



股票代號：8277

商丞科技股份有限公司

UNIFOSA CORP.

公開說明書

(九十九年度現金增資發行新股)

一、公司名稱：商丞科技股份有限公司

二、刊印目的：現金增資發行新股

三、本次現金增資發行新股：

(一)來源：現金增資發行新股。

(二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。

(三)股數：10,000,000 股。

(四)金額：新台幣 100,000,000 元。

(五)發行條件：

1. 本次現金發行新股，每股面額新台幣 10 元，溢價發行每股價格訂為每股 52.88 元，發行 10,000,000 股，依公司法第 267 條規定保留 10%，計 1,000,000 股予員工認購。另依證券交易法第 28 條之一規定提出 10%，計 1,000,000 股對外公開承銷，其餘 80% 計 8,000,000 股，由原股東依認股基準日股東名簿所載股東持股比例認購。認購不足一股之畸零股，自停止過戶日起五日內由股東自行併湊，原股東及員工放棄認股之股份或併湊不足一股之畸零股，授權董事長洽特定人認購。

2. 本次發行新股之權利與義務與已發行股份相同。

(六)公開承銷比例：本次現金增資發行新股總數之 10%。

(七)承銷及配售方式：公開申購方式對外銷售。

四、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：購料支出及節省利息，請參閱本公開說明書第 72 頁。

五、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：承銷手續費為承銷總金額之 2.5%。

(二)其他費用：主要包括會計師、律師等費用約新台幣 50 仟元。

六、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。

七、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。

八、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：請參閱本公開說明書第 3 頁。

九、查詢本公開說明書之網址：

(一)行政院金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址：<http://mops.twse.com.tw>

(二)本公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.unifosa.com.tw>

一、本次發行前實收資本之來源

單位：新台幣元

| 資金來源 | 金額 | 佔實收資本額比率 |
|--------|--------------|----------|
| 創立股本 | 5,600,000 | 1.12% |
| 現金增資 | 522,454,000 | 104.38% |
| 私募現金增資 | 600,000,000 | 119.87% |
| 盈餘轉增資 | 200,592,820 | 40.08% |
| 轉換公司債 | 131,213,640 | 26.21% |
| 員工認股權 | 33,675,000 | 6.73% |
| 減資 | -993,006,600 | -198.39% |
| 合計 | 500,528,860 | 100.00% |

二、公開說明書之分送計畫：

- (一)陳列處所：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會、本公司及本公司股務代理機構、各券商營業處所。
- (二)分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定辦理。
- (三)索取方法：請親赴前述陳列處所或附回郵掛號信封向本公司及本公司股務代理機構索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話

名稱：群益證券股份有限公司 地址：台北市松仁路 101 號 4 樓
網址：http://www.capital.com.tw 電話：(02)8789-8888

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：無。

六、公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：無。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：群益證券股份有限公司 地址：台北市南京東路 2 段 125 號 B1
網址：http://www.capital.com.tw 電話：(02)2502-7755

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：無

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張亞荃、林金鳳
事務所名稱：鼎信聯合會計師事務所 網址：http://www.dkcpa.com.tw
地址：台北市長春路 176 號 4 樓 電話：(02)2515-0130

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

複核律師姓名：詹亢戎律師
事務所名稱：詹亢戎律師事務所
地址：台北市大安區仁愛路四段 416 號五樓
網址：無 電話：(02) 2703-3208

十二、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：謝大偉 代理發言人姓名：吳吉坐
職稱：總經理室經理 職稱：研發處協理
電話：(02)8797-1108 電話：(02)8797-1108
電子郵件信箱：david@unifosa.com.tw 電子郵件信箱：johnson@unifosa.com.tw

十三、公司網址：http://www.unifosa.com.tw

商丞科技股份有限公司公開說明書摘要

| | | |
|---|---|---|
| 實收資本額：500,528,860 元 | 公司地址：台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓之 6 | 電話：(02)8797-1108 |
| 設立日期：民國 83 年 5 月 16 日 | 網址： http://www.unifosa.com.tw | |
| 上市日期：不適用 | 上櫃日期：93 年 12 月 27 日 | 公開發行日期：89 年 7 月 17 日 |
| 負責人員：董事長：程慶中 總經理：程慶中 | 發言人：謝大偉 | 職稱：總經理室經理 |
| | 代理發言人：吳忞堂 | 職稱：研發處協理 |
| 股票過戶機構：群益證券股份有限公司股務代理部 | 電話：(02)2507-7000 | 網址： http://www.capital.com.tw |
| | 地址：台北市南京東路 2 段 125 號 B1 | |
| 股票承銷機構：群益證券股份有限公司 | 電話：(02)8789-8888 | 網址： http://www.capital.com.tw |
| | 地址：台北市松仁路 101 號 4 樓 | |
| 最近年度簽證會計師：張亞荃、林金鳳會計師 | 電話：(02)2515-0130 | 網址： http://www.dkcpa.com.tw |
| | 地址：台北市長春路 176 號 4 樓 | |
| 複核律師：詹亢戎 | 電話：(02) 2703-3208 | 網址：無 |
| | 地址：台北市大安區仁愛路四段 416 號五樓 | |
| 信用評等機構：不適用 | | |
| 最近一次經信用評等日期：不適用 | 評等標的：不適用 | 評等結果：不適用 |
| 董事選任日期：96 年 6 月，任期： 3 年 | 獨立董事選任日期：96 年 6 月，任期： 3 年 | |
| 全體董事持股比例：35.79%(99 年 5 月 31 日) | 獨立董事持股比率：0%(99 年 5 月 31 日) | |
| 董事、獨立董事及持股超過 10% 股東及其持股比例：(99 年 5 月 31 日) | | |
| <u>職 稱</u> | <u>姓 名</u> | <u>持 股 比 例</u> |
| 董事長 | 程慶中 | 0.52% |
| 董事 | 躍利投資有限公司 | 34.29% |
| 董事 | 張愛華 | 0.67% |
| 董事 | 陳聖傑 | 0.30% |
| <u>職 稱</u> | <u>姓 名</u> | <u>持 股 比 例</u> |
| 獨立董事 | 李文進 | 0.00% |
| 獨立董事 | 張福星 | 0.00% |
| 獨立董事 | 游啟忠 | 0.00% |
| 工廠地址：台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓之 6 | | 電話：(02)8797-1108 |
| 主要產品：記憶體模組及快閃記憶體相關產品之製造、買賣 | 市場結構：內銷 20.03 %；外銷 79.97% | 參閱本文之 頁次 44 頁 |
| 風 險 事 項 | 請參閱本文第 3 頁 | |
| 去(98)年度 | 營業收入：6,893,243 仟元 稅前純益(損)：323,161 仟元 每股盈餘(稅前)：10.23 元 | 136 頁 |
| 本次募集發行有價證券種類及金額 | 請參閱本公開說明書封面 | |
| 發行條件 | 請參閱本公開說明書封面 | |
| 募集資金用途及預計產生效益概述 | 請參閱本文第 72 頁 | |
| 本次公開說明書刊印日期：99 年 8 月 11 日 | 刊印目的：現金增資發行新股用 | |
| 其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄 | | |

目 錄

| | 頁次 |
|---|----|
| 壹、公司概況..... | 1 |
| 一、公司簡介..... | 1 |
| (一)設立日期..... | 1 |
| (二)總公司、分公司及工廠之地址及電話..... | 1 |
| (三)公司沿革..... | 1 |
| 二、風險事項..... | 3 |
| (一)風險因素..... | 3 |
| (二)訴訟或非訟事件..... | 7 |
| (三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及 截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列 明其對公司財務狀況之影響..... | 7 |
| (四)其他重要事項..... | 7 |
| 三、公司組織..... | 8 |
| (一)組織系統..... | 8 |
| (二)關係企業圖..... | 10 |
| (三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料..... | 11 |
| (四)董事及監察人資料..... | 12 |
| (五)發起人..... | 14 |
| (六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金..... | 15 |
| 四、資本及股份..... | 19 |
| (一)股份種類..... | 19 |
| (二)股本形成經過..... | 19 |
| (三)最近股權分散情形..... | 22 |
| (四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料..... | 26 |
| (五)公司股利政策及執行狀況..... | 26 |
| (六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響..... | 27 |
| (七)員工分紅及董事、監察人酬勞..... | 27 |
| (八)公司買回本公司股份情形..... | 28 |
| 五、公司債(含海外公司債)發行情形..... | 28 |
| 六、特別股發行情形..... | 29 |
| 七、參與發行海外存託憑證之辦理情形..... | 29 |
| 八、員工認股權憑證辦理情形..... | 29 |
| 九、併購辦理情形..... | 30 |
| 十、受讓他公司股份發行新股辦理情形..... | 30 |
| 貳、營運概況..... | 31 |
| 一、公司之經營..... | 31 |
| (一)業務內容..... | 31 |
| (二)市場及產銷概況..... | 44 |
| (三)最近二年度從業員工人數..... | 59 |
| (四)環保支出資訊..... | 59 |
| (五)勞資關係..... | 60 |
| 二、固定資產及其他不動產..... | 61 |

| | |
|--|-----|
| (一)自有資產 | 61 |
| (二)租賃資產 | 61 |
| (三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 | 62 |
| 三、轉投資事業 | 62 |
| (一)轉投資事業概況 | 62 |
| (二)綜合持股比例 | 62 |
| (三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務之影響 | 63 |
| (四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者、應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數 | 63 |
| 四、重要契約 | 63 |
| 參、發行計畫及執行情形 | 64 |
| 一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析 | 64 |
| 二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項 | 72 |
| 三、本次受讓他公司股份發行新股 | 86 |
| 四、本次併購發行新股 | 86 |
| 肆、財務概況 | 87 |
| 一、最近五年度簡明財務資料 | 87 |
| (一)簡明資產負債表及損益表 | 87 |
| (二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項 | 88 |
| (三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 | 88 |
| (四)財務分析 | 89 |
| (五)會計科目重大變動說明 | 92 |
| 二、財務報表 | 93 |
| (一)最近二年度財務報表及會計師查核報告 | 93 |
| (二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表 | 93 |
| (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表 | 93 |
| 三、財務概況其他重要事項 | 93 |
| 四、財務狀況及經營結果檢討分析 | 94 |
| (一)財務狀況 | 94 |
| (二)經營結果 | 95 |
| (三)現金流量 | 96 |
| (四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 | 96 |
| (五)最近年度轉投資政策，其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫 | 96 |
| (六)其他重要事項 | 96 |
| 伍、特別記載事項 | 208 |
| 一、內部控制制度執行狀況 | 208 |

| | |
|--|-----|
| 二、信用評等報告..... | 208 |
| 三、證券承銷商評估總結意見..... | 208 |
| 四、律師法律意見書..... | 208 |
| 五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見..... | 208 |
| 六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應自行改善事項之改進情形..... | 208 |
| 七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經行政院金融監督管理委員會通知應補充揭露事項..... | 208 |
| 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形..... | 208 |
| 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明..... | 208 |
| 十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形..... | 208 |
| 十一、其他必要補充說明事項..... | 208 |
| 十二、上市上櫃公司公司治理運作情形應記載事項..... | 212 |
| 陸、重要決議..... | 218 |

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 83 年 5 月 16 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司地址：台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓之 6

總公司電話：(02)8797-1108

工廠地址：台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓之 6

工廠電話：(02)8797-1108

(三)公司沿革

- 民國 83 年 05 月 ● 公司成立，以 UNIFOSA 登記產品品牌商標，資本額為新台幣伍佰陸拾萬元。
- 主要業務為銷售筆記型電腦所用之記憶體模組(MEMORY MODULE)，初期市場以外銷為主。
- 民國 85 年 08 月 ● 辦理現金增資新台幣伍佰萬元，資本額增至新台幣壹仟零陸拾萬元，藉以增加營運資金，擴大經營規模。
- 民國 86 年 06 月 ● 產品線擴大至桌上型電腦(DESKTOP)、伺服器(SERVER)及工作站(WORK STATION)所用之記憶體模組(MEMORY MODULE)。
- 民國 87 年 04 月 ● 辦理現金增資新台幣壹仟柒佰肆拾萬元，資本額增至新台幣貳仟捌佰萬元。
- 民國 87 年 09 月 ● 變更公司組織為股份有限公司
- 民國 87 年 10 月 ● 辦理現金增資新台幣壹仟捌佰萬元，資本額增至新台幣肆仟陸佰萬元。
- 民國 88 年 01 月 ● 辦理現金增資新台幣參仟肆佰萬元，資本額增至新台幣捌仟萬元。
- 民國 88 年 02 月 ● 搬遷至內湖瑞光路現址新廠並擴充至 3 條 SMT 線，開始量產。
- 民國 88 年 06 月 ● 獲得 ISO9001 認證，產品品質也獲得 OEM 客戶認證，開始承接 OEM 訂單。
- 民國 88 年 07 月 ● 辦理現金增資新台幣肆仟萬元，資本額增至新台幣壹億貳仟萬元。
- 民國 89 年 04 月 ● 辦理盈餘轉增資新台幣參仟壹佰玖拾肆萬陸仟元及現金增資新台幣肆仟柒佰零伍萬肆仟元，資本額增至新台幣壹億玖仟玖佰萬元。
- 民國 89 年 07 月 ● 證期會核准補辦公開發行。
- 民國 89 年 07 月 ● 辦理現金增資新台幣壹億零壹佰萬元整，溢價貳拾元，資本額增至新台幣參億元整。
- 民國 90 年 07 月 ● 陸續推出 DDR 184P DIMM、DDR 200P SO-DIMM、自有品牌 USI 144P PC133、PC100 MODULE 並開始出貨。
- 民國 91 年 02 月 ● 轉投資美國子公司，持股比率 100%。
- 民國 91 年 08 月 ● 辦理現金增資新台幣陸仟萬元整，資本額增至新台幣參億陸仟萬元整。
- 民國 91 年 09 月 ● 正式量產及銷售 MMC Card。
- 民國 92 年 03 月 ● 增加對美國子公司美金二十萬元之現金增資。
- 民國 92 年 05 月 ● 正式量產及銷售 Pen Drive & SD Card。
- 民國 92 年 10 月 ● 透過第三地轉投資大陸北京振瑋科技公司，持股比例 100%。
- 民國 93 年 01 月 ● 獲財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准正式登錄於 OTC 興櫃股票掛牌。
- 民國 93 年 02 月 ● MMC 記憶卡系列產品榮獲 MMCA 協會認證通過。
- 民國 93 年 03 月 ● 增加對美國子公司美金二十萬元之現金增資。
- 民國 93 年 06 月 ● 申請股票上櫃送件
- 民國 93 年 10 月 ● 經證期局核准上櫃

- 民國 93 年 12 月 ● 股票掛牌上櫃
- 民國 94 年 05 月 ● 辦理國內第一次無擔保轉換公司債二億元整。
- 民國 94 年 05 月 ● 完成擴充生產線計畫，將原有三條 SMT 線整併為二條無鉛 SMT 生產線，並另增購二條全新之無鉛 SMT 生產線，以因應 DDR II 及綠色環保製程之需。
- 民國 94 年 07 月 ● 取得華碩電腦綠色環保製程合格供應商認證。
- 民國 94 年 09 月 ● 辦理盈餘轉增資新台幣肆仟捌佰伍拾貳萬柒仟柒佰元，資本額增至新台幣肆億伍仟玖佰伍拾貳萬柒仟柒佰元。
- 民國 94 年 10 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣貳仟壹拾壹萬捌仟陸佰元，員工認股權轉換普通股增資新台幣伍佰陸拾玖萬肆仟元，資本額增至新台幣肆億捌仟伍佰參拾肆萬參佰元。
- 民國 95 年 01 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣壹佰玖拾玖萬捌仟元，資本額增至新台幣肆億捌仟柒佰參拾參萬捌仟參佰元。
- 民國 95 年 05 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣參仟柒佰參拾陸萬伍仟捌佰壹拾元，資本額增至新台幣伍億貳仟肆佰柒拾萬肆仟壹佰壹拾元。
- 民國 95 年 08 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣捌拾玖萬貳仟捌佰伍拾元，資本額增至新台幣伍億貳仟伍佰伍拾玖萬陸仟玖佰陸拾元。
- 民國 95 年 09 月 ● 辦理盈餘轉增資新台幣貳仟捌佰伍拾柒萬肆仟壹佰柒拾元，資本額增至新台幣伍億伍仟肆佰壹拾柒萬壹仟壹佰參拾元。
- 民國 95 年 11 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣壹仟參佰壹拾伍萬元，資本額增至新台幣伍億陸仟柒佰參拾貳萬壹仟壹佰參拾元。
- 民國 96 年 01 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣貳仟伍拾壹萬捌仟參佰伍拾元，員工認股權轉換普通股增資新台幣肆佰陸萬元，資本額增至新台幣伍億玖仟壹佰捌拾玖萬玖仟肆佰捌拾元。
- 民國 96 年 04 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣肆佰伍拾貳萬捌仟壹佰肆拾元，員工認股權轉換普通股增資新台幣玖拾貳萬捌仟元，資本額增至新台幣伍億玖仟柒佰參拾伍萬伍仟陸佰貳拾元。
- 民國 96 年 05 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣壹佰參萬柒仟陸佰玖拾元，資本額增至新台幣伍億玖仟捌佰參拾玖萬參仟參佰壹拾元。
- 民國 96 年 05 月 ● 發行國內第二次無擔保轉換公司債，募集金額新台幣參億元整。
- 民國 96 年 07 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣壹拾貳萬元，資本額增至新台幣伍億玖仟捌佰伍拾壹萬參仟參佰壹拾元。
- 民國 96 年 09 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣伍萬元，資本額增至新台幣伍億玖仟捌佰伍拾陸萬參仟參佰壹拾元。
- 民國 96 年 09 月 ● 辦理盈餘轉增資新台幣肆仟伍拾肆萬肆仟玖佰伍拾元，資本額增至新台幣陸億參仟玖佰壹拾萬捌仟貳佰陸拾元。
- 民國 96 年 11 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣貳佰壹拾貳萬元，資本額增至新台幣陸億肆仟壹佰貳拾貳萬捌仟貳佰陸拾元。
- 民國 97 年 07 月 ● 榮獲財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會評鑑為「第五屆上市（櫃）公司資訊揭露評鑑 A+」之公司，並為獲頒 A+殊榮之 12 家上市（櫃）公司中唯一之上櫃公司。
- 民國 97 年 09 月 ● 辦理現金增資新台幣貳億元整暨員工認股權轉換普通股增資新台幣參萬元，資本額增至新台幣捌億肆仟壹佰貳拾伍萬捌仟貳佰陸拾元。
- 民國 97 年 12 月 ● 辦理私募現金增資新台幣肆億元整，資本額增至新台幣壹拾貳億肆仟壹佰貳拾伍萬捌仟貳佰陸拾元。
- 民國 98 年 04 月 ● 通過 IECO QC-080000 有害物質流程管理系統之認證。
- 民國 98 年 05 月 ● 本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行屆滿二年，債券持有人行使

- 賣回權賣回 1,027 張，流通在外餘額為 1,973 張。
- 民國 98 年 08 月 ● 辦理減資彌補虧損新台幣玖億玖仟參佰零陸仟陸佰元整，資本額減至新台幣貳億肆仟捌佰貳拾伍萬壹仟陸佰陸拾元。
- 民國 98 年 09 月 ● 辦理私募現金增資新台幣貳億元整，資本額增至新台幣肆億肆仟捌佰貳拾伍萬壹仟陸佰陸拾元。
- 民國 99 年 04 月 ● 可轉換公司債轉換普通股增資新台幣肆拾柒萬參仟捌佰捌拾元，員工認股權轉換普通股增資新台幣伍佰肆拾陸萬伍仟元，資本額增至新台幣伍億肆拾陸萬捌仟捌佰陸拾元。
- 民國 99 年 06 月 ● 本公司榮獲數位時代雜誌評鑑為「2010 台灣科技 100 強 - 股東權益報酬率 No.1」公司。
- 民國 99 年 07 月 ● 員工認股權轉換普通股增資新台幣陸萬元，資本額增至新台幣伍億伍拾貳萬捌仟捌佰陸拾元。

二、風險事項

(一) 風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率變動影響

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 98 年度 | 99 年第一季 |
|------------------|---------|---------|
| 利息收入 | 240 | 42 |
| 利息費用 | 33,758 | 4,854 |
| 稅後淨利(損) | 365,721 | 93,978 |
| (利息費用-利息收入)/稅後淨利 | 9.16% | 5.12% |

① 利率變動之影響

由上表可知，本公司 98 年度及截至 99 年第一季止，利息費用扣除利息收入之淨額佔稅後淨利之比率分別為 9.16% 及 5.12%，顯示利率變動對本公司產生一定之風險，以本公司 98 年底及 99 年第一季底具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 321,978 仟元及 412,434 仟元，若市場利率變動將使未來現金流量產生波動，市場利率增加 1 碼，每年將增加本公司現金流出 805 仟元。

② 利率變動之因應措施

在因應利率變動措施方面，本公司已於 98 年度中辦理私募現金增資，募集自有資金 2.53 億元，以降低本公司之利息費用；另設有專職人員與銀行保持密切互動，並將在適當時機運用各項財務工具（如發行可轉換公司債或現金增資）以降低利率變動之風險。

(2) 匯率變動影響

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 98 年度 | 99 年第一季 |
|-----------|--------|---------|
| 淨兌換利益(損失) | 14,168 | (1,938) |

| | | |
|------------------|-----------|-----------|
| 稅後淨利(損) | 365,721 | 93,978 |
| 營業收入淨額 | 6,893,243 | 2,426,070 |
| 淨兌換利益(損)/稅後淨利(損) | 3.87% | (2.06)% |
| 淨兌換利益(損)/營業收入淨額 | 0.21% | (0.08)% |

① 匯率變動之影響

由上表可知，本公司 98 年度及截至 99 年第一季止，匯兌(損)益淨額佔稅後淨利別達 3.87%及(2.06)%，顯示匯率變動對公司損益產生一定之風險；惟本公司並未持有具匯率風險之衍生性金融商品，且本公司亦有以外幣計價之進、銷貨業務資金往來，故市場匯率變動對本公司之影響尚屬有限。

② 匯率變動之因應措施

在因應匯率變動方面，主要採取以下之具體措施：

- A. 因目前銷售客戶主要以美金付款，故本公司在主要進貨廠商方面亦爭取以美元為支付之貨幣，藉由收付沖銷來達到自然避險效果，銷貨匯入之貨款則視實際資金需求及匯率變動情形，決定兌換成新台幣或存入外匯存款帳戶，進貨付款則視匯率變動情形而考慮以外銷所得之外幣或擇機預先購買外幣支付進口之原物料，以減低匯率變動之衝擊。
- B. 依據本公司所訂定之『取得或處分資產處理程序』，視市場情況採取出售遠期外匯或建立選擇權部位並機動調整避險比例，力求將匯率風險控制在一定範圍內，以降低匯率變動之影響。

(3) 通貨膨脹影響

① 通貨膨脹之影響

本公司原料 DRAM 顆粒之採購，主要係依據全球五大品牌電腦大廠與 DRAM 製造商每月二次議定之合約價計價，其價格則主要受供需變化而定，與通貨膨脹之關聯不高。

② 通貨膨脹之因應措施

本公司除隨時注意市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，近年來並未有因通貨膨脹而產生重大影響之情事，且由於存放款利率仍維持在相對較低的水準，短期尚不致構成嚴重通貨膨脹之風險，故對公司損益並無重大影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品等交易之行為，故對本公司損益並無重大不利之影響。此外，本公司訂有「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等相關辦法規範風險及管理。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

單位：新台幣仟元

| 研發計畫 | 目前進度 | 預計須再投入之研發費用 | 預計完成量產時間 | 未來影響研發成功之主要因素 |
|--|----------|-------------|----------|-----------------------------|
| DDRIII 1666MHz SoDIMM 筆記型電腦用系列模組 | 產品規格確認階段 | 2,400 | 2010/7 | 支援 DDRIII 1666MHz 之 NB 推出時程 |
| DDR II 800 Registered DIMM Server 用系列 | 產品規格確認階段 | 800 | 2010/6 | Server 主機板晶片組的支援能力及推出上市的時程 |
| DDR III 1066MHz Registered DIMM Server 用系列 | 產品規格確認階段 | 1,000 | 2010/6 | Server 主機板晶片組的支援能力及推出上市的時程 |
| 工規 SATAIII SSD 快閃記憶體硬碟 | 計劃階段 | 800 | 2010/9 | 各主要組件之量產可行性 |
| USB 3.0 DOM 模組式硬碟 | 計劃階段 | 800 | 2010/9 | 電子設計與機構設計之整合度 |

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無國內外重要政策及法律變動其結果足致本公司財務業務發生重大影響之情形。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

近年來 PC 市場的成長率呈現逐年減緩之情形，但是其中筆記型電腦卻相對明顯呈現快速成長的趨勢，本公司長久以來便專精於筆記型電腦記憶體模組之設計與製造，在筆記型電腦日趨成長及小筆電風潮興起的帶動下，本公司的業務相對具有成長之潛力；另外，在消費性電子方面，本公司亦積極投入各相關產品之研發，藉由加入各小型記憶卡協會，取得最新記憶卡之技術規格，並推出具利基型之快閃記憶體工規產品，充分與市場脈動連結。

在記憶體模組或快閃記憶體相關產品方面，科技技術與產業結構面持續進步與變化，其中產業供需之變化尤大。本公司在面對波動的產業變化下，積極調整公司快速之應變能力，98 年度終能在穩定經營的決心下走出產業陰霾，並完成公司經營體質的調整，財務結構已趨健全，故科技改變及產業變化對公司之財務業務之影響尚在可承受之掌控範圍。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：本公司向來秉持穩健經營，重視誠信之理念，未曾發生足以影響企業形象之情事。

7. 進行併購之預期效益及可能風險：本公司截至目前為止並無從事併購計畫，故無此項可能產生的風險存在。

8. 擴充廠房之預期效益及可能風險：本公司截至目前為止並無擴充廠房之計畫，故無此項之預期效益及可能產生的風險存在。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險

- (1)由於本公司係以高附加價值之筆記型電腦模組為主要產品，產品品質深受國內筆記型電腦系統大廠之信賴，國內許多筆記型電腦系統大廠均為本公司銷貨客戶，由於均屬全球前十大電腦品牌之公司，且本公司長期致力於 OEM 市場之均衡佈局，以分散風險，故本公司應無銷貨集中風險之虞。
 - (2)本公司為確保競爭優勢，及避免進貨過於集中之風險，致力於與國內外各半導體製造商、半導體通路商及電腦系統廠商建立穩定的合作關係，採購之策略以分散進貨來源為原則，因而與各主要供應商間之交易金額均互有消長，期以確保供貨來源之穩定。未來本公司除與上游供應商維繫供貨關係外，亦將致力於建立多元供應來源，以確保進貨穩定，故本公司供貨來源尚屬穩定，應無進貨集中之風險。
- 10.董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：本公司董事、持股超過百分之十之大股東截至 99 年申報日止並未有股權大量移轉或更換之情形（本公司設有審計委員會，故未設置監察人）。
- 11.經營權之改變對公司之影響及風險：本公司並無經營權改變之情形。
- 12.其他重要風險及因應措施：

由於記憶體產品之世代交替快速，且價格隨市場因素波動，故對於本產業之風險管理必須隨時掌握市場價格變動、產品世代交替時程、上游供應商之狀況及產品品質水準等要素為首要；此外，在公司一般性之風險管理方面，則依各部門屬性，亦各負有風險評估與控管之職責。因此，本公司依上列要素成立應變小組，以總經理為召集人，各相關單位依其業務性質分別負責，另由稽核單位針對各種存在或潛在之營運風險予以複核，並將風險評估之結果列入審計委員會議程之稽核報告中，據以擬訂實施「以風險為導向」之年度稽核計畫。各項風險管理之組織架構分述如下：

總經理室：

負責經營與產銷決策之規劃、政策與法律事項之評估，及投資併購與策略聯盟之籌劃，以降低策略性風險。

財會處：

負責利率、匯率及財務風險之評估，並建立避險之機制與控管，以降低財務風險。

研發處：

負責新產品研發計畫，掌握科技、產業及相關法律之變動，以降低產品開發之市場及法律風險。

業務處：

負責行銷策略、產品推廣、掌握市場趨勢，以降低業務營運風險。

資材處：

負責採購策略、貨源控管，以降低庫存營運風險。

資訊部：

負責網路資訊安全及防護措施，以降低資訊安全風險。

稽核室：

負責內部控制制度之修訂及檢查、督導、改善追蹤、報告等工作，以落實並強化內部控制功能，確保其持續有效性，達成財務報導之可靠性、營運之效果與效率，及遵循相關法令之目的

(二)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

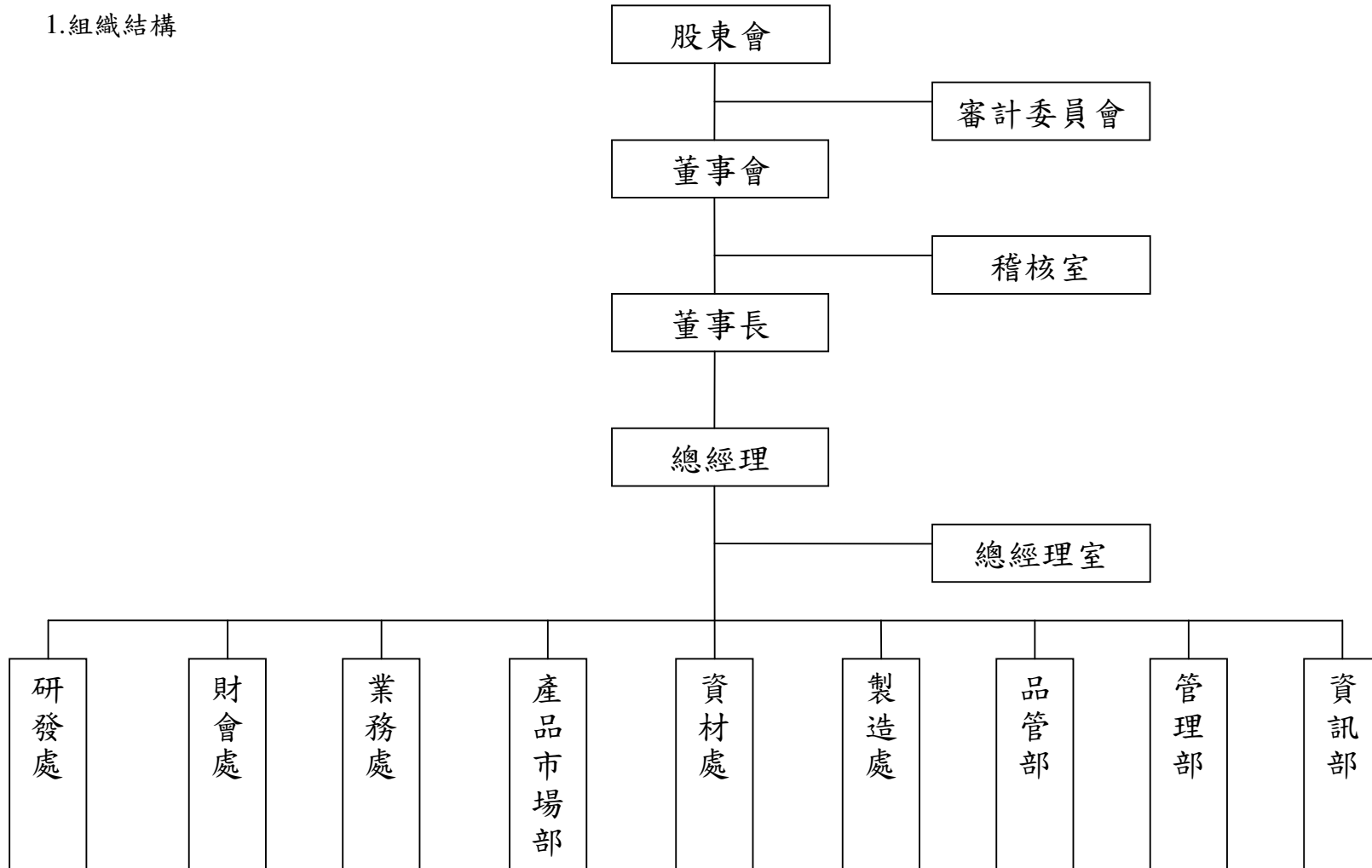
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

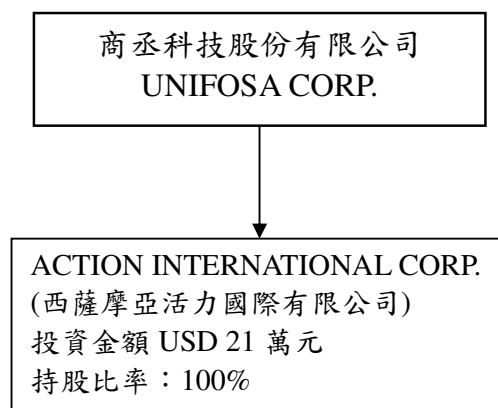
1.組織結構



2.各主要部門所營業務

| 部 門 | 工 作 執 掌 |
|-------|---|
| 總經理室 | 負責公司中長期策略、年度方針及營運目標之規劃、擬定、督導作業；負責專案之規劃及督導；負責董事會議事內容之擬訂與籌備；負責股務事項之協調與控管；負責投資人關係之協調與服務，並統一對外發言之機制。 |
| 稽核室 | 內控內稽制度之建立；稽核計劃之擬定及執行；各部門作業流程正確性之稽核。 |
| 製造處 | 規劃執行所有生產計劃、督導生產運作、生產自動化及電子化。 |
| 研發處 | 負責新產品、新技術發展趨勢掌握及提案、市場硬體設備研究與導入、依市場/客戶需求進行研究開發，完成產品設計與改良作業；導入量產前之產品技術轉移作業；處理客戶委託設計事宜；新產品專利申請事宜。 |
| 業務處 | 擬訂公司年度計劃目標、行銷策略之訂定、國內外業務之拓展；客戶服務、關係維繫及滿意度之提升；客戶債信狀況之評估及分析。 |
| 產品市場部 | 國內外參展之籌備與執行業務；公司簡介-產品型錄之編修與製作；公司產品各項促銷業務、宣傳活動之規劃與執行；產業狀況、競爭產品相關資訊之分析與企劃業務；新產品市場開發與調查。 |
| 品管部 | 擬定及維持產品品質政策；提昇企業能力及品質形象；協調有關部門解決產品品質問題；ISO 文件發行與管理；訂定品管作業之檢驗標準、抽樣計劃、判定標準；執行進料及成品之檢驗作業，並提出改善建議；檢驗與測試用量規儀器之保養與維護；執行 ISO 管理系統之各項運作、協助業務部銷售人員處理客戶問題、支援及解決客戶產品問題；處理代理商與客戶技術問題；客戶銷退品之判定與處理。 |
| 資材處 | 產品用原料(包括晶圓、實驗用料)之請購、詢價、比價、議價、合約締結訂購作業；供應商之調查聯繫及資料建檔管理；資產設備及耗材用品的採購業務；採購瑕疵賠償及退換貨處理業務；原物料及半成品及製成品之進貨點收、出貨管理業務；業務訂單交期確認作業；產能計劃之擬定與協調作業；生產線排程之安排、修正、執行與控制；協力廠商開發與管理。 |
| 資訊部 | 資訊系統之專案管理、系統與資料安全管制、處理應用系統之相關業務、PC 及工作站及網路的設定，規劃與維護作業；MIS 軟體的開發及問題諮詢與解決。 |
| 財會處 | 彙整各部門編列之預算；負責成本控制管理作業；內部各項帳務之處理，登帳-編製各類財會報表事宜；各項稅務處理及申報作業；銀行往來及零用金之支出及管理作業；財務投資之管理；外匯操作之管理。 |
| 管理部 | 規劃人力資源策略及制訂、修正管理制度；經辦招募、任用、訓練、核薪、保險、考核、調派、晉升、出勤、薪資、福利、留職停薪、離職、退休之相關業務；執行總務請購、庶務作業、資產管理相關事宜；執行公司保全、消防、清潔之管理事宜；維護勞資和諧關係之相關業務。 |

(二)關係企業圖



99年3月31日
單位：新臺幣仟元；股

| 關係企業公司名稱 | 與公司之關係 | 持有公司股份 | | 持有關係企業股份 | | 投資金額 |
|--|--------|--------|------|-----------|------|-----------------------|
| | | 股數 | 股權比例 | 股數 | 股權比例 | |
| Action International Corp. (西薩摩亞活力國際有限公司) | 子公司 | 0 | 0 | 210,000 股 | 100% | 7,140 (USD210,000) |

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年5月31日；單位：股

| 職稱 (註1) | 姓名 | 就任日期 | 持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 (註2) | 目前兼任其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之經理人 | | | 經理人取得員工認股權憑證情形 |
|------------|-----|----------|---------|-------|--------------|---------|------------|------|------------------------|-------------|-----------------|----|----|----------------|
| | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 | |
| 總經理 | 程慶中 | 89.08.31 | 260,996 | 0.52% | — | — | — | — | 淡江大學電子工程系 藍天電腦業務經理 | 無 | — | 無 | — | — |
| 研發處協理 | 吳吉堂 | 92.04.01 | 5,514 | 0.01% | 195 | 0.0004% | — | — | 淡江大學電機碩士 美商 SMC 經理 | 無 | — | 無 | — | |
| 資材處協理 | 李敏嫻 | 88.09.01 | 10,063 | 0.02% | — | — | — | — | 德明商專會計統計科 凱博電腦採購 | 無 | — | 無 | — | |
| 製造處經理 | 何介雄 | 88.10.14 | 6,105 | 0.01% | — | — | — | — | 明新工專電子工程科 藍天電腦經理 | 無 | — | 無 | — | |
| 財會處經理 | 陳秀玉 | 87.10.13 | 13,876 | 0.03% | 36 | 0.0001% | — | — | 銘傳商專會計統計科 聯訊電腦會計部副理 | 無 | — | 無 | — | |
| 總經理室經理 | 謝大偉 | 92.05.15 | 33,498 | 0.07% | 299 | 0.0006% | — | — | 輔仁大學會計系 亞洲證券資深經理 | 無 | — | 無 | — | |

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

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

(四)董事及監察人資料
1. 董事及監察人資料

99年5月31日；單位：股

| 職稱 | 姓名 | 選任日期 | 任期 | 初次選任日期 | 選任時持有股份 | | 現在持有股數 | | 配偶、未成年子女現在持有股份 | | 利用他人名義持有股份 | | 主要經(學)歷 | 目前兼任本公司及其他公司之職務 | 具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人 | | |
|----------|-----------------------------|----------|----|----------|------------|--------|------------|--------|----------------|------|------------|------|--|---|-------------------------|----|----|
| | | | | | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | | | 職稱 | 姓名 | 關係 |
| 董事長 | 程慶中 | 96.06.13 | 3年 | 89.10.06 | 1,074,691 | 1.80% | 260,996 | 0.52% | 0 | — | 0 | — | 淡江大學電子工程系 藍天電腦業務經理 | 本公司總經理 Action 負責人 | — | 無 | — |
| 董事 | 躍利投資 有限公司 代表人： 吳鎮德 | 98.06.10 | 1年 | 98.06.10 | 18,974,511 | 15.29% | 17,163,000 | 34.29% | 0 | — | 0 | — | 中國文化大學地學系 | 普樺科技(股) 董事、桓基科 技(股)董事、 詠業科技(股) 董事、億泰興 電子(股)監察 人 | — | 無 | — |
| 董事 | 張愛華 | 96.06.13 | 3年 | 89.10.06 | 3,289,874 | 5.50% | 335,827 | 0.67% | 0 | — | 0 | — | 中興大學會計系 退休教師 | 無 | — | 無 | — |
| 董事 | 陳聖傑 | 96.06.13 | 3年 | 92.06.26 | 1,507,212 | 2.52% | 152,093 | 0.30% | 0 | — | 0 | — | 淡江大學土木系 祥合建設(股)工務經理 | 鑫芯(股)公司 負責人 | — | 無 | — |
| 獨立 董事 | 張福星 | 96.06.13 | 3年 | 92.06.26 | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 政治大學會計所博士 高考會計師及格 成功大學會計系助理教授 國立雲林科技大學會計系副教 授 | 致理技術學院 會計資訊系副 教授 教育富電子(股) 獨立董事 | — | 無 | — |
| 獨立 董事 | 李文進 | 96.06.13 | 3年 | 92.06.26 | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 交通大學電子物理系 易利信(股)資深副總 台灣固網(股)副總 美台電訊(股)營運長 全虹企業(股)總經理 威寶電信(股)執行長 亞太電信(股)營運長 | Zoombak LLC.顧問 | — | 無 | — |
| 獨立 董事 | 游啟忠 | 96.06.13 | 3年 | 96.06.13 | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 0 | — | 美國杜蘭大學法學博士 中華民國律師考試及格 美國律師考試及格 國立雲林科技大學財務金 融系副教授 | 國立雲林科技 大學財務金融 系教授 | — | 無 | — |

說明：本公司於96年6月13日股東會董監事全面改選時決議設立審計委員會，故無監察人之職務。

2. 法人股東之主要股東

99年5月31日

| 法人股東名稱(註一) | 法人股東之主要股東(註二) |
|------------|------------------------|
| 躍利投資有限公司 | 英屬維京群島商佳略投資有限公司 (100%) |

註一：董事監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註二：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例占前十名）及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

3. 主要股東為法人者其主要股東

99年5月31日

| 法人名稱(註一) | 法人之主要股東(註二) |
|-----------------|--------------------------------|
| 英屬維京群島商佳略投資有限公司 | Porterlea Group Limited (100%) |

註一：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註二：填寫該法人之主要股東名稱（其持股比例占前十名）及其持股比例。

4.董事及監察人資料

| 姓名 (註1) | 是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格 | | | 符合獨立性情形 (註2) | | | | | | | | | | 兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數 |
|-----------------------------|---|--|---|--------------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|------------------------------|
| | 商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之公立 大專院校 講師以上 | 法官、檢察 官、律師、會 計師或其他 與公司業務 所需之國家 考試及格領 有證書之專 門職業及技 術人員 | 商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | |
| 程慶中 | - | - | √ | - | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | |
| 躍利投資 有限公司 代表人： 吳鎮德 | - | - | - | √ | √ | - | √ | - | √ | √ | √ | √ | √ | |
| 張愛華 | √ | - | - | √ | √ | - | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | |
| 陳聖傑 | - | - | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | |
| 張福星 | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | 1 |
| 李文進 | - | - | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | |
| 游啟忠 | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | √ | |

註1：欄位多寡視實際數調整。

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：不適用。

酬金級距表

| 給付本公司各個董事酬金級距 | 董事姓名 | | | |
|----------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| | 前四項酬金總額(A+B+C+D) | | 前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G) | |
| | 本公司 | 合併報表內所有公司(I) | 本公司 | 合併報表內所有公司(J) |
| 低於 2,000,000 元 | 程慶中、姜榮貴 張愛華、陳聖傑 張福星、李文進 游啟忠 | 程慶中、姜榮貴 張愛華、陳聖傑 張福星、李文進 游啟忠 | 姜榮貴、張愛華 陳聖傑、張福星 李文進、游啟忠 | 姜榮貴、張愛華 陳聖傑、張福星 李文進、游啟忠 |
| 2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 | — | — | — | — |
| 5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 | — | — | 程慶中 | 程慶中 |
| 10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 | — | — | — | — |
| 15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 | — | — | — | — |
| 30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 | — | — | — | — |
| 50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 | — | — | — | — |
| 100,000,000 元 (含) 以上 | — | — | — | — |
| 總計 | 7 席 | 7 席 | 7 席 | 7 席 |

註 1:本公司九十八年度決算盈餘業經股東會通過，故本欄所列之董監酬勞及員工紅利係採實際分派數列記。

註 2:另以租賃方式提供董事長兼總經理程慶中公務車一部，98 年度租金為新台幣 877 仟元。

註 3:依櫃買中心規定揭露：本公司 98 年度實際給付退職退休金金額為新台幣 0 元，另屬退職退休金費用化之提撥數為新台幣 18 仟元。

註 4:董事姜榮貴先生於 98 年 6 月 9 日起辭任個人董事職務，本公司於 98 年 06 月 10 日股東常會補選董事一席，由躍利投資有限公司接任

(2) 監察人之酬金

本公司於 96 年 6 月 13 日股東常會全面改選董監事，已由三席獨立董事組成設置審計委員會，並取代監察人之職能，故不適用。

(3)總經理及副總經理之酬金

98年；單位：新台幣仟元

| 職稱 | 姓名 | 薪資(A) (註2) | | 退職退休金(B) (註1) | | 獎金及特支費等等(C) (註2) | | 盈餘分配之員工紅利金額(D) (註3) | | | | A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%) (註9) | | 取得員工認股權憑證數額 | | 有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 |
|-----|-----|---------------|-----------|------------------|-----------|---------------------|-----------|------------------------|--------|-----------|--------|---------------------------------|-----------|-------------|-----------|--------------------|
| | | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | | 合併報表內所有公司 | | 本公司 | 合併報表內所有公司 | 本公司 | 合併報表內所有公司 | |
| | | | | | | | | 現金紅利金額 | 股票紅利金額 | 現金紅利金額 | 股票紅利金額 | | | | | |
| 總經理 | 程慶中 | 942 | 942 | 18 | 18 | 877 | 877 | 4,000 | 0 | 4,000 | 0 | 1.6% | 1.6% | 0 | 0 | 無 |

酬金級距表

| 給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距 | 總經理及副總經理姓名 | |
|-----------------------------|------------|----------------------|
| | 本公司(註7) | 合併報表內所有公司(註8) (E) |
| 低於2,000,000元 | — | — |
| 2,000,000元(含)~5,000,000元 | — | — |
| 5,000,000元(含)~10,000,000元 | 程慶中 | 程慶中 |
| 10,000,000元(含)~15,000,000元 | — | — |
| 15,000,000元(含)~30,000,000元 | — | — |
| 30,000,000元(含)~50,000,000元 | — | — |
| 50,000,000元(含)~100,000,000元 | — | — |
| 100,000,000元(含)以上 | — | — |
| 總計 | 2 | 2 |

註1: 依櫃買中心規定揭露：本公司實際給付退職退休金金額為新台幣0元，另屬退職退休金費用化之提撥數為新台幣18,418元。

註2: 以租賃方式提供董事長兼總經理程慶中公務車一部，98年度租金為新台幣877仟元。

註3: 98年度盈餘分配業經股東會通過，故本欄所列之員工紅利金額係採實際分派數列記。

2.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年5月31日

| | 職稱 | 姓名 | 股票紅利金額 (註1) | 現金紅利金額 (註1) | 總計 | 總額占稅後純 益之比例(%) |
|-------------|-----|-----|----------------|----------------|--------|-------------------|
| 經 理 人 | 總經理 | 程慶中 | — | 11,600 | 11,600 | 3.17% |
| | 協理 | 李敏嫻 | | | | |
| | 協理 | 吳吉堂 | | | | |
| | 經理 | 謝大偉 | | | | |
| | 經理 | 何介雄 | | | | |
| | 經理 | 陳秀玉 | | | | |

註1：98年度盈餘分配業經股東會通過，故本欄所列之員工紅利金額係採實際分派數列記。

3.本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1)本公司於最近二年度支付本公司董事、監察人(審計委員會之獨立董事)、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析

單位：新台幣仟元；%

| 項 目 | 酬金總額占稅後純益比例(註1) | | | | 增(減)比例 |
|----------|-----------------|-------|----------|----|--------|
| | 98年度(註2) | | 97年度(註3) | | |
| | 金額 | 比例 | 金額 | 比例 | |
| 董事 | 3,705 | 1.01% | 78 | NA | 4,650% |
| 監察人(註4) | - | - | - | - | - |
| 總經理及副總經理 | 5,837 | 1.60% | 2,651 | NA | 120% |

註1：本公司及合併報表所有公司支付本公司董事(含審計委員會之獨立董事)、總經理及副總經理之酬金總額並無不同，故不予分別列示。

註2：98年度之董事、總經理及副總經理之酬金分別包括98年度盈餘分配經董事會通過擬議配發之董事酬勞3,617,847元及員工紅利27,133,854元中擬議暫估配發之金額列計，且包含退職退休金費用化之提撥數為新台幣18仟元及以租賃方式提供董事長兼總經理程慶中公務車一部，98年度租金為新台幣877仟元。

註3：因本公司97年度為決算虧損，故無配發董事酬勞及員工紅利，且不適用占稅後純益比例之計算。

註4：本公司係依證券交易法第十四條之四規定，由三席獨立董事組成設置之審計委員會取代監察人之職能，故不適用本表所列之監察人酬金資料。

(2)本公司給付董事、監察人(審計委員會之獨立董事)、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

本公司給付董事、監察人(審計委員會之獨立董事)、總經理及副總經理酬金之政策、標準與組合，係以該職位於公司內的權責範圍以及對公司營運目標達成的貢獻度，依法令規定及公司薪資制度之結構組合給付之；另酬金之訂定程序均依相關法令及本公司之內部控制制度之規範辦理，且酬金之訂定除了參考公司整

體的營運績效外，亦參考個人對公司績效的貢獻度及其承擔之未來風險程度，而給予合理的報酬。

四、資本及股份

(一)股份種類

99年04月17日；單位：股

| 股份種類 | 核定股本 | | | 備註 |
|------|------------|------------|-------------|----|
| | 流通在外股份(註) | 未發行股份 | 合計 | |
| 普通股 | 50,046,886 | 99,953,114 | 150,000,000 | — |

註：本公司係屬上櫃公司股票

(二)股本形成經過

99年05月31日
單位：仟股/新台幣仟元

| 年月 | 發行價格 | 核定股本 | | 實收股本 | | 備註 | | |
|-------|------|--------|---------|--------|---------|-----------------------------------|-----------|------------------------------|
| | | 股數 | 金額 | 股數 | 金額 | 股本來源 | 以現金以外財產充者 | 其他 |
| 83.05 | 10 | 560 | 5,600 | 560 | 5,600 | 現金增資 5,600 仟元 | 無 | — |
| 85.08 | 10 | 1,060 | 10,600 | 1,060 | 10,600 | 現金增資 5,000 仟元 | 無 | — |
| 87.04 | 10 | 2,800 | 28,000 | 2,800 | 28,000 | 現金增資 17,400 仟元 | 無 | 87.04.04 建一字第 87278296 號 |
| 87.10 | 10 | 4,600 | 46,000 | 4,600 | 46,000 | 現金增資 18,000 仟元 | 無 | 87.11.11 建一字第 87346670 號 |
| 88.01 | 10 | 8,000 | 80,000 | 8,000 | 80,000 | 現金增資 34,000 仟元 | 無 | 88.02.20 建一字第 88260294 號 |
| 88.07 | 10 | 12,000 | 120,000 | 12,000 | 120,000 | 現金增資 40,000 仟元 | 無 | 88.07.30 經(088)商字第 127936 號 |
| 89.04 | 12 | 19,900 | 199,000 | 19,900 | 199,000 | 盈餘轉增資 31,946 仟元 現金增資 47,054 仟元 | 無 | 89.04.18 經(089)商字第 111814 號 |
| 89.07 | 20 | 60,000 | 600,000 | 30,000 | 300,000 | 現金增資 101,000 仟元 | 無 | 89.07.17(89)台財證(一)第 60120 號 |
| 91.08 | 10 | 60,000 | 600,000 | 36,000 | 360,000 | 現金增資 60,000 仟元 | 無 | 91.08.14 台財證一字第 0910145235 號 |
| 93.08 | 10 | 60,000 | 600,000 | 41,100 | 411,000 | 盈餘轉增資 51,000 仟元 | 無 | 93.08.27 金管證一字第 0930137858 號 |
| 94.06 | 10 | 60,000 | 600,000 | 45,953 | 459,528 | 盈餘轉增資 48,528 仟元 | 無 | 94.06.28 金管證一字第 0940125919 號 |
| 94.11 | 10 | 86,500 | 865,000 | 48,534 | 485,340 | 公司債轉換 20,118 仟元 員工認股權 5,694 仟元 | 無 | 94.11.01 府建商字第 09423579610 號 |
| 95.01 | 10 | 86,500 | 865,000 | 48,734 | 487,338 | 員工認股權 1,998 仟元 | 無 | 95.01.20 府建商字第 09571945600 號 |

| | | | | | | | | |
|-------|----------------|-----------|------------|---------|-----------|-----------------------------------|---|-------------------------------|
| 95.04 | 10 | 86,500 | 865,000 | 52,470 | 524,704 | 公司債轉換 37,366 仟元 | 無 | 95.04.13 府建商字第 09575633000 號 |
| 95.08 | 10 | 86,500 | 865,000 | 52,560 | 525,597 | 公司債轉換 893 仟元 | 無 | 95.08.11 經授商字第 09501176700 號 |
| 95.09 | 10 | 86,500 | 865,000 | 55,417 | 554,171 | 盈餘轉增資 28,574 仟元 | 無 | 95.09.19 經授商字第 09501212040 號 |
| 95.11 | 10 | 86,500 | 865,000 | 56,732 | 567,321 | 員工認股權 13,150 仟元 | 無 | 95.11.23 經授商字第 09501262390 號 |
| 96.01 | 10 | 86,500 | 865,000 | 59,190 | 591,899 | 員工認股權 4,060 仟元 公司債轉換 20,518 仟元 | 無 | 96.01.11 經授商字第 09601005650 號 |
| 96.04 | 10 | 86,500 | 865,000 | 59,736 | 597,356 | 員工認股權 928 仟元 公司債轉換 4,528 仟元 | 無 | 96.04.04 經授商字第 09601069090 號 |
| 96.05 | 10 | 86,500 | 865,000 | 59,839 | 598,393 | 公司債轉換 1,037 仟元 | 無 | 96.05.14 經授商字第 09601103270 號 |
| 96.07 | 10 | 86,500 | 865,000 | 59,851 | 598,513 | 員工認股權 120 仟元 | 無 | 96.07.04 經授商字第 09601145270 號 |
| 96.08 | 10 | 86,500 | 865,000 | 59,856 | 598,563 | 員工認股權 50 仟元 | 無 | 96.08.31 經授商字第 09601213380 號 |
| 96.09 | 10 | 86,500 | 865,000 | 63,911 | 639,108 | 盈餘轉增資 40,545 仟元 | 無 | 96.09.29 經授商字第 09601235130 號 |
| 96.11 | 10 | 86,500 | 865,000 | 64,123 | 641,228 | 員工認股權 2,120 仟元 | 無 | 96.11.23 經授商字第 09601287570 號 |
| 97.09 | 10.2 | 1,500,000 | 15,000,000 | 84,126 | 841,258 | 現金增資 200,000 仟元 | 無 | 97.09.05 經授商字第 09701227710 號 |
| | 員工認股權 30 仟元 | | | | | 無 | | |
| 97.12 | 2.36 | 1,500,000 | 15,000,000 | 124,126 | 1,241,258 | 私募現金增資 400,000 仟元 | 無 | 97.12.03 經授商字第 09701307160 號 |
| 98.08 | 10 | 1,500,000 | 15,000,000 | 24,825 | 248,252 | 減資 993,006 仟元 | 無 | 98.08.25 府產業商字第 09887980200 號 |
| 98.09 | 12.6 | 1,500,000 | 15,000,000 | 44,825 | 448,252 | 私募現金增資 200,000 仟元 | 無 | 98.09.24 府產業商字第 09888737600 號 |
| 99.01 | 10 | 1,500,000 | 15,000,000 | 49,453 | 494,528 | 公司債轉換 46,278 仟元 | 無 | 99.01.22 府產業商字第 09980179110 號 |
| 99.04 | 42.2 | 1,500,000 | 15,000,000 | 50,047 | 500,469 | 公司債轉換 474 仟元 | 無 | 99.04.21 經授商字第 09901080070 號 |
| | 員工認股權 5,465 仟元 | | | | | 無 | | |
| 99.07 | 59.0 | 1,500,000 | 15,000,000 | 50,053 | 500,529 | 員工認股權 60 仟元 | 無 | 99.07.05 經授商字第 09901140650 號 |

最近三年度私募普通股資料

| 項 目 | 97 年第一次私募 發行日期：97 年 12 月 31 日 | 98 年第一次私募 發行日期：98 年 10 月 09 日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|---|---|------------|----------|----------|----------|------------|-------|------------|---|---|------------|-------|------------|---|---|----------|-------|------------|---|---|-----|-------|------------|----|---|---|------|------|------|-------|----------|----------|-------|-------------|----|---|------------|-------|------------|---|---|------------|-------|------------|---|---|------------|-------|------------|---|---|
| 股東會通過日期與數額 | 民國 97 年 11 月 17 日 40,000,000 股 | 民國 98 年 06 月 10 日 50,000,000 股 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 價格訂定之依據及合理性 | 本次私募價格之訂定係以 97 年 11 月 17 日董事會決議增資基準日之會議當日為定價日，取其前一個營業日計算之本公司普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權後之股價 2.94 元，作為本次私募普通股之參考價格，並在不低於參考價格之八成範圍內訂定之。本次私募實際發行價格為每股 2.36 元，為參考價格 2.94 元之 80.27%，符合私募法令定價之規定。 | 本次私募價格之訂定係以 98 年 08 月 24 日為定價日，取其前五個營業日計算之本公司普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價 15.75 元，作為本次私募普通股之參考價格，並在不低於參考價格之八成範圍內訂定之。本次私募實際發行價格為每股 12.60 元，為參考價格 15.75 元之 80%，符合私募法令定價之規定。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 特定人選擇之方式 | 本次私募特定人之選擇係依證券交易法第四十三條之六第一項之規定辦理。 | 本次私募特定人之選擇擬依據證券交易法第四十三條之六第一項及主管機關相關解釋函令之規定辦理。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 辦理私募之必要理由 | 係考量當前資本市場之情勢受全球金融風暴之嚴重干擾下，公開募集資金市場因投資人信心不足，恐難有效達成本次資金募集之規劃，故爰依據證券交易法第四十三條之六規定，採私募現金增資方式辦理。 | 考量當前受全球金融風暴、景氣嚴重衰退之影響下，資本市場低迷之情勢嚴峻，公開募集資金確屬不易，為確保本公司資金募集之彈性及時效性，並擬規劃引進策略合作夥伴，以強化公司因應產業發展之能力，確保營運之長遠競爭力，故爰依據證券交易法第四十三條之六規定，採私募現金增資方式辦理。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 價款繳納完成日期 | 民國 97 年 11 月 21 日 | 民國 98 年 09 月 07 日 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 應募人資料 | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">私募對象</th> <th style="width: 10%;">資格條件</th> <th style="width: 10%;">認購數量</th> <th style="width: 10%;">與公司關係</th> <th style="width: 10%;">參與公司經營情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>普誠科技股份有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>21,240,000</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>誠益投資股份有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>18,880,000</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>躍利投資有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>31,978,000</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>張瑋如</td> <td>(註 1)</td> <td>22,302,000</td> <td>股東</td> <td>無</td> </tr> </tbody> </table> | 私募對象 | 資格條件 | 認購數量 | 與公司關係 | 參與公司經營情形 | 普誠科技股份有限公司 | (註 1) | 21,240,000 | 無 | 無 | 誠益投資股份有限公司 | (註 1) | 18,880,000 | 無 | 無 | 躍利投資有限公司 | (註 1) | 31,978,000 | 無 | 無 | 張瑋如 | (註 1) | 22,302,000 | 股東 | 無 | <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">私募對象</th> <th style="width: 10%;">資格條件</th> <th style="width: 10%;">認購數量</th> <th style="width: 10%;">與公司關係</th> <th style="width: 10%;">參與公司經營情形</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>躍利投資有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>182,107,800</td> <td>董事</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>普誠科技股份有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>29,988,000</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>誠益投資股份有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>19,996,200</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> <tr> <td>普樺科技股份有限公司</td> <td>(註 1)</td> <td>19,908,000</td> <td>無</td> <td>無</td> </tr> </tbody> </table> | 私募對象 | 資格條件 | 認購數量 | 與公司關係 | 參與公司經營情形 | 躍利投資有限公司 | (註 1) | 182,107,800 | 董事 | 無 | 普誠科技股份有限公司 | (註 1) | 29,988,000 | 無 | 無 | 誠益投資股份有限公司 | (註 1) | 19,996,200 | 無 | 無 | 普樺科技股份有限公司 | (註 1) | 19,908,000 | 無 | 無 |
| | 私募對象 | 資格條件 | 認購數量 | 與公司關係 | 參與公司經營情形 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 普誠科技股份有限公司 | (註 1) | 21,240,000 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 誠益投資股份有限公司 | (註 1) | 18,880,000 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 躍利投資有限公司 | (註 1) | 31,978,000 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 張瑋如 | (註 1) | 22,302,000 | 股東 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 私募對象 | 資格條件 | 認購數量 | 與公司關係 | 參與公司經營情形 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 躍利投資有限公司 | (註 1) | 182,107,800 | 董事 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 普誠科技股份有限公司 | (註 1) | 29,988,000 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 誠益投資股份有限公司 | (註 1) | 19,996,200 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 普樺科技股份有限公司 | (註 1) | 19,908,000 | 無 | 無 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 實際認購價格 | 2.36 元 | 12.60 元 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 實際認購價格與參考價格差異 | 本次私募實際認購價格為每股 2.36 元，為參考價格 2.94 元之 80.27%。 | 本次私募實際認購價格為每股 12.60 元，為參考價格 15.75 元之 80%。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...) | 資本公積減少 183,087,715 元及累積虧損增加 122,512,285 元 | 資本公積增加 52,000,000 元，每股淨值較 97 年提高 12.72 元，致股東權益有正面的助益。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 私募資金運用情形及計畫執行進度 | 本次私募現金增資所募集之資金新台幣 94,400,000 元業已於 97 年第四季 100% 運用於充實營運資金，本次計畫均已執行完畢 | 本次私募現金增資所募集之資金新台幣 252,000,000 元業已於 98 年第三季 100% 運用於償還借款，本次計畫均已執行完畢 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 私募效益顯現情形 | 本次私募現金增資之資金係用於充實營運資金，藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，並可改善財務結構及償債能力。 | 本次私募現金增資募集之資金新台幣 252,000,000 元係用於償還借款，藉以改善財務結構及強化資金運用之彈性，俾因應產業變化、提升公司之經營體質及競爭力，依本公司之融資資金成本計算，預計往後每年將可節省約 5,060 仟元至 6,200 仟元之利息支出。 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

註 1：係符合證券交易法第四十三條之六第一項第二款主管機關所定條件之自然人、法人或基金。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

99年04月17日

| 股東結構 數量 | 政府 機構 | 金融 機構 | 公司 法人 | 其他 法人 | 個人 | 外國機構 及外人 | 合計 |
|------------|----------|----------|------------|----------|------------|-------------|------------|
| 人 數 | 0 | 0 | 19 | 2 | 7,565 | 6 | 7,592 |
| 持有股數 | 0 | 0 | 26,190,194 | 246 | 23,835,918 | 26,528 | 50,052,886 |
| 持股比例(%) | 0.00 | 0.00 | 52.33 | 0.00 | 47.62 | 0.05 | 100.00 |

2.股權分散情形

每股面額十元 99年04月17日

| 持 股 分 級 | 股 東 人 數 | 持 有 股 數 | 持 股 比 例(%) |
|---------------------|---------|------------|------------|
| 1 至 999 | 2,563 | 441,019 | 0.88 |
| 1,000 至 5,000 | 4,268 | 8,043,991 | 16.07 |
| 5,001 至 10,000 | 432 | 3,446,719 | 6.89 |
| 10,001 至 15,000 | 114 | 1,468,391 | 2.93 |
| 15,001 至 20,000 | 80 | 1,470,182 | 2.94 |
| 20,001 至 30,000 | 45 | 1,157,412 | 2.31 |
| 30,001 至 50,000 | 43 | 1,780,978 | 3.56 |
| 50,001 至 100,000 | 29 | 2,086,278 | 4.17 |
| 100,001 至 200,000 | 10 | 1,349,093 | 2.69 |
| 200,001 至 400,000 | 3 | 808,823 | 1.62 |
| 400,001 至 600,000 | 0 | 0 | 0.00 |
| 600,001 至 800,000 | 0 | 0 | 0.00 |
| 800,001 至 1,000,000 | 0 | 0 | 0.00 |
| 1,000,001 以上 | 5 | 28,000,000 | 55.94 |
| 合 計 | 7,592 | 50,052,886 | 100.00 |

3.主要股東名單

持股比例達百分之五以上之股東
或持股比例占前十大股東間互為關係人資料

99年04月17日

| 主要股東名稱 | 股份 | 持有股數 | 持股比例% |
|------------|----|------------|-------|
| 躍利投資有限公司 | | 17,163,000 | 34.29 |
| 普誠科技股份有限公司 | | 4,180,000 | 8.35 |
| 誠益投資股份有限公司 | | 3,187,000 | 6.37 |
| 張瑋如 | | 1,890,000 | 3.78 |
| 普樺科技股份有限公司 | | 1,580,000 | 3.16 |
| 張愛華 | | 335,827 | 0.67 |
| 程慶中 | | 260,996 | 0.52 |
| 廖明旺 | | 212,000 | 0.42 |
| 梁瑞慶 | | 200,000 | 0.40 |
| 王武界 | | 176,000 | 0.35 |

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

(1) 董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

單位：股

| 職稱 (註1) | 姓名 | 97年度 | |
|------------|-----|---------|---------|
| | | 可認股數 | 實認股數 |
| 董事 | 程慶中 | 325,620 | 0 |
| 董事 | 陳聖傑 | 394,858 | 218,000 |
| 董事 | 姜榮貴 | 134,013 | 74,000 |
| 董事 | 張愛華 | 861,880 | 475,000 |

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應填列下表。

(2)所放棄之現金增資股洽關係人認購情形

| 日期 | 認購人姓名 | 與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係 | 認購股數 | 價格 |
|----------|----------|----------------------------|----------|---------|
| 97/08/25 | 躍利投資有限公司 | 於98.06.10股東常會補選後成為本公司董事 | 857,371股 | 10.2元/股 |

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動及股權質押情形

單位：股

| 職稱 | 姓名 | 97 年度 | | 98 年度(註 1) | | 99 年 05 月 31 日 | |
|--------|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 | 持有股數 增(減)數 | 質押股數 增(減)數 |
| 董事長 | 程慶中 | — | — | (1,043,985) | — | — | — |
| 董事 | 張愛華 | 475,000 | — | (3,593,312) | — | — | — |
| 董事 | 陳聖傑 | 573,000 | — | (2,003,375) | — | — | — |
| 董事 | 躍利投資有限公司 | — | — | (1,811,511) | — | — | — |
| 獨立董事 | 李文進 | — | — | — | — | — | — |
| 獨立董事 | 張福星 | — | — | — | — | — | — |
| 獨立董事 | 游啟忠 | — | — | — | — | — | — |
| 總經理 | 程慶中 | — | — | (1,043,985) | — | — | — |
| 研發處協理 | 吳吉堂 | — | — | (404,057) | — | — | — |
| 資材處協理 | 李敏嫻 | (25,000) | — | (298,594) | — | (2,085) | — |
| 製造處經理 | 何介雄 | (75,913) | — | (54,423) | — | — | — |
| 財會處經理 | 陳秀玉 | 44,807 | — | (210,507) | — | — | — |
| 總經理室經理 | 謝大偉 | 43,430 | — | (173,992) | — | (10,000) | — |
| 董事 | 姜榮貴(註 2) | 74,000 | — | — | — | — | — |

註 1：主要係本公司 98 年度辦理減資彌補虧損，減資比率為 80%，導致股數減少。

註 2：董事姜榮貴於 98 年 6 月 9 日起辭任個人董事職務，本公司於 98 年 06 月 10 日股東常會補選董事一席，由躍利投資有限公司接任。

(2)股權移轉資訊：本公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止並無董事、監察人、經理人及超過百分之十股東股權移轉之相對人為關係人者。

(3)股權質押資訊：最近二年度及截至公開說明書刊印日止，本公司董事、經理人及大股東並無股權質押之情事，

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

99年04月17日

| 姓名 | 本人持有股份 | | 配偶、未成年子女持有股份 | | 利用他人名義合計持有股份 | | 前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係 | | 備註 |
|------------|------------|--------|--------------|------|--------------|------|--|----|----|
| | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 股數 | 持股比率 | 名稱 | 關係 | |
| 躍利投資有限公司 | 17,163,000 | 34.29% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 普誠科技股份有限公司 | 4,180,000 | 8.35% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 誠益投資股份有限公司 | 3,187,000 | 6.37% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 張瑋如 | 1,890,000 | 3.78% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 普樺科技股份有限公司 | 1,580,000 | 3.16% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 張愛華 | 335,827 | 0.67% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 程慶中 | 260,996 | 0.52% | 0 | — | 0 | — | 無 | — | |
| 廖明旺 | 212,000 | 0.42% | | | 0 | — | 無 | — | |
| 梁瑞慶 | 200,000 | 0.40% | | | 0 | — | 無 | — | |
| 王武界 | 176,000 | 0.35% | | | 0 | — | 無 | — | |

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

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

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

| 項目 | | 年度 | 97 年 | 98 年 | 99 年度 截至 5 月 31 日 |
|--------|---------------|---------|--------|--------|----------------------|
| | | 每股市價 | 最高 | 17.85 | 112.00 |
| | 最低 | 2.44 | 2.00 | 55.5 | |
| | 平均 | 10.22 | 16.98 | 90.62 | |
| 每股淨值 | 分配前 | 1.57 | 19.85 | 22.16 | |
| | 分配後 (註 1) | 1.57 | 16.19 | 18.33 | |
| 每股盈餘 | 加權平均股數(仟股) | 75,806 | 31,582 | 49,729 | |
| | 追溯調整前 (註 2) | (10.38) | 11.58 | - | |
| | 追溯調整後 (註 2) | (10.38) | 10.00 | - | |
| 每股股利 | 現金股利 | 0 | 2.00 | - | |
| | 無償配股 | 盈餘配股 | 0 | 1.00 | - |
| | | 資本公積配股 | 0 | 0 | - |
| | 累積未付股利 (註 3) | 0 | 0 | - | |
| 投資報酬分析 | 本益比 (註 4) | (註一) | 9.67 | - | |
| | 本利比 (註 5) | (註一) | 37.33 | - | |
| | 現金股利殖利率 (註 6) | (註一) | 1.79% | - | |

註一：由於本公司 97 年度為決算虧損，故不適用投資報酬之相關分析。

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

註 4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

(1) 本公司章程中所訂之股利政策規定：

本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息外，如尚有盈餘則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分配盈餘時，應分派員工紅利百分之十至百分之十五及董事酬勞百分之二。員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可以分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。

(2) 另本公司章程中所訂之股利政策規定並於 99 年股東會修訂為：

本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有餘額，由董事會按下列比例範圍內擬具盈餘分配議案，提報股東會決議後分派之：

- 一、董事酬勞百分之二。
- 二、員工紅利百分之五至百分之十五。員工股票紅利之分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。
- 三、其餘併加計前期累積未分配盈餘後，除得保留部份盈餘於以後年度另行決議分派外，依公司股利政策分派之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。

2. 本年度擬（已）議股利分配之情形：

本公司業經 99 年 3 月 29 日董事會決議通過，擬議配發股票股利每股 1.0 元及現金股利每股 2.0 元，其中現金股利佔分配比率 66.67%，符合本公司股利政策之規定。

(六) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

| 項 目 | | 無償配股前 | 無償配股後 |
|------------------|------------------|---------|---------|
| 實收資本額(仟元) | | 500,469 | 550,516 |
| 本年度配股 配息情形 | 每股現金股利(元) | 2.0 | |
| | 盈餘轉增資每股股票股利(元) | 1.0 | |
| | 資本公積轉增資每股股票股利(元) | 0 | |
| 員工紅利轉增資(仟元) | | 0 | |
| 98 年度稅後純益(損)(仟元) | | 365,721 | |
| 每股盈餘(元) | | 11.58 | 10.00 |

(七) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：請詳前述（五）公司之股利政策。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
 - (1) 本公司 98 年度員工紅利及董監酬勞之估列，係依過去發放經驗為基礎，分別按預計分派股利總額及公司章程所規定員工分紅及董監酬勞成數百分之十五及百分之二估算，其金額分別為 32,496,723 元及 4,332,896 元。
 - (2) 本公司依法令規定，配發員工股票紅利之股數計算係以股東會決議日前一收盤價並考量除權除息為計算基礎，惟經本公司董事會決議 98 年度之員工紅利將

全數採現金發放，故無配發員工股票紅利股數計算之適用。

- (3) 員工紅利及董監酬勞之估計，如於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度（原認列員工分紅費用之年度）之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

3.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 6 月 15 日股東會通過。

4.盈餘分配議案業經股東會決議者：本公司 98 年度盈餘分配案業經 99 年 6 月 15 日股東會通過。

- (1) 決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額與認列費用年度估列金額之差異數、原因及處理情形

本公司 99 年 6 月 15 日股東常會通過之 98 年度盈餘分配議案，決議配發員工現金紅利 27,133,854 元，以及董事酬勞 3,617,847 元。前述決議分派金額與民國 98 年度財務報表認列之員工分紅 32,496,723 元及董事酬勞 4,332,896 元之差異分別為 5,362,869 元及 715,049 元，主要係董事會依年度決算核算之盈餘分配總額實際數與年度期中按預計分派股利總額估列數之差異，該差異係屬會計估計變動，已列為民國 99 年度之損益。

- (2) 決議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例

本公司 99 年 6 月 15 日股東常會通過之 98 年度盈餘分配議案，決議配發之員工紅利 27,133,854 元將全數採現金發放，故無配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數比例之適用。

- (3) 考慮決議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

員工分紅及董監酬勞費用化自民國 97 年度起開始實施，故本公司 98 年度盈餘分配議案中，擬議配發之員工紅利及董監酬勞皆已列入 98 年度之費用，即本公司 98 年度之財務報表已將員工紅利及董監酬勞費用估計入帳，故設算之每股盈餘與財務報表之數額並無不同。

- (4) 考慮擬議配發員工分紅配股（以市價計算）後設算之每股盈餘

本公司 99 年 6 月 15 日股東常會通過之 98 年度盈餘分配議案，決議配發員工紅利 27,133,854 元將全數採現金發放，故無配發員工分紅配股（以市價計算）後設算每股盈餘之適用。

5.前一年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

本公司前一年度（97 年度）為決算虧損，故無配發員工分紅及董監事酬勞之情形，故不適用。

(八)公司買回本公司股份情形：最近三年度及截至公開說明書開印日止無此情事，故不適用。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債：無

(二)一年內到期之公司債：無

(三)轉換公司債：本公司無發行在外之轉換公司債，本項不適用。

(四)已發行交換公司債：無。

(五)總括申報方式募集與發行普通公司債：無。

(六)已發行附認股權公司債：無。

(七)最近三年度及截至公開說明書刊印日止私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一)尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形

99年5月31日

| 員工認股權憑證種類 | 96年員工認股權憑證 |
|----------------------|--|
| 主管機關核准日期 | 96年9月5日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0960047883號 |
| 發行日期 | 96年12月27日 |
| 發行單位數 | 2,000單位 |
| 發行得認購股數占已發行股份總數比率 | 4.00% |
| 認股存續期間 | 6年 |
| 得認股期間 | 98年12月27日至102年12月26日 |
| 履約方式 | 發行新股交付 |
| 限制認股期間及比率(%) | 1.行使認股權比率:屆滿二年60%，屆滿三年100% 2.任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且任一員工每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一 |
| 已執行取得股數 | 552,500股 |
| 已執行認股金額 | 32,597,500元 |
| 已註銷認股數量 | 318.8單位(318,800股) |
| 未執行認股數量 | 1,128.7單位(1,128,700股) |
| 未執行認股者其每股認購價格 | 59元 |
| 未執行認股數量占已發行股份總數比率(%) | 2.26% |
| 對股東權益影響 | 本公司之認股權人自被授予員工認股權證屆滿二年後，方能依員工認股權憑證發行及認股辦法行使認股權，對原有普通股股東可能稀釋比例僅為3.36%，故對股東權益之影響尚屬有限。 |

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工姓名、取得及認購情形

99年5月31日

| | 職稱 | 姓名 | 取得認股數量(仟股) | 取得認股數量占已發行股份總數比率 | 已執行 | | | | 未執行 | | | |
|-----|--------|-----|------------|------------------|----------|---------|----------|----------------|----------|---------|----------|----------------|
| | | | | | 認股數量(仟股) | 認股價格(元) | 認股金額(仟元) | 認股數量占已發行股份總數比率 | 認股數量(仟股) | 認股價格(元) | 認股金額(仟元) | 認股數量占已發行股份總數比率 |
| 經理人 | 總經理 | 程慶中 | 750 | 1.50% | 0 | — | 0 | 0% | 750 | 59.0 | 44,250 | 1.50% |
| | 研發處協理 | 吳杏堂 | | | | | | | | | | |
| | 資材處協理 | 李敏嫻 | | | | | | | | | | |
| | 製造處經理 | 何介雄 | | | | | | | | | | |
| | 財會處經理 | 陳秀玉 | | | | | | | | | | |
| | 總經理室經理 | 謝大偉 | | | | | | | | | | |

註：本公司累積至公開說明書刊印日止，取得員工認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上之員工：無。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1) 公司所營業務之主要內容

- ①事務機器製造業。
- ②資料儲存及處理設備製造業。
- ③電子零組件製造業。
- ④事務性機器設備批發業。
- ⑤事務性機器設備零售業。
- ⑥國際貿易業。
- ⑦除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 98 年度 | |
|---------|----|-----------|---------|
| | | 金額 | 比重 |
| 記憶體模組 | | 5,276,484 | 76.55% |
| 隨機存取記憶體 | | 1,154,759 | 16.75% |
| 快閃記憶卡 | | 24,044 | 0.35% |
| 其他 | | 437,956 | 6.35% |
| 合計 | | 6,893,243 | 100.00% |

(3) 商品項目

① 記憶體模組

本公司生產製造之記憶體模組，係將動態隨機存取記憶體，藉由表面黏著技術，黏著於印刷電路板上，並搭配相關的一些被動元件如用於穩壓的旁路電容、用於抑制振幅的電阻及記錄模組規格的可抹除式唯讀記憶體等所組成。

目前之產品規格依記憶體之特性劃分，包含以下數種：

- A、同步動態隨機存取記憶體(SDRAM)模組，工作頻率 100MHz、133MHz 及 166MHz 等。
- B、雙倍資料速率同步動態隨機存取記憶體(DDR SDRAM)模組，工作頻率 266MHz、333MHz 及 400MHz 等。
- C、第二代雙倍資料速率同步動態隨機存取記憶體(DDR II SDRAM)模組，工作頻率 667MHz 及 800MHz 等。
- D、第三代雙倍資料速率同步動態隨機存取記憶體(DDR III SDRAM)模組，工作頻率 1066MHz、1333MHz 及 1666MHz 等。

其應用領域包含個人電腦、筆記型電腦、工業用電腦、工作站及伺服器等

電腦類產品，同時亦應用到通訊領域的路由器以及消費性電子領域的印表機、傳真機等等。

②隨機存取記憶體

本公司所銷售之隨機存取記憶體包含動態隨機存取記憶體及快閃記憶體兩大類。動態隨機存取記憶體包含前述之同步動態隨機存取記憶體、雙倍資料速率同步動態隨機存取記憶體、第二代及第三代雙倍資料速率同步動態隨機存取記憶體及繪圖同步動態隨機存取記憶體等，主要之應用包含電腦用之繪圖顯示卡、通訊設備及消費性電子產品等；快閃記憶體主要為 NAND〔反及閘〕型快閃記憶體，其應用領域為個人隨身儲存媒體及消費性電子產品等。

③快閃記憶卡

本公司生產之快閃記憶卡，包含消費性的記憶卡及工業規格的儲存裝置等。消費性的記憶卡主要有 SD 卡、mini SD 卡及 micro SD 卡等幾種。SD 卡之主要元件係由一顆微控制器及一到數顆不等的 NAND 型 FLASH 所組成，藉由表面黏著技術將微控制器及 FLASH 再搭配數顆被動元件，黏著於 PCB 上，經過初始化、載入韌體及測試之後，再以超音波的方式，將 PCB 總成包覆於塑膠殼中，目前推出的容量從 128MB 至 2GB 等；除此之外尚有 SDHC 及 micro SDHC 卡等，主要差異為 HC 係指 High Capacity，因 SD 卡 1.0 版的規格，僅將卡的容量定義至 2GB，故後來的 SD 2.0 規格才又將容量定義至 32GB，所以容量超出 2GB 以上的卡片，皆以 HC 稱之；目前推出的容量自 4GB 至 16GB 等。

在工業規格的儲存裝置方面，目前推出的產品計有 CF 卡、PC 卡、DOM、1.8 吋及 2.5 吋 Flash Drive 等。其中為符合市場需求，今年度已開發出 SATAII 介面的 2.5 吋 Flash Drive，其傳輸速率最高可達 150MByte/sec，遠超過傳統硬碟的速率。此類產品多用於工業裝置中作為儲存媒體，因工業裝置之操作環境，主要訴求為高可靠度，並能夠在高溫、高濕、高振動或高壓的環境下運作，故在設計之初，便要挑選能符合此類環境要求的零件進行設計，並需要在產品產製的過程中，確保產品品質符合上述要求，故此類產品之利潤亦較一般產品為高。

(4) 計劃開發之新產品與服務

①記憶體模組

展望 2010 年，隨全球景氣持續復甦所帶動 PC 產品銷售提升，加上 Windows 7 推出，勢必加快對 DDR3 的需求，更重要者在於，目前 DDR3 的價格與 DDR2 相較更具有競爭優勢。以上種種原因，也讓 DDR3 有機會成為 2010 年高成長產品，亦為低迷許久的 DRAM 市場希望所在。本公司目前已相繼開發完成，DDR3 1066MHz 及 DDR31333MHz 等筆記型及桌上型電腦用的一系列模組，未來預期各家支援 DDR3 1666MHz 的電腦平台推出，本公司亦將同步推出完全相容之記憶體模組。

②快閃記憶卡及相關產品

本公司未來仍將持續開發屬於工業規格的相關記憶卡及以快閃記憶體為主的儲存媒體。例如今年度已開發完成的 SD chip，就是以 SD 為介面所製成的 IC，此 IC 以 BGA 封裝的型態製成，可用於工業控制平台，以嵌入的方式放置於控制板上，方便客戶的應用；此外，尚有一些依客戶需求所研製的客制

化產品，同樣是利用內建快閃記憶體的方式來製成高容量的記憶卡，此類產品將有助於提升毛利率。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

由於全球經濟陷入頹勢，2009 年全球 IT 相關產業支出僅勉強持平，根據研究機構 IDC 調查指出，半導體產業營收更將衰退 22%，科技業景況要好轉可能要到 2010 年。IDC 認為，從 2007 年延續至今的經濟問題，在 2009 年將產生明顯效應，全球 IT 支出可能只有 1.44 兆美元，與 2008 年相比僅微幅成長 0.5%，遠低於 3 個月前預測 2.6% 的成長表現。倘若匯率波動過大，IT 支出很有可能出現負值。

其中，受影響最深的當屬硬體相關業者，預計出現 3.6% 負成長，個人電腦、伺服器、印表機等需求，都將因為 IT 預算刪減而跟著下滑。至於軟體及 IT 服務則可望保有 3.4% 的成長，不過，也比先前預估 4.6% 及 3.7% 的成長率下修不少。2008 年全球半導體產業營收微跌 2%，如今 IDC 作出重挫 2 成的預估，顯示景氣正快速的下滑，並認為要到 2010 年才會開始好轉，但要回到 2007 年時的水準，恐怕要等到 2011 年全球經濟開始復甦之後。

其中 DRAM 和 NAND Flash 市場可望於本年第 2 季回穩，但實際營收要到 2010 年才會好轉；專業晶圓代工也要到年中才會觸底反彈。整體半導體產業的投資支出，2009 年也將大幅減少 45%。

① DRAM 產業之現況與發展

2007 年以來，全球 DRAM 廠商在過度樂觀的預期下，相繼投入產能擴充競賽，這也使得 DRAM 供過於求的陰影揮之不去，自此，DRAM 價格持續下挫，過去 8 季中，除龍頭廠商三星電子(Samsung Electronics)外，多數 DRAM 廠商也都難逃嚴重虧損的命運。

其中，德國 DRAM 製造商奇夢達(Qimonda)更因不堪虧損，於 2009 年第 1 季宣布破產，自此退出 DRAM 市場。正因如此，新一代 DRAM 規格 DDR3 的推出，被視為全球 DRAM 產業再起的重要關鍵。

事實上，與 DDR2 相較，DDR3 擁有高傳輸速度、高容量、節能省電等技術優勢，在電腦作業系統對記憶體容量要求持續攀高的情況下，對效能表現明顯提升的 DDR3 而言，未來市場需求相當看好。

然而，要讓 DDR3 規格 DRAM 充分發揮效能並兼顧成本效益，對於 DRAM 廠商而言，跨入 50nm 製程就成為必須的技術門檻，對財務結構不佳、資金不足的 DRAM 廠商來說，更形成莫大的進入障礙，也使得至少在未來 1 年間，能夠參與 DDR3 商機的 DRAM 廠商家數相對有限。

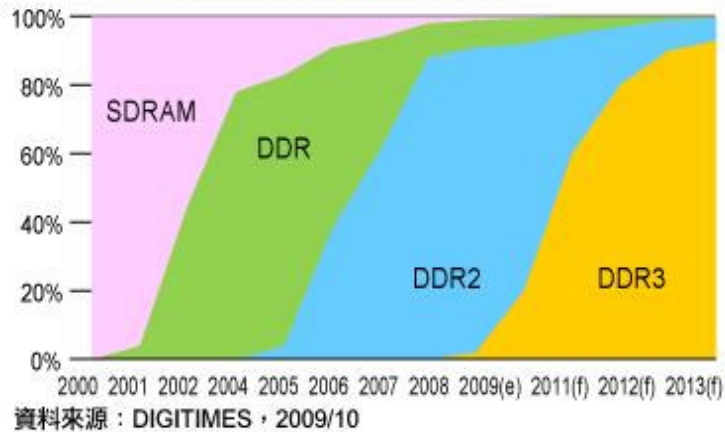
展望 2010 年，隨全球景氣持續復甦所帶動 PC 產品銷售提升，加上 Windows 7 推出，勢必加快對 DDR3 的需求，更重要者在於，目前 DDR3 的價格與 DDR2 相較更具有競爭優勢。

以上種種原因，也讓 DDR3 有機會成為 2010 年高成長產品，亦為低迷許久的 DRAM 市場希望之所在。

各規格 DRAM 世代交替市佔比重變化

DDR3於2009年起飛 2010年躍居主流

各規格DRAM市佔分布比重變化



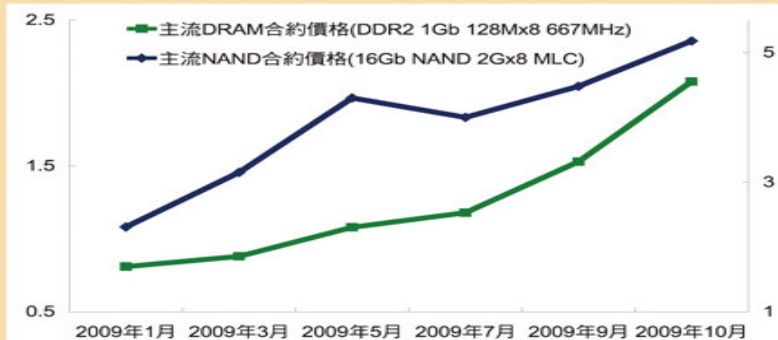
②記憶體模組產業之現況與發展

隨著國內 DRAM 產業整併案熱度退燒，DRAM 價格上漲走勢也跟著同步走弱，上游原廠雖已經進行大規模減產，但 DRAM 顆粒售價高過現金現金成本，僅曇花一現。使得 DRAM 大廠營運持續流血，反觀下游模組廠受惠於 NAND Flash 價格強勢，加上 DRAM 漲跌都有限情況下，促使模組廠營運率先翻身，部分業者單月營收大幅成長，毛利率亦向上勁揚，出乎市場意料之外，整個記憶體產業形成上瘦下肥局面。

本公司主要長期深耕 ODM / OEM 合約市場，主要客戶為國內 NB 及 PC 製造大廠，此為與其他同業最具差異化優勢之競爭利基。尤其近年來，NB 市佔率之成長，年年皆突破二位數，此為本公司持續以 NB 模組為主要產品之依據，更是業績持續成長的動力來源。

2009年1月~10月主流DRAM和 NAND合約價格

單位：美元



資料來源：DRAMeXchange，DIGITIMES整理，2009/10

製圖：蕭鈺浩、Mabel

③快閃記憶體產業之現況與發展

NAND Flash 業者認為，2010 年下半 NAND Flash 市場缺貨可能性相當高，主要是看好固態硬碟(SSD)熱潮可望在低價市場捲土重來，加上蘋果(Apple)iPad 新產品賣相看俏，將帶動 NAND Flash 市場需求升溫，對 2010 年市場看法也相當樂觀，東芝新廠量產之際可望趕上需求蓬勃發展之時。

記憶體業者認為，2010 年各個應用的記憶體零組件都供貨告急，包括 DRAM、SDRAM、NOR Flash 缺貨缺得凶，反倒是過去非常受寵的 NAND Flash，2010 年初表現相當平靜，並未傳出缺貨聲浪，但對於下半年，目前各方看法相當正面，NAND Flash 可能會有缺貨的情況出現。

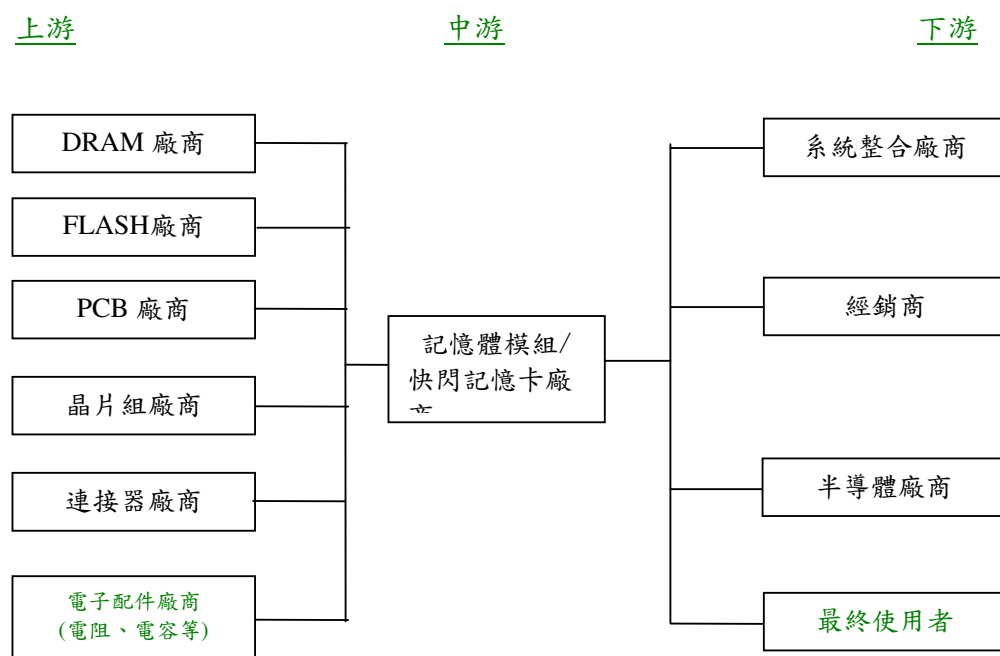
記憶體業者分析，2010 年 NAND Flash 市場並未缺貨，主要是正處於 MLC(Multi-Level Cell)轉進 TLC(Triple-Level Cell)階段，而 TLC 成本大幅下降，使得 NAND Flash 價格受到壓抑，但基本上 TLC 晶片只能用在低價產品上，目前效能問題嚴重，稱不上是正規軍。

不過，業者認為下半年 NAND Flash 晶片會缺貨，主要是指 MLC 晶片，尤其是蘋果採購的 NAND Flash 晶片將以 MLC 為主，對於 MLC 行情會有推波助瀾的效果，因此看好 2010 年下半的缺貨行情會從此地方發燒。

再者，SSD 熱潮可望捲土重來，預計會是大幅消化 NAND Flash 產能的重要應用之一，下半年 NAND Flash 大廠、系統廠、記憶體模組廠將會加強布局 SSD 市場。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司產品橫跨 DRAM 及 FLASH 兩大記憶體領域，主要產品包括記憶體模組、快閃記憶體相關產品，茲就其所處產業之上、中、下游關聯性圖示如下：



(3) 產品之發展趨勢

① DRAM 產品發展趨勢

三星電子(Samsung Electronics)加速製程微縮，積極導入 40 奈米製程，第 4 季已開始小幅試產 DDR3，預計 2010 年下半 40 奈米將成為主流製程，成本結構再度領先競爭同業，而美光(Micron)陣營 50 奈米製程 2010 年大量產出，爾必達(Elpida)也將導入 Extra 65 奈米製程，之後跳 40 奈米製程，2010 年全球 DRAM 產業成本進一步下滑。

三星目前 56 奈米製程 DRAM 產能比重超過一半，並已開始小量採用新一代的 40 奈米製程生產 DDR3 晶片，成本結構再度領先同業，市調機構預估，年底前三星 40 奈米製程由於剛開始，因此產能比重還停在個位數，預計 2010 年第 1 季 40 奈米製程產能可超過 10%。

目前全球 DRAM 產業是 4 大陣營各佔一方，雖然幾乎沒有新產能加入，但製程微縮和合作對象的改變，也牽動各廠版圖風貌。以 2009 年第 3 季全球市佔率來看，三星電子仍是穩坐全球龍頭，市佔率超過 30%，海力士(Hynix)市佔率也超過 20%，穩居二哥寶座，其次是爾必達和美光，兩者合計策略聯盟廠商，原本市佔率相當接近，但爾必達市佔率逐漸提升，拉開雙方距離，然預計 2010 年各自導入新製程後，將會再有一番纏鬥。

相較於三星 DRAM 製程再度領先，海力士也將同步導入 40 奈米製程，而美光陣營包括南亞科和華亞科等，2010 年將大量產出 50 奈米製程，由於華亞科整體 13 萬片產能相當可觀，預計 2010 年可協助美光陣營擴展市佔率。

再者，爾必達陣營也即將導入 Extra 65 奈米製程，在不用額外增添太多的資本支出下，維持成本下降的競爭力，業界也認為，爾必達 Extra 65 奈米製程的成本競爭力，其實不輸海力士 50 奈米製程，加上 2010 年茂德為爾必達代工產能加入，也看好 2010 年爾必達的成長性。

整體來看，三星目前仍是製程領先者，台廠原本兩個世代製程，2010 年可逐漸追上，2010 年全球 DRAM 產業逐漸走向 50/40 奈米製程，驅動產業生產成本進一步下滑。

1990 年與 2008 年全球 DRAM 市佔變化

| 排名 | 1990 年 | 市佔率(%) | 2008 年 | 市佔率(%) |
|----|--------|--------|--------|--------|
| 1 | 東芝 | 14.7 | 三星電子 | 29.9 |
| 2 | 三星電子 | 12.9 | 海力士 | 19.2 |
| 3 | NEC | 11.6 | 爾必達 | 14.2 |

資料來源：日本經濟新聞、DIGITIMES 整理，2009/11

製表：蔡韋羽、李盈瑩

2009年前3季全球20大半導體業者銷量表現

| 1Q'09~3Q'09 排名 | 2008年 排名 | 公司名稱 | 1Q 銷售額 (百萬美元) | 2Q 銷售額 (百萬美元) | 2Q 季增率(%) | 3Q 銷售額 (百萬美元) | 3Q'季增率 (%) |
|-------------------|-------------|-----------|------------------|------------------|-----------|------------------|---------------|
| 1 | 1 | 英特爾 | 6,573 | 7,382 | 12 | 8,639 | 17 |
| 2 | 2 | 三星 | 3,686 | 4,767 | 29 | 6,002 | 26 |
| 3 | 5 | 東芝 | 2,008 | 2,310 | 15 | 3,002 | 30 |
| 4 | 3 | 德儀 | 1,939 | 2,285 | 18 | 2,678 | 17 |
| 5 | 4 | 台積電 | 1,162 | 2,238 | 93 | 2,740 | 22 |
| 6 | 6 | 意法半導體 | 1,657 | 1,970 | 19 | 2,269 | 15 |
| 7 | 8 | 高通 | 1,316 | 1,786 | 36 | 1,699 | -5 |
| 8 | 7 | 瑞薩 | 1,233 | 1,381 | 12 | 1,589 | 15 |
| 9 | 10 | 海力士 | 927 | 1,301 | 40 | 1,704 | 31 |
| 10 | 9 | Sony | 1,270 | 1,260 | -1 | 1,325 | 5 |
| 11 | 12 | 超微 | 1,177 | 1,184 | 1 | 1,396 | 18 |
| 12 | 14 | 美光 | 1,020 | 1,160 | 14 | 1,395 | 20 |
| 13 | 11 | 英飛凌 | 970 | 1,150 | 19 | 1,400 | 22 |
| 14 | 13 | NEC | 863 | 1,005 | 16 | 1,214 | 21 |
| 15 | 18 | 博通 | 827 | 966 | 17 | 1,195 | 24 |
| 16 | 19 | Panasonic | 850 | 920 | 8 | 1,120 | 22 |
| 17 | 25 | 聯發科 | 704 | 849 | 21 | 1,046 | 23 |
| 18 | 17 | 富士通 | 820 | 743 | -9 | 910 | 22 |
| 19 | 15 | 智恩浦 | 648 | 832 | 28 | 992 | 19 |
| 20 | 16 | 飛思卡爾 | 798 | 784 | -2 | 850 | 8 |
| 總計 | | | 30,448 | 36,273 | 19 | 43,165 | 19 |

資料來源：IC Insights、DIGITIMES整理，2009/11

製表：劉南馨、李盈瑩

②FLASH 相關產品發展趨勢

NAND Flash 因其先天物理限制，必須仰賴控制 IC 來支援其不足之處，透過對 NAND Flash 中的讀寫區塊做最佳化配置，避免特定區塊存取次數過度或將資料寫進有問題的區塊，以延長晶片使用壽命；並偵測與改正資料讀寫過程所產生的錯誤，以提高 NAND Flash 可靠度。

另外，隨著 NAND Flash 製程不斷微縮，以及 NAND Flash 進入 IT 應用領域，對控制 IC 支援能力要求也日增。

NAND Flash 控制 IC 主要仍著重在強化故障區塊管理(Bad Block Management；BBM)、錯誤偵測與修正(Error Detection/Checking and Correcting；ECC)以及平均抹寫儲存區塊(Wear Leveling) 3 大技術，而應用於 IT 領域，對此 3 大技術的要求遠高於一般消費性電子產品應用。

隨著固態硬碟(Solid State Drive；SSD)應用的興起，NAND Flash 控制 IC 技術以發展能支援 SSD 的高階控制 IC 為顯學，除積極提升前述 3 大技術的支援層級，另外也發展相關新技術如靜態平均抹寫(Static Wear Leveling)、虛擬

模式調整 (Virtual Mapping) 與動態故障區塊管理 (Dynamic Bad Block Management) 等。

然控制 IC 對 NAND Flash 而言仍屬支援角色，NAND Flash 本身物理限制仍在，要徹底改善 SSD 穩定度與壽命，根本之道仍須發展更新式的快閃記憶體技術。

NAND Flash 製程演進



資料來源：DIGITIMES，2009/6

(4) 產品競爭情形

① DRAM 產業

隨著金融風暴的侵襲及全球經濟趨緩，各大 DRAM 廠已經相繼出現連續 7 季至 8 季的虧損，並有廠家已經宣佈破產保護；而現今台系的廠商也正如火如荼地要進行整併或策略聯盟。預估經過這一波整併之後，全球 DRAM 業者將只剩下四大聯盟。

第一大的業者預料仍將會是現今的 DRAM 龍頭廠商 SAMSUNG；而位於第二的則預估將會是日本 ELPIDA 或是美國美光與台系廠家整併的聯盟。當然，若此波整併能將 ELPIDA 與 MICRON 及台系廠家整合成為一個大聯盟，則總體市佔率將一舉超越 SAMSUNG 成為第一，其結果仍須觀察整個整合的過程而定。如若未能整併進去的廠家，則將落居於第四。若未來 DRAM 價格不能於短期內，回升到成本以上的價位，則其在產業中的地位便見岌岌可危。而無論整併的結果如何，韓國的海力士則仍是以超過 20% 的市佔率穩居第三；然其目前 DRAM 與 FLASH 產品線，雙雙落入虧損的泥淖，同樣受到價格不振的威脅。

現今若想有效解決此一產業的窘局，應該是眾廠家能夠有志一同的投入減產的行列，因為畢竟採取削價競爭，以期將對手逼退的手段，到頭來自己也將付出慘痛的代價。

本公司目前之主要產品為記憶體模組，應用領域包含筆記型電腦、桌上型電腦、伺服器、工作站及印表機等。長期以來致力於耕耘 OEM 市場，主要客戶包括國內知名 NB 大廠，如：C-01、C-03、C-23、C-35、C-36、C-37 及 C-22 等，相較其他記憶體模組廠商多以自有品牌走通路市場之策略大為不同。

本公司基於市場策略及提昇未來競爭力，自 92 年起逐步調整行銷策略，未來在記憶體模組市場將區分為三大領域，第一為 OEM 客戶市場，第二為利基型產品市場，如高容量的記憶體模組等，第三為自有品牌部份。未來期望能調整至三大領域各佔三分之一的營業額，俾與現有之記憶體模組廠商有明顯之區隔。

②Flash 產業

在 FLASH 相關產品方面，本公司目前之產品市場規劃，除持續現有的消費型記憶卡產品之外，仍將在利基型的工規快閃記憶卡上發展，如 CF、SD、DOM 及 2.5"Flash Drive 等；此類產品主要訴求為高可靠度，並能夠在高溫、高濕、高振動或高壓的環境下運作，故在設計之初，便要挑選能符合此類環境要求的零件進行設計，並需要在產品產製的過程中，確保產品品質符合上述要求，故此類產品之利潤亦較一般產品為高，避開一般型記憶卡產品的價格廝殺。

3.技術及研發概況

(1)技術層次及研究發展

①記憶體模組

雖然記憶體晶片的製程微縮，便順利將記憶體的工作時脈向上推升，然而用來組裝記憶體顆粒的模組 PCB，其電路的設計亦是相當重要的一環。本公司憑藉長期累積的自行開發設計能力與製程經驗，使設計出來的模組產品不但符合高集積度、高頻及高速之技術要求，能有效搭配記憶體的速度與特性，達到應有的規格要求；且就量產的角度而言，本公司的模組，除了嚴謹的製程管制外，更在完整的品質確保體系掌握下生產，而為高品質、高可靠度的商品，這也就是本公司能屢屢獲得系統大廠的認證，並成為其生產伙伴的重要因素。

②快閃記憶體相關產品

NAND Flash 新技術 x3 (3-bit-per-cell)和 x4 (4-bit-per-cell) 陸續問世，東芝(Toshiba)和新帝(SanDisk)陣營技術最領先，已開始導入大容量快閃記憶卡應用，美光(Micron)x3 技術 NAND Flash 晶片緊跟在後，即將步入生產，目前三星電子(Samsung Electronics)x3 技術明顯落後，仍無法進入大量生產，還在後面辛苦追趕。然值得注意的是，隨著 NAND Flash 製程微縮，晶片可讀寫次數及效能將明顯下降，且不適用在固態硬碟(SSD)，引發部分記憶體業者質疑 NAND Flash 新技術競賽恐已跑過頭。

目前 NAND Flash 大廠，對於 x3 和 x4 技術發展相當積極，其中新帝於日前

率先宣布，大容量快閃記憶卡新品開始採用 x4 技術的 MLC 型 NAND Flash 晶片。不過，現階段面臨技術瓶頸最大的部分，其實是控制晶片業者，因為所有 NAND Flash 晶片的缺陷和障礙，都需要透過控制晶片來彌補，因此，相較於目前 NAND Flash 大廠一頭熱投入 x3 和 x4 技術，控制晶片業者的態度卻相對冷淡。

隨著新帝宣布採用 x4 技術 NAND Flash 應用產品問世，目前尚未成為 NAND Flash 主流的 x3 和 x4 技術，究竟是否適合導入終端產品問題，再度引發業界質疑。記憶體業者指出，目前確定 x3 和 x4 技術只適用在低速快閃記憶卡和隨身碟，但不適用於高階產品，當然更不適用在 SSD。

目前在快閃記憶體業者方面，不論是 x3 或 x4 技術，目的都是將 NAND Flash 晶片容量大幅提升，以增加產品附加價值，然產品效能卻下滑，加上 SSD 產品不能採用 x3 或 x4 技術，因此，是否能夠被市場接受，仍是一大問題，未來 SLC 既有技術將與 x3 或 x4 新技術在應用領域明顯區隔，前者可應用在高速記憶卡或 SSD 產品，後者技術則用在低速產品上。

記憶體業者認為，NAND Flash 晶片未來應要能導入 SSD 市場，才有可能進一步大幅提升需求，然 2008 年底低價電腦推出內建 MLC 架構 SSD 產品時，卻出現因品質不穩定狀況，而讓 PC 業者對於 SSD 應用望而卻步，採用 SSD 的低價電腦自此沈寂許久，如今 x3 和 x4 技術陸續問世，效能更是持續下降，對於促進 SSD 產業發展並沒有幫助，只能主打低價產品市場。

快閃記憶卡產品，因其輕薄短小的外型特性，在設計及製造上有其困難度，例如設計時，如何在侷限的空間中，完成電氣特性及機構尺寸的要求，並同時需考慮將來量產的便利性，即是一項考驗；量產時，如何控制製程並進而提昇良率、減少維修工時，並提高產品品質及其可靠性，亦是一項重要的課題。本公司在與 IC 設計公司及其它零組件供應商的密切配合下，快閃記憶卡的產品也在高可靠度的生產製程管理下，已陸續量產並順利導入市場。

(2) 研究發展人員與其學經歷

① 主要研發人員經歷

| 職稱 | 研發處協理 | 研發副理 |
|----|--------------------------------------|--------------------------|
| 學歷 | 淡江大學電機工程學系碩士 | 台北科技大學 |
| 經歷 | 藍天電腦筆記型電腦硬體設計高級工程師 美商史恩希半導體應用工程經理 | 台灣國際航電 GPS 硬體工程師、電腦乙級技術士 |
| 專長 | 筆記電腦硬體設計、系統整合、微控制器軟體設計 | 電腦硬體設計、系統整合 |

②研發人員之學歷分佈

單位：人

| 年 度 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 | 99 年 5 月 31 日 |
|---------|-------|-------|-------|---------------|
| 碩 士、博 士 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| 大 學 | 2 | 2 | 2 | 2 |
| 大 專 | 3 | 2 | 2 | 2 |
| 高 中 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合 計 | 6 | 5 | 5 | 5 |

(3)最近五年度每年投入研發費用

單位：新台幣仟元

| 年度 項目 | 94 年度 | 95 年度 | 96 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 研發費用(A) | 8,251 | 6,220 | 6,341 | 5,993 | 23,938 |
| 營業收入(B) | 6,942,282 | 6,300,674 | 7,942,975 | 7,532,174 | 6,893,243 |
| A/B(%) | 0.12% | 0.10% | 0.08% | 0.08% | 0.35% |

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

| 年度 | 研發成果 |
|-------|---|
| 93 年度 | PC4000 128MB QFP 繪圖卡用記憶體模組、PC2 3200 FBGA 240Pin 桌上型電腦用系列記憶體模組、PC2 4300 FBGA 240Pin 桌上型電腦用系列記憶體模組、PC2 3200 FBGA 200Pin 筆記型電腦用系列記憶體模組、PC2 4300 FBGA 200Pin 筆記型電腦用系列記憶體模組、PC2 3200 FBGA Registered 240Pin 伺服器電腦用系列記憶體模組、SD Card 1GB 高容量保密數位記憶卡、HS-MMC 高速多媒體記憶卡、DDR 512Mb SOC BGA 60Ball IC 封裝、USB2.0 進階高速隨身碟 |
| 94 年度 | PC2 5300 FBGA 240Pin ECC 工作站電腦用系列記憶體模組、PC2 5300 FBGA 240 Pin 桌上型電腦用系列記憶體模組、PC2 5300 FBGA 200Pin 筆記型電腦用系列記憶體模組、SD Card 2GB 雙通道高容量保密數位記憶卡、RS-MMC 小型化多媒體記憶卡、Mini-SD 迷你型保密數位記憶卡、USB2.0 進階高速隨身碟、Compact Flash Card |

| | |
|----------|---|
| 95 年度 | PC2 6400 FBGA 240Pin桌上型電腦用系列記憶體模組、PC2 6400 FBGA 200Pin筆記型電腦用系列記憶體模組、Micro-SD Card微型保密數位記憶卡、工規2.5" FLASH HDD、Disk On Module |
| 96 年度 | PC2 6400 FBGA 200Pin So-DIMM 2GByte 筆記型電腦用記憶體模組、PC2 6400 FBGA 240Pin unBuffered DIMM 2GByte 桌上型電腦用記憶體模組、PC3 6400 FBGA 240Pin unBuffered DIMM 2GByte 桌上型電腦用記憶體模組、工規 SD card 系列產品、高容量 2.5 吋 Flash 硬碟、DOM 40Pin、DOM44Pin |
| 97 年度 | PC3 6400、8500 204Pin So-DIMM 筆記型電腦用記憶體模組系列產品、PC3 10600 204Pin So-DIMM 筆記型電腦用記憶體模組系列產品、PC3 8500、10600 240Pin unBuffered DIMM 桌上型電腦用記憶體模組系列產品、IDE 1.8 吋 Flash 硬碟(SSD)、ZIF 1.8 吋 Flash 硬碟(SSD) |
| 98 年度 | PC3 12800 FBGA 240Pin unBuffered DIMM 系列桌上型電腦用記憶體模組、高容量 TypeII CF Card、USB 2.0 DOM、1.8 吋 ZIF 工規 Flash HDD、2.5 吋 SATAII 工規 Flash HDD、14.1 吋 CULV(消費型超低電壓)超薄型筆電、14.1 吋常規型筆電、 |
| 99 年度第一季 | PC3 12800 FBGA 240Pin unBuffered DIMM 環保無鹵素系列桌上型電腦用記憶體模組、PC3 10600 204Pin So-DIMM 筆記型電腦用記憶體模組環保無鹵素系列系列產品、USB 2.0 DOM 2mm 連接器、工規 USB 2.0 隨身碟 |

4.長、短期業務發展計劃

(1)業務短期發展計劃

①行銷策略

- A.以現有之客戶為基礎，及以OEM、利基型高階產品及自有品牌產品為區隔，並擴大FLASH相關產品之通路佈建，並且嚴選客戶群，以降低風險，創造穩定成長與獲利並重的行銷策略。
- B.加強提供客戶完整的技術支援，落實深化服務客戶之行銷策略，建構互信忠誠的客戶關係，以確保業務競爭之優勢。

②生產與採購策略

- A.藉由建制完成之製程、品質改善系統，持續追求品質、效率之提升，並強化產銷協調，以期能發揮可用產能之最大效率。
- B.穩健擴大產能規模，以滿足OEM客戶及自有品牌利基型產品之需求為首要，並以獲利為考量，規劃消費性商品之產能需求。
- C.致力於與上、下游間之策略合作，建立共同分擔風險及分享利益之機制，以分散DRAM價格劇烈變動之風險，並將秉持分散貨源、嚴控庫存、靈活彈性之三

大原則進行採購作業。

③研發策略

A.持續投入研發經費，積極延攬、培訓優秀研發人才，並持續積極與世界級大廠合作開發新產品，以確保並進而擴張OEM市場之經營優勢。

B.掌握市場趨勢及產品區隔定位，持續研發利基型與區隔性高的模組產品，並擴大FLASH相關產品之研發規模。

④營運管理與財務規劃

A.持續致力穩健的經營模式，嚴格執行確實而積極的庫存管理，以及嚴謹的內部控管機制，強化快速應變決策系統之效率，達到追求穩定成長之營運目標。

B.強化健全的財務結構，並提昇公司知名度，吸引優秀專業人才，以提昇經營績效。

(2)業務長期發展計劃

①行銷策略

A.鎖定國外主要潛力市場，穩健增設海外行銷據點，採落實當地深耕政策，強化全球運籌管理能力，以凝聚長期競爭優勢，為公司多角化及國際化紮根做好準備。

B.擴大垂直整合策略聯盟的廣度與深度，與世界級知名大廠進行更緊密的合作，以更進一步擴大市場佔有率及提升公司格局，朝世界級專業記憶體模組公司邁進。

②生產及採購策略

A.持續提升生產技術與自動化設備之專業水準，以開發創新的生產技術，並確保產品技術與品質之競爭優勢。

B.配合行銷策略之規劃，進一步提升與國內外上游廠商之策略合作，以發揮垂直整合度，提高採購效益。

③研發策略

A.除了持續性延攬人才，擴大與客戶端之技術合作外，將更進一步與IC Design公司合作研發自有DRAM相關產品，以充分掌握市場機制與成本優勢。

B.除藉由OEM之合作模式，掌握產品之最新技術外，並以市場需求為導向，篩選產品設計重點，縮短開發時間，提昇產品規格化與彈性化，以降低成本。並持續投入新世代產品之研發，以追求技術領先。

④營運管理與規劃

A.建立前瞻的人力資源管理系統，培訓各領域的專業人才，以強化公司之國際競爭力，並落實企業永續經營之理念。

B.藉由資本市場靈活、多元的籌資管道，建構最適合之資金組合規劃，以強化財務結構及公司體質；並配合公司營運規模成長，創造公司、股東及員工三贏之最大利益，穩定朝向大型企業發展。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

| 地區 | 年度 | 97 年度 | | 98 年度 | |
|----|----|-----------|---------|-----------|---------|
| | | 銷售金額 | 比率 | 銷售金額 | 比率 |
| 內銷 | | 1,521,348 | 20.20% | 1,380,616 | 20.03% |
| 外銷 | 美洲 | 116,204 | 1.54% | 19,588 | 0.28% |
| | 歐洲 | 166,264 | 2.21% | 40,065 | 0.58% |
| | 亞太 | 5,728,358 | 76.05% | 5,452,974 | 79.11% |
| 合計 | | 7,532,174 | 100.00% | 6,893,243 | 100.00% |

(2)主要競爭對手

本公司之主要產品為記憶體模組及快閃記憶卡，目前國內主要競爭廠商主要有勁永、品安、創見、威剛等公司，由於各家記憶體模組公司產製規模不一，且競爭優勢及市場區隔各有不同。

(3)市場占有率

整體而言，記憶體模組相關產品是為個人電腦、多媒體及 3C 電子等產品之關鍵性零組件，以國內從事本項產品產銷者眾，且同業間產品型態、市場定位及產製規模均呈現相當差異，而目前國內並無專業完整之統計資料可供分析參考，故僅就國內產品業務類似上市（櫃）公司之營業收入予以統計、排名如下表。

本公司 98 年度營業收入為 6,893,243 仟元，營收比重佔上市櫃公司同業合計約為 7.25%；惟本公司長期以來主要係從事 ODM/OEM 市場之筆記型電腦記憶體模組為主，不論在品質及服務方面皆受到客戶的肯定與認同，因此，就以筆記型電腦記憶體模組 OEM 市場而言，則是國內各大筆記型電腦廠商主要供應商之一。

單位：新台幣仟元

| 公司名稱 | 股票代號 | 98 年度營收淨額 | 市場佔有率(%) |
|--------|------|------------|----------|
| 商丞科技 | 8277 | 6,893,243 | 7.25% |
| 威剛科技 | 3260 | 34,844,158 | 36.66% |
| 創見資訊 | 2451 | 33,411,368 | 35.15% |
| 勁永國際 | 6145 | 17,051,680 | 17.94% |
| 品安科技 | 8088 | 2,799,022 | 2.94% |
| 海灣國際科技 | 3252 | 53,665 | 0.06% |
| 合計 | | 95,053,136 | 100.00% |

資料來源：公開資訊觀測站；經會計師查核簽證之財務報表。

(4)市場未來之供需狀況與成長性

①DRAM 市場面

A.供給面

2009 年全球 DRAM 產業從全球前 5 強變成 4 強鼎立，歐系代表奇夢達(Qimonda)正式退出市場，也宣告溝槽式技術陣營的結束。展望 2010 年 DRAM 產業新頁，將會是美、日、韓陣營合寫歷史，但目前台灣的 DRAM 版圖中，韓系已消失，未來台灣分為美、日兩陣營來抵禦三星電子(Samsung Electronics)的勢力坐大，惟產業淘汰賽沒有終點，最後一名很容易跟隨奇夢達的命運，因此美光(Micron)和爾必達(Elpida)未來競爭會更為激烈，且台灣將成為美、日兩陣營比劃武功的重要戰場。

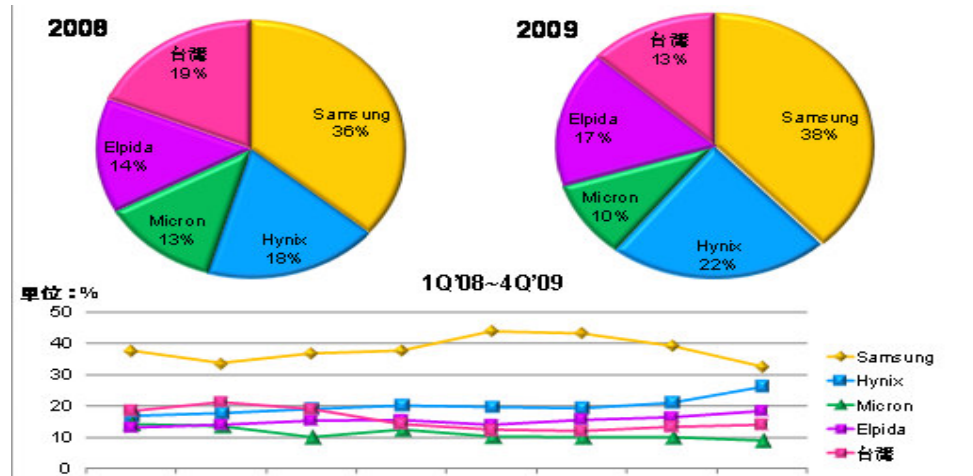
DRAM 產業在所有半導體產業中的成本敏感度最高，永遠需要最先進的機器設備和最新的製程技術，才能存活。唯有比競爭對手領先一步轉進 50 奈米或是 40 奈米，才能讓成本進一步降低。

但左右 DRAM 成本高低的，其實並非只在技術層面，還包括生產基地的良窳，例如 DRAM 產業早已全面進入 12 吋廠時代，8 吋廠不可能存活下來，而台灣的低製造成本優勢，更是 DRAM 產業滋養成長的溫床，未來台 DRAM 廠料將延續此優勢，在 2010 年全球 DRAM 市場中佔有一席之地。

在技術製程上，美光和爾必達 2009 年都缺席於 50 奈米大戰，主要原因是資金不足，沒有多餘資金引進新的機器設備，但兩陣營這口氣當然嚥不下去，隨著 DRAM 產業景氣快速復甦，美光和爾必達 2010 年將重整士氣，前進 50 奈米和 40 奈米製程。

轉進 50 奈米製程對於 DRAM 廠是重要的競爭分水嶺，因為導入 50 奈米製程需要導入浸潤式微顯影(Immersion Scanner)機台，1 台價格超過新台幣 10 億元，但平均 1 台只能做約 1 萬片產能，如果 1 座晶圓廠的規模是單月 10 萬片，就要購買 10 台的 Immersion Scanner 設備，要花上 100 億元，由此可知，50 奈米製程世代比的絕對是口袋的深度。

美光的 50 奈米製程在 2009 年初在美國麻州 Virginia 廠開始試產，2010 年預計 50 奈米製程也將進入量產，同陣營的南亞科和華亞科，2010 年也是重兵放在 50 奈米製程上，南亞科旗下 3 萬片的 12 吋廠產能，和華亞科旗下高達 13 萬片的 12 吋廠產能 2010 年都要全數轉進 50 奈米。由此可知，2010 年的 DRAM 產業將是新製程的挑戰賽，比技術也比時間。



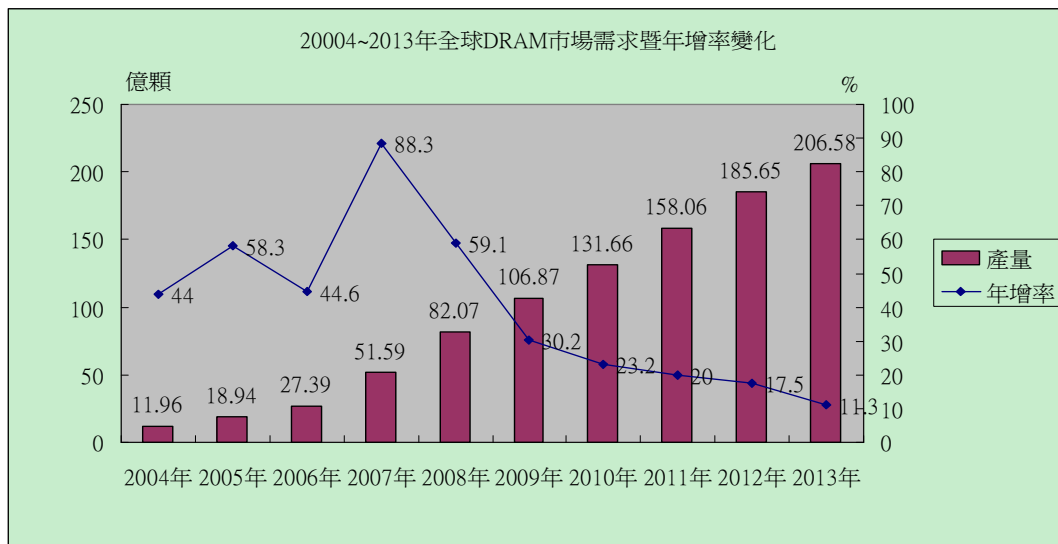
資料來源：電子時報

B. 需求面

由於以往為 DRAM 需求大宗的 PC，已不再如往年般對大容量的需求那麼高，致使長期以來持續增長的 DRAM 市場逐漸邁入轉換期。

根據電子時報報導，日經 BP 社旗下市調機構公布的預測數據指出，2013 年全球 DRAM 需求約達 207 億顆(以約當 1Gbit 計)為 2007 年的 4 倍左右，相當於此 6 年期間需求增為 4 倍，此成長速度相較於 1990 年代時，僅 3 年的時間即可擴增至 4 倍；2000 年之後每 3 年可成長為 3 倍的成長速度明顯減緩。

另據估計，至 2013 年 PC 用 DRAM 需求佔整體需求的比率為 58.2%，雖仍為 DRAM 應用大宗，但相較於 2008 年的 64.9%，將降低 6.7 個百分點。至於手機用 DRAM 則可望於 2013 年成為 DRAM 應用次高產品，比率將由 2008 年的 6% 提高為 15.7%，上揚 9.7 個百分點。



資料來源：DIGITIMES

C.成長性

在景氣迴圈影響下，DRAM 產業於過去十幾年來，幾乎每三年為一景氣迴圈週期。2001 至 2003 年 DRAM 產業連續三年虧損，2004 至 2006 年轉為連續三年獲利，2007 至 2009 年又落入連續三年虧損的迴圈，2010 年，DRAM 廠終於擺脫三年虧損，進入獲利迴圈開始。在全球經濟景氣復蘇，Window 7 帶動消費者、企業換機潮，資本支出成長有限，制程轉進出現瓶頸下，DRAM 可望再走向正向迴圈。

2009 年下半年開始，全球景氣逐漸復甦，IMF 上調 2010 年全球 GDP 預測，從 3.1% 上修至 3.9%，世界銀行(World Bank)最新預測，2010 年中國 GDP 增長率將超過去年的 8.7% 為 9.5%，顯示 2010 年中國仍為全球性經濟成長的動能。根據消費者信心指數顯示，歐洲及日本最壞的經濟谷底已經出現，經濟亦已進入緩步復甦。同時，各國亦在今年極力降低失業率，透過各項方案增加就業機會，復甦的經濟及下降的失業率將帶動未來幾年電腦銷售成長率。微軟在 2007 年推出的 Windows Vista 未能成功帶動換機潮，但在 2009 年 10 月推出 Windows 7，可望在今年及明年帶動消費者及企業 PC 換機潮，集邦科技預計在未來三年每年 PC 出貨量成長將達 12-17%。根據集邦科技公佈價格，DDR3 合約季均價與現貨季均價繼 2009 年第四季分別大漲 40% 與 30% 後，在 2010 年第一季分別續漲 16% 與 14%；DDR 2 合約季均價與現貨季均價 2009 年第四季分別大漲 61% 與 68% 後，在 2010 年第一季淡季不淡，合約季均價續漲 5%，現貨季均價持平，持續維持在高檔價格。

②FLASH 市場面

A.供給面

2009 年 NAND Flash 市場戰況激烈，三星電子(Samsung Electronics)雖然以全球市佔率 37.9% 維持龍頭，但也面臨東芝(Toshiba)以 34.2% 的市佔率節節逼近；海力士(Hynix)和美光(Micron)的勢力消長，也導致全球 3 哥排名易位，2010 年 NAND Flash 戰況延續 2009 年的激烈競爭，三星、東芝和海力士都朝 32 奈米製程演進，美光和英特爾陣營則朝 25 奈米製程前進，加上 3-bit-per-cell 架構的 TLC(Triple-Level-Cell)晶片將取代部分 MLC(Multi-Level-Cell)晶片市場，2010 年 NAND Flash 市場競爭度將越來越高。

全球 NAND Flash 大廠 2009 市佔率

| | 2009 年 4Q | | 2009 年 | |
|-----|-----------|-------|--------|-------|
| | 營收 | 市佔率 | 營收 | 市佔率 |
| 三星 | 1,498 | 38.6% | 4,575 | 37.9% |
| 東芝 | 1,267 | 32.7% | 4,131 | 34.2% |
| 美光 | 385 | 9.9% | 1,137 | 9.4% |
| 海力士 | 380 | 9.8% | 1,103 | 9.1% |
| 英特爾 | 270 | 7.0% | 837 | 6.9% |
| 恆憶 | 80 | 2.1% | 297 | 2.5% |
| 合計 | 3,881 | -- | 12,081 | -- |

資料來源：DRAMeXchange、DIGITIMES 整理、2010/1
製表：連于慧、李盈瑩

單位：百萬美元

資料來源：集邦科技，DIGITIMES，2008/12

B.需求面

蘋果(Apple)新產品 iPad 正式亮相，內建 16GB、32GB 和 64GB 等 3 種容量的固態硬碟(SSD)，可望為低迷許久的 NAND Flash 市場注入強心針！根據外資和市調機構估計，2010 年 iPad 出貨量將介於 600 萬~1,000 萬台不等，佔 NAND Flash 需求量上看 4%，同時也為產業開創新應用領域。

蘋果推出的平板電腦(Tablet PC)iPad 不負眾望內建 SSD 記憶體，不過容量不如外界傳言的 128GB 版本，而是 16GB、32GB 和 64GB 等 3 種容量規格，但業界對於蘋果推升 NAND Flash 需求的效應，仍是樂觀看待，認為不但是消耗 NAND Flash 容量，也帶動 NAND Flash 在手機、MP3 播放器、快閃記憶卡、隨身碟新應用持續擴展。

蘋果旗下 iPod 系列產品從 2001 年至今已賣出 2.5 億台，當年內建微型硬碟改換成 NAND Flash 記憶體儲存格式，更引發 MP3 播放器內建 NAND Flash 的熱潮，帶動 NAND Flash 產業創造黃金年代，這次蘋果推出的 iPad，是否能重回當年榮景，各業者引頸期盼。

雖然過去蘋果的備貨效應都左右 NAND Flash 產業的榮枯，目前業界對於 iPad 內建 SSD 記憶體也都正面看待，但近期 NAND Flash 現貨價則是紋風不動，1 月表現比預期強勢，但似乎沒有蘋果效應，只有高容量的合約價止跌回穩。

下游廠表示，目前是歐美淡季，但近期大陸在農曆年前又祭出嚴查走私策略，導致各地買氣大幅縮少，加上今年農曆假期長，大陸客戶不願意備太多的庫存，讓 NAND Flash 現貨價受到壓抑，預計要等農曆年後，大陸市場買氣才可望出籠。

基本上，模組廠仍認為，2010 年 MLC 架構的 NAND Flash 在新應用的驅動下，仍是會出現缺貨，尤其是下半年傳統旺季，像是手機內建式記憶體、電子書閱讀器等應用，可望為 NAND Flash 增加消耗量。

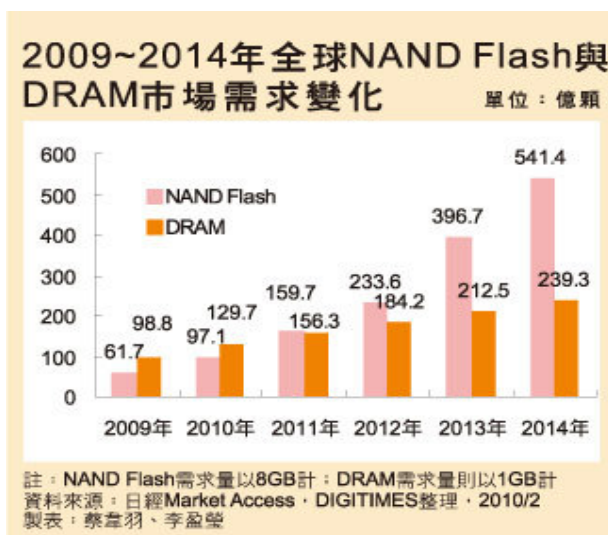
C.成長性

在智慧型手機(Smartphone)及 PC 等應用產品帶動下，日本市調機構預估至 2014 年全球 NAND Flash 市場需求將增為 2009 年的 8.8 倍，達 541.4 億顆(以 8GB 計)。相對於此，DRAM 市場需求年增率表現則不如 NAND Flash，該機構認為 DRAM 現階段的高價位阻礙市場需求擴大情況還會持續一段時間。

市調機構日經 Market Access 公布預測數據指出，自 2010 年起 NAND Flash 市場需求將在智慧型手機等應用產品帶動下穩步走高，預估達 97.1 億顆，較 2009 年成長 57.4%。除 iPhone 等智慧型手機等應用產品外，預計於 2010 年 3 月上市的蘋果(Apple)平板電腦(Tablet PC)iPad 亦可望成為拉抬 NAND Flash 市場需求的驅動力。

就 2010 年 NAND Flash 需求應用別來看，智慧型手機等手機應用佔

整體需求的比重將擴大為 18.5%，較 2009 年上揚 8.8 個百分點；而 Netbook 等 PC 應用則將提高為 16.4%，年增 7.3 個百分點，此 2 大產品應用成為帶動 NAND Flash 市場需求成長的 2 大強勁動力。



(5)競爭利基

①厚實的原料供應商脈絡，利於供貨穩定性

由於 DRAM 產品具有價值高、上下游關係緊密的特性，因此本公司為因應此一產業特性，而與國內外 DRAM 大廠長期策略合作，如 ELPIDA、SAMSUNG、HYNIX、力晶、華邦電子等，均維繫長期且良好的合作關係，除能在貨源供應上獲得充分支持外，並常在價格趨勢及產業推估方面提供即時之重要訊息。其中本公司係為 ELPIDA 在亞洲區之主要銷售對象，故本公司與上游原料廠商之間，已建立長期之策略聯盟關係，有利於供貨穩定性與成本控制。

②ODM/OEM 與自有品牌雙軌並重，具靈活之產銷策略

為 OEM 廠商生產記憶體模組，對本公司而言具有極重要之正面影響。本公司自成立初始，即鎖定以筆記型電腦專用之記憶體模組為市場定位，並成為國內筆記型電腦專用之記憶體模組最主要之供應商，長期以來已與國內主要筆記型電腦系統大廠如 C-01、C-03、C-23、C-35、c-36、C-37 神基及 C-22 等建立合作關係。除此之外，本公司並以「USI」為記憶體模組之自有品牌，目前主推歐洲、美國市場，並積極佈建全球通路；另結合中國地區各地通路體系，將快閃記憶體之產品拓展大陸市場，並以大陸市場為跳板進入全球小型記憶卡市場。

③創新的產品技術研發策略，提昇整體競爭力

本公司為掌握時代脈動，適時開發主流產品，並持續投入新一代記憶體模組產品之研究發展，藉由與上下游廠商及週邊研究機構之合作，積極開發各種

大容量記憶體模組。此外，基於開創其他獲利來源之考量，本公司致力於擴展產品線之深度及廣度，陸續開發出快閃記憶體之相關產品，不斷地創新、求變，俾提昇公司整體競爭力。

④長期深耕與系統大廠之關係

掌握 OEM 系統廠商對 DRAM 庫存水準的需求，將有效規避快速變化之庫存風險。一般來說，OEM 系統廠商大多以 DRAM 合約價為採購 DRAM 之依據，而隨 DRAM 市場價格漲跌之特色，也造成 DRAM 現貨價格與合約價格之變動產生一定程度之價差，在與 OEM 系統廠商高度配合的掌握下，我們將可準確預估 DRAM 之未來需求，進而調整本身的庫存水準，以減少在 DRAM 市場崩跌的可能下造成巨大損失，此為本公司庫存風險控管之優勢。

⑤優良之管理團隊，有效掌握市場脈動

本公司的經營團隊具有優異的經驗與技術，對於關鍵性技術、製程的效率及產品品質以及市場脈動均能有效掌握，對於市場變化脈動亦相當敏銳，對於客戶需求皆能有效管理。

⑥優越之生產與品質管理，為業務拓展之後盾

本公司為求能於眾多同業中脫穎而出，早於民國 88 年即領先同業取得 ISO 9001 之國際品保認證，並於民國 92 年順利通過並取得 ISO 9001 2000 年版之認證，積極的推動製程改善、品質提升及全面服務之工作方針，方能獲得國內外前十大筆記型電腦廠之青睞而成為其主要供應商，然而隨著產品世代更替，各項改善與提升的工作從不間斷，並以追求止於至善為目標，實為業務拓展之最佳後盾。

(6)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

①有利因素

A.穩定的供貨來源，利於業務行銷拓展

本公司與國內外 DRAM 大廠長期穩定之合作關係，有利於供貨穩定及成本控制，對業務行銷拓展與成本控制有實質之助益。

B.筆記型電腦需求增加，公司未來成長可期

從市場觀點評估，目前個人電腦仍是 DRAM 最大的需求者，而個人電腦大致可分為桌上型電腦及筆記型電腦，近年來整個電腦市場生態發生明顯的轉變，筆記型電腦出貨成長率遠超過桌上型電腦，隨著筆記型電腦不斷的成長，對其專用規格之記憶體模組的需求自然隨之擴大，而本公司專精於此一領域，故未來之成長應屬可期。

C.擴增快閃記憶體產品線，確保高成長獲利趨勢

本公司專業經營於筆記型電腦記憶體模組，數年來已成功的建立了公司形象與市場認同，雖可預期隨著筆記型電腦市場之擴大，確保該產品未

來之業務成長，但是在追求產品之創新與市場獲利的目標下，本公司亦積極開發具利基型之快閃記憶體系列產品，以確保公司整體獲利維持高成長之趨勢。

D.OEM 及高階產品的市場策略，降低存貨風險

由於 DRAM 價格敏感性及波動性大且產品世代交替快速，因此在庫存控制上將往往左右整體盈虧，96 及 97 二年間，在供需失衡導致 DRAM 價格巨幅崩跌下，該公司亦無法倖免於難，因此唯有致力於風險性較低但門檻較高之 OEM 市場，並且以研發高階產品之市場策略，同時嚴格執行存貨控管，力求降低存貨及其結構之風險性，方能有助於面對 DRAM 市場之巨幅波動，達到追求成長及永續經營之目標。

E.穩定的經營團隊，保持最佳戰力因應挑戰

DRAM 市場敏感性及競爭瞬息萬變，面對這個產業特性，必須要有強力而穩定的專業經營團隊做後盾，本公司主要幹部及員工均具備豐厚、完整的專業歷練，且勇於創新、向心力強，數年來人事流動率甚低，時時均保持最佳戰力以因應各種挑戰。

②不利因素及因應對策

A.DRAM 價格波動劇烈將影響獲利之穩定性

DRAM 顆粒成本佔記憶體模組成本比重甚高，當面對市場低迷，DRAM 價格急遽下跌且波動快速時，往往會侵蝕獲利，甚至造成巨幅虧損。

因應對策：

a.藉由緊密的上下游關係，充分掌握商品脈動

DRAM 係為本公司產品之關鍵原材料，採購決策係由總經理及採購部門主管集中掌控。因此，權責主管將針對市場價格走勢、產品動態及訂單需求時點，作為備料之決策依據，以期規避不當存貨量所可能產生之跌價與呆滯風險，並採逐週管控庫存總量與結構，提高原料週轉率，時時調整庫存材料及成品結構性。

b.掌握 OEM 系統廠商對 DRAM 庫存水準的需求

一般來說，OEM 系統廠商大多以 DRAM 合約價為採購 DRAM 之依據，而隨 DRAM 市場價格漲跌之特色，也造成 DRAM 現貨價格與合約價格之變動產生一定程度之價差，在與 OEM 系統廠商高度配合的掌握下，可準確預估其對 DRAM 之未來需求，進而調整本身的庫存水準，以減少在 DRAM 市場崩跌的可能下造成巨大損失，此為本公司庫存風險控管之優勢。

c.高階產品差異化及有效控制成本

一般規格性產品，其扣除顆粒成本後毛利較低，唯有強化產品結構創造差異化，方能有效的提升獲利，這也是本公司近年來所努力的方向。另外，

節流對本產業亦是十分重要，如何有效的降低固定成本，相對產生盈餘更是首要，故而本公司一直採用精實政策及勤儉持業，以有效節約人事成本及各項管銷費用，有助於公司面對各項不利的挑戰。

B. 記憶體產品世代交替快速，產品生命週期縮短

隨著全球科技業的蓬勃發展，記憶體產品世代交替快速，產品生命週期日益縮短，尤其個人電腦市場及 3C 產品的快速成長，相對的 DRAM 產業亦隨之面臨相同的問題，產品世代交替快速，對本產業是為另項不利因素。

因應對策：

a. 緊密的上下游關係，精確掌握市場脈動

除了與供應商維持長期合作，掌握上游產品新技術之時程外，因與國內外大廠亦維持緊密的上下游關係，故能充分掌握商品脈動，及時推出符合市場潮流之產品，有助於降低本項不利因素之風險。

b. 正確的產品組合策略，掌握獲利商機

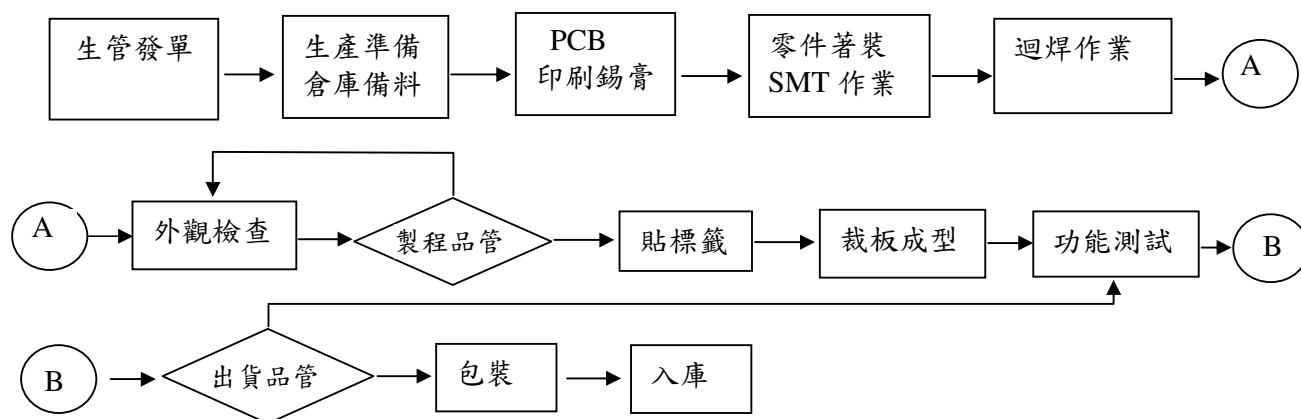
在 DRAM 產業中，由於產品生命週期日益縮短，唯有靈活調整正確的產品組合策略始能掌握獲利的商機，故而在世代交替不利因素下，本公司秉持差異化的產品策略，卻也隱藏了可觀商機。

2. 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

| 主要產品 | 重要用途 |
|---------|---|
| 記憶體模組 | 應用於桌上型電腦、筆記型電腦、伺服器、印表機等資訊產品上，作為擴充電腦資料處理容量及加快其處理速度用。 |
| 隨機存取記憶體 | 運用於記憶體模組、VGA 卡、主機板等資訊硬體與週邊產品上，作為存取之記憶體用。 |
| 快閃記憶卡 | 運用於數位相機、PDA、NB、MP3 及 GPS 等產品上，作為行動設備存取之用。 |

(2)主要產品之產製過程



3.主要原物料之供應狀況

本公司在貨源(IC SOURCE)的取得上，由於和數家供應商有極良好之關係，因此不論在採購風險分散方面(保持 3~5 家貨源)或在交期及價格方面均能取得較好的條件；此外，本公司客戶均為國際大廠，也比較能得到供應商的長久支持，故對於主要原料之貨源供應較具優勢。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

本公司最近二年度毛利率變動如下：

單位：新台幣仟元；%

| 項目 \ 年度 | 97 年度 | 98 年度 |
|---------|-----------|-----------|
| 營業收入淨額 | 7,532,174 | 6,893,243 |
| 營業毛利(損) | -636,059 | 402,801 |
| 毛利率 | -8.44% | 5.84% |
| 毛利率變動率 | -1054.83% | 169.20% |

依上表所示，本公司 97 年度、98 年度及 99 年第一季毛利率變動達 20%，99 年第一季營收較 98 年同期變動亦達 20%，故就主要產品記憶體模組、隨機存取記憶體、快閃記憶卡及其他進行價量分析。

單位:新台幣仟元

| 主要產品 | 分析項目 | 96 年度-97 年度 | 97 年度-98 年度 | 98 年第一季~ 99 年第一季 |
|----------|--------------|-------------|-------------|---------------------|
| A. 記憶體模組 | 銷售差異分析： | | | |
| | P(Q'-Q) | 3,685,992 | (415,240) | 279,441 |
| | Q(P'-P) | (1,853,163) | 218,569 | 889,517 |
| | (P'-P)(Q'-Q) | (1,361,225) | (16,533) | 426,669 |
| | P'Q'-PQ | 471,604 | (213,204) | 1,595,627 |
| | 銷貨成本差異分析： | | | |
| P(Q'-Q) | 1,873,778 | (160,020) | 220,500 | |

| 主要產品 | 分析項目 | 96年度-97年度 | 97年度-98年度 | 98年第一季~ 99年第一季 |
|----------------|--------------|-------------|-----------|-------------------|
| | Q(P'-P) | (967,469) | (288,615) | 908,538 |
| | (P'-P)(Q'-Q) | (355,838) | 8,181 | 299,210 |
| | P'Q'-PQ | 550,471 | (440,453) | 1,428,248 |
| | 銷貨毛利變動金額 | (78,867) | 227,249 | 167,379 |
| B. 隨機存取 記憶體 | 銷售差異分析： | | | |
| | P(Q'-Q) | (366,394) | (43,672) | 61,732 |
| | Q(P'-P) | (1,233,230) | 10,971 | 38,983 |
| | (P'-P)(Q'-Q) | 172,812 | (403) | 86,576 |
| | P'Q'-PQ | (1,426,811) | (33,104) | 187,291 |
| | 銷貨成本差異分析： | | | |
| | P(Q'-Q) | (364,152) | (47,266) | 56,571 |
| | Q(P'-P) | (1,103,544) | (79,928) | 35,414 |
| | (P'-P)(Q'-Q) | 154,639 | 2,939 | 78,651 |
| | P'Q'-PQ | (1,313,056) | (124,255) | 170,636 |
| | 銷貨毛利變動金額 | (113,755) | 91,151 | 16,655 |
| | C. 快閃記憶 卡 | 銷售差異分析： | | |
| P(Q'-Q) | | 4,049 | (1,183) | 12,906 |
| Q(P'-P) | | (6,137) | (3,460) | 89 |
| (P'-P)(Q'-Q) | | (791) | 143 | 323 |
| P'Q'-PQ | | (2,879) | (4,500) | 13,318 |
| 銷貨成本差異分析： | | | | |
| P(Q'-Q) | | 4,627 | 5,636 | 12,857 |
| Q(P'-P) | | (6,701) | (7,088) | (128) |
| (P'-P)(Q'-Q) | | (1,046) | (1,507) | (512) |
| P'Q'-PQ | | (3,120) | (2,958) | 12,216 |
| 銷貨毛利變動金額 | | 241 | (1,542) | 1,102 |
| D. 其他 | | 銷售差異分析： | | |
| | P(Q'-Q) | 1,441,236 | 247,035 | (105,746) |
| | Q(P'-P) | (144,898) | (488,942) | (49,919) |
| | (P'-P)(Q'-Q) | (749,053) | (146,216) | 40,185 |
| | P'Q'-PQ | 547,285 | (388,123) | (115,480) |
| | 銷貨成本差異分析： | | | |
| | P(Q'-Q) | 1,438,336 | 245,245 | (123,838) |
| | Q(P'-P) | (145,307) | (472,616) | (98,410) |
| | (P'-P)(Q'-Q) | (751,170) | (141,334) | 79,220 |
| | P'Q'-PQ | 541,859 | (368,705) | (143,028) |
| | 銷貨毛利變動金額 | 5,426 | (19,418) | 27,548 |

註：P'Q'係最近年度單價、數量；PQ則為上一年度單價、數量

A. 記憶體模組

本公司長期專精於 NB 記憶體模組之設計與製造，由於記憶體模組品質獲得客戶認同，且其筆電客戶皆為業界翹楚，在 97 年度全球筆記型電腦出貨量成長 25% 及小筆電成長的帶動下，記憶體模組在銷貨收入及銷貨成本分別產生有利量差 3,685,992 仟元及不利量差 1,873,778 仟元；但 97 年 DRAM DDR2 價格持續重挫，故造成銷貨收入之不利之價格差

1,853,163 仟元及銷貨成本有利價差 967,469 仟元，導致銷貨收入及銷貨成本分別產生不利之價量混合差 1,361,225 仟元及有利量價混合差 355,838 仟元，致使 97 年度整體記憶體模組毛利較 96 年度減少 78,867 仟元。

98 年度因上半年仍受金融海嘯所造成之市場需求急凍，景氣尚未完全恢復，致銷貨收入及銷貨成本分別產生不利的量差 415,240 仟元及有利量差 160,020 仟元；且因 DDR2 價格從 97 年底歷史低檔在 98 年第一季漸漸由 97 年暴跌回穩，第二季略見反彈，至第四季價格主流 DDR2 漸漸回升至 2 元以上，故產生有利的價差 218,569 仟元及有利價差 288,615 仟元，致銷貨收入及銷貨成本分別產生不利之價量混合差 16,533 仟元及不利價量混合差 8,181 仟元，故整體來看 98 年度記憶體模組毛利較 97 年度同期增加 227,249 仟元。

99 年第一季由於全球經濟景氣好轉，所以各記憶體產品市場在預估未來成長率都將優於 98 年的表現預期下，業者樂觀於第一季增加備貨因應 Windows7 系統所搭載電腦基本記憶體的提升及 NB 的成長性，DRAM 價格大幅上揚，根據集邦科技公佈價格 DDR2 合約季均價與現貨季均價在 98 年第四季分別大漲 61% 與 68% 後 99 年第一季合約價持續上漲 5%，現貨季均價持續維持高檔價格，DDR3 則在 98 年第四季大漲後仍然分別持續上漲 16% 與 14%。由於電腦系統廠商第一季拉高 DDR3 搭載的比例造成第一季 DDR3 供貨吃緊，DDR2 則在現貨市場需求仍大部分在 DDR2，而廠商快速轉進至 DDR3 亦使買方努力拉高 DDR2 庫存，防備市場缺貨使 DDR2 現貨價格直上 3 元，因此銷貨收入及銷貨成本分別產生有利的量差 279,441 仟元及不利量差 220,500 仟元；且產生有利的價差 889,517 仟元及不利價差 908,538 仟元，致銷貨收入及銷貨成本產生有利之價量混合差 426,669 仟元及不利價量混合差 299,210 仟元，故 99 年第一季記憶體模組毛利較 98 年度同期增加 167,379 仟元。

B. 隨機存取記憶體

97 年下半年全球經濟面臨金融風暴強襲導致消費性需求急凍，DRAM 廠商無不嚴重虧損，由於 DRAM 市場供過於求，導致其他通路商向商丞公司調貨的情形減少，在銷貨收入及銷貨成本分別產生不利量差 366,394 仟元及有利量差 364,152 仟元，且因 DRAM DDR2 價格持續重挫，故分別造成不利之價格差 1,233,230 仟元及有利價差 1,103,544 仟元，導致銷貨收入及銷貨成本有利之價量混合差 172,812 仟元及不利量價混合差 154,639 仟元，致使 97 年度整體隨機存取記憶體毛利較 96 年度減少 113,755 仟元。

98 年由於上半年景氣急凍而下半年逐漸復甦，全年度整體電腦銷售衰退 0.4%，在景氣仍未完全恢復的情形下，銷貨收入及銷貨成本產生不利的量差 43,672 仟元及有利量差 47,266 仟元，另 DRAM 價格回升及存貨跌價回升利益及出貨成本降低致銷貨收入及銷貨成本分別產生有利的價差 10,971 仟元及有利價差 79,928 仟元，致銷貨收入及銷貨成本產生不利之價量混合差 403 仟元及不利價量混合差 2,939 仟元，故 98 年隨機存取記憶體毛利較 97 年度增加 91,151 仟元。

99 年第一季景氣回升，致銷貨收入及銷貨成本產生有利的量差 61,732 仟元及不利量差 56,571 仟元，且產生有利的價差 38,983 仟元及不利價差 35,414 仟元，致銷貨收入及銷貨成本產生有利之價量混合差 86,576 仟元及不利價量混合差 78,651 仟元，故 99 年第一季隨機存取記憶體毛利較 98 年度增加 16,655 仟元。

C. 快閃記憶卡

近年來由於快閃記憶卡市場產品技術趨於成熟，市場供需變化快速，產品價格逐年調降，產品價格風險攀高，因此政策上本公司係逐年調降快閃記憶卡產銷比重，但 97 年度本公司以純代工經營模式，進口並代工 Flash 完成 S D 快閃記憶卡，調整以工業用途的工規產品為業務發展方向，而非一般較為普遍的商用規格的產品，基於三星領導工業用系列 Flash IC 之工規產品對產品的品質要求較為嚴格相對於一般商用之商規產品有更好的價格，故銷貨收入及銷貨成本產生有利數量差 4,049 仟元及不利量差 4,627 仟元，惟快閃記憶卡之售價持續下滑，故銷貨收入及銷貨成本產生不利價格差 6,137 仟元及有利價差 6,701 仟元，致產生不利之價量混合差 791 仟元及有利價量混合差 1,046 仟元，故 97 年度快閃記憶卡之毛利較 96 年度增加 241 仟元。

98 年快閃記憶卡的整體銷售減少，故銷貨收入及銷貨成本產生不利量差 1,183 仟元及不利量差 5,636 仟元，惟快閃記憶卡之價格低迷，故銷貨收入及銷貨成本產生不利價格差 3,460 仟元及有利價差 7,088 仟元，致產生有利之價量混合差 143 仟元及有利價量混合差 1,507 仟元，故 98 年快閃記憶卡之毛利較 97 年度減少 1,542 仟元。

99 年第一季因整體景氣好轉促進消費性電子銷售，另雲端運算趨勢亦使得用戶端對記憶體及容量的需求提升，故銷貨收入及銷貨成本產生有利量差 12,906 仟元及不利量差 12,857 仟元，另因快閃記憶卡之價格回升，故銷貨收入及銷貨成本產生有利價格差 89 仟元及有利價差 128 仟元，致產生有利之價量混合差 323 仟元及有利價量混合差 512 仟元，故 99 年第一季快閃記憶卡之毛利較 98 年度同期增加 1,102 仟元。

D. 其他

其他收入主係因應客戶訂單需求或生產線調度，購入外購成品後出售而產生之收入，97 年度因客戶有特殊 IC 品牌規格之外購成品需求，故銷貨收入及銷貨成本產生有利的量差 1,441,236 仟元及不利量差 1,438,336 仟元，但因 97 年 Dram 價格崩跌至谷底，致銷貨收入及銷貨成本產生不利的價差 144,898 仟元及有利價差 145,307 仟元，致銷貨收入及銷貨成本產生不利之價量混合差 749,053 仟元及有利量價混合差 751,170 仟元，故 97 年度較 96 年度毛利增加 5,426 仟元。

98 年在景氣尚未全面回升下本公司配合客戶特殊 IC 品牌規格之外購成品增加，故銷貨收入及銷貨成本產生有利量差 247,035 仟元及不利量差 245,245 仟元，98 年特殊 IC 價格仍低，故銷貨收入及銷貨成本產生不利價差 488,942 仟元及有利價差 472,616 仟元，致產生不利之價量混合差 146,216 仟元及有利價量混合差 141,334 仟元，故 98 年其他產品之毛利較 97 年度同期減少 19,418 仟元。

99 年第一季，外購成品再出售的業務減少，故銷貨收入及銷貨成本產生不利量差 105,746 仟元及有利量差 123,838 仟元，相關其他產品平均售價仍低，故銷貨收入及銷貨成本產生不利價差 49,919 仟元及有利價差 98,410 仟元，致產生有利之價量混合差 40,185 仟元及不利價量混合差 79,220 仟元，故 99 年第一季其他產品之毛利較 98 年度同期增加 27,548 仟元。

整體而言，本公司之營業收入及毛利率主要隨市場供需變化情形，尚無重大異常之情事。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度主要銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

| 年度 | 97 年度 | | | | 98 年度 | | | | 99 年度截至前一季止 | | | |
|----|-------|-----------|---------------|---------|-------|-----------|---------------|---------|-------------|-----------|---------------|---------|
| 項目 | 名稱 | 金額 | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占當季止銷貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1 | C-03 | 2,299,203 | 30.53 | 無 | C-03 | 4,000,413 | 58.03 | 無 | C-03 | 1,599,415 | 65.93 | 無 |
| 2 | C-02 | 2,062,955 | 27.39 | 無 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3 | 其他 | 3,170,016 | 42.08 | - | 其他 | 2,892,830 | 41.97 | - | 其他 | 826,655 | 34.07 | - |
| | 銷貨淨額 | 7,532,174 | 100 | | 銷貨淨額 | 6,893,243 | 100 | | 銷貨淨額 | 2,426,070 | 100 | |

C-03 公司在電腦產品銷售屢創佳績，自有品牌不論在歐洲或亞洲市場皆銷售暢旺，併購美國第四大個人電腦廠商 Gateway 公司後，更確立其全球第三大個人電腦製造商的地位，故本公司對公司銷貨比重增加；而集團 97 年度在金融海嘯的衝擊下，營收較 96 年度衰退 57.73%，集團營收衰退 11.62%，導致集團採取緊鎖庫存政策，因此本公司對其銷貨比重下降。

(2)最近二年度主要進貨對象之名稱及其進貨金額與比例與其變動原因之說明

單位：新台幣仟元

| 年度 | 97 年度 | | | | 98 年度 | | | | 99 年度截至前一季止 | | | |
|----|-------|-----------|---------------|---------|-------|-----------|---------------|---------|-------------|-----------|---------------|---------|
| 項目 | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占全年度進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 | 名稱 | 金額 | 占當季止進貨淨額比率(%) | 與發行人之關係 |
| 1 | V-01 | 4,389,150 | 56.82 | 無 | V-01 | 3,411,270 | 54.27 | 無 | V-01 | 1,811,227 | 72.40 | 無 |
| 2 | V-06 | 1,477,284 | 19.12 | 無 | V-06 | 1,907,526 | 30.35 | 無 | V-06 | 549,141 | 21.95 | 無 |
| 3 | 其他 | 1,858,061 | 24.06 | - | 其他 | 966,439 | 15.38 | - | 其他 | 141,466 | 5.65 | - |
| | 進貨淨額 | 7,724,495 | 100 | | 進貨淨額 | 6,285,235 | 100 | | 進貨淨額 | 2,501,834 | 100 | |

97 年度為了配合日本爾必達總公司對於各代理商額度配置，故分散進貨，部份進料改由向 V-06 採購，致對 V-01 翹昇進貨比重下滑至 56.82%而 V-06 上升至 19.12%，整體而言並無重大變化。

6.最近二年度生產量值與銷售量值

(1)最近二年度生產量值表

單位：新台幣仟元；條

| 主 要 商 品 | 年 度 生 產 量 值 | 97 年度 | | | 98 年度 | | |
|------------------|----------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | 產能 | 產量 | 產值 | 產能 | 產量 | 產值 |
| 記憶體模組 | | 6,216,000 | 6,019,672 | 4,208,069 | 6,006,000 | 5,849,031 | 3,924,743 |
| 快閃記憶卡 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 合計 | | 6,216,000 | 6,019,672 | 4,208,069 | 6,006,000 | 5,849,031 | 3,924,743 |

98 整年度不論是產能、產量、產值均較 97 年衰退，其中產能因 DDR3 產品生產工時較高，致產能雖在 SMT 設備汰舊換新等調整提升後，但仍較 97 年度減少 3.38%；另在產量及產值方面較 97 年度減少，主要係因 98 年 1~8 月全球電子產業延續 97 第四季美國爆發金融風暴之頹勢，整體記憶體模組之訂單需求大幅衰退，此一狀況持續至 98 年第三季，但自 98 年 9 月份起，在 Windows 7 帶動之換機潮需求下，加上全球經濟稍有起色，本公司 OEM 客戶開始大量下單，記憶體模組之生產量持續增加，惟 98 全年不論是產量及產值仍較 97 年分別小幅滑落 2.83%及 6.73%。在快閃記憶卡方面，由於 97、98 兩年度 Flash IC 供給面大量增加，需求趨緩，致使快閃記憶卡售價大幅下跌，因此本公司調整其廠內生產策略，以記憶體模組為主，快閃記憶卡均為委外生產，故並無廠內生產量值。綜合而論，本公司生產量值變化係因公司業務受電子產業景氣因素影響並隨市場供需變動而調整，其變動情形尚稱合理。

(2)最近二年度之銷售量值表

單位：新台幣仟元；條

| 年 度 銷 售 量 值 主 要 商 品 | 97 年度 | | | | 98 年度 | | | |
|--|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
| | 內銷 | | 外銷 | | 內銷 | | 外銷 | |
| | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 | 量 | 值 |
| 記憶體模組 | 745,486 | 521,826 | 7,428,805 | 4,967,862 | 578,076 | 373,922 | 6,977,911 | 4,902,563 |
| 隨機存取記憶體 | 19,262,676 | 610,664 | 8,883,761 | 577,199 | 19,876,246 | 935,187 | 7,235,383 | 219,572 |
| 快閃記憶卡 | 8,722 | 1,640 | 102,251 | 26,904 | 6,414 | 1,654 | 99,960 | 22,390 |
| 其他 | 2,049,751 | 387,218 | 720,686 | 438,861 | 2,778,072 | 69,853 | 820,852 | 368,102 |
| 合計 | 22,066,635 | 1,521,348 | 17,135,503 | 6,010,826 | 23,238,808 | 1,380,616 | 15,134,106 | 5,512,627 |

最近二年度外銷比重分別為 79.80% 及 79.97%，並無重大之變化；另在後金融海嘯之影響下，98 年自 9 月份起，始在 Windows 7 換機需求及全球經濟回溫之情況下，訂單大幅回升，致全年銷量及銷值分別較 97 年度小幅減少 2.12% 及 8.48%，此變動情形係屬產業及景氣變動之結果，其變動情形尚稱合理。

(三)最近二年度從業員工人數

| 年 度 | | 97 年度 | 98 年度 | 99 年 05 月 31 日 |
|----------------------------|---------|----------|-----------|----------------|
| 員 工 人 數 | 直接員工 | 18 | 17 | 17 |
| | 間接員工 | 76 | 66 | 68 |
| | 合 計 | 94 | 83 | 85 |
| 平 均 年 歲 | | 36 | 37 | 38 |
| 平 服 務 年 均 資 | | 5 年 8 個月 | 6 年 10 個月 | 7 年 5 個月 |
| 學 歷 分 布 比 率 | 博 士 | 0% | 0 | 0 |
| | 碩 士 | 4.26% | 3.61% | 3.53% |
| | 大 專 | 52.12% | 50.60% | 51.76% |
| | 高 中 | 39.36% | 40.97% | 40.00% |
| | 高 中 以 下 | 4.26% | 4.82% | 4.71% |

(四)環保支出資訊

本公司係屬技術密集之專業記憶體模組製造公司，生產過程廠房內均採用以電腦定位之 SMT 設備，因此並不會造成廢氣、廢水等污染，而在一般廢棄物部份，亦委託合格的清運業者進行清運處理，故無環境污染之情事，且最近(98)年度及截至公開說明書

刊印日，本公司亦無因污染環境所受損失、處分及賠償之情事。

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形：不適用。
- 2.公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施

- A.保險：勞工保險、全民健康保險、人身意外保險。
- B.職工福利：成立職工福利委員會
 - (A)婚喪喜慶、傷病住院、生育補助。
 - (B)年終尾牙。
 - (C)休閒旅遊補助活動。
 - (D)三節禮券。
 - (E)慶生禮金。
 - (F)定期健康檢查。

(2)進修、訓練制度

本公司為因應產業技術快速變遷及確保員工才能發展，以達成公司共同目標，教育訓練為本公司人力資源管理重點之一。本公司訂有「員工教育訓練作業程序書」及「專業人員鑑定辦法」，提供員工參加訓練之機會及經費，期使每位員工能貢獻所學，提升工作品質與層次，創造公司整體利潤，並藉由工作與訓練使個人職涯規劃與公司整體利益能同時成長。本公司由人事單位負責實施員工教育訓練，統籌彙整各部門編製年度教育訓練計畫，並分為內訓及外訓兩種方式負責訓練計畫之執行，依員工職能需求，範圍包括新進人員職前訓練、在職教育訓練、專業訓練及管理溝通等課程，以提升員工職務所需之知識及技能。本公司最近(98)年度派員外訓之進修、訓練情形彙總如下：

| 課程名稱內容 | 受訓時數 | 訓練費用(元) |
|---|------|---------|
| 《IFRS 國際潮流新政策》 主管機關實施「我國採用國際會計準則(IFRS)」政策-董、監事及高階主管因應對策及採用IFRS優勢探討 | 3 小時 | 2,000 |

| | | |
|--|------|-------|
| 企業內部控制制度在職訓練研習班～防範內線交易實務篇 | 6 小時 | 3,500 |
| 國際會計準則 IFRS-IAS2 即時掌握 | 3 小時 | 2,000 |
| 國際會計準則 IFRS-IFRS8 即時掌握 | 3 小時 | 2,000 |
| 《IFRS 國際潮流新政策》 主管機關實施「我國採用國際會計準則 (IFRS)」政策-董、監事及高階主管因應對策及採用 IFRS 優勢探討 | 3 小時 | 2,000 |
| 利益輸送大追擊 | 3 小時 | 2,000 |

(3)退休制度

本公司依據勞基法及勞工退休金條例，前者成立勞工退休準備金監督委員會，每月依法提撥員工薪資總額之 2%「退休準備金」，並儲存於台銀信託部；後者自 94 年 7 月 1 日起，依據勞工退休條例，每月按薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。

(4)勞資間之協議情形與各項員工權益維護措施情形

- ①為了讓各員工瞭解倫理觀念、權利、義務及行為準則，本公司特制定相關辦法與規定，讓所有員工能有所依循。
- ②設有勞工意見信箱及「員工申訴處理制度」，提供勞工建言管道，以加強勞雇合作關係。
- ③勞工安全與衛生依主管機關規則，制訂安全衛生工作手冊，供員工遵照安全衛生作業事項辦理。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

本公司成立至今，一直秉持著『勞資和諧』之經營理念來管理，近幾年來已建立了良好且穩定的企業文化與工作環境，最近年度及截至公開說明書刊印日止並未因勞資糾紛而遭受損失，勞資關係和諧，未來公司發展將不斷努力擴展各項管理規章、福利、制度等，以為全體同仁謀求更多、更好的權利與義務，並為本公司創造更佳的業績與利潤。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額 10%或一億元以上之固定資產：無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況

99年5月31日

| 工廠 | 項目 | 建物面積 | 員工人數 | 生產商品種類 | 目前使用狀況 |
|--------|----|----------------|------|-------------|--------|
| 內湖瑞光路廠 | | 2,582.53(平方公尺) | 88人 | 記憶體模組、快閃記憶卡 | 良好 |

2.最近二年度設備產能利用率

單位：新台幣仟元；條

| 年度 生產 量 值 主 要 產 品 | 97年度 | | | | 98年度 | | | |
|--|-----------|-----------|------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|-----------|
| | 產能 | 產量 | 產能 利用率 (%) | 產值 | 產能 | 產量 | 產能 利用率 (%) | 產值 |
| 記憶體模組 | 6,216,000 | 6,019,672 | 96.84% | 4,208,069 | 6,006,000 | 5,849,031 | 97.39% | 3,924,743 |
| 快閃記憶卡 | 0 | 0 | — | 0 | 0 | 0 | — | 0 |
| 合計 | 6,216,000 | 6,019,672 | 96.84% | 4,208,069 | 6,006,000 | 5,849,031 | 97.39% | 3,924,743 |

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

99年3月31日

單位：新台幣元；股

| 轉投資事業 | 主要營業 | 投 成 | 資 本 | 帳 價 | 面 值 | 投 資 股 份 | | 股 權 淨 值 | 市 價 | 會 計 處 理 方 法 | 最近(98)年度投 資 報 酬 | | 持 有 公 司 股 份 數 額 |
|----------------------------------|--------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|------------|------------|--------|----------------|--------------------|------------|-----------------------|
| | | | | | | 股 數 | 股 權 比 例 | | | | 投 資 損 益 | 分 配 利 潤 | |
| ACTION INTERNATIONAL CORP. | 投資大陸地 區事業 | 7,139,690 | 1,839,791 | 210,000 | 100.00% | 8.76 | 採權益法 | (32,973) | - | 210,000 | | | |

(二)綜合持股比例

99年3月31日

單位：股；%

| 轉投資事業 | 本公司持股 | | 董事、監察人、經理 人及直接或間接控 制事業之投資 | | 綜合投資 | |
|-------------------------------|---------|---------|---------------------------------|------|---------|---------|
| | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 | 股數 | 持股比例 |
| ACTION INTERNATIONAL CORP. | 210,000 | 100.00% | 無 | 無 | 210,000 | 100.00% |

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得或處分本公司股票之情形及其設定質權之情形並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無此情形。

四、重要契約

| 契約性質 | 當事人 | 契約起訖日期 | 主要內容 | 限制條款 |
|--------|------------------|--------------------|---|------|
| 長期借款合同 | 第一商業銀行 內科園區分行 | 99/01/18~109/01/18 | 瑞光路廠房抵押借款，金額為160,000 仟元，分 120 期，每月一期，按月平均攤還本金及利息。 | 無 |

參、發行計劃及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析

截至評估報告日止，本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距申報時未逾三年為 97 年度現金增資發行新股、97 年度私募現金增資發行普通股及 98 年度私募現金增資發行普通股等，茲將該計劃內容、執行情形及增資效益分析如下：

(一)97 年度現金增資發行新股

1. 計劃內容

- (1) 主管機關核准日期及文號：經金管會 97 年 7 月 3 日金管證一字 0970031652 號函核准。
- (2) 現金增資計畫所需資金總金額：新台幣 300,000 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 10.2 元，募集總金額 204,000 仟元。本計畫現金增資發行普通股，申報生效後之訂價期間內，因市場變動而實際訂價為每股 10.2 元，致募集資金較原先暫定籌資金額不足 96,000 仟元，將另以銀行借款支應之。
- (4) 計畫項目及運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 |
|------|---------|---------|----------|
| | | | 97 年度第三季 |
| 購料支出 | 97 年第三季 | 300,000 | 300,000 |
| 合計 | | 300,000 | 300,000 |

資料來源：本公司提供

(5) 預計可能產效益:

本次計畫項目中預計購料支出金額為 300,000 仟元，其主要係因應未來本公司營運購料所需，目前本公司最近期短期借款利率區間為 2.75%~3.05%、長期借款利率區間 3.255% ~3.784%，若以實際募集金額為 204,000 仟元及公司平均借款利率 3.36% 估算，預計 97 年度可節省利息支出 2,856 仟元，往後每年可節省 6,854 仟元之融資利息支出。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 執行狀況 | | 九十七年第三季 | 進度超前或落後情形、原因及改進計畫 |
|------|----------|----|---------|-------------------|
| 購料支出 | 支用金額 | 預定 | 300,000 | 已依原預定進度執行完畢。 |
| | | 實際 | 300,000 | |
| | 執行進度 (%) | 預定 | 100% | |
| | | 實際 | 100% | |

資料來源：本公司提供

3. 效益評估

A. 節省利息支出

本次計劃項目中預計購料支出金額為 300,000 仟元，其主要係支應本公司未來營運購料所需資金，但因本計畫現金增資發行普通股，於申報生效後之訂價期間內，因市場變動而實際訂價為每股 10.2 元，致募集資金總金額僅為 204,000 仟元較原先暫定籌資金額 300,000 仟元不足 96,000 仟元，將另以銀行借款支應之。本公司將本次現增所籌募金額用於購料支出 204,000 仟元，已於 97 年 8 月完成，依本公司 97 年度長期借款利率區間 3.595%~3.785%，其平均借款利率約 3.69% 估算，預估本公司 97 年度節省利息支出約為 3,137 仟元。經分析本公司 97~98 年度之短期銀行借款餘額及利息費用支出金額(如下表)，其短期銀行借款餘額及利息費用 97 年下半年在全球金融海嘯之衝擊下，營運虧損導致資金需求增加，故較上半年微幅增加，惟 98 年全年度已較 97 年度減少，其變化係屬因應外在經濟劇烈波動所致，尚稱合理。

單位：新台幣仟元

| 項目 | 籌資前 | 籌資後 | |
|---------|---------|---------|---------|
| | 97 年上半年 | 97 年下半年 | 98 年度 |
| 短期借款 | 406,010 | 413,504 | 264,246 |
| 利息費用(註) | 23,120 | 28,058 | 33,518 |

註:利息費用為利息支出減利息收入之淨額

經分析本公司 97 年度及 98 年度稅後損益及營業活動之現金流量表(如下表所列示)，97 年度整體產生營業活動之淨現金流出合計達 178,466 仟元，主要係受到 97 年度國際金融海嘯衝擊使 DRAM 價格狂跌，使本公司 97 年度產生巨幅虧損，虧損金額達 786,648 仟元，造成公司營運資金明顯不足，因而再向銀行舉借支應，故整體評估本公司 97 年度之短期借款增加，主要用以支應公司大幅虧損所造成之營運資金缺口，利息支出因而隨之上升，然 98 年下半年景氣逐漸回溫，DRAM 產業也在減產及旺季需求效應顯現下，下游 OEM 客戶需求顯著增加，DRAM 價格一路走高，終止持續虧損的危機，使 98 年度整體產生營業活動之現金流入合計達 169,863 仟元及產生淨利 365,721 仟元，因 98 年度獲利已明顯改善，故本公司降低對銀行借款之依賴，使銀行短期借款及利息費用均較 97 年度低，其原因尚屬合理，未發現有異常之情事，故本公司應無發行人募集與發行有價證券處理準則第 8 條第 1 項第 4 款第 6 目，有關前次募資計畫未能有合理效益且無正當理由之情事。

單位:新台幣仟元

| 項目 | 97 年 | 98 年度 |
|---------------|-----------|---------|
| 本期淨(損)利 | (786,648) | 365,721 |
| 營業活動之淨現金流(出)入 | (178,466) | 169,863 |

B. 對股東權益之影響

經評估本公司 97 年度自 8、9 月份起，在美國次貸引發之全球金融海嘯席捲下，全世界遭逢史無前例的金融危機，導致全球景氣急速逆轉、消費需求急凍；同時因 DRAM 廠商 12 吋廠的產能仍陸續開出、良率持續提高，在嚴重供過於求的影響下，導致 DRAM 價格持續急速崩跌至年底。雖然全球 DRAM 廠自 97 年 9 月起陸續以減產因應，但仍然不敵惡性產能競爭導致長期價格低於現金成本，而陷入連續巨額虧損及營運現金流出的困境，德國 DRAM 大廠奇夢達 (Qimonda) 更在母公司 Infineon 及德國政府拒絕資助下，於 2009 年 1 月 23 日宣布破產，全球 DRAM 廠陷入一場紓困競賽的財務危機。本公司在 97 年前三季，雖仍因 OEM 客戶無論在桌上型及筆記型電腦的銷售暢旺，尤其以小筆電之銷售成長貢獻，前三季整體營業額尚較 96 年同期成長 3.97%，每股稅後虧損亦僅 1.43 元；惟自第四季起在金融海嘯造成的全球經濟景氣衰退、消費緊縮的影響下，本公司除面臨 DRAM 價格暴跌造成營業上的虧損，更在 OEM 客戶無預警的緊縮下單情況下，同時面臨庫存嚴重的跌價損失，使 97 年度營收雖僅較 96 年度小幅滑落 5.17%，但卻面臨自成立以來最嚴重的虧損，每股稅後虧損達 10.38 元。然 98 年下半年起，隨著國際金融秩序恢復穩定，產業景氣亦逐步回溫恢復成長，且全球 DRAM 廠商在長期虧損造成現金嚴重流出之窘迫下，大幅限縮擴增產能之資本支出預算，使得供給大幅下降，再加上需求之回升，讓 DRAM 價格在 98 年下半年出現大幅度之上揚，依下表顯示本公司 98 年度營收及獲利情形已明顯好轉且表現與同業相當，故該次現金增資購料支出之效益，應已於 98 年度逐季顯現，因此對股東權益之提升已有具體改善。

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | 98 年度 | | | | | | | |
|---------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|-------|
| | 商丞 | | 威剛 | | 勁永 | | 品安 | |
| | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 |
| 營業收入 | 6,893,243 | -8.48 | 34,844,158 | 20.22 | 17,051,680 | 30.29 | 2,799,022 | 34.14 |
| 營業利益 | 304,777 | 142.88 | 2,103,094 | 217.21 | 123,811 | 125.66 | (8,529) | 85.79 |
| 每股盈餘(元) | 11.58 | 122.26 | 10.67 | 187.82 | 3.13 | 165.07 | (0.34) | 71.19 |

C.改善計畫

本公司長期專注 NB 記憶體模組產品及 ODM/OEM 市場之公司定位，品質深獲國內主要 NB 大廠之信賴，因 97 年度 DRAM 嚴重的供過於求，造成 DRAM 產業近二十年來最嚴峻的重大修正，又在遭逢全球性的金融風暴衝擊下，導致本公司面臨自公司成立以來最嚴重的虧損，惟隨著 DRAM 產出因業者大幅減產及縮減資本支出，供給面已獲得明顯之改善，以及全球經濟景氣亦逐步走出金融風暴之陰霾，本公司營運也逐漸走出虧損之窘境，且在本公司核心定位上以長期專注於 NB 記憶體模組與 ODM 市場的耕耘，及經營團隊的努力下，強化庫存管理政策與決策模式，另本公司積極致力於財務結構之改善，在辦理減資及私募現金增資下，本公司獲利能力明顯提升，故 98 年第一季至 99 年第一季之營業收入、營業利益及稅前純益，明顯逐季大幅成長並已轉虧為盈，大幅改善獲利能力，因此在本公司掌握 NB 市場持續成長的契機下，公司定位明確與上下游間之合作經營策略，產生之效益已於 98 年下半年見到顯著之成效，其營運獲利情形除較 97 年度

改善外，並呈現持續獲利之情形，如下表所列示：

98 年度商丞營收獲利改善情形

單位：新台幣仟元

| 年度 單季 | 98 年度 | | | | 99 年度 |
|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 |
| 營業收入 | 745,314 | 1,132,744 | 1,867,657 | 3,147,528 | 2,426,070 |
| 營業利益 | (17,213) | 44,985 | 164,270 | 112,735 | 124,956 |
| 稅前純益 | (12,812) | 26,162 | 161,015 | 148,796 | 118,239 |
| 每股盈餘(元) | (0.1) | 0.46 | 6.93 | 4.29 | 1.90 |

本次計劃項目中預計購料支出金額為 300,000 仟元，其主要係支應本公司未來營運購料所需資金，但因本計畫現金增資發行普通股，於申報生效後之訂價期間內，因市場變動而實際訂價為每股 10.2 元，致募集資金總金額僅為 204,000 仟元較原先暫定籌資金額 300,000 仟元不足 96,000 仟元，將另以銀行借款支應之。本公司將本次現增所籌募金額用於購料支出 204,000 仟元，已於 97 年 8 月完成，依本公司 97 年度長期借款利率區間 3.595% ~ 3.785%，其平均借款利率約 3.69%，且以實際償還借款金額為 204,000 仟元估算，預估本公司 97 年度節省利息支出約為 3,137 仟元，已達原申報預計效益，預計往後每年可節省利息支出 7,528 仟元，故其節省利息支出之效益，應已合理顯現。

(二)97 年度私募現金增資發行普通股

1. 計畫內容:

- (1) 股東會通過私募案日期：97 年 11 月 17 日
- (2) 私募現金增資計畫所需資金總金額：新台幣 240,000 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行新股 40,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 2.36 元，募集總金額 94,400 仟元。本計畫私募現金增資發行普通股，因遭逢全球金融風暴，導致全球景氣急速逆轉，股市崩跌，致募集資金較原先暫定籌資金額不足 145,600 仟元，將另以銀行借款支應之。
- (4) 計畫項目及運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金 總額 | 預定資金運用進度 |
|--------|---------|------------|----------|
| | | | 97 年度第四季 |
| 充實營運資金 | 97 年第四季 | 240,000 | 240,000 |
| 合 計 | | 240,000 | 240,000 |

資料來源：本公司提供

(5) 預計可能產效益:

本次私募現金增資之資金係用於充實營運資金，藉以因應產業變化及強化公司經營體質及競爭力，預計將可改善財務結構及償債能力。

2. 執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 執行狀況 | | 九十七年度第四季 | 進度超前或落後情形、原因及改進計畫 |
|--------|----------|----|----------|-------------------|
| | 支用金額 | 預定 | 94,400 | |
| 充實營運資金 | | | 實際 | 94,400 |
| | 執行進度 (%) | | 預定 | 100% |
| | | 實際 | 100% | |

資料來源：本公司提供

3. 效益評估

A. 改善財務結構及償債能力

單位：新台幣仟元

| 項目 | 年度 | 96 年度 | 97 年度 |
|------|-----------|-----------|-----------|
| | | 基本財務資料 | 流動資產 |
| | 流動負債 | 767,679 | 1,319,252 |
| | 負債總額 | 1,086,012 | 1,381,195 |
| | 利息費用 | 36,275 | 52,849 |
| | 營業收入 | 7,942,975 | 7,532,174 |
| | 每股盈餘(元) | (2.99) | (10.38) |
| 財務結構 | 自有資本比率 | 38.51 | 12.37 |
| | 淨值／固定資產 | 337.22% | 104.41 |
| | 長期資金／固定資產 | 491.60 | 135.44 |
| 償債能力 | 流動比率 | 201.03 | 101.74 |
| | 速動比率 | 121.74 | 61.20 |

資料來源：本公司提供

由上表可知，本公司於 97 年第四季辦理私募現金增資後，97 年度營業收入較 96 年度下滑 5.17%，主要係因 97 年自 8 月份起，全球 DRAM IC 在供過於求的狀況下，價格跌跌不休，加上受美國次級房貸、金融機構倒閉危機、經濟衰退等因素影響，波及全球對於電子產品購買力降低所致。而 97 年流動資產較 96 年同期減少 13.03%，主要係因 97 第四季受國際金融海嘯衝擊，營業額較 96 年同期衰退達 33.57%，導致應收帳款、存貨均較 96 年第四季下降所致。97 年流動負債較 96 年同期增加 71.85%，主要係因 97 年第四季因外在環境險峻，短期借款及應付帳款增加所致。同時又因短期借款增加，造成 97 年利息支出亦較 96 年同期增加。由於 97 年度 DRAM IC 產業在供給大於需求及全球經濟衰退與金融海嘯衝擊等因素影響下，記憶體模組價格大幅滑落，導致本公司及絕大部份同業均呈現大幅虧損狀態，故每股盈餘、財務結構及償債能力均明顯較 96 年下滑，未達預期效益實係肇因於 DRAM 產業及全球景氣面臨空前衰退所致，惟就整體表現與同業相較，尚屬合理。

B. 對股東權益之影響

經評估本公司 97 年度自 8、9 月份起，在美國次貸引發之全球金融海嘯席捲下，全世界遭逢史無前例的金融危機，導致全球景氣急速逆轉、消費需求急凍；同時因 DRAM 廠商 12 吋廠的產能仍陸續開出、良率持續提高，在嚴重供過於求的影響下，導致 DRAM 價格持續急速崩跌至年底。雖然全球 DRAM 廠自 97 年 9 月起陸續以減產因應，但仍然不敵惡性產能競爭導致長期價格低於現金成本，而陷入連續巨額虧損及營運現金流出的困境，德國 DRAM 大廠奇夢達 (Qimonda) 更在母公司 Infineon 及德國政府拒絕資助下，於 2009 年 1 月 23 日宣布破產，全球 DRAM 廠陷入一場紓困競賽的財務危機。本公司在 97 年前三季，雖仍因 OEM 客戶無論在桌上型及筆記型電腦的銷售暢旺，尤其以小筆電之銷售成長貢獻，前三季整體營業額尚較 96 年同期成長 3.97%，每股稅後虧損亦僅 1.43 元；惟自第四季起在金融海嘯造成的全球經濟景氣衰退、消費緊縮的影響下，本公司除面臨 DRAM 價格暴跌造成營業上的虧損，更在 OEM 客戶無預警的緊縮下單情況下，同時面臨庫存嚴重的跌價損失，使 97 年度營收雖僅較 96 年度小幅滑落 5.17%，但卻面臨自成立以來最嚴重的虧損，每股稅後虧損達 10.38 元。然 98 年起，隨著國際金融秩序恢復穩定，產業景氣亦逐步回溫恢復成長，且全球 DRAM 廠商紛紛大量減產，使得供給大幅下降，再加上需求之回升，讓 DRAM 價格在 98 年下半年出現大幅度之上揚，依下表顯示本公司 98 年度營收及獲利情形已明顯好轉且表現與同業相當，故本次私募現金增資充實營運資金計畫之效益，應已於 98 年度逐季顯現，且獲利改善情形與同業相當，因此對股東權益之提升已有具體改善。

單位：仟元；%

| 項目 | 98 年度 | | | | | | | |
|---------|-----------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|-------|
| | 商丞 | | 威剛 | | 勁永 | | 品安 | |
| | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 | 金額 | 成長率 |
| 營業收入 | 6,893,243 | -8.48 | 34,844,158 | 20.22 | 17,051,680 | 30.29 | 2,799,022 | 34.14 |
| 營業利益 | 304,777 | 142.88 | 2,103,094 | 217.21 | 123,811 | 125.66 | (8,529) | 85.79 |
| 每股盈餘(元) | 11.58 | 122.26 | 10.67 | 187.82 | 3.13 | 165.07 | (0.34) | 71.19 |

C.改善計畫

本公司長期專注 NB 記憶體模組產品及 ODM/OEM 市場之公司定位，品質深獲國內主要 NB 大廠之信賴，因 97 年度 DRAM 嚴重的供過於求，造成 DRAM 產業近二十年來最嚴峻的重大修正，又在遭逢全球性的金融風暴衝擊下，導致本公司面臨自公司成立以來最嚴重的虧損，惟隨著 DRAM 產出因業者大幅減產及縮減資本支出，供給面已獲得明顯之改善，以及全球經濟景氣亦逐步走出金融風暴之陰霾，本公司營運也逐漸走出虧損之窘境，且在本公司核心定位上以長期專注於 NB 記憶體模組與 ODM 市場的耕耘，及經營團隊的努力下，強化庫存管理政策與決策模式，另本公司積極致力於財務結構之改善，在辦理減資及私募現金增資下，本公司獲利能力明顯提升，故 98 年第一季至 99 年第一季之營業收入、營業利益及稅前純益，明顯逐季大幅成長並已轉虧為盈，大幅改善獲利能力，因此在本公司掌握 NB 市場持續成長的契機下，公司定位明確與上下游間之合作經營策略，產生之效益已於 98 年下半年見到顯著之成效，其營運獲利情形除較 97 年度改善外，並呈現持續獲利之情形，如下表所列示：

98 年度商丞獲利改善情形

單位：仟元

| 年度 | 98 年度 | | | | 99 年度 |
|---------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 第一季 | 第二季 | 第三季 | 第四季 | 第一季 |
| 營業收入 | 745,314 | 1,132,744 | 1,867,657 | 3,147,528 | 2,426,070 |
| 營業利益 | (17,213) | 44,985 | 164,270 | 112,735 | 124,956 |
| 稅前純益 | (12,812) | 26,162 | 161,015 | 148,796 | 118,239 |
| 每股盈餘(元) | (0.10) | 0.46 | 6.93 | 4.29 | 1.90 |

(三)98 年度私募現金增資發行普通股

1.計畫內容

- (1) 股東會通過私募案日期：98 年 6 月 10 日
- (2) 私募現金增資計畫所需資金總金額：新台幣 252,000 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資發行新股 20,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格為 12.6 元，募集總金額 252,000 仟元。
- (4) 計畫項目及運用進度：

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金 總額 | 預定資金運用進度 |
|--------|---------|------------|----------|
| | | | 98 年度第三季 |
| 償還銀行借款 | 98 年第三季 | 252,000 | 252,000 |
| 合 計 | | 252,000 | 252,000 |

資料來源：本公司提供

(5) 預計可能產效益：

本公司預計分次發行私募現金增資用於償還銀行借款，償還借款上限預計為新台幣 500,000 仟元，藉以改善財務結構及強化資金運用之彈性，俾因應產業變化、提升公司之經營體質及競爭力，依本公司 97 年第四季長期借款利率區間 2.53% ~3.10% 計算，預計往後每年將可節省約 12,650 仟元至 15,500 仟元之利息支出。若依本次私募現增實際募集資金償還借款金額 252,000 仟元計算，預估往後每年將可節省約 6,376 仟元~7,812 仟元之利息支出。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 執行狀況 | | 九十八年度第三季 | 進度超前或落後情形、 原因及改進計畫 |
|--------|-------------|----|----------|-----------------------|
| | 支用金額 | 預定 | 252,000 | |
| 償還銀行借款 | 執行進度 (%) | 實際 | 252,000 | 已依原預定進度執行 完畢。 |
| | | 預定 | 100% | |
| | 執行進度 (%) | 實際 | 100% | |
| | | 預定 | 100% | |

資料來源：本公司提供

3.效益評估

A. 節省利息支出

本公司 98 年度辦理私募現金增資計劃以 252,000 仟元用於償還銀行借款，本公司於 98 年 9 月已依照原計畫執行完畢。依據本公司實際償還明細之借款利率 2.50%~3.11%及償還借款時間評估，98 年度節省利息支出約 1,903 仟元，且預計往後每年可節省利息支出 6,725 仟元，已達原申報預計效益。

單位：仟元

| 貸款機構 | 98 年第三季已償還金額 | 利率 | 98 年度節省利息 |
|------|--------------|-------|-----------|
| 兆豐銀行 | 177,000 | 2.50% | 1,290 |
| 華南銀行 | 30,000 | 3.00% | 263 |
| 合庫銀行 | 45,000 | 3.11% | 350 |
| 合計 | 252,000 | | 1,903 |

資料來源：本公司提供

B. 改善財務結構

單位：新台幣仟元；%

| 項目 | | 年度 | 98 年度上半年 (私募增資前) | 98 年度前三季 (私募增資後) |
|--------|------------|----|---------------------|---------------------|
| 基本財務資料 | 流動資產 | | 1,021,723 | 1,328,580 |
| | 流動負債 | | 980,942 | 862,463 |
| | 負債總額 | | 1,039,753 | 919,767 |
| | 利息費用 | | 19,723 | 27,877 |
| | 營業收入 | | 1,878,058 | 3,745,715 |
| | 每股盈餘(元) | | 0.36 | 7.29 |
| 財務結構 | 自有資本比率% | | 16.39 | 41.06 |
| | 淨值／固定資產% | | 114.80 | 370.55 |
| | 長期資金／固定資產% | | 145.64 | 401.35 |
| 償債能力 | 流動比率% | | 104.16 | 154.04 |
| | 速動比率% | | 42.76 | 75.72 |

資料來源：本公司提供

由上表可知，本公司於 98 年第三季辦理私募現金增資後，98 年度前三季之流動資產總額隨之大幅提升，流動負債及負債總額在償還借款後亦隨之明顯下降，因而利息費用亦有下降之趨勢，另因 98 年第三季記憶體價格大漲，且在整體 PC 市場庫存水準仍低的情形下，本公司 98 年第三季營收及獲利情形亦隨之大幅提升改善。在財務結構及償債能力方面，自有資本比率、淨值占固定資產比率及長期資金占固定資產比率，以及流動比率與速動比率，在辦理私募增資後均顯著提升，顯見本公司辦理私募對於改善財務結構之成效顯著，另由於本公司辦理私募增資明顯提升自有資本比率，降低對銀行依存度亦發揮顯著之成效，故本公司本次私募現金增資對於改善財務結構及強化資金運用之彈性，提升公司之經營體質及競爭力之效益，應已合理顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃應記載下列事項：

(一)資金來源：

1.本次計劃所需資金總額：新台幣 528,800 仟元。

2.本次計畫資金來源：

(1) 現金增資發行新股 10,000 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 52.88 元，募集總金額 528,800 仟元。

(2) 本計畫現金增資發行普通股部分，如每股實際發行價格因市場變動而調整，致募集資金不足時，將另以銀行借款支應；惟若致募集資金增加時，則作為購料支出之用。

3.計畫項目及預定資金運用進度

單位：新台幣仟元

| 計畫項目 | 預定完成日期 | 所需資金總額 | 預定資金運用進度 | |
|------|---------|---------|----------|--|
| | | | 99 年 | |
| | | | 第三季 | |
| 購料支出 | 99 年第三季 | 528,800 | 528,800 | |
| 合計 | | 528,800 | 528,800 | |

註：本公司申報本案每股價格訂定為 52.88 元，預計募集金額為 6 億元整，後實際價格為 52.88 元，實際募集價格為 528,800 仟元，其餘不足額將以自有資金因應。

4.預計可能產生效益

本次計畫項目中預計購料支出金額為 528,800 仟元，其主要係因應未來本公司營運成長所需，目前本公司最近期短期借款利率區間為 1.9%~2.4%、長期借款利率 1.985%，若以公司平均借款利率 1.97% 估算，預計 99 年度可節省利息支出 2,604 仟元，往後每年可節省 10,417 仟元之融資利息支出。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：不適用。

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項。如附有轉換權利或認股權利者，並應揭露發行及轉換辦法或認股辦法（含轉換前原特別股未分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬）：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)股票依財團法人中華民國櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市(櫃)計畫：不

適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性、未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額：

1. 本次資金募集計劃之可行性評估

(1) 法定程序之可行性

本公司本次現金增資發行新股，業已於 99 年 5 月 3 日經董事會決議通過採公開申購對外公開承銷，經查與「發行人募集與發行有價證券處理準則」及其他相關法令規定並無不符，且律師對本次募集與發行現金增資計劃業已出具合法意見之法律意見書，顯示本次現金增資發行新股計畫確已符合相關法令之規定，應屬適法可行。

(2) 資本市場募得資金之可行性

本公司本次現金增資發行新股 10,000 仟股，每股發行價格為 52.88 元，共計募集 528,800 仟元，本次現金增資發行新股，除依公司法第 267 條規定保留 10%，計 1,000 仟股由員工認購，並依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥本次擬發行股份 10%，計 1,000 仟股對外公開銷售外，其餘股份由原股東按認股基準日之持股比例認購，畸零股或員工、原股東放棄認購股數，由董事會授權董事長洽特定人依發行價格認購之；而對外公開承銷部份，則由承銷團採餘額包銷方式，應足以確保本次資金募集之完成，故本公司本次現金增資計劃之募集完成應具可行性。

(3) 本次資金運用計劃之可行性

本公司本次籌資計畫以新台幣 528,800 仟元用於購料支出，係為本公司在近二年經歷 DRAM 供過於求造成價格崩跌及金融風暴所造成全球景氣迅速惡化需求急凍後，在全球各國政府維持寬鬆貨幣政策，以及大規模同步的振興經濟方案下，國際主要機構均預測全球經濟可望在今年下半年開始復甦，2010 年全球及各主要國家經濟成長力道均較 2009 年明顯轉強，顯示全球經濟景氣正在復甦轉強中；此外展望 2010 年記憶體產業景氣，在供需趨於平衡的情況下，整體產業可望維持健康、成長的水準。基於產業的發展趨勢，因應本公司營收規模將自低檔水準逐漸恢復及購料借款利息侵蝕本公司獲利，預計於 99 年第三季取得資金後，即投入購料所需之營運支出，以減輕本公司對銀行借款之利息負擔。

A. 營收成長可行性

本公司為國內僅有以 OEM 系統大廠為主要客戶之 ODM 經營型態，並專注於筆記型電腦記憶體模組產品為核心價值之專業記憶體模組廠商，97 年度 DRAM 產業因受到美國次級房貸問題持續擴大蔓延，國際金融情勢惡化導致需求不振，價格更出現急速崩跌的影響下，本公司及同業(勁永、品安、威剛)之稅

後淨利皆呈現虧損情形，惟本公司自 98 年第二季起受惠全球景氣與市場需求緩步復甦的情況下，營收逐月回溫，並在 DRAM 價格持續上漲下開始轉虧為盈，預期 99 年度本公司營收可望延續下列原因而持續成長，並維持合理之利潤：

(A)2010 年主要國家經濟成長力道明顯轉強

為提振景氣，美國、日本、英國及部分亞洲新興國家持續推出各項振興經濟方案，由於各國財政及貨幣政策效果逐漸顯現，主要國家經濟衰退普遍趨緩，全球景氣緩步回溫，另依國際貨幣基金（IMF）預估 2009、2010 年的全球經濟成長率分別為-1.1%、3.1%。整體而言，在全球各國政府維持寬鬆貨幣政策，以及大規模同步的振興經濟方案下，國際主要機構均預測全球經濟可望在 99 年下半年開始復甦，亞洲新興經濟體復甦腳步相對較快，觀察 2010 年全球及各主要國家經濟成長力道均較 2009 年明顯轉強，顯示全球經濟景氣正在復甦轉強中。

(B) DRAM 顆粒合約價格自 98 年 4 月起反彈

由於 97 年度發生的金融風暴導致全球景氣下跌，電子產品銷售不如預期，導致上游的 DRAM 產業亦隨之受到影響，在此情形下，DRAM 價格大幅降低，各大 DRAM 製造廠為減少虧損故紛紛減產以因應此一波的全球不景氣，後在各國實施振興經濟方案後，隨著景氣的漸漸復甦刺激需求面~的情況下，使得 DRAM 市場出現供不應求的情況，DRAM 價格因而出現明顯回升。

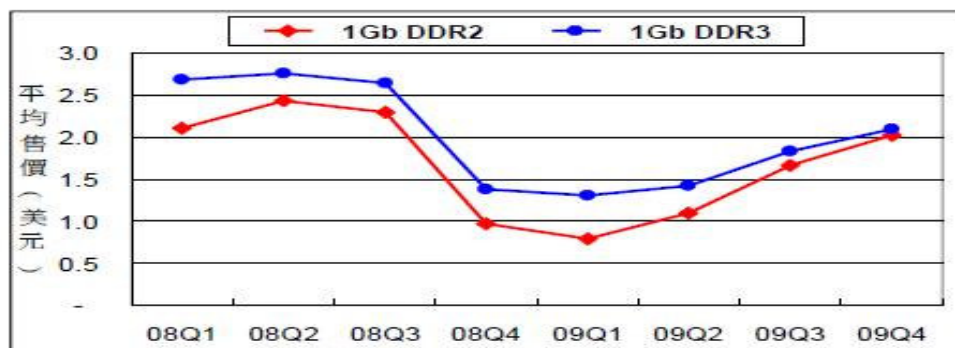
97~99 年全球 DRAM 銷售值

單位：億美元

| | 97 年度 | 98 年第一季 | 98 年第二季 | 98 年第三季 | 98 年第四季 | 98 年度 | 99 年度(F) |
|------------------|--------|---------|---------|---------|---------|--------|----------|
| 銷售值 | 240 | 34 | 45 | 60 | 66 | 205 | 253 |
| 成長率 (YoY;QoQ) | -23.2% | -19.3% | 32.4% | 33.3% | 10.0% | -14.6% | 23.4% |

資料來源：WSTS；工研院 IEK(2010/01)

根據上表所示，98 年度下半年 DRAM 市場出現好轉，雖然整年銷售值仍較 97 年度衰退 14.6%，但與 97 年度比較，消退幅度已經趨緩，展望 2010 年，在全球景氣持續回升、新興市場維持其強勁需求以及 Windows 7 帶動之換機潮等利多之情況下，預估全球 99 年度銷售值將比 98 年成長 23.4%，超越 97 年度的銷售水準。由此可知，在本公司所屬 DRAM 市場銷售的樂觀預期下，DRAM 價格已反應其供需變化呈現上漲（如下圖），故其未來營收之成長應屬合理可行。



資料來源：Gartner；工研院 IEK(2010/01)

(C) Windows 7 驅動整體 NB 需求成長及比重提升

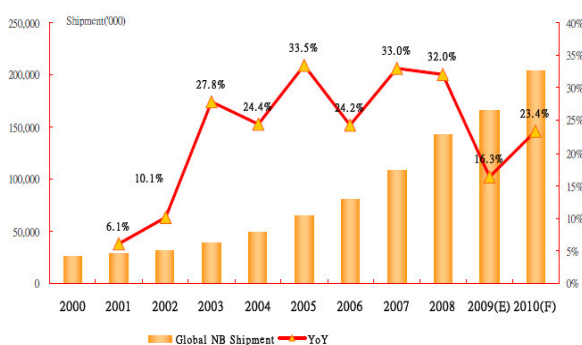
根據國際機構 IDC 數據統計，2009 年 NB 出貨量仍保有 YoY+12.9%，顯示 NB 產品已成為民眾生活必需品的趨勢確立。此外 Microsoft 於 98 年度推出 Windows 7 作業系統，將可改進 Windows Vist 之缺點(開機緩慢、耗用硬體資源、連網速度未見明顯提升)，並增加了應用面的觸控功能，預期未來 Windows 7 可望接續 Windows XP，成為主流作業系統。預計 Windows 7 上市後可望帶動年底 PC 的買氣，因此將 2010 年 PC 出貨預估由 3.10 億台調升至 3.26 億台 YoY+11.8%，其中包含 NB 出貨由 1.7 億台調升為 1.85 億台 YoY+17.9%，而 Netbook 在電信業者力推 3G Bundle 方案下，由 3,300 萬台左右上調至 4,200 萬台左右 YoY+48.4%。

| Shipments (000's) | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Desktop | 111,600 | 124,739 | 136,266 | 150,341 | 155,480 | 151,923 | 128,211 | 132,506 | 138,646 | 141,558 |
| Notebook | 39,366 | 48,962 | 65,354 | 81,174 | 107,547 | 139,298 | 157,215 | 185,396 | 213,611 | 236,616 |
| Reg. NB | 39,366 | 48,962 | 65,354 | 81,174 | 107,197 | 124,891 | 126,515 | 139,546 | 147,570 | 145,061 |
| Netbook | | | | | 350 | 12,607 | 28,200 | 41,850 | 57,541 | 76,555 |
| Non X86 based | | | | | | 1,800 | 2,500 | 4,000 | 8,500 | 15,000 |
| Server | 4,732 | 5,688 | 6,473 | 7,719 | 8,309 | 8,554 | 7,740 | 8,220 | 8,993 | 10,108 |
| WW | 155,698 | 179,389 | 208,093 | 239,234 | 271,336 | 299,775 | 293,166 | 326,122 | 361,250 | 388,282 |
| YoY | | | | | | | | | | |
| Desktop | 7.2% | 11.8% | 9.2% | 10.3% | 3.4% | -2.3% | -15.6% | 3.4% | 4.6% | 2.1% |
| Notebook | 27.8% | 24.4% | 33.5% | 24.2% | 32.5% | 29.5% | 12.9% | 17.9% | 15.2% | 10.8% |
| Reg. NB | 27.8% | 24.4% | 33.5% | 24.2% | 32.1% | 16.5% | 1.3% | 10.3% | 5.8% | -1.7% |
| Netbook | | | | | - | 3501.9% | 123.7% | 48.4% | 37.5% | 33.0% |
| Non X86 based | | | | | | | | 35.8% | 15.7% | 13.5% |
| Server | 20.7% | 20.2% | 13.8% | 19.3% | 7.6% | 3.0% | -9.5% | 6.2% | 9.4% | 12.4% |
| WW | 12.2% | 15.2% | 16.0% | 15.0% | 13.4% | 9.8% | 1.6% | 11.8% | 9.8% | 6.2% |

Source: IDC, Capital Securities estimates

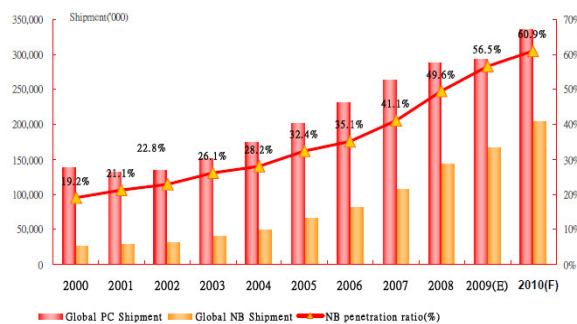
根據下列統計圖顯示，98 年度及 99 年度 NB 年成長率仍分別為 16.3% 及 23.4%，NB 佔滲透率分別為 56.5% 及 60.9%，顯示在替代 DT 效應持續下，整體 NB 產業仍具高成長動力，受全球金融風暴景氣衰退之影響有限。預估 2010 年 NB 需求較 2009 年成長 23.4% 之帶動下，本公司 99 年度及 100 年度現金收支預測表評估，本公司所預估營收成長趨勢與 NB 產業景氣相符。展望 99 年，本公司 99 年第一季營收已較 98 年度同期大幅成長 225.51%，營業規模可望持續擴增，營收成長尚具可行性。

2010 年 NB 年成長率持續成長



Source: Capital Securities

2010 年 NB 佔滲透率持續攀升



Source: Capital Securities

B、購料支出之可行性

本公司所屬 DRAM 模組產業在 98 年度全球景氣觸底逐漸回升影響下，本公司 98 年度下半年起營收呈現逐月成長情形，觀察 2010 年全球及各主要國家經濟成長力道均較 2009 年明顯轉強下，電子產業相關消費性需求也將隨之增加，需求提升勢必帶動本公司購料所需資金大幅增加，為避免因營收大幅成長致舉債持續升高，造成利息費用現金流出增加及侵蝕公司獲利，本公司本次籌資計畫預計以 600,000 仟元購料支出，以支應 99 年度本公司因景氣回升營收成長所造成之營運資金缺口應屬可行。

購料明細表

| 產品別 | 物料名稱 | 預估購料期間 | 單價 (USD) | 採購量 (仟顆) | 金額 (USD 仟元) | 折合台幣 金額(仟元) |
|-----|------|--------|-------------|-------------|----------------|----------------|
| IC | DDR2 | 99.09 | 2.5 | 3,057 | 7,643 | 239,975 |
| IC | DDR3 | 99.09 | 2.8 | 4,095 | 11,466 | 360,025 |
| 合 計 | | | | 7,152 | 19,109 | 600,000 |

綜合上述，本公司本次籌資計畫用於購料支出，就其法定程序、資金取得及資金運用計畫等各方面評估均具可行性。

2. 本次資金募集計劃之必要性

(1) 營業規模成長

由於景氣持續回升，隨著 NB 出貨量以及滲透率的提升，本公司本年度營業規模顯可望較 98 年成長。另由下表觀之，本公司累計至 5 月營收為 40.92 億元，已較 98 年同期成長 208.93%，故辦理籌資以支應營業規模成長之購料支出確有其必要性。

99 年度各月份營收表

| 月 | 營 收(仟元) | 年增率% | 累計營收(仟元) | 年增率 % |
|---|---------|--------|-----------|----------|
| 1 | 882,547 | 553.04 | 882,547 | 553.04 |
| 2 | 623,249 | 129.45 | 1,505,796 | 270.18 |
| 3 | 920,274 | 171.83 | 2,426,070 | 225.51 |
| 4 | 680,761 | 177.19 | 3,106,831 | 213.53 |
| 5 | 985,450 | 195.25 | 4,092,281 | 208.93 |

(2) 節省利息支出

目前本公司最近期短期借款利率區間為 1.9%~2.4%、長期借款利率 1.985%，若以公司平均借款利率 1.97% 估算，本公司若本次辦理現金增資 528,800 仟元用於營運所需之購料支出，往後每年可節省 10,417 仟元之融資利息支出。由於 97 年發生國際金融風暴致全球景氣大幅下滑，各國央行為挽救經濟紛紛採寬鬆之

貨幣政策，均採取降息措施，惟 98 年以來景氣已逐漸回溫，各國均開始調整原先之寬鬆貨幣政策，如巴西、馬來西亞以及澳洲已分別於 99 年 4 月及 5 月升息。另觀察中央銀行統計之國內主要五大銀行(台銀、合庫、土銀、華銀以及一銀)新承做放款利率統計之加權平均利率，由 98 年 7 月的 1.292% 提升至 99 年 3 月底的 1.502%。在此升息趨勢之情況下，對本公司營收成長來源之記憶體模組產品而言，其直接原料記憶體顆粒購料所需之銀行借款則將首當其衝，為使本公司未來營收成長在購料上能免除資金成本上漲之虞，將公司購料借款轉為現金增資，將為本公司未來成長提供一長期穩定資金，避免本公司在面臨產業價格競爭毛利壓縮之同時，再度因資金成本持續高漲而侵蝕本公司之本業獲利，故為改善本公司之財務結構、避免利息支出侵蝕獲利及提供公司未來營收成長之資金來源，本公司購料支出計畫確有其必要性。

整體而言，在考量本公司為支應未來營收及獲利成長，以購料支出計畫用以減輕本公司之利息負擔以因應未來市場趨勢之發展，確有其必要性。

3. 本次募集與發行有價證券資金運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(1) 資金運用計畫與預計進度之合理性

本公司本次辦理現金增資 528,800 仟元將全數用於營運之購料支出，依其資金運用計畫，預計於 99 年第三季開始陸續投入並使用完畢，其主要係考量主管機關審核、辦理承銷資金募集完成等所需時間，並配合預計出貨時間而擬定其原料採購時點（主要係向供應商日系 DRAM 大廠 Elpida 之主要代理商翹昇採購），故其資金運用進度計畫應屬合理可行。

(2) 購料支出預計效益之合理性

本公司本次募集之資金預計於 99 年第三季募集完成後，即可用以支應營運所需之購料支出，而不必以向金融機構借款的方式挹注營運資金不足的情形，目前本公司最近期短期借款利率區間為 1.9%~2.4%、長期借款利率 1.985%，若以公司平均借款利率 1.97% 估算，預計 99 年度可節省利息支出 2,604 仟元，往後每年可節省 10,417 仟元之融資利息支出。其節省利息費用之效益應屬合理。

4. 分析比較各資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋稀釋之影響

(1) 各種資金調度來源比較分析

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

| 項目 | 有利因素 | 不利因素 |
|--------------|--|--|
| 現金增資 發行新股 | 1. 可改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2. 為目前市場上普遍之金融商品，一般投資者接受程度較高，資金募集計畫較能順利進行。 3. 增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4. 員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東一份子，可提高員工對公司之認同度及向心力。 5. 無需面臨到期還本之龐大資金壓力。 | 1. 獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力高。 2. 對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。 |
| 股權 | | |

| | | |
|---------------------|--|--|
| 海外存託憑證(GDR或ADR) | <ol style="list-style-type: none"> 1.藉海外市場募集資金動作，可拓展公司海外知名度。 2.發行價格可能高於發行海外存託憑證時點之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3.籌資對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。 4.可提高自有資本率，改善財務結構。 | <ol style="list-style-type: none"> 1.公司海外知名度高低及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否頗鉅。 2.持有人要求海外存託憑證兌回，須花費作業時間及作業成本，且兌回後之賣出價格不確定。 3.固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集資金額度不宜過低。 4.因股本膨脹，將使每股盈餘稀釋及每股淨值降低。 |
| 普通公司債 | <ol style="list-style-type: none"> 1.每股盈餘沒有被稀釋之顧慮。 2.公司債之債權人對公司沒有管理權，因此對公司經營權掌握，不會有重大影響。 3.債息為費用有節稅效果。 4.可取得中、長期穩定之資金。 | <ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔大，利息費用易侵蝕公司獲利。 2.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大之本金贖回壓力。 3.相關法令對發行額度之限制。 |
| 可轉換公司債 | <ol style="list-style-type: none"> 1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.轉換公司債之債權人未要求轉換前對公司無經營權，故對經營權之影響較小。 | <ol style="list-style-type: none"> 1.可轉換公司債轉換與否之權利屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.相關法令對發行額度之限制。 |
| 債權 銀行借款或發行銀行承兌匯票 | <ol style="list-style-type: none"> 1.資金挹注能暫時解決公司現金需求。 2.有效運用財務槓桿，公司可以較少之成本，創造較高之利潤。 3.資金籌措因不須主管機關審核，手續較為簡單。 4.利息有節稅效果。 | <ol style="list-style-type: none"> 1.利息負擔沉重，利息費用將侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，不利公司經營。 3.長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。 4.金額較大時，常須提供大量擔保品設定予金融機構。 |
| 海外可轉換公司債(ECB) | <ol style="list-style-type: none"> 1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於較高價格溢價發行股票。 3.未轉換前，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。 5.藉由海外可轉換公司債之發行，可提升國際化形象及知名度。 | <ol style="list-style-type: none"> 1.可轉換公司債轉換與否之權利屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計畫。 2.公司仍須支付利息，財務結構無法改善。 3.若於得行使賣回權前，投資人未轉換為股票，而以賣回價格要求公司買回，公司需負擔保證收益率之資金成本。 4.需幫海外投資人繳納中華民國利息所得稅(20%)，將增加資金成本。 5.海外募集資金之固定發行成本高，故其籌資額度之經濟規模需達3,000萬美元以上。 |

(2) 各種籌資工具對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

上述各種籌資方式中，發行海外存託憑證(GDR 或 ADR)及海外可轉換公司債，因固定發行成本較高，故不予考慮，而銀行借款及發行普通公司債效果差異不大，故以下就銀行借款、現金增資及轉換公司債三項籌資工具來評估其對本公司每股盈餘稀釋、財務負擔及股權稀釋情形及股東權益之影響：

單位：新台幣仟元；仟股

| 項目 | 銀行借款 | 現金增資 | 轉換公司債 | |
|------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | | | 未轉換 | 全數轉換 |
| 籌資金額 | 528,800 | 528,800 | 528,800 | 528,800 |
| 資金成本(註 1) | 10,417 | - | - | - |
| 期末流通在外股數(註 2) | 49,453 | 59,453 | 49,453 | 56,880 |
| 資金成本對每股盈餘影響(註 3) | 0.21 | - | - | - |
| 每股盈餘稀釋影響(註 4) | - | 16.82% | - | 13.05% |
| 總負債(註 5) | 1,395,141 | 795,141 | 1,395,141 | 795,141 |
| 負債比率 | 56.32% | 32.10% | 56.32% | 42.57% |
| 股東權益 | 1,082,104 | 1,682,104 | 1,082,104 | 1,682,104 |
| 每股淨值(元) | 21.88 | 28.29 | 20.52 | 28.98 |

註 1：不考慮發行成本下，各項籌資工具銀行借款、現金增資及轉換公司債之資金成本依序分別為 1.97%、0%及 0%，假設所籌資金 528,800 仟元於 99 年 9 月籌資完成，並陸續投入購料，10-12 月可節省之資金成本計算如下： $528,800 \times 1.97\% \times 3/12 = 2,604$ 。

註 2：銀行借款之期末股數係依據截至 99 年第一季止之股本 49,453 仟股；現金增資發行價格為 52.88 元，發行 10,000 仟股合計流通在外股數為 59,453 仟股，另假設轉換公司債之轉換價格為 71.2 元，最大可能轉換普通股股數為 7,427 仟股。

註 3：資金成本對每股盈餘影響為 $0.24 (= 10,417 / 49,453)$

註 4：不考慮員工分紅費用化及轉換公司債利息費用之影響，(1)現金增資之稀釋程度為 16.82%
 $(= 1 - 49,453 / 59,453)$ (2)轉換公司債全數轉換之稀釋程度為 13.05%
 $(= 1 - 49,453 / 56,880)$

註 5：假設總資產、總負債及股東權益以 99 年第 1 季經會計師核閱之財務報表為 1,877,245 仟元、795,141 仟元及 1,082,104 仟元為基礎估算。

A. 對每股盈餘稀釋的影響

由上表可知，本次所需資金採現金增資募集資金，可節省每年之利息費用負擔，但對每股稅前盈餘卻產生立即之稀釋效果；而採用銀行借款或是發行轉換公司債，其資金成本對每股盈餘之影響不大，但因其為舉債性質，將使公司負債比率提升。本公司截至 99 年第一季之負債比率為 42.36%，若再提高負債，降低其自有資本率，將對每年之資金調度造成負擔，同時亦將影響本公司之銀行授信額度及未來財務調度之資金成本、獲利能力及財務結構。尤以該公司自 97 年度大幅虧損後之銀行授信額度縮減之情形觀之，銀行借款仍非該公司之合宜選項，以現金增資充實自有資金實屬該公司朝向低負債經營之健康首選。故整體而言，以各項籌資工具分析，以轉換公司債未轉換下之調整後每股稅前盈餘為最高，惟若債券持有人未進行轉換，則仍有到期還款之資金壓力，而在負債比率方面，則以現金增資之負債比率為最低，以本公司目前之負債比率已為 42.36% 評估，實不宜選擇可轉換公司債為籌資工具。故本公司選擇以現金增資發行新股募集資金確有其必要性及合理性。

B. 對本公司財務負擔之影響

在我國利率自 98 年 7 月落底反彈情況下，未來若持續以銀行借款支應公司營運所需，則利息負擔將會有增無減，是以本公司辦理資本市場籌資，可降低本公司的資金成本，減輕其利息負擔，使其資金來源趨向長期且穩定的方向，有助公司中長期發展，且無須負擔利息支出，短期內雖造成本公司每股盈餘的稀釋，但長期而言應有健全財務之正面助益，故辦理現金增資發行新股以取得長期營運資金為本公司較佳的籌資方式。

C. 股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次計劃現金增資預計發行 10,000 仟股，茲將辦理現金增資最大稀釋效果說明如下：

a. 99 年度股權可能稀釋情形

$$= 1 - \frac{\text{已發行並流通在外之普通股股數}}{\text{普通股已發行並流通在外股數} + \text{現金增資股數}}$$

$$= 1 - \frac{49,453 \text{ 仟股}}{49,453 \text{ 仟股} + 10,000 \text{ 仟股}}$$

$$= 1 - 83.16\%$$

$$= 16.82\%$$

由上述計算結果顯示，本公司本次辦理現金增資發行新股對原股東股權之最大可能稀釋效果為 16.82 %。

b. 對每股淨值之影響

若以 99 年第一季經會計師核閱之財務報告之淨值 1,082,104 仟元為設算基礎，則：

(a). 募資前每股淨值：1,082,104 仟元 ÷ 49,453 仟股 = 21.88 元

(b). 募資後每股淨值：1,682,104 元 ÷ 59,453 仟股 = 28.29 元

經由上述之計算結果可知，本次辦理現金增資後對本公司每股淨值有提昇之助益，未對淨值產生稀釋效果。

5. 以低於票面金額發行股票者，應說明公司折價發行新股之必要性與合理性，未採用其他籌資方式之原因及其合理性暨所沖減資本公積或保留盈餘之數額。

本次現金增資發行新股之發行價格為 52.88 元，並未以低於票面金額辦理，故不適用。

(八) 說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本次發行價格係參考本公司最近股價走勢及符合中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定下，與承銷商共同議定之。

(九)資金運用概算及可能產生之效益：說明資金之運用進度及本計畫完成後預計可能產生之效益。

1. 如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構（含總成本及單位成本）、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。
2. 如為轉投資其他公司，應列明下列事項：不適用。
3. 如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

(1)公司債務逐年到期，償還計畫及預計財務負擔減輕情形，目前營運資金狀況，所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表：

本公司本次增資計畫係用於購料支出，故針對募集資金用於購料支出之發行人營業特性、應收帳款收款、應付帳款付款政策及資本支出計畫，分析發行人所編製之申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎及與財務預測之關聯性，並具體評估發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因評估說明如下：

99 年度現金收支預估表

單位：新台幣仟元

| 期間\細項 | 9901 | 9902 | 9903 | 9904 | 99/05 | 99/06 | 99/07 | 99/08 | 99/09 | 99/10 | 99/11 | 99/12 | TOTAL |
|---------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 期初現金餘額(1) | 147,057 | 123,331 | 120,474 | 108,322 | 85,517 | 85,719 | 82,908 | 81,998 | 71,088 | 151,133 | 88,753 | 126,383 | 147,057 |
| 加：非融資性收入 | | | | | | | | | | | | | |
| 應收帳款收現 | 186,533 | 227,321 | 444,752 | 138,541 | 274,419 | 257,653 | 289,000 | 289,000 | 296,000 | 326,000 | 678,800 | 422,070 | 3,830,089 |
| 營業稅退稅款 | 49,393 | 41,707 | 53,290 | 28,140 | 39,620 | 24,507 | 25,200 | 25,200 | 28,800 | 28,800 | 28,800 | 32,400 | 405,857 |
| 受限制資產轉入 | | | 5,000 | | | | | | | | | | 5,000 |
| 其他 | 68 | 88 | 392 | 58 | 100 | 150 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 150 | 1,506 |
| 小計(2) | 235,994 | 269,116 | 503,434 | 166,739 | 314,139 | 282,311 | 314,300 | 314,300 | 324,900 | 354,900 | 707,700 | 454,620 | 4,242,453 |
| 減：非融資性支出 | | | | | | | | | | | | | |
| 應付帳款付現 | 424,960 | 884,968 | 1,083,948 | 484,565 | 706,927 | 698,076 | 700,000 | 780,000 | 800,000 | 800,000 | 860,000 | 860,000 | 9,083,444 |
| 應付票據兌現 | 6,376 | 70,706 | 99,587 | 49,779 | 30,810 | 40,846 | 42,000 | 42,000 | 48,000 | 48,000 | 48,000 | 54,000 | 580,104 |
| 薪資付現 | 3,447 | 17,375 | 3,268 | 3,404 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 3,990 | 59,414 |
| 利息支出 | 883 | 1,894 | 2,545 | 1,167 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 22,489 |
| 其他 | 13,951 | 13,709 | 18,027 | 4,903 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 130,590 |
| 小計(3) | 449,617 | 988,652 | 1,207,375 | 543,818 | 753,727 | 754,912 | 757,990 | 837,990 | 863,990 | 863,990 | 923,990 | 929,990 | 9,876,041 |
| 要求最低現金餘額(4) | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4) | 499,617 | 1,038,652 | 1,257,375 | 593,818 | 803,727 | 804,912 | 807,990 | 887,990 | 913,990 | 913,990 | 973,990 | 979,990 | 9,926,041 |
| 融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5) | (116,566) | (646,205) | (633,467) | (318,757) | (404,071) | (436,882) | (410,782) | (491,692) | (518,002) | (407,957) | (177,537) | (398,987) | (5,536,531) |
| 融資淨額(7) | 189,897 | 716,679 | 691,789 | 354,274 | 439,790 | 469,790 | 442,780 | 512,780 | 619,135 | 446,710 | 253,920 | 452,370 | 5,589,914 |
| 現金增資入款 | | | | | | | | | 600,000 | | | | 600,000 |
| 員工認股 | 5,422 | | | 354 | | | | | | | | | 5,776 |
| 銀行借款入(週轉金、L/C) | 540,732 | 60,000 | 160,000 | 250,000 | 0 | 180,000 | 70,000 | 10,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,270,732 |
| 銀行借款入(Factoring) | 73,598 | 717,888 | 773,731 | 361,386 | 441,000 | 441,000 | 504,000 | 504,000 | 151,200 | 447,930 | 255,150 | 453,600 | 5,124,483 |
| 償還銀行借款(週轉金、L/C) | (429,855) | (61,209) | (241,942) | (257,466) | (1,210) | (151,210) | (131,220) | (1,220) | (1,220) | (1,220) | (1,230) | (1,230) | (1,280,232) |
| 支付現金股利及董監酬勞(含員工紅利) | | | | | | | | | (130,845) | | | | (130,845) |
| 期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7) | 123,331 | 120,474 | 108,322 | 85,517 | 85,719 | 82,908 | 81,998 | 71,088 | 151,133 | 88,753 | 126,383 | 103,383 | 103,383 |

100 年度現金收支預估表

單位：新台幣仟元

| 期間\細項 | 100/01 | 100/02 | 100/03 | 100/04 | 100/05 | 100/06 | 100/07 | 100/08 | 100/09 | 100/10 | 100/11 | 100/12 | TOTAL |
|---------------------------------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| 期初現金餘額(1) | 103,383 | 81,184 | 131,553 | 223,770 | 90,415 | 91,608 | 125,639 | 126,228 | 61,385 | 133,049 | 121,311 | 92,561 | 103,383 |
| 加：非融資性收入 | | | | | | | | | | | | | |
| 應收帳款收現 | 584,850 | 286,400 | 488,320 | 149,700 | 452,170 | 361,520 | 457,040 | 351,200 | 520,110 | 389,700 | 389,700 | 372,690 | 4,803,400 |
| 營業稅退稅款 | 32,400 | 28,800 | 25,200 | 21,600 | 25,200 | 28,800 | 28,800 | 28,800 | 32,400 | 32,400 | 32,400 | 32,400 | 349,200 |
| 受限制資產轉入 | | | | | | | | | | | | | 0 |
| 其他 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 150 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 150 | 1,300 |
| 小計(2) | 617,350 | 315,300 | 513,620 | 171,400 | 477,470 | 390,470 | 485,940 | 380,100 | 552,610 | 422,200 | 422,200 | 405,240 | 5,153,900 |
| 減：非融資性支出 | | | | | | | | | | | | | |
| 應付帳款付現 | 810,000 | 710,000 | 610,000 | 690,000 | 790,000 | 800,000 | 800,000 | 890,000 | 890,000 | 890,000 | 890,000 | 890,000 | 9,660,000 |
| 應付票據兌現 | 54,000 | 48,000 | 42,000 | 36,000 | 42,000 | 48,000 | 48,000 | 48,000 | 54,000 | 54,000 | 54,000 | 54,000 | 582,000 |
| 薪資付現 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 4,000 | 48,000 |
| 利息支出 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 2,000 | 24,000 |
| 其他 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 10,000 | 120,000 |
| 小計(3) | 880,000 | 774,000 | 668,000 | 742,000 | 848,000 | 864,000 | 864,000 | 954,000 | 960,000 | 960,000 | 960,000 | 960,000 | 10,434,000 |
| 要求最低現金餘額(4) | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 | 50,000 |
| 所需資金總額(5)=(3)+(4) | 930,000 | 824,000 | 718,000 | 792,000 | 898,000 | 914,000 | 914,000 | 1,004,000 | 1,010,000 | 1,010,000 | 1,010,000 | 1,010,000 | 10,484,000 |
| 融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5) | (209,267) | (427,516) | (72,827) | (396,830) | (330,115) | (431,922) | (302,421) | (497,672) | (396,005) | (454,751) | (466,489) | (512,199) | (5,226,717) |
| 融資淨額(7) | 240,451 | 509,069 | 246,597 | 437,245 | 371,723 | 507,561 | 378,649 | 509,057 | 479,054 | 526,062 | 509,050 | 565,748 | 5,280,266 |
| 銀行借款入 | 30,000 | | | | | 30,000 | | | | | | | 60,000 |
| 銀行借款入(Factoring) | 211,680 | 510,300 | 277,830 | 438,480 | 372,960 | 478,800 | 379,890 | 510,300 | 510,300 | 527,310 | 510,300 | 567,000 | 5,295,150 |
| 償還銀行借款 | (1,229) | (1,231) | (31,233) | (1,235) | (1,237) | (1,239) | (1,241) | (1,243) | (31,246) | (1,248) | (1,250) | (1,252) | (74,884) |
| 期末現金餘額 (8)=(1)+(2)-(3)+(7) | 81,184 | 131,553 | 223,770 | 90,415 | 91,608 | 125,639 | 126,228 | 61,385 | 133,049 | 121,311 | 92,561 | 103,549 | 103,549 |

(2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計劃、財務槓桿及負債比率，說明償債或充實營運資金之原因

單位：%；天

| 年度 \ 項目 | 應收款項週轉率 | 應收款項收現天數 | 應付款項週轉率 | 應付款項付現天數 |
|---------|---------|----------|---------|----------|
| 96 年度 | 10.60 | 34 | 32.63 | 12 |
| 97 年度 | 14.52 | 25 | 32.28 | 12 |
| 98 年度 | 21.37 | 17 | 19.51 | 19 |
| 99 年第一季 | 26.96 | 14 | 29.40 | 13 |

A、應收帳款收款政策

本公司編製之應收帳款收現金額，主要係依據各月份預估產品別之銷貨收入及其各產品別銷貨客戶之收款條件估算，其授信條件主要為月結 45~60 天，如上表所述，本公司最近三年度及截至 99 年第一季止之應收帳款收現天數為 34 天、25 天、17 天以及 14 天，較本公司應收帳款天期為少，主要係本公司為營運週轉購料資金上之需求，將其部份應收帳款轉讓與銀行進行融資(Factoring)，是故應收帳款減少，致應收帳款收現天數減少。

若將轉讓與銀行進行融資(Factoring)之應收帳款還原後，其應收帳款週轉率以及收現天數如下表所示：

單位：%；天

| 年度 \ 項目 | 應收款項收現天數 |
|---------|----------|
| 96 年度 | 40 |
| 97 年度 | 35 |
| 98 年度 | 63 |
| 99 年第一季 | 56 |

本公司 99~100 年度之預估應收帳款收現天數約為 60 天，與本公司 98 年度至 99 年第一季之實際應收款收現天數 56 天~63 天相當，故以之作為現金收支預測表之編製基礎，應屬合理。

B、應付帳款付款政策

本公司主要原料之付款政策以平均貨到 30 天付款為主，加工費用或印刷電路板(PCB)材料則以次月結 30 天為付款條件，其餘小部分原物料則為貨到即付款。本公司最近三年度以及 99 年第一季實際應付帳款天期較其應付帳款政策天數為短，主要係因為 96 年度第四季開始美元大幅走升，本公司採提前支付美元應付帳款方式降低匯兌損失之風險，以致產生 96 年應付款項付現天數為 12 天；另外，97 年因受到金融風暴與 DRAM 需求不振價格崩跌影響下，營業成本因營業收入下滑而減少，應付款項微幅增加下，以致 97 年應付款項付現天數約略與 96 年度相當為 12 天之情形。98 年度因為該年下半年全球景氣開始回溫，基本面好轉之情況下，公司開始備料以因應客戶需求，致應付帳款天期提升至 19 天，99

年第一季因景氣持續回升，隨著電子產業的復甦，對 DRAM 的需求大幅增加，是故本公司持續備料以因應客戶需求，也因為 DRAM 需求增加，本公司為取得庫存，所以對供應商之付款條件較為寬鬆，故 99 年第一季應付帳款週轉天數又降為 13 天。經考量實際付款及付款政策，故本公司 99 及 100 年度以此付款政策作為度現金收支預測表中對每月應付帳款付款數之預估，其編製之現金收支預測表假設基礎應屬合理。

C、資本支出計畫

本公司 99 年度及 100 年度並無固定資產之支出計畫。

D、財務槓桿及負債比率

單位：仟元；%

| 項目 | 年度 | 96 年度 | 97 年 | 98 年 | 99 年度(註 2) | |
|---------|----|-------|-------|-------|------------|-------|
| | | | | | 籌資前 | 籌資後 |
| 財務槓桿度 | | — | — | 1.12 | 1.04 | 1.03 |
| 負債比率(%) | | 61.49 | 87.63 | 41.38 | 42.36 | 32.10 |

資料來源：本公司經會計師查核簽證或核閱之財務報告

註 1：本公司 96 年度與 97 年度營業利益為負數。

註 2：99 年度營業利益預估基礎係以 99 年第一季營業利益 124,956 仟元年化估算為 499,824 仟元、籌資前利息支出則係以 99 年第一季利息費用 4,854 仟元年化估算為 19,416 仟元，籌資後則再扣除籌資後節省之利息費用 12,240 仟元（99 年 4-12 月利息費用，平均利率 2.72%）加以設算。籌資前之負債比率 42.36% 係採自本公司 99 年第一季季報。

(A).財務槓桿

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利。經分析本公司 99 年第一季之負債結構，本公司之負債絕大部分為短期性質之流動負債，對公司而言營運風險相對較高，藉由本次辦理現金增資，取得低成本且長期穩定之資金，將可降低公司財務負擔及資金調度壓力，財務槓桿度及財務風險將隨之降低。本公司籌資前財務槓桿度為 1.04 倍；99 年完成籌資後財務槓桿度將可降為 1.03 倍，顯示本次辦理現金增資償還銀行借款將可有效降低公司財務風險，故確有其必要性。

(B).負債比率

在負債比率方面，本公司 96~98 年度及 99 年第一季之負債比率分別為 61.49%、87.63%、41.38%及 42.36%，其中 99 年第一季流動負債又以短期負債 141,515 仟元、一年內到期之長期借款 14,664 仟元，合計 270,919 仟元佔流動負債達 42%。為因應營收成長之所需購料，本公司本次若以銀行借款支應籌資需求，則無法有效改善本公司之財務結構及減少利息支出，若本次辦理現金增資，募集資金用於購料支出，預估籌資後其負債比率可降至 32.10%，對於改善公司償債能力及抑制負債比率之提升有顯著助益，故依負債比率評估其本次籌資計畫確有其必要性。

(3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

本公司本次募集資金計畫，其資金用途為購料支出，故不適用。

4. 如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購買土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時間點、金額說明預計可能產生效益：

本公司本次募集資金計畫，其資金用途為購料支出，故不適用。

5. 如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明買方轉讓理由、受讓價格決定依據及受讓過程對契約相對人權利義務之影響：

本公司本次募集資金計畫，其資金用途為購料支出，故不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載下列事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

| 項 目 | 年 度 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | 當年度截至 99年3月31日 財務資料(註3) |
|---------------|-----|---------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-------------------------------|
| | | 94年 | 95年 | 96年 | 97年 | 98年 | |
| 流動資產 | | 1,513,763 | 1,601,898 | 1,543,237 | 1,342,144 | 1,423,527 | 1,645,959 |
| 基金及投資 | | 12,652 | 20,909 | 9,847 | 1,934 | 1,865 | 1,840 |
| 固定資產(註2) | | 230,271 | 214,748 | 201,720 | 186,737 | 177,416 | 174,941 |
| 無形資產 | | 150 | 532 | 494 | - | 318 | 318 |
| 其他資產 | | 458 | 451 | 10,946 | 45,344 | 72,157 | 54,187 |
| 資產總額 | | 1,757,294 | 1,838,538 | 1,766,244 | 1,576,159 | 1,675,283 | 1,877,245 |
| 流動負債 | 分配前 | 892,174 | 686,201 | 767,679 | 1,319,252 | 637,607 | 649,797 |
| | 分配後 | 939,461 | 752,240 | 767,679 | 1,319,252 | 737,701 | 749,891 |
| 長期負債 | | 220,229 | 289,556 | 311,427 | 57,951 | 51,722 | 141,515 |
| 其他負債 | | 4,837 | 7,028 | 6,906 | 3,992 | 3,829 | 3,829 |
| 負債總額 | 分配前 | 1,117,240 | 982,785 | 1,086,012 | 1,381,195 | 693,158 | 795,141 |
| | 分配後 | 1,164,527 | 1,048,824 | 1,086,012 | 1,381,195 | 793,252 | 895,235 |
| 股本 | | 487,338 | 595,154 | 641,228 | 1,241,258 | 521,659 | 527,248 |
| 資本公積 | | 36,063 | 104,030 | 179,107 | - | 148,068 | 148,505 |
| 保留盈餘 | 分配前 | 117,562 | 159,670 | (136,984) | (1,046,144) | 312,584 | 406,562 |
| | 分配後 | 41,701 | 53,086 | (136,984) | (1,046,144) | 162,443 | 256,421 |
| 金融商品未實現損益 | | - | - | - | - | - | - |
| 累積換算調整數 | | (909) | (974) | (969) | (150) | (186) | (211) |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | | - | (2,127) | (2,150) | - | - | - |
| 股東權益總額 | 分配前 | 640,054 | 855,753 | 680,232 | 194,964 | 982,125 | 1,082,104 |
| | 分配後 | 592,767 | 789,714 | 680,232 | 194,964 | 882,031 | 892,010 |

註1：本公司各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：當年度並無辦理資產重估。

註3：本公司99年3月31日財務報表業經會計師核閱簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

| 項 目 \ 年 度 | 最近五年度財務資料(註1) | | | | | 當年度截至 99年3月31日 財務資料(註2) |
|------------------|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------------------------------|
| | 94年 | 95年 | 96年 | 97年 | 98年 | |
| 營業收入 | 6,942,282 | 6,300,674 | 7,942,975 | 7,532,174 | 6,893,243 | 2,426,070 |
| 營業毛利 | 202,736 | 211,237 | (60,125) | (636,059) | 402,801 | 142,641 |
| 營業損益 | 142,313 | 149,306 | (127,393) | (710,748) | 304,777 | 124,956 |
| 營業外收入及利益 | 14,274 | 25,626 | 6,835 | 1,983 | 63,374 | 77 |
| 營業外費用及損失 | (47,547) | (25,830) | (115,621) | (77,426) | (44,990) | (6,794) |
| 繼續營業部門 稅前損益 | 109,040 | 149,102 | (236,179) | (786,191) | 323,161 | 118,239 |
| 繼續營業部門 損益 | 109,040 | 149,102 | (236,179) | (786,191) | 323,161 | 118,239 |
| 停業部門損益 | - | - | - | - | - | - |
| 非常損益 | - | - | - | - | - | - |
| 會計原則變動 之累積影響數 | - | - | - | - | - | - |
| 本期損益 | 84,458 | 117,969 | (190,070) | (786,648) | 365,721 | 93,978 |
| 每股盈餘(元) | 1.80 | 2.11 | (2.99) | (10.38) | 11.58 | 1.90 |

註1：本公司各年度財務報表均經會計師查核簽證。

註2：本公司截至99年3月31日之財務報表業經會計師核閱。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

| 年度 | 會計師事務所名稱 | 會計師姓名 | 查核意見 |
|----|------------|---------|----------|
| 94 | 鼎信聯合會計師事務所 | 黃志成、林金鳳 | 無保留意見 |
| 95 | 鼎信聯合會計師事務所 | 黃志成、林金鳳 | 無保留意見 |
| 96 | 鼎信聯合會計師事務所 | 黃志成、林金鳳 | 無保留意見 |
| 97 | 鼎信聯合會計師事務所 | 張亞荃、林金鳳 | 無保留意見 |
| 98 | 鼎信聯合會計師事務所 | 張亞荃、林金鳳 | 修正式無保留意見 |

2.最近五年度更換簽證會計師之說明

本公司最近五年度簽證會計師異動之情形，主要係鼎信聯合會計師事務所內部工作調整所致。

(四)財務分析

| 年度(註1) 分析項目 | | 最近五年度財務分析 | | | | | 當年度截至 99年 3月31日 | |
|----------------|--------------|-----------|--------|----------|------------|----------|-----------------------|-------|
| | | 94年 | 95年 | 96年 | 97年 | 98年 | | |
| 財務結構% | 負債占資產比率 | 63.58 | 53.45 | 61.49 | 87.63 | 41.38 | 42.36 | |
| | 長期資金占固定資產比率 | 373.60 | 533.33 | 491.60 | 135.44 | 582.72 | 699.45 | |
| 償債能力% | 流動比率 | 169.67 | 233.44 | 201.03 | 101.74 | 223.26 | 253.30 | |
| | 速動比率 | 90.61 | 150.58 | 121.74 | 61.20 | 122.86 | 110.86 | |
| | 利息保障倍數 | 655.32 | 837.92 | (551.09) | (1,387.62) | 1,057.30 | 2,535.70 | |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 13.03 | 8.83 | 10.60 | 14.52 | 21.37 | 26.96 | |
| | 平均收現日數 | 28.01 | 41.34 | 34.43 | 25.13 | 17.08 | 13.53 | |
| | 存貨週轉率(次) | 12.81 | 9.59 | 13.66 | 13.68 | 11.10 | 11.68 | |
| | 應付款項週轉率(次) | 18.16 | 14.59 | 32.63 | 30.75 | 19.51 | 29.40 | |
| | 平均銷貨日數 | 28.49 | 38.06 | 26.72 | 26.68 | 32.88 | 31.25 | |
| | 固定資產週轉率(次) | 30.15 | 29.34 | 39.38 | 40.34 | 38.85 | 55.47 | |
| | 總資產週轉率(次) | 3.95 | 3.43 | 4.50 | 4.78 | 4.11 | 5.17 | |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 6.91 | 7.40 | (9.04) | (44.70) | 24.05 | 22.04 | |
| | 股東權益報酬率(%) | 13.72 | 15.77 | (24.75) | (179.76) | 62.14 | 36.42 | |
| | 占實收資本 比率% | 營業利益 | 29.20 | 25.09 | (19.87) | (25.91) | 58.42 | 23.7 |
| | | 稅前利益 | 22.37 | 25.05 | (36.83) | (63.34) | 61.95 | 22.43 |
| | 純益率(%) | 1.22 | 1.87 | (2.39) | (10.44) | 5.31 | 3.87 | |
| | 每股盈餘(元)(註2) | 1.80 | 2.11 | (2.99) | (10.38) | 11.58 | 1.90 | |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | - | - | - | - | 26.64 | - | |
| | 現金流量允當比率(%) | 23.94 | 14.04 | 9.53 | - | 21.19 | 30.00 | |
| | 現金再投資比率(%) | (8.83) | (3.40) | (5.37) | - | 14.73 | - | |
| 槓桿度 | 營運槓桿度 | 1.11 | 1.16 | 0.80 | 0.91 | 1.08 | 1.05 | |
| | 財務槓桿度 | 1.16 | 1.16 | 0.78 | 0.86 | 1.12 | 1.04 | |

最近二年度各項財務比率變動原因

| 項目 | 分析項目\年度 | 98 年度 | 97 度 | 比率 差異% | 說 明 |
|------|-----------------|----------|------------|-----------|---|
| 財務結構 | 負債佔資產比率(%) | 41.38 | 87.63 | (52.78) | 98 年負債佔資產比率較 97 年下降 52.78%，主要係因 98 年獲利及溢價私募增資，加上短期借款及應付短期票券、應付帳款、一年內到期公司債均較 97 年同期減少所致。 |
| | 長期資金佔固定資產比率(%) | 582.72 | 135.44 | 330.24 | 98 年長期資金佔固定資產比率較 97 年增加 330.24%，主要係因 98 年獲利及增資造成股東權益增加所致。 |
| 償債能力 | 流動比率(%) | 223.26 | 101.74 | 119.44 | 98 年流動比率較 97 年上升 119.44%及速動比率較 97 年上升 100.75%，主要係因流動負債較 97 年減少 681,645 仟元所致。 |
| | 速動比率(%) | 122.86 | 61.20 | 100.75 | |
| | 利息保障倍數 | 1,057.30 | (1,387.62) | (176.20) | 98 年利息保障倍數較 97 年增加 176.20%，主要係因 98 年 IC 價格大漲，獲利大幅提升所致。 |
| 經營能力 | 應收款項週轉率(次) | 21.37 | 14.52 | 47.18 | 98 年應收款項週轉率較 97 年度增加 47.18%，平均收現日數較 97 年度減少 32.03%，主要係因 98 年度多以出售應收帳款融資籌措營運資金，導致應收帳款提前沖銷，故週轉率及平均收現日數均優於 97 年度。 |
| | 平均收現日數 | 17.08 | 25.13 | (32.03) | |
| | 存貨週轉率(次) | 11.10 | 13.68 | (18.86) | 增減變動未達 20%。 |
| | 應付款項週轉率(次) | 19.51 | 30.75 | (36.55) | 98 年應付款項週轉率較 97 年度減少 36.55%及平均銷貨日數較 97 年度增加 23.24%，主要係因 98 年度回沖巨額存貨跌價回升利益，致銷貨成本較 97 年度大幅下滑所致。 |
| | 平均銷貨日數 | 32.88 | 26.68 | 23.24 | |
| | 固定資產週轉率(次) | 38.85 | 40.34 | (3.69) | 增減變動未達 20%。 |
| | 總資產週轉率(次) | 4.11 | 4.78 | (14.02) | 增減變動未達 20%。 |
| 獲利能力 | 資產報酬率(%) | 24.05 | (44.70) | (153.80) | 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益佔實收資本額比率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股稅後盈餘以上六項比率均較 97 年度大幅上揚，主要係因全球電子產品需求自 98 下半年起已逐漸走出 97 年陰霾，而 DRAM IC 產業因復工產出速度及良率不及需求增加之幅度，造成需求大於供給之現象，故 IC 合約價格自 98 年四月下旬開始起漲，及至 11 月已達高峰，最高漲幅曾達近三倍左右，成品售價亦同步上漲，故 98 年獲利狀況亦大幅上揚，已創歷史新高。98 年除了獲利大幅改善以外，7 月份已獲金管會核准同意減資 993,007 仟元及 9 月份溢價 12.6 元私募增資 200,000 仟元，股東權益較 97 年大幅增加所致。 |
| | 股東權益報酬率(%) | 62.14 | (179.76) | (134.57) | |
| | 營業利益佔實收資本額比率(%) | 58.42 | (25.91) | (325.47) | |
| | 稅前純益佔實收資本額比率(%) | 61.95 | (63.34) | (197.81) | |
| | 純益率(%) | 5.31 | (10.44) | (150.86) | |
| | 每股稅後盈餘(元) | 11.58 | (10.38) | (211.56) | |
| 現金流量 | 現金流量比率(%) | 26.64 | - | - | 97 年度為決算虧損，故不適用。 |
| | 現金流量允當比率(%) | 21.19 | - | - | |
| | 現金再投資比率(%) | 14.73 | - | - | |

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明

比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分其變動原因：

單位：新臺幣仟元

| 項目 | 年度 | 98 度 | 97 度 | 差 異 | | 說 明 |
|-----------------|----|-----------|-------------|-------------|-----------|--|
| | | 金額 | 金額 | 金額 | % | |
| 現金及約當現金 | | 147,057 | 215,955 | (68,898) | (31.90%) | 主要係因 97 年度營運狀況不佳，銀行借款額度縮減，故該公司現金及約當現金準備水位較高所致，而 98 年係屬正常情況。 |
| 存貨淨額 | | 638,847 | 530,666 | 108,181 | 20.39% | 主要係 DRAM 價格回升，認列存貨跌價回升利益所致。 |
| 其他流動資產 | | 127,194 | 85,973 | 41,221 | 47.95% | 主要係因新增 98 年度應退營所稅所致。 |
| 遞延所得稅資產-非流動 | | 71,200 | 44,387 | 26,813 | 60.41% | 主要係因 96、97 兩年度虧損，得於未來抵減所得稅，故產生所得稅資產增加所致。 |
| 短期借款 | | 264,246 | 413,504 | (149,258) | (36.10%) | 主要係因 98 年度營運及獲利狀況良好，銀行短期借款相對下降所致。 |
| 應付短期票券 | | 0 | 248,429 | (248,429) | (100.00%) | 主要係台灣工銀聯貸案應付短期票券到期償還所致。 |
| 公平價值變動列入損益之金融負債 | | 0 | 22,554 | (22,554) | (100.00%) | 主要係因本期認列國內第二次無擔保轉換公司債評價利益超過公平價值變動列入損益之金融負債，故使公平價值變動列入損益之金融負債轉為公平價值變動列入損益之金融資產所致。 |
| 應付票據-非關係人 | | 52,993 | 35,364 | 17,629 | 49.85% | 98 年第四季營業額較去年同期大幅增加 166.96%，應付進貨及加工費相對增加，故應付票據-非關係人較去年同期增加。 |
| 應付帳款-非關係人 | | 248,619 | 328,332 | (79,713) | (24.28%) | 主要係因 98 年底 DRAMIC 需求大於供給，貨源出現缺口，該公司以縮短付款期限以求貨源穩定所致。 |
| 應付費用 | | 64,858 | 13,183 | 51,675 | 391.98% | 主要係因 98 年底提列員工紅利、董監酬勞及年獎所致。 |
| 一年內到期公司債 | | 620 | 251,496 | (250,876) | (99.75%) | 主要係本公司國內第二次無擔保轉換公司債持有人行使賣回權及轉換權所致。 |
| 股本 | | 494,530 | 1,241,258 | (746,728) | (60.16%) | 主要係 98 年 8 月辦理減資彌補虧損所致。 |
| 預收股本 | | 26,821 | 0 | 26,821 | 100.00% | 主要係員工認股權憑證行使轉換所致。 |
| 普通股股票溢價 | | 52,000 | 0 | 52,000 | 100.00% | 主要係 98 年 9 月辦理私募現金增資溢價發行所致。 |
| 轉換公司債轉換溢價 | | 96,068 | 0 | 96,068 | 100.00% | 主要係本公司國內第二次無擔保轉換公司債持有人行使轉換權所致。 |
| 法定盈餘公積 | | 0 | 48,212 | (48,212) | (100.00%) | 主要係因 98 年辦理法定盈餘公積彌補虧損所致。 |
| 累積盈餘(虧損) | | 312,434 | (1,097,457) | 1,409,891 | 128.47% | 主要係因 98 年辦理減資彌補虧損及 98 年度稅後淨利增加所致。 |
| 營業收入總計 | | 6,941,403 | 7,614,956 | (673,553) | (8.85%) | 主要係因 98 年前三季仍受全球景氣影響，導致營收下降。 |
| 銷貨退回及折讓 | | 48,160 | 82,782 | (34,622) | (41.82%) | 主要係因 98 年營收下降及減少一家主要 OEM 客戶供貨所致。 |
| 營業成本 | | 6,490,442 | 8,168,233 | (1,677,791) | (20.54%) | 主要係隨營收減少及回沖存貨跌價回升利益所致。 |

| 項目 | 年度 | 98 度 | 97 度 | 差 異 | | 說 明 |
|---------------|----|-----------|-----------|-----------|-------------|--|
| | | 金額 | 金額 | 金額 | % | |
| 研究發展費用 | | 23,938 | 5,993 | 17,945 | 299.43% | 主要係因 98 年增加研發薄型筆電(CULV N/B)之開發費用所致。 |
| 金融資產評價利益淨額 | | 30,718 | 0 | 30,718 | 100.00% | 主要係認列本公司國內第二次無擔保可轉換公司債金融資產評價利益淨額所致。 |
| 金融負債評價利益淨額 | | 15,794 | 0 | 15,794 | 100.00% | 主要係認列本公司國內第二次無擔保可轉換公司債金融負債評價利益淨額所致。 |
| 兌換利益淨額 | | 14,168 | 0 | 14,168 | 100.00% | 主要係 98 年美元走強所致。 |
| 金融負債評價損失淨額 | | 0 | 11,828 | (11,828) | (100.00%) | 主要係本公司國內第二次無擔保可轉換公司債評價金融負債評價損失淨額減少所致。 |
| 其他支出 | | 10,879 | 0 | 10,879 | 100.00% | 主要係 98 年 5 月買回國內第二次可轉換公司債所產生之贖回損失。 |
| 所得稅費用(利益) | | (42,560) | 457 | (43,017) | (9,412.91%) | 主要係因 98 年稅前淨利已達 323,161 仟元，故認列所得稅費用所致。 |
| 營業活動之淨現金流入(出) | | 169,863 | (178,466) | 348,329 | 195.18% | 主要係 98 年稅後淨利增加所致。 |
| 融資活動之淨現金流入(出) | | (230,450) | 351,811 | (582,261) | (165.50%) | 主要係償還銀行短期借款及短期票券及買回公司債所致。 |

註 1：%指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100%所計算之變動比率。

註 3：比較最近二年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者。

二、財務報表應記載事項

(一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 98 頁至第 170 頁。

(二)最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 171 頁至第 207 頁。

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

三、財務概況其他重要事項

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

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊：無。

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

| 年 度 項 目 | 97 年度 | 98 年度 | 差異 | |
|---|-------------|-----------|-----------|----------|
| | | | 金額 | % |
| 流動資產 | 1,342,144 | 1,423,527 | 81,383 | 6.06 |
| 固定資產 | 186,737 | 177,416 | (9,321) | (4.99) |
| 其他資產 | 45,344 | 72,157 | 26,813 | 59.13 |
| 資產總額 | 1,576,159 | 1,675,283 | 99,124 | 6.29 |
| 流動負債 | 1,319,252 | 637,607 | (681,645) | (51.67) |
| 長期負債 | 57,951 | 51,722 | (6,229) | (10.75) |
| 負債總額 | 1,381,195 | 693,158 | (688,037) | (49.81) |
| 股本 | 1,241,258 | 521,659 | (719,599) | (57.97) |
| 資本公積 | - | 148,068 | 148,068 | 100.00 |
| 保留盈餘 | (1,046,144) | 312,584 | 1,358,728 | (129.88) |
| 股東權益總額 | 194,964 | 982,125 | 787,161 | 403.75 |
| 增減比例變動析說明： | | | | |
| (1)資產總額：資產總額本期增加，主要係因 98 年底存貨淨額較 97 年增加約 108,181 仟元所致。 | | | | |
| (2)負債總額：負債總額本期減少，主要係因短期借款、應付短期票券、一年內到期公司債及應付帳款較 97 年同期減少 728,276 仟元所致。 | | | | |
| (3)股東權益總額：股東權益總額本期增加，主要係因本期稅後淨利約 365,721 仟元及私募現金增資溢價 12.6 元發行 20,000 仟股及可轉換公司債、員工認股權轉換增加股本及資本公積合計 421,476 仟元所致。 | | | | |

(二)經營結果

1.經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

| 項目 | 97 年度 | 98 年度 | 變動金額 | 變動比例% |
|---------------|-----------|-----------|-------------|------------|
| 營業收入總額 | 7,614,956 | 6,941,403 | (673,553) | (8.85) |
| 減：銷貨退回及折讓 | 82,782 | 48,160 | (34,622) | (41.82) |
| 營業收入淨額 | 7,532,174 | 6,893,243 | (638,931) | (8.48) |
| 營業成本 | 8,168,233 | 6,490,442 | (1,677,791) | (20.54) |
| 營業毛利 | (636,059) | 402,801 | 1,038,860 | (163.33) |
| 聯屬公司間已實現損失 | 513 | - | (513) | (100.00) |
| 營業費用 | 75,202 | 98,024 | 22,822 | 30.35 |
| 營業淨(損)利 | (710,748) | 304,777 | 1,015,525 | (142.88) |
| 營業外收入及利益 | 1,983 | 63,374 | 61,391 | 3,095.86 |
| 營業外費用及損失 | 77,426 | 44,990 | (32,436) | (41.89) |
| 繼續營業部門稅前淨(損)利 | (786,191) | 323,161 | 1,109,352 | 141.10 |
| 所得稅利益(費用) | (457) | 42,560 | 43,017 | (9,412.91) |
| 繼續營業部門稅後淨(損)利 | (786,648) | 365,721 | 1,152,369 | (146.49) |

最近二年度增減比例變動分析說明：

- (1)營業收入：主要係因主要客戶前三季仍受全球景氣影響，導致營收下降。
- (2)營業成本：主要隨著營業收入減少而減少及回沖存貨跌價回升利益所致。
- (3)營業費用：主要係因研發費用增加 17,945 仟元及管銷費用增加 4,877 仟元所致。
- (4)營業利益：主要係銷售價格隨 DRAM 價格大漲所致。
- (5)營業外收入及利益：主要係因無擔保轉換公司債金融資產及負債評價利益淨額增加 46,512 仟元及兌換利益增加 14,168 仟元所致。
- (6)營業外費用及損失：主要係利息費用減少 19,091 仟元及無擔保轉換公司債金融負債評價損失減少 11,828 仟元所致。

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

本公司 99 年度預期銷售數量係依據公司經營策略、各單位營運目標與預算，並參酌整體產業前景發展趨勢及歷年之經營實績等合理假設編製而成。預計銷售數量如下：

單位：仟片

| 主要產品 | 99 年度預計銷售量 |
|-------|------------|
| 記憶體模組 | 8,239 |
| 快閃記憶卡 | 110 |
| 合計 | 8,339 |

(三)現金流量

1.最近二年度流動性分析

| 項目 | 97 年度 | 98 年度 | 增(減)百分比 |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 營業活動之現金流量 | (178,466) | 169,863 | (195.18)% |
| 投資活動之現金流量 | (3,559) | (8,311) | 133.52% |
| 融資活動之現金流量 | 351,811 | (230,450) | (165.50)% |

(1)營業活動：98 年度營業活動之淨現金流入較 97 年度增加約 348,329 仟元，主要係因 98 年度稅後淨利 365,721 仟元所致。

(2)投資活動：98 年度新增購入固定資產 9,711 仟元及處分固定資產價款 1,400 仟元。

(3)融資活動：98 年度融資活動之淨現金流出較 97 年度增加約 582,261 仟元，主要係因 98 年度償還銀行短期借款 149,258 仟元，償還銀行短期票券 248,429 仟元，買回公司債 105,801 仟元，使 98 年度融資活動淨現金流出較 97 年度大幅增加。

2.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

| 期初現金 餘額(1) | 全年來自營業活 動淨現金流量(2) | 全年現金 流入(出)量(3) | 現金剩餘(不足) 數額 (1)+(2)+(3) | 現金不足額 之補救措施 | |
|---------------|----------------------|-------------------|-------------------------------|----------------|---------|
| | | | | 投資計劃 | 理財計劃 |
| 147,057 | 150,000 | (897,057) | (600,000) | - | 600,000 |

未來一年現金流動性分析：
因應產業景氣復甦，營運持續成長，資金需求將隨之增加，惟為降低銀行借款之依存度，朝低負債方式經營，以健全財務結構，現金不足之 600,000 仟元，將由本公司以較為合宜之資金籌措方式支應之。

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

- 1.重大資本支出之運用情形及資金來源：無。
- 2.預計可能產生效益：無。

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

本公司98年度並未有增加轉投資事宜，亦無投資金額超過實收資本額百分之五之轉投資，且未來一年亦未有重大轉投資計畫。

(六)其他重要事項：

1. 資產減損之會計處理

本公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部份認列損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損

失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

本公司自編製民國九十四年度財務報表起，適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定，依該號公報規定，本公司於民國98年12月31日及99年3月31日並未有減損跡象之資產需認列損失。

2. 資產負債評價科目提列方式之評估依據及基礎

① 應收帳款

本公司為能適時反應應收帳款收回之可能性，並確保應收帳款評價之允當表達，均每季定期提列應收帳款之備抵呆帳，其提列方式之評估係採「帳齡分析法」為基礎，並依是否為關係企業區分，以逾期應收帳款日為提列基準，其提列比率如下：

| 逾期金額 天數區間 | 提列比率 | |
|--------------|------|------|
| | 非關係人 | 關係企業 |
| 61~90天 | 50% | 不提 |
| 90天以上 | 100% | 100% |

② 存貨

本公司存貨係以實際購入成本為入帳基礎，平時採加權平均法計算。

民國98年1月1日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，原料以重置成本為市價；在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價。民國98年1月1日以後，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時，原料係以同類別存貨為基礎；在製品、製成品及商品則以個別項目為基礎。淨變現價值係指正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

本公司為能真實反應存貨之價值，並確保存貨評價之允當表達，均定期按季提列備抵存貨跌價及呆滯損失，其存貨呆滯損失提列方式之評估係採「庫齡分析法」為基礎，凡庫齡逾180天以上之存貨則全數提列備抵跌價及呆滯損失。

綜上，備抵存貨跌價及呆滯損失評價科目則係分別依存貨市價變動及庫存貨齡之增減而變動。

商丞科技股份有限公司

會計師查核報告

商丞科技股份有限公司 公鑒：

商丞科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達商丞科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

商丞科技股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

商丞科技股份有限公司已編製民國九十七年及九十六年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

鼎信聯合會計師事務所

會計師：張亞荃

會計師：林金鳳

地址：台北市中山區長春路176號4樓

電話：(02)2515-0130

核准簽證文號：金管證六字第 0950102776 號

金管證六字第 0940131912 號

中華民國九十八年二月二十四

商丞科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 代碼 | 資產 | 97.12.31 | | 96.12.31 | | 代碼 | 負債及股東權益 | 97.12.31 | | 96.12.31 | |
|---------|---------------------|---------------------|------------|---------------------|------------|-------|-----------------------|--------------------|-------------|---------------------|------------|
| | | 金額 | % | 金額 | % | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 11-12 | 流動資產： | | | | | 21-22 | 流動負債： | | | | |
| | | | | | | | | \$ | | \$ | |
| 1100 | 現金及約當現金(註二、四及六) | \$ 215,955 | 14 | \$ 46,169 | 3 | 2100 | 短期借款(註四及六) | 413,504 | 26 | 159,845 | 9 |
| 1120 | 應收票據淨額—非關係人(註二及四) | 706 | — | 42,545 | 3 | 2110 | 應付短期票券(註四) | 248,429 | 16 | 227,660 | 13 |
| 1140 | 應收帳款淨額—非關係人(註二、四及六) | 321,691 | 20 | 649,645 | 37 | 2180 | 公平價值變動列入損益之金融負債(註二及四) | 22,554 | 2 | — | — |
| 1150 | 應收帳款淨額—關係人(註二、四及五) | 63 | — | 22,756 | 1 | 2120 | 應付票據—非關係人 | 35,364 | 2 | 26,084 | 1 |
| 1190 | 其他金融資產(註四及六) | 180,814 | 11 | 60,188 | 3 | 2140 | 應付帳款—非關係人 | 328,332 | 21 | 116,245 | 6 |
| 1200 | 存貨淨額(註二及四) | 530,666 | 34 | 606,257 | 34 | 2160 | 應付所得稅(註二及四) | 300 | — | — | — |
| 1260 | 預付款項 | 4,161 | — | 2,437 | — | 2170 | 應付費用 | 13,183 | 1 | 15,437 | 1 |
| 1286 | 遞延所得稅資產(註二及四) | 2,115 | — | 36,781 | 2 | 2260 | 預收款項 | 105 | — | 110 | — |
| 128-129 | 其他流動資產(註四) | 85,973 | 5 | 76,459 | 4 | 2271 | 一年內到期公司債(註四及六) | 251,496 | 16 | — | — |
| | 流動資產合計 | <u>1,342,144</u> | <u>84</u> | <u>1,543,237</u> | <u>87</u> | 2272 | 一年內到期長期借款(註四及六) | 5,564 | — | 221,079 | 13 |
| | | | | | | 2280 | 其他流動負債(註四) | 421 | — | 1,219 | — |
| | | | | | | | 流動負債合計 | <u>1,319,252</u> | <u>84</u> | <u>767,679</u> | <u>43</u> |
| 14- | 基金及長期投資(註二及四)： | | | | | 24- | 長期負債： | | | | |
| 1421 | 採權益法之長期股權投資 | 1,934 | — | 9,847 | 1 | 2400 | 公平價值變動列入損益之金融負債(註二及四) | — | — | 10,726 | 1 |
| | 基金及長期投資合計 | <u>1,934</u> | <u>—</u> | <u>9,847</u> | <u>1</u> | 2410 | 應付公司債(註二及四) | — | — | 237,237 | 13 |
| | | | | | | 2420 | 長期借款(註四及六) | 57,951 | 4 | 63,464 | 4 |
| 15-16 | 固定資產(註二、四及六)： | | | | | | 長期負債合計 | <u>57,951</u> | <u>4</u> | <u>311,427</u> | <u>18</u> |
| | 成 本 | | | | | 28- | 其他負債： | | | | |
| 1501 | 土 地 | 105,299 | 7 | 105,299 | 6 | 2810 | 應計退休金負債(註二及四) | 3,992 | — | 6,906 | — |
| 1521 | 房屋及建築 | 47,495 | 3 | 46,755 | 3 | | 其他負債合計 | <u>3,992</u> | <u>—</u> | <u>6,906</u> | <u>—</u> |
| 1531 | 機器設備 | 127,907 | 8 | 126,381 | 7 | | 負債合計 | <u>1,381,195</u> | <u>88</u> | <u>1,086,012</u> | <u>61</u> |
| 1561 | 辦公設備 | 10,378 | 1 | 9,950 | 1 | | 股東權益(註四)： | | | | |
| 1681 | 其他設備 | 4,909 | — | 4,909 | — | | 股 本： | | | | |
| | 成本合計 | 295,988 | 19 | 293,294 | 17 | 31- | 普通股股本 | 1,241,258 | 79 | 641,228 | 36 |
| 15X9- | 減：累計折舊 | (109,251) | (6) | (91,839) | (6) | 3110 | 股本合計 | <u>1,241,258</u> | <u>79</u> | <u>641,228</u> | <u>36</u> |
| 1672 | 預付設備款 | — | — | 265 | — | | 資本公積： | | | | |
| | 固定資產淨額 | <u>186,737</u> | <u>13</u> | <u>201,720</u> | <u>11</u> | 32- | 轉換公司債轉換溢價 | — | — | 102,191 | 6 |
| | | | | | | 3213 | 認股權 | — | — | 74,220 | 4 |
| 17- | 無形資產： | | | | | 3272 | 轉換公司債應付利息補償金 | — | — | 2,696 | — |
| 1770 | 遞延退休金成本(註二及四) | — | — | 494 | — | 3281 | 資本公積合計 | — | — | 179,107 | 10 |
| | 無形資產合計 | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>494</u> | <u>—</u> | | 保留盈餘： | | | | |
| | | | | | | 33- | 法定盈餘公積 | 48,212 | 3 | 48,212 | 3 |
| 18- | 其他資產： | | | | | 3310 | 特別盈餘公積 | 3,101 | — | 3,101 | — |
| 1820 | 存出保證金 | 957 | — | 1,068 | — | 3320 | 累積虧損 | (1,097,457) | (70) | (188,297) | (10) |
| 1860 | 遞延所得稅資產(註二及四) | 44,387 | 3 | 9,878 | 1 | 3350 | 保留盈餘合計 | <u>(1,046,144)</u> | <u>(67)</u> | <u>(136,984)</u> | <u>(7)</u> |
| | 其他資產合計 | <u>45,344</u> | <u>3</u> | <u>10,946</u> | <u>1</u> | | 股東權益其他調整項目： | | | | |
| | | | | | | 34- | 累積換算調整數 | (150) | — | (969) | — |
| | | | | | | 3420 | 未認列為退休金成本之淨損失 | — | — | (2,150) | — |
| | | | | | | 3430 | 股東權益合計 | <u>194,964</u> | <u>12</u> | <u>680,232</u> | <u>39</u> |
| | | | | | | | 承諾及或有事項(註七) | | | | |
| | | | | | | | \$ | | | | |
| | 資 產 總 額 | <u>\$ 1,576,159</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,766,244</u> | <u>100</u> | | 負債及股東權益總額 | <u>1,576,159</u> | <u>100</u> | <u>\$ 1,766,244</u> | <u>100</u> |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

(每股盈餘：新台幣元)

| 代 碼 | 科 目 | 97 年 度 | | 96 年 度 | |
|---------|----------------------|--------------|------------|--------------|-----------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4110 | 營業收入(註二及五) | \$ 7,614,956 | 101 | \$ 8,076,934 | 101 |
| 417-419 | 減：銷貨退回及折讓 | (82,782) | (1) | (133,959) | (1) |
| 4100 | 營業收入淨額 | 7,532,174 | 100 | 7,942,975 | 100 |
| 5110 | 營業成本(註四及五) | (7,779,149) | (103) | (8,001,057) | (101) |
| 5910 | 營業毛損 | (246,975) | (3) | (58,082) | (1) |
| 5920 | 聯屬公司間未實現利益(註二及四) | — | — | (513) | — |
| 5930 | 聯屬公司間已實現利益(損失)(註二及四) | 513 | — | (1,530) | — |
| | | (246,462) | (3) | (60,125) | (1) |
| 61-63 | 營業費用(註四)： | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | (35,025) | (1) | (26,097) | — |
| 6200 | 管理及總務費用 | (34,184) | — | (34,830) | (1) |
| 6300 | 研究發展費用 | (5,993) | — | (6,341) | — |
| | 營業費用合計 | (75,202) | (1) | (67,268) | (1) |
| 6900 | 營業淨損 | (321,664) | (4) | (127,393) | (2) |
| 71-74 | 營業外收入及利益： | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 1,671 | — | 4,181 | — |
| 7130 | 處分固定資產利益(註二) | — | — | 939 | — |
| 7150 | 存貨盤盈淨額 | 135 | — | 4 | — |
| 7480 | 其他收入 | 2,115 | — | 1,711 | — |
| | 營業外收入及利益合計 | 3,921 | — | 6,835 | — |
| 75-78 | 營業外費用及損失： | | | | |
| 7510 | 利息費用(註四) | (52,849) | (1) | (36,275) | (1) |
| 7521 | 採權益法認列之投資損失(註二及四) | (8,732) | — | (11,067) | — |
| 7530 | 處分固定資產損失(註二) | — | — | (569) | — |
| 7560 | 兌換損失淨額(註二) | (4,017) | — | (27,513) | — |
| 7570 | 存貨跌價及呆滯損失(註二) | (391,022) | (5) | (26,351) | — |
| 7640 | 金融資產評價損失淨額(註二及四) | — | — | (3,120) | — |
| 7650 | 金融負債評價損失淨額(註二及四) | (11,828) | — | (10,726) | — |
| | 營業外費用及損失合計 | (468,448) | (6) | (115,621) | (1) |
| 7900 | 稅前淨損 | (786,191) | (10) | (236,179) | (3) |
| 8110 | 所得稅利益(費用)(註二及四) | (457) | — | 46,109 | 1 |
| 9600 | 本期淨損 | \$ (786,648) | (10) | \$ (190,070) | (2) |
| 9750 | 每股盈餘(註二及四) | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 |
| | 基本每股盈餘 | \$ (10.37) | \$ (10.38) | \$ (3.71) | \$ (2.99) |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司
現金流量表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 97 年 度 | 96 年 度 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期淨損 | \$ (786,648) | \$ (190,070) |
| 調整項目： | | |
| 金融資產評價損失淨額 | — | 3,120 |
| 金融負債評價損失淨額 | 11,828 | 10,726 |
| 折舊費用 | 18,653 | 17,756 |
| 處分固定資產利益 | — | (939) |
| 處分固定資產損失 | — | 569 |
| 採權益法認列之投資損失 | 8,732 | 11,067 |
| 公司債折價攤銷數 | 14,259 | 8,338 |
| 應收票據淨額－非關係人(增加)減少 | 41,839 | (23,483) |
| 應收帳款淨額－非關係人減少 | 327,954 | 40,075 |
| 應收帳款淨額－關係人減少 | 22,693 | 52,396 |
| 其他金融資產(增加)減少 | (120,626) | 94,177 |
| 存貨(增加)減少 | 75,591 | (40,736) |
| 預付款項(增加)減少 | (1,724) | 637 |
| 遞延所得稅資產－流動(增加)減少 | 34,666 | (36,621) |
| 其他流動資產增加 | (9,514) | (27,372) |
| 遞延所得稅資產－非流動增加 | (34,509) | (9,878) |
| 應付票據－非關係人增加(減少) | 9,280 | (14,637) |
| 應付帳款－非關係人增加(減少) | 212,087 | (191,057) |
| 應付所得稅增加(減少) | 300 | (14,402) |
| 應付費用減少 | (2,254) | (2,909) |
| 預收款項減少 | (5) | (756) |
| 其他流動負債減少 | (798) | (4,862) |
| 應付利息補償金增加 | — | 12 |
| 應計退休金負債減少 | (270) | (107) |
| 營業活動之淨現金流出 | (178,466) | (318,956) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 購置固定資產價款 | (3,670) | (12,754) |
| 處分固定資產取得價款 | — | 8,396 |
| 存出保證金(增加)減少 | 111 | (617) |
| 投資活動之淨現金流出 | (3,559) | (4,975) |

(接 下 頁)

(承 前 頁)

融資活動之現金流量：

| | | |
|--------------|-------------------|------------------|
| 短期借款增加 | 253,659 | 4,523 |
| 應付短期票券增加 | 20,769 | 127,768 |
| 應付公司債增加 | — | 300,000 |
| 長期借款減少 | (221,028) | (43,242) |
| 發放現金股利 | — | (58,578) |
| 發放員工紅利 | — | (5,329) |
| 發放董監酬勞 | — | (2,132) |
| 員工行使認股權發行新股 | 11 | 1,333 |
| 現金增資 | 298,400 | — |
| 融資活動之淨現金流入 | <u>351,811</u> | <u>324,343</u> |
| 本期現金及約當現金增加數 | 169,786 | 412 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 46,169 | 45,757 |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 215,955</u> | <u>\$ 46,169</u> |

現金流量資訊之補充揭露：

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 本期支付所得稅 | <u>\$ 172</u> | <u>\$ 31,483</u> |
| 本期支付利息費用(不含資本化利息) | <u>\$ 38,916</u> | <u>\$ 27,847</u> |

不影響現金流量之投資及融資活動：

| | | |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 一年內到期長期借款 | <u>\$ 5,564</u> | <u>\$ 221,079</u> |
| 一年內到期公司債 | <u>\$ 251,496</u> | <u>\$ —</u> |

支付現金購置固定資產：

| | | |
|-----------|-----------------|------------------|
| 購置固定資產價款 | \$ 3,935 | \$ 13,139 |
| 減：期初預付設備款 | (265) | (650) |
| 加：期末預付設備款 | — | 265 |
| 支付現金合計 | <u>\$ 3,670</u> | <u>\$ 12,754</u> |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長:程慶中

經理人:程慶中

會計主管:陳秀玉

商丞科技股份有限公司
財 務 報 表 附 註
民國九十七年及九十六年度
(除另有註明外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

商丞科技股份有限公司(以下稱本公司)於民國 83 年 5 月 16 日依公司法及有關法令設立，主要係從事事務機器、資料儲存及處理設備、電子零組件等之製造及事務機器設備批發、零售及國際貿易業務。本公司之股票自民國 93 年 12 月 27 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，員工人數分別為 95 人及 96 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依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一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)流動與非流動之劃分

本公司財務報表對於相關資產負債係以一年為營業週期，作為劃分流動與非流動之標準。

(二)外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位。以外幣計價之交易於交易發生時按當時之匯率換算為新台幣列帳；外幣債權債務於資產負債表日按當日匯率換算為新台幣。因實際結清或資產負債表日換算外幣資產負債而產生之兌換損益，於損益表認列為兌換損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期股權投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(四)存 貨

本公司存貨係以實際購入成本為入帳基礎，平時採加權平均法計算，期末以成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，原料以重置成本為市價；在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價。

(五)採權益法認列之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價；對被投資公司持有表決權股份超過 50% 或具有控制能力者構成母子關係者，採權益法評價並依「證券發行人財務報告編製準則」之規定是否編製合併報表。

取得股權時，投資成本與股權淨值間如有差額，應先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

被投資公司增減股數時，若各股東非按比例認購或減少使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

編製財務報表時，採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期末實現者，予以消除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之交易產生者，俟實現年度始行認列。

採權益法評價之被投資公司之股東權益已成為負數者且本公司意圖繼續支持被投資公司或被投資公司虧損屬短期性質，並有

充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運者，致使長期投資帳面值成為負數者，則轉列其他負債予以表達。

(六) 固定資產及其折舊

固定資產購置時均以成本入帳，惟得依法辦理重估價。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。因購置固定資產以迄該資產達到可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產科目。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當期之營業外收入及費用或非常損益。

固定資產折舊之提列係依照下列耐用年數，以直線法提列之：房屋及建築 3 至 50 年；機器設備 5 年；辦公設備 5 年；其他設備 2 至 5 年。折舊性資產耐用年限屆滿且仍繼續使用者，其殘值依預估可使用年數續提折舊。

(七) 無形資產

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

(八) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算報告結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係按員工提供服務之期間，應將提撥之退休金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件止之平均年數，按直線法分攤認列費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(九) 資產減損

本公司自民國 94 年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部份認列損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(十) 可轉換公司債及一年內到期之應付公司債

1. 自民國 95 年 1 月 1 日起，本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。

(1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採直線法攤銷，作為利息費用之調整項目。

(2) 嵌入本公司發行公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」項下。若於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。

(3) 嵌入本公司發行公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。當於持有人要求轉換時，先調整就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計與認股權之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

2.民國 94 年 12 月 31 日(含)前已發行之可轉換公司債將全部發行價格作為負債入帳，按月依債券面額及票載利率列計利息支出；公司債附有贖回條款者，則依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金。具轉換權之公司債應債券持有人要求轉換時，將未攤銷發行成本、應付利息及已認列之利息補償金與轉換公司債一併轉銷，並將該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份列為資本公積。

(十一)員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 93 年 1 月 1 日至 96 年 12 月 31 日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

(十二)收入認列之方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

(十三)所得稅

本公司所得稅係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」為之。依此，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，提列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十四)每股盈餘

每股淨損係就本期淨損除以普通股流通在外加權平均股數及具有稀釋作用之潛在普通股計算之；其流通在外股數因無償配股而增加者，採追溯調整計算。本公司之潛在普通股為可轉換公司債及員工認股權憑証。

三、會計變動之理由及其影響：

- 1.本公司自民國 97 年 1 月 1 日起採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。本公司民國 97 年度處於虧損狀態，故暫不估列。
- 2.本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。此項會計變動對本公司民國 97 年度之財務報告並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|---------|-----------------------|----------------------|
| 現 金 | \$ 50,000 | \$ 50,000 |
| 支 票 存 款 | 122,919 | 95,896 |
| 活 期 存 款 | 32,208,919 | 15,184,648 |
| 外 幣 存 款 | 183,573,126 | 30,838,334 |
| | <u>\$ 215,954,964</u> | <u>\$ 46,168,878</u> |

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，用途受限制之定期存款及備償戶已轉列其他金融資產，請詳附註四(四)、(八)、(九)、(十一)及六。

(二) 應收票據淨額

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------|-------------------|----------------------|
| 應收票據－非關係人 | \$ 705,622 | \$ 42,545,163 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收票據淨額－非關係人 | <u>\$ 705,622</u> | <u>\$ 42,545,163</u> |

(三) 應收帳款淨額

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收帳款－非關係人 | \$ 321,691,443 | \$ 649,644,622 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收帳款淨額－非關係人 | <u>321,691,443</u> | <u>649,644,622</u> |
| 應收帳款－關係人 | <u>62,551</u> | <u>22,755,614</u> |
| 應收帳款淨額 | <u>\$ 321,753,994</u> | <u>\$ 672,400,236</u> |

截至民國 97 年及 96 年 12 月止，上列應收帳款提供擔保質押等用途受限之情形，請詳附註四(九)、(十一)及六。

(四) 其他金融資產

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|----------------|-----------------------|----------------------|
| 應收出售應收帳款餘額 | \$ 54,144,628 | \$ 13,971,957 |
| 受限制資產－定期存款及備償戶 | 126,207,858 | 46,117,700 |
| 其他 | <u>461,290</u> | <u>98,438</u> |
| | <u>\$ 180,813,776</u> | <u>\$ 60,188,095</u> |

1. 本公司於民國 97 年及 96 年度分別與遠東國際商業銀行等銀行簽訂應收帳款債權承購合約書，合約總額度分別為 692,975,000 元及 366,250,000 元，依據合約約定，讓售之應收帳款所有權轉讓予買方，買方對本公司無追索權，出售之價金於應收帳款約定付現日由買方收取後再支付予本公司，本公司亦得提前要求支付，唯應承擔支付日至帳款付現日止之利息，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司因該項出售應收帳款交易尚未收取之金額分別為 54,144,628 元及 13,971,957 元，預支價金利率區間分別為 8.2452% ~ 2.6998% 及 6.5% ~ 5.76%，帳列「其他金融資產」項下。

2. 本公司提供保證票據予銀行作為前述應收帳款債權承購合約擔保之情形，請詳附註七。
3. 截至 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司提供上述受限制資產(定期存款及備償戶)作為借款擔保之情形，請詳四(八)、(九)、(十一)及六。

(五)存貨淨額

| | | 97.12.31 | 96.12.31 |
|---------------|---|-----------------|----------------|
| 原 | 料 | \$ 298,642,273 | \$ 131,343,162 |
| 在 | 製 | 52,573,020 | 117,954,750 |
| 製 | 成 | 622,483,432 | 187,217,839 |
| 商 | 品 | 2,036,990 | 223,788,641 |
| 小 | 計 | 975,735,715 | 660,304,392 |
| 減:備抵存貨跌價及呆滯損失 | | (445,069,611) | (54,047,550) |
| 淨 | 額 | \$ 530,666,104 | \$ 606,256,842 |
| 投 | 保 | \$1,250,000,000 | \$ 800,000,000 |
| 質 | 押 | 無 | 無 |

(六)採權益法之長期股權投資

| 被投資公司 | 97.12.31 | | | 96.12.31 | | |
|----------------------------------|---------------|------|--------------|---------------|------|--------------|
| | 原始投資成本 | 持股比例 | 金額 | 原始投資成本 | 持股比例 | 金額 |
| UFC TECHNOLOGY,INC. | \$ 17,090,600 | 100% | \$ - | \$ 17,090,600 | 100% | \$ 7,922,443 |
| ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | 7,139,690 | 100% | 1,933,586 | 7,139,690 | 100% | 1,924,564 |
| | \$ 24,230,290 | | \$ 1,933,586 | \$ 24,230,290 | | \$ 9,847,007 |

1. 本公司民國 97 年及 96 年度對採權益法評價之被投資公司依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表依持股比例認列之投資利益(損失)及按期末匯率認列之累積換算調整數如下：

| 被投資公司 | 97 年度 | | 96 年度 | |
|----------------------------------|----------------|------------|-----------------|-----------|
| | 投資損失 | 累積換算調整數 | 投資(損)益 | 累積換算調整數 |
| UFC TECHNOLOGY,INC. | \$(8,720,374) | \$ 797,931 | \$(11,076,915) | \$ 15,085 |
| ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | (12,139) | 21,161 | 9,483 | (9,587) |
| | \$ (8,732,513) | \$ 819,092 | \$ (11,067,432) | \$ 5,498 |

2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司與被投資公司間未實現銷貨利益分別為 0 元及 512,973 元；本公司與被投資公司間已實現銷貨利益(損失)分別為 512,973 元及(1,529,672)元。
3. 本公司採權益法評價之被投資公司 UFC Technology, Inc.(以下簡稱子公司-UFC)，因長期虧損致股東權益淨值已成負值，本公司於民國 97 年 9 月 29 日經董事會決議通過將子公司-UFC 結束營業，並依當地法令辦理清算，截至民國 97 年 12 月 31 日止，子公司-UFC 仍在清算程序中。本公司依據財務會計準則公報第五號之規定，將帳列採權益法之長期股權投資全數轉列損失。
4. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，上列採權益法之長期股權投資未有提供擔保質押等用途受限制之情形。

(七) 固定資產

1. 本公司於民國 97 年及 96 年 12 月 31 日提供固定資產作為長期借款抵押擔保情形，請詳附註四(十一)及六。
2. 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日固定資產之投保金額分別約為 216,664,000 元及 201,924,000 元。

(八) 短期借款

97.12.31

| <u>借款性質</u> | <u>最後到期日</u> | <u>利率區間</u> | <u>金額</u> | <u>擔保品</u> |
|-------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|
| 信用借款 | 98.06.02 | 2.53% ~3.20% | \$ 185,000,000 | — |
| 抵押借款 | 98.03.29 | 2.85% ~3.10% | 130,000,000 | 定期存款 |
| 信用狀借款 | 98.04.28 | 2.85% ~3.10% | 98,504,074 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 413,504,074</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 86,496,000</u> | |

96.12.31

| <u>借款性質</u> | <u>最後到期日</u> | <u>利率區間</u> | <u>金額</u> | <u>擔保品</u> |
|-------------|--------------|--------------|-----------------------|------------|
| 信用借款 | 97.01.25 | 2.20% ~2.80% | \$ 100,000,000 | — |
| 信用狀借款 | 97.04.29 | 2.20% ~2.50% | 59,844,171 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 159,844,171</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 470,156,000</u> | |

(九)應付短期票券

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 應付商業本票 | \$ 250,000,000 | \$ 228,000,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (1,571,093) | (340,352) |
| 淨額 | <u>\$ 248,428,907</u> | <u>\$ 227,659,648</u> |

1. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，金融機構授予本公司發行商業本票額度，尚未動用餘額分別為 0 元及 122,000,000 元。
2. 本公司民國 97 及 96 年度應付商業本票利率區間分別為 2.10%~2.42% 及 1.62%~2.46%。
3. 本公司發行商業本票提供予金融機構抵押擔保之情形請詳四(一)、(三)、(四)及六。

(十)應付公司債及一年內到期公司債

1. 民國 97 年及 96 年 12 月 31 日應付公司債之明細如下：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------|----------------|----------------|
| 國內第二次無擔保可轉債 | \$ 300,000,000 | \$ 300,000,000 |
| 減：應付公司債折價 | (48,503,837) | (62,762,795) |
| | 251,496,163 | 237,237,205 |
| 減：一年內到期部份 | (251,496,163) | — |
| | \$ — | \$ 237,237,205 |

2. 本公司於民國 94 年 5 月 31 日發行國內第一次無擔保轉換公司債，總額度為 200,000,000 元，係用於擴充生產線及償還銀行借款。債權人於民國 94 年 7 月起開始提出轉換，截至民國 96 年 3 月止已全數轉換，產生資本公積—公司債轉換溢價及資本公積—轉換公司債應付利息補償金分別為 102,190,980 元及 2,695,635 元。
3. 本公司於民國 96 年 5 月 31 日發行票面利率為 0% 之五年期國內無擔保可轉換公司債 300,000,000 元，本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。屬權益部份計 74,220,000 元，帳列「資本公積—認股權」項下。另所嵌入之贖回權與賣回權，經依據財務

會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」項下，金額分別為 22,554,300 元及 10,725,900 元，民國 97 年及 96 年度認列之金融資產評價損失分別為 0 元及 3,120,000 元，金融負債評價損失分別為 11,828,400 元及 10,725,900 元。其主要發行條件如下：

(1)發行期間：

發行期間五年，自民國 96 年 5 月 31 日開始發行至 101 年 5 月 30 日到期。

(2)轉換期間及標的：

自發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求將所持有之轉換債轉換為本公司普通股。

(3)轉換價格：

轉換普通股之轉換價格於發行時為新台幣 27.7 元。本轉換債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加，本公司應依發行條款規定公式調整本債券之轉換價格。本公司於民國 97 年 11 月 17 日重新設定轉換價格，截至 97 年 12 月 31 日之轉換價格為每股 13.2 元。

(4)本公司對轉換債之贖回權：

本公司於下列情形發生時，得按債券面額以現金收回債權人持有之轉換債：

- a. 本公司普通股在證券櫃檯買賣市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%(含)以上時。
- b. 本轉換債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於參仟萬元(發行金額之 10%)時。

(5)轉換債持有人之賣回權：

債權人得於本公司債發行滿第二年、第三年、第四年之前三十日提出申請，按債券面值加計利息補償金(滿二年及滿三年年利率為 1.5%；滿四年以債券面額贖回本債券)將其所持有之轉換債賣回。

4.本公司於民國 96 年 5 月所發行國內第二次無擔保可轉換公司債，因公司債持有人得依據轉換辦法規定執行賣回權，故已將該可轉換公司債及相關評價轉列流動負債。本公司預計於民國 98 年上半年度辦理私募現金增資並持續以應收帳款讓受之方式向銀行融資，以充實營運資金，因應上述可轉債持有人執行賣回權之情形。

(十一) 長期借款及一年內到期長期借款

| 借 款 性 質 | 97.12.31 | 96.12.31 | 擔 保 品 |
|-----------|----------------------|----------------------|-----------|
| 銀 行 借 款 | \$ 63,514,279 | \$ 284,543,353 | 土地、房屋及 |
| 減：一年內到期部份 | (5,564,033) | (221,079,084) | 建築、定期存款 |
| | <u>\$ 57,950,246</u> | <u>\$ 63,464,269</u> | 及 應 收 帳 款 |
| 利 率 區 間 | <u>3.595%~3.785%</u> | <u>2.822%~3.751%</u> | |
| 到 期 年 限 | <u>107 年</u> | <u>97~107 年</u> | |

本公司於民國 95 年 4 月 3 日與臺灣工業銀行為主之銀行團簽訂授信契約(以下簡稱聯合授信契約)，其主要內容摘錄如下：

1. 銀行團包含：

臺灣工業銀行(主辦銀行兼管理銀行)、臺灣銀行、遠東國際商業銀行、新竹國際商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行、中國農民銀行及上海商業儲蓄銀行。

2. 總授信額度為新台幣五億元，其中各項額度之金額及用途如下：

| | 金 額 | 用 途 |
|---------|------------|-----------------|
| (1)甲項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣中期放款 |
| (2)乙項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣中期商業本票發行保證額度 |

3. 授信期間及動用期間：

(1)本授信期限：本授信期間之最後還款日為首次動用日起算至屆滿 3 年之日止。

(2)本授信之動用期間：首次動撥日不得晚於本合約簽訂之日起滿 3 個月之日；首次動撥日起算至屆滿 6 個月之日止為甲項授信之動用期間。屆期未動用之甲項授信額度自動取消，不得再行動用；本公司得於乙項授信之授信期間內，依聯合授信契約之約定循環動用乙項授信之可用額度。

4. 自聯合授信契約簽約日起，於本授信案存續期間內，本公司各項財務標準之限制規定：

- (1) 流動比率不得低於 100%。
- (2) 負債比率應不得高於 200%。
- (3) 利息保障倍數不得低於 4 倍。

本公司民國 96 年度未能符合上述聯貸授信契約有關利息保障倍數不得低於 4 倍之限制規定，雖已於民國 97 年 2 月 4 日取得主辦銀行台灣工業銀行之書面同意免於檢視該條款，惟仍須取得授信銀行團多數決議(即書面同意之比例超逾三分之二以上)同意，基於穩健保守原則，仍在民國 96 年 12 月 31 日財務報表中將前述聯貸案借款餘額全數轉列「一年內到期之長期借款」項下，俟後本公司已於 97 年 6 月 10 日取得多數聯合授信銀行之同意免於檢視。

本公司民國 97 年度仍未符合利息保障倍數不得低於 4 倍之規定限制，惟本公司已於民國 97 年 12 月提前償還中長期借款，且本公司已擬妥完善財務計劃，應付商業本票部份及部份應付公司債將於民國 98 年度到期時清償。

5. 本公司提供相關資產作為本授信案抵押擔保情形，請詳附註四(一)、(三)、(四)及六。

(十二) 退 休 金

1. 「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。
2. 本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行(原中央信託局，與台灣銀行於民國 97 年 7 月 1 日合併後消滅)之專戶。
3. 本公司以會計年度終了日為衡量日完成精算，民國 97 年及 96 年度依財務會計準則公報第十八號規定認列淨退休金成本之組成項目如下：

| | 97 年 度 | 96 年 度 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 服務成本 | \$ 70,960 | \$ 70,486 |
| 利息成本 | 442,285 | 443,803 |
| 退休基金資產實際報酬 | (257,772) | (175,310) |
| 淨攤銷與遞延數額 | | |
| 1.退休基金資產利益 | 53,871 | 14,117 |
| 2.未認列過渡性淨給付義務 | 38,000 | 38,000 |
| 3.未認列退休金損益 | 168,731 | 295,639 |
| 淨退休金成本 | <u>\$ 516,075</u> | <u>\$ 686,735</u> |

4.基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 給付義務： | | |
| 既得給付義務 | \$ — | \$ — |
| 非既得給付義務 | (11,660,341) | (13,924,484) |
| 累積給付義務 | (11,660,341) | (13,924,484) |
| 未來薪資增加之影響數 | (2,222,544) | (2,158,619) |
| 預計給付義務 | (13,882,885) | (16,083,103) |
| 退休基金資產之公平價值 | 8,062,299 | 7,018,455 |
| 提撥狀況 | (5,820,586) | (9,064,648) |
| 未認列過渡性淨給付義務 | 456,000 | 494,000 |
| 未認列退休金損益 | 1,371,945 | 4,308,010 |
| 補列應計退休金負債 | — | (2,643,391) |
| 應計退休金負債 | <u>\$ (3,992,641)</u> | <u>\$ (6,906,029)</u> |

5.既得給付：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|------|-------------|-------------|
| 既得給付 | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> |

6.本公司採用之精算假設如下：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------|----------|----------|
| 折現率 | 2.50% | 2.75% |
| 未來薪資增加水準 | 1.00% | 1.00% |
| 基金資產預期投資報酬率 | 2.50% | 2.75% |

7.退休準備金提撥及支付情形：

| | 97 年 度 | 96 年 度 |
|-----|-------------------|-------------------|
| 提 撥 | <u>\$ 786,072</u> | <u>\$ 793,385</u> |
| 支 付 | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> |

截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司尚未有符合退休條件之員工。

- 8.自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據勞工退休金條例，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用勞工退休金條例所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金費用分別為 2,806,502 元及 2,821,122 元。

(十三)股東權益

1.股本

本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東常會決議辦理盈餘轉增資 29,886,650 元及員工紅利轉增資 10,658,300 元，該項增資案於民國 96 年 7 月 30 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，並於 96 年 9 月辦妥變更登記。

本公司於民國 94 年 5 月 31 日發行之國內第一次無擔保可轉換公司債，已全數提出轉換，轉換股數為 8,446,144 股並已於 96 年 6 月全數辦妥變更登記。

本公司於民國 97 年 7 月經董事會決議辦理現金增資 200,000,000 元，每股面額 10 元，計分 20,000,000 股，按每股 10.2 元溢價發行，該項增資案已於民國 97 年 9 月辦妥變更登記。

本公司為因應產業變化及強化公司經營競爭力，於民國 97 年 11 月股東臨時會決議於不超過 40,000,000 股之額度內，辦理私募現金增資發行普通股，其實際定價日及發行價格授權董事會訂定之。民國 97 年 11 月經董事會決議私募普通股 40,000,000 股，每股 2.36 元折價發行，不足部分由同性質資本公積及保留盈餘撥充資本，該項增資案已於民國 97 年 12 月辦妥變更登記。

上述私募之有價證券依證券交易法第四十三條之八規定，原則上須於交付日起滿三年始得轉讓，並於補辦公開發行後方得上櫃買賣，私募新股除受法令規定限制轉讓外，其權利義務與已流通在外股票相同。

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 1,500,000,000 元及 865,000,000 元，實收股本分別為 1,241,258,260 元及 641,228,260 元。

本公司分別於民國 92 年 5 月 15 日及 96 年 9 月 5 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准發行員工認股權憑證 3,000 單位及 2,000 單位，因行使是項認股權憑證而所需發行普通股總數為 3,000 仟股及 2,000 仟股。憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可執行被授與之一定比例之認購權憑證，此認購權憑證之存續期間為六年。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已全數發行並有 2,815 單位已行使，145 單位已註銷。本公司 95 年度以盈餘轉增資，致使員工認股權證之行使價格再次發生變動，因變動前後之內含價值皆小於零，且認購價格對市場價格之比率並未降低，依財務會計解釋函令（93）基秘字第 073 號規定，不視為對員工認股權計劃進行修正，故不再重新衡量認股計劃之酬勞成本。民國 97 年度上述員工認股權相關之數量及加權平均行使價格資訊如下：

| | 97 年 度 | |
|-------------|--------|--------------------|
| | 數量(單位) | 加 權 平 均 行 使 價 格 |
| 期初流通在外 | 2,043 | \$ 11.64 |
| 本期給與 | — | |
| 本期行使 | (3) | \$ 3.70 |
| 本期失效 | — | |
| 期末流通在外 | 2,040 | \$ 11.63 |
| 期末可行使之員工認股權 | 40 | |

截至 97 年 12 月 31 日止流通在外之員工認股權憑證相關資訊如下：

| 行使價格之範圍 | 加 權 平 均 | | 可 行 使 | |
|---------------|------------------------|-----------------------------|--|--|
| | 流通在外 數 量 (單 位) | 預 期 剩 餘 存 續 期 限 (年) | 加 權 平 均 之 數 量 行 使 價 格 (單 位) | 可 行 使 員 工 認 股 權 之 數 量 加 權 平 均 行 使 價 格 (單 位) |
| \$ 3.30~11.80 | 2,040 | 4.91 | \$ 11.63 | 40 \$ 3.30 |

若本公司所給與之員工認股權憑證採係用公平價值法計價，民國 97 年度認列之酬勞成本將為 2,558,581 元，相關之擬制資料如下：

| | 97 年 度 | |
|----------|--------------|--------------|
| | 稅 前 | 稅 後 |
| 本期淨損(仟元) | \$ (788,750) | \$ (789,206) |
| 基本每股盈餘 | \$ (10.40) | \$ (10.41) |

以上述公平價值法所估計之酬勞成本，其修正日員工認股權之公平價值係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

| | |
|---------|--------|
| 預期價格波動率 | 43.67% |
| 無風險利率 | 0.875% |
| 現金股利率 | 3.74% |
| 存續期間 | 5.18 年 |

2. 資本公積

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|--------------|-------------|-----------------------|
| 轉換公司債轉換溢價 | \$ — | \$ 102,190,980 |
| 認股權 | — | 74,220,000 |
| 轉換公司債應付利息補償金 | — | 2,695,635 |
| | <u>\$ —</u> | <u>\$ 179,106,615</u> |

依公司法規定，資本公積除用以彌補虧損及轉作資本之用，不得用以發放現金股利。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即撥充資本，每次轉增資之金額按其種類以實收資本額之一定比例為限。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積直至與股本總額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，當其餘額已達實收資本額百分之五十，在公司無盈餘時，得以超過部份派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收資本額百分之五十之半數，其餘得撥充資本。

4. 盈餘分配

依本公司章程規定，每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息外，如尚有盈餘則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分配盈餘時，應分派員工紅利百分之十至十五及董事酬勞百分之二。員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可以分配盈餘

提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。

5. 本公司民國 97 年及 96 年度均為累積虧損，故無須揭露每股股利、員工紅利及董監酬勞等資訊。

6. 本公司民國 97 年度對於員工紅利及董監酬勞之估列，係依過去發放經驗為基礎，分別按稅後淨利及章程所規定員工分紅及董監酬勞成數估算。惟本公司目前處於累積虧損階段，尚待彌補，故無須估列。

上述員工紅利及董監酬勞之估計，如於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關本公司董事會通過及股東會決議之董事、監察人酬勞及員工紅利相關資訊，可自公開資訊觀測站等網站查詢。

(十四) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司民國 97 年及 96 年度用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 性質別 | 97 年度 | | | 96 年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 30,967,325 | \$ 17,641,957 | \$ 48,609,282 | \$ 30,738,272 | \$ 20,235,732 | \$ 50,974,004 |
| 勞健保費用 | 2,679,535 | 1,444,549 | 4,124,084 | 2,606,836 | 1,499,393 | 4,106,229 |
| 退休金費用 | 2,106,241 | 1,216,336 | 3,322,577 | 2,102,517 | 1,405,340 | 3,507,857 |
| 其他用人費用 | 4,327,010 | 2,237,796 | 6,564,806 | 4,204,429 | 2,299,630 | 6,504,059 |
| | <u>\$ 40,080,111</u> | <u>\$ 22,540,638</u> | <u>\$ 62,620,749</u> | <u>\$ 39,652,054</u> | <u>\$ 25,440,095</u> | <u>\$ 65,092,149</u> |
| 折舊費用 | <u>\$ 17,655,089</u> | <u>\$ 998,005</u> | <u>\$ 18,653,094</u> | <u>\$ 16,926,066</u> | <u>\$ 829,792</u> | <u>\$ 17,755,858</u> |

(十五) 所得稅

1. 本公司營利事業所得稅率為 25%。民國 97 年及 96 年度之所得稅費用(利益)組成如下：

| | 97 年度 | 96 年度 |
|-------------|-------------------|------------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ 300,000 | \$ 389,553 |
| 遞延所得稅費用(利益) | 156,587 | (46,498,977) |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ 456,587</u> | <u>\$ (46,109,424)</u> |

2. 本公司民國 97 年及 96 年度損益表中所列稅前淨損依規定稅率計

算之所得稅額與所得稅費用(利益)間之差異列示如下：

| | 97 年 度 | 96 年 度 |
|-----------------|-------------------|------------------------|
| 稅前淨損計算之所得稅額 | \$ (196,547,725) | \$ (59,044,939) |
| 永久性差異所得稅影響數 | 3,564,740 | 2,084,529 |
| 虧損扣抵以後年度 | 607,188 | — |
| 以前年度所得稅低估 | 300,000 | 389,553 |
| 投資抵減稅額 | (1,443,225) | (1,943,959) |
| 遞延所得稅資產備抵評價淨變動數 | 193,975,609 | 12,405,392 |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ 456,587</u> | <u>\$ (46,109,424)</u> |

3. 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日遞延所得稅資產及負債主要項目如下：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 遞延所得稅資產—流動： | | |
| 未實現兌換損失 | \$ 1,174,657 | \$ — |
| 備抵呆帳提列數 | 940,607 | — |
| 虧損扣抵以後年度 | — | 37,568,574 |
| 聯屬公司間未實現銷貨利益 | — | 128,244 |
| 減：備抵評價—流動 | — | — |
| 小 計 | <u>2,115,264</u> | <u>37,696,818</u> |
| 遞延所得稅負債—流動： | | |
| 未實現兌換利益 | — | (915,405) |
| 小 計 | <u>—</u> | <u>(915,405)</u> |
| 淨 額 | <u>2,115,264</u> | <u>36,781,413</u> |
| 遞延所得稅資產—非流動 | | |
| 虧損扣抵以後年度 | 132,079,867 | 7,933,664 |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失提列 | 111,267,403 | 13,511,888 |
| 金融資產及負債評價損失 | 6,418,575 | 3,461,475 |
| 採權益法認列之投資損失 | 5,536,667 | 3,353,539 |
| 研究發展投資抵減 | 2,758,292 | 1,424,400 |
| 自動化設備投資抵減 | 628,892 | 519,559 |
| 減：備抵評價—非流動 | (214,302,511) | (20,326,902) |
| 小 計 | <u>44,387,185</u> | <u>9,877,623</u> |
| | <u>\$ 46,502,449</u> | <u>\$ 46,659,036</u> |

4. 本公司民國 97 年及 96 年度當期所得稅費用與應退所得稅調節如下：

| | 97 年 度 | 96 年 度 |
|-----------|---------------------|------------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ 300,000 | \$ 389,553 |
| 減：暫繳及扣繳稅額 | (171,539) | (16,691,716) |
| 以前年度所得稅低估 | (300,000) | (389,553) |
| 應退所得稅 | <u>\$ (171,539)</u> | <u>\$ (16,691,716)</u> |

上述應退所得稅帳列「其他流動資產」項下。

5. 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

| 法令依據 | 抵減項目 | 可抵減金額 | 最後抵減年度 |
|----------|--------|---------------------|-----------|
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | \$ 109,333 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | 519,559 | 民國 100 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,336,640 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,421,652 | 民國 100 年度 |
| | | <u>\$ 3,387,184</u> | |

依促進產業升級條例之規定，每一年度得抵減金額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

6. 兩稅合一相關資訊：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|-------------------|------------|------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | \$ 792,070 | \$ 792,070 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率 | — | 26.46% |

7. 未分配盈餘相關資訊：

| | 97.12.31 | 96.12.31 |
|---------|--------------------------|-------------------------|
| 86 年度以前 | \$ — | \$ — |
| 87 年度以後 | (1,097,457,232) | (188,297,463) |
| | <u>\$(1,097,457,232)</u> | <u>\$ (188,297,463)</u> |

8. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

(十六) 每股盈餘

本公司民國 97 年及 96 年度計算上述每股盈餘之分子及分母揭露如下：

| | 97 年 度 | | | | |
|--------------|--------------------|--------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | 金額 (仟元) (分子) | | 股數 (分母) | 每股盈餘 (元) | |
| | 稅 前 | 稅 後 | (仟 股) | 稅 前 | 稅 後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | |
| 屬於普通股股東之本期純損 | <u>\$(786,191)</u> | <u>\$(786,648)</u> | <u>75,806</u> | <u>\$ (10.37)</u> | <u>\$ (10.38)</u> |

96 年 度

| | 金額(仟元)(分子) | | 股數(分母) (仟股) | 每股盈餘(元) | |
|--------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 稅前 | 稅後 | | 稅前 | 稅後 |
| 基本每股盈餘 | | | | | |
| 屬於普通股股東之本期純損 | <u>\$ (236,179)</u> | <u>\$ (190,070)</u> | <u>63,670</u> | <u>\$ (3.71)</u> | <u>\$ (2.99)</u> |

(十七) 金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

| | 單位：新台幣仟元 | | | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 97.12.31 | | 96.12.31 | |
| | 帳面價值 | 公平市價 | 帳面價值 | 公平市價 |
| <u>金融資產：</u> | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 215,955 | \$ 215,955 | \$ 46,169 | \$ 46,169 |
| 受限制資產 | \$ 126,208 | \$ 126,208 | \$ 46,118 | \$ 46,118 |
| 應收票據及帳款淨額 | \$ 322,460 | \$ 322,460 | \$ 714,946 | \$ 714,946 |
| 其他金融資產 | \$ 54,606 | \$ 54,606 | \$ 14,070 | \$ 14,070 |
| 存出保證金 | \$ 957 | \$ 957 | \$ 1,068 | \$ 1,068 |
| <u>金融負債：</u> | | | | |
| 短期借款 | \$ 413,504 | \$ 413,504 | \$ 159,845 | \$ 159,845 |
| 應付短期票券 | \$ 248,429 | \$ 248,429 | \$ 227,660 | \$ 227,660 |
| 應付票據及帳款 | \$ 363,696 | \$ 363,696 | \$ 142,329 | \$ 142,329 |
| 應付所得稅 | \$ 300 | \$ 300 | \$ — | \$ — |
| 應付費用 | \$ 13,183 | \$ 13,183 | \$ 15,437 | \$ 15,437 |
| 公平價值變動列入損益之金融負債(流動及非流動) | \$ 22,554 | \$ 22,554 | \$ 10,726 | \$ 10,726 |
| 長期借款(含一年內到期長期借款) | \$ 63,515 | \$ 63,515 | \$ 284,543 | \$ 284,543 |
| 應付公司債(含一年內到期應付公司債) | \$ 251,496 | \$ 251,496 | \$ 237,237 | \$ 237,237 |

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1) 公平價值與帳面價值相等之金融商品資產及負債：

即短期金融商品，以其在資產負債表之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬於估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、應收票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅及應付費用等。

(2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(3) 存出保證金：

此類金融商品多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。

(4) 應付公司債：

以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以本公司所獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(5) 信用狀：

其公平價值係以合約金額為準。

3. 本公司金融資產及金融負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4. 本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 477,018,353 元及 444,387,524 元。

5. 財務風險資訊：

(1) 市場風險：

本公司並未持有易受匯率、利率及市場價格變動而產生價值波動之金融資產，無重大市場風險。

(2) 信用風險：

本公司主要潛在信用風險係源自現金及銀行存款，但本公司與多家金融機構往來，未有信用風險顯著集中之虞，無重大信用風險。

(3) 流動性風險：

本公司之營運資金足以支應，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之長短期借款屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期借款之有效利率變動，而使未來現金流量產生波動，市場利率增加 1 碼，每年將增加現金流出 1,192,546 元。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>與 本 公 司 之 關 係</u> |
|--|-------------------------------|
| UFC TECHNOLOGY, INC. (以下簡稱 UFC TECHNOLOGY) | 本公司持股 100%之子公司 |
| 全體董事、獨立董事、 總經理及副總經理 | 本公司主要管理階層 |
| 其他 | 具有實質控制關係，但無交易之關係人， 請參閱附表三。 |

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨

本公司民國 97 年及 96 年度銷貨予關係人之金額如下：

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>97 年 度</u> | | <u>96 年 度</u> | |
|-------------------|----------------|----------------------|----------------|----------------------|
| | <u>金 額</u> | <u>估營業收 入淨額%</u> | <u>金 額</u> | <u>估營業收 入淨額%</u> |
| UFC TECHNOLOGY | \$ 102,749,938 | 1.36 | \$ 278,762,401 | 3.51 |

本公司對關係人之銷售價格與一般客戶並無重大差異。

本公司銷售於一般客戶之收款期限約為 30~45 天，售予關係人 UFC TECHNOLOGY 之收款期限為 60 天。

2.進 貨

本公司民國 97 年及 96 年度向關係人進貨明細下：

| <u>關 係 人 名 稱</u> | <u>97 年 度</u> | | <u>96 年 度</u> | |
|---------------------|---------------|---------------------|---------------|---------------------|
| | <u>金 額</u> | <u>估本公司 進貨%</u> | <u>金 額</u> | <u>估本公司 進貨%</u> |
| U F C TECHNOLOGY | \$ 3,098,219 | 0.04 | \$ 178,457 | — |

本公司向關係人進貨之價格與其他非關係人間交易條件相較並無顯著差異。

本公司向一般廠商進貨之付款期限約為月結 30 天，向關係人 UFC TECHNOLOGY 進貨之付款期限分別為 T/T ADVANCE。

3.應收款項

本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日因前述交易之債權債務餘額明細如下：

| | 97.12.31 | | 96.12.31 | |
|-------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|
| | 金額 | 佔本公司 期末餘額% | 金額 | 佔本公司 期末餘額% |
| 應收帳款： | | | | |
| UFC TECHNOLOGY | \$ 62,551 | 0.02 | \$ 22,755,614 | 3.38 |

4. 主要管理階層薪酬總額

本公司民國 97 年及 96 年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

| | 97 年 度 | | 96 年 度 | |
|-------------|---------------------|--|---------------------|--|
| 薪 資 及 獎 金 | \$ 1,740,000 | | \$ 4,508,533 | |
| 業 務 執 行 費 用 | 78,000 | | 80,000 | |
| 紅 利 總 額 | — | | — | |
| | <u>\$ 1,818,000</u> | | <u>\$ 4,588,533</u> | |

本公司最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金等相關資訊，可參閱股東會年報。

六、質押之資產

本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日提供資產予金融機構作為長短期借款及抵(質)押之擔保，其帳面價值明細如下：

| 項 目 | 97.12.31 | 96.12.31 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 定期存款及備償戶 (帳列其他金融資產) | \$ 126,207,858 | \$ 46,117,700 |
| 土地 | 105,299,198 | 105,299,198 |
| 應收帳款－非關係人 | 79,292,600 | 184,000,000 |
| 房屋及建築 | 37,721,679 | 38,296,611 |
| | <u>\$ 348,521,335</u> | <u>\$ 373,713,509</u> |

七、重大承諾事項及或有事項：

1. 本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止提供予進貨廠商之保證票據為 5,000,000 元。
2. 本公司截至 97 年 12 月 31 日止，提供予銀行作為應收帳款債權承購合約擔保之保證票據計 857,300,000 元。
3. 本公司部份產品使用其他公司之專利權，依約應按銷售該產品金額或數量之一定比率支付權利金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

重分類：

本公司民國 96 年 12 月 31 日財務報表若干科目已配合民國 97 年 12 月 31 日之財務報表作適當重分類，其結果對財務報表表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1.資金貸與他人：無。

2.為他人背書保證：無。

3.期末持有有價證券情形：參閱附表一。

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

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：參閱附表二。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：參閱附表三。

(三)大陸投資資訊之揭露：參閱附表四。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊：本公司係經營記憶體模組、快閃記憶卡製造、買賣及隨機存取記憶體買賣之單一產業。

(二)地區別資訊：本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊：

| 地 | 區 | 97 年 度 | 96 年 度 |
|-------|---|-------------------------|-------------------------|
| 美 | 洲 | \$ 116,204,672 | \$ 310,829,213 |
| 亞 太 地 | 區 | 5,728,357,759 | 5,493,038,188 |
| 歐 | 洲 | 166,263,697 | 137,565,610 |
| | | <u>\$ 6,010,826,128</u> | <u>\$ 5,941,433,011</u> |

(四)重要客戶財務資訊：本公司民國 97 年及 96 年度對單一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以上者，明細如下：

| 客 戶 名 稱 | 97 年 度 | | 96 年 度 | |
|---------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | 金 額 | 估當期營業 收入百分比 | 金 額 | 估當期營業 收入百分比 |
| C-03 | \$ 2,299,202,629 | 30.53 | \$ 927,187,593 | 11.67 |
| C-02 | 2,062,955,141 | 27.39 | 1,893,433,189 | 23.84 |
| | <u>\$ 4,362,157,770</u> | <u>57.92</u> | <u>\$ 2,820,620,782</u> | <u>35.51</u> |

附表一

單位：新台幣元/股

| 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 有價證券發行人與本公司之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | |
|--------|----------------------------------|----------------|-------------|---------|-----------|-------|----|
| | | | | 股數 | 帳面金額 | 比率(%) | 市價 |
| 股票 | UFC TECHNOLOGY,INC. | 本公司持股100%之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 500,000 | — | 100 | — |
| 股票 | ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | 本公司持股100%之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 210,000 | 1,933,586 | 100 | — |

附表二

單位：新台幣元

| 交易 人名 | 與交易人之關係 | 交易情形 | | | | 交易條件與一般交易不同 之情形及原因 | | 應收(付)票據、帳款 | | 備註 | |
|----------------------------|----------------------|--------|-------------|----------------|---------|-----------------------|--------|------------------|--------|----|---------------------|
| | | 進(銷)貨 | 金額 | 佔總進(銷) 貨之比率 | 授 期 | 信 間 | 單 價 | 授 信 期 間 | 餘 額 | | 佔總應收(付)票 據及帳款之比率 |
| | | | | | | | | | | | |
| UFC TECHNOLOGY, INC. | 係本公司採權益法 評價之被投資公司 | 銷 貨 | 102,749,938 | 1.36% | 月結 60 天 | — | — | 應收帳款 62,551 | 0.02% | | |

附表三

單位：新台幣元/股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損失 | 本期認列之投資損失 | 備註 |
|-------------------|---|------|--|------------|------------|---------|---------|-----------|--------------|-------------|----|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | | |
| 商 丞 科 技 股份有限公司 | UFC TECHNOLOGY, INC. | 美國 | 電腦記憶體設備之 銷售、提供技術支 援及相關零件之販 售等 | 17,090,600 | 17,090,600 | 500,000 | 100.00% | — | (11,305,887) | (8,720,374) | — |
| 商 丞 科 技 股份有限公司 | ACTION INTERNATIONA L CORPORATION | 西薩摩亞 | 投資大陸地區事業 | 7,139,690 | 7,139,690 | 210,000 | 100.00% | 1,933,586 | (12,139) | (12,139) | — |

附表四

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回投資金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------|----|--------------------|-----------------|-----------|----------|--------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 北京振瑋科技有限公司 | 電腦記憶體設備之銷售，提供技術支援及相關零件之販售等 | 6,507 (USD 200) | 透過第三地投資設立公司再投資大陸公司 | 6,507 (USD 200) | — | — | 6,507 (USD 200) | 100% | — (註二) | — | — |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投資審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註一) |
|----------------------|----------------|------------------------|
| 6,507(USD 200) | 6,507(USD 200) | 116,978 |

註一：以97年12月31日經會計師查核之財務報表計算，本公司赴大陸地區投資限額茲計算如下：

$$194,963,843 \times 60\% = 116,978,306$$

註二：北京振瑋科技有限公司已於94年9月間辦理註銷登記，並已清算完結。

商丞科技股份有限公司

會計師查核報告

商丞科技股份有限公司 公鑒：

商丞科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達商丞科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

商丞科技股份有限公司民國九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依照第三段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

如財務報表附註三所述，商丞科技股份有限公司自民國九十八年一月一日起，依新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定處理。前述會計原則變動，使商丞科技股份有限公司民國九十八年度之稅後淨利減少約 35,546 仟元，每股淨利減少約 1.13 元。

商丞科技股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

鼎信聯合會計師事務所

會計師：張亞荃

會計師：林金鳳

地 址：台北市中山區長春路 176 號 4 樓

電 話：(02)2515-0130

核准簽證文號：金管證六字第 0950102776 號

金管證六字第 0940131912 號

中 華 民 國 九 十 九 年 一 月 二 十

商丞科技股份有限公司
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

| 代 碼 資 產 | 98.12.31 | | 97.12.31 | | 代 碼 負 債 及 股 東 權 益 | 98.12.31 | | 97.12.31 | |
|----------------------------|--------------|-----|--------------|-----|----------------------------|--------------|-----|--------------|------|
| | 金 額 | % | 金 額 | % | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 11-12 流動資產： | | | | | 21-22 流動負債： | | | | |
| 1100 現金及約當現金(註二、四及六) | \$ 147,057 | 9 | \$ 215,955 | 14 | 2100 短期借款(註四及六) | \$ 264,246 | 16 | \$ 413,504 | 26 |
| 1310 公平價值變動列入損益之金融資產(註二及四) | 22 | — | — | — | 2110 應付短期票券(註四) | — | — | 248,429 | 16 |
| 1120 應收票據淨額—非關係人(註二及四) | — | — | 706 | — | 2180 公平價值變動列入損益之金融負債(註二及四) | — | — | 22,554 | 2 |
| 1140 應收帳款淨額—非關係人(註二、四及六) | 322,762 | 19 | 321,691 | 20 | 2120 應付票據—非關係人 | 52,993 | 3 | 35,364 | 2 |
| 1150 應收帳款淨額—關係人(註二、四及五) | — | — | 63 | — | 2140 應付帳款—非關係人 | 248,619 | 15 | 328,332 | 21 |
| 1190 其他金融資產(註四及六) | 168,459 | 10 | 180,814 | 11 | 2160 應付所得稅(註二及四) | — | — | 300 | — |
| 1200 存貨淨額(註二及四) | 638,847 | 38 | 530,666 | 34 | 2170 應付費用 | 64,858 | 4 | 13,183 | 1 |
| 1260 預付款項 | 1,323 | — | 4,161 | — | 2260 預收款項 | — | — | 105 | — |
| 1286 遞延所得稅資產(註二及四) | 17,863 | 1 | 2,115 | — | 2271 一年內到期公司債(註四及六) | 620 | — | 251,496 | 16 |
| 128-129 其他流動資產(註四) | 127,194 | 8 | 85,973 | 5 | 2272 一年內到期長期借款(註四及六) | 6,010 | — | 5,564 | — |
| 流動資產合計 | 1,423,527 | 85 | 1,342,144 | 84 | 2280 其他流動負債 | 261 | — | 421 | — |
| | | | | | 流動負債合計 | 637,607 | 38 | 1,319,252 | 84 |
| 14- 基金及長期投資(註二及四)： | | | | | 24- 長期負債： | | | | |
| 1421 採權益法之長期股權投資 | 1,865 | — | 1,934 | — | 2420 長期借款(註四及六) | 51,722 | 3 | 57,951 | 4 |
| 基金及長期投資合計 | 1,865 | — | 1,934 | — | 長期負債合計 | 51,722 | 3 | 57,951 | 4 |
| 15-16 固定資產(註二、四及六)： | | | | | 28- 其他負債： | | | | |
| 成 本 | | | | | 2810 應計退休金負債(註二及四) | 3,829 | — | 3,992 | — |
| 1501 土 地 | 105,299 | 6 | 105,299 | 7 | 其他負債合計 | 3,829 | — | 3,992 | — |
| 1521 房屋及建築 | 47,495 | 3 | 47,495 | 3 | 負債合計 | 693,158 | 41 | 1,381,195 | 88 |
| 1531 機器設備 | 126,592 | 8 | 127,907 | 8 | 股東權益(註四)： | | | | |
| 1561 辦公設備 | 10,044 | 1 | 10,378 | 1 | 股 本： | | | | |
| 1681 其他設備 | 3,950 | — | 4,909 | — | 3110 普通股股本 | 494,530 | 30 | 1,241,258 | 79 |
| 成本合計 | 293,380 | 18 | 295,988 | 19 | 3130 債券換股權利證書 | 308 | — | — | — |
| 15X9- 減：累計折舊 | (115,964) | (7) | (109,251) | (6) | 3140 預收股本 | 26,821 | 1 | — | — |
| 固定資產淨額 | 177,416 | 11 | 186,737 | 13 | 股本合計 | 521,659 | 31 | 1,241,258 | 79 |
| | | | | | 32- 資本公積： | | | | |
| 17- 無形資產： | | | | | 3211 普通股股票溢價 | 52,000 | 3 | — | — |
| 1770 遞延退休金成本(註二及四) | 318 | — | — | — | 3213 轉換公司債轉換溢價 | 96,068 | 6 | — | — |
| 無形資產合計 | 318 | — | — | — | 資本公積合計 | 148,068 | 9 | — | — |
| 18- 其他資產： | | | | | 33- 保留盈餘： | | | | |
| 1820 存出保證金 | 957 | — | 957 | — | 3310 法定盈餘公積 | — | — | 48,212 | 3 |
| 1860 遞延所得稅資產(註二及四) | 71,200 | 4 | 44,387 | 3 | 3320 特別盈餘公積 | 150 | — | 3,101 | — |
| 其他資產合計 | 72,157 | 4 | 45,344 | 3 | 3350 累積盈餘(虧損) | 312,434 | 19 | (1,097,457) | (70) |
| | | | | | 保留盈餘合計 | 312,584 | 19 | (1,046,144) | (67) |
| | | | | | 34- 股東權益其他調整項目： | | | | |
| 資 產 總 額 | \$ 1,675,283 | 100 | \$ 1,576,159 | 100 | 3420 累積換算調整數 | (186) | — | (150) | — |
| | | | | | 股東權益合計 | 982,125 | 59 | 194,964 | 12 |
| | | | | | 承諾及或有事項(註七) | | | | |
| | | | | | 負債及股東權益總額 | \$ 1,675,283 | 100 | \$ 1,576,159 | 100 |

董事長：程慶中

(請參閱後附財務報表附註)
經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司
損 益 表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

| 代 碼 | 科 目 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|---------|---------------------|--------------|----------|--------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4110 | 營業收入(註二及五) | \$ 6,941,403 | 100 | \$ 7,614,956 | 101 |
| 417-419 | 減：銷貨退回及折讓 | (48,160) | — | (82,782) | (1) |
| 4100 | 營業收入淨額 | 6,893,243 | 100 | 7,532,174 | 100 |
| 5110 | 營業成本(註三、四及五) | (6,490,442) | (94) | (8,168,233) | (108) |
| 5910 | 營業毛利(損) | 402,801 | 6 | (636,059) | (8) |
| 5930 | 聯屬公司間已實現利益(註二及四) | — | — | 513 | — |
| | | 402,801 | 6 | (635,546) | (8) |
| 61-63 | 營業費用(註四)： | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | (29,982) | — | (35,025) | (1) |
| 6200 | 管理及總務費用 | (44,104) | (1) | (34,184) | — |
| 6300 | 研究發展費用 | (23,938) | — | (5,993) | — |
| | 營業費用合計 | (98,024) | (1) | (75,202) | (1) |
| 6900 | 營業淨利(損) | 304,777 | 5 | (710,748) | (9) |
| 71-74 | 營業外收入及利益： | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 240 | — | 1,671 | — |
| 7310 | 金融資產評價利益淨額(註二及四) | 30,718 | 1 | — | — |
| 7320 | 金融負債評價利益淨額(註二及四) | 15,794 | — | — | — |
| 7130 | 處分固定資產利益(註二) | 1,400 | — | — | — |
| 7160 | 兌換利益淨額(註二) | 14,168 | — | — | — |
| 7210 | 租金收入 | 46 | — | — | — |
| 7480 | 其他收入 | 1,008 | — | 312 | — |
| | 營業外收入及利益合計 | 63,374 | 1 | 1,983 | — |
| 75-78 | 營業外費用及損失： | | | | |
| 7510 | 利息費用(註五) | (33,758) | (1) | (52,849) | (1) |
| 7650 | 金融負債評價損失淨額(註二及四) | — | — | (11,828) | — |
| 7521 | 採權益法認列之投資損失淨額(註二及四) | (33) | — | (8,732) | — |
| 7530 | 處分固定資產損失(註二) | (320) | — | — | — |
| 7560 | 兌換損失淨額(註二) | — | — | (4,017) | — |
| 7880 | 其他支出(註四) | (10,879) | — | — | — |
| | 營業外費用及損失合計 | (44,990) | (1) | (77,426) | (1) |
| 7900 | 稅前淨利(損) | 323,161 | 5 | (786,191) | (10) |
| 8110 | 所得稅利益(費用)(註二及四) | 42,560 | — | (457) | — |
| 9600 | 本期淨利(損) | \$ 365,721 | 5 | \$ (786,648) | (10) |
| 9750 | 每股盈餘(註二及四) | | | | |
| | 基本每股盈餘 | \$ 10.23 | \$ 11.58 | \$ (10.37) | \$ (10.38) |
| | 稀釋每股盈餘 | \$ 9.04 | \$ 10.12 | | |
| | 基本每股盈餘—追溯調整 | | | \$ (51.98) | \$ (52.01) |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 股 | 本 | 資 | 本 | 公 | 積 | 保 | 留 | 盈 | 餘 | | | | | | |
|---------------------|--------------|----------|-----------|------------|-------------|-----------|------------------|------------|------------|--------------|-------------|-------------------|------------|----|--|
| 普通股本 | 債券換股 權利證書 | 預收股 本 | 普通股溢 價 | 股票轉 換溢價 | 公司債轉 換溢價 | 認股權 | 轉換公司債應付 利息補償金 | 法定盈餘 公積 | 特別盈餘 公積 | 盈餘 (虧損) | 累積盈餘 調整數 | 未認列為退休金 成本之淨損失 | 合 | 計 | |
| | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | |
| 民國 97 年 1 月 1 日餘額 | \$ 641,228 | — | — | \$ — | \$ 102,191 | \$ 74,220 | \$ 2,696 | \$ 48,212 | \$ 3,101 | \$ (188,297) | \$ (969) | \$ (2,150) | \$ 680,232 | | |
| 民國 97 年 8 月現金增資 | 200,000 | — | — | — | 4,000 | — | — | — | — | — | — | — | 204,000 | | |
| 民國 97 年 11 月現金增資 | 400,000 | — | — | — | (106,172) | (74,220) | (2,696) | — | — | (122,512) | — | — | 94,400 | | |
| 員工行使認股權發行新股 | 30 | — | — | — | (19) | — | — | — | — | — | — | — | 11 | | |
| 民國 97 年度稅後淨損 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (786,648) | — | — | (786,648) | | |
| 累積換算調整數 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 819 | — | 819 | | |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 2,150 | 2,150 | | |
| 民國 97 年 12 月 31 日餘額 | 1,241,258 | — | — | — | — | — | — | 48,212 | 3,101 | (1,097,457) | (150) | — | 194,964 | | |
| 法定盈餘公積彌補虧損 | — | — | — | — | — | — | — | (48,212) | — | 48,212 | — | — | — | | |
| 特別盈餘公積迴轉 | — | — | — | — | — | — | — | — | (2,951) | 2,951 | — | — | — | | |
| 民國 98 年 8 月減資彌補虧損 | (993,007) | — | — | — | — | — | — | — | — | 993,007 | — | — | — | | |
| 民國 98 年 9 月現金增資 | 200,000 | — | — | 52,000 | — | — | — | — | — | — | — | — | 252,000 | | |
| 可轉換公司債轉換股本 | 46,279 | 308 | — | — | 96,068 | — | — | — | — | — | — | — | 142,655 | | |
| 員工行使認股權發行新股 | — | — | 26,821 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 26,821 | | |
| 民國 98 年度稅後淨利 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 365,721 | — | — | 365,721 | | |
| 累積換算調整數 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (36) | — | (36) | | |
| 民國 98 年 12 月 31 日餘額 | \$ 494,530 | \$ 308 | \$ 26,821 | \$ 52,000 | \$ 96,068 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 150 | \$ 312,434 | \$ (186) | \$ — | \$ 982,125 | | |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司
現金流量表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日
單位：新台幣仟元

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------------------|------------|--------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 本期淨利(損) | \$ 365,721 | \$ (786,648) |
| 調整項目： | | |
| 金融資產評價利益淨額 | (30,718) | — |
| 金融負債評價(利益)損失淨額 | (15,794) | 11,828 |
| 處分固定資產利益 | (1,400) | — |
| 處分固定資產損失 | 320 | — |
| 採權益法認列之投資損失淨額 | 33 | 8,732 |
| 公司債折價攤銷數 | 10,637 | 14,259 |
| 公司債買回損失 | 10,879 | — |
| 折舊費用 | 18,712 | 18,653 |
| 應收票據淨額—非關係人減少 | 706 | 41,839 |
| 應收帳款淨額—非關係人(增加)減少 | (1,071) | 327,954 |
| 應收帳款淨額—關係人減少 | 63 | 22,693 |
| 其他金融資產(增加)減少 | 12,355 | (120,626) |
| 存貨淨額(增加)減少 | (108,181) | 75,591 |
| 預付款項(增加)減少 | 2,838 | (1,724) |
| 遞延所得稅資產—流動(增加)減少 | (15,748) | 34,666 |
| 其他流動資產增加 | (41,221) | (9,514) |
| 遞延所得稅資產—非流動增加 | (26,813) | (34,509) |
| 應付票據—非關係人增加 | 17,629 | 9,280 |
| 應付帳款—非關係人增加(減少) | (79,713) | 212,087 |
| 應付所得稅增加(減少) | (300) | 300 |
| 應付費用增加(減少) | 51,675 | (2,254) |
| 預收款項減少 | (105) | (5) |
| 其他流動負債減少 | (160) | (798) |
| 應計退休金負債減少 | (481) | (270) |
| 營業活動之淨現金流入(出) | 169,863 | (178,466) |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 購置固定資產價款 | (9,711) | (3,670) |
| 處分固定資產取得價款 | 1,400 | — |
| 存出保證金減少 | — | 111 |
| 投資活動之淨現金流出 | (8,311) | (3,559) |

(接 下 頁)

(承 前 頁)

融資活動之現金流量：

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款增加(減少) | (149,258) | 253,659 |
| 應付短期票券增加(減少) | (248,429) | 20,769 |
| 買回公司債價款 | (105,801) | — |
| 長期借款減少 | (5,783) | (221,028) |
| 員工行使認股權發行新股 | 26,821 | 11 |
| 現金增資 | 252,000 | 298,400 |
| 融資活動之淨現金流入(出) | <u>(230,450)</u> | <u>351,811</u> |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | (68,898) | 169,786 |
| 期初現金及約當現金餘額 | 215,955 | 46,169 |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 147,057</u> | <u>\$ 215,955</u> |

現金流量資訊之補充揭露：

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 本期支付所得稅 | <u>\$ 329</u> | <u>\$ 172</u> |
| 本期支付利息費用(不含資本化利息) | <u>\$ 26,213</u> | <u>\$ 38,916</u> |

不影響現金流量之投資及融資活動：

| | | |
|-----------|-----------------|-------------------|
| 一年內到期長期借款 | <u>\$ 6,010</u> | <u>\$ 5,564</u> |
| 一年內到期公司債 | <u>\$ 620</u> | <u>\$ 251,496</u> |

支付現金購置固定資產：

| | | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 購置固定資產價款 | \$ 9,711 | \$ 3,935 |
| 減：期初預付設備款 | — | (265) |
| 支付現金合計 | <u>\$ 9,711</u> | <u>\$ 3,670</u> |

(請參閱後附財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司
財 務 報 表 附 註
民國九十八年及九十七年度
(除另有註明外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

商丞科技股份有限公司(以下稱本公司)於民國 83 年 5 月 16 日依公司法及有關法令設立，主要係從事事務機器、資料儲存及處理設備、電子零組件等之製造及事務機器設備批發、零售及國際貿易業務。本公司之股票自民國 93 年 12 月 27 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，員工人數分別為 88 人及 95 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依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一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)流動與非流動之劃分

本公司財務報表對於相關資產負債係以一年為營業週期，作為劃分流動與非流動之標準。

(二)外幣交易

本公司以新台幣為記帳單位。以外幣計價之交易於交易發生時按當時之匯率換算為新台幣列帳；外幣債權債務於資產負債表日按當日匯率換算為新台幣。因實際結清或資產負債表日換算外幣資產負債而產生之兌換損益，於損益表認列為兌換損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當期損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

外幣長期股權投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(四)存 貨

本公司存貨係以實際購入成本為入帳基礎，平時採加權平均法計算。

民國 98 年 1 月 1 日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，原料以重置成本為市價；在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價。

民國 98 年 1 月 1 日以後，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時，原料係以同類別存貨為基礎；在製品、製成品及商品則以個別項目為基礎。淨變現價值係指正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

(五)採權益法認列之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價；對被投資公司持有表決權股份超過 50%或具有控制能力者構成母子關係者，採權益法評價並依「證券發行人財務報告編製準則」之規定是否編製合併報表。

取得股權時，投資成本與股權淨值間如有差額，應先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽。商譽不予攤銷，但每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

被投資公司增減股數時，若各股東非按比例認購或減少使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減，其增減數應調整「資本公積」及「長期投資」；前項調整如應借記「資本公積」，而帳上由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

編製財務報表時，採權益法評價之長期股權投資與被投資公司間所產生之損益於當期未實現者，予以消除；交易損益如屬折舊性資產所產生者，依其效益年限分年認列，其餘之交易產生者，俟實現年度始行認列。

採權益法評價之被投資公司之股東權益已成為負數者且本公司意圖繼續支持被投資公司或被投資公司虧損屬短期性質，並有充分之證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運者，致使長期投資帳面值成為負數者，則轉列其他負債予以表達。

(六) 固定資產及其折舊

固定資產購置時均以成本入帳，惟得依法辦理重估價。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。因購置固定資產以迄該資產達到可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產科目。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當期之營業外收入及費用或非常損益。

固定資產折舊之提列係依照下列耐用年數，以直線法提列之：房屋及建築 3 至 50 年；機器設備 5 年；辦公設備 5 年；其他設備 2 至 5 年。折舊性資產耐用年限屆滿且仍繼續使用者，其殘值依預估可使用年數續提折舊。

(七) 無形資產

本公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

(八) 退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算報告結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係按員工提供服務之期間，應將提撥之退休金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前

期服務成本符合既得給付條件止之平均年數，按直線法分攤認列費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

(九) 資產減損

本公司自民國 94 年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部份認列損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(十) 可轉換公司債及一年內到期公司債

1.自民國 95 年 1 月 1 日起，本公司發行之可轉換公司債同時產生金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。

(1)應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採直線法攤銷，作為利息費用之調整項目。

(2)嵌入本公司發行公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」項下。若於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。

(3) 嵌入本公司發行公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。當於持有人要求轉換時，先調整就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計與認股權之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

2. 民國 94 年 12 月 31 日(含)前已發行之可轉換公司債將全部發行價格作為負債入帳，按月依債券面額及票載利率列計利息支出；公司債附有贖回條款者，則依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金。具轉換權之公司債應債券持有人要求轉換時，將未攤銷發行成本、應付利息及已認列之利息補償金與轉換公司債一併轉銷，並將該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份列為資本公積。

(十一) 員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積－員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 93 年 1 月 1 日至 96 年 12 月 31 日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

(十二) 收入認列之方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

(十三) 所得稅

本公司所得稅係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」為之。依此，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，

並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，提列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

「所得基本稅額條例」自民國 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率(百分之十)計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

(十四) 每股盈餘

每股盈餘係就本期淨利(損)除以普通股流通在外加權平均股數及具有稀釋作用之潛在普通股計算之；其流通在外股數因無償配股而增加或因減資以彌補虧損而減少者，採追溯調整計算，若前述情形之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦採追溯調整計算。本公司之潛在普通股為可轉換公司債及員工認股權憑証。

三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要修訂包括存貨以成本與淨變現價值孰低者評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於當期認列為銷貨成本及異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應認列為銷貨成本。

前述會計原則變動，本公司將存貨之評價基礎由全體項目比較改為同類別存貨逐項比較，致本公司民國 98 年度之稅後淨利減少約 35,546,000 元，每股淨利減少約 1.13 元。本公司本期重分類民國 97 年度營業外利益及損失計 389,083,233 元至營業成本項下。

2. 本公司自民國 97 年 1 月 1 日起採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布 (96) 基秘字第 052 號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。本公司民國 97 年度處於虧損狀態，故暫不估列。
3. 本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。此項會計變動對本公司民國 97 年度之財務報告並無影響。

四、重要會計科目之說明

(二) 現金及約當現金

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 現金 | \$ 50,000 | \$ 50,000 |
| 支票存款 | 114,218 | 122,919 |
| 活期存款 | 51,895,341 | 32,208,919 |
| 外幣存款 | 94,997,216 | 183,573,126 |
| | <u>\$ 147,056,775</u> | <u>\$ 215,954,964</u> |

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，用途受限制之定期存款及備償戶已轉列其他金融資產，請詳附註四(四)、(八)、(九)、(十一)及六。

(二) 應收票據淨額

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-------------|-------------------|
| 應收票據－非關係人 | \$ — | \$ 705,622 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收票據淨額－非關係人 | <u>\$ —</u> | <u>\$ 705,622</u> |

(三) 應收帳款淨額

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收帳款－非關係人 | \$ 322,761,500 | \$ 321,691,443 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收帳款淨額－非關係人 | <u>322,761,500</u> | <u>321,691,443</u> |
| 應收帳款－關係人 | — | 62,551 |
| 應收帳款淨額 | <u>\$ 322,761,500</u> | <u>\$ 321,753,994</u> |

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，上列應收帳款提供擔保質押等用途受限之情形，請詳附註四(九)、(十一)及六。

(四) 其他金融資產

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收出售應收帳款餘額 | \$ 145,435,315 | \$ 54,144,628 |
| 受限制資產—定期存款及備償戶 | 23,000,000 | 126,207,858 |
| 其 他 | 24,103 | 461,290 |
| | <u>\$ 168,459,418</u> | <u>\$ 180,813,776</u> |

1. 本公司於民國 98 年及 97 年度分別與遠東國際商業銀行等銀行簽訂應收帳款債權承購合約書，合約總額度分別為 1,693,428,000 元及 692,975,000 元，依據合約約定，讓售之應收帳款所有權轉讓予買方，買方對本公司無追索權，出售之價金於應收帳款約定付現日由買方收取後再支付予本公司，本公司亦得提前要求支付，唯應承擔支付日至帳款付現日止之利息，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因該項出售應收帳款交易尚未收取之金額分別為 145,435,315 元及 54,144,628 元，預支價金利率區間分別為 3.2059% ~ 0.8854% 及 8.2452% ~ 2.6998%，帳列「其他金融資產」項下。
2. 本公司提供保證票據予銀行作為前述應收帳款債權承購合約擔保之情形，請詳附註七。
3. 截至 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司提供上述受限制資產(定期存款及備償戶)作為借
4. 款擔保之情形，請詳四(八)、(九)、(十一)及六。

(五) 存貨淨額

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|---------------|------------------------|------------------------|
| 原 料 | \$ 217,821,623 | \$ 298,642,273 |
| 在 製 品 | 140,826,484 | 52,573,020 |
| 製 成 品 | 329,960,553 | 622,483,432 |
| 商 品 | 44,910,154 | 2,036,990 |
| 小 計 | 733,518,814 | 975,735,715 |
| 減:備抵存貨跌價及呆滯損失 | (94,671,809) | (445,069,611) |
| 淨 額 | <u>\$ 638,847,005</u> | <u>\$ 530,666,104</u> |
| 投 保 金 額 | <u>\$1,400,000,000</u> | <u>\$1,250,000,000</u> |
| 質 押 情 形 | <u>無</u> | <u>無</u> |

民國 98 年及 97 年度認列為銷貨成本之存貨相關損益如下：

| | 98 年度 | 97 年度 |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 存貨出售成本 | \$6,842,085,316 | \$7,779,149,358 |
| 存貨跌價及呆滯損失(跌價回升利益) | (350,397,802) | 391,022,061 |
| 其他 | (1,245,892) | (1,938,828) |
| | <u>\$6,490,441,622</u> | <u>\$8,168,232,591</u> |

(六)採權益法之長期股權投資

| 被投資公司 | 98.12.31 | | | 97.12.31 | | |
|--|---------------------|------|---------------------|----------------------|------|---------------------|
| | 原始投資成本 | 持股比例 | 金額 | 原始投資成本 | 持股比例 | 金額 |
| ACTION INTERNATIONAL CORPORATION UFC TECHNOLOGY,INC. | \$ 7,139,690 | 100% | \$ 1,864,545 | \$ 7,139,690 | 100% | \$ 1,933,586 |
| | — | 100% | — | 17,090,600 | 100% | — |
| | <u>\$ 7,139,690</u> | | <u>\$ 1,864,545</u> | <u>\$ 24,230,290</u> | | <u>\$ 1,933,586</u> |

5. 本公司民國 98 年及 97 年度對採權益法評價之被投資公司依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表依持股比例認列之投資損失及按期末匯率認列之累積換算調整數如下：

| 被投資公司 | 98 年度 | | 97 年度 | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | 投資損失 | 累積換算調整數 | 投資損失 | 累積換算調整數 |
| ACTION INTERNATIONAL CORPORATION UFC TECHNOLOGY,INC. | \$ (32,973) | \$ (36,068) | \$ (12,139) | \$ 21,161 |
| | — | — | (8,720,374) | 797,931 |
| | <u>\$ (32,973)</u> | <u>\$ (36,068)</u> | <u>\$ (8,732,513)</u> | <u>\$ 819,092</u> |

6. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司與被投資公司間已實現銷貨利益分別為 0 元及 512,973 元。
7. 本公司採權益法評價之被投資公司 UFC Technology, Inc.(以下簡稱子公司—UFC)，因長期虧損致股東權益淨值已成負值，本公司於民國 97 年 9 月 29 日經董事會決議通過將子公司—UFC 結束營業，並依當地法令辦理清算，本公司已於民國 98 年 9 月完成清算程序並匯回剩餘款項作為償還子公司—UFC 對本公司欠款之用。本公司依據財務會計準則公報第五號之規定，已於民國 97 年度將帳列採權益法之長期股權投資全數轉列損失。
8. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，上列採權益法之長期股權投資未有提供擔保質押等用途受限制之情形。

(七)固定資產

1. 本公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日提供固定資產作為長期借款抵押擔保情形，請詳附註四(十一)及六。
2. 本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日固定資產之投保金額分別約為 235,999,000 元及 216,664,000 元。

(八) 短期借款

98.12.31

| 借款性質 | 最後到期日 | 利率區間 | 金額 | 擔保品 |
|-------|----------|---------------|-----------------------|----------------|
| 擔保借款 | 99.09.18 | 2.50% ~ 3.11% | \$ 217,000,000 | 定期存款、土地、房屋及建築物 |
| 信用狀借款 | 99.06.29 | 2.50% ~ 2.98% | 47,245,539 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 264,245,539</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 155,754,000</u> | |

97.12.31

| 借款性質 | 最後到期日 | 利率區間 | 金額 | 擔保品 |
|-------|----------|---------------|-----------------------|----------|
| 信用借款 | 98.06.02 | 2.53% ~ 3.20% | \$ 185,000,000 | — |
| 擔保借款 | 98.03.29 | 2.85% ~ 3.10% | 130,000,000 | 定期存款 |
| 信用狀借款 | 98.04.28 | 2.85% ~ 3.10% | 98,504,074 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 413,504,074</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 86,496,000</u> | |

(九) 應付短期票券

| | 97.12.31 |
|------------|-----------------------|
| 應付商業本票 | \$ 250,000,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (1,571,093) |
| 淨額 | <u>\$ 248,428,907</u> |

4. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司帳列無「應付短期票券」。
5. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，金融機構授予本公司發行商業本票額度，尚未動用餘額為 0 元。
6. 本公司民國 97 年度應付商業本票利率區間為 2.10% ~ 2.42%。
7. 本公司發行商業本票提供予金融機構抵押擔保之情形請詳四(一)、(三)、(四)及六。

(十) 應付公司債及一年內到期公司債

1. 民國 98 年及 97 年 12 月 31 日應付公司債之明細如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|----------------|----------------|
| 國內第二次無擔保可轉債 | \$ 300,000,000 | \$ 300,000,000 |
| 減：已買回金額 | (102,700,000) | — |
| 已轉換金額 | (196,600,000) | — |
| 應付公司債折價 | (80,026) | (48,503,837) |
| | 619,974 | 251,496,163 |
| 減：一年內到期部份 | (619,974) | (251,496,163) |
| | \$ — | \$ — |

2. 本公司於民國 96 年 5 月 31 日發行票面利率為 0% 之五年期國內無擔保可轉換公司債 300,000,000 元，其主要發行條件如下：

(1) 發行期間：

發行期間五年，自民國 96 年 5 月 31 日開始發行至 101 年 5 月 30 日到期。

(2) 轉換期間及標的：

自發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求將所持有之轉換債轉換為本公司普通股。

(3) 轉換價格：

轉換普通股之轉換價格於發行時為新台幣 27.7 元。本轉換債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加，本公司應依發行條款規定公式調整本債券之轉換價格，截至 98 年 12 月 31 日之轉換價格為每股 42.2 元。

(4) 本公司對轉換債之贖回權：

本公司於下列情形發生時，得按債券面額以現金收回債權人持有之轉換債：

- c. 本公司普通股在證券櫃檯買賣市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%(含)以上時。
- d. 本轉換債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於參仟萬元(發行金額之 10%)時。

(5) 轉換債持有人之賣回權：

債權人得於本公司債發行滿第二年、第三年、第四年之前三十日提出申請，按債券面值加計利息補償金(滿二年及滿三年年利率為 1.5%；滿四年以債券面額贖回本債券)將其所持有之轉換債賣回。

3. 本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。屬權益部份計 74,220,000 元，帳列「資本公積－認股權」項下。另所嵌入之贖回權與賣回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產及負債」項下，金額分別為 21,894 元及 22,554,300 元，民國 98 年及 97 年度認列之金融資產評價利益分別為 30,717,982 元及 0 元，金融負債評價利益(損失)分別為 15,794,381 元及(11,828,400)元。
4. 民國 98 年度，上述可轉換公司債面額計 196,600,000 元已轉換為普通股 4,658,635 股，其中 4,627,832 股業已於民國 99 年 1 月辦妥變更登記，請詳附註四(十三)之說明。本公司因前述公司債轉換交易而產生「資本公積－轉換公司債轉換溢價」之金額為 96,068,415 元。
5. 上述可轉換公司債於民國 98 年 5 月屆滿二年，債券持有人得依據轉換辦法規定執行賣回權，民國 98 年度本公司共計買回公司債面額 102,700,000 元並加計利息補償金 3,101,540 元，合計 105,801,540 元，贖回損失 10,878,877 元，帳列「營業外費用及損失－其他支出」項下，因公司債持有人得依據轉換辦法規定執行賣回權，故本公司已於民國 97 年度將該可轉換公司債及相關評價轉列流動負債。

(十一) 長期借款及一年內到期長期借款

| 借 款 性 質 | 98.12.31 | 97.12.31 | 擔 保 品 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------|
| 銀 行 借 款 | \$ 57,732,141 | \$ 63,514,279 | 土地、房屋及建築 |
| 減：一年內到期部份 | (6,010,465) | (5,564,033) | |
| | <u>\$ 51,721,676</u> | <u>\$ 57,950,246</u> | |
| 利 率 區 間 | <u>2.105%~3.285%</u> | <u>3.595%~3.785%</u> | |
| 到 期 年 限 | <u>107 年</u> | <u>107 年</u> | |

本公司於民國 95 年 4 月 3 日與臺灣工業銀行為主之銀行團簽訂授信契約(以下簡稱聯合授信契約)，其主要內容摘錄如下：

1.銀行團包含：

臺灣工業銀行(主辦銀行兼管理銀行)、臺灣銀行、遠東國際商業銀行、新竹國際商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行、中國農民銀行及上海商業儲蓄銀行。

2.總授信額度為新台幣五億元，其中各項額度之金額及用途如下：

| | 金 | 額 | 用 | 途 |
|---------|------------|-----|------------|----|
| (1)甲項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣 | 中期放款 | |
| (2)乙項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣 | 中期商業本票發行保證 | 額度 |

3.授信期間及動用期間：

(1)本授信期限：本授信期間之最後還款日為首次動用日起算至屆滿 3 年之日止。

(2)本授信之動用期間：首次動撥日不得晚於本合約簽訂之日起滿 3 個月之日；首次動撥日起算至屆滿 6 個月之日止為甲項授信之動用期間。屆期未動用之甲項授信額度自動取消，不得再行動用；本公司得於乙項授信之授信期間內，依聯合授信契約之約定循環動用乙項授信之可用額度。

4.自聯合授信契約簽約日起，於本授信案存續期間內，本公司各項財務標準之限制規定：

(4) 流動比率不得低於 100%。

(5) 負債比率應不得高於 200%。

(6) 利息保障倍數不得低於 4 倍。

本公司民國 97 年度未符利息保障倍數不得低於四倍之規定，惟因該借款以全數轉列「一年內到期之長期借款」，故本公司未再做任何調整。

本公司中長期借款已於民國 97 年 12 月 16 日提前償還，應付商業本票亦已於民國 98 年 4 月 17 日到期時全數償還。

5.截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司提供相關資產作為本授信案抵押擔保情形，請詳附註四(一)、(三)、(四)及六。

(十二)退 休 金

1.「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

2. 本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。
3. 本公司以會計年度終了日為衡量日完成精算，民國 98 年及 97 年度依財務會計準則公報第十八號規定認列淨退休金成本之組成項目如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 服務成本 | \$ 84,166 | \$ 70,960 |
| 利息成本 | 347,072 | 442,285 |
| 退休基金資產預期報酬 | (211,307) | (203,901) |
| 淨攤銷與遞延數額 | | |
| 1. 退休基金資產利益 | — | — |
| 2. 未認列過渡性淨給付義務 | 38,000 | 38,000 |
| 3. 未認列退休金損益 | — | 168,731 |
| 淨退休金成本 | <u>\$ 257,931</u> | <u>\$ 516,075</u> |

4. 基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 給付義務： | | |
| 既得給付義務 | \$ — | \$ — |
| 非既得給付義務 | (12,686,534) | (11,660,341) |
| 累積給付義務 | (12,686,534) | (11,660,341) |
| 未來薪資增加之影響數 | (8,524,827) | (2,222,544) |
| 預計給付義務 | (21,211,361) | (13,882,885) |
| 退休基金資產之公平價值 | 8,857,913 | 8,062,299 |
| 提撥狀況 | (12,353,448) | (5,820,586) |
| 未認列過渡性淨給付義務 | 418,000 | 456,000 |
| 未認列退休金損益 | 8,425,051 | 1,371,945 |
| 補列應計退休金負債 | (318,224) | — |
| 應計退休金負債 | <u>\$ (3,828,621)</u> | <u>\$ (3,992,641)</u> |

5. 既得給付：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|------|----------|----------|
| 既得給付 | \$ — | \$ — |

6. 本公司採用之精算假設如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|----------|----------|
| 折現率 | 2.25% | 2.50% |
| 未來薪資增加水準 | 3.00% | 1.00% |
| 基金資產預期投資報酬率 | 2.25% | 2.50% |

7. 退休準備金提撥及支付情形：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-----|------------|------------|
| 提 撥 | \$ 740,175 | \$ 786,072 |
| 支 付 | \$ — | \$ — |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司尚未有符合退休條件之員工。

8. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據勞工退休金條例，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用勞工退休金條例所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 98 年及 97 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金費用分別為 2,628,215 元及 2,806,502 元。

(十三) 股東權益

1. 股本/預收股本/債券換股權利證書

本公司於民國 97 年 7 月經董事會決議辦理現金增資 200,000,000 元，每股面額 10 元，計分 20,000,000 股，按每股 10.2 元溢價發行，該項增資案已於民國 97 年 9 月辦妥變更登記。

本公司為因應產業變化及強化公司經營競爭力，於民國 97 年 11 月股東臨時會決議於不超過 40,000,000 股之額度內，辦理私募現金增資發行普通股，其實際定價日及發行價格授權董事會訂定之。民國 97 年 11 月經董事會決議私募普通股 40,000,000 股，每股 2.36 元折價發行，不足部分由同性質資本公積及保留盈餘撥充資本，該項增資案已於民國 97 年 12 月辦妥變更登記。

本公司為健全財務結構，於民國 98 年 6 月 10 日經股東常會決議通過減少資本 993,006,600 元用以彌補虧損，銷除已發行股份 99,300,660 股，減資比率 80%，減資後實收資本額為 248,251,660 元，上述減資案於民國 98 年 7 月 8 日業經行政院金融監督管理委員會核准在案並已於民國 98 年 8 月辦妥變更登記。

本公司於同次股東常會決議於不超過 50,000,000 股額度內，辦理私募現金增資，其實際定價日及發行價格授權董事會訂定之。民國 98 年 8 月經董事會決議辦理私募普通股 20,000,000 股，每股 12.6 元溢價發行，該項增資案業已於民國 98 年 9 月份辦妥變更登記。

上述有關私募之有價證券依證券交易法第四十三條之八規定，原則上須於交付日起滿三年始得轉讓，並於補辦公開發行後方得上櫃買賣，私募新股除受法令規定限制轉讓外，其權利義務與已流通在外股票相同。

本公司無擔保可轉換公司債持有人於民國 98 年度提出轉換股數為 4,658,635 股，其中 4,627,832 股業已於民國 99 年 1 月辦妥變更登記，餘 30,803 股將於民國 99 年度第一季辦理變更登記。

本公司於民國 96 年 12 月 27 日發行之員工認股權憑證，截至民國 98 年 12 月 31 日止，已行使轉換 454,600 股，共計繳交股款 26,821,400 元，帳列「預收股本」項下。

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本分別為 494,529,980 元及 1,241,258,260 元。

2. 資本公積

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-----------|----------------|----------|
| 普通股股票溢價 | \$ 52,000,000 | \$ — |
| 轉換公司債轉換溢價 | 96,068,415 | |
| 合計 | \$ 148,068,415 | \$ — |

依公司法規定，資本公積除用以彌補虧損及轉作資本之用，不得用以發放現金股利。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即撥充資本，每次轉增資之金額按其種類以實收資本額之一定比例為限。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積直至與股本總額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，當其餘額已達實收資本額百分之五十，在公司無盈餘時，得以超過部份派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收資本額百分之五十之半數，其餘得撥充資本。

本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東常會決議將 97 年度以前所累積之法定盈餘公積 48,211,868 元用以彌補虧損。

4. 盈餘分配

依本公司章程規定，每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息外，如尚有盈餘則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分配盈餘時，應分派員工紅利百分之十至百分之十五及董事酬勞百分之二。員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可以分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（及以前年度）發生之股東權益減項（子公司持有本公司之庫藏股票成本除外）提列特別盈餘公積後方得以分配，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

5. 截至本報告出具，本公司民國 98 年度盈餘分派議案，尚未經過董事會通過；民國 97 年度為累積虧損，故無須揭露每股股利、員工紅利及董監酬勞等資訊。

6. 本公司民國 98 年度對於員工紅利及董監酬勞之估列，係依過去發放經驗為基礎，分別按預計分派股利總額及公司章程所規定員工分紅及董監酬勞成數百分之十五及百分之二估算，其金額分別為 32,496,723 元及 4,332,896 元。

上述員工紅利及董監酬勞之估計，如於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度（原認列員工分

紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關本公司董事會通過及股東會決議之董事、監察人酬勞及員工紅利相關資訊，可自公開資訊觀測站等網站查詢。

7.員工認股權證

(1)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工認股權證基本資料如下：

| 協議之類型 | 金管會核准日期 | 核准單位 | 給與日期 | 給與單位 | 合約期間 | 既得期間 |
|--------|----------|-------|----------|-------|------|---------------------------|
| 員工認股計畫 | 92.05.26 | 3,000 | 92.08.13 | 2,820 | 6 年 | 屆滿 2 年 60% 屆滿 3 年 100% |
| | | | 92.12.29 | 180 | 6 年 | 屆滿 2 年 60% 屆滿 3 年 100% |
| 員工認股計畫 | 96.09.05 | 2,000 | 96.12.27 | 2,000 | 6 年 | 屆滿 2 年 60% 屆滿 3 年 100% |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工認股權證有 3,269.6 單位已行使及 145 單位已註銷及 40 單位已失效。

(2)民國 98 年及 97 年度員工認股權證之相關資料如下：

| | 98 年度 | | 97 年度 | |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
| | 數量(單位) | 加權平均行使價格 | 數量(單位) | 加權平均行使價格 |
| 期初流通在外 | 2,040.00 | \$ 11.63 | 2,043.00 | \$ 11.64 |
| 本期給與 | — | \$ — | — | \$ — |
| 本期行使 | (454.60) | \$ 59.00 | (3.00) | \$ 3.70 |
| 本期失效 | (40.00) | \$ — | — | \$ — |
| 期末流通在外 | 1,545.40 | \$ 59.00 | 2,040.00 | \$ 11.63 |
| 期末可行使之員工認股權 | 1,545.40 | \$ 59.00 | 40.00 | \$ 3.30 |

(3)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-----------------|----------|----------------|
| 行使價格之範圍 | \$59.00 | \$3.30~\$11.80 |
| 加權平均預期剩餘存續期限(年) | 3.99 | 4.91 |

(4)若本公司將給予日於民國 96 年 12 月 31 日(含)以前之員工認股權證依財務會計準則第三十九號公報規定衡量時，則民國 98 年及 97 年度認列之酬勞成本分別為 2,558,580 元及

2,558,581 元。本公司民國 95 年度以盈餘轉增資，致使員工認股權證之行使價格再次發生變動，因變動前後之內含價值皆小於零，且認購價格對市場價格之比率並未降低，依財務會計解釋函令(93)基秘字第 073 號規定，不視為對員工認股權計劃進行修正，故不再重新衡量認股計劃之酬勞成本。相關之擬制性資訊如下：

| | 98 年度 | | 97 年度 | |
|--------|------------|------------|---------------|---------------|
| | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 |
| 本期淨利 | \$ 320,603 | \$ 363,163 | \$ (788,750) | \$ (789,206) |
| 基本每股盈餘 | \$ 10.15 | \$ 11.50 | \$ (52.14) | \$ (52.18) |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 8.97 | \$ 10.06 | | |

(5)本公司員工認股權之公平價值係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

| | 98 年度 | 97 年度 |
|---------|---------------|---------------|
| 預期價格波動率 | 39.75%~49.54% | 39.75%~49.54% |
| 無風險利率 | 0.875% | 0.875% |
| 現金股利率 | 1.16%~7.62% | 1.16%~7.62% |
| 預期存續期間 | 4.64 年~5.99 年 | 4.64 年~5.99 年 |

(十四) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司民國 98 年及 97 年度用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 性 質 別 | 98 年度 | | | 97 年度 | | |
|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合 計 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合 計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 54,307,065 | \$ 38,743,418 | \$ 93,050,483 | \$ 30,967,325 | \$ 17,641,957 | \$ 48,609,282 |
| 勞健保費用 | 2,060,583 | 1,416,277 | 3,476,860 | 2,679,535 | 1,444,549 | 4,124,084 |
| 退休金費用 | 1,862,016 | 1,024,130 | 2,886,146 | 2,106,241 | 1,216,336 | 3,322,577 |
| 其他用人費用 | 4,000,749 | 1,939,620 | 5,940,369 | 4,327,010 | 2,237,796 | 6,564,806 |
| | \$ 62,230,413 | \$ 43,123,445 | \$105,353,858 | \$ 40,080,111 | \$ 22,540,638 | \$ 62,620,749 |
| 折舊費用 | \$ 17,717,965 | \$ 994,259 | \$ 18,712,224 | \$ 17,655,089 | \$ 998,005 | \$ 18,653,094 |

(十五) 所 得 稅

1.本公司民國98年及97年度之所得稅費用(利益)組成如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------------|------------------------|-------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ — | \$ 300,000 |
| 遞延所得稅費用(利益) | (42,560,155) | 156,587 |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ (42,560,155)</u> | <u>\$ 456,587</u> |

本公司民國 98 年度適用之營利事業所得稅稅率為 25%，根據民國 98 年 5 月 27 日新修訂之所得稅法，本公司自民國 99 年度起適用稅率改為 20%。

2. 本公司民國 98 年及 97 年度損益表中所列稅前淨利(損)依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用(利益)間之差異列示如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-----------------|------------------------|-------------------|
| 稅前淨利(損)計算之所得稅額 | \$ 80,790,409 | \$ (196,547,725) |
| 永久性差異所得稅影響數 | (3,275,549) | 6,521,840 |
| 虧損扣抵以後年度 | — | 607,188 |
| 以前年度所得稅低估 | — | 300,000 |
| 稅率變動產生之遞延所得稅調整 | 35,943,128 | — |
| 投資抵減稅額 | (9,393,909) | (1,443,225) |
| 其他 | 187,276 | — |
| 遞延所得稅資產備抵評價淨變動數 | (146,811,510) | 191,018,509 |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ (42,560,155)</u> | <u>\$ 456,587</u> |

3. 本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日遞延所得稅資產及負債主要項目如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 遞延所得稅資產—流動： | | |
| 虧損扣抵以後年度 | \$ 17,800,000 | \$ — |
| 未實現兌換損失 | 62,603 | 1,174,657 |
| 備抵呆帳提列數 | — | 940,607 |
| 小 計 | <u>17,862,603</u> | <u>2,115,264</u> |
| 遞延所得稅資產—非流動 | | |
| 虧損扣抵以後年度 | 105,957,739 | 132,079,867 |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失提列 | 18,934,362 | 111,267,403 |
| 採權益法認列之投資損失 | 1,017,809 | 5,536,667 |
| 研究發展投資抵減 | 11,479,131 | 2,758,292 |
| 自動化設備投資抵減 | 1,301,961 | 628,892 |
| 小 計 | <u>138,691,002</u> | <u>252,271,121</u> |
| 減：備抵評價—非流動 | <u>(67,491,001)</u> | <u>(207,883,936)</u> |
| 淨 額 | <u>\$ 89,062,604</u> | <u>\$ 46,502,449</u> |

4. 本公司民國 98 年及 97 年度當期所得稅費用與應退所得稅調節如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-----------|--------------------|---------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ — | \$ 300,000 |
| 減：扣繳稅額 | (29,174) | (171,539) |
| 以前年度所得稅低估 | — | (300,000) |
| 應退所得稅 | <u>\$ (29,174)</u> | <u>\$ (171,539)</u> |

上述應退所得稅帳列「其他流動資產」項下。

5. 所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

| 法令依據 | 抵減項目 | 可抵減金額 | 最後抵減年度 |
|----------|--------|----------------------|-----------|
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | \$ 673,069 | 民國 102 年度 |
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | 109,333 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | 519,559 | 民國 100 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 8,720,840 | 民國 102 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,336,639 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,421,652 | 民國 100 年度 |
| | | <u>\$ 12,781,092</u> | |

依促進產業升級條例之規定，每一年度得抵減金額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

6. 兩稅合一相關資訊：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------------|--------------|------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | \$ 1,092,070 | \$ 792,070 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率 | 4.02% | — |

7. 未分配盈餘相關資訊：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|---------|-----------------------|---------------------------|
| 86 年度以前 | \$ — | \$ — |
| 87 年度以後 | 312,433,968 | (1,097,457,232) |
| | <u>\$ 312,433,968</u> | <u>\$ (1,097,457,232)</u> |

(十七) 金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

| | 98.12.31 | | 97.12.31 | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 帳面價值 | 公平市價 | 帳面價值 | 公平市價 |
| 單位：新台幣仟元 | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 147,057 | \$ 147,057 | \$ 215,955 | \$ 215,955 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產(流動及非流動) | \$ 22 | \$ 22 | \$ — | \$ — |
| 受限制資產 | \$ 23,000 | \$ 23,000 | \$ 126,208 | \$ 126,208 |
| 應收票據及帳款淨額 | \$ 322,762 | \$ 322,762 | \$ 322,460 | \$ 322,460 |
| 其他金融資產 | \$ 145,459 | \$ 145,459 | \$ 54,606 | \$ 54,606 |
| 存出保證金 | \$ 957 | \$ 957 | \$ 957 | \$ 957 |
| 金融負債： | | | | |
| 短期借款 | \$ 264,246 | \$ 264,246 | \$ 413,504 | \$ 413,504 |
| 應付短期票券 | \$ — | \$ — | \$ 248,429 | \$ 248,429 |
| 公平價值變動列入損益之金融負債(流動及非流動) | \$ — | \$ — | \$ 22,554 | \$ 22,554 |
| 應付票據及帳款 | \$ 301,612 | \$ 301,612 | \$ 363,696 | \$ 363,696 |
| 應付所得稅 | \$ — | \$ — | \$ 300 | \$ 300 |
| 應付費用 | \$ 64,858 | \$ 64,858 | \$ 13,183 | \$ 13,183 |
| 長期借款(含一年內到期長期借款) | \$ 57,732 | \$ 57,732 | \$ 63,515 | \$ 63,515 |
| 應付公司債(含一年內到期應付公司債) | \$ 620 | \$ 620 | \$ 251,496 | \$ 251,496 |

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1) 公平價值與帳面價值相等之金融商品資產及負債：

即短期金融商品，以其在資產負債表之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬於估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、應收票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅及應付費用等。

(2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(3)存出保證金：

此類金融商品多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。

(4)應付公司債：

以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以本公司所獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(5)信用狀：

其公平價值係以合約金額為準。

3.本公司金融資產及金融負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4.本公司民國98年及97年12月31日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為321,977,680元及477,018,353元。

5.財務風險資訊：

(1)市場風險：

本公司並未持有易受匯率、利率及市場價格變動而產生價值波動之金融資產，無重大市場風險。

(2)信用風險：

本公司主要潛在信用風險係源自現金及銀行存款，但本公司與多家金融機構往來，未有信用風險顯著集中之虞，無重大信用風險。

(3)流動性風險：

本公司之營運資金足以支應，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之長短期借款屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期借款之有效利率變動，而使未來現金流量產生波動，市場利率增加1碼，每年將增加現金流出804,944元。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

| 關係人名稱 | 與本公司之關係 |
|---|-------------------------------|
| UFC TECHNOLOGY, INC. (以下簡稱 UFC TECHNOLOGY) | 本公司持股 100% 之子公司 |
| 躍利投資有限公司 (以下簡稱躍利投資) | 本公司之董事 |
| 全體董事、獨立董事、 總經理及副總經理 | 本公司主要管理階層 |
| 其他 | 具有實質控制關係，但無交易之關係人， 請參閱附表二。 |

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

本公司民國 98 年及 97 年度銷貨予關係人之金額如下：

| 關係人名稱 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|-------------------|--------|---------------|----------------|---------------|
| | 金 額 | 佔營業收 入淨額 % | 金 額 | 佔營業收 入淨額 % |
| UFC TECHNOLOGY | \$ — | — | \$ 102,749,938 | 1.36 |

本公司對關係人之銷售價格與一般客戶並無重大差異。

本公司銷售於一般客戶之收款期限約為 30~60 天，售予關係人 UFC TECHNOLOGY 之收款期限為 60 天。

2. 進 貨

本公司民國 98 年及 97 年度向關係人進貨明細下：

| 關係人名稱 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|---------------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| | 金 額 | 佔本公司 進貨 % | 金 額 | 佔本公司 進貨 % |
| U F C TECHNOLOGY | \$ — | — | \$ 3,098,219 | 0.04 |

本公司向關係人進貨之價格與其他非關係人間交易條件相較並無顯著差異。

本公司向一般廠商進貨之付款期限約為月結 30 天，向關係人 UFC TECHNOLOGY 進貨之付款期限為 T/T ADVANCE。

3. 應收款項

本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日因前述交易之債權債務餘額明細如下：

| | 98.12.31 | | 97.12.31 | |
|----------------|----------|---------------|-----------|---------------|
| | 金額 | 佔本公司 期末餘額% | 金額 | 佔本公司 期末餘額% |
| 應收帳款： | | | | |
| UFC TECHNOLOG' | \$ — | — | \$ 62,551 | 0.02 |

4. 資金融通情形

民國 98 年度本公司與關係人間資金融通情形如下：

| 關係人名稱 | 98 年 度 | | | |
|-----------------|----------------|------|------|--------------|
| | 最高餘額 | 期末餘額 | 利率區間 | 利息總額 |
| 借入款項：(帳列其他短期借款) | | | | |
| 躍利投資 | \$ 200,000,000 | \$ — | 3.5% | \$ 3,106,849 |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，上述對關係人躍利投資借入款項所產生之利息費用已全數支付。

5. 主要管理階層薪酬總額

本公司民國 98 年及 97 年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 薪 資 及 獎 金 | \$ 942,500 | \$ 1,740,000 |
| 退 職 退 休 金 | 18,418 | 34,368 |
| 業 務 執 行 費 用 | 88,000 | 78,000 |
| 紅 利 總 額 | — | — |
| | <u>\$ 1,048,918</u> | <u>\$ 1,852,368</u> |

本公司最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金等相關資訊，可參閱股東會年報。

六、質押之資產

本公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日提供資產予金融機構作為長短期借款及抵(質)押之擔保，其帳面價值明細如下：

| 項 目 | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 土 地 | \$ 105,299,198 | \$ 105,299,198 |
| 房 屋 及 建 築 | 36,563,644 | 37,721,679 |
| 定 期 存 款 及 備 償 戶 (帳列其他金融資產) | 23,000,000 | 126,207,858 |
| 應 收 帳 款 — 非 關 係 人 | — | 79,292,600 |
| | <u>\$ 164,862,842</u> | <u>\$ 348,521,335</u> |

七、重大承諾事項及或有事項：

4. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司為購置原料已開立未使用信用狀約為 16,477,000 元。
5. 本公司截至 98 年 12 月 31 日止，提供予銀行作為應收帳款債權承購合約擔保之保證票據計 1,693,428,000 元。
6. 本公司部份產品使用其他公司之專利權，依約應按銷售該產品金額或數量之一定比率支付權利金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其他：

重分類：

本公司民國 97 年 12 月 31 日財務報表若干科目已配合民國 98 年 12 月 31 日之財務報表作適當重分類，其結果對財務報表表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：參閱附表二。

(三)大陸投資資訊之揭露：參閱附表三。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊：本公司係經營記憶體模組、快閃記憶卡製造、買賣及隨機存取記憶體買賣之單一產業。

(二)地區別資訊：本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨財務資訊：

| 地 | 區 | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------|---|-------------------------|-------------------------|
| 美 | 洲 | \$ 19,587,437 | \$ 116,204,672 |
| 亞 太 地 | 區 | 5,452,974,346 | 5,728,357,759 |
| 歐 | 洲 | 40,065,342 | 166,263,697 |
| | | <u>\$ 5,512,627,125</u> | <u>\$ 6,010,826,128</u> |

(四)重要客戶財務資訊：本公司民國 98 年及 97 年度對單一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以上者，明細如下：

| 客 戶 名 稱 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|---------|-------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | 金 額 | 佔當期營業 收入百分比 | 金 額 | 佔當期營業 收入百分比 |
| C-03 | \$ 4,000,413,336 | 58.03 | \$ 2,299,202,629 | 30.53 |
| C-02 | 360,039,550 | 5.22 | 2,062,955,141 | 27.39 |
| | <u>\$ 4,360,452,886</u> | <u>63.25</u> | <u>\$ 4,362,157,770</u> | <u>57.92</u> |

附表一

單位：新台幣元/股

| 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 有價證券發行人與本公司之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | |
|--------|----------------------------------|----------------|-------------|---------|-----------|-------|----|
| | | | | 股數 | 帳面金額 | 比率(%) | 市價 |
| 股票 | ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | 本公司持股100%之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 210,000 | 1,864,545 | 100 | — |

附表二

單位：新台幣元/股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損失 | 本期認列之投資損失 | 備註 |
|-------------------|---|------|--|-----------|------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|----|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | | |
| 商 丞 科 技 股份有限公司 | UFC TECHNOLOGY,INC. (註 1) | 美國 | 電腦記憶體設備之 銷售、提供技術支 援及相關零件之販 售等 | — | 17,090,600 | — | — | — | — | — | — |
| 商 丞 科 技 股份有限公司 | ACTION INTERNATIONA L CORPORATION | 西薩摩亞 | 投資大陸地區事業 | 7,139,690 | 7,139,690 | 210,000 | 100.00% | 1,864,545 | (32,973) | (32,973) | — |

註 1：已於民國 98 年 9 月結束營業並已清算完結。

附表三

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 大陸被投資 公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初 自台灣匯出累 積投資金額 | 本期匯出或收回 投資金額 | | 本期期末 自台灣匯出累 積投資金額 | 本公司 直接或間 接投資之 持股比例 | 本期認 列投資 損益 | 期末投 資帳 面價 | 截至本 期已匯 回投資 收益 |
|----------------|--|--------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------|----|-------------------------|-----------------------------|------------------|-----------------|-------------------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 北京振瑋科 技有限公司 | 電腦記憶體設 備之銷售，提 供技術支援及 相關零件之販 售等 | 6,507 (USD 200) | 透過第三地投資 設立公司再投資 大陸公司 | 6,507 (USD 200) | — | — | 6,507 (USD 200) | 100% | — (註二) | — | — |

| 本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會 核准投資金額 | 依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額（註一） |
|--------------------------|------------------|----------------------------|
| 6,507(USD 200) | 6,507(USD 200) | 589,275 |

註一：以98年12月31日經會計師查核之財務報表計算，本公司赴大陸地區投資限額茲計算如下：

$$982,125,725 \times 60\% = 589,275,435$$

註二：北京振瑋科技有限公司已於94年9月間辦理註銷登記，並已清算完結。

商丞科技股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

商丞科技股份有限公司及其子公司 公鑒：

商丞科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則之規定規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照一般公認會計原則及證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達商丞科技股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之營業結果及現金流量。

如財務報表附註三所述，商丞科技股份有限公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，依新修訂發布之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定處理。前述會計原則變動，使商丞科技股份有限公司及其子公司民國九十八年度之稅後淨利減少約 35,546 仟元，每股淨利減少約 1.13 元。

鼎信聯合會計師事務所

會計師：張亞荃

會計師：林金鳳

地址：台北市中山區長春路 176 號 4 樓

電話：(02)2515-0130

核准簽證文號：金管證六字第 0950102776 號
金管證六字第 0940131912 號

中 華 民 國 九 十 九 年 一 月 二 十

商丞科技股份有限公司及其子公司
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

| 代碼 | 資產 | 98.12.31 | | 97.12.31 | | 代碼 | 負債及股東權益 | 98.12.31 | | 97.12.31 | |
|---------|-----------------------|--------------|-----|--------------|-----|-------|-----------------------|--------------|-----|--------------|------|
| | | 金額 | % | 金額 | % | | | 金額 | % | 金額 | % |
| 11-12 | 流動資產： | | | | | 21-22 | 流動負債： | | | | |
| 1100 | 現金及約當現金(註二、四及六) | \$ 148,921 | 9 | \$ 14 | | 2100 | 短期借款(註四及六) | \$ 264,246 | 16 | \$ 413,504 | 26 |
| 1310 | 公平價值變動列入損益之金融資產(註二及四) | 22 | — | — | | 2110 | 應付短期票券(註四) | — | — | 248,429 | 16 |
| 1120 | 應收票據淨額—非關係人(註二及四) | — | — | 706 | — | 2180 | 公平價值變動列入損益之金融負債(註二及四) | — | — | 22,554 | 2 |
| 1140 | 應收帳款淨額—非關係人(註二、四及六) | 322,762 | 19 | 321,691 | 21 | 2120 | 應付票據—非關係人 | 52,993 | 3 | 35,364 | 2 |
| 1190 | 其他金融資產(註四及六) | 168,459 | 10 | 180,814 | 11 | 2140 | 應付帳款—非關係人 | 248,619 | 15 | 328,332 | 21 |
| 1200 | 存貨淨額(註二及四) | 638,847 | 38 | 530,666 | 34 | 2160 | 應付所得稅(註二及四) | — | — | 300 | — |
| 1260 | 預付款項 | 1,323 | — | 4,161 | — | 2170 | 應付費用 | 64,858 | 4 | 13,183 | 1 |
| 1286 | 遞延所得稅資產(註二及四) | 17,863 | 1 | 2,115 | — | 2260 | 預收款項 | — | — | 105 | — |
| 128-129 | 其他流動資產(註四) | 127,194 | 8 | 85,973 | 5 | 2271 | 一年內到期公司債(註四及六) | 620 | — | 251,496 | 16 |
| | 流動資產合計 | 1,425,391 | 85 | 1,344,077 | 85 | 2272 | 一年內到期長期借款(註四及六) | 6,010 | — | 5,564 | — |
| | | | | | | 2280 | 其他流動負債 | 261 | — | 421 | — |
| 15-16 | 固定資產(註二、四及六)： | | | | | | 流動負債合計 | 637,607 | 38 | 1,319,252 | 84 |
| | 成本 | | | | | 24- | 長期負債： | | | | |
| 1501 | 土地 | 105,299 | 6 | 105,299 | 7 | 2420 | 長期借款(註四及六) | 51,722 | 3 | 57,951 | 4 |
| 1521 | 房屋及建築 | 47,495 | 3 | 47,495 | 3 | | 長期負債合計 | 51,722 | 3 | 57,951 | 4 |
| 1531 | 機器設備 | 126,592 | 8 | 127,907 | 8 | 28- | 其他負債： | | | | |
| 1561 | 辦公設備 | 10,044 | 1 | 10,378 | 1 | 2810 | 應計退休金負債(註二及四) | 3,829 | — | 3,992 | — |
| 1681 | 其他設備 | 3,950 | — | 4,909 | — | | 其他負債合計 | 3,829 | — | 3,992 | — |
| | 成本合計 | 293,380 | 18 | 295,988 | 19 | | 負債合計 | 693,158 | 41 | 1,381,195 | 88 |
| 15X9- | 減：累計折舊 | (115,964) | (7) | (109,251) | (7) | | 股東權益(註四)： | | | | |
| | 固定資產淨額 | 177,416 | 11 | 186,737 | 12 | 31- | 股本： | | | | |
| 17- | 無形資產： | | | | | 3110 | 普通股股本 | 494,530 | 30 | 1,241,258 | 79 |
| 1770 | 遞延退休金成本(註二及四) | 318 | — | — | — | 3130 | 債券換股權利證書 | 308 | — | — | — |
| | 無形資產合計 | 318 | — | — | — | 3140 | 預收股本 | 26,821 | 1 | — | — |
| 18- | 其他資產： | | | | | | 股本合計 | 521,659 | 31 | 1,241,258 | 79 |
| 1820 | 存出保證金 | 958 | — | 958 | — | 32- | 資本公積： | | | | |
| 1860 | 遞延所得稅資產(註二及四) | 71,200 | 4 | 44,387 | 3 | 3211 | 普通股股票溢價 | 52,000 | 3 | — | — |
| | 其他資產合計 | 72,158 | 4 | 45,345 | 3 | 3213 | 轉換公司債轉換溢價 | 96,068 | 6 | — | — |
| | | | | | | | 資本公積合計 | 148,068 | 9 | — | — |
| | | | | | | 33- | 保留盈餘： | | | | |
| | | | | | | 3310 | 法定盈餘公積 | — | — | 48,212 | 3 |
| | | | | | | 3320 | 特別盈餘公積 | 150 | — | 3,101 | — |
| | | | | | | 3350 | 累積盈餘(虧損) | 312,434 | 19 | (1,097,457) | (70) |
| | | | | | | | 保留盈餘合計 | 312,584 | — | (1,046,144) | (67) |
| | | | | | | 34- | 股東權益其他調整項目： | | | | |
| | | | | | | 3420 | 累積換算調整數 | (186) | — | (150) | — |
| | | | | | | | 股東權益合計 | 982,125 | 59 | 194,964 | 12 |
| | | | | | | | 承諾及或有事項(註七) | | | | |
| | 資產總額 | \$ 1,675,283 | 100 | \$ 1,576,159 | 100 | | 負債及股東權益總額 | \$ 1,675,283 | 100 | \$ 1,576,159 | 100 |

(請參閱後附合併財務報表附註)
經理人：程慶中

董事長：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元
(每股盈餘：新台幣元)

| 代 碼 | 科 目 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|---------|------------------|--------------|----------|--------------|------------|
| | | 金 額 | % | 金 額 | % |
| 4110 | 營業收入(註二) | \$ 6,941,403 | 100 | \$ 7,642,309 | 101 |
| 417-419 | 減：銷貨退回及折讓 | (48,160) | — | (82,782) | (1) |
| 4100 | 營業收入淨額 | 6,893,243 | 100 | 7,559,527 | 100 |
| 5110 | 營業成本(註三及四) | (6,490,442) | (94) | (8,194,476) | (108) |
| 5910 | 營業毛利(損) | 402,801 | 6 | (634,949) | (8) |
| 61-63 | 營業費用(註四)： | | | | |
| 6100 | 推銷費用 | (29,982) | — | (38,699) | (1) |
| 6200 | 管理及總務費用 | (44,137) | (1) | (37,111) | — |
| 6300 | 研究發展費用 | (23,938) | — | (5,993) | — |
| | 營業費用合計 | (98,057) | (1) | (81,803) | (1) |
| 6900 | 營業淨利(損) | 304,744 | 5 | (716,752) | (9) |
| 71-74 | 營業外收入及利益： | | | | |
| 7110 | 利息收入 | 240 | — | 1,717 | — |
| 7310 | 金融資產評價利益淨額(註二及四) | 30,718 | 1 | — | — |
| 7320 | 金融負債評價利益淨額(註二及四) | 15,794 | — | — | — |
| 7130 | 處分固定資產利益(註二) | 1,400 | — | — | — |
| 7160 | 兌換利益淨額(註二) | 14,168 | — | — | — |
| 7210 | 租金收入 | 46 | — | — | — |
| 7480 | 其他收入 | 1,008 | — | 1,594 | — |
| | 營業外收入及利益合計 | 63,374 | 1 | 3,311 | — |
| 75-78 | 營業外費用及損失： | | | | |
| 7510 | 利息費用(註五) | (33,758) | (1) | (52,849) | (1) |
| 7650 | 金融負債評價損失淨額(註二及四) | — | — | (11,828) | — |
| 7530 | 處分固定資產損失(註二) | (320) | — | (102) | — |
| 7560 | 兌換損失淨額(註二) | — | — | (5,194) | — |
| 7880 | 其他支出(註四) | (10,879) | — | (1,021) | — |
| | 營業外費用及損失合計 | (44,957) | (1) | (70,994) | (1) |
| 7900 | 稅前淨利(損) | 323,161 | 5 | (784,435) | (10) |
| 8110 | 所得稅利益(費用)(註二及四) | 42,560 | — | (2,213) | — |
| 9600 | 合併淨利(損) | \$ 365,721 | 5 | \$ (786,648) | (10) |
| 9750 | 每股盈餘(註二及四) | | | | |
| | | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 |
| | 基本每股盈餘 | \$ 10.23 | \$ 11.58 | \$ (10.35) | \$ (10.38) |
| | 稀釋每股盈餘 | \$ 9.04 | \$ 10.12 | | |
| | 基本每股盈餘—追溯調整 | | | \$ (51.86) | \$ (52.01) |

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| 股 | 本 | | 資 | | 本 | | 公 | | 積 | | 保 | | 留 | | 盈 | | 餘 | | 未認列為退休金成本之淨損失 | 合 | 計 | |
|---------------------|------------|----------|-----------|-----------|------------|-----------|----------|-----------|----------|--------------|----------|------------|------------|---|---|---|---|---|---------------|---|---|-----------|
| | 普通股本 | 債券換股權利證書 | 預收股本 | 普通股股票溢價 | 溢 | 轉換公司債轉換價 | 認 | 股 | 權 | 轉換公司債應付利息補償 | 金 | 法 | 定 | 盈 | 餘 | 特 | 別 | 盈 | | | | 餘 |
| 民國 97 年 1 月 1 日餘額 | \$ 641,228 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 102,191 | \$ 74,220 | \$ 2,696 | \$ 48,212 | \$ 3,101 | \$ (188,297) | \$ (969) | \$ (2,150) | \$ 680,232 | | | | | | | | | |
| 民國 97 年 8 月現金增資 | 200,000 | — | — | — | 4,000 | — | — | — | — | — | — | — | 204,000 | | | | | | | | | |
| 民國 97 年 11 月現金增資 | 400,000 | — | — | — | (106,172) | (74,220) | (2,696) | — | — | — | — | — | 94,400 | | | | | | | | | |
| 員工行使認股權發行新股 | 30 | — | — | — | (19) | — | — | — | — | — | — | — | 11 | | | | | | | | | |
| 民國 97 年度稅後淨損 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (786,648) | | | | | | | | | (786,648) |
| 累積換算調整數 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 819 | | | | | | | | | 819 |
| 未認列為退休金成本之淨損失 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | | | | | | | | | 2,150 |
| 民國 97 年 12 月 31 日餘額 | 1,241,258 | — | — | — | — | — | — | 48,212 | 3,101 | (1,097,457) | (150) | — | 194,964 | | | | | | | | | |
| 法定盈餘公積彌補虧損 | — | — | — | — | — | — | — | (48,212) | — | 48,212 | — | — | — | | | | | | | | | — |
| 特別盈餘公積迴轉 | — | — | — | — | — | — | — | — | (2,951) | 2,951 | — | — | — | | | | | | | | | — |
| 民國 98 年 8 月減資彌補虧損 | (993,007) | — | — | — | — | — | — | — | — | 993,007 | — | — | — | | | | | | | | | — |
| 民國 98 年 9 月現金增資 | 200,000 | — | — | 52,000 | — | — | — | — | — | — | — | — | 252,000 | | | | | | | | | |
| 可轉換公司債轉換股本 | 46,279 | 308 | — | — | 96,068 | — | — | — | — | — | — | — | 142,655 | | | | | | | | | |
| 員工行使認股權發行新股 | — | — | 26,821 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 26,821 | | | | | | | | | |
| 民國 98 年度稅後淨利 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 365,721 | | | | | | | | | |
| 累積換算調整數 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | (36) | | | | | | | | | (36) |
| 民國 98 年 12 月 31 日餘額 | \$ 494,530 | \$ 308 | \$ 26,821 | \$ 52,000 | \$ 96,068 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 150 | \$ 312,434 | \$ (186) | \$ — | \$ 982,125 | | | | | | | | | |

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------------------|----------------|------------------|
| 營業活動之現金流量： | | |
| 合併淨利(損) | \$ 365,721 | \$ (786,648) |
| 調整項目： | | |
| 金融資產評價利益淨額 | (30,718) | — |
| 金融負債評價(利益)損失淨額 | (15,794) | 11,828 |
| 處分固定資產利益 | (1,400) | — |
| 處分固定資產損失 | 320 | 102 |
| 公司債折價攤銷數 | 10,637 | 14,259 |
| 公司債買回損失 | 10,879 | — |
| 折舊費用 | 18,712 | 18,865 |
| 應收票據淨額—非關係人減少 | 706 | 41,839 |
| 應收帳款淨額—非關係人(增加)減少 | (1,071) | 342,698 |
| 其他金融資產(增加)減少 | 12,355 | (120,626) |
| 存貨淨額(增加)減少 | (108,181) | 83,452 |
| 預付款項(增加)減少 | 2,838 | (1,702) |
| 遞延所得稅資產—流動(增加)減少 | (15,748) | 35,157 |
| 其他流動資產增加 | (41,221) | (9,514) |
| 遞延所得稅資產—非流動增加 | (26,813) | (33,111) |
| 應付票據—非關係人增加 | 17,629 | 9,280 |
| 應付帳款—非關係人增加(減少) | (79,713) | 212,087 |
| 應付所得稅增加(減少) | (300) | 300 |
| 應付費用增加(減少) | 51,675 | (2,254) |
| 預收款項減少 | (105) | (333) |
| 其他流動負債減少 | (160) | (301) |
| 應計退休金負債減少 | (481) | (270) |
| 營業活動之淨現金流入(出) | <u>169,767</u> | <u>(184,892)</u> |
| 投資活動之現金流量： | | |
| 累積換算調整數增加(減少) | (36) | 819 |
| 購置固定資產價款 | (9,711) | (3,670) |
| 處分固定資產取得價款 | 1,400 | 155 |
| 存出保證金減少 | — | 225 |
| 投資活動之淨現金流出 | <u>(8,347)</u> | <u>(2,471)</u> |

(接 下 頁)

(承 前 頁)

融資活動之現金流量：

| | | |
|------------------|-------------------|-------------------|
| 短期借款增加(減少) | (149,258) | 253,659 |
| 應付短期票券增加(減少) | (248,429) | 20,769 |
| 買回公司債價款 | (105,801) | — |
| 長期借款減少 | (5,783) | (221,028) |
| 員工行使認股權發行新股 | 26,821 | 11 |
| 現金增資 | 252,000 | 298,400 |
| 融資活動之淨現金流入(出) | <u>(230,450)</u> | <u>351,811</u> |
| 本期現金及約當現金增加(減少)數 | <u>(69,030)</u> | <u>164,448</u> |
| 期初現金及約當現金餘額 | 217,951 | 53,503 |
| 期末現金及約當現金餘額 | <u>\$ 148,921</u> | <u>\$ 217,951</u> |

現金流量資訊之補充揭露：

| | | |
|-------------------|------------------|------------------|
| 本期支付所得稅 | \$ 329 | \$ 197 |
| 本期支付利息費用(不含資本化利息) | <u>\$ 26,213</u> | <u>\$ 38,916</u> |

不影響現金流量之投資及融資活動：

| | | |
|-----------|---------------|-------------------|
| 一年內到期長期借款 | \$ 6,010 | \$ 5,564 |
| 一年內到期公司債 | <u>\$ 620</u> | <u>\$ 251,496</u> |

支付現金購置固定資產：

| | | |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 購置固定資產價款 | \$ 9,711 | \$ 3,935 |
| 減：期初預付設備款 | — | (265) |
| 支付現金合計 | <u>\$ 9,711</u> | <u>\$ 3,670</u> |

(請參閱後附合併財務報表附註)

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

商丞科技股份有限公司及其子公司
 合併財務報表附註
 民國九十八年及九十七年度
 (除另有註明外，所有金額均以新台幣元為單位)

一、公司沿革

(一)商丞科技股份有限公司

商丞科技股份有限公司(以下稱本公司)於民國 83 年 5 月 16 日依公司法及有關法令設立，主要係從事事務機器、資料儲存及處理設備、電子零組件等之製造及事務機器設備批發、零售及國際貿易業務。本公司之股票自民國 93 年 12 月 27 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本公司及其子公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日，員工人數分別為 88 人及 96 人。

(二)列入合併財務報表之子公司

| 子 公 司 名 稱 | 業 務 性 質 | 本 公 司 綜 合 持 股 比 例 |
|--|-----------------------------|----------------------|
| UFC TECHNOLOGY,INC(註 1) (以下簡稱子公司－UFC) | 電腦記憶體設備之銷售，提供技術支援及相關零件之販售等。 | 100.00% |
| ACTION INTERNATIONAL CORPORATION (以下簡稱子公司－ACTION) | 海外控股公司 | 100.00% |

註 1：子公司－UFC 因長期虧損至股東權益淨值已成負值，本公司於民國 97 年 9 月 29 日經董事會決議通過將子公司－UFC 結束營業並已於民國 98 年 9 月清算完結。

子公司合併個體

| 子 公 司 名 稱 | 業 務 性 質 | 本 公 司 綜 合 持 股 比 例 |
|-----------------------------------|-----------------------------|----------------------|
| 北京振瑋科技有限公司(註 2) (以下簡稱孫公司－北京振瑋) | 電腦記憶體設備之銷售，提供技術支援及相關零件之販售等。 | 100.00% |

註 2：孫公司－北京振瑋已於民國 94 年 9 月間辦理註銷登記，並已清算完結。

(三)未列入合併財務報表之子公司：無。

- (四)子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
- (五)國外子公司營業之特殊風險：無重大營業之特殊風險。
- (六)子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者：無。
- (七)子公司持有母公司發行證券內容：無。
- (八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

- 1.對於直接或間接持有表決權股份超過 50%以上之被投資公司，及直接或間接持有表決權股份未超過 50%但有控制能力者，均編入合併報表。
- 2.本公司及合併子公司(併稱為合併公司)之所有合併公司間之內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

(二)流動與非流動之劃分

本公司及合併子公司財務報表對於相關資產負債係以一年為營業週期，作為劃分流動與非流動之標準。

(三)外幣交易

各合併公司成員之帳冊以當地貨幣為記帳單位，並以其為功能性貨幣。以外幣計價之交易於交易發生時按當時之匯率換算為記帳單位列帳；非為規避特定外幣匯率風險之外幣債權債務於資產負債表日按當日匯率換算為記帳單位。因實際結清或資產負債表日換算外幣資產負債而產生之兌換損益，於損益表認列為兌換損益。

國外子公司以外幣編制之財務報表換算為新台幣時，資產及負債科目按資產負債表日之匯率換算；股東權益科目除本期損益外按歷史匯率換算；損益科目按當年度平均匯率換算，財務報表換算所產生之兌換差額依子公司持股比例計算列為股東權益項下之「累積換算調整數」。

(四) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據及應收帳款之帳齡情形及其收回之可能性，予以評估提列。

(五) 存 貨

本公司及合併子公司存貨係以實際購入成本為入帳基礎，平時採加權平均法計算。

民國 98 年 1 月 1 日以前，存貨係以成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，原料以重置成本為市價；在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價。

民國 98 年 1 月 1 日以後，存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，比較成本與淨變現價值時，原料係以同類別存貨為基礎；在製品、製成品及商品則以個別項目為基礎。淨變現價值係指正常情況下，估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

(六) 固定資產及其折舊

固定資產購置時均以成本入帳，惟得依法辦理重估價。重大之增添、改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。因購置固定資產以迄該資產達到可使用狀態前所發生之利息支出予以資本化，分別列入相關資產科目。

固定資產報廢或出售時，其成本及相關之累計折舊均自帳上予以減除，因而產生之損益依其性質列為當期之營業外收入及費用或非常損益。

固定資產折舊之提列係依照下列耐用年數，以直線法提列之：房屋及建築 3 至 50 年；機器設備 5 年；辦公設備 5 年；其他設備 2 至 5 年。折舊性資產耐用年限屆滿且仍繼續使用者，其殘值依預估可使用年數續提折舊。

(七) 無形資產

本公司及合併子公司自民國 96 年 1 月 1 日起，適用新發佈財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」之規定。研究階段之支出於發生時認列為費用；發展階段之支出於符合規定條件時，認列為無形資產，採用直線法依其耐用年限分年攤銷，不符合規定條件則列為當期費用。

(八) 退休金

本公司

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算報告結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係按員工提供服務之期間，應將提撥之退休金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件止之平均年數，按直線法分攤認列費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列費用。

確定給付退休辦法發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當期之淨退休金成本。

子公司

本公司之子公司員工退休辦法，係依當地法令規定辦理。

(九) 資產減損

本公司及合併子公司自民國 94 年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。依該號公報規定，倘資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部份認列損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即以迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽所屬現金產生單位，則每年定期進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部份，認列減損損失。

(十) 可轉換公司債及一年內到期公司債

1. 自民國 95 年 1 月 1 日起，本公司發行之可轉換公司債同時產生

金融負債及給予持有人轉換為權益商品之選擇權，依財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」規定認列為複合金融商品。發行時之交易成本按原始認列金額比例分攤至可轉換公司債負債及權益組成要素。可轉換公司債之負債組成要素之計算係參考與權益組成要素無關之類似負債之公平價值後，再將可轉換公司債總金額及負債組成要素公平價值間之差異認列為權益組成要素。

(1)應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採直線法攤銷，作為利息費用之調整項目。

(2)嵌入本公司發行公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」項下。若於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。

(3)嵌入本公司發行公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」項下。當於持有人要求轉換時，先調整就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日應有之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計與認股權之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

2.民國 94 年 12 月 31 日(含)前已發行之可轉換公司債將全部發行價格作為負債入帳，按月依債券面額及票載利率列計利息支出；公司債附有贖回條款者，則依贖回價格推算實質利率，逐期認列利息補償金。具轉換權之公司債應債券持有人要求轉換時，將未攤銷發行成本、應付利息及已認列之利息補償金與轉換公司債一併轉銷，並將該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份列為資本公積。

(十一)員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。按預期既得認股權之最佳估計數量及給與

日公平價值計算之認股權價值，於既得期間以直線法認列為當期費用，並同時調整資本公積—員工認股權。後續資訊顯示預期既得之認股權數量與估計不同時，則修正原估計數。

發行酬勞性員工認股權，其給與日於民國 93 年 1 月 1 日至 96 年 12 月 31 日間者，係適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

(十二)收入認列之方法

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

(十三)所得稅

本公司

本公司所得稅係採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」為之。依此，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅，並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，提列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

「所得基本稅額條例」自 95 年 1 月 1 日開始施行，其計算基礎係依所得稅法規定計算之課稅所得額，再加計所得稅法及其他法律所享有之租稅減免，按行政院訂定之稅率（百分之十）計算基本稅額，該基本稅額與按所得稅法規定計算之稅額相較，擇其高者，繳納當年度之所得稅，本公司已將其影響考量於當期所得稅中。

子公司

合併子公司及其合併個體之所得稅處理係依當地法令要求，

並考量財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之影響予以調整。

子公司－UFC 係設立於美國加州，依據當地法令規定，需按所得繳納 8.84%之稅捐予加州政府，另需依規定之課稅級距繳納聯邦稅。

(十四)每股盈餘

每股盈餘係就本期淨利(損)除以普通股流通在外加權平均股數及具有稀釋作用之潛在普通股計算之；其流通在外股數因無償配股而增加或因減資以彌補虧損而減少者，採追溯調整計算，若前述情形之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦採追溯調整計算。本公司之潛在普通股為可轉換公司債及員工認股權憑証。

三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司及合併子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要修訂包括存貨以成本與淨變現價值孰低者評價，且除同類別存貨外應逐項比較之；因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，應於當期認列為銷貨成本及異常製造成本及跌價損失(或回升利益)應認列為銷貨成本。

前述會計原則變動，本公司及合併子公司將存貨之評價基礎由全體項目比較改為同類別存貨逐項比較，致本公司及合併子公司民國 98 年度之稅後淨利減少約 35,546,000 元，每股淨利減少約 1.13 元。本公司及合併子公司本期重分類民國 97 年度營業外利益及損失計 387,889,494 元至營業成本項下。

2. 本公司及合併子公司自民國 97 年 1 月 1 日起採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國 96 年 3 月發布(96)基秘字第 052 號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。本公司及合併子公司民國 97 年度均處於虧損狀態，故暫不估列。
3. 本公司及合併子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」。此項會計變動對本公司民國 97 年度之財務報告並無影響。

四、重要會計科目之說明

(三) 現金及約當現金

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 現金 | \$ 50,000 | \$ 50,000 |
| 支票存款 | 114,218 | 185,470 |
| 活期存款 | 53,759,886 | 34,142,505 |
| 外幣存款 | 94,997,216 | 183,573,126 |
| | <u>\$ 148,921,320</u> | <u>\$ 217,951,101</u> |

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，用途受限制之定期存款及備償戶已轉列其他金融資產，請詳附註四(四)、(七)、(八)、(十)及六。

(二) 應收票據淨額

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-------------|-------------------|
| 應收票據－非關係人 | \$ — | \$ 705,622 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收票據淨額－非關係人 | <u>\$ —</u> | <u>\$ 705,622</u> |

(三) 應收帳款淨額

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收帳款－非關係人 | \$ 322,761,500 | \$ 321,691,443 |
| 減：備抵呆帳 | — | — |
| 應收帳款淨額－非關係人 | <u>\$ 322,761,500</u> | <u>\$ 321,691,443</u> |

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，上列應收帳款提供擔保質押等用途受限之情形，請詳附註四(八)、(十)及六。

(四) 其他金融資產

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
| 應收出售應收帳款餘額 | \$ 145,435,315 | \$ 54,144,628 |
| 受限制資產－定期存款及備償戶 | 23,000,000 | 126,207,858 |
| 其他 | 24,103 | 461,290 |
| | <u>\$ 168,459,418</u> | <u>\$ 180,813,776</u> |

1. 本公司於民國 98 年及 97 年度分別與遠東國際商業銀行等銀行簽訂應收帳款債權承購合約書，合約總額度分別為

1,693,428,000 元及 692,975,000 元，依據合約約定，讓售之應收帳款所有權轉讓予買方，買方對本公司無追索權，出售之價金於應收帳款約定付現日由買方收取後再支付予本公司，本公司亦得提前要求支付，唯應承擔支付日至帳款付現日止之利息，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司因該項出售應收帳款交易尚未收取之金額分別為 145,435,315 元及 54,144,628 元，預支價金利率區間分別為 3.2059% ~ 0.8854% 及 8.2452% ~ 2.6998%，帳列「其他金融資產」項下。

2. 本公司提供保證票據予銀行作為前述應收帳款債權承購合約擔保之情形，請詳附註七。
3. 截至 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司提供上述受限制資產(定期存款及備償戶)作為借款擔保之情形，請詳四(七)、(八)、(十)及六。

(五) 存貨淨額

| | | | 98.12.31 | 97.12.31 |
|---------------|---|---|-----------------|-----------------|
| 原 | | 料 | \$ 217,821,623 | \$ 298,642,273 |
| 在 | 製 | 品 | 140,826,484 | 52,573,020 |
| 製 | 成 | 品 | 329,960,553 | 622,483,432 |
| 商 | | 品 | 44,910,154 | 2,036,990 |
| 小 | | 計 | 733,518,814 | 975,735,715 |
| 減:備抵存貨跌價及呆滯損失 | | | (94,671,809) | (445,069,611) |
| 淨 | | 額 | \$ 638,847,005 | \$ 530,666,104 |
| 投 | 保 | 金 | \$1,400,000,000 | \$1,250,000,000 |
| 質 | 押 | 情 | 無 | 無 |

民國 98 年及 97 年度認列為銷貨成本之存貨相關損益如下：

| | 98 年度 | 97 年度 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 存貨出售成本 | \$6,842,085,316 | \$7,806,587,435 |
| 存貨跌價及呆滯損失(跌價回升利益) | (350,397,802) | 389,828,322 |
| 其 | (1,245,892) | (1,938,828) |
| 他 | \$6,490,441,622 | \$8,194,476,929 |

(六) 固定資產

1. 本公司及合併子公司於民國 98 年及 97 年 12 月 31 日提供固定資產作為長期借款抵押擔保情形，請詳附註四(十)及六。
2. 本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日固定資產之投保金額分別約為 235,999,000 元及 216,664,000 元。

(七) 短期借款

98.12.31

| 借款性質 | 最後到期日 | 利率區間 | 金額 | 擔保品 |
|-------|----------|--------------|-----------------------|----------------|
| 擔保借款 | 99.09.18 | 2.50% ~3.11% | \$ 217,000,000 | 定期存款、土地、房屋及建築物 |
| 信用狀借款 | 99.06.29 | 2.50% ~2.98% | 47,245,539 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 264,245,539</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 155,754,000</u> | |

97.12.31

| 借款性質 | 最後到期日 | 利率區間 | 金額 | 擔保品 |
|-------|----------|--------------|-----------------------|----------|
| 信用借款 | 98.06.02 | 2.53% ~3.20% | \$ 185,000,000 | — |
| 擔保借款 | 98.03.29 | 2.85% ~3.10% | 130,000,000 | 定期存款 |
| 信用狀借款 | 98.04.28 | 2.85% ~3.10% | 98,504,074 | 定期存款及備償戶 |
| | | | <u>\$ 413,504,074</u> | |
| | | 未動用額度 | <u>\$ 86,496,000</u> | |

(八) 應付短期票券

| | 97.12.31 |
|------------|-----------------------|
| 應付商業本票 | \$ 250,000,000 |
| 減：應付商業本票折價 | (1,571,093) |
| 淨額 | <u>\$ 248,428,907</u> |

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司帳列無「應付短期票券」。
2. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，金融機構授予本公司發行商業本票額度，尚未動用餘額為 0 元。
3. 本公司民國 97 年度應付商業本票利率區間為 2.10% ~ 2.42%。
4. 本公司發行商業本票提供予金融機構抵押擔保之情形請詳四(一)、(三)、(四)及六。

(九)應付公司債及一年內到期公司債

1.民國 98 年及 97 年 12 月 31 日應付公司債之明細如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|----------------|----------------|
| 國內第二次無擔保可轉債 | \$ 300,000,000 | \$ 300,000,000 |
| 減：已買回金額 | (102,700,000) | — |
| 已轉換金額 | (196,600,000) | — |
| 應付公司債折價 | (80,026) | (48,503,837) |
| | 619,974 | 251,496,163 |
| 減：一年內到期部份 | (619,974) | (251,496,163) |
| | \$ — | \$ — |

2.本公司於民國 96 年 5 月 31 日發行票面利率為 0%之五年期國內無擔保可轉換公司債 300,000,000 元，其主要發行條件如下：

(1)發行期間：

發行期間五年，自民國 96 年 5 月 31 日開始發行至 101 年 5 月 30 日到期。

(2)轉換期間及標的：

自發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求將所持有之轉換債轉換為本公司普通股。

(3)轉換價格：

轉換普通股之轉換價格於發行時為新台幣 27.7 元。本轉換債發行後，遇有本公司已發行之普通股股份增加，本公司應依發行條款規定公式調整本債券之轉換價格，截至 98 年 12 月 31 日之轉換價格為每股 42.2 元。

(4)本公司對轉換債之贖回權：

本公司於下列情形發生時，得按債券面額以現金收回債權人持有之轉換債：

- e. 本公司普通股在證券櫃檯買賣市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%(含)以上時。
- f. 本轉換債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於參仟萬元(發行金額之 10%)時。

(5)轉換債持有人之賣回權：

債權人得於本公司債發行滿第二年、第三年、第四年之前三十日提出申請，按債券面值加計利息補償金(滿二年及滿三年年利率為 1.5%；滿四年以債券面額贖回本債券)將其所持有之轉換債賣回。

- 3.本公司依財務會計準則公報第三十六號之規定將該轉換選擇權與負債分離，並分別認列為權益及負債。屬權益部份計 74,220,000 元，帳列「資本公積－認股權」項下。另所嵌入之贖回權與賣回權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止以其淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產及負債」項下，金額分別為 21,894 元及 22,554,300 元，民國 98 年及 97 年度認列之金融資產評價利益分別為 30,717,982 元及 0 元，金融負債評價利益(損失)分別為 15,794,381 元及(11,828,400)元。
- 4.民國 98 年度，上述可轉換公司債面額計 196,600,000 元已轉換為普通股 4,658,635 股，其中 4,627,832 股業已於民國 99 年 1 月辦妥變更登記，請詳附註四(十二)之說明。本公司因前述公司債轉換交易而產生「資本公積－轉換公司債轉換溢價」之金額為 96,068,415 元。
- 5.上述可轉換公司債於民國 98 年 5 月屆滿二年，債券持有人得依據轉換辦法規定執行賣回權，民國 98 年度本公司共計買回公司債面額 102,700,000 元並加計利息補償金 3,101,540 元，合計 105,801,540 元，贖回損失 10,878,877 元，帳列「營業外費用及損失－其他支出」項下，因公司債持有人得依據轉換辦法規定執行賣回權，故本公司已於民國 97 年度將該可轉換公司債及相關評價轉列流動負債。

(十)長期借款及一年內到期長期借款

| 借 款 性 質 | 98.12.31 | 97.12.31 | 擔 保 品 |
|-----------|----------------------|----------------------|----------|
| 銀 行 借 款 | \$ 57,732,141 | \$ 63,514,279 | 土地、房屋及建築 |
| 減：一年內到期部份 | (6,010,465) | (5,564,033) | |
| | <u>\$ 51,721,676</u> | <u>\$ 57,950,246</u> | |
| 利 率 區 間 | <u>2.105%~3.285%</u> | <u>3.595%~3.785%</u> | |
| 到 期 年 限 | <u>107 年</u> | <u>107 年</u> | |

本公司於民國 95 年 4 月 3 日與臺灣工業銀行為主之銀行團簽訂授信契約(以下簡稱聯合授信契約)，其主要內容摘錄如下：

1. 銀行團包含：

臺灣工業銀行(主辦銀行兼管理銀行)、臺灣銀行、遠東國際商業銀行、新竹國際商業銀行、華南商業銀行、彰化商業銀行、中國農民銀行及上海商業儲蓄銀行。

2. 總授信額度為新台幣五億元，其中各項額度之金額及用途如下：

| | 金 | 額 | 用 | 途 |
|---------|------------|-----|--------------|---|
| (1)甲項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣 | 中期放款 | |
| (2)乙項額度 | 新台幣貳億伍仟萬元整 | 新台幣 | 中期商業本票發行保證額度 | |

3. 授信期間及動用期間：

(1) 本授信期限：本授信期間之最後還款日為首次動用日起算至屆滿 3 年之日止。

(2) 本授信之動用期間：首次動撥日不得晚於本合約簽訂之日起滿 3 個月之日；首次動撥日起算至屆滿 6 個月之日止為甲項授信之動用期間。屆期未動用之甲項授信額度自動取消，不得再行動用；本公司得於乙項授信之授信期間內，依聯合授信契約之約定循環動用乙項授信之可用額度。

4. 自聯合授信契約簽約日起，於本授信案存續期間內，本公司各項財務標準之限制規定：

(1) 流動比率不得低於 100%。

(2) 負債比率應不得高於 200%。

(3) 利息保障倍數不得低於 4 倍。

本公司民國 97 年度未符利息保障倍數不得低於四倍之規定，惟因該借款以全數轉列「一年內到期之長期借款」，故本公司未再做任何調整。

本公司中長期借款已於民國 97 年 12 月 16 日提前償還，應付商業本票亦已於民國 98 年 4 月 17 日到期時全數償還。

5. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司提供相關資產作為本授信案抵押擔保情形，請詳附註四(一)、(三)、(四)及六。

(十一) 退 休 金

1. 「勞工退休金條例」自民國 94 年 7 月 1 日起施行，勞工得選擇

繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。

2. 本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者(含)，每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資(基數)計算。本公司每月按員工薪資總額 2% 提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入臺灣銀行之專戶。
3. 本公司以會計年度終了日為衡量日完成精算，民國 98 年及 97 年度依財務會計準則公報第十八號規定認列淨退休金成本之組成項目如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|----------------|-------------------|-------------------|
| 服務成本 | \$ 84,166 | \$ 70,960 |
| 利息成本 | 347,072 | 442,285 |
| 退休基金資產預期報酬 | (211,307) | (203,901) |
| 淨攤銷與遞延數額 | | |
| 1. 退休基金資產利益 | — | — |
| 2. 未認列過渡性淨給付義務 | 38,000 | 38,000 |
| 3. 未認列退休金損益 | — | 168,731 |
| 淨退休金成本 | <u>\$ 257,931</u> | <u>\$ 516,075</u> |

4. 基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|-----------------------|-----------------------|
| 給付義務： | | |
| 既得給付義務 | \$ — | \$ — |
| 非既得給付義務 | (12,686,534) | (11,660,341) |
| 累積給付義務 | (12,686,534) | (11,660,341) |
| 未來薪資增加之影響數 | (8,524,827) | (2,222,544) |
| 預計給付義務 | (21,211,361) | (13,882,885) |
| 退休基金資產之公平價值 | 8,857,913 | 8,062,299 |
| 提撥狀況 | (12,353,448) | (5,820,586) |
| 未認列過渡性淨給付義務 | 418,000 | 456,000 |
| 未認列退休金損益 | 8,425,051 | 1,371,945 |
| 補列應計退休金負債 | (318,224) | — |
| 應計退休金負債 | <u>\$ (3,828,621)</u> | <u>\$ (3,992,641)</u> |

5. 既得給付：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|------|----------|----------|
| 既得給付 | \$ — | \$ — |

6. 本公司採用之精算假設如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------|----------|----------|
| 折現率 | 2.25% | 2.50% |
| 未來薪資增加水準 | 3.00% | 1.00% |
| 基金資產預期投資報酬率 | 2.25% | 2.50% |

7. 退休準備金提撥及支付情形：

| | | 98 年 度 | 97 年 度 |
|---|---|------------|------------|
| 提 | 撥 | \$ 740,175 | \$ 786,072 |
| 支 | 付 | \$ — | \$ — |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司尚未有符合退休條件之員工。

8. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據勞工退休金條例，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用勞工退休金條例所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 98 年及 97 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金費用分別為 2,628,215 元及 2,806,502 元。

(十二) 股東權益

1. 股本/預收股本/債券換股權利證書

本公司於民國 97 年 7 月經董事會決議辦理現金增資 200,000,000 元，每股面額 10 元，計分 20,000,000 股，按每股 10.2 元溢價發行，該項增資案已於民國 97 年 9 月辦妥變更登記。

本公司為因應產業變化及強化公司經營競爭力，於民國 97 年 11 月股東臨時會決議於不超過 40,000,000 股之額度內，辦理私募現金增資發行普通股，其實際定價日及發行價格授權董事會訂定之。民國 97 年 11 月經董事會決議私募普通股 40,000,000 股，每股 2.36 元折價發行，不足部分由同性質資本公積及保留盈餘撥充資本，該項增資案已於民國 97 年 12 月辦妥變更登記。

本公司為健全財務結構，於民國 98 年 6 月 10 日經股東常會決議通過減少資本 993,006,600 元用以彌補虧損，銷除已發行股份 99,300,660 股，減資比率 80%，減資後實收資本額為 248,251,660 元，上述減資案於民國 98 年 7 月 8 日業經行政院金融監督管理委員會核准在案並已於民國 98 年 8 月辦妥變更登記。

本公司於同次股東常會決議於不超過 50,000,000 股額度內，辦理私募現金增資，其實際定價日及發行價格授權董事會訂定之。民國 98 年 8 月經董事會決議辦理私募普通股 20,000,000 股，每股 12.6 元溢價發行，該項增資案業已於民國 98 年 9 月份辦妥變更登記。

上述有關私募之有價證券依證券交易法第四十三條之八規定，原則上須於交付日起滿三年始得轉讓，並於補辦公開發行後方得上櫃買賣，私募新股除受法令規定限制轉讓外，其權利義務與已流通在外股票相同。

本公司無擔保可轉換公司債持有人於民國 98 年度提出轉換股數為 4,658,635 股，其中 4,627,832 股業已於民國 99 年 1 月辦妥變更登記，餘 30,803 股將於民國 99 年度第一季辦理變更登記。

本公司於民國 96 年 12 月 27 日發行之員工認股權憑證，截至民國 98 年 12 月 31 日止，已行使轉換 454,600 股，共計繳交股款 26,821,400 元，帳列「預收股本」項下。

截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股本均為 1,500,000,000 元，實收股本分別為 494,529,980 元及 1,241,258,260 元。

2. 資本公積

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-----------|-----------------------|-------------|
| 普通股票溢價 | \$ 52,000,000 | \$ — |
| 轉換公司債轉換溢價 | 96,068,415 | — |
| 合計 | <u>\$ 148,068,415</u> | <u>\$ —</u> |

依公司法規定，資本公積除用以彌補虧損及轉作資本之用，不得用以發放現金股利。現金增資溢價發行之資本公積轉增資，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即撥充資本，每次轉增資之金額按其種類以實收資本額之一定比例為限。

3. 法定盈餘公積

依公司法規定，本公司應就稅後純益提撥百分之十為法定盈餘公積直至與股本總額相等為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損，當其餘額已達實收資本額百分之五十，在公司無盈餘時，得以超過部份派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收資本額百分之五十之半數，其餘得撥充資本。

本公司於民國 98 年 6 月 10 日經股東常會決議將 97 年度以前所累積之法定盈餘公積 48,211,868 元用以彌補虧損。

4. 盈餘分配

依本公司章程規定，每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營利事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息外，如尚有盈餘則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分配盈餘時，應分派員工紅利百分之十至百分之十五及董事酬勞百分之二。員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。

本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可以分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就當年度（及以前年度）發生之股東權益減項（子公司持有本公司之庫藏股票成本除外）提列特別盈餘公積後方得以分配，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉金額分配盈餘。

5. 截至本報告出具，本公司及合併子公司民國 98 年度盈餘分派議案，尚未經過董事會通過；民國 97 年度為累積虧損，故無須揭露每股股利、員工紅利及董監酬勞等資訊。

6. 本公司及合併子公司民國 98 年度對於員工紅利及董監酬勞之估列，係依過去發放經驗為基礎，分別按預計分派股利總額及公司章程所規定員工分紅及董監酬勞成數百分之十五及百分之二估算，其金額分別為 32,496,723 元及 4,332,896 元。

上述員工紅利及董監酬勞之估計，如於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度（原認列員工分

紅費用之年度)之費用。至次年度股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，列為次年度損益。

有關本公司董事會通過及股東會決議之董事、監察人酬勞及員工紅利相關資訊，可自公開資訊觀測站等網站查詢。

7. 員工認股權證

(1)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工認股權證基本資料如下：

| 協議之類型 | 金管會核准日期 | 核准單位 | 給與日期 | 給與單位 | 合約期間 | 既得期 |
|--------|----------|-------|----------|-------|------|---------------------|
| 員工認股計畫 | 92.05.26 | 3,000 | 92.08.13 | 2,820 | 6年 | 屆滿2年60% 屆滿3年100% |
| | | | 92.12.29 | 180 | 6年 | 屆滿2年60% 屆滿3年100% |
| 員工認股計畫 | 96.09.05 | 2,000 | 96.12.27 | 2,000 | 6年 | 屆滿2年60% 屆滿3年100% |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工認股權證有 3,269.6 單位已行使及 145 單位已註銷及 40 單位已失效。

(2)民國 98 年及 97 年度員工認股權證之相關資料如下：

| | 98 年度 | | 97 年度 | |
|-------------|----------|----------|----------|----------|
| | 數量(單位) | 加權平均行使價格 | 數量(單位) | 加權平均行使價格 |
| 期初流通在外 | 2,040.00 | \$ 11.63 | 2,043.00 | \$ 11.64 |
| 本期給與 | — | \$ — | — | \$ — |
| 本期行使 | (454.60) | \$ 59.00 | (3.00) | \$ 3.70 |
| 本期失效 | (40.00) | \$ — | — | \$ — |
| 期末流通在外 | 1,545.40 | \$ 59.00 | 2,040.00 | \$ 11.63 |
| 期末可行使之員工認股權 | 1,545.40 | \$ 59.00 | 40.00 | \$ 3.30 |

(3)截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止流通在外之員工認股權證相關資訊如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-----------------|----------|----------------|
| 行使價格之範圍 | \$59.00 | \$3.30~\$11.80 |
| 加權平均預期剩餘存續期限(年) | 3.99 | 4.91 |

(4)若本公司將給予日於民國 96 年 12 月 31 日(含)以前之員工認股權證依財務會計準則第三十九號公報規定衡量時，則民國 98 年及 97 年度認列之酬勞成本分別為 2,558,580 元及

2,558,581元。本公司民國95年度以盈餘轉增資，致使員工認股權證之行使價格再次發生變動，因變動前後之內含價值皆小於零，且認購價格對市場價格之比率並未降低，依財務會計解釋函令(93)基秘字第073號規定，不視為對員工認股權計劃進行修正，故不再重新衡量認股計劃之酬勞成本。相關之擬制性資訊如下：

| | 98 年度 | | 97 年度 | |
|--------|------------|------------|---------------|---------------|
| | 稅 前 | 稅 後 | 稅 前 | 稅 後 |
| 本期合併淨利 | \$ 320,603 | \$ 363,163 | \$ (786,993) | \$ (789,206) |
| 基本每股盈餘 | \$ 10.15 | \$ 11.50 | \$ (52.03) | \$ (52.18) |
| 稀釋每股盈餘 | \$ 8.97 | \$ 10.06 | | |

(5)本公司員工認股權之公平價值係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計，各項假設因素如下：

| | 98 年度 | 97 年度 |
|---------|---------------|---------------|
| 預期價格波動率 | 39.75%~49.54% | 39.75%~49.54% |
| 無風險利率 | 0.875% | 0.875% |
| 現金股利率 | 1.16%~7.62% | 1.16%~7.62% |
| 預期存續期間 | 4.64 年~5.99 年 | 4.64 年~5.99 年 |

(十三) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年度用人、折舊、折耗及攤銷費用功能別彙總表如下：

| 性 質 別 | 98 年度 | | | 97 年度 | | |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合 計 | 屬於營業成本者 | 屬於營業費用者 | 合 計 |
| 用人費用 | | | | | | |
| 薪資費用 | \$ 54,307,065 | \$ 38,743,418 | \$ 93,050,483 | \$ 30,967,325 | \$ 23,691,244 | \$ 54,658,569 |
| 勞健保費用 | 2,060,583 | 1,416,277 | 3,476,860 | 2,679,535 | 1,509,205 | 4,188,740 |
| 退休金費用 | 1,862,016 | 1,024,130 | 2,886,146 | 2,106,241 | 1,216,336 | 3,322,577 |
| 其他用人費用 | 4,000,749 | 1,939,620 | 5,940,369 | 4,327,010 | 2,778,341 | 7,105,351 |
| | <u>\$ 62,230,413</u> | <u>\$ 43,123,445</u> | <u>\$105,353,858</u> | <u>\$ 40,080,111</u> | <u>\$ 29,195,126</u> | <u>\$ 69,275,237</u> |
| 折舊費用 | \$ 17,717,965 | \$ 994,259 | \$ 18,712,224 | \$ 17,655,089 | \$ 1,209,952 | \$ 18,865,041 |

(十四) 所得稅

1.本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年度之所得稅費用(利益)組成如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-------------|------------------------|---------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ — | \$ 223,061 |
| 遞延所得稅費用(利益) | (42,560,155) | 1,989,890 |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ (42,560,155)</u> | <u>\$ 2,212,951</u> |

本公司民國 98 年度適用之營利事業所得稅稅率為 25%，根據民國 98 年 5 月 27 日新修訂之所得稅法，本公司自民國 99 年度起適用稅率改為 20%。

2. 本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年度損益表中所列稅前淨利(損)依規定稅率計算之所得稅額與所得稅費用(利益)間之差異列示如下：

| | 98 年 度 | 97 年 度 |
|-----------------|------------------------|---------------------|
| 稅前淨利(損)計算之所得稅額 | \$ 80,790,409 | \$ (196,904,113) |
| 子公司—UFC 企業所得稅 | — | 25,225 |
| 永久性差異所得稅影響數 | (3,275,549) | 6,202,091 |
| 虧損扣抵以後年度 | — | 607,188 |
| 以前年度所得稅低估 | — | 197,836 |
| 稅率變動產生之遞延所得稅調整 | 35,943,128 | — |
| 投資抵減稅額 | (9,393,909) | (1,443,225) |
| 其他 | 187,276 | — |
| 遞延所得稅資產備抵評價淨變動數 | (146,811,510) | 193,527,949 |
| 所得稅費用(利益) | <u>\$ (42,560,155)</u> | <u>\$ 2,212,951</u> |

3. 本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日遞延所得稅資產及負債主要項目如下：

| | 98.12.31 | 97.12.31 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 遞延所得稅資產—流動： | | |
| 虧損扣抵以後年度 | \$ 17,800,000 | \$ 496,393 |
| 未實現兌換損失 | 62,603 | 1,174,657 |
| 備抵呆帳提列數 | — | 940,607 |
| 小 計 | 17,862,603 | 2,611,657 |
| 減：備抵評價—流動 | — | (496,393) |
| 淨 額 | <u>17,862,603</u> | <u>2,115,264</u> |
| 遞延所得稅資產—非流動 | | |
| 虧損扣抵以後年度 | 105,957,739 | 134,092,914 |
| 備抵存貨跌價及呆滯損失提列 | 18,934,362 | 111,267,403 |
| 採權益法認列之投資損失 | 1,017,809 | 5,536,667 |
| 研究發展投資抵減 | 11,479,131 | 2,758,292 |
| 自動化設備投資抵減 | 1,301,961 | 628,892 |
| 小 計 | 138,691,002 | 254,284,168 |
| 減：備抵評價—非流動 | (67,491,001) | (209,896,983) |
| 淨 額 | <u>71,200,001</u> | <u>44,387,185</u> |
| | <u>\$ 89,062,604</u> | <u>\$ 46,502,449</u> |

4.本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年度當期所得稅費用與應退所得稅調節如下：

| | <u>98 年 度</u> | <u>97 年 度</u> |
|---------------|---------------------|---------------------|
| 當期所得稅費用 | \$ — | \$ 223,061 |
| 減：扣繳稅額 | (29,174) | (171,539) |
| 以前年度所得稅低估 | — | (197,836) |
| 子公司—UFC 企業所得稅 | — | (25,225) |
| 應退所得稅 | <u>\$ (29,174)</u> | <u>\$ (171,539)</u> |

上述應退所得稅帳列「其他流動資產」項下。

5.所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額、尚未抵減餘額及最後抵減年度：

| <u>法令依據</u> | <u>抵減項目</u> | <u>可抵減金額</u> | <u>最後抵減年度</u> |
|-------------|-------------|----------------------|---------------|
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | \$ 673,069 | 民國 102 年度 |
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | 109,333 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 自動化設備 | 519,559 | 民國 100 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 8,720,840 | 民國 102 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,336,639 | 民國 101 年度 |
| 促進產業升級條例 | 研究發展支出 | 1,421,652 | 民國 100 年度 |
| | | <u>\$ 12,781,092</u> | |

依促進產業升級條例之規定，每一年度得抵減金額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，但最後年度抵減金額不在此限。

6.兩稅合一相關資訊：

| | <u>98.12.31</u> | <u>97.12.31</u> |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 可扣抵稅額帳戶餘額 | \$ 1,092,070 | \$ 792,070 |
| 預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率 | <u>4.02%</u> | <u>—</u> |

7.未分配盈餘相關資訊：

| | <u>98.12.31</u> | <u>97.12.31</u> |
|---------|-----------------------|---------------------------|
| 86 年度以前 | \$ — | \$ — |
| 87 年度以後 | 312,433,968 | (1,097,457,232) |
| | <u>\$ 312,433,968</u> | <u>\$(1,097,457,232)</u> |

8.截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

(十六) 金融商品資訊之揭露

1. 公平價值之資訊

| | 98.12.31 | | 97.12.31 | |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | 帳面價值 | 公平市價 | 帳面價值 | 公平市價 |
| 單位：新台幣仟元 | | | | |
| 金融資產： | | | | |
| 現金及約當現金 | \$ 148,921 | \$ 148,921 | \$ 217,951 | \$ 217,951 |
| 公平價值變動列入損益之金融資產(流動及非流動) | \$ 22 | \$ 22 | \$ — | \$ — |
| 受限制資產 | \$ 23,000 | \$ 23,000 | \$ 126,208 | \$ 126,208 |
| 應收票據及帳款淨額 | \$ 322,762 | \$ 322,762 | \$ 322,397 | \$ 322,397 |
| 其他金融資產 | \$ 145,459 | \$ 145,459 | \$ 54,606 | \$ 54,606 |
| 存出保證金 | \$ 958 | \$ 958 | \$ 958 | \$ 958 |
| 金融負債： | | | | |
| 短期借款 | \$ 264,246 | \$ 264,246 | \$ 413,504 | \$ 413,504 |
| 應付短期票券 | \$ — | \$ — | \$ 248,429 | \$ 248,429 |
| 公平價值變動列入損益之金融負債(流動及非流動) | \$ — | \$ — | \$ 22,554 | \$ 22,554 |
| 應付票據及帳款 | \$ 301,612 | \$ 301,612 | \$ 363,696 | \$ 363,696 |
| 應付所得稅 | \$ — | \$ — | \$ 300 | \$ 300 |
| 應付費用 | \$ 64,858 | \$ 64,858 | \$ 13,183 | \$ 13,183 |
| 長期借款(含一年內到期長期借款) | \$ 57,732 | \$ 57,732 | \$ 63,515 | \$ 63,515 |
| 應付公司債(含一年內到期應付公司債) | \$ 620 | \$ 620 | \$ 251,496 | \$ 251,496 |

2. 本公司及合併子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

(1) 公平價值與帳面價值相等之金融商品資產及負債：

即短期金融商品，以其在資產負債表之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬於估計公平價值之合理基礎。包括現金及約當現金、應收票據及帳款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅及應付費用等。

(2) 公平價值變動列入損益之金融商品、備供出售金融資產及持有至到期日金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

(3)存出保證金：

此類金融商品多為公司繼續經營之必要保證項目，無法預期可達成資產交換之時間，以致無法估計其公平價值，故以帳面價值為公平價值。

(4)應付公司債：

以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以本公司所獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準。

(5)信用狀：

其公平價值係以合約金額為準。

3.本公司及合併子公司金融資產及金融負債之公平價值均以評價方法估計為之。

4.本公司及合併子公司民國98年及97年12月31日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為321,977,680元及477,018,353元。

5.財務風險資訊：

(1)市場風險：

本公司及合併子公司並未持有易受匯率、利率及市場價格變動而產生價值波動之金融資產，無重大市場風險。

(2)信用風險：

本公司及合併子公司主要潛在信用風險係源自現金及銀行存款，但本公司與多家金融機構往來，未有信用風險顯著集中之虞，無重大信用風險。

(3)流動性風險：

本公司及合併子公司之營運資金足以支應，未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司及合併子公司之長短期借款屬浮動利率之債務，市場利率變動將使長短期借款之有效利率變動，而使未來現金流量產生波動，市場利率增加1碼，每年將增加現金流出804,944元。

五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

| <u>關係人名稱</u> | <u>與本公司之關係</u> |
|------------------------|-------------------------------|
| 躍利投資有限公司 (以下簡稱躍利投資) | 本公司之董事 |
| 全體董事、獨立董事、 總經理及副總經理 | 本公司主要管理階層 |
| 其他 | 具有實質控制關係，但無交易之關係人， 請參閱附表二。 |

(二)與關係人間之重大交易事項

1.資金融通情形

民國 98 年度本公司及其子公司與關係人間資金融通情形如下：

| <u>關係人名稱</u> | <u>98 年 度</u> | | | <u>利息總額</u> |
|-----------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| | <u>最高餘額</u> | <u>期末餘額</u> | <u>利率區間</u> | |
| 借入款項：(帳列其他短期借款) | | | | |
| 躍利投資 | \$ 200,000,000 | \$ — | 3.5% | \$ 3,106,849 |

截至民國 98 年 12 月 31 日止，上述對關係人躍利投資借入款項所產生之利息費用已全數支付。

2.主要管理階層薪酬總額

本公司及其子公司民國 98 年及 97 年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

| | <u>98 年 度</u> | <u>97 年 度</u> |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 薪 資 及 獎 金 | \$ 942,500 | \$ 1,740,000 |
| 退 職 退 休 金 | 18,418 | 34,368 |
| 業 務 執 行 費 用 | 88,000 | 78,000 |
| 紅 利 總 額 | — | — |
| | <u>\$ 1,048,918</u> | <u>\$ 1,852,368</u> |

本公司及其子公司最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金等相關資訊，可參閱股東會年報。

六、質押之資產

本公司及其子公司民國 98 年及 97 年 12 月 31 日提供資產予金融機構作為長短期借款及抵(質)押之擔保，其帳面價值明細如下：

| 項 目 | 98.12.31 | 97.12.31 |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 土 地 | \$ 105,299,198 | \$ 105,299,198 |
| 房 屋 及 建 築 | 36,563,644 | 37,721,679 |
| 定 期 存 款 及 備 償 戶 (帳列其他金融資產) | 23,000,000 | 126,207,858 |
| 應 收 帳 款 - 非 關 係 人 | — | 79,292,600 |
| | <u>\$ 164,862,842</u> | <u>\$ 348,521,335</u> |

七、重大承諾事項及或有事項：

- 1.截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司為購置原料已開立未使用信用狀約為 16,477,000 元。
- 2.本公司截至 98 年 12 月 31 日止，提供予銀行作為應收帳款債權承購合約擔保之保證票據計 1,693,428,000 元。
- 3.本公司部份產品使用其他公司之專利權，依約應按銷售該產品金額或數量之一定比率支付權利金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他：

(一)控制公司與從屬公司間已消除交易事項：

單位：新台幣仟元

| 交 易 事 項 | 交 易 公 司 及 借 (貸) 金 額 | | |
|-----------------|-----------------------|-----------|----------|
| | 本 公 司 | UFC | ACTION |
| <u>民國 98 年度</u> | | | |
| 1.沖銷長期投資與股東權益 | \$ (1,865) | \$ — | \$ 1,865 |
| <u>民國 97 年度</u> | | | |
| 1.沖銷長期投資與股東權益 | \$ (1,934) | \$ — | \$ 1,934 |
| 2.沖銷相互間債權債務科目 | (63) | 63 | — |
| 3.沖銷損益科目 | | | |
| 進銷貨及固定資產等交易 | 105,848 | (105,848) | — |
| 未實現銷貨毛利 | (513) | 513 | — |

(二)重分類：

本公司及合併子公司民國97年12月31日財務報表若干科目已配合民國98年12月31日之財務報表作適當重分類，其結果對財務報表表達無重大之影響。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊：參閱附表二。

(三)大陸投資資訊之揭露：參閱附表三。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：無。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊：本公司係經營記憶體模組、快閃記憶卡製造、買賣及隨機存取記憶體買賣之單一產業。

(二)地區別資訊：本公司及合併子公司於民國 98 年及 97 年度地區別財務資訊列示如下：

單位：新台幣仟元

| | 98 年度 | | | | | 合計 |
|--------------------|---------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | 國 | 內 | 美國地區 | 其他地區 | 調整沖銷 | |
| 來自母公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$ 6,893,243 | \$ — | \$ — | \$ — | \$ — | \$ 6,893,243 |
| 來自母公司及合併子公司之收入 | — | — | — | — | — | — |
| 部門收入合計 | <u>\$ 6,893,243</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 6,893,243</u> |
| 部門(損)益—稅前(損)益 | <u>\$ 323,161</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 33</u> | <u>\$ (33)</u> | <u>\$ (33)</u> | <u>\$ 323,161</u> |
| 部門可辨認資產 | <u>\$ 1,675,283</u> | <u>\$ —</u> | <u>\$ 1,865</u> | <u>\$ (1,865)</u> | <u>\$ (1,865)</u> | <u>\$ 1,675,283</u> |

| | 97 年 度 | | | | |
|--------------------|--------------|------------|----------|--------------|--------------|
| | 國 內 | 美 國 地 區 | 其 他 地 區 | 調 整 沖 銷 | 合 計 |
| 來自母公司及合併子公司以外客戶之收入 | \$ 7,427,630 | \$ 130,103 | \$ — | \$ — | \$ 7,557,733 |
| 來自母公司及合併子公司之收入 | 102,750 | 3,098 | — | (105,848) | — |
| 部門收入合計 | \$ 7,530,380 | \$ 133,201 | \$ — | \$ (105,848) | \$ 7,557,733 |
| 部門(損)益—稅前(損)益 | \$ (786,191) | \$ (9,550) | \$ (12) | \$ 11,318 | \$ (784,435) |
| 部門可辨認資產 | \$ 1,576,159 | \$ 63 | \$ 1,934 | \$ (1,997) | \$ 1,576,159 |

(三)外銷銷貨財務資訊：

| 地 區 | 98 年 度 | 97 年 度 |
|---------|------------------|------------------|
| 美 洲 | \$ 19,587,437 | \$ 143,558,057 |
| 亞 太 地 區 | 5,452,974,346 | 5,728,357,759 |
| 歐 洲 | 40,065,342 | 166,263,697 |
| | \$ 5,512,627,125 | \$ 6,038,179,513 |

(四)重要客戶財務資訊：本公司及合併子公司民國 98 年及 97 年度對單

一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以

上者，明細如下：

| 客 戶 名 稱 | 98 年 度 | | 97 年 度 | |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金 額 | 估當期營業 收入百分比 | 金 額 | 估當期營業 收入百分比 |
| C-03 | \$ 4,000,413,336 | 58.03 | \$ 2,299,202,629 | 30.42 |
| C-02 | 360,039,550 | 5.22 | 2,062,955,141 | 27.30 |
| | \$ 4,360,452,886 | 63.25 | \$ 4,362,157,770 | 57.72 |

附表一

單位：新台幣元/股

| 有價證券種類 | 有價證券名稱 | 有價證券發行人與本公司之關係 | 帳列科目 | 期末 | | | |
|--------|----------------------------------|----------------|-------------|---------|-----------|-------|----|
| | | | | 股數 | 帳面金額 | 比率(%) | 市價 |
| 股票 | ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | 本公司持股100%之子公司 | 採權益法之長期股權投資 | 210,000 | 1,864,545 | 100 | — |

附表二

單位：新台幣元/股

| 投資公司名稱 | 被投資公司名稱 | 所在地區 | 主要營業項目 | 原始投資金額 | | 期末持有 | | | 被投資公司本期損失 | 本期認列之投資損失 | 備註 |
|------------|----------------------------------|------|----------------------------|-----------|------------|---------|---------|-----------|-----------|-----------|----|
| | | | | 本期期末 | 上期期末 | 股數 | 比率 | 帳面金額 | | | |
| 商丞科技股份有限公司 | UFC TECHNOLOGY, INC. (註 1) | 美國 | 電腦記憶體設備之銷售、提供技術支援及相關零件之販售等 | — | 17,090,600 | — | — | — | — | — | — |
| 商丞科技股份有限公司 | ACTION INTERNATIONAL CORPORATION | 西薩摩亞 | 投資大陸地區事業 | 7,139,690 | 7,139,690 | 210,000 | 100.00% | 1,864,545 | (32,973) | (32,973) | — |

註 1：已於民國 98 年 9 月結束營業並已清算完結。

附表三

單位：新台幣仟元/美金仟元

| 大陸被投資公司名稱 | 主要營業項目 | 實收資本額 | 投資方式 | 本期期初自台灣匯出累積投資金額 | 本期匯出或收回金額 | | 本期期末自台灣匯出累積投資金額 | 本公司直接或間接投資之持股比例 | 本期認列投資損益 | 期末投資帳面價值 | 截至本期止已匯回投資收益 |
|------------|----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-----------|----|--------------------|-----------------|-----------|----------|--------------|
| | | | | | 匯出 | 收回 | | | | | |
| 北京振瑋科技有限公司 | 電腦記憶體設備之銷售，提供技術支援及相關零件之販售等 | 6,507 (USD 200) | 透過第三地投資設立公司再投資大陸公司 | 6,507 (USD 200) | — | — | 6,507 (USD 200) | 100% | — (註二) | — | — |

| 本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額 | 經濟部投審會核准投資金額 | 依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註一) |
|----------------------|----------------|------------------------|
| 6,507(USD 200) | 6,507(USD 200) | 589,275 |

註一：以98年12月31日經會計師查核之財務報表計算，本公司赴大陸地區投資限額茲計算如下：

$$982,125,725 \times 60\% = 589,275,435$$

註二：北京振瑋科技有限公司已於94年9月間辦理註銷登記，並已清算完結。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形

1. 會計師提出之內部控制改進建議及改善情形：

| 年度 | 內部控制缺失建議 | 改善情形 |
|----|----------|------|
| 96 | 無。 | 不適用。 |
| 97 | 無。 | 不適用。 |
| 98 | 無。 | 不適用。 |

2. 內部稽核發現之重大缺失：無。

(二)內部控制聲明書：請參閱第 209 頁。

(三)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：無。

二、委託經金管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：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 210 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 211 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形：

本公司於初次上櫃時僅承諾本公司與集團企業間財務、業務往來並無非常規交易，本公司截至目前為止與集團企業間之交易並無非常規交易。

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、其他必要補充說明事項：無。

商丞科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99 年 3 月 29 日

- 本公司民國九十八年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：
- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
 - 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
 - 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估及回應，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及 5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
 - 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
 - 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
 - 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
 - 七、本聲明書業經本公司民國九十九年三月二十九日董事會通過，出席董事七人全體均同意本聲明書之內容，併此聲明。

商丞科技股份有限公司

董事長：程慶中 簽章

總經理：程慶中 簽章

承銷商總結意見

商丞科技股份有限公司(以下簡稱「該公司」或「商丞科技」) 本次為辦理現金增資發行普通股10,000,000股，每股面額新台幣壹拾元整，總金額為新台幣100,000,000元整，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，包括實地了解商丞科技之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，商丞科技本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

群益證券股份有限公司

代表人：總經理 周康記

承銷部門主管：葉秀惠

中 華 民 國 九 十 九 年 六 月 十 一 日

律師法律意見書

商丞科技股份有限公司本次為募集與發行現金增資發行普通股 10,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，發行總額為新台幣 100,000 仟元整，依法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，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，商丞科技股份有限公司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

商丞科技股份有限公司

詹亢戎律師事務所

詹亢戎律師（簽名或蓋章）

中 華 民 國 九 十 九 年 六 月 十 一 日

十二、上市上櫃公司公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊。

本公司最近(98)年度董事會開會9次(A)，董事(含審計委員會之獨立董事)出席情形如下：

| 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】(註) | 備註 |
|---------|-----|------------|--------|---------------------|-------------|
| 董事長 | 程慶中 | 9 | 0 | 100% | |
| 董事 | 姜榮貴 | 1 | 2 | 33% | 於98年6月9日辭任 |
| 法人董事代表人 | 吳鎮德 | 6 | 0 | 100% | 於98年6月10日就任 |
| 董事 | 張愛華 | 9 | 0 | 100% | |
| 董事 | 陳聖傑 | 9 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 張福星 | 7 | 1 | 78% | 審計委員會召集人 |
| 獨立董事 | 李文進 | 5 | 1 | 56% | 審計委員會委員 |
| 獨立董事 | 游啟忠 | 4 | 4 | 44% | 審計委員會委員 |

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

凡證交法第14條之3所列事項，本公司均依法提經審計委員會審核，98年度期間尚未有上開議案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之情事。

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

本公司於「董事會議事規範」中明訂有董事之利益迴避制度，並於董事會開會通知之會議回條中重申董事對於會議事項與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，不得加入討論及表決，並不得代理其他董事行使其表決權，且98年度之董事會尚未有與董事有利害關係致應迴避議案之情事。

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

今(99)年度及98年度將持續以強化董事會及審計委員會之職能及運作效率為目標，以期更能發揮對公司運作的監督功能，及朝健全公司治理的目標再做出努力與進步。

(二) 審計委員會運作情形：

最近（98）年度審計委員會開會 4 次(A)，獨立董事出席情形如下：

| 職稱 | 姓名 | 實際出席次數(B) | 委託出席次數 | 實際出席率(%) (B/A)(註) | 備註 |
|------|-----|-----------|--------|----------------------|----|
| 獨立董事 | 張福星 | 4 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 李文進 | 4 | 0 | 100% | |
| 獨立董事 | 游啟忠 | 3 | 1 | 75% | |

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
本公司 98 年度尚未有證交法第 14 條之 5 所列事項之議案未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意議決之情事。

二、獨立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
本公司 98 年度審計委員會之議案尚未有與獨立董事有利害關係致應迴避之情事。

三、獨立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）
本公司獨立董事每屆審核公司年度財務報告議案時，均會就公司財務、業務狀況及內部控制執行情形與簽證會計師進行溝通，並均得獲致充分瞭解之結果。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因。

| 項目 | 運作情形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|--|--|----------------------|
| <p>一、公司股權結構及股東權益</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>本公司為確保股東權益，除指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度外，並於總經理室設置專責人員處理股東建議、疑義及糾紛事項，惟本公司與股東間關係和諧，尚未有發生糾紛之情事。</p> <p>本公司均定期向本公司之股務代理機構取得最新的股東名冊，並隨時掌握持有股份比例較大以及可以實質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>無</p> <p>無</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>本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責均明確畫分並各自獨立，且制定有「特定公司、集團企業及關係人交易作業程序」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等相關辦法據以規範，建立風險控管機制及防火牆。</p> | <p>無</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>本公司業自92年之股東常會董監改選時，已依法令規定選任獨立董事兩席，另於96年之股東常會中，採候選人提名制度選出獨立董事三人，並依證券交易法第十四之四條規定，由全體獨立董事組成審計委員會，且獨立董事之任職資格條件及獨立性均無違反「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第十條第一項各款不宜上櫃規定之具體認定標準」第八條之所列情事，其獨立性之評估均合於規定。</p> <p>本公司九十三年度經評估原簽證會計師業已簽證本公司財務報告四年，故於94年3月7日董事會評估會計師之獨立性時，配合鼎信聯合會計師事務所內部組織調整，將九十三年度年度財務報表簽證工作，變更由黃志成、單思達會計師辦理；另於94年9月28日，再因配合鼎信聯合會計師事務所內部組織調整，改由黃志成及林金鳳二位會計師接任辦理；最近一次於97年9月29日，亦配合鼎信聯合會計師事務所內部組織調整，改由張亞荃及林金鳳二位會計師接任辦理，其獨立性之評估並經審計委員會依其職權審核後，送經董事會同意通過，其運作應能達成公司對於簽證會計師之選任及獨立性均合於監督及審核之目的。</p> | <p>無</p> <p>無</p> |

| 項目 | 運作情形 | 與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因 |
|---|--|--|
| 三、建立與利害關係人溝通管道之情形 | 本公司各部門職能分工明確、內控制度運作落實，與廠商、客戶、銀行及投資人等利害關係人關係和諧，已建立適當、順暢的溝通管道。 | 無 |
| 四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等) | 本公司之財務業務及公司治理資訊除均依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心所頒佈「上櫃公司應辦事項一覽表」之規定輸入公開資訊觀測站外，相關財務、業務及公司治理情形之資訊亦於本公司架設專屬的公司網站中有詳盡之揭露。 本公司為提升資訊透明度，除指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作外，並設置發言人及代理發言人各一名，負責對外說明公司之財務、業務情形，相關財務、業務及公司治理情形之資訊亦於本公司架設專屬的公司網站中有詳盡之揭露，並持續朝資訊揭露之更高目標而努力。 | 無 無 |
| 五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形 | 本公司除已依證券交易法第十四之四條之規定，設置有審計委員會外，尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會；惟組成審計委員會之獨立董事選舉業於公司章程中明訂，依公司法第192-1條之規定，採候選人提名制度，經董事會就股東提名或董事會提名之候選人名單審查、公告後，提請股東常會選任之。 本公司審計委員會之運作均依「審計委員會組織規程」之規定落實執行，運作情形足以善盡其法定職權與監督公司之目的。 | 本公司目前已設置有審計委員會，未來將視董事會運作需要，考量是否設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。 |
| 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： | <p>本公司雖尚未依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定公司治理實務守則，惟整體公司之公司治理運作均遵循其相關規定辦理，除依「上櫃公司應辦事項一覽表」於公開資訊觀測站揭露相關財務業務資訊外，並已依「上市上櫃公司治理實務守則」規定訂定相關辦法，並自96年股東會董事全面改選時，採提名制度選出三席符合專業資格及獨立性之獨立董事，組成審計委員會，並確實依「審計委員會組織規程」之規定落實其功能性運作，以期能保障股東權益、強化董事會職能、提高監督功能、尊重利害關係人之權利及提升資訊透明化。</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、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)： | <p>本公司長期以來秉持企業公民對社會的負責態度，配合主管機關之政策方向，默默推動公司治理之持續運作，並致力於公司治理運作及企業倫理觀念之落實與改善，以期透過本身的努力建立公平、透明的資訊溝通，帶動與公司相關的員工、股東、客戶、廠商及其他利害關係人之良性互動，進而確立誠信之企業文化、凝聚和諧的信任關係，創造互利的循環力量，</p> | |

| 項目 | 運作情形 | 與上市上櫃公司 治理實務守則差 異情形及原因 |
|---|------|------------------------------|
| <p>進而達成保障全體利害關係人之權益、共存共榮之目的。</p> <p>(一) 員工權益與僱員關懷 員工是公司最大的資產，也是公司成長的動力來源，商丞秉持以承擔員工權益為責任的經營理念，提供員工一個良好的工作環境及合理的福利，除了安定員工在工作、生活上的保障，營造一個共同努力的目標外，並在兢兢業業的良善管理中創造公司的經營績效，再將公司的績效回饋在關懷員工的良性循環，以追求和諧、進步的公司發展模範。同時，在企業倫理的觀念下，本公司透過定期召開之勞資協調會議建立管理階層和員工溝通之管道，並藉由鼓勵員工直接進行溝通，使員工可適度反映對公司經營及財務狀況或涉及員工利益重大決策之意見，落實保障員工權益與推動僱員關懷之精神。</p> <p>(二) 投資者關係 本公司自上櫃掛牌以來，在面對投資者關係的處理時，除了謹守法令的規範外，長期以來致力於「資訊透明」以及「資訊對稱」之提升，以強化投資者關係，並維護符合全體股東權益之公平。</p> <p>(三) 供應商關係及利害關係人之權利 本公司在面對任何外部利害關係人時，無論是供應商或是其他利害關係人，均係以「誠信」為互動前提，尊重、維護其應有之合法權益，以建立長期互信之商業關係，進而擴大雙方共同之長久利益，達成共存共榮之雙贏目的。</p> <p>(四) 董事及監察人進修之情形 本公司董事及監察人均依「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第十條第一項各款不宜上櫃規定之具體認定標準」第八條之規定，自選任後每年至少就法律、財務或會計專業知識進修三小時以上，並取得相關證明文件，此外，本公司為達成公司治理之目標，建立董事、監察人進修學習之機制，以保持其核心價值及專業優勢與能力，均參照「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，以本公司新任及續任之董事（含獨立董事）作為規劃安排對象，於新任時或任期中持續參加法律、財務或會計專業知識進修課程，其中新任者於就任當年度至少宜進修十二小時，就任次年度起與續任者任期中每年至少宜進修三小時，且以在各董事、監察人之專業能力以外之範圍，選擇涵蓋公司治理主題相關之財務、業務、商務、法務、會計等課程進行進修之推行。</p> <p>(五) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。</p> <p>(六) 保護消費者或客戶政策之執行情形：不適用。</p> <p>(七) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形 本公司已於93年股東常會通過章程修改案，將為董事與監察人購買責任保險納入章程之規範中，並已為董事及監察人購買責任保險，以降低並分散董事因違法行為，而造成公司及股東遭受重大損害之風險。</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：無此情事，故不適用。</p> | | |

(四) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：本公司尚未設置薪酬委員會，故不適用。

(五) 履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形。

1. 本公司對履行社會責任所採行之制度與措施

本公司為善盡企業之社會責任，依「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，與往來銀行及其他債權人、員工、消費者、供應商、社區或公司之利益相關者，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益，當利害關係人之合法權益受到侵害時，公司則秉持誠信原則妥適處理。對於往來銀行及其他債權人，提供充足之資訊，以便其對本公司之經營及財務狀況，作出判斷及進行決策；當其合法權益受到侵害時，公司亦將秉持誠信正面回應，並以勇於負責之態度，讓債權人有適當途徑獲得補償。除此之外，本公司並且在保持正常經營發展以及實現股東利益最大化之同時，對於推動環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益，及關注消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動等公益不遺餘力，由專人負責相關活動之研議，以實踐公司之社會責任。

2、本公司履行社會責任情形

本公司長期以來秉持企業公民對社會的負責態度，致力於回饋社會的分享行動，期望透過本身的努力投入，對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動，善盡公司回饋社會的微薄心力，並帶動與公司相關的員工、股東、客戶、廠商的互動，進而凝聚社會互惠、互助的力量，形成正面發展的良性循環。

(1) 關懷環保，通過 ISO14001 認證

在響應環保觀念、愛護地球的行動中，商丞有感於企業對環境的責任，於九十四年初開始導入 ISO14001 環境管理系統，意即在節約能源、降低環境污染、關心員工健康、建立良好的公共關係等方面，以實際行動來關懷環境，並在全體同仁積極參與及努力推展下，順利於 94 年 11 月認證通過。

(2) 綠色夥伴，確保產品不含有害環境物質

為因應歐盟訂定 ROHS 環境有害物質限用之規定，確保產品不含有害環境之物質，商丞於九十四年間戮力於綠色產品之原物料採購評估、設備製程調整等專案計畫，在公司全體同仁的努力下，我們於 94 年 7 月份 ASUS 首次評核階段，即順利通過 ASUS 供應商管理單位的評核，並於 12 月獲頒 ASUS 綠色夥伴的證書；此外，本公司為期能與國際環保綠色產品政策接軌，持續推動 IECQ QC080000（電子電機零件及產品有害物質流程管理系統）並已獲認證，以確保公司所生產之產品不含有害環境之物質，在響應環境保護觀念及愛護地球的行動中，善盡一份企業對環境的責任。

(3) 參與社會公益，引導慈愛的關懷風氣

為凝聚社會互惠、互助的力量，關懷社會弱勢族群的生活，本公司不定期發起社會公益活動，藉由拋磚引玉的行動，喚起慈愛的關懷風氣。去（98）年莫拉克颱風引發的「八八水災」重創南台灣，造成災民生命及財產的嚴重損失，超過 25 個以上的鄉鎮家園遭受重創，飽受饑餓、淹水、通訊交通中斷及無家可歸之苦，商丞感於人饑己饑，率先響應「財團法人台灣兒童暨家庭扶助基金會」發起之「急難勸募-88 水災捐款」捐出新台幣貳拾萬元，並帶動公司同仁投入捐款助人行動；此外，亦不定期鼓勵員工愛心資源捐獻，將家中多餘的衣服、玩具、課外讀物等用品捐出，由公司整理分類後分送給以照顧單親及家暴小朋友的慈善機構「雲林縣私立信義育幼院」；或是，為響應知風草文教服務協會人道救助暨「教育除貧」理念，發起二手文具福袋募捐活動，嘉惠「東埔寨王國赤貧學童」，藉以引導慈愛的關懷風氣，幫助更多需要幫助的人；另外，發起小額捐款，幫助遲緩兒童早期療育，以及長期舉辦隨手捐發票活動，響應「創世基金會」清寒植物人免費安養、失依失能老人照顧、街友照顧與輔導等公益。

(4) 消費者權益

本公司長期以來專注於筆記型電腦記憶體模組與 OEM 市場之經營，即其客戶係以國內筆記型電腦之系統廠商為主，未直接以消費者為銷售對象，故無消費者權益之適用。

(5) 人權及安全衛生之尊重與關懷

就企業之社會責任而言，員工之就業保障及安全衛生之維護應為尊重人權之主要課題，商丞則向以承擔員工權益為責任的經營理念，提供員工一個良好的工作環境及合理的福利，以安定員工在工作、生活上的保障；此外，為維護工作環境與員工人身之安全，訂有「安全衛生工作守則」、「環境管理方案程序」、「緊急應變與準備管理程序」及「職業疾病預防與控制管理辦法」等各項管理程序與辦法，要求所屬同仁徹底執行。同時，在企業倫理的觀念下，本公司透過定期召開之勞資協調會議建立管理階層和員工溝通之管道，以落實尊重員工人權及保障員工權益之社會責任。

(六) 公司治理守則及相關規章之查詢方式

本公司雖未訂定公司治理守則，惟整體公司之運作均遵循「上市上櫃公司治理實務守則」相關之規定辦理，針對本公司適用公司治理守則訂定之相關規章，除依主管機關之規定於公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)中揭露外，並另於本公司網站(<http://www.unifosa.com.tw>)中設置公司治理專區，充分揭露本公司之公司治理情形。

(七) 最近年度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：無此情形。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

1. 參與公司治理有關之進修與訓練

本公司平日均透過「中華公司治理協會」及「證券基金會」之網站，掌握公司治理相關之課程與訊息，以期能確實掌握公司治理之最新資訊，並能提升本公司之公司治理品質。

| 職稱 | 姓名 | 課程名稱 | 受訓時數 |
|------|-----|---------------------------|------|
| 稽核主管 | 林紫芳 | 企業內部控制制度在職訓練研習班~防範內線交易實務篇 | 6 小時 |
| | | COSO Monitoring 內部控制監督指引 | 3 小時 |

2、內部重大資訊處理作業程序訂定之有無

「內部重大資訊處理作業程序」自 97 年 11 月頒訂後，本公司即著手研擬訂定，並納入公司內控、內稽制度據以控管，經提交董事會討論通過後即完成內部公告，藉以明確規範公司重大資訊之處理程序，避免因業務接觸內部重大資訊之董事、經理人及員工發生洩露資訊及內線交易之情形，並提高重大資訊之揭露品質，以提供投資人正確之投資決策資訊。

陸、重要決議

一、重要決議事項，以及本次發行有關之決議文(含章程新舊條文對照表及盈餘分配表)

(一) 本次發行有關之決議文：請參閱第 219~226 頁。

(二) 新舊章程對照表：請參閱第 228 頁。

(三) 盈餘分配表：請參閱第 227 頁。

商丞科技股份有限公司第六屆第二十三次董事會議事錄（摘錄）

一、時間：民國九十九年五月三日(星期一)下午一時三十分整

二、地點：本公司會議室

台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓

三、出席情況：應出席董事 7 人，實到 7 人，請假及缺席者 0 人。

出席董事：程慶中、躍利投資有限公司吳鎮德、張愛華、陳聖傑、

李文進、游啟忠、張福星。

請假及缺席董事：無。

四、列席人員：總經理室經理 謝大偉、

稽核主管 林紫芳。

五、主席：程慶中

記錄：謝大偉

六、報告事項：(略)

七、討論事項：

《第二案》

案由：擬辦理本公司九十九年度現金增資發行新股，提請 公決案。

說明：一、為配合公司營運發展所需，本公司擬辦理現金增資發行普通股新股壹仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格暫定為每股新台幣陸拾元，預計募集金額新台幣陸億元整，實際發行價格及募集金額俟奉主管機關核准後，擬授權董事長依相關法令規定，視市場狀況與證券承銷商議定之後辦理。屆時每股實際發行價格若因「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」第六條第一項規定而調整，致募集資金不足時，其差額將以自有資金或銀行借款支應；惟若致募集資金增加時，將作為購料支出之用。

二、本次現金增資發行新股除依公司法第 267 條保留 10%，計壹佰萬股予本公司員工認購外，並依證券交易法第 28 條之一規定提撥發行股數之 10%，計壹佰萬股對外公開承銷，其餘 80%計捌佰萬股由原股東按認股基準日股東名簿所載之股東持股比例認購之，可認購股數不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶日起之五日內，逕向本公司股務代理機構辦理自行拼湊，其拼湊後仍不足一股或逾期未拼湊之畸零股，及原股東、員工放棄認購或認購不足之股份，擬授權董事長洽特定人按發行價格認購之。

三、前項按認股基準日股東名簿所載之股東持股比例計算之可認購股數，如因本公司發行之員工認股權憑證轉換或其他因素，致影響流通在外股數時，每仟股可認購股數因此發生變動者，擬請董事會授權董事長全權辦理認股率之調

整事宜。

四、本次現金增資發行之新股其權利義務與已發行之股份相同。

五、本次現金增資發行計畫之資金來源、計畫項目、預定資金運用進度及預計可能產生之效益，請參閱附件三。

六、本次現金增資發行計畫所訂之發行價格、發行股數、計畫項目、募集金額、預定資金運用進度及預計可能產生效益暨其他相關事宜，如因主管機關核定修正或因法令規定及客觀環境變更時，擬請董事會授權董事長全權處理之。

七、本案現金增資發行計畫業經呈送本公司審計委員會，就計畫之內容予以審核，並經審計委員會出席委員全體同意通過。

八、謹提請 公決。

決 議：本案經主席徵詢獨立董事同意，及其他出席董事全體無異議照案通過。

八、其他議案及臨時動議：無。

九、散會

商丞科技股份有限公司第七屆第五次(臨時)董事會議事錄

一、時間：民國九十九年八月三日(星期二)上午九時三十分整

二、地點：本公司會議室

台北市內湖區瑞光路 513 巷 22 弄 5 號 3 樓

三、出席情況：應出席董事 7 人，實到 7 人，請假及缺席者 0 人。

出席董事：程慶中、躍利投資有限公司吳鎮德、張愛華、陳聖傑、

李文進、游啟忠、張福星。

請假及缺席董事：無。

四、列席人員：總經理室經理 謝大偉、

稽核主管 林紫芳。

五、主席：程慶中

記錄：謝大偉

六、報告事項

(一) 上次會議紀錄及執行情形

(1) 上次(99.07.26)(臨時)董事會決議通過議案執行情形報告：

討論事項第一案：擬訂定本公司九十九年度現金增資認股率及認股基準日等相關事宜，
提請 公決案。

執行情形：本案除原股東每仟股得認購股數調整為 145.30244 股外，其餘皆經獨立董事同意及其他出席董事全體無異議照案通過，並業已完成相關公告申報作業。

(2) 前次董事會決議通過議案迄今尚未執行完成者：無。

(二) 其它重要報告事項：無。

七、討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無。

(二) 本次會議預定討論事項：

《第一案》

案由：擬訂定本公司九十九年度現金增資認股價格，提請 公決案。

說明：一、本公司辦理之現金增資發行普通股新股壹仟萬股乙案，業經行政院金融監督管理委員會 99 年 7 月 12 日金管證發字第 0990032438 號函生效在案。

二、本案並經本公司 99 年 7 月 26 日第七屆第四次董事會決議，訂定 99 年 8 月 10 日為本次現金增資之除權交易日。

三、依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第六條第一項規定，擬以除權交易日前五個營業日(即 99 年 8 月 3 日)為訂價日，本次發行價格不得低於訂價日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價簡單算術平均數，扣除無償配股除權及除息後平均股價之七成，為本次現金增資之發行價格。

四、檢附本公司「99 年度現金增資發行價格計算書」，請參閱附件一。

五、謹提請 公決。

決議：本案 99 年度發行之現金增資認股價格決議訂為每股 52.88 元，全案經主席徵詢獨立董事同意，及其他出席董事全體，無異議照案通過。

《第二案》

案由：擬調整本公司 96 年度員工認股權憑證之認股價格，提請 公決案。

說明：一、為配合本公司辦理之 99 年度現金增資發行普通股新股壹仟萬股乙案，擬依據本公司「96 年度員工認股權憑證發行及認股辦法」第七條認股價格調整之規定，自現金增資新股發行認股基準日(99 年 8 月 16 日)起，調整本公司 96 年度員工認股權憑證之認股價格。

二、檢附本公司「96 年度員工認股權憑證認股價格調整計算書」，請參閱附件二。

三、謹提請 公決。

決議：本案 96 年度員工認股權憑證之認股價格決議不予調整，全案經主席徵詢出席董事全體，無異議照案通過。

八、其他議案及臨時動議：無。

九、散會

商丞科技股份有限公司九十九年股東常會議事錄

時間：中華民國九十九年六月十五日(星期二) 上午九時正

地點：劍潭海外青年活動中心教學區三樓 332 室

(台北市士林區中山北路四段 16 號)

出席：股東親自及委託出席股數共計 29,143,715 股，佔本公司已發行總股數 50,052,886 股之 58.22%

列席：張亞荃會計師、林育生律師

主席：董事長 程慶中

記錄：謝大偉

壹、宣佈開會：出席股東及代表股份總額已達法定開會股數，依法宣佈開會。

貳、主席致詞：(略)

參、報告事項：

一、本公司九十八年度營業報告。(詳附件一)

二、本公司審計委員會審查九十八年度決算表冊報告。(詳附件二)

三、本公司九十八年度私募現金增資辦理情形報告。(詳附件三)

肆、承認事項

第一案

案由：本公司九十八年度決算表冊，提請 承認案。(董事會提)

說明：一、本公司九十八年度財務報表(含合併報表)，業經鼎信聯合會計師事務所張亞荃、林金鳳會計師查核竣事，並經本公司 99 年 3 月 29 日第六屆第二十二次董事會決議通過。上述表冊併同營業報告書及盈餘分配之議案業經送本公司審計委員會審查完竣，出具審查報告書在案。

二、上開會計師查核報告書及財務報表(詳附件四)。

三、謹提請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：本公司九十八年度盈餘分配，提請 承認案。(董事會提)

說明：一、本公司九十七年度期末待彌補累積虧損為新台幣(以下同)1,046,294,417 元，經減資彌補虧損 993,006,600 元，並加計九十八年度稅後淨利 365,721,785 元，及提列法定盈餘公積 31,243,397 元後，本年度可分配盈餘為 281,190,571 元，擬依公司法及本公司章程提撥股東紅利 150,140,662 元分派如下：

(一)現金股利：

提撥 100,093,772 元，依除息基準日股東名簿記載之股東持股比例計算，暫定每股配發現金股利 2.0 元(分配至元為止，元以下捨去)，擬

俟 99 年股東常會決議後，授權董事會另訂除息基準日，並依該日流通在外股數計算調整分派之，配發不足一元之畸零款，授權董事長洽特定人調整處理之。

(二)股票股利：

提撥 50,046,890 元，依除權基準日股東名簿記載之股東持股比例計算，暫定每股配發股票股利 1.0 元，即每仟股無償配發 100 股，擬俟 99 年股東常會決議，並經呈報主管機關核准後，授權董事會另訂除權基準日，並依該日流通在外股數計算調整分派之。

二、本盈餘分配案所訂各項條件如因法令變更、主管機關核定或其他未盡事宜，授權董事會全權處理之。

三、本公司「九十八年度盈餘分配表」(詳附件五)。

四、謹提請 承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

伍、討論事項(一)

第一案

案由：擬辦理本公司九十八年度盈餘轉增資發行新股，提請 公決案。(董事會提)

說明：一、為配合公司營運所需，擬以九十八年度盈餘分配之股東紅利新台幣 50,046,890 元，轉增資發行新股 5,004,689 股，每股面額新台幣壹拾元整，按除權基準日股東名簿記載之股東及其持股比例計算，暫定每仟股無償配發 100 股，配發不足一股之畸零股，得由股東於除權基準日五日內辦理自行拼湊之登記，拼湊不足之畸零股改依面額折付現金至元為止(元以下捨去)，並授權董事長洽特定人按面額認購之。

二、上開股東紅利每股實際配發股數，嗣後如因員工認股權憑證之執行或其他因素，致影響流通在外股數時，擬提請股東會授權董事會依除權基準日流通在外股數計算調整之。

三、本次盈餘轉增資發行之新股其權利義務與原已發行股份相同。

四、本案俟股東會決議通過，並呈奉主管機關核准後，授權董事會另訂除權基準日並公告之。

五、上述所訂各項條件如因法令變更、主管機關核定或其他未盡事宜，授權董事會全權處理之。

六、謹提請 公決。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案由：擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」，提請 公決案。(董事會提)

說明：一、依據行政院金融監督管理委員會 99 年 3 月 19 日金管證審字第 0990011375 號函之規定，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」。

二、檢附本公司「資金貸與他人作業程序」修訂前後條文對照表(詳附件六)。

三、謹提請 公決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案

案 由：擬修訂本公司「背書保證作業程序」，提請 公決案。(董事會提)

說 明：一、依據行政院金融監督管理委員會 99 年 3 月 19 日金管證審字第 0990011375 號函之規定，擬修訂本公司「背書保證作業程序」。

二、檢附本公司「背書保證作業程序」修訂前後條文對照表(詳附件七)。

三、謹提請 公決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案

案 由：擬修訂本公司「公司章程」，提請 公決案。(董事會提)

說 明：一、為配合法令函釋及本公司業務需要，擬修訂本公司「公司章程」。

二、檢附本公司「公司章程」修訂前後條文對照表(詳附件八)。

三、謹提請 公決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

陸、選舉事項

第一案

案 由：擬改選本公司董事，提請 選舉案。(董事會提)

說 明：一、本公司第六屆董事自 96 年 6 月 13 日選任，任期三年，將於 99 年 6 月 12 日任期屆滿，謹依公司法及章程規定，擬提請 99 年股東常會全面改選之。

二、依本公司章程第十七條規定，本公司設董事七至九人。本次第七屆董事改選擬選任董事七席，其中獨立董事三席，非獨立董事四席，並由全體獨立董事組成審計委員會，負責執行公司法、證券交易法暨其他法令規定監察人之職權。

三、第七屆董事任期三年，自 99 年 6 月 15 日起至 102 年 6 月 14 日止，第六屆董事自第七屆董事就任時同時解任。

四、檢附本公司獨立董事候選人名單(詳附件九)。

五、謹提請 選舉。

選舉結果：董事當選名單如下：

| 當選身份 | 戶號 | 戶名 | 當選權數 |
|------|-------|----------|------------|
| 董 事 | 97 | 程 慶 中 | 53,288,567 |
| 董 事 | 17893 | 躍利投資有限公司 | 50,427,708 |
| 董 事 | 47 | 張 愛 華 | 49,930,000 |

| | | | |
|------|-------|-------|------------|
| 董 事 | 193 | 陳 聖 傑 | 49,930,000 |
| 獨立董事 | 261 | 張 福 星 | 97,132 |
| 獨立董事 | 260 | 李 文 進 | 42,000 |
| 獨立董事 | 12731 | 游 啟 忠 | 38,598 |

柒、討論事項(二)

第一案

案 由：擬解除本公司新任董事競業禁止限制，提請 公決案。(董事會提)

說 明：一、依據公司法第 209 條之規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得其許可。

二、本公司新任之董事(含法人董事及其代表人)，在無損及本公司利益之前提下，擬依法就其競業之重要內容提請股東會同意解除董事競業禁止之限制。

三、謹提請 公決。

補充說明：一、本屆新選任法人董事躍利投資有限公司指派代表人為吳鎮德先生。

二、本公司擬解除第七屆新任董事競業禁止之內容(詳附件十)。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

捌、臨時動議：無。

玖、散會

附件五

商丞科技股份有限公司
盈餘分配表
98 年度

單位：新台幣元

| 項 目 | 金 額 | |
|-----------------------|-----------------|---------------|
| | 小計 | 合計 |
| 期初待彌補虧損 | (1,046,294,417) | |
| 加：減資彌補虧損 | 993,006,600 | |
| 98 年度稅後淨利 | 365,721,785 | |
| 減：提列法定盈餘公積 | (31,243,397) | |
| 可分配盈餘 | | 281,190,571 |
| 分配項目： | | |
| 1、分配股東紅利—現金股利(每股 2 元) | (100,093,772) | |
| 2、分配股東紅利—股票股利(每股 1 元) | (50,046,890) | |
| 分配合計 | | (150,140,662) |
| 期末未分配盈餘 | | 131,049,909 |
| 附註： | | |
| 配發員工紅利 | 27,133,854 元 | |
| 配發董事酬勞 | 3,617,847 元 | |

董事長：程慶中

經理人：程慶中

會計主管：陳秀玉

附件八

商丞科技 公司章程修訂條文前後對照表

| 條款 | 原條文 | 修正後條文 | 修正原因 |
|--------|---|---|-----------------------------------|
| 第七條 | 本公司股票概為記名式由董事三人以上簽名或蓋章加蓋本公司圖記並依法簽證後發行之。 | 本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並依法簽證後發行之。 <u>本公司發行之股份得免印製股票，但應洽證券集中保管事業機構登錄。</u> | 爰配合有價證券全面無實體發行，酌作文字修正。 |
| 第七條之一 | 公司發行新股時其股票得就該次發行總數合併印製，且發行之股份得免印製股票。前項規定發行之股份，應洽證券集中保管事業機構登錄或保管，亦得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額證券。 | 本條刪除。 | 爰配合有價證券全面無實體發行，刪除本條文。 |
| 第廿條 | 董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。董事會之召集，如遇緊急情事時，得免除書面召集，並以最快速方式通知各董事及列席人員召開董事會。 | 董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事以視訊參與會議者，視為親自出席。董事會之召集，應載明事由，於七日前通知各董事；但有緊急情事時，得隨時召集之。董事會召集通知得以書面、傳真或電子郵件等方式為之。 | 爰依經濟部98年7月17日經商字第09802090850號函修正。 |
| 第廿九條 | 本公司每年度決算獲有盈餘時，除依法提撥應納營業事業所得稅，並彌補歷年虧損外，於分派盈餘時，應先提出稅後盈餘百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息外，如尚有盈餘則由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派之。分配盈餘時，應分派員工紅利百分之十至百分之十五及董事酬勞百分之二。員工紅利之發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。 | 本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，必要時依法提列或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘，由董事會按下列比例範圍內擬具盈餘分配議案，提報股東會決議後分派之： <u>一、董事酬勞百分之二。</u> <u>二、員工紅利百分之五至百分之十五。員工股票紅利之分派對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事長訂定之。</u> <u>三、其餘併加計前期累積未分配盈餘後，除得保留部份盈餘於以後年度另行決議分派外，依公司股利政策分派之。</u> | 爰因應員工分紅費用化，調整盈餘分派方式及員工分紅比例。 |
| 第廿九條之一 | 本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可以分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。 | 本公司考量公司所處環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求，就可分配盈餘提撥百分之五十以上分派股東股利，其中現金股利不得低於股利總額之百分之二十。 | 酌作文字修正。 |
| 第卅四條 | 本章程訂立於民國八十三年五月六日 第一次修正於民國八十四年三月十六日 第二次修正於民國八十四年九月十五日 第三次修正於民國八十五年七月廿九日 第四次修正於民國八十五年八月九日 第五次修正於民國八十六年十二月一日 第六次修正於民國八十七年三月三十日 第七次修正於民國八十七年五月五日 第八次修正於民國八十七年九月二日 第九次修正於民國八十七年十月二十日 第十次修正於民國八十八年一 十五日 第十一次修正於民國八十八年七月一日 第十二次修正於民國八十九年三月廿二日 第十三次修正於民國八十九年五月廿九日 第十四次修正於民國八十九年十月六日 | 本章程訂立於民國八十三年五月六日 第一次修正於民國八十四年三月十六日 第二次修正於民國八十四年九月十五日 第三次修正於民國八十五年七月廿九日 第四次修正於民國八十五年八月九日 第五次修正於民國八十六年十二月一日 第六次修正於民國八十七年三月三十日 第七次修正於民國八十七年五月五日 第八次修正於民國八十七年九月二日 第九次修正於民國八十七年十月二十日 第十次修正於民國八十八年一 十五日 第十一次修正於民國八十八年七月一日 第十二次修正於民國八十九年三月廿二日 第十三次修正於民國八十九年五月廿九日 第十四次修正於民國八十九年十月六日 | 增訂修正日期。 |

| | | | |
|--|--|---|--|
| | <p>第十五次修正於民國九十一年六月四日 第十六次修正於民國九十二年六月廿六日 第十七次修正於民國九十三年六月十六日 第十八次修正於民國九十四年六月十日 第十九次修正於民國九十四年六月十日 第二十次修正於民國九十五年六月廿三日 第二十一次修正於民國九十六年六月十三日 第二十二次修正於民國九十七年六月十三日 第二十三次修正於民國九十七年十一月十七日 第二十四次修正於民國九十八年六月十日</p> | <p>第十五次修正於民國九十一年六月四日 第十六次修正於民國九十二年六月廿六日 第十七次修正於民國九十三年六月十六日 第十八次修正於民國九十四年六月十日 第十九次修正於民國九十四年六月十日 第二十次修正於民國九十五年六月廿三日 第二十一次修正於民國九十六年六月十三日 第二十二次修正於民國九十七年六月十三日 第二十三次修正於民國九十七年十一月十七日 第二十四次修正於民國九十八年六月十日 第二十五次修正於民國九十九年六月十五日</p> | |
|--|--|---|--|

商 丞 科 技 股 份 有 限 公 司

董事長兼總經理：程 慶 中

董 事：躍利投資有限公司

法人代表：吳 鎮 德

董 事：張 愛 華

董 事：陳 聖 傑

獨立董事：張 福 星

獨立董事：李 文 進

獨立董事：游 啟 忠