	67,630	7,204,154	71.33 %	59,667	(16,958)	(12,303)	"
"	信新國際(股)公司	台北縣三重市 福德南路36號 2樓	海外投資控 股公司	9,000	9,000	900,000	27.27 %	13,187	26,749	7,295	"
"	名紡國際(股)公司	台北市中山區 吉林路247號4 樓	海外投資控 股公司	19,250	7,000	1,925,000	60.16 %	-	(44,243)	(19,404)	子公司
"	祥紡國際(股)公司	台北市中山區 南京東路二段 11號10樓之1	海外投資控 股公司	37,500	37,500	3,750,000	30.00 %	27,322	(20,649)	(6,195)	"
AMRAY SA DE CV LTD.	AMRAY SA DE CV LTD.(墨西哥)	墨西哥	成衣加工	USD 50 千元	USD 50 千元	50,000	100.00 %	-	USD (650)千元	USD (650)千元	孫公司
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	TEXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	英屬維京群島	染整、織布 、成衣之買 賣、製造	USD 26,127 千元	USD 13,500 千元	26,126,580	100.00 %	USD 24,107 千元	USD 1,807 千元	USD 1,807 千元	"
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	TEXRAY USA GROUP, INC.	美國	行銷貿易	USD 100	-	50,000	100.00 %	USD 100	USD 337 千元	-	"
"	TRLA GROUP, INC.	美國	行銷貿易	USD 100	-	2,000,000	100.00 %	USD 100	USD (136)千元	-	"
"	Z-PLY CORPORATION	美國	行銷貿易	USD 8,500 千元	USD 5,000 千元	200	100.00 %	USD 8,950 千元	USD 422 千元	USD 274 千元	"
名紡國際(股)公司	TEXRAY SWAZILAND(PIY) LTD.	非洲史瓦濟蘭	紗廠	南非幣 100 元	南非幣 100 元	-	100.00 %	-	(43,231)	(43,231)	"

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.資金貸與他人者：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本 期 最高餘額	期未餘額	利 率 區 間	資金貸 與性質	業務往來 金 額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		對個別對 象資金貸 與限額 (註2)	資金貸與 總 限 額 (註1)
											名 稱	價 值		
1	TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD- CAYMAN	TEXRAY MEXICO, SA DE CV TYTEX MEXICO, SA DE CV MAXRAY MEXICO, SA DE CV	長期應 收款	USD 5,413千元	USD 5,413千元	-	1	USD1,197千元	營運週轉	-	無	無	339,669	679,338
				USD	USD			USD					339,669	
				953千元	953千元	-	1	18千元	"	-	"	"	339,669	
				USD	USD			USD					339,669	
				7,418千元	7,418千元	-	1	4千元	"	-	"	"	339,669	
2	TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD- BELIZE	AMRAY SA DE CV AMRAY SA DE CV (MEXICO)	其他應 收款	USD 1,285千元	USD 1,285千元	-	1	-	"	-	"	"	339,669	679,338
				USD	USD			-	"	-	"	"	339,669	
				310千元	310千元	-	1	-	"	-	"	"	339,669	
3	AMRAY SA DE CV	AMRAY SA DE CV (MEXICO)	長期應 收款	USD 4,084千元	USD 4,084千元	-	1	進貨 USD1,286千元	"	-	"	"	339,669	679,338

註1：資金融通最高限額係以本公司淨值40%為限。

註2：個別對象貸放金額以不超過本公司淨值20%為限。

3.為他人背書保證者：無。

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 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
名紡國際(股)公司	TEXRAY SWAZILAND(PIY)LTD.	子公司	長期投資	-	-	100.00	-	
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD - BELIZE	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. - CAYMAN	"	"	26,126,580	USD 24,107千元	100.00	USD 24,107千元	
AMRAY SA DE CV LTD.	AMRAY S.A. DE C.V.	"	"	50,000	-	100.00	-	
FLYNN	Z-PLY CORPORATION	"	"	200	USD8,950千元	100.00	USD2,875千元	
INTERNATIONAL LTD.	TRLA GROUP, INC.	"	"	2,000,000	USD100	100.00	USD439千元	
	TEXRAY USA GROUP, INC.	"	"	50,000	USD100	100.00	USD255千元	

註：上述公司為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例列示，以供參考。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

5.累積買進、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 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金 額	股數	售 價	帳面成本	處分損益	股數	金 額
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	NEW BAY CORPORATION	長期股權 投資	SUNMAY COMPANY	-	-	-	100	USD3,500千元	100	-	USD3,500千元(於 民國九十二年八月 合併予Z-PLY CORPORATION)	-	-	-

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：無。

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：無。

8.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：無。

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：無。

10.被投資公司從事衍生性金融商品相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

廿五、部門別財務資訊

(一)本公司民國九十二年度及九十一年度有關產業別財務資訊揭露如下：

	92年度				
	染整事業處	織布事業處	成衣事業處	其他部門	合 計
部門收入	\$ 700,331	517,572	1,975,581	-	3,193,484
部門損益	\$ 99,241	9,081	278,197	(134,933)	251,586
公司其他收入					73,449
利息費用					(42,187)
投資損失					(30,649)
公司一般費用					(58,396)
繼續營業部門稅前利益					\$ 193,803
可辨認資產	\$ 507,641	159,769	404,351	264,687	1,336,448
長期投資					1,416,632
公司一般資產					417,940
資產合計					\$ 3,171,020
折舊費用	\$ 23,607	833	337	6,208	30,985
資本支出金額	\$ 6,619	114	778	7,149	14,660

	91年度					
	染紗事業處	紡紗事業處	織布事業處	成衣事業處	其他部門	合 計
部門收入	\$ 585,434	156,886	721,365	1,234,892	-	2,698,577
部門損益	\$ 94,040	(8,594)	38,900	186,481	(95,038)	215,789
公司其他收入						33,881
利息費用						(59,250)
投資損失						(21,561)
公司一般費用						(80,671)
繼續營業部門稅前利益						\$ 88,188
可辨認資產	\$ 525,512	31,883	273,178	348,841	-	1,179,414
長期投資						1,216,223
公司一般資產						726,373
資產合計						\$ 3,122,010
折舊費用	\$ 25,154	869	1,393	289	7,306	35,011
資本支出金額	\$ 7,696	13	1,021	298	5,264	14,292

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)地區別資訊

本公司並未於國外設立營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度外銷銷貨淨額，明細如下：

地區	92年度	91年度
非洲	\$ 22,745	5,131
大洋洲	1,359	2,786
歐洲	601	-
美洲	1,991,009	1,204,901
亞洲	215,035	555,890
合 計	<u>\$ 2,230,749</u>	<u>1,768,708</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度單一客戶其收入占損益表上收入金額10%以上者如下：

交易對象	92年度		91年度	
	金額	佔總營收%	金額	佔總營收%
Z-PLY CORPORATION	<u>\$ 1,268,347</u>	<u>40%</u>	<u>835,780</u>	<u>31%</u>

南緯實業股份有限公司財務報表會計師查核報告

南緯實業股份有限公司董事會 公鑒：

南緯實業股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十一年度及九十年之損益表、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。南緯實業股份有限公司民國九十一年度及九十年對YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.、TEXRAY USA GROUP, INC.及TRLA GROUP, INC.長期股權投資採用權益法認列之民國九十一年度及九十年財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關投資損益所列之金額係依據其他會計師之查核報告，於民國九十一年度及九十年依權益法認列之投資損失分別為新台幣42,270千元及8,341千元，分別佔南緯實業股份有限公司稅前純益約為(48%)及(19%)，對前述被投資公司於民國九十一年度及九十年之長期股權投資帳面餘額分別約為新台幣74,526千元及108,022千元，分別佔南緯實業股份有限公司總資產約為2%及4%。累積換算調整數分別約為新台幣7,636千元及5,625千元，其他負債分別約為新台幣34,915千元及0元0。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南緯實業股份有限公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十一年度及九十年之經營成果與現金流量。

民國九十一年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

南緯實業股份有限公司已另編製民國九十一年度及九十年之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

會 計 師：

證期會核准
簽證文號：(88)台財證(六)第18311號

民 國 九 十 二 年 四 月 二 十 八 日

南緯實業股份有限公司

資產負債表

民國九十一年及九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		91.12.31		90.12.31				91.12.31		90.12.31	
		金	額	%	金	額	%	金	額	金	額
資 產											
11-12	流動資產：										
1100	現金(附註二及四.1)	\$	73,425	3	\$	32,231	1	21-22	流動負債：	\$	608,101
1110	短期投資-淨額(附註二及四.2)		76,001	2		59,094	2	2100	短期借款(附註四.8)		447,919
1120	應收票據-淨額(附註二、四.3及六)		71,664	2		60,888	2	2110	應付短期票券(附註四.9)		49,793
1130	應收票據 - 關係人淨額(附註五)		5,473	-		-	-	2120	應付票據		70,613
1140	應收帳款-淨額(附註二及四.3)		328,507	11		232,764	9	2130	應付票據 - 關係人(附註五)		491
1153	應收帳款 - 關係人(附註五)		150,593	5		68,306	3	2140	應付帳款		107,825
1190	其他應收款 - 關係人(附註五)		194,307	6		45,109	2	2153	應付帳款 - 關係人(附註五)		31,324
1210	存貨 - 淨額(附註二及四.4)		258,471	8		128,266	5	2160	應付所得稅(附註二及四.14)		10,930
1260	預付款項(附註五)		66,380	2		11,238	-	2170	應付費用		40,281
1280	其他流動資產(附註四.14)		37,169	1		29,451	1	2210	其他應付款項		6,331
			1,261,990	40		667,347	25	2270	一年內到期之長期負債(附註四.10)		57,088
14	基金及長期投資：(附註二及四.5)							2271	一年內到期公司債(附註四.11)		300,000
1421	長期股權投資		1,216,223	39		1,450,096	56	2273	一年內到期之長期應付租賃款(附註四.10)		-
1425	預付長期投資款		-	-		760	-	2280	其他流動負債(附註五)		15,893
			1,216,223	39		1,450,856	56				1,308,713
15-16	固定資產：(附註二、四.6及六)							24	長期負債：(附註四.10)		
1501	土地		173,113	6		128,094	5	2420	長期借款		415,585
1521	房屋及建築		190,600	6		82,608	3	2446	長期應付租賃負債		1,418
1531	機器設備		194,164	6		270,898	10				417,003
1551	運輸設備		27,966	1		21,557	1	28	其他負債：		
1561	辦公設備		40,537	1		15,738	1	2810	退休金準備/應計退休金負債(附註二及四.16)		53,181
1611	租賃資產		41,549	1		-	-	2821	存入保證金		300
1681	其他設備		32,808	1		71,204	3	2880	其他負債 - 其他(附註四.5)		34,915
			700,737	22		590,099	23	2888	遞延政府捐贈收入		9,380
15X9	減：累積折舊		(234,057)	(7)		(253,643)	(10)		負債合計		97,776
1672	預付設備款(含土地款)		18,743	1		18,263	1	3000	股東權益：		1,823,492
			485,423	16		354,719	14	3110	普通股(附註四.12)		1,007,107
17	無形資產：							3210	資本公積：		
1760	商譽(附註二)		6,832	-		-	-	3240	資本公積 - 發行溢價		135,541
1770	遞延退休金成本(附註二及四.16)		43,222	2		20,191	1	3260	資本公積 - 處分資產增益		-
			50,054	2		20,191	1		資本公積 - 長期投資		1,153
18	其他資產：							3310	保留盈餘：(附註四.13)		
1810	閒置資產-淨額(附註四.7及六)		42,789	1		45,333	2	3320	法定盈餘公積		29,696
1820	存出保證金		3,434	-		2,924	-	3350	特別盈餘公積		-
1830	遞延費用(附註二)		20,625	1		22,342	1	3420	未分配盈餘		81,587
1848	催收款項		16,027	1		19,990	1		累積換算調整數(附註四.5)		43,434
1849	備抵呆帳 - 催收款項(附註二)		(16,027)	(1)		(19,990)	(1)		股東權益合計		1,298,518
1860	遞延所得稅資產(附註二及四.14)		11,372	-		14,852	1		重大承諾事項及或有事項(附註七)		
1887	受限制資產(附註六)		30,100	1		13,000	-		重大之期後事項(附註九)		
			108,320	3		98,451	4				
資產總計		\$	3,122,010	100	\$	2,591,564	100	負債及股東權益總計		\$	3,122,010

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司
損 益 表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

		91年度		90年度	
		金 額	%	金 額	%
4110	銷貨收入	\$ 2,735,971	101	\$ 2,012,008	101
4170	減：銷貨退回	3,901	-	946	-
4190	銷貨折讓	33,493	1	19,831	1
	營業收入淨額	2,698,577	100	1,991,231	100
5110	銷貨成本	2,178,371	81	1,643,458	83
5910	營業毛利	520,206	19	347,773	17
5920	聯屬公司間未實現利益	(12,669)	-	-	-
5930	聯屬公司間已實現利益	-	-	230	-
	營業毛利	507,537	19	348,003	17
6100	營業費用	291,748	11	204,973	10
6900	營業淨利	215,789	8	143,030	7
71-74	營業外收入：				
7110	利息收入	2,305	-	3,344	-
7122	股利收入	345	-	88	-
7130	處分資產利益	1	-	88	-
7150	存貨盤盈	2,596	-	2,412	-
7160	兌換盈益	2,637	-	16,234	1
7480	其他收入	25,997	1	16,175	1
		33,881	1	38,341	2
	營業外支出：				
7511	利息支出	59,250	2	55,075	3
7520	投資損失(附註四.5)	52,776	2	50,658	3
7530	處分固定資產損失	854	-	227	-
7540	處分投資損失	8,428	-	4,883	-
7550	存貨盤損	2,802	-	2,218	-
7570	存貨跌價及呆滯損失(附註四.4)	7,096	-	7,797	-
7582	未實現短投跌價損失	26,766	1	8,796	-
7880	什項支出	3,510	-	7,239	-
		161,482	5	136,893	6
7900	本期稅前淨利	88,188	4	44,478	3
8110	所得稅費用(附註二及四.14)	24,100	1	20,335	1
9120	停業部門處分損益(附註四.7)	-	-	(5,390)	-
9600	本期淨利	\$ 64,088	3	\$ 18,753	2
		稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘(元)		\$ 0.88	\$ 0.64	\$ 0.45	\$ 0.24
繼續營業部門損益		\$ 0.88	\$ 0.64	\$ 0.45	\$ 0.24
停業部門損益		-	-	-	(0.05)
本期損益		\$ 0.88	\$ 0.64	\$ 0.45	\$ 0.19
基本每股盈餘-追溯調整		\$ 0.88	\$ 0.64	\$ 0.45	\$ 0.19

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調整數	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘		
九十年一月一日期初餘額	\$ 987,360	173,766	25,082	5,244	3,231	(4,996)	1,189,687
被投資公司處分固定資產轉列資本公積	-	10,057	-	-	(10,057)	-	-
八十九年度盈餘分配							
特別盈餘公積回轉	-	-	-	(248)	248	-	-
九十年年度純益	-	-	-	-	18,753	-	18,753
累積換算調整數	-	-	-	-	-	98,640	98,640
九十年十二月三十一日餘額	987,360	183,823	25,082	4,996	12,175	93,644	1,307,080
資本公積處分固定資產利益轉列未分配盈餘	-	(27,382)	-	-	27,382	-	-
九十年年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	1,876	-	(1,876)	-	-
資本公積 - 處分固定資產利益轉列未分配盈餘提列法定公積	-	-	2,738	-	(2,738)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(2,244)	-	(2,244)
董監酬勞	-	-	-	-	(449)	-	(449)
股東紅利	-	-	-	-	(19,747)	-	(19,747)
資本公積轉增資	19,747	(19,747)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(4,996)	4,996	-	-
九十一年度純益	-	-	-	-	64,088	-	64,088
被投資公司累積換算調整數	-	-	-	-	-	(50,210)	(50,210)
九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,007,107</u>	<u>\$ 136,694</u>	<u>\$ 29,696</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,587</u>	<u>\$ 43,434</u>	<u>\$ 1,298,518</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司

現金流量表

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>91.1.1~91.12.31</u>	<u>90.1.1~90.12.31</u>
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 64,088	\$ 18,753
調整項目：		
聯屬公司間已實現利益淨額	-	(230)
長期股權認列之投資損失	52,776	50,658
退休金費用	-	4,092
呆帳損失	3,350	9,118
折舊費用	35,011	30,310
各項攤提	9,193	6,006
處分固定資產及閒置資產利益	(1)	(4,746)
處分投資損失	8,428	4,883
未實現短期投資跌價損失	26,766	8,796
處分固定資產及閒置資產損失	854	10,275
其他收入	-	(2,295)
其他損失	2,546	6,886
存貨跌價損失	7,096	7,797
資產及負債項目之變動		
應收票據	12,409	80,958
應收票據 - 關係人	(5,100)	3,862
應收帳款	(25,568)	119,469
應收帳款 - 關係人	(84,915)	(64,542)
其他應收款 - 關係人	(149,136)	(2,425)
存貨	(90,834)	67,519
預付款項	(56,585)	-
其他流動資產	(8,358)	(1,178)
應付票據	3,250	(45,662)
應付票據 - 關係人	1,078	(14,385)
應付帳款	206,148	(46,894)
應付帳款 - 關係人	(15,878)	6,847
應付費用	(16,026)	(7,740)
其他應付款項	(2,905)	(16,410)
應付所得稅	7,449	(9,374)
其他流動負債	(3,620)	9,822
其他負債	8,106	4,320
遞延所得稅資產 - 非流動	3,587	(4,665)
營業活動之淨現金流入(出)	<u>(6,791)</u>	<u>229,825</u>

南緯實業股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>91.1.1~91.12.31</u>	<u>90.1.1~90.12.31</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(14,292)	(5,151)
處分固定資產價款	801	29,410
購置長期投資價款	(63,124)	(391,205)
處分長期投資價款	33,803	64,776
短期投資	2,470	(11,267)
受限制資產	(20,583)	(17,334)
存出保證金	-	826
遞延費用	<u>(1,337)</u>	<u>(1,915)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(62,262)</u>	<u>(331,860)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	110,182	154,357
應付短期票券減少	(102)	(19,775)
長期借款減少	(15,333)	(61,395)
合併被消滅公司現金流入數	<u>15,500</u>	<u>-</u>
融資活動之淨現金流入	<u>110,247</u>	<u>73,187</u>
本期現金增加(減少)數	41,194	(28,848)
期初現金餘額	<u>32,231</u>	<u>61,079</u>
期末現金餘額	<u>\$ 73,425</u>	<u>\$ 32,231</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 61,502</u>	<u>\$ 55,895</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 10,464</u>	<u>\$ 42,425</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
轉列一年內到期之長期負債	<u>\$ 69,898</u>	<u>\$ 57,088</u>
轉列一年內到期公司債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 300,000</u>
公司債到期轉列長期借款	<u>\$ 300,000</u>	<u>\$ -</u>
轉列一年內到期之租賃負債	<u>\$ 19,150</u>	<u>\$ -</u>
固定資產轉至閒置資產	<u>\$ 18</u>	<u>\$ -</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司
財務報表附註

民國九十一年及九十年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

南緯實業股份有限公司設立於民國六十七年八月，並於民國七十八年十二月二十九日合併友藝實業股份有限公司。以經營紡織紗類之織造、買賣及各種化學纖維之織造、化工整理、印染及買賣為主要業務。本公司於八十五年一月成立平織部門，以經營胚布、平織布委外加工為主要業務。並於民國八十七年十一月成立成衣部門，經營成衣外銷業務。並於民國八十七年十二月二十一日起普通股正式掛牌買賣。本公司為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，於民國九十一年一月一日合併名紡國際股份有限公司。

二、重要會計政策彙總說明

(一)現金

係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

(二)短期投資

短期投資於上市、上櫃公司股票、受益憑證及中央政府建設公債，係分別按權益證券及非權益證券之總成本與市價孰低評價，市價低於成本時，則提列備抵短期投資跌價損失；已提列之備抵短期投資跌價損失，若因市價已告回升，則應於已提列金額予以沖回。市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價；但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。出售時其成本係按移動平均法計算。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳按結算日應收票據、應收帳款及催收款餘額，經評估其預計可能發生之損失予以提列。

(四)存 貨

存貨以取得成本為列帳基礎，並按加權平均法計價。期末除就呆滯過時存貨提列損失準備外，依成本與市價孰低法評價，採總額比較法，遇市價低於成本時則提列跌價損失準備。市價係採會計期間結束日或當月之重置（製）成本，惟重置（製）成本不得超過淨變現價值，亦不得低於淨變現價值減正常毛利後餘額。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(五)長期股權投資

長期股權投資，持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數未達被投資公司全部表決權數之百分之二十而無重大影響力者，除被投資公司之股票已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣，按成本與市價孰低法評價外，按成本法評價。

持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數達被投資公司全部表決權數百分之二十以上者，除證明對被投資公司無重大影響力外，採權益法處理；如超過百分之五十者，即具有控制能力，則編製母子公司合併報表；如未超過百分之五十，但與其具有控制能力之他公司持有同一被投資公司之股份表決權合計超過百分之五十者，亦編製合併報表。

投資日投資成本與股權淨值之差額，除可辨認者按其性質，依估計經濟年限攤銷外，其餘按五至二十年平均攤銷。

長期股權投資對被投資公司持股超過百分之五十者，除採用權益法評價外，並另編母子公司合併報表，但有下列情形之一者不編入合併報表：

- (1) 子公司營業性質與本公司不同不宜合併者。
- (2) 子公司已宣告破產或經法院裁定進行重整者。
- (3) 子公司設立於國外且受外匯管制，其股利無法匯回者。

另子公司有下列情形之一者，得不編入合併報表：

- (1) 子公司股東權益已成為負數者，但若本公司擔保子公司之債務，或有其他財務上之承諾或子公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運者除外。
- (2) 子公司總資產及營業收入未達本公司各該項金額百分之十者。

個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其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發行人各該項金額百分之三十以上者，應將總資產或營業收入達發行人各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表，嗣後除非所佔比例降至百分之二十，否則仍應繼續編入合併報表。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(六)固定資產、折舊及處分利益

折舊性固定資產以取得成本為列帳基礎。有關重大增添、改良及更新作為資本支出；經常性之修理及維護性支出，則以當期費用處理。購置固定資產達到可用狀態前之借款利息，予以資本化，列入該項資產之成本。

折舊係依資產取得時政府頒佈之「固定資產耐用年數表」規定年限，採直線法计提，並預留一年殘值。其主要資產之耐用年數如下：

建築物	10	55年
機器設備	5	15年
運輸設備	2	5年
辦公設備	5	15年
其他設備	5	20年

耐用年限屆滿仍繼續使用之資產，就殘值部份估計尚可使用之年限依原提列方法繼續提列折舊。

(七)遞延費用

線路補助費及電腦軟體等，以成本為入帳基礎，按五十五年平均攤銷。

(八)員工退休金準備

本公司就已付員工固定薪資總額百分之三五提撥員工退休金準備，並予以專戶儲存。實際支付退休金時，先自退休金準備專戶沖減，如有不足時，再以當期費用列支。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對職工退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，至原已訂有退休辦法，但未按公報處理者，於改採公報之規定處理時，應計算未認列過渡性淨資產或淨給付義務。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依財政部證券暨期貨管理委員會八十四年一月二十日(84)台財證(六)第00142號，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

另，本公司經台南縣政府九十一年一月十七日府勞保字第○九一○○一○一一五號函同意，自九十一年七月份起調高勞工退休準備金提撥率為百分之四。

每期認列之淨退休金成本包括：

- (1)服務成本
- (2)利息成本
- (3)退休基金資產之預期報酬

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(4)未認列前期服務成本之攤銷

(5)未認列退休金損益之攤銷

(6)未認列過渡性淨資產或給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金若低於淨退休金成本之差額，則列為「應計退休金負債」，若高於淨退休金成本之差額，則列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

(九)商 譽

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽並依直線法分十五年攤銷。於資產負債表日評估商譽之價值或其未來效益，若其價值或未來效益大幅減損時，則認列損失，列為營業外費用或非常損失項下。

(十)所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。並依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間之所得稅分攤。將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，與將可減除暫時性差異、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，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額，以減少遞延所得稅資產。

自八十七年一月一日兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未做分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十一)以外幣為準之交易事項

外幣交易係以交易日之即期匯率作為入帳基礎，並按資產負債表日之即期匯率予以重新調整外幣資產負債，因調整所發生之兌換差額列為當期損益，其結清外幣資產負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，遞延至實際交易發生時作為交易價格之調整項目。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額應列為當期損益；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，其兌換差額應列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險者，其

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。

非避險性質之遠期外匯買賣合約，則於訂約日以約定之遠期匯率入帳。於資產負債表日，以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

1. 現金

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
現金	\$ 553	\$ 460
支票存款	25,533	13,700
活期存款	3,473	181
外幣存款	<u>43,866</u>	<u>17,890</u>
合 計	<u>\$ 73,425</u>	<u>\$ 32,231</u>

2. 短期投資 - 淨額

	<u>91.12.31</u>		<u>90.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>市 價</u>	<u>金 額</u>	<u>市 價</u>
上市股票	\$ 4,509	\$ 3,304	\$ 5,815	\$ 2,944
受益憑證	<u>120,970</u>	<u>72,697</u>	<u>73,455</u>	<u>56,150</u>
合計	125,479	<u>\$ 76,001</u>	79,270	<u>\$ 59,094</u>
減：備抵跌價損失	<u>(49,478)</u>		<u>(20,176)</u>	
淨 額	<u>\$ 76,001</u>		<u>\$ 59,094</u>	

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

3. 應收票據及帳款 - 淨額

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
應收票據	\$ 71,664	\$ 60,888
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
淨 額	<u>71,664</u>	<u>60,888</u>
應收帳款	341,770	242,595
減：備抵呆帳	<u>(13,263)</u>	<u>(9,831)</u>
淨 額	<u>328,507</u>	<u>232,764</u>
合 計	<u><u>\$ 400,171</u></u>	<u><u>\$ 293,652</u></u>

民國九十一年及九十年十二月三十一日，上述之應收票據分別因長短期借款及發行公司債、短期借款所需，已分別提供64,417仟元及64,933仟元(包含其他應收票據4,045仟元)作為擔保品，請詳附註六之說明。

4. 存貨 - 淨額

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
原 料	\$ 119,084	\$ 42,354
在 製 品	124,270	62,278
製 成 品	31,198	32,499
商 品	<u>2,701</u>	<u>2,069</u>
合 計	277,253	139,200
減：備抵跌價損失	<u>(18,782)</u>	<u>(10,934)</u>
淨 額	<u><u>\$ 258,471</u></u>	<u><u>\$ 128,266</u></u>

於民國九十一年及九十年十二月三十一日，上列存貨投保保險金額分別約為174,500仟元及125,000仟元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

5. 長期股權投資

	91.12.31		90.12.31	
	持股比例	金 額	持股比例	金 額
<u>採權益法評價</u>				
名紡國際股份有限公司	-	\$ -	100.00	\$ 202,673
AMRAY SA DE CV LTD	88.89	20,059	88.89	75,836
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	100.00	823,122	100.00	803,758
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	33.15	74,526	47.18	103,067
TRLA GROUP, INC.	100.00	-	65.00	806
巧軟資訊系統股份有限公司	40.00	5,535	16.00	3,225
世紀聯合科技股份有限公司	61.67	2,781	30.00	1,367
FLYNN INTERNATIONAL LTD	100.00	179,398	100.00	176,384
TEXRAY USA GROUP, INC.	100.00	-	100.00	4,149
超臨界聯合科技股份有限公司	61.25	4,793	98.00	4,895
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	95.25	42,492	95.25	54,436
信新國際股份有限公司	27.27	4,460	-	-
名劍國際股份有限公司	35.00	7,221	-	-
祥紡國際股份有限公司	30.00	34,236	-	-
小 計		<u>1,198,623</u>		<u>1,430,596</u>
<u>採成本法評價</u>				
世展科技股份有限公司	3.13	1,500	3.13	1,500
新市紡織股份有限公司	16.31	6,100	16.31	6,100
台灣固網股份有限公司	0.01	10,000	0.01	10,000
信新國際股份有限公司	-	-	19.00	1,900
小 計		<u>17,600</u>		<u>19,500</u>
<u>預付長期投資款</u>				
名劍國際股份有限公司		-		760
小 計		-		<u>760</u>
合 計		<u>\$ 1,216,223</u>		<u>\$ 1,450,856</u>
<u>其他負債 - 長期股權投資貸餘</u>				
TRLA CROUP, INC.		\$ 14,737		\$ -
TEXRAY USA GROUP, INC.		20,178		-
小 計		<u>\$ 34,915</u>		<u>\$ -</u>

長期股權投資之原始投資金額，請詳附註十一、(二)、1之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(1) 本公司民國九十一年及九十年度對被投資公司具控制能力者，除世紀聯合科技(股)公司及超臨界聯合科技(股)公司，因實收資本額未達新台幣三千萬元且營業收入未達新台幣五千萬元及未達本公司營業收入百分之十，故依其自結財務報表按權益法評價認列投資損益，另民國九十一年度及九十年度YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC、TRLA GROUP, INC.及TEXRAY USA GROUP, INC.係依其他會計師查核之同期間財務報表認列損益外，餘依會計師查核之同期財務報表，按權益法評價認列之投資損益及累積換算調整數如下：

	91.1.1~91.12.31		90.1.1~90.12.31	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
名紡國際(股)公司	\$ -	\$ (604)	\$ 10,578	\$ 639
AMRAY SA DE CV LTD.	(36,671)	(19,106)	(47,923)	15,436
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. -BELIZE	45,143	(32,811)	9,482	71,796
TRLA GROUP, INC.	(16,016)	348	(9,884)	867
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	3,340	1,649	14,509	4,398
巧軟資訊系統(股)公司	(2,012)	-	(1,531)	10
世紀聯合科技(股)公司	(51)	-	(60)	-
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	4,037	(1,023)	1,836	4,715
TEXRAY USA GROUP, INC.	(29,594)	14	(12,966)	779
超臨界聯合科技(股)公司	(102)	-	(5)	-
金鼎聯合科技纖維(股)公司	(11,944)	-	(13,194)	-
信新國際(股)公司	(4,490)	(50)	-	-
名劍國際(股)公司	(356)	577	-	-
祥紡國際(股)公司	(4,060)	796	-	-
	<u>\$ (52,776)</u>	<u>\$ (50,210)</u>	<u>\$ (49,158)</u>	<u>\$ 98,640</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 本公司按權益法認列之投資損益，亦已包含其成本與股權淨值差額之攤銷，其明細如下：

	原始投資 溢(折)額	期初未攤銷額	本期攤銷 溢(折)額	期末未攤銷額
91.1.1~91.12.31				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 67,759	\$ 48,330	\$ 18,667	\$ 29,663
"	3,577	3,577	1,424	2,153
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	704	211	493
"	143	143	114	29
	<u>\$ 72,536</u>	<u>\$ 52,754</u>	<u>\$ 20,416</u>	<u>\$ 32,338</u>
90.1.1~90.12.31				
名紡國際(股)公司	\$ (2,254)	\$ (714)	\$ (451)	\$ (263)
"	11,913	11,914	2,383	9,531
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	67,759	63,524	15,194	48,330
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	916	212	704
	<u>\$ 78,475</u>	<u>\$ 75,640</u>	<u>\$ 17,338</u>	<u>\$ 58,302</u>

- (3) 本公司轉投資墨西哥染整廠、織布廠及成衣廠，投資方式為透過分別設立於貝里斯及英屬維京群島之控股公司(TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE及 AMRAY SA DE CV LTD.)進行。AMRAY SA DE CV LTD.於民國九十一年六月三十日經董事會決議通過辦理減資1,700,000美元彌補累積盈虧，而本公司持股比例仍為88.89%，經減資後本公司之投資成本為2,088,889美元。本投資案截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，上述之控股公司總投資款項分別為27,496,580美元及27,296,580美元。
- (4) 本公司原預計投資Z-PLY CORPORATION金額共計5,000,000美元，嗣後於民國九十年間決定另設立FLYNN INTERNATIONAL LIMITED投資控股公司，間接投資Z-PLY CORPORATION；本公司投資FLYNN INTERNATIONAL LIMITED5,000,000美元，持股比例達100%，採權益法評價。
- (5) 本公司採成本法評價之長期股權投資 - 力竑科技股份有限公司，原持有股數計919,490股，投資金額40,200仟元，已於民國九十年七月間出售予非關係人，售價35,316仟元，處分投資損失計4,884仟元。
- (6) 本公司採成本法評價之長期股權投資 - 世展科技股份有限公司，經查虧損已達實收資本額二分之一以上，應有永久性下跌損失，故本公司於民國九十年度認列投資損失計1,500仟元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

- (7) 本公司收購長期股權投資 - 名紡國際股份有限公司之剩餘股權已於九十年四月二十九日經董事會通過以購買法申請合併，經台灣證券交易所股份有限公司審議通過，另於九十一年三月十四日經經濟部核准。
- (8) 本公司於民國八十八年九月二十一日與美國YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.簽約現金增資認購其47.18%股權，合約價款400萬美元，已全部匯出。本公司並提供100萬美元借款(五年期；年息6.5%)予該公司，該筆借款已於九十一年度全部清償；另本公司於九十一年間出售部份YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.股權予非關係人，售價33,803仟元，處分投資損失計7,591仟元。
- (9) 本公司轉投資史瓦濟蘭成衣廠及紡紗廠，投資方式為透過祥紡國際股份有限公司、信新國際股份有限公司及名劍國際股份有限公司進行。本投資案截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，累積投資款項分別約為53,500仟元及1,900仟元，各公司之原始投資金額，請詳附註十一、(二)、1之說明。
- (10) 本公司對被投資公司持有股權達50%以上，除附註四.5.(11)所述依財務會計準則公報規定得不編入合併報表者外，皆已編製合併報表。
- (11) 本公司之被投資公司AMRAY SA DE DV LTD.、TEXRAY USA GROUP, INC.、超臨界聯合科技股份有限公司及金鼎聯合科技纖維股份有限公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且上述所有未編入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百分之三十以上，故依財務會計準則規定得不編入合併報表。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 固定資產

	成	本	累計折舊	未折減餘額
91.12.31				
土地	\$	173,113	\$ -	\$ 173,113
房屋及建築		190,600	33,000	157,600
機器設備		194,164	128,140	66,024
運輸設備		27,966	20,582	7,384
辦公設備		40,537	29,914	10,623
其他設備		32,808	17,639	15,169
租賃資產		41,549	4,782	36,767
預付設備款(含土地款)		18,743	-	18,743
合計	\$	<u>719,480</u>	\$ <u>234,057</u>	\$ <u>485,423</u>
90.12.31				
土地	\$	128,094	\$ -	\$ 128,094
房屋及建築		82,608	19,960	62,648
機器設備		270,898	167,211	103,687
運輸設備		21,557	15,166	6,391
辦公設備		15,738	10,099	5,639
其他設備		71,204	41,207	29,997
預付設備款(含土地款)		18,263	-	18,263
合計	\$	<u>608,362</u>	\$ <u>253,643</u>	\$ <u>354,719</u>

- (1) 本公司於民國九十一年間與中租迪和(股)公司簽訂資本租賃契約，雙方約定以售後租回方式處理，其明細如下：

		91.12.31		未實現售後				攤銷方式	備註
出	租	人	租賃資產金額	累計折舊	租回利益	期	間		
中租迪和(股)公司	\$	41,549	\$	4,782	\$ -	91.07	93.01	直線法	(註)

註：上述租賃資產本公司於履行租約期滿時無條件移轉所有權，其應付租賃款請參閱附註四.10之說明。其開立之存出保證票據情形，請參閱附註七.8之說明。

- (2) 上列固定資產於民國九十一年及九十年十二月三十一日已投保保險金額分別約為417,540仟元及347,264仟元。
- (3) 本公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止尚持有仁德鄉新田段農地約913坪，取得成本約為18,263仟元，係作為取得染紗事業處工業用水之用，該土地係分別由葉鳳英及具自耕農身份之自然人吳柯寶英持有，本公司已分別與葉鳳英及吳柯寶英簽訂信託契約，並將此農地設定抵押予本公司，帳列預付土地款。
- (4) 上列固定資產之抵(質)押情形，請詳附註六之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

7. 閒置資產 - 淨額

	成 本	累計折舊	備抵跌價損失	未折減餘額
91.12.31				
土 地	\$ 17,270	\$ -	\$ -	\$ 17,270
房 屋 及 建 築	28,356	(8,799)	-	19,557
機 器 設 備	11,093	(8,480)	(205)	2,408
雜 項 設 備	<u>13,543</u>	<u>(9,989)</u>	<u>-</u>	<u>3,554</u>
合 計	<u>\$ 70,262</u>	<u>\$ (27,268)</u>	<u>\$ (205)</u>	<u>\$ 42,789</u>
90.12.31				
土 地	\$ 17,270	\$ -	\$ -	\$ 17,270
房 屋 及 建 築	28,356	(7,879)	-	20,477
機 器 設 備	11,093	(7,667)	(205)	3,221
雜 項 設 備	<u>13,524</u>	<u>(9,159)</u>	<u>-</u>	<u>4,365</u>
合 計	<u>\$ 70,243</u>	<u>\$ (24,705)</u>	<u>\$ (205)</u>	<u>\$ 45,333</u>

本公司花式紡紗事業處因近年來國內花式紗生產成本高漲，競爭力相對降低，致連續處於虧損狀態，為使產品營運得以繼續經營，除將保留現有財務業務、銷售業務外，已於民國八十九年十月三十一日停止現有之生產線，並將花式紡紗事業處之固定資產轉列閒置資產，另，民國九十年度本公司積極處分閒置資產，產生處分損失5,390仟元。

8. 短期借款

借 款 性 質	期 限	91.12.31	90.12.31
國 外 購料借款	一年內到期	\$ 9,432	\$ 919
國 內 購料借款	"	8,669	-
信 用 借 款	"	206,000	247,000
抵 押 借 款	"	<u>384,000</u>	<u>200,000</u>
合 計		<u>\$ 608,101</u>	<u>\$ 447,919</u>

銀行借款係採浮動利率計算利息，民國九十一年度及九十年之利率區間分別約為2.80% 7.82%及2.92% 5.85%。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

9. 應付短期票券

	91.12.31	90.12.31
應付商業本票	\$ 60,000	\$ 50,000
減：未攤銷折價	(390)	(207)
淨 額	<u>\$ 59,610</u>	<u>\$ 49,793</u>

短期票券之發行期間均在180天以內，民國九十一年度及九十年之利率區間分別約為3.08% 4.30%及4.00% 5.10%。

10. 長期負債

項 目	還 款 辦 法	91.12.31	90.12.31
機器設備貸款	自87.04.15起每三個月一期償還1,434,000元	\$ -	\$ 1,429
"	自88.03.03起每三個月一期償還428,750元	-	1,715
"	自88.03.05起每三個月一期償還2,200,625元	-	8,803
"	自89.02.25起每三個月一期償還1,235,250元	4,941	9,882
抵 押 借 款	自89.10.25起每月一期償還3,350,000元	109,550	149,750
"	自89.12.30起每月一期分60期償還	39,682	-
"	自91.03.27起每月一期分36期償還	14,650	-
"	自91.07.15起每三個月一期償還1,670,000元	16,660	-
"	自93.01.21起每三個月一期償還25,000,000元	100,000	-
"	自95.04.21起每六個月一期償還50,000,000元	200,000	-
小 計		485,483	171,579
減：一年內到期長期借款		(69,898)	(57,088)
淨 額		<u>\$ 415,585</u>	<u>\$ 114,491</u>
租 賃 借 款	自91.08.31起每月一期分18期償還	20,569	-
減：一年內到期長期應付租賃款		(19,151)	-
淨 額		<u>\$ 1,418</u>	<u>\$ -</u>

(1) 上述各項長期借款採浮動利率計息，民國九十一年及九十年一月一日至十二月三十一日之利率區間分別約為3.70% 7.32%及6.22% 6.48%。

(2) 於民國九十一年十二月三十一日本公司為償還長期應付租賃款，已開立長期及短期應付票據償還本息，請詳附註七.8之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

11. 應付公司債

委託及簽證機構	承銷機構	期 間	利率(%)	90.12.31	擔 保 品
交通銀行信託部	中國農民銀行	88.10.19~91.10.19	5.62%	\$ 100,000	定存單、票據、 土地及建物
"	合作金庫銀行	88.10.19~91.10.20	5.62%	200,000	土地及建物
				300,000	
減：一年內到期部份				(300,000)	
				\$ -	

本公司訂民國八十八年十月十九日為本公司第一次有擔保公司債之發行日，發行總額為新台幣參億元整，係由中國農民銀行台南分行及合作金庫銀行成功分行分別擔保新台幣壹億元及貳億元之公司債。自發行日起，依年利率5.62%每年付息一次，屆期依面額一次還本。

12. 股本

本公司創立於民國六十七年八月，創立時股本總額為11,850仟元，分為1,185,000股；經歷年增資後，截至民國九十一年及九十年十二月三十一日核定股本分別為1,549,000仟元及1,249,000仟元，實收股本分別為1,007,107仟元及987,360仟元，股數分別為100,710,720股及98,736,000股，每股面額10元。

13. 盈餘分配

(1)本公司章程規定，年度決算後所得盈餘，除依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累計未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如後：

- a. 員工紅利：百分之十。
- b. 董監事酬勞：百分之二。
- c. 股東紅利：百分之八十八。

本公司主要經營紡織、成衣行銷通路，現階段屬企業生命週期之成長期。基於資本支出需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司採取剩餘股利政策。依據本公司資本支出預算規劃，分派股票股利以保留所需資金，為避免過度稀釋，股票股利佔每股面額不高於預估稅前純益成長率之150%，其餘部份得以現金股利方式分派之。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2) 盈餘分配相關資訊

本公司民國九十年度盈餘分配案，於民國九十一年六月二十六日業經股東常會決議在案。民國九十年度未分配盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘、特別盈餘公積轉回及資本公積之處分固定資產增益轉列保留盈餘，合計可分配盈餘為44,553仟元，除提存百分之十法定盈餘公積4,614仟元，剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利2,244仟元、董監事酬勞449仟元及股東紅利19,747仟元。

若上述配發之員工紅利及董監酬勞視為九十年度盈餘分配之費用時，該年度設算之基本每股盈餘(稅後)為0.16元，減少約0.03元。

註：設算每股盈餘=(稅後純益-員工紅利-董監事酬勞)/當年度加權平均流通在外股數

$$=(18,753-2,244-449)/100,710.70$$

$$=0.16$$

依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，本公司自民國九十一年度起之員工紅利及董監酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

14. 所得稅

(1) 本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，所得稅費用組成如下：

	<u>91.1.1~91.12.31</u>	<u>90.1.1~90.12.31</u>
當期所得稅費用(利益)	\$ 29,387	\$ 12,712
遞延所得稅費用(利益)	(8,387)	928
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	<u>3,100</u>	<u>6,695</u>
繼續營業部門所得稅費用(利益)	<u>\$ 24,100</u>	<u>\$ 20,335</u>

(2) 本公司損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>91.1.1~91.12.31</u>	<u>90.1.1~90.12.31</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 22,047	\$ 11,120
權益法認列之投資損失	5,390	12,665
處分投資損失	2,107	1,221
股利收入	(86)	(22)
未實現短投跌價損失	6,692	2,199
減資彌補虧損	(12,428)	-
投資抵減	(5,376)	(2,137)
所得稅費用高估	-	(4,401)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	3,100	6,695
其他	<u>2,654</u>	<u>(7,005)</u>
	<u>\$ 24,100</u>	<u>\$ 20,335</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(3)本公司遞延所得稅費用(利益)之組成項目如下：

	<u>91.1.1~91.12.31</u>	<u>90.1.1~90.12.31</u>
已(未)實現銷貨毛利	\$ (3,167)	\$ 39
未實現兌換利益(損失)	(816)	1,582
未實現存貨跌價損失	(1,962)	(1,949)
未(已)實現呆帳利益	4,139	(3,605)
退休金費用	(686)	(1,131)
職工福利金	(107)	-
折舊性資產折舊費用	134	70
未實現國外投資損失準備	<u>(5,922)</u>	<u>5,922</u>
合 計	<u>\$ (8,387)</u>	<u>\$ 928</u>

(4)本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 7,863	\$ 1,397
備抵評價 - 遞延所得稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	7,863	1,397
遞延所得稅負債	<u>(521)</u>	<u>(5,922)</u>
流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ 7,342</u>	<u>\$ (4,525)</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 11,372	\$ 14,852
備抵評價 - 遞延所得稅資產	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產	11,372	14,852
遞延所得稅負債	<u>-</u>	<u>-</u>
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 11,372</u>	<u>\$ 14,852</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(5) 民國九十一年及九十年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	91.12.31			90.12.31		
	所得稅影響數		金 額	所得稅影響數		金 額
	流 動	非 流 動		流 動	非 流 動	
未實現兌換(利益)損失	\$ (2,083)	\$ (521)	\$ -	\$ (5,348)	\$ (1,337)	\$ -
未實現存貨跌價損失	18,782	4,696	-	10,935	2,734	-
未實現銷貨毛利	12,668	3,167	-	-	-	-
退休金費用	30,570	-	7,642	27,824	-	6,956
未實現呆帳損失	13,264	-	3,316	29,820	-	7,455
未實現閒置資產跌價損失	205	-	51	205	-	51
折舊性資產折舊費用	1,022	-	256	1,558	-	390
職工福利金	427	-	107	-	-	-
國外投資損失準備	-	-	-	(23,686)	(5,922)	-
合 計	<u>\$ 74,855</u>	<u>\$ 7,342</u>	<u>\$ 11,372</u>	<u>\$ 41,308</u>	<u>\$ (4,525)</u>	<u>\$ 14,852</u>

(6) 民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為33,957仟元及31,065仟元。本公司預計民國九十一年度辦理營利事業所得稅結算申報後，對中華民國居住者就九十一年度之盈餘分配稅額扣抵比率約為33.33%；民國九十年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為33.33%。

(7) 本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國八十九年度。

(8) 未分配盈餘相關資訊

	91.12.31	90.12.31
屬八十六年度以前	\$ -	\$ 3,231
屬八十七年度以後	81,587	8,944
合 計	<u>\$ 81,587</u>	<u>\$ 12,175</u>

15. 每股盈餘

每股盈餘係按發行在外流通股數加權平均計算，於民國九十一年及九十年十二月三十一日用以計算每股盈餘之加權平均流通在外股數分別為100,710,720股及98,736,000股，另追溯調整之流通在外加權平均股數均為100,710,720股。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

16. 職工退休辦法

本公司對於編制內之正式從業人員訂有退休辦法，按員工服務年資，每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之工作年資在勞動基準法施行前，每滿一年給予半個基數，最高總數以卅五個基數為限，在勞動基準法施行後，每滿一年給予一個基數，合併勞動基準法施行前基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對勞工退休金依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。依精算師出具以民國九十一年及九十年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司配合勞動基準法之實施，就員工實付薪資百分之三 五提撥退休金準備，並專戶儲存於中央信託局。自民國九十一年七月起，退休金準備提撥率調至百分之四，於民國九十一年及九十年度退休基金專戶增減變動情形如下：

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
期 初 餘 額	\$ 45,033	\$ 43,534
加：上期提列未撥入	411	431
本 期 提 列	6,455	4,958
本 期 孳 息	1,065	1,719
合併名紡國際(股)公司存入數	2,130	-
減：本期提列未撥入	(601)	(411)
本 期 支 付	<u>(3,533)</u>	<u>(5,198)</u>
期 末 餘 額	<u>\$ 50,960</u>	<u>\$ 45,033</u>

本公司計算淨退休金成本所用之精算假設、淨退休金成本及期末淨退休金成本提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	<u>91年度</u>	<u>90年度</u>
折 現 率	5.00 %	6.25 %
薪 資 調 整 率	1.75 %	3.00 %
退休金資產預期報酬率	5.00 %	6.25 %

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
服務成本	\$ 5,378	\$ 4,851
利息成本	4,235	4,932
退休基金資產實際報酬	(2,356)	(2,721)
退休基金資產損(益)	(487)	(511)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	<u>2,536</u>	<u>2,520</u>
淨退休金成本	<u>\$ 9,306</u>	<u>\$ 9,071</u>
	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (12,359)	\$ (10,069)
非既得給付義務	<u>(91,782)</u>	<u>(57,478)</u>
累積給付義務	(104,141)	(67,547)
未來薪資增加之影響數	<u>(9,098)</u>	<u>(14,658)</u>
預計給付義務	(113,239)	(82,205)
退休基金資產公平價值	<u>50,960</u>	<u>45,033</u>
提撥狀況	(62,279)	(37,172)
未認列過渡性淨給付義務	22,853	25,201
未認列前期服務成本	10,328	-
未認列退休金損益	(1,284)	(15,853)
應補列最低退休金負債	<u>(22,799)</u>	<u>-</u>
淨退休金資產(負債)	<u>\$ (53,181)</u>	<u>(27,824)</u>

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之既得給付分別約為13,537仟元及15,512仟元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

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
名紡國際股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司，且本公司董事長為該公司負責人配偶(91.1.1與本公司合併)
巧軟資訊系統股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	"
超臨界聯合科技(股)公司	"
TRLA GROUP, INC.	"
TEXRAY USA GROUP, INC.	"
AMRAY SA DE CV LTD.	"
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	"
信新國際(股)公司	"
祥紡國際(股)公司	"
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. -CAYMAN	係子公司採權益法評價之被投資公司
TYTEX (B.V.I) CO, LTD.	"
Z-PLY CORPORATION	"
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	"
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	係採權益法評價之被投資公司之子公司
蕭金沐	本公司監察人(已於91.6.26卸任)
葉鳳英	本公司董事長之配偶
李素雲	本公司董事之配偶

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	91.1.1~91.12.31		90.1.1~90.12.31	
	金 額	%	金 額	%
名紡國際(股)公司	\$ -	-	\$ 22,977	1
Z-PLY CORPORATION	835,780	31	863,924	43
其他關係企業	128,242	5	24,554	1
合 計	<u>\$ 964,022</u>	<u>36</u>	<u>\$ 911,455</u>	<u>45</u>

本公司銷貨予關係人之價格及收款條件與一般非關係人相當。

2. 進 貨

	91.1.1~91.12.31		90.1.1~90.12.31	
	金 額	%	金 額	%
名紡國際(股)公司	\$ -	-	\$ 179,812	11
祥紡國際(股)公司	9,523	8	-	-
其他關係企業	3,100	2	7,334	-
合 計	<u>\$ 12,623</u>	<u>10</u>	<u>\$ 187,146</u>	<u>11</u>

本公司向關係人進貨之價格及付款條件與一般非關係人相當。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

3. 債權債務情形

本公司與關係人之債權債務情形如下：

	91.12.31		90.12.31	
	金 額	%	金 額	%
應收票據				
信新國際(股)公司	\$ 5,261	96	\$ -	-
其他關係企業	212	4	-	-
合 計	<u>\$ 5,473</u>	<u>100</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>
應收帳款				
名紡國際(股)公司	\$ -	-	\$ 7,608	11
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	6,634	4	6,030	9
Z-PLY CORPORATION	113,914	76	52,085	76
信新國際(股)公司	27,382	18	-	-
其他關係企業	2,663	2	2,583	4
合 計	<u>\$ 150,593</u>	<u>100</u>	<u>\$ 68,306</u>	<u>100</u>
其他應收款				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	12,306	6	36,181	80
AMRAY SA DE CV LTD.	60,628	31	-	-
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	91,781	47	6,385	14
金鼎聯合科技纖維(股)公司	18,813	10	-	-
其他關係企業	10,779	6	2,543	6
合 計	<u>\$ 194,307</u>	<u>100</u>	<u>\$ 45,109</u>	<u>100</u>
預付款項				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ 21,402	32	\$ 11,238	100
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	1,683	3	-	-
信新國際(股)公司	3,500	5	-	-
其他關係企業	2,683	4	-	-
合 計	<u>\$ 29,268</u>	<u>44</u>	<u>\$ 11,238</u>	<u>100</u>
應付票據				
名紡國際(股)公司	\$ -	-	\$ 11	2
巧軟資訊系統(股)公司	1,109	100	460	94
其他關係企業	-	-	20	4
合 計	<u>\$ 1,109</u>	<u>100</u>	<u>\$ 491</u>	<u>100</u>
應付帳款				
名紡國際(股)公司	\$ -	-	\$ 31,164	99
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	10,533	94	-	-
Z-PLY CORPORATION	595	5	-	-
其他關係企業	134	1	160	1
合 計	<u>\$ 11,262</u>	<u>100</u>	<u>\$ 31,324</u>	<u>100</u>
其他流動負債 - 其他應付款				
巧軟資訊系統(股)公司	159	1	50	-
Z-PLY CORPORATION	930	6	-	-
蕭金沐	-	-	2,080	14
葉鳳英	-	-	2,080	14
李素雲	-	-	2,080	14
其他關係企業	-	-	1,602	10
合 計	<u>\$ 1,089</u>	<u>7</u>	<u>\$ 7,892</u>	<u>52</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

4. 資金融通情形

本公司與關係人之資金融通（帳列其他應收款）情形如下：

<u>91.12.31</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率</u>	<u>利息收入</u>	<u>備 註</u>
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 34,950	\$ -	6.5%	\$ 938	原始貸予金額 USD1,000,000, 期末已全數清償
金鼎聯合科技纖維(股)公司	18,500	18,500	6.0%	528	
祥紡國際(股)公司	7,500	7,500	6.0%	111	
AMRAY SA DE CV LTD.	57,978	57,978	-	-	
MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	85,097	<u>85,097</u>	-	<u>-</u>	
		<u>\$ 169,075</u>		<u>\$ 1,577</u>	
<u>90.12.31</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率</u>	<u>利息收入</u>	<u>備 註</u>
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 35,040	<u>\$ 34,900</u>	6.5%	<u>\$ 2,201</u>	原始貸予金額 USD1,000,000

5. 租賃合約

(1) 本公司於民國九十一年及九十年十二月三十一日向關係人承租房屋明細如下：

<u>出 租 人 名 稱</u>	<u>租賃標的物</u>	<u>租 賃 期 間</u>	<u>每月租金</u>	<u>租金支出</u>
<u>91.12.31</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五權六路39號	91.07.01 91.11.30	\$ 40	<u>\$ 200</u>
<u>90.12.31</u>				
名紡國際(股)公司	台北縣五股鄉五權六路39號	90.01.01 90.12.31	\$ 324	\$ 3,886
"	"	90.01.01 90.12.31	114	1,371
"	"	90.01.01 90.12.31	95	<u>1,143</u>
				<u>\$ 6,400</u>

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司於民國九十一年及九十年十二月三十一日出租房屋予關係人之明細如下：

承 租 人 名 稱	租賃標的物	租 賃 期 間	每月租金	租金收入
91.12.31				
金鼎聯合科技纖維 (股)公司	台北市民族東路 60號6樓	91.01.01 91.12.31	\$ 20	\$ 240
"	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.08.01 91.12.31	43	215
"	"	91.01.01 91.07.31	84	588
巧軟資訊系統 (股)公司	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.01.01 91.12.31	35	420
"	"	91.07.01 91.11.30	40	200
超臨界聯合科 技(股)公司	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.08.01 91.12.31	10	50
"	台北市民族東路 60號6樓	91.01.01 91.07.31	20	140
信新國際(股)公司	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.09.15 91.12.31	35	123
				\$ 1,976
90.12.31				
巧軟資訊系統 (股)公司	台北市民族東路 60號6樓	89.03.16 90.03.16	\$ 90	\$ 225
"	"	90.03.17 90.12.31	98	147
"	"	90.05.01 90.12.31	57	343
金鼎聯合科技纖維 (股)公司	台北市民族東路 60號6樓	90.04.01 90.12.31	20	180
				\$ 895

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 財產交易

(1) 本公司出售固定資產予關係人之明細如下：

關係人名稱	標的物	出售日	帳面價值	售價(未稅)	處分(損)益
<u>九十年年度</u>					
金鼎聯合科技纖維(股)公司	運輸設備	90.05.02	\$ 153	\$ 200	\$ 46
"	"	90.06.02	88	50	(37)
			<u>\$ 241</u>	<u>\$ 250</u>	<u>\$ 9</u>

(2) 本公司向關係人購置固定資產之明細如下：

關係人名稱	標的物	取得總價款(未稅)	價款支付情形	備註
<u>九十一年度</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	辦公設備	\$ 827	付清	-

(3) 本公司於民國九十年間向關係人 - 蕭金沐、葉鳳英及李素雲等三人購買名紡國際股份有限公司股權600,000股，每股面額10元；購入價格為62,400仟元。

7. 背書保證情形

本公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，為關係人背書保證情形如下：

單位：新台幣仟元

關係人名稱	91.12.31	90.12.31	備註
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	\$ 127,450	\$ 199,021	註1
TRLA GROUP, INC.	52,425	52,250	註2
Z-PLY CORPORATION	460,500	214,500	註3
TEXRAY USA GROUP INC.	68,425	68,250	註4
	<u>\$ 708,800</u>	<u>\$ 534,021</u>	

註1：本公司為關係人TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN提供購料借款背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為美金2,000仟元、新台幣57,750仟元。

註2：本公司為關係人TRLA GROUP, INC.提供背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為新台幣35,000仟元、美金500仟元。

註3：本公司為關係人Z-PLY CORPORATION提供背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為新台幣390,800仟元、美金2,000仟元。

註4：本公司為關係人TEXRAY USA GROUP INC.提供背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為新台幣51,000仟元、美金500仟元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

8. 其 他

- (1) 本公司為解決「公元2000年資訊年危機」與巧軟資訊(股)公司簽定資訊系統轉換維護合約，合約總價為14,175仟元(含稅)，已於民國九十年上半年度全數完成，該款項亦已支付。
- (2) 本公司與關係人巧軟資訊股份有限公司簽訂紡織產銷運籌資訊系統合約，合約總價為22,000仟元(含稅)，雙方約定共分八期付款；截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司依合約約定已預付該合約第六期款計16,571仟元(不含稅)。
- (3) 本公司與關係人巧軟資訊系統股份有限公司簽訂南緯集團全球運籌資訊系統合約，合約總價5,000仟元(未稅)，雙方約定共分三期付款，截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司依合約約定已預付合約款項3,429仟元。
- (4) 本公司於民國九十一年度與關係企業簽訂管理服務合約，其明細如下：

				91.1.1~91.12.31
公 司 名 稱	合 約 期 間			管理服務收入(註)
金鼎聯合科技纖維(股)公司	91.04.01 91.12.31	\$		2,920
AMRAY SA DE CV LTD.	90.01.01 92.12.31			1,046
MAXRAY INDUSTRIAL CO.,LTD.	90.01.01 92.12.31			4,018
TYTEX (B.V.I.) CO., LTD.	90.01.01 92.12.31			920
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	90.01.01 92.12.31			4,662
信新國際(股)公司	91.09.15 91.12.31			397
合 計		\$		<u>13,963</u>

(註) 本公司向關係企業洽收管理服務費收入，除帳務處理等原因外，其中大部份均係支援關係企業人員之薪資費用，造成管理服務收入金額頗大。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

六、質押資產

於國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司計有下列資產已提供作為長短期借款及發行公司債之擔保或用途受有限制：

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
受限制資產 - 備償戶	\$ 4,801	\$ 8,429
提存法院擔保金	13,640	-
受限制資產 - 定期存款	29,571	19,000
應 收 票 據	64,417	64,933
固定資產 - 土地(註)	191,376	128,095
固定資產 - 房屋及建築物(未折減餘額)	135,924	41,214
固定資產 - 機 器 設 備(未折減餘額)	18,026	68,284
固定資產 - 其 他 設 備(未折減餘額)	1,477	1,705
閒 置 資 產(未折減餘額)	27,479	29,218
租 賃 資 產(未折減餘額)	<u>36,767</u>	<u>-</u>
合 計	<u>\$ 523,478</u>	<u>\$ 360,878</u>

註：其中部份土地18,263仟元係農地，請詳附註四.6(3)之說明。

七、重大承諾事項及或有事項

1. 於民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司已開立信用狀未使用金額分別為299仟元、美金1,356仟元及美金2,065仟元、CHF12仟元。
2. 於民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司因外銷、進貨及銀行借款等已開立之保證票據分別約為478,249仟元及83,706仟元。
3. 於民國九十一年及九十年十二月三十一日，本公司因引進外勞、進貨而由銀行保證之金額分別約為5,072仟元及701仟元。
4. 本公司於民國九十一年及九十年十二月三十一日，與貨運公司簽約所收到之存入保證票據分別為3,300仟元及4,800仟元。
5. 本公司於民國九十一年及九十年十二月三十一日，分別為關係人 TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN、TRLA GROUP, INC.、Z-PLY CORPORATION及TEXRAY USA GROUP, INC.提供購料保證及銀行借款背書保證之情形，請參閱附註五、(二).7之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

6. 本公司與新藝纖維股份有限公司，因業務往來產生爭議款項2,325仟元，於民國九十一年三月二十九日該公司向法院提出對本公司五個銀行帳戶執行假扣押，本公司於九十一年四月一日提供擔保完畢；經本公司與新藝公司積極協調，已於九十二年一月間達成合解，本公司支付1,525仟元後，新藝公司已撤銷假扣押處分。
7. 於民國九十一年十二月三十一日，本公司E-bit專案申請政府補助而開立之存出保證票據共1,266仟元。
8. 於民國九十一年十二月三十一日，本公司為償還資本租賃本息而開立予中租迪和股份有限公司之長短期應付票據為21,955仟元。
9. 本公司與燦林實業有限公司簽訂買賣合約，約定由本公司先行開立百分之五十貨款之遠期支票以為擔保，俟燦林實業有限公司給付貨物後，除保證支票到期後，本公司另支付百分之五十餘款。惟燦林實業有限公司不僅未給付貨物，並將上開支票計一千三百六十四萬元交予建華商業銀行進行票據貼現。故本公司對建華商業銀行松山分為假處分，亦對其提起訴訟，現正由台北地方法院簡易庭處理中。
10. 本公司為解決「公元2000年資訊年序危機」，與巧軟資訊系統(股)公司簽定資訊系統轉換維護合約，請參閱附註五、(二).8之說明。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：

1. 本公司於民國九十二年一月間，因財務規劃資金調度，故處分短期投資 - 台盛基金計388,455.80單位，售價為73,529仟元。
2. 本公司於民國九十二年三月二十日第九屆第五十八次董事會，會中決議為改善財務結構，並因應未來年度營運擴展之資金需求，擬辦理現金增資及發行可轉換公司債，預計額度為新台幣三億元至六億元。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

十、其 他

(一)金融商品相關資訊

1. 衍生性金融商品：無。

2. 金融商品之公平價值：

單位：新台幣仟元

非衍生性金融商品	91.12.31		90.12.31	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
金融資產：				
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 876,308	\$ 876,308	\$ 630,973	\$ 630,973
短期投資	76,001	76,001	59,094	59,094
長期股權投資 - 實務上無法估計公平價值	1,216,223	-	1,450,096	-
金融負債：				
公平價值與帳面價值相等之金融負債	1,206,369	1,206,369	767,644	767,644
長期借款	506,051	506,051	171,579	171,579
應付公司債	-	-	300,000	300,000
資產負債表外金融商品：				
背書保證	708,800	-	534,021	-
信用狀 - 台幣	-	詳附註七.1	-	-
- 外幣	-	詳附註七.1	-	詳附註七.1

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，其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (2) 有價證券：如有市價可循時，係以市價為公平價值；若無市價可循時，則以類似商品之公平價值為準。
- (3) 長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值。另投資於非上市、上櫃公司者，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值，該項投資之原始金額及帳面價值，請詳附註四.5之說明。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(4)長期借款：本公司長期借款合同係約定浮動利率，其帳面價值等於公平價值。

(5)應付公司債：以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(6)信用狀/背書保證：其公平價值係以合約金額為準。

3.具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司於民國九十一年及九十年十二月三十一日止，為其他人保證擔保之金額，請詳附註七之說明。該些擔保主要係為與融資及營運活動有關之其他保證。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。本公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。

4.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金和應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。於民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司銷售予前十大客戶佔本公司營業收入分別為59%及62%，佔應收帳款餘額的58%及50%，係此前十大客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

(二)企業合併

本公司經董事會決議，為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，決定收購長期股權投資「名紡國際股份有限公司」之剩餘股權，於九十年四月二十九日經董事會通過以購買法申請合併名紡國際股份有限公司（以下簡稱「名紡公司」），合併後並不增資；名紡公司為消滅公司，本公司為存續公司。本合併案業經主管機關核准，以民國九十一年一月一日為合併基準日完成合併，並自該日起，名紡公司所有資產、負債及一切權利義務由本公司概括承受，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併購買法之會計處理」及公司法之規定，以承受被合併公司之資產價額，減除承擔之債務額及項該公司股東給付額後之餘額

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

，累積為商譽。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

1. 被收購公司簡介：

合併消滅之名紡公司於民國七十三年一月奉准設立，主要營業項目為一般進出貿易業務（許可業務除外）、各種紡織品、布丕及成衣之製造加工買賣批發業務；電腦軟體及周邊設備之買賣、加工製造及進出口業務等。截至合併基準日止，其實收資本額為160,000仟元。

2. 收購日、收購百分比係採購買法之會計處理：

本公司以民國九十一年一月一日為合併基準日，由存續公司以現金收購消滅公司所有股權，並依購買法及公司法規定處理。

3. 將被收購公司經營成果納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益期間與本財務報表期間同。

4. 收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：無此事項。

5. 商譽或遞延貸項之攤銷方法及年限：

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽，並依直線法分十五年平均攤銷。

6. 收購契約規定之或有價金，認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

7. 因收購而產生之重大資產處分決策：無此事項。

8. 經營成果之擬制性補充資訊：

合併基準日為民國九十一年一月一日，亦即本會計期間之期初即已合併，故本會計期間之擬制性合併經營結果資訊與本財務報表相同。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

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：

編號	貸出資金 之公司	貸與 對象	往來 科目	本期 最高餘額	期末餘額	利率 區間	資金貸 與性質	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象資 金貸與限額 (註2)	資金貸與 總限額 (註1)
											名稱	價值		
0	本公司	YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	其他應收款 - 關係人	\$ 34,950	-	6.50 %	1	\$ -	營運週轉及業務往來	-	無	無	\$ 201,421	\$ 503,554
0	"	MAXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.	"	85,097	85,097	-	1	-	營運週轉	-	無	無	201,421	503,554
0	"	AMRAY SA DE CV .LTD.	"	57,978	57,978	-	1	-	營運週轉	-	無	無	201,421	503,554
0	"	金鼎聯合科技纖維 (股)公司	"	18,500	18,500	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	201,421	503,554
0	"	祥紡國際(股)公司	"	7,500	7,500	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	201,421	503,554

註1：資金融通最高限額係以本公司實收資本額50%為限，故以最近期財務報表上之資本額設算，其計算限額如下：

1,007,107*50%=503,554仟元

註2：個別對象貸放金額以不超過本公司實收資本額20%為限，其對個別資金融通限額計算如下：

1,007,107*20%=201,421仟元

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背 書保證限額 (註2)	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註1)
		公司名稱	關 係						
0	本公司	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	子公司採權益法評價之被投資公司	\$ 665,193	\$ 135,700	\$ 127,450	無	10 %	\$ 1,330,385
0	"	TRLA GROUP, INC.	直接持股超過50%之子公司	-	69,850	52,425	"	4 %	"
0	"	Z-PLY CORPORATION	子公司採權益法評價之被投資公司	-	544,500	460,500	"	5 %	"
0	"	TEXRAY USA GROUP INC.	直接持股超過50%之子公司	-	85,850	68,425	"	5 %	"

註1：背書保證最高限額以不逾本公司最近期財務報表淨值100%為限，故以民國九十一年第三季季報之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,330,385 \times 100\% = 1,330,385$$

註2：對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值50%為限，故以民國九十一年第三季季報之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,330,385 \times 50\% = 665,193$$

註3：累積背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率： $127,450 \div 1,330,385 = 9.58\%$

註4：累積背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率： $52,425 \div 1,330,385 = 3.94\%$

註5：累積背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率： $69,700 \div 1,330,385 = 5.24\%$

註6：累積背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率： $68,250 \div 1,330,385 = 5.13\%$

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元/股(單位)

持 有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	AMRAY SA DE CV LTD.股票	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,088,889	20,059	88.90 %	20,059	無
"	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE股票	"	"	23,896,580	823,122	100.00 %	823,122	"
"	YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.股票	"	"	9,871	74,526	33.15 %	34,059	"
"	TRLA GROUP, INC.股票	"	"	1,000,000	-	100.00 %	-	"
"	巧軟資訊系統(股)公司股票	"	"	2,000,000	5,535	40.00 %	5,014	"
"	世紀聯合科技(股)公司股票	"	"	370,000	2,781	61.67 %	2,781	"
"	FLYNN INTERNATIONAL LTD.股票	"	"	5,000,000	179,398	100.00 %	179,398	"
"	超臨界聯合科技(股)公司股票	"	"	490,000	4,793	61.25 %	4,793	"
"	金鼎聯合科技纖維(股)公司股票	"	"	6,763,000	42,492	95.25 %	42,492	"
"	TEXRAY USA GROUP INC. 股票	"	"	650,000	-	100.00 %	-	"
"	信新國際(股)公司股票	"	"	900,000	4,460	27.27 %	4,460	"
"	名劍國際(股)公司股票	"	"	700,000	7,221	35.00 %	7,221	"
"	祥紡國際(股)公司股票	"	"	3,750,000	34,236	30.00 %	34,236	"
"	新市紡織(股)公司股票	本公司採成本法評價之被投資公司	"	6,100	6,100	16.31 %	6,100	"
"	世展科技(股)公司股票	"	"	300,000	1,500	3.130 %	1,500	"
"	台灣固網(股)公司股票	"	"	1,000,000	100,000	0.01 %	10,000	"
"	年興紡織(股)公司股票	"	短期投資	105,600	4,509	-	3,304	"
"	台盛基金	"	"	388,456	116,970	-	69,150	"
"	凱基開創基金	"	"	300,000	3,000	-	2,547	"
"	日盛美國成長基金	"	"	100,000	1,000	-	1,000	"

註一：上述公司除年興紡織(股)公司外餘均為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例例示，以供參考。

南緯實業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：無。

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：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 之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備 註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	Z-PLY CORPORATION	子公司採權益法評價 之被投資公司	銷貨	\$ (835,780)	31 %	60天	-		\$ 113,914	20 %	

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：

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	Z-PLY CORPORATION	子公司採權益法評價 之被投資公司	應收帳款 \$ 113,914	10.07	\$ -	-	\$ 112,954	\$ -

9.從事衍生性商品交易：無。

南緯實業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：

被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
			本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
AMRAY SA DE CV LTD.	英屬維京群島	成衣之加工外銷業務	\$ 68,719 (USD2,088,889)	\$ 118,431 (USD3,600,000)	2,088,889	88.89%	\$ 20,059	\$ (41,252)	\$ (36,671)	
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	貝里斯	海外投資控股公司	759,018 (USD23,946,580)	751,986 (USD23,746,580)	23,946,580	100.00%	823,122	45,143	45,143	
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	美國	主要從事男裝、女裝及 童裝服飾之設計、製造 及行銷	65,924 (USD2,125,000)	84,160 (USD2,838,603)	9,871	33.15%	65,924	47	(4,579)	
TRLA GROUP, INC.	美國	主要從事布料及成衣之 買賣及行銷	30,745 (USD1,000,000)	19,993 (USD650,000)	1,000,000	100.00%	-	(16,015)	(16,015)	
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	薩摩亞	海外投資控股公司	169,833 (USD5,000,000)	169,833 (USD5,000,000)	5,000,000	100.00%	179,398	4,037	4,037	
TEXRAY USA GROUP INC.	美國	主要從事布料及成衣之 買賣及行銷	21,588 (USD650,000)	16,336 (USD500,000)	650,000	100.00%	-	(29,594)	(29,594)	
巧軟資訊系統(股)公司	台北市民族東路60號6樓	電腦資訊、軟體、通訊 產品之買賣、設計、製 造業務等	20,000	8,000	2,000,000	40.00%	5,535	(3,166)	(1,592)	
世紀聯合科技(股)公司	台北市民族東路60號6樓	資訊軟體、資訊處理及 電腦資訊供應等服務	3,700	1,800	370,000	61.67%	2,781	(39)	(51)	
超臨界聯合科技(股)公司	台北市民族東路60號6樓	高壓技術應用無水染色 、洗淨、淬取	4,900	4,900	490,000	61.25%	4,793	(170)	(102)	
金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路60號6樓	主要從事不織布、銅材 二次加工及布疋零售等	67,630	67,630	6,763,000	95.25%	42,492	(12,525)	(11,944)	
信新國際(股)公司	台北縣三重市福德南路36 號2樓	海外投資控股公司	9,000	-	900,000	27.27%	4,460	(16,456)	(4,490)	
名新國際(股)公司	台北市中山區吉林路247號 4樓	海外投資控股公司	7,000	-	700,000	35.00%	7,221	(1,017)	(356)	
祥紡國際(股)公司	台北市中山區南京東路二 段11號10樓之1	海外投資控股公司	37,500	-	3,750,000	30.00%	34,236	(13,533)	(4,060)	

註一：本表涉及外幣者，皆以財務報告日之匯率予以換算。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

2.資金貸與他人者：無。

3.為他人背書保證者：無。

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 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
巧軟資訊系統(股)公司	CYBERTECH INTEGRATION CORPORATION	-	長期投資	13,168	521,151	0.03	521,151	
	上海巧軟軟件有限公司	採權益法評價 之被投資公司	"	-	-	100.00	-	
	世紀聯合科技(股)公司	"	"	190,000	1,442,512	31.67	1,442,512	
TEX-RAY - Belize	TYTEX (B.V.I.) CO., LTD.	採權益法評價 之被投資公司	"	2,600,000	USD 2,176,673	100.00	USD 2,176,673	
	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. - CAYMAN	"	"	13,500,000	USD17,040,553	100.00	USD17,040,553	
	MAXRAY INDUSTIAL CO., LTD.	"	"	7,526,580	USD 2,709,100	100.00	USD 2,709,100	
AMRAY (B.V.I)	AMRAY S.A. DE C. V.	"	"	50,000	(USD 1,973,339)	100.00	(USD 1,973,339)	
FLYNN INTERNATION-AL LTD.	Z-PLY CORPORATION	"	"	200	USD5,175,767	100.00	USD1,873,216	

註一：上述公司為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例例示，以供參考。

5.累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額20%以上：無。

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：無。

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：無。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

8.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 之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票 據、帳款		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷) 貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	
Z-PLY CORPORATION	本公司	子公司採權益法評 價之被投資公司	進貨	\$ 835,780	- %	-	-	-	\$ (113,194)	59 %	-
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.- CAYMAN	TEXRAY USA GROUP, INC.	皆為本公司採權益 法評價之被投資公 司	銷貨	(78,965)	(16) %	-	-	-	30,686	13 %	-
TEXRAY USA GROUP, INC.	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. -CAYMAN	皆為本公司採權益 法評價之被投資公 司	進貨	78,965	54 %	-	-	-	(30,686)	(90) %	-

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，應揭露之相關資訊：無。

10.被投資公司從事衍生性金融商品相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)本公司民國九十一年度及九十年年度有關產業別財務資訊揭露如下：

	91年度					合 計
	染紗事業處	紡紗事業處	織布事業處	成衣事業處	其他部門	
部門收入	\$ 585,434	\$ 156,886	\$ 721,365	1,234,892	-	\$ 2,698,577
部門損益	\$ 94,040	\$ (8,594)	\$ 38,900	186,481	(95,038)	215,789
公司其他收入						33,881
利息費用						(59,250)
投資損失						(21,561)
公司一般費用						(80,671)
繼續營業部門稅前利益						\$ 88,188
可辨認資產	\$ 525,512	\$ 31,883	\$ 273,178	348,841	-	\$ 1,179,414
長期投資						1,216,223
公司一般資產						726,373
資產合計						\$ 3,122,010
折舊費用	\$ 25,154	\$ 869	\$ 1,393	\$ 289	\$ 7,306	\$ 35,011
資本支出金額	\$ 7,696	\$ 13	\$ 1,021	\$ 298	\$ 5,264	\$ 14,292

	90年度					合 計
	染紗事業處	紡紗事業處	織布事業處	成衣事業處	其他部門	
部門收入	\$ 580,489	\$ 318,106	\$ 94,519	998,117	-	\$ 1,991,231
部門損益	\$ 53,569	\$ 22,390	\$ (169,155)	303,304	(67,078)	143,030
公司其他收入						38,340
利息費用						(55,075)
投資損失						(50,657)
公司一般費用						(31,160)
繼續營業部門稅前利益						\$ 44,478
可辨認資產	\$ 574,718	\$ 93,046	\$ 37,641	128,205	173,610	\$ 1,007,220
長期投資						1,450,856
公司一般資產						133,487
資產合計						\$ 2,591,563
折舊費用	\$ 26,852	\$ 939	\$ 673	\$ 417	\$ 1,429	\$ 30,310
資本支出金額	\$ 5,151	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,151

部門可辨認資產係指可直接認定屬於該部門之有形及無形資產，但部門可辨認資產不包括下列項目：

1. 非供任何特定部門營業使用而持有之資產。
2. 依權益法及成本法評價之長期股權投資。

南緯實業股份有限公司財務報表附註(續)

(二)地區別資訊

本公司並未於國外設立營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十一年度及九十年外銷銷貨總額，明細如下：

地區	91.12.31	90.12.31
非洲	\$ 5,131	\$ 23,941
大洋洲	2,786	12,296
歐洲	-	1,175
美洲	1,204,901	1,031,038
亞洲	555,890	203,119
合 計	<u>\$ 1,768,708</u>	<u>\$ 1,271,569</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十一年度及九十年度單一客戶其收入占損益表上收入金額10%以上者如下：

交易對象	91年度		90年度	
	金額	佔總營收%	金額	佔總營收%
Z-PLY CORPORATION	\$ <u>835,780</u>	<u>31</u> %	\$ <u>863,924</u>	<u>43</u> %

會計師查核報告

南緯實業股份有限公司董事會 公鑑：

南緯實業股份有限公司民國九十三年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十三年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

附列之民國九十二年度及九十一年度財務報表係供比較，該報表業經本會計師分別於民國九十三年三月十二日及九十二年四月二十八日查核竣事，並出具修正式無保留意見之查核報告。

本會計師認為上開民國九十三年度預計財務報表，係依照「財務預測編製要點」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所
吳 昭 德

會 計 師：

劉 許 友

證期會核准：(88)台財證(六)第 18311 號
簽證文號

中華民國九十三年四月二十六日

南緯實業股份有限公司
預計資產負債表
民國九十三年十二月三十一日
(附列民國九十二年及九十一年十二月三十一日比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	測 比 較 性 歷 史 資 訊				代 碼	負 債 及 股 東 權 益	測 比 較 性 歷 史 資 訊			
		九 十 三 年	九 十 二 年	九 十 一 年	九 十 一 年			九 十 三 年	九 十 二 年	九 十 一 年	九 十 一 年
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
11-12	流 動 資 產					21-22	流 動 負 債				
1100	現 金 及 約 當 現 金	\$ 119,525	3	109,413	4	73,425	3	2100	短 期 借 款	\$ 80,000	2
1110	短 期 投 資	5,940	-	10,509	-	76,001	2	2110	應 付 商 業 票 據	39,960	1
1120	應 收 票 據	73,370	2	98,511	3	71,664	2	2120	應 付 票 據	83,480	2
1140	應 收 帳 款	210,363	6	206,807	7	328,507	11	2140	應 付 帳 款	325,485	9
1153	應 收 款 項	203,047	6	214,781	7	156,066	5	2153	應 付 款 項	18,997	1
1180	其 他 應 收 款	-	-	12,621	-	194,307	6	2170	應 付 費 用	47,066	1
1190	其 他 金 融 資 產	22,318	-	44,888	1	23,220	1	2190	其 他 應 付 款 項	952	-
1210	存 貨	178,646	5	217,143	7	258,471	8	2270	一 年 內 到 期 之 長 期 負 債	39,232	1
1260	預 付 款 項	40,444	1	21,923	1	66,380	2	2273	一 年 內 到 期 之 長 期 應 付 租 賃 款	-	-
1280	其 他 流 動 資 產	34,847	1	9,294	-	13,949	-	2280	其 他 流 動 負 債	66,439	2
		888,500	24	945,890	30	1,261,990	40			701,611	19
14	長 期 投 資					24-25	長 期 負 債				
142101	採 權 益 法 之 長 期 股 權 投 資	1,640,219	45	1,355,515	43	1,198,623	39	2410	應 付 公 司 債 款	511,629	14
142102	採 成 本 法 之 長 期 股 權 投 資	17,600	1	61,117	2	17,600	-	2420	長 期 應 付 租 賃 負 債	315,000	9
		1,657,819	46	1,416,632	45	1,216,223	39	2446	土 地 增 值 稅 準 備	-	-
						2510				130,871	3
15-16	固 定 資 產									957,500	26
1501	土 地	410,768	11	173,113	5	173,113	6			401,849	13
1508	土 地 一 重 估 增 值	172,871	5	172,871	6	-	-	28	其 他 負 債		
1521	房 屋 及 建 築 物	268,205	7	192,817	6	190,600	6	2810	應 計 退 休 金 負 債	71,077	2
1531	機 器 設 備	247,702	7	196,293	6	194,164	6	2821	存 入 保 證 金	450	-
1551	運 輸 設 備	23,578	1	25,877	1	27,966	1	2880	其 他 負 債	-	-
1561	辦 公 設 備	40,838	1	40,706	1	40,537	1	2888	遞 延 政 府 捐 贈 收 入	-	-
1611	租 賃 資 產	-	-	43,270	1	41,549	1			17,863	1
1681	其 他 資 產	50,211	2	34,626	1	32,808	1			89,390	3
15x9-16x9	減 計 折 舊	(284,536)	(8)	(257,082)	(8)	(234,057)	(7)			74,088	3
1672	預 付 設 備	-	-	18,263	1	18,743	1			1,748,501	48
		929,637	26	640,754	20	485,423	16			1,472,674	47
17	無 形 資 產					3110	股 東 權 益				
1760	商 標	5,799	-	6,344	-	6,832	-	3200	股 本	1,410,605	39
1770	遞 延 退 休 金 成 本	29,313	1	29,313	1	43,222	2	3210	一 發 行 股 本 溢 價	111,328	3
		35,112	1	35,657	1	50,054	2	3240	一 重 估 增 值	42,000	1
18	其 他 資 產					3260		3260	一 長 期 投 資	9,631	-
1810	閒 置 資 產	37,116	1	38,680	1	42,789	1	3280	一 其 他	26,297	1
1820	存 出 保 證 金	2,673	-	2,640	-	3,434	-	3300	保 留 盈 餘	-	-
1830	遞 延 費 用	22,645	-	32,307	1	20,625	1	3310	法 定 盈 餘	52,107	2
1848	催 收 款	20,324	-	20,324	1	16,027	1	3320	特 別 盈 餘	7,982	-
1849	減 備 抵 呆 帳	(20,324)	-	(20,324)	(1)	(16,027)	(1)	3350	未 分 配 盈 餘	229,493	6
1860	遞 延 所 得 稅 資 產	9,251	-	9,251	1	11,372	-	3420	累 積 換 算 調 整 數	(7,982)	-
1887	受 限 制 資 產	23,640	1	25,640	1	30,100	1		股 東 權 益 合 計	1,881,461	52
1889	遞 延 借 項	23,569	1	23,569	-	-	-			1,698,346	53
		118,894	3	132,087	4	108,320	3				
	資 產 總 計	\$ 3,629,962	100	3,171,020	100	3,122,010	100		負 債 及 股 東 權 益 總 計	\$ 3,629,962	100
										3,171,020	100
										3,122,010	100

(請詳閱後附之重要會計政策及基本假設彙總)

負責人

經理人

167

主辦會計

南緯實業股份有限公司
 預計損益表
 民國九十三年度
 (附列民國九十二年度及九十一年度比較性歷史資訊)

單位：除每股盈餘為元外
 餘均為新台幣千元

代 碼	會 計 科 目	預 測		比 較		性 歷 史 資 訊	
		九 十 三 年 度		九 十 二 年 度		九 十 一 年 度	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%
4110	營 業 收 入	\$ 3,442,110	101	\$ 3,225,234	101	\$ 2,735,971	101
4170	減：銷 貨 退 回	(3,470)	-	(3,607)	-	(3,901)	-
4190	銷 貨 折 讓	(27,078)	(1)	(28,143)	(1)	(33,493)	(1)
	營 業 收 入 淨 額	3,411,562	100	3,193,484	100	2,698,577	100
5110	營 業 成 本	(2,914,155)	(85)	(2,649,272)	(83)	(2,178,371)	(81)
5910	營 業 毛 利	497,407	15	544,212	17	520,206	19
5920	減：聯屬公司間未實現銷貨利益	(14,498)	-	(14,498)	-	(12,669)	-
5930	加：聯屬公司間已實現銷貨利益	14,498	-	12,669	-	-	-
		497,407	15	542,383	17	507,537	19
6100	營 業 費 用	(275,984)	(9)	(290,797)	(9)	(291,748)	(11)
6900	營 業 淨 利	221,423	6	251,586	8	215,789	8
71~74	營業外收入及利益						
7110	利 息 收 入	1,909	-	1,876	-	2,305	-
7120	採權益法認列之投資收益	81,954	3	-	-	-	-
7130	處分固定資產利益	-	-	235	-	1	-
7160	兒 換 利 益	-	-	-	-	2,637	-
7240	短期投資市價回升利益	-	-	49,478	2	-	-
7260	存貨跌價回升利益	-	-	10,219	-	-	-
7480	什 項 收 入	5,526	-	11,641	-	26,342	1
		89,389	3	73,449	2	31,285	1
75~78	營業外費用及損失						
710	利 息 支 出	(25,111)	(1)	(42,187)	(1)	(59,250)	(2)
7520	採權益法認列之投資損失	-	-	(30,649)	(1)	(52,776)	(2)
7530	處分固定資產損失	(284)	-	(1,208)	-	(854)	-
7540	處分投資損失	(7,864)	-	(53,681)	(2)	(8,428)	-
7550	存 貨 盤 損	(119)	-	(180)	-	(206)	-
7560	兒 換 損 失	(4,088)	-	(211)	-	-	-
7570	存貨跌價損失	-	-	-	-	(7,096)	-
7582	未實現短投跌價損失	(787)	-	-	-	(26,766)	(1)
7880	什 項 支 出	(1,569)	-	(3,116)	-	(3,510)	-
		(39,822)	(1)	(131,232)	(4)	(158,886)	(5)
7900	稅 前 純 益	270,990	8	193,803	6	88,188	4
8110	繼續營業部門所得稅費用	(42,300)	(1)	(30,108)	(1)	(24,100)	(1)
9600	本 期 純 益	<u>\$ 228,690</u>	<u>7</u>	<u>163,695</u>	<u>5</u>	<u>64,088</u>	<u>3</u>
	基 本 每 股 盈 餘	稅前	稅後	稅前	稅後	稅前	稅後
	當 期	<u>\$ 2.00</u>	<u>1.69</u>	<u>1.76</u>	<u>1.48</u>	<u>0.88</u>	<u>0.64</u>
	追 溯	<u>\$ 2.00</u>	<u>1.69</u>	<u>1.71</u>	<u>1.44</u>	<u>0.85</u>	<u>0.62</u>
	稀 釋 每 股 盈 餘	<u>\$ 1.88</u>	<u>1.58</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(請詳閱後附之重要會計政策及基本假設彙總)

負責人

經理人

主辦會計

南緯實業股份有限公司
預計股東權益變動表
民國九十三年 度
(附列民國九十二年度及九十一年度預測比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元

				保	留	盈	餘										
				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								
				合	計												
九 十 一 年 度 歷 史 資 訊				\$	987,360		183,823		25,082		4,996		12,175		93,644		1,307,080
九 十 一 年 一 月 一 日 餘 額																	
資本公積-處分固定資產利益轉列未分配盈餘				-	(		27,382)		-							-	
九 十 年 度 盈 餘 分 配																	
提 列 法 定 盈 餘 公 積				-			-		1,876		-	(		1,876)		-	
資本公積-處分固定資產利益轉列																	
未 分 配 盈 餘 提 列 法 定 公 積				-			-		2,738		-	(		2,738)		-	
員工紅利				-			-		-		-	(		2,244)		-	(
董 監 酬 勞				-			-		-		-	(		449)		-	(
股 東 紅 利				-			-		-		-	(		19,747)		-	(
資本公積轉增				19,747	(		19,747)		-		-			-		-	
特別盈餘公積轉				-			-		-	(		4,996)		4,996		-	
九 十 一 年 度 純 益				-			-		-		-		64,088		-		64,088
累 積 換 算 調 整 數				-			-		-		-		-	(	50,210)	(	50,210)
九 十 一 年 十 二 月 三 十 一 日 餘 額				\$	1,007,107		136,694		29,696		-		81,587		43,434		1,298,518
九 十 二 年 度 歷 史 資 訊																	
九 十 二 年 一 月 一 日 餘 額				\$	1,007,107		136,694		29,696		-		81,587		43,434		1,298,518
長期投資未按持股比例認股致股權淨值增																	
加、減少數				-			8,478		-		-	(		3,661)		-	4,817
九 十 一 年 度 盈 餘 分 配																	
提 列 法 定 盈 餘 公 積				-			-		6,408		-	(		6,408)		-	
員工紅利				-			-		-		-	(		7,427)		-	(
董 監 酬 勞				-			-		-		-	(		1,486)		-	(
股 東 紅 利				-			-		-		-	(		65,355)		-	(
九 十 二 年 度 純 益				-			-		-		-		163,695		-		163,695
土地重估增值				-			42,000		-		-		-		-		42,000
九 十 二 年 度 增 資				300,000			15,000		-		-		-		-		315,000
被投資公司累積換算調整數				-			-		-		-		-	(	51,416)	(	51,416)
九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日 餘 額				\$	1,307,107		202,172		36,104		-		160,945		(	7,982)	1,698,346
九 十 三 年 度 預 測																	
九 十 三 年 一 月 一 日 餘 額				\$	1,307,107		202,172		36,104		-		160,945	(	7,982)		1,698,346
九 十 二 年 度 盈 餘 分 配																	
提 列 法 定 盈 餘 公 積				-			-		16,003		-	(		16,003)		-	
提 列 特 別 盈 餘 公 積				-			-		-		7,982	(		7,982)		-	
員工紅利				-			-		-		-	(		2,723)		-	(
董 監 酬 勞				-			-		-		-	(		2,723)		-	(
股 東 紅 利				-			-		-		-	(		130,711)		-	(
資本公積轉增				39,213	(		39,213)		-		-		-		-		-
可 換 公 司 債 轉 換 普 通 股				64,285			26,297		-		-		-		-		90,582
九 十 三 年 度 純 益				-			-		-		-		228,690		-		228,690
九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日 餘 額				\$	1,410,605		189,256		52,107		7,982		229,493	(	7,982)		1,881,461

(請詳閱後附之重要會計政策及基本假設彙總)

負責人

經理人

主辦會計

南緯實業股份有限公司
 預計現金流量表
 民國九十三年度
 (附列民國九十二年度及九十一年度比較性歷史資訊)

單位：新台幣千元

	預 測 九 十 三 年 度	比 較 性 歷 史 資 訊 九 十 二 年 度	九 十 一 年 度
營業活動之現金流量			
本期純益	\$ 228,690	163,695	64,088
調整項目			
依權益法認列之投資損(益)	(81,954)	30,649	52,776
呆帳損失	12,122	-	3,350
折舊費用	29,495	30,985	35,011
各項攤提	12,116	7,916	9,193
處分固定資產利益	-	(235)	(1)
處分固定資產損失	284	1,208	854
處分投資損失	7,864	53,681	8,428
未實現短期投資(回升利益)跌價損失	787	(49,478)	26,766
其他損失	1,564	2,202	2,546
存貨跌價(回升利益)損失	-	(10,219)	7,096
應付公司債利息補償金	2,211	-	-
資產及負債項目之變動：			
應收票據	25,141	(26,847)	12,409
應收帳款	(15,678)	121,700	(25,568)
應收帳款－關係人	11,734	(58,715)	(90,015)
其他應收款－關係人	3,621	21,611	(14,961)
其他金融資產－流動	(7,166)	(21,668)	(23,220)
存貨	38,497	51,547	(90,834)
預付款項	(18,521)	44,457	(56,585)
其他流動資產	(25,553)	4,655	14,862
遞延所得稅資產－非流動	-	2,121	3,587
應付票據	16,742	(62,474)	3,250
應付帳款	57,737	(44,449)	206,148
應付帳款－關係人	5,820	806	(14,800)
其他應付款－關係人	(12,262)	12,125	-
應付費用	(8,548)	1,326	(16,026)
其他流動負債	17,152	6,492	924
應計退休金負債	6,306	4,845	-
其他	8,996	-	8,106
營業活動之淨現金流入	317,197	287,936	127,384
投資活動之現金流量			
購置固定資產價款	(318,794)	(14,660)	(14,292)
處分固定資產價款	132	2,147	801
購置長期投資價款	(202,750)	(363,124)	(63,124)
處分長期投資價款	33,929	37,260	33,803
短期投資變動數	5,506	71,667	2,470
受限制資產減少(增加)	31,736	4,460	(20,583)
存出保證金(增加)減少	(33)	794	-
遞延費用增加	(1,909)	(19,623)	(1,337)
其他應收款－關係人減少(增加)	9,000	160,075	(134,175)
投資活動之淨現金流出	(443,183)	(121,004)	(196,437)

南緯實業股份有限公司
 預計現金流量表(續)
 民國九十三年度
 (附列民國九十二年度及九十一年度比較性歷史資訊)

	預 測	比 較 性 歷 史 資 訊	
	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度	九 十 一 年 度
融資活動之現金流量			
現金增加	-	315,000	-
短期借款增加(減少)	(315,800)	(212,301)	110,182
發行應付短期票券減少	16	(19,666)	(102)
長期借款減少	(10,543)	(139,859)	(15,333)
長期應付租賃負債減少	(1,418)	-	-
應付公司債增加	600,000	-	-
存入保證金增加	-	150	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(5,446)	(8,913)	-
發放現金股利	(130,711)	(65,355)	-
合併被消滅公司現金流入數	-	-	15,500
融資活動之淨現金流入(出)	136,098	(130,944)	110,247
本期現金及約當現金增加(減少)數	10,112	35,988	41,194
期初現金及約當現金餘額	109,413	73,425	32,231
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 119,525</u>	<u>109,413</u>	<u>73,425</u>
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 23,815</u>	<u>43,680</u>	<u>61,502</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 24,566</u>	<u>48,981</u>	<u>10,464</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：			
轉列一年內到期之長期負債	<u>\$ 39,232</u>	<u>93,797</u>	<u>69,898</u>
公司債到期轉列長期借款	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>300,000</u>
轉列一年內到期之租賃負債	<u>\$ -</u>	<u>1,418</u>	<u>19,151</u>
固定資產轉至閒置資產	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>18</u>
可轉換公司債轉換普通股	<u>\$ 90,582</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(請詳閱後附之重要會計政策及基本假設彙總)

負責人

經理人

主辦會計

南緯實業股份有限公司
重要會計政策及基本假設彙總
民國九十三年度

單位：新台幣千元

一、編製日期及編製目的

本公司民國九十三年度財務預測，係依據公司管理當局之計畫及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。

本財務預測之編製目的，係依財政部證券暨期貨管理委員會民國九十一年十一月十四日(九十一)台財證(六)第○九一○○○五七六五號函規定，於辦理現金增資發行新股後次一年度應公開財務預測。

本財務預測於民國九十三年四月二十二日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期情況所作之判斷。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，是以本財務預測將來未必能完全達成。另民國九十二年度及九十一年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度相關之財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

二、重要會計政策之彙總說明

(一)現金及約當現金

係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

(二)短期投資

短期投資於上市、上櫃公司股票、受益憑證及中央政府建設公債，係分別按權益證券及非權益證券之總成本與市價孰低評價，市價低於成本時，則提列備抵短期投資跌價損失；已提列之備抵短期投資跌價損失，若因市價已告回升，則應於已提列金額予以沖回。市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價；但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。出售時其成本係按移動平均法計算。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，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。

(四)存 貨

存貨以取得成本為列帳基礎，並按加權平均法計價。期末除就呆滯過時存貨提列損失準備外，依成本與市價孰低法評價，採總額比較法，遇市價低於成本時則提列跌價損失準備。市價係採會計期間結束日或當月之重置（製）成本，惟重置（製）成本不得超過淨變現價值，亦不得低於淨變現價值減正常毛利後餘額。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(五)長期股權投資

對被投資公司無影響力之長期股權投資，採成本法列帳，出售時按移動平均法計算，收到資本公積或盈餘轉增資配發之股票股利時均不列為收益，僅註記增加之股數，按加權平均法重新計算每股成本。並於期末按下列方法評價：

- 1.若被投資公司為上市公司，按成本與市價孰低法評價，市價低於成本時提列備抵投資跌價損失（帳列本科目之減項），未實現跌價損失則作為股東權益之減項。
- 2.若被投資公司為非上市公司，遇有充分證據顯示投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，即承認其損失，並以承認損失後之該投資帳面價值作為新成本。

採用權益法評價者，若有投資溢額或折額時，分五～二十年以直線法攤銷。

本公司國外子公司之資產及負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益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，損益科目按當期加權平均匯率換算，所產生之兌換差額列為換算調整數科目，作為股東權益之調整項目。

(六)固定資產、折舊及處分利益

固定資產以取得成本為評價基礎（，惟得依法辦理重估）。為購建設備並正在進行行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本(及重估價值)依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

建 築 物	10～55年
機 器 設 備	5～15年
運 輸 設 備	2～ 5年
辦 公 設 備	5～15年
租 賃 資 產	1～15年
其 他 設 備	5～20年

耐用年限屆滿仍繼續使用之資產，就殘值部份估計尚可使用之年限依原提列方法繼續提列折舊。

處分固定資產損益，依其性質列為當期營業外收支或非常損益。

(七)遞延費用

線路補助費以成本為入帳基礎，按五至二十年平均攤銷。

(八)商譽

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽並依直線法分十五年攤銷。於資產負債表日評估商譽之價值或未來效益，若其價值或未來效益大幅減損時，則認列損失，列為營業外費用或非常損失項下。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(九)員工退休金準備

本公司就已付員工固定薪資總額百分之三・五提撥員工退休金準備，並予以專戶儲存。實際支付退休金時，先自退休金準備專戶沖減，如有不足時，再以當期費用列支。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對職工退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，至原已訂有退休辦法，但未按公報處理者，於改採公報之規定處理時，應計算未認列過渡性淨資產或淨給付義務。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依財政部證券暨期貨管理委員會84年1月20日(84)台財證(六)第00142號，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

另，本公司經台南縣政府九十一年一月十七日府勞保字第0910010115號函同意，自民國九十一年七月份起調高勞工退休金準備金提撥率為百分之四。

每期認列之淨退休金成本包括：

- 1.服務成本
- 2.利息成本
- 3.退休基金資產之預期報酬
- 4.未認列前期服務成本之攤銷
- 5.未認列退休金損益之攤銷
- 6.未認列過渡性淨資產或給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金若低於淨退休金成本之差額，則列為「應計退休金負債」，若高於淨退休金成本之差額，則列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

(十)所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。並依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將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，與將可減除暫時性差異、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，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額，以減少遞延所得稅資產。自八十七年一月一日兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未做分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(十一)以外幣為準之交易事項

外幣交易係以交易日之即期匯率作為入帳基礎，並按資產負債表日之即期匯率予以重新調整外幣資產負債，因調整所發生之兌換差額列為當期損益，其結清外幣資產負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，遞延至實際交易發生時作為交易價格之調整項目。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額應列為當期損益；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，其兌換差額應列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險者，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。

非避險性質之遠期外匯買賣合約，則於訂約日以約定之遠期匯率入帳。於資產負債表日，以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

三、重要基本假設彙總

(一)營業收入

本公司依主要產品別區分為染紗、織布及成衣事業處。各事業處財務預測係參酌九十二年度及九十三年第一季實際營業額並追蹤訪察最新市場供需狀況，考量公司整體營運目標策略，調整產銷組合，預估九十三年度各事業處之營業收入如下：

					預計營業收入淨額
染	紗	事	業	處	\$ 621,282
織	布	事	業	處	591,701
成	衣	事	業	處	2,185,984
其				他	12,595
合				計	<u>\$ 3,411,562</u>

(1)染紗事業處：經對整體市場資訊之評估，本公司為提高競爭優勢，目前正積極轉型發展高附加價值之產品，預計逐年降低毛利偏低之代工相關業務，並以增高附加價值之主力產品絲光棉為目標。預估九十三年度營業額為621,282仟元，較九十二年度小幅減少79,049仟元。

(2)織布事業處：為因應全球化的競爭，本公司全球的分工與佈局已逐漸形成，並憑藉對產業供應鏈生產的經驗與知識，以高度彈性而靈活的機制採取生產外包之作業方式，更可滿足客戶少量多樣之需求。故織布事業處接單營收將伴隨全球的分工與佈局逐年成長，預估織布事業處九十三年度營業額為591,701仟元，較九十二年度增加約74,129千元。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

- (3)成衣事業處：因本公司產業垂直整合及國際分工生產體系之建立，已掌握原料供應、海外代工生產等彈性調整及快速反應之競爭優勢，再加上轉投資事業史瓦濟蘭成衣廠所提供免配額、免關稅及廉價代工資源頗具競爭力，成衣業務快速成長；另外本公司所設立美國行銷公司能夠有效掌握當地市場流行趨勢及客戶需求，提供台灣成衣事業處開發新布樣及成衣打樣之參考，有助於美國通路市場業務之開發，預估九十三年度成衣業務將大幅成長，營業額為2,185,984仟元，較九十二年度增加約210,403千元。

(二)營業成本

本公司預估民國九十三年度各事業處之營業成本如下：

					<u>預 計 營 業 成 本</u>	
染	紗	事	業	處	\$	529,603
織	布	事	業	處		504,125
成	衣	事	業	處		1,868,055
其				他		12,372
合				計	\$	<u>2,914,155</u>

1.原 料：

- (1)本公司產品之主要原料為原紗、合成纖維紗、染助劑及胚布等，大部份由國內廠商供應，其供應情形相當穩定。
- (2)預估九十三年度各主要產品之耗料無重大變化。並以最近期平均原料採購單價計算九十三年度之原料採購成本。

2.直接人工：

係依各事業處預計產量及最近期平均人工成本估算之。

3.製造費用：

- (1)加工費：依預計產銷計劃而估列之委外加工費。
- (2)折舊：依本公司現有之資產，按規定之耐用年數估計之。
- (3)水電費：依九十二年度實際數及九十三年度之預估產量估列。

(三)營業費用

主要項目為薪資支出、運費、佣金支出、出口費用，其估列依據說明如下：

1.薪資支出：

係依據九十二年度人員組織編制及平均薪資水準估計之。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

2.運 費：

係依據九十三年度預計銷售量並參酌九十二年度實際金額估計之。

3.佣金支出及出口費用：

係依據九十三年度預計外銷收入並參酌九十二年度實際金額估計之。

4.其餘各費用係參酌以往年度及九十二年度實際發生金額比例估列之。

(四)營業外收入或支出

除投資收益外，餘係依據歷年平均數，再參酌九十二年度實際發生數估計之。

(五)所 得 稅

所得稅係依據當年度之預計所得額、所得稅法、財務會計準則第22號公報及促進產業升級條例之規定予以估列之。

(六)固定資產及折舊

1.本公司預計九十三年度將增加固定資產約318,794千元。

2.折舊係依直線法計提，預計九十三年度之折舊費用約29,495千元。

(七)長期股權投資及投資收益

本公司預計民國九十三年度長期投資情形如下：

被 投 資 公 司	評 價 方 式	持 股 比 例	期 末 餘 額
台 灣 固 網 股 份 有 限 公 司	成 本 法	0.01%	\$ 10,000
新 市 紡 織 股 份 有 限 公 司	成 本 法	16.31%	6,100
世 展 科 技 股 份 有 限 公 司	成 本 法	3.13%	1,500
			<u>17,600</u>
巧 軟 資 訊 系 統 股 份 有 限 公 司	權 益 法	40.00%	4,790
世 紀 聯 合 科 技 股 份 有 限 公 司	權 益 法	61.67%	2,764
金 鼎 聯 合 科 技 纖 維 股 份 有 限 公 司	權 益 法	71.33%	56,996
信 新 國 際 股 份 有 限 公 司	權 益 法	75.00%	39,929
名 紡 國 際 股 份 有 限 公 司	權 益 法	100.00%	15,807
祥 紡 國 際 股 份 有 限 公 司	權 益 法	30.00%	25,952
AMRAY SA DE CV LTD.(B.V.I)	權 益 法	93.55%	40,488
TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD.(貝 里斯)	權 益 法	100.00%	938,044
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	權 益 法	100.00%	357,553
台 灣 超 臨 界 科 技 股 份 有 限 公 司	權 益 法	60.00%	107,896
投 資 大 陸 控 股 公 司	權 益 法	30.00%	50,000
			<u>1,640,219</u>
合 計			<u><u>\$1,657,819</u></u>

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

1. 本公司預計民國九十三年度依權益法評價之投資收益如下：

	<u>投資(損)益</u>	<u>說明</u>
巧軟資訊系統股份有限公司	\$ 1,213	以其自編財務預測報表認列
台灣超臨界科技股份有限公司	-	以其自編財務預測報表認列
世紀聯合科技股份有限公司	-	以其自編財務預測報表認列
金鼎聯合科技纖維股份有限公司 (	2,671)	以其自編財務預測報表認列
信新國際股份有限公司	11,742	以其自編財務預測報表認列
名紡國際股份有限公司 (	1,943)	以其自編財務預測報表認列
祥紡國際股份有限公司 (	1,370)	以其自編財務預測報表認列
AMRAY SA DE CV LTD.(B.V.I) (	12,321)	以其自編財務預測報表認列
TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD. (貝里斯)	53,854	以其自編財務預測報表認列
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	33,450	以其自編財務預測報表認列
	<u><u>\$ 81,954</u></u>	

上述被投資公司按權益法認列之投資損益金額，各家分別未達本公司預估稅前損益之百分之二十，故依自編之預估損益認列之。

2. 本公司為投入超臨界科技領域、取得中國大陸成衣品牌通路商以擴展市場、增強美國行銷業務之開發擴展能力及因應史瓦濟蘭市場需求大增，提高史瓦濟蘭之競爭力，預計增加之長期投資及持股比例如下：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>投資成本</u>	<u>取得持股比例</u>
台灣超臨界科技(股)公司	\$ 100,000	60.00%
投資大陸控股公司	50,000	30.00%
信新國際(股)公司	15,000	47.73%
名紡國際(股)公司	17,750	39.84%
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	20,000	-
	<u><u>\$ 202,750</u></u>	

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(八)長短期借款

本公司預計民國九十三年六月發行無擔保國內可轉換公司債，發行總額計300,000千元，另預計民國九十三年七月發行有擔保公司債300,000千元。民國九十三年度預計共發行二次公司債，預計計劃用於償還借款、長期投資及充實營運資金。

預估辦理發行公司債對民國九十三年度財務報表有關主要項目列示如下：

計劃項目	所需總金額	九十三年度財務報表主要相關項目增加(減少)		
		長期投資	銀行借款	現金及約當現金
無擔保國內可轉換公司債				
償還借款	300,000	-	(300,000)	-
有擔保公司債				
長期投資	100,000	100,000	-	-
償還借款	120,000	-	(120,000)	-
充實營運資金	80,000	-	-	80,000

本公司預計於民國九十三年間償還上述銀行借款，以增加營運週轉能力並減少利息支出，預計可能產生效益：以後年度預估可節省利息約3,431千元，若公司債全數轉換則每年預估可節省利息約7,931千元。

另預估辦理發行可轉換公司債之轉換情形，請詳附註三、(九)股本之說明。

(九)股 本

本公司九十二年底實收資本額為1,307,107千元。預計九十三年五月辦理資本公積轉增資39,213千元，及預計民國九十三年十二月可轉換公司債轉換增加股本64,285千元，增資後資本額為1,410,605千元。

(十)資本公積

本公司九十三年度預計辦理資本公積轉增資39,213千元，另預計可轉換公司債轉換增加資本公積26,297千元。

(十一)盈餘分配

本公司預計九十二年度盈餘提撥及分配如下：

1. 提列法定盈餘公積16,003千元。
2. 提列特別盈餘公積7,982千元。
3. 股東紅利130,711千元。
4. 董監酬勞及員工紅利5,446千元。

上述預計盈餘提撥及分配金額，業已於民國九十三年三月十六日經董事會決議通過。

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(十二)每股盈餘

	單位：千元/千股		每股盈餘：元	
	預		測	
	稅	前	稅	後
基本每股盈餘				
屬於普通股股東之本期淨利	\$	270,990		228,690
加權平均流通在外股數		135,168		135,168
	\$	2.00		1.69
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$	270,990		228,690
具稀釋作用之潛在普通股之影響國內第一次轉換公司債		2,211		1,658
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$	273,201		230,348
加權平均流通在外股數		135,168		135,168
具稀釋作用之潛在普通股之影響國內第一次轉換公司債		10,256		10,256
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數		145,424		145,424
	\$	1.88		1.58

(十三)敏感度分析

1.利 率

依民國九十三年度營運狀況之資金需求，按預估年利率，估算民國九十三年度之利息費用為25,111千元。因利率易受經濟景氣及政府金融政策影響而波動，因此提供在其他假設條件不變下之敏感度分析，說明利率變動對稅前純益之影響數如下：

變 動 幅 度	稅前純益增減數
貸款利率增(減)0.25%	\$ 1,111

2.原料成本

因原料成本受市價變動影響頗大，因此在其他假設條件不變下，說明原料價格變動對稅前純益影響如下：

變 動 幅 度	稅前純益增減數
原料單位價格升(降)新台幣1元	\$ 29,204

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

3. 匯 率

本公司參酌近期新台幣對美元走勢預期新台幣兌換美元匯率平均約32.8：1。由於該外幣兌換匯率不確定性甚大，且預測結果與實際情形間之差異大小將影響本公司民國九十三年度營業收入之準確性，因此特提供在其他假設條件不變下之敏感度分析以說明匯率變動對銷貨收入、銷貨成本及稅前純益之影響：

變 動 幅 度	稅前純益增減數
新台幣對美元升(貶)值1元	\$ 11,898

四、民國九十三年度各季別預計之稅前損益

	第 一 季 (未經核閱)	第 二 季	第 三 季	第 四 季	合 計
營業收入淨額	\$ 565,366	938,067	908,913	999,216	3,411,562
營業成本	(474,118)	(777,160)	(809,657)	(853,220)	(2,914,155)
營業毛利	\$ 91,248	160,907	99,256	145,996	497,407
稅前損益	\$ 62,329	89,721	40,264	78,676	270,990

五、財務預測達成情形

(一)本公司民國九十三年第一季實際數(未經核閱)達成全年度財務預測情形如下：

	九十三年一月一日 至三月三十一日 (未經核閱)	九 十 三 年 度 財 務 預 測	達 成 率
營業收入淨額	\$ 565,366	3,411,562	17
營業成本	(474,118)	(2,914,155)	16
營業毛利	91,248	497,407	18
營業費用	(54,225)	(275,984)	20
營業淨利	37,023	221,423	17
營業外收入及利益	38,518	89,389	43
營業外費用及損失	(13,212)	(39,822)	33
稅前純益	\$ 62,329	270,990	23

南緯實業股份有限公司重要會計政策及基本假設彙總(續)

(二)民國九十三年一月一日至三月三十一日實際數(未經核閱)與財務預測同期間之達成情形：

	九十二年一月一日至三月三十一日		
	實際數(未經核閱)	預測數	達成率(%)
營業收入淨額	\$ 565,366	565,366	100
營業成本	(474,118)	(474,118)	100
營業毛利	\$ 91,248	91,248	100
稅前淨利	\$ 62,329	62,329	100

另，本公司民國九十三年度財務預測第一季之金額係依自結實際數編製，尚未經會計師核閱。

六、前一次財務預測達成情形

民國九十二年度財務預測達成情形

	預測	實際數	達成率
營業收入	\$ 3,068,146	3,193,484	104%
營業成本	(2,543,089)	(2,651,101)	104%
營業毛利	525,057	542,383	103%
營業費用	(298,881)	(290,797)	97%
營業淨利	226,176	251,586	111%
營業外收入及利益	48,498	73,449	151%
營業外費用及損失	(66,274)	(131,232)	198%
稅前純益	\$ 208,400	193,803	93%

本公司民國九十二年度之財務預測於民國九十二年四月三十日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期情況所作之判斷。

聲 明 書

本公司民國九十二年度(自民國九十二年一月一日至民國九十二年十二月三十一日止)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。

特此聲明

公 司 名 稱：南緯實業股份有限公司

負 責 人：林 瑞 岳

中 華 民 國 九 十 三 年 三 月 十 二 日

會計師查核報告

南緯實業股份有限公司董事會 公鑒：

南緯實業股份有限公司及其子公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之合併損益表、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。南緯實業股份有限公司及其子公司民國九十二年度及九十一年度部分長期股權投資採用權益法認列之民國九十二年度及九十一年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關投資損益所列之金額及其相關附註揭露係依據其他會計師之查核報告，於民國九十二年度及九十一年度依權益法認列之投資損失分別為新台幣17,389千元及26,254千元，佔南緯實業股份有限公司及其子公司稅前純益分別約為(9%)及(28%)，對前述被投資公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之長期股權投資帳面餘額分別約為新台幣零元及74,526千元，分別佔南緯實業股份有限公司總資產約0%及2%，其他負債分別約為新台幣零元及20,178千元。另，上開合併財務報表之子公司中，有關民國九十二年度及九十一年度部分財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述各子公司各年度之合併財務報表所示之金額係依據其他會計師之查核報告。民國九十二年及九十一年十二月三十一日上列各子公司之資產總額合計分別為新台幣809,008千元及17,049千元，分別佔各該年度合併資產總額之25%及1%。民國九十二年度及九十一年度上列各子公司之營業收入淨額分別為2,583,989千元及377,262千元，分別佔該年度合併營業收入淨額之57%及10%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達南緯實業股份有限公司及其子公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之經營成果與現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：
吳 昭 德
劉 許 友

證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽 證 文 號
民 國 九 十 三 年 三 月 十 二 日

南緯實業股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92.12.31		91.12.31		92.12.31		91.12.31	
		金	額	%	金	額	%	金	額
11-12	資 產								
	流動資產：								
1100	現金及約當現金(附註三)	\$	207,075	6		211,039	7		
1110	短期投資 - 淨額(附註四)		10,509	-		76,001	2		
1120	應收票據-淨額(附註五及二十)		98,511	3		71,664	2		
1140	應收帳款-淨額(附註五及二十)		471,926	14		637,672	20		
1153	應收款項 - 關係人(附註十九)		42,490	1		42,152	1		
1180	其他應收款 - 關係人(附註十九)		99,717	3		102,526	3		
1190	其他金融資產 - 流動(附註二十)		164,843	5		72,719	2		
1210	存貨 - 淨額(附註六及二十)		580,729	18		565,671	17		
1260	預付款項(附註十九)		31,454	1		67,477	2		
1280	其他流動資產(附註十四)		17,320	1		148,763	5		
			<u>1,724,574</u>	<u>52</u>		<u>1,995,684</u>	<u>61</u>		
14	基金及長期投資(附註七)：								
142101	採權益法之長期投資		167,222	5		196,103	6		
142102	採成本法之長期投資		61,117	2		17,600	1		
			<u>228,339</u>	<u>7</u>		<u>213,703</u>	<u>7</u>		
14	其他金融資產 - 非流動：								
1440	其他金融資產 - 非流動(附註十九及二十)		55,793	2		39,290	1		
15-16	固定資產：(附註八及二十)								
1501	土地		188,101	6		189,614	6		
1508	土地 - 重估增值		172,871	6		-	-		
1521	房屋及建築		302,226	9		285,993	9		
1531	機器設備		443,117	13		486,433	15		
1551	運輸設備		37,728	1		39,887	1		
1561	辦公設備		76,721	2		57,913	2		
1672	預付設備款		18,263	1		22,558	1		
1611	租賃資產		43,270	1		69,478	2		
1681	其他設備		86,597	3		89,736	3		
			<u>1,368,894</u>	<u>42</u>		<u>1,241,612</u>	<u>39</u>		
15X9	減：累計折舊		<u>(430,082)</u>	<u>(13)</u>		<u>(367,462)</u>	<u>(12)</u>		
			<u>938,812</u>	<u>29</u>		<u>874,150</u>	<u>27</u>		
17	無形資產：								
1760	商譽		6,344	-		6,832	-		
1770	遞延退休金成本(附註十三)		29,313	1		43,222	1		
			<u>35,657</u>	<u>1</u>		<u>50,054</u>	<u>1</u>		
18	其他資產：								
1810	閒置資產 - 淨額(附註九及二十)		38,680	1		42,789	1		
1830	遞延費用		45,019	1		20,625	1		
1881	合併借項		206,378	6		-	-		
1888	其他資產 - 其他(附註十四)		25,624	1		28,357	1		
			<u>315,701</u>	<u>9</u>		<u>91,771</u>	<u>3</u>		
	資產總計	\$	<u><u>3,298,876</u></u>	<u><u>100</u></u>		<u><u>3,264,652</u></u>	<u><u>100</u></u>		
21-22	負債及股東權益								
	流動負債：								
2100	短期借款(附註十)	\$	411,879	13		657,087	20		
2110	應付短期票券(附註十一)		39,944	1		59,610	2		
2120	應付票據		66,738	2		129,212	4		
2140	應付帳款		363,639	11		417,952	13		
2153	應付款項 - 關係人(附註十九)		14,544	-		11,776	-		
2170	應付費用		64,557	2		70,167	2		
2190	其他應付款項 - 關係人(附註十九)		2,522	-		159	-		
2270	一年內到期之長期負債(附註十二)		94,193	3		69,898	2		
2273	一年內到期之租賃負債(附註十二)		1,418	-		19,150	-		
2280	其他流動負債		64,748	2		31,080	1		
			<u>1,124,182</u>	<u>34</u>		<u>1,466,091</u>	<u>44</u>		
24	長期附息負債：								
2420	長期借款(附註十二)		271,389	8		415,585	13		
2446	應付租賃款 - 非流動(附註十二)		-	-		1,419	-		
2510	土地增值稅準備		130,871	4		-	-		
			<u>402,260</u>	<u>12</u>		<u>417,004</u>	<u>13</u>		
28	其他負債：								
2810	應計退休金負債(附註十三)		64,771	2		53,181	2		
2880	其他負債 - 其他(附註七)		450	-		29,858	1		
2888	遞延政府捐贈收入		8,867	-		-	-		
			<u>74,088</u>	<u>2</u>		<u>83,039</u>	<u>3</u>		
	負債合計		<u>1,600,530</u>	<u>48</u>		<u>1,966,134</u>	<u>60</u>		
	股東權益：								
3110	普通股(附註十五)		1,307,107	40		1,007,107	31		
3200	資本公積：								
3210	資本公積 - 發行溢價		150,541	5		135,541	4		
3230	資本公積 - 資產重估增值準備		42,000	1		-	-		
3260	資本公積 - 長期投資		9,631	-		1,153	-		
3300	保留盈餘(附註十六)：								
3310	法定盈餘公積		36,104	1		29,696	1		
3350	未提撥保留盈餘		160,945	5		81,587	2		
3420	累積換算調整數		(7,982)	-		43,434	2		
	股東權益合計		1,698,346	52		1,298,518	40		
	承諾及或有負債(附註二十一)								
	負債及股東權益總計	\$	<u><u>3,298,876</u></u>	<u><u>100</u></u>		<u><u>3,264,652</u></u>	<u><u>100</u></u>		

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92年度			91年度		
		金	額	%	金	額	%
4110	銷貨收入	\$	4,612,192	101		3,824,160	101
4170	減：銷貨退回		(4,461)	-		(3,901)	-
4190	銷貨折讓		(40,526)	(1)		(33,493)	(1)
	銷貨收入淨額		4,567,205	100		3,786,766	100
5110	銷貨成本		(3,565,456)	(78)		(2,931,492)	(77)
5910	營業毛利		1,001,749	22		855,274	23
6000	營業費用		(734,421)	(16)		(600,650)	(16)
	營業淨利		267,328	6		254,624	7
71-74	營業外收入及利益：						
7110	利息收入		2,021	-		2,692	-
7130	處分固定資產利益		13,024	-		1	-
7160	兌換利益		4,504	-		20,808	1
7240	短期投資市價回升利益		49,478	1		-	-
7260	存貨跌價回升利益		2,322	-		-	-
7480	什項收入		28,742	1		38,249	1
			100,091	2		61,750	1
75-78	營業外費用及損失：						
7510	利息費用		(48,096)	(1)		(63,505)	(2)
7520	採權益法認列之投資損失		(43,347)	(1)		(85,940)	(2)
7530	處分固定資產損失		(1,273)	-		(854)	-
7540	處分投資損失		(53,681)	(1)		(8,428)	-
7560	兌換損失		-	-		(13,777)	-
7570	存貨跌價及呆滯損失		-	-		(8,039)	-
7582	未實現短期投資跌價損失		-	-		(26,766)	(1)
7880	什項支出		(19,215)	-		(16,392)	-
			(165,612)	(3)		(223,701)	(5)
	稅前淨利		201,807	5		92,673	3
8110	所得稅費用(附註十四)		(38,112)	(1)		(28,585)	(1)
9600	合併純益	\$	163,695	4		64,088	2
		稅前	稅後		稅前	稅後	
每股盈餘(元)(附註十七)							
基本每股盈餘		\$	1.76	1.48	0.88	0.64	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調整數	合 計
			法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	未提撥 保留盈餘		
九十一年一月一日期初餘額	\$ 987,360	183,823	25,082	4,996	12,175	93,644	1,307,080
資本公積處分固定資產利益轉列未分配盈餘	-	(27,382)	-	-	27,382	-	-
九十年度盈餘分配							
提列法定盈餘公積	-	-	1,876	-	(1,876)	-	-
資本公積 - 處分固定資產利益轉列未分配盈餘提列法定公積	-	-	2,738	-	(2,738)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(2,244)	-	(2,244)
董監酬勞	-	-	-	-	(449)	-	(449)
股東紅利	-	-	-	-	(19,747)	-	(19,747)
資本公積轉增資	19,747	(19,747)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回	-	-	-	(4,996)	4,996	-	-
九十一年度純益	-	-	-	-	64,088	-	64,088
被投資公司累積換算調整數	-	-	-	-	-	(50,210)	(50,210)
九十一年十二月三十一日餘額	1,007,107	136,694	29,696	-	81,587	43,434	1,298,518
長期投資未按持股比例認股致股權淨值增加、減少數	-	8,478	-	-	(3,661)	-	4,817
九十一年度盈餘分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	6,408	-	(6,408)	-	-
員工紅利	-	-	-	-	(7,427)	-	(7,427)
董監酬勞	-	-	-	-	(1,486)	-	(1,486)
股東紅利	-	-	-	-	(65,355)	-	(65,355)
九十二年度純益	-	-	-	-	163,695	-	163,695
土地重估增值	-	42,000	-	-	-	-	42,000
九十二年度增資	300,000	15,000	-	-	-	-	315,000
被投資公司累積換算調整數	-	-	-	-	-	(51,416)	(51,416)
九十二年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,307,107</u>	<u>202,172</u>	<u>36,104</u>	<u>-</u>	<u>160,945</u>	<u>(7,982)</u>	<u>1,698,346</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

南緯實業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 163,695	64,088
調整項目：		
採權益法認列之投資損失	43,347	85,940
呆帳損失	-	3,350
折舊費用	72,413	91,263
各項攤提	9,277	13,580
處分固定資產利益	(13,024)	(1)
處分固定資產損失	1,273	854
處分投資損失	53,681	8,428
未實現短期投資(回升利益)跌價損失	(49,478)	26,766
其他損失	2,202	2,563
存貨跌價及呆滯(回升利益)損失	(2,322)	7,096
資產及負債項目之變動		
應收票據	(26,847)	52,978
應收帳款	165,746	(137,491)
應收款項 - 關係人	(338)	(61,637)
其他應收款-關係人	(17,987)	(52,590)
其他金融資產 - 流動	(92,124)	-
存貨	(12,736)	(272,813)
預付款項	36,023	(42,964)
遞延退休金成本	13,909	(22,589)
其他流動資產	16,844	(175,592)
其他資產	2,733	115,889
長期應收款	(21,595)	-
應付票據	(62,474)	3,250
應付帳款	(54,313)	238,121
應付款項 - 關係人	2,768	57,295
應付費用	(5,610)	(9,723)
其他應付款項	(1,663)	(3,005)
預收款項	22,163	-
其他流動負債	15,368	(4,560)
應付退休金負債	11,590	25,357
其他負債	(9,680)	532
營業活動之淨現金流入	<u>262,841</u>	<u>14,385</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司
合併現金流量表(續)

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	92年度	91年度
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(23,679)	(18,820)
處分固定資產及閒置資產價款	40,130	837
購置長期投資價款	(156,280)	(56,092)
處分長期投資價款	37,260	33,083
短期投資變動數	71,667	2,471
其他應收款 - 關係人減少	20,796	-
受限制資產減少(增加)	4,460	(11,943)
少數股東權益減少(增加)	-	(2,417)
遞延費用(增加)減少	(19,623)	6,868
存出保證金減少(增加)	632	(2,101)
投資活動之淨現金流出	<u>(24,637)</u>	<u>(48,114)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	(245,208)	97,929
應付短期票券減少	(19,666)	(101)
長期借款減少	(119,901)	-
長期應付租賃款(減少)增加	(19,151)	20,568
存入保證金增加	450	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(8,913)	-
發放現金股利	(65,355)	-
現金增資	315,000	-
融資活動之淨現金流(出)入	<u>(162,744)</u>	<u>118,396</u>
匯率影響數	<u>(79,424)</u>	<u>-</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數	(3,964)	84,667
期初現金及約當現金餘額	211,039	126,372
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 207,075</u>	<u>211,039</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 49,590</u>	<u>64,740</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 48,981</u>	<u>19,062</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
轉一年內到期之長期負債	<u>\$ 94,193</u>	<u>69,898</u>
轉列一年內到期之租賃負債	<u>\$ 1,418</u>	<u>19,150</u>
固定資產轉至閒置資產	<u>\$ -</u>	<u>19</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

**南緯實業股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註**

民國九十二年及九十一年十二月三十一日
(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

南緯實業股份有限公司設立於民國六十七年八月，並於民國七十八年十二月二十九日合併友藝實業股份有限公司。以經營紡織紗類之織造、買賣及各種化學纖維之織造、化工整理、印染及買賣為主要業務。本公司於八十五年一月成立平織部門，以經營胚布、平織布委外加工為主要業務。並於民國八十七年十一月成立成衣部門，經營成衣外銷業務。並於民國八十七年十二月二十一日起普通股正式掛牌買賣。本公司為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，於民國九十一年一月一日合併名紡國際股份有限公司。

民國九十二年十二月三十一日，本公司員工人數約為414人。

二、重要會計政策彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國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如下：

(一)合併財務報表編製基礎

- 1.本公司直接或間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上，且被投資公司總資產或營業收入超過本公司各該項金額百分之十以上者，其財務報表予以編入合併報表。編入本公司合併財務報表之子公司為：

名 稱	持股比例	業 務 性 質
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. -BELIZE	100.00 %	海外投資控股公司
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	100.00 %	海外投資控股公司
TRLA GROUP, INC.	100.00 %	海外投資控股公司

於編製合併報告時，本公司對子公司之投資業與子公司之股東權益沖銷，其相互間之債權債務科目亦已對沖；本公司及子公司間順、逆流及側流銷貨之未實現利益，依本公司所採用之損益承認方法分別銷除其未實現之內部損益。

- 2.子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
- 3.子公司之會計政策與控制公司不同之情形：無。
- 4.國外子公司營業之特殊風險：無。
- 5.各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形：無。
- 6.合併借(貸)項攤銷之方法及期限：按二十年平均攤銷。
- 7.其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項：無。

(二)現金及約當現金

係庫存現金、銀行存款、零星支出之週轉金，暨隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)短期投資

短期投資於上市、上櫃公司股票、受益憑證及中央政府建設公債，係分別按權益證券及非權益證券之總成本與市價孰低評價，市價低於成本時，則提列備抵短期投資跌價損失；已提列之備抵短期投資跌價損失，若因市價已告回升，則應於已提列金額予以沖回。市價係指會計期間最末一個月之平均收盤價；但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。出售時其成本係按移動平均法計算。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性提列。備抵呆帳金額之決定，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

存貨以取得成本為列帳基礎，並按加權平均法計價。期末除就呆滯過時存貨提列損失準備外，依成本與市價孰低法評價，採總額比較法，遇市價低於成本時則提列跌價損失準備。市價係採會計期間結束日或當月之重置（製）成本，惟重置（製）成本不得超過淨變現價值，亦不得低於淨變現價值減正常毛利後餘額。

(六)長期股權投資

長期股權投資，持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數未達被投資公司全部表決權數之百分之二十而無重大影響力者，除被投資公司之股票已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣，按成本與市價孰低法評價外，按成本法評價。

持有普通股及有表決權之特別股，如其表決權總數達被投資公司全部表決權數百分之二十以上者，除證明對被投資公司無重大影響力外，採權益法處理；如超過百分之五十者，即具有控制能力，則編製母子公司合併報表；如未超過百分之五十，但與其具有控制能力之他公司持有同一被投資公司之股份表決權合計超過百分之五十者，亦編製合併報表。

投資日投資成本與股權淨值之差額，除可辨認者按其性質，依估計經濟年限攤銷外，其餘按五 二十年平均攤銷。

長期股權投資對被投資公司持股超過百分之五十者，除採用權益法評價外，並另編母子公司合併報表，但有下列情形之一者不編入合併報表：

- (1)子公司營業性質與本公司不同不宜合併者。
- (2)子公司已宣告破產或經法院裁定進行重整者。
- (3)子公司設立於國外且受外匯管制，其股利無法匯回者。

另子公司有下列情形之一者，得不編入合併報表：

- (1)子公司股東權益已成為負數者，但若本公司擔保子公司之債務，或有其他財務上之承諾或子公司之虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運者除外。
- (2)子公司總資產及營業收入未達本公司各該項金額百分之十者。

個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其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發行人各該項金額百分之三十以上者

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

，應將總資產或營業收入達發行人各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表，嗣後除非所佔比例降至百分之二十，否則仍應繼續編入合併報表。

持有被投資公司股權百分之二十以上至百分之五十者，編製第一季及第三季期中財務報表，得免按權益法處理，持有被投資公司股權超過百分之五十者，則應按權益法處理。

(七)固定資產、折舊及處分利益

固定資產以取得成本為評價基礎（，惟得依法辦理重估）。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本（及重估價值）依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

建築物	10	55年
機器設備	5	15年
運輸設備	2	5年
辦公設備	5	15年
租賃資產	1	15年
其他設備	5	20年

處分固定資產之損益，列為營業外收支。

(八)遞延費用

線路補助費及電腦軟體等，以成本為入帳基礎，按五二十年平均攤銷。

(九)商譽

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽並依直線法分十五年攤銷。於資產負債表日評估商譽之價值或其未來效益，若其價值或未來效益大幅減損時，則認列損失，列為營業外費用或非常損失項下。

(十)員工退休金準備

本公司就已付員工固定薪資總額百分之三五提撥員工退休金準備，並予以專戶儲存。實際支付退休金時，先自退休金準備專戶沖減，如有不足時，再以當期費用列支。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對職工退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定辦理，至原已訂有退休辦法，但未按公報處理者，於改採公報之規定處理時，應計算未認列過渡性淨資產或淨給付義務。未認列過渡性淨資產或淨給付義務依財政部證券暨期貨管理委員會八十四年一月二十日(84)台財證(六)第00142號，自民國八十六年度起按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限，預期平均剩餘服務年限短於十五年者，得按十五年攤銷，採直線法加以攤銷，列入淨退休金成本。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另，本公司經台南縣政府九十一年一月十七日府勞保字第○九一○○一○一一五號函同意，自九十一年七月份起調高勞工退休準備金提撥率為百分之四。

每期認列之淨退休金成本包括：

- (1)服務成本
- (2)利息成本
- (3)退休基金資產之預期報酬
- (4)未認列前期服務成本之攤銷
- (5)未認列退休金損益之攤銷
- (6)未認列過渡性淨資產或給付義務之攤銷

本公司提撥之退休基金若低於淨退休金成本之差額，則列為「應計退休金負債」，若高於淨退休金成本之差額，則列為「預付退休金」。於資產負債表上應認列之退休金負債下限為最低退休金負債。

(十一)所得稅

所得稅係依所得稅法及有關法令估列，以前年度所得稅負之調整，列為調整年度之所得稅費用。並依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間之所得稅分攤。將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，與將可減除暫時性差異、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，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額，以減少遞延所得稅資產。

自八十七年一月一日兩稅合一制度實施後，本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未做分配者，該未分配盈餘應加徵10%營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(十二)以外幣為準之交易事項

外幣交易係以交易日之即期匯率作為入帳基礎，並按資產負債表日之即期匯率予以重新調整外幣資產負債，因調整所發生之兌換差額列為當期損益，其結清外幣資產負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。

避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾之匯率變動風險者，遞延至實際交易發生時作為交易價格之調整項目。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額應列為當期損益；若為規避國外營運機構淨投資匯率變動風險者，其兌換差額應列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目；若為規避可辨認外幣承諾匯率變動風險者，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目。

非避險性質之遠期外匯買賣合約，則於訂約日以約定之遠期匯率入帳。於資產負債表日，以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

三、現金及約當現金

	92.12.31	91.12.31
現金	\$ 572	553
支票存款	24,143	25,533
活期存款	69,022	3,473
外幣存款	112,778	181,480
定期存款	560	-
合 計	<u>\$ 207,075</u>	<u>211,039</u>

四、短期投資 - 淨額

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	市 價	金 額	市 價
上市股票	\$ 4,509	3,509	4,509	3,304
受益憑證	6,000	7,424	120,970	72,697
合計	10,509	<u>10,933</u>	125,479	<u>76,001</u>
減：備抵跌價損失	-		(49,478)	
淨 額	<u>\$ 10,509</u>		<u>76,001</u>	

五、應收票據及帳款 - 淨額

	92.12.31	91.12.31
應收票據	\$ 98,511	71,664
應收帳款	474,100	650,935
減：備抵呆帳	(2,174)	(13,263)
淨 額	471,926	637,672
合 計	<u>\$ 570,437</u>	<u>709,336</u>

民國九十二年及九十一年十二月三十一日，上述之應收票據(含關係人)及其他應收票據因短期借款所需，已分別提供98,895千元及64,417千元作為擔保品，請詳附註二十之說明。

六、存貨 - 淨額

	92.12.31	91.12.31
原 料	\$ 126,383	177,479
在 製 品	177,127	178,392
製 成 品	30,131	225,881
商 品	264,542	2,701
合 計	598,183	584,453
減：備抵跌價損失	(17,454)	(18,782)
淨 額	<u>\$ 580,729</u>	<u>565,671</u>

於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，上列存貨投保保險金額分別約為168,970千元及261,250千元。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

七、長期股權投資

	92.12.31		91.12.31	
	持股比例	金額	持股比例	金額
<u>採權益法評價</u>				
AMRAY SA DE CV LTD.	93.55	\$ 52,809	88.89	20,059
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	33.15	74,526
巧軟資訊系統股份有限公司	40.00	3,577	40.00	5,535
世紀聯合科技股份有限公司	61.67	2,764	61.67	2,781
超臨界聯合科技股份有限公司	100.00	7,896	61.25	4,793
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	71.33	59,667	95.25	42,492
信新國際股份有限公司	27.27	13,187	27.27	4,460
祥紡國際股份有限公司	30.00	27,322	30.00	34,236
名紡國際股份有限公司	60.16	-	35.00	7,221
小計		<u>167,222</u>		<u>196,103</u>
<u>採成本法評價</u>				
世展科技股份有限公司	3.13	1,500	3.13	1,500
新市紡織股份有限公司	16.31	6,100	16.31	6,100
台灣固網股份有限公司	0.01	10,000	0.01	10,000
仕野科技股份有限公司	4.73	10,000	-	-
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	12.75	<u>33,517</u>	-	<u>-</u>
小計		<u>61,117</u>		<u>17,600</u>
合計		<u>\$ 228,339</u>		<u>213,703</u>
<u>其他負債-長期股權投資貸餘</u>				
TEXRAY USA GROUP INC.		<u>\$ -</u>		<u>20,178</u>

長期股權投資之原始投資金額，請詳附註廿四、(二)、1之說明。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (1)本公司民國九十二年度及九十一年度對被投資公司具控制能力或具重大影響力者，除世紀聯合科技(股)公司及超臨界聯合科技(股)公司，因實收資本額未達新台幣三千萬元且營業收入未達新台幣五千萬元及未達本公司營業收入百分之十，故依其自結財務報表按權益法評價認列投資損益外，餘均取具同期間經會計師查核之財務報表按權益法評價，其依權益法認列之投資損益及累積換算調整數如下：

	92年度		91年度	
	投資(損)益	累積換算調整數	投資(損)益	累積換算調整數
名紡國際(股)公司	\$ -	-	-	(604)
AMRAY SA DE CV LTD.	(17,389)	(5,548)	(36,671)	(19,106)
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	6,622	-	3,340	1,649
巧軟資訊系統(股)公司	(1,959)	-	(2,012)	-
世紀聯合科技(股)公司	(17)	-	(51)	-
TEXRAY USA GROUP INC.	-	-	(29,594)	14
超臨界聯合科技(股)公司	3	-	(102)	-
金鼎聯合科技纖維(股)公司	(12,303)	-	(11,944)	-
信新國際(股)公司	7,295	1,432	(4,490)	(50)
名紡國際(股)公司	(19,404)	387	(356)	577
祥紡國際(股)公司	(6,195)	(719)	(4,060)	796
	<u>\$ (43,347)</u>	<u>(4,448)</u>	<u>(85,940)</u>	<u>(16,724)</u>

- (2)本公司按權益法認列之投資損益，亦已包含其成本與股權淨值差額之攤銷，其明細如下：

	原始投資		本期攤銷	
	溢(折)額	期初未攤銷額	溢(折)額	期末未攤銷額
92年度				
名紡國際(股)公司	\$ 5,401	5,401	450	4,951
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	493	211	282
"	143	29	29	-
超臨界聯合科技(股)公司	66	66	-	66
	<u>\$ 6,667</u>	<u>5,989</u>	<u>690</u>	<u>5,299</u>
91年度				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 67,759	48,330	18,667	29,663
"	3,577	3,577	1,424	2,153
巧軟資訊系統(股)公司	1,057	704	211	493
"	143	143	114	29
	<u>\$ 72,536</u>	<u>52,754</u>	<u>20,416</u>	<u>32,338</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (3)本公司轉投資墨西哥染整廠、織布廠及成衣廠，投資方式為透過分別設立於貝里斯及英屬維京群島之控股公司(TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE及AMRAY SA DE CV LTD.)進行。AMRAY SA DE CV LTD.於民國九十一年六月三十日經董事會決議通過辦理減資1,700,000美元彌補累積盈虧，而本公司持股比例仍為88.89%，經減資後本公司之投資成本為2,088,889美元，另本公司於民國九十二年六月間現金增資AMRAY SA DE CV LTD.1,700,000美元，現金增資後持股比例增加為93.55%。本投資案截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，上述之控股公司總投資款項分別為30,186千美元及25,986千美元。
- (4)本公司於民國八十八年九月二十一日與美國YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.簽約現金增資認購其47.18%股權，合約價款400萬美元，已全部匯出。本公司並提供100萬美元借款(五年期；年息6.5%)予該公司，該筆借款已於九十一年度全部清償。另，本公司自九十一年起陸續出售部份YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.股權予非關係人，截至民國九十二年十二月三十一日，持股比例降至12.75%，售價為71,056千元。
- (5)本公司轉投資史瓦濟蘭成衣廠及紡紗廠，投資方式為透過祥紡國際股份有限公司、信新國際股份有限公司及名紡國際股份有限公司進行。本投資案截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，累積投資款項分別約為65,750千元及53,500千元。
- (6)本公司轉投資名劍國際(股)公司，於民國九十二年一月更名為名紡國際(股)公司。
- (7)於民國九十二年度及九十一年度，本公司之被投資公司AMRAY SA DE DV LTD.、TEXRAY USA GROUP, INC.、世紀聯合科技(股)公司、超臨界聯合科技(股)公司、金鼎聯合科技纖維(股)公司及名紡國際(股)公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且上述所有未編入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百分之三十以上，故依財務會計準則規定得不編入合併報表。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

八、固定資產

	成	本	重估增值	累計折舊	未折減餘額
92.12.31					
土 地	\$	188,101	172,871	-	360,972
房 屋 及 建 築		302,226	-	(54,983)	247,243
機 器 設 備		443,117	-	(245,053)	198,064
運 輸 設 備		37,728	-	(25,631)	12,097
辦 公 設 備		76,721	-	(57,190)	19,531
其 他 設 備		86,597	-	(33,765)	52,832
租 賃 資 產		43,270	-	(13,460)	29,810
預付設備款(含土地款)		18,263	-	-	18,263
合 計	\$	<u>1,196,023</u>	<u>172,871</u>	<u>(430,082)</u>	<u>938,812</u>
91.12.31					
土 地	\$	189,614	-	-	189,614
房 屋 及 建 築		285,993	-	(46,324)	239,669
機 器 設 備		486,433	-	(217,392)	269,041
運 輸 設 備		39,887	-	(28,011)	11,876
辦 公 設 備		57,913	-	(41,093)	16,820
其 他 設 備		89,736	-	(29,860)	59,876
租 賃 資 產		69,478	-	(4,782)	64,696
預付設備款(含土地款)		22,558	-	-	22,558
合 計	\$	<u>1,241,612</u>	<u>-</u>	<u>(367,462)</u>	<u>874,150</u>

(1)本公司於民國九十二年間及九十一年間與中租迪和(股)公司簽訂資本租賃契約，雙方約定以售後租回方式處理，其明細如下：

出 租 人	租賃資產金額	累計折舊	未實現售後		期 間	攤銷方式	備註
			租回利益				
92.12.31							
中租迪和(股)公司	\$ <u>43,270</u>	<u>13,460</u>	-	91.07	93.01	直 線 法	(註)
91.12.31							
中租迪和(股)公司	\$ <u>41,549</u>	<u>4,782</u>	-	91.07	93.01	直 線 法	(註)

註：上述租賃資產本公司於履行租約期滿時無條件移轉所有權，其應付租賃款請參閱附註十二之說明。

(2)上列固定資產於民國九十二年及九十一年十二月三十一日已投保保險金額分別約為503,319千元及532,051千元。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(3)本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止尚持有仁德鄉新田段農地約913坪，取得成本約為18,263千元，係作為取得染紗事業處工業用水之用，該土地係分別由姚萬貴及葉鳳英、具自耕農身份之自然人吳柯寶英持有，本公司已分別與姚萬貴及葉鳳英、吳柯寶英簽訂信託契約，並將此農地設定抵押予本公司，帳列預付土地款。

(4)上列固定資產之抵(質)押情形，請詳附註二十之說明。

九、閒置資產 - 淨額

	成本	累計折舊	備抵跌價損失	淨額
92.12.31				
土地	\$ 17,270	-	-	17,270
房屋及建築物	28,356	(9,719)	-	18,637
機器設備	3,509	(3,398)	(111)	-
雜項設備	13,543	(10,676)	(94)	2,773
合計	<u>\$ 62,678</u>	<u>(23,793)</u>	<u>(205)</u>	<u>38,680</u>
91.12.31				
土地	\$ 17,270	-	-	17,270
房屋及建築物	28,356	(8,799)	-	19,557
機器設備	11,093	(8,480)	(205)	2,408
雜項設備	13,543	(9,989)	-	3,554
合計	<u>\$ 70,262</u>	<u>(27,268)</u>	<u>(205)</u>	<u>42,789</u>

本公司花式紡紗事業處因近年來國內花式紗生產成本高漲，競爭力相對降低，致連續處於虧損狀態，為使產品營運得以繼續經營，除將保留現有財務業務、銷售業務外，已於民國八十九年十月三十一日停止現有之生產線，並將花式紡紗事業處之固定資產轉列閒置資產。

十、短期借款

借款性質	期限	92.12.31	91.12.31
國外購料借款	一年內到期	\$ 62,056	9,432
國外借款	"	-	48,986
國內購料借款	"	3,744	8,669
信用借款	"	56,079	206,000
抵押借款	"	290,000	384,000
合計		<u>\$ 411,879</u>	<u>657,087</u>

銀行借款係採浮動利率計算利息，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為1.45% 3.90%及2.80% 7.82%。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十一、應付商業本票

	92.12.31	91.12.31
應付商業本票	\$ 40,000	60,000
減：未攤銷折價	(56)	(390)
淨 額	<u>\$ 39,944</u>	<u>59,610</u>

短期票券之發行期間均在180天以內，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為2.50% 4.50%及3.08% 4.30%。

十二、長期借款

項 目	還 款 辦 法	92.12.31	91.12.31
抵 押 借 款	自89.02.25起每三個月一期償還1,235千元	\$ -	4,941
"	自89.10.25起每月一期償還3,350千元	46,900	109,550
"	自89.12.30起每月一期分60期償還	-	39,682
"	自91.03.27起每月一期分36期償還	7,895	14,650
"	自91.07.15起每三個月一期償還1,670千元	9,980	16,660
"	自93.01.21起每三個月一期償還25,000千元	100,000	100,000
"	自95.04.21起每六個月一期償還50,000千元	120,000	200,000
"	自94.02.20起每三個月一期償還12,500千元	50,000	-
"	自92.05.14起分兩年分四期償還	30,000	-
"	自90.12.起分48個月為一期，分期償還	504	-
"	自92.2.起分36個月為一期，分期償還	303	-
小 計		365,582	485,483
減：一年內到期長期借款		(94,193)	(69,898)
淨 額		<u>\$ 271,389</u>	<u>415,585</u>
租 賃 借 款	自91.08.31起每月一期分18期償還	\$ 1,418	20,569
減：一年內到期長期應付租賃款		(1,418)	(19,150)
淨 額		<u>\$ -</u>	<u>1,419</u>

(1)上述各項長期借款採浮動利率計息，民國九十二年度及九十一年度之利率區間分別約為3.2% 6.84%及3.70% 7.32%。

(2)於民國九十二年及九十一年十二月三十一日本公司為償還長期應付租賃款，已開立長期及短期應付票據償還本息，分別約為1,525千元及21,955千元。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十三、職工退休辦法

(1)本公司對於編制內之正式從業人員訂有退休辦法，按員工服務年資，每滿一年給予兩個基數，但超過十五年之工作年資在勞動基準法施行前，每滿一年給予半個基數，最高總數以卅五個基數為限，在勞動基準法施行後，每滿一年給予一個基數，合併勞動基準法施行前基數，最高總數以四十五個基數為限，未滿半年者以半年計，滿半年者以一年計。

本公司自民國八十五年十二月三十一日起對勞工退休金依財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」辦理。依精算師出具以民國九十二年及九十一年十二月三十一日為衡量日之精算評估報告。

本公司配合勞動基準法之實施，就員工實付薪資百分之三 五提撥退休金準備，並專戶儲存於中央信託局。自民國九十一年七月起，退休金準備提撥率調至百分之四，於民國九十二年度及九十一年度退休基金專戶增減變動情形如下：

	92年度	91年度
期 初 餘 額	\$ 50,960	45,033
加：上期提列未撥入	-	411
本 期 提 列	6,948	6,455
本 期 孳 息	760	1,065
合併名紡國際(股)公司存入數	-	2,130
減：本期提列未撥入	-	(601)
減：本 期 支 付	(4,715)	(3,533)
期 末 餘 額	<u>\$ 53,953</u>	<u>50,960</u>

本公司計算淨退休金成本所用之精算假設、淨退休金成本及期末淨退休金成本提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	92年度	91年度
折 現 率	4.00 %	5.00 %
薪 資 調 整 率	1.00 %	1.75 %
退休金資產預期報酬率	4.00 %	5.00 %

	92年度	91年度
服務成本	\$ 6,389	5,378
利息成本	4,530	4,235
退休基金資產實際報酬	(2,038)	(2,356)
前期服務成本未攤銷數	607	-
退休基金資產損(益)	-	(487)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	2,536	2,536
淨退休金成本	<u>\$ 12,024</u>	<u>9,306</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	<u>92.12.31</u>	<u>91.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (29,621)	(12,359)
非既得給付義務	<u>(89,103)</u>	<u>(91,782)</u>
累積給付義務	(118,724)	(104,141)
未來薪資增加之影響數	<u>(11,351)</u>	<u>(9,098)</u>
預計給付義務	(130,075)	(113,239)
退休基金資產公平價值	<u>53,953</u>	<u>50,960</u>
提撥狀況	(76,122)	(62,279)
未認列過渡性淨給付義務	20,317	22,853
未認列前期服務成本	9,721	10,328
未認列退休金損益	10,626	(1,284)
應補列最低退休金負債	<u>(29,313)</u>	<u>(22,799)</u>
淨退休金資產(負債)	<u><u>\$ (64,771)</u></u>	<u><u>(53,181)</u></u>

(2)本公司之其他子公司TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE及FLYNN INTERNATIONAL LTD.截至民國九十二年十二月三十一日止，並未訂定相關之職工退休辦法。

十四、所得稅

(1)本公司營利事業所得稅稅率為百分之二十五，所得稅費用組成如下：

	<u>92年度</u>	<u>91年度</u>
當期所得稅費用(利益)	\$ 26,490	29,387
遞延所得稅費用(利益)	3,568	(8,387)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	<u>50</u>	<u>3,100</u>
繼續營業部門所得稅費用(利益)	<u><u>\$ 30,108</u></u>	<u><u>24,100</u></u>

境外投資之子公司FLYNN INTERNATIONAL LTD.為設立登記於美國之子公司，依該國稅法及稅率等相關規定計算，民國九十二年度及九十一年度所得稅費用分別為8,004千元及4,485千元。

境外投資之子公司TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE設立登記於貝里斯，故所得全部免稅。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與所得稅費用間之差異列示如下：

	92年度	91年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ 48,451	22,047
以前年度所得稅高低估	6,719	-
採權益法認列之投資損失	7,662	5,390
處分投資損失	(13,321)	2,107
股利收入	(137)	(86)
未實現短期投資(回升利益)跌價損失	(12,370)	6,692
已實現之投資損失	(4,147)	(12,428)
投資抵減	(3,961)	(5,376)
未分配盈餘加徵百分之十所得稅費用	50	3,100
其他	1,162	2,654
	<u>\$ 30,108</u>	<u>24,100</u>

(3)本公司遞延所得稅費用(利益)之組成項目如下：

	92年度	91年度
已實(未)現銷貨毛利	\$ (457)	(3,167)
未實現兌換利益(損失)	(651)	(816)
未實現存貨跌價損失	2,555	(1,962)
(已)未實現呆帳利益	3,316	4,139
退休金費用	(1,222)	(686)
職工福利金	80	(107)
折舊性資產折舊費用	(53)	134
未實現國外投資損失準備	-	(5,922)
合 計	<u>\$ 3,568</u>	<u>(8,387)</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(4)本公司遞延所得稅資產(負債)如下：

	92.12.31	91.12.31
流 動：		
遞延所得稅資產	\$ 5,895	7,863
備抵評價 - 遞延所得稅資產	-	-
淨遞延所得稅資產	5,895	7,863
遞延所得稅負債	-	(521)
流動遞延所得稅(負債)資產淨額	<u>\$ 5,895</u>	<u>7,342</u>
非流動：		
遞延所得稅資產	\$ 9,251	11,372
備抵評價 - 遞延所得稅資產	-	-
淨遞延所得稅資產	9,251	11,372
遞延所得稅負債	-	-
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 9,251</u>	<u>11,372</u>

(5)民國九十二年及九十一年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異、虧損扣抵與所得稅抵減及其個別所得稅影響如下：

	92.12.31			91.12.31		
	所得稅影響數			所得稅影響數		
	金額	流 動	非 流 動	金額	流 動	非 流 動
未實現兌換(利益)損失	\$ 519	130	-	(2,083)	(521)	-
未實現存貨跌價損失	8,564	2,141	-	18,782	4,696	-
未實現銷貨毛利	14,498	3,624	-	12,668	3,167	-
退休金費用	35,457	-	8,864	30,570	-	7,642
未實現呆帳損失	-	-	-	13,264	-	3,316
未實現閒置資產跌價損失	205	-	51	205	-	51
折舊性資產折舊費用	1,236	-	309	1,022	-	256
職工福利金	107	-	27	427	-	107
合 計	<u>\$ 5,895</u>	<u>9,251</u>		<u>7,342</u>	<u>11,372</u>	

(6)民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司之股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為59,353千元及33,957千元。本公司預計民國九十二年度辦理營利事業所得稅結算申報後，對中華民國居住者就九十二年度之預計盈餘分配稅額扣抵比率約為36.51%；民國九十一年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為33.33%。

(7)本公司營利事業所得稅結算申報已奉稅捐稽徵機關核定至民國九十年度。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(8)未分配盈餘相關資訊

	92.12.31	91.12.31
屬八十六年度以前	\$ -	-
屬八十七年度以後	160,945	81,587
合 計	<u>\$ 160,945</u>	<u>81,587</u>

十五、股本

本公司創立於民國六十七年八月，創立時股本總額為11,850千元，分為1,185,000股；經歷年增資後，截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日核定股本均為1,549,000千元，實收股本分別為1,307,107千元及1,007,107千元，股數分別為130,710,720股及100,710,720股，每股面額10元。

十六、盈餘分配

(1)本公司章程規定，年度決算後所得盈餘，除依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，次提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累計未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如後：

- a.員工紅利：百分之二。
- b.董監事酬勞：百分之二。
- c.股東紅利：百分之九十六。

本公司正處於企業成長階段。採取剩餘股利政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方式分派之。

(2)盈餘分配相關資訊

本公司民國九十二年六月十日及九十一年六月二十六日股東常會決議民國九十一年度及九十年盈餘分配，分派之每股股利及員工紅利、董事與監察人酬勞如下：

	91年度	90年度
普通股每股股利(元)		
現金	\$ 65,355	19,747
股票(依面額計價)	-	-
	<u>\$ 65,355</u>	<u>19,747</u>
員工紅利 - 股票(依面額計價)	\$ -	-
員工紅利 - 現金	7,427	2,244
董事及監察人酬勞	1,486	449
	<u>\$ 8,913</u>	<u>2,693</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。若上述員工紅利及董事、監察人酬勞係全數以現金方式發放，並視為盈餘所屬年度之費用，民國九十一年度及九十年度稅後每股盈餘將分別由0.64元及0.19元，減少為0.55元及0.16元。

本公司民國九十二年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

十七、每股盈餘

每股盈餘係按發行在外流通股數加權平均計算，於民國九十二年及九十一年十二月三十一日用以計算每股盈餘之加權平均流通在外股數分別為110,327,158股及100,710,720股。

十八、金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品：無。

2.金融商品之公平價值：

非衍生性金融商品	92.12.31		91.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
公平價值與帳面價值相等	\$ 1,140,355	1,140,355	1,122,255	1,122,255
之金融資產				
短期投資	10,509	10,933	76,001	76,001
長期股權投資 - 實務上無法估計公平價值	228,339	-	213,703	-
金融負債：				
公平價值與帳面價值相等	983,566	983,566	1,374,555	1,374,555
之金融負債				
長期借款	367,000	367,000	506,052	506,052
資產負債表外金融商品：				
背書保證	-	-	68,425	-
信用狀 - 台幣	-	詳附註二十一	-	詳附註二十一
- 外幣	-	詳附註二十一	-	詳附註二十一

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，其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (2)有價證券：如有市價可循時，係以市價為公平價值；若無市價可循時，則以類似商品之公平價值為準。
- (3)長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值。另投資於非上市、上櫃公司者，因其未於公開市場交易，致使實務上無法估計公平價值，該項投資之原始金額及帳面價值，請詳附註七之說明。
- (4)長期借款：本公司長期借款合約係約定浮動利率，其帳面價值等於公平價值。
- (5)信用狀/背書保證：其公平價值係以合約金額為準。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.具有資產負債表外信用風險之金融商品

本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，為其他人保證擔保之金額，請詳附註二十一之說明。該些擔保主要係為與融資及營運活動有關之其他保證。該些保證具有資產負債表外信用風險；信用風險代表因金融商品交易之相對人未能履約，且其所提供之擔保品或其他擔保之價值已重大減損，致可能發生之會計損失金額。本公司於承作融資保證時，並未要求交易之相對人提供擔保品。

4.信用風險顯著集中之資訊

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金和應收帳款之金融商品。本公司之現金及約當現金存放於不同之金融機構。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及約當現金不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況，必要時會要求對方提供擔保或保證。本公司仍定期評估應收帳款回收之可能性並提列備抵呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。於民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，應收帳款餘額分別約為50%及40%，係分別由4家及4家客戶組成，使本公司有信用風險顯著集中之情形。

十九、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
巧軟資訊系統股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司，且本公司董事長為該公司負責人
金鼎聯合科技纖維股份有限公司	係本公司之子公司
超臨界聯合科技股份有限公司	"
TEXRAY USA GROUP INC.	係本公司之孫公司(於民國九十二年十二月以前係本公司之子公司)
AMRAY SA DE CV LTD.	係本公司之子公司
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	自民國九十二年十月起係改採成本法評價，非為關係人
信新國際(股)公司	本公司採權益法之被投資公司
祥紡國際(股)公司	"
名紡國際(股)公司	係本公司之子公司
PROTON INVESTMENT	係本公司採權益法評價之被投資公司之子公司
SWAZILAND(PTY) LTD.	
TEXRAY SWAZILAND(PTY) LTD.	係本公司之孫公司
AMRAY SA DE CV LTD.(墨西哥)	"

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨

	92年度			91年度		
	金	額	%	金	額	%
信新國際(股)公司	\$	81,848	2	-	-	-
AMRAY SA DE CV LTD.		57,349	1	-	-	-
其他關係企業		<u>31,991</u>	<u>1</u>	<u>34,069</u>		<u>1</u>
合 計	\$	<u>171,188</u>	<u>4</u>	<u>34,069</u>		<u>1</u>

本公司銷貨予關係人之價格及收款條件與一般非關係人相當。

2.進 貨

	92年度			91年度		
	金	額	%	金	額	%
祥紡國際(股)公司	\$	4,107	-	9,523	-	-
其他關係企業		<u>84</u>	<u>-</u>	<u>3,100</u>		<u>-</u>
合 計	\$	<u>4,191</u>	<u>-</u>	<u>12,623</u>		<u>-</u>

本公司向關係人進貨之價格及付款條件與一般非關係人相當。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.債權債務情形

本公司與關係人之債權債務情形如下：

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	%	金 額	%
應收款項：				
應收票據				
信新國際(股)公司	\$ 4,083	10	5,261	13
其他關係企業	-	-	212	-
小 計	<u>4,083</u>	<u>10</u>	<u>5,473</u>	<u>13</u>
應收帳款				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	6,634	16
AMRAY SA DE CV LTD.	2,424	6	-	-
信新國際(股)公司	353	1	27,382	65
PROTON	39,700	93	-	-
其他關係企業	-	-	2,663	6
小 計	<u>42,477</u>	<u>100</u>	<u>36,679</u>	<u>87</u>
減：備抵呆帳	<u>(4,070)</u>	<u>(10)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
淨 額	<u>38,407</u>	<u>90</u>	<u>36,679</u>	<u>87</u>
合 計	<u>\$ 42,490</u>	<u>100</u>	<u>42,152</u>	<u>100</u>
其他應收款項：				
其他應收票據				
信新國際(股)公司	\$ 158	-	-	-
其他關係企業	11	-	-	-
小 計	<u>169</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他應收款				
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	-	-	12,306	12
名紡國際(股)公司	9,105	9	-	-
AMRAY SA DE CV LTD.	43,743	44	60,628	59
AMRAY SA DE CV LTD.(墨西哥)	10,531	11	-	-
TEXRAY SWAZILAND(PTY) LTD.	33,340	33	-	-
金鼎聯合科技纖維(股)公司	-	-	18,813	18
其他關係企業	<u>2,829</u>	<u>3</u>	<u>10,779</u>	<u>11</u>
小 計	<u>99,548</u>	<u>100</u>	<u>102,526</u>	<u>100</u>
合 計	<u>\$ 99,717</u>	<u>100</u>	<u>102,526</u>	<u>100</u>
長期應收款(帳列其他金融資產 - 非流動)				
AMRAY SA DE CV LTD.	<u>\$ 21,595</u>	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	%	金 額	%
<u>預付款項</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ -	-	21,402	32
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	-	-	1,683	3
信新國際(股)公司	-	-	3,500	5
其他關係企業	-	-	2,683	4
合 計	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>29,268</u>	<u>44</u>
應付款項：				
<u>應付票據</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ -	-	1,109	9
信新國際(股)公司	6	-	-	-
小 計	6	-	1,109	9
<u>應付帳款</u>				
PROTON INVESTMENT SWAZILAND (PTY) LTD.	\$ 4,418	30	10,533	90
AMRAY SA DE CV LTD.	9,815	68	-	-
其他關係企業	305	2	134	1
小 計	14,538	100	10,667	91
合 計	<u>\$ 14,544</u>	<u>100</u>	<u>11,776</u>	<u>100</u>
其他應付款項：				
<u>其他應付票據</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	\$ 2,410	96	-	-
<u>其他應付款</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	45	2	159	100
其他關係企業	67	2	-	-
小 計	112	4	159	100
合 計	<u>\$ 2,522</u>	<u>100</u>	<u>159</u>	<u>100</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.資金融通情形

本公司與關係人之資金融通（帳列其他應收款）情形如下：

<u>92年度</u>	<u>最高餘額</u>	<u>期末餘額</u>	<u>利 率</u>	<u>利息收入</u>	<u>備 註</u>
祥紡國際(股)公司	\$ 7,500	-	6%	188	
名紡國際(股)公司	9,000	9,000	6%	40	
金鼎聯合科技纖維(股)公司	21,500	-	6%	624	
巧軟資訊系統(股)公司	1,000	-	6%	4	
信新國際(股)公司	6,000	-	6%	45	
AMRAY SA DE CV LTD.	43,651	43,651	-	-	
AMRAY SA DE CV LTD.(墨西哥)	10,531	<u>10,531</u>	-	<u>-</u>	
		<u>\$ 63,182</u>		<u>901</u>	

<u>91年度</u>					
YOUNG STUFF APPAREL GROUP, INC.	\$ 34,950	-	6.5%	938	原始貸予金額 USD1,000千元，期 末已全數清償
金鼎聯合科技纖維(股)公司	18,500	18,500	6.0%	528	
祥紡國際(股)公司	7,500	7,500	6.0%	111	
AMRAY SA DE CV LTD.	57,978	<u>57,978</u>	-	<u>-</u>	
		<u>\$ 83,978</u>		<u>1,577</u>	

5.租賃合約

(1)本公司於九十一年度向關係人承租房屋明細如下：

<u>出 租 人 名 稱</u>	<u>租賃標的物</u>	<u>租 賃 期 間</u>	<u>每月租金</u>	<u>租金支出</u>
<u>91年度</u>				
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五 權六路39號	91.07.01 91.11.30	\$ 40	<u>200</u>

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司於民國九十二年度及九十一年度出租房屋予關係人之明細如下：

承 租 人 名 稱	租賃標的物	租 賃 期 間	每月租金	租金收入
92年度				
金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路	92.01.01	\$ 20	240
	60號6樓	92.12.31		
"	台北縣五股鄉五	92.01.01	43	516
	權六路39號	92.12.31		
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	35	420
	權六路39號	92.12.31		
超臨界聯合科技(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	10	120
	權六路39號	92.12.31		
信新國際(股)公司	台北縣五股鄉五	92.01.01	35	420
	權六路39號	92.12.31		
				\$ 1,716
91年度				
金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路	91.01.01	\$ 20	240
	60號6樓	91.12.31		
"	台北縣五股鄉五	91.08.01	43	215
	權六路39號	91.12.31		
"	台北縣五股鄉五	91.01.01	84	588
	權六路39號	91.07.31		
巧軟資訊系統(股)公司	台北縣五股鄉五	91.01.01	35	420
	權六路39號	91.12.31		
"	"	91.07.01	40	200
		91.11.30		
信新國際(股)公司	"	91.09.15	35	123
		91.12.31		
超臨界聯合科技(股)公司	台北縣五股鄉五	91.08.01	10	50
	權六路39號	91.12.31		
"	台北市民族東路	91.01.01	20	140
	60號6樓	91.07.31		
				\$ 1,976

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

6.財產交易

(1)本公司向關係人購置固定資產之明細如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>標的物</u>	<u>取得總價款(未稅)</u>	<u>價款支付情形</u>
<u>92年度</u>			
巧軟資訊系統(股)公司	生財器具	\$ <u>1,776</u>	付清
金鼎聯合科技纖維(股)公司	運輸設備	\$ <u>17</u>	付清
<u>91年度</u>			
巧軟資訊系統(股)公司	生財器具	\$ <u>827</u>	付清

(2)孫公司出售固定資產予關係人之明細如下：

<u>關係人名稱</u>	<u>標的物</u>	<u>出售總價</u>	<u>處分損益</u>	<u>價款收取情形</u>
<u>92年度</u>				
TEXRAY SWAZILAND(PTY) LTD.	機械設備	\$ <u>33,340</u>	<u>10,116</u>	其他應收款 33,340千元

7.背書保證情形

本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，為關係人背書保證情形如下：

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>92.12.31</u>	<u>91.12.31</u>	<u>備 註</u>
TEXRAY USA GROUP INC.	\$ <u>-</u>	<u>68,425</u>	註

註：本公司為關係人TEXRAY USA GROUP INC.提供背書保證金額截至民國九十一年十二月三十一日止為新台幣51,000千元、美金500千元。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

8.其 他

- (1)本公司與關係人巧軟資訊股份有限公司簽訂紡織產銷運籌資訊系統合約，合約總價為22,000千元(含稅)，雙方約定共分八期付款；截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司依合約約定已付清上述款項。
- (2)本公司與關係人巧軟資訊系統股份有限公司簽訂南緯集團全球運籌資訊系統合約，合約總3,429千元(未稅)，雙方約定共分三期付款，截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司依合約約定已付清上述款項。
- (3)本公司於民國九十二年度及九十一年度與關係企業簽訂管理服務合約，其明細如下：

公 司 名 稱	合 約	期 間	管理服務收入
92年度			
AMRAY SA DE CV LTD.	90.01.01	92.12.31	\$ 528
金鼎聯合科技纖維(股)公司	92.01.01	92.12.31	1,322
祥紡國際(股)公司	92.01.01	92.12.31	725
信新國際(股)公司	92.01.01	92.12.31	1,249
巧軟資訊系統(股)公司	92.01.01	92.12.31	108
合 計			\$ 3,932
91年度			
金鼎聯合科技纖維(股)公司	91.04.01	91.12.31	\$ 2,920
AMRAY SA DE CV LTD.	90.01.01	92.12.31	1,046
信新國際(股)公司	91.09.15	91.12.31	397
合 計			\$ 4,363

二十、質押資產

於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司計有下列資產已提供作為長短期借款及發行公司債之擔保或用途受有限制：

	92.12.31	91.12.31
受限制資產 - 備償戶	\$ -	4,801
提存法院擔保金	13,640	13,640
受限制資產 - 定期存款	54,735	29,571
應收票據(含關係人、其他應收票據)	98,895	64,417
應 收 帳 款	153,608	-
存 貨 - 淨 額	8,064	-
固 定 資 產(未折減餘額)	342,632	346,803
閒 置 資 產(未折減餘額)	26,892	27,479
租 賃 資 產(未折減餘額)	29,810	36,767
合 計	<u>\$ 728,276</u>	<u>523,478</u>

其中部份土地18,263千元係農地，請詳附註八之說明。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

廿一、重大承諾事項及或有事項

- 1.於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司已開立信用狀未使用金額分別為美金680千元及299千元、美金1,356千元。
- 2.於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因外銷、進貨及銀行借款等已開立之保證票據分別約為84,536千元及478,249千元。
- 3.於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因引進外勞由銀行保證之金額皆為5,072千元。
- 4.本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，與貨運公司簽約所收到之存入保證票據分別為4,100千元及3,300千元。
- 5.本公司於民國九十一年十二月三十一日，為關係人TEXRAY USA GROUP INC.提供購料保證及銀行借款背書保證之情形，請參閱附註十九、(二).7之說明。
- 6.於民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司因專案申請政府補助而開立之存出保證票據分別約為36,066千元及1,266千元。
- 7.本公司與燦林實業有限公司簽訂買賣合約，約定由本公司先行開立百分之五十貨款之遠期支票以為擔保，俟燦林實業有限公司給付貨物後，除保證支票到期後，本公司另支付百分之五十餘款。惟燦林實業有限公司不僅未給付貨物，並將上開支票計13,640元交予建華銀行進行票據融資。故本公司對華信商業銀行松山分行為假處分，亦對其提起訴訟，由台北地方法院簡易庭判決本公司敗訴，本公司不服判決再行上訴，目前正由台北高等法院審理中。
- 8.本公司與新藝纖維股份有限公司，因業務往來產生爭議款項2,325千元，於民國九十一年三月二十九日該公司向法院提出對本公司五個銀行帳戶執行假扣押，本公司於九十一年四月一日提出擔保完畢；經本公司與新藝公司積極協調，已於九十二年一月間達成合解，本公司支付1,525千元後，新藝公司已撤銷假扣押處分。

廿二、重大之期後事項

本公司於民國九十三年一月份取得法院拍賣位於台北縣土城工業區之染整廠(房地)及機械設備，計新台幣312,089千元。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

廿三、其 他

(一)本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表

1.本公司本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總如下：

功能別 性質別	92年度			91年度		
	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	83,157	106,106	189,263	88,604	111,405	200,009
勞健保費用	7,096	7,624	14,720	6,982	7,135	14,117
退休金費用	5,223	6,573	11,796	4,102	5,254	9,356
其他用人費用	7,251	3,351	10,602	8,882	2,848	11,730
折舊費用	21,923	9,062	30,985	23,678	11,333	35,011
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,094	6,822	7,916	989	7,867	8,856

2.科目重分類

民國九十一年度財務報表中若干科目為配合九十二年度財務報表之表達方式已作適當重分類，該重分類對民國九十一年度財務報表之表達無重大影響。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)企業合併

本公司經董事會決議，為增加營運效益，促進合理經營，強化國際競爭力，決定收購長期股權投資「名紡國際股份有限公司」之剩餘股權，於九十年四月二十九日經董事會通過以購買法申請合併名紡國際股份有限公司（以下簡稱「名紡公司」），合併後並不增資；名紡公司為消滅公司，本公司為存續公司。本合併案業經主管機關核准，以民國九十一年一月一日為合併基準日完成合併，並自該日起，名紡公司所有資產、負債及一切權利義務由本公司概括承受，此項合併之會計處理係依照財務會計準則公報第二十五號「企業合併購買法之會計處理」及公司法之規定，以承受被合併公司之資產價額，減除承擔之債務額及向該公司股東給付額後之餘額，累積為商譽。

茲依財務會計準則公報第二十五號規定應揭露事項說明如下：

1.被收購公司簡介：

合併消滅之名紡公司於民國七十三年一月奉准設立，主要營業項目為一般進出貿易業務（許可業務除外）、各種紡織品、布丕及成衣之製造加工買賣批發業務；電腦軟體及周邊設備之買賣、加工製造及進出口業務等。截至合併基準日止，其實收資本額為160,000千元。

2.收購日、收購百分比係採購買法之會計處理：

本公司以民國九十一年一月一日為合併基準日，由存續公司以現金收購消滅公司所有股權，並依購買法及公司法規定處理。

3.將被收購公司經營成果納入合併損益之期間：

合併消滅公司之經營成果納入合併損益期間與本財務報表期間同。

4.收購成本及因收購而發行證券之種類、數量與金額：無此事項。

5.商譽或遞延貸項之攤銷方法及年限：

原始取得被合併公司股權之成本超過所取得可辨認淨資產之公平價值部分，列為商譽，並依直線法分十五年平均攤銷。

6.收購契約規定之或有價金，認股權或承諾事項，以及其會計處理：無此事項。

7.因收購而產生之重大資產處分決策：無此事項。

8.經營成果之擬制性補充資訊：

合併基準日為民國九十一年一月一日，亦即九十一年度之期初即已合併，故九十一年度之擬制性合併經營結果資訊與本財務報表相同。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

廿四、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

1.資金貸與他人：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱 價值		對個別對象資金貸與限額(註2)	資金貸與總限額(註1)
0	本公司	名紡國際(股)公司	其他應收款-關係人	\$ 9,000	9,000	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	679,338
0	"	巧軟資訊系統(股)公司	"	1,000	-	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	金鼎聯合科技纖維(股)公司	"	21,500	-	6 %	1	-	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	祥紡國際(股)公司	"	7,500	-	6 %	1	進貨 4,107	營運週轉	-	無	無	339,669	
0	"	信新國際(股)公司	"	6,000	-	6 %	1	銷貨 81,848	營運週轉	-	無	無	339,669	

註1：資金融通最高限額係以本公司淨值40%為限，故以最近期財務報表上之淨值設算，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 40\% = 679,338 \text{ 千元}$$

註2：個別對象貸放金額以不超過本公司淨值20%為限，其對個別資金融通限額計算如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 20\% = 339,669 \text{ 千元}$$

2.為他人背書保證：

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證限額(註2)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註1)
		公司名稱	關係						
0	本公司	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	孫公司	\$ 849,173	248,050	190,300	無	11 %	1,698,346
0	"	Z-PLY CORPORATION	"	849,173	560,690	560,690	"	33 %	
0	"	TEXRAY USA GROUP INC.	"	849,173	68,425	36,000	"	2 %	

註1：背書保證最高限額以不逾本公司最近期財務報表淨值100%為限，故以最近期財務報表之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 100\% = 1,698,346 \text{ 千元}$$

註2：對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值50%為限，故以最近期財務報表之淨值為設算基礎，其計算限額如下：

$$1,698,346 \text{ 千元} \times 50\% = 849,173 \text{ 千元}$$

註3：於編製合併財務報表時業已沖銷。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.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 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股數(單位數)	帳面金額	持股比率	市 價	
本公司	AMRAY SA DE CV LTD.股票	子公司	長期投資	3,788,889	52,809	93.55 %	52,809	
"	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE股票	"	"	26,396,580	884,190	100.00 %	884,190	(註2)
"	巧軟資訊系統(股)公司股票	採權益法評價之被投資公司	"	2,000,000	3,577	40.00 %	3,295	
"	世紀聯合科技(股)公司股票	子公司	"	370,000	2,764	61.67 %	2,764	
"	FLYNN INTERNATIONAL LTD.股票	"	"	8,500,000	304,103	100.00 %	304,103	(註2)
"	超臨界聯合科技(股)公司股票	"	"	800,000	7,896	100.00 %	7,831	
"	金鼎聯合科技纖維(股)公司股票	"	"	7,204,154	59,667	71.33 %	59,667	
"	名紡國際(股)公司股票	"	"	1,925,000	-	60.16 %	-	
"	信新國際(股)公司股票	採權益法評價之被投資公司	"	900,000	13,187	27.27 %	13,187	
"	祥紡國際(股)公司股票	"	"	3,750,000	27,322	30.00 %	27,322	
"	新市紡織(股)公司股票	-	"	6,100	6,100	16.31 %	6,100	
"	世展科技(股)公司股票	-	"	300,000	1,500	3.13 %	(註1)	
"	台灣固網(股)公司股票	-	"	1,000,000	10,000	0.01 %	"	
"	仕野科技(股)公司股票	-	"	690,312	10,000	4.73 %	"	
"	YOUNG STUFF APPAREL GROUP,INC. 股票	-	"	3,797	33,517	12.75 %	"	
"	年興紡織(股)公司股票	-	短期投資	105,600	4,509	-	3,509	
"	凱基開創基金	-	"	300,000	3,000	-	3,933	
"	新光亞洲精選基金	-	"	100,000	1,000	-	1,313	
"	日盛美國成長基金	-	"	100,000	1,000	-	1,162	
"	聯合創益基金	-	"	100,000	1,000	-	1,016	

註：上述公司除帳列短期投資者外，係為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例例示，以供參考。

註1：截至報告日止，尚未取具被投資公司自結報表。

註2：於編製合併財務報表時業已沖銷。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(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 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					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	FLYNN INTERNATION AL LTD.	長期投資	增資		5,000,000	\$ 179,398	3,500,000	120,242 4,463 (權益法評價 之調整數)	-	-	-	-	8,500,000	304,103

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

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：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 之公司	交易對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	
本公司	Z-PLY CORPORATION	係本公司之孫公司	銷貨	\$ (1,268,347)	(40) %	60天~90天	-	-	139,751	27 %	

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

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：

帳列應收款 項之公司	交易對象	關 係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
					金 額	處理方式		
本公司	Z-PLY CORPORATION	係本公司之孫公司	應收帳款 \$ 139,751 其他應收款 \$ 9	10.00	-	-	124,791	-

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

9.從事衍生性商品交易：無。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(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：

投資公司 名 稱	被投資公司 名 稱	所在地區	主要營 業項目	原始投資金額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股 數	比 率	帳面金額			
本 公 司	AMRAY SA DE CV LTD.	英屬維京群島	成衣之加工外銷業務	\$ 127,614 (USD3,789千元)	68,719 (USD2,089千元)	3,788,889	93.55 %	52,809	(19,082)	(17,389)	子公司
"	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	貝里斯	海外投資控股公司	845,620 (USD26,397千元)	759,018 (USD23,897千元)	26,396,580	100.00 %	884,190	16,790	16,790	子公司 (註)
"	FLYNN INTERNATIONAL LTD.	薩摩亞	海外投資控股公司	290,075 (USD8,500千元)	169,833 (USD5,000千元)	8,500,000	100.00 %	304,103	9,688	9,688	"
"	巧軟資訊系統(股)公司	台北市民族東路60號6樓	電腦資訊、軟體、通訊產品之買賣、設計、製造業務等	20,000	20,000	2,000,000	40.00 %	3,577	(4,297)	(1,959)	
"	世紀聯合科技(股)公司	台北市民族東路60號6樓	資訊軟體、資訊處理及電腦資訊供應等服務	3,700	3,700	370,000	61.67 %	2,764	(28)	(17)	子公司
"	超臨界聯合科技(股)公司	台北市民族東路60號6樓	高壓技術應用無水染色、洗淨、淬取	8,000	4,900	800,000	100.00 %	7,896	5	3	"
"	金鼎聯合科技纖維(股)公司	台北市民族東路60號6樓	主要從事不織布、鋼材二次加工及布疋零售等	72,042	67,630	7,204,154	71.33 %	59,667	(16,958)	(12,303)	"
"	信新國際(股)公司	台北縣三重市福德南路36號2樓	海外投資控股公司	9,000	9,000	900,000	27.27 %	13,187	26,749	7,295	
"	名紡國際(股)公司	台北市中山區吉林路247號4樓	海外投資控股公司	19,250	7,000	1,925,000	60.16 %	-	(44,243)	(19,404)	子公司
"	祥紡國際(股)公司	台北市中山區南京東路二段11號10樓之1	海外投資控股公司	37,500	37,500	3,750,000	30.00 %	27,322	(20,649)	(6,195)	
AMRAY SA DE CV LTD.	AMRAY SA DE CV LTD.(墨西哥)	墨西哥	成衣加工	USD 50 千元	USD 50 千元	50,000	100.00 %	-	USD (650)千元	USD (650)千元	孫公司
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD.-BELIZE	TEXRAY INDUSTRIAL CO., LTD.-CAYMAN	英屬維京群島	染整、織布、成衣之買賣、製造	USD 26,127 千元	USD 13,500 千元	26,126,580	100.00 %	USD 24,107 千元	USD 1,807 千元	USD 1,807 千元	孫公司 (註)
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	TEXRAY USA GROUP INC.	美國	行銷貿易	USD 100	-	50,000	100.00 %	USD 100	USD 337 千元	-	"
"	TRLA GROUP INC.	美國	行銷貿易	USD 100	-	2,000,000	100.00 %	USD 100	USD (136)千元	-	"
"	Z-PLY CORPORATION	美國	行銷貿易	USD 8,500 千元	USD 5,000 千元	200	100.00 %	USD 8,950 千元	USD 422 千元	USD 274 千元	"
名紡國際(股)公司	TEXRAY SWAZILAND(PIY) LTD.	非洲史瓦濟蘭	紗廠	南非幣 100 元	南非幣 100 元	-	100.00 %	-	(43,231)	(43,231)	孫公司

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 資金貸與他人者：

編號	貸出資金	貸 與	往來	本 期	期 末 餘 額	利 率	資 金 貸	業務往來	有短期融 通資金必	提列備抵	擔 保 品		對個別對象資	資金貸與
	之 公 司	對 象	科目	最高餘額		區 間	與性質	金 額	要之原因	呆帳金額	名稱	價值	金貸與限額 (註2)	總 限 額 (註1)
1	TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD-CAYMAN	TEXRAY MEXICO, SA DE CV	長期應收款	USD 5,413 千元	USD 5,413 千元 (註3)	-	1	銷貨 USD 1,197 千元	營運週轉	-	無	無	339,669	679,338
	"	TYTEX MEXICO, SA DE CV	"	USD 953千元	USD 953千元 (註3)	-	1	USD 18千元	"	-	"	"	339,669	
	"	MAXRAY MEXICO, SA DE CV	"	USD 7,418千元	USD 7,418千元 (註3)	-	1	USD 4千元	"	-	"	"	339,669	
2	TEX-RAY INDUSTRIAL CO.,LTD-BELIZE	AMRAY SA DE CV	其他應收款	USD 1,285 千元	USD 1,285 千元	-	1	-	"	-	"	"	339,669	679,338
	"	AMRAY SA DE CV (MEXICO)	"	USD 310千元	USD 310千元	-	1	-	"	-	"	"	339,669	
3	AMRAY SA DE CV	AMRAY SA DE CV (MEXICO)	長期應收款	USD 4,084 千元	USD 4,084 千元	-	1	進貨 USD 1,286 千元	"	-	"	"	339,669	679,338

註1：資金融通最高限額係以本公司淨值40%為限。

註2：個別對象貸放金額以不超過本公司淨值20%為限。

註3：於編製合併財務報表時業已沖銷。

3. 為他人背書保證者：無。

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 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市 價	
名紡國際(股)公司	TEXRAY SWAZILAND(PIY)LTD.	子公司	長期投資	-	-	100.00	-	
TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD - BELIZE	TEX-RAY INDUSTRIAL CO., LTD. - CAYMAN	"	"	26,126,580	USD 24,107千元	100.00	USD 24,107千元	(註1)
AMRAY SA DE CV LTD.	AMRAY S.A. DE C.V.	"	"	50,000	-	100.00	-	
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	Z-PLY CORPORATION	"	"	200	USD8,950千元	100.00	USD2,875千元	(註1)
"	TRLA GROUP, INC.	"	"	2,000,000	USD100	100.00	USD439千元	"
"	TEXRAY USA GROUP, INC.	"	"	50,000	USD100	100.00	USD255千元	"

註：上述公司為未上市上櫃公司，並無市價可循，故依股權淨值乘以持股比例例示，以供參考。

註1：於編製合併財務報表時業已沖銷。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.累積買進、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 之公司	有價證券 種類及名稱	帳列 科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股數	金 額	股數	金 額	股數	售價	帳面成本	處分損益	股數	金 額
FLYNN INTERNATIONAL LTD.	NEW BAY CORPORATION	長期股權 投資	SUNMAY COMPANY	-	-	-	100	USD3,500千元	100	-	USD3,500千元(於 民國九十二年八月 合併予Z-PLY CORPORATION)	-	-	-

註：於編製合併財務報表時業已沖銷。

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：無。

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：無。

8.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：無。

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：無。

10.被投資公司從事衍生性金融商品相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：無。

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

廿五、部門別財務資訊

(一)本公司及子公司民國九十二年度及九十一年度有關產業別財務資訊揭露如下：

	92年度						合 計
	染整事業處	織布事業處	成衣事業處	子公司	其他部門	調整及沖銷	
部門收入	\$ 700,331	517,572	1,975,581	3,133,277	-	(1,759,556)	4,567,205
部門損益	\$ 99,241	9,081	278,197	14,047	(134,933)	1,695	267,328
公司其他收入							100,091
利息費用							(48,096)
投資損失							(43,347)
公司一般費用							(74,169)
繼續營業部門稅前利益							\$ 201,807
可辨認資產	\$ 507,641	159,769	404,351	1,720,291	264,687	(404,142)	2,652,597
長期投資							228,339
公司一般資產							417,940
資產合計							\$ 3,298,876
折舊費用	\$ 23,607	833	337	41,428	6,208	-	72,413
資本支出金額	\$ 6,619	114	778	9,019	7,149	-	23,679

	91年度						合 計
	染整事業處	紡紗事業處	織布事業處	成衣事業處	子公司	其他部門	
部門收入	\$ 585,434	156,886	721,365	1,234,892	1,125,583	-	3,824,160
部門損益	\$ 94,040	(8,594)	38,900	186,481	38,835	(95,038)	254,624
公司其他收入							61,899
利息費用							(63,505)
投資損失							(85,940)
公司一般費用							(74,405)
繼續營業部門稅前利益							\$ 92,673
可辨認資產	\$ 525,512	31,883	273,178	348,841	560,790	1,179,414	2,919,618
長期投資							213,704
公司一般資產							131,330
資產合計							\$ 3,264,652
折舊費用	\$ 25,154	869	1,393	290	56,251	7,306	91,263
資本支出金額	\$ 7,696	13	1,021	298	9,792	-	18,820

南緯實業股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別資訊

本公司並未於國外設立營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度外銷銷貨淨額，明細如下：

地區	92年度	91年度
非洲	\$ 22,745	5,131
大洋洲	1,359	2,786
歐洲	601	-
美洲	3,364,730	3,222,959
亞洲	215,035	555,890
合 計	<u>\$ 3,604,470</u>	<u>3,786,766</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度單一客戶其收入占損益表上收入金額10%以上者：無。

伍、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況檢討分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	91 年度	92 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,261,990	945,890	(316,100)	(25.05)
固定資產	485,423	640,754	155,331	32.00
其他資產	108,320	132,087	23,767	21.94
資產總額	3,122,010	3,171,020	49,010	1.57
流動負債	1,308,713	996,737	(311,976)	(23.84)
長期負債	417,003	401,849	(15,154)	(3.63)
負債總額	1,823,492	1,472,674	(350,818)	(19.24)
股本	1,007,107	1,307,107	300,000	29.79
資本公積	136,694	202,172	65,478	47.90
保留盈餘	111,283	197,049	85,766	77.07
股東權益總額	1,298,518	1,698,346	399,828	30.79
說明： 流動資產：主要係因本期收回對關係企業資金融通之款項及積極處分存貨之呆滯品，使本期流動資產減少。 固定資產：主要係因本期辦理土地重估，使固定資產大幅增加所致。 其他資產：主要係本期進行投資架構之調整，出售長期投資予關係企業，依規定將未實現之損益數遞延所致。 流動負債：主要係因本期辦理現金增資，償還銀行借款所致。 股本：主要係本期辦理現金增資，使股本增加所致。 資本公積：主要係因本期辦理土地重估增值，致資本公積增加。 保留盈餘：主要由於本期營業收入成長及營業毛利增加，及依權益法認列之投資損失減少，使本期純益大幅增加所致。				

二、經營結果檢討分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	91 年度	92 年度	增(減)金額	變動 比例%
銷貨收入總額	2,735,971	3,225,234	489,263	18
減：銷貨退回及折讓	37,394	31,750	(5,644)	(15)
銷貨收入淨額	2,698,577	3,193,484	494,907	18
銷貨成本	2,178,371	2,649,272	470,901	22
聯屬公司間已(未)實現 利益	12,669	1,829	(10,840)	(86)
銷貨毛利	507,537	542,383	34,846	7
營業費用	291,748	290,797	(951)	-
營業利益	215,789	251,586	35,797	17
營業外收入	31,285	73,449	42,164	135
營業外支出	158,886	131,232	(27,654)	(17)
繼續營業部門稅前利益	88,188	193,803	105,615	120
所得稅利益	24,100	30,108	6,008	25
繼續營業部門稅後純益	64,088	163,695	99,607	155
說明： 營業收入：主要係本期市場狀況較佳，使銷售數量增加，故本期營業收入較上期增加。 營業成本：主要係本期市場狀況較佳，使銷售數量增加，故本期營業成本較上期增加。 營業外收入及利益：主要係本期出售短期投資股票及積極處分呆滯品，致使上期所提列未實現之短期投資跌價損失及存貨跌價損失於本期轉為實現之處分損失，故本期短期投資市價回升利益及存貨跌價回升利益大幅增加，致使本期營業外收入較上期增加。 所得稅：主要係上期提列之遞延所得稅資產於本期使用轉為實現數，故使本期所得稅費用增加。				

三、現金流量檢討分析

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	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
73,425	287,936	(566,948)	(205,587)	-	315,000
說明：1. 本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：287,936 (2)投資活動：(121,004) (3)融資活動：(130,944) 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析： 主要以辦理現金增資支應。 3. 未來一年現金流動性分析：					
期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
109,413	175,000	970,000	685,587	-	800,000
預計申請聯貸借款或資本募集用以彌補現金不足額部分，並改善財務結構。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本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	實際或預定資金運用 情形	
				92 年度	93 年度
轉投資海外事業	自有資金及 銀行借款	92 年	145,000	145,000	—
轉投資海外事業	自有資金及 銀行借款	92 年	120,000	120,000	—
固 定 資 產	自有資金及 銀行借款	93 年	312,089	—	312,089

(二)預期可能產生效益

1. 墨西哥成衣廠增資償還資金借貸款。
2. 轉投資美國行銷公司 NEW BAY CORPORATION，預計回收年限 4.26 年，內部報酬率約為 18.63%。
3. 93 年 1 月取得法院拍賣位於台北縣土城工業區之染整廠房及土地及機器設備，實際用途是轉售或自廠經營，目前評估中。

五、最近年度轉投資政策及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

說明 項目	金額	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善 計畫	未來其他投 資計畫
增資墨西哥生 產事業	145,000	北美自由貿易區輸銷 美國免配額免關稅優 惠	—	—	已完成投資
轉投資史瓦濟 蘭生產事業	—	非洲機會成長法案輸 銷美國成衣免配額免 關稅優惠	—	—	已完成投資
轉投資美國行 銷公司	120,000	擴展美國行銷通路市 場	—	—	已完成投資
轉投資中國大 陸成衣通路商 及生產事業	預計投資上限 6 佰萬美元	進入中國大陸品牌通 路市場及投資生產事 業	—	—	預計 93 年至 94 年投資
轉投資台超科 公司	100,000	研發超臨界流體技術 從事無水染整、洗淨 及萃取市場	—	—	預計 93 年投 資

六、風險管理及評估

(一)最近年度利率、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：

1. 近來低利率已維持多時，但是隨著整體經濟環境好轉，預期未來利率將有回升之可能，本公司在維持合理財務結構之同時，並考慮規劃辦理可轉換公司債或擔保公司債，以取得低利率及固定利率資金成本。
2. 最近三年度匯兌損益情形

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	年度		
	90 年度	91 年度	92 年度
淨匯兌(損)益	16,234	2,637	(211)
淨匯兌(損)益佔營業收入淨額比率	0.82%	0.10%	0.007%

資料來源：本公司 90 年、91 年及 92 年經會計師查核簽證之財務報告
為了規避匯率波動對獲利可能造成之影響，本公司所採取之因應措施如下：

- (1) 在外匯資金調度上係以自有外匯收入支應自有外匯支出，以有效降低匯兌風險。
 - (2) 隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，以決定轉換新台幣之時點或保留於外匯帳戶中。
 - (3) 提高產品之品質及附加價值，致力成本控管，促使產品毛利提升，減低匯率波動對毛利的影響。
3. 本公司主要採接單式委外生產方式營運，通貨膨脹成本風險可以合理轉嫁供應商或反應訂單價格；並以國際採購方式分散生產，可以有效規避地區性通貨膨脹影響。

(二)最近年度從事高風險、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：

1. 本公司 92 年度未從事高風險、高槓桿投資及衍生性商品交易。
2. 本公司 92 年度資金貸與對象均為本公司直接參與經營管理之關係企業，且因短期營運融通資金之需要。資金貸與原因主要考量其屬短期財務需求，為利後續營運獲利資金匯回，以避免過多資本投入及減資匯回資金之困擾。對本公司並未產生重大損益影響。
3. 本公司 92 年度背書保證對象均為本公司直接參與經營管理之關係企業，保證事由均因關係企業營業需要向銀行申請開狀及營運資金額度之借款擔保。財務上亦要求關係企業需自行負擔營運資金成本，因此短期內由母公司提供擔保，逐步建立銀行往來關係，以達到長期財務獨立為目的。本公司均直接參與經營管理，保證風險相同於經營風險，俟該被保證公司整體營運及財務條件較具能力後，將逐步降低保證額度及比率。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：

研發計畫	研發期間	研發費用	研發效益
超臨界二氧化碳無水染整技術	92.04.~ 94.03.	專案計畫經費為新台幣 47,100 仟元(含稅)，經濟部科專補助經費為新台幣 19,000 仟元(含稅)。	與工業局合作開發超臨界二氧化碳無水染整機台及技術，可以解決廢水污染的環保問題及節省廢水處理成本。
超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計畫	92.11~ 93.10	專案計畫經費為新台幣 21,000 仟元(含稅)，經濟部科專補助經費為新台幣 10,000 仟元(含稅)。	開發兼具殺菌及清洗效能，符合環保、安全、便捷、省時之醫療用清洗設備。
紡織品協同設計與製造管理系統	93.04~ 95.03	專案計畫經費為新台幣 50,000 仟元(含稅)，經濟部科專補助經費為新台幣 13,500 仟元(含稅)。	建立早期投入(early involvement)以客戶為導向的協同設計製造(CDM)管理經營模式，提升接單競爭力。

(四)最近年度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：無。

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司自 87 年 12 月上市後，已依法建立發言人及公開資訊作業專責人員，提供投資人即時透明營運資訊。

七、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況：

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議，及內部稽核所發現重大缺失之改善情形

1. 最近三年度會計師提出之內部控制改善建議及目前之改善情形

年度	內部控制缺失項目	目前改善情形
90	部份客戶之訂單付款條件與客戶基本資料調查表中核定之付款條件不符，雖付款條件變更已經權責主管簽核，惟與內控制度不符。	已改善
91	部份背書保證作業未按時申報，違反上市公司背書保證處理要點規定而遭受罰款。 部份原料採購單單價、數量異動，未有異動者簽章，亦無權責主管之核准。	已改善
92	部分憑證及明細表並未填寫完整及按序編號。 部分新進員工試用考核表，並未確實由各相關之任用單位簽核，亦未確實填寫完備，不利於事後稽核相關責任。	已改善

2. 最近三年度內部稽核所發現重大缺失及目前之改善情形

經核閱本公司「稽核報告」，其內部稽核執行過程中除發現一般作業問題，並對相關單位提出應行措施或改善建議外，並無發現重大缺失之情事。

(二)應揭露事項：

1. 內部控制聲明書：請參閱第 235 頁。

2. 經本會要求公司需委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無

二、信用評等機構出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 236 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 237 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期會通知應補充揭露之事項：請參閱第 238~241 頁。

八、公司初次上市或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：本公司申請上市時，承諾增加外部董事及監察人二名，本公司已於 89 年 6 月 2 日股東會改選聘任。。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或聲明者，其主要內容：無。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：不適用。

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：無。

十二、其他必要補充說明事項：無

十三、公司治理運作情形：

上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃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
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司由發言人及股務單位處理。 本公司依股務單位提供之股東名冊掌握之。 本公司依對關係企業投資金額及資金貸與及背書保證及應收帳款進行總額管理，控制風險。	同左說明。 同左說明。 同左說明。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	無獨立董事，但已選任具獨立資格之監察人一席。 簽證會計師安侯建業會計師事務所為知名大型事務所，且本公司除審計委任及工商登記業務外，並無其他違反獨立性之業務往來及關係。	同左說明。 同左說明。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	已選任具獨立資格之監察人一席。 藉由公司年度檢討會議及股東會與員工及股東溝通。	同左說明。 同左說明。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	開放發言人專線。	同左說明。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (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）	本公司已按法令規範，架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊。 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、並落實發言人制度及時對外說明、及將法人說明會資料放置公司網站供投資人查閱參考。	同左說明。 同左說明。
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	目前由監察人及總經理室各單位主管依權責負責各項職能之控管。	同左說明。

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
七、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： 本公司並未訂定公司治理實務守則，但是本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」為規範，逐步強化公司治理之精神。		
八、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、董事出席及監察人列席董事會狀況、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、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：無。		
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、投信投顧及期貨商者，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之執行情形。		

十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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：無。

十三、其他必要補充說明事項：無。

南緯實業股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：93 年 03 月 16 日

本公司民國 92 年 01 月 01 日至 92 年 12 月 31 日之內部控制制度，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、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「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，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，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，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 93 年 03 月 16 日董事會通過，出席董事 7 人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

南緯實業股份有限公司

董事長：林 瑞 岳 簽章

總經理：林 瑞 岳 簽章

證券承銷商評估報告總結意見

南緯實業股份有限公司本次為辦理公開募集國內第一次無擔保轉換公司債參仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，預計募集金額新台幣參億元整，依法向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議、蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依財政部證券暨期貨管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，南緯實業股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

建華證券股份有限公司

負責人：黃敏助

中 華 民 國 九 十 三 年 月 日

律師法律意見書

南緯實業股份有限公司本次為募集與發行現國內第一次無擔保轉換公司債參仟張，每股面額新台幣壹拾萬元，預計募集金額新台幣參億元整，向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，南緯實業股份有限公司本次向財政部證券暨期貨管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

南緯實業股份有限公司

歲騰法律事務所

張 致 祥 律師（簽章）

中 華 民 國 九 十 三 年 四 月 日

請說明南緯實業公司 93 年現金收支預測表中資本支出及長期投資項目之預計效益

承銷商說明：

單位：新台幣仟元

項目	金額	內容(用途)
資本支出	317,152	購置土城廠區土地、廠房及機械設備等，計劃用以生產機能性布料及提供集團內用布之需求
	1,642	台南廠房及機器設備修繕支出
合計	318,794	
長期投資	100,000	投資台灣超臨界科技(股)公司，預計取得 60%股權。
	20,000	增加信新國際(股)公司之持股比率，預計由 92 年度之 27.27%增加至 75.00%。
	12,750	增加名紡國際(股)公司之持股比率，預計由 92 年度之 60.15%增加至 100.00%。
	20,000	透過子公司 FLYNN(Samoa)間接投資美國行銷公司 A-Rex Textitle Corp.，預計取得該公司 100%股權。
	50,000	投資大陸行銷公司 (名稱未定)
合計	202,750	

資料來源：南緯實業提供

(一)資本支出

南緯實業 93 年度預計資本支出金額計 318,794 仟元，其中 317,152 仟元係用以購置土城廠區土地、廠房及機械設備等，以生產高經濟價值之機能性布料，另 1,642 仟元為預計因應台南廠房及機器設備修繕需要所編列之預算，為其正常營運需要。茲就南緯實業購置土城廠區土地、廠房及機械設備等之預計效益說明如下：

由於市場開放競爭，國內紡織業者面對及其他國家低成本競爭勢力，除選擇對外投資以取得低成本競爭優勢外，透過本身技術層次之提昇，生產高經濟價值之產品亦為其經營決策之主要考量，而南緯實業本項資本支出係為提昇其產品之技術層次以獲取高經濟價值之報酬，該項資本支出之目的係為其永續經營之需要，故其支出應屬必要。依南緯實業所編製之土城廠區投資計劃書，該廠區主要生產項目為布疋及色紗等機能性布料之染整代工業務，除承接外部訂單外，並可供應集團成衣廠用布之需求，預計產能為布疋 1,000,000KG/月、色紗 300,000KG/月，預計進度為 93 下半年進行設備調整、試車，94 年達標準產能之量產，預計

94 年起每年可產生營業收入 571,200 仟元，營業損益 109,126 仟元，預估回收年限約為 4 年。依該公司於紡織本業多年經營累積之經驗，且海外行銷公司之接單及各成衣廠之營運狀況順利，該公司本次資本投入購置土城廠區其未來預計效益應屬可期。

單位：新台幣仟元

	94 年	95 年	96 年
營業收入	571,200	571,200	571,200
營業損益	109,126	109,126	109,126
純益率(%)	19.10	19.10	19.10

資料來源：南緯實業提供

(二)長期投資

南緯實業 93 年度預計長期投資支出金額計 202,750 仟元，其主要投資標有台灣超臨界科技(股)公司、信新國際(股)公司、名紡國際(股)公司、A-Rex Textile Corp. 及大陸行銷公司(名稱未定)。

1. 台灣超臨界科技(股)公司

南緯實業預計轉投資之台灣超臨界科技(股)公司目前尚處於籌設階段。在進度方面，除已與經濟部工業局合作“超臨界二氧化碳無水染整技術計劃”及“超臨界二氧化碳殺菌清洗設備開發計劃”等科技專案計劃，並已委託工研院及金屬中心完成市場調查並出具研究報告，南緯實業預計於 93 年 7 月前完成投資股東及經營團隊之確認後設立該公司，於 93 年 8 月資本到位後開始營運，台灣超臨界科技(股)公司未來之具體營運計劃目前尚在編製中。

台灣超臨界科技(股)公司預計投入生產 SCCO₂ 超臨界無水染整設備及無水洗淨設備，其產品除可用於紡織業取代舊式染整之廢水污染處理外，依工研院及金屬中心所出具之市場研究報告，其於半導體、LCD、PCB、傳動元件、熱處理代工、儲存器及 PVD 代工等產業未來之市場前景係屬可期；又該公司除已與經濟部合作科專計劃，並已獲美國 Raytheon 公司製程技術專利授權及金屬中心技轉奧地利 Natex 公司設備技術，於技術及未來商品化亦已達可行階段，台灣超臨界科技(股)公司未來之營運應屬可期。

超臨界半導體洗淨設備市場規模預估

單位：百萬美元

	93 年	94 年	95 年
全球	22.7	32.3	67.6
台灣	3.72	5.3	11.1

資料來源：Dataquest；工研院 IEK(2003/11)

LCD 超臨界洗淨設備市場規模預估

單位：百萬美元

	93 年	94 年	95 年
全球	7.1	17.2	22.7
台灣	3.3	8.0	10.5

資料來源：工研院 IEK(2003/12)

PCB SCCO₂ 洗淨設備市場規模預估

單位：億台幣

	93 年	94 年	95 年	96 年
表面處理設備	0.12	0.25	0.56	0.68
Desmear	0.09	0.20	0.36	0.52
合計	0.21	0.45	0.92	1.20

資料來源：工研院 IEK(2003/12)

93 及 94 年 PCD 代工業、熱處理業、傳動元件業
及儲存機器業洗淨設備市場規模推估

單位：新台幣萬元

	PCD 代工業	熱處理業	傳動元件業	儲存機器業
預估台數	6 台	46 台	17 台	3 台
設備價格	300	100	100	100
價格小計	1,800	4,600	1,700	300
合計	台數—72 台；價值—8,100			

資料來源：金屬中心 產業資訊與企劃組

2. 信新國際(股)公司及名紡國際(股)公司

信新國際(股)公司及名紡國際(股)公司係南緯實業為獲取價格競爭優勢而轉投資史瓦濟蘭 Proton、Texray 成衣廠之控股公司，目前史瓦濟蘭成衣廠已係該公司主要海外生產基地之一，由於其重要性高且經營績效已開始顯現，該公司為增加控制能力並獲取投資利益，93 年度擬對信新國際(股)公司及名紡國際(股)公司增加投資 20,000 仟元及 12,750 仟元，預計持股比率可分別達 75.00% 及 100%，該公司依持股比率預計可認列之投資收益合計為 9,799 仟元，較 92 年度認列投資損失 12,109 仟元大幅提昇 21,908 仟元，其預計投資效益應屬顯著。另該公司預計增加對該等公司之持股比率後，對其產能之控制能力亦相對增強，將可增加美國行銷公司承接之訂單於史瓦濟蘭生產再交貨至美國之產品數量及金額，其免關稅利益將可提昇，並增加其產品之價格競爭力，有助其於美國市場業務之推展，依該公司預估 93 年度認列 100%轉投資美國行銷公司之控股公司 FLYNN(Samoa)投資利益可達 33,450 仟元，較 92 年度認列投資損失 4,092 仟元大幅提昇 37,137 仟元，其投資信新國際(股)公司及名紡國際(股)公

司之效益應屬顯著。

3. A-Rex Textitle Corp.

南緯實業於紡織事業之經營係採全球佈局方式進行，該公司除於史瓦濟蘭及墨西哥設置生產據點以取得價格及接近市場之競爭優勢外，另亦透過行銷子公司之功能，深入開發市場需求。該公司 93 年度計劃透過子公司 FLYNN(Samoa) 間接投資 20,000 仟元取得 A-Rex Textitle Corp.(貿易商)100%股權，以獲取美國知名女裝品牌 KORET 長期穩定之訂單。該公司 90~92 年度透過 A-Rex Textitle Corp. 承接 KORET 品牌訂單之平均年銷貨利益達美金 360 仟元，該公司透過取得 A-Rex Textitle Corp. 100%股權以長期穩定 KORET 之訂單利潤，其預計效益應屬顯著，另該公司預估投資 A-Rex Textitle Corp. 後，每年度依權益法可認列之投資利益為美金 200 仟元，其預期效益亦屬顯著。

4. 大陸行銷公司

南緯實業計劃於 93 年底以 50,000 仟元轉投資大陸行銷公司，以擴展其於大陸之品牌通路市場，該投資計劃之具體內容該公司目前尚在擬議中。南緯實業係國內少數具紡紗、織布、染整、成衣及行銷一貫作業能力並佈局全球之紡織業者，該公司除於台灣設有廠房外，於墨西哥及史瓦濟蘭亦設有生產據點，以接近市場及取得關稅利益，提昇產品之競爭力，並於美國設立行銷公司以深入市場開發，92 年度該公司之稅後淨利 163,695 仟元，較 91 年度 64,088 仟元成長 155.42%，其全球產銷整合之營運績效係屬顯著。該公司鑑於中國大陸廣大之市場，擬轉投資大陸行銷公司以進一步開拓中國市場之業務，依該公司目前於美國、墨西哥及史瓦濟蘭海外成功之經營經驗，及內部謹慎之投資評估程序，該公司應有能力掌控其未來轉投資大陸行銷公司之風險，並獲取經濟利益回饋股東。

柒、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

- (一)最近二年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文：詳見 243 頁至 265 頁。
- (二)取得及處分資產程序:詳見 266 頁至 270 頁。
- (三)資金貸與及背書保證作業程序:詳見 271 頁至 275 頁。。
- (四)從事衍生性商品交易處理程序:詳見 276 頁至 277 頁。
- (五)集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法：詳見 278 頁。
- (六)股利政策：詳見 279 頁。

二、公司章程及有關法規

- (一)公司章程:詳見 280 頁至 282 頁。
- (二)相關法規:詳見 283 頁至 285 頁。

一、重要決議

(一)最近二年度董事會、股東常會及臨時股東會之重要決議事項

南緯實業股份有限公司民國九十三年度股東常會議事錄

時 間：民國九十三年四月二十七日 上午九時

地 點：本公司二樓會議室

出 席：出席股東及代表股東股份 65,860,943 股

(佔本公司總額 130,710,720 股之百分之 50.39)

主 席：林瑞岳

記 錄：莊文毓

宣佈開會：出席股東及代表股數已逾法定數額，宣佈開會。

壹、開會如儀

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項：

一、九十二年度營業狀況報告(詳見九十三年度議事手冊第 5 頁)

二、監察人審查九十二年度決算報告(詳見九十三年度議事手冊第 20 頁)

三、轉投資計劃概況報告(詳見九十三年度議事手冊第 2 頁)

四、九十二年度背書保證辦理情形報告(詳見九十三年度議事手冊第 2 頁)

五、報告刪除本公司監察人會議事規則案(詳見九十三年度議事手冊第 2 頁)

肆、承認及討論事項：

一、案由：本公司九十二年度決算表冊，敬請 承認。

說明：

(一)本公司九十二年度決算表冊，業經會計師及監察人審查，認無不合，有關資料請參閱附錄：第6頁~第19頁。

(二)敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

二、案由：本公司九十二年度盈餘分配案，敬請 承認。

說明：

(一)本公司九十二年度盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘，合計期末可分配盈餘為新台幣(以下同)160,944,969元，除提存10%法定盈餘公積16,003,341元及特別盈餘公積7,981,807元。剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利2,723,140元，董監事酬勞2,723,140元，及股東紅利130,710,720元。

(二)現金股息之配息基準日及配發現金股息之相關事宜，俟本案決議通過後，授權董事會訂定之。

(三)檢具九十二年度盈餘分派表，請參閱附錄：第20頁。

(四)敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

三、案由：本公司擬辦理資本公積轉增資發行新股案，敬請 討論。

說明：

(一)擬自資本公積中提撥39,213,210元轉增資發行新股，分為3,921,321股，每股面額新台幣10元。

(二)依配股基準日股東名冊記載之股東持股比例，每千股配發資本公積30股，其配發不足一股之畸零股，依公司法規定改以現金分派之，其股份授權董事長洽特定人按面額承購之。

(三)本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行之股份相同。

(四)增資發行新股俟本案決議通過，並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂增資配股基準日。

(五)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

四、案由：本公司擬募集發行可轉換公司債及現金增資案，敬請 討論。

說明：

(一)為因應本公司未來年度營運擴展之資金需求及改善財務結構之考量，擬規劃募集發行可轉換公司債及現金增資，預計發行金額約新台幣三億元至六億元，相關發行條件及方式，得視市場情況授權董事會全權處理。

(二)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

五、案由：本公司擬間接投資中國大陸成衣通路商及生產事業案，敬請 討論。

說明：

(一)本公司擬透過海外控股公司間接投資中國大陸成衣通路商及生產事業案，以跨足中國大陸品牌通路市場及布料成衣生產事業，預計總投資金額上限約美金六佰萬元，實際投資金額及投資比例授權董事會全權處理。

(二)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

六、案由：本公司章程修訂案，敬請 討論。

說明：因增資發行新股之需要，修訂本公司章程增加資本額，章程修訂條文對照表請參閱附錄：第24頁。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

伍、臨時動議：無。

陸、散會

主 席：林瑞岳

記 錄：莊文毓

盈餘分配表

南緯實業股份有限公司

九十二年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	911,555	
加：九十二年度稅後純益	163,694,981	
減：非按持股比例認購長期投資	(3,661,567)	
可供分配盈餘	160,944,969	
分配項目：		
提列法定公積（10%）	16,033,341	
提列特別盈餘公積	7,981,807	
員工紅利（2%）	2,723,140	
董監事酬勞（2%）	2,723,140	
股東紅利（96%）-現金股利	130,710,720	
期末未分配盈餘	802,821	

修訂章程對照表

原條文	修訂後條文	說 明
第五條： 本公司資本總額定為新台幣壹拾伍億肆仟玖佰萬元，分為壹億伍仟肆佰玖拾萬股，每股新台幣壹拾元整，其中未發行之股份，授權董事會視實際需要分次發行。	第五條： 本公司資本總額定為新台幣壹拾玖億肆仟玖佰萬元，分為壹億玖仟肆佰玖拾萬股，每股新台幣壹拾元整，其中未發行之股份，授權董事會視實際需要分次發行。	保留募集公司債額度。
第二十條： 董事會中由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互選一人為董事長，董事長對外代表公司，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定一人代理之，董事長未指定代理人由董事互選一人代理之。	第二十條： 董事會中由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互選一人為董事長，一人為副董事長。董事長對外代表公司，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之。若副董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定一人代理之，董事長未指定代理人由董事互選一人代理之。	組織調整需要。
第二十六條： 本公司得設總經理一人，及副總經理、經理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法規定辦理。	第二十六條： 本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法規定辦理。	組織調整需要。
第三十四條： 本章程訂立於中華民國六十七年八月四日。第一次修正於民國六十八年四月一次。第二次～第十四次 略。第十五次修正於民國九十一年六月二十日。第十六次修正於民國九十二年六月十日。	第三十四條： 本章程訂立於中華民國六十七年八月四日。第一次修正於民國六十八年四月一次。第二次～第十五次 略。第十六次修正於民國九十二年六月十日。第十七次修正於民國九十三年四月二十七日。	增列本次修訂日期。

南緯實業股份有限公司民國九十二年度股東常會議事錄

時 間：民國九十二年六月十日 上午九時
地 點：本公司二樓會議室
出 席：出席股東及代表股東股份 68,821,046 股
(佔本公司總額 100,710,720 股之百分之 68.34)

主 席：林瑞岳 記 錄：莊文毓
宣佈開會：出席股東及代表股數已逾法定數額，宣佈開會。

壹、開會如儀

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項：

- 一、本公司九十一年度之營業報告(詳見九十二年度議事手冊第 5 頁)
- 二、監察人審查九十一年度決算報告(詳見九十二年度議事手冊第 18 頁)
- 三、本公司轉投資計劃報告(詳見九十二年度議事手冊第 2 頁)
- 四、本公司九十一年度背書保證情形報告(詳見九十二年度議事手冊第 2 頁)
- 五、增訂董事會議事規則報告案(詳見九十二年度議事手冊第 36 頁)
- 六、增訂監察人會議事規則報告案(詳見九十二年度議事手冊第 37 頁)

肆、承認及討論事項：

- 一、案由：本公司九十一年度決算表冊，敬請 承認。

說明：

- (一)本公司九十一年度決算表冊，業經會計師及監察人審查，認無不合，有關資料，請參閱附錄：第6頁。
- (二)敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

- 二、案由：本公司九十一年度盈餘分配案，敬請 承認。

說明：

- (一)本公司九十一年度稅後純益計為新台幣(以下同)64,088,643元，加計期初未分配盈餘17,499,230元，合計可供分配數為81,587,873元，除依法提存法定盈餘公積6,408,864元，剩餘金額依章程比例分配員工紅利7,426,745元，董監事酬勞1,485,349元及股東紅利65,355,360元。
- (二)現金股息之配息基準日及配發現金股息之相關事宜，俟本案決議後，授權董事會訂定之。
- (三)檢具91年度盈餘分派表，請參閱附錄：第18頁。
- (四)敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

- 三、案由：修訂本公司資金貸與處理程序案，敬請 討論。

說明：

- (一)依據財政部證券暨期貨管理委員會頒佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「上市上櫃公司治理實務守則」之規定辦理。
- (二)修訂後之「資金貸與處理程序」，請參閱附錄：第24頁。
- (三)敬請 公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

- 四、案由：修訂本公司背書保證處理程序案，敬請 討論。

說明：

- (一)依據財政部證券暨期貨管理委員會頒佈之「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」及「上市上櫃公司治理實務守則」之規定辦理。
- (二)本公司修訂後之「背書保證作業程序」，請參閱附錄：第27頁。
- (三)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

五、案由：修訂本公司取得處分資產處理程序案，敬請 討論。

說明：依主管機關新頒布規定修改辦理。

(一)依據財政部證券暨期貨管理委員會頒佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」及「上市上櫃公司治理實務守則」之規定辦理。

(二)修訂後之「取得或處分資產處理程序」，請參閱附錄：第29頁。

(三)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

六、案由：修訂本公司從事衍生性商品交易處理程序案，敬請 討論。

說明：

(一)依據財政部證券暨期貨管理委員會頒佈之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」及「上市上櫃公司治理實務守則」之規定辦理。

(二)修訂後之「從事衍生性商品交易處理程序」，請參閱附錄：第34頁。

(三)敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

七、案由：本公司章程修訂案，敬請 討論。

說明：配合「上市上櫃公司治理實務守則」之規定及公司營運需要，修訂本公司章程，章程修訂條文對照表請參閱附錄：第22頁。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

選舉事項：

案由：改選董事及監察人案，敬請 改選。

說明：

(一)本公司現任董事及監察人任期已於九十二年六月一日任期屆滿，惟配合九十二年股東常會召開改選，現任董事及監察人延任至本次股東會完成改選後即行解任。

(二)本次需選任董事七人，監察人三人，任期三年，自民國九十二年六月十日至九十五年六月九日止。

(三)敬請改選

選舉結果：董事當選名單如下：

戶 號	姓 名	當 選 權 數
67	林 瑞 岳	72,583,960
30	林 森 堯	70,006,974
3	吳 青 峰	68,583,481
173	姚 萬 貴	68,070,092
5388	張 有 為	67,615,040
11	王 國	67,387,514
35	薛 剛 敏	67,159,988

監察人當選名單如下：

戶 號	姓 名	當 選 權 數
42	王 詔 輝	70,655,887
334	李 永 恆	68,811,007
705	何 語	66,966,127

伍、臨時動議：無。

陸、散會

主 席：林瑞岳

記 錄：莊文毓

附表：盈餘分配表

南緯實業股份有限公司
九十一年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	17,499,230	
加：九十一年度稅後純益	64,088,643	
可供分配盈餘	81,587,873	
分配項目：		
提列法定公積（10%）	6,408,864	
員工紅利（10%）	7,426,745	
董監事酬勞（2%）	1,485,349	
股東紅利（88%）	65,355,360	
期末未分配盈餘	911,555	

註：本公司擬募集發行現金增資 300,000 仟元，本次現金增資股票得享有本次股東紅利分配之權利。

以現增前股本 100,710,720 股計算，每股得配發現金股利 0.6489 元。

以現增後股本 130,710,720 股計算，每股得配發現金股利 0.5 元。

實際每股得配發現金股利數，以除息基準日之實際流通在外普通股股數為依據。

修訂章程對照表

原條文	修訂後條文	說 明
第二條： 本公司所營事業如下： 一、棉花布疋及各種化學纖維之織造化工整理印染買賣業務。 二、成衣之加工買賣及外銷業務。 三、棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。 四、苧麻、亞麻製造加工買賣業務。 五、各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。 六、一般進出口貿易業務（期貨除外）。 七、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售業務。 八、委託營造廠商開發經工業主管單位核准之工業區。 九、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	第二條： 本公司所營事業如下： 一、棉花布疋及各種化學纖維之織造化工整理印染買賣業務。 二、成衣之加工買賣及外銷業務。 三、棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。 四、苧麻、亞麻製造加工買賣業務。 五、各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。 六、一般進出口貿易業務（期貨除外）。 七、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售業務。 八、委託營造廠商開發經工業主管單位核准之工業區。 九、C306010 成衣業。 十、CJ01010 製帽業。 十一、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	新增營業項目。
第十七條： 本公司設董事七人，監察人三人，均任期三年，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。	第十七條： 本公司設董事七人，監察人三人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。	修訂重覆文字。
第二十一條： 董事組織董事會，決定本公司一切業務方針及重要事項。	第二十一條： 董事組織董事會，決定本公司一切業務方針及重要事項，董事會下得設置各類功能性專門委員會。	依「上市上櫃公司治理實務守則」規

		定，增訂 部份文 字。
第二十二條： 董事會議除公司法另有規定外，應有過半數 董事之出席及出席董事過半數之同意行 之，董事因故不能出席董事會時，得出具委 託書委託其他董事代理出席，但以代理一人 為限。	第二十二條： 董事會議除公司法另有規定外，應有過半數 董事之出席及出席董事過半數之同意行 之，董事因故不能出席董事會時，得出具委 託書委託其他董事代理出席，但以代理一人 為限。董事以視訊參與會議者，視為親自出 席。董事會議事之進行，應依本公司「董事 會議議事規則」辦理。	依「上市 櫃公司 治理實 務守則」 規定，增 訂部份文 字。
第二十五條： 全體董事及監察人之報酬，無論盈虧其金額 依同業水準支給之。	第二十五條： 全體董事及監察人之報酬，無論盈虧其金額 依同業水準支給之。本公司得為董事及監察 人購買責任保險。	依「上市 櫃公司 治理實 務守則」 規定，增 訂部份文 字。
第三十一條： 本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切 稅捐後，應先彌補以往年度虧損，提撥百分 之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四 十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有 盈餘加計累積未分配盈餘後，由董事會視公 司營運狀況需要，依左述股利政策擬具盈餘 分配數額，提請股東會決議，其分配方式如 后： 一、員工紅利：百分之十 二、董監事酬勞：百分之二 三、股東紅利：百分之八十八 本公司主要經營紡織、成衣及行銷通路，現 階段屬企業生命週期之成長期。基於資本支 出需要及健全財務規劃以求永續發展，本公 司採取剩餘股利政策。依據本公司資本支出 預算規劃，分派股票股利以保留所需資金， 為避免過度稀釋，股票股利佔每股面額不 高於預估稅前純益成長率百分之一百五十， 其餘部份得以現金股利方式分派之。	第三十一條： 本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切 稅捐後，應先彌補以往年度虧損，提撥百分 之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四 十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有 盈餘加計累積未分配盈餘後，由董事會視公 司營運狀況需要，依左述股利政策擬具盈餘 分配數額，提請股東會決議，其分配方式如 后： 一、員工紅利：百分之二 二、董監事酬勞：百分之二 三、股東紅利：百分之九十六 本公司正處於企業成長階段。採取剩餘股利 政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資 金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避 免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅 利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方 式分派之。	修改分配 比率及股 利政策。
第三十四條： 本章程訂立於中華民國六十七年八月四 日。第一次修正於民國六十八年四月一日。 第二次～第十四次 略。第十五次修正於民 國九十一年六月二十六日。	第三十四條： 本章程訂立於中華民國六十七年八月四 日。第一次修正於民國六十八年四月一日。 第二次～第十五次 略。第十六次修正於民 國九十二年六月十日。 經依法核准後施行。	增列本次 修訂日 期。

南緯實業股份有限公司
民國九十一年度股東常會議事錄

時 間：民國九十一年六月二十六日 上午九時
地 點：本公司二樓會議室
出 席：出席股東及代表股東股份八二、九四一、〇〇〇股
(佔本公司總額九八、七三六、〇〇〇股之百分之八四.〇〇)

主 席：林瑞岳 記 錄：莊文毓
宣佈開會：出席股東及代表股數已逾法定數額，宣佈開會。

開會如儀

主席致詞：(略)

報告事項：

- (一)九十年度營業狀況報告(詳見九十一年度議事手冊第2頁)
- (二)監察人審查九十年度決算報告(詳見九十一年度議事手冊第2頁)
- (三)轉投資計劃概況報告(詳見九十一年度議事手冊第3頁)
- (四)背書保證報告(詳見九十一年度議事手冊第3頁)
- (五)本公司與名紡國際股份有限公司合併事項報告(詳見九十一年度議事手冊第3頁)
- (六)公司債募集發行報告(詳見九十一年度議事手冊第3頁)
- (七)修訂資金貸與他人作業程序(詳見九十一年度議事手冊第3頁)

四、承認事項：

- (一)案由：為依法提出九十年度各項財務報表，敬請 承認。

說明：本公司九十年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，經安侯建業會計師事務所馬國柱會計師及吳昭德會計師，依照一般公認審計準則查核竣事，並送監察人審核在案，檢附上述表冊及營業報告書，主要財產目錄，敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

- (二)案由：本公司九十年度盈餘分配案，敬請 討論。

說明：1. 本公司九十年度盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘、特別盈餘公積轉回及資本公積之處分固定資產增益轉列保留盈餘，合計可分配盈餘為四四、五五二、六二四元，除提存百分之十法定盈餘公積四、六一三、三九四元，剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利二、二四四、〇〇〇元、董監事酬勞四四八、八〇〇元及股東紅利一九、七四七、二〇〇元。

2. 請參閱盈餘分配表。

南緯實業股份有限公司
九十年度盈餘分配表

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	3,479,134	
加：九十年度稅後純益	18,752,514	
八十九年度特別盈餘公積轉回	4,996,088	
減：被投資公司處分固定資產增益轉列資本公積	(10,056,546)	
加：資本公積之處分固定資產增益轉列保留盈餘	27,381,434	
可供分配盈餘	44,552,624	
分配項目：		
九十年度稅後純益提列法定公積(10%)	1,875,251	
資本公積之處分固定資產增益轉入保留盈餘提列法定公積(10%)	2,738,143	
員工紅利(10%)	2,244,000	
董監事酬勞(2%)	448,800	
股東紅利(88%) - 配發現金(0.2元/股)	19,747,200	
期末未分配盈餘	17,499,230	

註：配合公司法及商業會計法修正，將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣二七、三八一、四三四元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣二、七三八、一四三元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣二四、六四三、二九一元。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

五、討論事項：

(一)案由：擬辦理資本公積轉增資發行新股案，敬請 討論。

說明：1.擬自資本公積中提撥一九、七四七、二〇〇元轉增資發行新股，分為一、九七四、七二〇股，每股面額新台幣十元。

2.依配股基準日股東名冊記載之股東持股比例，每千股配發資本公積二〇股，其配發不足一股之畸零股，依公司法規定以現金分派之，其股份由董事長洽特定人按面額承購之。

3.本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行之股份相同。

4.增資發行新股俟股東常會決議通過，並呈奉主管機關核准後，由董事會另訂增資配股基準日。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

(二)資本公積之處分資產增益轉列保留盈餘案，敬請 討論。

說明：配合公司法及商業會計法修正，擬將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣二七、三八一、四三四元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣二、七三八、一四三元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣二四、六四三、二九一元。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

(三)案由：修訂本公司章程，敬請 討論。

說明：本公司章程暨章程修訂條文對照表如后：

原條文	修訂後條文	說 明
第二條：本公司所營事業如左： 一、棉花布疋及各種化學纖維之織造化工整理印染買賣業務。 二、成衣之加工買賣及外銷業務。 三、棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。 四、寧麻、亞麻製造加工買賣業務。 五、各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。 六、一般進出口貿易業務（期貨除外）。 七、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售業務。 八、委託營造廠商開發經工業主管單位核准之工業區。	第二條：本公司所營事業如下： 一、棉花布疋及各種化學纖維之織造化工整理印染買賣業務。 二、成衣之加工買賣及外銷業務 三、棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。 四、寧麻、亞麻製造加工買賣業務。 五、各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。 六、一般進出口貿易業務（期貨除外）。 七、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售業務 八、委託營造廠商開發經工業主管單位核准之工業區。 九、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。	
第五條：本公司資本總額定為新台幣壹拾伍億陸仟玖佰萬元，分為壹億伍仟陸佰玖拾萬股，每股新台幣壹拾元整，授權董事會分次發行，其中參億元，分為參仟萬股，每股新台幣壹拾元，係預留供轉換公司債使用。第一項資本額內保留新台幣貳仟萬元供發行員工認股權憑證，共計貳佰萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行。公司股份遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會決議分次發行。	第五條：本公司資本總額定為新台幣壹拾伍億肆仟玖佰萬元，分為壹億伍仟肆佰玖拾萬股，每股新台幣壹拾元整，其中未發行之股份，授權董事會視實際需要分次發行。	公司法 130
第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章，並加蓋本公司圖記及編號，經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。	第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，依法經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。 發行新股時得就該次發行總數合併印製股票，亦得免印製股票。	公司法 162-162-2
第八條：股票之轉讓、贈與、質權設定及解除、遺失、毀損或其他股務等事宜悉依「公開發行公司股票股務處理準則」及其他有關法令規定處理。	第八條：本公司各項股務處理依主管機關所頒佈之「公開發行公司股票股務處理準則」及其他有關法令規定辦理。	

第九條：每屆股東常會前一個月內，臨時會前十五日內及公司決定分派股息紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。	第九條：股份轉讓之登記，於每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。	公司法 165
第十條：本公司股東會分常會及臨時會兩種。 一、股東常會於每營業年度終了後六個月內，由董事會召集之。 二、股東臨時會遇必要時依公司法之規定召集之。	第十條：本公司股東會分常會及臨時會兩種。 一、股東常會每年召集一次，於每會計年度終了後六個月內，由董事會召開之。 二、股東臨時會於必要時，依相關法令召集之。	公司法 170
第十一條：股東常會之召集應於開會二十日前，股東臨時會之召集應於開會十日前，將開會日期地點召集事由登報公告，並通知各股東。	第十一條：股東常會之召集應於開會三十日前、股東臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會日期、地點及召集事由，通知各股東。	公司法 172
第十三條：股東之表決權為每股壹權，但一股東持有已發行股份總數百分之三以上時，其超過部份之表決權，按九九折計算，尾數不滿一股之表決權不計。	第十三條：本公司股東之表決權為每股壹權，但公司依法自己持有之股份無決權。	公司法 179
第十四條：股東因故不能親自出席股東會時，得出具本公司印發之委託書，委託代理人一人出席股東會。除信託事業外，一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權超過已發行股份總數表決權百分之三部份不予計算，前項委託書應於股東會開會五日前送達本公司，如有重覆時先送達者為準，但聲明撤銷前委託者，不在此限。	第十四條：股東因故不能出席股東會時，應出具本公司印發之委託書，載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。	公司法 177-2
第十六條：股東會之決議事項，應作成議事錄，由主席簽名蓋章，並於會後十五日內將議事錄分發各股東。此項議事錄與出席股東之簽名簿（卡）及代表出席委託書一併保存。	第十六條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東；但未滿一千股之股東，得以公告方式為之。 議事錄在本公司存續期間，應永久保存；出席股東之簽名簿(卡)及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年，但經股東依公司法第一八九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。	公司法 183
第十七條：本公司設董事七人，監察人三人，任期均為三年，由股東會就有行為能力之股東中選任之，連選得連任。	第十七條：本公司設董事七人，監察人三人，均任期三年，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。	公司法 192
第十九條：董事缺額達三分之一時應即補選之。補選就任之董事，其任期以前任董事餘存期間為限。	第十九條：董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，補選就任之董事、監察人，其任期以前任董事、監察人餘存期間為限。	公司法 201
第二十七條：本公司得經董事會依章程第廿二條規定決議，聘請顧問或重要職員。	第二十七條：本公司得經董事會決議，聘請顧問或重要職員。	公司法 29
第二十九條：本公司營業年度自每年一月一日起至十二月卅一日止	第二十九條：本公司會計年度自每年一月一日起至十二月三十一日止。	公司法 228
第三十條：本公司應於每營業年度終了時，由董事會造具（一）營業報告書。（二）資產負債表。（三）主要財產之財產目錄。（四）損益表。（五）股東權益變動表。（六）現金流量表。（七）盈餘分派或虧損撥補之議案等各項表冊依法送請監察人查核後，提請股東常會承認。	第三十條：本公司每會計年度終了，董事會應編造下列表冊（一）營業報告書、（二）財務報表、（三）盈餘分派或虧損撥補之議案，於股東常會開會三十日前，依法送請監察人查核後，提請股東常會請求承認。	公司法 228

第三十四 條：本章程訂立於中華民國六十七年八月四日。第一次修正於民國六十八年四月一日。第二次修正於民國七十一年六月十五日。.....略.....。第十三次修正於民國八十九年六月二日。第十四次修正於民國九十年六月二十六日。	第三十四條：本章程訂立於中華民國六十七年八月四日。第一次修正於民國六十八年四月一日。第二次修正於民國七十一年六月十五日。.....略.....。第十三次修正於民國八十九年六月二日。第十四次修正於民國九十年六月二十六日。第十五次修正於民國九十一年六月二十六日。	經股會會 決議通過 後實施
--	---	---------------------

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

(四)案由：配合公司法修正，提案修訂本公司「股東會議議事規則」案，如附件，敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

(五)案由：配合公司法修正，提案修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案，如附件，敬請 討論。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議通過。

六、選舉事項：

(一)選舉事項：

案由：補選監察人案，敬請 討論。

說明：1. 本公司監察人蕭金沐及王詔輝先生，因與本公司未來業務合作上之需要，基於監察人獨立性功能之考量，提出辭職申請，自本次股東會補選後自行解任。

2. 本次應補選監察人二名，任期自民國九十一年六月二十六日起至九十二年六月二日止。

3. 敬請改選

當選結果：監察人當選名單如下：

戶 號	姓 名	當 選 權 數
334	李 永 恆	76,502,505
6549	王 俞 文	75,925,495

七、臨時動議：無。

八、散會

主 席：林瑞岳

記 錄：莊文毓

南緯實業股份有限公司第十屆第二十一次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十三年四月二十七日 下午二時

貳、地點：本公司會議室

參、出席董事：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳

記錄：李木榮

伍、討論事項：略

陸、討論事項：

案由一：本公司擬發行國內無擔保轉換公司債案，敬請 討論。

說明：擬發行國內無擔保轉換公司債，發行條件如下：

- 1、發行理由：為償還銀行借款以減少利息支出、強化財務結構，故擬發行第一次國內無擔保轉換公司債 300,000 仟元。
- 2、發行金額：轉換公司債發行總額暫定為新台幣 300,000 仟元。
- 3、發行方式及年限：第一次無擔保轉換公司債新台幣 300,000 仟元；五年期。
- 4、本次計畫之重要內容(如資金來源、計畫項目、預定進度、預計可能產生效益及重要發行條件等，詳附件)，及本次發行國內無擔保轉換公司債事宜，如法令有所變動或經主管機關核定修正，或有未盡事宜或因客觀環境改變而需要變動時，擬授權董事長全權處理。

決議：經全體出席董事同意通過。

案由二：為依法提出九十三年度財務預測報告，敬請 承認。

說明：本公司九十三年度財務預測報告，業經安侯建業會計師事務所吳昭德會計師及劉許友會計師核閱竣事，並出具核閱報告在案，敬請 承認。

決議：經全體出席董事同意通過。

柒、臨時動議：無。

捌、散會

主席：林瑞岳

記錄：李木榮

南緯實業股份有限公司第十屆第二十次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十三年三月二十三日 上午十時

貳、地點：本公司會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 薛剛敏 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳

記錄：李木榮

伍、討論事項：

案由一：本公司擬取消公司債可轉換股份數額以供發行新股之用，敬請 討論。

說 明：本公司額定資本額為新台幣(以下同)一、五四九、〇〇〇、〇〇〇元，分為一五四、九〇〇、〇〇〇股(保留公司債可轉換股份數額三〇、〇〇〇、〇〇〇股)，每股面額一〇元，分次發行，實收資本額為一、三〇七、一〇七、二〇〇元，分為一三〇、七一〇、七二〇股。為活絡資金運用，擬於額定股本內取消保留公司債可轉換股份數額，全數供發行新股之用。

決 議：經全體出席董事同意通過。

案由二：本公司擬轉投資美國行銷公司 A-REX TEXTILE CORPORATION 案，敬請 討論。

說 明：1、本公司擬規劃由 FLYNN 控股公司間接投資 A-REX，預計投資金額美金六〇〇、〇〇〇元，持股比率 100%。

2、A-REX 為一美國西岸成衣進口商，主要客戶 KORET 為美國知名女裝品牌商，本公司已配合多年協助成衣訂單生產製造，對本公司營收及利潤效益頗大，預期未來對 KORET 訂單業務開發將會有持續成長之空間，基於對訂單業務之長期穩定考量，且投資價格尚屬合理，本公司擬予投資購併 A-REX。

決 議：經全體出席董事同意通過。

案由三：本公司擬間接投資中國大陸成衣通路商及生產事業案，敬請 討論。

說 明：本公司九十三年二月九日第十七次董事會已決議事項，擬變更預計總投資金額上限為美金六佰萬元，實際投資金額及投資比例授權董事長全權處理，其他決議事項維持不變。

決 議：經全體出席董事同意通過，並提報股東常會討論。

陸、臨時動議：無。

柒、散會

主席：林瑞岳

記錄：李木榮

南緯實業股份有限公司
第九屆第六十三次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十二年四月三十日 上午十時

貳、地點：本公司二樓會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳 記錄：姚萬貴

伍、報告事項：

一、九十一年度營業報告：略

二、監察人審查九十一年度決算報告：略

三、轉投資計劃概況報告：略

陸、討論事項：

一、案由：為依法提出九十一年度各項財務報表，敬請 承認。

說明：本公司九十一年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經安侯建業會計師事務所吳昭德會計師及劉許友會計師，依照一般公認審計準則查核竣事，並送監察人審核在案，檢附上述表冊及營業報告書，謹請 承認。

決議：通過，提報股東常會承認。

二、案由：本公司九十一年度盈餘分配案，敬請 討論。

說明：1. 本公司九十一年度盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘，合計期末可分配盈餘餘額為八一、五八七、八七三元，除提存百分之十法定盈餘公積六、四〇八、八六四元。剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利七、四二六、七四五元，董監事酬勞一、四八五、三四九元，及股東紅利六五、三五五、三六〇元。

2. 請參閱盈餘分配表；如附件。

九十一年度盈餘分配表

單位：新台幣

元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	17,499,230	
加：九十年度的稅後純益	64,088,643	
可供分配盈餘	81,587,873	
分配項目：		
提列法定公積(10%)	6,408,864	
員工紅利(10%)	7,426,745	
董監事酬勞(2%)	1,485,349	
股東紅利(88%)－現金股利	65,355,360	
期末未分配盈餘	911,555	

註：本公司擬募集發行現金增資 300,000 仟元，本次現金增資股票得享有本次股東紅利分配之權利。

以現增前股本 100,710,720 股計算，每股配發現金股利 0.6489 元。

以現增後股本 130,710,720 股計算，每股配發現金股利 0.5 元。

實際每股得配發現金股利數，以除息基準日之實際流通在外之普通股股數為依據。

決議：通過，提報股東常會討論。

三、案由：修正股東常會議案，敬請 討論。

說明：提報九十一年度股東常會議案內容包括：

1. 報告事項：九十一年度營業狀況報告；監察人審查九十一年度決算報告；轉投資計劃概況報告；九十一年度背書保證辦理情形報告；報告增訂本公司董事會議事規則案；報告增訂本公司監察人會議事規則案。

2. 承認事項：九十一年度營業報告書及各項財務報表承認案；九十一年度盈餘分配承認案。
3. 討論事項：修訂本公司資金貸與處理程序案；修訂本公司背書保證處理程序案；修訂本公司取得處分資產處理程序案；修訂本公司從事衍生性商品交易處理程序案；修訂「公司章程」案。
4. 選舉事項：改選董事及監察人案。

決議：通過。

柒、臨時動議：無。

捌、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司
第九屆第六十一次董事會議記錄

壹、時間：中華民國九十二年四月十日星期四

貳、地點：會議室

參、出席：林瑞岳、林森堯、王國、姚萬貴、張有為、吳青峰

肆、主席：林瑞岳 記錄：姚萬貴

伍、討論事項：

案由：本公司九十二年度現金增資發行新股案，敬請討論。

- 說明：1. 本公司擬辦理現金增資發行記名式普通股三〇、〇〇〇仟股，每股面額一〇元，計三〇〇、〇〇〇仟元，暫定每股以一〇．五元溢價發行，預計募集資金約新台幣三一五、〇〇〇仟元，資金用途為償還銀行借款，以降低利息費用及改善財務結構，實際發行價格以本公司與承銷商共同議訂，並呈報主管機關核備之金額為準。
2. 本次現金增資發行新股業經股東常會通過修訂章程，增加資本額在案，增資後資本額為新台幣一、三〇七、一〇七仟元。
3. 本次現金增資依公司法規定保留百分之十(計三、〇〇〇仟股)由員工承購，另依證交法規定提撥百分之十(計三、〇〇〇仟股)對外公開發售，餘二四、〇〇〇仟股依除權基準日股東名簿記載之持有股數，每仟股認購二三八股，認購不足一股者，得自行合併共同認購或歸併一人認購，逾期未合併之畸零股及未認購之股份，授權董事長洽特定人認購之。
4. 本次現金發行之記名式普通股，其權利、義務與已發行之普通股相同。
5. 本次現金增資俟呈主管機關核准後始可辦理，有關新股募集及發行事宜授權董事長辦理。
6. 本次增資發行新股，其資金來源及運用、計畫項目、預定進度及預計產生效益，如附件。
7. 本次現金案所定發行價格、發行條件、計畫項目、募集金額、資金運用及進度、及其他相關事宜，如經主管機關修正或為因應客觀環境而需修正，由董事會授權董事長另行處理之。

決議：照案通過，授權董事長全權處理。

陸、臨時動議：無

柒、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司
第九屆第五十八次董事會議記錄

壹、時間：中華民國九十二年三月二十日 上午十時

貳、地點：本公司二樓會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 吳青峰

肆、主席：林瑞岳 記錄：姚萬貴

伍、討論事項：

一、案由：本公司九十一年度財務報表承認案及盈餘、公積分配案，因截止目前會計師查核簽證中，擬定於九十二年四月三十日前再行決議。

決議：通過，先行提報股東常會議案。

二、案由：本公司擬募集發行可轉換公司債及現金增資案，敬請 討論。

說明：為因應本公司未來年度營運擴展之資金需求及改善財務結構之考量，擬規劃募集發行可轉換公司債及現金增資，預計發行金額約新台幣三億元至六億元，相關發行條件及方式，得視市場情況再行決定。

決議：通過，授權董事長全權處理，並提報股東常會討論。

三、案由：提請股東會改選董事及監察人案，敬請 討論。

說明：本公司現任董事及監察人任期將於九十二年六月二日任期屆滿，配合九十二年股東常會召開，於本次股東會中全面改選，應選董事七席及監察人三席。現任董事及監察人於股東會完成改選後即行解任，新任董事及監察人任期三年，自民國九十二年六月十日起就任至九十五年六月九日止。

決議：通過，並提報股東常會改選董事及監察人。

四、案由：修訂本公司資金貸予處理程序案，如附件，敬請 討論。

說明：配合證期會 91.12.18 發布「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」辦理。

決議：通過，送各監察人並提報股東常會討論。

五、案由：修訂本公司背書保證處理程序案，如附件，敬請 討論。

說明：配合證期會 91.12.18 發布「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」辦理。

決議：通過，送各監察人並提報股東常會討論。

六、案由：修訂本公司取得處分資產處理程序案，如附件，敬請 討論。

說明：配合證期會 91.12.10 發布「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理。

決議：通過，並提報股東常會討論。。

七、案由：修訂本公司從事衍生性商品交易處理程序案，如附件，敬請 討論。

說明：配合證期會 91.12.10 發布「公開發行公司取得或處分資產處理準則」辦理。

決議：通過，並提報股東常會討論。

八、案由：新增及修訂本公司內部控制制度案，如附件，敬請 討論。

決議：通過。

九、案由：修訂本公司內部稽核制度案，如附件，敬請 討論。

決議：通過。

十、案由：增訂本公司董事會議事規則案，如附件，敬請 討論。

說明：依上市上櫃公司治理實務守則第 32 條訂定辦理。

決議：通過，並提報股東常會報告。

十一、案由：增訂本公司監察人會議事規則案，如附件，敬請 討論。

說明：依上市上櫃公司治理實務守則第 50 條訂定辦理，。

決議：通過，並提報股東常會報告。

十二、案由：修訂本公司章程案，如附件，敬請 討論。

決議：通過，並提報股東常會討論。

十三、案由：本公司向經濟部申請開發產業技術計劃「超臨界二氧化碳無水染整科技計劃」補助款之需要，擬向上海商業儲蓄銀行東台北分行申請履約保證額度新台幣貳仟壹佰萬元整，是否可行，敬請 公決。

決議：通過，相關事宜，授權董事長全權處理。

十四、案由：股東常會召開日期及議案，敬請 討論。

說明：1. 預定九十二年六月十日上午九時，於本公司台南公司本部會議室召開九十二年度股東常會，四月十一日為股東最後過戶日，四月十二日至六月十日為停止過戶期間。

2. 股東會議案內容包括：

(1) 報告事項：九十一年度營業狀況報告；監察人審查九十一年度決算報告；轉投資計劃概況報告；九十一年度背書保證辦理情形報告。報告增訂本公司董事會議事規則案；報告增訂本公司監察人會議事規則案。

(2) 承認事項：九十一年度營業報告書及各項財務報表承認案；九十一年度盈餘分配承認案。

(3) 討論事項：盈餘暨資本公積轉增資發行新股案；募集發行可轉換公司債及現金增資案；修訂本公司資金貸予處理程序案；修訂本公司背書保證處理程序案；修訂本公司取得處分資產處理程序案；修訂本公司從事衍生性商品交易處理程序案；修訂本公司章程案。

(4) 選舉事項：改選董事及監察人案。

決議：通過。

陸、臨時動議：無。

柒、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司
第九屆第四十四次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十一年五月六日 上午十時

貳、地點：本公司二樓會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 姚萬貴 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳 記錄：姚萬貴

伍、討論事項：

一、案由：資本公積之處分資產增益轉列保留盈餘修正案，敬請 討論。

說明：配合公司法及商業會計法修正，擬將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣二七、三八一、四三四元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣二、七三八、一四三元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣二四、六四三、二九一元。

修正後盈餘分配表及資本公積撥充資本明細表，如附件。

九十年年度盈餘分配表

單位：

新台幣元

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	3,479,134	
加：九十年年度稅後純益	18,752,514	
八十九年度特別盈餘公積轉回	4,996,088	
減：被投資公司處分固定資產增益轉列資本公積	(10,056,546)	
加：資本公積之處分固定資產增益轉列保留盈餘	27,381,434	
可供分配盈餘	44,552,624	
分配項目：		
九十年年度稅後純益提列法定公積(10%)	1,875,251	
資本公積之處分固定資產增益轉入保留盈餘提列 法定公積(10%)	2,738,143	
員工紅利(10%)	2,244,000	
董監事酬勞(2%)	448,800	
股東紅利(88%) -配發現金(0.2元/股)	19,747,200	
期末未分配盈餘	17,499,230	

註：配合公司法及商業會計法修正，將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣二七、三八一、四三四元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣二、七三八、一四三元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣二四、六四三、二九一元。

決議：通過，並提報股東常會討論。

陸、臨時動議：無。

柒、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司
第九屆第四十二次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十一年四月二十九日 上午十時

貳、地點：本公司二樓會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳 記錄：姚萬貴

伍、報告事項：

一、九十年年度營業報告：略

二、監察人審查九十年年度決算報告：略

三、轉投資計劃概況報告：略

四、本公司與名紡國際股份有限公司合併案進度報告：略

陸、討論事項：

一、案由：為依法提出九十年度各項財務報表，敬請 承認。

說明：本公司九十年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經安侯建業會計師事務所馬國柱會計師及吳昭德會計師，依照一般公認審計準則查核竣事，並送監察人審核在案，檢附上述表冊及營業報告書，主要財產目錄，謹請 承認。

決議：通過，提報股東常會承認。

二、案由：本公司九十年度盈餘分配案，敬請 討論。

說明：1. 本公司九十年度盈餘於繳納稅捐後，加計期初未分配盈餘，合計期末可分配盈餘餘額為二七、二二七、七三六元，除提存百分之十法定盈餘公積一、八七五、二五一元。

剩餘金額擬依章程比例分配員工紅利二、二四四、〇〇〇元，董監事酬勞四四八、八〇〇元，及股東紅利一九、七四七、二〇〇元。

2. 請參閱盈餘分配表。

九十年度盈餘分配表

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	3,479,134	
加：九十年度稅後純益	18,752,514	
八十九年度特別盈餘公積轉回	4,996,088	
資本公積之處分固定資產增益轉入	17,324,888	
可供分配盈餘	44,552,624	
分配項目：		
九十年度稅後純益提列法定公積(10%)	1,875,251	
資本公積之處分固定資產增益轉入保留盈餘提列法定公積(10%)	1,732,489	
員工紅利(10%)	2,244,000	
董監事酬勞(2%)	448,800	
股東紅利(88%)-配發現金(0.2元/股)	19,747,200	
期末未分配盈餘	18,504,884	

註：配合公司法及商業會計法修正，將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣一七、三二四、八八八元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣一、七三二、四八九元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣一五、五九二、三九九元。

決議：通過，提報股東常會討論。

三、案由：擬辦理資本公積轉增資發行新股案，敬請 討論。

說明：1. 擬自資本公積中提撥一九、七四七、二〇〇元轉增資發行新股，分為一、九七四、七二〇股，每股面額新台幣十元。

2. 依配股基準日股東名冊記載之股東持股比例，每千股配發資本公積二〇股，其配發不足一股之畸零股，依公司法規定以現金分派之，其股份由董事長洽特定人按面額承購之。

3. 本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行之股份相同。

4. 增資發行新股俟股東常會決議通過，並呈奉主管機關核准後，由游董事會另訂增資配股基準日。

決議：通過，提報股東常會討論。

四、案由：本公司擬募集發行公司債修正案，敬請 討論。

說明：本公司八十八年度發行三年期有擔保公司債計新台幣三億元，於本年度十月份到期，基於目前發債市場資金成本相對低廉之考量，且為因應本公司未來年度營運擴展之資金需求，擬規劃足額繼續發行公司債或可轉換公司債，發行條件及方式得視市場情況再行決定。

決議：通過，授權董事長全權處理，並提報股東常會報告。

五、案由：為依法提出九十年度內部控制聲明書，敬請 討論

說明：依法提出九十年度之內部控制聲明書，如附件。

決議：通過。

六、案由：增修股東常會議案，敬請 討論。

說明：提報九十一年度股東常會議案內容包括：

1. 報告事項：九十年度營業狀況報告；監察人審查九十年度決算報告；轉投資計劃概況報告；九十年度背書保證辦理情形報告；本公司與名紡國際股份有限公司合併事項報告；公司債募集發行報告；修訂「資金貸予他人辦法」報告。

2. 承認事項：九十年度營業報告書及各項財務報表承認案；九十年度盈餘分配承認案。

3. 討論事項：資本公積轉增資發行新股討論案、資本公積之處分資產增益轉列保留盈餘討論案；修訂「董事及監察人選舉辦法」案；修訂「股東會議議事規則」案；修訂「公司章程」案。

4. 選舉事項：補選監察人案。

決議：通過。

柒、臨時動議：無。

捌、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司
第九屆第四十次董事會會議記錄

壹、時間：中華民國九十一年四月三日 上午十時

貳、地點：本公司二樓會議室

參、出席：林瑞岳 林森堯 王國 姚萬貴 吳青峰 張有為

肆、主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

伍、討論事項：

一、案由：本公司九十年度財務報表承認案及盈餘分配案，因截止目前會計師查核簽證中，擬定於九十一年四月三十日前再行決議。

決議：通過，先行提報股東常會議案。

二、案由：資本公積之處分資產增益轉列保留盈餘案，敬請 討論。

說明：配合公司法及商業會計法修正，擬將資本公積之處分資產增益帳列金額計新台幣一七、三二四、八八八元，全數轉列保留盈餘項下，其中除依法提列百分之十法定盈餘公積計新台幣一、七三二、四八九元，餘額轉列未分配盈餘計新台幣一五、五九二、三九九元。

決議：通過，並提報股東常會討論。

三、案由：本公司擬募集發行公司債案，敬請 討論。

說明：本公司八十八年度發行三年期有擔保公司債計新台幣三億元，於本年度十月份到期，基於目前發債市場資金成本相對低廉之考量，且為因應本公司未來年度營運擴展之資金需求，擬規劃足額繼續發行。

決議：通過，授權董事長全權處理，並提報股東常會報告。

四、案由：提請議決本公司監察人申請辭職補選案，敬請 討論。

說明：本公司監察人蕭金沐及王詔輝先生，因與本公司未來業務合作上之需要，基於監察人獨立性功能之考量，提出辭職申請，自本公司股東會完成監察人補選起辭職生效。

決議：通過，並提報股東常會補選監察人。

五、案由：修訂本公司「資金貸予他人辦法」案，如附件，敬請 討論。

說明：依財政部證券暨期貨管理委員會(九一)台財證(六)字第一〇一四〇四號函辦理。

決議：通過，並提報股東常會報告。

六、案由：配合公司法修正，提案修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案，如附件，敬請 討論。

決議：通過，並提報股東常會討論。

七、案由：配合公司法修正，提案修訂本公司「股東會議議事規則」案，如附件，敬請 討論。

決議：通過，並提報股東常會討論。

八、案由：修訂本公司章程案，如附件，敬請 討論。

決議：通過，並提報股東常會討論。

九、案由：股東常會召開日期及議案，敬請 討論。

說明：1. 預定九十一年六月二十六日上午九時，於本公司台南公司本部會議室召開九十一年度股東常會，四月二十六日為股東最後過戶日，四月二十八日至六月二十六日為停止過戶期間。

2. 股東會議案內容包括：

(1)報告事項：九十年度營業狀況報告；監察人審查九十年度決算報告；轉投資計劃概況報告；九十年度背書保證辦理情形報告；本公司與名紡國際股份有限公司合併事項報告；公司債募集發行報告；修訂「資金貸予他人辦法」報告。

(2)承認事項：九十年度營業報告書及各項財務報表承認案；九十年度盈餘分配承認案。

(3)討論事項：資本公積之處分資產增益轉列保留盈餘討論案；修訂「董事及監察人選舉辦法」案；修訂「股東會議議事規則」案；修訂「公司章程」案。

(4)選舉事項：補選監察人案。

決議：通過。

陸、臨時動議：無。

柒、散會

主席：林瑞岳

記錄：姚萬貴

南緯實業股份有限公司

取得或處分資產處理程序

本辦法於 92 年 3 月 20 日董事會同意

第一條：為使本公司取得或處分資產處理有所遵循，特訂定本程序。

第二條：本程序所稱資產適用範圍

- 一、股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購(售)權證、受益證券及資產基礎證券等長、短期投資。
- 二、不動產(含營建業之存貨)及其他固定資產。
- 三、會員證。
- 四、專利權、著作權、商標權、特許權等無形資產。
- 五、金融機構之債權(含應收款項、買匯貼現及放款、催收款項)。
- 六、衍生性商品。
- 七、依法律合併、分割、收購或股份受讓而取得或處分之資產。
- 八、其他重要資產。

第三條：評估程序：

- 一、本公司取得或處分資產，除於集中交易市場或證券商營業處所，所為之有價證券買賣者外，如符合本處理程序規定應公告及申報標準之資產者，應先呈報董事長或經董事會決議後，始得為之。
- 二、本公司取得或處分於集中交易市場或證券商營業處所所為之有價證券者暨未符合本處理程序應公告及申報標準之資產者，由權責單位於授權範圍內裁決之。
- 三、本公司取得或處分資產交易條件之價格決定及參考依據，依下列各情形辦理之：
 1. 取得或處分已於集中交易市場或證券商營業處所買賣之有價證券，依當時之股價或債券價格決定之。
 2. 取得或處分非於集中交易市場或證券商營業處所買賣之有價證券，應考量其每股淨值、獲利能力、未來發展潛力及參考當時交易價格或證券分析專家對交易金額之合理性出具之意見等議定之。
 3. 取得或處分非於集中交易市場或證券商營業處所買賣之債券，應參考當時市場利率、債券票面利率及債務人債信後議定之。
 4. 取得或處分不動產，應參考公告現值、評定價值、鄰近不動產實際交易價格或專業鑑價機構出具之鑑價報告等議定之。
 5. 取得或處分其它固定資產，應以比價、議價或招標方式擇一為之。

第四條：作業程序

- 一、本公司取得或處分資產，承辦單位應將擬取得或處分之理由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考依據等事項，呈請權責單位裁決。
- 二、授權層級
依本公司訂定之「核決權限管理辦法」及配合相關作業程序之規定辦理。
- 三、執行單位如下：
 1. 長(短)期有價證券投資、外匯結購／結售及資金調度之執行單位為財務部。
 2. 不動產暨其他固定資產之執行，則為使用部門或相關權責單位。

第 五 條：公告申報程序

本公司取得或處分資產，有下列情形者，應按性質依規定格式，於事實發生之日起二日內將相關資訊於公開股市觀測網站辦理公告申報：

- 一、向關係人取得不動產。
- 二、從事大陸地區投資。
- 三、進行合併、分割、收購或股份受讓。
- 四、從事衍生性商品交易損失達所訂處理程序規定之全部或個別契約損失上限金額。
- 五、除前四款以外之資產交易或金融機構處分債權，其交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者。但下列情形不在此限：
 1. 買賣公債。
 2. 以投資為專業者，於海內外證券交易所或證券商營業處所所為之有價證券買賣。
 3. 買賣附買回、賣回條件之債券。
 4. 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。
 5. 經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。
 6. 以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，本公司預計投入之交易金額未達新臺幣五億元以上。

前項交易金額依下列方式計算之：

- 一、每筆交易金額。
 - 二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。
 - 三、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一開發計畫不動產之金額。
 - 四、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一有價證券之金額。
- 第二項所稱一年內係以本次交易事實發生之日為基準，往前追溯推算一年，已依本處理程序規定公告部分免再計入。

本公司應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入公開資訊觀測網站。

本公司依規定應公告項目如於公告時有錯誤或缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。

本公司取得或處分資產，應將相關契約、議事錄、備查簿、估價報告、會計師、律師或證券承銷商之意見書備置於本公司，除其他法律另有規定者外，至少保存五年。

第 六 條：公告申報標準

取得或處份達公司實收資本額百分之二十或新台幣參億元以上者，應辦理公告申報；除下列情形外：

- 一、買賣公債、海內外基金。
- 二、於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心所為之有價證券買賣。但買賣屬母子公司或關係企業之有價證券者，不在此限。
- 三、買賣附買回、賣回條件之有價證券。

四、資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達新台幣伍億元以上。

五、以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，交易金額未達新台幣伍億元以上。(以公司預計投入之金額為計算標準)

第七條：本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建、租地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應先取得專業估價者出具之估價報告，並符合下列規定：

一、因特殊原因須以限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。

二、交易金額達新臺幣十億元以上者，應請二家以上之專業估價者估價。

三、專業估價者之估價結果有下列情形之一者，應洽請會計師依會計研究發展基金會所發布之審計準則公報第二十號規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見：

(1)估價結果與交易金額差距達交易金額之百分之二十以上者。

(2)二家以上專業估價者之估價結果差距達交易金額百分之十以上者。

四、契約成立日前估價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原專業估價者出具意見書。所稱專業估價者係指不動產估價師或其他依法律得從事不動產、其他固定資產估價業務者。

第八條：本公司取得或處分有價證券，應先取具標的公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表作為評估交易價格之參考。

本公司有下列情形之一，且交易金額達本公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應洽請會計師就交易價格之合理性表示意見。

一、取得或處分非於證券交易所或證券商營業處所買賣之有價證券。

二、取得或處分私募有價證券。

第九條：本公司向關係人取得不動產，應將下列資料，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之：

一、取得不動產之目的、必要性及預計效益。

二、選定關係人為交易對象之原因。

三、依主管機關所訂之取得與處份資產處理準則第十五、十六條規定，評估預定交易條件合理性之相關資料。

四、關係人原取得日期及價格、交易對象及其與本公司和關係人之關係等事項。

五、預計訂約月份開始之未來一年各月份現金收支預測表，並評估交易之必要性及資金運用之合理性。

六、本次交易之限制條件及其他重要約定事項。

所稱關係人係依會計研究發展基金會發佈之財務會計準則公報第六號所規定者。

第十條：本公司向關係人取得不動產，有下列情形之一者，應依相關規定評估交易成本合理性，除下情形之一外，應洽請會計師複核及表示具體意見：

一、關係人係因繼承或贈與而取得不動產。

二、關係人訂約取得不動產時間距本交易訂約日已逾五年。

三、與關係人簽訂合建契約而取得不動產。

第十一條：本公司向關係人取得不動產，如依主管機關所訂之取得與處份資產處理準則第十五、十六條規定，評估結果均較交易價格為低者，應辦理下列事項：

一、應就不動產交易價格與評估成本間之差額，依規定提列特別盈餘公積，不得予以分派或轉增資配股。對本公司之投資採權益法評價之投資者如為公開發行公司，亦應就該提列數額按持股比例依規定提列特別盈餘公積。

二、監察人應依公司法第二百十八條規定辦理。

三、應將第一款及第二款處理情形提報股東會，並將交易詳細內容揭露於年報及公開說明書。

本公司經依前項規定提列特別盈餘公積者，應俟高價購入之資產已認列跌價損失或處分或為適當補償或恢復原狀，或有其他證據確定無不合理者，並經證期會同意後，始得動用該特別盈餘公積。

本公司向關係人取得不動產，若有其他證據顯示交易有不合營業常規之情事者，亦應依前二項規定辦理。

第十二條：合併、分割、收購或股份受讓辦理

辦理合併、分割、收購或股份受讓，應於召開董事會決議前，委請會計師、律師或證券承銷商就換股比例、收購價格或配發股東之現金或其他財產之合理性表示意見，提報董事會討論通過。

參與合併、分割或收購重要約定內容及相關事項，於股東會開會前製作致股東之公開文件，併同前項之專家意見及股東會之開會通知一併交付股東，以作為是否同意該合併、分割或收購案之參考。但依其他法律規定得免召開股東會決議合併、分割或收購事項者，不在此限。

參與合併、分割或收購之公司，任一方之股東會，因出席人數、表決權不足或其他法律限制，致無法召開、決議，或議案遭股東會否決，參與合併、分割或收購之公司應立即對外公開說明發生原因、後續處理作業及預計召開股東會之日期。

第十三條：本公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會及股東會，決議合併、分割或收購相關事項。

參與股份受讓之公司除其他法律另有規定或有特殊因素事先報經證期會同意者外，應於同一天召開董事會。

第十四條：本公司參與合併、分割、收購或股份受讓，換股比例或收購價格除下列情形外，不得任意變更，且應於合併、分割、收購或股份受讓契約中訂定得變更之情況：

一、辦理現金增資、發行轉換公司債、無償配股、發行附認股權公司債、附認股權特別股、認股權憑證及其他具有股權性質之有價證券。

二、處分公司重大資產等影響公司財務業務之行為。

三、發生重大災害、技術重大變革等影響公司股東權益或證券價格情事。

四、參與合併、分割、收購或股份受讓之公司任一方依法買回庫藏股之調整。

五、參與合併、分割、收購或股份受讓之主體或家數發生增減變動。

六、已於契約中訂定得變更之其他條件，並已對外公開揭露者。

本公司合併、分割、收購或股份受讓契約，應依規定載明相關事項，以維護

參與公司之權益義務。

第十五條：子公司資產取得或處分之規定

一、子公司取得或處分資產，亦應依母公司規定辦理。

二、子公司非屬國內公開發行公司，取得或處分資產達第八條所訂應公告申報標準者，由母公司辦理公告申報事宜。

三、子公司之公告申報標準中所稱「達公司實收資本額百分之二十」，係以母公司之實收資本額為準。

四、子公司依規定辦理公告申報時，本公司應將子公司之公告內容輸入公開資訊觀測網站申報系統。

所稱子公司係依會計研究發展基金會發佈之財務會計準則公報第五號及第七號所規定者。

第十六條：本公司購買非供營業使用之不動產或有價證券之總額及得投資個別有價證券之限額如下：

一、非供營業使用之不動產總額，不得逾本公司實收資本額之百分之一百五十。

二、有價證券投資之總額，不得逾本公司實收資本額之百分之一百。

三、個別有價證券之限額，不得逾本公司實收資本額之百分之三十。

第十七條：內部控制說明

一、公司內部稽核人員應至少每月稽核取得或處分資產處理及其執行情形，並作成記錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。

二、公司從事取得或處分資產時，應依規定程序辦理，如發現重大違規情事，將視違反情況予以處份經理人及主辦人員。

第十八條：本處理程序經董事會通過並送監察人後，提股東會報告，修正時亦同。

南緯實業股份有限公司
背書保證作業程序

本程序於 92 年 03 月 20 日董事會同意

第 一 條：凡本公司有關對外背書保證事項，均依本辦法之規定施行之。

第 二 條：本公司對外背書保證之方式包括：

一、融資背書保證

1. 客票貼現融資。
2. 為他公司融資之目的所為之背書或保證。
3. 為本公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。

二、關稅背書保證

係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書或保證。

三、其他背書保證

係指無法歸類列入前二款之背書或保證事項。

本公司提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質押、抵押權者，亦依本規定辦理。

第 三 條：背書保證對象

一、本公司對下列公司為背書保證：

1. 有業務往來關係之公司。
2. 直接持有普通股股權超過 50%之子公司。
3. 母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過 50%之被投資公司。
4. 對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過 50%之母公司。

二、基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保或因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受上列條款規定限制，得為背書保證。

所稱子公司係依會計研究發展基金會發佈之財務會計準則公報第五號及第七號所規定者。

第 四 條：背書保證辦理程序

一、辦理背書保證前，財務部門應評估其必要性、合理性，並對背書保證對象進行徵信、風險評估與對公司營運風險、財務狀況及股東權益之影響。

二、辦理背書保證時，應建立評估記錄，就承諾擔保事項、被書保證企業之名稱、風險評估結果、背書保證金額、取得擔保品內容及解除背書保證責任之條件與日期等。

三、背書保證之專用印鑑章為向經濟部申請登記之公司印章，並依「印鑑管理辦法」之規定，始得鈐印或簽發票據。

四、背書保證申請部門應填寫「背書保證申請單」一式一聯，經財務部門初審後，呈總經理核准並提報董事會決議通過，再提報年度股東會。

五、財務部應設置「背書保證登記簿」，由經辦人員就背書保證日期、方式、對象、金額、被保證對象、約定及解除背書保證責任條件等相關資料，予以詳細登載備查。

六、背書保證責任註銷時，由申請單位填寫「背書保證註銷單」一式一聯，呈總經理核准後，負責取回背書保證文件，送財務部門辦理註銷等相關事宜。

七、本公司若對國外公司為保證行為時，公司所出具之保證函應由董事會授權之人簽署。

第 五 條：辦理公告申報

本公司應於每月十日前將背書保證餘額按月公告申報，另背書保證餘額達下列標準之一者，應於事實發生二日內依主管機關規定格式輸入股市觀測站報辦理公告申報：

- 一、背書保證之餘額達公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者。
 - 二、對單一企業背書保證金額達公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者。
 - 三、對單一企業背書保證金額達新台幣一仟萬元以上且對其背書保證金額、長期投資金額及資金貸放金額合計數達公司最近期財務報表淨值百分之三十以上者。
 - 四、因業務關係對企業背書保證，其累積背書保證金額超過最近一年度與其業務往來交易總額者。
 - 五、公司依上列條款辦理公告申報後，對同一款項再辦理背書保證，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五以上者，應再辦理公告申報。
- 所謂最近期財務報表係指經會計師簽證或核閱之財務報表。

第 六 條：背書保證額度

- 一、背書保證之總額以不逾本公司近期報表淨值百分之一百。
- 二、單一企業背書保證金額不逾本公司近期報表淨值百分之五十。

第 七 條：金額超限之追認或銷除：

- 一、本公司因業務需要，而有超過背書保證作業程序所訂額度之必要，且符合公司背書保證作業程序所訂條件者，應經由董事會同意並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正背書保證作業程序，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計劃於一定期限內銷除超限部份。
- 二、公司背書保證因故變更，致背書保證對象不符或金額超限時，應訂定改善計劃，並將相關改善計劃送各監察人。

第 八 條：內部控制說明

- 一、公司內部稽核人員應至少每季稽核背書保證作業程序及其執行情形，並作成記錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。
- 二、公司從事背書保證時應依規定程序辦理，如發現重大違規情事，將視違反情況予以處份經理人及主辦人員。

第 九 條：本公司之子公司擬為他人提供背書保證者

- 一、子公司若因營業需要，擬為他人提供背書保證者，應依本處理程序規定辦理，並依本程序第五條規定公告申報。
- 二、子公司背書保證餘額佔淨值比例計算，係指該子公司背書保證餘額佔本公司淨值比例計算。

第 十 條：本作業程序經董事會決議通過後，送各監察人，並提報股東會，修正時亦同。

南緯實業股份有限公司
資金貸與他人作業程序

本辦法於 92 年 03 月 20 日董事會同意

第 一 條：為使本公司資金貸與他人作業程序有所遵循，特訂定本程序。

第 二 條：資金貸與他人之對象評估標準：

本公司之資金除有以下之情形外，不得貸與股東或任何他人：

一、公司間或與行號間業務往來者。

二、公司間或與行號間有短期融通資金之必要者。

所稱短期係指一年或一營業週期長於一年者，以營業週期為準。

第 三 條：資金貸與總額及個別對象之限額

一、本公司貸與總額：以不超過本公司淨值的百分之四十為限。

二、個別貸款限制：

1. 公司間或與行號間有業務往來者，以不超過本公司貸與總額的百分之十為限。

2. 公司間或與行號間有短期融通資金之必要者，融資金額不得超過貸與企業淨值的百分之四十為限。

第 四 條：資金貸與期限及計息方式

一、資金貸與期限

1. 與本公司間有業務往來者，以不超過半年為原則。

2. 與本公司有短期融通資金之必要者，以不超過一年為原則。

3. 於借款時，需先言明還款日期。到期未能償還而請求延期還款時，應提出延期理由，總經理核准後始得延期，每筆延期以一年為限且僅能延期一次。

4. 如情況特殊，經董事會核准者，得延長貸與期限。

二、計息方式

參考公司之資金成本率及銀行放款利率，訂定貸放利率，按月計收利息。

不滿一個月者，以一個月計。

第 五 條：申請程序

一、借款人向本公司申請借款，經辦人員應初步接洽，先行了解其資金用途及最近營業及財務狀況，其可行者即作成洽談紀錄逐級呈總經理核准，並經董事會決議通過後，始得為之。

二、通知借款人

借款案件奉核定後，經辦人員應儘速函告或電告借款公司，詳述本公司借款條件，包括額度、期限、利率、擔保品及保證人等，請借款人於期限內簽約，辦妥擔保品質(抵)押權設定及保證人對保手續後，以憑撥款。

三、簽約對保

1. 貸放案件應由經辦人員擬定約據條款，經主管人員審核並送請法律顧問會核後，再辦理簽約手續。

2. 約據內容應與核定之借款條件相符，借款公司及連帶保證人於約據上簽章後，應由經辦人員辦妥對保手續。

四、撥款

貸放案經核准並依本作業程序之規定辦妥保全手續，經財務部核對無訛後，即簽發支票撥款給借款人。

五、還款

1. 貸款撥放後，應經常注意借款人及保證人之財務，業務以及信用狀況等，如有提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形，在放款到期二個月前，應通知借款人屆期清償本息或辦理展期手續。
2. 借款人於貸款到期償還借款時，應先計算應付之利息，連同本金一併清償後，始得將擔保品，借款及合約等債權憑證註銷發還借款公司。

六、展期

貸放案到期前通知借款公司依約還款，如仍有需要，得申請展期續約。

第 六 條：資金貸與之必要行及合理性

貸款案經徵信調查及評估後，借款人信評良好、借款用途正當、確有貸與之必要且還款能力無虞者，作為董事會評估資金貸與之必要行及合理性之依據。

第 七 條：資金貸與之徵信及風險評估

1. 初次借款者，借款人應提供基本資料及財務資料，以便辦理徵信工作。
2. 繼續借款者，原則上每年辦理徵信調查一次。如為重大案件，則視實際需要，每半年徵信調查一次。
3. 若借款人財務狀況良好，且年度財務報表已委請會計師辦妥融資簽證，則得沿用超過一年尚不及二年之調查報告，並參閱會計師查核簽證報告簽報貸放案。

第 八 條：資金貸與對公司營運風險、財務狀況及股東權益之評估

財務部應蒐集、分析、評估借款公司之信用狀況、營運情形、財務狀況及償還能力，作為力事會評董風險之依據。

第 九 條：貸放案件如有擔保品者，借款人應提供擔保品，並辦理質權或抵押權設定手續，以確保本公司債權。

一、擔保品中除土地及有價證券外，均應投保火險，船舶車輛應投保全險，保險金額以不低於擔保品押值為原則，保險單應加註以本公司為受益人。保單上所載標的物名稱、數量、存放地點、保險條件、保險批單，應與本公司原核貸條件相符。

二、經辦人員應注意在保險期間屆滿前，通、知借款人繼續投保。

第 十 條：辦理公告申報之標準

本公司應於每月十日前將資金貸與餘額按月公告申報，另資金貸與餘額達下列標準之一者，應於事實發生二日內依主管機關規定格式輸入股市觀測站報辦理公告申報：

- 一、資金貸與他人之餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者。
- 二、對單一企業資金貸與餘額達本公司最近期財務報表淨值百分之十以上者。
- 三、因業務關係對企業資金貸與，其貸與餘額超過最近一年度與其業務往來交易總額者。

四、公司依上列各條款辦理公告申報後，對同一款項再辦理資金貸與，其餘額每

增加逾公司最近期財務報表淨值百分之五以上者，應再辦理公告申報。

所謂最近期財務報表係指經會計師簽證或核閱之財務報表。

第 十一 條：已貸與金額之後續控管措施及逾期債權處理程序

- 一、財務單位每月底應編製資金貸與他人明細表呈報董事會；並應依一般公認會計原則規定，評估資金貸與情形並提列適足之備抵壞帳，於財務報告中適當揭露有關資訊，並提供簽證會計師相關資料執行必要查核程序，出具允當之查核報告書。
- 二、如有發生逾期且經催討仍無法收回之債權時，應即循法律途徑對債務人採取追索行動，以確保本公司之權益。

第 十二 條：內部控制說明

- 一、公司內部稽核人員應至少每季稽核資金貸與作業程序及其執行情形，並作成書面記錄，如發現重大違規情事，應即以書面通知各監察人。
- 二、公司從事資金貸與時應依規定程序辦理，如發現重大違規情事，將視違反情況予以處份經理人及主辦人員。
- 三、公司資金貸與他人，若遇變更，致貸與超限時，應訂定改善計劃，並將改善計劃呈送各監察人。

第 十三 條：子公司資金貸與他人之規定

- 一、本公司之子公司若因營業需要，擬為他人提供資金貸與者，應依本作業程序規定辦理，並依規定公告申報。
- 二、所稱子公司係依會計研究發展基金會發佈之財務會計準則公報第五號及第七號所規定者。

第 十四 條：本作業程序經董事會決議通過後，送各監察人，並提報股東會，修正時亦同。

南緯實業股份有限公司
從事衍生性商品交易處理程序

本辦法於 92 年 3 月 20 日董事會同意

- 第一條：為使本公司從事衍生性商品交易處理有所遵循，特訂定本程序。
- 第二條：本處理程序所稱之衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約(如遠期契約、選擇權契約、期貨契約、槓桿保證金契約、交換契約，暨上述商品組合而成之複合式契約等)。
- 第三條：本處理程序所稱之遠期契約，並不包含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨合約。
- 第四條：有關債券保證金交易之相關事宜，應比照本處理程序之相關規定辦理。
- 第五條：本公司從事衍生性商品交易時，交易種類僅限於外幣之遠期外匯與選擇權商品。
- 第六條：透過前條所述商品所從事之外匯操作，僅為規避營運與資金調度上之匯兌風險，不得從事任何投機性交易，且持有之幣別，必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符。
- 第七條：財務規劃小組負責有關衍生性商品交易之策略擬訂、執行及對持有部位至少每週應評估一次，惟若為業務需要辦理之避險性交易至少每月應評估二次，其評估報告應呈董事會核准後，依策略進行操作。
董事會應指定非財務規劃小組成員之高階主管人員負責有關風險之衡量、監督與控制。
- 第八條：董事會授權之高階主管人員應隨時注意衍生性商品交易風險之監督與控制，並定期評估從事衍生性商品交易之績效是否符合既定之經營策略，及承擔之風險是否在公司容許承受之範圍，並應定期評估目前使用之風險管理程序是否適當及確實依本處理程序之相關規定辦理。
- 第九條：外幣之遠期外匯交易契約總額不得超過公司實際進出口之外幣需求總額，外幣選擇權之交易以市價評估時，可能被要求履約選擇權之交易契約總額不得超過美金壹仟萬元。
- 第十條：從事衍生性商品交易之全部契約損失上限金額為美金壹佰伍拾萬元，而個別契約損失上限金額為個別契約金額之 5%，且不得超過美金伍拾萬元。
- 第十一條：市價評估報告有異常情形，如持有部位已逾損失上限時，財務部主管應即向董事會報告，並採取必要之因應措施。
- 第十二條：財務規劃小組應每週以上市價評估及檢討操作績效，並按月將操作績效定期呈報財務部主管、總經理及董事長，以檢討改進避險之操作策略。
- 第十三條：財務規劃小組應於評估後，選擇條件較佳之金融機構呈請財務部主管、總經理及董事長核准後，與其簽訂額度合約，並於該額度內從事衍生性商品交易。
- 第十四條：作業程序
一、從事衍生性商品交易時，應依信用狀到單批次逐筆進行操作。
二、衍生性商品交易完成並經交易確認人員確認無誤後，財務規劃小組根據銀行之成交單據，填寫成交單與外匯避險操作明細表，交由財務部人員覆核。
三、財務部人員依據成交單與外匯避險操作明細表，向往來銀行確認各項交易內容後，呈財務部主管核准。

四、從事衍生性商品交易，應建立備忘錄，就從事衍生性商品交易之種類、金額、董事會通過日期及依規定應審慎評估之事項，詳予登載於備忘簿備查。

第十五條：衍生性商品交易完成並經交易確認人員確認應依據相關規定辦理。並應按月將本公司及其非屬國內公開發行公司之子公司截至上月底止從事衍生性商品交易之情形依規定格式，於每月十日前輸入公開資訊觀測網站。

第十六條：會計處理

一、財務規劃小組根據銀行之成交單據，填寫成交單與外匯避險操作明細表，交由財務部人員覆核。

二、財務部人員依據成交單與外匯避險操作明細表，向往來銀行確認各項交易內容後，呈財務部主管核准。

三、因外匯操作產生之現金收支，財務規劃小組應立即交由財務部會計課入帳。

四、本公司有關衍生性商品交易之會計處理方式，除本處理程序規定者外，悉依會計制度之相關規定辦理。

第十七條：內部控制

一、從事衍生性商品之交易人員及確認、交割等作業人員不得互相兼任。

二、風險管理範圍，應包括信用、市場價格、流動性、現金流量、作業及法律等風險管理。而風險之衡量、監督與控制人員應與前項條款之人員分屬不同部門，並應向董事會或向不負交易或部位決策責任之高階主管人員報告。

三、內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月查核財務規劃小組對從事衍生性商品交易處理程序之遵守情形並分析交易循環，作成稽核報告。如發現重大違規情事，應以書面通知各監察人，並依違反情況予以處分相關人員。

第十八條：本程序經董事會通過後實施，並提股東會報告，修正時亦同。

南緯實業股份有限公司集團企業及特定公司財務業務往來作業辦法

本辦法於 87 年 3 月 28 日董事會同意

第一條：為使本公司與集團企業及特定公司間之財務業務作業得以獨立運作，並維護本公司之利益及保障投資股東之權益，特制定本辦法。

第二條：本辦法適用於本公司與集團企業及特定公司之財務業務相關事宜。

第三條：本辦法所稱集團企業及特定公司者係依「有價證券上市審查準則補充規定」所述之集團企業及特定公司定義。

第四條：本公司與集團企業及特定公司之財務業務往來悉因依下列規定辦理：

一、財務往來：

資金融通：依公司法第十五條『公司之資金，除因公司間業務交易行為有融通資金之必要者外，不得貸與股東或任何他人』之規定及本公司『內部控制制度』之『資金貸與他人作業程序』辦理。

背書保證：依公司法第十六條『公司除依其它法律或公司章程規定得為保證者外，不得為任何保證人。』之規定及本公司『內部控制制度』之『背書保證辦法』辦理。

二、業務往來

銷貨：

(1)銷售過程：依本公司『內部控制制度』之銷售及收款循環作業程序辦理。

(2)價格決定：悉按一般市場行情，如無價格可供參酌比較時，則由雙方依誠信原則訂定之。

(3)交易條件：比照一般客戶辦理。

進貨：

採購過程：依本公司『內部控制制度』之購置循環作業程序辦理。

價格決定：悉按一般市場行情經比價、議價決定，如無價格可供參酌比較時，則由雙方依誠信原則訂定之。

交易條件：比照一般客戶辦理。

第五條：本辦法關聯辦法及作業程序。

一、內部控制制度之資金貸與他人作業程序。

二、內部控制制度之背書保證辦法。

第六條：本辦法之制定、修訂、廢止須經董事會通過後實施。

南緯實業股份有限公司股利政策

本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累積未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依左述股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如后：

一、員工紅利：百分之二

二、董監事酬勞：百分之二

三、股東紅利：百分之九十六

本公司正處於企業成長階段。採取剩餘股利政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方式分派之。

南緯實業股份有限公司章程

第一章 總 則

- 第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，定名為南緯實業股份有限公司。
- 第二條：本公司所營事業如下：
- 一、棉花布疋及各種化學纖維之織造化工整理印染買賣業務。
 - 二、成衣之加工買賣及外銷業務。
 - 三、棉花紗及人造纖維代銷買賣及外銷業務。
 - 四、苧麻、亞麻製造加工買賣業務。
 - 五、各種紡織品、天然纖維之製造加工染整買賣業務。
 - 六、一般進出口貿易業務（期貨除外）。
 - 七、委託營造廠商興建國民住宅、商業大樓之出租出售業務。
 - 八、委託營造廠商開發經工業主管單位核准之工業區。
 - 九、C306010 成衣業。
 - 十、CJ01010 製帽業。
 - 十一、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

第二條之一：本公司轉投資依董事會決議辦理之，其投資總額得超過公司實收股本百分之四十並得為同業間之對外保證。

- 第三條：本公司設於台灣省台南縣，必要時得經董事會之決議，得在國內外設立分公司。
- 第四條：本公司公告方法以登載於本公司所在地日報顯著部份及通函行之。

第二章 股 份

- 第五條：本公司資本總額定為新台幣壹拾玖億肆仟玖佰萬元，分為壹億玖仟肆佰玖拾萬股，每股新台幣壹拾元整，其中未發行之股份，授權董事會視實際需要分次發行。
- 第六條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，依法經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。
- 發行新股時得就該次發行總數合併印製股票，亦得免印製股票。
- 第七條：股東應將其印鑑式樣，送交本公司存查，其有變更時亦同。股東向本公司領股息或行使其他一切權利時，均以所存本公司印鑑為憑。
- 第八條：本公司各項股務處理依主管機關所頒佈之「公開發行公司股務處理準則」及其他有關法令規定辦理。
- 第九條：股份轉讓之登記，於每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會前三十日內或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內停止股票過戶。

第三章 股 東 會

- 第十條：本公司股東會分常會及臨時會兩種。
- 一、股東常會每年召集一次，於每會計年度終了後六個月內，由董事會召開之。

二、股東臨時會於必要時，依相關法令召集之。

- 第十一條：股東常會之召集應於開會三十日前、股東臨時會之召集，應於開會十五日前，將開會日期、地點及召集事由，通知各股東。
- 第十二條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權過半數之同意行之。
- 第十三條：本公司股東之表決權為每股壹權，但公司依法自己持有之股份無表決權。
- 第十四條：股東因故不能出席股東會時，應出具本公司印發之委託書，載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。
- 第十五條：股東會開會時，以董事長為主席，董事長因故缺席時，由董事長指定董事一人代理之。未指定代理人時，由出席之董事互推一人為主席。
- 第十六條：股東會之決議事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東；但未滿一千股之股東，得以公告方式為之。
- 議事錄在本公司存續期間，應永久保存；出席股東之簽名簿(卡)及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年，但經股東依公司法第一八九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。

第四章 董事及監察人

- 第十七條：本公司設董事七人，監察人三人，由股東會就有行為能力之人選任之，任期均為三年，連選得連任。
- 第十八條：全體董事、監察人其所持有本公司記名股票之股份總額，依財政部證券暨期貨管理委員會訂定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之規定辦理。
- 第十九條：董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，補選就任之董事、監察人，其任期以前任董事、監察人餘存期間為限。
- 第二十條：董事會中由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互選一人為董事長，一人為副董事長。董事長對外代表公司，董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之。若副董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定一人代理之，董事長未指定代理人由董事互選一人代理之。
- 第二十一條：董事組織董事會，決定本公司一切業務方針及重要事項，董事會下得設置各類功能性專門委員會。
- 第二十二條：董事會議除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席及出席董事過半數之同意行之，董事因故不能出席董事會時，得出具委託書委託其他董事代理出席，但以代理一人為限。董事以視訊參與會議者，視為親自出席。董事會議事之進行，應依本公司「董事會議議事規則」辦理。
- 第二十三條：董事監察人任期屆滿而不及改選時，延長其執行職務至改選董事監察人就任時為止。
- 第二十四條：監察人依法執行監察職務，並得列席董事會陳述意見，但無表決權。

第二十五條：全體董事及監察人之報酬，無論盈虧其金額依同業水準支給之。
本公司得為董事及監察人購買責任保險。

第五章 經 理 人

第二十六條：本公司得設經理人，其委任、解任及報酬依照公司法規定辦理。

第二十七條：本公司得經董事會決議，聘請顧問或重要職員。

第二十八條：本公司其他職員由總經理任免，報請董事會核備。

第六章 會 計

第二十九條：本公司會計年度自每年一月一日起至十二月三十一日止。

第三十條：本公司每會計年度終了，董事會應編造下列表冊(一)營業報告書、(二)財務報表、(三)盈餘分派或虧損撥補之議案，於股東常會開會三十日前，依法送請監察人查核後，提請股東常會請求承認。

第三十一條：本公司年度決算如有盈餘，於依法完納一切稅捐後，應先彌補以往年度虧損，提撥百分之十為法定盈餘公積及依證券交易法第四十一條規定提列或迴轉特別盈餘公積，再有盈餘加計累積未分配盈餘後，由董事會視公司營運狀況需要，依左述股利政策擬具盈餘分配數額，提請股東會決議，其分配方式如后：

一、員工紅利：百分之二

二、董監事酬勞：百分之二

三、股東紅利：百分之九十六

本公司正處於企業成長階段。採取剩餘股利政策。依公司未來預算規劃衡量未來年度資金需求，先以保留盈餘融通所需資金，為避免過度稀釋，股票股利不高於當年度股息紅利之百分之五十，其餘部份得以現金股利方式分派之。

第七章 附 則

第三十二條：本公司組織規程及辦事細則另訂定之。

第三十三條：本章程未訂事項，悉依公司法及有關法令之規定辦理。

第三十四條：本章程訂立於中華民國六十七年八月四日。第一次修正於民國六十八年四月一日。第二次～第十五次 略。第十六次修正於民國九十二年六月十日。第十七次修正於民國九十三年四月二十七日。

南緯實業股份有限公司

董事長：林 瑞 岳

相關法規

1. 證券交易法第四十、二十、三十一、三十二及一七四條

第四十條：(藉核准為宣傳之禁止)

對於有價證券募集之核准，不得藉以作為證實申請事項或保證證券價值之宣傳。

第二十條：(虛偽、詐欺或是致他人誤信行為之禁止)

有價證券之募集、發行，私募或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為。

發行人申報或公告之財務報告及其他有關業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事。違反前二項規定者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負賠償之責。

委託證券經紀商以行紀名義買入或賣出之人，視為前項之取得人或出賣人。

第三十一條：(公開說明書之交付)

募集有價證券，應先向認股人或應募人交付公開說明書。

違反前項之規定者，對於善意之相對人因而所受之損害，應負賠償責任。

第三十二條：(公開說明書虛偽或欠缺之責任)

前條之公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，左列各款之人，對於善意之相對人因而所受之損害，應就其所應負責部分與公司負連帶賠償責任：

(1)發行人及其負責人。

(2)發行人之職員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部者。

(3)該有價證券之證券承銷商。

(4)會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部，或陳述意見者。

前項第一款至第三款之人，除發行人外，對於未經前項第四款之人簽證部分，如能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其主要內容無虛偽、隱匿情事或對於簽證之意見有正當理由確信為真實者，免負賠償責任；前項第四款之人，如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，亦同。

第一七四條：(虛偽記載之處罰)

有左列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科二百四十萬元以下罰金：

(1)於依本法第三十條、第四十四條第一項至第三項或第九十三條規定之申請事項為虛偽之記載者。

(2)對有價證券之行情或認募核准之重要事項為虛偽之記載而散布於眾者。

(3)發行人或其負責人、職員有第三十二條第一項之情事，而無同條第二項免責事由者。

(4)發行人或其關係人、證券商或其委託人、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，對於主管機關命令提出之帳簿、表冊、文件或其他參考或報告資料之內容有虛偽之記載者。

(5)發行人、證券商、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，於依法或主管機關基於法律所發布之命令規定之帳簿、表冊、傳票、財務報告或其它有關業務之文件之內容有虛偽之記載者。

(6)就發行人或某種有價證券之交易，依據不實之資料，作投資上之判斷，而以報刊、文書、廣播、電影或其他方法表示之者。

(7)會計師或律師，於查核公司有關證券交易之契約、報告書或證明文件時，為不實之簽證者。

主管機關對於前項第七款之情事，得予以停止執行簽證工作之處分。

2. 會計師法第四十一、三十九、四十條及證券交易法第三十七條第二項

第四十一條：會計師有第三十九條情事者，利害關係人、業務事件主管機關或會計師公會得列舉事實，提出證據，報請所在地主管機關，核轉財政部交付懲戒。

第三十九條：會計師有左列情事之一者，應付懲戒：

1. 有犯罪行為，受刑之宣告者。
2. 逃漏或幫助、教唆他人逃漏稅捐，經稅捐稽徵機關處分有案者。
3. 對公司公開發行股票或公司債之財務報表，為不實之簽證者。
4. 違反其他有關法令，受有行政處分，情節重大，足以影響會計師信譽者。
5. 違背會計師公會章程之規定，情節重大者。
6. 其他違反本法規定者。

第四十條：會計師懲戒處分如左：

1. 警告。
2. 申誡。
3. 停止執行業務二月以上、二年以下。
4. 除名。

證券交易法：

第三十七條第二項：（會計師查核簽證之管理）

會計師辦理前項簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得視情節之輕重，為左列處分：

1. 警告。
2. 停止其二年以內辦理本法所定之簽證。
3. 撤銷簽證之核准。

3. 證券交易法第三十六條、公司法第二七三條、證券交易法第三十七條第三項及證券交易法第一三九條第二項

第三十六條：已依本法發行有價證券之公司，應於每營業年度終了後四個月內公告並向主管機關申報，經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告。其除經主管機關核准者外，並依左列規定辦理：

1. 於每半年營業年度終了後二個月，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告。
 2. 於每營業年度第一季及第三季終了後一個月內，公告並申報經會計師核閱之財務報告。
 3. 於每月十日前，公告並申報上月份營運情形。
- 前項公司有左列情事之一者，應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報：

1. 股東常會承認之年度財務報告與公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者。
 2. 發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項。第一項之公司，應編製年報，於股東常會分送股東；其應記載之事項，由主管機關定之。
- 第一項及第二項公告、申報事項暨年報，有價證券已在證券交易所上市買賣者，應以抄本送證券交易所及證券同業公會；有價證券已在證券商營業處所買賣者，應以抄本送證券商同業公會供公眾閱覽。第二項第一款及第三項之股東常會，應於每年營業年度終了後六個月內召集之。公司在重整期間，第一項所定董事長及監察人之職權，由重整人及重整監督人員行使。

公司法：

第二七三條：（公開發行之認股書）

公司公開發行新股時，董事會應備置認股書，載明左列事項，由認股人填寫所認股數、種類、金額及其住所或居所，簽名、蓋章：

- 一、第一百二十九條第一項第一款至第六款及第一百零三條之事項。
- 二、原定股份總數，或增加資本後股份總數中已發行之數額及其金額。
- 三、第二百六十八條第一項第三款至第十一款之事項。

四、股款繳納日期。

公司公開發行新股時，除在前項認股書加記證券管理機關核准文號及年、月、日外，並應將前項各款事項，於證券管理機關核准通知送達後三十日內，加記核准文號及年、月、日，公告並發行之。但營業報告、財產目錄、議事錄，承銷或代銷機構約定事項，得免予公告。

超過前項期限仍須公開發行時，應重新申請。

認股人以現金當場購買無記名股票者，免填第一項之認股書。

代表公司之董事，違反第一項規定，不備置認股書者，由證券管理機關處一萬元以上五萬元以下罰鍰；公司負責人所備認股書有虛偽記載時，依刑法或特別刑法有關規定處罰。

證券交易法：

第三十七條第三項：（會計師查核簽證之管理）

前條之財務報告，應備置於公司及其分支機構，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

證券交易法：

第一三九條第二項：

股票已上市之公司，再發行新股者，其新股股票於向股東交付之日起上

市

買賣。但公司有第一百五十六條第一項各款情事之一時，主管機關得限

制

其上市買賣。

南緯實業股份有限公司

國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格說明書

一、說明：

南緯實業股份有限公司(以下簡稱該公司或南緯實業)經董事會決議通過，辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，合計參仟張。

二、該公司最近三年度之財務狀況如下：

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利：

單位：元/股

項目 年度	每股稅後 純益	追溯調整後 每股稅後純益	股利分派		
			現金股利	股票股利	
				盈餘	資本公積
90	0.19	0.19	0.2	—	0.2
91	0.64	0.64	0.65	—	—
92	1.48	1.48	1	—	0.3

資料來源：南緯實業各年度經會計師查核簽證之財務報告

(二)該公司截至 93 年 3 月 31 日股東權益及加權平均流通在外股數，計算之每股淨值如下表：

說 明	金 額
93 年 3 月 31 日帳面股東權益(新台幣仟元)	1,671,947
93 年 3 月 31 日加權平均流通在外股數(仟股)	130,711
每股淨值 (元)	12.79

資料來源：南緯實業 93 年度第一季經會計師核閱簽證之財務報告

(三)最近三年度經會計師簽證之財務資料：

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	92 年度
流動資產	667,347	1,261,990	945,890
長期投資	1,450,856	1,216,223	1,416,632
固定資產淨額	354,719	485,423	640,754
無形資產	20,191	50,054	35,657
其他資產	98,451	108,320	132,087
資產總額	2,591,564	3,122,010	3,171,020
流動負債	1,137,849	1,308,713	996,737
長期負債	114,491	417,003	401,849
其他負債	32,144	97,776	74,088
負債總額	1,284,484	1,823,492	1,472,674
股東權益	1,307,080	1,298,518	1,698,346
負債及股東權益合計	2,591,564	3,122,010	3,171,020

資料來源：南緯實業各年度經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	92 年度
營業收入(淨額)	1,991,231	2,698,577	3,193,484
營業毛利	348,003	507,537	542,383
營業利益	143,030	215,789	251,586
營業外收入	38,341	31,285	73,449
營業外支出	136,893	158,886	131,232
稅前純益	44,478	88,188	193,803
稅後純益	18,753	64,088	163,695
每股稅後盈餘(元)	0.19	0.64	1.48
追溯調整後每股稅後純益(元)	0.19	0.64	1.48

資料來源：南緯實業各年度經會計師查核簽證之財務報告。

3.93 年度財務預測及 93 年第一季實際達成情形

單位：新台幣仟元

金額 項目	93 年度(預估)		93 年第一季	
	金 額	結 構 比 %	金 額	達 成 %
營業收入	3,411,562	100.00	565,364	16.57
營業成本	2,914,155	85.42	487,736	16.74
營業毛利	497,407	14.58	77,628	15.61
營業費用	275,984	8.09	54,225	19.65
營業損益	221,423	6.49	36,173	16.34
營業外收入	89,389	2.62	41,751	46.71
營業外支出	39,822	1.18	13,212	33.18
本期稅前損益	270,990	7.94	64,712	23.88
本期稅後損益	228,690	6.70	58,192	25.45

資料來源：南緯實業經會計師核閱簽證之財務預測及財務報告

該公司 93 年度財務預測係於 93 年 4 月 22 日編製完成，係該公司管理當局根據當時環境與將來可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計，並依照財務會計準則公報第 16 號「財務預測編製要點」編製完成，經該公司之簽證會計師依照審查準則公報第 19 號「財務預測核閱要點」，採用必要核閱程序，包括基本假設及預測編製及表達之評估，核閱竣事，並出具核閱報告書，茲就該公司 93 年度財務預測達成可能性評估如下：

(1)營業收入

該公司 93 年度營業收入預測數為 3,411,562 仟元，較 92 年度 3,193,484 仟元增加 218,078 仟元，整體成長幅度為 6.83%。就各事業處預計營收狀況，其中染紗事業處預計銷貨收入為 621,282 仟元，較 92 年度 563,834 仟元成長 10.19%，花式紗預計因成本不具競爭優勢當年度計劃不再銷售，另織布事業處 93 年度預計銷貨收入淨額為 591,701 仟元，較 92 年度 561,004 仟元小幅成長 5.47%，而成衣事業處該公司預期 93 年度銷貨收入淨額可達 2,185,984 仟元，較 92 年度 1,932,884 仟元成長 13.09%。截至 93 年第一季止，該公司營業收入淨額為 565,364 仟元，達成年度預算 16.57%，依該公司以往年度經營經驗，第一季係屬其傳統淡季，預期其第

二季以後營收將可顯著回昇，又隨該公司產業垂直整合及國際分工生產體系建立，可充分掌握原料供應、海外代工生產彈性調整及快速反應之競爭優勢，加上轉投資之史瓦濟蘭廠免配額、免關稅及廉價代工資源所形成之價格競爭優勢，及美國行銷子公司有效掌握當地市場流行趨勢及客戶需求所形成之業務開發優勢，該公司預計 93 年度之營業收入將較 92 年度成長約 6.83%應屬可期。

(2)營業成本及營業毛利

該公司 93 年營業成本及營業毛利預測數分別為 2,914,155 仟元及 497,407 仟元，營業毛利率為 14.58%，較 92 年度 17.04%減少 2.46%，主係該公司預估 93 年度高單價之絲光棉比重仍不高，染紗部門整體之毛利率將下降至 14.76%，織布事業處因品質掌控良好，其毛利率可回昇至 14.80%，成衣事業處則預期因市場競爭激烈，毛利率下降至 14.54%，較 92 年度 19.07%減少 4.53%所致。該公司 93 年度第一季營業成本及營業毛利分別為 487,736 仟元及 77,628 仟元，達成率分別為 16.74%及 15.61%，毛利率為 13.73%，較 93 年度預期毛利率 14.58%減少 0.85%，預期第二季後進入該公司之銷售旺季，隨其營業規模擴增，毛利率可望回昇，其年度營業毛利之達成情形應屬可期。

(3)營業費用及營業利益

該公司預期 93 年度營業費用為 275,984 仟元，營業費用率為 8.09%，較 92 年度 9.11%減少 1.02%，主係該公司預期營業收入成長，營業費用率可隨之下降所致。93 年度營業淨利為 221,423 仟元，較 92 年度 251,586 仟元減少 30,163 仟元，營業淨利率為 6.49%，較 92 年度 7.88%減少 1.39%，主係預期市場競爭，毛利率減少 4.53%所致。該公司 93 年第一季營業費用為 54,225 仟元，營業費用率為 9.59%，高於該公司預期 93 年度營業費用率 8.09%，主係因該公司第一季營業收入較低，致其營業費用率有相對提昇現象，其第一季營業利益為 36,173 仟元，受其第一季毛利率相對較低且營業費用率較高影響，僅達成年度預算 16.34%，預期第二季後隨該公司營業收入擴大，毛利率回昇且營業費用率下降，其 93 年度營業利益之達成應尚屬可期。

(4)營業外收入及支出

該公司 93 年營業外收入預測數為 89,389 仟元，較 92 年度 73,449 仟元成長 21.73%，主係該公司轉投資營運步入正軌，預期採權益法認列之投資收益可達 81,954 仟元所致。該公司 93 年第一季營業外收入為 41,751 仟元，達成率高達 46.71%，其達成情形相當良好；另 93 年營業外支出預測數為 39,822 仟元，較 92 年度 131,232 仟元減少 109,456 仟元，主係該公司預期因本次發行可轉換公債償還銀行借款使利息支出降低，及轉投資營運步入正軌，投資損失大幅縮減所致。該公司 93 年第一季營業外支出為 13,212 仟元，達成年度計劃之 33.18%，主係因台幣升值造成匯兌損失，及持續處份 YOUNG STUFF 之股權認列處份長期投資損失所致。

(5)稅前純益

綜上，該公司預期 93 年度稅前純益可達 270,990 仟元，較 92 年 193,803 仟元大幅成長 39.83%，93 年度第一季該公司稅前純益為 64,712 仟元，達成年度目標 23.88%，其達成情形良好，該公司 93 年度稅前純益之達成情形應屬可期。

三、轉換價格及發行價格訂定方式與說明：

南緯實業本次發行國內第一次無擔保轉換公司債係以詢價圈購方式辦理，發行總額為新台幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，發行期間為五年，票面利率為 0%。轉換價格為基準價格乘以轉換溢價率，發行價格則參考轉換公司債發行條款與評價模式，並視國內證券市場轉換公司債交易，發行概況與發行公司未來之營運前景訂定之。

(一)轉換價格之訂定方式與說明

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定，並視國內證券市場轉換公司債交易及發行概況與南緯實業之未來發展訂定之。其計算方法及訂定原則如下：

1.轉換價格訂定方式

(1)以時價方式訂立基準價格：

$S = \text{MIN}[A1, A3, A5]$ ，以 A1, A3, A5 三者孰低者為基準價格。

A1=為基準日前 1 個營業日南緯實業普通股收盤價。

A3=為基準日前 3 個營業日南緯實業普通股收盤價之簡單算術平均數。

A5=為基準日前 5 個營業日南緯實業普通股收盤價之簡單算術平均數。

(2)以上述基準價格乘以轉換溢價率為該公司轉換公司債發行日之轉換價格。

2.訂立原則

- (1)計算暫定轉換價格之基準價格，以向證期會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，可訂定一較為公平之基準價格，並符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。
- (2)取上述三者之較低者為基準價格，該公司係取基準日前3個營業日普通股之收盤價，係為避免投資人權益受股票市場價格波動之影響，並能充分反應市場狀況。
- (3)另參考國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況與發行公司未來之營運展望，將本次轉換公司債之轉換溢價率訂為101%。

3.計算數據之說明

以民國93年7月6日為基準日，基準日前1、3、5個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數分別為11.15元、11.10元及11.05元，取較低者11.05元為參考價格，因轉換溢價率為101%，故計算發行時之每股轉換價格為11.16元，因而每張債券可轉換普通股股數為8,961股 $(100,000/11.16)$ 。

(二)發行價格之訂定方式與說明

1.轉換公司債價值之計算

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，本次採用二元樹狀雙因子模式以計算轉換公司債中各項選擇條款之價值。二元樹狀雙因子計價模式是將二元樹(Binomial Tree)之觀念推展為雙重可變因子(Two Variable Factors)之計價模式，其同時考慮影響轉換公司債價值之基本因素一股價及利率之變動，分別合理描述股價以及利率變動過程。本模式可分為以下數個主要步驟：

- (1)建立股價二元樹狀模型
- (2)建立利率二元樹狀模型
- (3)結合股價、利率為二維二元樹狀結構
- (4)建立轉換公司債價值二元樹

求取終端節點(terminal nodes)，即到期日轉換公司債之理論價值，然後從終端節點逐期倒推折現，並配合各項選擇權條款以求取發行日轉換公司債之理論價值。

2.理論價格之估算結果

經上述評價模型計算，在切割一個月為一期下，對股價及利率同時進行展開以求得各節點之股價與利率資料。經由金字塔型之二維二元樹模型即可求出各點之轉換價值、賣回權價值與繼續持有價值，經取其最大者加以收斂

後，可求得訂價日轉換公司債之理論價值為 107,854 元。

3.發行價格訂定之合理性評估

由上述理論模型求算出本轉換公司債最高之理論價值為 107,854 元，若以台灣銀行最近牌告之一年期定期存款利率 1.40%調整其流動性貼水，其調整後理論價格為 106,365 元 ($107,854 \text{ 元} / (1+1.40\%) = 106,365 \text{ 元}$)。

經參酌該公司近年來之產業狀況、經營績效、獲利能力、未來發展潛力及考量市場之需求，最後在充份反應市場狀況及不損害發行公司股東權益之衡量下，並確保轉換公司債順利對外募集，依證期會規定並經發行公司與本承銷商共同議定，此次發行價格為每張 10 萬元整，其尚不低於理論價格扣除流動性貼水之九成(即 $106,365 \text{ 元} \times 0.9 = 95,729 \text{ 元}$)，其發行價格應屬合理。

(三)考量南緯實業近年來之經營績效、獲利能力及未來發展潛力等因素，經與該公司暫定轉換公司債之發行條件為：

發行額度：新台幣參億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元整

發行價格：每張新台幣壹拾萬元整

票面利率：0%

債券期限：五年

基準價格：基準日 93 年 7 月 6 日前 1、3 及 5 個營業日收盤價之算術平均數取孰低者

轉換溢價率：101%

限制轉換期間：債權人於本轉換債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及該公司向主管機關洽辦除息或除權公告日前三個營業日(含)起，至權利分派基準日止之期間停止轉換外，得隨時向該公司請求依發行及轉換辦法轉換為該公司之普通股。

凍結期間：發行日後一個月

賣回權收益率：

1.發行滿三年及滿四年各為債券面額加計利息補償金後之賣回價格為面額之 104.56%及 106.13%，收益率為 1.5%。

2.發行滿五年之日以債券面額賣回。

公司贖回權：

1.本轉換公司債發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若該公司普通股在台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣

中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%時，該公司得按以下之債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券：

(1)發行滿一個月翌日起至發行滿四年之日止，以年利率 1.5%之債券贖回收益率。

(2)發行滿四年翌日起至本轉換債到期日前四十日止，以債券面額贖回本轉換公司債。

2.本轉換債發行滿一個月翌日起至本轉換債到期日前四十日止，本轉換債經債權人請求轉換後，當其尚未轉換之債券總金額低於參仟萬元（發行總額之 10%）時，該公司得以掛號發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日），且函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按前項所述之期間及其債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回本轉換債。

3.若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑）者，該公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其持有之本轉換債轉換為股票。

主辦承銷商：建華證券股份有限公司

代 表 人：董事長 黃敏助

中 華 民 國 九 十 三 年 七 月 日
(本用印僅限於南緯實業股份有限公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格說明書使用)

南緯實業股份有限公司

九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債
發行及轉換價格說明書之財務資料複核報告書

南緯實業股份有限公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣參億元之轉換價格說明書中之「南緯實業股份有限公司民國九十二年度、九十一年度、九十年度、民國九十三年度財務預測及九十三年度第一季之財務資料」所揭露之財務資料，業經本會計師依照「證券商管理規則」第二十四條規定，予以核對至本會計師查核或核閱之財務報表，尚無不符。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會計師： 吳昭德

民 國 九 十 三 年 七 月 二 日

南緯實業股份有限公司

董事長 林瑞岳

董事 林森堯

董事 王 國

董事 姚萬貴

總經理 林瑞岳

(僅限於南緯實業股份有限公司九十三年度發行轉換公司債公開說明書使用)