100
百徽股份有限公司 股務代理人
兆豐證券股份有限公司 股務代理部
地　　址：台北市中正區忠孝東路2段95號1樓
電　　話：(02)3393-0898(代表號)
網　　址：www.emega.com.tw
辦理時間：週一至週五上午9:00～下午4:30

國內
郵資已付
台北郵局許可證
台北字第1769號
印刷品

股東　台啓

無法投遞無需退回

百徽股份有限公司九十八年股東常會議事錄

時　　間：中華民國九十八年六月十六日（星期二）上午九時整。
地　　點：台北市內湖區環山路一段五十六號(德明財經科技大學)
出　　席：出席股東代表之股份計29,402,030股，佔本公司有表決權已發行總數44,490,477股之66.086 %。

主　　席：楊祥傳　　　　記　　錄：羅偉昌

宣佈開會：主席報告出席股東代表之股份已達法定數額，依法宣佈開會。
主席致詞：略

一、報告事項：
　(一)本公司97年度營業報告詳(附件一)。
　(二)監察人審查本公司97年度決算表冊報告詳(附件二)。
　(三)本公司97年度投資中國大陸概況報告詳(附件三)。
　(四)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詳議事手冊。
　(五)資產減損情形報告詳議事手冊。

二、承認事項：

第一案　　　　董事會提
案由：承認本公司97年度營業報告書及財務報表案。
說明：一、本公司97年度營業報告書、財務報表暨合併財務報表（資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表），前述財務報表業經調和會計師事務所高榮熙、李國豐會計師查核完竣，並出具修正式無保留意見之查核報告書。
　　　二、97年度營業報告書、會計師查核報告及上述之財務報表詳(附件四)。
　　　三、謹提請　承認。 決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

第二案　　　　董事會提
案由：承認本公司97年度盈虧撥補案。
說明：一、本公司97年度盈虧撥補案，業經董事會核議通過，並送請監察人查核竣事。
　　　二、盈虧撥補表詳(附件五)。
　　　三、謹提請　承認。
決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案承認。

三、討論事項(一)：

第一案　　　　董事會提
案由：私募現金增資發行新股，提請　公決。
說明：一、本公司97年股東會通過以私募方式募集資金發行新股案，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。
　　　二、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，衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，擬依證券交易法（以下簡稱證交法）第四十三條之六規定，以私募方式募集資金，本次私募現金增資發行新股，每股面額新台幣壹拾元整，發行總股數不超過一億股，並授權董事會於一年內分次發行。
　　　　(一)私募普通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。
　　　　(二)特定人選擇方式：
　　　　　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。
　　　　(三)辦理私募之必要理由:
　　　　　1.暫不採用公開募集之理由：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。
　　　　　2.辦理私募之資金用途：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。
　　　　　3.資金運用進度：預計於募集完成後，一年內完成。
　　　　(四)預計達成效益: 為擴大營運規模，引進策略合作夥件，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。
　　　三、本案經提報股東會通過後，授權董事會另訂相關增資基準日，並於股款繳納完成後十五日內向主管機關報備。
　　　四、本次以私募方式辦理現金增資之發行條件、金額、期限及其他一切相關事項，若經主管機關修正或因應市場變化及其他因素，而與本次會議決議內容不同時，擬由股東會授權董事會全權處理。

主席補充說明：
依據行政院金融監督管理委員會98年5月8日金管證一字第0980017689號函規定補充修正其內容如下:
1.實際定價日應經股東會決議後，始得由董事會依股東會決議之訂價依據進行訂價。
2.原參考價格計算：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，其中”扣除無償配股除權”修正為”扣除無償配股除權及配息”　。
3.因私募訂價不低於參考價格之六成，故依新規定檢附專家意見書(請參閱附件六)。
4.本次私募將採取分次發行方式，預計次數不高於5次，各次私募資金用途及預計達成效益皆同於本案原先規劃之內容。
5.私募認股價格可能低於股票面額10元，主要原因為公司最近期財報每股淨值為5.94元及公司目前市價同樣低於面額10元，故依規定計算參考價格，有可能會低於面額，未來董事會會審慎審查選擇對公司未來之營運能產生直接或間接助益之私募特定人為首要考量，並依據股東會授權訂價，價格訂定應屬合理。若實際價格低於面額造成累積虧損增加、未來董事會會依據公司獲利進度再評估考慮辦理減資彌補虧損。
6.有關私募之特定人，目前公司正在積極洽談對象為公司第一大供應商西北台慶集團，及第一大股東新曄集團。計畫引進西北台慶集團投資百徽，並合作共同開發一體成型電感，借重該公司的專業生產，及既有之客户群，增加百徽營業額及獲利，同時藉由投資關係，與供應商關係更加緊密，並透過新曄集團亞太地區完整的銷售網路，合作開發擴大被動元件的營運規模。希望藉此投資及合作關係，進行垂直化的策略合作，創造綜合效益，達成雙方互利互惠，共贏共榮的效益。
決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

四、選舉事項：
案由：本公司補選董事一名。
說明：一、本公司章程明訂設立董事七名，原董事黃書軒因業務關係，故辭任新加坡商新曄科技有限公司法人代表董事一職。
　　　二、本次擬於股東會補選董事一名，任期自98年6月16日起股東常會票選通後隔日起至第本(七)屆任期屆滿止。
　　　三、敬請　選舉。
選舉結果：
董事當選名單：

職稱	户號	姓名	當選權數
董事	E0295667C	蔡的良	29,402,030

五、討論事項(二)：

第一案　　　　董事會提
案由：新任董事之競業禁止解除案，提請　核議案。
說明：一、為業務需要，擬鑑請本公司股東會同意董事或有投資或經營其他與本公司營業範圍相同或類同之公司並擔任董事之行為，解除其競業禁止，避免違反規定，爰依公司法第209條規定提請股東會議決同意，於當選之董事(包括代表人之自然人)有上述情事時，同意解除該董事之競業禁止限制。
　　　本公司新當選 蔡的良董事及新任法人代表董事陳文品董事目前兼任本公司及其他公司之職務:

董　事	兼任公司	擔任職務
蔡的良	ACL Group Pte Ltd -12/2008至今	运營總監
	SINOCO IPO CONSULTANTS PTE LTD	首席顧問
	HORIZON MUSIC ENTERTAINMENT PTE LTD	董事
	HORIZON INTEGRATED TECHNOLOGY PTE LTD	董事
	ASOUARE PROJECT MANAGEMENT PTE LTD	董事
法人代表 陳文品	Serial Microelectronics Pte Ltd	Group Chief Operating Officer

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。
六、其他議案及臨時動議
七、散會

附件一

九十七年度營業報告書

回顧 97 年，受到全球金融風暴影響，再加上匯率及原物料價格波動等因素干擾，電子產業競爭更加劇烈，本公司 97 年之營收為 492,119 仟元、相較於 96 年營收 512,113 仟元小幅減少 3.9%，97 年毛利金額 71,059 仟元，相較於 96 年度毛利 68,442 仟元增加了 2,617 仟元，成長幅度為 3.82%，毛利率成長 1%，成長原因主係本公司專注於毛利較高之磁性材料業務所致；營業費用方面，公司執行預算控管，97 年度營業費用為 82,350 仟元，較 96 年 108,724 仟元亦減少 26,374 仟元，綜合以上，97 年營業損失金額為 11,291 仟元，較 96 年營業損失 40,282 仟元，大幅減少虧損金額 28,991 仟元；營業外收支部分，本公司基於保守穩健原則，將催收款項及有減損之長期股權投資..等科目，一次提列足額之損失準備，再加上所得稅回沖利益，致 97 年稅後虧損 29,526 仟元，較 96 年稅後虧損 44,847 仟元，減少虧損 15,321 仟元。

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，以增加百徽的核心競爭力，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、九十七年度營業結果

（一）營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	97 年度金額	96 年度金額	增減百分比(%)
營業收入	492,119	512,113	(3.90)
營業成本	421,060	443,671	(5.10)
營業毛利	71,059	68,442	3.82
營業費用	82,350	108,724	(24.26)
營業損失	(11,291)	(40,282)	(71.97)
營業外收支	(51,003)	(13,250)	284.93
稅前淨損	(62,294)	(53,532)	16.37
稅後淨損	(29,526)	(44,847)	(34.16)

（二）預算執行情形

單位：新台幣仟元

項　　目	97 年度實際金額	97 年度預算金額	預算達成率(%)
營業收入	492,119	610,156	80.65
營業成本	421,060	499,715	84.26
營業毛利	71,059	110,441	64.34
營業費用	82,350	109,221	75.40
營業利益	(11,291)	1,220	(925.49)
營業外收支	(51,003)	415	(12,289.88)
稅前純益	(62,294)	1,635	(3,810.03)

（三）財務收支及獲利能力分析

年　　度 分　析　項　目			財務分析 97 年度	96 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		45.64	57.96
	長期資金占固定資產比率(%)		737.12	383.02
獲利能力	資產報酬率(%)		(4.24)	(6.11)
	股東權益報酬率(%)		(10.88)	(21.04)
	占實收資本比率(%)	營業利益	(2.54)	(7.46)
		稅前純益	(14.07)	(9.92)
	純益率(%)		(6.00)	(8.76)
	稅後每股盈餘(元)		(0.63)	(1.51)

（四）研究發展狀況
　百徽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，高壓電容。
　(3)高效能功率電感。
　(4)LED 背光模組。

二、九十八年度營業計畫概要

（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，本公司已在深圳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，預期九十八年銷售數量較九十七年成長。

（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：楊祥傳　　經理人：朱振華　　會計主管：羅偉昌

附件五

百徽股份有限公司
盈虧撥補表
中華民國九十七年度

單位：新台幣元

項　　目	金　　額	備　　註
本期可供分配盈餘：		
上期未分配盈餘	(263,275,400)	
97 年度減資彌補虧損	111,226,190	
97 年度稅後淨損	(29,525,248)	
待彌補虧損	(181,574,458)	
彌補虧損項目		
法定盈餘公積彌補虧損	0	
特別盈餘公積彌補虧損	0	
資本公積彌補虧損	2,988,570	
合　　計	0	
期末待彌補虧損	(178,585,888)	

董事長：楊祥傳　經理人：朱振華　會計主管：羅偉昌

附件二

監察人審查報告

董事會造送本公司九十七年度營業報告書、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高榮熙、李國豐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成果，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

本公司九十八年股東常會

百徽股份有限公司

監察人：黃克崑

簡志朗　簡志朗

中華民國九十八年三月二十五日

附件四

會計師查核報告書

百徽股份有限公司　公鑒：

百徽股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照一般公認審計準則暨「會計師查核簽證財務報表規則」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，足以允當表達百徽股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量情形。

如財務報表附註三所述，百徽股份有限公司民國九十七年十二月三十一日存貨之會計處理，係依修正後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，及自九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付交易會計處理」及員工分紅費用化制度。

百徽股份有限公司已編製九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

調和聯合會計師事務所
會計師：高榮熙
高榮熙
李國豐
李國豐
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准文號： 94 金管證(六)第 0940149450 號
　　　　　96 金管證(六)第 0960002202 號
中華民國九十八年二月六日

會計師查核報告書

百徽股份有限公司及其子公司　公鑒：

百徽股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、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，足以允當表達百徽股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量情形。

如財務報表附註三所述，百徽股份有限公司民國九十七年十二月三十一日存貨之會計處理，係依修正後之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」規定辦理，及自九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付交易會計處理」及員工分紅費用化制度。

調和聯合會計師事務所
會計師：高榮熙
高榮熙
李國豐
李國豐
行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准文號： 94 金管證(六)第 0940149450 號
　　　　　96 金管證(六)第 0960002202 號
中華民國九十八年二月六日

附件六

私募價格合理性獨立會計師複核意見

百徽股份有限公司(以下簡稱該公司)目前實收資本額 444,904,770 元，分為 44,490,477 股，每股面額 10 元。該公司於 98 年 3 月 19 日董事會通過私募現金增資發行新股案，預計於 98 年 6 月 16 日送股東會討論。茲依據 98 年 5 月 8 日行政院金融監督管理委員會發布金管證一字第 0980017689 號令，修正「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」，就私募案價格不得低於參考價格之成數之合理性出具意見如下：

一、最近年度財務資料

(一)資產負債表

百徽股份有限公司
最近五年簡明資產負債表

單位:新台幣千元

	97 年度	96 年度	95 年度	94 年度	93 年度
流動資產	362,110	471,538	433,640	587,857	896,667
基金及投資	54,949	62,364	71,732	73,618	93,980
固定資產	37,938	94,201	102,624	104,025	100,930
無形資產	0	1,659	78	0	2,281
其他資產	38,766	23,216	13,109	16,402	3,788
資產總計	493,763	652,978	621,183	781,902	1,097,646
流動負債	210,230	285,506	405,353	383,846	487,796
長債負債	11,263	86,300	60,000	119,160	301,055
其他負債	3,885	6,665	4,117	7,009	8,991
負債合計	225,378	378,471	469,470	510,015	797,842
股本	444,905	539,619	264,332	264,332	264,332
資本公積	2,988	0	50,006	65,542	70,763
保留盈餘	(181,575)	(263,275)	(120,356)	(15,536)	(5,221)
股東權益其他項目	2,067	(1,837)	(42,269)	(42,451)	(30,070)
股東權益合計	268,385	274,507	151,713	271,887	299,804
負債及股東權益總計	493,763	652,978	621,183	781,902	1,097,646

資料來源：93-97 年度經會計師查核簽證之財務報告

(二)損益表

百徽股份有限公司
最近五年簡明損益表

單位:新台幣仟元

	97 年度	96 年度	95 年度	94 年度	93 年度
營業淨額	492, 119	512, 113	867, 168	1, 063, 088	1, 441, 636
營業成本	(420, 941)	(443, 632)	(757, 428)	(1, 09, 204)	(1, 274, 290)
聯屬公司間利益	(119)	(39)	816	1, 171	(2, 096)
已實現營業毛利	71, 059	68, 442	110, 556	55, 055	165, 250
營業費用	(82, 350)	(108, 724)	(191, 622)	(140, 908)	(165, 925)
營業損失	(11, 291)	(40, 282)	(81, 066)	(85, 853)	(675)
營業外收入	22, 906	18, 731	8, 131	80, 962	19, 097
營業外費用	(73, 909)	(31, 981)	(47, 405)	(15, 775)	(54, 961)
稅前淨(損)	(62, 294)	(53, 532)	(120, 340)	(20, 666)	(36, 539)
所得稅利益	32, 768	8, 685	0	5, 130	13, 200
稅後淨(損)	(29, 526)	(44, 847)	(120, 340)	(15, 536)	(23, 339)

資料來源：93-97 年度經會計師查核簽證之財務報告

二、公司現狀說明及增資必要性說明

該公司係電子通路商，主要營業經營項目為電磁波防治元件及磁性元件，93-97 年營狀狀況不甚理想，98 年第一季財報仍呈現小幅虧損，但從報表中可見該公司經營績效已逐漸改善。公司為擴大營運規模，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，衡量目前資本市場狀況及籌集資金之時效性等因素，擬依證券交易法（以下簡稱證交法）第四十三條之六規定，以私募方式募集資金。以上之說明，公司私募增資確實有其必要性。

三、該公司私募價格之依據

(一)董事會通過之內容

該公司私募普通股價格，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。

(二)該公司私募訂價不低於參考價格成數設定為六成之主要理由

1.經從公開資訊觀測站查閱，同屬上櫃公司電子通路股，辦理私募普通股所訂私募價格與參考價格之差異情形，其成數大約介於 58%~139%間。

2.參考 中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則第六條規定，承銷商輔導上市(櫃)公司辦理現金增資發行普通股如採公開申購配售辦理承銷，其發行價格之訂定，於向金管會申報案件及案件生效後董事會決議除權基準日之會議當日，皆不得低於其前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權（或減資除權）及除息後平均股價之七成。

3.就私募股票交易方式而言，自交付日起三年內，除依證券交易法第四十三條之八規定轉讓外，不得再行賣出，即應募人持有公司私募股票屬長期性投資。且公司帳上尚有累積虧損待彌補，滿三年後申請股票公開發行又有主管機關之條件限制，綜合考量目前公司財務狀況、獲利情形及上述理由，為順利找尋對公司未來之營運能產生直接或間接助益目的的合作者，避免受到短期市價影響決定參考價格，私募定價不低於參考價格之六成應屬合理。

四、複核結果:經本會計師複核相關資料，其發行價格訂定依據應尚屬允當合理。

成遠會計師事務所

會計師　吳銘峯

中華民國九十八年六月十五日

附件三

百徽股份有限公司

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）	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
百徽(上海)國際貿易有限公司	代理本公司大陸地區銷售業務	$ 6,519 (USD 200)	(1)	$ 6,519 (USD 200)	$ --	$ --	$ 6,519 (USD 200)	100%	($ 831) (USD 25)	$ 777 (USD 24)	$ --
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%	--	--	--
惠州君超電子有限公司	代理本公司相關產品製造	22,896 (HKD 5,500)	(2)	10,680 (HKD 2,550)	7,963 (HKD 2,000)	--	18,643 (HKD 4,550)	100%	(8,246)	11,513	--

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額（註四）
$25,162(USD200, HKD4,550)	$57,399(USD 1,891)	$107,354

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。

恆業承印 (02)26014648 K180-166

附件四

百徽股份有限公司
資產負債表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	97年12月31日 金額	%	96年12月31日 金額	%
11-12	流動資產					
1100	現金及約當現金	四	$ 30,889	6	$ 40,951	6
1120	應收票據淨額	二及五	1,856	--	8,382	1
1130	應收票據－關係人淨額	二、五及二十	--	--	28,759	5
1140	應收帳款	二、五及二十一	131,052	26	182,921	28
1150	應收帳款－關係人淨額	二、五及二十	9,251	2	30,713	5
1160	其他應收款	二	4,100	1	2,747	--
1180	其他應收款－關係人	二及二十	5,727	1	2,086	--
120X	存　貨	二及六	121,043	25	123,787	19
1260	預付款項	二十	4,750	1	14,720	2
1280	其他流動資產		198	--	140	--
1286	遞延所得稅資產－流動	二及十八	28,990	6	18,824	3
1291	受限制資產	二十一	24,254	5	17,508	3
			362,110	73	471,538	72
14XX	基金及投資					
1421	採權益法之長期股權投資	二及七	37,452	7	34,233	5
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	二及八	17,497	4	28,131	5
			54,949	11	62,364	10
15XX	固定資產	二、九及二十一				
1501	土　地		20,703	4	53,140	8
1521	房屋及建築		9,024	2	25,661	4
1531	機器設備		--		813	--
1551	運輸設備		3,000	1	3,000	--
1561	辦公設備		27,825	6	27,881	4
1631	租賃改良		2,099	--	2,099	--
1681	其他設備		9,219	2	17,086	3
	成本合計		71,870	15	129,680	19
15x9	減：累計折舊		(33,932)	(7)	(35,479)	(5)
			37,938	8	94,201	14
17XX	無形資產					
1770	遞延退休金成本	二及十五		--	1,659	--
18XX	其他資產					
1820	存出保證金		1,775	--	5,053	1
1850	長期應收款－關係人	二十	--	--	3,736	1
1860	遞延所得稅資產－非流動	二及十八	36,991	8	14,427	2
			38,766	8	23,216	4
	資產總計		$ 493,763	100	$ 652,978	100

代碼	負債及股東權益	附註	97年12月31日 金額	%	96年12月31日 金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	十一及二十一	$ 111,847	23	$ 160,826	25
2120	應付票據		2,082		12,624	2
2140	應付帳款		66,011	14	87,663	13
2150	應付帳款－關係人	二十	5,745	1	27	
2170	應付費用		9,795	2	9,391	2
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	十二	293	--	--	--
2190	其他應付款－關係人		10,223	2	20	
2270	一年內到期長期負債	二、十三及十四	3,527	1	14,000	2
2280	其他流動負債		707	--	955	--
			210,230	43	285,506	44
24XX	長期負債					
2410	應付公司債	二及十三	--	--	40,300	6
2420	長期借款	十四及二十一	11,263	2	46,000	7
			11,263	2	86,300	13
28XX	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及十五	3,618	1	6,517	1
2881	遞延貸項－聯屬公司間利益	二	267	--	148	--
			3,885	1	6,665	1
	負債總計		225,378	46	378,471	58
3XXX	股東權益					
3110	普通股股本	十六	444,905	90	539,619	82
32XX	資本公積	十六				
3213	轉換公司債溢價		2,988	1	--	--
33XX	保留盈餘					
3351	累積虧損	十八	(181,575)	(37)	(263,275)	(40)
34XX	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		2,067	--	(553)	--
3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及十五	--	--	(1,284)	--
	股東權益合計		268,385	54	274,507	42
	承諾及或有事項	廿二				
	負債及股東權益總計		$ 493,763	100	$ 652,978	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

百徽股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十七年及九十六年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	97年12月31日 金額	%	96年12月31日 金額	%
11-12	流動資產					
1100	現金及約當現金	四	$ 42,660	9	$ 68,559	10
1120	應收票據	二及五	2,846	1	12,022	2
1131	應收票據－關係人	二、五及十九	--	--	28,759	4
1140	應收帳款	二、五及二十	139,693	28	215,156	31
1150	應收帳款－關係人	二、五及十九	46		14,274	2
1160	其他應收款	二	3,668	1	3,084	--
120X	存　貨	二及六	126,172	26	138,731	20
1260	預付款項		3,744	1	11,027	2
1280	其他流動資產		3,158	1	240	--
1286	遞延所得稅資產－流動	二及十七	28,990	6	18,824	3
1291	受限制資產	二十	24,254	5	17,508	3
			375,231	78	528,184	77
14XX	基金及投資					
1480	以成本衡量之金融資產－非流動	二及七	17,497	3	28,131	4
15XX	固定資產	二、八及二十				
1501	土　地		20,703	4	53,140	8
1521	房屋及建築		10,147	2	25,661	4
1531	機器設備		9,813	2	6,101	1
1551	運輸設備		3,000	1	3,310	--
1561	辦公設備		27,825	6	28,835	4
1631	租賃改良		5,338	1	3,855	1
1681	其他設備		12,657	3	17,600	2
	成本合計		89,483	19	138,502	20
15x9	減：累計折舊		(36,231)	(8)	(36,082)	(5)
1670	加：預付設備款		--	--	550	--
			53,252	11	102,970	15
17XX	無形資產					
1760	商　譽	二	613	--	613	--
1770	遞延退休金成本	二及十四	--	--	1,659	--
			613		2,272	
18XX	其他資產					
1820	存出保證金	十九	4,609	1	7,660	1
1830	遞延費用		59	--	5,649	1
1860	遞延所得稅資產－非流動	二及十七	36,991	7	14,427	2
			41,659	8	27,736	4
	資產總計		$ 488,252	100	$ 689,293	100

代碼	負債及股東權益	附註	97年12月31日 金額	%	96年12月31日 金額	%
21XX	流動負債					
2100	短期借款	十及二十	$ 111,847	23	$ 175,962	25
2120	應付票據－非關係人		2,082	--	12,624	2
2153	應付帳款－關係人	十九	68	--	--	--
2140	應付帳款－非關係人		67,396	14	94,533	14
2170	應付費用		13,296	3	11,204	2
2190	其他應付款－關係人	十九	278	--	20	--
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	十一	293	--	--	--
2270	一年內到期長期負債	二、十二及十三	3,527	1	14,000	2
2280	其他流動負債		1,063	--	1,506	--
			199,850	41	309,849	45
24XX	長期負債					
2410	應付公司債	二及十二	--	--	40,300	6
2420	長期借款	十三及二十	11,263	2	46,000	6
			11,263	2	86,300	12
28XX	其他負債					
2810	應計退休金負債	二及十四	3,618	1	6,517	1
	負債總計		214,731	44	402,666	58
3XXX	股東權益					
3110	普通股股本	十五	444,905	91	539,619	78
32XX	資本公積	十五				
3210	發行溢價		2,988	1	--	--
33XX	保留盈餘					
3351	累積虧損	十七	(181,575)	(37)	(263,275)	(38)
34XX	股東權益其他調整項目					
3420	累積換算調整數		2,067	--	(553)	--
3430	未認列為退休金成本之淨損失	二及十五	--	--	(1,284)	--
3510	庫藏股票	二及十六	--	--	--	--
3xxx	母公司股東權益		268,385	55	274,507	40
3610	少數股權		5,136	1	12,120	2
	股東權益合計		273,521	56	286,627	42
	承諾及或有事項	廿一				
	負債及股東權益總計		$ 488,252	100	$ 689,293	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

百徽股份有限公司
股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	庫藏股票	合計
九十六年一月一日餘額	$ 264,332	$ 50,006	($ 120,356)	($ 253)	$ --	($ 42,016)	$ 151,713
可轉債轉換股票	287	113	--	--	--	--	400
現金增資－折價發行新股	275,000	(50,119)	(83,681)	--	--	--	141,200
庫藏股轉讓員工	--	--	(14,391)	--	--	42,016	27,625
累積換算調整數調整	--	--	--	(300)	--	--	(300)
未認列為退休金成本之淨損失	--	--	--	--	(1,284)	--	(1,284)
九十六年度淨損	--	--	(44,847)	--	--	--	(44,847)
九十六年十二月三十一日餘額	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

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
合併股東權益變動表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	普通股股本	資本公積	累積虧損	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	庫藏股票	母公司股東權益合計	少數股權	合計
九十六年一月一日餘額	$ 264,332	$ 50,006	($ 120,356)	($ 253)	$ --	($ 42,016)	$ 151,713	$ 11,444	$ 163,157
可轉債轉換股票	287	113	--	--	--	--	400	--	400
現金增資－折價發行新股	275,000	(50,119)	(83,681)	--	--	--	141,200	--	141,200
庫藏股轉讓員工	--	--	(14,391)	--	--	42,016	27,625	--	27,625
累積換算調整數調整	--		--	(300)	--		(300)	--	(300)
未認列為退休金成本之淨損失	--	--	--	--	(1,284)		(1,284)	--	(1,284)
九十六年度淨損	--	--	(44,847)	--	--	--	(44,847)	676	(44,171)
九十六年十二月三十一日餘額	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		--	--	--	--	--
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)	$ 2,067	$ --	$	$ 268,385	$ 5,136	$ 273,521

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
損益表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：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	97年度 金額	%	96年度 金額	%
4110	營業收入	二及二十	$ 509,556	104	$ 528,209	103
4170	減：銷貨退回及折讓		(17,437)	(4)	(16,096)	(3)
4100	營業收入淨額		492,119	100	512,113	100
5000	營業成本	二十	(420,941)	(86)	(443,632)	(87)
5920	聯屬公司間未實現利益		(291)	--	(108)	--
5930	聯屬公司間已實現利益		172	--	69	--
5910	營業毛利		71,059	14	68,442	13
6000	營業費用	二十				
6100	推銷費用		(43,127)	(9)	(53,582)	(10)
6200	管理費用		(39,223)	(8)	(55,142)	(11)
			(82,350)	(17)	(108,724)	(21)
6900	營業損失		(11,291)	(3)	(40,282)	(8)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		611	--	765	--
7122	股利收入		--	--	45	--
7130	處分固定資產利益	二十	17,361	4	4	--
7140	處分投資利益	二及八	--	--	2,270	1
7150	存貨盤盈	二	--	--	5	--
7160	兌換利益		1,661	--	--	--
7210	租金收入	二十	1,912	--	1,803	--
7260	存貨跌價回升利益		--	--	12,314	3
7310	金融資產評價利益	二	--	--	37	--
7480	什項收入	二十	1,361	--	1,488	--
			22,906	4	18,731	4
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(6,920)	(1)	(7,355)	(2)
7521	採權益法認列之投資損失	二及七	(27,586)	(6)	(10,737)	(2)
7540	處分投資損失		(6)	--	--	--
7560	兌換損失	二	--	--	(1,478)	--
7630	減損損失		(10,634)	(2)	--	--
7640	金融資產評價損失		(293)	--	--	--
7880	什項支出		(28,470)	(5)	(12,411)	(2)
			(73,909)	(14)	(31,981)	(6)
7900	繼續營業單位稅前淨損		(62,294)	(13)	(53,532)	(10)
8110	所得稅利益	二及十八	32,768	7	8,685	1
9600	稅後淨損		($ 29,526)	(6)	($ 44,847)	(9)
9750	基本每股盈餘		稅前	稅後	稅前	稅後
	本期淨損	二及十九	($ 1.33)	($ 0.63)	($ 1.81)	($ 1.51)

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
現金流量表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
本期淨損	($ 29,526)	($ 44,847)
調整項目：		
折舊費用	7,363	10,113
備抵呆帳提列數	24,967	13,802
處分固定資產利益	(17,361)	(4)
處分長期投資利益	--	(2,175)
按權益法認列之投資損失	27,586	10,737
減損損失	10,634	--
被投資公司減資退回股款	--	3,000
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(迴轉)數	17,169	(12,314)
應付公司債未實現利息	--	(1,017)
提前贖回公司債利益	(863)	(278)
遞延貸項－聯屬公司間利益	119	39
遞延所得稅資產負債淨變動	(32,730)	(8,685)
資產及負債之淨變動		
應收票據	6,526	(4,086)
應收票據-關係人	28,759	(28,759)
應收帳款	26,907	(14,790)
應收帳款-關係人	21,462	32,336
其他應收款	(1,358)	4,462
其他應收款-關係人	(5,509)	1,650
存　貨	(14,425)	18,995
預付款項	9,970	(13,104)
其他流動資產	(58)	2,705
應付票據	(10,542)	9,457
應付帳款	(15,934)	(8,819)
應付費用	404	(3,630)
其他流動負債	5,026	(15,315)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	293	(37)
應計退休金負債	44	(356)
營業活動之淨現金流入(出)	58,923	(50,920)
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	(28,185)	(8,357)
購置固定資產價款	(1,249)	(4,213)
存出保證金減少(增加)	3,278	(444)
處分長期股權投資價款	--	5,863
處份固定資產價款	67,510	4,209
受限制資產增加	(6,746)	(9,614)
投資活動之淨現金流入(出)	40,212	(12,556)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(48,979)	(44,683)
償還長期借款	(45,910)	--
提前贖回應付公司債價款	(19,237)	(41,622)
其他應付款－關係人	4,929	--
現金增資	--	141,200
員工認購庫藏股	--	27,625
融資活動之淨現金流(出)入	(109,197)	82,520
本期現金及約當現金(減少)增加數	(10,062)	19,044
期初現金及約當現金餘額	40,951	21,907
期末現金及約當現金餘額	$ 30,889	$ 40,951
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 6,696	$ 7,187
本期支付所得稅	$ 114	$ 76
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	$ 3,527	$ 14,000
固定資產轉列存貨	$ --	$ 1,682
減資彌補虧損	$ 111,226	$ --

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
合併損益表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：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	97年度 金額	%	96年度 金額	%
4000	營業收入	二及十九	$ 557,273	103	$ 590,410	103
4170	減：銷貨退回及折讓		(17,437)	(3)	(14,480)	(3)
4100	營業收入淨額		539,836	100	575,930	100
5000	營業成本		(457,893)	(85)	(485,477)	(84)
5910	營業毛利		81,943	15	90,453	16
6000	營業費用					
6100	推銷費用		(79,829)	(15)	(64,707)	(11)
6200	管理費用		(57,268)	(10)	(74,420)	(13)
			(137,097)	(25)	(139,127)	(24)
6900	營業損失		(55,154)	(10)	(48,674)	(8)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		493	--	590	--
7122	股利收入		--	--	45	--
7140	處分投資利益	二	--	--	2,270	--
7130	處分固定資產利益	二及八	17,165	3	4	--
7210	租金收入	十九	1,912	--	1,623	--
7260	存貨跌價回升利益		--	--	12,979	2
7310	金融資產評價利益	二	--	--	37	--
7480	什項收入	十九	10,230	2	2,497	1
7160	兌換利益		2,205	1	--	--
			32,005	6	20,045	3
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		(7,338)	(1)	(8,249)	(1)
7520	處分投資損失		(6)	--	--	--
7530	處分固定資產損失	二及八	--	--	(148)	--
7560	兌換損失		--	--	(1,592)	--
1630	減損損失	二及七	(10,634)	(2)	--	--
7640	金融資產評價損失	二	(293)	--	--	--
7880	什項支出		(27,858)	(6)	(14,150)	(3)
			(46,129)	(9)	(24,139)	(4)
7900	稅前淨損		(69,278)	(13)	(52,768)	(9)
8110	所得稅利益	二及十七	32,768	6	8,597	1
9600	合併總損益		($ 36,510)	(7)	($ 44,171)	(8)
	歸屬於					
9601	母公司股東		($ 29,526)	(6)	($ 44,847)	(8)
9602	少數股權		(6,984)	(1)	676	--
			($ 36,510)	(7)	($ 44,171)	(8)
			稅前	稅後	稅前	稅後
9950	合併基本每股盈餘	二及十八	($ 1.48)	($ 0.78)	($ 1.78)	($ 1.49)

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
合併現金流量表
民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	97年度	96年度
營業活動之現金流量：		
本期淨損	($ 29,526)	($ 44,847)
少數股權淨(損)利	(6,984)	676
調整項目：		
折舊費用	9,029	10,758
各項攤提	1,120	1,881
備抵呆帳提列數	26,392	13,910
處分固定資產(利益)損失	(17,165)	144
報廢遞延資產損失	4,514	--
處分長期投資利益	--	(2,175)
減損損失	10,634	--
被投資公司減資退回股款	--	3,000
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(迴轉)數	18,087	(12,979)
應付公司債未實現利息	--	(1,017)
提前贖回公司債利益	(863)	(278)
遞延所得稅資產及負債	(32,730)	(8,685)
資產及負債之淨變動		
應收票據	9,176	2,809
應收票據-關係人	28,759	(28,759)
應收帳款	49,076	31,205
應收帳款-關係人	14,228	(14,274)
其他應收款	(589)	5,899
存　貨	(5,528)	20,062
預付款項	7,283	(9,286)
其他流動資產	(2,918)	2,700
應付票據	(10,542)	9,457
應付帳款	(26,520)	(11,533)
應付費用	2,092	(3,312)
其他流動負債	(185)	(15,864)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	293	(37)
應計退休金負債	44	(356)
營業活動之淨現金流入(出)	47,177	(50,901)
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(9,583)	(12,896)
無形資產增加	--	(613)
存出保證金減少(增加)	3,051	(2,916)
遞延費用增加	(40)	(28)
處分長期股權投資價款	--	5,863
處分固定資產價款	67,786	4,252
受限制資產增加	(6,746)	(9,614)
投資活動之淨現金流入(出)	54,468	(15,952)
融資活動之現金流量：		
短期借款減少	(64,115)	(29,547)
償還長期借款	(45,910)	--
提前贖回應付公司債	(19,237)	(41,622)
現金增資	--	141,200
員工認購庫藏股	--	27,625
融資活動之淨現金流(出)入	(129,262)	97,656
本期現金及約當現金(減少)增加數	(27,617)	30,803
匯率影響數	1,718	(567)
期初現金及約當現金餘額	68,559	38,323
期末現金及約當現金餘額	$ 42,660	$ 68,559
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	$ 7,329	$ 8,081
本期支付所得稅	$ 114	$ 131
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	$ 3,526	$ 14,000
固定資產轉列存貨	$ --	$ 1,682
減資彌補虧損	$ 111,226	$ --

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

恆業承印 (02)26014648 K180-166