

股票代號：8411

Kingcan Holdings Limited
福貞控股股份有限公司

九十八年度年報

年報查詢網站：公開資訊觀測站<http://newmops.twse.com.tw>

中華民國九十九年六月十五日刊印

一、本公司發言人

姓名：李毓嵐
職稱：執行副總經理
電話：(886 937) 841198
電子郵件信箱：spokesman@kchld.com

二、代理發言人

姓名：藍建中
職稱：財務經理
電話：(86 596) 6765345
電子郵件信箱：ricklan@kingcan.com

三、中華民國境內指定代理人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

代理人姓名：李毓嵐
職稱：執行副總經理
電話：(886 937) 841198
電子郵件信箱：spokesman@kchld.com

四、大陸營運總部

(一)福建營運總部：

名稱：福建福貞金屬包裝有限公司
地址：中國福建省龍海市角美工業綜合開發區七號
電話：(86 596) 6765345
網址：www.kingcanholdings.com

(二)山東營運總部：

名稱：山東福貞金屬包裝有限公司
地址：中國山東省章丘市明水經濟開發區工業五路1075號
電話：(86 531) 61323235
網址：www.kingcanholdings.com

五、董事會名單

職稱	姓名	國籍	主要經歷
董事長	李榮福		
董事	莊素貞		
董事	李毓嵐		
董事	陳盈宏		
獨立董事	陳錫蒼	中華民國	怡利電子(股)公司董事長
獨立董事	葉公藝	中華民國	彰化基督教醫院行政副院長
獨立董事	黃景華	中華民國	員林郭綜合醫院副院長

六、辦理股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司服務代理部
地址：台北市重慶南路一段2號20樓
電話：(886 2)2312-3866
網址：www.sinopacsecurities.com

七、最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：呂觀文、蔡松棋會計師
事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所
地址：台北市信義路5段7號68樓
電話：(886 2) 8101-6666
網址：www.kpmg.com.tw

八、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

九、公司網址：www.kingcanholdings.com

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
一、九十八年度營業報告書.....	1
二、九十八年度營業結果.....	3
三、九十九年度營業計畫概要.....	5
四、未來公司發展策略.....	5
五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	5
貳、公司簡介.....	6
一、設立日期.....	6
二、公司及集團簡介.....	6
三、集團架構.....	7
四、公司及集團沿革.....	8
五、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司購併、轉投資關係企業、重整之情形	10
六、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響.....	10
參、公司治理報告.....	11
一、組織系統.....	11
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	12
三、公司治理運作情形.....	19
四、會計師公費資訊.....	25
五、更換會計師資訊.....	25
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者.....	25
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	26
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	27
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	28
肆、募資情形.....	29
一、資本及股份.....	29

(一) 股本來源.....	29
(二) 股東結構.....	29
(三) 股權分散情形.....	30
(四) 主要股東名單.....	31
(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	31
(六) 公司股利政策及執行狀況.....	32
(七) 本次股東會議擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響.....	33
(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	33
(九) 公司買回本公司股份情形.....	33
二、公司債辦理情形.....	33
三、特別股辦理情形.....	33
四、海外存託憑證辦理情形.....	33
五、員工認股權憑證辦理情形.....	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	33
七、資金運用計畫執行情形.....	33
伍、營運概況.....	34
一、業務內容.....	34
(一) 業務範圍.....	34
(二) 產業狀況.....	36
(三) 技術及研發概況.....	37
(四) 長、短期業務發展計畫.....	37
二、市場及產銷概況.....	37
(一) 市場分析.....	37
(二) 主要產品之重要用途及產製過程.....	40
(三) 主要原料之供應狀況.....	41
(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進 (銷)貨金額與比例.....	41
(五) 最近二年度生產量值.....	43
(六) 最近二年度銷售量值.....	43
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	43
四、環保支出資訊.....	44
五、勞資關係.....	44

六、重要契約.....	46
陸、財務概況.....	47
一、最近三年度簡明資產負債表、損益表與會計師查核意見.....	47
二、最近三年度財務分析.....	49
三、最近年度財務報告之監察人報告.....	52
四、最近年度財務報表.....	52
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	52
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事.....	52
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	76
一、財務狀況比較分析.....	76
二、經營結果比較分析.....	77
三、現金流量比較分析.....	78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	79
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	79
六、風險事項及評估.....	79
七、其他重要事項.....	88
捌、特別記載事項.....	89
一、關係企業相關資料.....	89
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	94
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	94
四、其他必要補充說明事項.....	94
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	94
六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明.....	94

壹、致股東報告書

一、九十八年度營業報告書

在歷經九十七年度全球金融危機所導致的經濟嚴峻考驗，國際各種原、物料價格波動劇烈，由前三季的歷史高點乃至於第四季的迅速下跌，經濟景氣嚴重衰退。所幸進入九十八年度為相對穩定的一年，全球經濟情勢漸趨穩定，逐漸從景氣衰退中走出，但經濟環境的嚴重挑戰依然存在。

對本公司而言，九十八年度是邁向公開資本市場發展重要的一年，在公司經營管理階層秉持誠信務實、永續經營的理念，以及集團各公司員工同仁努力下，於十二月十七日在櫃檯買賣中心興櫃掛牌買賣。以下就本公司九十八年度之營運概況暨九十九年度之未來展望報告如下：

（一）營運概況

本公司為集團最終母公司，主要為投資控股及管理各重要子公司營運，經營生產基地皆位於中國大陸福建及山東省，九十八年自八月二十六日設立至十二月三十一日合併營收為新台幣 12.2 億元，合併稅後淨利為新台幣 0.87 億元，合併稅後每股盈餘為新台幣 1.45 元，九十八年度擬制性合併營收為新台幣 36.7 億元，合併稅後淨利為新台幣 3.6 億元，合併稅後每股盈餘為新台幣 6 元。展望九十九年度，面對中國大陸內需市場的穩定增長及金屬包裝業的激烈競爭，本公司將穩健增加重要子公司之資本支出，擴大其營運規模，並持續深化各公司營運管理及成本費用合理管控，積極開拓並服務客戶及市場，以建構具有競爭力與核心價值的企業，強化策略聯盟的三贏合作。

（二）本公司重要投資子公司

1. 福建福貞金屬包裝有限公司

福建福貞公司在九十八年度由於原、物料價格相對穩定，且成本及費用管控得宜，復加上差異化高毛利產品貢獻獲利，使得年度營業收入為人民幣 6.94 億元，較前一年度雖為持平狀況，但稅後淨利達人民幣 0.77 億元，較前一年度增加 154.33%。面對九十九年度中國大陸內需市場的激烈競爭及其他種類包裝產品的壓力，福建福貞公司將持續增加資本支出，擴大生產營運規模，提升及運用先進生產技術，以提供客戶最穩定的需求量和高品質的產品。

2.山東福貞金屬包裝有限公司

山東福貞公司於九十八年度七月正式生產加入營運，雖營運時間不到一年，但由於穩定的客戶需求量以及集團各公司營運管理的全力支持，使得年度營業收入為人民幣 0.83 億元，稅後淨利為人民幣 452.5 萬元，已呈現獲利狀況。展望九十九年度，山東福貞公司也將持續增加資本支出，建立完整的營運生產製程，除提供既有客戶穩定的品質及供應量外，並積極拓展大陸北方的金屬包裝市場，挹注集團公司獲利。

展望未來中國大陸內需市場雖然競爭愈見激烈，但也呈現持續穩定的成長，本公司經營團隊及所有員工同仁將以更積極務實的態度，專注本業生產營運，創造公司最大的利益，以回饋股東的支持與鼓勵，並為金屬包裝業提供有競爭力的優化商品，謝謝各位股東支持。

敬祝 平安喜樂

董事長：李榮福



總經理：莊素貞



會計主管：藍建中



二、九十八年度營業結果

(一) 九十八年度營業計畫及實施成果

單位:新台幣仟元

	98 年查核數 (擬制)	98 年查核數 (8/26-12/31)	98 年度 預算數	達成率
合併營業收入	3,670,310	1,220,092	3,500,000	34.86%
合併營業毛利	696,913	210,757	525,000	40.14%
合併營業淨利	509,891	146,759	420,000	34.94%
合併營業外收入	9,007	2,514	7,600	33.08%
利息收入	2,873	1,714	2,500	68.56%
金融資產評價利益	785	800	600	133.33%
兌換利益	445	-	500	-
其他	4,904	-	4,000	-
合併營業外支出	32,474	17,137	33,000	51.93%
利息費用	30,057	12,063	32,000	37.70%
處分固定資產損失	1,042	1,324	-	-
兌換損失	-	1,895	-	-
其他	1,375	1,855	1,000	185.50%
合併稅前淨利	486,424	132,136	394,600	33.49%
所得稅費用	126,144	45,354	98,650	45.97%
合併總損益	360,144	86,782	295,950	29.32%

說明：1.本公司因股權重組而設立，故財報查核資料編制基礎是以公司設立日 98 年 8 月 26 日至 12 月 31 日，但預算數是以全年度為假設估計基礎，因而計算達成率偏低，故另行列示擬制全年查核數以供比較。

2.本公司未對外公開財務預測，相關預算計算假設估計基礎係公司內部自行編制作為參考用。

(二) 財務收支及獲利能力

項目		98 年度 (擬制)	98 年度 (8/26 設立)	97 年度 (擬制)	
財務結構 (%)	負債占資產比率	36.39	36.39	38.31	
	長期資金占固定資產比率	242.76	242.76	222.79	
償債能力%	流動比率	198.28	198.28	193.35	
	速動比率	127.43	127.43	131.90	
	利息保障倍數	1718.34	1195.38	671.65	
獲利能力	資產報酬率 (%)	14.37	6.67	10.24	
	股東權益報酬率 (%)	21.57	9.49	13.36	
	占實收資本 比率 (%)	營業利益	84.98	24.46	38.85
		稅前純益	81.07	22.02	39.52
	純益率 (%)	9.81	7.11	5.79	
每股盈餘 (元)	6.00	1.45	2.50		

(三) 年度研究及新技術發展狀況

1. 年度研究及新技術發展成果：

- (1) 大容量耐壓飲料罐 (1000CC)
- (2) 倒立罐檢測篩選設備裝置
- (3) 復原型壓扁罐設備裝置
- (4) 全自動條碼高速檢測篩選設備裝置
- (5) 漏涂鐵自動檢測裝置
- (6) 深沖拔罐沖模自動保護裝置

2. 未來研究及新技術發展計畫：

- (1) 大容量耐壓飲料罐 (680CC)
- (2) 低罐型罐高切罐
- (3) 磁懸浮鐵皮分張送料裝置
- (4) 智慧型自動集蓋收集設備
- (5) 鐵片留空歪邊檢測裝置
- (6) 罐體防腐蝕技術改良

三、九十九年度營業計畫概要

(一) 經營方針

1. 建構具有競爭力與核心價值的企業，確保品質及數量優勢，並強化與供應商及客戶策略聯盟的三贏合作。
2. 秉持「誠信務實、永續經營」的經營理念，持續推動各公司用人本土化、在地化，建立集團企業管理模式化，致力於公司產品普及化和持續開發新產品、改善生產技術及合理管控費用成本使公司經營利潤化。
3. 重視勞資和諧，為員工及股東創造最大的利潤，並善盡企業社會責任。

(二) 預期銷售數量及其依據

本公司及所屬重要子公司主要市場位於中國大陸，故年度預計銷售數量主要係根據當地產業相關統計資料、主要客戶訊息資訊回饋及對未來市場供需判斷，綜合而言未來中國大陸金屬包裝產業營業量及金額將持續穩定成長。

(三) 重要產銷政策

1. 產品多樣性，以滿足客戶各方面廣泛需求。
2. 掌握規模優勢，發揮馬口金屬包裝特色，區隔其他包裝產品市場。
3. 積極開拓中國大陸各地市場，就近設廠以強化成本優勢。

四、未來公司發展策略

本公司及所屬重要子公司將持續專注本業發展，開發高毛利產品及新技術研發改良，強化策略聯盟的三贏合作，除因應中國大陸華中及西部經濟發展，配合客戶開拓相關市場需求外，並積極拓展南亞（食品罐）及中東地區（飲料罐）市場，且進一步擴增美國、加拿大市場。

五、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

(一) 外部競爭環境之影響：

金屬包裝產業處於各式包裝產品激烈競爭環境，本公司及所屬子公司將持續發揮既有優勢並合理管控費用及成本，以降低外部競爭環境衝擊。

(二) 法規環境之影響：

本公司及所屬重要子公司最近年度未有因法規環境變化之影響而有受到當地國或地區之處分或面臨損失之情況。

(三) 總體經濟環境之影響：目前本公司所屬重要子公司生產及營運位於中國大陸，當地金屬包裝產業之總體環境雖競爭激烈，但整體評估未來仍會持續穩定成長。

貳、公司簡介

一、設立日期：西元二〇〇九年八月二十六日。

二、公司及集團簡介：

本公司為成立於開曼群島之投資控股公司，轉投資事業均從事馬口鐵印刷製罐(金屬罐製造)之製造及進出口買賣相關業務。集團主要營運據點設於福建地區及山東地區，客戶多為中國地區知名飲料食品廠商，如：廈門銀鷺集團、中糧集團、承德露露集團、南京旺旺集團、臺灣統一食品、椰樹集團、福建紫山集團及福建達利集團等，另有部分產品出口銷往美國、加拿大地區及日本、印度、越南、菲律賓等，本集團於中國地區經營已近十六年，為專業化生產各類型易拉及全開式三片飲料罐和食品蔬果罐等金屬包裝容器，擁有最先進彩印、製罐生產線，並引進一流的瑞士蘇德羅尼克焊機、瑞士CANMAN空罐焊接機、英國CRABTREE印刷機、德國LTG烘乾爐等，生產製程一條龍化，年生產量達12億支空罐以上。本集團秉持"誠信務實、永續經營"之經營理念，並以"品質第一、客戶至上、國際標準"為目標，主要營運據點-福建福貞金屬包裝有限公司於1996年榮獲ISO 9000品質體系認證通過，為中國製罐行業認證之先驅，多年來產品品質深受客戶肯定。

總公司及分公司之地址及電話：

1.總公司：Kingcan Holdings Limited

地 址：P.O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN,
TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS

電 話：(04)-23291339

2.福建營運總部：福建福貞金屬包裝有限公司

地 址：中國福建省龍海市角美工業綜合開發區七號

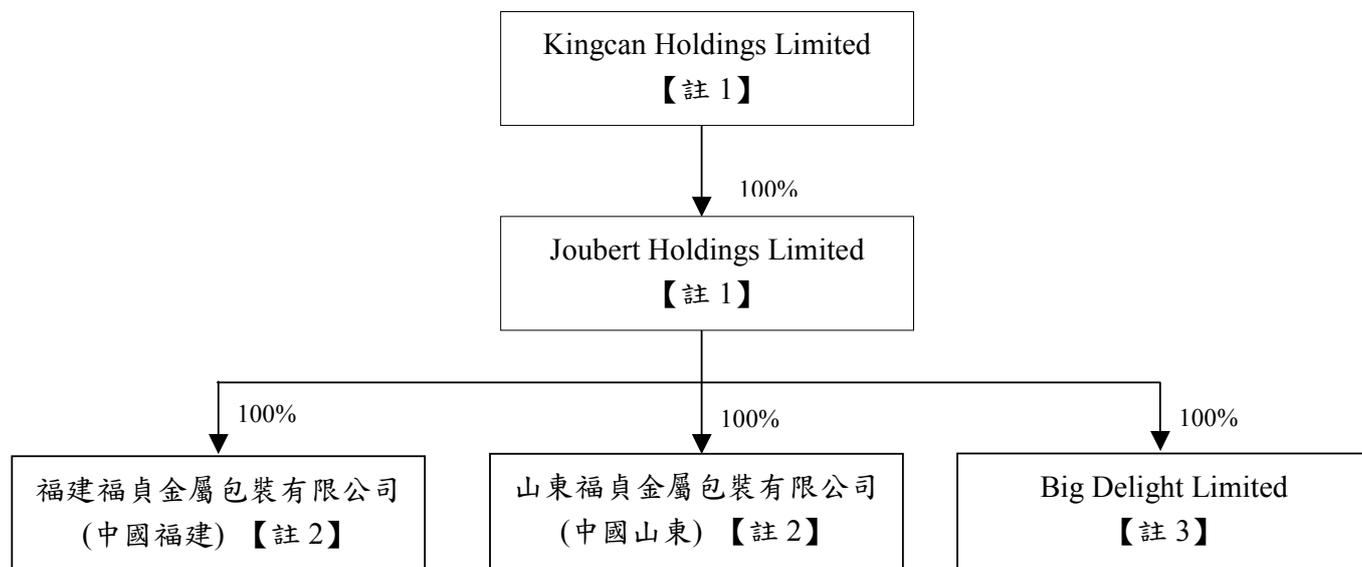
電 話：(86 596) 6765345

3.山東營運總部：山東福貞金屬包裝有限公司

地 址：中國山東省章丘市明水經濟開發區工業五路1075號

電 話：(86 531) 61323235

三、集團架構



註 1.本公司、子公司 Joubert Holdings Limited 均為控股公司，無實質營運活動。

註 2.孫公司福建福貞、山東福貞從事馬口鐵印刷製罐及進出口買賣。

註 3.孫公司 Big Delight 從事馬口鐵罐及機械設備進出口買賣。

四、公司及集團沿革：

年 度	重 要 記 事
1993 年	設立龍海聯天食品制罐有限公司，從事生產各類易拉空罐、馬口鐵塗黃彩印
1994 年	由福建省龍海市委、市政府頒發 94 年度三資企業十佳
1995 年	福建省工商行政管理局、福建國家稅務局、福州海關、廈門海關聯合頒贈百佳外商投資企業
	設立福建福貞金屬包裝有限公司，從事馬口鐵印刷製罐及進出口買賣
1996 年	中國商檢品質認證中心頒佈 ISO9001 品質體系認證通過證書
	廈門海關頒佈 MOU 海關信得過企業稱號
	福建省經濟貿易委員會頒發貫徹品質體系先進企業家稱號
1998 年	設立 Joubert Holdings Limited
	設立福建福天食品罐頭有限公司，生產銷售各類金屬包裝容器、食品罐頭
	漳州市建設銀行頒發 AAA 信用企業
	福建福貞金屬包裝有限公司獲頒九七年納稅大戶
1999 年	漳州市委及市政府頒發 1999 年外商投資企業納稅大戶獎牌
	獲 1999 年福建省金屬製品業工業企業經濟效益前 300 佳企業
2000 年	福建省省政府頒發福建省 300 強最大工業企業
	十佳金融信用企業 (金融系統評選領導小組)
2001 年	福建省企業評價協會評頒區 ” 福建省工業 300 強”
	漳州市政府頒獎 2001 年度納稅大戶
2002 年	漳州市政府頒發 “漳州市重點工業企業”
	福建省金屬包裝協會頒發金屬印刷包裝製品前 10 大名優企
2003 年	參加中國包裝技術協會牡丹杯產品品質評比優質獎 (獲獎產品編號第 066、067、068 號)

2004 年	參加福建省包裝印刷產品品質(平版印刷)評比優質獎 (獲獎產品編號第 35118、35119、35120)
2005 年	誠信經營承諾單位 (海峽消費報)
	金融信用企業
2006 年	龍海市納稅大戶
	龍海市經濟建設功臣
	信貸誠信單位
2007 年	設立山東福貞金屬包裝有限公司
	福建福貞金屬包裝有限公司吸收合併龍海聯天食品制罐有限公司及福建福天食品罐頭有限公司
	漳州市經濟建設功臣
	龍海市經濟建設功臣
	龍海市納稅大戶
2008 年	委任安侯建業會計師事務所為集團簽證會計師
	中國金屬包裝容器製造行業百強企業排名第 5 位 中國產業訊息網
	福建省名牌產品(圓形牌馬口鐵罐)
	漳州市納稅大戶(漳州市委市政府)
	龍海市經濟建設功臣
	設立英屬維京群島商福天控股有限公司在台辦事處
	設立 Big Delight Limited
2009 年	福建省用戶滿意產品 (2008 年度)
	設立 Kingcan Holdings Limited
	Kingcan Holdings Limited 於 12 月 17 日在中華民國證券櫃檯買賣中心興櫃掛牌

五、最近年度及截至年報刊印日止辦理公司購併、轉投資關係企業、重整之情形：

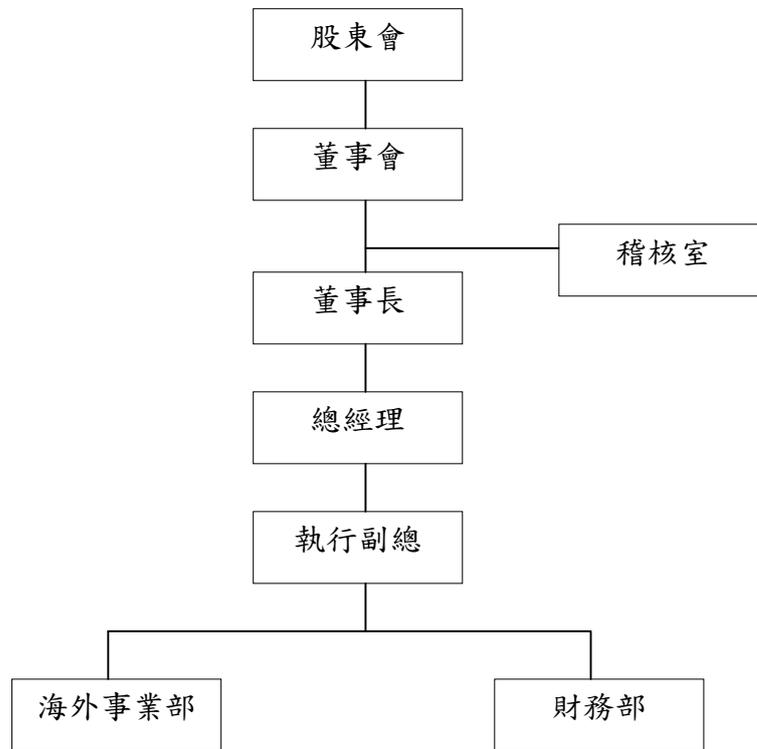
Kingcan Holdings Limited於民國九十八年八月二十六日設立於英屬開曼群島，並於民國九十八年八月以1：2.5199之換股比例發行普通股以取得Joubert Holdings Limited之所有普通股股份。

六、董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門別	所營業務
董事長	規劃集團內公司經營業務及政策、制訂營運目標，並任命集團各公司主要經理人對各公司業務之執行推展。
總經理	執行董事會之決議，管理集團內各公司事務。
執行副總	(1) 協助總經理管理集團內各公司事務推展。 (2) 處理中華民國境內所有行政及法律事務。
稽核室	(1) 集團內各公司治理內部控制制度之稽核。 (2) 集團內各公司政策命令推動及各規章執行。
財務部	(1) 管理集團內各公司資金調度及金融機構往來事宜。 (2) 管理集團內各公司會計帳務及成本分析工作。
海外事業部	對集團各公司工作之管控。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人資料

2010年4月27日

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、未成年 子女在持有股 份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註三)	目前兼 任本公 司及其 他公司 之職務	具配偶或二親等以內關 係之其他主管、董事或 監察人	
					股數 (股)	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
董事長	李榮福	2009.08.26	2009.08.26	3年	1,800,000	3	1,800,000	3	1,800,000	3	-	-	美國利伯堤大學工商管理博士 國立高雄大學EMBA畢業 龍華科技大學電子科畢業 福建福貞金屬包裝有限公司董事長 山東福貞金屬包裝有限公司董事長	董 董	莊素貞 李毓嵐	配 偶 父 女
董事	莊素貞	2009.08.26	2009.08.26	3年	1,800,000	3	1,800,000	3	1,800,000	3	-	-	美國密拉瑪大學EMBA畢業 龍華科技大學電子科畢業 福建福貞金屬包裝有限公司總經理 山東福貞金屬包裝有限公司總經理	董 董	李榮福 李毓嵐	配 偶 母 女
董事	李毓嵐	2009.11.12	2009.11.12	3年	-	-	400,000	0.67	-	-	-	-	美國賓州印第安那大學MBA 國立中興大學行銷系畢業 Big Delight Limited 總經理	董 董	李榮福 莊素貞	父 女 母 女
董事	陳盈宏	2009.11.12	2009.11.12	3年	-	-	140,000	0.23	-	-	-	-	新化高工電工科畢業 福建福貞金屬包裝有限公司總廠長	-	-	-
獨立董事	陳錫蒼	2009.11.12	2009.11.12	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	雲林科技大學企管研究所碩士 海洋大學電子工程系畢業 怡利電子工業股份有限公司總經理、董事長	-	-	-
獨立董事	黃景華	2009.11.12	2009.11.12	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	中山醫學大學醫科畢業 中山醫學大學附設醫院總醫師 員林郭綜合醫院副院長	-	-	-
獨立董事	葉公藝	2009.11.12	2009.11.12	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學管理研究所碩士 大葉大學企業管理系講師 長榮大學董事 彰化基督教醫院副院長、管理處 長、會計主任、稽核室主任	-	-	-

註 1：Joubert Holdings Limited 董事長、Big Delight Limited 董事長、福建福貞金屬包裝有限公司董事長、山東福貞金屬包裝有限公司董事長
 註 2：Joubert Holdings Limited 董事兼總經理、福建福貞金屬包裝有限公司董事兼總經理、山東福貞金屬包裝有限公司董事兼總經理、Big Delight Limited 董事
 註 3：Kingcan Holdings Limited 執行副總經理、福建福貞金屬包裝有限公司董事長、山東福貞金屬包裝有限公司董事長、Big Delight Limited 總經理
 註 4：福建福貞金屬包裝有限公司副總經理及總廠長、山東福貞金屬包裝有限公司監事
 註 5：桑崎實業股份有限公司董事、怡佳投資事業有限公司董事、長春怡利科技(江蘇)有限公司董事、怡利電子科技(TAILAND) Co., LTD 董事長
 註 6：華恩診所院長
 註 7：彰化基督教醫院醫療品質部高級專員

2. 法人股東之主要股東：本公司之董事均非為法人股東代表，故不適用。
 3. 主要股東為法人者其主要股東：不適用。
 4. 董事及監察人資料

姓名 (註 1)	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格		符合獨立性情形 (註 2)										兼任其他公開發行 公司獨立董事家數					
	商務、財務、會計或公司之公私立大相關科系之專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10						
李榮福		✓	✓										✓					0
莊素貞		✓												✓				0
李毓嵐		✓						✓						✓				0
陳盈宏		✓						✓						✓				0
陳錫蒼		✓						✓						✓				0
黃景華		✓						✓						✓				0
葉公藝	✓	✓						✓						✓				0

註 1：欄位多寡視實際調整。

註 2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司已發行股份總額百分之五以上之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

2010年4月27日

職稱 (註1)	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(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			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	莊素貞	2009.09.30	1,800,000	3%	1,800,000	3%	-	-	美國拉瑪大學EMBA畢業 龍華科技大學電子科畢業	註1	執行副總	李毓嵐	母女	-
執行副總	李毓嵐	2009.11.11	400,000	0.67%	-	-	-	-	美國賓州印第安那大學MBA畢業 國立中興大學行銷系畢業	註2	總經理	莊素貞	母女	-
稽核主管	林鴻昌	2010.01.01	270,000	0.45%	370,000	0.62%	-	-	真理大學國貿系畢業 廈門大學EMBA 福建福貞金屬包裝有限公司行銷部經理	-	-	-	-	-
財務經理	藍建中	2009.09.30	40,000	0.07%	-	-	-	-	逢甲大學會計系畢業 聚隆纖維股份有限公司會計課課長 映普科技股份有限公司財務部副理	-	-	-	-	-

註1：Joubert Holdings Limited 董事兼總經理、山東福貞金屬包裝有限公司董事、Big Delight Limited 董事

註2：福建福貞金屬包裝有限公司董事、山東福貞金屬包裝有限公司董事兼總經理、Big Delight Limited 總經理

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	本公司	合併報表內所有公司	無來自子公司以外資酬金		
		報酬(A)	退職退休(B)	盈餘分配之酬勞(C)	業務執行費用(D)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例	薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)					員工認股權憑證得認購股數(H)	
董事長	李榮福	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
董事	莊素貞	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
董事	李毓嵐	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
董事	陳盈宏	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
獨立董事	陳錫蒼	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
獨立董事	黃景華	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-
獨立董事	葉公藝	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	本公司	0.08%	2.61%	-

註1：本公司係2009年8月26日經由股權重組設立，故上述酬金計算期間是以8月26日設立日至年底為止。

註2：(1)最近二年度連續稅後虧損者，應個別揭露「董事及監察人」姓名及酬金；無此情事，故不適用。

(2)最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金；最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上者，應揭露個別監察人之酬金；最近年度董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金；無此情事，不適用。

(3)最近年度任三個月份董事或監察人平均設質比率大於50%者，應揭露於各該月份設質比率大於50%之個別董事或監察人酬金；無此情事。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所 有公司I	本公司	合併報表內所 有公司J
低於2,000,000元	李榮福、莊素貞、李毓宏、陳盈宏、黃景華、葉公藝	李榮福、莊素貞、李毓宏、陳盈宏、黃景華、葉公藝	李榮福、莊素貞、李毓宏、陳盈宏、黃景華、葉公藝	李榮福、莊素貞、李毓宏、陳盈宏、黃景華、葉公藝
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-	-	-
100,000,000元以上	-	-	-	-
總計	共7人	共7人	共7人	共7人

2. 監察人之酬金：本公司尚無選任監察人，故不適用。

3. 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額(註5)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理	莊素貞	-	813	-	-	-	30	-	-	-	-	-	0.97%	-	-	-
執行副總	李毓嵐	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* 不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理者(例如：總裁、執行長、總監...等等)，均應予揭露。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 E
低於 2,000,000 元	莊素貞、李毓嵐	莊素貞、李毓嵐
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	共 2 人	共 2 人

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

2010年6月15日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	莊素貞	-	-	-	-
	執行副總	李毓嵐				
	財務經理	藍建中				

註：2009年度盈餘分配業經99年4月24日董事會擬議通過，並未分派員工紅利

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

1.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例：

職 稱	2008 年度		2009 年度	
	本公司	所有公司	本公司	所有公司
董 事	-	-	0.08%	2.32%
監 察 人	-	-	-	-
總經理/副總經理	-	-	-	0.97%

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性：

董監事：

·報酬：依公司章程第一百零一條”董事之報酬應由董事會依據台灣及國際之一般業界標準決定之。……”

依公司章程第一百零二條”…… 該董事得領取董事會決定之額外酬勞（無論以薪資、佣金、紅利或其他方式為之）。且該額外之酬勞應附加於或取代本章程之其他條款所定之一般酬勞。”

總經理/副總經理：

·報酬：本公司總經理/副總經理之報酬標準依相關人事規章辦理，且參考經營績效、產業未來風險及一般業界標準決定以合適的水準給付。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列) 席次數	委託出 席次數	實際出(列)席率(%)	備 註
董事長	李榮福	6	-	100%	
董事	莊素貞	6	-	100%	
董事	李毓嵐	2	-	100%	2009年11月12日選任
董事	陳盈宏	2	-	100%	2009年11月12日選任
獨立董事	陳錫蒼	2	-	100%	2009年11月12日選任
獨立董事	黃景華	2	-	100%	2009年11月12日選任
獨立董事	葉公藝	2	-	100%	2009年11月12日選任

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無此情形。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司於 2009 年已選任三名獨立董事。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

本公司截至 2010 年 6 月 15 日止尚未設置審計委員會或選任監察人，故不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益 (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</p>	<p>1. 本公司在台已委由專責股務代理機構處理股務事宜，並設有發言人及代理發言人處理股東建議事項。 2. 公司已掌握左列(二)主要名單，並於每月申報董事及監察人股權異動時，定期追蹤瞭解。 3. 依本公司相關內部控制制度規定辦理，並已制訂對子公司監控管理辦法且有效執行。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>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</p>	<p>1. 本公司已選任三席獨立董事。 2. 由董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司連繫。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>四、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)</p>	<p>1. 本公司已設有中英文網站，尚未設置財務業務等資訊公開，唯本公司於登錄興櫃後已依規定定期上網申報或公告公司重要訊息及財務業務等資訊於公開資訊觀測站供投資人參閱。 2. 與公司有關問題由發言人或代理發言人發言，並由相關業務部門及發言人、代理發言人負責公司資訊之蒐集與揭露。</p>	<p>無重大差異</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前並未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會，惟已設置及選任獨立董事。</p>	<p>未來將視公司營運發展需要設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則及重要管理辦法等，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營層之管理功能。	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： 1.本公司目前尚未制訂公司治理實務守則，但已訂定與公司治理相關之股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則及重要管理辦法等，董事會亦遵照股東賦予之責任，引導公司經營並有效監督經營層之管理功能。 2.本公司已選任內部稽核主管並培訓集團內公司稽核人員，依公司內部控制制度執行定期檢核。	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1.本公司及各地子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 2.有關財務報告資訊及公司重大之訊息皆已完整揭露予社會大眾知悉。 3.未來將對董監事及重要職員投保責任險。 4.本公司董事未來將依規定進行必要專業及法律、道德課程進修。	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： 1.本公司及各地子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 2.有關財務報告資訊及公司重大之訊息皆已完整揭露予社會大眾知悉。 3.未來將對董監事及重要職員投保責任險。 4.本公司董事未來將依規定進行必要專業及法律、道德課程進修。	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形： 本公司尚無編製公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	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： 1.本公司及各地子公司均依各該國之法令訂有相關員工福利制度，保護員工權益。 2.有關財務報告資訊及公司重大之訊息皆已完整揭露予社會大眾知悉。 3.未來將對董監事及重要職員投保責任險。 4.本公司董事未來將依規定進行必要專業及法律、道德課程進修。	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

(四) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會，故不適用。

(五) 履行社會責任情形：

1. 在中國大陸重要生產營運基地使用較先進環保設備，以落實對當地環境保護。
2. 在中國大陸重要子公司依法設有工會，做為與當地子公司經營管理階層溝通橋樑，維護當地員工權益。
3. 雇用各公司所在地區當地人員，擴大就業機會。
4. 與台灣大專院校合作，定期提供台灣學生暑期至中國大陸工作實習機會。
5. 不定期贊助各重要子公司所在地機關及民間團體。

(六) 公司訂定公司治理守則及相關規定者，應揭露期查詢方式：不適用。

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要訊息：無。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制制度聲明書

Kingcan Holdings Limited 及其子公司 內部控制制度聲明書

日期：九十九年四月二十四日

本公司及各合併子公司民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司及各合併子公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司及各合併子公司董事會及經理人之責任，本公司及各合併子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、本公司及各合併子公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司及各合併子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、本公司及各合併子公司基於前項檢查結果，認為本公司及各合併子公司於民國九十八年一月一日至十二月三十一日之內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報之主要內容，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九十九年四月二十四日董事會通過，出席董事七人中(包含獨立董事三人)，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

Kingcan Holdings Limited

董事長：李榮福



簽章

總經理：莊素貞



簽章

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(九)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)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1.2009年第一次股東臨時會重要決議內容：

- (1)通過本公司「股東會議事規則」。
- (2)通過本公司「董事及監察人選舉辦法」。
- (3)通過本公司「取得或處分資產處理程序」。
- (4)通過本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」。
- (5)修訂本公司章程案。
- (6)完成增選董事案。
- (7)通過解除董事競業禁止案。

2.2009年及截至年報刊印日止，董事會重要決議內容：

- (1)第一屆第一次董事會會議(2009年8月26日)
 - a.通過本公司股權規畫移轉案。
- (2)第一屆第二次董事會會議(2009年9月30日)
 - a.選任本公司第一屆董事長案。
 - b.通過本公司經理人委任案。
 - c.決議本公司制訂「董事會議事規範」案。
 - d.決議本公司制訂「股東會議事規則」案。
 - e.決議本公司制訂「董事及監察人選舉辦法」案。
 - f.決議本公司制訂「取得或處分資產處理程序」案。
 - g.決議本公司制訂「資金貸與他人及背書保證作業程序」案。
 - h.決議本公司制訂「集團企業、特定公司及關係人財務、業務往來管理辦法」案。
 - i.決議本公司制訂「對子公司監控管理辦法」案。
 - j.通過本公司董事增選案。
 - k.通過本公司股東臨時會召集案。
 - l.通過本公司申請登錄興櫃案。
 - m.通過本公司股權移轉案。
- (3)第一屆第三次董事會會議(2009年10月28日)
 - a.決議修訂本公司「公司章程」條文。
 - b.通過本公司解除董事競業禁止案。
 - c.通過增列股東臨時會議案及修改股東臨時會召開日期案。
- (4)第一屆第四次董事會會議(2009年11月11日)
 - a.承認本公司九十七年度擬制性合併財務報表案。
 - b.通過本公司簽證會計師委任案。
 - c.決議制訂本公司「內部控制制度」案。
 - d.決議制訂本公司「內部控制制度自行檢查作業程序」案。
 - e.決議制訂本公司「會計制度」案。
 - f.決議制訂本公司「內部稽核制度」案。
 - g.決議制訂本公司「票據領用管理辦法」案。
 - h.決議制訂本公司「負債承諾及或有事項管理辦法」案。
 - i.通過股份由輔導推薦證券商認購案。

- j.通過本公司經理人委任案。
 - k.通過本公司所屬子公司之轉投資公司 Big Delight Limited 新設備採購案。
 - l.通過本公司所屬子公司之轉投資公司 Big Delight Limited 申請銀行額度增加案。
 - m.通過本公司所屬子公司之轉投資公司 Big Delight Limited 申請移轉銀行額度案。
- (5)第一屆第一次臨時董事會會議 (2009 年 12 月 4 日)
- a.通過本公司股權轉售讓案。
 - b.通過本公司提出股份由輔導推薦證券商認購。
- (6)第一屆第五次董事會會議 (2009 年 12 月 13 日)
- a.通過本公司稽核主管任命案。
 - b.通過本公司 2010 年度稽核計畫案。
 - c.通過本公司 2010 年度預算案。
 - d.通過本公司發行員工認股權憑證案。
 - e.通過本公司所屬子公司監察人指派案。
 - f.通過本公司員工激勵方案。
- (7)第一屆第六次董事會會議 (2010 年 2 月 26 日)
- a.決議修正本公司 2010 年度稽核計畫案。
 - b.通過本公司所屬子公司之轉投資公司福建福貞公司新項目投資可行性評估案。
 - c.通過本公司所屬子公司之轉投資公司山東福貞公司新設備投資可行性評估案。
 - d.通過本公司所屬子公司之轉投資公司 Big Delight Limited 新增銀行額度案。
 - e.決議本公司 2010 年度股東常會召開時間、地點及主要議案內容。
 - f.決議訂定受理股東提案權之相關作業事宜。
- (8)第一屆第七次董事會會議 (2010 年 4 月 24 日)
- a.承認本公司九十八年度營業報告書、九十八年度 (98.08.26 至 98.12.31) 財務報表及合併報表案。
 - b.決議本公司九十八年度 (98.08.06 至 98.12.31) 盈餘分派案。
 - c.通過本公司九十八年度內部控制聲明書案。
 - d.決議修訂本公司「資金貸與他人及背書保證作業程序」條文。
 - e.決議制訂本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。
 - f.通過本公司監察人選舉案。
 - g.決議修訂本公司九十九年度股東常會議程案。
 - h.通過本公司配合主管機關推動上市櫃公司採用 XBRL 申報財務報告計畫案。
 - i.通過本公司所屬子公司之轉投資公司山東福貞公司新增銀行額度案。
 - j.通過本公司所屬子公司之轉投資公司福建福貞公司新增銀行額度及原銀行額度續簽案。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：無。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士（包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管）辭職解任情形：無。

四、會計師公費資訊

(一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費支四分之一以上者：無。

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	呂觀文	蔡松棋	2009/1/1-2009/12/31	

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元		-	-	-
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		2,550	-	2,550
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-	-	-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-	-	-
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-	-	-
6	10,000 千元 (含) 以上		-	-	-

(二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者：無。

(三) 審計公費較前一年度減少百分之十五以上者：無。

五、更換會計師資訊

無此情形。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

(一) 董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

單位：股

職稱	姓名	2009 年度		2010 年度截至 4 月 27 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事	李榮福	-	-	-	-
董事	莊素貞	-	-	-	-
董事	李毓嵐	-	-	-	-
董事	陳盈宏	-	-	-	-
經理人	藍建中	-	-	-	-
股東	Golden Merit Limited	(1,800,000)	-	-	-
股東	Glory Color International Limited	(3,454,000)	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：股權移轉之相對人非為關係人，故不適用。

(三) 股權質押資訊：不適用。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

2010年4月27日

單位：股；%

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註	
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			
Winner Bloom Limited 代表人: 莊素貞	15,000,000	25.00%	-	-	-	-	莊素貞 李榮福	代表人 代表人之配偶	-
Victory Breeze Limited 代表人: 李榮福	15,000,000	25.00%	-	-	-	-	李榮福 莊素貞	代表人 代表人之配偶	-
Golden Merit Limited 代表人: 李榮福	6,000,000	10.00%	-	-	-	-	李榮福 莊素貞	代表人 代表人之配偶	-
Pretty Ocean Limited 代表人: 莊素貞	5,400,000	9.00%	-	-	-	-	莊素貞 李榮福	代表人 代表人之配偶	-
Leader Enterprises Limited 代表人: 李榮福	5,200,000	8.67%	-	-	-	-	李榮福 莊素貞	代表人 代表人之配偶	-
Glory Color International Limited 代表人: 莊素貞	4,346,000	7.24%	-	-	-	-	莊素貞 李榮福	代表人 代表人之配偶	-
李榮福	1,800,000	3.00%	1,800,000	3.00%	-	-	Victory Breeze Limited Golden Merit Limited Leader Enterprises Limited Winner Bloom Limited Pretty Ocean Limited Glory Color International Limited 莊素貞	代表人 代表人 代表人 配偶擔任代表人 配偶擔任代表人 配偶擔任代表人 配偶	-
莊素貞	1,800,000	3.00%	1,800,000	3.00%	-	-	Victory Breeze Limited Golden Merit Limited Leader Enterprises Limited Winner Bloom Limited Pretty Ocean Limited Glory Color International Limited 李榮福	配偶擔任代表人 配偶擔任代表人 配偶擔任代表人 代表人 代表人 代表人 配偶	-
永豐金證券股份有限公司	989,999	1.65%	-	-	-	-	-	-	-
永豐金證券股份有限公司 代表人: 黃敏助	-	-	-	-	-	-	-	-	-
符玉鸞	500,000	0.83%	-	-	-	-	-	-	-

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

2010年4月27日

單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Joubert Holdings Limited	32,126,501	100.00	-	-	32,126,501	100.00

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：股/新台幣元

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
2009 年 8 月	10	120,000,000	1,200,000,000	60,000,000	600,000,000	換 股	換 股	-

註 1：本公司於 2009 年 8 月 26 日以 1:2.5199 之換股比例發行普通股取得 Joubert Holdings Limited 之所有普通股股份。

2010 年 4 月 27 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流 通 在 外 股 份	未 發 行 股 份	合 計	
記 名 普 通 股	60,000,000 (股)	60,000,000 (股)	120,000,000 (股)	-

2. 總括申報制度相關資訊：不適用

(二) 股東結構

2010 年 4 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	-	-	4	26	6	36
持 有 股 數	-	-	1,311,999	7,742,001	50,946,000	60,000,000
持 股 比 例	-	-	2.19%	12.90%	84.91%	100.00%

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額 10 元
2010 年 4 月 27 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	1	1	-
1,000 至 5,000	4	8,000	0.0133%
5,001 至 10,000	1	6,000	0.0100%
10,001 至 15,000	1	14,000	0.0233%
15,001 至 20,000	-	-	-
20,001 至 30,000	-	-	-
30,001 至 50,000	3	129,000	0.2150%
50,001 至 100,000	2	174,000	0.2900%
100,001 至 200,000	6	933,000	1.5550%
200,001 至 400,000	8	2,700,000	4.5000%
400,001 至 600,000	1	500,000	0.8333%
600,001 至 800,000	-	-	-
800,001 至 1,000,000	1	989,999	1.6500%
1,000,001 以上	8	54,546,000	90.910%
合 計	36	60,000,000	100%

2. 特別股：不適用。

(四) 主要股東名單：持股 5% 以上之股東

單位：股；2010 年 04 月 27 日

股份 主要股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
Victory Breeze Limited	15,000,000	25.00%
Winner Bloom Limited	15,000,000	25.00%
Golden Merit Limited	6,000,000	10.00%
Pretty Ocean Limited	5,400,000	9.00%
Leader Enterprises Limited	5,200,000	8.67%
Glory Color International Limited	4,346,000	7.24%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項 目		年 度	2008 年 (擬制報表)	2009 年 (8 月 26 日設立)	當 年 度 截 至 2010 年 03 月 31 日 (註 5)
每股 市價	最 高		(註 1)	(註 1)	(註 1)
	最 低		(註 1)	(註 1)	(註 1)
	平 均		(註 1)	(註 1)	(註 1)
每股 淨值	分 配 前		25.20	30.47	-
	分 配 後		25.20	(註 6)	(註 6)
每股 盈餘	加權平均股數(股)		60,000,000	60,000,000	60,000,000
	每 股 盈 餘 (稅後)		2.50	1.45	-
每股 股利	現 金 股 利		-	0.50	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累 積 未 付 股 利		-	-	-

投資	本益比 (註2)	-	-	-
報酬	本利比 (註3)	-	-	-
分析	現金股利殖利率 (註4)	-	-	-

註 1：本公司目前尚非上市櫃公司，無市價訊息可揭露。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 5：本公司 2010 年第一季度尚不需經會計師核閱報表。

註 6：2010 年度股東常會尚未召開。

註 7：以決議發放股利所屬之年度為年度。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 本公司集團所處金屬包裝產業競爭激烈，且本公司及所屬重要子公司正處於成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，將由董事會擬具盈餘分派案提請股東會決議後分配之，且股利政策將依未來資本支出預算及資金需求情形，按適當比例分配股票股利及現金股利方式分配與股東。

2. 本公司民國九十八年度盈餘分派議案，業經民國九十九年四月二十四日董事會通過，擬發放現金股利每股0.5元，此部分尚待本次股東會決議，相關盈餘分派表如下：

單位：新台幣元

項目	金額	
九十八年度稅後損益	\$	86,781,654
可供分配盈餘總額	\$	86,781,654
分配項目：		
現金股利(0.5 元/股)	\$	30,000,000
期末累積未分配盈餘	\$	56,781,654
備註：		
1. 配發董監事酬勞新台幣 0 元。		
2. 配發員工紅利新台幣 0 元。		
3. 本次現金股利分配案，俟股東會通過後授權董事會另訂除息基準日。		

(七) 本次股東會議擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

董監事酬勞由董事會依據台灣及國際之一般業界標準訂之；員工紅利由提存適當之合法配息金額做為資本準備金支付之。

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

本期暫無估列員工紅利及董事、監察人酬勞，實際亦無配發員工紅利及董事、監察人酬勞，故無差異。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額均為零，與認列費用年度估列金額並無差異。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比率：0。

(3) 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：基本每股盈餘為1.45。

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

5. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容：

(一) 業務範圍

1. 本公司及子公司所營業務主要內容

本集團專業生產三片式馬口鐵易開罐，具耐久性、耐高低溫、產品包裝安全性好；外表可精緻印刷增加產品附加價值；且符合國際環保要求，不殘留對環境污染；生產的罐型規格高達46種之多，適用於各種水果蔬菜汁、乳品、咖啡、茶類、健康調理食品及化工壓力罐。

2. 營業比重

本公司2009年度（2009年8月26日設立日至年底）各產品之營業收入比重分別為馬口鐵罐80.12%、罐蓋3.38%、加工收入約佔7.36%。

單位：新台幣仟元；%；數量（仟）

年度	產品別		合併營收金額	營收比重	數量 單位	銷售數量 (仟)
2009年 (2009.8.26 設立日 至年底)	馬口鐵罐	食 品	674,489	55.28%	支	185,192
		飲 料	302,028	24.75%	支	99,419
		其 他	1,039	0.09%	支	49
		小 計	977,556	80.12%	支	284,660
	罐 蓋		41,237	3.38%	片	78,758
	加工收入		89,807	7.36%	-	82,496
	其 他		111,492	9.14%	-	2,714
	合 計		1,220,092	100.00%		

3.本公司及重要子公司目前之產品項目

本公司以生產馬口鐵空罐為主，馬口鐵罐之用途廣泛，規格繁多，可用以填裝飲料、食品、茶葉、油漆等，茲將各主要產品之敘述如下：

產品項目	規格	
	罐徑	罐型
馬口鐵罐	202	170g、190g、250g
	211	250g、280g、320g、350g、500g、668、6100、6101、壓力罐 450ml、壓力罐 500ml、壓力罐 600ml、壓力罐 660ml
	300	783#、7113#、7116#
	307	8113#、8160#
	401	983、9101、9121、9124、9145
	603	15114、15173#、15178#、15232#
	610	3.5kg、一加侖
	五加侖圓桶直徑 207.5	16L、18L、20L、邦特 18L
	五加侖圓桶直徑 287.7	18L、20L
	一加侖圓桶直徑 162.1	3L、4L
	一加侖圓桶直徑 162.4	2L(高 132)、2L(高 150)、4L
	茶葉罐 301D	50g
	茶葉罐 303D	150g
	茶葉罐 306D	150g
	茶葉罐 401D	300g、250g
	茶葉罐 404D	300g
	牛扎糖茶罐	500g
	橢圓茶葉罐	250g
	303D 茶葉罐	100g
	306D 茶葉罐	100g
300D	二片罐	
307D	二片罐	
罐蓋	200D、202D、209D、211D、300D、307D、401D、404D、603D	

4.計畫開發之新產品及新技術：

- (1) 大容量耐壓飲料罐 (680CC)
- (2) 低罐型罐高切罐
- (3) 磁懸浮鐵皮分張送料裝置
- (4) 智慧型自動集蓋收集設備
- (5) 鐵片留空歪邊檢測裝置
- (6) 罐體防腐蝕技術改良

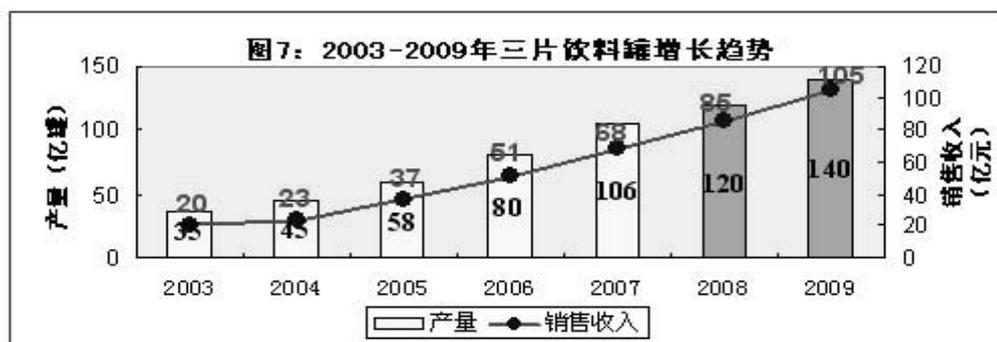
(二) 產業概況：

中國大陸金屬包裝行業歷經改革開放 30 年的發展，現已形成包括印鐵製罐、兩片罐、鋼桶、瓶蓋、氣霧罐為一體的完整金屬包裝工業體系，成為中國大陸包裝工業的重要門類之一。金屬包裝企業的區域分佈情況為 70% 以上的企業分佈在珠三角（廣州、珠海、深圳、海南）、長三角（江、浙、滬）及京津塘渤海灣經濟區。另外，四川、福建、山東依靠農副產品的深加工優勢，帶動了金屬包裝的發展。

根據中國包裝聯合會發佈的資料顯示，2003-2007 年金屬包裝占包裝業銷售收入比重不斷上升，年增長率為 23%，2007 年金屬包裝克服馬口鐵漲價、運輸成本上升、能源緊缺等困難，產銷持續保持旺盛，2007 年中國大陸金屬包裝銷售收入總計 510 億元人民幣，其中兩片飲料罐（鋁罐）75 億元、三片飲料罐（馬口鐵罐）68 億元、食品罐 55 億元、易拉蓋 45 億元。

前瞻研究中心報告顯示，福建福貞為 2008 年中國大陸馬口鐵包裝容器產值第四名，前三名分別為杭州中糧美特、升興（福建）集團及佛山市三水健力寶富特容器有限公司。

採用三片罐灌裝的飲料主要是不含氣的果汁和軟飲料罐（椰汁、杏仁露、牛奶等）。中國大陸的飲料三片罐已經成長為金屬馬口鐵包裝的主力市場之一。截至 2007 年，中國共有三片飲料罐生產線 300 條，產量已達到 106 億罐，同比增長 33%。增長主要是受益健康功能型飲料如：王老吉、紅牛、旺仔牛奶和咖啡類飲品的快速增長所致。



資料來源：中國包裝聯合會；中國包裝年鑑及相關資料

中國大陸飲料的年產量基本呈逐年增長的趨勢，保持在兩位數的百分比成長率，約 10%-20%，平均每年的總產量已 2,000 萬公噸，是食品工業中發展速度最快的行業之一。目前，中國大陸飲料市場流行的主要是含果肉、果纖類果汁，低糖或無糖茶飲料以及瓶裝水等產品，隨著產品逐漸細化和細分的發展趨勢，針對不同飲料消費群體的飲料市場將表現得更加豐富多彩。

(三) 技術及研發概況：

1. 本公司所屬重要子公司設有專職的研發部，職司技術質量、品保及技術改良等工作，持續追求品質以確保提供客戶穩定的產品。於 1966 年取得 ISO9000 品質系統認證，為中國大陸製罐行業第一家取得品質認證之公司。
2. 技術及研發具體成果：
 - (1) 大容量耐壓飲料罐 (1000CC)
 - (2) 倒立罐檢測篩選設備裝置
 - (3) 復原型壓扁罐設備裝置
 - (4) 全自動條碼高速檢測篩選設備裝置
 - (5) 漏涂鐵自動檢測裝置
 - (6) 深沖拔罐沖模自動保護裝置

(四) 長、短期業務發展計畫：

1. 短期業務發展計畫：
 - (1) 建構重要子公司山東福貞完整生產製程，積極開拓中國大陸華北市場。
 - (2) 提供重要客戶穩定的品質及數量，強化策略聯盟的三贏合作。
 - (3) 持續開發高毛利產品，確保公司競爭優勢。
2. 長期業務發展計畫：
 - (1) 因應中國大陸華中及西部經濟發展，配合客戶開拓相關市場需求。
 - (2) 積極拓展南亞（食品罐）及中東地區（飲料罐）市場，且進一步擴增美國、加拿大市場。
 - (3) 持續評估及穩健增加資本支出，因應中國大陸各區市場發展就近設廠直接提供客戶需求且降低運費成本，強化競爭力。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要商品之銷售地區

本公司及重要子公司主要是以深耕中國大陸市場銷售為主，在中國擁有厚實的客戶基礎，如廈門銀鷺集團、中糧集團、承德露露集團、廈門惠爾康集團、海南椰樹集團、南京旺旺集團、台灣統一企業、福建紫山集團及福建達利集團等皆為當地知名企業；而其他外銷地區為南亞、中東及美、加地區。中國大陸內需市場廣大，且隨經濟發展持續穩定成長，但食品及飲料包裝產業競爭日益激烈，整體而言市場規模仍會持續增長。

單位：新台幣仟元

年度 區域	2008 年 (擬制性)		2009 年(8/26-12/31)		2009 年(1/1-12/31) (擬制性)	
	金額	比率%	金額	比率%	金額	比率%
亞洲	3,308,400	99.78	1,214,646	99.55	3,658,443	99.68
美洲	7,348	0.22	5,446	0.45	11,867	0.32
合計	3,315,748	100.00	1,220,092	100.00	3,670,310	100.00

2.馬口鐵罐之市場分析及競爭利基

(1) 在中國大陸境內，三片罐較兩片罐具優勢；且充填產品具有不可替代性。

三片罐的用途適合於食品與飲品的真空儲存，而兩片罐在罐面印刷上存在一定困難性；馬口鐵罐特殊的性質像蛋白飲料及食品內容物（如八寶粥、蘑菇、水竹筍等），是塑膠瓶包裝無法取代的。本公司及重要子公司大部份營業額來自三片罐，迎合潮流趨勢。

(2) 中國大陸消費觀念，三片罐的需求將繼續表現良好。

中國大陸飲料罐年消費量為 170 億罐（二片罐 70 億、三片罐 100 億）中國大陸人均消耗量僅僅為日本的 4.1%、韓國的 18%和美國的 4%。目前全世界每年約生產各種金屬罐為 4,100 億只。其中飲料罐約 3,200 億只、食品罐為 750 億只、噴霧罐為 100 億只；中國大陸的飲料罐消耗量僅為世界總量的 3%，隨著中國大陸人均收入及消費水準提升，中國大陸市民年均用量將明顯提高。

3.發展遠景之有利及不利因素及因應對策

(1) 有利因素

I.技術優勢：開發異型罐產品（如：1000CC、680CC）利用產品的獨特性、多樣化的罐型來降低價格競爭，開闢市場藍海。

新塗裝保護技術（粉末靜電補塗，以粉末噴塗焊罐技術，應用於高酸、耐硫蝕的產品）使空罐內部焊道的保護性加強，避免生銹及穿孔的機率，延長實罐的儲存時間。此類生產線的競爭者數量較少，可以獲取高端客戶的特殊訂單，單價較高。

II.規模優勢：集團年生產量可達 15 億支空罐以上，高產量能帶來採購及生產上邊際成本的降低；2008 年為中國大陸金屬包裝容器產值第四名。

III.競爭優勢：重要子公司為一站式供應商，可生產罐型類別高達 46 種，比其他競爭者更能提供客戶不同樣式的空罐，滿足客戶廣泛需求，讓客戶不必多處尋找供應商。

對訂單量大、又具特殊工藝製程要求的客戶，與競爭者採取分部加工的形式合作，避免與競爭者殺價競爭掠奪客戶。在鋼材資源緊缺的狀態下，也可利用加工形式為競爭對手加工，減輕貨款回收時間的資金積壓等不利影響，增加銷售收入及充分利用生產線產能。

V.財務優勢：財務結構健全，償債能力佳，短期營運資金充足，與重要供應商採購可取得較好的付款條件，對銀行可獲得較佳的授信條件。

(2) 不利因素

I.制罐行業成本受原、材料價格波動較大，特別是鋼材價格（馬口鐵佔主要成本 75%），原油上漲帶動的石化材料成本劇升。

II.空罐體積較大不利包裝及運輸，且運輸成本高。

III.其它食品、飲料包裝產業市場競爭激烈。

IV.工資成本上漲及人才招募及育留問題。

(3) 因應對策

I.與主要供應商採季度議價，以穩定的採購量減少原材料上漲的壓力。

II.配合主要客戶供應需求就近設廠，以增加成本競爭力，並可拓展區域市場。

III.降低生產損耗率，合理管控費用成本，並做主要產品特性之市場區隔，以降低其它包裝產品成本競爭壓力。

IV.加速提升生產製程自動化，以降低產線人力需求，提供較優的薪資、福利水準，並加強人員內部養成及外部培訓，以降低人員流動及招募問題。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

馬口鐵罐之用途廣泛，規格繁多，可用以填裝飲料、食品、茶葉、油漆等，茲將其主要用途敘述如下：

產品項目	主要用途或功能
馬口鐵罐	飲料罐：用於果汁、杏仁露、乳品、椰子汁、咖啡、茶等飲料之填裝
	食品罐：用於蔬果、八寶粥、馬蹄、蘑菇、水竹筍等食品之填裝
	異型罐：用於茶葉、油漆、氣霧罐等之填裝
罐蓋	飲料罐、食品罐等之底蓋或上蓋
加工	裁剪加工、塗黃加工、彩印加工、空罐加工

馬口鐵罐包裝具有優點如下：

(1) 良好的密封性，對被包裝的產品保護性最好

罐頭食品在儲存期間品質的變化最小，維生素的保存是所有包裝中最好的，且隔熱、隔紫外線，產品保存期限長。

(2) 金屬罐少量溶解的鐵，對人體有益

(3) 打破季節限制，可食用到不同季節的食品

罐頭食品加工的精髓是在農產品收穫後在極短時間內予以加工，保持新鮮度。

(4) 運送過程中損耗最小

馬口鐵罐耐搬運，不變形，適合長途運輸(如救援、戰爭運補、空投…等)。

(5) 外表可以精緻印刷，增加產品附加價值

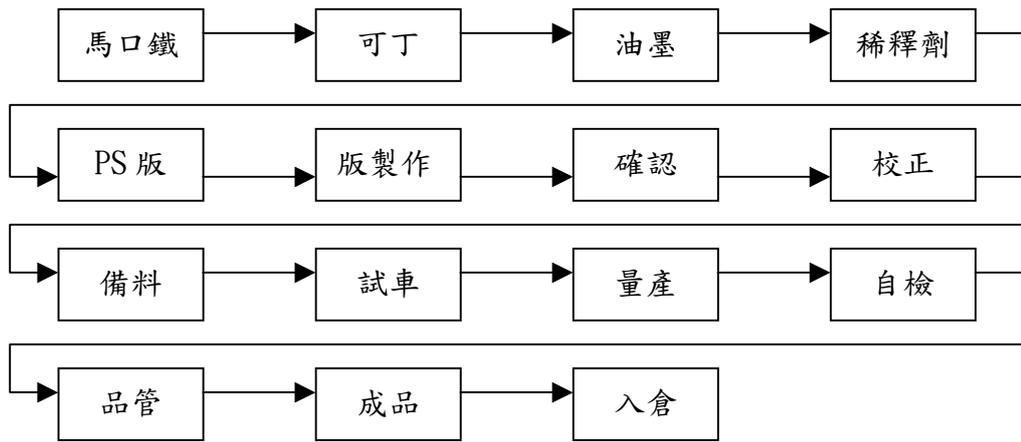
(6) 符合國際環保要求，不會殘留對環境污染

鐵罐本身容易氧化，在垃圾中可以與土壤混合在一起；鋼鐵也是目前世界上回收率最高的金屬，回收率達 40%。透過磁鐵原理，很容易將鐵罐與其他廢棄物分離，提高了產品利用價值。

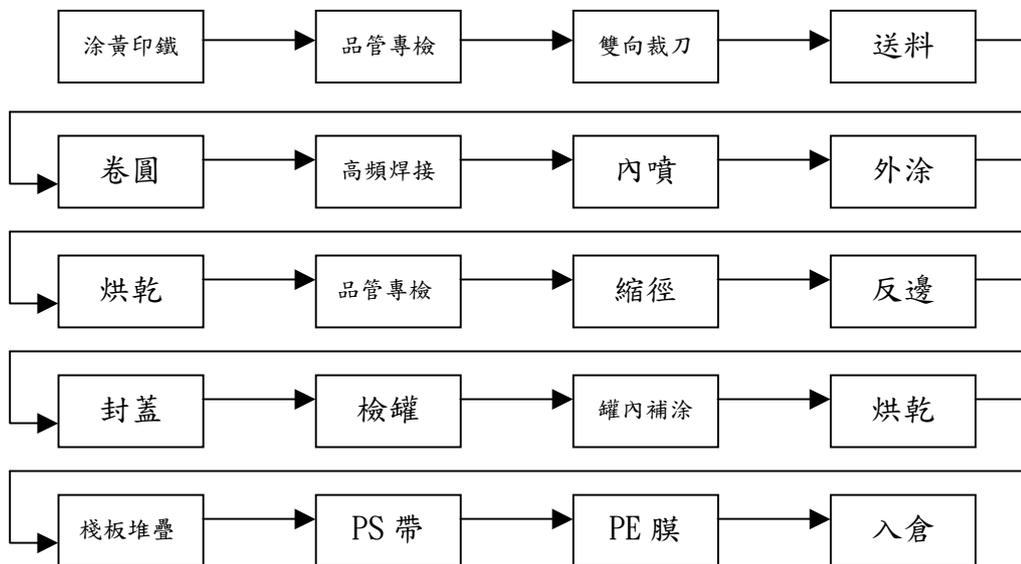
2. 主要產品之產製過程

馬口鐵罐製造分成 1 底蓋 2 罐身 3 易拉蓋，統稱之為三片罐，運用現代化的高速生產設備，生產底蓋及罐身，並搭配易拉蓋配套銷售，其生產製程（塗黃印鐵、製罐）如下：

(1) 塗黃印鐵生產製程：



(2) 製罐生產製程：



(三) 主要原料之供應狀況

本公司之重要子公司主要原料為馬口鐵、鋁蓋、油墨及塗料等，主要供應商皆位於中國大陸，且俱為知名企業，可確保公司原料穩定供應無虞；但自 2010 年以來主要原料皆呈現上漲趨勢，主要為上游供應商之原料持續上漲之故，是以需要適時掌握銷售訂單及合理管控庫存。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例：

1. 主要進貨廠商名單

單位：新台幣仟元；%

項目	2008年 (擬制性)			2009年 (擬制性)			2009年 (2009.8.26 設立日至年底)			2010年截至第一季止 (註1)			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係
1	BG01公司	1,056,686	38	TY01公司	856,701	33	TY01公司	362,004	37	TY01公司	299,807	32	無
2	TY01公司	621,797	22	BG01公司	619,225	24	BG01公司	203,756	21	BG01公司	219,911	23	無
	其他	1,122,391	40	其他	1,101,943	43	其他	413,031	42	其他	428,099	45	無
	進貨淨額	2,800,874	100	進貨淨額	2,577,869	100	進貨淨額	978,791	100	進貨淨額	947,817	100	無

本集團對於TY01公司及BG01公司進貨金額及比率增減變動係因配合產銷需求計劃運用所致。

2. 主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元；%

項目	2008年 (擬制性)			2009年 (擬制性)			2009年 (2009.8.26 設立日至年底)			2010年截至第一季止 (註1)			
	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	名稱	金額	占全年度 銷貨淨額 比率(%)	與發行人之 關係
1	YL01公司	1,444,075	44	YL01公司	1,629,365	44	YL01公司	465,265	38	YL01公司	517,552	42	無
2	ZL01公司	229,548	7	ZL01公司	544,156	15	SY01公司	219,189	17	SY01公司	229,584	19	無
	其他	1,642,125	49	其他	1,496,789	41	其他	551,424	45	ZL01公司	99,928	8	無
	銷貨淨額	3,315,748	100	銷貨淨額	3,670,310	100	銷貨淨額	1,220,092	100	銷貨淨額	1,228,766	100	無

註1：係本公司2010年截至第一季止自行結算之財務數字。

本集團銷售地區以中國大陸為主，2008年及2009年YL01公司皆為本公司第一大客戶，ZL01在ZL集團調整下單政策後，成為本集團第二大客戶，SY01則為子公司山東福貞之主要客戶，2009年山東福貞正式生產營運後，SY01成為本集團2009年8月26日至年底期間之第二大客戶。

(五) 最近二年度生產量值

產值單位：新台幣仟元

生 產 量 值 主要商品(單位)	年 度	2008 年度 (擬制性)			2009 年度 (擬制性)			2009 年度 (2009.8.26 設立日至年底)		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
馬口鐵罐 (千支)		800,000	708,741	2,031,022	860,000	793,807	2,007,716	286,000	290,949	736,529
罐蓋 (千片)		1,241,600	1,136,146	523,100	1,241,600	1,068,217	455,769	413,800	282,977	116,427
加工-馬口鐵罐(千支)		480,000	401,965	104,921	560,000	402,190	104,740	186,000	79,105	24,081

(六) 最近二年度銷售量值

銷售值單位：新台幣仟元

銷 售 量 值 主要商品(單位)	年 度	2008 年度 (擬制性)		2009 年度 (擬制性)		2009 年度 (2009.8.26 設立日至年底)	
		量	值	量	值	量	值
馬口鐵罐 (千支)		714,915	2,574,979	802,530	2,823,865	284,660	977,556
罐蓋 (千片)		423,841	238,539	399,574	197,540	78,758	41,237
加工-馬口鐵罐 (千支)		404,347	202,469	406,486	212,582	77,121	39,576
加工-其他		-	299,761	-	204,950	-	50,231
其他		-	-	-	231,373	-	111,492
合 計		-	3,315,748	-	3,670,310	-	1,220,092

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

2010 年 5 月 31 日

年 度		2008 年度	2009 年度	當年度截至 2010 年 5 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	27	35	42
	行政人員	26	37	38
	作業人員	368	568	540
	合 計	421	640	620
平 均 年 歲		27.09	26.68	26.74

平	均	5.05	4.42	3.72
服	資			
務	年			
年	資			
學	博	-	-	-
歷	士			
分	碩	0.48%	0.47%	0.48%
布	士			
比	大	13.54%	15.78%	20.00%
率	專			
	高	42.99%	36.41%	35.16%
	中			
	高	42.99%	47.34%	44.36%
	中			
	以			
	下			

四、環保支出資訊

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，本公司及重要子公司因汙染環境所受損失（包括賠償）及處分之總額：

	當年度截至 2010年5月31日	2009年度 (8/26-12/31)
汙染狀況（種類、程度）	無	無
賠償對象或處分單位	無	無
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

(二) 本公司及重要子公司未來因應對策（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）：

本公司主要生產營運基地位於中國大陸，未來購置新生產設備將以加裝環保及節能設備為基礎（如環保烘乾爐等），以落實環境保護及符合當地環保規定。

(三) 本公司及重要子公司未來三年預計環保支出：無。

五、勞資關係

(一) 各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 員工福利措施、進修及訓練

(1) 本公司及重要子公司皆制訂有關於員工各項管理辦法及規定，如薪資、升遷、獎懲、休假及社會保險等，且符合當地相關法令規定。

- (2) 本公司之重要子公司皆提供員工宿舍，且落實分級管理；乾淨衛生的伙食，並由當地員工組織伙委會監督及檢討員工伙食事項；員工婚、喪、喜、慶各項補助，並舉辦員工定期旅遊促進員工感情交流，且針對服務資深員工另訂定獎勵辦法以資獎勵，以積極行動落實各項照顧當地員工福利措施。
- (3) 重視員工教育訓練，包括入廠職前訓練、在職持續訓練及外部專業訓練，以協助員工完善各項工作專業知識及技能。
- (4) 本公司之重要子公司設有員工工會做為員工與公司經營階層的溝通橋樑，涉及員工之重要事項皆透過工會與員工取得共識，並鼓勵當地員工積極反應意見，暢通各項溝通管道。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：

	當年度截至 <u>2010年5月31日</u>	2009年度 <u>(8/26-12/31)</u>
1.勞資糾紛狀況	無	無
2.已發生之損失金額	無	無
3.預計未來可能損失金額	無	無
4.公司因應措施	不適用	不適用

六、重要契約

本公司及重要子公司之各項重要契約如下：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售	廈門銀鷺	2010/01/01-2010/12/31	空罐交付條款.貨款結算	-
銷售	泰山企業	2010/01/01-2010/12/31	空罐交付條款.貨款結算	-
銷售	海南椰樹	每季度簽一次合同	塗黃鐵交付條款及結算方式	-
銷售	中糧包裝	2010/01/01-2010/12/31	底蓋交付條款.貨款結算	-
加工承攬	中糧包裝	2010/01/01-2010/12/31	空罐.彩印鐵交付條款.貨款結算	-
加工承攬	標新集團	2010/02/22-2011/02/28	塗黃加工交付條款.貨款結算	-
授信	中國工商銀行(龍海)	2009/12-2010/12	短期借款額度	-
授信	中國銀行(角美)	2009/08-2010/07	短期借款額度	-
授信	興業銀行	2008/10-2010/10	中期借款額度	-
授信	廈門銀行	2009/07-2010/07	短期借款額度	-
授信	交通銀行	2010/05-2011/04	短期借款額度	-
授信	中國銀行(章丘)	2010/04-2011/04	短期借款額度	-
授信	中國信託-香港分行	2009/06-2010/06	短期借款額度	-
授信	台北富邦-香港分行	2009/08-2010/08	短期借款額度	-
授信	兆豐銀行香港分行	2009/11-2010/11	短期借款額度	-
授信	永豐銀行-香港分行	2010/04-2011/01	短期借款額度	-

陸、財務概況

一、最近三年度簡明資產負債表、損益表與會計師查核意見

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近三年度財務資料(註1)			
	2007年 (擬制, 未經查核)	2008年 (擬制)	2009年 (8/26 設立)	2009年 (擬制)
流動資產	1,322,039	1,688,040	2,073,309	2,073,309
其他金融資產-非流動	156	14,111	733	733
固定資產	592,192	708,148	753,054	753,054
無形資產	38,541	40,388	46,652	46,652
其他資產	-	-	-	-
資產總額	1,952,928	2,450,687	2,873,748	2,873,748
流動負債	分配前	593,659	873,031	1,045,668
	分配後	620,458	873,031	(註2)
長期負債	-	65,720	-	-
其他負債	-	-	-	-
負債總額	分配前	593,659	938,751	1,045,668
	分配後	620,458	938,751	(註2)
股本	600,000	600,000	600,000	600,000
資本公積	452,389	466,718	1,004,605	466,826
保留盈餘	分配前	139,591	264,417	86,782
	分配後	112,792	264,417	(註2)
金融商品未實現損益	-	-	-	-
累積換算調整數	100,815	180,801	136,693	136,693
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-
少數股權	66,474	-	-	-
股東權益總額	分配前	1,359,269	1,511,936	1,828,080
	分配後	1,332,470	1,511,936	(註2)

註1：本公司係2009年8月26日股權重組設立，故2008及2009年合併報表以擬制合併基礎編制；且2008及2009年度報表均經會計師查核簽證。

註2：2009年度盈餘分派案尚未經股東會決議通過。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	最近三年度財務資料(註1)			
	2007年 (擬制, 未經查核)	2008年 (擬制)	2009年 (8/26-12/31)	2009年 (擬制)
營業收入	2,977,402	3,315,748	1,220,092	3,670,310
營業毛利	202,476	346,895	210,757	696,913
營業損益	113,287	229,319	146,759	509,891
營業外收入及利益	31,848	57,851	2,514	9,007
營業外費用及損失	19,160	50,073	17,137	32,474
繼續營業部門 稅前損益	125,975	237,097	132,136	486,424
繼續營業部門 損益	94,200	191,846	86,782	360,144
停業部門損益	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-
本期損益	94,200	191,846	86,782	360,144
每股盈餘(元)	1.07	2.50	1.45	6.00

註1：本公司係2009年8月26日股權重組設立，故2008及2009年合併報表以擬制合併基礎編制；且2008及2009年度報表均經會計師查核簽證。

(三) 簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所名稱及 會計師姓名	查核意見
2008 (擬制)	安侯建業聯合會計師事務所 呂觀文、蔡松棋	無保留意見
2009 (8/26-12/31)	安侯建業聯合會計師事務所 呂觀文、蔡松棋	修正式無保留意見
2009 (擬制)	安侯建業聯合會計師事務所 呂觀文、蔡松棋	無保留意見

註：為本公司2008及2009年擬制性合併財務報告及2009年8月26日(設立日)至12月31日合併財務報告。

二、最近三年度財務分析

年 度 分析項目		最近三年度財務分析(註1)				
		2007年 (擬制， 未經查核)	2008年 (擬制)	2009年 (8/26 設立)	2009年 (擬制)	
財務 結構 (%)	負債占資產比率	30.40	38.31	36.39	36.39	
	長期資金占固定資產比率	229.53	222.79	242.76	242.76	
償債 能力 %	流動比率	222.69	193.35	198.28	198.28	
	速動比率	130.77	131.90	127.43	127.43	
	利息保障倍數	1461.16	671.65	1195.38	1718.34	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	5.35	3.86	2.09	2.82	
	平均收現日數	68.22	94.54	175	130	
	存貨週轉率(次)	10.06	7.83	7.46	7.35	
	應付款項週轉率(次)	7.61	8.58	5.90	8.18	
	平均銷貨日數	36.28	46.63	49.00	50.00	
	固定資產週轉率(次)	5.03	4.68	4.62	4.87	
	總資產週轉率(次)	1.52	1.35	1.21	1.28	
獲利 能力	資產報酬率(%)	5.72	10.24	6.67	14.37	
	股東權益報酬率(%)	7.17	13.36	9.49	21.57	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	18.88	38.85	24.46	84.98
		稅前純益	21.00	39.52	22.02	81.07
	純益率(%)	3.16	5.79	7.11	9.81	
	每股盈餘(元)	1.07	2.50	1.45	6.00	
現金 流量	現金流量比率(%)	-44.05	3.99	-126.11	14.70	
	現金流量允當比率(%)	-35.54	-113.52	-235.45	70.55	
	現金再投資比率(%)	-15.13	-4.88	-48.91	5.70	
槓桿 度	營運槓桿度	2.37	1.8	1.66	1.60	
	財務槓桿度	1.09	1.22	1.09	1.06	

最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上之原因：

1. 利息保障倍數增加：2009 年利息保障倍數增加，係因原料成本相對較低且成本控制得宜導致年度稅前淨利大幅增加所致。
2. 應收款項週轉率降低：2009 年應收款項週轉率降低，係對部分客戶調整收款政策所致。
3. 應付款項週轉率降低：2009 年應付款項週轉率降低，係因編制資料基礎是以公司設立日 8/26 至 12/31 所致。
4. 資產報酬率降低：係因編制資料基礎是以公司設立日 2009/8/26 至 2009/12/31 所致。
5. 股東權益報酬率降低：係因編制資料基礎是以公司設立日 2009/8/26 至 2009/12/31 所致。
6. 營業利益、稅前純益佔實收資本比率降低：係因編制資料基礎是以公司設立日 2009/8/26 至 2009/12/31 所致。
7. 純益率增加：係因 2009 年原料成本相對較低且成本控制得宜導致年度稅前淨利大幅增加所致。
8. 每股盈餘減少：係因編制資料基礎是以公司設立日 2009/8/26 至 2009/12/31 所致。
9. 現金流量比率減少：係因編制資料基礎是以公司設立日 2009/8/26 至 2009/12/31，而重要子公司部分營業活動之現金流量轉為合併個體變動影響數科目所致

註1：本公司係2009年8月26日股權重組設立，故2008及2009年合併報表以擬制合併基礎編制；且2008及2009年度報表均經會計師查核簽證。

財務分析計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝(股東權益淨額＋長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／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／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1－稅率)〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

(2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。

(3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人報告

本公司截至年報刊印日止尚未選任監察人，故不適用。

四、最近年度財務報表：不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第53頁至第75頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

Kingcan Holdings Limited 董事會 公鑒：

Kingcan Holdings Limited及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨自民國九十八年八月二十六日(公司設立登記日)至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，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。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達Kingcan Holdings Limited及其子公司民國九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨自民國九十八年八月二十六日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註十(四)所述，Kingcan Holdings Limited及其子公司揭露合併擬制性資訊，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。

安侯建業聯合會計師事務所

會計師：

呂觀文

蔡松栢



證券主管機關：金管證六字第0940100754號
核准簽證文號：(90)台財證(六)字第166967號
民國九十九年四月十六日

Kingean Holdings Limited 及其子公司

合併資產負債表

民國九十八年十二月三十一日

單位:新台幣千元

資產	金額	%	負債及股東權益	金額	%
11XX 流動資產:			流動負債:		
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$182,408	6	21XX 短期借款(附註四(六)及六)	\$481,150	17
1310 公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四(二)及六)	5,933	-	2100 應付短期票券(附註四(七)及六)	312,579	11
1121 應收票據(減:票據貼現 702,082 千元)	545,426	19	2140 應付帳款	175,274	6
1140 應收帳款淨額(減:備抵壞帳 2,064 千元)	414,611	15	2280 其他流動負債	76,665	2
1190 其他金融資產—流動(附註六)	184,150	6	負債合計	1,045,668	36
1210 存貨淨額(附註三及附註四(三))	375,097	13	3XXX 股東權益(附註四(十)):		
1280 其他流動資產(附註四(九))	365,684	13	3110 普通股股本	600,000	21
1440 流動資產合計	2,073,309	72	32XX 資本公積	1,004,605	35
15XX 其他金融資產—非流動	733	-	3350 未分配盈餘	86,782	3
固定資產(附註三、四(四)、五及六):			3420 累積換算調整數	136,693	5
成本:			股東權益淨額	1,828,080	64
1521 房屋及建築	284,549	10	重大承諾事項級或有事項(附註七)		
1531 機器設備	1,304,787	45			
1511 運輸設備	20,044	1			
1561 辦公設備	12,606	-			
小計	1,621,986	56			
15X9 減:累計折舊	-888,121	-31			
1670 未完工程及預付設備款	19,189	1			
固定資產淨額	753,054	26			
17XX 無形資產(附註四(五)及六)	46,652	2			
資產總計	\$2,873,748	100	負債及股東權益總計	\$2,873,748	100

董事長: 李榮福



經理人: 莊素貞



會計主管: 藍建中



Kingcan Holdings Limited 及其子公司

合併損益表

民國九十八年八月二十六日(設立日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	金額	%
4110 營業收入	\$ 1,220,101	100
4170 減:銷貨退回	9	-
營業收入淨額	1,220,092	100
5110 營業成本	1,009,335	83
營業毛利	210,757	17
營業費用(附註五):		
6100 推銷費用	19,052	1
6200 管理費用	44,946	4
營業淨利	146,759	12
營業外收入及利益:		
7110 利息收入	1,714	-
7310 金融資產評價利益淨額(附註四(二))	800	-
營業外費用及損失:		
7510 利息費用	12,063	1
7530 處分固定資產損失淨額	1,324	-
7560 兌換損失淨額	1,895	-
7880 什項支出	1,855	-
稅前淨利	132,136	11
8111 所得稅費用(附註四(八))	45,354	4
9600 合併總損益	\$ 86,782	7
歸屬予:		
9601 母公司股東淨利	\$ 86,782	7
	稅前	稅後
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十))	\$ 2.20	1.45

董事長: 李榮福



經理人: 莊素貞



會計主管: 藍建中



Kingean Holdings Limited 及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十八年八月二十六日(設立日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	普通股股本	資本公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
民國九十八年設立時投入股本(附註四(九))	\$ 600,000	1,004,497	-	-	1,604,497
民國九十八年八月二十六日(設立日)至十二月三十一日淨利	-	-	86,782	-	86,782
認列長期股權投資資本公積變動數	-	108	-	-	108
認列長期股權投資累積換算調整數	-	-	-	136,693	136,693
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 600,000	1,004,605	86,782	136,693	1,828,080



董事長：李榮福



經理人：莊素貞



會計主管：藍建中

Kingcan Holdings Limited 及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年八月二十六日(設立日)至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	<u>金 額</u>
營業活動之現金流量：	
合併總淨利	\$ 86,782
調整項目：	
備抵壞帳淨增加	2,064
存貨跌價及呆滯損失	5,253
折舊費用及各項攤提	50,470
處分固定資產損失	1,324
公平價值變動列入損益之金融資產淨增加	(5,933)
應收帳款及票據淨增加	(962,101)
存貨增加	(380,350)
其他金融資產—流動及非流動增加	(2,496)
其他流動資產增加	(365,684)
應付帳款增加	175,274
其他流動負債增加	76,665
營業活動之淨現金流出	<u>(1,318,732)</u>
投資活動之現金流量：	
受限制資產—流動增加	(182,387)
購置固定資產價款	(179,748)
無形資產增加	(46,652)
投資活動之淨現金流出	<u>(408,787)</u>
融資活動之現金流量：	
短期借款淨增加	481,150
應付短期票券增加	312,579
融資活動之淨現金流入	<u>793,729</u>
匯率影響數	<u>136,693</u>
合併個體變動淨影響數	<u>979,505</u>
本期現金及銀行存款增加數	182,408
期初現金及銀行存款餘額	<u>-</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 182,408</u>
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息	<u>\$ 11,043</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 36,069</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：	
資本公積淨增加	<u>\$ 108</u>

董事長：李榮福



經理人：莊素貞



會計主管：藍建中



Kingcan Holdings Limited及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八年十二月三十一日
(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

Kingcan Holdings Limited(以下簡稱本公司)係於民國九十八年八月設立於英屬開曼群島，主要係為台灣證券交易所股票上市申請所進行之組織架構重組而設立。重組後本公司成為Joubert Holdings Limited(以下簡稱Joubert)之控股公司，並於民國九十八年八月以1：2.5199之換股比例發行普通股以取得Joubert之所有普通股股份，Joubert及其子公司所經營業務主要為生產銷售各類金屬包裝容器等業務。本公司股票於民國九十八年十二月十七日正式興櫃掛牌。

於民國九十八年十二月三十一日，本公司及其子公司(以下簡稱合併公司)之員工人數為640人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併公司合併財務報表係依照中華民國之證券發行人財務報告編製準則及中華民國之一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製之基礎

合併財務報表之編製主體包括本公司及本公司對其具有控制能力之子公司。年度中取得被投資公司之控制能力之日起，開始將被投資公司之收益與費損編入合併報表中。合併公司間之重大交易均已沖銷。本公司民國九十八年十二月三十一日之合併概況說明如下：

1. 列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司 名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			98.12.31		
本公司	Joubert	控股公司	100%		係子公司
Joubert	福建福貞金屬包裝有限公司 (以下簡稱福建福貞)	生產銷售各類金屬包裝 容器等業務	100%		係孫公司
Joubert	山東福貞金屬包裝有限公司 (以下簡稱山東福貞)	生產銷售各類金屬包裝 容器等業務	100%		係孫公司
Joubert	Big Delight Limited (以下簡稱 Big Delight)	經營貿易業務	100%		係孫公司

2. 未列入本期合併財務報表之子公司：無。

3. 從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

4. 從屬公司會計政策與控制公司不同之情形：無。

5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大之限制者，該限制之本質與程度說明：不適用。

6. 國外從屬公司營業特殊風險：不適用。

7. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：不適用。

(二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對合併財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(三)外幣交易

本公司係以新台幣為記帳單位，其他子公司均以功能性貨幣為記帳單位。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

(四)資產負債區分流動與非流動之標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

(五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數額。

非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(六)金融商品

合併公司金融商品係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融商品外，其他商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。

合併公司所持有之金融商品，在原始認列後，依合併公司持有或發行之目的，分類為以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或負債，此類金融資產或負債為以交易為目的金融資產或負債。合併公司所持有之衍生性商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產或負債。所持有之金融資產或負債如為應分別認列主契約及嵌入衍生性商品之混合商品，但無法取得時或後續資產負債表日個別衡量嵌入式衍生性商品之公平價值者，則整體混合商品應指定為公平價值變動列入損益之金融資產或負債項下。

(七)應收票據

應收票據係按設算利率計算其公平價值，業經貼現或轉讓者列為應收票據之減項。

(八)備抵壞帳

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

(九)存 貨

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出，其中固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。續後，以成本與淨變現價值孰低衡量，成本係採加權平均法計算，淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎，採逐項比較法。

(十)固定資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。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。

合併公司自民國九十七年十一月二十日起，依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年定期於會計年度終了時，評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值變動，均視為會計估計變動。

主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：3~20年；
- 2.機器設備：10年；
- 3.運輸設備：5年；
- 4.辦公設備：3~5年。

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(十一)無形資產

合併公司無形資產計算係採用中華民國之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」。依該號公報規定，除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。土地使用權耐用年限為34~48年，電腦軟體成本耐用年限為3年。

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十二)退休金

Joubert實施確定提撥之退休金離職辦法，依中華民國之法令規定提撥退休金，並將每期應提撥退休金數額認列為當期費用。福建福貞及山東福貞根據當地法令規定，按月提撥一定比例之養老保險金。本公司及其餘境外子公司因當地法令並無強制訂定退休金之規定，故本公司及其餘境外子公司並未訂定任何員工退休辦法。

(十三)員工認股權

本公司採用公平價值法認列酬勞性員工認股選擇權計費之酬勞成本，亦即依給與日每股認股選擇權之公平價值乘上預計既得認股權為基礎估計酬勞成本，並於員工認股選擇權計費所規定之員工服務年限內認列為本公司之費用，同時增加本公司之股東權益。

(十四)收入

合併公司銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉時認列，銷貨若無法符合上述條件時，則俟條件符合時認列收入。事後退貨及折讓係依經驗估計可能發生之產品退回及折讓，於商品出售年度列為銷貨之減項。相關成本配合收入於發生時認列；費用則依權責發生制於發生時認列。

(十五)所得稅

合併公司所得稅之計算係採用中華民國財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並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。遞延所得稅負債或資產依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

(十六)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積或民國九十七年度(含)以前董事會決議分配之股利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	98.12.31
零用金	\$ 142
活期存款	182,266
	\$ 182,408

(二)公平價值變動列入損益之金融資產—流動

1.公平價值變動列入損益之金融資產—流動：

	98.12.31
交易目的金融資產：	
開放型基金	\$ 5,913
遠期外匯合約	20
	\$ 5,933

上開金融資產明細如下：

(1)開放型基金：

	98.12.31
ManAhl Diversified Futures Ltd.	\$ 5,913

(2)遠期外匯合約：

	98.12.31			
	<u>名目本金(美金千元)</u>	<u>帳面價值</u>	<u>幣別</u>	<u>到期日</u>
買入遠期外匯	\$ 4,310	20	美元兌人民幣	2010.09.02~2010.10.28

合併公司於民國九十八年度與銀行簽訂預購遠期外匯合約，此合約係以規避匯率風險為主要目的。合併公司於民國九十八年度認列公平價值變動列入損益之金融資產之淨利益為800千元。

(三)存貨淨額

民國九十八年十二月三十一日之存貨明細如下：

	98.12.31
商品存貨	\$ 67,403
減：備抵損失	-
小計	67,403
製成品	6,577
減：備抵損失	(2,574)
小計	4,003
在製品	114,832
減：備抵損失	(1,721)
小計	113,111

原 料	159,730
減：備抵損失	<u>(6,680)</u>
小 計	<u>153,050</u>
物 料	37,530
減：備抵損失	<u>-</u>
小 計	<u>37,530</u>
	<u>\$ 375,097</u>

合併公司民國九十八年度認列之存貨相關費用如下：

	98年度
存貨跌價及呆滯損失	\$ 5,253
下腳收入	<u>(1,419)</u>
	<u>\$ 3,834</u>

(四)固定資產

截至民國九十八年十二月三十一日止，合併公司之固定資產已提供銀行作為融資之擔保品，請參閱附註六之說明。

(五)無形資產

合併公司於西元九十八年度之無形資產原始成本及其攤銷金額變動如下：

<u>民國九十八年度</u>	<u>土 地 使用權</u>	<u>電腦軟體 成 本</u>	<u>合 計</u>
原始成本：			
民國九十八年八月二十六日期初餘額	\$ 54,140	618	54,758
本期取得	7,862	154	8,016
匯率影響數	<u>(1,477)</u>	<u>(17)</u>	<u>(1,494)</u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 60,525</u>	<u>755</u>	<u>61,280</u>
累計攤銷：			
民國九十八年八月二十六日期初餘額	\$ (14,388)	(137)	(14,525)
本期攤銷	(430)	(73)	(503)
匯率影響數	<u>395</u>	<u>5</u>	<u>400</u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u>(14,423)</u>	<u>(205)</u>	<u>(14,628)</u>
帳面價值：			
民國九十八年八月二十六日期初餘額	<u>\$ 39,717</u>	<u>481</u>	<u>40,198</u>
民國九十八年十二月三十一日餘額	<u>\$ 46,102</u>	<u>550</u>	<u>46,652</u>

合併公司於民國九十八年度認列無形資產攤銷費用為503千元，列於「管理費用－各項攤提」項下。

福建福貞之土地使用權係向福建龍海經濟開發有限公司取得，其位於龍海市角美鎮福龍工業園區，土地面積計85,336.48平方米，截至民國一三〇年六月到期，依合約規定到期時，該公司具有優先使用之權利。

山東福貞之土地使用權係向山東省明水經濟開發有限公司取得，係位於章丘市明水經濟開發區，土地面積計48,118.48平方米，截至民國一七〇年八月到期，依合約規定到期時，該公司具有優先使用之權利。

截至民國九十八年十二月三十一日止，合併公司之無形資產已提供銀行作為融資之擔保品，請參閱附註六之說明。

(六)短期借款

	<u>98.12.31</u>
信用借款	\$ 204,827
抵押借款	<u>276,323</u>
	<u>\$ 481,150</u>

合併公司於民國九十八年十二月三十一日之借款年利率約為1.25%~5.31%；銀行授予之長短期借款尚未使用額度(含應付短期票券)約有961,180千元。

(七)應付短期票券

	<u>98.12.31</u>
應付銀行承兌匯票	<u>\$ 312,579</u>
利率區間	<u>0.36%~1.98%</u>

上開應付銀行承兌匯票業經金融機構保證或承兌。

(八)所得稅

1.合併公司於民國九十八年度預計所得稅費用組成如下：

	<u>98 年度</u>
當期所得稅費用	\$ 45,354
遞延所得稅費用	<u>-</u>
	<u>\$ 45,354</u>

上開遞延所得稅費用(利益)之主要組成項目如下：

	<u>98 年度</u>
備抵壞帳	\$ 103
備抵存貨跌價及呆滯損失	(1,313)
機器設備殘值續提折舊	2,268
備抵評價	<u>(1,058)</u>
	<u>\$ -</u>

本公司、Joubert及Big Delight係設立於免稅之第三地，依當地法令規定境外公司之所得稅全部免稅，故無營利事業所得稅之負擔。而大陸地區之福建福貞地處福建省角美工業開發區，適用企業所得稅率為25%~27%，因承續合併前福建福天之稅率，尚有部份所得享受第三至五年(自民國九十六年至九十八年止)企業所得稅減半(12%)之優惠措施。大陸地區之山東福貞適用企業所得稅稅率為25%。

2. 合併公司民國九十八年度損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與預計所得稅費用(利益)間之差異如下：

	<u>98 年度</u>
稅前淨利依法定稅率計算之子公司所得稅額	\$ 23,901
減半所得稅額	(3,549)
帳外費用調整數	13,723
其 他	<u>11,279</u>
	<u><u>\$ 45,354</u></u>

3. 民國九十八年十二月三十一日合併公司之遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及其個別所得稅影響(預期迴轉稅率為25%)如下：

	<u>98.12.31</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所 得 稅 影 響 數</u>
流動遞延所得稅資產：		
壞帳損失	\$ 2,064	516
存貨跌價及呆滯損失	10,975	2,744
機器設備殘值續提折舊	46,619	11,655
備抵評價		<u>(14,915)</u>
淨流動遞延所得稅資產之淨額		<u><u>\$ -</u></u>

上列流動遞延所得稅資產淨額列於「其他流動資產」項下。

4. 福建福貞及山東福貞皆已向當地稅務機構申報至民國九十七年度。

(九) 股東權益

1. 股本

本公司係於民國九十八年八月設立，額定股本為1,200,000千元，實收股本為600,000千元，每股面額10元。

於民國九十八年八月，本公司與李榮福先生及莊素貞小姐簽訂股權交易合約，協議以其合計持有Joubert之100%股權轉讓予本公司以取得本公司之全部股數計60,000千股。

2. 資本公積

本公司民國九十八年十二月三十一日資本公積餘額內容如下：

	<u>98.12.31</u>
發行股票溢價	\$ 993,456
長期股權投資按權益法認列資本公積	<u>11,149</u>
	<u>\$ 1,004,605</u>

3. 保留盈餘及盈餘分配

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，由董事會擬具盈餘分配案提請股東會決議後分配之。

本公司正處於成長階段，基於資本支出、業務擴充需要及健全財務規劃以求永續發展，本公司股利政策將依本公司未來資金支出預算及資金需求情形，分配股票股利及現金股利方式分配予股東。

(十) 基本每股盈餘

民國九十八年度歸屬於母公司之基本每股盈餘計算如下：

	98年度	
	稅 前	稅 後
母公司股東淨利	<u>\$ 132,136</u>	<u>86,782</u>
加權平均流通在外普通股股數(千股)	<u>60,000</u>	<u>60,000</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 2.20</u>	<u>1.45</u>

(十一) 金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊：

合併公司之非衍生性短期金融資產及負債中包括現金及銀行存款、應收／應付票據及帳款(含關係人)、短期借款、應付短期票券及其他金融資產及負債等，係以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 公平價值變動列入損益之金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (2) 長期借款以其預期現金流量之折現現值估計公平價值。折現率則以合併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。

3.合併公司以活絡市場公開報價及以評價方法估計之金融資產及金融負債之公平價值明細如下：

	98.12.31	
	公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
<u>非衍生性金融商品：</u>		
金融資產：		
現金及銀行存款	\$ 182,408	-
應收票據及帳款(含關係人)	-	960,037
其他金融資產－流動	-	184,150
金融負債：		
短期借款	-	481,150
應付短期票券	-	312,579
應付帳款(含關係人)	-	175,274
長期借款(含一年內到期部份)	-	61,730
<u>衍生性金融商品：</u>		
金融資產：		
開放型基金	5,913	-
遠期外匯合約	-	20

合併公司民國九十八年度因以公開報價及以評價方法估計之公平價值變動而認列之評價調整損失金額為1,137千元。

4.民國九十八年十二月三十一日合併公司提供作為長短期借款擔保之金融資產，請詳財務報表附註六。

5.財務風險資訊：

合併公司民國九十八年十二月三十一日財務風險資訊如下：

(1)市場風險

合併公司持有之金融商品分類為公平價值變動列入損益之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

(2)信用風險

合併公司主要的潛在信用風險係源自金融資產交易對方或他方未履行合約之潛在影響。合併公司之銀行存款存放於不同之金融機構，以控制暴露於每一金融機構之信用風險。另合併公司從事衍生性金融商品之交易對象為信用良好之銀行，不致產生重大信用風險。

合併公司之客戶集中於金屬包裝容器產業之客戶群，為減低應收帳款信用風險，合併公司持續地評估各客戶之財務狀況，但未要求對方提供擔保或保證。合併公司仍於定期評估應收帳款回收之可能性並提列呆帳，而呆帳損失總在管理當局預期之內。合併公司於民國九十八年十二月三十一日之應收票據及帳款總額中分85%，係由三家客戶組成，使合併公司有信用風險集中之情形。

(3)流動性風險

合併公司之營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

合併公司所持有之衍生性金融商品，無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動風險並不重大。

(4)利率變動之現金流量風險

合併公司借款之短期借款，係屬固定利率之債務，故市場利率變動不會使未來現金流量產生波動。

合併公司之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使其長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
李榮福先生	本公司董事
莊素貞小姐	本公司董事
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

合併公司於民國九十八年度與關係人之重大交易事項及截至民國九十八年十二月三十一日止，相關交易明細及餘額如下：

1.其他應付款－資金融通款

	<u>98年度</u>		
	<u>最高餘額</u>		
	<u>日期</u>	<u>金額</u>	<u>期末餘額</u>
莊素貞小姐	02.20	<u>\$ 33,086</u>	<u>-</u>

以上融資款並未計息及提供任何抵押擔保品。

2.租 賃

合併公司於民國九十八年度向莊素貞小姐承租辦公大樓共給付租金40千元。

3.背書及保證情形

截至民國九十八年十二月三十一日止，由關係人李榮福先生及莊素貞小姐為合併公司向金融機構取得貸款額度之擔保人。

(三)主要管理階層薪酬總額

	98 年度
薪資	\$ 2,082
獎金及特支費	141
業務執行費用	70
	<u>\$ 2,293</u>

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	98.12.31
其他金融資產－流動 (其中定存單利率為 4.14%)	短期借款及應付短期票券	\$ 182,387
房屋及建築－淨額	短期借款	79,409
機器設備－淨額	短期借款	128,464
無形資產	短期借款	38,295
		<u>\$ 428,555</u>

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國九十八年十二月三十一日止，合併公司為購買機器設備及興建在建工程已簽合約總價為76,751千元及3,734千元。

(三)截至民國九十八年十二月三十一日止，合併公司為借款及進口押匯等所開立之擔保本票分別為美金13,000千元及人民幣50,000千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他

(一)合併公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用				
薪資費用		16,377	11,222	27,599
勞健保費用		-	937	937
退休金費用		-	539	539
其他用人費用		-	3,743	3,743
折舊費用		38,139	11,828	49,967
攤銷費用		-	503	503

(二)子公司山東福貞為取得山東省明水經濟開發區之土地使用權，已於民國九十八年三月份依山東省章丘市國土資源局通知，繳納土地出讓金38,016千元。該經濟開發區之管理委員會表示，為獎勵企業於當地設廠，擬於日後退還項土地出讓金。該公司已於民國九十八年十一月收到退還之款項。

(三)子公司山東福貞依中華民國之財務會計準則公報第十九號「創業期間會計處理準則」規定，尚有創業期間說明如下：

	98.1.1 至 98.6.30	96.4.14(籌備日)至 98.6.30 累積數
	金 額	金 額
營業收入	\$ -	-
營業成本	-	-
營業毛利	-	-
營業費用	(4,980)	(7,753)
營業損失	(4,980)	(7,753)
營業外收益	8	1,867
營業外費損	(1,357)	(1,358)
稅前淨額	(6,329)	(7,244)
稅得稅利益	-	-
創業期間淨損	<u>\$ (6,329)</u>	<u>(7,244)</u>

(四)本公司民國九十八年十二月三十一日擬制性資產負債表及民國九十八年度擬制性損益表如下：

擬制性資產負債表			
98.12.31		98.12.31	
金 額		金 額	
流動資產	\$ 2,073,309	流動負債	1,045,668
基金及投資	733	負債總額	1,045,668
固定資產	753,054	股本	600,000
無形資產	46,652	資本公積	466,826
		保留盈餘	624,561
		累積換算調整數	136,693
		股東權益總額	1,828,080
資產總額	<u>\$ 2,873,748</u>	負債及股東權益總額	<u>2,873,748</u>

擬制性損益表

98 年度

金額

營業收入	\$ 3,670,310
營業毛利	696,913
營業損益	509,891
營業外收益	9,007
營業外費損	32,474
稅前淨利	486,424
本期淨利	<u>\$ 360,144</u>
每股盈餘	<u>\$ 6.00</u>

十一、附註揭露事項

民國九十八年度合併公司依證券發行人財務報告編製準則規定，應再揭露重大交易事項之相關資訊如下：

(一)重大交易事項相關資訊：

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：無。
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：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(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：

單位：新台幣千元/千股

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	Joubert Holdings Limited	Akara Bldg. 24 De Castro Street, Wickhams Cay I. Road Town Tortola British Virgin Islands	主要營業項目係從事轉投資控股業務	1,029,012 (美金 32,127千元)	-	32,127	100.00%	1,829,635	361,652	88,336	係本公司之子公司
Joubert Holdings Limited	福建福貞金屬包裝有限公司	中國福建省龍海市角美開發區七號	主要從事生產銷售各類金屬包裝容器和相關原材料等業務	1,018,554 (美金 31,800千元)	-	-	100.00%	1,555,057	371,172	81,311	係本公司之孫公司

Joubert Holdings Limited	山東福貞金屬包裝有限公司	中國山東省濟南市明水經濟開發區工業五路中段	主要從事生產銷售各類金屬包裝容器和相關原材料等業務	201,134 (美金 6,280 千元)	-	-	100.00%	228,683	21,887	16,849	1.係本公司之孫公司 2.投資金額包含 Joubert 盈餘再投資金額美金 6,280 千元 係本公司之孫公司
Joubert Holdings Limited	Big Delight Limited	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	主要營業項目為境外貿易交易	1,602 (美金 50 千元)	-	50,000	100.00%	52,716	52,344	644	係本公司之孫公司

2. 資金貸與他人：

單位：新台幣千元

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	資金貸與總限額
											名稱	價值		
1	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	其他應收款—關係人	86,798 (美金 2,710 千元)	-	4.86-5.58	2	-	營運週轉	-	-	-	548,424	731,232
2	Joubert Holdings Limited	福建福貞金屬包裝有限公司	其他應收款—關係人	128,120 (美金 4,000 千元)	-	4.33-4.583	2	-	營運週轉	-	-	-	548,424	731,232
2	Joubert Holdings Limited	Big Delight Limited	其他應收款—關係人	44,069 (美金 1,376 千元)	-	-	2	-	營運週轉	-	-	-	548,424	731,232

註1：編號之填寫方法如下：

1. 公司填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：資金貸與性質之填寫方法如下：

- 有業務往來者請填1。
- 有短期融通資金之必要者請填2。

註3：資金貸與他人總額以不超過本公司淨值的百分之四十為限。與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指其進貨或銷貨額孰高者。惟因公司間或與行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之個別貸與金額，以不超過本公司淨值之百分之三十為限。

註4：資產類匯率係以美金：新台幣1:32.03予以換算。

3. 為他人背書保證：

單位：新台幣千元

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	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
		公司名稱	關係						
1	Joubert Holdings Limited	福建福貞金屬包裝有限公司	集團企業	548,424	64,061	-	-	3.50%	731,232
1	Joubert Holdings Limited	Big Delight Limited	集團企業	548,424	96,090	96,090	-	5.26%	731,232
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Joubert Holdings Limited	集團企業	548,424	32,030	32,030	-	1.75%	731,232
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	集團企業	548,424	234,542	234,542	-	12.83%	731,232
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	集團企業	548,424	64,060	64,060	-	3.50%	731,232
3	Big Delight Limited	Joubert Holdings Limited	集團企業	548,424	224,210	224,210	-	13.36%	731,232

註1：編號之填寫方法如下：

1. 公司填0。
2. 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：全體子公司對單一企業背書保證限額以不超過本公司最近期財務報表淨值之百分之三十為限，背書保證總額則以不超過淨值之百分之四十為限；但本公司直接及間接持有表決權股份百分之百之國外公司間，從事背書保證不受對單一企業背書保證限額及背書保證總額之限制。

4. 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元

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	
Joubert Holdings Limited	基金： Man Ahl Diversified Futures Ltd.	無	公平價值 變動列入 損益之金 融資產－ 流動	5,186	5,913	-	5,913	

5. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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。

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. 具有控制能力之被投資公司從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)之說明。

(三)大陸投資資訊：不適用。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十八年度

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形(註三)			
				科 目	金 額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
1	Joubert Holding Limited	福建福貞金屬包裝有限公司	3	利息收入	303	考慮其他收款情形予以收取	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	應收帳款	4,573	月結 30 天收款	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	利息收入	33	考慮其他收款情形予以收取	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	銷貨	10,863	月結 30 天付款	1%
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	預付設備款	72,177	考慮其他收款情形予以收取	3%
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	應付帳款	1,183	驗收後電匯付款	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	進貨	2,155	驗收後電匯付款	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	機器設備	24,555	考慮其他收款情形予以收取	1%
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	應收票據	23,867	次月 15 日收取 6 個月銀行承兌匯票(考慮其他收款情形予以收取)	1%
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	進貨	11	次月 15 日開立 6 個月銀行承兌匯票(考慮其他付款情形予以支付)	- %

2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	銷貨	92,677	次月 15 日收取 6 個月銀行承兌匯票(考慮其他收款情形予以收取)	8%
2	福建福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	機器設備	3,037	考慮其他收款情形予以收取	- %
2	福建福貞金屬包裝有限公司	山東福貞金屬包裝有限公司	3	應收帳款	50,154	次月 15 日收取 6 個月銀行承兌匯票(考慮其他收款情形予以收取)	2%
3	山東福貞金屬包裝有限公司	Big Delight Limited	3	機器設備	1,037	考慮其他收款情形予以收取	- %

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

註三、損益類匯率係以美金：新台幣=1:33.04予以核算。

資產類匯率係以美金：新台幣=1:32.03予以核算。

註四、母子公司間業務關係及重要交易往來情形，僅揭露母公司方面之銷貨及應收帳款等資料，其相對方之進貨及應付帳款等則不再贅述。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別財務資訊

合併公司係屬經營各種金屬包裝容器之單一產業，因此並無產業別財務資訊需加以揭露。

(二)地區別財務資訊

	98年度			
	亞 洲	其 他 洲	調 整 及 沖 銷	合 計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 1,211,222	8,870	-	1,220,092
來自合併公司之收入	75,265	20,239	(95,504)	-
收入合計	<u>\$ 1,286,487</u>	<u>29,109</u>	<u>(95,504)</u>	<u>1,220,092</u>
部門損益	<u>\$ 147,717</u>	<u>4,791</u>	<u>(5,749)</u>	146,759
公司一般收入及利益				2,514
利息費用				(12,063)
公司一般費用及損失				(5,074)
稅前淨利				<u>\$ 132,136</u>
可辨認資產合計	<u>\$ 4,528,158</u>	<u>176,279</u>	<u>(1,830,689)</u>	<u>2,873,748</u>

(三)外銷銷貨資訊

合併公司民國九十八年度外銷銷貨淨額，明細如下：

	<u>98 年度</u>
亞 洲	\$ 1,214,646
美 洲	<u>5,446</u>
	<u>\$ 1,220,092</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司民國九十八年度其收入占銷貨收入淨額10%以上客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>98年度</u>	
	<u>銷貨淨額</u>	<u>所佔比例</u>
		<u>%</u>
甲公司	\$ 465,265	38
乙公司	<u>219,189</u>	<u>18</u>
	<u>\$ 684,454</u>	<u>56</u>

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	2009年度 (擬制)	2009年度 (8/26設立)	2008年度 (擬制)	差異	
				金額	%
流動資產	2,073,309	2,073,309	1,688,040	385,269	22.82%
其他金融資產 -非流動	733	733	14,111	-13,378	-94.81%
固定資產	753,054	753,054	708,148	44,906	6.34%
無形資產	46,652	46,652	40,388	6,264	15.51%
其他資產	-	-	-	-	-
資產總額	2,873,748	2,873,748	2,450,687	423,061	17.26%
流動負債	1,045,668	1,045,668	873,031	172,637	19.77%
長期負債	-	-	65,720	-65,720	-100.00%
負債總額	1,045,668	1,045,668	938,751	106,917	11.39%
股本	600,000	600,000	600,000	-	-
資本公積	466,826	1,004,605	466,718	537,887	115.25%
保留盈餘	624,561	86,782	264,417	-177,635	-67.18%
累積換算調整 數	136,693	136,693	180,801	-44,108	-24.40%
少數股權	-	-	-	-	-
股東權益總額	1,828,080	1,828,080	1,511,936	316,144	20.91%

前後期變動超過百分之二十以上者，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

1. 流動資產：2009年應收帳款、應收票據及預付款項增加，使得流動資產增加。
2. 其他金融資產-非流動：長期借款減少使抵質押擔保資產隨之減少所致。
3. 長期負債：2009年償還長期借款所致。
4. 資本公積：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業獲利認列不同所致。
5. 保留盈餘：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業獲利認列不同，及新增2009年稅後淨利所致。
6. 累積換算調整數：人民幣匯率變動較大所致。

二、經營結果比較分析

(一) 最近二年度經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目	2009年度 (擬制)	2009年度 (8/26設立)	2008年度 (擬制)	差異	
				金額	%
營業收入淨額	3,670,310	1,220,092	3,315,748	-2,095,656	-63.20%
營業成本	2,973,397	1,009,335	2,968,853	-1,959,518	-66.00%
營業毛利	696,913	210,757	346,895	-136,138	-39.24%
營業費用	187,022	63,998	117,576	-53,578	-45.57%
營業淨利	509,891	146,759	229,319	-82,560	-36.00%
營業外收入及 利益	9,007	2,514	57,851	-55,337	-95.65%
營業外費用及 損失	32,474	17,137	50,073	-32,936	-65.78%
稅前淨利	486,424	132,136	237,097	-104,961	-44.27%
所得稅費用	(126,280)	(45,354)	(45,251)	-103	0.23%
本期淨利	360,144	86,782	191,846	-105,064	-54.76%

增減比例變動分析說明如下：

- 1.營業收入：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業收入認列不同科目所致。
- 2.營業成本：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業成本認列不同科目所致。
- 3.營業毛利：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業收入及成本認列不同科目，且2009年營業收入增加和原料成本相對較低，復加上費用成本控制得宜所致。
- 4.營業費用：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業費用認列不同科目，且2009年重要子公司福建福貞調整兩岸GAAP差異認列費用與山東福貞投產營運發生管銷費用所致。
- 5.營業淨利：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業收入及成本認列不同科目，且2009年營業收入增加、毛利率提升所致。
- 6.營業外收入及利益：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業外收入及利益認列不同科目，且2008年處分固定資產利益、兌換利益增加所致。
- 7.營業外費用及損失：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司營業外費用及損失認列不同科目，且2008年長短期借款增加，導致利息費用增加。
- 8.稅前淨利：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司損益表科目認列不同，復加上2009年業績成長，營業收入增加及毛利率提升所致。
- 9.本期淨利：係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響重要子公司損益表科目認列不同，復加上2009年業績成長，營業收入增加及毛利率提升，使得本期淨利增加。

(二) 營業毛利變動分析：

本公司2009年度營業毛利變動主要原因如下：

- 1.編制報表基礎是以公司設立日2009年8月26日起到12月31日止，其中各重要子公司年度所發生之營業收入及成本因而轉認列不同科目。
- 2.2009年度重要子公司山東福貞投產營運因而營業收入增加，且主要原材料成本處於相對低點，復加上費用成本管控得宜，因而毛利較2008年增加。

三、現金流量比較分析：

(一) 最近二年度流動性分析

年 度 項 目	2009年度 (擬制)	2009年度 (8/26設立)	2008年度 (擬制)	增(減)比例%
現金流量比率	14.70%	-126.11%	3.99%	-3260.65%
現金流量允當比率	70.55%	-235.45%	-113.52%	107.41%
現金再投資比率	5.70%	-48.91%	-4.88%	902.25%

增減比例變動分析說明：

- 1.現金流量比率：主要係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響本期淨利、應收帳款及票據以及存貨科目認列不同所致。
- 2.現金流量允當比率：主要係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響本期淨利、應收帳款及票據以及存貨科目認列不同所致。
- 3.現金再投資比率：主要係因編制資料基礎是以公司設立日2009/8/26至2009/12/31影響本期淨利、應收帳款及票據以及存貨科目認列不同所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

期初現金餘額	預計全年度 來自營業活 動淨現金流 量	預計全年現 金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措 施	
				投資計畫	理財計畫
182,408	152,881	(199,871)	135,418	-	-

未來一年現金流量變動情形分析

- 1.營業活動：淨現金預計流入152,881仟元，主要為營業獲利產生現金流入所致。
- 2.投資活動：重要子公司擴增生產設備等資本支出。
- 3.融資活動：支付借款利息、發放股利等。

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本來源：無。
- (二) 預計可能產生效益：不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

本公司之轉投資政策，係配合集團營運之所需，重要之轉投資公司2009年度因業績狀況穩定，皆呈現獲利狀況。未來一年重要子公司預計將因應市場拓展需求陸續增加生產設備資本支出，相關投資評估報告業已經本公司2010年2月26日第一屆第六次董事會決議通過在案。

六、風險事項及評估

(一) 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：

項 目	2009年度(8/26-12/31)(仟元)	2009年度(擬制)(仟元)
利息支出	12,063	30,057
兌換損失淨額	1,895	-
兌換利益淨額	-	445

1.最近年度利率及匯率對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司及重要子公司針對與銀行往來授信借款事項皆會做定期評估，並與往來銀行協商取得較優惠利率，且控管主要營業活動之資金進出，用以支應銀行借款及營業活動之必須；重要子公司主要生產及營運皆位於中國大陸，其生產所需原材料主要為當地採購，而主要銷售亦為針對大陸內需市場，除部份針對外銷出口從事衍生性金融商品交易，係為規避匯率變動之風險，實際營運上所面臨因匯率所產生之風險較低。

2.最近年度通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：無。

(二) 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.本公司及重要子公司未從事高風險、高槓桿投資；有關資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易皆依照本公司及重要子公司「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人及背書保證作業程序」及「對子公司監控管理辦法」所訂之政策及因應措施辦理。

2.本公司所屬重要子公司所持有之衍生性金融商品係用以規避因營運、財務及投資活

動所暴露之匯率風險，但因不符合避險會計之要件，故認定為公平價值變動列入損益之金融資產及負債。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司所屬重要子公司將視市場需求開發新產品及投入主要生產設備及製程改良，目前尚未有具體規劃費用。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司註冊地國為開曼群島，並無實質經濟活動，主要營運地為中國大陸，本公司及重要子公司隨時注意所在國家地區重要政策、法律變動及主管機關之政策法令變更並及時因應處理，故對本公司及重要子公司之財務業務尚無重大影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司及重要子公司所從事之產業為民生必需品工業，本集團隨時注意所處行業相關製罐技術及鋼鐵價格改變情形，掌握市場趨勢，目前尚未發生發生可能有科技改變對公司財務業務重大影響之情事。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司及重要子公司皆秉持集團經營理念「誠信務實，永續經營」，一向重視各公司所在地之企業形象，本集團自設立以來，即持續積極強化公司內部管理及提升品質管理能力，以建立本集團之品牌形象，俾能進一步增加客戶對公司品牌之信任，故尚未有此危機發生情事。

(七) 進行購併之預期效益可能風險及因應措施：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益可能風險及因應措施：

本公司之重要子公司福建福貞公司為因應未來拓展中國大陸市場需求及提升產品品質與生產製程，擬於中國大陸福建省覓地增建廠房及擴充生產設備，相關投資評估報告業已經本公司2010年2月26日第一屆第六次董事會決議通過在案。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1.進貨：本公司所屬重要子公司針對主要原材料採購，皆採取與數家供應商採購之原則，適度分散採購風險，且確保生產所需原材料供應無虞，並遵循相關採購付款程序完成詢、議價。

2.銷貨：本公司所屬重要子公司主要往來客戶皆為中國大陸知名食品、飲料廠商，亦是銀行往來評等優良公司，主要客戶因銷售量大產生之銷貨集中，為行業特性，惟本公司仍會持續注意及評估客戶之信用風險以及時因應，並將持續積極開發新客戶，以降低本集團銷貨集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訴訟事件之結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

(1) 設備採購風險

本集團係從事馬口鐵印刷製罐及買賣業務，主要係向上游設備供應商（包含瑞士蘇德羅尼克、CANMAN、豪陽機械、九綸企業、宏瑩機械等）購入製罐機械設備（包含高頻焊機、空罐焊接機、封罐機、自動立式三縮頸/反邊機、雙色印刷機、空罐內塗烘乾爐及相關配件），再將半成品及製成品銷售予下游終端用戶。在機械設備方面，因供應者少且大多不具有替代性，故有上游設備供應廠商無法供應設備之風險，本集團已與上游廠商維持長久良好之合作關係，加上本集團於中國大陸製罐業之優勢，故依本集團之評估，上游製造商不予供貨之風險並不高。另本集團亦持續追蹤新的上游廠商，如取得英國CRABTREE印刷機、德國LTG烘乾爐等設備，於以分散設備採購風險。

(2) 中國對於鋼鐵採購政策之風險

2009年7月1日起，旨在抑制鋼材過度出口的出口退稅新政開始施行。據寶鋼集團礦價談判代表等專家透露，隨著國內鋼鐵業連續以年均20%的增速發展，進口鐵礦石數量猛增，2000年至2005年間增幅近4倍；去年又增長16%以上。鋼鐵產業出現的投資分散、過熱，產能膨脹及無序出口，反過來引起礦價過快上漲等，都源於此。據統計，去年國內年產鋼超千萬噸的鋼廠已擴大至9家；重點鋼企產鋼量佔全國總量的比重不升反降，同比低了2.3個百分點，也就是說行業集中度在進一步下滑。

(3) 執照、牌照及許可證無法取得或更新之風險

根據中國大陸法律法規，本集團中國大陸子公司之營運，需持有多種合法且有效之執照、牌照及許可證，惟截至公開說明書刊印日止本集團尚無業務或營運所應持有之執照、牌照及許可證無法取得或更新之情形。

(4) 產(商)品銷售額及庫存之風險

本集團為從事馬口鐵印刷製罐之製造及買賣業務，為維持穩定充足及良好品質之商品供應，本集團需維持一定數量之存貨，以減輕本集團上游供貨商貨源發

生問題，導致本集團無法及時因應客戶產品需求之風險。然而，為維持半成品及製成品之庫存，將導致本集團產品之儲存及管理成本增加。惟本集團加強存貨管理，並已依存貨備抵損失提列政策，就期末存貨分析評估其未來跌價或報廢可能性並提列適足備抵，以降低存貨損失之風險。

本集團已就主要營運地之存貨與固定資產購買一定金額之財產一切險，其保障範圍包括在遭受天然災害或非本公司可控制或可預料之意外事故等情況下所受到之存貨與資產損失。另外，因本集團大部分銷售額來自中國大陸，倘若當地政治、經濟與社會狀況、法律、法規及政策出現重大轉變，可能對本集團的銷售政策及業務財務狀況有重大影響。

(5)尚未簽訂產(商)品責任險契約之風險

本集團自成立起始終堅持企業品質管制，從原材料進廠即有各種原物料檢驗測試，為了確保空罐品質，例如：耐壓測定器、投影儀、在線真空檢漏機、保溫箱、微量天平、劃痕儀、耐酸檢測試、殺菌斧及WACO 導電測試儀等。在製作生產半成品及成品過程中，皆分別使用高精密度儀器作檢驗以確保空罐品質的安全性，如：SENCON光譜線上濕膜檢測、乾膜測試儀、讓消費使用者能安心使用，故除產品因在本集團運送或倉儲程序中產生壓損等因素外，其餘鋼鐵質量之控制應由供應該產品之上游廠商負責。本集團固定資產都有定期檢驗和維修保養，設定數值有錯誤或異常時之可能性並不高。

本集團已嚴格要求上游設備廠商及鋼鐵供應廠商之品質，應盡力確保設備及鋼鐵品質皆合乎法令規範及採購標準，並加強本集團庫存管理與商品出貨前檢驗作業，針對設備維修保養人員及品質管理人員加強教育訓練，降低不良率之產品。

(6)應收帳款無法收回之風險

本集團主要銷售地區及客戶為中國大陸知名企業：廈門銀鷺集團、中糧集團等，其債信及付款能力均較佳，且本集團於接單前均經審慎詳細之徵信查核，並加強客戶應收款項管理與催收機制，且對部份價格採行預收貨款方式，以減少資金積壓及應收帳款無法收回之風險。雖本集團已致力降低應收帳款無法收回的風險，但仍無法完全避免該等風險。倘發生應收帳款無法收回之情形，將可能對本集團之獲利能力造成影響。惟本集團已依應收款項備抵呆帳提列政策，就期末應收款項分析評估其未來收回可能性並提列適足備抵呆帳，以降低應收帳款無法收回之風險。

(7)市場競爭之相關風險

本集團生產的罐型類別有46種，為避免與競爭者進行直接之價格競爭，透過不斷擴增的產品線與服務內容，創造不同於市場其他競爭者之優勢，以維持本集團營運及獲利之成長。

(8)外國發行人註冊地國及主要營運地國之總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制、租稅，暨不承認我國法院民事確定判決效力等風險事項，並說明所採行之因應措施。

本公司註冊於英屬開曼群島，開曼群島政局穩定，相關法令健全，無外匯管制，且採固定匯率制。租稅規範方面，開曼群島目前並未徵收個人或公司所得稅或增值稅；法令方面，本公司應遵守公司組織章程及開曼群島公司法等相關法規，而開曼群島法令關於保障少數股東權益與台灣等其他司法管轄權地區之法令不盡相同，儘管本公司已依據台灣證券交易法、公司法等法令，於開曼群島法令容許之限度內，修正本公司組織章程，然關於股東權益之保障程度可能仍與依據台灣法令設立之公司略有不同。

開曼群島僅為本公司之註冊地，並無實質經濟活動，故予以略述；中國為本公司之主要營運地國，茲將其總體經濟、政經環境變動、相關法令、外匯管制、租稅，暨不承認我國法院民事確定判決效力等風險事項，並說明所採行之因應措施：

福建福貞及山東福貞主要營運地為中國，相關風險說明如下：

①總體經濟

2008年9月發生的金融大海嘯造成中國大陸出口大幅下滑，出口帶動經濟成長的力道有所衰退；因此，在全球景氣低迷不振的情況下，擴大內需成為中國大陸穩住經濟成長的主要因應政策，根據華信統領企業管理諮詢顧問公司總經理袁明仁引用美國商務部的資料表示，在中國大陸現有13億人口內，有實際購買能力的約占3.9億人，相當於總人口的30%，而且每年仍以3%的速度在成長中；另外，中國國家資訊中心發佈預測報告稱，中國在2009年經濟增速將逐季回升，2009年國內生產總值(GDP)預計將同比增長8%左右，消費價格指數(CPI)預計將同比下降0.5%。

②政經環境

進入2009年以來，中國先後與香港金融管理局、馬來西亞國民銀行簽署貨

幣互換協議將有助於亞洲金融市場的安定；再加上陸續實施的人民幣跨境結算，更有助在中國的出口型台商減低匯兌風險，以已經在香港開辦的人民幣跨境結算業務為例，將可望提升利用香港做為第三地的台商，進行貿易的便利性，並降低結算外幣貶值的風險。

③法令變動

中國政府為了健全勞動法制，在1995年1月施行《勞動法》，用以確立勞動合同制為企業用工方式，並同時推行社會保險制度。但在《勞動法》實施的12年期間，勞動合同的簽訂率卻很低，大陸政府基於保護勞動者合法權益為出發點，於2007年6月29日通過《中華人民共和國勞動合同法》，並從2008年1月1日起正式實施。勞動合同以書面契約訂定方式有助於明確規範政府部門、用人單位及勞動者三方之責任歸屬，亦即用人單位的經營運作都需在合法的情況下，勞動者可依法享受其權利，但也有義務遵守該法令，政府單位則扮演檢查與監督的角色，檢視《勞動合同法》的執行狀況。此規定有利於企業防範出資培訓員工之投資風險，增進企業對於培訓員工的意願。本公司皆採提高自動化生產，及有效率的管理方式，減少人工成本，也有利於提昇工作效率、管理能力與產業升級，進而帶來強大的競爭力，故自2008年1月1日開始實施之勞動合同法對於本公司影響有限。

本公司聘請安侯建業聯合會計師事務所及普華商務法律事務所降低稅務相關風險及針對政府相關部門可能的法令變動，提出建議解決方案，以及早因應並降低當地法令變動對本公司經營所可能造成之風險。未來將不定期收集及評估開曼、中國、台灣相關法律政策及租稅法規之變動對公司財務業務之影響外，亦將諮詢專業人士以採取適當之因應措施。

④外匯

中國外匯管理局於2009年7月15日頒布新規定，8月1日起將大幅放寬企業對外投資時，資金匯出的多項限制與程序，新規定將使海外直接投資外匯管理更加規範化，有利於企業掌握投資時機，提高海外投資的效率。主要的調整內容包括，簡化審核程序，將海外直接投資外匯資金來源，由事前審查改為事後登記，並取消海外投資資金匯出核准制。而福建福貞及山東福貞在中國均經合法登記程序設立，歷次增資亦經當地相關部門批准在案，未來對外投資時，可使用自有外匯資金、境內外匯貸款、以人民幣購買外匯，或以實物、無

形資產、留存境外的利潤等多種資產來源，進行海外直接投資，因此外匯管制措施對本公司之營運尚無重大影響。

⑤ 租稅

中國大陸於2008年開始實施《中華人民共和國企業所得稅法》，新稅法限縮租稅優惠，實施以產業優惠為主的政策。其中企業所得稅的優惠，如兩免三減半、低稅率優惠、出口企業減半、再投資退稅、股利分配免稅等，除了部分將有5年的過渡期外，其餘將全面被取消。當大陸公司盈餘分配給外國投資者時，將被課徵10%或20%的股利稅。因中國大陸的稅法政策性相當強，而本公司內部財務專業人員具體因應措施包括：調整大陸投資的架構、申請適用新稅法的稅收優惠，並試算新稅法改變後的稅負成本作調整。

在增值稅方面，中國大陸於2009年1月1日起施行《中華人民共和國增值稅暫行條例》。中國大陸稅務總局，決定自2009年9月1日起，對增值稅即徵即退企業實施先評估後退稅的管理措施。主管稅務機關受理享受增值稅即徵即退優惠政策的納稅人的退稅申請後，將對其銷售額變動率和增值稅稅負率開展納稅評估。銷售額變動率或者增值稅稅負率正常的，主管稅務機關辦理退稅手續。

⑥ 股息

根據《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例規定，現就中國居民企業向合格境外機構投資者取得來源於中國境內的股息、紅利和利息收入，應當按照企業所得稅法規定繳納10%的企業所得稅。如果是股息、紅利，則由派發股息、紅利的企業代扣代繳；如果是利息，則由企業在支付或到期應支付時代扣代繳。

在股息及紅利分配方面，由於本公司為一投資控股公司，支付股息及紅利之能力取決於旗下附屬公司之盈餘，暨依法定程序通過之分配方式與金額，故未來股息及紅利將視集團整體營運績效、財務狀況、現金需求及適用之法律、條例等因素分配之。

根據中國法律，設立登記於中國大陸之公司僅可從其淨收入中分配及派付股息，而淨收入金額係按照中國公認會計原則及有關財務法規計算之保留盈餘為基準而定，與台灣公認會計準則有所不同。

⑦ 註冊地國或主要營運地國不承認我國法院民事確定判決之風險

A. 英屬開曼群島（以下簡稱開曼）

開曼沿習英國法律制度，但實際上卻享有高度的自主權，英皇喬治三世於1798年頒佈相關法令，豁免開曼的賦稅。開曼群島大法院審理外國法院對債務訴訟之判決是否有效，當該判決係終局的，且外國法院依據開曼群島法律衝突法則確定對於被告有管轄權，在該追討金額非關罰款或稅金或罰金或類似之財政或稅賦義務，且其判決與執行上亦不違背自然正義或開曼群島之公共秩序政策時，對於外國法院所為之判決（除澳大利亞聯邦各州高等法院之確定判決外），法院承認與執行而無須經由普通法上之再審查程序。

開曼法令雖未明文規定外國法院所作成之民事確定判決得於開曼執行，但依據普通法，外國法院民事確定判決得經開曼法院承認並執行，無須由開曼法院重新對外國民事確定判決之實質內容進行審查，但該判決必須符合以下要件：A.係由具有司法管轄權之外國法院所作成；B.使債務人負擔判決所訂固定金額(liquidated sum)之給付義務；C.係終局判決；D.不涉及稅款、罰款或罰金；及E.取得該判決之方式不違背公平正義原則或開曼之公共政策，且該判決之執行亦不違背公平正義原則或開曼之公共政策。

綜上，依據開曼之法令，我國法院所作成之民事確定判決若符合上述要件，應得在開曼獲得承認與執行，反之則否，故仍不能完全排除我國法院作成之民事確定判決不為開曼法院承認並執行之風險。

B. 中國

按依台灣區與大陸地區人民關係條例第七十四條之規定：「在大陸地區作成之民事確定裁判、民事仲裁判斷，不違背臺灣地區公共秩序或善良風俗者，得聲請法院裁定認可。前項經法院裁定認可之裁判或判斷，以給付為內容者，得為執行名義。前二項規定，以在臺灣地區作成之民事確定裁判、民事仲裁判斷，得聲請大陸地區法院裁定認可或為執行名義者，始適用之。」台灣地區與大陸地區人民關係條例施行細則第五十四條之一規定：「依本條例第七十四條規定申請法院裁定認可之民事確定裁判、民事仲裁判斷，應經行政院設立或指定之機構或委託之民間團體驗證。」依上規定可知，大陸地區之裁判或仲裁判斷欲得到台灣法院之認可，進而取得執行力者，首先該確定裁判或仲裁判斷須經過海基會之驗證，且該確定裁判或仲裁判斷須不違背臺灣地區公共秩序或善良風俗。

依1998年1月15日經大陸地區最高法院審判委員會第957次會議通過「最高人民法院關於人民法院認可台灣地區有關法院民事判決的規定」已將台灣地區仲裁機構所作成之仲裁判斷納入其認可範圍中，故台灣地區所作成之確定判決或仲裁判斷於大陸地區之承認與執行，亦應可獲得互惠之認可。茲將大陸地區對台灣所作成之確定判決或仲裁判斷認可的相關要件及規定，簡述如下：

臺灣地區法院的生效民事判決，在該判決發生效力後一年內，如當事人的住所地、經常居住地或者被執行財產所在地在中國大陸地區時，當事人可以向中國大陸相關人民法院申請判決的認可。但如臺灣地區法院的生效民事判決具有法定之六種情形之一時，將被裁定不予認可。被認可的臺灣地區法院民事判決需要執行的，可依照《中華人民共和國民事訴訟法》規定之程序辦理。申請認可臺灣地區有關法院民事裁定和臺灣地區仲裁機構裁決的，適用《認可規定》。

此外，於1999年4月9日和2001年4月27日，中國最高人民法院審判委員會先後通過《當事人持臺灣地區有關法院民事調解書或者有關機構出具或確認的調解協議書向人民法院申請認可人民法院應否受理的批覆》和《最高人民法院關於於當事人持臺灣地區有關法院民事調解書或者有關機構出具或確認的調解協議書向人民法院申請認可人民法院應否受理的批覆》，進一步明確規定了對於臺灣地區有關法院出具的民事調解書和臺灣有關法院出具的支付命令及其確定書，當事人向中國大陸人民法院申請認可的，人民法院比照上述1998年之《認可規定》受理。

2009年5月14日施行的最高人民法院《最高人民法院關於人民法院認可臺灣地區有關法院民事判決的補充規定》（以下簡稱“《認可補充規定》”），在1998年《認可規定》的基礎上，對臺灣地區生效民事判決等在中國大陸的認可問題，從適用範圍、申請認可及審理的期限方面等做出了進一步的補充規定。根據該《認可補充規定》，經中國大陸人民法院裁定認可的臺灣地區有關法院民事判決，與中國大陸人民法院作出的生效判決具有同等效力；當事人申請認可的時間由1年延長到2年，2年內因發生不可抗拒或者其他正當理由耽誤期限而不能提出認可申請的，在障礙消除後的十日內，可以申請順延期限；中國大陸人民法院受理申請人的認可

申請後，應當在六個月內審結。

依據中國法令，我國法院所作成之民事確定判決若符合上述要件，且無裁定不予許可之事由，應得在中國獲得認可與執行，反之則否，故仍不能完全排除我國法院作成之民事確定判決不為中國人民法院認可並執行之風險。

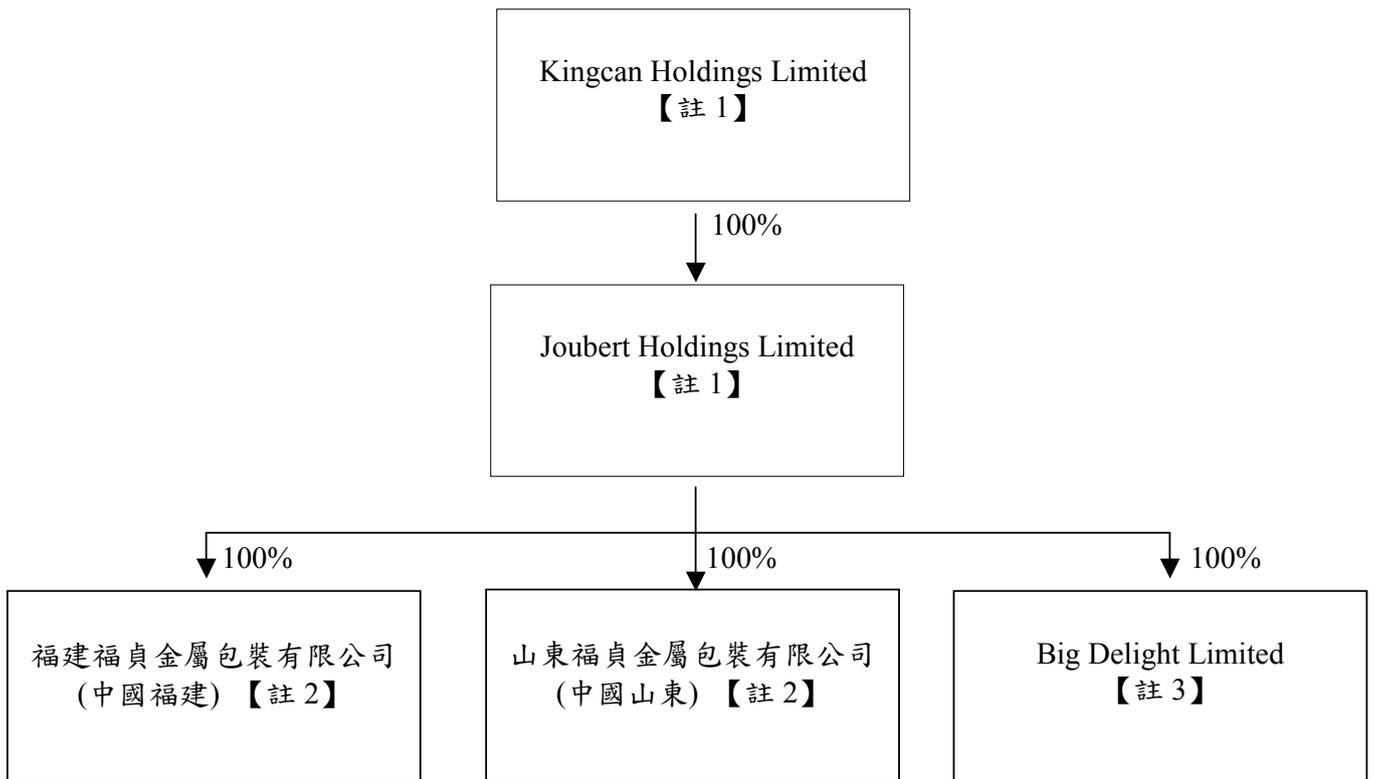
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖



註 1. 本公司、子公司 Joubert Holdings Limited 均為控股公司，無實質營運活動。

註 2. 孫公司福建福貞、山東福貞從事馬口鐵印刷製罐及進出口買賣。

註 3. 孫公司 Big Delight 從事馬口鐵罐及機械設備進出口買賣。

2.各關係企業基本資料

98 年度 (西元 2009 年)

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
Kingcan Holdings Limited	2009.08.26	Offshore Incorporations (Cayman) Limited, Scotia Centre, 4th Floor, P.O. Box 2804, George Town, Grand Cayman KY-1112, Cayman Islands	新台幣600,000仟元	一般投資
Joubert Holdings Limited	1998.01.21	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I. Road Town Tortola British Virgin Islands	美金32,127仟元	一般投資
Big Delight Limited	2008.10.17	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金50仟元	國際貿易 -- 馬口鐵罐及機械設備進出口買賣
福建福貞金屬包裝有限公司	1995.11.30	中國福建省龍海市角美工業綜合開發區七號	美元31,800仟元	馬口鐵印刷製罐製造及進出口買賣
山東福貞金屬包裝有限公司	2007.08.10	中國山東省章丘市明水經濟開發區工業五路1075號	美元6,280仟元	馬口鐵印刷製罐製造及進出口買賣

3.推定為有控制與從屬關係者，其相同股東資料：無。

4. 各關係企業營運概況

98年度(西元2009年)

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額 (註1)	資產總額 (註1)	負債總額 (註1)	淨值 (註1)	營業收入 (註2)	營業利益 (註2)	本期損益 (註2)	每股盈餘 (元)
Kingcan Holdings Limited (2009年8月26日設立)	600,000	1,829,634	1,554	1,828,080	-	-	86,782	1.45
Joubert Holdings Limited	1,029,012	1,833,308	3,673	1,829,635	-	-	361,698	-
Big Delight Limited	1,602	176,279	123,564	52,716	379,420	55,544	52,351	-
福建福貞金屬包裝有限公司	1,194,750	2,337,360	782,303	1,555,057	3,356,681	502,921	371,218	-
山東福貞金屬包裝有限公司	206,101	517,937	289,254	228,683	399,150	34,075	21,890	-

註1：關係企業為外國公司，其外幣資產負債係以報告日之兌換匯率換算為新台幣列示。(換算NTD匯率：USD32.030/CNY4.692)

註2：關係企業為外國公司，其外幣損益係以2009年度之平均兌換匯率換算為新台幣列示。(換算NTD匯率：USD33.044/CNY4.837)

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

98年度(西元2009年)
單位：美金仟元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Kingcan Holdings Limited	董事長	李榮福	1,800,000	3.00%
	董事暨總經理	莊素貞	1,800,000	3.00%
	董事	李毓嵐	400,000	0.67%
	董事	陳盈宏	140,000	0.23%
	獨立董事	陳錫蒼	-	-
	獨立董事	黃景華	-	-
	獨立董事	葉公藝	-	-
Joubert Holdings Limited	董事長	李榮福 (kingcan Holdings Limited 代表人)	美金 32,127 仟元	100.00%
	董事	莊素貞 (kingcan Holdings Limited 代表人)	美金 32,127 仟元	100.00%
Big Delight Limited	董事長	李榮福 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 50 仟元	100.00%
	董事	莊素貞 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 50 仟元	100.00%
福建福貞金屬包裝有限公司	董事長	李榮福 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 31,800 仟元	100.00%
	董事	莊素貞 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 31,800 仟元	100.00%
	董事	李毓嵐 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 31,800 仟元	100.00%
山東福貞金屬包裝有限公司	董事長	李榮福 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 6,280 仟元	100.00%
	董事	莊素貞 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 6,280 仟元	100.00%
	董事	李毓嵐 (Joubert Holdings Limited 代表人)	美金 6,280 仟元	100.00%

(二) 關係企業合併財務報表：請詳第53頁至第75頁。

(三) 關係企業合併報表聲明書

聲 明 書

本公司民國九十八年度(自民國九十八年八月二十六日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：Kingcan Holdings Limited



董 事 長：李榮福



日 期：民國九十九年四月十六日

(四) 關係報告書：不適用。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

六、與我國股東權益保障規定重大差異之說明：

本公司章程多已依股東權益保護重要事項檢查表之規定訂定，僅部分因開曼法令另有規定，無法完全參照上述檢查表訂定相關條文，依普華商務法律事務所蔡朝安律師於2009年11月30日出具之法律意見書，將本公司章程與我國股東權益保障規定重大差異說明如下：

1. 關於「公司以低於實際買回股份之平均價格轉讓予員工，應經最近一次股東會有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權三分之二以上之同意，並應於該次股東會召集事由中列舉並說明相關事項，不得以臨時動議提出：」，本公司章程未予規定：
 - i. 原因/註冊地國規定：開曼群島法律顧問Walkers 表示，開曼群島法律規定公司買回自己之股份應立即辦理銷除，故無作為轉讓股份予員工之可能。
 - ii. 對股東權益之影響：此處為限制公司買回庫藏股之事由，無減損公司資本之疑慮，而公司如需轉讓股份予員工，自於辦理員工認股權計畫時予以評估是否需要發行新股因應。章程限制庫藏股買回之用途，對股東權益應無影響。
2. 關於「公司依法持有自己之股份」，其股份無表決權，本公司章程未予規定：
 - i. 原因/註冊地國規定：同上1.說明，開曼群島法律規定公司買回自己之股份應立即辦理銷除，故無依法持有自己股份之可能。
 - ii. 對股東權益之影響：因公司並無依法持有自己股份之可能，此處對股東權益應無影響。

3. 關於公司章程「普通決議」、「特別決議」、「合併之特別決議」、「A類重度決議」及「B類重度決議」定義及決議事項如下：

「普通決議」係指由代表本公司已發行股份數二分之一以上之股東出席，並經出席股東持有股份數二分之一以上之同意通過之決議，該股東須有權親自或以委託書(倘若允許)於本公司之股東會參與表決，且於計算多數決時，應以各股東有權參與投票數為準；

「特別決議」係指本公司依法律通過之特別決議，亦即係指由代表本公司已發行股份數二分之一以上之股東出席，並經出席股東持有股份數三分之二以上之同意通過之決議，其中股東須有權親自或以委託書(倘若允許)於本公司之股東會參與表決，已合法發給股東通知載明提議該決議為特別決議之意圖，且於計算多數決時，應以各股東有權參與投票數為準；

「合併之特別決議」係指本公司依法律通過之決議，亦即：

- (1) 係指由代表本公司已發行股份數二分之一以上之股東出席，並經出席股東持有股份數四分之三以上之同意通過之決議，並且通過決議之股東人數亦超過出席之股東人數半數者；以及
- (2) 如發行予合併或存續公司股東之股份其權利及價值與本公司所持有之股份相同時，全體股東作出之特別決議；

無論股東所持有之股份是否具投票之權利，於上述之情形下，股東皆得以行使投票權。

「A類重度決議」係指由持有本公司已發行股份數三分之二以上之股東出席，並經出席股東持有股份數二分之一以上之同意通過之決議，其中股東須有權親自或以委託書(倘若允許)於本公司之股東會參與表決。

「B類重度決議」係指由代表本公司已發行股份數二分之一以上之股東出席，並經出席股東持有股份數三分之二以上之同意通過之決議，其中股東須有權親自或以委託書(倘若允許)於本公司之股東會參與表決。

本公司得以普通決議之事項為：

- (a) 增加經決議通過之股本金額，並分成類型及數量之股份；
- (b) 結合和切割其股本，使股份數額大於目前股份數額；

- (c) 將其全部或任何已繳足之股份轉換成股票，且將該股票再轉換成任何面額之繳足股份；
- (d) 再切割其目前股份，使股份面額降低；
- (e) 取消於決議通過日時無人承受或同意承受之任何股份，並且根據取消股份之數額減少其股本數目；
- (f) 董事之席次；
- (g) 解除董事競業禁止責任；
- (h) 決議將資本公積貸方之科目(包括股本溢價、股本贖回準備金及/或利潤科目)轉為資本，不論其是否可供分派；
- (i) 因公司債務到期無力清償而決議自願解散；
- (j) 股東會之主席(且於股東會要求時，應)隨時隨地暫停會議
- (k) 取得董事為其本身或代他人為本公司業務範圍內之任何行為之核准；
- (l) 股利及配息；
- (m) 監察人之人數及資格；
- (n) 報表、帳目記錄與文件保管人之指定；
- (o) 其他任何得於股東會由股東決議、許可、確認或採納之事項。

本公司得以特別決議之事項為：

- (a) 特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率；
- (b) 特別股分配公司剩餘資產之順序、定額或定率；
- (c) 特別股股東行使表決權之順序或限制(包括無表決權)；
- (d) 與特別股權利義務有關的其他事項；及
- (e) 公司經授權或必須贖回特別股時，其贖回之方法；或贖回權不適用之聲明；
- (f) 變更不同類型股份之附加權利；
- (g) 減少其股本及任何股本贖回準備金；
- (h) 股份之贖回；
- (i) 變更公司名稱；
- (j) 非因公司債務到期無力清償而決議自願解散之公司解散；
- (k) 於清算時清算人得以實物將公司全部或任何部份資產分配給股東；
- (l) 變更或修訂章程；及
- (m) 以持續經營型態在開曼群島以外之國家地區或當時其立案、註冊或存續所在地之其他國家地區註冊。

本公司得以A類重度決議或B類重度決議之事項為：

- (a) 締結、變更或終止關於出租全部營業，委託經營或與他人經常共同經營之契約；
- (b) 讓與全部或主要部分之營業或財產；
- (c) 受讓他人全部營業或財產，對本公司營運有重大影響者；
- (d) 按法律之規定，依任何適用之掛牌規則辦理本公司之分割；
- (e) 私募有價證券；
- (f) 以發行新股方式分派部分或全部股息或紅利；及
- (g) 解任董事。

i. 原因/註冊地國規定：特別決議之定義規範於開曼群島公司法第60條，依據開曼群島法律顧問Walkers之意見，公司應不得修改其定義，及開曼群島公司法規定應以特別決議及合併之特別決議通過之事項，故本公司之章程保留該等相關條文。而依據中華民國法令需要經由股東會特別決議之事項，則於開曼法令許可之範圍內，改列為重度決議事項。此外，關於公司解散之決議方式，亦依據開曼群島公司法規定，區分為一般情形經由特別決議，於公司無法清償到期債務之情形得以普通決議方式為之。

ii. 對股東權益之影響：由於本公司依據中華民國法令需要經由股東會特別決議之事項，均已於章程中列明為特別決議或重度決議事項（除董事競業禁止之解除及公積轉資本外），其中依據開曼群島法令規範之特別決議方式，僅限於法定事項，故本公司之公司章程應已提供足夠的股東權益保護。唯有本公司因無法清償債務得經普通決議方式解散，表決權數低於中華民國法令規定，但其僅適用於特殊情形且係依開曼法令規定必須遵守之事項，此點已揭露於公開說明書「股東行使權利之方式」，對於股東權益之影響應屬有限。

Kingcan Holdings Limited



負責人：李榮福

