

股票代號：6259



百微股份有限公司
BULL WILL Co.,Ltd.

九十八年度年報

查詢本年報網址：<http://newmops.tse.com.tw>

<http://www.bullwill.com.tw>

中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 日

一、發言人

姓 名：朱振華
職 稱：執行長
電 話：(02)2659-8282
電子郵件信箱：bob.chu@bullwill.com.tw
代理發言人
姓 名：劉柯斌
職 稱：總經理
電 話：(02)2659-8282
電子郵件信箱：cosby@bullwill.com.tw

二、總公司、分公司及工廠之地址、電話

總公司地址：台北市 114 內湖區瑞光路 188 巷 52 號 8 樓
電 話：(02)2659-8282
分公司地址：台北市 114 內湖區瑞光路 188 巷 46、48 號 8 樓
電 話：(02)2659-8282
工廠之地址：台北市 114 內湖區瑞光路 188 巷 52 號 8 樓
電 話：(02)2659-8282

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：兆豐證券股份有限公司 股務代理部
地 址：台北市 100 中正區忠孝東路二段 95 號 1 樓
電 話：(02)3393-0898
網 址：<http://www.emega.com.tw>

四、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：郭思琪會計師、吳昆益會計師
事務所名稱：調和聯合會計師事務所
地 址：台北市 10464 南京東路二段 53 號 7 樓
電 話：(02)2562-9889
網 址：<http://www.moorestephens.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式:無。

六、公 司 網 址：<http://www.bullwill.com.tw>

百微股份有限公司

九十八年度年報目錄

	頁 次
壹、致股東報告書 -----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期 -----	3
二、公司沿革 -----	3
參、公司治理報告	
一、組織系統 -----	5
二、董事、監察人、總經理、副總經理、各部門及分支機構主管資料----	7
三、公司治理運作情形-----	14
四、會計師公費資訊-----	22
五、更換會計師資訊-----	22
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內 曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形 -----	23
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超 過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形 -----	24
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊 -----	25
九、綜合持股比例 -----	25
肆、募資情形	
一、資本及股份 -----	26
二、公司債辦理情形 -----	29
三、特別股辦理情形 -----	30
四、海外存託憑證辦理情形 -----	30
五、員工認股權憑證辦理情形 -----	30
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形 -----	31
七、資金運用計劃執行情形 -----	32
伍、營運概況	
一、業務內容 -----	35
二、市場及產銷概況 -----	39
三、從業員工資料 -----	46
四、環保支出資訊 -----	46
五、勞資關係 -----	46
六、重要契約 -----	48
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表 -----	49
二、最近五年度財務分析 -----	51
三、最近年度財務報告之監察人審查報告 -----	53
四、最近年度財務報告 -----	54
五、最近年度經會計師查核簽證之母子合併財務報表 -----	92

	頁次
六、公司及關係企業財務周轉困難情事 -----	133
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況 -----	134
二、經營結果分析 -----	135
三、現金流量 -----	136
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 -----	137
五、最近年度轉投資政策 -----	137
六、風險管理及評估 -----	137
七、其他重要事項 -----	139
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料 -----	140
二、私募有價證券辦理情形 -----	142
三、子公司持有或處分本公司股票情形 -----	145
四、其他必要補充說明事項 -----	145
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項 -----	145

壹、致股東報告書

本公司 98 年度之營業收入 604,444 仟元，較 97 年營收 492,119 仟元成長 112,325 仟元，稅前淨利 5,448 仟元，較 97 年度稅前淨損 62,294 仟元，增加 67,742 仟元，稅後獲利 10,342 仟元，較 97 年淨損 29,526 仟元，增加 39,868 仟元，每股稅前盈餘 0.11 元，稅後盈餘 0.21 元。

展望未來，營收及獲利逐年成長是不變的目標，我們亦會對產品投入更多的研究，以增加百微的核心競爭力，相信在全體同仁的合作與努力下，將可為客戶、股東、員工創造最佳之價值。

一、九十八年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度金額	97 年度金額	增減百分比(%)
營業收入	604,444	492,119	22.83
營業成本	482,498	421,060	14.59
營業毛利	121,946	71,059	71.61
營業費用	78,297	82,350	(4.92)
營業利益(損失)	43,649	(11,291)	--
營業外收支	(38,201)	(51,003)	--
稅前淨利(損)	5,448	(62,294)	--
稅後淨利(損)	10,342	(29,526)	--

1. 98 年營業收入 604,444 仟元，較 97 年 492,119 仟元成長 112,325 仟元，主要係新事業單位加入、業務重心放在磁性元件及本公司所轉投資之加工工廠效益逐漸發揮下，致使本年度營收大幅成長，毛利率亦較 97 年度高。
2. 98 年營業費用 78,297 仟元較 97 年度 82,350 仟元，減少 4,053 仟元，主係積極進行成本控管所致。
3. 業外收支 38,201 仟元，較 97 年 51,003 仟元，減少 12,802 仟元，主要係 98 年度無提列減損損失所致。

(二) 預算執行情形：本公司九十八年度無須公告財務預測。

(三) 財務收支及獲利能力分析

年 度			財務分析	
分 析 項 目			98 年度	97 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		38.21	45.64
	長期資金占固定資產比率(%)		835.11	737.12
獲利能力	資產報酬率(%)		2.33	(4.24)
	股東權益報酬率(%)		3.13	(10.88)
	占實收資本比率(%)	營業利益	7.07	(2.54)
		稅前純益	0.88	(14.07)
	純益率(%)		1.71	(6.00)
	稅後每股盈餘(元)		0.21	(0.67)

(四) 研究發展狀況

百微已積極投入合作之產品

(1)Antenner 元件及 ESD 保護元件導入市場

(2)導電銀/銅漆，超寬頻濾波器。

(3)高效能功率電感。

(4)LED 背光模組。

二、九十九年度營業計畫概要

(一) 經營方針

- 1、積極尋求策略合作夥伴：本公司為拓展營業觸角，經由產業人士及證券承銷商之引薦，積極向外尋求同業或異業之結盟，以增加公司營收及獲利。
- 2、運用財務優勢，積極努力開發新產品及客戶，以分散經營風險及提高附加價值、提升獲利。
- 3、因應市場趨勢及客戶要求，設立自有工廠以達到掌握交期、品質、成本的目標。

(二) 預期銷售數量及其依據：

- 1、目前本公司主要產品，仍為電磁波防制元件、功率型磁性元件以及半導體元件，此部分產品為基礎電子元件，隨著市場成長及客戶群穩定等因素之下，一直維持穩定的營收及毛利。本年度並積極開發新的產品如、ESD 防護元件、導電銀/銅漆、三層絕緣線等。
- 2、為配合系統廠商及客戶遷廠至大陸及深耕此龐大市場，本公司已在東莞及惠州等處設立據點，就近服務及開發客戶。
- 3、在持續開發代理高附加價值之產品，強化組織效率下，預期九十九年銷售數量較九十八年成長。

(三) 重要銷售政策

- 1、在上游供應商與下游客戶的良好互動基礎上，推動產銷合一進行策略聯盟作業。
- 2、培訓具技術背景的專業銷售人才以因應未來以技術銷售為導向的專業市場。
- 3、縮短交期，建立完整之服務網路及體系以提升客戶之滿意度。
- 4、持續爭取與國際性大廠進行策略合作。
- 5、提高產品附加價值，堅守利基市場。

董事長：



經理人：



會計主管：



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國八十二年十二月二十日

二、公司沿革：

- 民國 82 年 成立百微股份有限公司，設址於台北市，成立初期資本總額新台幣陸佰萬元。主要業務為一般進出口貿易業務。
- 民國 84 年 代理並銷售西北電機股份有限公司及臺慶精密電子股份有限公司電子零組件產品。
- 民國 85 年 代理並銷售 JTS 株式會社電子零組件產品。
- 民國 86 年 於大陸東莞設立辦事處。
代理並銷售新瀉精密株式會社電子零組件產品。
寶詠電機株式會社授權為台灣 IPO 採購，並代理及銷售該會社電子零組件產品。
現金增資新台幣玖佰萬元，實收資本額增加為新台幣壹仟伍佰萬元整。
- 民國 87 年 代理並銷售富士電機株式會社電子零組件產品。
電研產業株式會社授權為台灣 IPO 採購。
現金增資新台幣壹仟伍佰萬元，實收資本額增加為新台幣參仟萬元整。
- 民國 88 年 代理並銷售東邦亞鉛株式會社、國際 L. L.株式會社及東洋化學株式會社電子零組件產品。
- 民國 89 年 新瀉精密株式會社、興和化成株式會社及東邦亞鉛株式會社授權為台灣 IPO 採購。
大新產經株式會社授權經銷電子零組件產品。
提高額定資本額至新台幣壹億元整，並辦理增資使實收資本額達新台幣陸仟萬元整，藉以擴充經營規模，展現永續經營理念。
於內湖瑞光路購置新辦公大樓，作為企業發展總部。
- 民國 90 年 設置電波暗室。
成立技術研發中心。
辦理盈餘轉增資新台幣貳仟零柒萬元及現金增資新台幣壹仟捌佰萬元，合計增資新台幣參仟捌佰零柒萬元整，增資後實收資本額達新台幣玖仟捌佰零柒萬元整，並同時向證期會補辦股票公開發行，且於七月初順利申報生效。
於薩摩亞國投資設立「百微有限公司」。
- 民國 91 年 投資大陸「百微（上海）國際貿易有限公司」。
辦理盈餘轉增資新台幣參仟貳佰捌拾壹萬壹仟元及資本公積轉增資新台幣玖佰捌拾萬柒仟元、現金增資新台幣陸仟捌佰陸拾肆萬玖仟元，合計增資後實收資本額達新台幣貳億玖佰參拾參萬柒仟元整。
ERP 上線完成。
成立無線通訊事業處及光電通訊事業處。
配合法令修訂，增聘二位外部獨立董事及一位外部獨立監察人。

- 民國 92 年
 - 轉投資成立百億國際（股）公司。
 - 轉投資凱鼎科技（股）公司。
 - 9 月上櫃掛牌。
 - 新增 Magicstor 微型硬碟代理銷售業務。
 - 新增晨星 LCD 控制 IC 代理銷售業務。
 - 新增 PARTSNIC TV TUNER 代理業務。
 - 新增 Enterasys 網路設備代理業務。
 - 辦理盈餘轉增資新台幣貳仟參佰捌拾捌萬玖仟零伍拾元，合計增資後實收資本額達新台幣貳億參仟參佰貳拾貳萬陸仟零伍拾元整。
 - 轉投資 G-Plus。
 - 發行員工認股權證共計貳佰萬單位。

- 民國 93 年
 - 新增 Gamma 半導體相關產品代理銷售業務。
 - 轉投資成立日本百微株式會社。
 - 7 月發行總額為新台幣貳億捌仟萬元之國內第一次無擔保可轉換公司債。
 - 辦理盈餘轉增資新台幣貳仟玖佰玖拾萬柒仟捌佰貳拾元，及國內第一次無擔保可轉換公司債轉換為普通股，金額為新台幣壹佰壹拾玖萬捌仟參佰參拾元，合計增資後實收資本額達新台幣貳億陸仟肆佰參拾參萬貳仟貳佰元整。

- 民國 94 年
 - 轉投資成立百鋒科技股份有限公司。
 - 新增 Hanppange 電視卡代理日本、臺灣市場銷售業務。
 - 發行員工認股權證共計壹佰捌拾肆萬柒仟單位。

- 民國 95 年
 - 解散百億國際（股）公司。
 - 解散百鋒科技股份有限公司。
 - 投資嘉鵬電子有限公司跨足電子玩具市場。
 - 出售日本百微株式會社百分之八十二股權。
 - 成立百微國際有限公司。
 - 成立君超電子有限公司。

- 民國 96 年
 - 完成 95 年私募現金增資發行 15,000 仟股，100%認購。
 - 庫藏股轉讓員工 2,369 仟股。
 - 6 月發行私募現金增資，8 月完成發行新股 12,500,000 股。
 - 發行員工認股權證共計伍佰參拾玖萬陸仟單位。

- 民國 97 年
 - 出售本公司八樓辦公室
 - 辦理減資彌補虧損新台幣 111,226,190 元。

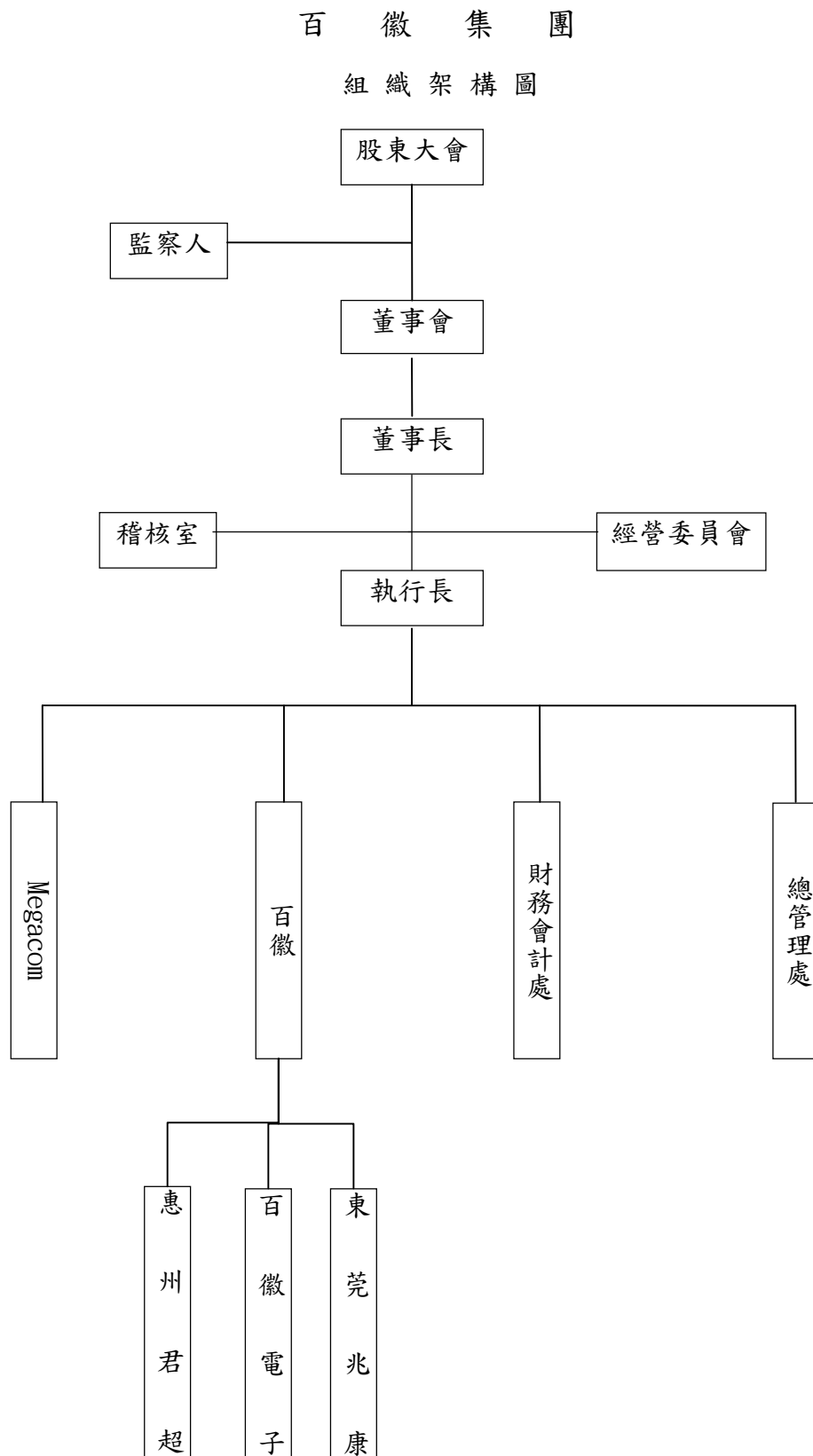
- 民國 98 年
 - 7 月及 10 月發行私募現金增資，共計發行新股 15,700,000 股。
 - 清算百微有限公司及百微（上海）國際貿易有限公司。
 - 第 4 季員工行使認股權轉換，共計發行新股 1,553,000 股。

- 民國 99 年
 - 第 1 季員工行使認股權轉換，共計發行新股 1,690,000 股。
 - 成立東莞兆康電子有限公司。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務

部門	經理人姓名	工作執掌
百微		母公司負責各項代理業務拓展及集團業務規劃
執行長室	朱振華	統籌規劃集團相關管理政策及監督執行
總經理室	劉柯斌	統籌規劃集團業務政策及監督執行
財務會計處	羅偉昌	統籌管理及執行集團有關財務會計事務及股務作業
總管理處	周英君	統籌管理及執行集團有關總務、行政、人事、資訊及法務事務
MEGACOM		負責其他代理業務拓展及業務規劃
君超電子		負責加工生產
百微電子		負責其他代理業務拓展及業務規劃
東莞兆康		負責其他代理業務拓展及業務規劃

(一)董事、監察人

董事及監察人資料(一)

99年4月30日

職 稱	姓 名	選(就)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		利用義股份		他人持有股份	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等或三親等之其他監事或監察人	職稱	姓名	關係
					股數(股)	持 股 比 率	股數(股)	持 股 比 率	股數(股)	持 股 比 率	股數(股)	持 股 比 率							
董事長	新加坡科技新曄有限公司 法代:楊祥傳	96.06.13	三年	96.06	15,000,000	36.20%	18,500,000	29.16%	0	0	0	0	0	產經大學、北香針織董事長	本公司董事長	--	--	--	--
董 事	新加坡科技新曄有限公司 法代:吳木興	96.06.13	三年	96.06	15,000,000	36.20%	18,500,000	29.16%	0	0	0	0	0	新曄科技有限公司總裁、執行長、董事、美國夏威夷大學的 MBA 學位、美國威斯康辛州國際大學的行銷商業管理榮譽博士、美國西部甘迺迪大學企業管理的榮譽博士學位	新曄科技有限公司總裁、執行長 新曄科技實業股份有限公司董事、新曄投資股份有限公司董事長	--	--	--	--
董 事	新加坡科技新曄有限公司 法代:陳耀漢	96.06.13	三年	96.06	15,000,000	36.20%	0	0	0	0	0	0	0	新曄科技有限公司應用工程師、執行董事、資深副總裁、新加坡國立大學電子學位	--	--	--	--	--
董 事	新加坡科技新曄有限公司 法代:陳文品	98.06.16	--	98.06	15,000,000	36.20%	0	0	0	0	0	0	0	英國 University of Aberdeen 電子學位、21 年電子及半導體經驗	Serial Microelectronics Pte Ltd 集團營運長	--	--	--	--
董 事	新加坡科技新曄有限公司 法代:何一勤	98.10.9	--	98.10	15,000,000	36.20%	18,500,000	29.16%	0	0	0	0	0	東海大學會計系、偉創力採購長、湯姆遜執行副總裁	新曄科技實業股份有限公司董事、台灣創新電子行政總裁	--	--	--	--

董 事	蔡的良	98.06.16	--	98.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	英國(倫敦)法律學士、英國狀師專業文憑、新加坡律師專業文憑、1989至2000為新加坡為職業律師、1989年至多2000為新暉科技有限公司(SERIAL SYSTEM LTD)獨立董在2000到2005年為執行董事兼高級副總裁、PDC CORP LTD 的獨立董事(7/2004 到 7/2006) CHRIS CHONG & CT HO PARTNERSHIP 律師事務所擔任顧問律師。(5/2005 到 12/2008)	SINOCO IPO CONSULTANTS PTE LTD (首席顧問) HORIZON MUSIC ENTERTAINMENT PTE LTD (董事) HORIZON INTEGRATED TECHNOLOGY PTE LTD (董事) ASQUARE PROJECT MANAGEMENT PTE LTD (董事長)			
董 事	劉柯斌	96.06.13	三年	90.06	1,294,365	3.12%	3,944,492	6.22%	252,636	0.40%	0	0	0	0	0	0	產能大學、敦吉科技、日商歐德	--	--	--	
獨立董事	林世崇	96.06.13	三年	96.06	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	立德管理學院地區研究所、調查官、國會辦公室主任、鄉長	--	--	--	
獨立董事	林材波	96.06.13	三年	96.06	0	0	200,000	0.32%	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣工業技術學院機械系、台灣大學管理學院商研所 MBA、宏塑集團南亞公司高專、宏仁企業集團副總經理	--	--	--	
監察人	黃克崑	96.06.13	三年	96.06	0	0	2,800,000	4.41%	0	0	0	0	0	0	0	0	Serial System Ltd 集團財務長、南洋理工大學會計學位	--	--	--	
監察人	簡志朗	96.06.13	三年	95.06	103,000	0.25%	198,000	0.31%	800	0	0	0	0	0	0	0	統英建設(股)公司董事長、中華世紀創業投資(股)公司董事長	--	--	--	

法人股東之主要股東

99 年 4 月 30 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
新加坡商新曄科技有限公司	吳木興 35.74% Mr Goi Seng Hui 12.80%

董事及監察人資料 (二)

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 商務、財務、會計或公司業務所須相關院系之私立大學專科以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他國家之證書及職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之專門知識或經驗	符合獨立性情形(註1)										兼任其他公司 獨立董事數
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
新加坡商新曄科技有限公司 法代:楊祥傳				✓				✓	✓		✓	✓			--
新加坡商新曄科技有限公司 法代:吳木興				✓				✓			✓	✓			--
新加坡商新曄科技有限公司 法代:何一勤				✓				✓			✓	✓			--
蔡的良			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
劉柯斌				✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--
林世崇				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--
林材波				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--
黃克崑			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--
簡志朗				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	--

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司已發行股份總額百分之五十以上之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有或間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之自然人股東。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

99 年 4 月 30 日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數(股)	持 股 比 率	股數(股)	持 股 比 率	股數(股)	持 股 比 率			職 稱	姓 名	關 係
執行長	朱振華	96.02.01	1,600,000	2.52%	0	0	0	0	中原大學機械系、Arrow 台灣區總經理	新燁科技公司負責人	--	--	--
總經理	劉柯斌	83.01.01	3,944,492	6.22%	252,636	0.40%	0	0	產能大學、敦吉科技、日商歐德	無	--	--	--
副總經理	蔡茂盛 (98.11.06 解任)	96.03.01	160,880	0.25%	396	0	0	0	高中、登一企業經理	無	--	--	--
副總經理	林文發 (98.07.31 解任)	97.08.01	0	0	0	0	0	0	四海工專、恆忻電子廠長	無	--	--	--
董事長特助	蔡長穎 (98.05.12 新任)	98.05.12	9,582	0.02%	12,515	0.02%	0	0	高中、禾益副總	無	--	--	--
營業一處協理	李俊賢 (99.01.01 解任)	95.01.01	355,080	0.56%	0	0	0	0	南台工商專校	無	--	--	--
總管理處經理	周英君	96.05.09	796,710	1.26%	0	0	0	0	輔仁大學	無	--	--	--
財會處經理	羅偉昌	95.06.16	267,600	0.42%	0	0	0	0	東吳大學會計系、安侯建業會計師事務所	無	--	--	--

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

98 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例		有無來自公司以外轉投資之酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權證得認購股數(仟股)(H)							
		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	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司				
董事長	楊祥傳(註1)	150	150	0	0	0	0	25	30	1.69	3.41	2,452	4,797	0	0	0	0	484	484	25.40	94.39	無
董事	吳木興(註1)	150	150	0	0	0	0	0	0	1.45	2.84	0	0	0	0	0	0	0	0	1.45	2.84	無
董事	陳耀漢(註1) 98.6.16解任	150	150	0	0	0	0	--	--	1.45	2.84	0	0	0	0	0	0	0	0	1.45	2.84	無
董事	陳文品(註1) 98.10.9解任	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	何一勤(註1) 98.10.9新任	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	蔡的良 98.6.16新任	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	無
董事	劉柯斌	150	150	0	0	0	0	25	30	1.69	3.41	1,686	3,335	106	106	0	0	0	0	19.02	68.67	無
獨立董事	林世崇	150	150	0	0	0	0	20	20	1.64	3.22	0	0	0	0	0	0	0	0	1.64	3.22	無
獨立董事	林材波	150	150	0	0	0	0	25	25	1.69	3.32	0	0	0	0	0	0	0	0	1.69	3.32	無

註1:為新加坡商新擘科技有限公司法人代表

註2:係屬費用化退職退休金之提列提撥金額

(2)監察人之酬金

98年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)				
		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			
監察人	黃克崑	100	100	0	0	0	0	0.97	1.90	無
監察人	簡志朗	100	100	0	0	20	20	1.16	2.28	無

(3)總經理及副總經理之酬金

98年12月31日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等 等◎		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(%)		取得員工認股權憑 證數額(仟股)	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		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				
執行長	朱振華	1,654	3,912	106	106	0	5	0	0	0	0	17.02	76.29	482	482
總經理	劉柯斌	1,686	3,335	106	106	175	180	0	0	0	0	19.02	68.67	221	221
副總經理	蔡茂盛 (98.11.6 解任)	1468	1468	89	89	0	0	0	0	0	0	15.06	29.53	0	0
協理	林文發 (98.7.31 解任)	449	449	45	45	0	0	0	0	0	0	4.78	9.37	0	0
董事長特助	蔡長穎 (98.5.12 新任)	600	1033	29	29	0	0	0	0	0	0	6.08	20.14	0	0

註1:係屬費用化退職退休金之提列提撥金額

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98 年 12 月 31 日

職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	執行長	朱振華			
	總經理	劉柯斌			
	副總經理	蔡茂盛(98.11.06 解任)			
	董事長特助	蔡長穎(98.05.12 新任)			
	協理	林文發(98.07.31 解任)	--	--	--
	協理	李俊賢			
	經理	周英君			
	經理	羅偉昌			

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

- 1、本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人酬金總額占稅後純益比例 97 年度分別為(20.92)、(26.23)及 98 年度分別為 52.78、179.46 係因給付酬金之政策、標準、組合及訂定酬金之程序乃依據本公司相關規定辦理。
- 2、97 年度及 98 年度支付總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例為(21.58)、(23.83)及 61.96、204.00，給付酬金係依據本公司相關規定辦理。
- 3、酬金之發放與經營績效之關聯性呈正相關。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

98-99 年度董事會開會 6 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實 際 出 (列) 席 次數 B	委託出席 次數	實際出 (列) 席 率(%) 【B/A】	備註
董事長之法人代表人(註 1)	楊祥傳	6	0	100.00%	--
董事之法人代表人(註 1)	吳木興	4	2	66.67%	--
董事之法人代表人(註 1)	陳耀漢 (980616 解任)	0	0	0	--
董事之法人代表人(註 1)	陳文品 (981009 解任)	1	0	16.66%	--
董事之法人代表人(註 1)	何一勤 (981009 新任)	2	0	33.33%	--
董 事	蔡的良 (980616 新任)	3	0	50.00%	--
董 事	劉柯斌	6	0	100.00%	--
獨立董事	林材波	6	0	100.00%	--
獨立董事	林世崇	4	0	66.67%	--
監 察 人	黃克崑	0	0	0	
監 察 人	簡志朗	5	0	83.33%	

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：本公司並無獨立董事反對或保留意見之董事會議決事項。
- 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：本公司並無董事對利害關係議案應迴避之情形。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無

註 1：為新加坡商新曄科技有限公司法代。

註 2：董事會開會次數計算期間為自 98.01.01 至 99.04.30。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形資訊：

1. 本公司目前並無設置審計委員會。

2. 98-99 年度董事會開會 6 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人	黃克崑	0	--	--
監察人	簡志朗	5	83.33%	--

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2. 稽核主管列席公司董事會並作報告，監察人並無反對意見。

3. 監察人及稽核主管不定期與會計師以面對面或電話方式進行財務狀況溝通。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

註：董事會開會次數計算期間為自 98.01.01 至 99.04.30。

(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
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有股務人員處理股東相關問題，若涉及法律問題，則將請本公司聘任之法律顧問協助處理。	無重大差異
(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	本公司設有股務人員處理股東相關問題，若涉及法律問題，則將請本公司聘任之法律顧問協助處理。	無重大差異
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已制定相關內控制度，並依規定執行。	無重大差異
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司已制定相關內控制度，並依規定執行。	無重大差異
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司已依規定定期評估。	無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司與利害關係人，如銀行、債權人及客戶等均有暢通之溝通管道，並尊重其合法權益。	無重大差異
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	本公司各項資訊均採透明化，可於網站上查得各項資訊。	無重大差異
(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）	本公司有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈，並已依規定設置並報備發言人相關資料。	無重大差異
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	本公司尚未設置審計委員會。	本公司由於目前規模尚小且業務單純，未來將俟實際需求情況，設置功能性委員會。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實度及各項管理辦法，具有完備之內控制度及各項管理辦法，並已切實執行，控管功能尚稱健全。	本公司尚未設置審計委員會。	本公司尚未設置審計委員會。
七、其他有助於瞭解公司運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應關係、利害關係人之權利、董事及監察人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：	本公司尚未設置審計委員會。	本公司尚未設置審計委員會。
(1) 員工權益：本公司一向以誠信對待員工，並依勞基法保障員工建立互信互賴之良好關係。如：補助員工社團活動及提供文康娛樂、健診補助等。		
(2) 僱員關懷：透過公司各項福利制度及教育訓練制度，並依勞基法保障員工建立互信互賴之良好關係。如：補助員工社團活動及提供文康娛樂、健診補助等。		
(3) 投資者關係：本公司與供應廠商之間，以維護應有之合法權益。		
(4) 供應廠商關係：本公司與供應廠商之間，以維護應有之合法權益。		
(5) 利害關係人關係：本公司與供應廠商之間，以維護應有之合法權益。		
(6) 董事及監察人進修之情形：本公司董事、監察人均不定期參加進修課程。		
(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依訂定各種內部規章，進行各種風險管理及評估。		
(8) 客戶政策之執行情形：本公司與客戶維持穩定良好關係，以創造公司利潤。		
(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。		
八、如有公司自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	本公司無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	本公司無委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。

(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：不適用。

(五) 履行社會責任情形

1.環保：全球暖化現象歷歷在目，地球告急人人有責，本公司除積極落實垃圾分類，資源回收工作，並推展節能減碳，投入節能減碳

設備支出(EX:節能燈管...等)，並鼓勵同仁搭建大眾捷運系統，落實節能減碳工作。另本公司產品因應歐盟環保指令 (RoHS) 進度已達 100%，故完全符合規定。

2.社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、人權、安全衛生與其他社會責任活動：

(1)積極投入社區服務工作

為落實社區服務敦親睦鄰，公司派員參加內湖佛賢宮辦的中元盂蘭盆會擔任工作義工，協助瑞光里&瑞陽里里民參與當日活動，該活動主要目的除了甘露施食普施本境無祀男女孤魂等眾，並提供法會普供後物資分送無依老人、孤苦殘智人士、育幼院等機構。

(2)鼓勵員工參與社會服務

為落實社會責任，鼓勵員工參與社會公益活動，分別已有同仁參加道濟愛心會及 KPMG 志工隊，投入參與照顧弱勢團體活動。
3.消費者權益：本公司主要產品為電磁波防制元件、電源電線圈類產品等被動元件為主及部份 IC 元件，主要的產品皆以直接銷售予生產製造商為主，故並無直接面對消費者，且針對客戶的部份，公司內部訂有「客訴處理作業」，提供客戶訴怨之管道，對外部份與各客戶皆簽訂有供貨合約，品質合約等，對客戶權益有完善保障。

(六) 公司訂有公司治理守則及相關規章：無。

(七) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

(八) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：

百微股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十九年三月三十日

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

一、本公司確知建立、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，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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三十日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。百微股份有限公司

董事長： 楊祥傳 簽章



經理人： 朱振華 簽章



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

日期	類別	股東會決議事項	執行情形
98.06.16	股東會	(一)、報告事項： 1、本公司 97 年度營業報告。 2、監察人審查本公司 97 年度決算表冊報告。 3、本公司 97 年度投資中國大陸概況報告。 4、發行可轉換公司債及私募現金增資發行新股執行情形報告。 5、資產減損情形報告。 (二)、承認事項： 1、承認本公司 97 年度營業報告書及財務報表案。 2、承認本公司 97 年度盈虧撥補案。 (三)、討論事項(一)： 1、私募現金增資發行新股案。 (四) 選舉事項： 1、補選一席董事案。 (五)、討論事項(二)： 1、解除本公司新任董事之競業禁止案。 (六)、其他議案及臨時動議。	本公司截至九十七年底待彌補虧損金額為新台幣 178,585,888 元，帳上未有其它可供彌補之項目，故期末未分配盈餘累積虧損金額為新台幣 178,585,888 元。 本公司 98 年股東會通過以私募方式募集資金發行新股案，截至目前共計發行 15,700,000 股，因發行期限於 99 年 6 月 16 日屆滿一年，為確保公司長遠營運發展，擬另提私募現金增資發行新股案，繼續洽談其他策略合作夥伴。 已於股東會日補選董事 1 席

日期	類別	重要決議事項
98/6/16	董事會	案由一：九十八年度第一次發行私募普通股案定價，提請 核議案。 案由二：設立東莞貿易公司案，提請 核議案。 案由三：擬向金融機構申請額度，提請 核議案。 案由一：承認本公司九十八年度上半年度財務報表及合併財務報表案，提請 核議。 案由二：九十八年度第二次發行私募普通股案定價，提請 核議案。 案由一：本公司九十九年度預算，提請 核議案。 案由二：本公司九十九年度內部稽核計畫，提請 核議案。 案由三：本公司擬對百微電子有限公司(BVI)現金增資案，提請 核議案。 案由四：MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD.清算案，提請 核議案。 案由五：擬向金融機構申請新額度，提請 核議案。 案由六：增訂董事、監察人及主任、高級專業人員道德行為規範標準，提請 核議案。 案由七：本公司稽核主管調任，提請 核議案。
98/8/26	董事會	
98/11/12	董事會	
98/12/31	董事會	案由一：訂定九十四及九十六年度員工認股權憑證基準日，提請 核議案。 案由二：擬向金融機構申請展期，提請 核議案。 案由一：訂定九十六年度員工認股權憑證基準日，提請 核議案。 案由二：承認本公司九十八年度財務決算表冊，提請 核議案。 案由三：九十八年度盈虧撥補案，提請 核議案。 案由四：為改善本公司財務狀況，擬辦理減資彌補虧損，提請 核議案。 案由五：私募現金增資發行新股，提請 核議案。 案由六：內部控制制度聲明書，提請 核議案。 案由七：修訂本公司之「公司章程」案，提請 核議案。 案由八：為活絡本公司資金，擬以短期資金投資方案，提請 核議案。 案由九：訂定受理股東提案權相關作業事宜，提請討論。 案由十：案由：擬訂定受理股東獨立董事提名權之相關作業事宜，提請討論。 案由十一：全面改選董事及監察人，提請 核議案。 案由十二：新任董事之競業禁止解除案，提請 核議案。 案由十三：本公司召開 99 年股東常會，提請 核議案。
99/03/30	董事會	臨時動議 案由一：修訂本公司「資金貸與他人作業程序及背書保證辦法」案，提請 核議案。 案由二：允誼和解案，提請 核議案。

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

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

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表

99 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	史志強	95.01.25	98.11.12	配合公司組織調整
稽核主管	洪麗如	98.11.12	--	--

(十三) 與財務資訊透明有關人員，其取得主管機關指明之相關證照：

- 1.證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗：稽核部門1人
- 2.證基會舉辦之股務專業能力測驗：稽核部門1人
- 3.證基會舉辦之金融市場常識與職業道德測驗：稽核部門1人
- 4.證基會舉辦之會計主管持續進修班能力測驗：會計部門1人
- 5.金管會舉辦之台北公司治理論壇：會計部門1人

(十四) 董事及監察人之訓練

董事及監察人之訓練情形如下：

職稱	姓名	就任日期	進修日期、主辦單位、課程名稱及進修時數
法人董事 代表人	吳木興	96.06.13	1、20 Oct 2008 Exclusive Private Luncheon hosted by National Youth Achievement Award Council at the Grand Copthorne Waterfront Hotel on Dr Janelle Barlow, a world renowned entrepreneur, spoke on the topic "Managing Stress, Performing under Pressure" 2、1 August 2008 attended the Singapore 1000 & Singapore SME 500 Business Club Presents Managing for Growth: Insights for Entrepreneurial Leadership and Business Growth (Breakfast seminar)

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備 註
調和聯合會計師事務所	高榮熙	李國豐	980101-980930	配合會計師事務所內部調整
調和聯合會計師事務所	郭思琪	吳昆益	981001-981231	

金額單位：新臺幣仟元

金額級距 \ 公費項目		審計公費	非審計公費	合 計
1	低於 2,000 千元	1,100	--	1,100
2	2,000 千元（含）～4,000 千元			
3	4,000 千元（含）～6,000 千元			
4	6,000 千元（含）～8,000 千元			
5	8,000 千元（含）～10,000 千元			
6	10,000 千元（含）以上			

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用
- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少金額、比例及原因：不適用
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用

五、更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師

更 換 日 期	99 年 1 月 5 日		
更換原因及說明	配合會計師事務所內部調整		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人		委任人
	情 況	會計師	
	主動終止委任	✓	
	不再接受(繼續)委任		
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	97 年出具修正式無保留意見 98 年出具無保留意見		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明：不適用		
其他揭露事項	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	調和聯合會計師事務所
會計師姓名(註 1)	郭思琪會計師及吳昆益會計師
委任之日期	99 年 1 月 5 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無此事項
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

註 1:配合會計師事務所內部調整，自 98 年度年報起原簽證會計師高榮熙會計師及李國豐會計師，變更為郭思琪會計師及吳昆益會計師。

(三) 前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓 名	98 年度		99 年度截至 4 月 30 日止	
		持有股數增 (減)數(註 1)	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董 事 長	新加坡商新曄科技有限公司 法代:楊祥傳(註 1)	6,500,000	0	0	0
董 事	新加坡商新曄科技有限公司 法代:吳木興 (註 1)	6,500,000	0	0	0
董 事	新加坡商新曄科技有限公司 法代:陳耀漢(980616 解任)	0	0	0	0
董 事	新加坡商新曄科技有限公司 法代:陳文品(981009 解任)	0	0	0	0
董 事	新加坡商新曄科技有限公司 法代:何一勤(98.10.09 新任)(註 1)	6,500,000	0	0	0
董 事	蔡的良(98.06.16 新任)	0	0	0	0
董 事	劉柯斌(註 1 及 2)	1,100,000	0	121,000	0
董 事	林材波(註 1)	200,000	0	0	0
董 事	林世崇	0	0	0	0
監 察 人	簡志朗	(372,400)	0	0	0
監 察 人	黃克崑	0	0	0	0
執行長	朱振華	0	0	0	0
副總經理	蔡茂盛(981106 解任)	(30,000)	0	0	0
董事長特助	蔡長穎(980512 新任)	0	0	0	0
協 理	李俊賢(註 2)(990101 解任)	180,000	0	95,000	0
協 理	林文發(980731 解任)	0	0	0	0
經理	周英君(註 2)	180,000	0	66,000	0
財會主管	羅偉昌(註 2)	172,000	0	94,000	0
大股東	兆豐銀受託保管新曄科技有限公司 投資專戶(註 1)	6,500,000	0	0	0

註 1 及 2:股權變動，主係本公司私募發行新股及員工行使認股權轉換所致

(二) 股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三) 股權質押資訊：無股權質押之相對人為關係人之情形。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：

99 年 4 月 30 日止

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	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	名稱(或姓名)	關係	
新加坡商新曄科技股份有限公司 代表人：吳木興	18,500,000	29.16	0	0	11,000	0.02	--	--	--
磐固投資股份有限公司 代表人：謝明諺	5,800,000	9.14	0	0	0	0	--	--	--
劉柯斌	3,944,492	6.22	252,636	0.40	0	0	--	--	--
詠利揚企業股份有限公司 代表人：鄭秀玲	3,044,798	4.73	1,238,358	1.95	0	0	楊祥傳	楊祥傳配偶為該公司董事長	--
黃克崑	2,800,000	4.41	0	0	0	0	--	--	--
朱振華	1,600,000	2.52	0	0	0	0	新曄科技股份有限公司	朱振華為新曄科技有限公司所投資之孫公司新曄科技股份有限公司負責人	--
張大同	1,578,200	2.49	0	0	0	0	--	--	--
吳榮水	1,408,735	2.22	0	0	0	0	--	--	--
鄭兆祐	1,261,000	1.99	0	0	0	0	--	--	--
楊祥傳	1,238,358	1.95	44,798	0.07	3,000,000	4.73	詠利揚企業股份有限公司 鄭秀玲	鄭秀玲配偶為楊祥傳(為本公司董事長)	--

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

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本形成經過

單位：股/新台幣仟元

年/月	面額	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
87/03	10	3,000,000	30,000	3,000,000	30,000	現金增資 15,000,000 元	--	--
89/01	10	4,200,000	42,000	4,200,000	42,000	現金增資 12,000,000 元	--	89 年 2 月 15 日台北市政府建設府北市建商二字第 89261654 號函核准。
89/07	10	10,000,000	100,000	6,000,000	60,000	現金增資 11,000,000 元 盈餘轉增資 7,000,000 元	--	89 年 8 月 5 日台北市政府建設府北市建商二字第 89311932 號函核准。
90/09	10	10,000,000	100,000	9,807,000	98,070	現金增資 18,000,000 元 盈餘轉增資 18,000,000 元 員工紅利轉增資 2,070,000 元	--	90 年 7 月 10 日財政部證券暨期貨管理委員會(90)台財證(一)第 142560 號函核准。
91/09	10	25,000,000	250,000	20,933,700	209,337	現金增資 68,649,000 元 盈餘轉增資 29,421,000 元 資本公積轉增資 9,807,000 元 員工紅利轉增資 3,390,000 元	--	91 年 7 月 12 日財政部證券暨期貨管理委員會(91)台財證(一)第 0910138502 號函核准。
92/08	10	30,000,000	300,000	23,322,605	233,226	盈餘轉增資 20,933,700 元 員工紅利轉增資 2,955,350 元	--	92 年 7 月 15 日財政部證券暨期貨管理委員會(92)台財證(一)第 0920131769 號函核准。
93/09	10	50,000,000	500,000	26,313,387	263,134	盈餘轉增資 27,322,610 元 員工紅利轉增資 2,585,210 元	--	93 年 9 月 1 日台北市政府建商字第 09317433510 號函核准。
93/10	10	50,000,000	500,000	26,433,220	264,332	公司債轉換股份 1,198,330 元	--	93 年 10 月 27 日台北市政府建商字第 09323040210 號函核准。
96/04	10	70,000,000	700,000	41,433,220	414,332	現金增資(私募) 150,000,000 元	--	96 年 4 月 23 日台北市政府建商字第 09683289920 號函核准。
96/08	10	205,000,000	2,050,000	53,933,220	539,332	現金增資(私募) 125,000,000 元	--	96 年 9 月 14 日經授商字第 09601227330 號函核准。
96/09	10	205,000,000	2,050,000	53,961,953	539,620	公司債轉換股份 287,330 元	--	96 年 10 月 17 日經授商字第 09601253880 號函核准。
97/04	10	205,000,000	2,050,000	55,613,096	556,131	公司債轉換股份 16,511,430 元	--	97 年 4 月 22 日經授商字第 09701093240 號函核准。
97/09	10	205,000,000	2,050,000	44,490,477	444,904	減資彌補虧損 111,226,190 元	--	97 年 9 月 16 日經府產業商字第 09789249600 號函核准。
98/09	10	205,000,000	2,050,000	56,490,477	564,904	現金增資(私募) 120,000,000 元	--	98 年 9 月 4 日經授商字第 09801202080 號函核准。
98/11	10	205,000,000	2,050,000	60,190,477	601,904	現金增資(私募) 37,000,000 元	--	98 年 11 月 23 日經授商字第 09801270700 號函核准。
99/01	10	205,000,000	2,050,000	61,743,477	617,434	員工認股權 15,530,000 元	--	99 年 1 月 20 日經授商字第 09901011290 號函核准。
99/04	10	205,000,000	2,050,000	63,433,477	634,334	員工認股權 16,900,000 元	--	99 年 4 月 19 日經授商字第 09901078650 號函核准。

2. 股份種類

99 年 4 月 30 日/單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份	未 發 行 股 份	合 計	
記名式普通股	63,433,477	141,566,523	205,000,000	上櫃

3. 總括申報相關資訊：不適用

(二) 股東結構

99 年 4 月 19 日

股東結構 數量	本國自然人 投資	本國公司 法人投資	本國其他法 人團體投資	僑外法人 投資	僑外自然人 投資	合 計
人 數	1,466	14	2	1	1	1,484
持 有 股 數	32,512,793	9,616,204	4,480	18,500,000	2,800,000	63,433,477
持 股 比 例	51.26	15.16	0.01	29.16	4.41	100.00

(三) 股權分散情形

99 年 4 月 19 日/每股面額十元

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1～ 999	516	223,800	0.35
1,000～5,000	601	1,509,094	2.38
5,001～10,000	149	1,198,872	1.89
10,001～15,000	37	464,838	0.73
15,001～20,000	44	780,801	1.23
20,001～30,000	20	517,658	0.82
30,001～40,000	23	853,028	1.34
40,001～50,000	14	657,836	1.04
50,001～100,000	20	1,503,699	2.37
100,001～200,000	21	3,221,248	5.08
200,001～400,000	20	5,905,085	9.31
400,001～600,000	4	1,787,027	2.82
600,001～800,000	5	3,679,706	5.80
1,000,001 以 上	10	41,130,785	64.84
合 計	1,484	63,433,477	100.00

(四) 主要股東名單

99 年 4 月 19 日

股 份	持 有 股 數 (股)	持股比例(%)
主 要 股 東 名 稱		
新加坡商新曄科技有限公司	18,500,000	29.16
磐固投資股份有限公司	5,800,000	9.14
劉柯斌	3,944,492	6.22

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：新台幣元/仟股

年 項		
--------	--	--

註 1: 截至 99 年 3 月 30 日資料，係依最近一季會計師核閱之資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策：

本公司股東紅利及員工紅利之分配，得以現金或股票之方式發放，但員工紅利提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日之收盤價折算員工股票紅利股數以為發放之基準，董監事酬勞以現金方式發放。股東紅利若有發放現金股利時，則現金股利發放總額應不超過擬發放當年度股東紅利總額百分之五十。本公司之股利政策，將考量產業所處環境、公司成長階段、未來資金需求、財務結構及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，經股東會決議通過後分派之。

2. 本次股東會已擬議股利分配之情形：

本公司截至 98 年 12 月 31 日止尚無盈餘可供分配，故不適用。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：無

(八) 員工分紅及董監事酬勞：

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：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，於加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具分配案，經股東會決議後分派之；分派比率如左：

A. 股東紅利百分之八十二~百份之八十七。

B. 員工紅利百分之十~百分之十五。

C. 董事監察人酬勞百分之三。

本公司股東紅利及員工紅利之分配，得以現金或股票之方式發放，但員工

紅利提撥總金額固定不變，若員工紅利以配發新股，則以股東會開會前一日之收盤價折算員工股票紅利股數以為發放之基準，董監事酬勞以現金方式發放。股東紅利若有發放現金股利時，則現金股利發放總額應不超過擬發放當年度股東紅利總額百分之五十。本公司之股利政策，將考量產業所處環境、公司成長階段、未來資金需求、財務結構及資本預算等因素，並兼顧股東利益、平衡股利及長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，經股東會決議通過後分派之。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊：無

3.上年度盈餘用以配發員工紅利及董、監察人酬勞情形：無

(九) 公司買回本公司股份情形：無

二、公司債（含海外公司債）辦理情形

(一) 公司債辦理情形

1.九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債

99 年 4 月 30 日

公司債種類		九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債
發行日期		93 年 7 月 20 日
面額		新台幣壹拾萬元整
發行及交易地點		台灣
發行價格		依面額 100%發行
總額		新台幣貳億捌仟萬元整
利率		0%
期限		五年期，到期日 98 年 7 月 19 日
保證機構		無
受託人		兆豐國際商業銀行信託部
承銷機構		建華證券股份有限公司
簽證律師		陳慶尚律師
簽證會計師		致遠會計師事務所 蕭翠慧會計師、梁再添會計師
償還辦法		除依發行及轉換辦法轉換或提前賣回外，餘到期以現金一次還本
未償還本金		新台幣 0 仟元整
贖回或提前清償之條款		請參考發行及轉換辦法
限制條款		請參考發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止，已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參考發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可稀釋情形及對現有股東權益影響		已於 98 年 7 月 19 日到期，故無股權稀釋及股東權益影響之情形。
交換標的委託保管機構名稱		無

2. 九十六年私募無擔保可轉換公司債

本公司於 97/4/25 董事會通過同意將於 6/13 建請股東會同意終止，待後續如有具體方案，董事會將再另行擬出具體方案，提請股東會授權執行。

(二) 轉換公司債資料

公司債種類		九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債	
年度		97 年	截至 98 年 7 月
轉換公司債市價	最高	103.75	--
	最低	94	--
	平均	95.73	100.37
轉換價格		14.76	--
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		93 年 7 月 20 日 轉換價格 27.3 元	--
履行轉換義務		發行新股	發行新股

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一) 公司未屆期之員工認股權憑證辦理情形：

99 年 4 月 30 日

員工認股權憑證種類	94 年第一次(期)員工認股權憑證
主管機關核准日期	(94)金管證(一)字第 0940154366 號
發行日期	94.11.29
存續期間	5 年
發行單位數	1,847,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.91%
認股存續期間	96.11.29-99.11.28
履約方式	以本公司發行新股交付。
限制認股期間及比率(%)	屆滿2 年 50.00%、屆滿3 年 75.00% 屆滿4年 100.00%
已執行取得股數	1,247,000 股
已執行認股金額	10,350,100 元
未執行認股數量	0 股
未執行認股者其每股認購價格	已全數執行完畢
未執行認股量占已發行股份總數比率(%)	--
對股東權益影響	--

員工認股權憑證種類	96 年第一次(期)員工認股權憑證
主管機關核准日期	(96) 金管證(一)字第 0960070955 號
發行日期	96.12.20
存續期間	10 年
發行單位數	5,396,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率	8.51%
認股存續期間	96.12.20-106.12.19
履約方式	以本公司發行新股交付。
限制認股期間及比率(%)	屆滿2 年 50.00%、屆滿3 年 75.00% 屆滿4 年 100.00%
已執行取得股數	1,996,000 股
已執行認股金額	19,560,800 元
未執行認股數量	2,462,000 單位
未執行認股者其每股認購價格	9.8 元
未執行認股量占已發行股份總數比率(%)	3.88%
對股東權益影響	以目前已發行股份總數 63,433,477 股計算，未執行數量僅佔 3.88%，對股東權益之影響有限。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數
前十大且得認購達新認購金額達新台幣三千萬元以上員工之姓名、取得及
認購情形： 99 年 4 月 30 日

	職稱 (註1)	姓 名	取得認 股數量	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	認股 價格	認股 金額	認股 數量 占已發 行股份 總數比 率 %	認股 數量	認股 價格	認股金 額	認股數 量占已 發行股 份總數 比率 %
經 理 人	董事長	楊祥傳	2,452,000	3.87	1,250,000	8.3 9.8	11,452,000	1.97	1,202,000	9.8	11,779,600	1.89
	執行長	朱振華										
	總經理	劉柯斌										
	協理	李俊賢 (99.01.01 解任)										
	經理	周英君										
	經理	羅偉昌										

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形：

(一) 計畫內容：

(1) 93 年度國內第一次無擔保轉換公司債：

資金來源：發行公司債新台幣 280,000 仟元。

(2) 95 年私募現金增資發行普通股：新台幣 77,000 仟元。

資金來源：本公司洽特定人新加坡上市公司新燁科技有限公司於 96 年 3 月 21 日投資本公司 15,000 仟股，每股發行價格為新台幣 5.18 元，共募得資金新台幣 77,000 仟元。

(3) 96 年私募現金增資發行新股：新台幣 63,500 仟元

資金來源：已於 96 年 8 月 8 日完成現金增資發行新股 12,500,000 股，大多由經營團隊認購，為充實公司資金用途，共募得資金新台幣 63,500 仟元。

(4) 96 年私募無擔保可轉換公司債：本公司於 97/4/25 董事會通過，已於 97/6/13 建請股東會同意終止，待後續如有具體方案，董事會將再另行擬出具體方案，提請股東會授權執行。

(5) 97 年私募現金增資發行新股：發行期限於 98 年 6 月 13 日屆滿一年，因截至目前尚無法找到適合的策略合作伙伴，為確保公司長遠營運發展，擬另提私募現金增資發行新股案，繼續洽談其他策略合作夥伴。

(6) 98 年私募現金增資發行新股：新台幣 102,050 仟元。

資金來源：本次應募人為董事新加坡上市公司新燁科技、供應商西北台慶關係企業磐固投資股份有限公司、董事長關係企業詠利揚企業股份有限公司及董事認購，共募得資金新台幣 102,050 仟元。

(二) 資金運用、執行情形及執行效益分析：

1. 93 年度國內第一次無擔保轉換公司債：

(1) 資金運用、執行情形

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	280,00 仟元	93 年第三季已執行完畢
		實際	280,00 仟元	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
合計	支用金額	預定	280,00 仟元	
		實際	280,00 仟元	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	

輸入公開資訊觀測站日期：93 年 6 月 23 日

(2) 執行效益分析：減輕利息負擔改善財務結構，執行效益計劃已於 93 年度顯現。

2. 95 年私募現金增資發行普通股

(1) 資金運用、執行情形

單位：新台幣元

私募資金用途：充實營運資金			
預定支用金額	41,780,000	累計預定支用金額及其百分比%	100
實際支用金額	41,780,000	累計實際支用金額及其百分比%	100
未支用資金餘額 及用途說明	用途:支應營運資金 餘額:0		
超前或落後原因 及改進計劃	96 年第三季已執行完畢		
私募資金用途：償還銀行借款			
預定支用金額	35,920,000	累計預定支用金額及其百分比%	100
實際支用金額	35,920,000	累計實際支用金額及其百分比%	100
未支用資金餘額 及用途說明	用途:償還銀行借款 餘額:0		
超前或落後原因 及改進計劃	96 年第三季已執行完畢		

輸入公開資訊觀測站日期：96 年 10 月 9 日

(2) 執行效益分析:

所募得資金新台幣 77,000 仟元，對本公司之流動比率大幅提高，利息費用減少，負債比率亦明顯降低，故已達到該計劃原預計之效果。

3. 96 年私募現金增資發行新股：已於 96 年 8 月 8 日完成現金增資發行新股 12,500,000 股，大多由經營團隊認購，為充實公司資金 63,500 仟元，執行情形如下：

(1) 資金運用、執行情形

私募資金用途：充實營運資金			單位：新台幣元
預定支用金額	63,500,000	累計預定支用金額及其百分比%	100
實際支用金額	63,500,000	累計實際支用金額及其百分比%	100
未支用資金餘額及用途說明	用途:充實營運資金 餘額:0		
超前或落後原因及改進計劃	96 年第四季已執行完畢		

輸入公開資訊觀測站日期：97 年 1 月 10 日

(2) 執行效益分析:

所募得資金新台幣 63,500 仟元，對本公司之流動比率大幅提高，利息費用減少，負債比率亦明顯降低，故已達到該計劃原預計之效果。

4.96 年私募無擔保可轉換公司債：

本公司於 97/4/25 董事會通過已於 97/6/13 建請股東會同意終止，待後續如有具體方案，董事會將再另行擬出具體方案，提請股東會授權執行。

5. 97 年私募現金增資發行新股：發行期限於 98 年 6 月 13 日屆滿一年，因截至目前尚無法找到適合的策略合作伙伴，為確保公司長遠營運發展，擬另提私募現金增資發行新股案，繼續洽談其他策略合作夥伴。

6. 98 年私募現金增資發行新股

(1) 資金運用、執行情形

私募資金用途：充實營運資金，償還銀行借款，改善財務結構		單位：新台幣元	
預定支用金額	78,000,000	累計預定支用金額及其百分比%	100%
實際支用金額	78,000,000	累計實際支用金額及其百分比%	100%
未支用資金餘額及用途說明	不適用		
超前或落後原因及改進計劃	98 年第三季已執行完畢		

輸入公開資訊觀測站日期：98 年 10 月 8 日

私募資金用途：充實營運資金，償還銀行借款，改善財務結構		單位：新台幣元	
預定支用金額	24,050,000	累計預定支用金額及其百分比%	100%
實際支用金額	24,050,000	累計實際支用金額及其百分比%	100%
未支用資金餘額及用途說明	不適用		
超前或落後原因及改進計劃	98 年第四季已執行完畢		

輸入公開資訊觀測站日期：99 年 1 月 7 日

(2) 執行效益分析：

所募得資金新台幣 102,050 仟元，對本公司之流動比率大幅提高，利息費用減少，負債比率亦明顯降低，故已達到該計劃原預計之效果。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務主要業務內容：

- (1)代理國內外廠商產品之報價、投標及代理業務。
- (2)資料儲存及處理設備製造業。
- (3)有線通信機械器材製造業。
- (4)無線通信機械器材製造業。
- (5)電子零組件製造業。
- (6)國際貿易業。
- (7)製造輸出業。
- (8)事務性機器設備批發業。
- (9)電信器材批發業。
- (10)資訊軟體批發業。
- (11)電子材料批發業。
- (12)資訊軟體服務業。
- (13)資料處理服務業。
- (14)電子資訊供應服務業。
- (15)產品設計業。
- (16)電信管制射頻器材輸入業。
- (17)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

本公司主要代理商品種類及 98 年度銷售金額及營業比重如下：

單位：新台幣仟元；%

主要產品	98 年度	
	銷售金額	營業比重
電磁波防制元件	181,366	30.01
電源相關元件	349,020	57.74
半導體元件	19,895	3.29
其它	54,163	8.96
合 計	604,444	100.00

3、本公司目前之商品及服務項目：

- (1)電磁波防制元件
- (2)電源相關元件
- (3)半導體元件
- (4)其他電子相關元件(包含電子玩具，高亮度發光二極體，導電銀/銅漆..等)

4、計劃開發之新商品

產品類別	計劃開發之新商品
電磁波防制元件	針對數位電視及無線網路相關 HDMI 的 ESD 與 EMI 防治元件及兩者整合型半導體元件。 用於各類電子產品中高速傳輸介面與各型晶片直流電壓輸入端以及高頻時脈運算器的雜訊處理之超寬頻濾波元件。
半導體元件	1. 電源管理相關晶片。 2. LED 控制相關晶片。 3. 背光模組相關晶片。
其他	1. 針對高亮度白光、藍光之發光二極體，開發穩定、高品質之高競爭性商品。 2. 系列電容產品，高壓電容、固態電容等。 3. 筆記型電腦 CPU 電源使用之大功率電感。 4. 新一代電源功因修正用之主動式 PFC Chokes。

(二)產業概況：

1、產業之現況與發展

A. 產業概述：在電子產業中發展之概況如下：

- (a) 在 Full HD 效應持續延燒以及各國大力推動數位電視系統，”HD”High Definition 帶來數位化，高清(High Resolution)之相關產品及元件，開拓新一波的市場全新機會，HD-DVD、HD-DVR、新一代遊戲機，以及相關之通訊設備 Wi-Fi、LTE 及 Wi-MAX 之更新產品，帶來電子界多年來一次新平台、新設計的劃時代躍進。
- (b) 手持式產品成為未來最具成長潛力之電子產品之一，諸如 Net Book、MID(Mobile internet device)、PND(Personal navigation device)、手機、相機(DSC)等等，各國際大廠莫不重兵集結準備大展身手。
- (c) 由於低價產品當道，整個供應鍊各環結無不想盡辦法降低成本至輻珠必較地步，唯有不斷在成本/品質上創新提供物美價宜服務才能確保穩健發展。另因景氣導致匯率劇烈波動對臺灣為外貿為主的國家更要小心因應，原材料價格受操作對成本影響亦要注意。
- (d) 近年來各項原材料及貴金屬等上游原材料價格不段飛漲在終端售價轉嫁不易情況下，勢必造成相當大成本壓力。唯有從商品之研發設計、製程材料調整以及嚴謹控制才能保有競爭力。
- (e) 智財權與權利金在數位化這一波所興起在 DVD/HD-DVD/MPEG 編碼/解碼/無線傳輸及數位電視上將白熱化。小型的 IC 設計公司對上列的智財權如無法掌握將無法與世界先進國競爭，在製造業亦面臨很多的限制，如大陸 DVD 製造廠如無權利金的優勢或 SWAP 專利之條件，將面臨淘汰。
- (f) 多媒體多功 PDA 與手機隨 3G、3.5G、4G...的替換，數位視訊、資料、

圖訊、文字...融入，在新世代中多功能多平台設計，加速產品的合理化、生活化與便利，開創後 notebook 時代的新產品，無線、Internet 與家電之整合，在手持式產品中逐步開花結果。

- (g) 新一代作業系統 Window 7 推出及金融海嘯所遞延發生的換機潮，造成新一波強勁需求，需在產銷上持續檢討以期掌握商機。
- (h) 根據 CISPR(國際無線電干擾特別委員會)在 2005 年頒布的 CISPR22 標準，對印表機、複合機、PC 等 IT 設備進行輻射干擾測試時，上限頻率將從原先的 1GHz 提高到 6GHz。2010 年 10 月該標準將率先在歐洲與日本生效，隨後逐漸推廣到全球各地。今後，對超過 1GHz 高頻輻射干擾的嚴格限制還將逐漸擴展到整個電子行業。掌握高頻與超寬頻寬的雜訊濾波元件的開發，將得以帶來另一波商機。

2、產業上、中、下游關聯性

- (1) LCD Display Panel 產業的價值鍊上中下游的關鍵性取決於數位 LCD Panel 之
 - a. 關鍵性零組件之良率與製程其改善是否可合乎市場成長需求之動力...每年 25%至 30%以上的成本節約。
 - b. 關鍵性零組件之上、中、下游整合。各面板大廠透過購併或轉投資，將所需零組件垂直整合以增加競爭優勢。
- (2) USB 之供需：
 - a. USB 3.0 / Display port / HDMI 介面之 Total solution 及 PC CPU 儲能電感在換機潮及週邊產品成長配合下，將有更大的成長。
- (3) 國際上持續的原物料上漲，有關的金屬材料反映成本，為適時的市場策略。

3、產品之各種發展趨勢及競爭情形

- (1) LED 的各種應用如小尺寸的背光模組組件開發成功，其它用於各領域的 LED 燈光控制的設計開發支援不同領域的客戶群。
- (2) HDMI Choke/HDMI EMC component 開發，以因應高清電視、DVD、DV、STB 機上盒、HD(High Definition)之數位接口，數位 Audio/Video All in One 之接口，DSC開發導入市場。

(三)技術及研究概況

1、研發費用

年度 項目	96 年度	97 年度	98 年度
研究發展費(A)	0	0	0
營業收入(B)	0	0	0
(A)/(B) %	0	0	0

2、開發成功之技術與產品

年度	研 發 成 果	應 用 範 圍
93	1、複合型鐵心 2、主動式 PFC 線圈	1、電源供應器 2、改善電源諧波
94	1、手持式產品背光模組	1、PND、DSC
95	1、八音路廣播收音機。	1、廣播頻道管制。
96	1、HVCC 2、CPU power choke	1、LCD TV / Monitor 2、NB
97	HDMI total solution	STB / TV / LCD Monitor / Digital home theater
98	CPU Choke 自主開發生產	NB

(四)長、短期業務發展計劃：

(1) 短期發展計劃

A. 行銷策略

- (A) 持續強化對本地既有客戶之支援及服務，並積極開發國內重要潛在客戶。
- (B) 持續建立所代理零組件之品牌形象，鞏固並擴大國內市場營運規模。
- (C) 縮短交期，建立完整之服務網路及體系以提升客戶之滿意度。
- (D) 持續爭取與國際性大廠進行策略合作。
- (E) 提高產品附加價值，堅守利基市場。

A. 產品開發方向

- (A) 開發目前現有產品所需之應用軟體和電源供應器之基本技術，協助客戶進行產品應用設計。
- (B) 體積縮小、環保之被動元件。
- (C) 高功率高可靠度且低成本之電源功率主動式功因修正元件。
- (D) 高頻段超寬頻濾波元件。

B. 營運規模與財務配合

- (A) 推動訊息流通作業，在台灣總部、零組件原供應商與客戶群間建立互通網路，快速反應彼此間的因果關係，以達產銷合一之精神並提升經營績效。
- (B) 對各階層員工進行一般及專業訓練，提昇所有員工的專業素質，以適應目前多變的時代，追隨世界潮流，使經營績效再提昇。
- (C) 持續提升 ERP 系統，以最佳化的作業流程建立與客戶及供應商間的 E-Commerce(B to B)運作環境，提供自採購、下單、查詢到收付款全自動的便利服務。
- (D) 強化財務管理功能，統籌各子公司的資金及產銷規劃，適時擴建生產線，以增進營運規模。
- (E) 厚植公司主動、積極、負責的企業精神，落實行動哲學，從根本健全公司營運，強化體質。

(2)長期計劃

A. 行銷策略

- (A) 在上游供應商與下游客戶的良好互動基礎上，推動產銷合一進行策略聯盟作業。
- (B) 培訓具技術背景的專業銷售人才以因應未來以技術銷售為導向的專業市場。
- (C) 充實各行銷據點服務資源，維持與客戶良好關係。
- (D) 規劃設立地區性倉儲中心，因應市場競爭需要。

B. 產品發展方向

- (A) 研發無線產品之高頻應用零組件。
- (B) 發展多功能高附加價值之資訊和通訊產品相關零組件。

C. 營運規模與財務配合

- (A) 落實品質作業，推動電腦化作業，降低營運成本。
- (B) 配合日漸擴大的營運規模，進行組織再造，加強水平連繫，發揮團隊作戰精神。
- (C) 落實本業專精經營、技術導向、物美價廉之理念，建立競爭優勢。
- (D) 持續加強財務運作能力，配合公司的長期經營發展計劃，對資金做穩健的規劃及準備。
- (E) 充份利用資本市場多樣化之理財工具取得較低廉之資金，以作為公司營運發展後盾。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 銷售對象及區域		96 年		97 年		98 年	
		金額	%	金額	%	金額	%
內銷		184,229	35.97	176,458	35.86	122,230	20.22
外銷	大陸	309,246	60.39	268,704	54.60	410,228	67.87
	其他地區	18,638	3.64	46,957	9.54	71,986	11.91
合計		512,113	100.00	492,119	100.00	604,444	100.00

註：其他地區係指：日本、泰國、韓國、英國、新加坡等地區

2.市場占有率

由於電子零組件通路商所代理之產品種類繁多，且各家通路商所代理之產品線不盡相同，故無法以客觀基礎去計算市場佔有率；而且本公司所代理之電磁波防制元件和電源相關元件，屬電感器產業範圍，二者合計約占 98 年度營業收入之 87.75%。百微客戶遍及各大筆記型電腦、數位相機、手持式消費性產品等一線大廠，於市場上居重要地位。

3.市場未來之供需狀況與成長性

(1) 電磁波防制元件和電源相關元件

電磁波防制元件和電源相關元件下游應用行業涵蓋資訊硬體產業、通訊產業和電源供應器產業。依據工研院經資中心研究資料，顯示 2008 年全球行動電話、筆記型電腦、手持式導航裝置與數位相機等下游應用端需求力道成長強勁，換機熱潮仍持續發酵，對被動元件需求量仍持續增加，整體產值將持續成長，其中電感器成長 7%，產值為新台幣 47 億元。電源電感及高頻晶片被動元件雖為相當成熟產業但受惠於行動電話與 WLAN 均需使用高頻晶片電感，以及筆記型電腦 CPU 在功能提升下高功率使用大幅成長。再加上我國為全球 WLAN 設備及筆記型電腦最大供應國，市產佔有率達 80%以上，晶片電感廠商在就地供應的優勢下，未來高頻晶片電感將成為我國電感器產業成長動力。另就 CISPR 法規對未來電子產品的輻射干擾測試頻率上修到 6GHz，這將帶動高頻超寬頻帶濾波元件的新一波成長。

(2) 半導體元件

本公司半導體元件目前以電源用管理 IC 為主，因應環保要求，各品牌大廠持續要求將電源轉換效率提高，搭配 IC 設計原廠不段改進提升將穩定成長並持續創造需求。

(3) 另因應市場的快速變動及積極追求高毛利產品以增加本公司之營收及獲利，故積極爭取代理及銷售新的產品，如高壓電容、偏光膜、高效率電感等，其營收比重亦有逐漸提升。

4.營業比重

主要產品	單位：新台幣仟元%	
	98 年度	
	銷售金額	營業比重
電磁波防制元件	181,366	30.01
電源相關元件	349,020	57.74
半導體元件	19,895	3.29
其它	54,163	8.96
合計	604,444	100.00

5.公司競爭利基

A. 明確的產品與市場定位

本公司向來以「電磁波防制干擾之專家」自居，目前代理銷售之產品線可分電磁波防制元件、電源相關元件、半導體元件和其他類等四類產品，與目前已上市櫃同業公司有相當的市場專業區隔，尤其在電磁波防制元件和電源相關元件相關產品市場的商品組合相當完整，可提供客戶完整的技術服務和滿足客戶一次購足的便利性。隨著 3C 產業未來仍將蓬勃發展，本公司亦已積極引進未來市場趨勢及技術導向之利基型電

子零組件，尤其在無線通訊產業及後 PC 時代之週邊產品，如無線通訊模組、高亮度發光二極體等，以開發新市場及維持競爭優勢。

B. 專業的產品服務能力

由於全球運籌生產模式，使專業電子零組件通路商提供予下游客戶的價值不再侷限於產品及價格，而延伸到後勤支援；因此本公司不僅提供完整的供貨計劃來配合下游客戶的生產計劃，更結合原廠提供最佳推後支援，除支援業務人員向客戶推介產品外，亦積極協助客戶解決種種工程應用上的問題，並耗資數百萬元，成立「電波暗室」創下零件供應商之先例，協助解決客戶電磁波干擾測試之相關問題，使客戶研發之新產品能領先於市場上推廣，以提升整體的效率及增加最終消費市場的滿意度。

C. 堅實之經營團隊

本公司是由具有電子零組件研發應用及代理相關經驗之人員所創立，且經營團隊之主要幹部均具電子零組件通路專長，其所累積對代理產業之熟悉度及行銷企劃經驗，加上對客戶需求及對市場之深刻認知，確立了公司營運之方向及建立起行銷通路網。後透過公司內部完整的教育訓練規劃，使員工在產業新知與工作能力能迅速完備外，同時也建立全員行銷的服務意識，以提供客戶及時與專業化的服務。另本公司經由每月舉行之經營管理委員會議，有效掌握產業環境及市場趨勢脈動，並不斷構思電子零組件通路商的經營策略，以開創通路商的市場價值。

D. 生產工廠設立

為提供客戶穩定之產能支援並搭配客戶設計需求及時提供系列樣品以應客戶研發及生產之所需，特於大陸廣東 100%投資設立生產工廠，在專業管理及堅強製造團隊配合下，大幅增加競爭優勢。

6.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A) 完整之產品線組合

本公司目前代理產品線逾十餘種，不乏世界知名品牌，代理之產品多達數百種，產品線齊全，可以提供客戶完整解決方案之全方位服務，並具有一次購足之便利性，並可降低客戶庫存之風險，亦節省其採購之時間成本。

(B) 專業的技術支援

因代理通路商對電子零組件涉獵甚廣，製造商在新產品開發及規劃時往往需仰賴代理通路商之經驗及專業意見，故專業的技術支援服務為代理通路商的競爭利基之一。本公司有專業人才協助客戶及早將電子零組件應用於產品上，以利下游客戶掌握市場先機。此外，並以。共同開發或代為開發之模式提供完整解決方案，與客戶建立起長久合作的夥伴關係。

(C) 垂直分工的產業使通路商之價值愈形重要

目前資訊電子產業處於高度垂直分工的有利形勢，對上游供

應商而言，電子零組件代理商可幫其節省管銷費用，亦提供市場即時相關資訊，使供應商適時採取最佳之行銷策略；對下游客戶而言，則可快速提供所需元件及技術支援。因此，電子零組件通路商位居中游之角色也日益受到上、下游客戶之重視。本公司受到上游供應商(東邦亞鉛、新潟精密、大同特殊鋼)之肯定並頒發獎項，且下游客戶亦肯定其存在價值，顯見本公司自成立以來已建立起鞏固及不易取代之市場地位。

(D) 終端客戶群產品持續成長

百微所銷售電子零組件主要應用於筆記型電腦、手持式產品(UMPC、MID、PND、數位相機、數位相框)、無線網通產品及LCDMonitor/TV等，正是未來最具成長動力之產業。伴隨終端產品持續成長市場規模不段擴大對業績成長有莫大助益。

B. 不利因素

(A) 價格競爭激烈

國內電子零組件通路商因部份產品同質性高，且同業家數眾多，所以形成價格競爭。

因應對策：

- a. 與現有重點客戶維繫良好關係，並以穩定之供貨品質、優質之售前售後服務及技術支援持續開拓新客源。
- b. 以具競爭利基之代理線、豐富而多樣化之產品組合、企業化導向之行銷策略與同業自然形成區隔。
- c. 鞏固既有毛利率較高之產品線，並積極爭取未來利基產品之代理權。
- d. 以經營實績及完整行銷網路獲取上游供應商之高度認同；以專業形象獲取客戶長期支持與信賴。

(B) 產品生命週期較短

電子業具有生命週期短、價格下降快速之特色，間接壓縮零組件代理商之毛利率。

因應對策：

- a. 由於各產品世代交替之時點不同，致力於產品種類多元化以分散風險。
- b. 針對降價趨勢明顯之零組件與原廠訂定價格保護條款，以避免庫存跌價之損失。
- c. 產品線佈局優先考量利潤空間較大，較需專業人員協助客戶設計搭配之商品。
- d. 擴展代理區域至海外，以即時掌握外移廠商之商機。

(C) 匯率波動風險

該公司部份主要代理產品需自日本進口，銷售對象則以國內下游製造廠商為主，故需承受較大之匯率風險。

因應對策：

- a.以外幣債權、債務相互抵銷以產生自然避險效果。
- b 於日元呈升值走勢時，將日元購料借款改貸為新台幣或美金等對該公司有利幣別之借款。
- c 財務部門隨時注意匯率之變動及公司對資金之需求，決定外幣兌換時間以期將匯率變動對公司獲利之不利影響降至最低。
- d 財務部門視實際狀況，透過遠期外匯操作，適時規避匯率波動造成之損失。

(二)主要產品之重要用途及產製過程：

1.重要用途：

主要產品	用 途 及 功 能
電磁波防制元件	主要指磁珠、鐵蕊、三端子濾波器、共模線圈、吸波材等；主要功能為濾除或抑制雜訊波，使產品符合各國安規認證；主要用途為筆記型電腦、監視器、手機、PDA 等。
電源相關元件	主要指儲能電感、調整功率電感等；主要功能為儲存能量以供應瞬間大電流、調整電源功率因素並改善電源突波；主要用途為個人電腦、家電、監視器、充電器等。
半導體元件	主要指 MOSFET 電晶體、二極體、電源控制 IC 等，主要功能為電子迴路的信號切換及穩壓、整流、迴路驅動等應用；主要用途為交換式電源供應器、監視器、充電器、主機板、筆記型電腦、手機、PDA 等。
其他 LED 網路設備 消費性電子成品	LED：主要指新一代光源，發光二極體，應用於各種照明及背光源。 網路設備：主要指各機關公司之網路系統設備。 消費性電子成品：主要指 LCD Monitor、PMP 等消費性電子產品。

2.產製過程：略(本公司非製造業故不適用)。

(三)主要原料供應狀況：不適用。

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

1.最近二年度任一年度曾占銷貨總額百分之十以上之客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	新燁科技	41,091	8.35	本公司執行長為該司之董事長	康舒科技	91,144	15.08	無	康舒科技	29,371	14.27	無
	其他	451,028	91.65		其他	513,300	4.92		其他	176,519	85.73	
	銷貨淨額	492,119	100.00		銷貨淨額	604,444	100.00		銷貨淨額	205,890	100.00	

說明如下：

- 1.新燁科技 98 年較 97 年營業額減少，主係減少 IC 半導體業務所致。
- 2.康舒訂單需求增加，致使營業額大幅成長。

2.最近二年度任一年度曾占進貨總額百分之十以上之供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年				98 年				99 年度截至前一季止			
	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	占當年度截至前一季止進貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	西北臺慶	32,707	7.97	無	東部	58,661	11.64	無	光盛	24,594	12.31	無
					飛磁	52,325	10.38	無	YOUNG	23,561	11.79	無
									東部	21,220	10.62	無
	其他	377,820	92.03		其他	392,901	77.98		其他	130,448	65.28	
	銷貨淨額	410,527	100.00		銷貨淨額	503,887	100.00		銷貨淨額	199,823	100.00	

說明如下：

- 1.營收大幅成長，功率型元件及磁性元件進貨需求亦相對增加。

(五)最近二年度生產量值表：不適用。

(六)最近二年度銷售量值表：

單位:個/仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	年 度		97 年度				98 年度			
			內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
			量	值	量	值	量	值	量	值
電磁波防制元件			187,666	67,793	400,259	124,883	285,665	49,118	410,394	132,249
電源相關元件			10,539	43,464	22,916	159,941	13,514	43,840	63,971	305,179
半導體元件			1,831	48,142	367	3,809	1,106	15,155	1,747	4,740
其他			209,845	17,059	49,744	27,028	16,814	14,114	142,583	40,049
合 計			409,881	176,458	473,286	315,661	317,090	122,227	618,695	482,217

(七) 歷史績效指標

年 度 分析項目			最近五年度財務分析					截至 99 年 3 月 31 日
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
歷 史 績 效 指 標	資產報酬率(%)		(1.79)	(16.23)	(6.11)	(4.24)	2.33	3.23
	股東權益報酬率(%)		(5.44)	(56.82)	(21.04)	(10.88)	3.13	5.01
	占實收資 本比率(%)	營業利益	(32.48)	(30.67)	(7.46)	(2.54)	7.07	8.97
		稅前純益	(7.82)	(45.53)	(9.92)	(14.07)	0.88	4.79
	純 益 率(%)		(1.46)	(13.88)	(8.76)	(6.00)	1.71	2.45
	每股盈餘(元)		(0.64)	(5.00)	(1.10)	(0.67)	0.21	0.08

(八)行業特殊性關鍵績效指標：

年 度 分析項目			最近五年度財務分析					截至 99 年 3 月 31 日
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
經營能力	應收款項週轉率(次)		2.68	2.79	2.05	2.50	2.95	2.88
	平均收現日數		136	131	178	146	124	127
	存貨週轉率(次)		4.76	5.46	3.47	3.44	3.57	3.49
	應付款項週轉率(次)		3.81	4.44	4.44	4.83	4.82	4.71
	平均銷貨日數		76.68	66.84	105.18	106.10	102	105

三、從業員工資訊

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年 度		97 年度	98 年度	截至 99 年 4 月 30 日
員 工 人 數	業 務	14	21	22
	行 政	21	16	16
	研 發	1	2	4
	合 計	36	39	42
平 均 年 歲		36.17	37.9	37.4
平均服務年資		6.84	6.7	6.06
學 歷 分 布 比 率	博 士	--	--	--
	碩 士	3.00%	5.26%	9.52%
	大 專	88.00%	81.58%	78.58%
	高 中	9.00%	13.16%	11.9%
	高 中 以 下	--	--	--

四、環保支出訊息：

(一) 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(賠償)、處分之總額與未來因應對策及可能之支出

1.最近二年度因污染環境所受損失及處分：無。

2.未來因應對策及可能之支出：本公司產品因應歐盟環保指令（RoHS）進度已達 100%，故完全符合規定。

五、勞資關係

(一) 公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形：

1.員工福利措施及其實施情形：

A 團體保險。

B 旅行平安險。

C 納入勞工保險及健康保險：依據勞工保險及全民健康保險條例之規定，全體同仁自到職日起即務加入保險。

D 年節獎金：春節、端午節、中秋節贈送禮品及年終獎金。

F 提撥款項成立福利委員會。

G 補助員工年度旅遊，定期舉辦員工聚餐及尾牙聚餐。

H 員工享有不定期公司內、外之教育訓練。

2. 員工進修及訓練情形

本公司提供員工教育訓練，以提高員工素質，增進員工工作知識，並為儲備技術與管理人才，以配合本公司業務發展，謀求人力有效運用，並訂有教育訓練管理辦法。

98 年度員工教育訓練實績如下表：

教育訓練	外部訓練
受訓人次	10
經費支出(仟元)	52
課程名稱	1. 所得稅之會計處理準則 2. 大陸稅務實務 3. 大陸子公司監理 4. 初任稽核職前訓練 5. 主管專業教育訓練課程 6. 企業評價課程訓練費 7. 信用狀實務 8. 匯率的觀念與操作 9. 境外公司與 OUB 的運用與租稅規劃 10. 陸資來台投資的規定、稅務與規劃

3. 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司基於保護員工工作安全，對工作環境與員工人身安全保護措施訂有員工規則，並要求所屬同仁徹底執行：本公司除每年投保團體保險、定期舉辦工安演習，並派人參加相關工安課程外，以確保保障所屬同仁生命安全以及從容應對緊急事故，以達成零災害最終目標。

4. 退休制度及其實施情形：

本公司為照顧員工退休後之生計，每月已依已付薪資總額之 2% 提撥退休準備金，專戶儲存於台灣銀行，有關退休之辦法，已依照勞動基準法之規定實施辦理。配合勞退新制實施，本公司已將上述退休準備金匯入勞保局指定之員工個人專戶。

5. 員工行為或倫理守則

本公司已草擬訂定「行為準則」，作為百微公司之董事、監察人、經理人以及員工行為應遵循準繩，其內容請閱本公司網站：<http://www.bullwill.com.tw>->股東訊息

6. 勞資間之協議情形：

任何有關勞資關係之新增或修正措施，均經雙方充分協議溝通後才定案，故無任何爭議。

(二)最近二年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：

本公司並無重大勞資糾紛之情事。

六、重要契約

99 年 4 月 30 日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理契約	台慶 精密電子	2001.01.01~雙方協議終止時	非獨家之電磁波防制元件產品(磁珠、鐵芯)之銷售代理	無
代理契約	東邦亞鉛	2002.01.01~雙方協議終止時	非獨家之功率型磁性元件產品(儲能電感)之銷售代理	無
代理契約	大同 特殊鋼	2002.10.01~雙方協議終止時	非獨家之電磁波防制元件產品(吸波材)之銷售代理	無
代理契約	ISU Ceramics	2005.8.10~雙方協議終止時	非獨家之功率型磁性元件產品之銷售代理	無
代理契約	Gaon	2006.01.01~雙方協議終止時	GPS& AM FM module 之銷售代理	無

註：合約多為一年一期或二年一期，內容並約定到期前雙方若無異議，則自動展期。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)資產負債表資料

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年度		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					截至 99 年 3 月 31 日
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		587,857	446,437	471,538	362,110	492,139	606,324
基金及長期投資		73,618	71,732	62,364	54,949	47,226	41,415
固定資產		104,025	102,624	94,201	37,938	48,039	46,571
無形資產		--	78	1,659	--	--	--
其他資產		16,402	13,109	23,216	38,766	48,429	46,127
資產總額		781,902	633,980	652,978	493,763	635,833	740,437
流動 負債	分配前	383,846	418,150	285,506	210,230	231,075	315,203
	分配後	383,846	418,150	285,506	210,230	231,075	315,203
長期負債		119,160	60,000	86,300	11,263	8,306	7,556
其他負債		7,009	4,117	6,665	3,885	3,578	3,507
負債 總額	分配前	469,470	482,267	378,471	225,378	242,959	326,266
	分配後	510,015	482,267	378,471	225,378	242,959	326,266
股本		264,332	264,332	539,619	444,905	617,435	634,335
預收股款		--	--	--	--	--	--
資本公積		65,542	50,006	--	2,988	--	--
保留 盈餘	分配前	(15,536)	(120,356)	(263,275)	(181,575)	(225,375)	(220,659)
	分配後	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2	註 2
長期股權投資未實現跌價損失		--	--	--	--	--	--
累積換算調整數		(435)	(253)	(553)	2,067	814	495
未認列為退休金成本之淨損失		--	--	(1,284)	--	--	--
庫藏股票		(42,016)	(42,016)	--	--	--	--
股東權益 總額	分配前	271,887	151,713	274,507	268,385	392,874	414,171
	分配後	271,887	151,713	274,507	268,385	392,874	414,171

註 1：表列各項資料除 99.3.31 日資料係經會計師核閱外，餘業經會計師查核簽證。

註 2：本年度無盈餘可供分配。

(二)損益表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					截至 99 年 3 月 31 日
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
營業收入		1,063,088	867,168	512,113	492,119	604,444	205,890
營業毛利		55,055	110,556	68,442	71,059	121,946	35,818
營業損益		(85,853)	(81,066)	(40,282)	(11,291)	43,649	14,221
營業外收入		80,962	5,573	18,731	22,906	4,743	661
營業外支出		15,775	44,847	31,981	73,909	42,944	7,278
繼續營業部門稅前損益		(20,666)	(120,340)	(53,532)	(62,294)	5,448	7,604
繼續營業部門損益		(15,536)	(120,340)	(44,847)	(29,526)	10,342	5,054
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		(15,536)	(120,340)	(44,847)	(29,526)	10,342	5,054
每股盈餘(元)(註 2)		(0.64)	(5.00)	(1.51)	(0.67)	0.21	0.08

註 1：表列各項資料除 99.3.31 日資料係經會計師核閱外，餘業經會計師查核簽證。

註 2：簡單每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資或資本公積轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

(三)最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師	查核意見
94	致遠會計師事務所	鄧泗堂、吳麗玉	無保留意見
95	致遠會計師事務所	鄧泗堂、蕭翠慧	修正式無保留意見
96	調和聯合會計師事務所	高榮熙、李國豐	修正式無保留意見
97	調和聯合會計師事務所	高榮熙、李國豐	修正式無保留意見
98	調和聯合會計師事務所	郭思琪、吳昆益	無保留意見

二.最近五年度之財務分析

分析項目 \ 年 度		最近五年度財務分析(註 1)					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(%)	65.23	76.07	57.96	45.64	38.21	44.06
	長期資金占固定資產比率(%)	375.92	206.30	383.02	737.12	835.11	905.56
償債能力	流動比率(%)	153.15	106.76	165.16	172.24	212.98	192.36
	速動比率(%)	114.20	74.77	116.65	112.41	145.11	129.95
	利息保障倍數(倍)	(3.03)	(15.67)	(6.28)	(8.00)	2.44	13.23
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.68	2.79	2.05	2.50	2.95	2.88
	平均收現日數	136	131	178	146	124	127
	存貨週轉率(次)	4.76	5.46	3.47	3.44	3.57	3.49
	應付款項週轉率(次)	3.81	4.44	4.44	4.83	4.82	4.71
	平均銷貨日數	76.68	66.84	105.18	106.10	102	105
	固定資產週轉率(次)	10.37	8.39	5.44	12.97	12.58	17.68
	總資產週轉率(次)	1.13	1.22	0.78	1.00	0.95	1.11
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.79)	(16.23)	(6.11)	(4.24)	2.33	3.23
	股東權益報酬率(%)	(5.44)	(56.82)	(21.04)	(10.88)	3.13	5.01
	占實收資本比率(%)	營業利益	(32.48)	(30.67)	(7.46)	7.07	8.97
		稅前純益	(7.82)	(45.53)	(9.92)	0.88	4.79
	純益率(%)	(1.46)	(13.88)	(8.76)	(6.00)	1.71	2.45
	每股盈餘(元)(註 2)	(0.64)	(5.00)	(1.10)	(0.67)	0.21	0.08
現金流量	現金流量比率(%)	(63.14)	(31.86)	--	28.03	(24.5)	(8.59)
	現金流量允當比率(%)	(32.21)	(54.43)	82.37	(917.54)	(495.5)	(183.64)
	現金再投資比率(%)	56.10	(51.62)	(12.64)	18.56	(12.75)	(5.81)
槓桿度	營運槓桿度	0.90	0.86	0.75	0.35	1.12	1.11
	財務槓桿度	0.80	0.94	0.85	0.62	1.09	1.05
各項財務比率變動原因：							
1. 98 年辦理私募增資發行新股挹注公司資金，致使 98 年償債能力較 97 年大幅提升。							
2. 98 年營業額提升，致使獲利能力較 97 年提升。							

註 1：表列各項資料，除 99.03.31 資料係經會計師核閱外，餘各年度資料業經會計師查核簽證。

註 2：簡單每股盈餘係按增資比例追溯調整各年度盈餘轉增資或資本公積轉增資後發行在外之加權平均普通股股數計算。

註 3：財務分析比率計算公式：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

(1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝ 銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／ 平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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）。（註5）

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（註6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
- 2.凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
- 3.凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
- 4.若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利（不論是否發放）應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

- 1.營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
- 2.資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
- 3.存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
- 4.現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
- 5.固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

百徽股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度營業報告書、盈虧撥補表、財務報表及合併財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表）之議案；前述財務報表業經調和聯合會計師事務所郭思琪、吳昆益會計師查核完竣並出具查核報告書，據稱足以允當表達本公司財務及經營結果，復經本監察人審查，認為屬實，爰依照公司法第二一九條規定備具報告書，敬請 鑑察。

此致

本公司九十九年股東常會



監察人：黃克崑

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 日

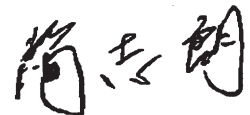
百徽股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度營業報告書、盈虧撥補表、財務報表及合併財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表）之議案；前述財務報表業經調和聯合會計師事務所郭思琪、吳昆益會計師查核完竣並出具查核報告書，據稱足以允當表達本公司財務及經營結果，復經本監察人審查，認為屬實，爰依照公司法第二一九條規定備具報告書，敬請 鑑察。

此致

本公司九十九年股東常會

監察人：簡志朗



中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 日

四、九十八年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表。

MOORE STEPHENS
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

調和聯合會計師事務所

10464 台北市南京東路二段53號7樓

Tel: +886-2-2562 9889

Fax: +886-2-2581 5955

會計師查核報告書

百微股份有限公司 公鑒：

百微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」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「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」及「商業會計處理準則」中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達百微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經營成果及現金流量情形。

百微股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

調和聯合會計師事務所
會計師：郭 思 琪

郭 思 琪
吳 昆 益



行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准文號：86 台財證(六)第 25270 號

94 金管證(六)第 0940100195 號

中華民國九十九年三月二日



民國九十八年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	資產	附註	98年12月31日		97年12月31日		98年12月31日		97年12月31日	
			金額	%	金額	%	金額	%	金額	%
11-12	流動資產									
1100	現金及約當現金	四及五	\$ 21,218	3	\$ 30,889	6	\$ 89,859	14	\$ 111,847	23
1130	公平價值變動列入損益之金融資產	二及六	3	--	--	--	120	--	2,082	--
1120	應收票據淨額	二及六	7,257	1	1,856	--	125,884	20	66,011	14
1130	應收票據—關係人	二、六及廿一	35	--	--	--	514	--	5,745	1
1140	應收帳款	二、六及廿一	252,811	40	131,052	26	285	--	--	--
1150	應收帳款—關係人	二、六及廿一	7,127	1	9,251	2	10,108	2	9,795	2
1160	其他應收款	二	2,840	--	4,100	1	--	--	293	--
1180	其他應收款—關係人	二及二十	14	--	5,727	1	--	--	10,223	2
120X	存貨	二及七	149,414	24	121,043	25	2,944	--	3,527	1
1260	預付款項	二十	7,411	1	4,750	1	1,361	--	707	--
1280	其他流動資產	二及十八	1,468	--	198	--	231,075	36	210,230	43
1286	遞延所得稅資產	廿一	18,157	3	24,254	5	--	--	--	--
1291	受限制資產		492,139	77	362,110	73	8,306	1	11,263	2
14XX	基金及投資									
1421	採權益法之長期股權投資	二及八	29,729	5	37,452	7	3,336	1	3,618	1
1480	以成本衡量之金融資產	二及九	17,497	3	17,497	4	242	--	267	--
			47,226	8	54,949	11	3,578	1	3,885	1
15XX	固定資產	二、十及廿一								
1501	土地		20,703	3	20,703	4	242,959	38	225,378	46
1521	房屋及建築		9,024	1	9,024	2	617,435	97	444,905	90
1531	機器設備		14,400	2	--	--	--	--	2,988	1
1551	運輸設備		3,286	1	3,000	1	--	--	--	--
1561	辦公設備		28,400	5	27,825	6	--	--	--	--
1631	租賃改良		2,099	--	2,099	--	--	--	--	--
1681	其他設備		9,325	2	9,219	2	--	--	--	--
15x9	減：累計折舊		87,237	14	71,870	15	(225,375)	(35)	(181,575)	(37)
			(39,198)	(6)	(33,932)	(7)	814	--	2,067	--
			48,039	8	37,938	8	392,874	62	268,385	54
18XX	其他資產	十一					--	--	--	--
1820	存出保證金	二十	1,676	--	1,775	--	--	--	--	--
1860	遞延所得稅資產	二及十八	46,753	7	36,991	8	--	--	--	--
			48,429	7	38,766	8	--	--	--	--
資產總計			\$ 635,833	100	\$ 493,763	100	\$ 635,833	100	\$ 493,763	100

董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱

會計主管：羅偉昌



百微股份有限公司

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：除每股盈餘以新台幣元為單位外，其餘皆為仟元

代 碼	科 目	附 註	98年度		97年度	
			金 額	%	金 額	%
4110	營業收入	二及二十	\$ 620,087	103	\$ 509,556	104
4170	減：銷貨退回及折讓		(15,643)	(3)	(17,437)	(4)
4100	營業收入淨額		604,444	100	492,119	100
5000	營業成本	七及二十	(482,522)	(80)	(420,941)	(86)
5920	聯屬公司間未實現利益		(406)	--	(291)	--
5930	聯屬公司間已實現利益		430	--	172	--
5910	營業毛利		121,946	20	71,059	14
6000	營業費用	二十				
6100	推銷費用		(43,714)	(7)	(43,127)	(9)
6200	管理費用		(34,583)	(6)	(39,223)	(8)
			(78,297)	(13)	(82,350)	(17)
6900	營業利益(損失)		43,649	7	(11,291)	(3)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		158	--	611	--
7130	處分固定資產利益	二十	--	--	17,361	4
7140	處分投資利益	二及五	134	--	--	--
7160	兌換利益		--	--	1,661	--
7210	租金收入	二十	1,993	--	1,912	--
7310	金融資產評價利益	二及五	296	--	--	--
7480	什項收入	十三	2,162	--	1,361	--
			4,743	--	22,906	4
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(3,772)	--	(6,920)	(1)
7521	採權益法認列之投資損失	二及八	(33,252)	(6)	(27,586)	(6)
7522	其他投資損失		(1,850)	--	--	--
7540	處分投資損失		--	--	(6)	--
7560	兌換損失		(3,933)	--	--	--
7630	減損損失		--	--	(10,634)	(2)
7640	金融資產評價損失	二及五	--	--	(293)	--
7880	什項支出		(137)	--	(28,470)	(5)
			(42,944)	(6)	(73,909)	(14)
7900	繼續營業單位稅前淨利(損)		5,448	1	(62,294)	(13)
8110	所得稅利益	二及十八	4,894	1	32,768	7
9600	稅後淨利(損)		\$ 10,342	2	(\$ 29,526)	(6)
9750	基本每股盈餘					
	本期淨利(損)	二及十九	稅 前 \$ 0.11	稅 後 \$ 0.21	稅 前 (\$ 1.41)	稅 後 (\$ 0.67)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱

董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌





民國九十八年及九十七年一月一日起至十二月三十一日

項 目	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	累積換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	合 計
九十七年一月一日餘額	\$ 539,619	\$ --	(\$ 263,275)	(\$ 553)	(\$ 1,284)	\$ 274,507
可轉債轉換股票	16,512	2,988	--	--	--	19,500
累積換算調整數調整	--	--	--	2,620	--	2,620
未認列為退休金成本之淨損失	--	--	--	--	1,284	1,284
減資彌補虧損	(111,226)	--	111,226	--	--	--
九十七年度淨損	--	--	(29,526)	--	--	(29,526)
九十七年十二月三十一日餘額	444,905	2,988	(181,575)	2,067	--	268,385
現金增資-折價發行新股	157,000	--	(54,950)	--	--	102,050
員工行使認股權	15,530	--	(2,180)	--	--	13,350
累積換算調整數調整	--	--	--	(1,253)	--	(1,253)
資本公積彌補虧損	--	(2,988)	2,988	--	--	--
九十八年度淨利	--	--	10,342	--	--	10,342
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 617,435	\$ --	(\$ 225,375)	\$ 814	\$ --	\$ 392,874

單位：新台幣仟元

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱



董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌

百微股份有限公司

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)	\$ 10,342	(\$ 29,526)
調整項目：		
折舊費用	5,266	7,363
備抵呆帳提列數	378	24,967
處分固定資產利益	--	(17,361)
子公司清算損失	1,850	--
按權益法認列之投資損失	33,252	27,586
減損損失	--	10,634
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	1,600	17,169
提前贖回公司債利益	--	(863)
遞延貸項－聯屬公司間利益	(25)	119
遞延所得稅資產負債淨變動	(5,156)	(32,730)
資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(3)	--
應收票據	(5,401)	6,526
應收票據－關係人	(35)	28,759
應收帳款	(122,151)	26,907
應收帳款－關係人	2,124	21,462
其他應收款	1,461	(1,358)
其他應收款－關係人	5,713	(5,509)
存 貨	(29,971)	(14,425)
預付款項	(2,661)	9,970
其他流動資產	(1,270)	(58)
應付票據	(1,962)	(10,542)
應付帳款	59,873	(15,934)
應付帳款－關係人	(5,231)	--
應付費用	598	404
其他流動負債	654	5,026
其他應付款－關係人	(5,294)	--
公平價值變動列入損益之金融負債	(293)	293
應計退休金負債	(282)	44
營業活動之淨現金流入(出)	(56,624)	58,923

(接次頁)

百微股份有限公司

現金流量表(續)

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

(承上頁)	98年度	97年度
投資活動之現金流量：		
其他應收款－關係人	--	5,604
購置長期投資價款	(36,500)	(28,185)
購置固定資產價款	(15,367)	(1,249)
存出保證金減少	99	3,278
子公司清算退回股款	7,681	--
處分固定資產價款	--	67,510
受限制資產減少(增加)	6,097	(6,746)
投資活動之淨現金流入(出)	(37,990)	40,212
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(21,988)	(48,979)
償還長期借款	(2,840)	(45,910)
提前贖回應付公司債價款	--	(19,237)
應付公司債到期贖回	(700)	--
其他應付款－關係人	(4,929)	4,929
現金增資	102,050	--
員工行使認股權	13,350	--
融資活動之淨現金流入(出)	84,943	(109,197)
本期現金及約當現金減少數	(9,671)	(10,062)
期初現金及約當現金餘額	30,889	40,951
期末現金及約當現金餘額	\$ 21,218	\$ 30,889
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 3,994	\$ 6,696
本期支付所得稅	\$ 15	\$ 114
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 2,944	\$ 3,527
資本公積彌補虧損	\$ 2,988	\$ --
減資彌補虧損	\$ --	\$ 111,226
應收帳款轉列催收款	\$ 3,943	\$ --
應收退回股款	\$ 187	\$ --

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱

董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌



百 徽 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

(金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於八十二年十二月二十日成立，主要營業項目為電子材料及零件之加工、進出口及買賣業務。

本公司於九十年七月經財政部證券暨期貨管理委員會核准股票公開發行，並於九十二年六月經證券暨期貨管理委員會核准股票在證券商營業處所買賣，且於九十二年九月十七日正式掛牌。

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為 39 人及 36 人。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)本公司之財務報表主要係依照「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」、一般公認會計原則及其他相關法令編製。

(二)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或約當現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而為生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(三)備抵呆帳

本公司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、應收帳款等各項債權之帳齡情形及可收回性，評估提列備抵呆帳。

(四)會計估計

本公司編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定作合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(五)金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產等。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，屬權益商品採交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，屬債務商品、受益憑證及衍生性金融商品採交割日會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。

公平價值變動列入損益之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表，並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且清償須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。

本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融負債及避險之衍生性金融負債，係以公平價值衡量。

(六)金融資產及負債之除列

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。

當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。

當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(七)金融資產之減損

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，本公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(八)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指在正常情況下，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。比較存貨之成本與淨變現價值時，採逐項比較之。存貨自成本沖至淨變現價值之金額，認列當期銷貨成本。存貨結轉按加權平均法計價。

(九)採權益法評價之長期股權投資

本公司對於被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力之長期股權投資，係採用權益法計價。本公司與按權益法評價之被投資公司間交易所產生之未實現損益，依規定予以銷除。且自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，投資成本與股權淨值間之差額，如屬投資溢額應列為商譽，不再攤銷；屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。新增之差額應比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。

因認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資帳面餘額及墊款降至零元為限；但若本公司對被投資公司已達控制能力者，或雖未達控制能力，然本公司意圖繼續支持被投資公司，或其虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示可於未來短期內回復獲利之營運時，則繼續按持股比例認列投資損失；致對被投資公司投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中應列為其他負債。本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先

歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

當被投資公司之功能性貨幣為外幣時，外幣財務報表換算後所產生之兌換差額列為股東權益項下之「累積換算調整數」。

本公司合併財務報表編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對由本公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者或有表決權之股份雖未超過百分之五十，但對其具有實質控制能力者，均編入合併財務報表。

(十)固定資產

固定資產購入時以成本為入帳基礎，資產負債表日之帳面價值係按成本減累計折舊及累計減損計價。重大之增添、更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上予以減除，因而產生之損益則列為當年度之營業外收入或損失。

折舊係依所得稅法固定資產耐用年數表之年限，並預留殘值一年，以直線法計提。另已達耐用年限而繼續使用之設備，再按估計之耐用年限，並預留殘值一年，以直線法計提折舊。主要資產耐用年數如下：

房屋及建築	五十 年
機器設備	五 年
運輸設備	五 年
辦公設備	三 ～ 八 年
租賃改良	五 年
其他設備	二 ～ 六 年

(十一)轉換公司債

九十五年一月一日以前發行之轉換公司債，依會計研究發展基金會 95 基秘字第 078 號函釋，約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至買回權屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。債券持有人行使轉換權時，按帳面價值法處理，亦即將轉換之公司債其相關科目列為「債券換股權利證書」及「資本公積」，不認列轉換損益。俟增資基準日時，將債券換股權利證書轉列為普通股股本。附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間，攤銷已認列為負債之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則應將

該利息補償金一次轉列資本公積。

自九十五年一月一日起發行之可轉換公司債，於發行時即先衡量複合金融商品負債組成要素之公平價值(即其現值)，其與發行公司債總金額之差異視為權益組成要素。負債組成要素之現值依相同條件但不可轉換之公司債之市場利率折現。負債要素續後評價以攤銷後成本衡量，權益要素公平價值之變動則不予認列。

(十二)退 休 金

本公司訂有退休辦法，自九十一年度起，依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，交由臺灣銀行勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於上開財務報表中。

勞工退休金條例自九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司依照財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平市價部分，於資產負債表認列最低退休金負債及遞延退休金成本。有關未認列過渡性淨給付義務及未認列退休金損益按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限採直線法攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行股票作為庫藏股票，係依所支付之成本借記「庫藏股票」科目。其他有關庫藏股票處分或註銷時之會計處理，均依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。

(十四)所 得 稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分成流動與非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間

之長短劃分為流動或非流動項目。以前年度溢低估所得稅，列為當期所得稅費用調整。

本公司因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，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。

(十五)收入認列方法

本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。另依(87)台財證(六)第 00747 號函規定，去料委外加工時，雙方若已合意為供加工後運回或代為逕行出售者，加工產品之所有權及風險並未移轉，則於去料時依委外加工之會計處理，而不作銷貨處理。

(十六)以外幣為準之交易事項

非衍生性金融商品之外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。外幣貨幣性資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，按該日之即期匯率調整產生之兌換差額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(十七)每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算每股盈餘。基本每股盈餘係以本期純益(損)除以普通股加權平均流通在外股數；稀釋每股盈餘則以本期純益(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用及具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流

通在外股數及具有稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數。

(十八)資產減損

本公司係依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定評估資產是否有減損跡象，以進行減損測試。當個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額之部分認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。

資產自前次減損損失認列日後，有證據顯示資產於以前期間所認列之減損損失，可能已不存在或減少時，應即估計該資產之可回收金額並將增加可回收金額列為減損損失之迴轉；但資產帳面價值應增加至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

已分攤商譽之現金產生單位應每年定期進行減損測試，測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值大於可回收金額，則應先就商譽部分認列減損損失，不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

認列或迴轉資產減損損失後，於剩餘耐用年限內採直線法，以調整後之資產帳面價值減除其殘值予以計算折舊費用。

(十九)獎酬性員工認股選擇權計畫

本公司有關股份基礎給付之給與日於九十六年十二月三十一日(含)以前者，依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用。股份基礎給付協議之給與日於九十七年一月一日(含)以後者，依給與日所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。所給與權益商品之公平價值若無法可靠估計時，則應於取得員工勞務時衡量權益商品之內含價值，並於後續之資產負債表日及最終確定日將內含價值之變動認列損益入帳。

(二十)員工分紅及董監酬勞

本公司自九十七年一月一日起，員工分紅金額若非由企業本身之股票或其他權益商品價格決定時，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，應依據章程規定成數估計可能之員工分紅，並認列為費用及負債。有關董監酬勞亦比照辦理。

(廿一) 衍生性金融商品與避險交易

本公司從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，以規避匯率變動風險。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

當不符合避險會計的條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自九十七年度之財務報表，提前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」，此項會計原則變動使九十七年度之淨利減少 5,111 仟元及每股盈餘減少 0.12 元。
2. 依新修正之所得稅法規定，自九十九年度起營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，此項變動使九十八年度之淨利減少 18,636 仟元及每股盈餘減少 0.37 元。

四、現金及約當現金

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
現金	\$ 2,481	\$ 3,457
支票存款	16	228
活期存款	8,980	15,186
外幣存款	9,741	12,018
合計	<u>\$ 21,218</u>	<u>\$ 30,889</u>

上列銀行存款均無提供質押或擔保之情事。

五、公平價值變動列入損益之金融資產(負債)－流動

本公司九十八年及九十七年度從事遠期外匯交易，明細如下：

98 年 12 月 31 日

往來銀行	交割日	預購(售)原幣(仟元)	帳面價值
合庫-東台北	99.01.29~99.03.02 (USD	980)	<u>\$ 3</u>

97 年 12 月 31 日

往來銀行	交割日	預購(售)原幣(仟元)	帳面價值
合庫-東台北	98.01.21	(USD 600)	(\$ 216)
合庫-東台北	98.02.20	(USD 200)	(77)
合計			<u>(\$ 293)</u>

- (一)本公司九十八年十二月三十一日處分受益憑證之利益為 134 仟元。
- (二)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日持有之遠期外匯，因公平價值變動產生金融資產評價損益分別為利益 296 仟元及損失 293 仟元。
- (三)上述有關金融商品之遠期外匯合約，請詳附註廿五。

六、應收款項

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 7,257	\$ 1,856
應收票據-關係人	35	--
應收帳款	254,155	135,947
應收帳款-關係人	7,127	9,251
減：備抵呆帳	(1,344)	(4,895)
合 計	\$ 267,230	\$ 142,159

- (一)本公司與台北富邦銀行簽訂應收帳款出售合約，出售數家非關係企業客戶之應收帳款，並於帳款出售時先取得大部分款項，其餘則待客戶實際付款時收回，截至九十八年十二月三十一日止，已無此事項。本公司九十七年十二月三十一日，應收帳款出售明細如下：

97 年 12 月 31 日					
承受銀行	移轉金額	除列金額	額 度	預支金額	利率(%)
台北富邦銀行	\$ 3,422	\$ 3,422	\$ 30,000	\$ 2,738	(LIBOR+0.8%)/0.946

- (二)本公司因與兆豐商銀簽訂有追索權之應收帳款承購契約，依該合約規定，本公司應擔保應收帳款債務人於債權移轉時其債務履行之支付能力，若帳款逾期日九十天，應收帳款債務人仍未付款，本公司同意無條件買回該應收帳款，截至九十八年十二月三十一日止，本公司出售應收帳款為 22,089 仟元，額度為 70,000 仟元，預支金額為 17,535 仟元，利率區間分別為台幣帳款以基準放款利率加碼 0.75%及美金帳款以(SIBOR+1%)/0.946 計算。
- (三)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日應收帳款提供質押擔保情形，請詳附註廿一。

七、存 貨

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
商 品	\$ 176,060	\$ 146,089
減:備抵存貨跌價及呆滯損失	(26,646)	(25,046)
淨 額	<u>\$ 149,414</u>	<u>\$ 121,043</u>

(一)上列存貨並無提供質押或擔保之情事。

(二)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司存貨投保金額均為 100,000 仟元。

(三)當期認列之存貨相關費損：

	9 8 年 度	9 7 年 度
已出售存貨成本	\$ 480,922	\$ 403,772
存貨跌價損失	1,600	17,169
合 計	<u>\$ 482,522</u>	<u>\$ 420,941</u>

八、採權益法之長期股權投資

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
權益法計價之長期股權投資	金 額 持 股 %	金 額 持 股 %
薩摩亞百微有限公司(薩摩亞百微)	\$ -- --	\$ 8,075 100
MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	72 52	5,564 52
(MEGACOM)		
香港新曄控股有限公司(香港新曄		
控股)	29,657 100	23,813 100
合 計	<u>\$ 29,729</u>	<u>\$ 37,452</u>

(一)本公司九十八年及九十七年度按權益法認列之投資(損)益，明細如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
薩摩亞百微	\$ 1,415	(\$ 1,997)
MEGACOM	(5,492)	(7,566)
香港新曄控股	(29,175)	(18,023)
合 計	<u>(\$ 33,252)</u>	<u>(\$ 27,586)</u>

(二)本公司九十八年及九十七年度依持股比例認列之累積換算調整數之調整金額如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
薩摩亞百微	\$ 229	\$ 385
香港新曄控股	(1,482)	2,235
合 計	<u>(\$ 1,253)</u>	<u>\$ 2,620</u>

- (三)本公司為業務發展之需，經經濟部投資審議委員會以經審二字第 09700115080 號函核准，申請變更第三地區投資事業名稱、大陸投資事業名稱及修正投資架構，以九十七年一月三十一日為基準日，將原薩摩亞百微控股有限公司變更為香港新曄控股有限公司(香港新曄控股)及薩摩亞百微投資有限公司變更為香港新曄投資有限公司(香港新曄投資)，並將原間接在大陸地區投資惠州君超電子有限公司(惠州君超)之投資架構修正為對外投資香港新曄控股，再轉投資香港新曄投資，暨間接投資大陸地區惠州君超。
- (四)本公司為業務發展之需，經經濟部投資審議委員會以經審二字第 09600447240 號函核准，由香港新曄控股 100%持有之香港新曄投資以港幣 4,000 仟元作為股本，間接增資惠州君超，本公司分別於九十六年第四季及九十七年第一季各匯入港幣 2,000 仟元至香港新曄控股，折合新台幣為 8,357 仟元及 7,963 仟元。
- (五)本公司另透過香港新曄控股 100%持有香港新曄投資，轉投資百微電子有限公司(BVI)，並於九十八年第一季及第四季增資分別匯入港幣 5,000 仟元及 2,500 仟元，折合新台幣分別為 21,782 仟元及 10,463 仟元。
- (六)本公司透過香港新曄控股 100%持有香港新曄投資，再轉投資東莞兆康電子有限公司，於九十八年第三季增資匯入香港新曄投資港幣 1,000 仟元，折合新台幣 4,256 仟元，截至九十八年十二月三十一日止，正在辦理東莞兆康電子有限公司相關設立事宜，該增資款項已於九十九年一月完成匯入東莞兆康電子有限公司。
- (七)本公司之子公司薩摩亞百微暨其 100%持股之百微(上海)國際貿易有限公司，因本公司業務重心為廣東地區，基於考量管理成本原則下，已於九十八年第三季結束營業，並匯回投資款 7,868 仟元，認列清算損失 1,850 仟元。

九、以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
建邦創業投資(股)公司 (建邦創業)	\$ 7,000	\$ 7,000
弘邦創業投資(股)公司 (弘邦創業)	13,000	13,000
嘉鵬電子有限公司(嘉鵬電子)	15,575	15,575
日本百微	306	306
小 計	35,881	35,881
減：累計減損	(18,384)	(18,384)
合 計	\$ 17,497	\$ 17,497

(一)本公司所持有上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二)香港嘉鵬電子因經營不如預期，於九十七年第二季及九十六年第四季認列減損金額分別為 7,825 仟元及 7,750 仟元。

(三)建邦創業及弘邦創業於九十七年第四季認列減損金額分別為 1,278 仟元及 1,531 仟元。

十、固定資產

累計折舊	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
房屋及建築	\$ 1,076	\$ 899
機器設備	651	--
運輸設備	2,179	1,625
辦公設備	24,192	20,646
租賃改良	2,099	2,022
其他設備	9,001	8,740
合 計	<u>\$ 39,198</u>	<u>\$ 33,932</u>

(一)截至九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司固定資產投保金額皆為 28,000 仟元。

(二)本公司固定資產提供擔保情形，請詳附註廿一。

(三)本公司固定資產九十八年及九十七年度皆無利息資本化之情事。

十一、催收款項

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
催收款項	\$ 115,602	\$ 111,659
減：備抵呆帳	(115,602)	(111,659)
淨 額	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>

本公司催收款項依帳款之帳齡情形及收回性，金額提列備抵呆帳。

十二、短期借款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收帳款融資借款	\$ 17,535	\$ 12,106
信用借款	30,000	75,000
信用狀借款	42,324	19,344
購料借款	--	5,397
合 計	<u>\$ 89,859</u>	<u>\$ 111,847</u>
利率區間(%)	<u>1.29%~2.92%</u>	<u>2.96%~4%</u>

(一)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，銀行短期借款總額度分別為 240,000 仟元及 210,000 仟元。

(二)上述短期借款之擔保品，請詳附註廿一。

十三、應付公司債

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
國內無擔保可轉換公司債	\$ --	\$ 700
減：預計一年內到期贖回	--	(700)
合 計	<u>\$ --</u>	<u>\$ --</u>

本公司國內無擔保可轉換公司債發行條件說明如下：

	國內第一次無擔保可轉換公司債
發行總額：	新台幣 280,000 仟元
發 行 日：	93 年 7 月 20 日
債券期限：	自發行日起五年到期
票面利率：	0%
轉換期間：	發行日起滿一個月至到期日前 10 天止 (依法暫停過戶期間除外)
轉換價格：	14.76 元(註一)
本公司強制贖回條款：	(註二)
債券持有人溢價賣回權：	(註三)
轉換後之權利義務：	債權人於請求轉換生效後，其權利義務與 本公司普通股股份相同。
其他約定事項：	無

(註一)原發行日之轉換價格為 27.30 元，因公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格則依轉換辦法所訂之公式計算調整。若當年度無辦理無償配股或配息時，則以六月三十日為基準日，取前一個營業日、前三個營業日或前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一乘以 101%為計算依據(若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於重新定價前原轉換價格之 80%，且其向下調整累積數不得高於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 20%，轉換後價格為 14.76 元。

- (註二)1. 自發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得按以下之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算回收價格以現金收回其全部債券：
- (1)發行滿一個月翌日起至發行滿三年之日止，以 0.5%之贖回收益率。
 - (2)發行滿三年翌日起至本轉換債券到期日前四十日止，以債券面額贖回。
2. 本轉換債券發行後滿一個月翌日起至到期日前四十日止，倘若尚未轉換之債券總金額低於 28,000 仟元(發行總額之 10%)時，本公司得依前述贖回收益率，以現金收回。

(註三)本公司債發行滿三年之前三十日及滿五年之前三十日，債券持有人可以要求本公司分別以債券面額之 101.51%及 100%，將其持有之轉換公司債以現金贖回。

本公司於九十七年度以現金提前收回公司債 130 張，計面額 13,000 仟元，收回價格為 12,343 仟元，提前清償利益 657 仟元，帳列營業外收入及利益之什項收入項下。

截至九十八年十二月三十一日止，國內第一次無擔保可轉換公司債面額計 22,800 仟元之債券持有人申請轉換為本公司股票 1,799 仟股，其超過股票面額部分及已認列之應計利息補償金計 2,988 仟元則轉列資本公積。

十四、長期借款

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
信用借款-自九十七年八月起每一個月為一期償還，至一〇二年八月償清，浮動利率，九十八年及九十七年十二月三十一日利率分別為 3.15%~3.5%及 4%	\$ 11,250	\$ 14,090
減：一年內到期部分	(2,944)	(2,827)
合 計	<u>\$ 8,306</u>	<u>\$ 11,263</u>

(一)上述借款之償還期限如下：

到期年限	金 額
九十九年	\$ 2,944
一〇〇年	3,036
一〇一年	3,130
一〇二年	2,140
合 計	<u>\$ 11,250</u>

(二)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，長期借款融資額度皆為 15,000 仟元。

十五、職工退休辦法

(一)本公司正式聘用員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月平均薪資計算。本公司每月按薪資總額百分之二提撥退休金基金，該退休金基金係委由員工退休金基金管理委員會管理，並以其名義存入臺灣銀行。

(二)本公司截至九十八年及九十七年十二月三十一日之退休金基金餘額分別為 7,570 仟元及 6,820 仟元。本公司九十八年及九十七年度依精算報告認列之退休金費用分別為 320 仟元及 621 仟元。

(三)本公司自九十四年七月一日起，按「勞工退休金條例」規定，提撥退休金至勞保局設立之員工個人專戶，九十八年及九十七年度分別提撥 2,088 仟元及 1,374 仟元。

(四)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日之退休基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$ 5,487	\$ 4,348
非既得給付義務	5,026	4,719
累積給付義務	10,513	9,067
未來薪資增加之影響數	1,087	2,253
預計給付義務	11,600	11,320
退休金資產公平價值	(7,570)	(6,819)
提撥狀況	4,030	4,501
未認列過渡性淨給付義務	(1,244)	(1,452)
未認列退休金損(益)	550	569
應補列應計退休金負債	--	--
應計退休金負債	\$ 3,336	\$ 3,618
既得給付	\$ 6,556	\$ 5,430

假設如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
折 現 率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.25%	2.50%

	9 8 年 度	9 7 年 度
服務成本	\$ --	\$ --
利息成本	283	435
退休基金資產之預期報酬	(170)	(181)
未認列過渡性淨給付義務	207	367
退休金成本	\$ 320	\$ 621

十六、股東權益

(一)股 本

1. 本公司額定資本額為 2,050,000 仟元(含私募現金增資 395,000 仟元)，每股面額均為 10 元，分為 205,000 仟股，均為普通股。
2. 本公司發行員工認股權憑證之資訊請詳附註十七。
3. 本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三日分別辦理私募增資發行新股 12,000 仟股及 3,700 仟股，每股面額 10 元，以 6.5 元折價發行，私

募總金額分別計為 78,000 仟元及 24,050 仟元，本公司因上項轉換股本增加 120,000 仟元及 37,000 仟元，累積虧損增加 42,000 仟元及 12,950 仟元，業已完成變更登記。

截至九十八年十二月三十一日止，實收資本額為 617,435 仟元，每股面額均為 10 元，分為 61,744 仟股，均為普通股。

4. 本公司歷次折價發行股票(私募)之明細如下：

發行日期	發行股數(仟股)	發行價格(元/股)
96 年 3 月 23 日	15,000	\$ 5.18
96 年 8 月 8 日	12,500	5.08
98 年 7 月 31 日	12,000	6.50
98 年 10 月 23 日	3,700	6.50

(二)資本公積

1. 依公司法規定，公司無虧損者，始得將因超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得而產生之資本公積撥充為資本，除前述資本公積外僅限於彌補虧損，不得用以分配現金股利。
2. 本公司所發行可轉換公司債債券持有人執行轉換所增加之資本公積情形，另請詳附註十三。
3. 本公司於九十八年六月十六日經股東會決議將資本公積 2,988 仟元予以彌補累積虧損。

(三)法定盈餘公積及盈餘分配

1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於完納一切稅捐後分派盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

2. 盈餘分配及股利政策

依照本公司章程規定，年終決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，於加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具分配案，經股東會決議分派之，分派比率如下：

(1)股東紅利百分之八十二至八十七。

(2)員工紅利百分之十至十五。

(3)董事監察人酬勞百分之三。

本公司股東紅利及員工紅利之分配，得以現金或股票之方式發放，董監事酬勞以現金方式發放。股東紅利若有發放股利時，則現金股利發放總額應不超過擬發放當年度股東紅利總額百分之五十。本公司之股利政策，將考量產業所處環境、公司成長階段、未來資金需求、財務結構及資本預算等因素，並兼顧股東紅利、平衡股利及長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，經股東會決議通過分派之。

當年度董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

3. 本公司九十八年度估列之員工紅利及董監酬勞均為 0 仟元，係以本公司九十八年度之稅後純益，按公司章程所訂之順序及比率為估列基礎，認列為九十八年度之營業成本或營業費用。俟後如經決議配發股票股利，其股數計算基礎係依據股東會決議日前一日收盤價並考慮除權除息之影響，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為九十九年度之損益。

4. 由於九十七年及九十六年度係產生虧損，故並無盈餘分配情形。

十七、酬勞性員工認股權憑證

(一)本公司員工認股權憑證，分別於九十四年十一月二十九日及九十六年十二月十九日經主管機關核准發行。發行員工認股權憑證總額分別為 1,847 仟單位及 5,396 仟單位，每單位員工認股權憑證可認購之股數為 1 股，並以發行當日本公司普通股收盤價格為認購價格，預計以發行新股方式交付，認股條件如下：

1. 認股價格：

(1)九十四年十一月二十九日核准發行者：原始每股認購價格為 9.2 元，因本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三日分別增資 12,000 仟股及 3,700 仟股，故調整每股認購價格為 8.28 元。

(2)九十六年十二月十九日核准發行者：原始每股認購價格為 8.8 元，因本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三分別增資發行新股，故調整每股認購價格為 9.78 元。

2. 權利期間：

(1)認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，累積可行使比例為 50%；屆滿三年後，比例為 75%；屆滿四年後，比例為 100%。九十四年

及九十六年發行認股權憑證之存續期間分別為五年及十年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。

(2)認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效顯著低落者，本公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

截至九十八年十二月三十一日止，上述員工認股權憑證已發行 7,243 仟股，因員工離職，依本發行辦法註銷 1,512 仟股，截至九十八年十二月三十一日，累積已轉換 1,553 仟股，尚有 4,178 仟股流通在外，惟尚有 2,242 仟股未達可行使期間。

(二)本公司員工認股權憑證於九十三年度以後發行，係屬酬勞性員工認股選擇權計劃，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 071 號函及第 205 號函規定，本公司採用內含價值法認列所給予之酬勞成本。截至九十八年十二月三十一日，有關發行之酬勞性員工認股權憑證計畫相關之數量及認股價格之資訊彙總揭露如下表：

認股權憑證 發行日期	發 行 單 位 總 數	流通在外 單位總數	可認購股數	開始行使認 股 權 日 期	認 股 截 止 日 期	認股價格 (元) (註一)	本期普通股市價	
	(仟股)	(仟股)	(仟股)				最 高	最 低
94.11.29	1,847	--	--	96.11.29	99.11.29	8.28	14.20	2.06
96.12.20	5,396	4,178	4,178	98.12.20	106.12.19	9.78	14.20	2.06

(註一)員工認股權憑證於發行後，遇有本公司普通股份發生變動時，認股價格依員工認股權憑證發行及認股辦法調整之。

94 年 11 月 29 日發行之認股權證之相關資訊如下：

	9 8 年 度		9 7 年 度	
	單位 (仟)	行使價格(元)	單位 (仟)	行使價格(元)
期初餘額	1,247	\$ 8.28	1,247	\$ 8.9
本期發行	--		--	
離職失效	--		--	
本期轉換	(1,247)		--	
期末餘額	--		1,247	

96 年 12 月 19 日發行之認股權證之相關資訊如下：

	9 8 年 度		9 7 年 度	
	單位 (仟)	行使價格(元)	單位 (仟)	行使價格(元)
期初餘額	4,717	\$ 9.78	5,396	\$ 11.0
本期發行	--		--	
離職失效	(233)		(679)	
本期轉換	(306)		--	
期末餘額	4,178		4,717	

九十四年及九十六年度發行員工認股權憑證之行使價格等於衡量日每股市價，故九十八年度所認列之酬勞成本為 0 仟元。

(三)若採公平價值法認列前述認股權酬勞成本，其相關之方法、假設及財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊如下：

		94 年 11 月 29 日	96 年 12 月 19 日
		發行之認股權證	發行之認股權證
評價模式	Black-Scholes 選擇評價模式		
假 設	股 利 率	0%	0%
	股價報酬波動率標準差	12.10%	41.70%
	無風險利率	2%	2.4776%
	預期存續期間(自發行日起)	4 年	10 年
淨 利	報表認列之淨利	10,342	
	擬制淨利	5,335	
		(新台幣元)	
基本每股淨利	報表認列之每股淨利	0.21	
	擬制每股淨利	0.11	

十八、所得稅

(一)帳列稅前損益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅費用調節如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
稅前損益按法定稅率計算之稅額	\$ 1,352	(\$ 15,573)
所得稅調節項目稅額之影響數：		
永久性差異	(108)	(10,017)
暫時性差異	8,101	23,538
虧損扣抵	(8,140)	2,052
當年度應負擔所得稅費用	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ --</u>

(二)所得稅利益構成項目如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ 1,205	\$ --
投資抵減	(1,205)	--
基本稅額調整數	300	--
扣繳稅款	(15)	(114)
應付(退)所得稅	285	(114)
扣繳稅款	15	114
遞延所得稅資產(負債)淨變動		
投資抵減	1,174	1,402
暫時性差異	(8,101)	(23,538)
虧損扣抵	8,140	1,440
遞延所得稅備抵評價調整	(25,006)	(12,033)
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	18,636	--
以前年度所得稅調整及其他	(37)	(39)
所得稅利益	<u>(\$ 4,894)</u>	<u>(\$ 32,768)</u>

(三)淨遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
流 動		
備抵呆帳	\$ 22,621	\$ 28,496
暫時性差異	5,710	6,193
投資抵減	577	1,205
	<u>28,908</u>	<u>35,894</u>
減：備抵評價	(4,524)	(6,904)
淨 額	<u>\$ 24,384</u>	<u>\$ 28,990</u>
非 流 動		
投資抵減	\$ 39	\$ 585
虧損扣抵	32,171	48,354
採權益法認列之損失	11,689	7,236
暫時性差異	4,463	5,578
	<u>48,362</u>	<u>61,753</u>
減：備抵評價	(1,609)	(24,762)
淨 額	<u>\$ 46,753</u>	<u>\$ 36,991</u>

本公司之營利事業所得稅稅率為百分之二十五，依據九十八年五月二十七日新公佈之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅稅率將改為百分之二十。

(四)兩稅合一相關資訊：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 5,734</u>	<u>\$ 5,719</u>
	9 8 年 度	9 7 年 度
	(預 計 比 率)	(實 際 比 率)
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率(%)	<u>--</u>	<u>--</u>

(五)未分配盈餘資訊：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
86 年度(含)以前	\$ --	\$ --
87 年度(含)以後	(225,375)	(181,575)
合 計	<u>(\$ 225,375)</u>	<u>(\$ 181,575)</u>

(六)截至九十八年十二月三十一日止，本公司得用以抵減以後年度應納所得稅額之遞延所得稅資產包括研究發展支出抵減及虧損扣抵，彙總如下：

到期年限	研究發展支出抵減	虧損扣抵
九十九年	\$ 577	\$ --
一〇〇年	8	--
一〇一年	12	--
一〇二年	19	--
一〇四年	--	9,740
一〇五年	--	11,828
一〇六年	--	8,961
一〇七年	--	1,642
合 計	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 32,171</u>

(七)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

十九、每股盈餘

本公司發行員工認股權憑證及國內可轉換公司債後為複雜資本結構之公司，每股盈餘應採雙重表達。

九十八年及九十七年度每股盈餘之計算，經考慮該潛在普通股如全數轉換成普通股，具有反稀釋作用，故僅揭露基本每股盈餘。

98 年度	本期淨利(分子)		加權平均流通在外股數 (分母)	每股淨利(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘	\$ 5,448	\$ 10,342	50,107 仟股	\$ 0.11	\$ 0.21

97 年度	本期淨損(分子)		加權平均流通在外股數 (分母)	每股淨損(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘	(\$ 62,294)	(\$ 29,526)	44,160 仟股	(\$ 1.41)	(\$ 0.67)

二十、關係人交易

除已於財務報表及其他附註中揭露者外，重大之關係人交易及餘額彙總如下：

(一)關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
Megacom Technology Co., Ltd (MEGACOM)	本公司採權益法評價之子公司
惠州君超電子有限公司(惠州君超)	本公司採權益法評價之曾孫公司
新燁科技股份有限公司(新燁科技)	本公司執行長為該公司之董事長
新曄投資股份有限公司(新曄投資)	本公司董事為該公司董事長
百微電子有限公司(百微電子)	本公司採權益法評價之曾孫公司
薩摩亞百微有限公司(薩摩亞百微)	本公司採權益法評價之子公司 (已於九十八年八月結束營業)
新加坡 Serial System Ltd. (SSL)	新燁科技之母公司
Serial Microelectronics (HK) Ltd. (SMHK)	受新加坡 SSL 控制之孫公司
Tong Baek Trading Co., Ltd. (TBT)	受新加坡 SSL 控制之孫公司
董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
百微電子	\$ 35,903	6	\$ 7,939	2
惠州君超	1,376	--	195	--
MEGACOM	58	--	21,962	4
新燁科技	63	--	41,091	8
合 計	\$ 37,400	6	\$ 71,187	14

本公司銷貨予關係人之售價及授信條件與一般交易相當。

2. 進 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
惠州君超	\$ 29,904	6	\$ 19,339	5
MEGACOM	100	--	429	--
百微電子	163	--	5,559	1
新燁科技	6,210	1	2,134	1
SMHK	119	--	159	--
TBT	128	--	--	--
SSL	171	--	138	--
合 計	<u>\$ 36,795</u>	<u>7</u>	<u>\$ 27,758</u>	<u>7</u>

本公司向關係人進貨之付款條件與一般交易無重大差異。

3. 關係人交易債權債務餘額如下：

關係人名稱	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
應收票據				
新燁科技	<u>\$ 35</u>	<u>--</u>	<u>\$ --</u>	<u>--</u>
應收帳款				
百微電子	\$ 7,110	3	\$ 7,991	5
MEGACOM	--	--	1,214	1
新燁科技	17	--	46	--
合 計	<u>\$ 7,127</u>	<u>3</u>	<u>\$ 9,251</u>	<u>6</u>
其他應收款				
MEGACOM	\$ 14	--	\$ 449	4
惠州君超	--	--	3,021	31
百微電子	--	--	2,257	23
合 計	<u>\$ 14</u>	<u>--</u>	<u>\$ 5,727</u>	<u>58</u>
預付貨款				
惠州君超	<u>\$ 6,105</u>	<u>89</u>	<u>\$ 2,067</u>	<u>43</u>
存出保證金				
新曄投資	<u>\$ 833</u>	<u>50</u>	<u>\$ 833</u>	<u>47</u>
應付帳款				
MEGACOM	\$ --	--	\$ 82	--
香港新曄	--	--	47	--
新燁科技	514	--	2	--
SSL	--	--	19	--
百微電子	--	--	5,595	8
合 計	<u>\$ 514</u>	<u>--</u>	<u>\$ 5,745</u>	<u>8</u>
其他應付款				
薩摩亞百微(註)	\$ --	--	\$ 4,929	45
MEGACOM	--	--	150	1
惠州君超	--	--	441	4
百微電子	--	--	4,425	41
新曄投資	--	--	278	3
合 計	<u>\$ --</u>	<u>--</u>	<u>\$ 10,223</u>	<u>94</u>

(註)：含資金融通餘額 4,929 仟元。

4. 其他交易事項

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
租金收入				
新燁科技	\$ 1,560	78	\$ 1,560	82

本公司出租台北辦公室予新燁科技，收款條件為每月一日收款。

租金支出				
惠州君超	\$ --	--	\$ 439	8
新曄投資	3,174	49	926	16
合 計	\$ 3,174	49	\$ 1,365	24

本公司向新曄投資承租台北辦公室，付款條件為每月六日收款。

5. 與關係人間資金融通情形如下：

其他應付款-關係人	98 年 度				
	期末餘額	最高餘額	利率	利息支出	應付利息
薩摩亞百微	\$ --	\$ 4,929	--	\$ --	\$ --

其他應付款-關係人	97 年 度				
	期末餘額	最高餘額	利率	利息支出	應付利息
薩摩亞百微	\$ 4,929	\$ 4,929	--	\$ --	\$ --

其他應收款-關係人	97 年 度				
	期末餘額	最高餘額	利率	利息支出	應付利息
MEGACOM	\$ --	\$ 1,868	5%	\$ 71	\$ --

長期應收款-關係人	97 年 度				
	期末餘額	最高餘額	利率	利息支出	應付利息
MEGACOM	\$ --	\$ 3,736	5%	\$ 143	\$ --

6. 財產交易

本公司於九十七年度出售辦公室及停車位予新曄投資，經參考鑑價報告，雙方決議處分價格為 66,805 仟元，故產生處分利益為 20,232 仟元。

7. 主要管理階層薪酬資訊如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
董監報酬	\$ 1,100	\$ 1,100
薪資及獎金	8,309	8,564
業務執行費用	115	250
盈餘分配項目-董監酬勞	--	--
盈餘分配項目-員工紅利	--	--
合 計	\$ 9,524	\$ 9,914

以上詳細資訊可參閱本公司年報內容。

廿一、抵質押資產

資產性質	擔保性質	98年12月31日	97年12月31日
備償專戶存款	短期借款	\$ 6,514	\$ 6,508
質押定期存款	賒購加油	300	300
質押定期存款	進口貨物先放後稅	343	337
質押定期存款	短期借款	11,000	17,109
土地	短期借款	20,703	20,703
房屋及建築	短期借款	7,948	8,125
應收帳款(註)		22,089	19,967
合計		<u>\$ 68,897</u>	<u>\$ 73,049</u>

(註)係與兆豐商銀簽訂有追索權之應收帳款承購契約，請詳附註六。

廿二、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司截至九十八年十二月三十一日止，因進口原料、商品已開立而尚未使用之信用狀餘額為新台幣 12,224 仟元及美金 166 仟元。

(二)本公司為因應營運需要承租辦公室及倉庫，租約自一年至五年不等，依據租約未來年度應支付租金明細如下：

期 間	金 額
九十九年	\$ 3,006
一〇〇年	2,704
合 計	<u>\$ 5,710</u>

(三)本公司截至九十八年十二月三十一日止，開出 Stand-By L/C 美金 280 仟元，提供銀行作為進貨保證。

(四)本公司截至九十八年十二月三十一日止，提供定存單供海關辦理進口貨物先放後稅之擔保，額度計 330 仟元。

(五)本公司客戶香港 Y 公司(以下簡稱 Y 公司)，因銷售產品有瑕疵遭買方要求索賠，於九十六年六月四日在香港特別行政區高等法院提出對本公司申索之反申索，要求本公司賠償因此所承受的損失，致積壓本公司貨款美金 1,802 仟元，本公司已委託律師進行法律追討程序。經評估後將應收貨款轉列至催收款，並全數提列備抵呆帳。

(六)台灣板橋地方法院檢察署於九十七年一月十六日對本公司董事長等三人提起公訴，稱本公司董事長於九十三年利用假交易來美化本公司財務報表，以期能申請掛牌上市及發行公司債，然本公司所有交易均為一般單純商業交易行為，其均屬真實交易，本公司已提供所有證物並委任律師辯護，本案於一審獲判無罪，估計並無重大影響。

廿三、重大之災害損失：無

廿四、重大之期後事項：無

廿五、金融商品相關資訊

(一)風險管理政策

本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括銀行借款、公司債與銀行存款，藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收款項與應付款項。

本公司另從事衍生性商品之交易，主要包括遠期外匯合約等，其目的主要在規避本公司因營運產生之匯率風險。本公司之政策係不從事交易目的衍生性商品交易。惟若未符合避險會計條件時，則會計處理仍以交易性目的處理之。

本公司金融商品之主要風險為利率變動之現金流量風險、匯率風險、信用風險與流動性風險。

(二)本公司截至九十八年十二月三十一日止未到期之衍生性金融商品請詳附註五。

(三)金融商品之公平價值

	98年12月31日		97年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ 21,218	\$ 21,218	\$ 30,889	\$ 30,889
應收票據	7,257	7,257	1,856	1,856
應收票據-關係人	35	35	--	--
應收帳款	252,811	252,811	131,052	131,052
應收帳款-關係人	7,127	7,127	9,251	9,251
其他應收款	2,840	2,840	4,100	4,100
其他應收款-關係人	14	14	5,727	5,727
受限制資產	18,157	18,157	24,254	24,254
以成本衡量之金融資產	17,497	17,497	17,497	17,497
存出保證金	1,676	1,676	1,775	1,775
<u>負 債</u>				
短期借款	89,859	89,859	111,847	111,847
應付票據	120	120	2,082	2,082
應付帳款	126,398	126,398	71,756	71,756
應付所得稅	285	285	--	--
應付費用	10,108	10,108	9,795	9,795
長期借款(含一年內到期部份)	11,250	11,250	14,090	14,090
應付公司債(含一年內到期部份)	--	--	700	700
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產	3	3	--	--
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債	--	--	293	293

(四)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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、質押定期存款(帳列受限制資產)、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付票據及帳款、應付費用等。
2. 金融資產或負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產係持有未上市、櫃(含興櫃)股票，以持有成本衡量。
4. 存出(入)保證金之未來收付現金金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。
5. 長期負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。本公司之長期借款，係屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
6. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

(五)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
<u>非衍生性金融商品</u>				
金融資產				
現金及約當現金	\$ --	\$ --	\$ 21,218	\$ 30,889
應收票據及款項	--	--	270,084	151,986
金融負債				
短期借款	--	--	89,859	111,847
應付票據及款項	--	--	136,911	83,633
長期借款(含一年內到期部份)	--	--	11,250	14,090
應付公司債(含一年內到期部份)	--	--	--	700
<u>衍生性金融商品</u>				
金融資產				
公平價值變動列入損益之金融資產	3	--	--	--
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債	--	293	--	--

(六)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 101,109 仟元及 126,637 仟元。

(七)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司以交易為目的之金融資產，係採公開市場之公平價值衡量，故公開市場價格之波動，將使以交易為目的之金融資產價值隨之變動。

本公司因有非功能性貨幣計價之進銷貨而產生之匯率風險，本公司亦使用遠期外匯合約規避匯率風險，故匯率風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形，故本公司的壞帳情形並不嚴重。

本公司持有金融資產之信用風險主要來自於交易對方無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故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

本公司從事之短期及長期借款，部份係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，每年將增加本公司現金流出1,011仟元。

廿六、其他

(一)九十七年度財務報表之部分科目業予以重分類，俾便與九十八年度財務報表比較。

(一)用人、折舊、折耗及攤銷費用彙總說明：

性質別	功能別	9 8 年 度			9 7 年 度			
		屬於營業	屬於營業	合 計	屬於營業	屬於營業	合 計	
		成 本 者	費 用 者		成 本 者	費 用 者		
用人費用								
薪資費用	\$	--	\$ 36,756	\$ 36,756	\$	--	\$ 36,301	\$ 36,301
勞健保費用		--	2,332	2,332		--	2,092	2,092
退休金費用		--	2,408	2,408		--	1,995	1,995
其他用人費用		--	1,537	1,537		--	1,382	1,382
折舊費用		651	4,615	5,266		--	7,363	7,363

廿七、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	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 20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊。	附表三
10	從事衍生性金融商品交易。	附註廿五

(二)大陸投資資訊：附表四。

附表一

資金貸與他人明細如下：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金與性質	營業往來金額	有短期融通資金必要之金額	提列備抵呆帳金額	擔保名稱	品價值	對個別對象貸與金額	資金貸與總額
1	薩摩亞百微有限公司	百微股份有限公司	其他應付款	\$	4,929\$	--	2	\$	--	\$	--	\$	157,150\$	157,150

註一：編號欄之填寫方法如下：發行人填 0，被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本公司資金總額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者請填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

附表二

本公司及對被投資公司直接或間接具有控制力者，期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數(仟股)或單位數(仟單位)	備註		
						未償還或淨值	提供擔保數	質借金額
百微股份有限公司	股票	MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	以權益法評價之被投資公司	註二	72	52\$	--	\$
百微股份有限公司	股票	香港新峰控股有限公司	以權益法評價之被投資公司	註二	29,657	29,657	--	--
百微股份有限公司	股票	建邦創業投資(股)公司	無	註三	5,722	--	--	--
百微股份有限公司	股票	弘邦創業投資(股)公司	無	註三	11,469	--	--	--
百微股份有限公司	股票	香港嘉騰電子有限公司	無	註三	--	15	--	--
百微股份有限公司	股票	日本百微株式會社	無	註三	306	18	--	--

註一：(1)有公開市價者，係指會計期間最末一日收盤價。但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。

(2)無公開市價者，股票市價係股權淨值。

註二：採權益法之長期股權投資。

註三：以成本衡量之金融資產。

附表二, 1

本公司及對被投資公司直接或間接具有控制力者，期末持有有價證券情形(續)：

單位：新台幣仟元

持有之公司名稱	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備註		
					股數(仟股)或單位數	帳面金額(註一)	市價或淨值(註一)	提供擔質股數	借金額	
香港新曜控股有限公司	股	香港新曜投資有限公司	百分之百持股孫公司	註二	2,382\$	29,654	100\$	--	\$	--
香港新曜投資有限公司	股	百微電子有限公司	百分之百持股曾孫公司	註二	12,950	8,832	100	--	--	--
香港新曜投資有限公司	股	惠州君超電子有限公司	百分之百持股曾孫公司	註二	--	16,534	100	--	--	--

註一：無公開市價，股票市價係股權淨值。

註二：採權益法之長期股權投資。

附表三

本公司轉投資事業相關資訊：

單位：新台幣仟元(美金及港幣仟元)

投資公司名稱(註一、二)	被投資公司名稱(註一、二)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末股數(仟股)	持有被投資公司帳面金額	持股比率	被投資公司期末淨值	被投資公司本期損益(註二)	本期認列之投資(損)益(註二、三)	本期被投資公司股利分派情形		
											股票	現金	利備註
百微股份有限公司	薩摩亞百微有限公司	薩摩亞	一般投資事業	--\$	13,468(USD 392)	--\$	--	--\$	\$ 1,415	\$ 1,415	--\$	--	已清算
百微股份有限公司	MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	薩摩亞	一般買賣業	10,118(USD 312)	312	72	52	72	(10,561)	(5,492)	--	--	子公司
百微股份有限公司	香港新曜控股有限公司	香港	一般投資事業	77,243(HKD18,500)	2,382	29,657	100	29,657	(29,175)	(29,175)	--	--	子公司

註一：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註二：非屬註一所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股情形」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註三：如延後一年度認列投資損益或第一、三季財務報表未認列投資損益，應於備註欄說明。

大陸投資資訊：

—

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- 註二：本期認列投資損益欄中：

(2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

- 註三：本表相關數字應以新台幣列示。

註五：基於考量管理成本原則下，已於九十八年第三季結束營業。

廿八、部門別財務資訊

(一)重要客戶資訊

本公司對單一客戶之銷售金額佔銷貨收入淨額百分之十以上者，情形如下：

客 戶 名 稱	9 8 年 度		9 7 年 度	
	金 額	%	金 額	%
甲	\$ 91,144	15	\$ 32,176	7

(二)外銷銷貨資訊

外 銷 地 區	9 8 年 度	9 7 年 度
亞 洲	\$ 482,217	\$ 315,661

(三)地區別財務資訊

本公司無達重要產業部門標準之國外營運機構。

(四)產業別財務資訊

本公司主要經營電子材料及零件之買賣業務，依產品特性區分屬單一產業部門。

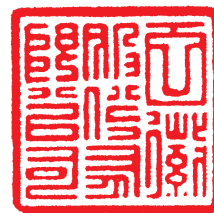
五、最近年度經會計師查核簽證之母子合併財務報表

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度(自民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公 司 名 稱：百 微 股 份 有 限 公 司



負 責 人：楊 祥 傳



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 日

調和聯合會計師事務所

10464 台北市南京東路二段53號7樓

Tel: +886-2-2562 9889

Fax: +886-2-2581 5955

百微股份有限公司及其子公司 公鑒：

百微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」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「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」及「商業會計處理準則」中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達百微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經營成果及現金流量情形。

調和聯合會計師事務所
會計師：郭 思 琪

郭 思 琪
吳 昆 益



行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准文號：86 台財證(六)第 25270 號

94 金管證(六)第 0940100195 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 日



百得股份有限公司及子公司

中華民國九十八年九月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	98年12月31日		代碼	負債及股東權益	98年12月31日		97年12月31日	
			金額	%			金額	%	金額	%
11-12	流動資產				21XX	流動負債				
1100	現金及約當現金	四	\$	4	2100	短期借款	\$	14	\$	23
1310	公平價值變動列入損益之金融資產	二及五		--	2120	應付票據－非關係人	89,859	--	111,847	--
1120	應收票據	二及六	10,248	2	2153	應付帳款－關係人	120	--	2,082	--
1131	應收票據－關係人	二、六及十九	35	--	2140	應付帳款－非關係人	514	--	68	--
1140	應收帳款	二、六及二十	274,746	43	2160	應付所付稅	129,757	20	67,396	14
1150	應收帳款－關係人	二、六及十九	17	--	2170	應付費用	285	--	--	--
1160	其他應收款		3,647	1	2190	其他應付稅－關係人	17,090	3	13,296	3
120X	存貨	二及七	151,971	23	2180	公平價值變動列入損益之金融負債	--	--	278	--
1260	預付款項		1,938	--	2270	一年內到期長期負債	2,944	--	293	--
1280	其他流動資產		1,469	--	2280	其他流動負債	1,633	--	3,527	1
1286	遞延所得稅資產	二及十七	24,384	4			242,202	37	1,063	--
1291	受限制資產	二十	18,157	3					199,850	41
			515,551	80	24XX	長期負債				
14XX	基金及投資				2410	應付公司債	--	--	--	--
1480	以成本衡量之金融資產	二及八	17,497	3	2420	長期借款	8,306	1	11,263	2
							8,306	1	11,263	2
15XX	固定資產				28XX	其他負債				
1501	土地	二、九及二十	20,703	3	2810	應計退休金負債	3,336	1	3,618	1
1521	房屋及建築		11,135	2						
1531	機器設備		26,243	4						
1551	運輸設備		3,286	1		負債總計	253,844	39	214,731	44
1561	辦公設備		29,636	4						
1631	租賃改良		6,291	1	33XX	股東權益				
1681	其他設備		11,044	2	3110	普通股股本	617,435	96	444,905	91
15x9	減：累計折舊		(108,338)	17	32XX	資本公積	--	--	2,988	1
			(44,013)	(7)	3210	轉換公司債溢價	--	--	--	--
			64,325	10	33XX	保留盈餘	--	--	--	--
17XX	無形資產				3351	待彌補虧損	(225,375)	(35)	(181,575)	(37)
1760	商譽	二	613	--	34XX	股東權益其他調整項目	814	--	2,067	--
			613	--	3420	累積換算調整數	392,874	61	268,385	55
18XX	其他資產				3610	母公司股東權益	67	--	5,136	1
1820	存出保證金	十九	2,028	--		少數股權	392,941	61	273,521	56
1830	遞延費用	二	18	--						
1860	遞延所得稅資產	二及十七	46,753	7						
			48,799	7						
			\$	100						
			646,785	100						
	資產總計									
			\$	646,785					\$	488,252
										100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱



董事長：楊祥傳

經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌



百微股份有限公司及子公司

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：除每股盈餘以新台幣元為單位外，其餘皆為仟元

代 碼	科 目	附 註	98年度		97年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二及十九	\$ 638,986	103	\$ 560,967	104
4170	減：銷貨退回及折讓		(17,472)	(3)	(21,131)	(4)
4100	營業收入淨額		621,514	100	539,836	100
5000	營業成本	七	(501,222)	(81)	(457,893)	(85)
5910	營業毛利		120,292	19	81,943	15
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(53,901)	(8)	(79,829)	(15)
6200	管理費用		(62,486)	(10)	(57,268)	(10)
			(116,387)	(18)	(137,097)	(25)
6900	營業淨利(損)		3,905	1	(55,154)	(10)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		166	--	493	--
7140	處分投資利益		134	--	--	--
7130	處分固定資產利益		377	--	17,165	3
7160	兌換利益		--	--	2,205	1
7210	租金收入		1,993	--	1,912	--
7310	金融資產評價利益		296	--	--	--
7480	什項收入		2,916	1	10,230	2
			5,882	1	32,005	6
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(3,772)	--	(7,338)	(1)
7522	其他投資損失		(267)	--	--	--
7540	處分投資損失		--	--	(6)	--
7560	兌換損失		(4,259)	1	--	--
7630	減損損失		--	--	(10,634)	(2)
7640	金融資產評價損失		--	--	(293)	--
7880	什項支出		(1,110)	--	(27,858)	(6)
			(9,408)	(1)	(46,129)	(9)
7900	稅前淨利(損)		379	--	(69,278)	(13)
8110	所得稅利益	二及十七	4,894	1	32,768	6
9600	合併總(損)益		\$ 5,273	1	(\$ 36,510)	(7)
	歸屬於					
9601	母公司股東		\$ 10,342	2	(\$ 29,526)	(6)
9602	少數股權		(5,069)	(1)	(6,984)	(1)
			5,273	1	(\$ 36,510)	(7)
			稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9950	合併基本每股盈餘	二及十八	\$ 0.01	\$ 0.11	(\$ 1.57)	(\$ 0.83)

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱

董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌





百利保有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

項	目	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	累積換算調整數	未認列為退休金 成本之淨損失	母公司股東權益合計	少數股權	合計
九十七年一月一日餘額		\$ 539,619	\$ --	(\$ 263,275)	(\$ 553)	1,284	\$ 274,507	\$ 12,120	\$ 286,627
可轉債轉換股票		16,512	2,988	--	--	--	19,500	--	19,500
累積換算調整數調整		--	--	--	2,620	--	2,620	--	2,620
未認列為退休金成本之淨損失		--	--	--	--	1,284	1,284	--	1,284
減資彌補虧損		(111,226)	--	111,226	2,067	--	--	--	--
九十七年度淨損		--	--	(29,526)	--	--	(29,526)	(6,984)	(36,510)
九十七年十二月三十一日餘額		444,905	2,988	181,575	--	--	268,385	5,136	273,521
現金增資-折價發行新股		157,000	--	54,950	--	--	102,050	--	102,050
員工行使認股權		15,530	--	2,180	--	--	13,350	--	13,350
累積換算調整數調整		--	--	--	(1,253)	--	(1,253)	--	(1,253)
資本公積彌補虧損		--	(2,988)	2,988	--	--	--	--	--
九十八年度淨利(損)		--	--	10,342	--	--	10,342	(5,069)	5,273
九十八年十二月三十一日餘額		\$ 617,435	\$ --	(\$ 225,375)	\$ 814	\$ --	\$ 392,874	\$ 67	\$ 392,941

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱



董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌

百微股份有限公司及子公司

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：		
本期淨利(損)	\$ 10,342	(\$ 29,526)
少數股權淨損	(5,069)	(6,984)
調整項目：		
折舊費用	8,258	9,029
各項攤提	37	1,120
備抵呆帳提列(迴轉)數	(72)	26,392
處分固定資產利益	(377)	(17,165)
報廢遞延資產損失	10	4,514
減損損失	--	10,634
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	2,865	18,087
提前贖回公司債利益	--	(863)
遞延所得稅資產增加	(5,156)	(32,730)
資產及負債之淨變動		
應收票據	(7,402)	9,176
應收票據-關係人	(35)	28,759
應收帳款	(134,995)	49,076
應收帳款-關係人	29	14,228
其他應收款	35	(589)
存 貨	(28,664)	(5,528)
預付款項	1,806	7,283
其他流動資產	1,689	(2,918)
應付票據	(1,962)	(10,542)
應付帳款	62,361	(26,520)
應付帳款-關係人	446	--
應付所得稅	285	--
應付費用	3,794	2,092
其他應付款-關係人	(278)	--
其他流動負債	570	(185)
公平價值變動列入損益之金融資產(負債)	(296)	293
應計退休金負債	(282)	44
營業活動之淨現金流入(出)	(92,061)	47,177

(接次頁)

百微股份有限公司及子公司
合併現金流量表(續)
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
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(20,373)	(9,583)
存出保證金減少	2,581	3,051
遞延費用增加	--	(40)
處分固定資產價款	1,012	67,786
受限制資產減少(增加)	6,097	(6,746)
投資活動之淨現金流入(出)	(10,683)	54,468
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(21,988)	(64,115)
償還長期借款	(2,840)	(45,910)
提前贖回應付公司債	--	(19,237)
應付公司債到期贖回	(700)	--
現金增資	102,050	--
員工行使認股權	13,350	--
融資活動之淨現金流入(出)	89,872	(129,262)
本期現金及約當現金減少數	(12,872)	(27,617)
匯率影響數	(852)	1,718
期初現金及約當現金餘額	42,660	68,559
期末現金及約當現金餘額	\$ 28,936	\$ 42,660
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 3,994	\$ 7,329
本期支付所得稅	\$ 15	\$ 114
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期負債	\$ 2,944	\$ 3,527
應收帳款轉列催收款	\$ 3,943	\$ --
減資彌補虧損	\$ --	\$ 111,226
資本公積彌補虧損	\$ 2,988	\$ --

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱

董事長：楊祥傳



經理人：朱振華



會計主管：羅偉昌



百 徽 股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
合 併 財 務 報 表 附 註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(金額除另有註明外，以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於八十二年十二月二十日成立，主要營業項目為電子材料及零件之加工、進出口及買賣業務。

本公司於九十年七月經財政部證券暨期貨管理委員會核准股票公開發行，並於九十二年六月經證券暨期貨管理委員會核准股票在證券商營業處所買賣，且於九十二年九月十七日正式掛牌。

本公司及子公司九十八年及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為 350 人及 293 人。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)合併財務報表編製準則

本公司依照中華民國財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對於直接或間接持有表決權股份超過百分之五十以上之被投資公司以及其他雖直接或間接持有表決權股份未超過百分之五十，但符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，全數納入合併個體，另就聯屬公司相互間之未實現內部損益及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)合併概況

1. 九十八年度及九十七年度列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權		說 明
			98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	
本公司	薩摩亞百徽有限公司	一般投資事業	結束營業	100%	註一
本公司	MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD.	代理本公司產品於大陸地區銷售業務	52%	52%	
本公司	香港新曄控股有限公司	一般投資事業	100%	100%	註二
薩摩亞百徽有限公司	百徽(上海)國際貿易有限公司	代理本公司產品於大陸地區銷售業務	結束營業	100%	註一
香港新曄控股有限公司	香港新曄投資有限公司	一般投資事業	100%	100%	註一
香港新曄投資有限公司	百徽電子有限公司	一般買賣業	100%	100%	註一
香港新曄投資有限公司	惠州君超電子有限公司	生產、銷售電子元件等	100%	100%	註一

2. 未列入本期合併財務報表之子公司：

無此情形。

3. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：

不適用。

4. 國外子公司業務之特殊風險：

不適用。

註一：本公司之子公司薩摩亞百微有限公司暨其 100% 持股之百微(上海)國際貿易有限公司，因本公司業務重心為廣東地區，基於考量管理成本原則下，已於九十八年第三季結束營業，並匯回投資款 7,868 仟元。

註二：本公司於九十七年第二季變更大陸投資事業名稱：第三地區投資事業名稱及修正投資架構，將原薩摩亞百微控股有限公司變更為香港新曄控股有限公司、原薩摩亞百微投資有限公司變更為香港新曄投資有限公司及原百微國際有限公司變更為百微電子有限公司。

(三)本公司及子公司之財務報表主要係依照「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」、一般公認會計原則及其他相關法令編製。

(四)資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金或約當現金、主要為交易目的而持有之資產，以及預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而為生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

(五)備抵呆帳

本公司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、應收帳款等各項債權之帳齡情形及可收回性，評估提列備抵呆帳。

(六)會計估計

本公司編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定作合理之估計和假設，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

(七)金融資產及金融負債

本公司依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及證券發行人財務報告編製準則之規定將金融資產分類為公平價值變動列入損益之金融資產、持有至到期日之投資、避險之衍生性金融資產、無活絡市場之債券投資、備供出售之金融資產及以成本衡量之金融資產等。金融資產於原始認列時以公平價值衡量，但非以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產，尚應加計取得或發行之交易成本。金融負債分為公平價值變動列入損益之金融負債、避險之衍生性金融負債及以成本衡量之金融負債。

本公司依慣例交易購買或出售之金融資產，屬權益商品採交易日（即本公司決定購買或出售金融資產的日期）會計處理，屬債務商品、受益憑證及衍生性金融商品採交割日會計處理，慣例交易係指一項金融資產之購買或出售，其資產之交付期間係在市場慣例或法令規定之期間內者。公平價值變動列入損益之金融資產，於續後評價時，概以公平價值衡量且公平價值變動認列於損益表，並分為交易目的之金融資產及指定公平價值變動列入損益之金融資產兩類。

未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且清償須交付該等權益商品之衍生性商品，若其公平價值無法可靠衡量，則應以成本衡量。

所稱公平價值，在上市櫃股票或存託憑證，係指資產負債表日之收盤價。開放型基金之公平價值則係指資產負債表日該基金之淨資產價值。本公司對金融負債之續後評價係以攤銷後成本衡量。但公平價值變動列入損益之金融負債及避險之衍生性金融負債，係以公平價值衡量。

(八)金融資產及負債之除列

本公司對於構成金融資產或部分金融資產之合約權利喪失控制時，即除列該金融資產或部分金融資產。當本公司移轉全部或部分金融資產且放棄對金融資產之控制時，於交換所收取對價之範圍內視為出售。當金融資產之移轉未符合喪失控制之條件時，本公司則視該移轉交易為擔保借款，再取得資產之權利非屬衍生性金融商品。

本公司之金融負債於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列全部或部分金融負債。當本公司自相同債權人以幾乎不相同條件交換既有之金融負債，或對既有負債條件進行大幅修改，並同時承擔新金融負債，該種交換或修改視為除列既有負債並同時認列新負債，差額計入當期損益。

(九)金融資產之減損

若有客觀證據顯示未有公開市場報價之權益商品投資，或與前述權益商品連動且其清償須交付該等權益商品之衍生性商品，有減損之客觀證據，本公司將認列減損損失，減損金額為估計未來現金流量以類似金融資產當時市場報酬率折現之折現值與帳面價值間之差額，此減損金額不得迴轉。

(十)存 貨

存貨係以成本與淨變現價值孰低評價，淨變現價值係指在正常情況下，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。比較存貨之成本與淨變現價值時，採逐項比較之。存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為當期銷貨成本。

存貨結轉按加權平均法計價。

(十一)採權益法評價之長期股權投資

本公司對於被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力之長期股權投資，係採用權益法計價。本公司與按權益法評價之被投資公司間交易所產生之未實現損益，依規定予以銷除。且自九十五年一月一日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」之規定，投資成本與股權淨值間之差額，如屬投資溢額應列為商譽，不再攤銷；屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。新增之差額應比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。

因認列被投資公司之虧損而致對該被投資公司之長期股權投資及墊款之帳面餘額為負數時，其投資損失之認列以使對該公司投資帳面餘額及墊款降至零元為限；但若本公司對被投資公司已達控制能力者，或雖未達控制能力，然本公司意圖繼續支持被投資公司，或其虧損係屬短期性質，有充分之證據顯示可於未來短期內回復獲利之營運時，則繼續按持股比例認列投資損失；致對被投資公司投資及墊款之帳面價值發生貸方餘額時，在資產負債表中應列為其他負債。本公司對於已達控制能力之被投資公司，若因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資帳面餘額為負數時，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

當被投資公司之功能性貨幣為外幣時，外幣財務報表換算後所產生之兌換差額列為股東權益項下之「累積換算調整數」。

本公司合併財務報表編製係依財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，對由本公司直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過百分之五十者或有表決權之股份雖未超過百分之五十，但對其具有實質控制能力者，均編入合併財務報表。

(十二)固定資產

固定資產購入時以成本為入帳基礎，資產負債表日之帳面價值係按成本減累計折舊及累計減損計價。重大之增添、更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產出售或報廢時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上予以減除，因而產生之損益則列為當年度之營業外收入或損失。

折舊係依所得稅法固定資產耐用年數表之年限，並預留殘值一年，以直線法計提。另已達耐用年限而繼續使用之設備，再按估計之耐用年限，並預留殘值一年，以直線法計提折舊。主要資產耐用年數如下：

房屋及建築	五十 年
機器設備	五 年
運輸設備	五 年
辦公設備	三 ～ 八 年
租賃改良	五 年
其他設備	二 ～ 六 年

(十三)無形資產

係合併商譽，為原始投資成本與取得股權時被投資公司股權淨值間之差額，採直線法分五年至七年平均攤銷。惟自民國九十五年一月一日起該差額不再攤銷，新增之差額則按財務會計準則公報第二十五號之規定視同商譽處理。

(十四)遞延費用

係開辦費及未攤銷費用以成本入帳，並依直線法按三～五年攤提。

(十五)轉換公司債

九十五年一月一日以前發行之轉換公司債，依會計研究發展基金會 95 基秘字第 078 號函釋，約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至買回權屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息

補償金。債券持有人行使轉換權時，按帳面價值法處理，亦即將轉換之公司債其相關科目列為「債券換股權利證書」及「資本公積」，不認列轉換損益。俟增資基準日時，將債券換股權利證書轉列為普通股股本。附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間，攤銷已認列為負債之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則應將該利息補償金一次轉列資本公積。

自九十五年一月一日起發行之可轉換公司債，於發行時即先衡量複合金融商品負債組成要素之公平價值(即其現值)，其與發行公司債總金額之差異視為權益組成要素。負債組成要素之現值依相同條件但不可轉換之公司債之市場利率折現。負債要素續後評價以攤銷後成本衡量，權益要素公平價值之變動則不予認列。

(十六)退 休 金

本公司訂有退休辦法，自九十一年度起，依勞動基準法之規定，按月就已付薪資總額百分之二提撥勞工退休準備金，交由臺灣銀行勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於上開財務報表中。

勞工退休金條例自九十四年七月一日起施行，並採確定提撥制。實施後員工得選擇適用「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。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資百分之六。

本公司依照財務會計準則第十八號「退休金會計處理準則」之規定，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平市價部分，於資產負債表認列最低退休金負債及遞延退休金成本。有關未認列過渡性淨給付義務及未認列退休金損益按預期可獲得退休金給付在職員工之平均剩餘服務年限採直線法攤銷。屬確定提撥退休辦法者，依權責發生基礎，將每期提繳之退休基金數額認列為當期費用。

(十七)庫藏股票

本公司及子公司收回已發行股票作為庫藏股票，係依所支付之成本借記「庫藏股票」科目。其他有關庫藏股票處分或註銷時之會計處理，均依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定處理。

(十八)所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產可實現性，認列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分成流動與非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。以前年度溢低估所得稅，列為當期所得稅費用調整。

本公司因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅於股東會決議分配盈餘年度列為當期費用。

「所得基本稅額條例」自九十五年一月一日開始施行，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。

(十九)收入認列方法

本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。另依(87)台財證(六)第 00747 號函規定，去料委外加工時，雙方若已合意為供加工後運回或代為逕行出售者，加工產品之所有權及風險並未移轉，則於去料時依委外加工之會計處理，而不作銷貨處理。

(二十)以外幣為準之交易事項

非衍生性金融商品之外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。外幣貨幣性資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，按該日之即期匯率調整產生之兌換差額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目；屬以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(廿一)每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算每股盈餘。基本每股盈餘係以本期純益(損)除以普通股加權平均流通在外股數；稀釋每股盈餘則以本期純益(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用及具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及具有稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數。

(廿二)資產減損

本公司係依財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定評估資產是否有減損跡象，以進行減損測試。當個別資產或現金產生單位之帳面價值超過其可回收金額之部分認列減損損失。可回收金額係指資產之淨公平價值及其使用價值，二者較高者。

資產自前次減損損失認列日後，有證據顯示資產於以前期間所認列之減損損失，可能已不存在或減少時，應即估計該資產之可回收金額並將增加可回收金額列為減損損失之迴轉；但資產帳面價值應增加至可回收金額，惟不得超過資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

已分攤商譽之現金產生單位應每年定期進行減損測試，測試結果如現金產生單位或群組之帳面價值大於可回收金額，則應先就商譽部分認列減損損失，

不足之數再依帳面價值之相對比例分攤至商譽以外之其他資產。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

認列或迴轉資產減損損失後，於剩餘耐用年限內採直線法，以調整後之資產帳面價值減除其殘值予以計算折舊費用。

(廿三)酬勞性員工認股選擇權計劃

本公司有關股份基礎給付之給與日於九十六年十二月三十一日(含)以前者，依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用。股份基礎給付協議之給與日於九十七年一月一日(含)以後者，依給與日所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。所給與權益商品之公平價值若無法可靠估計時，則應於取得員工勞務時衡量權益商品之內含價值，並於後續之資產負債表日及最終確定日將內含價值之變動認列損益入帳。

(廿四)員工分紅及董監酬勞

本公司自九十七年一月一日起，員工分紅金額若非由企業本身之股票或其他權益商品價格決定時，依中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，應依據章程規定成數估計可能之員工分紅，並認列為費用及負債。有關董監酬勞亦比照辦理。

(廿五)衍生性金融商品與避險交易

本公司從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，以規避匯率變動風險。此類衍生性金融商品原始認列與續後衡量皆以公平價值為基礎，當公平價值為正時則認列為資產，為負時則認列為負債。

當不符合避險會計的條件時，衍生性金融商品公平價值變動部分則認列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響：

1. 本公司自九十七年度之財務報表，提前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」，此項會計原則變動使九十七年度之淨利減少 5,111 仟元及每股盈餘減少 0.12 元。
2. 依新修正之所得稅法規定，自九十九年度起營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，此項變動使九十八年度之淨利減少 18,636 仟元及每股盈餘減少 0.37 元。

四、現金及約當現金

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
現 金	\$ 3,404	\$ 4,345
支票存款	16	228
活期存款	9,125	16,789
外幣存款	16,391	21,298
合 計	<u>\$ 28,936</u>	<u>\$ 42,660</u>

上列銀行存款均無提供質押或擔保之情事。

五、公平價值變動列入損益之金融資產(負債)

本公司九十八年及九十七年度從事遠期外匯交易，明細如下：

98 年 12 月 31 日			
往來銀行	交割日	預購(售)原幣(仟元)	帳面價值
合庫-東台北	99.01.29~99.03.02 (USD	980)	\$ 3
97 年 12 月 31 日			
往來銀行	交割日	預購(售)原幣(仟元)	帳面價值
合庫-東台北	98.01.21	(USD 600)	(\$ 216)
合庫-東台北	98.02.20	(USD 200)	(77)
合 計			(\$ 293)

(一)本公司九十八年十二月三十一日處分受益憑證之利益為 134 仟元。

(二)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日持有之遠期外匯，因公平價值變動產生金融資產評價損益分別為利益 296 仟元及損失 293 仟元。

(三)上述有關金融商品之遠期外匯合約，請詳附註廿四。

六、應收款項

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收票據	\$ 10,248	\$ 2,846
應收票據-關係人	35	--
應收帳款	277,472	146,420
應收帳款-關係人	17	46
減：備抵呆帳	(2,726)	(6,727)
合 計	\$ 285,046	\$ 142,585

(一)本公司與台北富邦銀行簽訂應收帳款出售合約，出售數家非關係企業客戶之應收帳款，並於帳款出售時先取得大部分款項，其餘則待客戶實際付款時收回，截至九十八年十二月三十一日止，已無此事項。本公司九十七年十二月三十一日，應收帳款出售明細如下：

97 年 12 月 31 日					
承受銀行	移轉金額	除列金額	額 度	預支金額	利率(%)
台北富邦銀行	\$ 3,422	\$ 3,422	\$ 30,000	\$ 2,738	(LIBOR+0.8%)/0.946

(二)本公司因與兆豐商銀簽訂有追索權之應收帳款承購契約，依該合約規定，本公司應擔保應收帳款債務人於債權移轉時其債務履行之支付能力，若帳款逾到期日九十天，應收帳款債務人仍未付款，本公司同意無條件買回該應收帳款，截至九十八年十二月三十一日止，本公司出售應收帳款為 22,089 仟元，額度為 70,000 仟元，預支金額為 17,535 仟元，利率區間分別為台幣帳款以基準放款利率加碼 0.75%及美金帳款以(SIBOR+1%)/0.946 計算。

(三)本公司及子公司九十八年及九十七年十二月三十一日應收票據及應收帳款提供質押擔保情形，請詳附註二十。

七、存 貨

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
原 料	\$ 607	\$ 252
在 製 品	1,924	275
商 品	178,269	151,609
減：備抵存貨跌價損失	(28,829)	(25,964)
淨 額	<u>\$ 151,971</u>	<u>\$ 126,172</u>

(一)上列存貨並無提供質押或擔保之情事。

(二)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，存貨投保金額均為 100,000 仟元。

(三)當期認列之存貨相關費損：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 498,357	\$ 439,806
存貨跌價損失	2,865	18,087
合 計	<u>\$ 501,222</u>	<u>\$ 457,893</u>

八、以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
建邦創業投資(股)公司 (建邦創業)	\$ 7,000	\$ 7,000
弘邦創業投資(股)公司 (弘邦創業)	13,000	13,000
嘉鵬電子有限公司(嘉鵬電子)	15,575	15,575
日本百微	306	306
小 計	35,881	35,881
減：累計減損	(18,384)	(18,384)
合 計	<u>\$ 17,497</u>	<u>\$ 17,497</u>

(一)本公司所持有上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(二)嘉鵬電子因經營不如預期，於九十七年度第二季及九十六年第四季認列減損金額分別為 7,825 仟元及 7,750 仟元。

(三)建邦創業及弘邦創業於九十七年第四季認列減損金額分別為 1,278 仟元及 1,531 仟元。

九、固定資產

累計折舊	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
房屋及建築	\$ 1,387	\$ 906
機器設備	3,045	1,024
運輸設備	2,179	1,625
辦公設備	24,680	20,646
租賃改良	3,275	2,592
其他設備	9,447	9,438
合 計	<u>\$ 44,013</u>	<u>\$ 36,231</u>

(一)本公司及子公司截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，固定資產投保金額皆為 28,000 仟元。

(二)固定資產提供抵押擔保情形，請詳附註二十。

(三)本公司及子公司固定資產九十八年及九十七年度皆無利息資本化之情事。

十、催收款項

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
催收款項	\$ 115,602	\$ 111,659
減：備抵呆帳	(115,602)	(111,659)
淨 額	\$ --	\$ --

本公司催收款項依帳款之帳齡情形及收回性，金額提列備抵呆帳。

十一、短期借款

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
應收帳款融資借款	\$ 17,535	\$ 12,106
信用借款	30,000	75,000
信用狀借款	42,324	19,344
購料借款	--	5,397
合 計	\$ 89,859	\$ 111,847
利率區間(%)	1.29%~2.92%	2.96%~4%

(一)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司及子公司銀行短期借款總額度分別為 240,000 仟元及 250,000 仟元。

(二)上述短期借款之擔保品，請詳附註二十。

十二、應付公司債

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
國內無擔保可轉換公司債	\$ --	\$ 700
減：預計一年內到期贖回	(--)	700
合 計	\$ --	\$ --

本公司國內無擔保可轉換公司債發行條件說明如下：

	國內第一次無擔保可轉換公司債
發行總額：	新台幣 280,000 仟元
發 行 日：	民國 93 年 7 月 20 日
債券期限：	自發行日起五年到期
票面利率：	0%
轉換期間：	發行日起滿一個月至到期日前 10 天止(依法暫停過戶期間除外)
轉換價格：	14.76 元(註一)
本公司強制贖回條款：	(註二)
債券持有人溢價賣回權：	(註三)
轉換後之權利義務：	債權人於請求轉換生效後，其權利義務與本公司普通股股份相同。
其他約定事項：	無

(註一)原發行日之轉換價格為 27.30 元，因公司債發行後遇有本公司普通股股份發生變動，轉換價格則依轉換辦法所訂之公式計算調整。若當年度無辦理無償配股或配息時，則以六月三十日為基準日，取前一個營業日、前三個營業日或前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一乘以 101%為計算依據(若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於重新定價前原轉換價格之 80%，且其向下調整累積數不得高於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 20%，轉換後價格為 14.76 元。

(註二)1. 自發行滿一個月後翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股收盤價連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得按以下之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止計算回收價格以現金收回其全部債券：

(1)發行滿一個月翌日起至發行滿三年之日止，以 0.5%之贖回收益率。

(2)發行滿三年翌日起至本轉換債券到期日前四十日止，以債券面額贖回。

2. 本轉換債券發行後滿一個月翌日起至到期日前四十日止，倘若尚未轉換之債券總金額低於 28,000 仟元(發行總額之 10%)時，本公司得依前述贖回收益率，以現金收回。

(註三)本公司債發行滿三年之前三十日及滿五年之前三十日，債券持有人可以要求本公司分別以債券面額之 101.51%及 100%，將其持有之轉換公司債以現金贖回。

本公司於九十七年度以現金提前收回公司債 130 張，計面額 13,000 仟元，收回價格為 12,343 仟元，提前清償利益 657 仟元，帳列營業外收入及利益之什項收入項下。

截至九十八年十二月三十一日止，國內第一次無擔保可轉換公司債面額計 22,800 仟元之債券持有人申請轉換為本公司股票 1,799 仟股，其超過股票面額部分及已認列之應計利息補償金計 2,988 仟元則轉列資本公積。

十三、長期借款

項 目	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
信用借款-自九十七年八月起每 一個月為一期償還，至一〇二 年八月償清，浮動利率，九十 八年及九十七年十二月三十一 日利率分別為 3.15%~3.5%及 4%	\$ 11,250	\$ 14,090
減：一年內到期部分	(2,944)	(2,827)
合 計	<u>\$ 8,306</u>	<u>\$ 11,263</u>

(一)上述借款之償還期限如下：

到期年限	金 額
九十九年	2,944
一〇〇年	3,036
一〇一年	3,130
一〇二年	2,140
合 計	<u>\$ 11,250</u>

(二)截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，長期借款融資額度皆為 15,000 仟元。

十四、職工退休辦法

(一)本公司正式聘用員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月平均薪資計算。本公司每月按薪資總額百分之二提撥退休金基金，該退休金基金係委由員工退休金基金管理委員會管理，並以其名義存入臺灣銀行。

(二)本公司截至九十八年及九十七年十二月三十一日之退休金基金餘額分別為 7,570 仟元及 6,820 仟元。本公司九十八年及九十七年度依精算報告認列之退休金費用分別為 320 仟元及 621 仟元。

(三)本公司自九十四年七月一日起，按「勞工退休金條例」規定，提撥退休金至勞保局設立之員工個人專戶，九十八年及九十七年度分別提撥 2,088 仟元及 1,374 仟元。

(四)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日之退休基金提撥狀況與帳載應

計退休金負債調節如下：

	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
給付義務		
既得給付義務	\$ 5,487	\$ 4,348
非既得給付義務	5,026	4,719
累積給付義務	10,513	9,067
未來薪資增加之影響數	1,087	2,253
預計給付義務	11,600	11,320
退休金資產公平價值	(7,570)	(6,819)
提撥狀況	4,030	4,501
未認列過渡性淨給付義務	(1,244)	(1,452)
未認列退休金損(益)	550	569
應補列應計退休金負債	--	--
應計退休金負債	\$ 3,336	\$ 3,618
既得給付	\$ 6,556	\$ 5,430

假設如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
折 現 率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	1.00%	2.00%
基金資產之預期投資報酬率	2.25%	2.50%

	9 8 年 度	9 7 年 度
服務成本	\$ --	\$ --
利息成本	283	435
退休基金資產之預期報酬	(170)	(181)
未認列過渡性淨給付義務	207	367
退休金成本	\$ 320	\$ 621

十五、股東權益

(一)股 本

1. 本公司額定資本額為 2,050,000 仟元(含私募現金增資 395,000 仟元)，每股面額均為 10 元，分為 205,000 仟股，均為普通股。
2. 本公司發行員工認股權憑證之資訊請詳附註十六。
3. 本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三日分別辦理私募增資發行新股 12,000 仟股及 3,700 仟股，每股面額 10 元，以 6.5 元折價發行，私募總金額分別計為 78,000 仟元及 24,050 仟元，本公司因上項轉換股本增加 120,000 仟元及 37,000 仟元，累積虧損增加 42,000 仟元及 12,950 仟元，業已完成變更登記。

截至九十八年十二月三十一日止，實收資本額為 617,435 仟元，每股面額均為 10 元，分為 61,744 仟股，均為普通股。

4. 本公司歷次折價發行股票(私募)之明細如下：

發行日期	發行股數(仟股)	發行價格(元/股)
96年3月23日	15,000	\$ 5.18
96年8月8日	12,500	5.08
98年7月31日	12,000	6.50
98年10月23日	3,700	6.50

(二)資本公積

1. 依公司法規定，公司無虧損者，始得將因超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得而產生之資本公積撥充為資本，除前述資本公積外僅限於彌補虧損，不得用以分配現金股利。
2. 本公司所發行可轉換公司債債券持有人執行轉換所增加之資本公積情形，另請詳附註十二。
3. 本公司於九十八年六月十六日經股東會決議將資本公積 2,988 仟元予以彌補累積虧損。

(三)法定盈餘公積及盈餘分配

1. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司於完納一切稅捐後分派盈餘時，應先提出百分之十為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達實收資本額時，不在此限。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

2. 盈餘分配及股利政策

依照本公司章程規定，年終決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，於加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具分配案，經股東會決議分派之，分派比率如下：

- (1) 股東紅利百分之八十二至八十七。
- (2) 員工紅利百分之十至十五。
- (3) 董事監察人酬勞百分之三。

本公司股東紅利及員工紅利之分配，得以現金或股票之方式發放，董監事酬勞以現金方式發放。股東紅利若有發放股利時，則現金股利發放總額應不超過擬發放當年度股東紅利總額百分之五十。本公司之股利政策，將考量產業所處環境、公司成長階段、未來資金需求、財務結構及資本預算等因素，並兼顧股東紅利、平衡股利及長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，經股東會決議通過分派之。

當年度董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監事酬勞相關資訊可自公開資訊觀測站等管道查詢。

3. 本公司九十八年度估列之員工紅利及董監酬勞均為 0 仟元，係以本公司九十八年度之稅後純益，按公司章程所訂之順序及比率為估列基礎，認為九十八年度之營業成本或營業費用。俟後如經決議配發股票股利，其股數計算基礎係依據股東會決議日前一日收盤價並考慮除權除息之影響，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為九十九年度之損益。

4. 由於九十七年及九十六年度係產生虧損，故並無盈餘分配情形。

十六、酬勞性員工認股權憑證

(一) 本公司員工認股權憑證，分別於九十四年十一月二十九日及九十六年十二月十九日經主管機關核准發行。發行員工認股權憑證總額分別為 1,847 仟單位及 5,396 仟單位，每單位員工認股權憑證可認購之股數為 1 股，並以發行當日本公司普通股收盤價格為認購價格，預計以發行新股方式交付，認股條件如下：

1. 認股價格：

(1) 九十四年十一月二十九日核准發行者：原始每股認購價格為 9.2 元，因本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三日分別增資 12,000 仟股及 3,700 仟股，故調整每股認購價格為 8.3 元。

(2) 九十六年十二月十九日核准發行者：原始每股認購價格為 8.8 元，因本公司於九十八年七月三十一日及十月二十三日分別增資發行新股，故調整每股認購價格為 9.8 元。

2. 權利期間：

(1) 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，累積可行使比例為 50%；屆滿三年後，比例為 75%；屆滿四年後，比例為 100%。九十四年及九十六年發行認股權憑證之存續期間分別為五年及十年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。

(2) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效顯著低落者，本公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

截至九十八年十二月三十一日止，上述員工認股權憑證已發行 7,243 仟股，因員工離職，依本發行辦法註銷 1,512 仟股，截至九十八年十二月三十一日，累積已轉換 1,553 仟股，尚有 4,178 仟股流通在外，惟尚有 2,242 仟股未達可行使期間。

(二)本公司員工認股權憑證於九十三年度以後發行，係屬酬勞性員工認股選擇權計劃，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 071 號函及第 205 號函規定，本公司採用內含價值法認列所給予之酬勞成本。截至九十八年十二月三十一日，有關發行之酬勞性員工認股權憑證計畫相關之數量及認股價格之資訊彙總揭露如下表：

認股權憑證 發行日期	發行單位 總數 (仟股)	流通在外 單位總數 (仟股)	可認購股數 (仟股)	開始行使認 股權日期	認股截止 日期	認股價格 (元) (註一)	本期普通股市價	
							最高	最低
94.11.29	1,847	--	--	96.11.29	99.11.29	8.3	14.20	2.06
96.12.20	5,396	4,178	4,178	98.12.20	106.12.19	9.8	14.20	2.06

(註一)員工認股權憑證於發行後，遇有本公司普通股份發生變動時，認股價格依員工認股權憑證發行及認股辦法調整之。

94 年 11 月 29 日發行之認股權證之相關資訊如下：

	98 年 度		97 年 度	
	單位 (仟)	行使價格 (元)	單位 (仟)	行使價格 (元)
期初餘額	1,247	\$ 8.3	1,247	\$ 8.9
本期發行	--		--	
離職失效	--		--	
本期轉換	(1,247)		--	
期末餘額	--		1,247	

96 年 12 月 19 日發行之認股權證之相關資訊如下：

	98 年 度		97 年 度	
	單位 (仟)	行使價格 (元)	單位 (仟)	行使價格 (元)
期初餘額	4,717	\$ 9.8	5,396	\$ 11.0
本期發行	--		--	
離職失效	(233)		(679)	
本期轉換	(306)		--	
期末餘額	4,178		4,717	

九十四年及九十六年度發行員工認股權憑證之行使價格等於衡量日每股市價，故九十八年度所認列之酬勞成本為 0 仟元。

(三)若採公平價值法認列前述認股權酬勞成本，其相關之方法、假設及財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊如下：

		94 年 11 月 29 日	96 年 12 月 19 日
		發行之認股權證	發行之認股權證
評價模式	Black-Scholes 選擇評價模式		
假 設	股 利 率	0%	0%
	股價報酬波動率標準差	12.10%	41.70%
	無風險利率	2%	2.4776%
	預期存續期間(自發行日起)	4 年	10 年
淨 利	報表認列之淨利	10,342	
	擬制淨利	5,335	
		(新台幣元)	
基本每股淨利	報表認列之每股淨利	0.21	
	擬制每股淨利	0.11	

十七、所得稅

(一)帳列稅前損益按法定稅率計算之所得稅與當期應負擔所得稅費用調節如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
稅前損益按法定稅率計算之稅額	\$ 1,352	(\$ 15,573)
所得稅調節項目稅額之影響數：		
永久性差異	(108)	(10,017)
暫時性差異	8,101	23,538
虧損扣抵	(8,140)	2,052
當年度應負擔所得稅費用	<u>\$ 1,205</u>	<u>\$ --</u>

(二)所得稅利益構成項目如下：

	9 8 年 度	9 7 年 度
當年度應負擔所得稅費用	\$ 1,205	\$ --
投資抵減	(1,205)	--
基本稅額調整數	300	--
扣繳稅款	(15)	(114)
應付(退)所得稅	285	(114)
扣繳稅款	15	114
遞延所得稅資產(負債)淨變動		
投資抵減	1,174	1,402
暫時性差異	(8,101)	(23,538)
虧損扣抵	8,140	1,440
遞延所得稅備抵評價調整	(25,006)	(12,033)
遞延所得稅資產/負債因稅率變動影響數	18,636	--
以前年度所得稅調整及其他	(37)	(39)
所得稅利益	<u>(\$ 4,894)</u>	<u>(\$ 32,768)</u>

(三)淨遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	98年12月31日	97年12月31日
流 動		
備抵呆帳	\$ 22,621	\$ 28,496
暫時性差異	5,710	6,193
投資抵減	577	1,205
	<u>28,908</u>	<u>35,894</u>
減：備抵評價	(4,524)	(6,904)
淨 額	<u>\$ 24,384</u>	<u>\$ 28,990</u>
非 流 動		
投資抵減	\$ 39	\$ 585
虧損扣抵	32,171	48,354
採權益法認列之損失	11,689	7,236
暫時性差異	4,463	5,578
	<u>48,362</u>	<u>61,753</u>
減：備抵評價	(1,609)	(24,762)
淨 額	<u>\$ 46,753</u>	<u>\$ 36,991</u>

本公司之營利事業所得稅稅率為百分之二十五，依據九十八年五月二十七日新公佈之所得稅法修正條文，本公司自九十九年度起適用之所得稅稅率將改為百分之二十。

(四)兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 5,734</u>	<u>\$ 5,719</u>
	9 8 年 度	9 7 年 度
	(預 計 比 率)	(實 際 比 率)
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率(%)	<u>--</u>	<u>--</u>

(五)未分配盈餘資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
86年度(含)以前	\$ --	\$ --
87年度(含)以後	(225,375)	(181,575)
合 計	<u>(\$ 225,375)</u>	<u>(\$ 181,575)</u>

(六)截至九十八年十二月三十一日止，本公司得用以抵減以後年度應納所得稅額之遞延所得稅資產包括研究發展支出抵減及虧損扣抵，彙總如下：

到期年限	研究發展支出抵減	虧損扣抵
九十九年	\$ 577	\$ --
一〇〇年	8	--
一〇一年	12	--
一〇二年	19	--
一〇四年	--	9,740
一〇五年	--	11,828
一〇六年	--	8,961
一〇七年	--	1,642
合 計	<u>\$ 616</u>	<u>\$ 32,171</u>

(七)本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至九十六年度。

十八、每股盈餘

本公司發行員工認股權憑證及國內可轉換公司債後為複雜資本結構之公司，每股盈餘應採雙重表達。

九十八年及九十七年度每股盈餘之計算，經考慮該潛在普通股如全數轉換成普通股，具有反稀釋作用，故僅揭露基本每股盈餘。

98 年度	本期淨利(分子)		加權平均流通在外股數	每股淨利(元)	
	稅 前	稅 後	(分母)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>\$ 379</u>	<u>\$ 5,273</u>	50,107 仟股	<u>\$ 0.01</u>	<u>\$ 0.11</u>

97 年度	本期淨損(分子)		加權平均流通在外股數	每股淨損(元)	
	稅 前	稅 後	(分母)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘	<u>(\$ 69,278)</u>	<u>(\$ 36,510)</u>	44,160 仟股	<u>(\$ 1.57)</u>	<u>(\$ 0.83)</u>

十九、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關係人之名稱	與本公司之關係
新燁科技股份有限公司(新燁科技)	本公司執行長為該公司之董事長
新曄投資股份有限公司(新曄投資)	本公司董事為該公司之董事
新加坡 Serial System Ltd. (SSL)	新燁科技之母公司
Serial Microelectronics (HK) Ltd. (SMHK)	受新加坡 SSL 控制之孫公司
Tong Baek Trading Co., Ltd. (TBT)	受新加坡 SSL 控制之孫公司
董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
新燁科技	\$ 63	--	\$ 41,091	7

本公司銷貨予關係人之售價及授信條件與一般交易相當。

2. 進 貨

關係人名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
新燁科技	\$ 6,210	1	\$ 2,134	1
SMHK	119	--	159	--
TBT	128	--	--	--
SSL	171	--	138	--
合 計	\$ 6,628	1	\$ 2,431	1

本公司向關係人進貨之付款條件與一般交易無重大差異。

3. 關係人交易債權債務餘額如下：

關係人名稱	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
應收票據				
新燁科技	\$ 35	--	\$ --	--
應收帳款				
新燁科技	\$ 17	--	\$ 46	--
存出保證金				
新曄投資	\$ 833	41	\$ 833	18
應付帳款				
SMHK	\$ --	--	\$ 47	--
新燁科技	514	--	2	--
SSL	--	--	19	--
合 計	\$ 514	--	\$ 68	--
其他應付款				
新曄投資	--	--	278	21
合 計	\$ --	--	\$ 278	21

4. 其他交易事項

關係人名稱	98 年 度 金 額 %	97 年 度 金 額 %
租金收入		
新燁科技	\$ 1,560 78	\$ 1,560 82

本公司出租台北辦公室予新燁科技，收款條件為每月一日收款。

租金支出		
新曄投資	\$ 3,174 33	\$ 926 8

本公司向新曄投資承租台北辦公室，付款條件為每月六日收款。

5. 財產交易

本公司於九十七年度出售辦公室及停車位予新曄投資，經參考鑑價報告，雙方決議處分價格為 66,805 仟元，故產生處分利益為 20,232 仟元。

6. 主要管理階層薪酬資訊如下：

	98 年 度	97 年 度
董監酬勞	\$ 1,100	\$ 1,100
薪資及獎金	14,994	13,111
業務執行費用	130	270
盈餘分配項目-董監酬勞	--	--
盈餘分配項目-員工紅利	--	--
合 計	\$ 16,224	\$ 14,481

以上詳細資訊可參閱本公司年報內容。

二十、抵質押資產

資產性質	擔 保 性 質	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
備償專戶存款	短期借款	\$ 6,514	\$ 6,508
質押定期存款	賒購加油	300	300
質押定期存款	進口貨物先放後稅	343	337
質押定期存款	短期借款	11,000	17,109
土 地	短期借款	20,703	20,703
房屋及建築	短期借款	7,948	8,125
應收帳款(註)		22,089	19,967
合 計		\$ 68,897	\$ 73,049

(註)係與兆豐商銀簽訂有追索權之應收帳款承購契約，請詳附註六。

廿一、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司截至九十八年十二月三十一日止，因進口原料、商品已開立而尚未使用之信用狀餘額為新台幣 12,224 仟元及美金 166 仟元。

(二)本公司為因應營運需要承租辦公室及倉庫，租約自一年至五年不等，依據租約未來年度應支付租金明細如下：

期 間	金 額
九十九年	\$ 3,006
一〇〇年	2,704
合 計	<u>\$ 5,710</u>

(三)本公司截至九十八年十二月三十一日止，開出 Stand-By L/C 美金 280 仟元，提供銀行作為進貨保證。

(四)本公司截至九十八年十二月三十一日止，提供定存單供海關辦理進口貨物先放後稅之擔保，額度計 330 仟元。

(五)本公司客戶香港 Y 公司(以下簡稱 Y 公司)，因銷售產品有瑕疵遭買方要求索賠，於九十六年六月四日在香港特別行政區高等法院提出對本公司申索之反申索，要求本公司賠償因此所承受的損失，致積壓本公司貨款美金 1,802 仟元，本公司已委託律師進行法律追討程序。經評估後將應收貨款轉列至催收款，並全數提列備抵呆帳。

(六)台灣板橋地方法院檢察署於九十七年一月十六日對本公司董事長等三人提起公訴，稱本公司董事長於九十三年利用假交易來美化本公司財務報表，以期能申請掛牌上市及發行公司債，然本公司所有交易均為一般單純商業交易行為，其均屬真實交易，本公司已提供所有證物並委任律師辯護，本案於一審獲判無罪，估計並無重大影響。

廿二、重大之災害損失：無

廿三、重大之期後事項：無

廿四、金融商品相關資訊

(一)風險管理政策

本公司持有衍生性商品以外之金融商品主要包括銀行借款、公司債與銀行存款，藉由該等金融商品以調節營業資金需求。本公司另持有其他金融資產與負債，如因營業活動產生的應收款項與應付款項。

本公司另從事衍生性商品之交易，主要包括遠期外匯合約等，其目的主要在規避本公司因營運產生之匯率風險。本公司之政策係不從事交易目的衍生性商品交易。惟若未符合避險會計條件時，則會計處理仍以交易性目的處理之。

本公司金融商品之主要風險為利率變動之現金流量風險、匯率風險、信用風險與流動性風險。

(二)本公司截至九十八年十二月三十一日止未到期之衍生性金融商品請詳附註五。

(三)金融商品之公平價值

非衍生性金融商品	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ 28,936	\$ 28,936	\$ 42,660	\$ 42,660
應收票據	10,248	10,248	2,846	2,846
應收票據-關係人	35	35	--	--
應收帳款	274,746	274,746	139,693	139,693
應收帳款-關係人	17	17	46	46
其他應收款	3,647	3,647	3,668	3,668
受限制資產	18,157	18,157	24,254	24,254
以成本衡量之金融資產	17,497	17,497	17,497	17,497
存出保證金	2,028	2,028	4,609	4,609
<u>負 債</u>				
短期借款	89,859	89,859	111,847	111,847
應付票據	120	120	2,082	2,082
應付帳款	130,271	130,271	67,464	67,464
應付所得稅	285	285	--	--
應付費用	17,090	17,090	13,296	13,296
長期借款(含一年內到期部份)	11,250	11,250	14,090	14,090
應付公司債(含一年內到期部份)	--	--	700	700
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>資 產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產	3	3	--	--
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債	--	--	293	293

(四)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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、質押定期存款(帳列受限制資產)、應收票據及帳款、其他應收款、短期借款、應付票據及帳款、應付費用等。
2. 金融資產或負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
3. 以成本衡量之金融資產係持有未上市、櫃(含興櫃)股票，以持有成本衡量。
4. 存出(入)保證金之未來收付現金金額與帳面價值相近，故以帳面價值為公平價值。
5. 長期負債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。本公司之長期借款，係屬浮動利率，其帳面價值即為公平價值。
6. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以本公司所能獲得類似條件之長期負債利率為準。

(五)本公司金融資產及金融負債之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者，及以評價方法估計者分別為：

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>金融資產</u>				
現金及銀行存款	\$ --	\$ --	\$ 28,936	\$ 42,660
應收票據及款項	--	--	288,693	146,253
<u>金融負債</u>				
短期借款	--	--	89,859	111,847
應付票據及款項	--	--	147,766	82,842
長期借款(含一年內到期部份)	--	--	11,250	14,090
應付公司債(含一年內到期部份)	--	--	--	700
<u>衍生性金融商品</u>				
<u>金融資產</u>				
公平價值變動列入損益之金融資產	3	--	--	--
<u>金融負債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債	--	293	--	--

(六)本公司九十八年及九十七年十二月三十一日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 101,109 仟元及 126,637 仟元。

(七)財務風險資訊

1. 市場風險

本公司以交易為目的之金融資產，係採公開市場之公平價值衡量，故公開市場價格之波動，將使以交易為目的之金融資產價值隨之變動。本公司因有非功能性貨幣計價之進銷貨而產生之匯率風險，本公司亦使用遠期外匯合約規避匯率風險，故匯率風險並不重大。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。

本公司僅與已經核可且信用良好之第三人交易，本公司政策並規定與客戶進行信用交易前，需經信用確認程序，並持續評估應收帳款與應收票據回收情形，故本公司的壞帳情形並不嚴重。

本公司持有金融資產之信用風險主要來自於交易對方無法履行合約義務之風險，其最大的信用風險等於帳面價值。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故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

本公司從事之短期及長期借款，部份係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加1%，每年將增加本公司現金流出1,011仟元。

廿五、其他

(一)九十七年度財務報表之部分科目業予以重分類，俾便與九十八年度財務報表比較。

(二)用人、折舊、折耗及攤銷費用彙總說明：

功能別 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	\$ 22,694	\$ 56,863	\$ 79,557	\$ 1,617	\$ 55,058	\$ 56,675
勞健保費用	34	2,436	2,470	--	2,139	2,139
退休金費用	--	2,408	2,408	--	2,359	2,359
其他用人費用	4,002	2,773	6,775	1,550	2,804	4,354
折舊費用	1,949	6,309	8,258	808	8,221	9,029
攤銷費用	--	37	37	--	1,120	1,120

廿六、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編 號	項 目	說 明
1	資金貸與他人。	附表一
2	為他人背書保證。	無
3	期末持有有價證券情形。	附表二
4	累積買進或賣出同一證券之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	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 20%以上。	無
8	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20%以上。	無
9	被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊。	附表三
10	從事衍生性金融商品交易。	附註廿四

(二)大陸投資資訊：附表四。

附表一

資金貸與他人明細如下：

單位：新台幣仟元

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間(%)	資金與性質	貸業務往有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔名	保稱價	品價值	對個別對象資金貸與總額	資金貸與限額
1	薩摩亞百微有限公司	百微股份有限公司	其他應付款	\$	4,929\$	--	2	\$ -- 活絡母公司資金	\$ --	--	-- \$	--	157,150\$	157,150

註一：編號欄之填寫方法如下：發行人填 0，被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：本公司資金貸與總額以不超過本公司淨值百分之四十為限。

註三：資金貸與性質之填寫方法如下：有業務往來者請填 1，有短期融通資金之必要者填 2。

附表二

本公司及對被投資公司直接或間接具有控制力者，期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		備	註	
					股數(仟股)單位數(仟單位)	或帳面金額(註一)	持股比率(%)	市價或淨值(註一)	提供擔質金額
百微股份有限公司	股票	MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	以權益法評價之被投資公司	註二	312	\$ 72	52	\$ 72	-- \$
百微股份有限公司	股票	香港新峰控股有限公司	以權益法評價之被投資公司	註二	2,382	29,657	100	29,657	--
百微股份有限公司	股票	建邦創業投資(股)公司	無	註三	700	5,722	2	--	--
百微股份有限公司	股票	弘邦創業投資(股)公司	無	註三	1,300	11,469	2	--	--
百微股份有限公司	股票	香港嘉騰電子有限公司	無	註三	1,656	--	15	--	--
百微股份有限公司	股票	日本百微株式會社	無	註三	--	306	18	--	--

註一：(1)有公開市價者，係指會計期間最末一日收盤價。但開放型基金，其市價係指資產負債表日該基金淨資產價值。

(2)無公開市價者，股票市價係股權淨值。

註二：採權益法之長期股權投資。

註三：以成本衡量之金融資產。

附表二.1

本公司及對被投資公司直接或間接具有控制力者，期末持有有價證券情形(續)：

單位：新台幣仟元

持有之公司名稱	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			備			註
					股數(仟股)	或帳面單位(仟單位)	帳面金額(註一)	持股比例(%)	市價或淨值(註一)	提供擔質股數	
香港新曄控股有限公司	股票	香港新曄投資有限公司	百分之百持股孫公司	註二	2,382	\$	29,654	100	\$ 29,654	--	--
香港新曄投資有限公司	股票	百微電子有限公司	百分之百持股曾孫公司	註二	12,950		8,832	100	8,832	--	--
香港新曄投資有限公司	股票	惠州君起電子有限公司	百分之百持股曾孫公司	註二	--		16,534	100	15,922	--	--

註一：無公開市價，股票市價係股權淨值。

註二：採權益法之長期股權投資。

附表三

本公司轉投資事業相關資訊：

單位：新台幣仟元(美金及港幣仟元)

投資公司名稱(註一、二)	被投資公司名稱(註一、二)	所在地區	主要營業項目	原始投資金額	期末股數(仟股)	持有被投資公司帳面金額	持股比例(%)	本期認列之投資(損)益(註二、三)	本期被投資公司股利分派情形			備註
									股票	現金	利	
百微股份有限公司	薩摩亞百微有限公司	薩摩亞	一般投資事業	\$ --	13,468 (USD 392)	\$ --	--	\$ 1,415	\$ --	\$ --	--	已清算
百微股份有限公司	MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	薩摩亞	一般買賣業	10,118 (USD 312)	10,118 (USD 312)	72	52	(5,492)	--	--	--	子公司
百微股份有限公司	香港新曄控股有限公司	香港	一般投資事業	77,243 (HKD18,500)	40,742 (HKD 10,000)	29,657	100	(29,175)	--	--	--	子公司

註一：公開發行公司如設有國外控股公司且依當地法令規定以合併報表為主要財務報表者，有關國外被投資公司資訊之揭露，得僅揭露至該控股公司之相關資訊。

註二：非屬註一所述情形者，依下列規定填寫：

(1)「被投資公司名稱」、「所在地區」、「主要營業項目」、「原始投資金額」及「期末持股比例」等欄，應依本(公開發行)公司轉投資情形及每一直接或間接控制之被投資公司再轉投資情形依序填寫，並於備註欄註明各被投資公司與本(公開發行)公司之關係(如係屬子公司或孫公司)。

(2)「被投資公司本期損益」乙欄，應填寫各被投資公司之本期損益金額。

(3)「本期認列之投資損益」乙欄，僅須填寫本(公開發行)公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法評價之各被投資公司之損益金額，餘得免填。於填寫「認列直接轉投資之各子公司本期損益金額」時，應確認各子公司本期損益金額業已包含其再轉投資依規定應認列之投資損益。

註三：如延後一年度認列投資損益或第一、三季財務報表未認列投資損益，應於備註欄說明。

附表四

大陸投資資訊：

單位：新台幣仟元(美金及港幣仟元)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期末自 台灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資金額	出收	匯	本期末自 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(註二)	帳 面 價 值	截至本期末止已 匯回投資收益
百微(上海)國際貿易有限公司 (註五)	代理本公司大陸地區銷售業務	\$ 6,519 (USD 200)	(2)	\$ 6,519 (USD 200)	\$ 470 (USD 14)	\$ --	\$ --	\$ --	--	(\$ 137)	--	(\$ 6,049)
深圳嘉鵬電子有限公司	代理本公司相關產品製造	12,657 (HKD 3,000)	(3)	--	--	--	--	--	15%	--	--	--
惠州君起電子有限公司	代理本公司相關產品製造	22,896 (HKD 5,500)	(2)	18,643 (HKD 4,550)	--	--	--	18,643 (HKD 4,550)	100%	4,767	16,534	--

本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	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額	(註四)
\$18,643(HKD4,550)	\$37,627(USD200, HKD7,550)		\$157,150

註一：投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (1)經由第三地區匯款投資大陸公司
- (2)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司
- (3)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司
- (4)直接投資大陸公司
- (5)其他方式

註二：本期認列投資損益欄中：

- (1)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明
- (2)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明
 1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表
 2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表
 3. 其他

註三：本表相關數字應以新台幣列示。

註四：實收資本額逾新台幣八仟萬元之企業，其淨值在五十億元以下者，以淨值之百分之四十或八仟萬元之較高者為限額。

註五：基於考量管理成本原則下，已於九十八年第三季結束營業。

廿七、部門別財務資訊

(一)重要客戶資訊

本公司對單一客戶之銷售金額佔銷貨收入淨額百分之十以上者，情形如下：

客 戶 名 稱	9 8 年 度		9 7 年 度	
	金 額	%	金 額	%
甲	\$ 97,664	16	\$ 39,830	7

(二)外銷銷貨資訊

外 銷 地 區	9 8 年 度	9 7 年 度
亞 洲	\$ 535,870	\$ 404,611

(三)地區別財務資訊

本公司無達重要產業部門標準之國外營運機構。

(四)產業別財務資訊

本公司主要經營電子材料及零件之買賣業務，依產品特性區分屬單一產業部門。

廿八、九十八年度聯屬公司間交易沖銷事項

交易事項	交 易 公 司 借 貸 金 額							
	本公司	薩摩亞百微公司	新暉控股公司	MEGACOM公司	百微上海公司	新暉投資公司	百微電子公司	惠州君超公司
沖銷長期投資及股東權益	(\$ 29,729)	\$ --	\$ 3	\$ 72	\$ --	\$ 4,288	\$ 8,832	\$ 16,534
沖銷相互間債權債務科目								
應收、應付關係人款及其他應收應付款	(7,124)	---	---	338	---	---	15,544	(8,758)
存貨及遞延貨項	242	---	---	(242)	---	---	---	---
預付貨款及預收貨款	(6,105)	---	---	---	---	---	---	6,105
進銷貨交易	7,170	---	---	1,928	---	---	(37,626)	28,528
其他收入及費用	--	---	---	(1,917)	---	---	(31,707)	33,624

註：上列金額為多筆交易分錄之沖銷淨額

廿九、母子公司間業務關係及重要交易往來情形

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形				合併總資產佔收或總資產之比率(註三)
				科目	金額	交易條件	佔收或總資產之比率(註三)	
0	百微(股)公司	惠州君超	2	進貨	29,904	與一般交易相若	5	
0	百微(股)公司	百微電子	2	銷貨收入	35,903	與一般交易相若	6	
1	惠州君超	百微電子	3	其他收入	35,238	與一般交易相若	6	

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司
2. 子公司對母公司
3. 子公司對子公司

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差 異	
			金 額	%
流動資產	492,139	362,110	130,029	35.91
長期投資	47,226	54,949	(7,723)	(14.05)
固定資產	48,039	37,938	10,101	26.63
其他資產	48,429	38,766	9,663	24.93
資產總額	635,833	493,763	142,070	28.77
流動負債	231,075	210,230	20,845	9.92
長期負債	8,306	11,263	(2,957)	(26.25)
其他負債	3,578	3,885	(307)	(7.90)
負債總額	242,959	225,378	17,581	7.80
股 本	617,435	444,905	172,530	38.78
資本公積	--	2,988	(2,988)	(100.00)
保留盈餘	(225,375)	(181,575)	(43,800)	24.12
其 他	814	2,067	(1,253)	(60.62)
股東權益總額	392,874	268,385	124,489	46.38
一、變動比率未達 20%且變動金額未達新台幣一千萬者，則未加以分析說明。 1.流動資產:主係 98 年度營收大帳成長，致使應收帳款及存貨相對增加。 2.固定資產:增加機械設備所致。 3.股本:主係 98 年度私募現金增資發行新股所致。 4.保留盈餘:主係折價發行新股。 5.其他:累積換算調整數減少為匯率變動所致。 二、未來因應計劃：繼續尋找適合的策略合作伙伴，藉以擴大營運規模、充實營運資金及改善財務結構。				

二、經營結果

(一) 經營結果分析

單位：新台幣仟元

項 目	98 年度金額	97 年度金額	增(減)金額	變動比例 (%)	說明
營業收入總額	620,087	509,556	110,531	21.69	1
減：銷貨退回及折讓	(15,643)	(17,437)	1,794	(10.29)	
營業收入淨額	604,444	492,119	112,325	22.82	
營業成本	(482,522)	(420,941)	(61,581)	14.63	
聯屬公司間未實現利益	(406)	(291)	(115)	39.52	
聯屬公司間已實現利益	430	172	258	150.00	
營業毛利	121,946	71,059	50,887	71.61	
營業費用	(78,297)	(82,350)	4,053	(4.92)	
營業(損失)	43,649	(11,291)	54,940	(486.58)	
營業外收入及利益					1
利息收入	158	611	(453)	(74.14)	
處分投資利益	134	--	134	--	
處分固定資產利益	--	17,361	(17,361)	(100.00)	
存貨盤盈	--	--	--	--	
兌換利益	--	1,661	(1,661)	(100.00)	
股利收入	--	--	--	--	
租金收入	1,993	1,912	81	4.24	
存貨跌價回升利益	--	--	--	--	
金融資產評價利益	296	--	296	--	
其他收入	2,162	1,361	801	58.85	3
合 計	4,743	22,906	(18,163)	(79.29)	
營業外費用及損失					
利息費用	(3,772)	(6,920)	3,148	(45.49)	
採權益法認列之投資損失	(33,252)	(27,586)	(5,666)	20.54	
其它投資損失	(1,850)	--	(1,850)	--	
處分投資損失	--	(6)	6	(100.00)	
兌換損失	(3,933)	--	(3,933)	--	
減損損失	--	(10,634)	10,634	(100.00)	
金融資產評價損失	--	(293)	293	(100.00)	
什項支出	(137)	(28,470)	28,333	(99.52)	
合 計	(42,944)	(73,909)	30,965	(41.90)	
繼續營業部門稅前淨(損)	5,448	(62,294)	67,742	(108.75)	
所得稅利益	4,894	32,768	(27,874)	(85.06)	
繼續營業部門稅後淨(損)	10,342	(29,526)	39,868	(135.03)	

增減比例變動說明：

最近二年度增減比例變動分析說明(若增減變動比率未達 20%，則未加以分析說明)：

1. 98 年度訂單需求增加，加上積極進行成本控管等措施，致使營收大幅成長，致使產生營業利益。
2. 業外收入減少:主係 97 處分辦公室產生利益，本期無此情形。
3. 業外支出:主係增加認列子公司損失、子公司清算損失及匯率變動所產生之匯損;另 98 年度並無 97 年度有減損之長期股權投資..等科目，一次提列足額之損失準備之情形。

(二) 預期銷售數量及其依據：請參閱本年報第 2 頁。

(三) 財務報表資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

項次	資產負債評價科目	評估依據	評估基礎
一	備抵呆帳	帳齡分析法	1.6 個月以下 (含) → 0 % 2.7 個月至 9 個月 (含) → 20 % 3.10 個月至 12 個月 (含) → 30 % 4.1 年以上逕轉催收款 → 100 %
二	備抵存貨呆滯損失準備	成本與淨變現價值孰低評價	淨變現價值係指在正常情況下，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。比較存貨之成本與淨變現價值時，採逐項比較之。存貨自成本沖減至淨變現價值之金額，認列為當期銷貨成本。 存貨結轉按加權平均法計價。

三、現金流量

(一) 最近二年度現金流量分析

年 度	98 年	97 年	增減比率%
項 目	12 月 31 日	12 月 31 日	
現金流量比率(%)	(24.50)	28.03	(187.40)
現金流量允當比率(%)	(495.50)	(917.54)	--
現金再投資比率(%)	(12.75)	18.56	(168.70)
增減比例變動分析說明：			
1.現金流量比率：主係 98 年營業額大幅成長，產生營業活動現金流出，致 98 年現金流量比率產生負值。			
2..現金流量允當比率：主係 98 年營業活動產生現金流出，存貨由減少轉為增加，致 98 年現金流量允當比率產生負值。			
3.現金再投資比率：主係 98 年營業活動產生現金流出，致 98 年現金再投資比率產生負值。			

(二) 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)	預計全年來自營業 活動淨現金流量 (2)	預計全年現 金流出量(3)	預計現金剩餘(不足) 數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救 措施	
				投資計畫	理財計畫
21,218	36,888	5,000	53,106	-	-
(1)營業活動：預計 99 年營業狀況改善，營業活動淨現金流入金額為 36,888 仟元。					
(2)投資活動：配合營業上需求，預計 98 年度增加長期投資 25,000 仟元。					
(3)融資活動：為營運規模擴大，故增加銀行借款，致使現金流入金額為 20,000 仟元。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務分析說明：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劃及未來一年投資計畫：

轉投資分析表

98 年 12 月 31 日/單位：仟元

說明 項目	金額(帳 面價值)	政策	獲利或虧損之主要 原因	改善計劃	未來其他 投資計畫
薩摩亞百微有限公司	0	已清算	--	--	無
MEGACOM TECHNOLOGY CO., LTD	72	積極出清庫存。	因營運收入無法支 應營運開支，造成虧 損。	待庫存全數 出清後即辦 理清算。	無
香港新曄控股有限公司	29,657	透過控股公司轉投資大 陸君超及百微電子。	因轉投資公司營運 收入無法支應營運 開支，造成虧損，故 認列投資損失。	繼續開拓客 源及新產品 以增加收入 。	視公司實 際營運狀 況而定。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1、利率方面：本公司從事之短期及長期借款，部份係屬浮動利率之債務，市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，故本公司以建立多元籌資管道來降低借款利率。

2、匯率方面：

(1) 本公司外幣貨款收現以美金為主，外幣採購則以美金及日幣為主。美金部分可自然避險及採預售方式避險，為規避本公司因營運產生之匯率風險，本公司會視情況從事衍生性商品之交易，主要包括遠期外匯合約。98 年度匯兌損失金額為 3,933 仟元。

(2) 本公司由財務部門主管負責觀察公司匯率變動之風險程度，並參考銀行外匯專家之意見，密切注意市場走勢，使匯率風險管理措施確實發揮功效，以降低匯率變動對公司獲利之影響。

3、最近年度通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：無。

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

(1) 本公司並無從事高風險、高槓桿投資，亦未有背書保證之情事，衍生性商品交易主要係因應外幣匯率變動之預購遠匯及匯率選擇權交易。

(2) 資金融通情形:無。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用:無。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司透過法律及會計等相關專業單位之諮詢及評估建議，並規劃相關因應措施配合政策及法律變動，以降低對本公司財務業務之影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司代理之商品以電子零組件為主，應用領域橫跨 3C 電子產品，依賴單一產業之風險分散。且本公司亦積極引進代理新世代之明星商品，故科技改變對本公司既有產品線影響不大，且帶來拓增商品線之業務機會。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司將秉持誠信、專業及服務之經營理念發展公司業務。上櫃後本公司財務業務資訊更加透明化，大幅提昇公司形象，吸引更多專業人才加入，並在落實內控制度及專業經營之原則下，公司進一步提昇經營能力及危機處理能力，強化企業競爭體質。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險:無。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險:截至目前尚無擴充廠房之情形。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險

本公司積極爭取代理公司，以減少進貨集中之風險。

本公司積極拓展業務，以減少銷貨集中之風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東無大量移轉股權之情事，亦無董、監更換情事。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險

本公司無經營權改變之情事。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、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已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

1. 本公司已於 97/1/16 公告相關訴訟事件如下：

(1) 法律事件之當事人、法院名稱、處分機關及相關文書案號：

法律事件之當事人:楊祥傳、周英君、魏文誠

法院名稱:台灣板橋地方法院檢察署

處分機關:無。相關文書案號:96 年度偵字第 3609 號、96 年度偵字第 27929 號、96 年度偵字第 29994 號。

(2) 事實發生日:97/01/16

(3) 發生原委(含爭訟標的):

檢察官起訴主張本公司董事長楊祥傳於 93 年欲申請掛牌上市及發行公司債，以美化公司帳面，虛增交易額，指示經理周英君尋找虛增交易對象，在虛增交易額後，給予佣金，周英君透過職員魏文誠，與配合假交易之鼎盛電子公司負責人江子琨、前景公司負責人鄭依雯等人製造無中生有之假交易，並給予違反常規之換票、延票不合理作法，經板橋地方法院檢察署檢察官以共同涉犯刑法第 215、216 條、商業會計法第 71 條第 1 款、證券交易法第 20 條第 2 款、第 171 條第 1 項第 1-2 款起訴。

(4) 處理過程:本事件確實為一般單純商業交易行為，其均屬真實交易，本公司已提供所有證物並委任律師辯護，本案於一審獲判無罪，估計並無重大影響。

(5) 對公司財務業務影響及預估影響金額:因其為93年所發生之交易，對公司目前營運及損益無任何影響。

(6) 因應措施及改善情形:當事人就該事件目前已委託相關法律事務所處理。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

本公司風險管理之組織與運作係依據內部稽核及控制之發展及準則要求，加強企業風險之管理，包括風險偵測、評估、報告及處理，均十分謹慎與嚴格。為達到風險控管之目的，分為三個層級(機制)：

第一機制:主辦單位或承辦人必需負起作業的最初風險發覺、評估及管控的考量設計與防範之責。

第二機制:總管理處法務單位及財務會計處分別負責評估法律風險及財務風險。經過第一機制及第二機制，再依據各項評估事項重大性，依本公司核決權限辦法規定，送總經理、執行長、董事長批准執行。

第三機制:董事會依據公司核決權限辦法，屬公司重大決策或計畫，相關單位備妥分析評估資料，送董事會由董事及監察人審查，做成最後之決定。

七、其他重要事項：無。

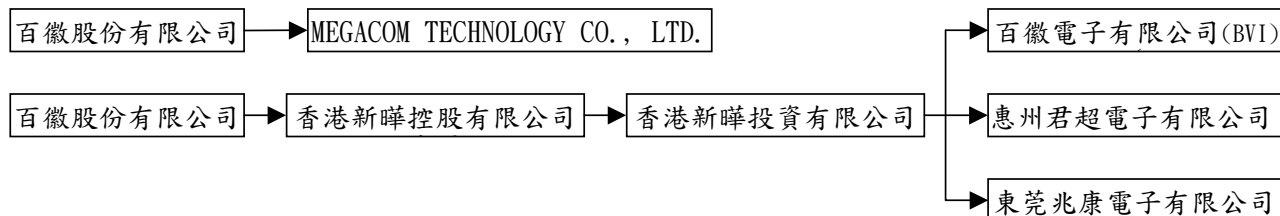
捌、特別記載事項

一、關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書：

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：

99 年 3 月 31 日



2. 關係企業基本資料

單位:美金及港幣仟元/99 年 3 月 31 日

企業名稱	設立時間	地址	實收資本額	主要營業項目
MEGACOM TECHNOLOGY CO.,LTD	民國 94 年 12 月 20 日	Offshare.Chambers,P.O.Box217,Apia,Samoa	USD600	一般買賣業
香港新曄控股有限公司	民國 94 年 3 月 8 日	1004AXA Centre,151 Gloucester Road,Wan Chai,Hong Kong	HKD18,500	一般投資事業
香港新曄投資有限公司	民國 94 年 3 月 8 日	1004AXA Centre,151 Gloucester Road,Wan Chai,Hong Kong	HKD18,500	一般投資事業
百微電子有限公司(BVI)	民國 96 年 1 月 10 日	OMC Chambers,P.O.Box 3152,RoadTown,Tortola,British Virgin Islands	HKD12,950	一般買賣業
惠州君超電子有限公司	民國 94 年 7 月 11 日	廣東省惠州市博羅縣泰美鎮板橋工業區	HKD5,500	代理本公司相關產品製造
東莞兆康電子有限公司	民國 99 年 1 月	東莞市清溪鎮青湖業園富士工業城	HKD1,000	代理本公司相關產品製造

3. 推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

- (1) 香港新曄控股有限公司：係本公司作為控管海外轉投資所設之控股公司，除投資之外無其他任何業務。
- (2) 香港新曄投資有限公司：係本公司作為控管海外轉投資所設之投資公司，除投資之外無其他任何業務。
- (3) 百微電子有限公司(BVI)：為負責大陸地區之銷售業務。
- (4) 惠州君超電子有限公司：為配合銷售負責相關產品之加工製造。
- (5) 東莞兆康電子有限公司：為負責大陸地區之銷售業務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

單位：仟股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例%
MEGACOM TECHNOLOGY CO.,LTD	董事	楊祥傳	312	52
香港新曄控股有限公司	董事	楊祥傳	1,930	100
香港新曄投資有限公司	董事	楊祥傳	1,930	100
百微電子有限公司(BVI)	董事	楊祥傳	10,450	100
惠州君超電子有限公司	董事	吳元良	--	100
東莞兆康電子有限公司	董事	黃鴻港	--	100

6. 關係企業營運概況：

單位：仟元/99年3月31日

企業名稱	幣別	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
MEGACOM TECHNOLOGY CO.,LTD	NTD	897	821	76	111	(213)	(63)	(0.11)
香港新曄控股有限公司	NTD	23,878	--	23,878	--	--	(5,459)	(2.29)
香港新曄投資有限公司	NTD	23,876	--	23,876	--	(5)	(5,459)	(2.29)
百微電子有限公司(BVI)	HKD	8,557	6,534	2,022	4,797	(212)	(116)	(0.01)
惠州君超電子有限公司	RMB	7,760	5,248	2,511	3,349	(1,350)	(882)	--
東莞兆康電子有限公司	RMB	837	141	696	--	(97)	(97)	--

(二) 關係企業合併財務報表：本公司應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，本公司業出具聲明書置於母公司合併財務報表首頁，不另行編製關係企業合併財務報表。聲明書請詳見第 92 頁。

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：

私募有價證券資料

(一) 97 年私募現金增資發行普通股

項 目	97 年私募現金增資發行普通股 發行日期：尚未發行				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	股東會通過日期: 97 年 06 月 13 日 總額不超過 100,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	依據金管證字第 0940004469 號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算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作為參考價格，私募價格為參考價格之八成~五成，如實際私募價格與參考價格差異達百分之二十以上者，本公司將洽獨立專家表示意見，本公司參酌目前公司營運狀況及市場行情，暫定私募價格為每股 5.84 元，因私募股票有流動性限制，及三年後私募股票向主管機關申請核發上市或上櫃同意函，有嚴格條件限制，暫定私募價格與公司每股淨值差異不大，並已參酌主管機關法令規定，尚不致影響股東權益，故此定價應屬合理。				
特定人選擇之方式	符合證交法第四十三條之六規定之各項特定人中選定之。				
辦理私募之必要理由	為擴大營運規模，引進策略合作夥伴，確保公司長遠營運發展，及為充實本公司營運資金，改善財務結構以降低公司之財務經營風險，並衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，故依證交法之規定辦理私募，確有其必要性。				
價款繳納完成日期	發行期限已屆滿 1 年，未能無法找到適合的策略合作伙伴，故已失效。				
應募人資料	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
	--	--	--	--	--
實際認購(或轉換)價格	無				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	--				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	--				
私募資金運用情形及計畫執行進度	--				
私募效益顯現情形	--				

(二) 98 年第一次私募現金增資發行普通股

項 目	98 年第一次私募現金增資發行普通股 發行日期：98 年 07 月 31 日				
私募有價證券種類	普通股				
董事會通過日期及股東會通過日期與數額	董事會通過日期:98 年 03 月 19 日 股東會通過日期:98 年 06 月 16 日 總額不超過 100,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	依據金管證字第 0980017689 號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價作為參考價格，私募訂價不低於參考價格之六成，授權董事會於發行當時依市場狀況決定之。如實際私募價格與參考價格差異達百分之二十以上者，本公司將洽獨立專家表示意見，本公司參酌目前公司營運狀況及市場行情，暫定私募價格為每股 6.48 元，並已參酌主管機關法令規定，尚不致影響股東權益，故此定價應屬合理。				
特定人選擇之方式	特定人之選定方式，授權董事會以能達成對公司未來之營運能產生直接或間接助益目的者為首要考量，並以符合主管機關及證交法第四十三條之六規定之各項特定人中選定之。				
辦理私募之必要理由	衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，私募方式具有籌資迅速簡便之時效性及有限制轉讓之規定，較可確保策略聯盟之長期合作關係，故不採用公開募集而擬先依證交法第四十三條之六規定，以私募方式辦理現金增資發行新股。				
價款繳納完成日期	98 年 07 月 31 日				
應募人資料	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
	新曄科技有限公司(SERIAL SYSTEM LTD)	符合證交法第 43-6	4,500,000 股	法人董事	擔任董事，參與公司決策
	磐固投資股份有限公司	符合證交法第 43-6	4,500,000 股	為本公司供應商西北台慶關係企業	無
	詠利揚企業股份有限公司：	符合證交法第 43-6	3,000,000 股	為本公司董事長關係企業	無
實際認購(或轉換)價格	新台幣 6.5 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	本公司私募普通股價格，依據金管證字第0980017689號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及除息，並加回減資反除權後之股價作為參考價格，私募訂價不低於參考價格之六成，授權董事會於發行當時依市場狀況決定之，故本公司以前一營業日收盤價格計算參考價格為5.90元。本公司考量市場狀況及本公司獲利狀況，故本次私募價格訂為每股6.50元，高於參考價0.6元，差異10%。				
辦理私募對股東權益影響	發行價格與面額之差異共計 42,000 仟元，列為保留盈餘減項。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	資金運用情形:充實營運資金，償還銀行借款，改善財務結構。 計畫執行進度:本次私募增資計畫已於 98 年第三季執行完成				
私募效益顯現情形	對本公司之流動比率大幅提高，利息費用減少，負債比率亦明顯降低，故已達到該計劃原預計之效果				

(三) 98 年第二次私募現金增資發行普通股

項 目	98 年第二次私募現金增資發行普通股 發行日期：98 年 10 月 23 日				
私募有價證券種類	普通股				
董事會通過日期及股東會通過日期與數額	董事會通過日期:98 年 03 月 19 日 股東會通過日期:98 年 06 月 16 日 總額不超過 100,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	依據金管證字第 0980017689 號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價作為參考價格，私募訂價不低於參考價格之六成，授權董事會於發行當時依市場狀況決定之。如實際私募價格與參考價格差異達百分之二十以上者，本公司將洽獨立專家表示意見，本公司參酌目前公司營運狀況及市場行情，暫定私募價格為每股 6.48 元，並已參酌主管機關法令規定，尚不致影響股東權益，故此定價應屬合理。				
特定人選擇之方式	特定人之選定方式，授權董事會以能達成對公司未來之營運能產生直接或間接助益目的者為首要考量，並以符合主管機關及證交法第四十三條之六規定之各項特定人中選定之。				
辦理私募之必要理由	衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，私募方式具有籌資迅速簡便的時效性及有限制轉讓之規定，較可確保策略聯盟之長期合作關係，故不採用公開募集而擬先依證交法第四十三條之六規定，以私募方式辦理現金增資發行新股。				
價款繳納完成日期	98 年 10 月 23 日				
應募人資料	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
	新曄科技有限公司 (SERIAL SYSTEM LTD)	符合證交法第 43-6	2,00,000 股	法人董事	擔任董事，參與公司決策
	劉柯斌	符合證交法第 43-6	1,00,000 股	本公司董事 (本公司總經理)	擔任董事及總經理，參與公司決策
	何一勤	符合證交法第 43-6	500,000 股	為本公司法人董事新曄科技有限公司之法人代表	擔任董事，參與公司決策
	林材波	符合證交法第 43-6	200,000 股	本公司董事	擔任董事，參與公司決策
實際認購(或轉換)價格	新台幣 6.5 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	本公司私募普通股價格，依據金管證字第 0980017689 號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及除息，並加回減資反除權後之股價作為參考價格，私募訂價不低於參考價格之六成，授權董事會於發行當時依市場狀況決定之，故本公司以前五個營業日普通股收盤價簡單算數平均數計算參考價格為 7.17 元。本公司考量市場狀況及本公司獲利狀況，故本次私募價格訂為每股 6.50 元。低於參考價 0.67 元，差異 9%。				
辦理私募對股東權益影響	發行價格與面額之差異共計 12,950 仟元，列為保留盈餘減項。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	資金運用情形: 充實營運資金，償還銀行借款，改善財務結構。 計畫執行進度: 本次私募增資計畫已於 98 年第四季執行完成				
私募效益顯現情形	對本公司之流動比率大幅提高，利息費用減少，負債比率亦明顯降低，故已達到該計劃原預計之效果				

(四) 99 年私募現金增資發行普通股

項 目	99 年私募現金增資發行普通股 發行日期：未發行				
私募有價證券種類	普通股				
董事會通過日期及股東會通過日期與數額	董事會通過日期: 99 年 03 月 30 日 股東會通過日期: 尚待股東會通過 總額不超過 30,000,000 股				
價格訂定之依據及合理性	本公司私募普通股價格，依據金管證字第 0980017689 號令，依定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及除息，並加回減資反除權後之股價作為參考價格，私募訂價不低於參考價格之八成，授權董事會於發行當時依市場狀況決定之。本公司定價策略參酌目前公司營運狀況及市場行情，暫定私募價格為每股 13.5 元，並已參酌主管機關法令規定，尚不致影響股東權益，故此定價應屬合理。實際定價應經股東會決議後，始得由董事會依股東會決議之訂價依據進行訂價。				
特定人選擇之方式	符合證交法第四十三條之六規定之各項特定人中選定之。				
辦理私募之必要理由	衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，私募方式具有籌資迅速簡便的時效性及有限制轉讓之規定，較可確保策略聯盟之長期合作關係，故不採用公開募集而擬先依證交法第四十三條之六規定，以私募方式辦理現金增資發行新股。				
價款繳納完成日期	尚未發行				
應募人資料	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
	--	--	--	--	--
實際認購(或轉換)價格	尚未發行				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	--				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加)	--				
私募資金運用情形及計畫執行進度	--				
私募效益顯現情形	--				

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：不適用

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

百 徽 股 份 有 限 公 司

負 責 人：楊祥傳



中 華 民 國 九 十 九 年 五 月 二 十 日 刊 印