

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Sandmartin International Holdings Limited

聖馬丁國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 482)

海外監管公告

本公佈是由聖馬丁國際控股有限公司（「本公司」）依據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)條作出。

以下所附是本公司按臺灣證券交易所股份有限公司規定於二零一零年八月十八日在臺灣證券交易所股份有限公司刊發的公佈。

承董事會命
聖馬丁國際控股有限公司
洪聰進
主席

香港，二零一零年八月十八日

於本公佈日期，洪聰進先生、陳美惠女士、王耀祖先生及廖文毅先生為本公司執行董事；許俊毅先生、詹文男先生及李建國先生為本公司獨立非執行董事。

*僅供識別



股票代碼：910482

Sandmartin International Holdings Limited

聖馬丁國際控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

公開說明書

參與發行 80,000,000 單位臺灣存託憑證

表彰 80,000,000 股聖馬丁國際控股有限公司普通股

- 一、公司名稱：聖馬丁國際控股有限公司(SANDMARTIN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED)(以下簡稱「本公司」或「聖馬丁公司」，為外國企業在台掛牌之公司，本公司 2005 年於香港聯合交易所有限公司(以下稱「香港聯交所」)上市，香港上市代號 00482.HK；且已於 2009 年在臺上市，臺灣上市代號 910482)。
- 二、本公開說明書編印目的：發行臺灣存託憑證
- 三、本次申請上市之臺灣存託憑證：
 - (一)來源、數量及發行單位總數：由本公司股東(1)Success Power Investments Limited (2)Wellever Investments Limited (3)CDIB Capital (Japan) Limited (4)Mundi Antena S A (5)Su Jow Shi (6)Fischer Frank Karl-Heinz (7)Willig Sven (8)Huang Ying Chung (9)Chen Te Ming (10)Tsai Man Lin 參與發行 80,000,000 單位臺灣存託憑證，以表彰本公司由該等股東持有之已發行普通股 80,000,000 股
 - (二)發行條件：預計以不低於訂價日前之一個營業日、三個營業日及五個營業日(以臺北時間為準)擇一計算之聖馬丁公司臺灣存託憑證收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權(或減資除權)及除息或考量股票分割等因素之平均股價為計算基準之九成，作為計算每一單位存託憑證之發行價格。本次臺灣存託憑證每單位發行價格為新台幣 9.3 元
 - (三)總金額：新台幣 744,000,000 元。
 - (四)公開承銷比例：100%辦理公開承銷。
 - (五)承銷及配售方式：除證券承銷商自行認購外，其餘以詢價團購方式，並由證券承銷商籌組承銷團以餘額包銷方式對外辦理配售作業。
 - (六)本次存託憑證發行計畫請參閱本公開說明書第 40 頁
- 四、本次資金運用計畫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 28 頁
- 五、發行公司之註冊地國：百慕達群島
- 六、發行公司為外國企業在臺掛牌之公司
- 七、本次發行臺灣存託憑證擬於行政院金融監督管理委員會核准在案後辦理募集與發行，預計於取得證券期貨局核准後三個月內(得再延長三個月)於臺灣證券交易所上市掛牌交易。
- 八、臺灣存託憑證持有人之權利義務，將依據本公司與遠東國際商業銀行股份有限公司簽署之存託契約、中華民國、香港及百慕達群島法令定之。持有人得依據存託契約、香港及百慕達群島之法令，兌回持有本公司之普通股並於香港證券市場出售該等股份。
- 九、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱第 5 頁至第 13 頁。
- 十、主管機關對於本公司本次以已發行之普通股參與發行臺灣存託憑證之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 十一、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。
- 十二、查詢本公開說明書之網址：公開觀測站newmops.tse.com.tw；本公司網址www.sandmartin.com.hk
- 十三、本次承銷費用：新台幣捌佰萬元。

聖馬丁國際控股有限公司編製
中華民國九十九年八月十八日刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

| 實收資本來源 | 股數 | 占實收資本額之比率 |
|---------|-------------|-----------|
| 設立資本 | 1,000,000 | 0.15% |
| 合併增資 | 1,000,000 | 0.15% |
| 資本公積 | 422,000,000 | 63.48% |
| 現金增資 | 240,682,000 | 36.20% |
| 員工認股權轉換 | 100,000 | 0.02% |
| 合計 | 664,782,000 | 100.00% |

二、公開說明書之分送計劃：

陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、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、本公司承銷團，另陳列於存託機構以供查閱。

分送方式：依臺灣證券交易所股份有限公司規定方式辦理。

索取方法：親臨上述陳列處所或上網至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：

| | |
|----------------------|---|
| 名稱：大華證券股份有限公司 | 網址： www.gcsc.com.tw |
| 地址：台北市重慶南路一段2號14樓 | 電話：(02)2314-8800 |
| 名稱：國票綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.wls.com.tw |
| 地址：台北市南京東路五段188號15樓 | 電話：(02)2528-8988 |
| 名稱：亞東證券股份有限公司 | 網址： http://www.osc.com.tw/underwrite/sale4.asp |
| 地址：台北市重慶南路一段2號14樓 | 電話：(02)2361-8600 |
| 名稱：德信綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.rsc.com.tw |
| 地址：台北市重慶南路一段2號14樓 | 電話：(02)2393-9988 |
| 名稱：統一綜合證券股份有限公司 | 網址： http://www.pscnet.com.tw |
| 地址：台北市松山區東興路8號1、2、3樓 | 電話：(02)2747-8266 |
| 名稱：臺灣工業證券股份有限公司 | 網址： http://www.ibts.com.tw |
| 地址：台北市內湖區堤頂大道二段99號6樓 | 電話：(02)2656-1111 |

四、股務代理機構之名稱、地址、網址及電話：

| | |
|-------------------|--|
| 名稱：大華證券股份有限公司 | 網址： www.gcsc.com.tw |
| 地址：台北市重慶南路一段2號14樓 | 電話：(02)2314-8800 |

五、存託機構之名稱、地址、網址及電話：

| | |
|-------------------|--|
| 名稱：遠東國際商業銀行股份有限公司 | 網址： www.feib.com.tw |
| 地址：台北市襄陽路一段1號5樓 | 電話：(02)2312-3636 |

六、保管機構之名稱、地址、網址及電話：

| | |
|---|--|
| 名稱：Citibank, N.A(香港分行) | 網址： www.citibank.com.hk |
| 地址：44F, Citibank Tower, Citibank Plaza , 3 Garden Road, Central, Hong Kong | 電話：(852) 2868-8081 |

七、信用評等機構名稱、地址、網址及電話：無

八、最近年度財務報告簽證會計師事務所名稱、地址、網址及電話：

| | |
|----------------------|--|
| 事務所名稱：德勤·關黃陳方會計師行 | 網址： www.deloitte.com/cn |
| 地址：香港金鐘道88號太古廣場一座35樓 | 電話：(852) 2852-1600 |

九、複核報告中華民國簽證會計師事務所名稱、地址、網址及電話：

| | |
|---------------------|--|
| 會計師姓名：張耿禧會計師及虞成全會計師 | |
| 事務所名稱：勤業眾信會計師事務所 | 網址： www.deloitte.com.tw |
| 地址：台北市民生東路三段156號12樓 | 電話：(02)2545-9988 |

十、發行公司之香港律師事務所名稱、地址、網址及電話：

| | |
|-------------------------|--|
| 事務所名稱：盛德律師事務所 | 網址： www.sidley.com |
| 地址：香港中區金融街8號國際金融中心二期39樓 | 電話：(852)2509-7888 |

十一、發行公司之中華民國律師事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：谷湘儀律師

事務所名稱：協合國際法律事務所

網址：www.lcs.com.tw

地址：台北市信義路五段 8 號 5 樓

電話：(02)2729-8000

十二、發行公司之中國律師事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：北京市德恒律師事務所深圳分所

網址：www.dhl.com.cn

地址：深圳市福田區金田路 4018 號安聯大廈 B 座 11 層

電話：(86)755 88284317

十三、發行公司之百慕達群島律師事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：康德明律師事務所

網址：www.conyersdillandpearman.com

地址：香港中環康樂廣場 8 號交易廣場第一期 2901 室

電話：(852)2524 7106

十四、發行公司之西班牙律師事務所名稱、地址、網址及電話：

事務所名稱：Deloitte Abogados, S.L.

網址：www.deloitte.es

地址：Av. Diagonal 654, 08034 Barcelona, España

電話：(34)93 230 4848

十五、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：王耀祖

代理發言人(國內指定代理人)：吳素雯

職稱：執行董事

職稱：財務經理

電話：(86)760 86211777

電話：(886)2 28087758

電子郵件信箱：ir@sandmartin.com.hk

電子郵件信箱：ir@sandmartin.com.hk

十六、公司資料：

總公司地址：香港干諾道中 168-200 號信德中心招商局大廈 19 樓 1 室

電話：852-2587-7798

分公司地址：英屬蓋曼群島商虹揚國際科技有限公司臺灣分公司

電話：886-2-28087758

網址：www.sandmartin.com.hk

十七、臺灣存託憑證所表彰有價證券之上市地國交易資訊查詢網址：www.hkex.com.hk

十八、公司財務業務資訊查詢網址：www.sandmartin.com.hk

公開說明書目錄

| | 頁次 |
|--|----|
| 壹、公司概況..... | 1 |
| 一、公司及集團簡介..... | 1 |
| 二、集團架構..... | 2 |
| 三、風險事項..... | 5 |
| 四、股本..... | 13 |
| 五、董事資料..... | 14 |
| 六、經理人資料..... | 16 |
| 七、主要股東資料..... | 16 |
| 貳、營業概況..... | 18 |
| 一、業務範圍..... | 18 |
| 二、競爭策略..... | 18 |
| 三、業務目標..... | 19 |
| 四、策略及計畫..... | 19 |
| 五、市場概況..... | 20 |
| 六、生產及銷售概況..... | 21 |
| 七、集團員工狀況..... | 25 |
| 八、法律訴訟..... | 25 |
| 九、契約金額超過公司資產總額 10%之重要契約..... | 25 |
| 十、其他必要補充說明事項..... | 27 |
| 參、發行計畫及資金運用計畫..... | 28 |
| 肆、財務概況..... | 29 |
| 一、最近五年度簡明財務資料..... | 29 |
| 二、財務狀況及經營結果之檢討分析..... | 32 |
| 三、財務報告(請詳附錄 2~附錄 5)..... | 33 |
| 四、租稅..... | 33 |
| 五、股利分派情形..... | 34 |
| 伍、公司治理運作情形及其他必要補充說明事項..... | 35 |
| 陸、證券承銷商總結評估意見..... | 39 |
| 柒、存託憑證發行計畫及其約定事項..... | 40 |
| 捌、保管契約(或其他保管文件)及存託契約主要內容(請詳附錄 1)..... | 43 |
| 玖、第二上市(櫃)公司註冊地國及上市地國有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理應注意事項..... | 43 |
| 拾、臺灣存託憑證所表彰有價證券在所上市證券交易市場最近六個月之最高、最低及平均市價及截至申報日前一營業日之收盤價..... | 45 |
| 拾壹、臺灣存託憑證持有人或臺灣存託憑證所表彰之有價證券持有人得行使之權利或限制事項..... | 46 |
| 拾貳、法律意見書..... | 47 |
| 拾參、參與發行臺灣存託憑證供經核定之海外證券市場掛牌交易之外國轉換公司債或附認股權公司債轉換或履行認股義務，其轉換公司債或附認股權公司債之發行辦法..... | 49 |
| 拾肆、委託經本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..... | 49 |
| 拾伍、其他重要約定或規定應記載之事項..... | 49 |
| 附錄 1：聖馬丁國際控股有限公司台灣存託憑證保管契約及存託契約 | |
| 附錄 2：聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2007 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告 | |
| 附錄 3：聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2008 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告 | |
| 附錄 4：聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2009 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告 | |
| 附錄 5：聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2009 年 12 月 31 日止財政年度之財務報告暨會計師核閱報告 | |

壹、公司概況

一、公司及集團簡介

(一)公司及工廠之地址及電話

註冊辦事處 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda

總公司地址：香港干諾道中 168-200 號信德中心招商局大廈 19 樓 1 室

電話：852-2587-7798

工廠地址：中國廣東省中山市坦洲鎮新前進村前進二路 16 號第三工業區

電話：86-760-8621-1777

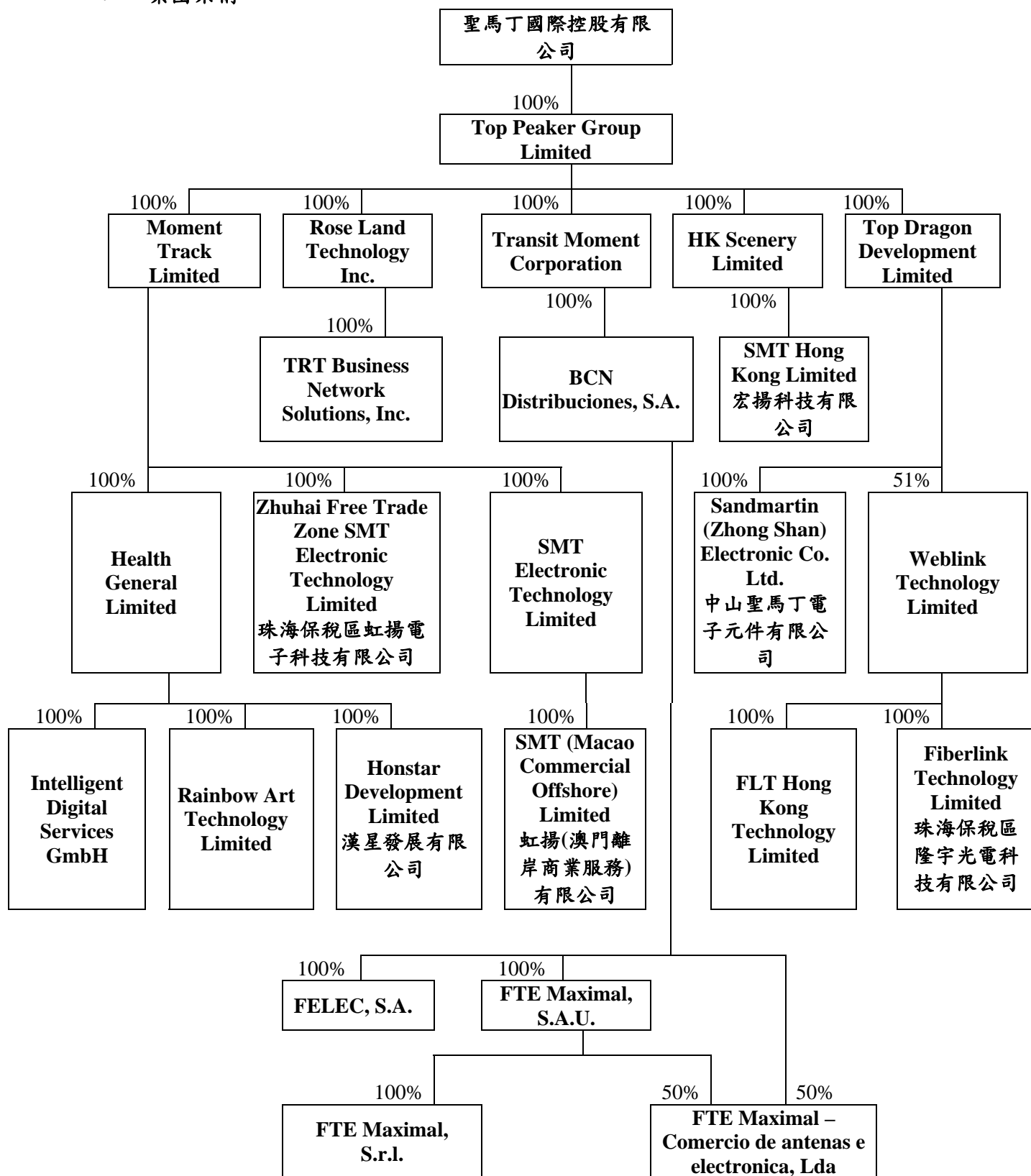
工廠地址：中國廣東省珠海市洪灣珠海保稅區 52 號

電話：86-756-868-7998

(二)公司沿革

| | |
|-------------|--|
| 1987 年 11 月 | 聖馬丁集團於臺灣臺北市成立 |
| 1992 年 01 月 | 聖馬丁集團投資中國大陸並成立中山聖馬丁電子元件有限公司 |
| 1993 年 12 月 | 臺灣自置物產作銷售辦公室 2000 年，香港自置物產成立宏揚科技有限公司 |
| 1994 年 01 月 | 公司在中山市坦洲鎮第一工業區購買面積 10095 平方的土地和建成面積 10500 平方的一期廠房，並擴大生產線生產 CATV 分裂機還安裝分光鏡和振蕩器 |
| 1996 年 07 月 | 10245 平方米的二期廠房建成 |
| 1997 年 05 月 | 聖馬丁(中山)電子有限公司通過 ISO9002 質量認證並在 2003 年成功換證 ISO9001:2000 |
| 1997 年 06 月 | 聖馬丁中山市坦洲鎮第三工廠新的生產基地占地超過 30,000 平方米，令集團更有效率地控制成本，大大提高集團的邊際利潤 |
| 2000 年 01 月 | 聖馬丁集團成立珠海保稅區虹揚電子科技有限公司標誌著聖馬丁集團集生產和貿易為一體的多元化企業公司 |
| 2000 年 06 月 | 集團重組，建成聖馬丁(中山)電子有限公司其業務遍佈臺灣、珠海、寧波和香港 |
| 2000 年 09 月 | 建成面積 21835 平方米的廠房並安裝了 SMT 機器和高溫生產房 |
| 2001 年 03 月 | 聖馬丁集團成立隆宇光電科技有限公司，占地達 40.000 平方米 |
| 2003 年 05 月 | 建成面積 34100 平方米的廠房並生產衛星接收器 |
| 2005 年 05 月 | 聖馬丁集團以聖馬丁國際控股有限公司(於百慕達註冊成立之有限公司)之名於 2005 年 5 月 12 日在香港聯合交易所有限公司主板成功上市並開始買賣。 |
| 2006 年 01 月 | 收購 BCN Distribuciones, S.A. 及其附屬公司(以下統稱 BCN)的全部權益。BCN 主營數碼電視接收產品的研發及分銷業務，總部設於西班牙，旗下的集團公司遍佈法國、意大利及葡萄牙。 |
| 2008 年 04 月 | 收購於德國註冊成立之公司 Intelligent Digital Services GmbH (以下簡稱 IDS)全部股權。收購 IDS 可進一步提升本集團的整體研發能力，尤其是創新產品及新市場開發能力。 |
| 2009 年 12 月 | 聖馬丁集團以聖馬丁國際控股有限公司(於百慕達註冊成立之有限公司)之名於 2009 年 12 月 18 日在臺灣證券交易所成功上市發行臺灣存託憑證，並開始買賣。 |

二、集團架構



| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點及日期 | 持有股份類別 | 已發行及繳足股本 /註冊資本 | 主要業務 |
|-------------------------------------|------------------------|--------|-------------------|-----------|
| Top Peaker Group Limited | 英屬維京群島 2000年1月20日 | 普通股 | 10,000 美元 | 投資控股 |
| Moment Track Limited | 英屬維京群島 2000年2月2日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| Rose Land Technology Inc. | 英屬維京群島 2002年1月7日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| Transit Moment Corporation | 英屬維京群島 2001年11月16日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| HK Scenery Limited | 英屬維京群島 2000年1月13日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| Top Dragon Limited | 英屬維京群島 2000年3月29日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| Health General Limited | 英屬維京群島 2002年4月23日 | 普通股 | 1 美元 | 投資控股 |
| 珠海保稅區虹揚電子科技有限公司 | 中華人民共和國 2001年2月9日 | 註冊資本 | 1,600,000 美元 | 電子商品貿易 |
| Rainbow Art Technology Limited | 英屬維京群島 2003年1月9日 | 普通股 | 1 美元 | 暫無營運 |
| 漢星發展有限公司 | 英屬維京群島 2003年7月3日 | 普通股 | 1 美元 | 暫無營運 |
| 中山聖馬丁電子元件有限公司(註) | 中華人民共和國 1991年12月14日 | 註冊資本 | 19,500,000 美元 | 製造電子商品 |
| 宏揚科技有限公司 | 香港 2000年1月12日 | 普通股 | 2 港元 | 電子商品貿易 |
| SMT Electronic Technology Limited | 開曼群島 2001年5月30日 | 普通股 | 1 美元 | 電子商品貿易 |
| 虹揚(澳門離岸商業服務)有限公司 | 澳門 2004年7月2日 | 定額資本 | 100,000 澳門元 | 電子商品貿易 |
| TRT Business Network Soutions, Inc. | 美國 2002年4月25日 | 普通股 | 100,000 美元 | 電子商品貿易 |
| Weblink Technology Limited | 英屬維京群島 2000年5月24日 | 普通股 | 100 美元 | 投資控股 |
| FLT Hong Kong Technology Limited | 英屬維京群島 2001年11月27日 | 普通股 | 450,000 美元 | 光纖產品貿易 |
| 珠海保稅區隆宇光電科技有限公司(註) | 中華人民共和國 2001年2月6日 | 註冊資本 | 1,500,000 美元 | 製造光纖產品 |
| BCN Distribuciones, S.A. | 西班牙 1988年7月28日 | 普通股 | 412,102 歐元 | 電子商品研發及貿易 |
| Intelligent Digital Service GmbH | 德國 2005年6月8日 | 普通股 | 31,250 歐元 | 電子商品設計及製造 |
| FELEC, S.A. | 法國 2003年03月11日 | 普通股 | 510,000 歐元 | 電子商品製造及貿易 |

| 附屬公司名稱 | 註冊成立地點及日期 | 持有股份類別 | 已發行及繳足股本 /註冊資本 | 主要業務 |
|--|--------------------|--------|-------------------|--------|
| FTE Maximal, S.A.U | 西班牙 2000年05月24日 | 普通股 | 60,101 歐元 | 投資控股 |
| FTE Maximal, S.r.l. | 意大利 2001年05月30日 | 普通股 | 1,033 歐元 | 電子商品貿易 |
| FTE Maximal – Comercio de antenas e electronica, Lda | 葡萄牙 2007年02月28日 | 普通股 | 1,010,000 歐元 | 電子商品貿易 |

註：該等公司為外商獨資企業

三、風險事項

有意投資的人士應審慎考慮本公開說明書所載的所有資料，尤其是應考慮下列與投資於本公司有關的風險及特殊因素，才作出與本公司有關的任何投資決定。

本公開說明書載有若干涉及本公司及聯屬公司(以下簡稱本集團)的計劃、目標、預期及意向的前瞻性陳述。本公開說明書所載的說服性陳述應與所有前瞻性陳述一併閱讀。本集團日後的營運可能與本公開說明書所載者有重大差異。可導致或造成該等差異的因素包括下文所討論者，以及本公開說明書其他部分所討論者。

(一)有關本集團業務及營運的風險

1. 依賴主要客戶

截至 2007 年、2008 年、2009 年三個財政年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日之期中財政年度止，本集團銷售予前五大客戶的銷售額分別占本集團營業額 25%、36%、39%及 39.7%；而售予本集團最大客戶的銷售額，分別占本集團營業額 11%、20%、26%及 17.7%。五大客戶均以逐次發單方式購貨，視需要而定，因此，本集團概無與任何主要客戶訂立任何長期銷售合約。雖然董事認為本集團已經與主要客戶建立業務關係，但不能保證此等客戶將來會繼續向本集團發出購貨訂單。倘若任何主要客戶不再向本集團購貨，本集團的業務及盈利能力將蒙受不利影響。

2. 依賴主要供應商

截至 2007 年、2008 年、2009 年三個財政年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日之期中財政年度止，本集團購自五大供應商(全為原料供應商)的購貨額，分別占本集團總購貨額 16%、16%、20%及 20.2%；而相同年間購自本集團最大供應商的購貨額，分別占本集團總購貨額 6%、7%、7%及 9.4%。董事及其關係人概無持有本集團五大供應商的任何權益。

本集團為保持靈活性，務求能以優惠的價格向優質供應商採購貨品，以符合本集團的生產所需，因此並未與任何供應商訂立任何長期或其他性質的採購合約。鑒於市場內有足夠的供應商，董事並不預期採購此等原料會出現任何困難，但若任何主要供應商不再向本集團供應原料，而本集團又未能另行覓得供應商取代，則本集團的生產業務將受不利影響。

3. 依賴高階管理人員及研發人員

本集團的成功，很大程度上應歸因於高階管理人員的領導、管理、專才及經驗。雖然本公司已和各高階管理人員訂立服務合約，而他們各位也有意在合約期限屆滿後繼續留任本集團管理層，但若任何高階管理人員不再參與本集團的業務，對本集團將可能造成負面影響。此外，本集團亦十分倚重研發團隊的服務。若研發團隊人事出現重大變動，而本集團又未能及時合乎商業原則地覓得合適的替代人選，則本集團業務將受重大負面影響。

4. 商標及智慧財產權保護

儘管所有由本集團製造的產品均基於本集團研發團隊多年來研究努力得出的成果，而本集團已於中國註冊 2 項商標、20 項新產品實用新型專利及 14 項外

觀設計專利，於香港註冊 2 項商標，於歐州共同體註冊 1 項商標，於台灣註冊 1 項商標。本集團亦已於美國申請註冊 1 項商標，惟並無保證該等智慧財產權不會被侵犯及本集團產品不會未經本集團許可而被複製。複製品可能會損害本集團的市場占有率，並會對本集團的盈利能力造成重大影響。

5. 智慧財產權取得之風險

由於集團之部分產品之生產需仰賴他人智慧財產權之合法授權，如授權人終止授權契約，或提高所收取的授權權利金，則公司可能因無法取得可替代的智慧財產權之授權或取得授權成本過高，而必須終止該項仰賴智慧財產權授權之業務，或必須尋求其他會產生較高成本之解決方案，而承受對其財務及業務狀況產生不利影響之風險。

6. 原料價格波動

本集團在製造電子產品的過程中採用多種不同原料。該等原料的價格可因應市況(包括供需情況)而波動不穩，導致本集團的生產成本亦相應增減。截至 2007 年、2008 年 2009 年三個財政年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日之期中財政年度，本集團的電子產品原料成本分別占本集團總銷售成本的 89.9%、87.4%、77.5% 及 85%。倘本集團所用原料的價格大幅上升，而其產品的售價卻無相應上升以抵銷原料價格升幅，本集團的業務及盈利能力將受損。

7. 平均售價

董事認為，本集團的產品，特別是衛星電視接收產品，在市場內面對其他產品的激烈競爭。本集團的策略是通過嚴格的生產成本控制，不斷提高市場占有率。截至 2008 年 12 月 31 日止期中年度與截至 2009 年 12 月 31 日止期中年度比較，本集團的毛利由約 128,723 仟港元上升至約 156,970 仟港元，同期毛利率則由約 16.80% 上升至約 21.94%。

隨著市面產品不斷推陳出新，技術性能不斷提升，舊型號產品的售價通常會持續下調。為將全行業平均售價下降的影響減至最低，以及應付業內的激烈競爭，本集團不斷提升其產品水平，經常推出具備新功能、技術更加先進的新產品。

8. 替代產品

一但其他製造商生產功能及用途相若、可直接取代本集團產品的同類產品或膺品，再以低於本集團製造與銷售產品價格的競爭性售價銷售，則極可能對本集團盈利做成不利影響。

9. 海外併購風險

本集團近年來積極透過控股公司或子公司在各國進行併購，以取得本集團所需之技術、品牌、國際銷售管道、擴大集團規模並延攬國際人才加入本集團之行列，惟本集團亦須面臨併購後之企業整合風險、經營風險、財務風險及法律風險等等，雖然本集團就各併購計畫委請專業外部顧問，評估各併購計畫之相關

風險，惟不能保證各併購計畫均會達成所預期之效益。

10. 中國大陸缺工風險

中國大陸為本集團之主要生產基地之一；近年來中國大陸經濟成長，導致各行各業人力需求急速增加，也使各企業面臨缺工問題，缺工問題不但使得供應鏈吃緊，也造成勞工薪資上漲，加重企業之生產成本且難以控制產品的庫存量以因應客戶需求。本集團之中國聯屬公司雖已調整大陸員工之薪資結構因應，然而缺工問題如果繼續惡化，可能會損害本集團的獲利能力，並可能對本集團的財務業務造成影響。

11. 中國大陸缺料風險

受到需求增加及前述缺工問題等因素影響，各企業在中國大陸近年來也面臨日益嚴重的缺料問題，缺料問題可能導致原料成本提高、產品庫存低於安全水位、無法因應客戶需求，進而降低公司的接單和生產能力。如前所述，中國大陸為本集團之主要生產基地之一，本集團之中國聯屬公司亦因此同樣面臨普遍性的缺料問題，本集團之中國聯屬公司雖以提前備料和調班等方式因應缺料問題，然而缺料問題如果未能改善，可能會損害本集團的獲利能力，並可能對本集團的財務業務造成影響。

(二) 有關行業的風險

1. 證書、許可證及營業執照

本集團的生產設施、廠房及業務運作已獲國內有關監管當局簽發一切所需的證書、許可證及營業執照。

本集團可能須受當時通行的法律及監管規定的規範，就其生產企業許可證及安全證書的續期事宜，接受簽發當局對本集團進行重新評估。有關此等證書、許可證及營業執照的規則標準會不時更改。倘若有關當局頒佈任何新法規及改變任何現行法規的詮釋，令本集團在遵守法規方面增加成本，又或禁止或限制本集團經營任何部分業務，則本集團的營運可能會受到限制，而本集團的盈利能力亦將蒙受不利影響。

2. 環保責任

本集團須遵從中國全國及省政府所頒佈的環保法規。此等規範與管理(其中包括)：應向提供環境服務的政府機關繳付的費用水平(根據垃圾和廢物的重量而計算)，以及訂明有關排放固體廢物、污水和氣體的標準。此外，該等法規並授權市政府向違反有關規定的公司徵收罰款。鑒於本集團業務的性質，生產過程中會產生一定數量的污水及固體廢物。董事確認，本集團目前雖符合有關中國法規，然而，中國全國及省政府可能會頒佈新法規，實施更嚴格的環保管制。遵守該等新法規或會令本集團招致額外成本，對其盈利能力有不利影響。此外，假如當局頒佈任何新規定而本集團未能符合，則本集團可能無法繼續經營其部分業務或營運。

3. 競爭

隨著電訊科技不斷發展，衛星電視接收產品的市場競爭亦日趨激烈。競爭對手有可能開發技術水平、質量及價格可與本集團產品媲美甚至更加先進的新產品。競爭加劇會導致減價，繼而蠶食本集團的盈利能力及市場占有率。倘若本集團未能不斷改進其產品或因應市場變化而推陳出新，本集團的業務及盈利能力將會蒙受不利影響。

(三)與中國有關之風險

本集團生產設施位於中國，部分供應商亦位於中國。故本集團的營運及資產受中國政治、經濟、法律及法規上重大發展的影響。

1. 法律及法規之變更

儘管自 1979 年以來，中國已頒佈不少規管經濟及營商事宜之法律及法規及其補充條文，但中國法制與其他發達國家相比仍屬發展中的階段。中國法律及法規之詮釋或會因當地政治及社會變化引致政策改變而受到影響。此外，在中國執行外地之法律裁決亦可能遇上困難。中國不少法律及法規僅頒佈大原則，其後才由中國政府逐步制訂實施規則，並不斷完善修改。隨著中國法制發展，日後頒佈之新法律或現有法律之完善與修改或會影響外國投資者。自 1982 年全國人大修改憲法容許外國投資以來，中國所頒佈的法律，一般而言都能夠較顯著地提高對外商投資企業的保障。然而，並不保證日後法例或其詮釋之變更不會對本集團造成任何不利影響。

2. 本集團之勞動成本可能會因新的勞動合同的實施而增加

《勞動合同法》於 2007 年 6 月 29 日由全國人民代表大會常務委員會通過，並於 2008 年 1 月 1 日起生效。《勞動合同法實施條例》於 2008 年 9 月 3 日由國務院通過，並於 2008 年 9 月 18 日起生效。新法及其實施條例的實施，可能會令本集團的勞動成本增加，因而可能會對本集團的業務及經營業績造成不利影響。

3. 根據新的企業所得稅法本集團將須繳納預扣所得稅

本公司根據百慕達群島法例註冊成立，中國聯屬公司計有中山聖馬丁電子、珠海虹揚電子及珠海保稅區隆宇光電科技有限公司(以下簡稱珠海隆宇光電)3 家。依原《外商投資企業和外國企業所得稅法》規定，中山聖馬丁出口銷售若超過銷售總額 70%，可繼續享有已寬減稅率 12%(即中國企業所得稅減半)，而地方所得稅則全免，另珠海虹揚電子及珠海隆宇光電於首個營運獲利年度起計兩年期間獲豁免繳納中國企業所得稅，並於其後 3 年獲減稅 50%，上述稅務優惠期均於 2007 年屆滿。根據自 2008 年 1 月 1 日起施行的《企業所得稅法》及《企業所得稅法實施條例》，自 2008 年 1 月 1 日起中山聖馬丁電子適用 25% 稅率，但同年取得高新技術企業資格認證，2008~2010 年適用 15% 稅率、珠海虹揚電子及珠海隆宇光電所得稅率開始逐步過渡 2008 年稅率 18%、2009 年稅率 20%、2010 年稅率 22%、2011 年稅率 24% 及 2012 年更改為 25%，另本集團須就本集團來源於中國境內的應稅收入按照 10% 的稅率繳納預扣所得稅，除

非有關股息收取人註冊成立的外國司法行政管轄區與中國訂有稅收協定或其他協定對預扣所得稅稅率另有規定。目前中國與百慕達群島並未訂立有關稅收協定，因此，自 2008 年 1 月 1 日起，中山聖馬丁電子、珠海虹揚電子及珠海隆宇光電對本公司的應付股息將按 10% 的稅率繳納預扣所得稅，本公司的盈利將可能遭受不利影響。

4. 人民幣匯率的波動

在中國，人民幣不能自由地轉換為外幣。現行人民幣兌換外幣的限制令本集團不能隨意將人民幣兌換為外幣，進而影響資本支出計劃，該等限制的任何收緊可能對本集團構成不利影響。過往，人民幣兌美元及其他外幣曾經出現升值或貶值的情況，概不能保證人民幣匯率日後不會進一步波動。人民幣匯率一旦波動，本集團銷售所得的美元及外幣在兌換成人民幣或港幣時，將會產生匯兌損益。

5. 中華民國之民事判決未必能夠在百慕達群島、香港及/或中國獲承認和執行

依據本公司的中國法律顧問表示，當事人有權依照《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規定》及《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》的規定向中國法院申請認可中國臺灣地區法院對本公司及本公司之中國子公司所為之效力確定的民事判決。根據前述規定，在符合相關程式及時限要求情況下，中國法院經審查能夠確認該民事判決真實並且效力已確定，且不存在下列情形之一時，裁定認可該判決的效力：(1)申請認可的民事判決的效力未確定；(2)申請認可的民事判決，是在被告缺席又未經合法傳喚或者在被告無訴訟行為能力又未得到適當代理的情況下作出；(3)該民事案件系中國法院專屬管轄；(4)該民事案件的雙方當事人訂有仲裁協議；(5)該民事案件系中國法院已作出判決，或者外國、中國境外地區法院作出判決或中國境外仲裁機構作出仲裁裁決已為中國法院所承認；(6)申請認可的民事判決具有違反中國法律的基本原則，或者損害社會公共利益的情形。

因此，中華民國之民事判決未必當然能夠在百慕達群島、香港及/或中國獲承認和執行。

6. 大陸勞工薪資上漲風險

本集團向來遵循法令規範，並對勞工提供完善的保障，惟自 2010 年起，中國各地之外資企業陸續發生罷工、要求調漲工資等情事，調漲工資將可能導致本集團之營運成本增加，使產品價格相對失去競爭力，而對本集團的業務及財務造成不利影響。

7. 人民幣升值的風險

近期中國官方宣示增加人民幣匯率彈性，未來人民幣匯率波動區間將放寬，勢必吸引國際資金湧入中國大陸，對人民幣匯率升值的預期亦將持續增溫。人民幣升值可能會造成本集團之出口產品價格上漲導致競爭力下降；此外，本集團主要營運地中國大陸中山之日常費用性支出需換匯以人民幣支應，對本集團之業務及財務均可能造成不利影響。

8. 歐洲債信危機及歐元大幅貶值所帶來之風險

2009 年年底，希臘因國債佔 GDP 之比重過高，債信評等遭到國際信用評等機構調降，市場因擔心其還債能力不足，連帶影響投資人對於歐洲其他國債佔 GDP 比重較高國家之信心，引發歐洲股市下跌及歐元貶值。由於本集團以歐洲為主要銷售市場之一，歐洲債信危機及歐元走貶等情況，除影響世界經濟之復甦外，對於本集團於歐洲之銷售業務及獲利能力亦可能造成不利之影響。

9. 通貨膨脹或緊縮之風險

2008 年由美國所引發之金融海嘯，重創全球景氣，初期造成金融機構信貸緊縮，不利於總體需求之增長，加上先前非理性繁榮造成之產能過剩，使得主要國家面臨通貨緊縮危機；惟自 2009 年年中以來，隨歐美等國家大規模金融紓困方案、以及各國財政與貨幣政策漸漸發揮功效，多數國家經濟衰退情況已獲控制，然依國際貨幣基金（IMF）2009 年 7 月研究報告指出，上述振興經濟方案，導致各國預算赤字擴增、流動性浮濫，恐引發通膨升溫疑慮。在整體經濟環境變化快速下，上述通貨膨脹或緊縮危機可能對本公司之整體營運及財務業務狀況，產生不利影響。

(四) 與台灣存託憑證募集與發行有關之風險

1. 投資人參閱本公開說明書，尚不能完全仰賴摘錄之統計資料及數據

在本公開說明書中有關全球，特別是在中國、歐洲、美國、香港及台灣的衛星電視行業、電纜製造行業、接頭行業及電子製造服務行業的若干事實和統計數據，乃來自一般認為是可靠的若干公開正式資料來源。然而，本公司不能保證有關來源資料的質量及可靠性。本公司及參與本次發行台灣存託憑證的成員概無編製或獨立核實該等事實及統計數據，因此，彼等不會就該等事實及統計數據發表任何聲明，而該等事實及統計數據可能與其他資料來源所編製的資料不相符，並可能不是完整或不是最新。由於蒐集資料的方法可能有缺陷或不奏效、所刊登的資料與市場慣例有差異或因其他問題，本公開說明書所載的統計數據可不準確或不能與各期間的統計數據互相比較，因此不應過份加以依賴。此外，本公司不能保證呈列或編製該等統計數據的基準或準確程度與其他地方相同。然而，董事於重新編排於本公開說明書內來自其各自資料來源的該等事實及統計數據時已採取合理謹慎的態度。

在一切情況下，投資者應審慎考慮所有該等事實及統計數據對他們的重要性。

2. 本公司說明書所載的前瞻性陳述涉及風險及不確定性

本公開說明書載有關於本集團的若干前瞻性陳述及資訊，包含但不限於未來計劃。該等陳述及資訊是基於本公司管理層的信念、管理層所作出的假設及現時所掌握的資訊作出的。在本公開說明書中，「預計」、「相信」、「能夠」、「預期」、「今後」、「有意」、「或會」、「必須」、「計劃」、「預料」、「尋求」、「應該」、「將會」、「可能」及類似語句，當用於本公司或我們的管理層時，即指前瞻性陳述。此類陳述反映出本公司管理層對未來事件、營

運、流動資金及資金來源的當前觀點，其中若干觀點或許會隨總體經濟變動。該等陳述會受若干風險、不明朗因素及假設的影響，包括本公開說明書中所述的其他風險因素。投資人應審慎考慮，依賴任何前瞻性陳述涉及已知及未知風險和不明朗因素。本公司面對的該等風險及不明朗因素可能會影響前瞻性陳述的準確程度，包括但不限於下列方面：

- 本公開說明書「壹、五、業務」及「壹、九、財務資料」之說明；
- 本公開說明書中有關價格、數量、營運、利潤的趨勢、整體市場趨勢、風險管理及匯率的若干陳述。

鑑於該等風險及其他風險、不明朗因素及假設，本公開說明書討論的前瞻事件及情況未必以我們所預期的方式發生，甚或不會發生。因此，投資人不應過份依賴任何前瞻性陳述。本聲明適用於本公開說明書所載的所有前瞻性陳述。

3. 本公司股東若有意出售任何股份，可能對股價造成不利之影響

如果本公司既有股東於日後出售大量股份，或有其表示行為，皆可能造成本公司於香港交易之股票及台灣存託憑證之市價波動，使得未來籌資計劃之時點及價格受影響。本公司大股東及其他法人股東，尚不能確保其未來不會出售任何股份。倘任何該等股東出售大量股份，除造成本公司股權變動外，尚有可能使市場價格大幅波動致投資人產生負面效應，影響本公司價值。

4. 本公司不能向投資人保證日後分派之股利與本公司先前分派之股利水準相若

本公司的股利發放政策將由董事會制訂及不時檢討。董事會將把整體業務狀況、本集團盈利、財政狀況、資本需求、現金需求與供應、業務策略、股東權益及董事會認為適當的其他因素考慮在內。是否派發股利須由董事會酌情決定，且必須獲得股東批准。

投資者務須注意，本集團成員公司於往績期間所宣派及派付的股利水平，不能作為本公司股利政策之參考。董事不能保證，本公司將來所宣派的股利金額會與本集團成員公司過往所宣派及派付者相若。

本公司預定於2009年12月3日召開股東常會，停止過戶期間為2009年11月19日至2009年11月20日。存託機構(代表存託憑證持有人)因為在停止過戶日前並非發行公司之股東，故無權利享受2009財政年度期末股利之配發。

5. 本公司於百慕達群島依據百慕達公司法註冊成立之公司，與本公司股東之權利及義務及依據中華民國法律成立公司之股東不盡相同

本公司於百慕達群島依據百慕達公司法註冊成立公司，股份於香港聯交所主版上市。本公司股東之權利及義務，均依據百慕達群島及香港的法令、香港上市規則等法規及依照百慕達群島法令所制訂之公司章程定之，故本公司股東之權利與義務，與依據中華民國公司法所成立公司之股東不盡相同。台灣投資人之股東權益無法比照中華民國之法令規定辦理，發行公司無法保證百慕達群島法令及香港針對股東權益提供的保障與中華民國相同。此外，百慕達群島及香港

法令有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理等與中華民國之規範亦不相同。本公司促請投資人詳細閱讀本公開說明書「捌、外國發行人所屬國及上市地國有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理應注意事項」。如有任何疑問，建議投資人詢問其獨立法律或稅務顧問。

6. 中華民國之民事判決未必能夠在百慕達群島、香港及/或中國獲承認和執行

由於本公司為百慕達群島註冊之公司，且未依我國公司法規定認許，本公司雖已依台灣證券交易所規定指定訴訟及非訟代理人，但投資人於中華民國法院對本公司或負責人提出訴訟，法院仍可能依個案性質及情節判斷管轄權之有無及送達方式，法院亦可能要求投資人說明個案中所涉及之外國法令，故並非所有類型之案件均得確保能於中華民國法院獲得實體判決。本公司為在百慕達群島依據百慕達公司法註冊成立的公司，股份於香港聯交所主版上市，本集團之主要營業地在中國。故如對本公司或本集團內任何公司在中華民國取得之民事判決，未來可能需在百慕達群島、香港及/或中國加以執行。依據目前百慕達群島、香港及中國之法令，中華民國之民事判決在各管轄權區均需符合一定之條件始得被承認而可執行。

依據本公司的百慕達群島法律顧問表示，對於要求本公司給付金錢(不包含以損害倍數計算之金錢賠償、稅賦、或相類似之課稅、罰鍰或懲罰性違約金)之外國終局判決，百慕達群島法院在滿足以下條件下得承認之：(1)該外國法院有適當的管轄權；(2)該判決並未違反百慕達群島之自然正義原則；(3)該判決並非因詐騙行為所取得；(4)該判決之執行並不會違反百慕達群島之公共秩序；(5)在提交該判決於百慕達群島法院前，並無新事證提出；及(6)該訴訟程序有遵循百慕達群島法律規範的正確程序。

依據本公司的香港法律顧問表示，香港與台灣之間現時未有關於兩地法院判決相互承認的協定。現時香港法院的判例中，並未有直接對台灣法院民事判決的執行問題作出明確的決定。一般而言，香港法院可以憑普通法的原則在下列的情況下認可由非本地法院(包括臺灣法院)所作出的命令：(1)有關命令是最後及最終定論性的；(2)該法院對需在香港執行的命令是有司法管轄權的；及(3)被執行方沒有支持有關命令不應被執行的理據(包括執行有關命令會違背香港的公共政策、有關命令違反自然公正、執行有關命令受訴訟時限所限等)。執行方必須在香港法院展開訴訟以提出執行該命令的理據。

依據本公司的中國法律顧問表示，當事人有權依照《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規定》及《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》的規定向中國法院申請認可中國臺灣地區法院對本公司及本公司之中國子公司所為之效力確定的民事判決。根據前述規定，在符合相關程式及時限要求情況下，中國法院經審查能夠確認該民事判決真實並且效力已確定，且不存在下列情形之一時，裁定認可該判決的效力：(1)申請認可的民事判決的效力未確定；(2)申請認可的民事判決，是在被告缺席又未經合法傳喚或者在被告無訴訟行為能力又未得到適當代理的情況下作出；(3)該民事案件系中國法院專屬管轄；(4)該民事案件的雙方當事人訂有仲裁協議；(5)該民事案件系中國法院已作出判決，或者外國、中國境外地

區法院作出判決或中國境外仲裁機構作出仲裁裁決已為中國法院所承認；(6) 申請認可的民事判決具有違反中國法律的基本原則，或者損害社會公共利益的情形。

因此，中華民國之民事判決未必當然能夠在百慕達群島、香港及/或中國獲承認和執行。

7. 無優先認購權

根據百慕達公司法及外國發行人之公司章程，原股東對外國發行人增資發行之新股及選擇權、認股權證等並無優先認購權。因此，台灣存託憑證持有人對外國發行人增資發行之新股及選擇權、認股權證等亦無優先認購權。

四、股本

截至本公開說明書刊印日止，本公司法定及已發行股本情形列示如下：

單位：股；港元

| | 股數 | 總面值 |
|----------------|---------------|-------------|
| 法定股本： | | |
| 每股面值 0.1 港元的股份 | 1,000,000,000 | 100,000,000 |
| 已發行及繳足股本： | | |
| 每股面值 0.1 港元的股份 | 664,782,000 | 66,478,200 |

五、董事資料

2010年3月30日

單位：股；%

| 職稱 | 姓名 | 主要學(經)歷 | 現在持有聖馬丁股數 | | 具配偶或二親等以內關係之其他董事或經理人 | | |
|------|-----|--|---------------------|--------|----------------------|-----|----|
| | | | 股數 | 持股比例 | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 執行董事 | 洪聰進 | 本集團創辦人兼主席。洪先生於1989年11月創立本集團，負責本集團的整體管理、策略部署及發展，並制訂公司政策及業務策略。洪先生在電子製造行業具備超過19年的管理經驗。洪先生畢業於台灣國立政治大學商學院持企業管理學士學位。 | 147,523,125 (註1) | 22.19% | 執行董事 | 陳美惠 | 夫妻 |
| 執行董事 | 陳美惠 | 本集團的共同創辦人，1989年11月任職至今。陳女士為本集團的行政總裁，負責本集團的整體管理，包括所有海外辦事處。陳女士積極參與本集團在台灣及國際市場的營銷發展超過19年，近年專注於開發新客戶及新市場。陳女士畢業於台灣私立淡江大學，持有西班牙語文學士學位。 | 147,523,125 (註1) | 22.19% | 執行董事 | 洪聰進 | 夫妻 |
| 執行董事 | 王耀祖 | 本集團的共同創辦人，1989年11月任職至今，2000年起負責本集團光纖部的整體管理。王先生於1991年至2000年期間，一直參與管理本集團在中國業務，在電子製造行業具備超過19年的管理經驗。王先生於1986年畢業於台灣國立政治大學，持企業管理學士學位。 | 111,150,000 (註2) | 16.72% | - | - | - |
| 執行董事 | 廖文毅 | 本集團的共同創辦人，1989年11月任職至今，主管本集團的中國製造業務及企業事務。廖先生曾於台灣一所工業學院修讀電力設備維修，在電纜及接頭行業具備超過19年經驗，包括17年中國製造業務管理經驗。廖先生現任中山市台商投資企業協會副會長。 | 75,489,375 (註3) | 11.36% | - | - | - |

| 職稱 | 姓名 | 主要學(經)歷 | 現在持有聖馬丁股數 | | 具配偶或二親等以內關係之其他董事或經理人 | | |
|---------|-----|---|-----------|------|----------------------|----|----|
| | | | 股數 | 持股比例 | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 獨立非執行董事 | 許俊毅 | 許先生於 2004 年 10 月起擔任本集團獨立非執行董事。許先生獲台灣東海大學公共行政學士學位及美國達拉斯德州大學國際管理研究碩士。許先生目前擔任台灣企業投資公司聯合管理顧問股份有限公司執行董事，此前，許先生任台灣最大機構投資者之一中華開發工業銀行助理副總裁，累積超過 11 年的金融業經驗。許先生亦為台灣兩家上市公司的監事。 | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | 詹文男 | 詹先生 2004 年 10 月起擔任獨立非執行董事。詹先持有台灣國立中央大學的電力工程學士及資訊管理博士學位，以及國立政治大學工商管理碩士。詹先生擁有逾 20 年科技行業經驗，目前為台灣半官方機構財團法人資訊工業策進會市場情報中心主任。 | - | - | - | - | - |
| 獨立非執行董事 | 李建國 | 李先生 2009 年 2 月起擔任獨立非執行董事，並具備超過 17 年私募股權投資行業之經驗。李先生畢業於台灣國立臺灣科技大學(前稱國立臺灣工業技術學院)，持有工業管理系學士學位，並於台灣國立中山大學取得工商管理碩士學位。李先生現為新開發創業投資管理有限責任公司之董事總經理，及聯華控股有限公司之副總裁，兩者皆為創業投資公司。此前，李先生曾於台灣一家直接投資銀行，中華開發工業銀行任職副總經理，累積約 12 年直接投資及企業財務相關經驗。 | - | - | - | - | - |

註 1：該等股份登記於 Metroasset Investments Limited(以下簡稱 Metroasset 公司)名下。Metroasset 公司由洪聰進先生、其妻陳美惠女士及洪聰進先生與陳美惠女士之子洪誌均先生分別持有 45.09%、44.38%及 10.53%。

註 2：該等股份登記於 Success Power Investments Limited(以下簡稱 Success Power 公司)名下。Success Power 公司由王耀祖先生及其妻曾維蒂女士分別持有 58.80%及 41.20%。

註 3：該等股份登記於 Wellever Investments Limited(以下簡稱 Wellever 公司)名下。Wellever 公司由廖文毅先生及其妻林秀玲女士分別持有 86.14%及 13.86%。

六、經理人資料

1. 經理人

| 職稱 | 姓名 | 主要學(經)歷概敘 |
|------------------------------|-----------------------|--|
| 總經理 | 陳美惠 | 本集團的共同創辦人，1989年11月任職至今。陳女士為本集團的行政總裁，負責本集團的整體管理，包括所有海外辦事處。陳女士積極參與本集團在台灣及國際市場的營銷發展超過19年，近年專注於開發新客戶及新市場。陳女士畢業於台灣私立淡江大學，持有西班牙語文學士學位。 |
| 副總經理 | 蘇兆熙 | 本集團數碼電視部門副總經理，主管製造業務。蘇先生畢業於美國聖迭戈州立大學，持公共管理碩士學位。蘇先生於1995年9月加入本集團。 |
| 副總經理 | 蕭有容 | 本集團電纜部副總經理，負責採購、製造及開發本集團電纜產品。蕭先生畢業於台灣國立虎尾科技大學，獲機械設計工程學文憑，2002年7月加入本集團。 |
| BCN Distribuciones, S.A. 執行長 | Carlos Domingo Bujosa | BCN Distribuciones, S.A.(以下簡稱BCN)的執行長，1988年任職至今。Domingo Bujosa先生的家族於1965年創辦BCN的業務，而彼於歐洲的電訊產品生產及市場推廣具備超過22年的管理經驗。繼本集團於2006年1月收購BCN後，Domingo Bujosa先生負責BCN的整體營運，以及技術及市場推廣策略發展。 |
| 技術總監 | Frank Fischer | 本集團技術總監，於2008年1月加入本集團，負責本集團技術策略，領導及協調中國、德國、西班牙及美國的研發活動。Fischer先生在歐洲電子消費產品的硬件及軟件開發方面具備超過20年經驗，並自1994年開始數碼視頻廣播項目(數碼視頻廣播)起研發數碼電視技術。彼於德國的 Technical University Leipzig 取得自動化技術和控制學工程學學位。 |

2. 公司秘書基本資料

| 姓名 | 主要學(經)歷概敘 |
|-----|--|
| 麥寶文 | 本集團之公司秘書，於2009年6月15日開始擔任，其擁有CPA及FCCA之執照。 |

七、主要股東名單

持股5%以上之主要股東於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部2及3分部須向本公司披露的權益已記入本公司根據證券及期貨條例第336條置存的登記冊內：

2010年3月31日

單位：股；%

| 股東名稱 | 股份數目 | 概約持股百分比 |
|--|-------------|---------|
| Metroasset Investments Limited (以下簡稱Metroasset公司)(註1) | 147,523,125 | 22.19 |
| Success Power Investments Limited (以下簡稱Success Power公司)(註2) | 111,150,000 | 16.72 |
| Wellever Investments Limited (以下簡稱Wellever公司)(註3) | 75,489,375 | 11.36 |

註1：Metroasset公司由洪聰進先生、其妻陳美惠女士及洪聰進先生與陳美惠女士之子洪誌均先生分別持有45.09%、44.38%及10.53%。

註2：Success Power公司由王耀祖先生及其妻曾維蒂女士分別持有58.80%及41.20%。

註3：Wellever公司由廖文毅先生及其妻林秀玲女士分別持有86.14%及13.86%。

貳、營運概況

一、業務範圍

本公司於2004年1月27日在百慕達註冊成立，並根據重組成為本集團的控股公司。

本集團的主要業務是設計、製造和經銷媒體娛樂平台相關產品以及其他多媒體產品，媒體娛樂平台相關產品主要包括數位電視接收相關產品、高頻頭、信號選擇器等，其他多媒體產品則主要包括電纜、接頭和多種電子配件等，本集團主要生產設施全部設於中國廣東省中山市。本集團自設研發團隊，所提供的數位電視接收相關產品均包含專有用戶界面、作業系統及電路管理，俱可根據本集團客戶指定規格加以調節。

本集團的生產流程實現垂直合併，結合上下游主要工序，促進生產效益，為本集團致勝之道。董事認為，生產流程垂直合併的模式，使本集團更有效地控制生產流程中的原料利用、人力資源、以至成品經銷，能以較理想的成本效益和營運效率，提高本集團的生產力及競爭力。

目前主要產品其營業比重如下所述：

單位：港幣仟元；%

| 財政年度 產品種類 | 2007 | | 2008 | | 2009 | | 2009/7/1-2009/12/31 | |
|--------------|-----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|---------------------|-------|
| | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % | 金額 | % |
| 媒體娛樂平台相關產品 | 711,683 | 54 | 1,213,900 | 70 | 883,764 | 64 | 514,113 | 71.9 |
| 其他多媒體產品 | 604,315 | 46 | 511,183 | 30 | 493,415 | 36 | 201,356 | 28.1 |
| 總計 | 1,315,998 | 100 | 1,725,083 | 100 | 1,377,179 | 100 | 715,469 | 100.0 |

註：本集團財政年度期間係前一年7月1日至當年度6月30日。

二、競爭策略

保持內在強大的競爭力，確保在全球數位娛樂平臺產品行業中前三名

(一)集團管理多元化，視角更廣闊

本集團核心管理漸從本土走向國際，數年來一直不懈努力引進國際專業人士，不僅在海外培育子公司，就地取材，更在事業中心的中國引進極具專業的外籍人士加盟管理。深入瞭解中國本土文化又具備西方視角的國際人士將集團經營理念推及全球，實現跨領域、跨國界、跨產品的多元化合作與內部良性競爭，是為集團永續經營、持續發展的戰略格局。

(二)掌握核心技術、近三百人的專業化、國際化研發團隊

數年來致力於數位電視接收及相關產品的研發與技術革新，以創造更具附加價值的關聯產品，擴大企業營收，實現產品多元化。

(三)管理團隊年輕化，梯隊式推進職能交替

本集團一向注重人才儲備與訓練，確保管理梯隊無斷層。數年來一批跟隨企業成

長、融入企業厚重文化、平均年齡三十之餘的年輕一代，得以完整傳承企業經營理念，今已成長為集團核心管理的第二代接班人，為集團各管理環節之中堅力量。

(四) 東西方文化和諧共存，

多元化思想交融，令團隊充滿活力，讓工作變成樂園，不斷激發團隊創作潛力。

(五) 垂直整合的生產體系

本集團生產流程全面實現垂直整合，從基礎工業配套到成品裝配，從模具設計到產品成型，自我掌控生產每一個環節；集原材料採購、制程管控及成品行銷於一體的生產體系，為客戶提供極具成本效應的產品，是為集團致勝之道。完整的生產經營體系，無論市場暢旺或疲弱，集團內部皆能靈活調整，在殘酷的市場競爭中遊刃有餘。

(六) 嚴格、完善的品質管理體系

本集團奉行品質為企業生命之本的經營理念，傾力打造專業的品質管理團隊，對生產制程的每一個環節、每一道工序實施嚴格的品質管控。集團於 1996 年獲得 ISO9001:2000 產品品質體系認證，同時產品安全皆獲得歐盟 CE、美國 UL&FCC、SGS 等認證，“全面品質管理”理念深入企業人心。

(七) 自主品牌通路與穩定的客源

本集團以創立自我永久品牌為目標，將行銷網路擴充到全球市場。專業的銷售團隊切合市場特性及客戶需求，進行專業化分工，為客戶提供技術領先、具競爭價格的優質產品。迄今集團培育出多家世界知名的大型連鎖電子零售商、經銷商及營運商，與知名品牌合作良好效應，為集團進一步拓展國際市場創造有利條件。

2009 年 8 月本公司在臺灣榮膺年度十大績優企業“金炬獎”，以嘉許本集團卓越領導能力，團體形象良好及豐沛的專業素養，為業界之表率。

三、業務目標

聖馬丁公司之銷售對象皆在其各自所屬行業內擁有可觀市場占有率、或有潛力奪得可觀市場占有率。聖馬丁公司致力於一開始便與該等客戶建立密切關係，以了解客戶的需求為起點，然後進行規格設計，及各階段的產品製程。除此之外，聖馬丁公司的業務團隊與研發團隊緊密合作，時刻緊貼最新科技潮流，隨時開發新產品，向客戶推介。聖馬丁公司不時向客戶派駐工程師，提供硬體安裝和系統調試方面的支援，也是銷售與市場推廣策略及售後服務之一。聖馬丁公司也會積極透過貿易展覽會，推廣及推銷產品與服務。

四、策略及計畫

本集團歷經二十餘年生產經營的磨煉，業已形成從單一產品應用到系統化生產管理，獨具特色的營運模式。

(一)透過全球性子公司行銷管道，力求無縫隙貼近市場資訊

本集團以中山生產基地為旗艦，致力培育全球性子公司。目前透過中東、南歐、北美、中南美各地的子公司，掌握前沿技術與市場資訊，為集團調整經營策略提供前端資訊支援。

(二)與客戶維持長期戰略合作關係

本集團自 1996 年實現傳統產業向科技產業華麗轉型，致力於數位電視接收及相關產品的生產行銷。集研發、製造、銷售、服務為一體的系統運作模式，為本集團贏取良多長期合作夥伴，遍及世界不同市場、迄今超越十餘年的戰略合作夥伴，是為本集團拓展事業版圖最為堅實的力量。

(三)培植完整、齊全的產品線

得益於核心技術支援，本集團實現關聯產品全系列開發、生產，產品線齊全是為本集團日益成為業界先鋒的關鍵要素之一。以數位電視接收及相關產品為主體，產品已全面覆蓋無線應用及光纖聯通領域，即時為客戶提供完整、配套的系列產品。藉此，本集團發展成為全球主要的數位娛樂產業專業的設計商與製造商。

(四)高效的系統整合

本集團秉持以客戶需求為考量，對產品實行高效的系統整合，從頭端到用戶終端產品，具備完整的技術相容特性；執行安裝，從前端架設到售後服務皆作專業的技術支援。

五、市場概況

本集團的產品可分為兩大系列：(1)媒體娛樂平台相關產品，例如以設計製造為主的數位電視接收相關產品、高頻頭及信號選擇器；及(2)其他多媒體應品，例如電纜、接頭和多種電子配件，兼備原設計製造及原設備製造兩種形式。

2009年度本集團銷售之產品以媒體娛樂平台相關產品及其他多媒體應品為主，其中媒體娛樂平台相關產品(以數位電視接收相關產品)為主力。因此以下將針對數位電視接收相關產品產業進行說明：

(一)產業現況與發展

數位視訊轉換器(STB)是一個具有完整解碼數位電視能力的解碼器，可以將來自於地面無線(Terrestrial)、有線(Cable)、衛星(Satellite)或網路(Internet)等的數位訊號(包括高畫質視訊、高音質音訊與互動式數位資料)，藉由家用傳統類比電視機或先進液晶電視機的螢幕展現出來。為了達到即時、隨意、互動式服務，數位視訊轉換器需有類似 PC 般複雜的系統架構，如 CPU、記憶體、數位解碼晶片組、高畫質影音播放系統、周邊通訊元件、智慧型卡片讀取系統，甚至是硬碟、光碟機等等。這些複雜的硬體系統，尚需要一個作業系統(OS)或是中介軟體(Middle-ware)來管理，以提供人性化、智慧型的操作介面。可見數位視訊轉換器

產品乃是未來消費者家中最主要一項用來接取數位影音娛樂服務之產品。

數位視訊轉換器不僅可接收類比及數位電視節目，亦能讓消費者接取任何型式資料(包括 Video/Audio/Data)，其所接收到之訊息經處理後，即可顯示在電視機上，亦可回傳使用者所下達之指令給頭端來處理。因此，數位視訊轉換器可讓使用者在觀賞電視時，不再僅僅是被動與靜態的觀賞活動，而是具有高度互動性的休閒娛樂及多媒體資訊之享受，甚至可以成為互動溝通的媒介。消費者使用數位視訊轉換器除依產品別能看一般有線電視節目、地面無線節目及衛星節目外，還可看業者提供免費與付費的隨選視訊頻道、數位音樂。就現階段而言，Digital Cable STB 或衛星 STB 是消費者接收數位影視娛樂/電視服務最主要的一項工具。

基本上，機上盒所連接的設備除了電視之外，最常見的就是電腦相關的資訊產品，甚至可連接其他的生活家電產品，以達到資訊整合的目的。使用者可透過紅外線遙控器、無線鍵盤、無線滑鼠或直接於面板操作來控制使用 STB，甚至未來亦可利用手機之類的個人通訊器做為控制器。若沒有數位視訊轉換器，家中傳統的類比訊號電視機便無法看到以數位訊號傳送的畫面，因此當上述的國際重要比賽皆以數位訊號發送時，將誘發數位視訊轉換器的購買慾望，帶動相關產業的銷售成長。

依據資策會(MIC)2010年之最新報告分析，2009年全球消費市場遭到金融風暴影響，需求普遍呈現下滑現象，但是衛星電視機上盒市場受惠於衛星電視營運商積極推動衛星電視數位化服務，需求不減反增。2009年全球數位衛星機上盒(DBS)市場規模 8,457 萬台，年成長 4.2%，預期 2010 年在營運商持續推動及景氣回升下，全球市場可望達 9,160 萬台，年成長 8.3%。

六、生產及銷售概況

1. 生產概況

(1) 生產作業

本集團產品生產流程已實現垂直整合，機械化半成品加工配合自動化流水線成品裝配作業，生產制程不假外求。

- A. 高速現代化的自動貼片及插件設備加工積體電路板，為整機裝配從最大程度上減少了人工作業造成的品質問題。高溫回焊、IPC 檢驗標準、BGA(X-Ray) 測試、超聲波自動洗板等精細工序確保安全可靠的 PCB 半成品輸送到各個成品裝配生產線。
- B. 模具設計、注塑、衝壓、壓鑄成型，技術與品質全程掌控，為數位電視接收及相關產品輸送指標穩定的半成品。
- C. 電源板半成品，100% 通過耐高壓及行業標準化老化測試，為數位電視接收相關產品提供穩定的電源元件。

D.數位電視接收機相關產品，裝配過程採用自動化流水線作業，從組裝、測試，到整檢,每一道工序精細入微；24 小時整機高溫老化確保每一個產品出廠達標、安全。

E.開發完成的產品，投放產線大量生產前必須經過工程應用部門嚴謹的討論、技術認證、試產、測試，模擬不同運輸條件及使用環境，產品接受鹽霧、跌落、振動、MTBF、恒溫恒濕測試，透過各項指標觀察產品變化及穩定性，為新產品大量生產提供科學可靠的參考資料。

從模具設計到產品成型，從產品研發到工程應用，從批量試產到大量生產，本集團皆作自我掌握，確保制程符合原定生產計畫的規格及品質水準。

(2)品質控管

本集團堅持品質為企業生命之本，致力完善品質檢驗系統，透過專業化、標準化品質檢測程式確保產品品質安全。

A.本集團逾一百五十人之品質團隊，由具學識、經驗豐富的專業人士組成，輔助以專業、精良的檢測儀器。

B.為確保為客戶設計、開發及生產的產品符合各評級機構所制訂的品質及安全保證標準，本集團品保團隊從進料，制程，到成品出廠，在每一個工序設立檢驗基站，確保每一個檢驗環節符合 AQL 國際標準。

C.本集團自建廠初期即著手制訂標準化作業，1996 年集團獲得 ISO9001 品質認證；2000 年品質認證標準進一步深化，ISO9001/02/03 升級為 ISO9001:2000。

D.生產制程無條件執行 ISO 作業標準外，還應市場特性與客戶需求，產品通過 CE、UL、FCC、SGS 等安全品質認證。

F.本集團產品售後服務除專門部門提供技術服務外，亦獲得品質團隊專業支援，對客戶提出的品質問題作專業分析，回饋生產部門即時改善，預防重複性品質問題。

G.訂單出現短暫性飽和或戰略性產品結構調整而採取產品外發加工時，品質團隊亦對外派員駐廠，並使用本廠品質檢驗標準判定承包商產品品質，保障產品品質一致性。

本集團產品通過本廠嚴謹的品保檢驗系統，及接受客戶委託的第三方驗證機構進行品質檢驗，全方位保證聖馬丁國際分佈在世界各地的分銷網路，持續獲得性能穩定、使用安全、具成本效益的消費產品。

(3)生產據點及營收情形

本集團之主要生產據點及營收如下：

| 公司名稱 | 設立時間 | 設立地點 | 註冊資本 (美元仟元) | 主要營業 | 2009 財政 年度營收 |
|-------------------|------------------|-------|----------------|----------------|----------------------|
| 中山聖馬丁電子 元件有限公司 | 1991 年 12 月 14 日 | 中國中山市 | 19,500 | 數位電視接 收相關產品 | 人民幣 800,328 仟元 |

(4)進貨情形

A.主要原物料之供應狀況

聖馬丁公司主要原物料包括 IC、調諧器(Tuner)、電容和電線等，2007~2009(財政)年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日主要原物料之採購來源地以亞洲地區為主，其次為向歐洲地區採購。

截至 2007 年、2008 年及 2009 年三個財政年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日之期中財政年度，本集團購自五大供應商(全為原料供應商)的購貨額，分別占本集團總購貨額 16%、16%、19%及 20.2%；而相同年間購自本集團最大供應商的購貨額，分別占本集團總購貨額 6%、7%、8%及 9.4%。

B.主要供應商變化情形

聖馬丁公司為避免過度倚賴單一供應商之風險，故主要原物料均有二家以上之供應商採購之原則，以確保原物料供貨穩定且品質可靠，致最近三(財政)年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日第一大採購廠商之進貨比重均未超過 10%。整體而言，聖馬丁公司 2007~2009(財政)年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日佔進貨淨額 5%以上之供應商之變化，尚無重大異常。

C.是否進貨集中之風險

聖馬丁公司與原物料供應商均有長期往來關係，為有助於保持採購之靈活性、風險控管及存貨管理，並未與供應商訂立長期採購合約，為避免過度倚賴單一供應商之風險，其已建立主要原物料供應商至少維持在二家以上，並與供應商保持良好合作關係，供貨來源穩定；另聖馬丁公司亦會依照客戶要求，採購指定生產國或品牌的原物料，故 2007~2009(財政)年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日向前五大供應商之採購比重均小(等)於 20%，應尚無進貨過於集中之虞。

2.銷售概況

(1)主要商品或業務之銷售地區

聖馬丁公司佈局全球，產品深獲多家國際客戶信任，維持長期穩定之合作關係，茲將 2007~2009(財政)年度及 2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日主要銷售區域表示如下：

單位：仟港元；%

| 年度 地區 | 2007 年度 | | 2008 年度 | | 2009 年度 | |
|----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | 金額 | 比例 | 金額 | 比例 | 金額 | 比例 |
| 中東地區 | 333,305 | 25.34 | 698,853 | 40.51 | 492,909 | 35.8 |
| 歐洲地區 | 437,994 | 33.29 | 539,420 | 31.27 | 393,781 | 28.59 |
| 北美地區 | 362,858 | 27.57 | 265,035 | 15.36 | 247,705 | 17.99 |
| 非洲地區 | 32,959 | 2.5 | 83,709 | 4.85 | 106,923 | 7.76 |
| 南美地區 | 57,706 | 4.38 | 78,337 | 4.54 | 77,760 | 5.65 |
| 亞洲地區-台灣 | 41,902 | 3.18 | 20,661 | 1.2 | 23,837 | 1.73 |
| 亞洲地區-其他 | 27,934 | 2.12 | 0 | 1.45 | 31,450 | 2.28 |
| 其他地區 | 21,340 | 1.62 | 24,972 | 0.82 | 2,814 | 0.2 |
| 合計 | 1,315,998 | 100.00 | 1,725,083 | 100.00 | 1,377,179 | 100.00 |

資料來源：聖馬丁年報

本集團隨著業務之拓展，主要銷售地區由2007年度的歐洲及北美地區，至2008年起中東地區之銷售比例均達35%以上，且2009年受惠於本公司成功推出集成IP功能的數位電視接收機，使南美地區之銷售比重隨之上升，未來除積極開發非洲、亞洲市場之外，並尋求在中國的商業合作機會，目前已與中國知名廣播系統營運商展開合作，密集籌劃進入中國市場，期望未來秉持著系統整合專業之堅持，提供完整的解決方案及客戶服務，使本公司可以橫掃歐、美、亞及非洲的市場，建立全球化的服務網。

(2) 主要銷售客戶變化情形

聖馬丁公司主要客戶大部分為ODM品牌製造商及全球各地區之貿易商，且聖馬丁公司經銷網路遍布全球使得其銷售客戶相當分散，包括中東、歐洲、美國、亞洲地區等，聖馬丁公司銷售對象之變化大多為拓展市場、因應市場需求變動及行業特性所致。

聖馬丁公司2007~2009(財政)年度及2009年7月1日至2009年12月31日主要客戶之營收比重隨著新產品上市或消費者需求或有更迭，其前十大銷售客戶之變化並不劇烈，2009(財政)年度因適逢全球金融大海嘯經濟受創最嚴重的兩個季度，因此歐、美及中東地區的客户營收大幅下滑。2009年7月1日至2009年12月31日之營收相較去年同期呈現小幅減少之原因主係本集團受惠高畫質產品需求強勁，於2009年7月起調整產銷策略，將銷售重點放在單價高且功能性強的產品上，因銷售數量減少故營收金額亦相對下滑。

(3) 是否銷貨集中之風險

截至2007年、2008年及2009年止三個財政年度及2009年7月1日至2009年12月31日之期中財政年度，本集團銷售予前五大客戶的銷售額分別占本集團營業額25%、36%、39%及39.7%；而售予本集團最大客戶的銷售額，分別占本集團營業額11%、20%、26%及17.7%。其銷售客戶尚稱分散，應未有銷貨集中風險之虞。

七、集團員工狀況

截至 2009 年 12 月止底本集團約 3,310 名員工，2009 年 7 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日之期中財政年度員工成本約為 87,233,000 港幣。本集團員工的薪酬與目前市場狀況相當，薪酬組合及政策則定期檢討，根據評核個別員工的表現後再行調整，且本集團已建構完整員工培訓計畫，以維護整體品質與效率。

八、法律訴訟

截至公開說明書刊印日止，聖馬丁集團並無已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果將對聖馬丁集團財務或業務產生重大不利影響之情形。

九、契約金額超過公司資產總額 10%之重要契約

中山聖馬丁與中國工商銀行坦洲支行簽定之最高額抵押合同，擔保自 2008 年 3 月 27 日至 2011 年 3 月 26 日間發生之主債權，其最高限額為人民幣 97,150,000 元。

中山聖馬丁與中國工商銀行坦洲支行簽定之最高額抵押合同，擔保自 2008 年 3 月 27 日至 2011 年 3 月 26 日間發生之主債權，其最高限額為人民幣 97,150,000 元。

除此之外，聖馬丁集團最近年度及本年度截至申報時，有以下仍有效存續及締結之重要契約：

| 項次 | 契約性質 | 當事人 | 簽約日期／ 契約起迄日期 | 重要內容 |
|----|---|-----------------------|---|---|
| 1 | 最高額抵押合同 | 中山聖馬丁及工行坦洲支行 | 擔保自 2008 年 3 月 27 日至 2011 年 3 月 26 日間發生之主債權 | 中山聖馬丁將面積為 47,521.03 平方公尺的土地及其上蓋合計建築面積 66,671.77 平方公尺的房產抵押予工行坦洲支行。抵押最高限額為人民幣 97,150,000 元。 |
| 2 | 廠房租賃合同書（每月租金：人民幣 6,480 元） | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮富昇紙品包裝印刷廠 | 2009 年 9 月 1 日至 2012 年 8 月 31 日 | 中山聖馬丁將中府國用（2005）第 330712 號《國有土地使用權證》及粵房地證字第 2077782 號《房地產權證》項下合計面積為 15,147.23 平方米廠房對外出租。 |
| 3 | 廠房租賃合同書（每月租金：人民幣 1,368.80 元） | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮高鑫精密模具廠 | 2008 年 4 月 1 日至 2011 年 3 月 30 日 | |
| 4 | 廠房租賃合同書（每月租金：人民幣 1,523.60 元） | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮隆輝達五金廠 | 2008 年 4 月 1 日至 2011 年 3 月 30 日 | |
| 5 | 廠房租賃合同書（每月租金：人民幣 6,727.58 元） | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮森巴子琪服裝廠 | 2008 年 10 月 5 日至 2011 年 10 月 4 日 | |
| 6 | 廠房租賃合同書及關於廠房租賃補充協議（每月租金：人民幣 6,792.93 元） | 中山聖馬丁及中山以太時裝有限公司 | 2010 年 4 月 1 日至 2011 年 3 月 31 日 | |
| 7 | 廠房租賃合同書（每月租金：人民幣 43,131 元） | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮金線達電子電線廠 | 2007 年 9 月 1 日至 2009 年 11 月 30 日 | |
| 8 | 移動通信基站房屋、土地租賃合同書（每月租金：人民幣 20,000 元） | 中山聖馬丁及廣東移動通信有限公司中山分公司 | 2005 年 7 月 15 日至 2015 年 7 月 15 日 | |

| 項次 | 契約性質 | 當事人 | 簽約日期/ 契約起迄日期 | 重要內容 |
|----|------------------------------|---------------------------|------------------------|---|
| 9 | 租賃合同書(每月租金:人民幣 1666.67元) | 中山聖馬丁及廣東移動通信有限責任公司中山分公司 | 2005年7月15日至2015年7月15日 | |
| 10 | 租賃合同書(每月租金:人民幣 13785.30元) | 中山聖馬丁及中山市依科達數碼科技有限公司 | 2009年11月1日至2012年10月31日 | |
| 11 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 15,025.60元) | 中山聖馬丁及中山市海泓日用品有限公司 | 2008年7月15日至2010年7月14日 | |
| 12 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 3,540元) | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮展鑫五金加工廠 | 2009年7月1日至2012年6月30日 | |
| 13 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 3,851.23元) | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮凱宏電子廠 | 2009年7月1日至2012年6月30日 | |
| 14 | 機房使用租賃合同書(每月租金:人民幣 44,100元) | 中山聖馬丁及廣東省電信有限公司中山市分公司 | 2007年3月12日至2012年3月11日 | |
| 15 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 35,014元) | 中山聖馬丁及中山市華美五金電子元件有限公司 | 2008年4月1日至2011年3月31日 | |
| 16 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 11,050.46元) | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮富鑫吸塑包裝製品廠 | 2006年11月1日至2009年10月31日 | |
| 17 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 3,964.80元) | 中山聖馬丁及中山市恆芯源電子元件有限公司 | 2007年9月1日至2010年8月31日 | |
| 18 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 16,943.20元) | 中山聖馬丁及中山勵業鞋業有限公司 | 2010年3月1日至2011年2月28日 | |
| 19 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 38836.16元) | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮金綫達電子電綫廠 | 2010年1月1日至2012年12月31日 | |
| 20 | 廠房租賃合同書(每月租金:人民幣 10535.40元) | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮富鑫吸塑包裝製品廠 | 2010年1月1日至2012年12月31日 | |
| 21 | 買賣合同 | 中山聖馬丁及宏揚科技有限公司 | 2009年7月1日 | 中山聖馬丁不直接與境外客戶簽署銷售合約,而是以進料加工的方式,將產品出口予集團架構內的關聯公司宏揚科技有限公司,由宏揚科技有限公司銷售予客戶。 |
| 22 | 買賣合同 | 中山聖馬丁及宏揚科技有限公司 | 2009年7月1日 | |
| 23 | 塗漆加工協議 | 中山聖馬丁及中山市坦洲鎮宇豐塑膠製品廠 | 2009年3月2日 | 中山聖馬丁委託中山市坦洲鎮宇豐塑膠製品廠對其半成品產品(控制面板)進行塗漆加工。 |
| 24 | 塗漆加工協議 | 中山聖馬丁及珠海市南屏志翔塑膠工藝加工廠 | 2009年3月2日 | 中山聖馬丁委託珠海市南屏志翔塑膠工藝加工廠對其半成品產品(控制面板)進行塗漆加工。 |
| 25 | 承攬協議 | 中山聖馬丁及中山市普利特塑膠五金有限公司 | 2009年3月2日 | 中山聖馬丁委託中山市普利特塑膠五金有限公司對其半成品產品(控制面板)進行塗漆加工。 |
| 26 | 電鍍加工協議 | 中山聖馬丁及中山市東升鎮東銳電鍍有限公司榮豐分公司 | 2009年3月2日 | 中山聖馬丁委託中山市東升鎮東銳電鍍有限公司榮豐分公司對其半成品產品(控制面板按鍵)進行電鍍加工。 |
| 27 | 承攬協議 | 中山聖馬丁及澳美嘉(中山)電子塑膠有限公司 | 2009年3月6日 | 中山聖馬丁委託澳美嘉(中山)電子塑膠有限公司進行抽銅加工,加工料件銅線抽銅由中山聖馬丁提供。 |
| 28 | 承攬協議 | 中山聖馬丁及佛山市高明楚一銅業有限公司 | 2009年2月18日 | 中山聖馬丁委託佛山市高明楚一銅業有限公司進行抽銅加工,加工料件銅線抽銅由中山聖馬丁提供。 |
| 29 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海市金灣區恆鑫電子廠 | 2009年3月7日 | 中山聖馬丁委託珠海市金灣區恆鑫電子廠進行印刷電路板貼片加工,加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 30 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海齊翔電子發展有限公司 | 2009年3月7日 | 中山聖馬丁委託珠海齊翔電子發展有限公司進行印刷電路板貼片加工,加 |

| 項次 | 契約性質 | 當事人 | 簽約日期/ 契約起迄日期 | 重要內容 |
|----|--------|--|---|--|
| | | | | 工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 31 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及中山富利德電子有限公司 | 2009年3月7日 | 中山聖馬丁委託中山富利德電子有限公司進行印刷電路板貼片加工，加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 32 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及東莞市坤威電子有限公司 | 2009年3月9日 | 中山聖馬丁委託東莞市坤威電子有限公司進行印刷電路板貼片加工，加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 33 | 插片承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海市立超電子科技有限公司 | 2009年3月9日 | 中山聖馬丁委託珠海市立超電子科技有限公司進行印刷電路板插片加工，加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 34 | 塗漆承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海市三揚精密塑膠製品有限公司 | 2009年6月1日 | 中山聖馬丁委託珠海市三揚精密塑膠製品有限公司對其半成品(控制面板)進行塗漆加工。 |
| 35 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海飛科電子科技有限公司 | 2009年6月22日 | 中山聖馬丁委託珠海飛科電子科技有限公司進行印刷電路板貼片加工，加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 36 | 貼片承攬協議 | 中山聖馬丁及珠海市金勝電子有限公司 | 2009年3月9日 | 中山聖馬丁委託珠海市金勝電子有限公司進行印刷電路板貼片加工，加工工序耗用材料由中山聖馬丁提供。 |
| 37 | 租賃契約 | BCN 與 Mundi Antena, S.A. | 2008年11月1日 (租賃期間為5年) | BCN 承租位於 Barberà del Vallés 之廠房，租金每月 30,170 歐元。 |
| 38 | 租賃契約 | Irismedia, S.L. 與 Mundi Antena, S.A. (因 BCN 吸收合併 Irismedia, S.L. 而為 BCN 所承受) | 2006年5月1日 (租賃期間為5年) | BCN 承租位於 Madrid 之廠房，租金每月歐 4,000 元。 |
| 39 | 租賃契約 | BCN 與杜拜政府 | 2007年11月5日 (於2008年11月10日延長至2009年11月4日) | BCN 承租位於 Jebel Ali 自由貿易區之倉庫，租金每月 6,072.42 歐元。 |
| 40 | 保險契約 | BCN 與 Reale Seguros Generales, S.A. | 2007年7月7日 | BCN 解除其就 Barberà del Vallés 之土地廠房與 Banco Vitalicio de España, Cia Anonima de Seguros y Reaseguros 所簽訂保險契約，並以與 Reale Seguros Generales, S.A. 之保險契約取代之。 |
| 41 | 融資契約 | BCN 與 Banco Español de Credito S.A | 2007年12月27日 | 增加授信額度至 1,400,000 歐元 |
| 42 | 融資契約 | BCN 與 Banco de Sabadell S.A. | 2008年4月11日 | 增加授信額度至 2,500,000 歐元 |
| 43 | 融資契約 | BCN 與 Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona | 2007年12月12日 | 增加授信額度至 1,300,000 歐元 |
| 44 | 融資契約 | BCN 與 Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona | 2008年2月27日 | 增加授信額度至 1,300,000 歐元 |
| 45 | 諒解備忘錄 | 外國發行人與直真科技有限公司 | 2010年3月24日 | 雙方同意互相認購對方股本中不少於 100,000,000 股新股而總金額不多於 300,000,000 港元。待完成認購及若干其他條件，外國發行人與直真科技將訂立框架協議，據此，直真科技將於五年期間內向本集團購買不少於 5,000,000 台機頂盒。各方已給予對方專有權利，討論和談判本交易，期間由諒解備忘錄之日起，直至 2010 年 7 月 31 日午夜 12 時。 |

十、其他必要補充說明事項：無

參、發行計畫及資金運用計畫

一、本次發行價格之訂定方式

(一) 本次發行臺灣存託憑證係依目前中華民國證券商業同業公會所頒佈之「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」可行之承銷方式，擬以部分由證券商承銷商自行認購外，其餘以詢價圈購方式，並按「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」第四十九條規定，以不低於訂價基準日之前一個營業日、三個營業日及五個營業日（以台北時間為準）擇一計算之聖馬丁公司臺灣存託憑證收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息或考量股票分割等因素之平均股價為計算基準之九成，作為計算每一單位存託憑證之發行價格。

(二) 暫訂臺灣存託憑證每單位發行價格為新臺幣 9.3 元。

二、資金運用計畫分析

聖馬丁公司本次發行臺灣存託憑證，其資金運用計畫係因應公司股東(1)Success Power Investments Limited (2)Wellever Investments Limited (3)CDIB Capital (Japan) Limited (4)Mundi Antena S A (5)Su Jow Shi (6)Fischer Frank Karl-Heinz (7)Willig Sven (8)Huang Ying Chung (9)Chen Te Ming (10)Tsai Man Lin 等人之理財資金需求，得不適用預計進度及預計可能產生效益之合理性的評估。

三、其他約定事項：無

肆、財務概況

一、最近五年度財務資料

(一)合併損益表

單位：仟港元

| 項目 | 2005年 | 2006年 | 2007年 | 2008年 | 2009年 |
|--------------|------------|-----------|------------|------------|------------|
| 營業額 | 1,308,122 | 1,090,342 | 1,315,998 | 1,725,083 | 1,377,179 |
| 銷售成本 | -1,074,585 | -893,880 | -1,123,560 | -1,394,062 | -1,133,789 |
| 毛利 | 233,537 | 196,462 | 192,438 | 331,021 | 243,390 |
| 其他收入 | 29,012 | 23,835 | 13,424 | 13,282 | 12,976 |
| 其他收益及虧損 | - | - | 6,746 | 5,198 | -9,349 |
| 投資物業的公平值增加 | - | 2,891 | 5,016 | 2,828 | 795 |
| 經銷及銷售成本 | -71,913 | -64,073 | -51,638 | -64,880 | -56,150 |
| 行政開支 | -78,247 | -117,449 | -108,706 | -132,981 | -113,713 |
| 向聯營公司批授貸款的回撥 | -334 | 6,169 | | | |
| 研發成本 | - | - | -11,666 | -39,263 | -35,888 |
| 應收貿易賬款減值虧損 | - | - | -34,657 | -47,947 | -1,250 |
| 出售一家附屬公司所得收益 | 1,410 | - | - | 656 | - |
| 分占一家聯營公司業績 | - | 1,225 | 512 | - | - |
| 融資成本 | -7,913 | -14,339 | -18,313 | -17,654 | -9,013 |
| 除稅前溢利(虧損) | 105,552 | 34,721 | -6,844 | 50,260 | 31,798 |
| 所得稅開支 | -5,787 | -1,202 | -8,251 | -7,818 | -1,148 |
| 年度溢利(虧損) | 99,765 | 33,519 | -15,095 | 42,442 | 30,650 |

資料來源：各財政年度經會計師查核簽證按香港一般公認會計原則編制之財務報告。2009年7月1日至2009年12月31日期間之財務報告係經會計師核閱之財務報告。

註1：本集團財政年度期間係前一年7月1日至當年6月30日。

註2：營業額係指本集團年內向外部客戶銷售貨品已收及應收的款項(已扣除退貨及折扣)。

(二)合併資產負債表

單位：仟港元

| 項目 | 2005年6月30日 | 2006年6月30日 | 2007年6月30日 | 2008年6月30日 | 2009年6月30日 |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | | | |
| 物業、廠房及設備 | 189,633 | 186,614 | 201,710 | 203,539 | 180,733 |
| 預付租賃款項 | 20,828 | 21,139 | 22,503 | 23,468 | 22,899 |
| 投資物業 | 1,229 | 20,074 | 24,785 | 30,341 | 31,083 |
| 收購物業、廠房及設備 之已付按金 | - | - | 779 | 661 | - |
| 商譽 | - | 64,180 | 70,294 | 90,725 | 84,681 |
| 於聯營公司的權益 | 13,331 | 3,987 | | | |
| 無形資產 | | 1,090 | 8,909 | 10,333 | 6,234 |
| 可出售投資 | | 1,624 | 1,711 | 15 | - |
| 遞延稅項資產 | 393 | 622 | 1,019 | 4,241 | 8,723 |
| 非流動資產合計 | 225,414 | 299,330 | 331,710 | 363,323 | 334,353 |
| 流動資產 | | | | | |
| 存貨 | 191,072 | 273,307 | 382,128 | 322,772 | 227,496 |
| 應收貿易賬款及其他 應收款項 | 311,160 | 295,075 | 323,197 | 231,212 | 191,046 |
| 預付租賃款項 | 475 | 480 | 508 | 544 | 543 |
| 應收聯營公司款項 | - | 1,705 | | | |
| 衍生財務工具 | - | 336 | 215 | 2,198 | 299 |
| 已抵押銀行存款 | 53,582 | 21,859 | 10,725 | 9,716 | 1,275 |
| 銀行結存及現金 | 83,617 | 92,179 | 114,111 | 170,330 | 173,305 |
| 流動資產合計 | 639,906 | 684,941 | 830,884 | 736,772 | 593,964 |
| 流動負債 | | | | | |
| 應付貿易賬款及其他 應付款項 | 285,052 | 277,224 | 463,960 | 305,170 | 236,310 |
| 應付聯營公司款項 | 3,297 | - | | | |
| 稅項負債 | 5,574 | 13,329 | 10,315 | 10,655 | 9,028 |
| 衍生財務工具 | | | - | 3,307 | - |
| 銀行及其他借貸－於 一年內到期 | 153,511 | 194,291 | 212,138 | 188,946 | 84,955 |
| 融資租賃承擔－於一 年內到期 | 3,172 | 2,248 | 683 | 166 | 35 |
| 流動負債合計 | 487,092 | 450,606 | 687,096 | 508,244 | 330,328 |
| 流動資產淨值 | 189,300 | 197,849 | 143,788 | 228,528 | 263,636 |
| 總資產減流動負債 | 414,714 | 497,179 | 475,498 | 591,851 | 597,989 |
| 股本及儲備 | | | | | |
| 股本 | 50,868 | 50,868 | 50,868 | 55,672 | 55,672 |

| | | | | | |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 儲備 | 352,462 | 363,967 | 362,034 | 491,376 | 508,494 |
| 本公司股權持有人應占權益 | 403,330 | 414,835 | 412,902 | 547,048 | 564,166 |
| 少數股東權益 | - | 13,248 | 12,039 | 11,757 | 10,225 |
| 權益總額 | 403,330 | 428,083 | 424,941 | 558,805 | 574,391 |
| 非流動負債 | | | | | |
| 其他長期應付款項 | - | 28,143 | 1,596 | - | - |
| 銀行及其他借貸－一年後到期 | 8,990 | 39,688 | 48,839 | 28,121 | 16,184 |
| 遞延稅項負債 | - | 490 | - | 4,916 | 7,414 |
| 融資租賃承擔－一年後到期 | 2,394 | 775 | 122 | 9 | - |
| 非流動負債合計 | 11,384 | 69,096 | 50,557 | 33,046 | 23,598 |

資料來源：各財政年度係經會計師查核簽證按香港一般公認會計原則編制之財務報告。2009年7月1日至2009年12月31日期間之財務報告係經會計師核閱之財務報告。

註：本集團財政年度期間係前一年7月1日至當年6月30日。

二、財務狀況及經營結果之檢討分析

(一) 財務狀況：

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達年度資產總額百分之一者，其變動原因如下： 單位：新臺幣仟元

| 項目 | 年度 | 2008 (財政)年度 | 2009 (財政)年度 | 差異 | | 說明 |
|-----------------|----|----------------|----------------|-------------|-------------|--|
| | | 金額 | 金額 | 金額 | % | |
| 營業收入 | | 7,304,001 | 5,830,976 | (1,473,025) | (20.17) | 受到全球金融危機及經濟衰退之影響，隨客戶需求遞減，歐洲及中東市場訂單減少。 |
| 營業成本 | | 5,902,459 | 4,800,462 | (1,101,997) | (18.67) | 主要係受歐洲市場營業收入衰退27.00%之影響。 |
| 兌換利益-淨額 | | 22,995 | — | (22,995) | (100.00) | 聖馬丁集團之功能貨幣為美元，因於香港上市，故以港元呈列財務報表。2009(財政)年度受美元匯率貶值之影響，致產生兌換損失-淨額19,642仟元。 |
| 流動資產 | | 3,117,190 | 2,512,544 | (604,646) | (19.40) | 主要係受到經濟衰退之影響，營收遞減，致應收帳款及存貨減少所致。 |
| 遞延所得稅資產-非流動 | | 17,956 | 36,933 | 18,977 | 105.69 | 主要係遞延開支增加，致遞延所得稅資產增加。 |
| 流動負債 | | 2,151,906 | 1,398,609 | (753,297) | (35.01) | 主要係受市場需求減少之影響，減少採購原物料，使應付帳款餘額減少，及陸續償還銀行借款，使一年內到期之長期借款遞減所致。 |
| 融資活動產生之淨現金流(出)入 | | 3,519 | (409,441) | (412,960) | (11,735.15) | 主要係償還銀行借款所致。 |

資料來源：聖馬丁公司2008~2009(財政)年度經中華民國會計師依中華民國會計原則重編後之財務報表。

註1：聖馬丁公司財政年度起迄期間係前一年度7月1日至當年度6月30日。

註2：聖馬丁公司2008~2009(財政)年度經中華民國會計師依中華民國會計原則重編後之財務報表，各年度換算港幣兌新台幣之匯率分別為3.891及4.234。為避免各年度之比較受匯率變動影響，故均以2009年(財政)年度港幣兌新台幣匯率4.234換算之。

(二) 經營結果：詳前上述分析

(三) 其他重要事項

(1)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

本集團截至本公開說明書刊印日止，並無發生財務週轉困難情事。

(2)最近三年度及申報年度截至最近期財務報表日止負債、資金貸與及或有負債等情形

本集團最近三年財政年度及2009年12月31日(最近期經會計師核閱財務報表

日止)之負債、資金貸與及或有負債等情形，請詳本公開說明書附錄 2~5。

(3)期後事項

董事確認，自 2009 年 12 月 31 日(本集團最近期經會計師核閱財務報表之結算日)以來，本公司及其附屬公司之財政或經營狀況或前景概無重大不利變動。

三、財務報告

1. 聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2007 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告：請詳本公開說明書附錄 2。
2. 聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2008 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告：請詳本公開說明書附錄 3。
3. 聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2009 年 6 月 30 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告：請詳本公開說明書附錄 4。
4. 聖馬丁國際控股有限公司及子公司截至 2009 年 12 月 31 日止財政年度之財務報告暨會計師複核報告：請詳本公開說明書附錄 5。

四、租稅

聖馬丁公司與各子公司之所得稅費用係根據本集團經營業務的司法管轄區之法令、詮釋及慣例，按當地司法管轄區當時的稅率計算，本集團於各地區適用之稅率說明如下：

(一)百慕達群島

本公司根據百慕達群島公司法於百慕達群島註冊為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳付百慕達群島所得稅。

(二)香港

由於在香港經營的附屬公司的應課稅溢利已由前稅項虧損全數抵銷，因此毋須就來自香港的年內溢利繳納稅項。

(三)台灣

在台灣經營的附屬公司依台灣所得稅法須按最高 25%的法定所得稅率繳稅。

(四)中國

根據中國有關法律及法規，珠海保稅區虹揚電子科技有限公司及珠海保稅區隆宇光電科技有限公司於首個營運獲利年度起計 2 年期間獲豁免繳納中國企業所得稅，並可於其後 3 年獲減稅 50%。2 間附屬公司的稅務優惠期均於 2008 年內屆滿。

中山聖馬丁電子元件有限公司於「沿海經濟開放區」設立，須按中國企業所得稅減免稅率 24%繳稅。2007 年因符合出口型企業的資格而可繼續享有減免稅率 12%，而 2008~2010 年則享有高新企業之 15%稅率。

2007年3月16日中國根據中國主席令第63號頒佈中國企業所得稅法。2007年12月6日中國國務院頒佈新稅法實施辦法。珠海保稅區虹揚電子科技有限公司及珠海保稅區隆宇光電科技有限公司合資格根據舊法例享有優惠稅率，而中國企業所得稅法及實施辦法容許其自2008年1月1日起計有5年過渡期，期間的中國企業所得稅稅率逐步過渡至25%。

(五)歐洲

本集團歐洲附屬公司2007年及2008年財政年度分別按33~35%及30~33%的稅率繳納利得稅。

(六)澳門

根據1999年10月18日頒佈之澳門法令第58/99/M號第2章第12條規定，澳門附屬公司獲豁免繳納澳門所得補充稅。

(七)其他

其他司法權區產生的稅項以相關司法權區的現行稅率計算。

五、股利分派情形

本公司董事會決議以2010年4月7日名列本公司股東名冊之股東配發截至2009年12月31日止六個月期間之中期股息每股0.025港元，總額約為16,600,000港元。

伍、公司治理運作情形及其他必要補充說明事項

(一)董事會運作情形：

2009年1月1日至2009年12月31日期間董事會開會8次(A)，董事監察人出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 (註1) | 實際出(列) 席次數B | 委託出 席次數 | 實際出(列)席 率(%)【B/A】 (註2) | 備註 |
|---------|------------|----------------|------------|------------------------------|--|
| 董事長 | 洪聰進 | 8 | 0 | 100% | |
| 董事 | 陳美惠 | 8 | 0 | 100% | |
| 董事 | 王耀祖 | 8 | 0 | 100% | |
| 董事 | 廖文毅 | 7 | 1 | 88% | |
| 獨立非執行董事 | 許俊毅 | 5 | 1 | 63% | |
| 獨立非執行董事 | 詹文男 | 5 | 1 | 63% | |
| 獨立非執行董事 | 李建國 | 3 | 0 | 43% | 李建國於2009年2月2日獲委位為獨立非執行董事。自2009年2月3日至2009年12月31日期間舉行了共7次董事會，共出席了其中3次會議。 |

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。

(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。

(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：本公司設有審計委員會，有助於加強董事會職能及落實公司治理。

(二)審計委員會或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會：

| 2009/01/01~ 2009/12/31年 度董事會開 會列席情形 如下： 職稱 | 姓名 | 實際出(列) 席次數B | 委託出席次 數 | 實際出(列) 席率(%)【B/ A】 | 備註 |
|--|-----|----------------|------------|--------------------------|--|
| 非執行董事 | 許俊毅 | 5 | 1 | 63% | |
| 非執行董事 | 詹文男 | 5 | 1 | 63% | |
| 非執行董事 | 李建國 | 3 | 0 | 43% | 李建國於2009年2月2日獲委任為獨立非執行董事。自2009年2月3日至2009年12月31日期間舉行了共7次董事會，共出席了其中3次會議。 |

其他應記載事項：

一、證交法第14條之5所列事項暨其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：無。

二、非執行董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。

三、非執行董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：本公司審計委員會每半年定期集會、討論，會中邀請會計師、內部稽核、法務、財務會計等單位，向審計委員會成員報告、討論最近期財務報表查核發現、內部稽核查核結果、重大訴訟案件彙報、財務業務概況等資訊。此外，為了讓審計委員會成員們更加瞭解相關法令規範及公司實際運作情況，本公司亦不定期安排會議進行報告，期使審計委員會成員能夠協助投資人確保公司在公司治理及資訊透明等方面的可信度，保障股東權益。

2. 監察人參與董事會運作情形：不適用。

(三) 公司治理運作情形

| 項目 | 運作情形 |
|---|--|
| <p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p> | <p>(一) 本公司為確保股東權益，設有專責人員處理股東會建議、疑義及糾紛等事項。</p> <p>(二) 本公司隨時掌握董事及大股東實際持股情形。</p> <p>(三) 本公司之關係企業設有專門之財物、業務部門、且資料獨立保存異地備份，管理權責明確，本公司並定期對關係企業與主要往來銀行、客戶及供應商辦理綜合性風險評估以降低信用風險。</p> |
| <p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p> | <p>(一) 本公司已選任設置三席非執行獨立董事。</p> <p>(二) 董事會定期評估簽證會計師，以確保其獨立性。</p> |
| <p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p> | <p>本公司與往來銀行及其他債權人、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。利害關係人如有需要時隨時可與本公司聯絡。</p> |
| <p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p> | <p>(一) 本公司中、英文網站 (http://www.sandmartin.com.hk) 皆設有投資人專欄揭露財務、業務資訊。</p> <p>(二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，於公開資訊觀測站揭露公司財務業務等相關資訊，並已建立發言人制度，即時揭露影響股價及利害關係人之資訊。</p> |
| <p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p> | <p>本公司已設置審計委員會，運作情形請詳上頁審計委員會運作情形。</p> |
| <p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司並未訂定公司治理實務守則。</p> | |
| <p>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、雇員關懷、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）：本公司重視勞資關係及股東、員工權利、提供各項就業機會，善盡社會責任</p> | |
| <p>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：不適用。</p> | |

- (四)履行社會責任情形：本公司響應綠色環保潮流，朝節能檢探之環保要求努力，提供就業機會，善盡企業責任。
- (五)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。
- (六)最近年度(2009年1月1日至2009年12月31日期間)及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長總經理會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總：無。
- (七)其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊：無。

陸、承銷商總結意見

聖馬丁國際控股有限公司本次為辦理參與發行臺灣存託憑證，於符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第 26 條第一項第一款規定之總發行單位數在 2 千萬個單位以上或市值不低於新台幣 3 億元之條件下，發行 80,000,000 個單位，每 1 單位臺灣存託憑證表彰聖馬丁國際控股有限公司普通股 1 股，每股面額為 0.1 港元，總募集金額為新台幣 800,000,000 元，依法向行政院金融監督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，包括了解聖馬丁國際控股有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「外國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「外國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「外國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，聖馬丁國際控股有限公司本次辦理參與發行臺灣存託憑證符合「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定。

大華證券股份有限公司

負責人：許道義

承銷部門主管：黃幼玲

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 六 日

柒、存託憑證發行計劃及其約定事項

聖馬丁國際控股有限公司

臺灣存託憑證發行計劃

一、發行目的

聖馬丁國際控股有限公司（Sandmartin International Holdings Limited，下稱「聖馬丁公司」）為香港聯合交易所有限公司（The Stock Exchange of Hong Kong Limited，下稱「香港聯交所」）之主板上市之公司，且已於臺灣證券交易所股份有限公司（下稱「臺灣證交所」）參與發行臺灣存託憑證，於臺灣證交所之公司代號為 910482，為因應股東(1)Success Power Investments Limited (2)Wellever Investments Limited (3)CDIB Capital (Japan) Limited (4)Mundi Antena S A (5)Su Jow Shi (6)Fischer Frank Karl-Heinz (7)Willig Sven (8)Huang Ying Chung (9)Chen Te Ming (10)Tsai Man Lin 等人（下稱「售股股東」）之理財需求，擬由售股股東提撥其持有在香港交易所上市之聖馬丁公司普通股合計 80,000,000 股，參與發行本次臺灣存託憑證（下稱「本次存託憑證」）。

二、本次存託憑證預定發行條件

(一)發行日期：經行政院金融監督管理委員會證券期貨局申報生效通知到達之日起三個月內（但其有正當理由申請延期，經行政院金融監督管理委員會核准者，得再延長三個月，並以一次為限）。

(二)發行總金額：實際募集總金額為新台幣 744,000,000 元。

(三)發行單位總數：80,000,000 單位。

(四)臺灣存託憑證所表彰有價證券之數量：

1.每單位臺灣存託憑證所表彰之有價證券為聖馬丁公司普通股一股。

2.本次發行之臺灣存託憑證所表彰之有價證券總數為聖馬丁公司普通股 80,000,000 股。

(五)臺灣存託憑證預計每單位發行價格之決定方式：

1.本次發行臺灣存託憑證係依目前中華民國證券商業同業公會所頒佈之「中華民國證券商業同業公會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」可行之承銷方式，擬以部分由證券商承銷商自行認購外，其餘以詢價圈購方式，並按「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」第四十九條規定，以不低於訂價基準日之前一個營業日、三個營業日及五個營業日（以台北時間為準）擇一計算之聖馬丁公司臺灣存託憑證收盤價之簡單算數平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息或考量股票分割等因素之平均股價為計算基準之九成，作為計算每一單位存託憑證之發行價格。

2.暫訂臺灣存託憑證每單位發行價格為新臺幣 9.3 元。

三、臺灣存託憑證持有人之權利義務

本次存託憑證持有人之權利義務，應依聖馬丁公司與遠東商業銀行股份有限公司所簽署，且業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局申報生效之存託契約及中華民國相關法令辦理。

四、臺灣存託憑證所表彰之有價證券之來源

本次臺灣存託憑證所表彰之有價證券為售股股東(1)Success Power Investments Limited (2)Wellever Investments Limited (3)CDIB Capital (Japan) Limited (4)Mundi Antena S A (5)Su Jow Shi (6)Fischer Frank Karl-Heinz (7)Willig Sven (8)Huang Ying Chung (9)Chen Te Ming (10)Tsai Man Lin 等人，提撥其所持有聖馬丁公司普通股合計以 80,000,000 股參與發行。

五、承銷方式及擬掛牌處所

(一)本次臺灣存託憑證擬除部分由證券承銷商自行認購外，其餘以詢價圈購方式，並由證券承銷商籌組承銷團以餘額包銷方式對外辦理配售作業

(二)本次臺灣存託憑證擬在臺灣證交所上市掛牌交易。

六、募集資金之用途及預計可能產生之效益

本次存託憑證發行所得款項預計為發行單位總數乘以每單位發行價格，將全數作為售股股東之理財資金需求。

七、發行及存續期間相關費用之分攤方式

本次存託憑證之發行，無論是否發行完成，本次發行費用將由售股股東依其同意出售之普通股股數按比例分攤之；另本次存託憑證存續期間相關費用包括資訊揭露及其他支出，則由本公司依存託契約履行相關費用、稅捐及其他賠償責任之負擔。

八、募集期間及逾期未募足之處理方式

本次參與發行存託憑證經主管機關申報生效後，擬依據「中華民國證券商業同業公

會證券商承銷或再行銷售有價證券處理辦法」之規定，並依該辦法所規定之承銷期間辦理募集相關事宜，計畫將採取部分由證券承銷商自行認購，其餘以詢價圈購，並由證券承銷商籌組承銷團以餘額包銷方式對外辦理配售作業，故應無募集不足之情事。

九、其他經主管機關規定應記載之事項：無

捌、保管契約(或其他保管文件)及存託契約主要內容：請詳附錄 1。

玖、第二上市(櫃)公司註冊地國及上市地國有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理應注意事項

下列各項係簡要說明百慕達及香港現行法令有關證券交易之限制及稅捐繳納相關規定說明，尚非完整說明，擬購買臺灣存託憑證者，如對百慕達及香港相關法令和稅捐規定有任何疑問，應諮詢其獨立法律或稅務顧問。

一、百慕達

百慕達群島公司法並未禁止或限制外國人持有或買賣百慕達群島公司之股份，惟限制股份不得轉讓與嬰兒及未有行為能力之人。依目前英屬百慕達群島稅法規定，外國人無須繳納任何股利所得稅、證券交易所所得稅、印花稅及遺產稅，因此無任何稅捐問題。

二、香港證券交易市場

香港政府並未禁止或限制外國人持有或售出香港股票，因此所有外國人皆可在香港開戶並買賣香港股票。根據香港律師意見，臺灣存託憑證持有人嗣後兌回臺灣存託憑證而取得所表彰之有價證券時，如(i)持股等於或超過外國發行人 5% 以上之股權；(ii)持有人為外國發行人之董事或高級管理人員；或(iii)在前述(i)及(ii)的情形下(5% 股權計算應包括所有合約當事人之持股)，持有人對於出售外國發行人股權簽署以外國發行人作為標的公司之併購買賣契約，且(a)併購買賣契約對外國發行人的股權的使用、保留及處分設定義務或限制；或(b)根據併購買賣契約，對外國發行人有控制權之人或董事提供借款或擔保給他人，其借款款項將作為購買外國發行人股權之價金，應揭露給香港聯交所及外國發行人其股權持有、出售及變動。

依據香港聯交所資訊，買賣證券應繳付之費用如下：

| 項目 | 費率 |
|---------|---|
| 交易徵費 | 由 2006 年 12 月 1 日起，買賣雙方須分別繳納每宗交易金額 0.004% 的交易徵費予證券及期貨事務監察委員會。 |
| 交易費 | 買賣雙方須各付每宗交易金額 0.005% 的交易費予香港交易及結算有限公司(「交易所」)。 |
| 交易系統使用費 | 買賣雙方均須各付每宗交易港幣 0.50 元的交易系統使用費。 |
| 股票印花稅 | 除非另有指示外，股票轉讓時，買賣雙方均須分別繳納每宗交易金額 0.1% 的股票印花稅(不足一元亦作一元計)。 |
| 轉手紙印花稅 | 不論股份數目多少，每張新轉手紙須繳納轉手紙印花稅港幣 5 元予香港政府，由註冊股份持有人，即賣方負責繳付。 |
| 過戶費用 | 不論股份數目多少，上市公司之過戶登記處收取新發股票費用，收費每張港幣 2.50 元，由買方支付。 |

註：經紀或託管商使用中央結算及交收系統提供的結算、交收、託管及代理人服務須繳付結算公司服務費用。除非投資者和其經紀或託管商並非使用中央結算及交收系統

交收，否則經紀或託管商就使用中央結算及交收系統服務或會向投資者收取費用。
經紀或託管商會自行決定是否會轉嫁該等費用予投資者。

三、繳納處理應注意事項

有臺灣存託憑證持有人應繳納稅捐之情事發生時，係依據存託契約、保管契約為之，任何持有人因其居住國與百慕達或香港簽署租稅協定而得享受稅捐減免優惠時，應自行洽相關主管機關辦理，發行公司及存託機構就持有人可能獲得之稅捐減免不負任何責任。

拾、臺灣存託憑證所表彰有價證券在所上市證券交易市場最近六個月之最高、最低及平均市價及截至申報日前一營業日之收盤價。

一、聖馬丁公司於香港聯交所最近六個月股價及成交量

單位：港元；股

| 日期 | 最高價 | 最低價 | 月平均收盤價 | 成交股數 |
|----------|------|------|--------|------------|
| 2009年11月 | 1.98 | 1.45 | 1.78 | 8,144,200 |
| 2009年12月 | 2.48 | 1.85 | 2.29 | 41,250,000 |
| 2010年1月 | 2.32 | 1.76 | 2.09 | 6,760,000 |
| 2010年2月 | 2.00 | 1.70 | 1.86 | 11,568,000 |
| 2010年3月 | 2.54 | 1.80 | 2.26 | 20,661,700 |
| 2010年4月 | 2.73 | 2.35 | 2.57 | 13,356,000 |

資料來源：香港交易所

二、申報日前一營業日之收盤價：2010年5月4日收盤價為9.91港元

三、臺灣存託憑證與原股市場間市價之差異

本公司臺灣存託憑證於2009年12月18日以新臺幣每股8元掛牌上市，自掛牌以來迄今股價漲幅約23.88%（以9.91元計算），同期間本公司於香港原股自2009年12月平均收盤價2.29港元計算，迄今股價漲幅約15.28%（以2.64元計算）。受全球景氣回溫，電視類比訊號轉換數位訊號宣告步入密集轉換期，轉換商機帶動本公司營運向上，高階機種出貨比率攀高而帶動毛利率成長，使得本公司2009年7月1日至2009年12月31日之期中報告顯示獲利明顯成長，而本公司股價上揚即是反應景氣回升與獲利上揚所致。若以2010年5月4日原股收盤價2.64港元，以匯率4.045元計算，約合新台幣10.67元，而本公司臺灣存託憑證2010年5月4日收盤價為新台幣9.91元，約為聖馬丁原股價格之92.88%。由此可知，兩地市場價格近六個月來股價漲幅雖有不同，但雙邊股價差異並無明顯異常。

香港原股與臺灣存託憑證最近六個月以來之股價漲幅變化



拾壹、臺灣存託憑證持有人或臺灣存託憑證所表彰之有價證券持有人得行使之權利或限制事項

臺灣存託憑證一律由臺灣集中保管結算所股份有限公司(下稱「臺灣集保結算所」)辦理帳簿劃撥，持有人不得申請領回臺灣存託憑證。但於存託契約規定之情況發生時，存託機構應印製個別臺灣存託憑證交付予台灣存託憑證持有人。另持有人應於購買臺灣存託憑證前，向中華民國合格之證券商或保管服務機構申請開設集中保管帳戶，並應遵守台灣集保結算所業務操作辦法與相關規定。除存託契約另有規定外，臺灣存託憑證之轉讓應透過台灣集保結算所之帳簿劃撥方式辦理交割。臺灣存託憑證持有人持有臺灣存託憑證數額應以台灣集保結算所參加人帳簿所登載之數額為準。臺灣存託憑證持有人應依存託契約、本公司上市地國(香港)、所屬國(百慕達)、台灣存託憑證發行地國(中華民國)法令等之規定行使其權利並受其限制。主要的權利包括有：(1)表彰存託股份之權利；(2)於受本公司及存託機構通知時之認購新股之權利；(3)請求出售或兌回存託憑證股份之權利；(4)依據存託契約行使存託憑證股份所表彰之表決權；以及(5)股利分派等。而有關存託契約之主要內容，請參見本公開說明書「陸、保管契約及存託契約主要內容」之說明。此外，臺灣存託憑證所表彰本公司普通股之持有人，得依本公司章程、內部規則與上市地國(香港)、所屬國(百慕達)相關法令規定行使其權利並受其限制。有關臺灣存託憑證持有人兌回及出售本公司普通股之限制，請一併參考本公開說明書「柒、外國發行人所屬國及上市地國有關外國人證券交易之限制、租稅負擔及繳納處理應注意事項」之說明。

拾貳、律師法律意見書

註：律師法律意見書中所載之發行金額係指律師出具法律意見書之日根據發行計畫所述之暫定發行金額，實際發行金額應以本公開說明書封面所載金額為準。

律師法律意見書

外國發行人 Sandmartin International Holdings Limited (中文名稱：聖馬丁國際控股有限公司，以下稱「外國發行人」) 本次為參與發行臺灣存託憑證 80,000,000 單位 (全數由外國發行人之股東 Success Power Investments Limited (利益持有人：WANG Yao Chu)、Wellever Investments Limited (利益持有人：LIAO Wen I)、CDIB Capital (Japan) Limited、Mundi Antena S.A.、Su Jow Shi、Fischer Frank Karl-Heinz、Willig Sven、Huang Ying Chung、Chen Te Ming 及 Tsai Man Lin (以下合稱「參與股東」) 參與，以表彰由參與股東持有外國發行人已發行之普通股 80,000,000 股)，發行金額總計新台幣 元，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，特依「外國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，外國發行人 Sandmartin International Holdings Limited 本次向行政院金融監督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

Sandmartin International Holdings Limited

協合國際法律事務所

谷湘儀律師

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 六 日

拾參、參與發行臺灣存託憑證供經核定之海外證券市場掛牌交易之外國轉換公司債或附認股權公司債轉換或履行認股義務，其轉換公司債或附認股權公司債之發行辦法

聖馬丁公司本次係以已發行股份募集與發行臺灣存託憑證，故不適用本款之規定。

拾肆、委託經本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

聖馬丁公司並無委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等，故不適用本款之規定。

拾伍、其他重要約定或規定應記載之事項

截至公開說明書刊印日止，尚無其他重要約定或規定應記載之事項。

聖馬丁國際控股有限公司

執行董事 洪聰進

執行董事兼任總經理 陳美惠

執行董事 王耀祖

獨立非執行董事 許俊毅

臺灣存託憑證存託契約第一次增補契約

由

聖馬丁國際控股有限公司

與

遠東國際商業銀行股份有限公司

共同簽訂

西元 二〇一〇年八月三日

臺灣存託憑證存託契約第一次增補契約

本臺灣存託憑證存託契約第一次增補契約（下稱「本增補契約」）係由下列當事人於二〇一〇年八月三日所共同簽署：

- (1) 聖馬丁國際控股有限公司，其係依英屬百慕達群島（下稱「百慕達」）法律組織設立且註冊地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda, 其聯絡地址為香港中環干諾道中 168-200號信德中心招商局大廈19樓1室（下稱「發行公司」）與
- (2) 遠東國際商業銀行股份有限公司，其係依中華民國法律組織設立且主營業所位於中華民國台北市敦化南路二段205、207、209號1樓，203、207號2樓（下稱「存託機構」，包括發行公司依原契約所指定之其他繼任存託機構）

緣，發行公司與存託機構業於二〇〇九年十二月十一日簽署臺灣存託憑證存託契約（下稱「原契約」），今發行公司為再次參與存託機構發行臺灣存託憑證，並配合中華民國之「外國發行人募集與發行有價證券處理準則」於二〇一〇年五月十九日之公告修正，雙方爰依據原契約第二十二條之約定同意簽訂本增補契約如后，以茲共同遵守：

- 一、原契約第一條「名詞定義」第(一)項第12款之內容改為「本款保留」。
- 二、原契約第三條「臺灣存託憑證之格式、轉讓及所有權之證明」第(一)項原條文「臺灣存託憑證得以無實體發行或以總憑證表彰之。臺灣存託憑證以總憑證表彰者，總憑證應表彰所有已發行之臺灣存託憑證。臺灣存託憑證以無實體發行者，存託機構應向臺灣集保公司辦理登錄作業並就所有已發行之臺灣存託憑證取得無實體發行登錄證明。臺灣存託憑證一律由臺灣集保公司辦理帳簿劃撥，除本契約另有規定外，持有人不得申請領回臺灣存託憑證。持有人應視為已知悉本契約全部

條款並受其約束。」，修正為：「臺灣存託憑證應以無實體發行，存託機構應向臺灣集保公司辦理登錄作業並就所有已發行之臺灣存託憑證取得無實體發行登錄證明。臺灣存託憑證一律由臺灣集保公司辦理帳簿劃撥，除本契約另有規定外，持有人不得申請領回臺灣存託憑證。持有人應視為已知悉本契約全部條款並受其約束。」。

三、刪除原契約第三條「臺灣存託憑證之格式、轉讓及所有權之證明」第(二)項全部內容，惟仍保留原條號，並於該項註明「本項刪除」。

四、原契約第三條「臺灣存託憑證之格式、轉讓及所有權之證明」第(三)項原條文「存託機構已與臺灣集保公司簽訂約定書，約定辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證。持有人應於購買臺灣存託憑證前，向中華民國合格之證券商或保管機構申請開設集中保管帳戶，且持有人應遵守臺灣集保公司業務操作辦法與相關規定。除本契約另有規定外，臺灣存託憑證之轉讓應透過臺灣集保公司之帳簿劃撥方式辦理交割。」，修正為「存託機構已與臺灣集保公司簽訂約定書，約定辦理臺灣存託憑證之無實體登錄及帳簿劃撥配發作業。持有人應於購買臺灣存託憑證前，向中華民國合格之證券商或保管機構申請開設集中保管帳戶，且持有人應遵守臺灣集保公司業務操作辦法與相關規定。除本契約另有規定外，臺灣存託憑證之轉讓應透過臺灣集保公司之帳簿劃撥方式辦理交割。」。

五、原契約第三條「臺灣存託憑證之格式、轉讓及所有權之證明」第(四)項原條文「存託機構應備置臺灣存託憑證持有人名簿，其上記載總憑證所表彰已發行、已兌回及追加發行臺灣存託憑證之數額、發行日、兌回日及其後轉讓之情形、持有人之姓名、國籍、住址、持有臺灣存託憑證之數額及臺灣存託憑證之設置情形。發行公司得隨時於存託機構之營業時間內請求查閱或抄錄該名簿，或以書面方式要求存託機構

提供該名簿影本。」，修正為「存託機構應備置臺灣存託憑證持有人名簿，其上記載已發行、已兌回及追加發行臺灣存託憑證之數額、發行日、兌回日及其後轉讓之情形、持有人之姓名、國籍、住址、持有臺灣存託憑證之數額及臺灣存託憑證之設質情形。發行公司得隨時於存託機構之營業時間內請求查閱或抄錄該名簿，或以書面方式要求存託機構提供該名簿影本。」。

六、 原契約第三條「臺灣存託憑證之格式、轉讓及所有權之證明」第(七)款規定之「如臺灣集保公司因任何理由無法辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證、或以帳簿劃撥方式辦理交割逾十四個營業日、或臺灣集保公司公告其擬終止經營或已實際終止經營其業務，發行公司及存託機構應安排其他合格機構辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證或以帳簿劃撥方式辦理交割。如無其他機構得辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證或以帳簿劃撥方式辦理交割，存託機構應印製個別臺灣存託憑證交付予持有人，並依當時相關法令辦理轉讓交割。個別臺灣存託憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及住所或居所及臺灣存託憑證之數額，記載於臺灣存託憑證持有人名簿，不得以其轉讓對抗存託機構及發行公司。」修正為「如臺灣集保公司因任何理由無法辦理無實體發行登錄作業、帳簿劃撥配發臺灣存託憑證、或以帳簿劃撥方式辦理交割逾十四個營業日、或臺灣集保公司公告其擬終止經營或已實際終止經營其業務，發行公司及存託機構應安排其他合格機構辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證或以帳簿劃撥方式辦理交割。如無其他機構得辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證或以帳簿劃撥方式辦理交割，存託機構應印製個別臺灣存託憑證交付予持有人，並依當時相關法令辦理轉讓交割。個別臺灣存託憑證之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及住所或居所及臺灣存託憑證之數額，記載於臺灣存託憑證持有人名簿，不得以其轉讓對抗存託機構及發行公司。」

七、原契約第五條「發行及交付臺灣存託憑證」第(一)項原條文「存託機構接受發行公司股份之存託後，應依臺灣集保公司之相關規定洽臺灣集保公司辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證事宜。」，修正為「存託機構接受發行公司股份之存託後，應依臺灣集保公司之相關規定洽其辦理臺灣存託憑證之無實體登錄作業及帳簿劃撥配發臺灣存託憑證事宜。」。

八、原契約第五條「發行及交付臺灣存託憑證」第(二)項原條文「如臺灣集保公司因任何理由無法辦理帳簿劃撥配發臺灣存託憑證或有本契約第三條第(七)項之情事而須印製個別臺灣存託憑證時，存託機構應於接受發行公司股份存託及收到本契約第十八條所載之費用後，印製個別臺灣存託憑證，並於存託機構信託部在中華民國臺灣台北之營業處所（即台北市襄陽路1號5樓）交付予持有人或其指定之人。」，修正為「如臺灣集保公司因任何理由無法辦理無實體登錄作業或帳簿劃撥配發臺灣存託憑證，或有本契約第三條第(七)項之情事而須印製個別臺灣存託憑證時，存託機構應於接受發行公司股份存託及收到本契約第十八條所載之費用後，印製個別臺灣存託憑證，並於簽證後於存託機構信託部在中華民國臺灣台北之營業處所（即台北市襄陽路1號5樓）交付予持有人或其指定之人。」。

九、原契約第十三條之標題由「資本重整」修正為「資本重組」，原條文「如存託股份或任何存託財產之面額改變、合併、分割，或發行公司發生減資、重整、合併或被併購（但發行公司為存續公司除外）之情事，存託機構應依本契約第二十七條之規定，將此事項通知持有人，或自行判斷該等事項係屬分配事項，而依本契約第七、八、九或十條或相關之法令規定，以帳簿劃撥配發臺灣存託憑證之方式增加或減少持有人持有臺灣存託憑證之數額。」，修正為「如存託股份或任何存託財產之面額改變、合併、分割，或發行公司發生減資、重組、合併、

受讓公司股份、進行收購、分割、股份轉換或被併購(但發行公司為存續公司除外)之情事，存託機構應依本契約第二十七條之規定，將此事項通知持有人，並自行判斷該等事項係屬分配事項，而依本契約第七、八、九或十條或相關之法令規定，以帳簿劃撥交付臺灣存託憑證之方式增加或減少持有人持有臺灣存託憑證之數額。」。

十、刪除原契約第十七條「臺灣存託憑證之補發或換發」之全部條文內容，惟仍保留原條號，並於該條註明「本條刪除」。

十一、刪除原契約附件一「臺灣存託憑證總憑證之格式及內容」，以符本增補契約第二條刪除原契約第一條名詞定義第(一)項第12款「總憑證」定義內容之意旨。

十二、本增補契約以中華民國法律為準據法；如因本增補契約而涉訟時，以臺灣臺北地方法院為合意管轄法院。

十三、除本增補契約另有明示定義者外，本增補契約中所用各名詞用語之意義均與原契約中同一名詞用語之意義相同。

十四、本增補契約構成原契約之一部分，與原契約條款有同等效力，且除本增補契約明示應增刪修改之項目外，原契約之原有各項約定均維持不變且繼續有效。

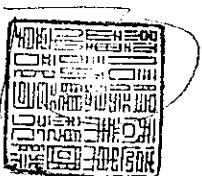
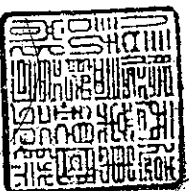
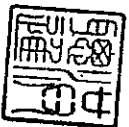
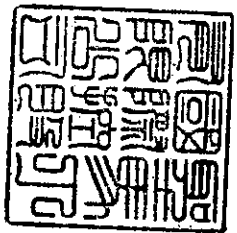
十五、本增補契約自首頁所載之日起生效。

以下空白

立約人

聖馬丁國際控股有限公司

遠東國際商業銀行股份有限公司



姓名：洪聰進

姓名：楊明學

職稱：執行董事(主席)

職稱：信託部經理



此中譯文僅供參考

全球保管服務合約

遠東國際商業銀行股份有限公司

中譯本

(本合約係以英文版本簽訂，此中譯文僅供參考，若中譯文與英文合約有不一致之處，以英文合約為主。)

此中譯文僅供參考

目 錄

| | |
|-------------------|----|
| 1. 定義和釋義..... | 1 |
| 2. 開戶..... | 1 |
| 3. 保管帳戶程序..... | 2 |
| 4. 現金帳戶程序..... | 2 |
| 5. 指示..... | 3 |
| 6. 保管人履行的職責..... | 3 |
| 7. 稅務狀況/扣繳稅款..... | 4 |
| 8. 使用第三方..... | 4 |
| 9. 聲明..... | 5 |
| 10. 責任範圍..... | 6 |
| 11. 代位求償..... | 7 |
| 12. 補償..... | 7 |
| 13. 留置和抵銷..... | 7 |
| 14. 費用和開支..... | 7 |
| 15. 花旗集團的介入..... | 8 |
| 16. 記錄和查驗..... | 8 |
| 17. 資訊..... | 8 |
| 18. 廣告..... | 8 |
| 19. 終止..... | 8 |
| 20. 準據法和管轄法院..... | 9 |
| 21. 其他規定..... | 9 |
| 簽字..... | 10 |

附件：

- 費率表

此中譯文僅供參考

本全球保管服務合約由遠東國際商業銀行股份有限公司(一家根據中華民國法律成立的商業銀行)主營業所設置於中華民國台灣台北市敦化南路二段 205、207、209 號 1 樓，203、207 號 2 樓(“客戶”)與花旗銀行(一家總部設於美國紐約市的銀行)主營業所設置於香港中環花園道 3 號，花旗銀行廣場花旗銀行大樓的香港分行(“保管人”)簽訂。

1. 定義和釋義

(A) 定義。

“**授權人士**”指客戶或經客戶授權代表客戶履行本合約項下任何行為、意志或義務的任何人(包括任何個人或機構)(為避免疑惑，包括該等人士的職員或雇員)，該等授權應以保管人可合理接受的通知進行。

“**現金**”指按本合約條款收到及持有的任何幣別的所有現金或現金等價物。

“**花旗集團**”指 Citigroup Inc.和 Citigroup Inc.直接或間接作為股東或所有權人的任何公司或其他機構。為本合約之目的，花旗銀行的各分行是花旗集團中的一個獨立成員。

“**結算系統**”指與證券交易相關而使用的任何結算機構、結算系統或存託機構(包括作為其註冊成立地或組建地所在國的證券中央處理系統或作為證券中央處理跨國系統的任何機構)以及該等機構的任何代理機構。

“**費率表**”指第 14 條提及的費率表，見附表。

“**指示**”指保管人從任何授權人士處收到的、或保管人有合理理由相信是從任何授權人士處收到的、任何和所有指示(包括批准、同意和通知)，包括通過客戶和保管人之間約定的任何手工或電子媒介或系統傳送的任何指示。

“**證券**”指根據本合約條款不時為客戶持有的任何金融資產(現金除外)。

“**稅賦**”指加諸或關於(i)證券或現金(ii)本合約項下實施之交易或(iii)客戶的所有稅收、稅款、進口稅、費用、徵稅、扣減、預提和相關責任，包括稅收、罰金和利息的增加部分；但是，“稅賦”不包括在保管人或其代理人的淨收入上徵收的或計算的所得稅或特許稅。

(B) 釋義。

本合約中對附件的提及應被視為對其條款併入本合約並構成本合約一部分的附件的提及。

2. 開戶

(A) **帳戶**。客戶授權保管人依據本合約在其帳冊上開立：(i)一個或多個保管帳戶(“**保管帳戶**”)和(ii)一個或多個現金帳戶(“**現金帳戶**”)。保管帳戶將是一個用於收取、妥善保管和保留證券的保管帳戶，而現金帳戶將是一個現金往來帳戶。

(B) **接受證券和現金**。保管人將合理決定是否接受(i)任何種類的證券存入保管帳戶，和(ii)任何幣別的現金存入現金帳戶。

(C) **帳戶的名稱**。

此中譯文僅供參考

- (i) **保管帳戶**將以**客戶**的名義或**客戶**可能合理指定之其他人的名義開立，並標明**證券**不屬於**保管人**且與**保管人**的資產分開。
- (ii) **現金帳戶**將以**客戶**的名義或**客戶**可能合理指定之其他人的名義開立，並由**保管人**作為[往來]銀行持有。
- (D) **分開**。

- (i) 在合理可行的範圍內，**保管人**將僅在一次**保管人**處的一個專門持有**保管人**為其客戶所持有的資產的帳戶中持有**證券**。**保管人**將指示每一次**保管人**在其帳冊上說明**證券**係為作為客戶**保管人**的**保管人**的利益而持有。**保管人**將指示每一次**保管人**在可行的範圍內僅在**結算系統**中的一個專門持有次**保管人**為其客戶所持有的資產的次**保管人**帳戶中持有**證券**。
- (ii) **保管人**在一次**保管人**處存放的任何**證券**僅遵循**保管人**的指示，在一**結算系統**中為一次**保管人**的利益而持有的任何**證券**僅遵循次**保管人**的指示。
- (iii) **保管人**應要求次**保管人**同意**證券**將不受限於有利於次**保管人**的任何種類的任何權利、抵押、擔保權益、留置權或索賠。

3. **保管帳戶程序**

- (A) **貸記保管帳戶**。在通過最終結算收到**證券**之前，**保管人**沒有義務將該等**證券**貸記入**保管帳戶**。
- (B) **借記保管帳戶**。如果**保管人**收到的指示將導致交付超過**證券****保管帳戶**貸方餘額的**證券**，**保管人**可拒絕接受該指示或者可以決定如何交付(全部或部分，並按照**保管人**選擇的順序)。
- (C) **證券的幣別**。**客戶**應承擔與投資任何幣別的**證券**相關的風險和費用。

4. **現金帳戶程序**

- (A) **貸記和借記現金帳戶**。在收到一筆相應的以結算後的資金進行的最終付款之前，**保管人**沒有義務貸記或借記**現金帳戶**。如果**保管人**在收到前進行了貸記或借記，**保管人**可在任何時候轉回全部或部分貸記或借記(包括任何利息)，對**現金帳戶**進行一項恰當的分錄，並，如其合理決定，要求償還與任何借記相應的任何款項。
- (B) **現金帳戶中的借方餘額**。**保管人**沒有義務對**現金帳戶**作出可能會導致或增加借方餘額的借記。**保管人**可以對**現金帳戶**進行任何借記，即使這會導致(或增加)借方餘額。如果在任何時候**現金帳戶**的借記總額導致了一項借方餘額或超過貸記於**現金帳戶**的立即可動用的資金額，**保管人**可以決定如何借記(全部或部分，並按照**保管人**選擇的順序)。
- (C) **付款**。**保管人**可以在任何時候取消任何信貸的延期。**客戶**將在**現金帳戶**關閉時或在**保管人**要求時向**保管人**支付足額的立即可動用的資金，以償付**現金帳戶**的任何借方餘額或任何其他信貸的延期以及所欠的任何利息、費用或其他款項。
- (D) **外匯風險**。**客戶**應承擔與任何幣別的**現金**相關的風險和費用。

5. **指示**

保管人有權依賴任何**授權人士**的指示並按照任何**授權人士**的指示行事，直至**保管人**從**客戶**處收到變更通知並有合理時間注意及實施此變更。**保管人**被授權可依賴以任何方式收到的任何指示，但前提是**保管人**和**客戶**已經就指示傳送的方式和認證方法達成一致。尤其是：

此中譯文僅供參考

- (i) 客戶和保管人將遵守為核實指示之來源而設定的安全程式。
- (ii) 對客戶所為的任何錯誤或遺漏，或因為客戶任何指示的欺詐或重復而導致的任何錯誤或遺漏，保管人概不承擔責任；且保管人可以僅依據帳戶號而依任何指示行事，即使有任何戶名被提供。
- (iii) 如果其合理認為一項指示含有足夠資訊，保管人可以依該指示行事。
- (iv) 如果其合理懷疑一項指示的內容、授權、來源或與任何安全程式不符，保管人可以決定不依該指示行事，且保管人將立即通知客戶該等決定。
- (v) 如果保管人依人工方式(包括傳真或電話)發出的任何指示行事，只要保管人遵守了安全程式，客戶將對保管人關於該指示可能產生的任何損失負責。客戶明確確認，其知曉使用人工通訊方式傳送指示會增加錯誤、安全和隱私以及欺詐行為的風險。
- (vi) 指示將以英文語言發出。
- (vii) 保管人僅在保管人和相關金融市場對外營業的銀行營業日的相關截止時間內，有義務按指示行事。
- (viii) 在某些證券市場，證券交付和支付可能不是或通常不是同時進行的。因此，儘管客戶的指示要求憑付款交付證券或憑交付證券付款，保管人可以按照符合相關當地法律和慣例或相關市場通行慣例的時間、形式和方式收付款項或交付證券。

6. 保管人履行的職責

- (A) **需要指示的保管職責**。保管人應僅在收到特定指示並依據特定指示，進行下列事項：
 - (i) 除非本合約另有特別規定，支付及/或收取任何證券或交付或處分任何證券；
 - (ii) 處理與證券相關的權利、兌換、期權、認股權證和其他類似利益或任何其他可酌定的權利；及
 - (iii) 採取除下文第 6 條(B)款所列之外的影響證券或保管帳戶或現金或現金帳戶的任何行動，但在每一種情況下應以保管人的同意為前提。
 - (iv) 於客戶擔任臺灣存託憑證之存託機構，並在原兌回額度內再發行存託憑證時，應依客戶之指示作為。
- (B) **無需指示的保管職責**。如無相反的指示，保管人應進行下列事項，無需進一步指示：
 - (i) 以客戶名義或代表客戶簽署與證券有關的(i)為獲得任何證券或現金而要求的或(ii)任何稅務或監管部門要求的任何證詞、所有權證和其他證書及文件；
 - (ii) (如適用)收取、接收及/或在保管帳戶或現金帳戶貸記與證券有關的所有收入、付款和分配以及因證券而產生的或與證券有關的任何資本(包括保管人因股票分紅、紅利股發行、股份分拆或重組、公積金轉股或其他原因而收到的所有證券)並採取與之相關的任何必要和適當的行動；
 - (iii) 將臨時或暫時收據換為確定的證書，並將舊的或蓋滿章的證書換為新的證書；
 - (iv) 將保管人在以保管人身份行事的過程中收到的關於其代客戶持有之證券的需要斟酌後行動的通知、通告、報告和公告告知客戶；
 - (v) 通過借記現金帳戶或客戶在保管人處的任何其他指定帳戶進行付款，以執行任何指示；及

此中譯文僅供參考

- (vi) 處理與本第 6 條(B)款規定的任何事宜或任何指示有關的所有非全權事項。
- (vii) 保管人應於收付有價證券及現金後、或在約定時間，透過 SWIFT、保管人網絡或電子銀行傳輸現金及有價證券明細(名稱、數量與種類)等保管相關報表與客戶。

7. 稅務狀況/扣繳稅款

- (A) **資訊。**客戶將不時且及時地向保管人提供保管人合理要求的關於客戶及/或實際受益所有權人稅務狀況或住所的資訊和證明(複印件或原件)。在保管人認為是履行適用法律項下義務所必要或恰當時，資訊和證明可以包括(如適當)簽署證書、作出陳述和保證、或提供關於證券的其他資訊或文件。
- (B) **付款。**如果對客戶的任何付款上有任何應付稅賦，該等稅賦將由客戶支付。保管人可以從該付款中預提該等稅賦。保管人可以預提現金帳戶所持有或收到的任何現金，並將該等現金用於支付該等稅賦。如果保管人先前向客戶進行的任何付款上有任何應付稅賦，保管人可以預提任何現金用於支付該等先前的稅賦。客戶應繼續承擔任何不足款項。
- (C) **稅務減免。**如果客戶要求保管人提供稅務減免服務且保管人同意提供該等服務，保管人應申請適當的稅務減免(通過在一項收入支付時減低稅率，或通過不時同意的在某些市場上的對等退稅)；前提是客戶向保管人提供為確保該等稅務減免而必要的有關客戶或其實際受益所有權人的文件和資訊。但是，在任何情況下，對於因無法確保該等稅務減免或任何客戶或實際受益所有權人未能根據所扣除的外國稅收而獲得任何所得稅責任抵免的利益所產生的任何稅賦，保管人不承擔責任。

8. 使用第三方

- (A) **一般許可權。**
 - (i) 保管人被授權可指定次保管人和行政管理支援提供者為其代理人，並可使用或涉足市場基礎設施和結算系統，以履行保管人在本合約項下的任何職責。
 - (ii) 次保管人是保管人使用的保管、清算和結算證券的人士。
 - (iii) 行政管理支援提供者是保管人所使用的純粹提供行政管理性質輔助服務(例如快遞、信使或其他商業運輸系統)的人士。
 - (iv) 市場基礎設施是公用事業設施、外部電信設施、傳輸電子等資訊的其他公用通信公司以及對外郵政服務。市場基礎設施不是保管人的代理人。
 - (v) 根據本合約存放在結算系統的證券須遵循法律、法規、該結算系統的原則說明和慣例。結算系統不是保管人的代理人。
- (B) **責任。**
 - (i) 保管人在選擇和繼續指定次保管人和行政管理支援提供者時應誠意行事並負合理注意義務，但對於該等人士履行本合約項下委託給其的任何職責不負任何責任。
 - (ii) 保管人可按照法律、法規或最佳市場慣例的規定將證券或促使將證券存放在結算系統。對於選擇或指定結算系統或市場基礎設施、或者結算系統或市場基礎設施的履行行為，保管人不負任何責任。

此中譯文僅供參考

- (iii) 儘管有前述規定，根據第 10 條的規定，**保管人**應對其擔任次保管人或行政管理支援提供者的任何分行或子公司的過失、故意不當行為或欺詐行為負責。
- (C) **股東表決權**。**保管人**關於**客戶**可行使股東表決權的任何事項的唯一義務將是按照**保管人**和**客戶**之間單獨訂立的服務授權書的規定提供股東表決服務。

9. 聲明

- (A) **總則**。**客戶**和**保管人**各自於本**合約**簽署之日並在使用或提供任何保管服務之日聲明如下：
 - (i) 其在每一個要求其正式組建並信譽良好的司法管轄區正式組建並信譽良好；
 - (ii) 其有權力和授權簽署本**合約**並履行其在本**合約**項下的義務；
 - (iii) 本**合約**經適當授權及簽署，是其合法、有效和具約束力的義務；
 - (iv) 其簽署和履行本**合約**所需的任何同意、授權或指示已由任何相關第三方提供；
 - (v) 任何相關政府部門或其他部門要求採取的與其簽署和履行本**合約**相關的任何行動已經完成或將完成(並在必要時將予續期)；且
 - (vi) 其履行本**合約**不會違反任何適用法律、法規、合同或其他要求。
- (B) **客戶**。**客戶**還在本**合約**簽署之日並在使用或提供任何保管服務之日聲明如下：
 - (i) 其有權將收到的**證券**存入**保管帳戶**並將**現金**存入**現金帳戶**，且不存在對依據本**合約**作出的**證券**交付或**現金**支付有不利影響的索賠或權益負擔；
 - (ii) 若其作為代理人代表其自己的任何**客戶**行事(不論是否不時向**保管人**明確確認)，任何該等**客戶**均不得是**保管人**的**客戶**或間接**客戶**；且
 - (iii) 其沒有依賴**保管人**或代表**保管人**的任何人所作出的任何口頭或書面的聲明。

10. 責任範圍

- (A) **盡責的標準**。**保管人**應履行一個職業保管人受雇時應有的盡責義務。
- (B) **損失限制**。對於**客戶**所遭受的任何損失或損害，**保管人**概不負責，除非該等損失或損害是因**保管人**的過失、故意不當行為或欺詐或其指定人、任何分行或子公司的過失、故意不當行為或欺詐所致；如果出現該等過失或故意不當行為，**保管人**有關損失或損害的責任將不超過(i)在**客戶**合理應知悉該等過失或故意不當行為時的、與該等損失或損害相關之**證券**的重置價或市場價中的較低價和(ii)**現金**的重置價，加上(iii)按適用於**現金帳戶**基本幣別的利率所計的至該時的賠償利息。在任何情況下，對於任何間接的損失或損害，**保管人**概不對**客戶**承擔責任，即使已被告知該等損害的可能性。
- (C) **保管人責任的限制**。
 - (i) **總則**。**保管人**僅對履行本**合約**明文規定的職責負責，包括執行按本**合約**規定發出的任何**指示**。**保管人**不承擔任何默示的職責和義務。

此中譯文僅供參考

- (ii) **保管人的單獨責任。**客戶理解並同意：(i)保管人的義務和職責將僅由保管人履行，而並非花旗集團的任何其他成員(包括保管人的任何分行或代表處)的義務或職責，且(ii)客戶對保管人的權利僅限於該保管人，(除法律規定的外)並不延及花旗集團的任何其他成員。
- (iii) **不對第三方承擔責任。**除本合約第 8 條規定的外，保管人不對任何第三方(包括但不限於證券的任何經紀人、對應方或發行人)的作為、不作為、違約或破產承擔責任。
- (iv) **依法履約。**客戶理解並同意，保管人履行本合約須遵守對其適用的並在證券或現金持有地存在的有關當地法律、法規、指令、命令、政府法令和規章、以及將在或通過其執行指示的任何有關證券交易所、結算系統或市場的運作程式和慣例。
- (v) **阻礙履行。**如因不可抗力事件阻礙、妨礙或拖延保管人履約(在此情況下，在不可抗力事件持續時，保管人之義務將被中止)，保管人不對因此未能履行其任何義務負責(也不會對任何貸記到現金帳戶的資金的無法獲得負責)。“不可抗力事件”指由超出保管人合理控制的任何原因導致的任何事件，如限制兌換或轉換、徵用、強制轉讓、通訊系統失靈、陰謀破壞、火災、水災、爆炸、自然災害、民衆騷亂、罷工或任何種類的勞工行動、暴亂、叛亂、戰爭或政府行爲。
- (vi) **客戶的報告義務。**客戶應獨自負責進行任何相關部門(無論是政府部門還是其他部門)可能要求的涉及或關於證券或現金的任何交易的所有備案、報稅和報告。
- (vii) **證券的有效性。**在收取證券時，保管人應履行合理盡責義務，但不保證或擔保其收到的任何證券的格式、真實性、價值或有效性。如果保管人知悉任何證券有權利瑕疵或屬偽造，保管人應立即通知客戶。所保管之有價證券有毀損或滅失情事，應依保管人內部標準程序處理之。
- (viii) **保管人的身份。**保管人在本合約項下不擔任客戶的投資經理人或投資、法律或稅務顧問，保管人的職責僅僅是依據本合約的條款擔任保管人。
- (ix) **轉達之資訊。**對於本合約第 6(B)(iv)項中規定的並非由保管人準備的任何通知、通告、報告、公告或其他資料的格式、準確性或內容，包括保管人提供的關於該等轉達之通信的任何翻譯的準確性和完整性，保管人概不負責。

11. 代位求償

在法律或法規允許的範圍內並經客戶要求，客戶對保管人索償關於客戶所受的任何損失、損害或索賠擁有代位求償權，但前提是限於保管人未能進行該等索賠或客戶沒有得以全額獲賠該等損失、損害和索賠。儘管有本合約其他規定，保管人在任何情況下均無義務以其自身名義提起訴訟或允許以其名義起訴。

12. 補償

- (A) **向保管人補償。**客戶同意向保管人補償並使保管人免受其因任何索賠、要求或行動而產生的、與本合約有關的所有損失、支出、損害和開銷(包括合理的律師費)以及責任(各稱爲“損失”)的損害，但因保管人，其指定人、任何分行或子公司及分保管人的過失、故意不當行爲或欺詐導致的任何損失，客戶不予補償。在任何情況下，客戶均無須就任何間接損失或損害向保管人負責，即使已被告知有發生該等損失或損害的可能性。
- (B) **客戶的直接責任。**客戶向保管人披露其作爲他人的代理人或代表訂立本合約並不免除客戶在本合約項下的任何義務。

13. 留置和抵銷

此中譯文僅供參考

- (A) **留置**。除保管人根據適用法律享有的任何其他補救外，保管人擁有，且客戶在此授予保管人一項對全部證券的持續的普遍留置權，直至本合約項下產生的、與根據本合約履行服務中產生的任何費用和開銷或信貸欠額有關的、客戶對保管人的全部債務得以清償。
- (B) **抵銷**。在適用法律許可的範圍內，在保管人根據適用法律享有的任何其他補救外，保管人可以，無需事先通知客戶，用本合約項下其對客戶所負的任何付款義務，抵銷客戶對其所負的與本合約項下產生的所有債務有關的任何付款義務，而無論各項義務的付款地和幣別(且為此目的可以作任何必要的貨幣兌換)。

14. 費用和開支

就本合約項下的任何服務，客戶同意支付不時發生的全部費用、收費和債務(該等費用、收費和債務應按費用表的條款確定，經事先書面通知客戶，保管人可不時對費用表進行修改)，以及根據本合約應向保管人支付的任何其他款項。保管人可借記現金帳戶以支付任何該等費用、收費和債務。

15. 花旗集團的介入

客戶同意並理解，花旗集團的任何成員可以本人或其他身份介入客戶、為客戶利益的任何人或任何對應方或發行人或其代表實施的任何交易。在受指示實施任何交易(特別是外匯交易時)，保管人有權通過自己或花旗集團的任何成員實施任何交易並支付或保留客戶的指示中列明的任何費用、備金或補償，或(如無該等明細提供)與該等或同類交易相關的不時有效的一般收費、費用、備金或類似付款。

16. 記錄和查驗

- (A) **檢查報表**。客戶應審查保管人發出的每份報表並應在該等報表發出之日後六十(60)日內將客戶所發指示和報表顯示情況之間的不符點及客戶所知的任何其他錯誤書面通知保管人。若無該等通知，則在上述六十(60)天後，保管人在該等不符點或錯誤方面不對任何損失或損害承擔責任。
- (B) **查驗記錄**。如客戶要求審查與客戶事務有關之帳冊和記錄，保管人應允許客戶及其獨立公共會計師、代理人或監管人員合理獲得關於證券或現金的保管人的記錄，並將尋求從各次保管人和結算系統獲得該等資料。

17. 資訊

保管人將對與客戶有關的資訊保密，但是，除非法律禁止，客戶授權向保管人的分行、子公司、代表處、關聯機構和代理人以及他們中任何人選定的第三方(無論其位於何處)或在上述各方之間傳送和披露關於客戶的任何資訊，保密地用於向客戶提供服務(包括為資料處理、統計和風險分析之目的)，並進一步確認任何該等分行、子公司、代表處、關聯機構、代理人或第三方可以按任何法律、法院、監管部門或司法程式的要求傳送或披露任何該等資訊。

客戶將對本合約條款(包括任何費用表)保密。

18. 廣告

未經對方事先書面同意，客戶和保管人均不得展示對方的名稱、商標或服務標記，未經 Citigroup, Inc. 或有關子公司的書面批准，客戶不得展示 Citigroup, Inc. 或有關子公司的名稱、商標或服務標記。未經保管人事先書面同意，客戶不得就保管人提供的任何服務進行廣告宣傳或促銷。

此中譯文僅供參考

19. 終止

- (A) **終止日**。經給與他方不少於九十(90)天的事先書面通知，任何一方可以全部或就其與其他方之間終止本合約。
- (B) **對財產的效力**。保管人應按客戶的指示交付證券和現金。如果在終止日前客戶未發出交付證券或現金的指示，保管人將繼續保管該等證券及/或現金，直至客戶發出無償交付該等證券及/或現金的指示。但是，除了收取和持有任何現金分配外，保管人就任何該等證券將不提供任何其他服務。儘管本合約或任何指示終止，保管人仍可保留充足的證券或現金，以結束或完成保管人須代表客戶了結的任何交易。
- (C) **繼續有效條款**。本合約第 7、10、12、13、17、18 和 20 條規定的權利和義務在本合約終止後應繼續有效。

20. 準據法及管轄法院

- (A) **準據法**。本合約應適用保管人辦公室及服務提供所在地之該國法律並據以做出解釋，
- (B) **管轄法院**。保管人辦公室及服務提供所在地之該國法院，對於因本合約產生或與本合約相關的任何爭議，有非排他的管轄權且立約雙方不可撤銷地服從該等法院的司法管轄。
- (C) **裁判地**。雙方在此放棄其可能在任何時間享有的對本合約第 20(B)條列明之任何法院提起之任何訴訟或法律程式的裁判地設置的反對權，並放棄主張該等訴訟或法律程式是在一不便之處提起的抗辯，並進一步放棄該等法院對該方無管轄權的抗辯。
- (D) **主權豁免**。就其在本合約項下義務而言，客戶和保管人分別不可撤銷地放棄，對其自身和其收入及資產的、基於主權或類似理由的所有豁免。

21. 其他規定

- (A) **全部合約；附件；修改**。本合約由本文件及附件排他組成。保管人可通知客戶適用於在特定辦事處提供服務的條款，且該等條款應包含在附件中，作為對與該辦事處有關的對本合約的補充。若該等條款與本合約的其他部分不一致，就該辦事處而言，應以該等條款為準。

本合約的附件是對本合約正文的補充，構成本合約不可分割的組成部分。

除本合約規定外，本合約只能由客戶和保管人以書面合約修改。

- (B) **可分性**。如果本合約的任何條款根據任何適用法律是或成為不合法、無效或不可執行，其他條款仍應完全有效（且該等條款在其他法律下也完全有效）。
- (C) **棄權**。客戶或保管人沒有或延遲行使本合約項下的任何權利或救濟不構成對該權利的放棄。任何權利的放棄將限於特定情況。本合約中排除或省略任何規定或條款不得被視為放棄客戶或保管人根據適用法律可能享有的權利或補救權。
- (D) **記錄**。客戶和保管人同意為安全和服務質量目的可以電話或電子方式錄音，並同意在與本合約相關的任何法律程式中出示電話或電子錄音或電腦記錄作為證據。
- (E) **進一步資訊**。客戶同意簽署保管人合理要求的其他文件並提供保管人合理要求的資料和資訊，以使其能夠履行其在本合約項下的責任和義務。

此中譯文僅供參考

- (F) **轉讓**。未經他方事先書面同意（不得不合理地拒絕或延遲給與該等同意），任何一方不得讓與或轉讓其在本合約項下的權利或義務；但是，如不實質性影響為客戶提供服務，**保管人**可以向一間分行、子公司或關聯機構作此等讓與或轉讓。
- (G) **標題**。本合約條款的標題僅為查閱方便而加入，在解釋本合約內容時應予忽略。
- (H) **複本**。本合約可以簽署多份複本，每份作為一份正本，但是所有正本應構成同一份合約。

茲見證，雙方已促使其各自正式授權官員簽署本合約。

花旗銀行香港分行

遠東國際商業銀行股份有限公司

簽字：_____

簽字：_____

姓名：_____

姓名：_____

職務：_____

職務：_____

簽字：_____

姓名：_____

職務：_____

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

民國九十五年七月一日至

九十六年六月三十日

財務報表暨會計師複核報告

(上市之臺灣存託憑證用外國公司財務報告)

§ 目 錄 §

| 內 容 | 附 件 編 號 |
|--|---------|
| 本國會計師複核報告 | 一 |
| 按新台幣換算之主要財務報表 | 二 |
| 合併資產負債表 | |
| 合併損益表 | |
| 合併權益變動表 | |
| 合併現金流量表 | |
| 依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表 | 三 |
| 重編後合併資產負債表 | |
| 重編後合併損益表 | |
| 合併財務報表重編說明（含合併財務報表重編原 則及中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙 總說明） | |
| 外國會計師之查核報告（原文） | 四 |
| 財務報表及其相關附註或附表（原文） | 四 |
| 外國會計師之查核報告（中譯本） | 五 |
| 財務報表及其相關附註或附表（中譯本） | 五 |

附件一

會計師複核報告

聖馬丁國際控股有限公司 公鑒：

聖馬丁國際控股有限公司及子公司按香港財務報導準則（Hong Kong Financial Reporting Standards）、香港聯交所證券上市規則（Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange）及香港公司條例的揭露要求（the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance）而編製之民國九十六年及九十五年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日之合併損益表及其相關資訊（金額以港幣為單位），業經香港德勤·關黃陳方會計師行（Deloitte Touche Tohmatsu）查核完竣，並於民國九十六年十月三十一日出具無保留意見之查核報告（詳附件四）。又聖馬丁國際控股有限公司及子公司上述財務報表依新台幣換算表示之資訊（詳附件二）暨上述財務報表之中譯本（詳附件五），業經本會計師依照行政院金融監督管理委員會 82.8.24(82)台財證 第 01972 號函發布之「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點（以下簡稱複核要點）」，採行必要之複核程序予以複核竣事。

如附件三之重編說明所述，聖馬丁國際控股有限公司及子公司之合併財務報表格式係依據香港財務報導準則及香港相關法令規定編製，致與中華民國規定部份不同，聖馬丁國際控股有限公司及子公司業已依據中華民國一般公認會計原則及相關法令，重編其合併資產負債表及合併損益表（詳附件三）。

依本會計師之複核結果，除第二段之說明外，本會計師並未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司按新台幣換算之主要財務報表暨依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表，有違反上述「複核要點」規定而須作大幅修正、調整或再補充揭露之情事；本會計師亦未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日合併財務報表中譯本內容與原文有重大不符而須作修正之情事。

勤業眾信會計師事務所

會計師 張 耿 禧

會計師 虞 成 全

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 十 月 三 十 日

附件二

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十六年及九十五年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十六年六月三十日 | | 九十五年六月三十日 | |
|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 非流動資產 | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | \$ 201,710 | \$ 847,989 | \$ 186,614 | \$ 784,525 |
| 預付租賃款項 | 22,503 | 94,603 | 21,139 | 88,868 |
| 投資性不動產 | 24,785 | 104,196 | 20,074 | 84,391 |
| 預付設備款 | 779 | 3,275 | - | - |
| 商譽 | 70,294 | 295,516 | 64,180 | 269,813 |
| 無形資產 | 8,909 | 37,453 | 1,090 | 4,582 |
| 投資關聯企業 | - | - | 3,987 | 16,761 |
| 備供出售金融資產 | 1,711 | 7,193 | 1,624 | 6,827 |
| 遞延所得稅資產 | 1,019 | 4,284 | 622 | 2,615 |
| | <u>331,710</u> | <u>1,394,509</u> | <u>299,330</u> | <u>1,258,382</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 382,128 | 1,606,466 | 273,307 | 1,148,983 |
| 應收帳款及其他應收款 | 323,197 | 1,358,720 | 295,075 | 1,240,495 |
| 預付租賃款項 | 508 | 2,135 | 480 | 2,018 |
| 應收關聯企業款 | - | - | 1,705 | 7,168 |
| 衍生性金融商品 | 215 | 904 | 336 | 1,413 |
| 受限制資產 | 10,725 | 45,088 | 21,859 | 91,895 |
| 現金 | 114,111 | 479,723 | 92,179 | 387,521 |
| | <u>830,884</u> | <u>3,493,036</u> | <u>684,941</u> | <u>2,879,493</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付帳款及其他應付款 | 463,960 | 1,950,488 | 277,224 | 1,165,450 |
| 應付所得稅 | 10,315 | 43,364 | 13,329 | 56,035 |
| 銀行及其他借款—於一年內到期 | 212,138 | 891,828 | 194,291 | 816,799 |
| 應付租賃款—於一年內到期 | 683 | 2,871 | 2,248 | 9,451 |
| | <u>687,096</u> | <u>2,888,551</u> | <u>487,092</u> | <u>2,047,735</u> |
| 流動資產淨額 | 143,788 | 604,485 | 197,849 | 831,758 |
| | <u>\$ 475,498</u> | <u>\$ 1,998,994</u> | <u>\$ 497,179</u> | <u>\$ 2,090,140</u> |
| 股本及準備 | | | | |
| 股本 | \$ 50,868 | \$ 213,849 | \$ 50,868 | \$ 213,849 |
| 準備 | 362,034 | 1,521,991 | 363,967 | 1,530,117 |
| 本公司股權持有人權益 | 412,902 | 1,735,840 | 414,835 | 1,743,966 |
| 少數權益 | 12,039 | 50,612 | 13,248 | 55,695 |
| 權益總額 | <u>424,941</u> | <u>1,786,452</u> | <u>428,083</u> | <u>1,799,661</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 其他長期應付款項 | 1,596 | 6,710 | 28,143 | 118,313 |
| 銀行及其他借款—一年後到期 | 48,839 | 205,319 | 39,688 | 166,848 |
| 遞延所得稅負債 | 122 | 513 | 775 | 3,258 |
| 應付租賃款項—一年後到期 | - | - | 490 | 2,060 |
| | <u>50,557</u> | <u>212,542</u> | <u>69,096</u> | <u>290,479</u> |
| | <u>\$ 475,498</u> | <u>\$ 1,998,994</u> | <u>\$ 497,179</u> | <u>\$ 2,090,140</u> |

註一：上列財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以九十六年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.204）換算。

註二：最近三年度港幣兌新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |
| 93.7.1-94.6.30 | HKD\$1：NT\$4.415 | HKD\$1：NT\$3.916 | HKD\$1：NT\$4.168 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併損益表

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及

九十四年七月一日至九十五年六月三十日

單位：除每股盈餘(虧損)為港幣港仙／新台幣元外，
餘係港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十五年七月一日至 九十六年六月三十日 | | 九十四年七月一日至 九十五年六月三十日 | |
|---------------------|------------------------|--------------------|------------------------|-------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 收入 | \$ 1,315,998 | \$ 5,532,456 | \$ 1,090,342 | \$ 4,583,798 |
| 銷貨成本 | (1,123,560) | (4,723,446) | (893,880) | (3,757,872) |
| 毛利 | 192,438 | 809,010 | 196,462 | 825,926 |
| 其他收入 | 27,055 | 113,739 | 23,835 | 100,202 |
| 投資性不動產之公平價值增加數 | 5,016 | 21,087 | 2,891 | 12,154 |
| 銷售費用 | (51,638) | (217,086) | (64,073) | (269,363) |
| 管理費用 | (150,248) | (631,642) | (103,356) | (434,509) |
| 其他費用 | (11,666) | (49,044) | (14,093) | (59,247) |
| 迴轉對關聯企業放款之備抵金額 | - | - | 6,169 | 25,934 |
| 投資關聯企業收益 | 512 | 2,152 | 1,225 | 5,150 |
| 財務成本 | (18,313) | (76,988) | (14,339) | (60,281) |
| 稅前淨利(損) | (6,844) | (28,772) | 34,721 | 145,966 |
| 所得稅費用 | (8,251) | (34,687) | (1,202) | (5,053) |
| 合併總純益(純損) | <u>(\$ 15,095)</u> | <u>(\$ 63,459)</u> | <u>\$ 33,519</u> | <u>\$ 140,913</u> |
| 歸屬於： | | | | |
| 本公司股權持有人 | (\$ 14,039) | (\$ 59,020) | \$ 33,378 | \$ 140,321 |
| 少數股權 | (1,056) | (4,439) | 141 | 592 |
| | <u>(\$ 15,095)</u> | <u>(\$ 63,459)</u> | <u>\$ 33,519</u> | <u>\$ 140,913</u> |
| 每股盈餘(虧損)(港幣港仙/新台幣元) | | | | |
| 基本 | (\$ 2.80) | (\$ 0.12) | \$ 6.60 | \$ 0.28 |
| 稀釋 | (\$ 2.80) | (\$ 0.12) | \$ 6.60 | \$ 0.28 |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十六年六月三十日之港幣對新台幣匯率
(HKD\$1：NT\$4.204)換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |
| 93.7.1-94.6.30 | HKD\$1：NT\$4.415 | HKD\$1：NT\$3.916 | HKD\$1：NT\$4.168 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日

單位：港幣仟元

| | 本公司股東權益 | | | | | | | | | 少數股權 | 權益總計 |
|------------------|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|-------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| | 股本 | 資本溢價 | 認股權準備 | 法定準備 | 特別準備 | 重估準備 | 兌換準備 | 保留盈餘 | 合計 | | |
| 九十四年七月一日餘額 | \$ 50,868 | \$ 28,328 | \$ - | \$ 6,808 | \$ 79,878 | \$ - | (\$ 132) | \$ 237,580 | \$ 403,330 | \$ - | \$ 403,330 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 6,916 | - | 6,916 | (14) | 6,902 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | 54 | - | - | 54 | - | 54 |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | 54 | 6,916 | - | 6,970 | (14) | 6,956 |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 33,378 | 33,378 | 141 | 33,519 |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | 54 | 6,916 | 33,378 | 40,348 | 127 | 40,475 |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 267 | - | - | - | - | - | 267 | - | 267 |
| 轉撥 | - | - | - | 2,856 | - | - | - | (2,856) | - | - | - |
| 少數股東出資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 19,110 | 19,110 |
| 少數股東出資額佔子公司虧損之持分 | - | - | - | - | - | - | - | 5,989 | 5,989 | (5,989) | - |
| 現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | (35,099) | (35,099) | - | (35,099) |
| 九十五年六月三十日餘額 | 50,868 | 28,328 | 267 | 9,664 | 79,878 | 54 | 6,784 | 238,992 | 414,835 | 13,248 | 428,083 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 11,576 | - | 11,576 | (153) | 11,423 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (25) | - | - | (25) | - | (25) |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | (25) | 11,576 | - | 11,551 | (153) | 11,398 |
| 本期淨損 | - | - | - | - | - | - | - | (14,039) | (14,039) | (1,056) | (15,095) |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (25) | 11,576 | (14,039) | (2,488) | (1,209) | (3,697) |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 555 | - | - | - | - | - | 555 | - | 555 |
| 轉撥 | - | - | - | 3,241 | - | - | - | (3,241) | - | - | - |
| 九十六年六月三十日餘額 | \$ 50,868 | \$ 28,328 | \$ 822 | \$ 12,905 | \$ 79,878 | \$ 29 | \$ 18,360 | \$ 221,712 | \$ 412,902 | \$ 12,039 | \$ 424,941 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日

單位：新台幣仟元

| | 本公司股東權益 | | | | | | | | | 少數股權 | 權益總計 |
|------------------|------------|------------|----------|-----------|------------|--------|-----------|------------|--------------|-----------|--------------|
| | 股本 | 資本溢價 | 認股權準備 | 法定準備 | 特別準備 | 重估準備 | 兌換準備 | 保留盈餘 | 合計 | | |
| 九十四年七月一日餘額 | \$ 213,849 | \$ 119,091 | \$ - | \$ 28,621 | \$ 335,807 | \$ - | (\$ 555) | \$ 998,786 | \$ 1,695,599 | \$ - | \$ 1,695,599 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 29,075 | - | 29,075 | (58) | 29,017 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | 227 | - | - | 227 | - | 227 |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | 227 | 29,075 | - | 29,302 | (58) | 29,244 |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 140,321 | 140,321 | 592 | 140,913 |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | 227 | 29,075 | 140,321 | 169,623 | 534 | 170,157 |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 1,122 | - | - | - | - | - | 1,122 | - | 1,122 |
| 轉撥 | - | - | - | 12,007 | - | - | - | (12,007) | - | - | - |
| 少數股東出資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 80,339 | 80,339 |
| 少數股東出資額佔子公司虧損之持分 | - | - | - | - | - | - | - | 25,178 | 25,178 | (25,178) | - |
| 股息 | - | - | - | - | - | - | - | (147,556) | (147,556) | - | (147,556) |
| 九十五年六月三十日餘額 | 213,849 | 119,091 | 1,122 | 40,628 | 335,807 | 227 | 28,520 | 1,004,722 | 1,743,966 | 55,695 | 1,799,661 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 48,666 | - | 48,666 | (644) | 48,022 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (105) | - | - | (105) | - | (105) |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | (105) | 48,666 | - | 48,561 | (644) | 47,917 |
| 本年度淨損 | - | - | - | - | - | - | - | (59,020) | (59,020) | (4,439) | (63,459) |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (105) | 48,666 | (59,020) | (10,459) | (5,083) | (15,542) |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 2,333 | - | - | - | - | - | 2,333 | - | 2,333 |
| 轉撥 | - | - | - | 13,625 | - | - | - | (13,625) | - | - | - |
| 九十六年六月三十日餘額 | \$ 213,849 | \$ 119,091 | \$ 3,455 | \$ 54,253 | \$ 335,807 | \$ 122 | \$ 77,186 | \$ 932,077 | \$ 1,735,840 | \$ 50,612 | \$ 1,786,452 |

註一：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.311 | HKD\$1 : NT\$4.121 | HKD\$1 : NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.386 | HKD\$1 : NT\$4.013 | HKD\$1 : NT\$4.198 |
| 93.7.1-94.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.415 | HKD\$1 : NT\$3.916 | HKD\$1 : NT\$4.168 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十五年七月一日至 九十六年六月三十日 | | 九十四年七月一日至 九十五年六月三十日 | |
|---------------------|------------------------|-------------|------------------------|--------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 營業活動 | | | | |
| 稅前淨利(損) | (\$ 6,844) | (\$ 28,772) | \$ 34,721 | \$ 145,966 |
| 調整項目： | | | | |
| 財務成本 | 18,313 | 76,988 | 14,339 | 60,281 |
| 利息收入 | (1,304) | (5,482) | (2,514) | (10,569) |
| 投資關聯企業收益 | (512) | (2,152) | (1,225) | (5,150) |
| 折舊費用 | 36,016 | 151,411 | 31,761 | 133,523 |
| 無形資產攤銷 | 1,860 | 7,819 | 121 | 509 |
| 股份基礎給付費用 | 555 | 2,333 | 267 | 1,122 |
| 投資性不動產之公平價值增加數 | (5,016) | (21,087) | (2,891) | (12,154) |
| 衍生性金融商品公平價值減少(增加) | 121 | 509 | (336) | (1,412) |
| 預付租賃款減少 | 485 | 2,039 | 442 | 1,858 |
| 處分不動產、廠房及設備(利益)損失 | (51) | (214) | 698 | 2,934 |
| 應收帳款及其他應收款減損損失 | 34,657 | 145,698 | 15,718 | 66,079 |
| 呆壞帳沖銷 | - | - | 473 | 1,989 |
| 存貨損失 | 18,416 | 77,421 | - | - |
| 營運資金變動前營業現金流量 | 96,696 | 406,511 | 91,574 | 384,976 |
| 存貨增加 | (112,547) | (473,148) | (32,414) | (136,268) |
| 應收帳款及其他應收款(增加)減少 | (48,983) | (205,925) | 112,904 | 474,648 |
| 應收關聯企業款減少 | 1,705 | 7,168 | (1,705) | (7,168) |
| 應付帳款及其他應付款增加(減少) | 158,712 | 667,225 | (106,789) | (448,941) |
| 應付關聯企業款減少 | - | - | (3,297) | (13,861) |
| 營業活動產生之現金 | 95,583 | 401,831 | 60,273 | 253,386 |
| 已繳其他司法權區的稅項 | (12,829) | (53,933) | (3,429) | (14,416) |
| 因再投資股息而獲退還之中國企業所得稅 | - | - | 3,282 | 13,798 |
| 利息收現數 | 1,304 | 5,482 | 2,514 | 10,569 |
| 利息付現數 | (18,313) | (76,988) | (14,550) | (61,168) |
| 營業活動產生之淨現金流入 | 65,745 | 276,392 | 48,090 | 202,169 |
| 投資活動 | | | | |
| 購置不動產、廠房及設備價款 | (43,693) | (183,685) | (15,046) | (63,253) |
| 其他長期應付款減少 | (28,143) | (118,313) | - | - |
| 產品開發支出 | (9,181) | (38,597) | - | - |
| 預付設備款增加 | (779) | (3,275) | - | - |
| 受限制資產減少 | 11,134 | 46,807 | 31,985 | 134,465 |
| 出售不動產、廠房及設備價款 | 5,505 | 23,143 | 515 | 2,165 |
| 收購子公司(減除取得之現金及約當現金) | 2,902 | 12,200 | (1,216) | (5,112) |
| 投資活動產生之淨現金流入(出) | (62,255) | (261,720) | 16,238 | 68,265 |
| 融資活動 | | | | |
| 舉借銀行借款 | 190,523 | 800,959 | 220,205 | 925,742 |
| 償還銀行借款 | (169,711) | (713,465) | (238,605) | (1,003,095) |
| 應付租賃款減少 | (2,248) | (9,451) | (3,517) | (14,785) |
| 發放現金股利 | - | - | (35,099) | (147,556) |
| 還款予少數股東 | - | - | (390) | (1,640) |
| 融資活動產生之淨現金流入(出) | 18,564 | 78,043 | (57,406) | (241,334) |
| 現金及約當現金增加數 | 22,054 | 92,715 | 6,922 | 29,100 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 92,179 | 387,521 | 83,617 | 351,526 |
| 匯率影響數 | (122) | (513) | 1,640 | 6,895 |
| 期末現金及約當現金餘額 | \$ 114,111 | \$ 479,723 | \$ 92,179 | \$ 387,521 |

註一：上列財務報表之所有科目金額，係以九十六年六月三十日之港幣對新台幣匯率(HKD\$1:NT\$4.204)換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1:NT\$4.311 | HKD\$1:NT\$4.121 | HKD\$1:NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1:NT\$4.386 | HKD\$1:NT\$4.013 | HKD\$1:NT\$4.198 |
| 93.7.1-94.6.30 | HKD\$1:NT\$4.415 | HKD\$1:NT\$3.916 | HKD\$1:NT\$4.168 |

附件三

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

依中華民國會計原則重編後合併損益表

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘(虧損)為元

| 項 目 | 九十五年七月一日至九十六年六月三十日 | | | 九十四年七月一日至九十五年六月三十日 | | |
|------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 |
| 營業收入 | \$ 5,532,456 | \$ - | \$ 5,532,456 | \$ 4,583,798 | \$ - | \$ 4,583,798 |
| 營業成本 | (4,723,446) | 77,421 | (4,646,025) | (3,757,872) | - | (3,757,872) |
| 營業毛利 | 809,010 | 77,421 | 886,431 | 825,926 | - | 825,926 |
| 營業費用 | | | | | | |
| 推銷費用 | (217,086) | - | (217,086) | (269,363) | - | (269,363) |
| 管理及總務費用 | (631,642) | 28,436 | (603,206) | (434,509) | 32,341 | (402,168) |
| 研究發展費用 | (49,044) | - | (49,044) | (59,247) | - | (59,247) |
| 營業費用合計 | (897,772) | 28,436 | (869,336) | (763,119) | 32,341 | (730,778) |
| 營業淨利 | (88,762) | 105,857 | 17,095 | 62,807 | 32,341 | 95,148 |
| 營業外收入及利益 | | | | | | |
| 利息收入 | - | 5,482 | 5,482 | - | 10,569 | 10,569 |
| 權益法認列之投資收益 | 2,152 | - | 2,152 | 5,150 | - | 5,150 |
| 處分固定資產利益 | - | 214 | 214 | - | - | - |
| 兌換利益-淨額 | - | 28,869 | 28,869 | - | - | - |
| 其他收入 | 134,826 | (83,579) | 51,247 | 138,290 | (46,703) | 91,587 |
| 營業外收入及利益合計 | 136,978 | (49,014) | 87,964 | 143,440 | (36,134) | 107,306 |
| 營業外費用及損失 | | | | | | |
| 利息費用 | (76,988) | - | (76,988) | (60,281) | - | (60,281) |
| 處分固定資產損失 | - | - | - | - | (2,934) | (2,934) |
| 兌換損失-淨額 | - | - | - | - | (5,427) | (5,427) |
| 存貨報廢損失 | - | (77,421) | (77,421) | - | - | - |
| 其他 | - | (509) | (509) | - | - | - |
| 營業外費用及損失合計 | (76,988) | (77,930) | (154,918) | (60,281) | (8,361) | (68,642) |
| 稅前純益 | (28,772) | (21,087) | (49,859) | 145,966 | (12,154) | 133,812 |
| 所得稅費用 | (34,687) | - | (34,687) | (5,053) | - | (5,053) |
| 合併總純益 | (\$ 63,459) | (\$ 21,087) | (\$ 84,546) | \$ 140,913 | (\$ 12,154) | \$ 128,759 |
| 歸屬予： | | | | | | |
| 母公司股東 | (\$ 59,020) | (\$ 21,087) | (\$ 80,107) | \$ 140,321 | (\$ 12,154) | \$ 128,167 |
| 少數股權 | (4,439) | - | (4,439) | 592 | - | 592 |
| | (\$ 63,459) | (\$ 21,087) | (\$ 84,546) | \$ 140,913 | (\$ 12,154) | \$ 128,759 |
| 基本每股盈餘(虧損) | (\$ 0.12) | (\$ 0.04) | (\$ 0.16) | \$ 0.28 | (\$ 0.02) | \$ 0.26 |
| 稀釋每股盈餘(虧損) | (\$ 0.12) | (\$ 0.04) | (\$ 0.16) | \$ 0.28 | (\$ 0.02) | \$ 0.26 |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十六年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.204）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |
| 93.7.1-94.6.30 | HKD\$1：NT\$4.415 | HKD\$1：NT\$3.916 | HKD\$1：NT\$4.168 |

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併財務報表重編說明

民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及

九十四年七月一日至九十五年六月三十日

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

合併財務報表重編原則

聖馬丁國際控股有限公司及子公司（以下簡稱合併公司）如附件四所列之民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日財務報告，係包括聖馬丁國際控股有限公司（以下簡稱本公司）及本公司控制的公司（其附屬公司）之合併財務資訊（附件四譯稱“本集團”）。

合併公司依香港法令及香港財務報導準則（以下簡稱香港一般公認會計原則）編製之主要報表格式，包括合併資產負債表及合併損益表，因與中華民國「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及「中華民國財務會計準則」（以下簡稱中華民國一般公認會計原則）規定不符，爰依中華民國行政院金融監督管理委員會(原財政部證券暨期貨管理委員會)八十二年八月二十四日(82)台財證 第 01972 號函「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點」規定，就合併資產負債表及合併損益表依中華民國規定格式予以重編（以下簡稱重編合併財務報表）。

因適用之會計原則不同對合併公司民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日及九十四年七月一日至九十五年六月三十日合併損益表之損益影響金額，已達證券交易法施行細則第六條所訂應重編財務報表之標準，故上述重編合併財務報表已依中華民國一般公認會計原則規定之格式與分類將上述合併資產負債表及合併損益表予以重分類，並執行相關損益調整。

中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明

中華民國與香港一般公認會計原則之主要差異，茲彙總說明如次：

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|--------------|---|---|--|
| 不動產投資公平價值之認列 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以公平價值衡量，且公平價值變動認列為當期損益。 | 已予以調整 損益影響數 95.07.01~96.06.30： (21,087 仟元) 94.07.01~95.06.30： (12,154 仟元) 保留盈餘影響數 96.06.30： (33,241 仟元) 95.06.30： (12,154 仟元) 資產影響數 96.06.30： (33,241 仟元) 95.06.30： (12,154 仟元) |

中華民國及香港財務報表表達及其他事項之重大差異彙總說明

| 項 目 | 中 華 民 國 財 務 報 表 表 達 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|-------|---|---|---------------------|
| 資產負債表 | 一般之分類方式，資產係以流動性大小排列，流動性大者在前，流動性小者在後。負債則按到期日的遠近排列，近者在先，遠者在後。股東權益按永久性大小排列，永久性大者在前，小者在後。 | 一般之分類方式，資產係以非流動性資產在前，流動資產在後。負債及權益，係以負債在前，股本及各項準備在後，負債以流動負債在前，非流動負債在後。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| | 土地使用權係分類於無形資產項下。 | 土地使用權係依攤銷年度分類於流動資產及非流動資產項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| 損益表 | 應區分營業收入、營業成本、營業費用、營業外收入、營業外 | 應區分收入、財務成本、所得稅費用、本年度利益（損失）。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

| 項 目 | 中 華 民 國 財 務 報 表 表 達 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對 重 編 合 併 財 務 報 表 之 影 響 |
|------|--|---|---|
| | 費用、非常損益及所得稅費用，分別予以列示，但營業成本及營業費用不能分別列示者，得合併之。 | | |
| | 存貨跌價損失、存貨報廢損失及存貨盤損通常列為營業外支出項下。 | 存貨跌價損失、存貨報廢損失及存貨盤損通常列為營業成本項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 95.07.01~96.06.30： 77,421 仟元 94.07.01~95.06.30： 0 仟元 |
| | 處分固定資產利得或損失分別帳列營業外收入或支出，不以淨額表達。 | 處分固定資產利得或損失帳列其他收入或其他費用，並以淨額表達。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 95.07.01~96.06.30： 214 仟元 94.07.01~95.06.30： (2,934 仟元) |
| 每股盈餘 | 應分別揭露下列各項之稅前及稅後之基本及稀釋每股金額： 繼續營業單位損益。 停業單位損益。 非常損益。 會計原則變動累積影響數。 本期損益。 | 應於綜合淨利表揭露繼續營業單位淨利之基本及稀釋每股盈餘；應於綜合淨利表或附註揭露停業單位之基本及稀釋每股盈餘。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

附 件 四

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表
民國九十五年七月一日至九十六年
六月三十日

(原文)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20071101/LTN20071101454.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20071101/LTN20071101454.pdf)

附件五

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表
民國九十五年七月一日至九十六年
六月三十日

(中譯本)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20071101/LTN20071101455_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20071101/LTN20071101455_C.pdf)

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

民國九十六年七月一日至

九十七年六月三十日

財務報表暨會計師複核報告

(上市之臺灣存託憑證用外國公司財務報告)

§ 目 錄 §

| 內 容 | 附 件 編 號 |
|--|---------|
| 本國會計師複核報告 | 一 |
| 按新台幣換算之主要財務報表 | 二 |
| 合併資產負債表 | |
| 合併損益表 | |
| 合併權益變動表 | |
| 合併現金流量表 | |
| 依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表 | 三 |
| 重編後合併資產負債表 | |
| 重編後合併損益表 | |
| 合併財務報表重編說明(含合併財務報表重編原則及中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明) | |
| 外國會計師之查核報告(原文) | 四 |
| 財務報表及其相關附註或附表(原文) | 四 |
| 外國會計師之查核報告(中譯本) | 五 |
| 財務報表及其相關附註或附表(中譯本) | 五 |

附件一

會計師複核報告

聖馬丁國際控股有限公司 公鑒：

聖馬丁國際控股有限公司及子公司按香港財務報導準則（Hong Kong Financial Reporting Standards）、香港聯交所證券上市規則（Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange）及香港公司條例的揭露要求（the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance）而編製之民國九十七年及九十六年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日之合併損益表及其相關資訊（金額以港幣為單位），業經香港德勤·關黃陳方會計師行（Deloitte Touche Tohmatsu）查核完竣，並於民國九十七年十月二十二日出具無保留意見之查核報告（詳附件四）。又聖馬丁國際控股有限公司及子公司上述財務報表依新台幣換算表示之資訊（詳附件二）暨上述財務報表之中譯本（詳附件五），業經本會計師依照行政院金融監督管理委員會 82.8.24(82)台財證 第 01972 號函發布之「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點（以下簡稱複核要點）」，採行必要之複核程序予以複核竣事。

如附件三之重編說明所述，聖馬丁國際控股有限公司及子公司之合併財務報表格式係依據香港財務報導準則及香港相關法令規定編製，致格式與中華民國規定部份不同，聖馬丁國際控股有限公司及子公司業已依據中華民國一般公認會計原則及相關法令，重編其合併資產負債表及合併損益表（詳附件三）。

依本會計師之複核結果，除第二段之說明外，本會計師並未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司按新台幣換算之主要財務報表暨依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表，有違反上述「複核要點」規定而須作大幅修正、調整或再補充揭露之情事；本會計師亦未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日合併財務報表中譯本內容與原文有重大不符而須作修正之情事。

勤業眾信會計師事務所

會計師 張 耿 禧

會計師 虞 成 全

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 十 月 三 十 日

附件二

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十七年及九十六年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十七年六月三十日 | | 九十六年六月三十日 | |
|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 非流動資產 | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | \$ 203,539 | \$ 791,971 | \$ 201,710 | \$ 784,854 |
| 預付租賃款項 | 23,468 | 91,314 | 22,503 | 87,559 |
| 投資性不動產 | 30,341 | 118,057 | 24,785 | 96,438 |
| 預付設備款 | 661 | 2,572 | 779 | 3,031 |
| 商譽 | 90,725 | 353,011 | 70,294 | 273,514 |
| 無形資產 | 10,333 | 40,206 | 8,909 | 34,665 |
| 備供出售金融資產 | 15 | 58 | 1,711 | 6,658 |
| 遞延所得稅資產 | 4,241 | 16,502 | 1,019 | 3,965 |
| | <u>363,323</u> | <u>1,413,691</u> | <u>331,710</u> | <u>1,290,684</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 322,772 | 1,255,906 | 382,128 | 1,486,860 |
| 應收帳款及其他應收款 | 231,212 | 899,646 | 323,197 | 1,257,560 |
| 預付租賃款項 | 544 | 2,117 | 508 | 1,977 |
| 衍生性金融商品 | 2,198 | 8,552 | 215 | 837 |
| 受限制資產 | 9,716 | 37,805 | 10,725 | 41,731 |
| 現金 | 170,330 | 662,754 | 114,111 | 444,006 |
| | <u>736,772</u> | <u>2,866,780</u> | <u>830,884</u> | <u>3,232,971</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付帳款及其他應付款 | 305,170 | 1,187,417 | 463,960 | 1,805,268 |
| 應付所得稅 | 10,655 | 41,459 | 10,315 | 40,136 |
| 衍生性金融商品 | 3,307 | 12,868 | - | - |
| 銀行及其他借款－於一年內到期 | 188,946 | 735,189 | 212,138 | 825,429 |
| 應付租賃款－於一年內到期 | 166 | 646 | 683 | 2,658 |
| | <u>508,244</u> | <u>1,977,579</u> | <u>687,096</u> | <u>2,673,491</u> |
| 流動資產淨額 | <u>228,528</u> | <u>889,201</u> | <u>143,788</u> | <u>559,480</u> |
| | <u>\$ 591,851</u> | <u>\$ 2,302,892</u> | <u>\$ 475,498</u> | <u>\$ 1,850,164</u> |
| 股本及準備 | | | | |
| 股本 | \$ 55,672 | \$ 216,620 | \$ 50,868 | \$ 197,927 |
| 準備 | 491,376 | 1,911,944 | 362,034 | 1,408,675 |
| 本公司股權持有人權益 | 547,048 | 2,128,564 | 412,902 | 1,606,602 |
| 少數股權 | 11,757 | 45,746 | 12,039 | 46,844 |
| 權益總額 | <u>558,805</u> | <u>2,174,310</u> | <u>424,941</u> | <u>1,653,446</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 其他長期應付款項 | - | - | 1,596 | 6,210 |
| 銀行及其他借款－一年後到期 | 28,121 | 109,419 | 48,839 | 190,033 |
| 遞延所得稅負債 | 4,916 | 19,128 | - | - |
| 應付租賃款項－一年後到期 | 9 | 35 | 122 | 475 |
| | <u>33,046</u> | <u>128,582</u> | <u>50,557</u> | <u>196,718</u> |
| | <u>\$ 591,851</u> | <u>\$ 2,302,892</u> | <u>\$ 475,498</u> | <u>\$ 1,850,164</u> |

註一：上列財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$3.891）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併損益表

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及

九十五年七月一日至九十六年六月三十日

單位：除每股盈餘(虧損)為港幣港仙／新台幣元外，
餘係港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | | 九十五年七月一日至 九十六年六月三十日 | |
|---------------------|------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 收入 | \$ 1,725,083 | \$ 6,712,298 | \$ 1,315,998 | \$ 5,120,548 |
| 銷貨成本 | (1,394,062) | (5,424,295) | (1,123,560) | (4,371,772) |
| 毛利 | 331,021 | 1,288,003 | 192,438 | 748,776 |
| 其他收入 | 13,282 | 51,680 | 13,424 | 52,233 |
| 其他收益及損失 | 5,198 | 20,225 | 6,746 | 26,249 |
| 投資性不動產之公平價值增加數 | 2,828 | 11,004 | 5,016 | 19,517 |
| 銷售費用 | (64,880) | (252,448) | (51,638) | (200,923) |
| 管理費用 | (132,981) | (517,429) | (108,706) | (422,975) |
| 研究發展費用 | (39,263) | (152,772) | (11,666) | (45,392) |
| 應收帳款及其他應收款減損損失 | (47,947) | (186,562) | (34,657) | (134,850) |
| 處分子公司利益 | 656 | 2,552 | - | - |
| 投資關聯企業收益 | - | - | 512 | 1,992 |
| 財務成本 | (17,654) | (68,692) | (18,313) | (71,256) |
| 稅前淨利(損) | 50,260 | 195,561 | (6,844) | (26,629) |
| 所得稅費用 | (7,818) | (30,420) | (8,251) | (32,105) |
| 合併總純益(純損) | <u>\$ 42,442</u> | <u>\$ 165,141</u> | <u>(\$ 15,095)</u> | <u>(\$ 58,734)</u> |
| 歸屬於： | | | | |
| 本公司股權持有人 | \$ 42,300 | \$ 164,589 | (\$ 14,039) | (\$ 54,626) |
| 少數股權 | <u>142</u> | <u>552</u> | <u>(1,056)</u> | <u>(4,108)</u> |
| | <u>\$ 42,442</u> | <u>\$ 165,141</u> | <u>(\$ 15,095)</u> | <u>(\$ 58,734)</u> |
| 每股盈餘(虧損)(港幣港仙／新台幣元) | | | | |
| 基本 | <u>\$ 7.70</u> | <u>\$ 0.30</u> | <u>(\$ 2.80)</u> | <u>(\$ 0.11)</u> |
| 稀釋 | <u>\$ 7.70</u> | <u>\$ 0.30</u> | <u>(\$ 2.80)</u> | <u>(\$ 0.11)</u> |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率
(HKD\$1 : NT\$3.891) 換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.282 | HKD\$1 : NT\$3.824 | HKD\$1 : NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.311 | HKD\$1 : NT\$4.121 | HKD\$1 : NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.386 | HKD\$1 : NT\$4.013 | HKD\$1 : NT\$4.198 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日

單位：港幣仟元

| | 本 股 | 公 本 | 司 溢 | 股 價 | 認 股 | 權 準 | 備 | 法 定 | 準 備 | 特 別 | 準 備 | 重 估 | 準 備 | 兌 換 | 準 備 | 保 留 | 盈 餘 | 合 計 | 少 數 | 股 權 | 權 益 總 計 |
|------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|-----------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------------|
| 九十五年七月一日餘額 | \$ 50,868 | \$ 28,328 | \$ 267 | \$ 9,664 | \$ 79,878 | \$ 54 | \$ 6,784 | \$ 238,992 | \$ 414,835 | \$ 13,248 | \$ 428,083 | | | | | | | | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 11,576 | - | 11,576 | (153) | 11,423 | | | | | | | | | | |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (25) | - | - | (25) | - | (25) | | | | | | | | | | |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | (25) | 11,576 | - | 11,551 | (153) | 11,398 | | | | | | | | | | |
| 本年度淨損 | - | - | - | - | - | - | - | (14,039) | (14,039) | (1,056) | (15,095) | | | | | | | | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (25) | 11,576 | (14,039) | (2,488) | (1,209) | (3,697) | | | | | | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 555 | - | - | - | - | - | 555 | - | 555 | | | | | | | | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 3,241 | - | - | - | (3,241) | - | - | - | | | | | | | | | | |
| 九十六年六月三十日餘額 | 50,868 | 28,328 | 822 | 12,905 | 79,878 | 29 | 18,360 | 221,712 | 412,902 | 12,039 | 424,941 | | | | | | | | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 21,148 | - | 21,148 | (424) | 20,724 | | | | | | | | | | |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | - | 21,148 | - | 21,148 | (424) | 20,724 | | | | | | | | | | |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 42,300 | 42,300 | 142 | 42,442 | | | | | | | | | | |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (29) | - | - | (29) | - | (29) | | | | | | | | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (29) | 21,148 | 42,300 | 63,419 | (282) | 63,137 | | | | | | | | | | |
| 發行新股 | 4,800 | 64,800 | - | - | - | - | - | - | 69,600 | - | 69,600 | | | | | | | | | | |
| 發行新股交易成本 | - | (58) | - | - | - | - | - | - | (58) | - | (58) | | | | | | | | | | |
| 執行認股權 | 4 | 41 | (4) | - | - | - | - | - | 41 | - | 41 | | | | | | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 1,144 | - | - | - | - | - | 1,144 | - | 1,144 | | | | | | | | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 2,902 | - | - | - | (2,902) | - | - | - | | | | | | | | | | |
| 九十七年六月三十日餘額 | \$ 55,672 | \$ 93,111 | \$ 1,962 | \$ 15,807 | \$ 79,878 | \$ - | \$ 39,508 | \$ 261,110 | \$ 547,048 | \$ 11,757 | \$ 558,805 | | | | | | | | | | |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日

單位：新台幣仟元

| | 本公司股東持有之權益 | | | | | | | | | 少數股權 | 權益總計 |
|------------------|------------|------------|----------|-----------|------------|--------|------------|--------------|--------------|-----------|--------------|
| | 股本 | 股份溢價 | 認股權準備 | 法定準備 | 特別準備 | 重估準備 | 兌換準備 | 保留盈餘 | 合計 | | |
| 九十五年七月一日餘額 | \$ 197,927 | \$ 110,224 | \$ 1,039 | \$ 37,603 | \$ 310,805 | \$ 210 | \$ 26,397 | \$ 929,918 | \$ 1,614,123 | \$ 51,547 | \$ 1,665,670 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 45,042 | - | 45,042 | (595) | 44,447 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (97) | - | - | (97) | - | (97) |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | (97) | 45,042 | - | 44,945 | (595) | 44,350 |
| 本年度淨損 | - | - | - | - | - | - | - | (54,626) | (54,626) | (4,108) | (58,734) |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (97) | 45,042 | (54,626) | (9,681) | (4,703) | (14,384) |
| 權益交割股份基礎 | - | - | 2,160 | - | - | - | - | - | 2,160 | - | 2,160 |
| 轉撥 | - | - | - | 12,611 | - | - | - | (12,611) | - | - | - |
| 九十六年六月三十日餘額 | 197,927 | 110,224 | 3,199 | 50,214 | 310,805 | 113 | 71,439 | 862,681 | 1,606,602 | 46,844 | 1,653,446 |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 82,287 | - | 82,287 | (1,650) | 80,637 |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | - | 82,287 | - | 82,287 | (1,650) | 80,637 |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 164,589 | 164,589 | 552 | 165,141 |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (113) | - | - | (113) | - | (113) |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (113) | 82,287 | 164,589 | 246,763 | (1,098) | 245,665 |
| 發行新股 | 18,677 | 252,137 | - | - | - | - | - | - | 270,814 | - | 270,814 |
| 發行新股交易成本 | - | (226) | - | - | - | - | - | - | (226) | - | (226) |
| 執行認股權 | 16 | 160 | (16) | - | - | - | - | - | 160 | - | 160 |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 4,451 | - | - | - | - | - | 4,451 | - | 4,451 |
| 轉撥 | - | - | - | 11,292 | - | - | - | (11,292) | - | - | - |
| 九十七年六月三十日餘額 | \$ 216,620 | \$ 362,295 | \$ 7,634 | \$ 61,506 | \$ 310,805 | \$ - | \$ 153,726 | \$ 1,015,978 | \$ 2,128,564 | \$ 45,746 | \$ 2,174,310 |

註一：上列財務報表之所有權益科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$3.891）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及

九十五年七月一日至九十六年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | | 九十五年七月一日至 九十六年六月三十日 | |
|---------------------|------------------------|------------|------------------------|-------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 營業活動 | | | | |
| 稅前淨利(損) | \$ 50,260 | \$ 195,561 | (\$ 6,844) | (\$ 26,629) |
| 調整項目： | | | | |
| 無形資產攤銷 | 3,245 | 12,626 | 1,860 | 7,237 |
| 折舊費用 | 39,009 | 151,784 | 36,016 | 140,138 |
| 財務成本 | 17,654 | 68,692 | 18,313 | 71,256 |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | (1,131) | (4,401) | (51) | (199) |
| 處分子公司利益 | (656) | (2,552) | - | - |
| 應收帳款及其他應收款減損損失 | 47,947 | 186,562 | 34,657 | 134,850 |
| 投資性不動產之公平價值增加數 | (2,828) | (11,004) | (5,016) | (19,517) |
| 衍生性金融商品公平價值減少數 | 1,113 | 4,331 | 121 | 471 |
| 利息收入 | (2,792) | (10,864) | (1,304) | (5,074) |
| 存貨損失 | - | - | 18,416 | 71,657 |
| 預付租賃款項減少 | 501 | 1,949 | 485 | 1,887 |
| 股份基礎給付費用 | 1,144 | 4,451 | 555 | 2,160 |
| 投資關聯企業收益 | - | - | (512) | (1,992) |
| 營運資金變動前營業現金流量 | 153,466 | 597,135 | 96,696 | 376,245 |
| 存貨減少(增加) | 102,084 | 397,209 | (112,547) | (437,920) |
| 應收帳款及其他應收款減少(增加) | 85,884 | 334,175 | (48,983) | (190,593) |
| 應收關聯企業款減少 | - | - | 1,705 | 6,634 |
| 應付帳款及其他應付款(減少)增加 | (226,325) | (880,631) | 158,712 | 617,548 |
| 營業活動產生之現金 | 115,109 | 447,888 | 95,583 | 371,914 |
| 已繳其他司法權區之稅項 | (14,889) | (57,933) | (12,829) | (49,918) |
| 因再投資股息而獲退還之中國企業所得稅 | 6,537 | 25,435 | - | - |
| 利息收現數 | 2,792 | 10,864 | 1,304 | 5,074 |
| 利息付現數 | (17,654) | (68,692) | (18,313) | (71,256) |
| 營業活動產生之淨現金流入 | 91,895 | 357,562 | 65,745 | 255,814 |
| 投資活動 | | | | |
| 收購子公司(減除取得之現金及約當現金) | (20,503) | (79,777) | 2,902 | 11,292 |
| 其他長期應付款減少 | (1,596) | (6,210) | (28,143) | (109,504) |
| 出售子公司 | 654 | 2,545 | - | - |
| 預付設備款增加 | (661) | (2,572) | (779) | (3,031) |
| 無形資產產品開發支出 | (423) | (1,646) | (9,181) | (35,723) |
| 受限制資產減少 | 1,009 | 3,926 | 11,134 | 43,322 |
| 出售不動產、廠房及設備價款 | 3,229 | 12,564 | 5,505 | 21,420 |
| 出售備供出售金融資產價款 | 2,089 | 8,128 | - | - |
| 購置不動產、廠房及設備價款 | (18,265) | (71,069) | (43,693) | (170,009) |
| 投資活動產生之淨現金流出 | (34,467) | (134,111) | (62,255) | (242,233) |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | | 九十五年七月一日至 九十六年六月三十日 | |
|---------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 融資活動 | | | | |
| 舉借銀行借款 | \$ 326,059 | \$ 1,268,696 | \$ 190,523 | \$ 741,325 |
| 償還銀行借款 | (394,143) | (1,533,610) | (169,711) | (660,346) |
| 應付租賃款減少 | (668) | (2,599) | (2,248) | (8,747) |
| 發行新股交易成本 | (58) | (226) | - | - |
| 發行新股所得款項 | 69,600 | 270,814 | - | - |
| 執行認股權發行新股所得款項 | <u>41</u> | <u>160</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 融資活動產生之淨現金流入 | <u>831</u> | <u>3,235</u> | <u>18,564</u> | <u>72,232</u> |
| 現金及約當現金增加數 | 58,259 | 226,686 | 22,054 | 85,813 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 114,111 | 444,006 | 92,179 | 358,668 |
| 匯率影響數 | (<u>2,040</u>) | (<u>7,938</u>) | (<u>122</u>) | (<u>475</u>) |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 170,330</u> | <u>\$ 662,754</u> | <u>\$ 114,111</u> | <u>\$ 444,006</u> |

註一：上列財務報表之所有科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$3.891）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |

附件三

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
依中華民國會計原則重編後合併資產負債表
民國九十七年及九十六年六月三十日

單位：新台幣仟元

| 資 產 | 九 十 七 年 六 月 三 十 日 | | | 九 十 六 年 六 月 三 十 日 | | | 負 債 及 股 東 權 益 | 九 十 七 年 六 月 三 十 日 | | | 九 十 六 年 六 月 三 十 日 | | |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 |
| 流動資產 | | | | | | | 流動負債 | | | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 662,754 | \$ - | \$ 662,754 | \$ 444,006 | \$ - | \$ 444,006 | 公平價值變動列入損益之金融 負債－流動 | \$ 12,868 | \$ - | \$ 12,868 | \$ - | \$ - | \$ - |
| 公平價值變動列入損益之金融 資產－流動 | 8,552 | - | 8,552 | 837 | - | 837 | 應付帳款 | 1,063,535 | - | 1,063,535 | 1,528,832 | - | 1,528,832 |
| 應收帳款淨額 | 748,936 | - | 748,936 | 1,156,234 | - | 1,156,234 | 應付所得稅 | 41,459 | - | 41,459 | 40,136 | - | 40,136 |
| 其他應收款 | 150,710 | - | 150,710 | 101,326 | - | 101,326 | 其他應付款 | 123,882 | - | 123,882 | 276,436 | - | 276,436 |
| 存 貨 | 1,255,906 | - | 1,255,906 | 1,486,860 | - | 1,486,860 | 應付租賃款 | 646 | - | 646 | 2,658 | - | 2,658 |
| 預付款項－流動 | 2,117 | (2,117) | - | 1,977 | (1,977) | - | 一年內到期之長期借款 | 735,189 | - | 735,189 | 825,429 | - | 825,429 |
| 受限制資產－流動 | 37,805 | - | 37,805 | 41,731 | - | 41,731 | 流動負債合計 | 1,977,579 | - | 1,977,579 | 2,673,491 | - | 2,673,491 |
| 流動資產合計 | 2,866,780 | (2,117) | 2,864,663 | 3,232,971 | (1,977) | 3,230,994 | 長期負債 | | | | | | |
| 投 資 | | | | | | | 長期借款 | 109,419 | - | 109,419 | 190,033 | - | 190,033 |
| 備供出售金融資產－非流動 | 58 | - | 58 | 6,658 | - | 6,658 | 應付租賃款－非流動 | 35 | - | 35 | 475 | - | 475 |
| 不動產投資 | 118,057 | (41,770) | 76,287 | 96,438 | (30,766) | 65,672 | 長期應付款項 | - | - | - | 6,210 | - | 6,210 |
| 長期投資合計 | 118,115 | (41,770) | 76,345 | 103,096 | (30,766) | 72,330 | 長期負債合計 | 109,454 | - | 109,454 | 196,718 | - | 196,718 |
| 固定資產 | | | | | | | 其他負債 | | | | | | |
| 成 本 | | | | | | | 遞延所得稅負債－非流動 | 19,128 | (7,630) | 11,498 | - | - | - |
| 土 地 | 10,412 | - | 10,412 | 9,389 | - | 9,389 | 其他負債合計 | 19,128 | (7,630) | 11,498 | - | - | - |
| 房屋及建築 | 519,686 | - | 519,686 | 468,434 | - | 468,434 | 負債合計 | 2,106,161 | (7,630) | 2,098,531 | 2,870,209 | - | 2,870,209 |
| 機器設備 | 932,568 | - | 932,568 | 794,795 | - | 794,795 | 股東權益 | | | | | | |
| 租賃改良 | 49,995 | - | 49,995 | 44,283 | - | 44,283 | 股 本 | | | | | | |
| 運輸設備 | 14,860 | - | 14,860 | 28,809 | - | 28,809 | 普通股股本 | 216,620 | - | 216,620 | 197,927 | - | 197,927 |
| 生財器具 | 47,089 | - | 47,089 | 40,241 | - | 40,241 | 資本公積 | | | | | | |
| 其他設備 | 40,599 | - | 40,599 | 27,074 | - | 27,074 | 股票發行溢價 | 362,295 | - | 362,295 | 110,224 | - | 110,224 |
| 成本合計 | 1,615,209 | - | 1,615,209 | 1,413,025 | - | 1,413,025 | 員工認股權 | 7,634 | - | 7,634 | 3,199 | - | 3,199 |
| 減：累計折舊 | (823,238) | - | (823,238) | (628,171) | - | (628,171) | 資本公積合計 | 369,929 | - | 369,929 | 113,423 | - | 113,423 |
| 未完工程及預付設備款 | 2,572 | - | 2,572 | 3,031 | - | 3,031 | 保留盈餘 | | | | | | |
| 固定資產淨額 | 794,543 | - | 794,543 | 787,885 | - | 787,885 | 法定公積 | 61,506 | - | 61,506 | 50,214 | - | 50,214 |
| 無形資產 | | | | | | | 特別公積 | 310,805 | - | 310,805 | 310,805 | - | 310,805 |
| 商 譽 | 353,011 | - | 353,011 | 273,514 | - | 273,514 | 未分配盈餘 | 1,015,978 | (34,140) | 981,838 | 862,681 | (30,766) | 831,915 |
| 土地使用權 | - | 93,431 | 93,431 | - | 89,536 | 89,536 | 保留盈餘合計 | 1,388,289 | (34,140) | 1,354,149 | 1,223,700 | (30,766) | 1,192,934 |
| 無形資產 | 40,206 | - | 40,206 | 34,665 | - | 34,665 | 股東權益其他項目 | | | | | | |
| 無形資產合計 | 393,217 | 93,431 | 486,648 | 308,179 | 89,536 | 397,715 | 金融商品未實現(損)益 | - | - | - | 113 | - | 113 |
| 其他資產 | | | | | | | 累積換算調整數 | 153,726 | - | 153,726 | 71,439 | - | 71,439 |
| 其他資產 | 91,314 | (91,314) | - | 87,559 | (87,559) | - | 股東權益其他項目合計 | 153,726 | - | 153,726 | 71,552 | - | 71,552 |
| 遞延所得稅資產－非流動 | 16,502 | - | 16,502 | 3,965 | - | 3,965 | 母公司股東權益合計 | 2,128,564 | (34,140) | 2,094,424 | 1,606,602 | (30,766) | 1,575,836 |
| 其他資產合計 | 107,816 | (91,314) | 16,502 | 91,524 | (87,559) | 3,965 | 少數股權 | 45,746 | - | 45,746 | 46,844 | - | 46,844 |
| 資 產 總 計 | \$ 4,280,471 | (\$ 41,770) | \$ 4,238,701 | \$ 4,523,655 | (\$ 30,766) | \$ 4,492,889 | 股東權益合計 | 2,174,310 | (34,140) | 2,140,170 | 1,653,446 | (30,766) | 1,622,680 |
| | | | | | | | 負債及股東權益總計 | \$ 4,280,471 | (\$ 41,770) | \$ 4,238,701 | \$ 4,523,655 | (\$ 30,766) | \$ 4,492,889 |

註一：上列財務報表之所有資產、負債、股東權益及損益科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$3.891）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

依中華民國會計原則重編後合併損益表

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘(虧損)為元

| 項 目 | 九十六年七月一日至九十七年六月三十日 | | | 九十五年七月一日至九十六年六月三十日 | | |
|-------------|-----------------------|--------------|-----------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|
| | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 |
| 營業收入 | \$ 6,712,298 | \$ - | \$ 6,712,298 | \$ 5,120,548 | \$ - | \$ 5,120,548 |
| 營業成本 | (5,424,295) | - | (5,424,295) | (4,371,772) | 71,657 | (4,300,115) |
| 營業毛利 | 1,288,003 | - | 1,288,003 | 748,776 | 71,657 | 820,433 |
| 營業費用 | | | | | | |
| 推銷費用 | (252,448) | - | (252,448) | (200,923) | - | (200,923) |
| 管理及總務費用 | (703,991) | - | (703,991) | (557,825) | - | (557,825) |
| 研究發展費用 | (152,772) | - | (152,772) | (45,392) | - | (45,392) |
| 營業費用合計 | (1,109,211) | - | (1,109,211) | (804,140) | - | (804,140) |
| 營業淨利 | 178,792 | - | 178,792 | (55,364) | 71,657 | 16,293 |
| 營業外收入及利益 | | | | | | |
| 利息收入 | - | 10,864 | 10,864 | - | 5,074 | 5,074 |
| 權益法認列之投資收益 | - | - | - | 1,992 | - | 1,992 |
| 處分固定資產利益 | - | 4,401 | 4,401 | - | 199 | 199 |
| 處分投資利益—淨額 | 2,552 | - | 2,552 | - | - | - |
| 兌換利益—淨額 | - | 21,132 | 21,132 | - | 26,720 | 26,720 |
| 其他收入 | 82,909 | (43,070) | 39,839 | 97,999 | (51,039) | 46,960 |
| 營業外收入及利益合計 | 85,461 | (6,673) | 78,788 | 99,991 | (19,046) | 80,945 |
| 營業外費用及損失 | | | | | | |
| 利息費用 | (68,692) | - | (68,692) | (71,256) | - | (71,256) |
| 存貨報廢損失 | - | - | - | - | (71,657) | (71,657) |
| 金融資產評價損失—淨額 | - | (4,331) | (4,331) | - | (471) | (471) |
| 營業外費用及損失合計 | (68,692) | (4,331) | (73,023) | (71,256) | (72,128) | (143,384) |
| 繼續營業單位稅前淨利 | 195,561 | (11,004) | 184,557 | (26,629) | (19,517) | (46,146) |
| 所得稅費用 | (30,420) | 7,630 | (22,790) | (32,105) | - | (32,105) |
| 合併總純益 | \$ 165,141 | (\$ 3,374) | \$ 161,767 | (\$ 58,734) | (\$ 19,517) | (\$ 78,251) |
| 歸屬予 | | | | | | |
| 母公司股東 | \$ 164,589 | (\$ 3,374) | \$ 161,215 | (\$ 54,626) | (\$ 19,517) | (\$ 74,143) |
| 少數股權 | 552 | - | 552 | (4,108) | - | (4,108) |
| | \$ 165,141 | (\$ 3,374) | \$ 161,767 | (\$ 58,734) | (\$ 19,517) | (\$ 78,251) |
| 基本每股盈餘(虧損) | \$0.30 | (\$0.01) | \$0.29 | (\$0.11) | (\$0.04) | (\$0.15) |
| 稀釋每股盈餘(虧損) | \$0.30 | (\$0.01) | \$0.29 | (\$0.11) | (\$0.04) | (\$0.15) |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十七年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$3.891）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |
| 94.7.1-95.6.30 | HKD\$1：NT\$4.386 | HKD\$1：NT\$4.013 | HKD\$1：NT\$4.198 |

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併財務報表重編說明

民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及

九十五年七月一日至九十六年六月三十日

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

合併財務報表重編原則

聖馬丁國際控股有限公司及子公司（以下簡稱合併公司）如附件四所列之民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日財務報告，係包括聖馬丁國際控股有限公司（以下簡稱本公司）及本公司控制的公司（其附屬公司）之合併財務資訊（附件四譯稱“本集團”）。

合併公司依香港法令及香港財務報導準則（以下簡稱香港一般公認會計原則）編製之主要報表格式，包括合併資產負債表及合併損益表，因與中華民國「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及「中華民國財務會計準則」（以下簡稱中華民國一般公認會計原則）規定不符，爰依中華民國行政院金融監督管理委員會（原財政部證券暨期貨管理委員會）八十二年八月二十四日(82)台財證 第 01972 號函「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點」規定，就合併資產負債表及合併損益表依中華民國規定格式予以重編（以下簡稱重編合併財務報表）。

因適用之會計原則不同對合併公司民國九十六年七月一日至九十七年六月三十日及九十五年七月一日至九十六年六月三十日合併損益表之損益影響金額，已達證券交易法施行細則第六條所訂應重編財務報表之標準，故上述重編合併財務報表已依中華民國一般公認會計原則規定之格式與分類將上述合併資產負債表及合併損益表予以重分類，並執行相關損益調整。

中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明

中華民國與香港一般公認會計原則之主要差異，茲彙總說明如次：

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|------------------|---|---|--|
| 不動產投資公平 價值之認列 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以公平價值衡量，且公平價值變動認列為當期損益。 | 已予以調整 損益影響數 96.07.01~97.06.30： (3,374 仟元) 95.07.01~96.06.30： (19,517 仟元) 保留盈餘影響數 97.06.30： (34,140 仟元) 96.06.30： (30,766 仟元) 資產影響數 97.06.30： (41,770 仟元) 96.06.30： (30,766 仟元) 負債影響數 97.06.30： (7,630 仟元) 96.06.30： 0 仟元 |

中華民國及香港財務報表表達及其他事項之重大差異彙總說明

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|-------|---|---|---------------------|
| 資產負債表 | 一般之分類方式，資產係以流動性大小排列，流動性大者在前，流動性小者在後。負債則按到期日的遠近排列，近者在先，遠者在後。股東權益按永久性大小排列，永久性大者在前，小者在後。 | 一般之分類方式，資產係以非流動性資產在前，流動資產在後。負債及權益，係以負債在前，股本及各項準備在後，負債以流動負債在前，非流動負債在後。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

| <u>項</u> | <u>目</u> | <u>中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則</u> | <u>香 港 一 般 公 認 會 計 原 則</u> | <u>對 重 編 合 併 財 務 報 表 之 影 響</u> |
|----------|----------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|
|----------|----------|--------------------------------|----------------------------|--------------------------------|

(接次頁)

(承前頁)

| 項 | 目 | 中華民國一般公認會計原則 | 香港一般公認會計原則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|------|---|--|---|---|
| | | 土地使用權係分類於無形資產項下。 | 土地使用權係依攤銷年度分類於流動資產及非流動資產項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| 損益表 | | 應區分營業收入、營業成本、營業費用、營業外收入、營業外費用、非常損益及所得稅費用，分別予以列示，但營業成本及營業費用不能分別列示者，得合併之。 | 應區分收入、財務成本、所得稅費用、本年度利益（損失）。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| | | 存貨跌價損失、存貨報廢損失及存貨盤損通常列為營業外支出項下。 | 存貨跌價損失、存貨報廢損失及存貨盤損通常列為營業成本項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 96.07.01~97.06.30： 0 仟元 95.07.01~96.06.30： 71,657 仟元 |
| | | 處分固定資產利得或損失分別帳列營業外收入或支出，不以淨額表達。 | 處分固定資產利得或損失帳列其他收入或其他費用，並以淨額表達。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 96.07.01~97.06.30： 4,401 仟元 95.07.01~96.06.30： 199 仟元 |
| 每股盈餘 | | 應分別揭露下列各項之稅前及稅後之基本及稀釋每股金額： 繼續營業單位損益。 停業單位損益。 非常損益。 會計原則變動累積影響數。 本期損益。 | 應於綜合損益表揭露繼續營業單位淨利之基本及稀釋每股盈餘；應於綜合損益表或附註揭露停業單位之基本及稀釋每股盈餘。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

附件 四

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表

民國九十六年七月一日至

九十七年六月三十日

(原文)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20081030/LTN20081030386.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20081030/LTN20081030386.pdf)

附件五

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表

民國九十六年七月一日至

九十七年六月三十日

(中譯本)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20081030/LTN20081030387_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20081030/LTN20081030387_C.pdf)

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

民國九十七年七月一日至

九十八年六月三十日

財務報表暨會計師複核報告

(上市之臺灣存託憑證用外國公司財務報告)

§ 目 錄 §

| 內 容 | 附 件 編 號 |
|--|---------|
| 本國會計師複核報告 | 一 |
| 按新台幣換算之主要財務報表 | 二 |
| 合併資產負債表 | |
| 合併損益表 | |
| 合併權益變動表 | |
| 合併現金流量表 | |
| 依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表 | 三 |
| 重編後合併資產負債表 | |
| 重編後合併損益表 | |
| 合併財務報表重編說明(含合併財務報表重編原則及中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明) | |
| 外國會計師之查核報告(原文) | 四 |
| 財務報表及其相關附註或附表(原文) | 四 |
| 外國會計師之查核報告(中譯本) | 五 |
| 財務報表及其相關附註或附表(中譯本) | 五 |

附件一

會計師複核報告

聖馬丁國際控股有限公司 公鑒：

聖馬丁國際控股有限公司及子公司按香港財務報導準則（Hong Kong Financial Reporting Standards）、香港聯交所證券上市規則（Rules Governing the Listing of Securities on the Stock Exchange）及香港公司條例的揭露要求（the disclosure requirements of the Hong Kong Companies Ordinance）而編製之民國九十八年及九十七年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日之合併損益表及其相關資訊（金額以港幣為單位），業經香港德勤·關黃陳方會計師行（Deloitte Touche Tohmatsu）查核完竣，並於民國九十八年十月十九日出具無保留意見之查核報告（詳附件四）。又聖馬丁國際控股有限公司及子公司上述財務報表依新台幣換算表示之資訊（詳附件二）暨上述財務報表之中譯本（詳附件五），業經本會計師依照行政院金融監督管理委員會 82.8.24(82)台財證 第 01972 號函發布之「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點（以下簡稱複核要點）」，採行必要之複核程序予以複核竣事。

如附件三之重編說明所述，聖馬丁國際控股有限公司及子公司之合併財務報表格式係依據香港財務報導準則及香港相關法令規定編製，致格式與中華民國規定部份不同，聖馬丁國際控股有限公司及子公司業已依據中華民國一般公認會計原則及相關法令，重編其合併資產負債表及合併損益表（詳附件三）。

依本會計師之複核結果，除第二段之說明外，本會計師並未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司按新台幣換算之主要財務報表暨依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表，有違反上述「複核要點」規定而須作大幅修正、調整或再補充揭露之情事；本會計師亦未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日合併財務報表中譯本內容與原文有重大不符而須作修正之情事。

勤業眾信會計師事務所

會計師 張 耿 禧

會計師 虞 成 全

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 八 年 十 月 三 十 日

附件二

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十八年六月三十日 | | 九十七年六月三十日 | |
|----------------|-------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 非流動資產 | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | \$ 180,733 | \$ 765,224 | \$ 203,539 | \$ 861,784 |
| 預付租賃款項 | 22,899 | 96,954 | 23,468 | 99,364 |
| 投資性不動產 | 31,083 | 131,605 | 30,341 | 128,464 |
| 預付設備款 | - | - | 661 | 2,799 |
| 商譽 | 84,681 | 358,539 | 90,725 | 384,130 |
| 無形資產 | 6,234 | 26,395 | 10,333 | 43,750 |
| 備供出售金融資產 | - | - | 15 | 64 |
| 遞延所得稅資產 | 8,723 | 36,933 | 4,241 | 17,956 |
| | <u>334,353</u> | <u>1,415,650</u> | <u>363,323</u> | <u>1,538,311</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 227,496 | 963,218 | 322,772 | 1,366,617 |
| 應收帳款及其他應收款 | 191,046 | 808,889 | 231,212 | 978,952 |
| 預付租賃款項 | 543 | 2,299 | 544 | 2,303 |
| 衍生性金融商品 | 299 | 1,266 | 2,198 | 9,306 |
| 受限制資產 | 1,275 | 5,398 | 9,716 | 41,138 |
| 現金 | 173,305 | 733,773 | 170,330 | 721,177 |
| | <u>593,964</u> | <u>2,514,843</u> | <u>736,772</u> | <u>3,119,493</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付帳款及其他應付款 | 236,310 | 1,000,537 | 305,170 | 1,292,090 |
| 應付所得稅 | 9,028 | 38,225 | 10,655 | 45,113 |
| 衍生性金融商品 | - | - | 3,307 | 14,002 |
| 銀行及其他借款—於一年內到期 | 84,955 | 359,699 | 188,946 | 799,998 |
| 應付租賃款—於一年內到期 | 35 | 148 | 166 | 703 |
| | <u>330,328</u> | <u>1,398,609</u> | <u>508,244</u> | <u>2,151,906</u> |
| 流動資產淨額 | <u>263,636</u> | <u>1,116,234</u> | <u>228,528</u> | <u>967,587</u> |
| | <u>\$ 597,989</u> | <u>\$ 2,531,884</u> | <u>\$ 591,851</u> | <u>\$ 2,505,898</u> |
| 股本及準備 | | | | |
| 股本 | \$ 55,672 | \$ 235,715 | \$ 55,672 | \$ 235,715 |
| 準備 | 508,494 | 2,152,964 | 491,376 | 2,080,486 |
| 本公司股權持有人權益 | 564,166 | 2,388,679 | 547,048 | 2,316,201 |
| 少數股權 | 10,225 | 43,293 | 11,757 | 49,779 |
| 權益總額 | <u>574,391</u> | <u>2,431,972</u> | <u>558,805</u> | <u>2,365,980</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 銀行及其他借款—一年後到期 | 16,184 | 68,522 | 28,121 | 119,065 |
| 遞延所得稅負債 | 7,414 | 31,390 | 4,916 | 20,815 |
| 應付租賃款項—一年後到期 | - | - | 9 | 38 |
| | <u>23,598</u> | <u>99,912</u> | <u>33,046</u> | <u>139,918</u> |
| | <u>\$ 597,989</u> | <u>\$ 2,531,884</u> | <u>\$ 591,851</u> | <u>\$ 2,505,898</u> |

註一：上列財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.234）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併損益表

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及

九十六年七月一日至九十七年六月三十日

單位：除每股盈餘為港幣港仙／新台幣元外，
餘係港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十七年七月一日至 九十八年六月三十日 | | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | |
|------------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 收入 | \$ 1,377,179 | \$ 5,830,976 | \$ 1,725,083 | \$ 7,304,001 |
| 銷貨成本 | (1,133,789) | (4,800,462) | (1,394,062) | (5,902,459) |
| 毛利 | 243,390 | 1,030,514 | 331,021 | 1,401,542 |
| 其他收入 | 12,976 | 54,940 | 13,282 | 56,236 |
| 其他收益及損失 | (9,349) | (39,584) | 5,198 | 22,008 |
| 投資性不動產之公平價值增加數 | 795 | 3,366 | 2,828 | 11,974 |
| 銷售費用 | (56,150) | (237,739) | (64,880) | (274,702) |
| 管理費用 | (113,713) | (481,461) | (132,981) | (563,041) |
| 研究發展費用 | (35,888) | (151,950) | (39,263) | (166,240) |
| 應收帳款減損損失 | (1,250) | (5,292) | (47,947) | (203,008) |
| 處分子公司利益 | - | - | 656 | 2,778 |
| 財務成本 | (9,013) | (38,161) | (17,654) | (74,747) |
| 稅前淨利 | 31,798 | 134,633 | 50,260 | 212,800 |
| 所得稅費用 | (1,148) | (4,861) | (7,818) | (33,101) |
| 合併總純益 | <u>\$ 30,650</u> | <u>\$ 129,772</u> | <u>\$ 42,442</u> | <u>\$ 179,699</u> |
| 歸屬於： | | | | |
| 本公司股權持有人 | \$ 32,191 | \$ 136,297 | \$ 42,300 | \$ 179,098 |
| 少數股權 | (1,541) | (6,525) | 142 | 601 |
| | <u>\$ 30,650</u> | <u>\$ 129,772</u> | <u>\$ 42,442</u> | <u>\$ 179,699</u> |
| 現金股利 | <u>\$ 3,340</u> | <u>\$ 14,142</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$ -</u> |
| 每股盈餘 (港幣港仙／新台幣元) | | | | |
| 基本 | <u>\$ 5.80</u> | <u>\$ 0.25</u> | <u>\$ 7.70</u> | <u>\$ 0.33</u> |
| 稀釋 | <u>\$ 5.80</u> | <u>\$ 0.25</u> | <u>\$ 7.70</u> | <u>\$ 0.33</u> |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率
(HKD\$1 : NT\$4.234) 換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.564 | HKD\$1 : NT\$3.863 | HKD\$1 : NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.282 | HKD\$1 : NT\$3.824 | HKD\$1 : NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1 : NT\$4.311 | HKD\$1 : NT\$4.121 | HKD\$1 : NT\$4.223 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日

單位：港幣仟元

| | 本 股 | 公 本 | 司 溢 | 股 價 | 權 認 | 持 備 | 有 法 | 人 定 | 權 準 | 權 備 | 益 特 | 權 別 | 益 重 | 權 估 | 益 準 | 權 備 | 益 兌 | 權 換 | 益 保 | 權 留 | 益 盈 | 權 餘 | 益 合 | 計 | 少 數 | 股 權 | 權 益 | 總 計 | |
|------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|--------|-----------|------------|------------|-----------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---|--------|--------|--------|--------|--|
| 九十六年七月一日餘額 | \$ 50,868 | \$ 28,328 | \$ 822 | \$ 12,905 | \$ 79,878 | \$ 29 | \$ 18,360 | \$ 221,712 | \$ 412,902 | \$ 12,039 | \$ 424,941 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 21,148 | - | 21,148 | (424) | 20,724 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | - | 21,148 | - | 21,148 | (424) | 20,724 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 42,300 | 42,300 | 142 | 42,442 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (29) | - | - | (29) | - | (29) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (29) | 21,148 | 42,300 | 63,419 | (282) | 63,137 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 發行新股 | 4,800 | 64,800 | - | - | - | - | - | - | 69,600 | - | 69,600 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 發行新股交易成本 | - | (58) | - | - | - | - | - | - | (58) | - | (58) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 執行認股權 | 4 | 41 | (4) | - | - | - | - | - | 41 | - | 41 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 1,144 | - | - | - | - | - | 1,144 | - | 1,144 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 2,902 | - | - | - | (2,902) | - | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 九十七年六月三十日餘額 | 55,672 | 93,111 | 1,962 | 15,807 | 79,878 | - | 39,508 | 261,110 | 547,048 | 11,757 | 558,805 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | (13,382) | - | (13,382) | 9 | (13,373) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 直接認列於權益之淨損 | - | - | - | - | - | - | (13,382) | - | (13,382) | 9 | (13,373) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 32,191 | 32,191 | (1,541) | 30,650 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | - | (13,382) | 32,191 | 18,809 | (1,532) | 17,277 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | (3,340) | (3,340) | - | (3,340) | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 1,649 | - | - | - | - | - | 1,649 | - | 1,649 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 3,430 | - | - | - | (3,430) | - | - | - | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 九十八年六月三十日餘額 | \$ 55,672 | \$ 93,111 | \$ 3,611 | \$ 19,237 | \$ 79,878 | \$ - | \$ 26,126 | \$ 286,531 | \$ 564,166 | \$ 10,225 | \$ 574,391 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併權益變動表

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日

單位：新台幣仟元

| | 本 股 | 公 本 | 司 溢 | 股 價 | 權 認 | 持 準 備 | 有 法 定 準 備 | 人 特 別 準 備 | 權 重 估 準 備 | 權 兌 換 準 備 | 益 保 留 盈 餘 | 合 計 | 少 數 股 權 | 權 益 總 計 |
|------------------|------------|------------|-----------|-----------|------------|-------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------|------------------|------------------|
| 九十六年七月一日餘額 | \$ 215,375 | \$ 119,941 | \$ 3,480 | \$ 54,640 | \$ 338,203 | \$ 123 | \$ 77,736 | \$ 938,729 | \$ 1,748,227 | \$ 50,973 | \$ 1,799,200 | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | 89,541 | - | 89,541 | (1,795) | 87,746 | | | |
| 直接認列於權益之淨利 | - | - | - | - | - | - | 89,541 | - | 89,541 | (1,795) | 87,746 | | | |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 179,098 | 179,098 | 601 | 179,699 | | | |
| 備供出售金融資產未實現損益之變動 | - | - | - | - | - | (123) | - | - | (123) | - | (123) | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | (123) | 89,541 | 179,098 | 268,516 | (1,194) | 267,322 | | | |
| 發行新股 | 20,323 | 274,363 | - | - | - | - | - | - | 294,686 | - | 294,686 | | | |
| 發行新股交易成本 | - | (246) | - | - | - | - | - | - | (246) | - | (246) | | | |
| 執行認股權 | 17 | 174 | (17) | - | - | - | - | - | 174 | - | 174 | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 4,844 | - | - | - | - | - | 4,844 | - | 4,844 | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 12,287 | - | - | - | (12,287) | - | - | - | | | |
| 九十七年六月三十日餘額 | 235,715 | 394,232 | 8,307 | 66,927 | 338,203 | - | 167,277 | 1,105,540 | 2,316,201 | 49,779 | 2,365,980 | | | |
| 累積換算調整數 | - | - | - | - | - | - | (56,659) | - | (56,659) | 39 | (56,620) | | | |
| 直接認列於權益之淨損 | - | - | - | - | - | - | (56,659) | - | (56,659) | 39 | (56,620) | | | |
| 本年度淨利 | - | - | - | - | - | - | - | 136,297 | 136,297 | (6,525) | 129,772 | | | |
| 年度收支總額 | - | - | - | - | - | - | (56,659) | 136,297 | 79,638 | (6,486) | 73,152 | | | |
| 現金股利 | - | - | - | - | - | - | - | (14,142) | (14,142) | - | (14,142) | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 6,982 | - | - | - | - | - | 6,982 | - | 6,982 | | | |
| 轉撥 | - | - | - | 14,523 | - | - | - | (14,523) | - | - | - | | | |
| 九十八年六月三十日餘額 | \$ 235,715 | \$ 394,232 | \$ 15,289 | \$ 81,450 | \$ 338,203 | \$ - | \$ 110,618 | \$ 1,213,172 | \$ 2,388,679 | \$ 43,293 | \$ 2,431,972 | | | |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.234）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及

九十六年七月一日至九十七年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十七年七月一日至 九十八年六月三十日 | | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | |
|-------------------------|------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 營業活動 | | | | |
| 稅前淨利 | \$ 31,798 | \$ 134,633 | \$ 50,260 | \$ 212,800 |
| 調整項目： | | | | |
| 無形資產攤銷 | 3,339 | 14,138 | 3,245 | 13,739 |
| 折舊費用 | 26,869 | 113,763 | 39,009 | 165,164 |
| 財務成本 | 9,013 | 38,161 | 17,654 | 74,747 |
| 處分不動產、廠房及設備利益 | (65) | (275) | (1,131) | (4,789) |
| 處分子公司利益 | - | - | (656) | (2,778) |
| 應收帳款減損損失 | 1,250 | 5,292 | 47,947 | 203,008 |
| 商譽減損 | 3,055 | 12,935 | - | - |
| 存貨跌價損失 | 8,182 | 34,642 | 4,069 | 17,228 |
| 投資性不動產之公平價值增加 數 | (795) | (3,366) | (2,828) | (11,974) |
| 利息收入 | (994) | (4,209) | (2,792) | (11,821) |
| 預付租賃款項減少 | 544 | 2,303 | 501 | 2,121 |
| 股份基礎給付費用 | 1,649 | 6,982 | 1,144 | 4,844 |
| 衍生性金融商品公平價值(增 加)減少數 | (299) | (1,266) | 1,113 | 4,712 |
| 營運資金變動前營業現金流量 | 83,546 | 353,733 | 157,535 | 667,001 |
| 存貨減少 | 76,011 | 321,831 | 98,015 | 414,996 |
| 應收帳款及其他應收款減少 | 17,449 | 73,879 | 85,884 | 363,633 |
| 衍生性金融商品減少 | (1,109) | (4,696) | - | - |
| 應付帳款及其他應付款減少 | (63,792) | (270,095) | (226,325) | (958,260) |
| 營業活動產生之現金 | 112,105 | 474,652 | 115,109 | 487,370 |
| 已繳其他司法權區之稅項 | (7,853) | (33,250) | (14,889) | (63,040) |
| 已繳其他司法權區之退還 | 2,994 | 12,677 | - | - |
| 因再投資股息而獲退還之中國企業所得 稅 | - | - | 6,537 | 27,678 |
| 利息收現數 | 994 | 4,209 | 2,792 | 11,821 |
| 利息付現數 | (9,013) | (38,161) | (17,654) | (74,747) |
| 營業活動產生之淨現金流入 | 99,227 | 420,127 | 91,895 | 389,082 |
| 投資活動 | | | | |
| 受限制資產減少 | 8,441 | 35,739 | 1,009 | 4,272 |
| 出售不動產、廠房及設備價款 | 2,251 | 9,531 | 3,229 | 13,672 |
| 出售備供出售金融資產價款 | 15 | 64 | 2,089 | 8,845 |
| 購置不動產、廠房及設備價款 | (9,140) | (38,699) | (18,265) | (77,334) |
| 收購子公司(減除取得之現金及約 當現金) | (1,233) | (5,221) | (20,503) | (86,810) |
| 其他長期應付款減少 | - | - | (1,596) | (6,757) |
| 預付設備款增加 | - | - | (661) | (2,799) |
| 無形資產—產品開發支出 | - | - | (423) | (1,791) |
| 出售子公司 | - | - | 654 | 2,769 |
| 投資活動產生之淨現金流入(出) | 334 | 1,414 | (34,467) | (145,933) |

(接次頁)

(承前頁)

| | 九十七年七月一日至 九十八年六月三十日 | | 九十六年七月一日至 九十七年六月三十日 | |
|-----------------|------------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 融資活動 | | | | |
| 償還銀行借款 | (\$ 93,245) | (\$ 394,799) | (\$ 394,143) | (\$ 1,668,801) |
| 發放現金股利 | (3,340) | (14,142) | - | - |
| 應付租賃款減少 | (118) | (500) | (668) | (2,828) |
| 舉借銀行借款 | - | - | 326,059 | 1,380,534 |
| 發行新股所得款項 | - | - | 69,600 | 294,686 |
| 執行認股權發行新股所得款項 | - | - | 41 | 174 |
| 發行新股交易成本 | - | - | (58) | (246) |
| 融資活動產生之淨現金流(出)入 | (96,703) | (409,441) | 831 | 3,519 |
| 現金及約當現金增加數 | 2,858 | 12,100 | 58,259 | 246,668 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 170,330 | 721,177 | 114,111 | 483,146 |
| 匯率影響數 | 117 | 496 | (2,040) | (8,637) |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 173,305</u> | <u>\$ 733,773</u> | <u>\$ 170,330</u> | <u>\$ 721,177</u> |

註一：上列財務報表之所有科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.234）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

附件三

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
依中華民國會計原則重編後合併資產負債表
民國九十八年及九十七年六月三十日

單位：新台幣仟元

| 資 產 | 九 十 八 年 六 月 三 十 日 | | | 九 十 七 年 六 月 三 十 日 | | | 負 債 及 股 東 權 益 | 九 十 八 年 六 月 三 十 日 | | | 九 十 七 年 六 月 三 十 日 | | |
|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|------------------------|-------------------|--------------|-------------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 |
| 流動資產 | | | | | | | 流動負債 | | | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 733,773 | \$ - | \$ 733,773 | \$ 721,177 | \$ - | \$ 721,177 | 公平價值變動列入損益之金融 負債－流動 | \$ - | \$ - | \$ - | \$ 14,002 | \$ - | \$ 14,002 |
| 公平價值變動列入損益之金融 資產－流動 | 1,266 | - | 1,266 | 9,306 | - | 9,306 | 應付帳款 | 827,607 | - | 827,607 | 1,157,288 | - | 1,157,288 |
| 應收帳款淨額 | 696,912 | - | 696,912 | 814,956 | - | 814,956 | 應付所得稅 | 38,225 | - | 38,225 | 45,113 | - | 45,113 |
| 其他應收款 | 111,977 | - | 111,977 | 163,996 | - | 163,996 | 其他應付款 | 172,930 | - | 172,930 | 134,802 | - | 134,802 |
| 存 貨 | 963,218 | - | 963,218 | 1,366,617 | - | 1,366,617 | 應付租賃款 | 148 | - | 148 | 703 | - | 703 |
| 預付款項－流動 | 2,299 | (2,299) | - | 2,303 | (2,303) | - | 一年內到期之長期借款 | 359,699 | - | 359,699 | 799,998 | - | 799,998 |
| 受限制資產－流動 | 5,398 | - | 5,398 | 41,138 | - | 41,138 | 流動負債合計 | 1,398,609 | - | 1,398,609 | 2,151,906 | - | 2,151,906 |
| 流動資產合計 | 2,514,843 | (2,299) | 2,512,544 | 3,119,493 | (2,303) | 3,117,190 | 長期負債 | | | | | | |
| 投 資 | | | | | | | 長期借款 | 68,522 | - | 68,522 | 119,065 | - | 119,065 |
| 備供出售金融資產－非流動 | - | - | - | 64 | - | 64 | 應付租賃款－非流動 | - | - | - | 38 | - | 38 |
| 不動產投資 | 131,605 | (48,818) | 82,787 | 128,464 | (45,452) | 83,012 | 長期應付款項 | - | - | - | - | - | - |
| 長期投資合計 | 131,605 | (48,818) | 82,787 | 128,528 | (45,452) | 83,076 | 長期負債合計 | 68,522 | - | 68,522 | 119,103 | - | 119,103 |
| 固定資產 | | | | | | | 其他負債 | | | | | | |
| 成 本 | | | | | | | 遞延所得稅負債－非流動 | 31,390 | (10,098) | 21,292 | 20,815 | (8,303) | 12,512 |
| 土 地 | 10,073 | - | 10,073 | 11,330 | - | 11,330 | 其他負債合計 | 31,390 | (10,098) | 21,292 | 20,815 | (8,303) | 12,512 |
| 房屋及建築 | 564,841 | - | 564,841 | 565,497 | - | 565,497 | 負債合計 | 1,498,521 | (10,098) | 1,488,423 | 2,291,824 | (8,303) | 2,283,521 |
| 機器設備 | 943,170 | - | 943,170 | 1,014,775 | - | 1,014,775 | 股東權益 | | | | | | |
| 租賃改良 | 62,718 | - | 62,718 | 54,403 | - | 54,403 | 股 本 | | | | | | |
| 運輸設備 | 10,649 | - | 10,649 | 16,170 | - | 16,170 | 普通股股本 | 235,715 | - | 235,715 | 235,715 | - | 235,715 |
| 生財器具 | 91,497 | - | 91,497 | 51,240 | - | 51,240 | 資本公積 | | | | | | |
| 其他設備 | 60,474 | - | 60,474 | 44,178 | - | 44,178 | 股票發行溢價 | 394,232 | - | 394,232 | 394,232 | - | 394,232 |
| 成本合計 | 1,743,422 | - | 1,743,422 | 1,757,593 | - | 1,757,593 | 員工認股權 | 15,289 | - | 15,289 | 8,307 | - | 8,307 |
| 減：累計折舊 | (978,198) | - | (978,198) | (895,809) | - | (895,809) | 資本公積合計 | 409,521 | - | 409,521 | 402,539 | - | 402,539 |
| 未完工程及預付設備款 | - | - | - | 2,799 | - | 2,799 | 保留盈餘 | | | | | | |
| 固定資產淨額 | 765,224 | - | 765,224 | 864,583 | - | 864,583 | 法定公積 | 81,450 | - | 81,450 | 66,927 | - | 66,927 |
| 無形資產 | | | | | | | 特別公積 | 338,203 | - | 338,203 | 338,203 | - | 338,203 |
| 商 譽 | 358,539 | - | 358,539 | 384,130 | - | 384,130 | 未分配盈餘 | 1,213,172 | (38,720) | 1,174,452 | 1,105,540 | (37,149) | 1,068,391 |
| 土地使用權 | - | 99,253 | 99,253 | - | 101,667 | 101,667 | 保留盈餘合計 | 1,632,825 | (38,720) | 1,594,105 | 1,510,670 | (37,149) | 1,473,521 |
| 無形資產 | 26,395 | - | 26,395 | 43,750 | - | 43,750 | 股東權益其他項目 | | | | | | |
| 無形資產合計 | 384,934 | 99,253 | 484,187 | 427,880 | 101,667 | 529,547 | 累積換算調整數 | 110,618 | - | 110,618 | 167,277 | - | 167,277 |
| 其他資產 | | | | | | | 股東權益其他項目合計 | 110,618 | - | 110,618 | 167,277 | - | 167,277 |
| 其他資產 | 96,954 | (96,954) | - | 99,364 | (99,364) | - | 母公司股東權益合計 | 2,388,679 | (38,720) | 2,349,959 | 2,316,201 | (37,149) | 2,279,052 |
| 遞延所得稅資產－非流動 | 36,933 | - | 36,933 | 17,956 | - | 17,956 | 少數股權 | 43,293 | - | 43,293 | 49,779 | - | 49,779 |
| 其他資產合計 | 133,887 | (96,954) | 36,933 | 117,320 | (99,364) | 17,956 | 股東權益合計 | 2,431,972 | (38,720) | 2,393,252 | 2,365,980 | (37,149) | 2,328,831 |
| 資 產 總 計 | \$ 3,930,493 | (\$ 48,818) | \$ 3,881,675 | \$ 4,657,804 | (\$ 45,452) | \$ 4,612,352 | 負債及股東權益總計 | \$ 3,930,493 | (\$ 48,818) | \$ 3,881,675 | \$ 4,657,804 | (\$ 45,452) | \$ 4,612,352 |

註一：上列財務報表之所有資產、負債、股東權益及損益科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.234）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
依中華民國會計原則重編後合併損益表

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

| 項 目 | 九十七年七月一日至九十八年六月三十日 | | | 九十六年七月一日至九十七年六月三十日 | | |
|-------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|
| | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增(減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 |
| 營業收入 | \$ 5,830,976 | \$ - | \$ 5,830,976 | \$ 7,304,001 | \$ - | \$ 7,304,001 |
| 營業成本 | (4,800,462) | - | (4,800,462) | (5,902,459) | - | (5,902,459) |
| 營業毛利 | <u>1,030,514</u> | - | <u>1,030,514</u> | <u>1,401,542</u> | - | <u>1,401,542</u> |
| 營業費用 | | | | | | |
| 推銷費用 | (237,739) | - | (237,739) | (274,702) | - | (274,702) |
| 管理及總務費用 | (486,753) | - | (486,753) | (766,049) | - | (766,049) |
| 研究發展費用 | (151,950) | - | (151,950) | (166,240) | - | (166,240) |
| 營業費用合計 | (876,442) | - | (876,442) | (1,206,991) | - | (1,206,991) |
| 營業淨利 | <u>154,072</u> | - | <u>154,072</u> | <u>194,551</u> | - | <u>194,551</u> |
| 營業外收入及利益 | | | | | | |
| 利息收入 | - | 4,209 | 4,209 | - | 11,821 | 11,821 |
| 處分固定資產利益 | - | 275 | 275 | - | 4,788 | 4,788 |
| 處分投資利益—淨額 | - | - | - | 2,778 | - | 2,778 |
| 兌換利益—淨額 | - | - | - | - | 22,995 | 22,995 |
| 其他收入 | 58,306 | (7,850) | 50,456 | 90,218 | (46,866) | 43,352 |
| 營業外收入及利益合計 | <u>58,306</u> | <u>(3,366)</u> | <u>54,940</u> | <u>92,996</u> | <u>(7,262)</u> | <u>85,734</u> |
| 營業外費用及損失 | | | | | | |
| 利息費用 | (38,161) | - | (38,161) | (74,747) | - | (74,747) |
| 兌換損失—淨額 | - | (19,642) | (19,642) | - | - | - |
| 金融資產評價損失—淨額 | - | - | - | - | (4,712) | (4,712) |
| 減損損失 | - | (12,935) | (12,935) | - | - | - |
| 什項支出 | (39,584) | 32,577 | (7,007) | - | - | - |
| 營業外費用及損失合計 | <u>(77,745)</u> | - | <u>(77,745)</u> | <u>(74,747)</u> | <u>(4,712)</u> | <u>(79,459)</u> |
| 繼續營業單位稅前淨利 | 134,633 | (3,366) | 131,267 | 212,800 | (11,974) | 200,826 |
| 所得稅費用 | (4,861) | 1,795 | (3,066) | (33,101) | 8,303 | (24,798) |
| 合併總純益 | <u>\$ 129,772</u> | <u>(\$ 1,571)</u> | <u>\$ 128,201</u> | <u>\$ 179,699</u> | <u>(\$ 3,671)</u> | <u>\$ 176,028</u> |
| 歸屬子 | | | | | | |
| 母公司股東 | \$ 136,297 | (\$ 1,571) | \$ 134,726 | \$ 179,098 | (\$ 3,671) | \$ 175,427 |
| 少數股權 | (6,525) | - | (6,525) | 601 | - | 601 |
| | <u>\$ 129,772</u> | <u>(\$ 1,571)</u> | <u>\$ 128,201</u> | <u>\$ 179,699</u> | <u>(\$ 3,671)</u> | <u>\$ 176,028</u> |
| 基本每股盈餘 | <u>\$0.25</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$0.25</u> | <u>\$0.33</u> | <u>(\$0.01)</u> | <u>\$0.32</u> |
| 稀釋每股盈餘 | <u>\$0.25</u> | <u>\$ -</u> | <u>\$0.25</u> | <u>\$0.33</u> | <u>(\$0.01)</u> | <u>\$0.32</u> |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十八年六月三十日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.234）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

合併財務報表重編說明

民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及

九十六年七月一日至九十七年六月三十日

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

合併財務報表重編原則

聖馬丁國際控股有限公司及子公司（以下簡稱合併公司）如附件四所列之民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日財務報告，係包括聖馬丁國際控股有限公司（以下簡稱本公司）及本公司控制的公司（其附屬公司）之合併財務資訊（附件四譯稱“本集團”）。

合併公司依香港法令及香港財務報導準則（以下簡稱香港一般公認會計原則）編製之主要報表格式，包括合併資產負債表及合併損益表，因與中華民國「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及「中華民國財務會計準則」（以下簡稱中華民國一般公認會計原則）規定不符，爰依中華民國行政院金融監督管理委員會（原財政部證券暨期貨管理委員會）八十二年八月二十四日(82)台財證 第 01972 號函「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點」規定，就合併資產負債表及合併損益表依中華民國規定格式予以重編（以下簡稱重編合併財務報表）。

因適用之會計原則不同對合併公司民國九十七年七月一日至九十八年六月三十日及九十六年七月一日至九十七年六月三十日合併損益表之損益影響金額，業已依證券交易法施行細則第六條所訂重編財務報表，故上述重編合併財務報表已依中華民國一般公認會計原則規定之格式與分類將上述合併資產負債表及合併損益表予以重分類，並執行相關損益調整。

中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明

中華民國與香港一般公認會計原則之主要差異，茲彙總說明如次：

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|------------------|---|---|--|
| 不動產投資公平 價值之認列 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以公平價值衡量，且公平價值變動認列為當期損益。 | 已予以調整損益影響數 97.07.01~98.06.30： (1,571 仟元) 96.07.01~97.06.30： (3,671 仟元) 保留盈餘影響數 98.06.30： (38,720 仟元) 97.06.30： (37,149 仟元) 資產影響數 98.06.30： (48,818 仟元) 97.06.30： (45,452 仟元) 負債影響數 98.06.30： (10,098 仟元) 97.06.30： (8,303 仟元) |

中華民國及香港財務報表表達及其他事項之重大差異彙總說明

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|-------|---|---|---------------------|
| 資產負債表 | 一般之分類方式，資產係以流動性大小排列，流動性大者在前，流動性小者在後。負債則按到期日的遠近排列，近者在先，遠者在後。股東權益按永久性大小排列，永久性大者在前，小者在後。 | 一般之分類方式，資產係以非流動性資產在前，流動資產在後。負債及權益，係以負債在前，股本及各項準備在後，負債以流動負債在前，非流動負債在後。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 | 目 | 中華民國一般公認會計原則 | 香港一般公認會計原則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|------|---|--|---|--|
| | | 土地使用權係分類於無形資產項下。 | 土地使用權係依攤銷年度分類於流動資產及非流動資產項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| 損益表 | | 應區分營業收入、營業成本、營業費用、營業外收入、營業外費用、非常損益及所得稅費用，分別予以列示，但營業成本及營業費用不能分別列示者，得合併之。 | 應區分收入、財務成本、所得稅費用、本年度利益（損失）。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| | | 減損損失通常列為營業外費用及損失項下。 | 若企業採用性質別表達費損項目，資產減損損失應單獨列示；若採功能別表達費損項目，資產減損損失應歸屬於其相關之功能別費用。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 97.07.01~98.06.30： (12,935 仟元) 96.07.01~97.06.30： 0 仟元 |
| | | 處分固定資產利得或損失分別帳列營業外收入或支出，不以淨額表達。 | 處分固定資產利得或損失帳列其他收入或其他費用，並以淨額表達。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 97.07.01~98.06.30： 275 仟元 96.07.01~97.06.30： 4,788 仟元 |
| 每股盈餘 | | 應分別揭露下列各項之稅前及稅後之基本及稀釋每股金額： 繼續營業單位損益。 停業單位損益。 非常損益。 會計原則變動累積影響數。 本期損益。 | 應於綜合損益表揭露繼續營業單位淨利之基本及稀釋每股盈餘；應於綜合損益表或附註揭露停業單位之基本及稀釋每股盈餘。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

附件四

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表

民國九十七年七月一日至

九十八年六月三十日

(原文)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20091029/LTN20091029300.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20091029/LTN20091029300.pdf)

附件五

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師查核報告暨合併財務報表

民國九十七年七月一日至

九十八年六月三十日

(中譯本)

請參閱

[http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/
sehk/20091029/LTN20091029301_C.pdf](http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/20091029/LTN20091029301_C.pdf)

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

民國九十八年七月一日至
十二月三十一日

財務報表暨會計師複核報告
(上市之臺灣存託憑證用外國公司財務報告)

§ 目 錄 §

| 內 容 | 附 件 編 號 |
|--|---------|
| 本國會計師複核報告 | 一 |
| 按新台幣換算之主要財務報表 | 二 |
| 簡明合併財務狀況表 | |
| 簡明合併綜合損益表 | |
| 簡明合併權益變動表 | |
| 簡明合併現金流量表 | |
| 依中華民國一般公認會計原則重編後之主要財務報表 | 三 |
| 重編後合併資產負債表 | |
| 重編後合併損益表 | |
| 合併財務報表重編說明(含合併財務報表重編原則及中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明) | |
| 外國會計師之核閱報告(原文) | 四 |
| 財務報表及其相關附註或附表(原文) | 四 |
| 外國會計師之核閱報告(中譯本) | 五 |
| 財務報表及其相關附註或附表(中譯本) | 五 |

附件一

會計師複核報告

聖馬丁國際控股有限公司 公鑒：

聖馬丁國際控股有限公司及子公司按香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則 (Main Board Listing Rules governing the Listing of Securities on the Stock Exchange of Hong Kong Limited) 要求遵照其有關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第 34 號「期中財務報導」(Hong Kong Accounting Standard (“HKAS”) 34 “Interim Financial Reporting” issued by the Hong Kong Institute of Certified Public Accountants) 而編製之民國九十八年十二月三十一日之簡明合併財務狀況表，暨民國九十八年七月一日至十二月三十一日之簡明合併綜合損益表及其相關資訊 (金額以港幣為單位)，業經香港德勤·關黃陳方會計師行 (Deloitte Touche Tohmatsu) 核閱完竣，並於民國九十九年三月十六日出具標準式無保留核閱報告 (詳附件四)。又聖馬丁國際控股有限公司及子公司上述財務報表依新台幣換算表示之資訊 (詳附件二) 暨上述財務報表之中譯本 (詳附件五)，業經本會計師依照行政院金融監督管理委員會 82.8.24(82) 台財證 第 01972 號函發布之「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點 (以下簡稱複核要點)」，採行必要之複核程序予以複核竣事。由於本會計師並未依照中華民國一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表之整體是否允當表達表示意見。民國九十七年七月一日至十二月三十一日之財務報表，係未經複核，其附列目的僅供比較參考之用。

依本會計師之複核結果，本會計師並未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司按新台幣換算之民國九十八年十二月三十一日簡明合併財務狀況表及民國九十八年七月一日至十二月三十一日簡明合併綜合損益表暨依中華民國一般公認會計原則重編後之民國九十八年十二月三十一日合併資產負債表及民國九十八年七月一日至十二月三十一日合併損益表，有違反上述「複核要點」規定而須作大幅修正、調整或再補充揭露之情事；本會計師亦未發現第一段所述聖馬丁國際控股有限公司及子公司民國九十八年七月一日至九十八年十二月三十一日簡明合併財務報表中譯本內容與原文有重大不符而須作修正之情事。

如附件三所述，聖馬丁國際控股有限公司及子公司之合併財務報表格式係依據香港財務報導準則及香港相關法令規定編製，致格式與中華民國規定部份不同，聖馬丁國際控股有限公司及子公司業已依據中華民國一般公認會計原則及相關法令，重編其九十八年七月一日至十二月三十一日合併資產負債表及合併損益表（詳附件三）。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 張 耿 禧

會計師 虞 成 全

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 二 日

附件二

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

簡明合併財務狀況表

民國九十八年十二月三十一日及九十八年六月三十日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十八年十二月三十一日 (未經查核) | | 九十八年六月三十日 (經查核) | |
|----------------|-----------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 非流動資產 | | | | |
| 不動產、廠房及設備 | \$ 168,384 | \$ 694,752 | \$ 180,733 | \$ 745,704 |
| 預付租賃款項 | 22,654 | 93,470 | 22,899 | 94,481 |
| 投資性不動產 | 31,119 | 128,397 | 31,083 | 128,248 |
| 商譽 | 82,035 | 338,476 | 84,681 | 349,394 |
| 無形資產 | 4,538 | 18,724 | 6,234 | 25,721 |
| 遞延所得稅資產 | 8,871 | 36,602 | 8,723 | 35,991 |
| | <u>317,601</u> | <u>1,310,421</u> | <u>334,353</u> | <u>1,379,539</u> |
| 流動資產 | | | | |
| 存貨 | 225,846 | 931,841 | 227,496 | 938,648 |
| 應收帳款及其他應收款 | 249,572 | 1,029,734 | 191,046 | 788,256 |
| 預付租賃款項 | 543 | 2,240 | 543 | 2,240 |
| 衍生金融工具 | 476 | 1,964 | 299 | 1,234 |
| 受限制資產 | - | - | 1,275 | 5,261 |
| 現金及銀行存款 | 418,440 | 1,726,483 | 173,305 | 715,056 |
| | <u>894,877</u> | <u>3,692,262</u> | <u>593,964</u> | <u>2,450,695</u> |
| 流動負債 | | | | |
| 應付帳款及其他應付款 | 274,538 | 1,132,744 | 236,310 | 975,015 |
| 應付所得稅 | 13,463 | 55,548 | 9,028 | 37,250 |
| 銀行及其他借款—於一年內到期 | 82,367 | 339,846 | 84,955 | 350,524 |
| 應付租賃款—於一年內到期 | - | - | 35 | 144 |
| | <u>370,368</u> | <u>1,528,138</u> | <u>330,328</u> | <u>1,362,933</u> |
| 流動資產淨額 | <u>524,509</u> | <u>2,164,124</u> | <u>263,636</u> | <u>1,087,762</u> |
| | <u>\$ 842,110</u> | <u>\$ 3,474,545</u> | <u>\$ 597,989</u> | <u>\$ 2,467,301</u> |
| 股本及準備 | | | | |
| 股本 | \$ 66,478 | \$ 274,288 | \$ 55,672 | \$ 229,703 |
| 準備 | 737,842 | 3,044,336 | 508,494 | 2,098,046 |
| 本公司股權持有人權益 | 804,320 | 3,318,624 | 564,166 | 2,327,749 |
| 少數股權 | 10,057 | 41,495 | 10,225 | 42,188 |
| 權益總額 | <u>814,377</u> | <u>3,360,119</u> | <u>574,391</u> | <u>2,369,937</u> |
| 非流動負債 | | | | |
| 銀行及其他借款—一年後到期 | 18,989 | 78,348 | 16,184 | 66,774 |
| 遞延所得稅負債 | 8,744 | 36,078 | 7,414 | 30,590 |
| | <u>27,733</u> | <u>114,426</u> | <u>23,598</u> | <u>97,364</u> |
| | <u>\$ 842,110</u> | <u>\$ 3,474,545</u> | <u>\$ 597,989</u> | <u>\$ 2,467,301</u> |

註一：上列財務報表之所有資產、負債及權益科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

簡明合併綜合損益表

民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為港幣港仙／新台幣元
外，餘係港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十八年七月一日至十二月三十一日 (未經查核) | | 九十七年七月一日至十二月三十一日 (未經查核) | |
|-----------------|----------------------------|--------------|----------------------------|--------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 收入 | \$ 715,469 | \$ 2,952,025 | \$ 766,211 | \$ 3,161,387 |
| 銷貨成本 | (558,499) | (2,304,367) | (637,488) | (2,630,275) |
| 毛利 | 156,970 | 647,658 | 128,723 | 531,112 |
| 其他收入 | 7,334 | 30,260 | 10,107 | 41,702 |
| 其他收益及損失 | (2,313) | (9,543) | (6,903) | (28,482) |
| 銷售費用 | (27,575) | (113,774) | (31,142) | (128,492) |
| 管理費用 | (64,079) | (264,390) | (61,117) | (252,169) |
| 應收帳款減損損失 | (1,276) | (5,265) | (29) | (120) |
| 研究發展費用 | (18,822) | (77,660) | (19,379) | (79,958) |
| 財務成本 | (3,703) | (15,278) | (7,079) | (29,208) |
| 稅前淨利 | 46,536 | 192,008 | 13,181 | 54,385 |
| 所得稅費用 | (5,165) | (21,311) | (3,885) | (16,030) |
| 合併總純益 | 41,371 | 170,697 | 9,296 | 38,355 |
| 其他綜合損益 | | | | |
| 國外營運機構財務報表換算之兌換 | | | | |
| 差額 | 3,346 | 13,805 | (13,354) | (55,099) |
| 合併綜合損益 | \$ 44,717 | \$ 184,502 | (\$ 4,058) | (\$ 16,744) |
| 合併總純益歸屬於： | | | | |
| 本公司股權持有人 | \$ 41,531 | \$ 171,357 | \$ 10,043 | \$ 41,437 |
| 少數股權 | (160) | (660) | (747) | (3,082) |
| | \$ 41,371 | \$ 170,697 | \$ 9,296 | \$ 38,355 |
| 合併綜合損益歸屬於： | | | | |
| 本公司股權持有人 | \$ 44,885 | \$ 185,195 | (\$ 3,311) | (\$ 13,662) |
| 少數股權 | (168) | (693) | (747) | (3,082) |
| | \$ 44,717 | \$ 184,502 | (\$ 4,058) | (\$ 16,744) |
| 基本 | \$ 7.30 | \$ 0.30 | \$ 1.80 | \$ 0.07 |
| 稀釋 | \$ 7.30 | \$ 0.30 | \$ 1.80 | \$ 0.07 |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

簡明合併權益變動表

民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日

單位：港幣仟元

| | 本 股 | 公 本 | 司 溢 | 股 價 | 權 認 | 持 法 | 有 定 | 人 特 | 權 別 | 益 盈 | 權 合 | 少 數 | 權 股 | 權 益 | 總 計 |
|---------------------|-----------|------------|----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|-----------|------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 九十七年七月一日餘額（經查核） | \$ 55,672 | \$ 93,111 | \$ 1,962 | \$ 15,807 | \$ 79,878 | \$ 39,508 | \$ 261,110 | \$ 547,048 | \$ 11,757 | \$ 558,805 | | | | | |
| 本期淨利 | - | - | - | - | - | - | 10,043 | 10,043 | (747) | 9,296 | | | | | |
| 其他綜合損益 | - | - | - | - | - | (13,354) | - | (13,354) | - | (13,354) | | | | | |
| 綜合損益總額 | - | - | - | - | - | (13,354) | 10,043 | (3,311) | (747) | (4,058) | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 808 | - | - | - | - | 808 | - | 808 | | | | | |
| 九十七年十二月三十一日餘額（未經查核） | \$ 55,672 | \$ 93,111 | \$ 2,770 | \$ 15,807 | \$ 79,878 | \$ 26,154 | \$ 271,153 | \$ 544,545 | \$ 11,010 | \$ 555,555 | | | | | |
| 九十八年七月一日餘額（經查核） | \$ 55,672 | \$ 93,111 | \$ 3,611 | \$ 19,237 | \$ 79,878 | \$ 26,126 | \$ 286,531 | \$ 564,166 | \$ 10,225 | \$ 574,391 | | | | | |
| 本期淨利 | - | - | - | - | - | - | 41,531 | 41,531 | (160) | 41,371 | | | | | |
| 其他綜合損益 | - | - | - | - | - | 3,354 | - | 3,354 | (8) | 3,346 | | | | | |
| 綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 3,354 | 41,531 | 44,885 | (168) | 44,717 | | | | | |
| 發行新股 | 10,800 | 196,109 | - | - | - | - | - | 206,909 | - | 206,909 | | | | | |
| 發行新股交易成本 | - | (3,720) | - | - | - | - | - | (3,720) | - | (3,720) | | | | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 927 | - | - | - | - | 927 | - | 927 | | | | | |
| 執行認股權 | 6 | 61 | (6) | - | - | - | - | 61 | - | 61 | | | | | |
| 現金股利 | - | - | - | - | - | - | (8,908) | (8,908) | - | (8,908) | | | | | |
| 九十八年十二月三十一日餘額（未經查核） | \$ 66,478 | \$ 285,561 | \$ 4,532 | \$ 19,237 | \$ 79,878 | \$ 29,480 | \$ 319,154 | \$ 804,320 | \$ 10,057 | \$ 814,377 | | | | | |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

簡明合併權益變動表

民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 本 股 | 公 本 | 司 股 | 股 權 | 持 有 | 人 權 | 益 | | | | | |
|---------------------|------------|--------------|-----------|-----------|------------|------------|--------------|--------------|-----------|--------------|---|---|
| | 本 | 本 | 溢 | 認 | 法 | 特 | 兌 | 保 | 合 | 計 | 少 | 權 |
| | 股 | 溢 | 價 | 股 | 定 | 別 | 換 | 留 | 計 | | 數 | 益 |
| | 本 | 價 | 權 | 準 | 準 | 準 | 準 | 盈 | 總 | | 股 | 總 |
| | 額 | 額 | 備 | 備 | 備 | 備 | 備 | 餘 | 計 | | 權 | 計 |
| 九十七年七月一日餘額（經查核） | \$ 229,703 | \$ 384,176 | \$ 8,095 | \$ 65,220 | \$ 329,577 | \$ 163,010 | \$ 1,077,340 | \$ 2,257,121 | \$ 48,509 | \$ 2,305,630 | | |
| 本期淨利 | - | - | - | - | - | - | 41,437 | 41,437 | (3,082) | 38,355 | | |
| 其他綜合損益 | - | - | - | - | - | (55,099) | - | (55,099) | - | (55,099) | | |
| 綜合損益總額 | - | - | - | - | - | (55,099) | 41,437 | (13,662) | (3,082) | (16,744) | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 3,334 | - | - | - | - | 3,334 | - | 3,334 | | |
| 九十七年十二月三十一日餘額（未經查核） | \$ 229,703 | \$ 384,176 | \$ 11,429 | \$ 65,220 | \$ 329,577 | \$ 107,911 | \$ 1,118,777 | \$ 2,246,793 | \$ 45,427 | \$ 2,292,220 | | |
| 九十八年七月一日餘額（經查核） | \$ 229,703 | \$ 384,176 | \$ 14,899 | \$ 79,372 | \$ 329,577 | \$ 107,796 | \$ 1,182,226 | \$ 2,327,749 | \$ 42,188 | \$ 2,369,937 | | |
| 本期淨利 | - | - | - | - | - | - | 171,357 | 171,357 | (660) | 170,697 | | |
| 其他綜合損益 | - | - | - | - | - | 13,838 | - | 13,838 | (33) | 13,805 | | |
| 綜合損益總額 | - | - | - | - | - | 13,838 | 171,357 | 185,195 | (693) | 184,502 | | |
| 發行新股 | 44,560 | 809,146 | - | - | - | - | - | 853,706 | - | 853,706 | | |
| 發行新股交易成本 | - | (15,349) | - | - | - | - | - | (15,349) | - | (15,349) | | |
| 權益交割股份基礎給付 | - | - | 3,825 | - | - | - | - | 3,825 | - | 3,825 | | |
| 執行認股權 | 25 | 252 | (25) | - | - | - | - | 252 | - | 252 | | |
| 現金股利 | - | - | - | - | - | - | (36,754) | (36,754) | - | (36,754) | | |
| 九十八年十二月三十一日餘額（未經查核） | \$ 274,288 | \$ 1,178,225 | \$ 18,699 | \$ 79,372 | \$ 329,577 | \$ 121,634 | \$ 1,316,829 | \$ 3,318,624 | \$ 41,495 | \$ 3,360,119 | | |

註一：上列財務報表之所有權益科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
簡明合併現金流量表
民國九十八年七月一日至十二月三十一日及
九十七年七月一日至十二月三十一日

單位：港幣仟元／新台幣仟元

| | 九十八年七月一日至 十二月三十一日 (未經查核) | | 九十七年七月一日至 十二月三十一日 (未經查核) | |
|-----------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------|
| | 港幣 | 新台幣 | 港幣 | 新台幣 |
| 營業活動產生之淨現金流入 | <u>\$ 51,657</u> | <u>\$ 213,137</u> | <u>\$ 41,699</u> | <u>\$ 172,050</u> |
| 投資活動 | | | | |
| 購置不動產、廠房及設備價款 | (1,858) | (7,666) | (5,815) | (23,993) |
| 受限制資產減少 | 1,275 | 5,261 | 94 | 388 |
| 其他投資活動現金流入 | <u>138</u> | <u>569</u> | <u>2,168</u> | <u>8,945</u> |
| 投資活動產生之淨現金流出 | <u>(445)</u> | <u>(1,836)</u> | <u>(3,553)</u> | <u>(14,660)</u> |
| 融資活動 | | | | |
| 舉借銀行借款 | 140,461 | 579,542 | 148,455 | 612,525 |
| 發行新股所得款項 | 206,909 | 853,706 | - | - |
| 償還銀行借款 | (141,999) | (585,888) | (212,951) | (878,636) |
| 發放現金股利 | (8,908) | (36,754) | - | - |
| 其他融資活動現金流出 | <u>(3,694)</u> | <u>(15,241)</u> | <u>(2,459)</u> | <u>(10,146)</u> |
| 融資活動產生之淨現金流入(出) | <u>192,769</u> | <u>795,365</u> | <u>(66,955)</u> | <u>(276,257)</u> |
| 現金及約當現金增加(減少)數 | 243,981 | 1,006,666 | (28,809) | (118,867) |
| 期初現金及約當現金餘額 | 173,305 | 715,056 | 170,330 | 702,782 |
| 匯率影響數 | <u>1,154</u> | <u>4,761</u> | <u>(1,820)</u> | <u>(7,509)</u> |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 418,440</u> | <u>\$ 1,726,483</u> | <u>\$ 139,701</u> | <u>\$ 576,406</u> |

註一：上列財務報表之所有科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告)

附件三

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
依中華民國會計原則重編後合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 資 產 | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 (未 經 查 核) | | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 (未 經 查 核) | | | 九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日 (未 經 查 核) | | | 九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日 (未 經 查 核) | | |
|------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------|--------------------------------------|--------------|-------------------|
| | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 | 依香港財務報導 準則編製金額 | 調節金額增(減) | 依中華民國會計 原則編製金額 |
| 流動資產 | | | | | | | | | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 1,726,483 | \$ - | \$ 1,726,483 | \$ 576,406 | \$ - | \$ 576,406 | \$ - | \$ - | \$ 10,476 | \$ - | \$ 10,476 | |
| 公平價值變動列入損益之金融 資產－流動 | 1,964 | - | 1,964 | 15,774 | - | 15,774 | - | - | 917,078 | - | 917,078 | 1,031,252 |
| 應收帳款淨額 | 863,011 | - | 863,011 | 856,124 | - | 856,124 | 55,548 | - | 55,548 | - | 55,548 | 51,451 |
| 其他應收款 | 166,723 | - | 166,723 | 128,504 | - | 128,504 | 215,666 | - | 215,666 | - | 215,666 | 169,174 |
| 存 貨 | 931,841 | - | 931,841 | 1,128,997 | - | 1,128,997 | - | - | - | - | - | 371 |
| 預付款項－流動 | 2,240 | (2,240) | - | 2,245 | (2,245) | - | 339,846 | - | 339,846 | - | 339,846 | 477,791 |
| 受限制資產－流動 | - | - | - | 40,476 | - | 40,476 | - | - | - | - | - | - |
| 流動資產合計 | 3,692,262 | (2,240) | 3,690,022 | 2,748,526 | (2,245) | 2,746,281 | 1,528,138 | - | 1,528,138 | - | 1,528,138 | 1,740,515 |
| 投 資 | | | | | | | | | | | | |
| 不動產投資 | 128,397 | (47,573) | 80,824 | 125,187 | (44,293) | 80,894 | 78,348 | - | 78,348 | - | 78,348 | 93,363 |
| 長期投資合計 | 128,397 | (47,573) | 80,824 | 125,187 | (44,293) | 80,894 | 78,348 | - | 78,348 | - | 78,348 | 93,363 |
| 固定資產 | | | | | | | | | | | | |
| 成 本 | | | | | | | | | | | | |
| 土 地 | 10,088 | - | 10,088 | 9,787 | - | 9,787 | - | - | - | - | - | - |
| 房屋及建築 | 552,286 | - | 552,286 | 541,653 | - | 541,653 | - | - | - | - | - | - |
| 機器設備 | 912,931 | - | 912,931 | 977,829 | - | 977,829 | - | - | - | - | - | - |
| 租賃改良 | 62,216 | - | 62,216 | 51,059 | - | 51,059 | - | - | - | - | - | - |
| 運輸設備 | 10,381 | - | 10,381 | 8,999 | - | 8,999 | - | - | - | - | - | - |
| 生財器具 | 91,964 | - | 91,964 | 48,348 | - | 48,348 | - | - | - | - | - | - |
| 其他設備 | 60,355 | - | 60,355 | 49,491 | - | 49,491 | - | - | - | - | - | - |
| 成本合計 | 1,700,221 | - | 1,700,221 | 1,687,166 | - | 1,687,166 | - | - | - | - | - | - |
| 減：累計折舊 | (1,005,469) | - | (1,005,469) | (912,366) | - | (912,366) | - | - | - | - | - | - |
| 固定資產淨額 | 694,752 | - | 694,752 | 774,800 | - | 774,800 | 1,642,564 | (9,841) | 1,632,723 | (8,091) | 1,624,632 | 1,858,840 |
| 無形資產 | | | | | | | | | | | | |
| 商 譽 | 338,476 | - | 338,476 | 349,472 | - | 349,472 | - | - | - | - | - | - |
| 土地使用權 | - | 95,710 | 95,710 | - | 97,923 | 97,923 | - | - | 79,372 | - | 79,372 | 65,220 |
| 無形資產 | 18,724 | - | 18,724 | 37,427 | - | 37,427 | 329,577 | - | 329,577 | - | 329,577 | 329,577 |
| 無形資產合計 | 357,200 | 95,710 | 452,910 | 386,899 | 97,923 | 484,822 | 1,316,829 | (37,732) | 1,279,097 | (36,202) | 1,242,895 | 1,118,777 |
| 其他資產 | | | | | | | | | | | | |
| 其他資產 | 93,470 | (93,470) | - | 95,678 | (95,678) | - | - | - | - | - | - | - |
| 遞延所得稅資產－非流動 | 36,602 | - | 36,602 | 19,970 | - | 19,970 | 121,634 | - | 121,634 | - | 121,634 | 107,911 |
| 其他資產合計 | 130,072 | (93,470) | 36,602 | 115,648 | (95,678) | 19,970 | 121,634 | - | 121,634 | - | 121,634 | 107,911 |
| 資 產 總 計 | \$ 5,002,683 | (\$ 47,573) | \$ 4,955,110 | \$ 4,151,060 | (\$ 44,293) | \$ 4,106,767 | 3,318,624 | (37,732) | 3,280,892 | (36,202) | 3,244,690 | 2,210,591 |
| | | | | | | | 少數股權 | - | 41,495 | - | 41,495 | 45,427 |
| | | | | | | | 股東權益合計 | (37,732) | 3,322,387 | (36,202) | 3,286,185 | 2,256,018 |
| | | | | | | | 負債及股東權益總計 | (\$ 47,573) | \$ 4,955,110 | (\$ 44,293) | \$ 4,910,817 | \$ 4,106,767 |

註一：上列財務報表之所有資產、負債、股東權益及損益科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

依中華民國會計原則重編後合併損益表

民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

| 項 目 | 九十八年七月一日至十二月三十一日 (未 經 查 核) | | | 九十七年七月一日至十二月三十一日 (未 經 查 核) | | |
|------------|---------------------------------|-----------------|-----------------------|---------------------------------|-----------------|-----------------------|
| | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增 (減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 | 依香港財務 報導準則 編製金額 | 調節金額 增 (減) | 依中華民國 會計原則 編製金額 |
| 營業收入 | \$ 2,952,025 | \$ - | \$ 2,952,025 | \$ 3,161,387 | \$ - | \$ 3,161,387 |
| 營業成本 | (2,304,367) | - | (2,304,367) | (2,630,275) | - | (2,630,275) |
| 營業毛利 | 647,658 | - | 647,658 | 531,112 | - | 531,112 |
| 營業費用 | | | | | | |
| 推銷費用 | (113,774) | - | (113,774) | (128,492) | - | (128,492) |
| 管理及總務費用 | (269,655) | - | (269,655) | (252,289) | - | (252,289) |
| 研究發展費用 | (77,660) | - | (77,660) | (79,958) | - | (79,958) |
| 營業費用合計 | (461,089) | - | (461,089) | (460,739) | - | (460,739) |
| 營業淨利 | 186,569 | - | 186,569 | 70,373 | - | 70,373 |
| 營業外收入及利益 | | | | | | |
| 利息收入 | - | 1,312 | 1,312 | - | 2,888 | 2,888 |
| 處分固定資產利益 | - | 62 | 62 | - | 50 | 50 |
| 兌換利益—淨額 | - | 730 | 730 | - | 9,873 | 9,873 |
| 其他收入 | 30,260 | 958 | 31,218 | 41,702 | (12,811) | 28,891 |
| 營業外收入及利益合計 | 30,260 | 3,062 | 33,322 | 41,702 | - | 41,702 |
| 營業外費用及損失 | | | | | | |
| 利息費用 | (15,278) | - | (15,278) | (29,208) | - | (29,208) |
| 減損損失 | - | (12,605) | (12,605) | - | (12,605) | (12,605) |
| 什項支出 | (9,543) | 9,543 | - | (28,482) | 12,605 | (15,877) |
| 營業外費用及損失合計 | (24,821) | (3,062) | (27,883) | (57,690) | - | (57,690) |
| 繼續營業單位稅前淨利 | 192,008 | - | 192,008 | 54,385 | - | 54,385 |
| 所得稅費用 | (21,311) | - | (21,311) | (16,030) | - | (16,030) |
| 合併總純益 | \$ 170,697 | \$ - | \$ 170,697 | \$ 38,355 | \$ - | \$ 38,355 |
| 歸屬予 | | | | | | |
| 母公司股東 | \$ 171,357 | \$ - | \$ 171,357 | \$ 41,437 | \$ - | \$ 41,437 |
| 少數股權 | (660) | - | (660) | (3,082) | - | (3,082) |
| | \$ 170,697 | \$ - | \$ 170,697 | \$ 38,355 | \$ - | \$ 38,355 |
| 基本每股盈餘 | \$0.30 | \$ - | \$0.30 | \$0.07 | \$ - | \$0.07 |
| 稀釋每股盈餘 | \$0.30 | \$ - | \$0.30 | \$0.07 | \$ - | \$0.07 |

註一：上列財務報表之所有損益科目金額，係以九十八年十二月三十一日之港幣對新台幣匯率（HKD\$1：NT\$4.126）換算。

註二：最近三年度港幣對新台幣最高、最低及平均匯率如下：

| 年 度 | 最 高 | 最 低 | 平 均 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 97.7.1-98.6.30 | HKD\$1：NT\$4.564 | HKD\$1：NT\$3.863 | HKD\$1：NT\$4.224 |
| 96.7.1-97.6.30 | HKD\$1：NT\$4.282 | HKD\$1：NT\$3.824 | HKD\$1：NT\$4.086 |
| 95.7.1-96.6.30 | HKD\$1：NT\$4.311 | HKD\$1：NT\$4.121 | HKD\$1：NT\$4.223 |

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月二十二日複核報告）

董事長：洪聰進

經理人：陳美惠

會計主管：王耀祖

聖馬丁國際控股有限公司及子公司
合併資產負債表及損益表重編說明
民國九十八年七月一日至十二月三十一日及
九十七年七月一日至十二月三十一日
(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

合併財務報表重編原則

聖馬丁國際控股有限公司及子公司（以下簡稱合併公司）如附件四所列之民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日財務報告，係包括聖馬丁國際控股有限公司（以下簡稱本公司）及本公司控制的公司（其附屬公司）之合併財務資訊（附件四譯稱“本集團”）。

合併公司依香港法令及香港財務報導準則（以下簡稱香港一般公認會計原則）編製之主要報表格式，包括簡明合併財務狀況表及簡明合併綜合損益表，因與中華民國「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及「中華民國財務會計準則」（以下簡稱中華民國一般公認會計原則）規定不符，爰依中華民國行政院金融監督管理委員會（原財政部證券暨期貨管理委員會）八十二年八月二十四日(82)台財證 第 01972 號函「募集與發行臺灣存託憑證外國公司財務報告複核要點」規定，就簡明合併財務狀況表及簡明合併綜合損益表依中華民國規定格式予以重編（以下簡稱重編合併財務報表）。

因適用之會計原則不同對合併公司民國九十八年七月一日至十二月三十一日及九十七年七月一日至十二月三十一日合併損益表之損益影響金額，並未達證券交易法施行細則第六條所訂應重編財務報表之標準，故上述重編合併財務報表僅依中華民國一般公認會計原則規定之格式與分類將上述合併財務狀況表及合併綜合損益表予以調整。

中華民國及香港一般公認會計原則之差異彙總說明

中華民國與香港一般公認會計原則之主要差異，茲彙總說明如次：

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|------------------|---|---|--|
| 不動產投資公平 價值之認列 | 原始認列時，以公平價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。 | 原始認列時，以公允價值加計取得之交易成本衡量，續後評價，以公允價值衡量，且公允價值變動認列為當期損益。 | 損益影響數 98.07.01~98.12.31： ：無影響 97.07.01~97.12.31： ：無影響 保留盈餘影響數 98.12.31： (37,732 仟元) 97.12.31： (36,202 仟元) 資產影響數 98.12.31： (47,573 仟元) 97.12.31： (44,293 仟元) 負債影響數 98.12.31： (9,841 仟元) 97.12.31： (8,091 仟元) |

中華民國及香港財務報表表達及其他事項之重大差異彙總說明

| 項 目 | 中 華 民 國 一 般 公 認 會 計 原 則 | 香 港 一 般 公 認 會 計 原 則 | 對重編合併財務報表 之 影 響 |
|-------|-----------------------------|--|---------------------|
| 資產負債表 | 資產負債表兩期表達期間為當期與去年同期會計期間結束日。 | 係根據香港會計準則第34號「期中財務報導」規定。財務狀況表兩期表達期間為當期期中結束日與前一會計年度結束日。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 | 目 | 中華民國一般公認會計原則 | 香港一般公認會計原則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|-----|---|---|---|---|
| | | 一般之分類方式，資產係以流動性大小排列，流動性大者在前，流動性小者在後。負債則按到期日的遠近排列，近者在先，遠者在後。股東權益按永久性大小排列，永久性大者在前，小者在後。 | 一般之分類方式，資產係以非流動性資產在前，流動資產在後。負債及權益，係以負債在前，股本及各項準備在後，負債以流動負債在前，非流動負債在後。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| | | 土地使用權係分類於無形資產項下。 | 土地使用權係依攤銷年度分類於流動資產及非流動資產項下。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 資產影響數 98.12.31： 95,710 仟元 97.12.31： 97,923 仟元 |
| 損益表 | | 應區分營業收入、營業成本、營業費用、營業外收入、營業外費用、非常損益及所得稅費用，分別予以列示，但營業成本及營業費用不能分別列示者，得合併之。 | 應區分收入、財務成本、所得稅費用、本年度利益（損失）。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |
| | | 處分固定資產利得或損失分別帳列營業外收入或支出，不以淨額表達。 | 處分固定資產利得或損失帳列其他收入或其他費用，並以淨額表達。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 98.07.01~98.12.31： 62 仟元 97.07.01~97.12.31： 50 仟元 |
| | | 減損損失通常係帳列營業外費用及損失項下。 | 若企業採用性質別表達費損項目，資產減損損失應單獨列示；若採功能別表達費損項目，資產減損損失應歸屬於其相關之功能別費用。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 98.07.01~98.12.31： 12,605 仟元 97.07.01~97.12.31： 12,605 仟元 |

(接次頁)

(承前頁)

| 項 | 目 | 中華民國一般公認會計原則 | 香港一般公認會計原則 | 對重編合併財務報表之影響 |
|------|---|--|---|---------------------|
| 每股盈餘 | | 應分別揭露下列各項之稅前及稅後之基本及稀釋每股金額： 繼續營業單位損益。 停業單位損益。 非常損益。 會計原則變動累積影響數。 本期損益。 | 應於綜合損益表揭露繼續營業單位淨利之基本及稀釋每股盈餘；應於綜合損益表或附註揭露停業單位之基本及稀釋每股盈餘。 | 已依中華民國財務報表規定予以表達揭露。 |

附 件 四

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師核閱報告暨合併財務報表

民國九十八年七月一日至
九十八年十二月三十一日

(原文)

附件五

聖馬丁國際控股有限公司及子公司

會計師核閱報告暨合併財務報表

民國九十八年七月一日至
九十八年十二月三十一日

(中譯本)