



華泰電子股份有限公司

公開說明書

(90 年現金增資發行新股用)

- 一、公司名稱：華泰電子股份有限公司
- 二、本公開說明書編印的目的：增資發行新股
 - (一)發行新股資金來源：現金發行新股
 - (二)新股種類：甲種記名式特別股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)股數：150,000,000 股。
 - (四)金額：新台幣 1,500,000,000 元
 - (五)發行條件：
 - (六)
 - 1. 本次現金增資發行特別股 150,000,000 股，溢價發行每股為新台幣 11.50 元擬依公司法第 267 條之規定保留發行股數 15%計 22,500,000 股由本公司員工認購；其餘之 127,500,000 股由股東按認股基準日股東名簿所載持有股份比例優先認購，每仟股得認購 129.78 股，認購不足一股之畸零股由股東自行拼湊成整股，其放棄拼湊或拼湊後仍不足一股之畸零股，由董事長洽特定人以發行價格認購之。
 - 2. 本次現金增資拋棄認股或認股不足之股份授權董事長洽特定人認購之。
 - 3. 本次現金發行新股之權利義務為：請詳閱本公開說明書第 20 頁。
 - (七)公開承銷比率：不適用
 - (八)承銷及配售方式：不適用
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 81 頁。
- 四、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽章者依法負責。
- 六、財務報告若有不實，應由發行人及簽證會計師依法負責。

華泰電子股份有限公司 編製

中華民國九十年八月十日印刊

一、本次發行前實收資本之來源：

實收資本來源	金額	百分比
現金設立	11,000,000 元	0.11%
現金增資	1,845,452,500 元	18.58%
盈餘轉增資	4,264,852,296 元	42.94%
資本公積轉增資	2,872,189,074 元	28.92%
員工紅利轉增資	180,403,350 元	1.82%
轉換公司債轉增資	757,530,850 元	7.63%
合計	9,931,428,070 元	100.00%

二、公開說明分送計劃：

陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券暨期貨發展基金會、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券商業同業公會、各證券商、本公司及股務代理。

分送方式：依台灣證券交易所規定方式處理。

索取方法：請附回郵或至本公司股務室索取。

三、證券承銷商名稱、地址及電話：

名稱：元大京華證券股份有限公司

地址：台北市南京東路三段 225 號 14 樓

電話：(02)2717-7777

四、公司債保證機構之名稱、地址及電話：無

五、公司債受託機構之名稱、地址及電話：無

六、股票簽證機構

名稱：中國國際商業銀行信託部

地址：台北忠孝西路一段 6 號

電話：(02)311-8298

七、辦理股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 6F

電話：(02)2361-3033

八、信用評等機構之名稱、地址、電話：無

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址及電話：無

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話。

姓名：吳健源、蔡清典會計師

事務所：致遠會計師事務所

地址：高雄市中正三路 2 號 17 樓

電話：(07)238-0011

十一、發言人及代理發言人姓名、職稱及聯絡電話

發言人	代理發言人
姓名：陳阿美	李俊寬
職稱：管理處副總經理	財務處處長
電話：(07)361-3131	電話：(07)361-3131

十二、本公司網址：www.ose.com.tw

華泰電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：9,931 佰萬元		公司地址：高雄市楠梓加工出口區中三街 9 號		電話：(07) 361-3131																																					
設立日期：60 年 6 月 10 日		網址：http://www.ose.com.tw																																							
上市日期：83 年 4 月 20 日		公開發行日期 79 年 9 月 20 日		管理股票日期：無																																					
負責人：董事長-楊美瑩 總經理-李建良			發言人：(姓名) 陳阿美 (職稱) 管理處副總經理																																						
股票過戶機構：中國信託商業銀行代理部 地址：台北市重慶南路一段 83 號 6F 電話：(02) 2361-3033																																									
股票承銷機構：不適用																																									
最近年度簽證會計師：吳健源、蔡清典會計師 地址：高雄市中正三路 2 號 17 樓 電話：(07) 238-0011																																									
董事選任日期：90 年 6 月 任期：三年			監察人選任日期：90 年 6 月 任期：三年																																						
全體董事持股比例：28.28% (90 年 5 月 20 日)			全體監察人持股比例：0.89% (90 年 5 月 20 日)																																						
董事監察人及持股 10%以上股東及其持股比例：(90 年 5 月 20 日)																																									
<table><tr><td>職 稱</td><td>姓 名</td><td>持 股 比 例</td><td>職 稱</td><td>姓 名</td><td>持 股 比 例</td></tr><tr><td>董事長</td><td>楊美瑩</td><td>8.99%</td><td>董 事</td><td>劉登昆</td><td>0.13%</td></tr><tr><td>董 事</td><td>杜俊元</td><td>14.80%</td><td>董 事</td><td>李建良</td><td>0.17%</td></tr><tr><td>董 事</td><td>杜紹堯</td><td>2.54%</td><td>監察人</td><td>蔡惠美</td><td>0.48%</td></tr><tr><td>董 事</td><td>張趙蘋蘋</td><td>1.20%</td><td>監察人</td><td>顧小芬</td><td>0.41%</td></tr><tr><td>董 事</td><td>王陳光芬</td><td>0.45%</td><td colspan="3">(為亮勳企業(股)公司代表人)</td></tr></table>						職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例	董事長	楊美瑩	8.99%	董 事	劉登昆	0.13%	董 事	杜俊元	14.80%	董 事	李建良	0.17%	董 事	杜紹堯	2.54%	監察人	蔡惠美	0.48%	董 事	張趙蘋蘋	1.20%	監察人	顧小芬	0.41%	董 事	王陳光芬	0.45%	(為亮勳企業(股)公司代表人)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例																																				
董事長	楊美瑩	8.99%	董 事	劉登昆	0.13%																																				
董 事	杜俊元	14.80%	董 事	李建良	0.17%																																				
董 事	杜紹堯	2.54%	監察人	蔡惠美	0.48%																																				
董 事	張趙蘋蘋	1.20%	監察人	顧小芬	0.41%																																				
董 事	王陳光芬	0.45%	(為亮勳企業(股)公司代表人)																																						
工廠地址：高雄市楠梓加工出口區中三街 9 號 電話：(07) 361-3131																																									
主要產品：積體電路及零組件， 市場結構：內銷 26.67% 各種電子、電腦及通訊線路板， 外銷 73.33% 電腦及通訊產品之硬體、軟體、系統及其週邊設備。			參 閱 本 文 之 頁 次																																						
			第 40 頁																																						
本 (90) 年度預估		營業收入：15,412,419 仟元 稅前純益：(1,102,482)仟元 每股盈餘：(1.08)元	第 73 頁																																						
去 (89) 年度		營業收入：14,236,224 仟元 稅前純益：(715,839)仟元 每股盈餘：0.10 元	第 68 頁																																						
本次募集發行有價證券種類及金額：請參閱本公開說明書封面。																																									
發行條件：請參閱本公開說明書封面。																																									
募集資金用途及預計產生效益：請參閱本公開說明書第 81 頁說明																																									
本次公開說明書編印日期：90 年 8 月 10 日			刊印目的：申報增資發行新股用																																						
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略																																									

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概况

一、公司簡介

(一)設立日期.....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三)公司沿革.....	1

二、公司組織

(一)組織系統.....	3
(二)關係企業組織圖.....	6
(三)總經理、副總經理、財務、會計、內部稽核及各單位主管資料.....	7
(四)董事及監察人資料.....	8
(五)發起人.....	9
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	9

三、資本及股份

(一)股份種類.....	9
(二)股本形成經過.....	10
(三)最近股權分散情形.....	11
(四)最近三年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	15
(五)公司買回本公司股份情形.....	16

四、公司債(含海外公司債)發行情形 17

五、特別股發行情形 20

(一)凡已發行而尚未收回特別股及本次發行之特別股應揭露事項.....	20
(二)已發行附認股權特別股應揭露事項.....	21
(三)特別股已在證券交易所上市或在證券商營業處所買賣者，應列示最近三年度 及截至公開說明書刊印日止，該特別股之最高與最低市價.....	21
(四)發行未上市或為上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上市或上櫃原因、對 現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計劃.....	21

六、參與發行海外存託憑證之發行情形 21

七、員工認股權憑證發行情形 21

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容.....	22
(二)市場及產銷概況.....	23

	頁次
(三)最近三年度從業員工人數.....	40
(四)環保支出資訊.....	53
(五)勞資關係.....	54
二、固定資產及其他不動產 57	
(一)自有資產.....	59
(二)租賃資產.....	59
(三)重大資產買賣情形.....	59
(四)各生產工廠現況及最近三年度設備產能利用率.....	60
三、轉投資事業	
(一)轉投資事業概況.....	61
(二)綜合持股比例.....	64
(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀之影響.....	64
(四)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部份營業、研發成果轉移子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形.....	64
(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者.....	65
(六)轉投資比例超過實收資本百分之四十者.....	65
四、重要契約.....	65
五、營運概況其他必要補充說明事項.....	67
(一)訴訟或非訟事件.....	67
(二)公司董事、監察人、經理人及持股比例達 10%以上之大股東最近三年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	67
參、營業及資金運用計畫	
一、營業計畫	
(一)八十九年度營業報告書.....	68
(二)九十年年度營業計畫概要.....	71
(三)產銷計畫.....	73
(四)收支及盈餘預算.....	73
(五)處分或取得不動產或長期投資計畫.....	74
二、現金增資或發行公司債資金運用計劃分析.....	75
(一)前次計畫分析.....	75
(二)本次計畫分析.....	81

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表.....	89
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	90
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	91
(四)財務分析.....	92
(五)會計科目重大變動說明.....	94

二、財務報表應記載事項

(一)最近兩年度財務報表.....	97
(二)經會計師核閱之財務預測.....	97
(三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	97
(四)發行人申報募集及發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露.....	97
(五)列示最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數(含歷次修正日期、修正數及修正原因)與實際達成數差異原因.....	98

三、財務概況其他重要應記載事項

(一)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸予他人情形.....	102
(二)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之相關內容.....	103
(三)財務狀況及經營結果之檢討與分析.....	105
(四)匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施.....	107
(五)依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 18 條應揭露發行價格之訂定方式與說明次年度股利發放計劃之可行性.....	107
(六)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者應揭露資訊.....	108
(七)期後事項.....	108
(八)其他.....	108

四、合併發行新股應記載事項..... 108

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況.....	109
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	109
三、證券承銷商評估總結意見.....	109
四、律師法律意見書.....	109
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	109

六、前次募集發行有價證券於申報生效(申請核准)時經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形.....	109
七、本次募集發行有價證券於申報生效(申請核准)時經財政部證期會通知應補充揭露之事項.....	110
八、最近五年度辦理募集與發行有價證券案件及委託證券承銷商辦理情形....	110
九、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形.....	110
十、子公司不參與認購本次現金增資新股或轉換公司債之承諾書.....	110
十一、其他必要補充說明事項.....	110

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

(一)最近兩年度股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文.....	111
(二)取得或處分資產處理程序.....	111
(三)背書保證辦法.....	111
(四)資金貸與他人作業程序.....	111
(五)衍生性商品交易處理程序.....	111
(六)其他依證期會規定應記載之程序或辦法.....	111

二、公司章程及有關法規

(一)公司章程.....	111
(二)有關法規.....	111

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)公司設立登記日期：中華民國六十年六月十日

(二)公司及工廠地址：高雄市楠梓加工出口區中三街9號

(三)公司及工廠電話：(07)361-3131~9

(四)公司沿革：

本公司係歸國學人杜俊元博士結合國內有名望人士集資創建。截至八十九年底止，本公司擁有員工約六千四百多人，總資產約三百二十億元。

本公司詳細記事如下：

06/1971 華泰電子正式成立，董事長洪敏弘先生；總經理杜俊元先生，實收資本額為新台幣 11,000,000 元整。

03/1990 成品事業中心新廠房完成，正式加入生產。

01/1992 改選董監事由楊美瑤當選董事長。

05/1992 半導體事業中心通過 ISO9002 品質認證。

04/1993 杜俊元先生請辭總經理，董事會通過李建良先生接任總經理。

04/1993 成品事業中心通過 ISO9002 品質認證。

04/1994 公司發行普通股，4 月 20 日以第一類股在台灣證券交易所正式掛牌買賣。

07/1994 與英代爾（INTEL）簽訂膠帶封裝技術（TCP）移轉合約。

01/1996 改選董監事，董事新增 2 人為 7 人，監察人新增 1 人為 2 人。

07/1997 BGA 新產品正式進入大量生產。

06/1998 成品事業中心通過 ISO14001 認證。

10/1998 半導體事業中心通過 ISO14001 認證。

10/1998 成品事業中心榮獲國際主要專業電子製造服務期刊 Circuits Assembly 和 Technology Forecasters, Inc. 市場研究公司所舉辦之全球 Service Excellence Awards 榮獲「最值得信賴」及「最快速回應」獎，為亞洲唯一得獎廠商。

03/1999 成品事業中心投資設立北美海外結盟製造基地 Sparqtron Corporation。

04/1999 企業資源規劃系統（ERP：SAP/R3）及 MES（製造執行系統）上線。

04/1999 半導體事業中心收購北美封裝大廠-IPAC，將生產觸角延伸至北美。

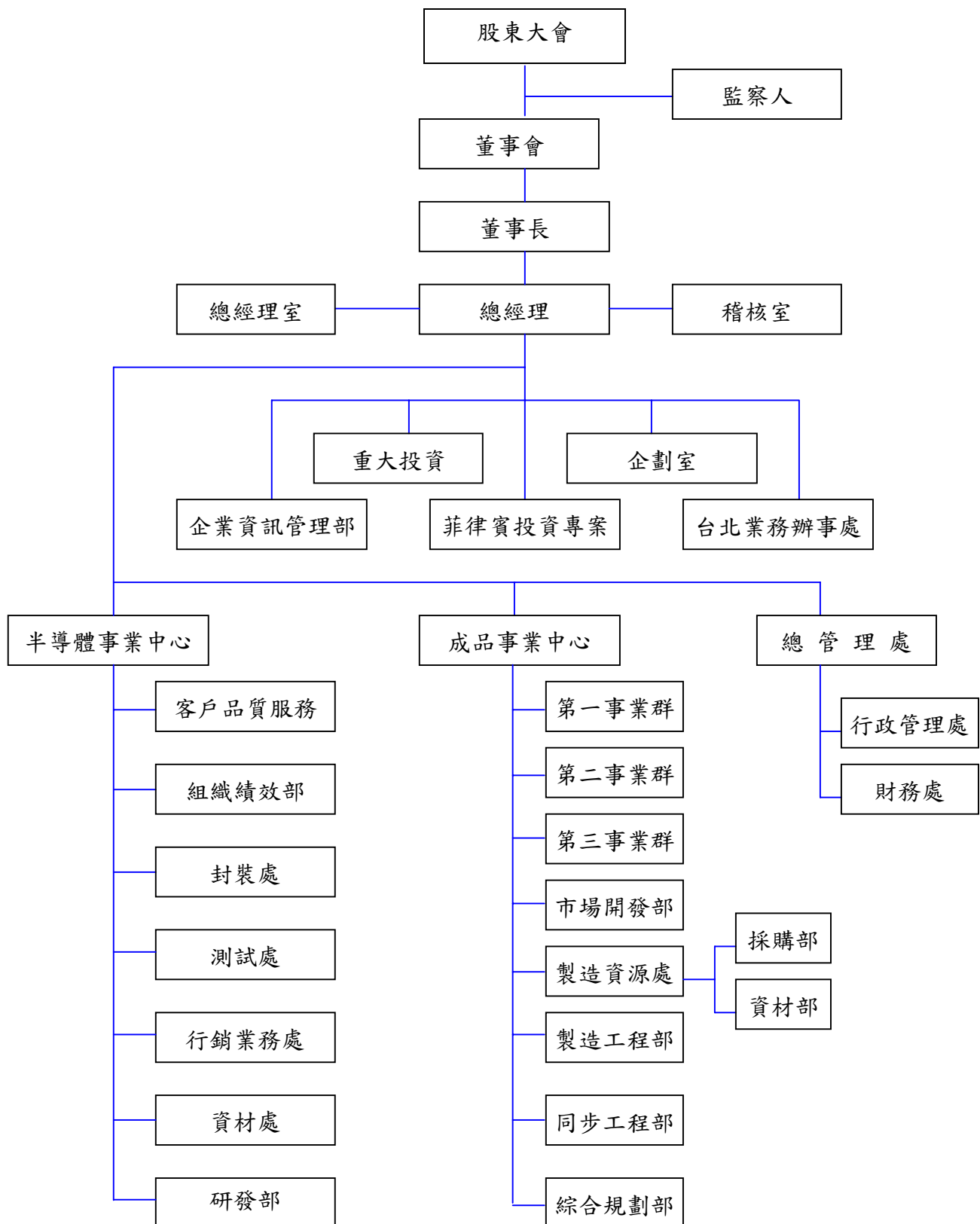
06/1999 新企業識別體系正式使用。

- 07/1999 現金增資 3,400,000,000 元，每股以新台幣 34 元溢價發行，累積實收資本額 8,105,324,070 元。
- 09/1999 菲律賓子公司（OSE Philippines）正式開始營運。
- 09/1999 完成因應公元 2000 年電腦年序危機資訊系統、非資訊系統、供應鏈管理與相關應變、備援計畫。
- 03/2000 成品事業中心榮獲國際主要專業電子製造服務期刊 Circuits Assembly 和 Technology Forecasters, Inc. 市場研究公司所舉辦之全球 Service Excellence Awards for EMS 獲頒「最佳製造品質獎」及海外子公司 Sparqtron Corporation 獲頒「最快速回應獎」，為亞洲唯一得獎廠商。
- 05/2000 測試大樓動土興建。
- 06/2000 企業總部大樓完工。
- 07/2000 半導體事業中心、成品事業中心進駐企業總部大樓生產。
- 03/2001 總管理處進駐企業總部大樓辦公。
- 03/2001 成品事業中心榮獲國際主要專業電子製造服務期刊 Circuits Assembly 和 Technology Forecasters, Inc. 市場研究公司所舉辦之全球 Service Excellence Awards for EMS 獲頒「最佳製造品質獎」、「最快速回應獎」與「最準時交期獎」。
- 美國子公司 Sparqtron Corporation 獲頒「最佳製造品質獎」、「最快速回應獎」、「最準時交期獎」及「最佳價格與服務價值」4 項大獎。

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

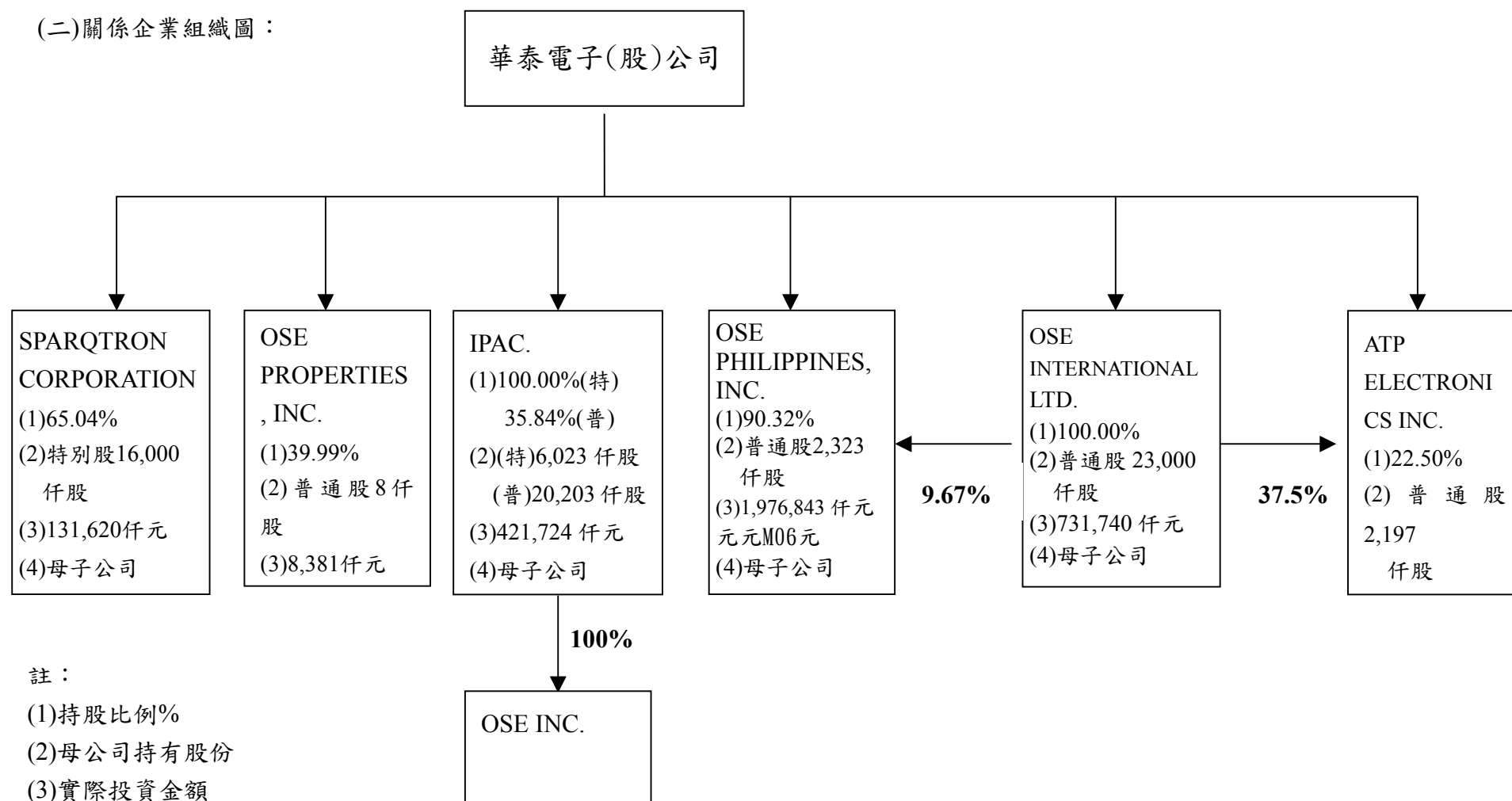


2.各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 務
稽 核 室	綜理公司管理制度之設計與推動，制度與專案推行成效之追蹤與稽核。
企業資訊管理部	負責公司資訊作業及電腦軟體、硬體之維護與整體規劃，研究發展。
行 政 管 理 處	負責全公司之人事、總務、安全衛生、交通運輸、勞工法令等事宜。
財 務 處	綜理公司財務、會計、成本、股務等事宜。
第 一 事 業 群	電腦主機板、Memory module，TFT LCD 之 PCBA 等產品之產能規劃、客戶訂單服務、技術改善、製造規範督導、製程管制、品保檢驗。
第 二 事 業 群	衛星定位器、晶圓設備控制器、商業/工業/醫療用顯示器控制板、交通號誌控制板、及其他工業用產品控制板、區域網路等產品之產能規劃、客戶訂單服務、技術改善、製造規範督導、製程管制、品保檢驗。
第 三 事 業 群	筆記型電腦、掃描器、Mini notebook 主機板、名片型介面卡、外接式 Fax modem 等產品之產能規劃、客戶訂單服務、技術改善、製造規範督導、製程管制、品保檢驗。
市 場 開 發 部	1.引進策略性新客戶。 2.整合性行銷傳播。 3.目標產品之市場研究。
製 造 資 源 處	1.資材部：綜理公司物料需求計劃、庫房倉儲及供應管理、帳務管理、IQC 及供應商管理、成品出貨等。 2.採購部：綜理公司原、物料之採購，市場供料之調查。
製 造 工 程 部	1.製程研發部：綜理公司生產自動化、製程技術研究發展事宜。 2.SMD 之組裝及技術製程。
同 步 工 程 部	1.對外協同客戶縮短產品研發時間，對內加快產品導入時程 2.機構模具設計/包裝方式設計,ATE/ICT 程式&治具設計 PCB Layout
綜 合 規 劃 部	綜理系統稽核、製程統計、量測校驗、教育訓練、ISO 品質系統規劃及文件管制。
客戶品質服務處	綜理公司產品品質之提升及品質管制之執行，並針對生產技術及工程技術之研究發展事宜。
組 織 績 效 部	綜理公司生產線相關制度訂定，機器設備經濟效益評估、生產力評估及廠房規劃等事宜。

部 門	主 要 職 務
封 裝 處	綜理積體電路生產製造及 BGA 產品生產製造有關之各項事宜。
測 試 處	綜理測試程式、生產及工程技術的事宜。
行 銷 業 務 處	綜理開發新客戶、市場情報收集掌握、客戶往來通訊之處理、生產管制、統籌客戶技術規範確認及 BOM 等事宜。
資 材 處	綜理公司原物料、成品倉儲、材料控制、物料需求規劃及設備購入等業務。
研 發 部	協助廠內工程技術之處理及自動化工程研發。

(二)關係企業組織圖：



90 年 5 月 20 日

(三)總經理、副總經理、財務、會計、內部稽核單位及各單位主管資料：

職 稱	姓 名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女 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 係之總經理、副總經理		
			股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總 經 理	李建良	82.04.19	1,680,120	0.17%	—	—	龍華工專機械科畢業 昱鼎企業經理	OSEP 董事長	—	—	—
半導體事業 中心副總	謝文樂	89.08.14	211,906	0.02%	—	—	正修工專機械工程科 畢業	—	—	—	—
半導體事業 中心處長	吳嘉民	80.08.01	265,843	0.03%	—	—	淡江大學物理系畢業	—	—	—	—
成品事業 中心副總	杜紹堯	87.03.01	25,202,428	2.54%	302,702	0.03%	卡內基美隆大學工業 管理碩士	—	—	—	—
成品事業 中心處長	傅偉芳	87.03.01	225,579	0.02%	—	—	遠東工專機械科畢業	—	—	—	—
成品事業 中心處長	劉子明	82.08.01	60,508	0.006%	—	—	勤益工專電子科畢業	—	—	—	—
總管理處 副總	陳阿美	87.03.01	593,049	0.06%	347,974	0.04%	成功大學會計系畢業	—	—	—	—
稽核經理	張淑嫻	80.07.01	581,137	0.06%	—	—	靜宜大學會計組 商學系	—	—	—	—
財務處處長	李俊寬	87.08.13	56,285	0.006%	—	—	中興大學管理碩士 企業管理	OSEI 董事長	—	—	—

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

90年5月20日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		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其他主管、董事或監察人		
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	楊美瑤	87.05.22	3年	40,957,985	9.64%	89,283,007	8.99%	146,979,531	14.80%	中興大學會計系畢業 池上國中教師	矽統科技公司董事	董事	杜俊元 杜紹堯	夫妻 母子
董事	杜俊元	87.05.22	3年	75,296,318	17.72%	146,979,531	14.80%	89,283,007	8.99%	美國史丹福大學博士，台大教授	矽統科技公司董事長	董事長	楊美瑤 杜紹堯	夫妻 父子
董事	杜紹堯	87.05.22	3年	11,508,887	2.71%	25,202,428	2.54%	302,702	0.03%	卡內基美隆大學工業管理碩士	—	董事長 董事 經理	楊美瑤 杜俊元 龔書齡	母子 父子 夫妻
董事	張趙蘋蘋	87.05.22	3年	6,895,909	1.62%	11,962,235	1.20%	—	—	銘傳商專畢業	共濟企業公司董事長	—	—	—
董事	王陳光芬	87.05.22	3年	2,181,047	0.51%	4,497,894	0.45%	4,083,827	0.41%	日本聖心女子大學外文系畢業	捷亞公司總經理	—	—	—
董事	李建良	87.05.22	3年	42,825	0.01%	1,680,120	0.17%	—	—	龍華工專機械科畢業 昱鼎企業經理	—	—	—	—
董事	劉登昆	87.05.22	3年	727,025	0.17%	1,284,871	0.13%	1,701,745	0.17%	台大工學院機械系畢業	—	—	—	—
監察人	蔡惠美 (註一)	87.05.22	3年	2,195,000	0.52%	4,784,809	0.48%	—	—	成功大學附設二專	—	—	—	—
監察人	顧小芬	87.05.22	3年	1,845,562	0.43%	4,023,079	0.41%	—	—	交通大學畢業	矽統科技公司董事	—	—	—

(註一)為亮勳企業有限公司代表人

2.本公司法人之主要股東

90年5月20日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
亮勳企業有限公司	黃啟川、侯彩鳳、黃亮勳、黃香菽、黃亮軒

(五)發起人：略

(六)董事、監察人、總經理及副總經理酬勞：

最近會計年度(八十九年度)支付董事、監察人、總經理及副總經理車馬費、酬勞等明細如下：

單位：新台幣仟元

職 稱	兼 任 其 他 職 務 職 稱	姓 名	八十九年度支付		其 他 酬 勞	
			董、監 事酬勞	薪資及獎 金總額	性 質	購入成本
董 事 長		楊美瑳	3,546		豐田汽車	1,240
董 事		張趙蘋蘋	1,022			
董 事	FP 廠副總經理	杜紹堯	1,022	3,108		
董 事		王陳光芬	1,022			
董 事		杜俊元	1,022			
董 事		劉登昆	1,022			
董 事	總經理	李建良	1,022	6,220	凱迪拉克 汽車	2,460
監 察 人		為亮勳企業有 限公司代表 人：蔡惠美	1,022			
監 察 人		顧小芬	1,022			
總管理處 副總經理		陳阿美	—	3,572		
IC 廠副總 經 理		謝文樂		2,834		

三、資本及股份

(一)股份種類

股 份 種 類	核定股本(含轉換公司債可轉換股份數額)					備 註
	已 發 行 股 份			未發行股份	合 計	
	已上(櫃)	未上(櫃)	合 計			
記名式普通股	993,142,807		993,142,807	406,857,193	1,400,000,000	

(二)股本形成經過

年/月	每股面額 (元)	核定股本		實收股本		備 股 本 來 源	註 以現金以外之財產抵充股款者 其 他	
		股 數 (仟股)	金 額 (仟 元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟 元)			
85 年 4 月	10	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資 353,213 仟元	無	無
85 年 6 月	10	420,000	4,200,000	261,325	2,613,250	盈餘轉增資 376,000 仟元，資本公積轉增資 224,000 仟元	無	無
86 年 4 月	10	420,000	4,200,000	270,949	2,709,487	可轉換公司債轉換為普通股 96,237 仟元	無	註 1
86 年 6 月	10	526,000	5,260,000	375,899	3,758,987	盈餘轉增資 593,378 仟元， 資本公積轉增資 436,227 仟元	無	無
86 年 7 月	10	526,000	5,260,000	407,987	4,079,867	可轉換公司債轉換為普通股 320,880 仟元	無	無
87 年 6 月	10	1,000,000	10,000,000	586,876	5,868,671	盈餘轉增資 943,387 仟元， 資本公積轉增資 650,172 仟元	無	註 2
88 年 7 月	10	1,000,000	10,000,000	710,532	7,105,324	盈餘轉增資 586,867 仟元， 資本公積轉增資 586,867 仟元 可轉換公司債轉換為普通股 10,104 仟元 員工紅利轉增資 52,815 仟元	無	註 3
88 年 10 月	10	1,000,000	10,000,000	810,532	8,105,324	現金增資 1,000,000 仟元	無	註 3
89 年 8 月	10	1,400,000	14,000,000	993,143	9,931,428	盈餘轉增資 777,828 仟元， 資本公積轉增資 818,767 仟元 可轉換公司債轉換為普通股 160,684 仟元 員工紅利轉增資 68,825 仟元	無	註 4

註 1：85 年 4 月現金增資：普通股 353,213 仟元。本次增資經經濟部加工出口區管理處 84.11.04(84)資字第 009997 號函核准及財政部證券暨期貨管理委員會 85.01.18(85)台財證(一)第 66998 號函核准。

註 2：87 年 7 月盈餘轉增資 1,619,178 仟元；本次增資經經濟部加工出口區管理處 87.06.08 經加處(87)三資字第 005034 號函核准及財政部證券暨期貨管理委員會 87.06.05(87)台財證(一)第 49254 號函核准。

註 3：88 年 7 月盈餘轉增資 1,226,549 仟元；本次增資經經濟部加工出口區管理處 88.06.01 經加處(88)三資字第 005493 號函核准及財政部證券暨期貨管理委員會 88.06.04(88)台財證(一)第 52404 號函核准。本次現金增資經經濟部加工出口區管理處 88.06.24 經加處(88)三資字第 006430 號函核准及財政部證券暨期貨管理委員會 88.07.15(88)台財證(一)第 62488 號函及 88.07.29(88)台財證(一)第 71836 號函核准。

註 4：89 年 6 月盈餘轉增資 1,665,420 仟元；本次增資經經濟部加工出口區管理處 89.06.29 經加處(89)三資字第 006195 號函核准及財政部證券暨期貨管理委員會 89.07.11(89)台財證(一)第 59754 號函核准。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構：

90 年 5 月 20 日

股東結構 數量	政 府 機 構	金 融 機 構	其 他 法 人	外 國 機 構 及 外 國 人	個 人	庫 藏 股 票	合 計
人 數	0	6	129	42	106,153	1	106,331
持有股數	0	36,015,488	34,870,049	52,064,041	859,448,229	10,745,000	993,142,807
持股比率	0.00%	3.63%	3.51%	5.24%	86.54%	1.08%	100.00%

2.股權分散情形：

90 年 05 月 20 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持有比率%
100,001~1,000,999	29,154	11,731,805	1.18%
111,000~1,005,000	53,028	123,484,615	12.43%
115,001~1,010,000	12,643	93,484,228	9.41%
110,001~1,015,000	4,611	56,525,410	5.69%
115,001~1,020,000	2,217	40,023,346	4.03%
120,001~1,030,000	1,996	49,552,486	4.99%
130,001~1,040,000	809	28,309,758	2.85%
140,001~1,050,000	546	25,080,377	2.53%
150,001~1,100,000	846	59,328,219	5.97%
100,001~1,200,000	282	40,049,074	4.03%
200,001~1,400,000	110	30,258,366	3.05%
400,001~1,600,000	37	18,863,685	1.90%
600,001~1,800,000	12	8,710,656	0.88%
800,001~1,000,000	3	2,747,143	0.28%
1,000,001 股以上	37	404,993,639	40.78%
合計	106,331	993,142,807	100.00%

3.主要股東名單：

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例%
杜俊元	146,979,531	14.80%
楊美瑳	89,283,007	8.99%
郵政儲金匯業局	32,877,060	3.31%
杜紹堯	25,202,428	2.54%
大通託管美國世紀國際探索基金	15,897,000	1.60%
張趙蘋蘋	11,962,235	1.20%
國家金融安定基金管理委員會	9,000,000	0.91%
亮勳企業有限公司	4,784,809	0.48%
王陳光芬	4,497,894	0.45%
王傳芳	4,083,827	0.41%

註：持有股份達百分之五以上或股權比例占前十名股東

4.最近三年及當年度董事、監察人及持股比例達百分之十以上股東放棄現金增資認股情形

職 稱 身 份	姓 名	88 年度	
		可認股數	實認股數
董 事 長	楊美瑳	7,133,140	7,133,140
董 事	杜紹堯	2,006,607	2,006,607
董 事	王陳光芬	375,412	285,412
董事兼總經理	李建良	128,290	178,344
董 事	張趙蘋蘋	1,108,396	528,396
董 事	杜俊元	13,045,497	9,400,000
董 事	劉登昆	126,616	46,616
監 察 人	亮勳企業有限公司代表人：蔡惠美	382,275	382,275
監 察 人	顧小芬	321,418	321,418
監 察 人	漢茂創業投資股份有限公司(卸任)	19	0

備註：本公司 89 年度及 87 年度未辦理現金增資。

董事、監察人及持股比例達百分之十以上股東放棄現金增資股洽關係人認購表

日期(註)	認購人姓名	與公司董事監察人持股比例百分之十以上股東之關係	認購股數	價格
88 年度	張 桐 聲	與董事張趙蘋蘋為母子關係	200,000	34
88 年度	張 崢	與董事張趙蘋蘋為母女關係	200,000	34
88 年度	劉 康	與董事劉登昆為父子關係	80,000	34

註：係填列公司現金增資年度

5.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上之股東股權轉移及股權質押變動情形：

單位：股

職稱	姓名	87.1.1 持有股數	87 年度		88 年度		89 年度		90.1.1~90.5.20		90.5.20
			持有股數 增(減)數	質設股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質設股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質設股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質設股數 增(減)數	持有股 數
董事長	楊美瑤	40,957,985	15,359,244	9,800,000 (8,331,000)	18,396,585	3,800,000	14,569,193	42,990,000 (41,990,000)		(28,565,000)	89,283,007
董事	杜紹堯	11,508,887	4,330,366		5,178,317		4,184,858				25,202,428
董事	王陳光芬	2,181,047	817,892		878,199 (54,000)		743,756 (9,000)		(60,000)		4,497,894
董事兼 總經理	李建良	312,825	57,837 (270,000)		1,293,133 (80,000)		466,325 (100,000)	1,388,000 (1,388,000)			1,680,120
董事	張趙蘋蘋	7,353,909	2,537,215 (697,000)		2,286,420 (804,000)		2,028,691 (273,000)		(470,000)		11,962,235
董事	杜俊元	75,966,318	28,089,869 (1,060,000)	36,588,000 (3,150,000)	29,999,237 (10,000,000)	4,195,000	23,984,107	41,071,000 (59,081,000)		2,500,000 (89,385,000)	146,979,531
董事	劉登昆	772,025	272,634 (45,000)		246,547 (72,000)		209,665 (99,000)				1,284,871
監察人	亮勳企業有限公司 代表人:蔡惠美	2,195,120	823,125 (120)		985,900	1,203,000	780,784	1,385,625			4,784,809
監察人	顧小芬	1,845,562 (87.5.22 股數)	692,085		828,947		656,485				4,023,079
監察人 (87.5 卸任)	漢茂創業股資股份 有限公司	956,474									

註 1：上述股權移轉或股權質押之相對人均非關係人。

(四)最近三年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度			87 年	88 年	89 年	截至 90 年 3 月 31 日止
每股市價	最高		100.50	67.50	63.50	16.50
	最低		27.10	28.90	7.25	8.70
	平均		53.39	42.95	38.23	13.50
每股淨值	分配前		14.86	16.19	14.28	14.24
	分配後(註一)		14.85	13.21	尚未分配	—
每股盈餘	加權平均股數	追溯調整前	629,288,723	732,841,805	992,673,930	983,415,952
		追溯調整後	755,146,468	883,121,736	992,673,930	983,415,952
	每股盈餘	追溯調整前	1.41	1.43	0.10	0.03
		追溯調整後	1.175	1.19	0.10	—
每股股利	現金股利		—	—	—	—
	無償配股	盈餘配股	1.00	0.95	0	—
		資本公積配股	1.00	1.00	1.00	—
	累積未付股利		—	—	—	—
投資報酬分析	本益比(註二)		37.87	30.03	382.30	—
	本利比(註三)		—	—	—	—
	現金股利殖利率(註四)		—	—	—	—

最近三個月股價變動情形：

(1)股價變化趨勢

本公司最近三個月(3-5月)普通股平均收盤股價各為 13.63 元、15.96 元及 13.12 元，普通股價格振幅(最高價減去最低價)各為 4.7 元、3.8 元及 3.7 元，振幅佔平均收盤價之比例各為 34.48%、23.81%及 28.20%。

(2)平均漲跌幅及加權股價指數比較

本公司最近三個月平均收盤價平均漲幅為-1.18%，而最近三個月加權股價平均收盤指數為 5,797.92、5,381.67 及 5,157.19，其平均漲幅為-4.22%，就平均漲跌幅之比較，本公司股價與整體加權股價指數之變動幅度相當且變動趨勢相符合，尚無異常之處。

未來三年度股利政策：

(一)股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之：

- 1.處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- 2.提存百分之十為法定盈餘公積。
- 3.依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：
 - (1)甲種特別股按發行價格以年利率 5.6%計算之股息。
 - (2)董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
 - (3)員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。
 - (4)其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

註一、係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註二、本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

註三、本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

註四、現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

(五)公司買回本公司股份情形

90 年 6 月 19 日

買 回 期 次	第 1 次買回
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	89/11/15 – 90/01/03
買回區間價格	新台幣 9.17 – 23.10 元
已買回股份種類及數量	普通股 10,745,000 股
已買回股份金額	新台幣 96,931,100 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	—
累積持有本公司股份數量	10,745,000 股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	1.08%

四、公司債(含海外公司債)發行情形

(一)凡已發行而尚未償還之公司債及本次新發行之公司債

1.已發行而未償還之公司債：

(1)第二次公司債發行情形

公 司 債 種 類		第 二 次 無 擔 保 可 轉 換 公 司 債
發行日期		民國 87 年 2 月 26 日
面額		美金 10,000 元
發行及交易地點		盧森堡
發行價格		依面額十足發行
總額		民國 87 年 2 月 26 日發行美金 97,750 仟元
利率		稅後年息 1.5%，每年付息一次
期限		民國 87 年 2 月 26 日至民國 92 年 2 月 26 日
保證機構		無
受託人		紐約銀行
承銷機構		Salomon Brothers International Limited、中華開發工業銀行
簽證律師		盛信美國律師行
簽證會計師		致遠會計師事務所
償還方法		除轉換者、請求行使賣回權者或本公司行使贖回權者外，到期時按債券面額一以以現金償還
未償還金額		美金 4,750 仟元(截至 90 年 03 月 31 日止)
贖回或提前清償之條款		請參閱發行及轉換條件摘要
限制條款		與一般歐洲美元債券條款相同，包括(但不限制於)反面承諾條款及連帶違約條款。亦即本公司債為無擔保債券，惟發行之後遇本公司發行其他有擔保轉換公司債時，本公司亦將應比照有擔保轉換公司債設定同順位之擔保物權。
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附 其 它 權 利	已轉換(交換)普通股海外存託憑證或其他有價證券之金額	美金 20,140,000 元 (註一)
	發行及轉換(交換或認購)辦法	請參閱發行及轉換條件摘要
交換標的委託保管機構名稱		無

註一：本公司截至 90 年 5 月 31 日止已贖回美金 72,860,000 元。

發行及轉換條件摘要

付息日	每年 2 月 26 日
發行人贖回辦法	本公司發行滿二年後，如： (一)本公司普通股在臺灣證券交易所連續 30 個營業日之平均美金等值收盤價(依當時匯率計算)高於當時美金等值轉換價格(依定價日決定之匯率計算)之 140%；或 (二)公司債本金逾百分之九十，業經轉換、贖回或買賣及註銷，則本公司得以公司債發行條件中定義之提前贖回價格或以本金贖回公司債(全數或每張債券面額之整倍數)，以美金計價之。
債權人賣回辦法	債券投資人賣回辦法：債券投資人得於公司債發行滿三年時要求本公司將債券贖回，其贖回價格暫定為定價日決定之三年美國政府公債殖利率加上 1.25%，相當於 6.75%。
轉換期間	債券投資人得於本公司債發行滿三十日起，除本公司普通股及權利證書依法停止過戶期間外，得隨時向本公司請求依公司債發行條件轉換為權利證書。
請求轉換程序	債權人於請求轉換時，應備妥「轉換請求書」，並檢同債券向中華民國境外之轉換代理人提出，於提出之次一營業日即生轉換之效力。本公司應將其登載於股東名簿，並五日內發給權利證書。
轉換溢價及調整方式	1.轉換價格：新台幣 37.20 元。 (原始轉換價格 96.58 元，87 年除權後為 69.90 元，88 年除權及現金增資後為 44.70 元，89 年除權後為 37.20 元) 2.本公司債發行後，發行公司現金增資或無償配股時，發行公司得依契約訂定計算公式調整之。(註)
轉換年度債息與股利之歸屬	1.本公司債一經請求轉換即應無權請求前一次債息基準日之次日起至請求轉換日之債息。 2.權利證書之權利義務與普通股相同，但對於登載於股東名簿之權利證書持有人若有人未能獲得參加認股或配股權，本公司於調整轉換價格時，將按轉換價格調整之差異補發權利證書。

註 1：華泰辦理現金增資並給予原股東認購新股之權利，且新股認購價格低於受託契約定義之當時市價，則轉換價格應依下列公式調整之：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×F

華泰於原股東認股基準日營業+華泰此次現金增資所收股款總額

$$F = \frac{\text{結束時之已發行股份數額} \times \text{每股市價(依受託契約定義之)}}{\text{華泰於原股東認股基準日營業} + \text{華泰因現金增資發行之新股股數}}$$

結束時之已發行股份數額

註 2：華泰辦理無償配股，包括盈餘或資本公積轉增資發放股利，則轉換價格應依下列公式調整之：

調整後轉換價格=調整前轉換價格×F

$$F = \frac{\text{無償配股除權基準日營業結束時華泰之已發行股份數額}}{\text{無償配股除權基準日營業結 + 本次無償配股之數額}} \\ \text{束時華泰之已發行股份數額}$$

2.本次新發行之轉換公司債：無

(二)一年內到期之公司債：無

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其它有價證券之轉換公司債者，應分別列示每一轉換公司債之發行日期、發行時之轉換價格暨履行轉換義務方式、最近三年度及截至公開說明書刊印日止之最高與最低市價及轉換價格

單位：新台幣元

公 司 債 種 類		第 二 次 無 擔 保 海 外 可 轉 換 公 司 債	
項 目	年 度	89 年	截至 90 年 3 月 31
	最高	129.08	116.63
轉換公司債市價	最低	107.63	116.20
	平均	118.51	116.48
轉換價格		37.20	37.20
發行日期及發行時轉換價格		(民國 87 年 2 月 26 日) 96.58	
履行轉換義務方式		債權人於請求轉換時，應備妥「轉換請求書」，並檢同債券向中華民國境外之轉換代理人提出，於提出之次一營業日即生轉換之效力。本公司應將其登載於股東名簿，並五日內發給權利證書。	

(四)已發行交換公司債者，應分別列示每一交換公司債之發行日期、交換標的暨發行時之交換價格、最近三年度暨截至公開說明書刊印日止之最高與最低市價、交換價格及公司持有交換標的數量：無

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通公司債者，應揭露預定發行總額、已發行總額及總括申報餘額等之相關資訊：無

(六)已發行附認股權公司債者，應揭露事項：無

五、特別股發行情形：

(一)已發行而尚未收回之特別股：無。

(二)本次新發行之特別股詳細資料及依公司法第 157 條規定之事項

發行日期 項目			90 年 8 月 日
面 額			新 台 幣 壹 拾 元
發 行 價 格			新 台 幣 壹 拾 壹 元 伍 角
股 數			壹 億 伍 仟 萬 股
總 額			新 台 幣 拾 柒 億 貳 仟 伍 佰 萬 元 整
權利義務事項	股息及紅利之分派		年息百分之五.六
	剩 餘 財 產 之 分 派		優先於普通股
	表 決 權 之 行 使		無表決權
	其 他		同普通股，具現金增資認股權及被選舉權
發行條件對特別股股東權益影響			詳見第 21 頁
對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響			詳見第 21 頁
未 收 回 餘 額			無
收 回 條 款			無
每股市價	87 年	最 高	—
		最 低	—
		平 均	—
	88 年	最 高	—
		最 低	—
		平 均	—
	89 年	最 高	—
		最 低	—
		平 均	—
	當年度截至 90 年 6 月 29 日	最 高	—
		最 低	—
		平 均	—

附 轉 換 權 利	已轉換股份金額	無
	發行及轉換辦法	三年期滿時將由公司一次轉換為普通股

(三)已發行附認股權特別股者：無。

(四)特別股已在證券交易所上市或證券商營業處所買賣者：無。

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

1.發行目的

為因應未來之資金需求，擬藉由發行特別股籌資償還借款，改善財務結構，以提高自有資本比率，強化財務結構，減少借款或發行短期票券之利息負擔。

2.不擬上市或上櫃原因

本公司本次發行之特別股將擬不向台灣證券交易所或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上市或上櫃，主要係考量本次發行之特別股係以收取固定報酬之投資人為對象，並以長期持有為目的，且發行期滿將以 1:1 比率轉換為普通股，因此不擬將本次特別股上市或上櫃買賣。

3.對現有股東及潛在投資人權益之影響

本次特別股之發行除依公司法第二六七條第一項規定保留 15%由本公司員工認購外，其餘 85%股份由原股東按照除權基準日股東名簿記載持有股份比例優先認購，其投資目的係以收取固定報酬為主，發行期滿三年以 1:1 比率轉換為普通股，因不擬上市或上櫃，故不致影響原股東之權益。由於不上市或上櫃買賣將使本次特別股之流動性降低，惟依其投資者收取固定報酬之特質，流動性降低應不致對其潛在投資人產生不利之影響。

4.未來有無申請上市或上櫃計劃

由於本次特別股之發行係為償還借款、改善財務結構以因應公司營收成長之資金需求，且其投資者以長期持有、領取固定收益者為主，故不擬向台灣證券交易所或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請上市或上櫃，惟本公司將於三年期滿以 1：1 比率轉換相同股數之普通股時申請上市或上櫃。

六、參與發行海外存託憑證情形：無

七、員工認股權憑證發行情形：無

貳、營運概況

一、公司之經營：

(一)業務內容：

1.業務範圍

(1)主要內容

- ①積體電路及各種半導體零組件。
- ②各種電子、電腦及通訊線路板。
- ③電腦及通訊產品之軟體、硬體、系統及周邊設備。
- ④前各項產品研究發展、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。
- ⑤一般進出口貿易業務(許可業務除外)。

(2)公司最近三年主要產品及營業比重：

單位：%

產 品 別	87 年度	88 年度	89 年度
陶 瓷 積 體 電 路	0.08	—	—
塑 膠 積 體 電 路	57.35	60.22	54.06
系 統 產 品	13.05	9.81	11.39
通 訊 產 品	4.06	12.29	11.93
電 腦 周 邊	17.84	6.78	7.42
工 業 產 品	0.44	0.47	0.85
其 他	7.18	10.43	14.35
合 計	100.00	100.00	100.00

(3)公司目前之商品(服務)項目：

- ①IC 封裝：積體電路(IC)封裝測試服務供應商。
- ②電子製造服務業(EMS)產業：專業電子製造服務(EMS/CEM)供應商。

(4)計劃開發之新產品：

- ①PBGA(1.0 Ball pitch)/MCM 系統產品的持續開發。
- ②高良率產品 MPM 之產品開發。
- ③高散熱與高層數產品發展。

- ④高頻產品系列產品發展。
- ⑤Flip Chip 相關產品研發。
- ⑥Wafer-Level CSP 相關產品研發。
- ⑦Green Package 之產品發展。
- ⑧寬頻產品之製造測試能力。

2.產業概況

(1)產業現況與發展

①產業現況

A.IC 封裝產業現況

全球半導體產業在 1999 年及 2000 年上半年由於網際網路、電子商務、有線及無線通訊市場的需求，致使全球半導體產業稍露曙光，我國半導體也連帶受惠，而國內封裝業也在上游 IC 設計業與晶圓代工業優異的表現與大廠購併效應下，產值與營收大幅增加，依據 ITIS 之統計資料，2000 年及 1999 年封裝業(含外資)的產值分別為新台幣 978 億元及 659 億元，分別成長 22%及 48.4%，其中國資封裝廠 2000 年的營收為新台幣 838 億元較 1999 年成長 52.6%。

我國 IC 產業產值

單位：新台幣億元

項目 年度	1999	2000	2001(e)	2002(f)	2003(f)	2000~2003 平均 年複合成長率(f)
我國 IC 設計業產值	742	1,152	1,567	2,009	2,698	32.8%
我國 IC 製造業產值	2,649	4,686	5,488	6,377	7,662	17.8%
我國 IC 封裝業產值	659	978	1,110	1,242	1,470	14.5%
我國 IC 測試業產值	185	328	380	430	510	15.9%
合計	4,235	7,144	8,545	10,058	12,340	20%
整體成長率	49.44%	68.68%	19.61%	17.7%	22.68%	

資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫

惟自 2000 年第三季起由於 DRAM 價格下滑，導至 IC 庫存過高。且受到景氣急速反轉影響，PC 需求趨緩，上游晶圓廠-台積電、聯電產能利

用率下跌，連帶使得半導體後段製程的封裝測試產業也蒙受整體景氣下滑的陰影，致同業日月光、矽品 90 年第一季產能利用率均下跌至 65%。再加上國內各封裝大廠自 1998 年相繼投入 BGA 封裝製程，在產能擴充下導致供過於求，市場上低價搶單的現象並無減緩現象。依據 ETP 資料顯示，未來封裝價格將持續下跌，再加上折舊費用遽增，封裝材料-基板成本高居不下，故營收及毛利將受到壓縮。展望未來，國內部份廠商陸續投入基板生產，未來在基板供應不虞匱乏後，成本應可作適度調整，再加上未來 IDM 大廠委外訂單釋出，應能提升封裝廠之獲利及產能利用率。

每支 I/O 腳數之預測單價

單位：美元

年度 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年複合成 長率(%)
DIP	0.0052	0.0048	0.0047	0.0046	0.0045	0.0044	-3.3
SO	0.0053	0.0049	0.0048	0.0047	0.0046	0.0045	-3.2
CC	0.0065	0.0059	0.0058	0.0057	0.0056	0.0055	-3.3
QFP	0.0055	0.0051	0.0050	0.0049	0.0048	0.0047	-3.1
PGA	0.0370	0.0340	0.0310	0.0290	0.0270	0.0250	-7.5
BGA	0.0095	0.0085	0.0081	0.0077	0.0074	0.0072	-5.4
CSP	0.0096	0.0087	0.0079	0.0070	0.0065	0.0063	-8.1

資料來源：ETP，2001 年

由於國內 IC 生產傾向以中下游整合性服務（One-Stop Shopping）方式進行，所以封裝測試公司彼此間與上游晶圓廠多採策略聯盟方式合作，甚至有些公司單一客戶佔封裝廠營業額高達六成以上，依據 ITIS 之統計，前五大封裝廠的產值集中度由 1999 年 72.9%增加至 75.4%，大者恒大的產業特性表露無遺。

IC 封裝廠商排名

年度 排名	2000	1999
1	日月光	日月光
2	矽品	矽品
3	華泰	華泰
4	鑫成	鑫成
5	南茂	菱生
前五大集中度	75.4%	72.9%

資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫(MAY. 2001)

B. 電子製造服務產業現況

電子製造服務(Electronics Manufacturing Services; EMS)產業並非是新興之產業，只是在以往對此產業有不同的稱呼，如：CM (Contract Manufacturing)、CEM(Contract Electronics Manufacturing)、ECM(Electronics Contract Manufacturing)等，然而隨著廠商提供服務的範圍日益擴大，包括原物料採購、庫存調節、配銷支援甚至維修服務等，不再僅限於製造(Manufacturing)，因而對該產業有了更適當的定義，稱之為電子製造服務(EMS)產業。

電子製造服務產業之主要服務項目為印刷電路板組裝、半成品組裝及系統組裝，與 OEM 廠商不同之處在於，EMS 廠商無自有品牌之產品，且相對於 OEM 只生產單一產品，EMS 所生產之產品範圍較廣，諸如網路通訊、電腦系統／週邊、工業電子、汽車電子、消費電子、醫療電子及軍事／航太電子等產業均可為其服務對象。此外，OEM 廠商也可能將部份製程外包給 EMS 廠商，成為其潛在客戶之一。

隨著電子產品低價化的發展趨勢及所謂「虛擬企業」(virtual enterprise)模式的盛行，許多電子業者開始將公司資源專注於產品設計及行銷通路上，而將需要大量資金投入的生產製造工作外包，以降低成本及庫存之風險，此種將部份製程外包的趨勢，促使電子製造服務業更加蓬勃發展。根據市場研究公司 Technology Forecasters 調查報告顯示，預估 1998 年至 2004 年合全球電子製造服務將以 28% 的年年複成長率快速成長，未來可預見的是，在電子產業委外製造的趨勢下，EMS 產業將仍有相當大的發展潛力。

EMS 營收預測

單位：10 億美元

年度 項目	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年
EMS	60	78	101	130	165	207	260

資料來源：Technology Forecasters, Inc.

② 產業發展

A. IC 封裝產業發展

半導體景氣歷經三年之低潮期後，於 1999 年走出陰霾，而封裝景氣也在半導體景氣復甦之後，逐漸回溫，惟在各大封裝廠大肆擴充高階封裝機器設備以因應半導體景氣復甦之同時，未料 2000 年第三季，由於 PC 大廠獲利警訊、手機出貨量不如預期之壓力下，景氣反轉的迅速異常。依據 ETP 研究機構之預估，2001 年全球 IC 封裝營收為 19,598 百萬美元，較 2000 年 20,887 百萬美元減少 6%。惟由於我國半導體產業群聚

及專業分工，由 IC 設計至晶圓代工至封裝測試，不但產業版圖完整，而且不論人才、技術、製程均具優勢，未來在 6 座 12 吋晶圓啟用後，台灣將成為 12 吋晶圓廠密度最高的國家(依 ITIS 計畫資料，美國 5 座、日本 2 座、南韓 2 座、歐洲 2 座)，其產能的提升將進一步將我國推往全球 IC 製造業之重心所在，加上在其上游晶圓代工及 IC 設計之優異表現下，應能對封裝廠有所助益。依據 WSTS、IC Insights (2001/02) 及工研院經資中心 ITIS 計畫 (2001/04) 之預估 1999 至 2004 年全球 IC 產值之年複合成長率約為 18%，而 ETP 亦預估 2000 至 2005 年全球封裝營收之年複合成長率為 9.5%。隨著 IC 專業分工趨勢，IDM 廠外釋訂單後，對封裝廠將是另一項利多，依據 2000 年 ETP 之預測指出，未來 IC 封裝外包之營收 2000 至 2005 年年複合成長率達 15.2%，顯示未來封裝市場仍有成長空間。

全球 IC 市場預測

單位：百萬美元

項目 \ 年度	1999	2000(e)	2001(f)	2002(f)	2003(f)	2004(f)	1999-2004 年複合平均成長率(%)
整體 IC 產值	130,218	175,662	187,615	205,053	243,356	301,971	18%

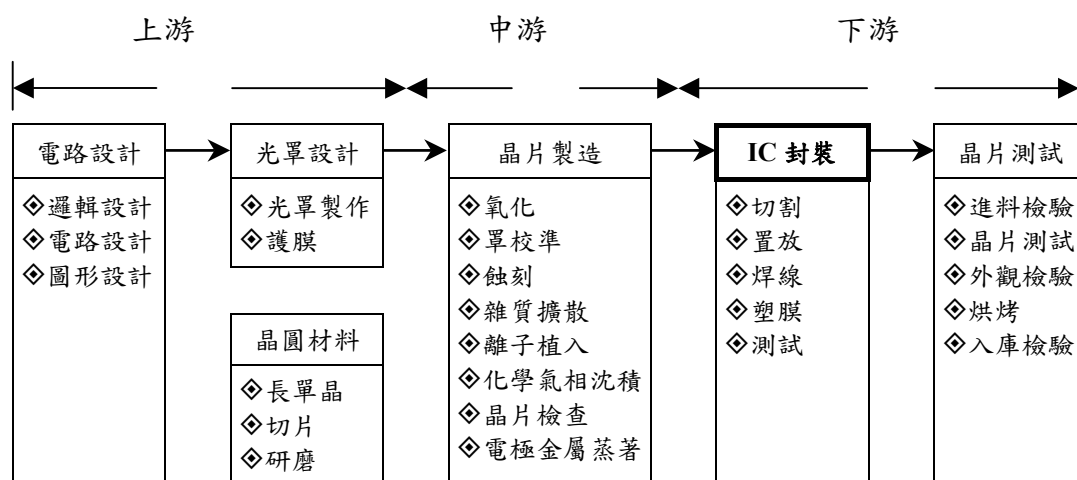
資料來源：WSTS，IC Insights (2001/02)；工研院經資中心 ITIS 計畫 (2001/04)

B. 電子製造服務產業發展

在電子產品多功能、低價格及世代交替速度加快的潮流下，委外製造的趨勢將日益盛行，客戶可將資源專注於產品設計與行銷，而將製造工作委由 EMS 廠商，並藉由 EMS 廠商快速導入先進的組裝技術與製程以提升產品的品質，如此不僅可有效降低產品與設備投資成本，並可縮短產品上市時程，增加競爭優勢。根據 Technology Forecasters 的報告指出，全球 EMS 產業 2004 年營收將達 2,600 億美元，預估 1998~2004 年年複合成長率為 28%，成長速度遠高於一般資訊電子產業。

(2)產業上、中、下游之關連性

①IC 封裝



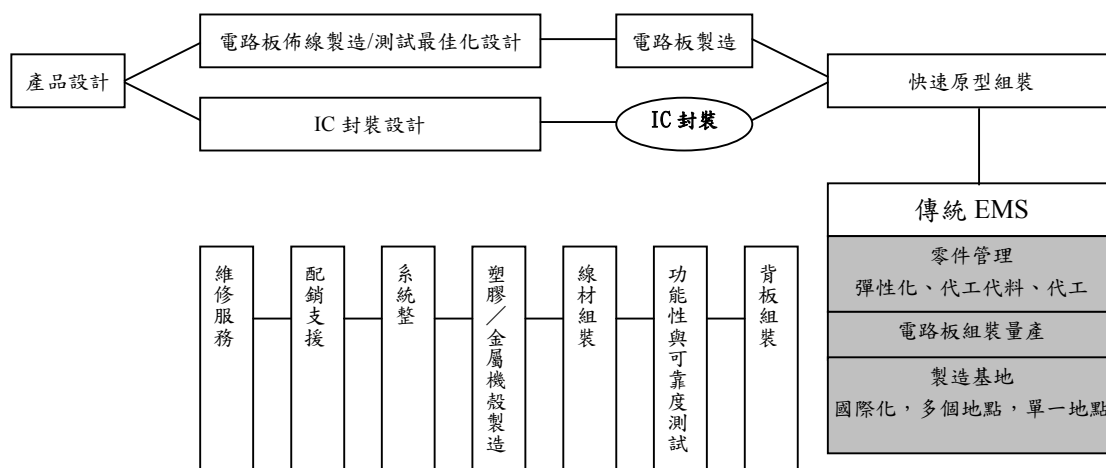
資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫(2000/04)

由上表 IC 製造流程圖可知，IC 封裝主要是擔任保護晶片、避免晶片上之線路圖遭到損害之角色，在我國的 IC 工業中，設計、光罩、晶圓製造、封裝、測試等各有不同的公司形成各自的產業，以符合我國產業發展之所需；但同樣的製程在美、日等較大型的公司內，絕大部分被垂直整合在同一家公司裡面，這是我國的半導體產業結構與他國有所區分的地方。

A. 電子製造服務(EMS)產業

客戶端

EMS 端



資料來源：華泰公司提供

在電子產品生命週期愈來愈短，因而出現產能外包(Outsourcing)的趨勢下，電子製造服務(EMS)產業的興起，使得客戶能專注於產品設計及市場行銷，而其餘包括原物料採購、IC 封裝、PCB 插件、半成品/成品組裝、測試甚至配銷支援及維修服務等皆由 EMS 業者完成，此使得 EMS 廠商由以往提供產能予 OEM(Original Equipment Manufacturing)廠商，彌補其短期產能不足之被動角色，轉變成為 OEM 廠商最重要的合作夥伴之一。

(3)產品發展趨勢及競爭情形

①IC 封裝

隨著 BTO(Build to Order)模式及低價電腦的盛行，電子產業的利潤逐漸被壓縮，進一步壓迫到上游半導體廠商，因此產業未來發展勢必從垂直整合走向垂直分工，唯有透過專業分工，將資源作最有效的運用才能降低成本，提昇競爭力。根據 ETP 資料預估，2000~2005 年 IC 封裝產業外包之營收金額將從 8,777 百萬美元增加至 17,786 百萬美元，近年來如 Intel、Motorola 等國際大廠逐漸將產能釋出正是印證此一趨勢。

委外代工封裝營收預測

單位：百萬美元；%

年度 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年 複 合 成長率(%)
DIP	210	174	179	162	165	158	(5.5)
SO	1,164	1,070	1,398	1,506	1,768	2,076	12.3
CC	226	184	194	187	197	207	(1.7)
QFP	2,056	1,970	2,279	2,416	2,792	3,281	9.8
PGA	453	625	911	1,279	1,548	1,648	29.5
BGA	4,149	3,999	4,970	5,648	6,795	8,301	14.9
CSP	520	736	1,175	1,525	1,865	2,115	32.4
合計	8,777	8,758	11,107	12,724	15,130	17,786	15.2

資料來源：ETP，2001 年

由封裝技術之演進趨勢觀之，IC 製造往窄線寬及高容量發展的同時，訊號傳輸速度及輸出功率大幅提升，為因應高 I/O 數、高散熱的要求，加上電子產品朝輕薄短小化的趨勢下，IC 封裝朝高階型態發展已成必然趨勢。

依據 2001 年 ETP 之預估，2000 至 2005 年封裝營收及銷量預測，BGA 及 CSP 營收及銷量之年複合成長率分別為 15.2%、28.6%及 18.9%、38.8%，顯示出 BGA 及 CSP 為未來幾年最具成長潛力的封裝型態。

A. 電子製造服務(EMS)產業

以往電子製造服務產業由於進入障礙不高，因此家數眾多，估計全球約有上萬家，而大部份是中小型甚至家庭式工廠。由於利潤不高，要在激烈的競爭下存活甚至脫穎而出，須靠運籌效率的提昇及增加營業週轉的次數，此涉及了管理排程及物料供給的搭配，和能夠快速的回應客戶的需求，以彈性的生產方式提供客戶少量多樣的產品，此並非一般傳統式小型工廠所能作到的。因此未來可預見的是，該產業的產業集中度將提高，廠商將透過跨國性的購併活動擴大經濟規模、增加配銷通路，並藉此更接近市場。而全球運籌管理模式的建立，則成為致勝的關鍵之一。

3. 技術及研發概況

(1) 技術層次

① IC 封裝

本公司為專業封裝測試廠，致力於研發高密度與高附加價值產品，提供高良率和高品質的生產技術，本公司擁有 QFP、SO、BGA、Flip Chip、CSP 等封裝、測試等技術，對客戶可提供 One-Stop Shopping 的服務。

由於目前電子產品已朝小型化、高性能化、多功能化、系統化、快速化、輕量可攜帶化發展，進而本公司亦因應市場變化研發各種不同之封裝技術與產品。例如：FLIP CHIP BGA 與 FLIP CHIP MODULE 的製程與產品均已量產，目前並朝向 Wafer Level Package 等高階封裝技術發展。

另以目前市場上的需求已有朝向高散熱與高頻產品的需求，本公司在這方面有相當堅強的 R&D 團隊，可針對各種材料分析模擬與高素質產品特性模擬團隊。不論是開發、產品測試甚至於生產線都經過嚴密的流程管制，以達到確保產品量產品質與高良率。

② 電子製造服務

科技的日新月異，進步神速，產品的交替迅速，所以新產品及時進入市場 (Time to Market) 的重要性就日趨重要。本公司是專業 EMS 廠商 (ELECTRONICS MANUFACTURING SERVICES)，我們體認此一重大因素，積極參與客戶研發階段，做到研發與生產結合，使新產品導入量產的時程縮短。並且以提供客戶“完整解決方案”為最大心願，所以知識的發展也是我們所倚重，針對多樣化的產品生產方法我們也投入很大的心力發展關鍵技術，並且針對目前寬頻及無線通訊的發展也投資相當資源。

本公司目前所擁有之關鍵生產技術簡述如下：

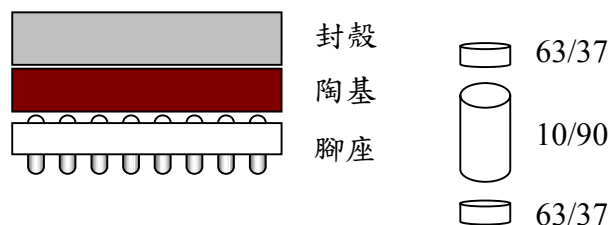
A. FLIP-CHIP 覆晶式晶方尺寸構裝生產技術

晶圓產出、切割後，直接將 IC CHIP 顆粒焊接在模組的印刷電路板上，

不但減少了封裝過程，也不需使用到導線架，所需要的印刷電路板空間也比前少，因此無論是散熱性及整體的傳輸速度，均比採用其他技術的模組改善許多。目前應用於動態儲存式記憶體、高頻 IC、通訊模組等產品構裝。本公司 BLUETOOTH 生產技術團隊經歷整個置件技術研發流程，成功完成覆晶組裝、效能模擬分析(Performance Simulation)、可靠性測試(Reliability Test) 等技術。

B.CERAMIC COLUMN GRID ARRAY (CCGA) PACKAGE

此為一種陶瓷圓柱陣列的 IC 封裝技術，現行有 AMD-762 Chipset 用於本公司生產 Server 級的 PC。AMD-762 系統控制器是 AMD 760 MP 晶片組的北橋(north bridge) 晶片有 900 多個引腳，支援 Athlon 雙處理器，DDR 133MHz FSB。此一元件特色在於其接腳方式，結合了傳統插件式針座的高度及 BGA SMT 的便利性，此 IC 封裝技術在於解決大型 BGA 內部接點熔接不足的缺點，此晶片由外型看來共分 3 層，最下層為組裝關鍵技術之所在，由圖面可知錫柱由上下兩 63/37 錫鉛層夾一 10/90 錫鉛柱所組合而成，因 10/90 錫鉛柱熔點範圍高達 260℃~315℃且 315℃時則為熔態，而 63/37 錫鉛層熔點約 183℃熔點較低，因此在熱風吹送下較早液化的錫鉛便會相互吸引而交溶起來造成頂端或末端短路，通常回焊爐內溫度均達 240℃。10/90 錫鉛柱也因此開始發生結構性變化，在 Rework 時溫度更高達 260℃以上這時上 63/37 錫鉛層更是把 10/90 錫鉛柱帶動偏移，使情況更為惡化，而這些也正是在接單初期極需克服的技術，本公司現可以達成 99%之良率。



C.ACF (Anisotropic Conductive Film) & HOTBAR

ACF 異方性導電膜，一種內含導電粒子及接合劑的薄膜，經由加熱加壓使其固化與兩旁金屬片結合，適用於高精細回路無鉛的結合環境，導電粒子在正常情況下具有良好的導通性，異方性導電膜結合技術需要在較潔淨的場所下執行，因此本公司特別在生產線設置了潔淨室，將相關生產機具置放其間，目前供光電產品使用良率已達 99.9%。HOTBAR 是一種將焊接墊與軟板或軟排上焊錫加熱軟化使其結合的常用技術，目前供 LCD 產品使用良率已達 99.5%。

(2)研究發展

①IC 封裝

隨著晶片的細線化,封裝的型式受到了挑戰,傳統的封裝方式已不再能夠滿足客戶。所以,本公司的研發處在近年來所開發的產品與製程,都是要來滿足與提供客戶一個完全的解決方案。例如,PBGA(Plastic Ball Grid Array)就完全地扭轉了傳統封裝型態,大大提昇了封裝的密度,而MCM(Multi Chip Module),更是提高了產品的密度與高整合性的解決方式;EBGA(Enhance Ball Grid Array)與TEBGA(Thermal Enhanced Ball Grid Array)解決晶片細線化後所帶來的熱效能問題。另最近最流行的FCBGA,更是研發處所著重的,即將邁入量產。

在小型化(Small Form Factor)的封裝上,LFBGA(Low Profile and Fine Pitch)與FTFBGA(Film Type Thin Profile & Fine Pitch)為輕薄短小的表徵,他們均在手機市場扮演了極重要的角色,另外MLP(Micro Lead Frame Package)更不在話下。在製程方面不管是微小間距打線(Fine Pitch Bonding)或者是堆疊晶片製程(Stacked Die Process),都完全通過研發驗證且進入量產的製程。而未來的環保封裝產品(Green Package)也已完成研發的驗證準備進入量產。

隨著產品速度愈來愈快,對於材料、電熱特性與設計的要求也愈來愈高。本公司研發處不僅有著完整且專業的國際水準來支援,開發符合客戶須求的產品並推入量產。而縮短開發時間來創造雙贏的局面是我們一貫的堅持。

②電子製造服務(EMS)產業

本公司成品事業中心致力於結合封裝技術與SMT之電子製造技術研發,目前積極開發之產品如下:

A.ADSL BROAD-BAND MODEM

ADSL (Asymmetric Digital Subscriber Line)的全名為非對稱數位式用戶線路,它是一種利用傳統電話線採數位壓縮方式來提供高速上網服務的調變解調變技術。擁有最高達8Mbps的下傳速度,640Kbps的上傳速度,因為使用比一般聲音訊號更高的頻帶,當使用ADSL上網時電話線路依然可以通話。本公司自去年積極投入ADSL產品,發展出針對產品特性生產測試線,特殊的測試治具的研發使得我們的品質獲得客戶讚賞。除了提供單純的ADSL外,下半年更要生產ADSL(Ethernet/USB Interface) combined with Networking (Gateways/Routers)。

B.藍芽(BLUETOOTH)

Bluetooth 使用 ISM (Industrial , Scientific , Medical) :2.45GHz (2.402

~2.480 GHz) 頻帶，發展出適合語音與數據的通訊，初期則可以取代紅外線 IrDA 的通訊。 Bluetooth 使得即時語音及資料傳送更為便利，消除任何一種通訊裝置在連接時，對眾多電纜線的需求。無線傳輸範圍大約 10 公尺，傳輸速率為 1Mbps，並且當一個配備 Bluetooth 的裝置進入另一個具有相同配備之裝置的範圍時，這兩個裝置便能很快地建立連結。華泰電子已與世界國際大廠進行技術合作，我們投入相當心力，完成覆晶組裝、效能模擬分析(Performance Simulation)、可靠性測試(Reliability Test)、和功能測試(Function Test)等技術，並與世界著名的無線通訊訓練機構進行專業技能訓練。本公司除 BlueTooth RF Module 外，也能提供整個 BlueTooth Module。

C. IEEE 802.11b WIRELESS LAN

IEEE 802.11 主要的目的是要制訂一套適合在無線網路環境下作業的通訊協定。同 Bluetooth 一樣也是使用 ISM (Industrial , Scientific , Medical) :2.45GHz (2.402 ~ 2.480 GHz) 頻帶，其傳輸速率目前可達 11Mbps，傳輸範圍 100 公尺。我們的客戶和 IC 設計廠商已和世界國際大廠成功地接觸，目前驗證的階段已快完成。本公司也已發展完善的測試生產線，加上特殊測試治具的完成，我們已能掌握生產關鍵技術，使量產更具效率，產品品質更具保障。產品的種類有 PCMCIA、MiniPCI、USB、MiniUSB size 等相關介面的產品。

D. HI-SPEED & HI-PERFORMANCE SERVER PC

在主機板的領域，我們的客戶已經設計出高速高效能的 Server PC 採用 Intel i860 Dual-Pentium IV CPU/RAMBUS Memory/Integrated LAN，AMD-762 Dual-Athlon CPU/DDR-133 Memory/Integrated LAN。在生產上 CPGA Package/Large SMD CPU Socket 等新材料的使用，本公司都投入很大的心力。

E. LARGE SIZE LCD CONTROLLER BOARD

在 TFT-LCD 方面，本公司除了生產一般 14.1/15 吋的 LCD Panel Controlled Board 外，更利用 ACF 技術為客戶提供 17/18 吋的產品。

F. GPS (GLOBAL POSITION SYSTEM)

在 GPS 全球定位系統方面，本公司也與美國上市的 GPS 廠商共同合作，設立了 GPS 生產測試線，提供客戶完整的產品。

G. HIGH CAPACITY MEMORY MODULE

在 Memory Module 方面，本公司整合 IC 封裝技術，利用 MCP 技術 LFBGA 包裝 / FCCSP 的新包裝，可以提供高達 1G Byte 168-PIN SDDRAM Registered ECC Memory Module。

(3)研究發展人員及其學經歷

學歷 \ 年度	87 年		88 年		89 年	
	人 數	%	人 數	%	人 數	%
大學(專)以上	135	85.99	178	83.96	241	86.07
高中(職)以上	22	14.01	34	16.04	37	13.93
合 計	157	100.00	212	100.00	280	100.00

本公司截至 89 年 12 月 31 日之研發人員共計 280 人，其中學歷在大學(專)以上約占 86.07%，研發團隊陣容堅強、素質完整。

(4)最近五年度研發費用支出情形如下表所示：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	85 年	86 年	87 年	88 年	89 年
研 發 費 用	140,836	186,176	227,260	308,792	494,018
營 業 收 入	7,072,080	8,914,129	8,316,059	9,693,776	14,236,224
研發費用占營收比例	1.99%	2.09%	2.73%	3.19%	3.47%

由於本公司係以生產高階高附加價值之產品為發展方向，為提高產品之競爭力，研發部門持續投入大量人力、物力，以吸取最新之生產技術，維持市場競爭之優勢。本公司每年均投入相當比重之經費於研究發展，85 年度至 89 年度之研發費用占各該年度營業額之比率持續成長，顯示本公司對生產技術及產品品質之提昇不遺餘力。

(5)最近五年度研發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品
85 年	1.3D 繪圖加速卡開發導入量產 2.Pentium Pro 主機板開發導入量產 3.100Mb 高速網路橋接器開發導入量產 4.高功能雷射印表機控制卡導入量產 5.33.6K 高速收據傳真卡開發導入量產 6.BGA 組裝製程開發成功 7.0603 SMT 零件組裝技術開發導入 8.開發新產品 LQFP100L(14X20X1.4), SSOP28L, 20L(209mil), TSOP32L(8X13.4), TSOP44L(400mil),TSOP48L(12X20), SOL32/40/42/44L, LQFP64L(7X7X1.4MM), LQFP128(14X14X1.4MM), LOFP128(14X20X2.7MM) 9.BGA 系列產品封裝技術之開發： (1)完成 PBGA 封裝技術之開發 (2)PBGA 新產品開發：PBGA 19/169/208/225/240/256/272/292/328/388/436/456/493/517/529/553L
86 年	1.Pentium II 主機板開發導入量產 2.Switch Hub 開發導入量產 3.56K 高速數據傳真卡開發導入量產 4.數位相機底片讀寫器開發導入量產 5.SMT 後光學檢驗技術導入 6. 開 發 新 產 品 TSOP 40/44L(400mil), TSOP44L LOC(400mil), TSSOP48/56L(240mil), SOJ 24/26L, TSSOP 16/20/24/28(173mil) 7.BGA 系列產品封裝技術之開發： (1)完成 PBGA 封裝技術之改良，提高良率 99.1 到 99.12 (2)PBGA 新產品開發：PBGA 352/492/487/575 (3)完成 Thermal Enhanced BGA 封裝技術的技術改良 (4)Thermal Enhanced BGA 新產品開發：EBGA352 8.Mini BGA 系統產品封裝技術之開發： (1)完成 Mini BGA 封裝技術之研發 (2)Mini BGA 新產品開發：Mini BGA 24/32/36/48/64/74/112/196/208
87 年	1.PCI 匯流排數據傳真卡開發導入量產 2.三合一數位相機底片讀寫器開發導入量產 3.450Mhz Slot 2 主機板開發導入量產 4.10/100Mb Card Bus 網路卡開發導入量產 5.24 埠 Switch HUB 開發導入量產 6.1.8mil 鋁墊節距之鉅線產品之量產化 7.1492 phase II 之 project 完成

年度	開發成功之技術或產品
88 年	1.BGA 系統產品封裝技術之開發： (1)完成 PBGA 封裝技術之改良，良率從 99.2 提高至 99.3 (2)PBGA 新產品開發：PBGA 618/345/554/42/365 (3)完成 Thermal Enhanced BGA 封裝技術的技術改良 (4)Thermal Enhanced BGA 新產品開發：EBGA352 2.LFBGA 系列產品封裝技術之開發 3.Fine Pitch 1.8Stagger bond pad pitch 之量產 4.Fine Pitch 2.8mil linear 之量產 5.INTEL P-III 750Mhz 主機板製程開發導入量產 6.Next Generation Intel I820 RAMBUS 主機板製程開發導入量產 7.VIA PC-133 主機板製程開發導入量產 8.Mini PCI COMBO Card (10M/100M Ethernet & V.90 56K Modem) 製程開發導入量產 9.Net Management Switch Hub with IG speed Fiber Module 製程開發導入量產 10.Controller Board of TFT-LCD Module 製程開發導入量產 11.USB Modem/ USB Smart-Media Card Reader 製程開發導入量產
89 年	1.BGA 系統產品封裝技術之開發： (1)完成 PBGA 封裝技術之改良，良率從 99.3 提高至 99.5 (2)完成 LFBGA 封裝技術之改良，良率從 99.5 提高至 99.88 (3)PBGA 新產品開發：PBGA 618/345/554/42/365 (4)完成 Thermal Enhanced BGA 封裝技術的技術改良 (5)Thermal Enhanced BGA 新產品開發：EBGA352 2.LFBGA 系列產品封裝技術之開發 3.Fine Pitch 1.8Stagger bond pad pitch 之量產 4.Fine Pitch 2.8mil linear 之量產 5.Fine Pitch 1.4 mil stagger bond pitch 量產 6.Fine Pitch 2.6 mil linear 之量產 7.Wafer 切割道寬度 80u 之量產 8.Intel I820/840 RAMBUS 主機板卡開發導入量產 9.AMD K7 ATHLON 主機板開發導入量產 10.ADSL Modem 製程開發導入量產 11.1394 FireWire PCI Card 製程開發導入量產 12.10/100 BaseT Ethernet Switching Hub 製程開發導入量產 13.RF Transceiver Module 製程開發導入量產 14.512M 32M*144(ECC) LFBGA Memory Module 製程開發導入量產

4.長、短期業務發展計畫：

(1)短期發展計劃

①產品行銷

- A.專注 LCD 後段模組、寬頻/無線通訊市場之開發。
- B.結合 IC 封裝與組裝技術，共同開拓系統模組市場。
- C.集中資源於目標市場內具有高效產出潛力之客戶，建立有效之行銷計畫並執行。
- D.強化成品事業中心於電子製造服務(Electronics Manufacturing Services)的市場定位，並透過系列行銷傳播活動，建立於目標市場的形象。
- E.致力於通訊、電腦及工業電子領域，並有系統的運用分眾及直效行銷等方法，確立目標市場與開發潛在客戶。
- F.透過直接投資或策略聯盟方式，建立北美市場行銷及製造據點，以強化在關鍵市場的業務開發能力，並建立跨國分工的製造服務體系。
- G.投入適當資源於台灣市場，持續推廣電子製造服務行銷理念並提昇本公司在台灣市場的產業知名度。
- H.建立客戶需求管理機制及方法，有效回應市場及客戶需求，同時平衡控制生產與運籌成本。
- I.建立更加精確的業務與生產之活動成本資訊，並據此更新服務報價系統，以期在對價格日益敏感的市場中，保持報價競爭力。

②生產政策

- A.繼續投資增加重點產品產能。
- B.改善製造能力提昇生產效率。
- C.舊產品轉移到本公司菲律賓廠或淘汰以增加新產品之產能。
- D.規劃及建立生產相關的績效指標與管理系統，並運用目標管理的方法，推動生產線及時回饋與持續改善活動。
- E.強化產銷協調系統，並透過需求管理方法，平衡生產計劃以提高有效產能及降低單位生產成本。
- F.持續推動全公品質改善(CWQI)及品管圈(QCC)活動，以持續強化品質觀念、提升全員參與以及共識。
- G.透過教育訓練活動，提升人員素質以及嚴格執行全面品管政策，以提高產品良率，及減少不良品報廢，降低製造成本。

H.利用企業資源規劃(Enterprise Resource Planning)系統，強化生產規劃以及物料管理能力。並運用整合性資訊系統提供及時回饋，使生產進度、庫存管理、製程品質及活動成本透明化，作為持續改善活動的基礎。

I.積極在生產管理及現場管理上推展 Just-in-time 方法，並經由導入即時現場管理系統(Manufacturing Execution System)和產品條碼系統，強化生產績效管理與回饋。

③製程開發

A.配合客戶需求開發高速通訊、網路產品之製造與測試製程技術。

B.開發記憶體模組(Memory Module)專用生產與測試製程，以提高特定產品的生產效率及降低單位生產成本。

C.投資必要資源配合客戶發展射頻(RF)及無線通訊(Wireless)、藍芽(Bluetooth)相關模組產品之製造與測試製程。

D.開發先進 Flip Chip 以及 CSP 精密組裝製程技術，以掌握未來電子、資訊產品朝高度集積化的發展方向。

E.開發 Green Package 以因應未來環保之需求。

③營運策略

A.規劃並展開以目標管理為基礎的管理架構，並計劃分析營運相關的活動成本資訊與關鍵指標，作為營運績效和成本結構改善的依據。

B.強化採購資訊系統，強化物料採購效率及降低物料採購成本。透過適當的規劃、合理的降低供應商數並加強與供應面夥伴的合作關係。

C.持續改善及簡化工作流程，在合理範圍內將流程電子化，以提升工作效率；依管理目標展開系統開發計劃。

D.全面檢討並更新品質管理和文件管理系統，以淘汰不適宜的工作程序並提高組織內資訊傳遞效率。

④財務策略

A.強化客戶信用資訊之掌握，並透過持續的監控及管理，降低營運風險。

B.妥善運用各項籌資工具，因應各項資本投資需求，並適當規畫合理籌資成本，以強化財務能力。

(2)長期發展計劃

①產品行銷

A.擴充及發展國外業務

未來在國際 IDM 大廠委外封裝趨勢日漸成形下，努力開拓國外市場實不容刻緩。因此，本公司規劃將於 1999 年增加美國南區業務銷售據點及成立日本業務代理商以全力發展國外業務提昇競爭力。

B.加強策略聯盟及關係

C.積極開發客戶群，並選擇擴展一至二個的電子製造服務市場區隔，例如汽車電子、無線通訊或醫療儀器。

D.建立亞、美、歐三大洲的製造服務據點以及運籌系統，以更接近市場及客戶，提供客戶彈性的生產製造服務，即時回應客戶需求，提升服務品質，進而強化市場競爭力。

E.進一步擴展製造服務範圍，將工程設計支援、配銷及維修服務等加值業務。並且透過資訊技術的整合，朝「虛擬工廠」的經營模式發展。

②生產政策

A.擴大生產規模

由於主要成本來自材料及設備，唯有擴大生產規模才可以降低龐大的固定製造費用之比例，得到最經濟的生產成本。

B.分廠化的管理及產品服務之提供

針對封裝產品種類愈來愈多，而造成管理不易，在考量產品品質、良率、技術性及獲利性等因素後，將以分廠管理提供不同產品製造服務以因應客戶需求。

C.加強自動化能力及分線管理

模組化的連線製造系統是未來必經之路，及早改變生產觀念並使生產人員能導入自我檢查(SELF-INSPECTION)之功能，以提高產品品質，增加生產效率，並降低成本。

a.突破製程技術瓶頸

積極研究及開發新製程技術，以提升品質及生產力。

b.提升管理能力以滿足客戶需求

藉由資訊系統之運用，整合客戶下單、採購、生產排程、製造到出貨，

以及財務、成本等作業，以掌握生產進度、品質與交期，提供客戶從下單、採購、排程、製造到出貨各階段之進度與狀況之查詢服務，以滿足客戶需求。

c.因應逐漸明顯的少量多生產模式，改造生產與物料管理模式及方法。

d.引進適當的生產自動化設備及製程，減少人工作業，以降低成本及提高製程產出的品質水準。

e.持續生產、製程及品質管理相關的教育訓練，提升人員專業知識及服務品質。推展提案制度，鼓勵全員參與持續改善活動。

③製程開發

A.結合半導體事業中心研究發展成果與能力，應用先進封裝技術開發高附加價值的製程與服務。

B.配合市場趨勢以及客戶需求，持續開發穩定、高品質的組裝技術與製程。

C.推動製程設計標準化及模組化，從因應未來跨國分工和製程快速移轉的營運需求。

④營運策略

A.建立有效、量化、即時的成本管理系統與制度，進而掌握精確的營運成本資訊，推動持續成本改善活動，提升企業競爭力。

B.改造經營績效評估方法並據以更新員工獎勵制度。

C.積極開發合資設廠及併購機會，建立跨國製造服務據點。

D.將品質系統及經營績效管理制度標準化並建立持續改善的組織文化。

⑤財務策略

在平衡營運績效與財務風險的原則下，適度採取舉債或增資方式籌措擴充營業規模及營運周轉的資金需求。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)主要產品之銷售地區

本公司最近三年度半導體事業中心及成品事業中心產品之主要銷售地區及內外銷比例列示如下：

單位：新台幣仟元；%

區域 \ 年度		87 年		88 年		89 年	
		銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
外銷	歐洲	533,153	6.41	1,065,292	10.99	1,822,746	12.81
	美洲	4,189,414	50.38	4,830,758	49.83	8,468,960	59.49
	其他	172,840	2.08	114,850	1.18	147,015	1.03
小計		4,895,407	58.87	6,010,900	62.00	10,438,721	73.33
內銷		3,420,652	41.13	3,682,876	38.00	3,797,503	26.67
合計		8,316,059	100.00	9,693,776	100.00	14,236,224	100.00

(2)主要競爭對手

最近年度營業收入占 30%以上營業項目之主要競爭對手名稱：

本公司產品包括陶瓷積體電路、塑膠積體電路、系統產品、通訊產品、電腦週邊、工業產品、及其它產品。其中塑膠積體電路 87-89 年度營業比重分別為 57.35%、60.22%、54.06%，為其主要產品，以產業別而言，係屬 IC 封裝產業。根據工研院 ITIS 計劃統計指出(2001/03)，2000 年我國國資封裝廠商家數達 44 家，其主要競爭同業為日月光、矽品、日月欣、超豐等廠商。

(3)市場占有率

單位：新台幣億元；%

產業類別	年度	華泰封裝營業額	我國國資封裝產業產值	市場佔有率
IC 封裝	1998	47.76	420	11.37
	1999	58.37	549	10.63
	2000	77.48	838	9.25

資料來源：本公司最近三年度財務報告；工研院 ITIS 計劃

本公司最近平均三年度之市場佔有率約 10%，於國資封裝廠商中排名第三，另依據商業周刊 2001 年 5 月針對我國 1000 大製造業所作的調查指出，本公司 2000 年排名第 84 位，顯見不論從封裝營運規模或整體營收來看，本公司皆具有舉足輕重之地位，未來在 IDM 廠訂單外釋後，相信對本公司之營收有相當之助益。

(4)市場未來之供需狀況與成長性

①IC 封裝

全球半導體封裝廠分布主要集中在亞洲地區，另根據 SEMI 的資料統計 2000 年全球 37.6 億美元的封裝設備市場中，台灣及日本佔全球封裝設備市場超過四成，北美地區佔 9%，歐洲地區佔有率為 8.1%，故由整體封裝設備之支出情形來看，全球封裝市場之供給不虞匱乏。

另由需求面來看，依據 ETP 研究機構之預估，2001 年 IC 封裝營收為 19,598 百萬美元，雖較 2000 年 20,887 百萬美元減少 6%，惟未來在 IDM 廠訂單釋出及 12 吋晶圓廠啟動後對封裝外包之需求將大幅提升，依據 2000 年 ETP 之預測指出，未來 IC 封裝外包之營收 2000 至 2005 年年複合成長率將達 15.2%。且 2000 至 2005 年全球封裝銷值年複合成長率達 9.5%，顯見未來封裝產業仍具成長空間。

封裝廠為能因應市場之變化，封裝技術需不斷推陳出新，資本資出及技術乃為封測業之主要競爭力之一，而依全球封裝設備市場區域分析，及我國半導體產業已成為一完整產業體系之優勢，藉由策略聯盟，我國應可在全球封裝市場中佔有一席之地。

全球封裝設備市場區域分析

單位：仟美元

項目 地區	1999 年市 場 規 模	佔 有 率 (%)	2000 年市 場 規 模	佔 有 率 (%)	成 長 率 (%)
歐 洲	167,281	8.3	308,243	8.1	84.3
日 本	484,584	24.1	813,177	21.6	67.8
北 美	199,568	9.9	338,291	9.0	69.5
韓 國	95,489	4.7	234,281	6.2	145.3
台 灣	424,006	21.1	827,168	22.0	95.1
其 他 國 家	633,099	31.5	1,237,268	32.9	95.4
合 計	2,004,027		3,758,429		

資料來源：SEMI (2001.4)；工研院經資中心 ITIS 計畫

②電子製造服務(EMS)產業

根據市場研究公司 Technology Forecasters 的調查報告指出，全球電子製造服務將以 28% 的年成長率快速成長。展望未來，電子產品相關領域將面對快速而激烈的技術與產業變動。隨著全球資訊及通訊廠商委外製造趨勢之持續發展，電子製造服務市場仍有相當可觀的成長空間。儘管競爭者眾，但唯有能加速運用資訊科技力量與全球運籌之佈局，達到規模經濟並擴大市場佔有率者，才能佔有一席之地。

(5)營業目標

本公司預計九十年度營業目標設定如下：

單位：新台幣仟元

項 目	90 年度
營 業 收 入	15,412,419
營 業 成 本	15,098,826
營 業 毛 利	344,065
營 業 費 用	1,512,847
營 業 損 益	(1,168,782)
營 業 外 收 支	(1,210,163)
稅 前 淨 利	(1,102,482)

(6)競爭利基

①完整的研發人力

本公司於成品事業中心及半導體事業中心下皆設有研發部門，分別就產品/技術研發、機器及製程改善和材料開發等設有專職之研究人員，截至 2000 年底，本公司研發人員共計有 241 位，近三年來本公司每年均投入毛利之 15%以上於產品技術之研究發展上，顯示本公司對研發工作之重視，且本公司研究團隊陣容堅強，可說是業界之翹楚。

由於本公司身處產品生命週期短暫之資訊電子產業，為因應個人電腦性能速度之提升及可攜式消費電子產品之蓬勃發展，封裝廠必須不斷研究更先進的封裝技術以配合新產品的需求。本公司目前除自行研發專利外，並與世界大廠共同合作，在高階 BGA、CSP 與 MCM 等封裝技術上皆已量產，未來將朝向 Flip Chip 及 Wafer Level Packaging 技術發展，此發展將為本公司未來在爭取客戶及擴大市場佔有率方面提供更強之競爭力。另外，本公司所購置新一代的表面黏著組裝生產線，將可提供客戶彈性、少量、多樣化的生產製造服務，為其在製程上另一個重要的競爭優勢。

②結合兩大事業中心，發揮綜效

台灣半導體已逐漸發展成為一完整產業體系，上自產品功能設計、晶圓製造、下至 IC 封裝、IC 預燒(BURN-IN)及 IC 測試。其中產品設計也從消費性 IC 發展至個人電腦及網路卡所需的重要元件，如 SRAM、EPROM、FLASH EPROM、DRAM、CHIP SET、網路 IC、CPU 之研發已臻成熟；另 ASIC 產品等高單價 IC 亦蓬勃發展，預計未來台灣將成為東南亞除日本外之主要半導體設計及製造地區。本公司半導體事業中心之內銷市場將繼續配合國內各大半導體公司，建立策略性業務關係，提供 IC 封裝、

BURN-IN 及功能測試等服務。並聯合成品事業中心轉向國內各大半導體廠採購重要 IC 元件，以形成多重之業務聯盟及長久穩定之關係。而成品事業中心也可借重半導體事業中心所研發出來，最先進的 BGA、Flip Chip 及 CSP 組裝技術，提供客戶更專業的電子製造服務，結合兩大事業中心的核心能力所發揮之綜效，正是本公司相較於其他同業之競爭優勢所在。

③高度整合管理資訊系統之建立，成為客戶之「虛擬工廠」

因應客戶的需求，本公司已陸續完成各項「虛擬工廠」的工作。並於公元 2000 年導入企業資源規劃系統(ERP)。同時成功完成製造執行系統(EMS)與 ERP 之整合。輔以本公司於歐、亞、美三大洲之全球運籌基地，透過線上即時資訊系統，使客戶充分利用亞洲地區具競爭力的人力資源及原料供給、歐美先進的技術及台灣優秀的製程能力，提供客戶超越時空限制的電子製造服務。

除此之外，本公司在全球主要市場建立銷售據點，以爭取歐、日、美、東南亞之客源外，本公司也積極在美洲地區投資設立生產據點或建立策略聯盟等方式，以更接近市場及客戶，提供客戶彈性的生產製造服務，即時回應客戶需求，提升服務品質。本公司的兩大事業中心除相繼獲得 ISO 9002 及 ISO 14001 品質認證外，成品事業中心並於 2001 年 03 月在 Circuit Assembly 和 Technology Forecasters 所舉辦之全球 Service Excellence Award 中榮獲「最佳製造品質」、「最準時交期」及「最快速回應」獎，此不僅為本公司之產品品質及管理制度奠定了良好的基礎及口碑，並為本公司在強化全球市場競爭力的努力上邁進一大步。

(7)發展遠景之有利與不利因素

①有利因素

- A.個人電腦中央處理器及視窗作業系統進行世代交替，將帶動晶片組及記憶體，及繪圖晶片需求的增加。
- B.全球原廠設備製造商將製造外包蔚為趨勢：因應景氣下滑，全球品牌大廠裁員風潮群起效尤，加速 EMS 委外代工製造的決策。
- C.無線寬頻通訊、資訊家電、低價電腦及網際網路產品需求，將帶動封裝、測試服務及網路通訊週邊產品之 EMS 市場需求。
- D.台灣半導體大廠持續擴充，十二吋晶圓產能陸續開出，國際整合元件製造商(IDM)及 IC 設計公司委外代工比例將持續增加，將帶動封裝及測試需求。
- E.半導體是資本及技術密集產業，受政府策略性獎勵發展，未來數年電子業將快速成長，公司業務亦將隨之成長。

F.大量投資於功能測試之能力以服務客戶整體需求，縮短客戶產品交貨期及管理成本，有利於大量引進封裝業務。

G.因應電子產品集積化、輕薄短小的趨勢，半導體事業中心所具備的 IC 封裝、測試能力，可支援成品事業中心最先進的組裝技術。

H.以 e-Business 概念建構本公司成為客戶的虛擬工廠，使客戶得以在本公司全球運籌支援體系下快速成長，共創雙贏契機。

②不利因素

A.全球景氣起伏劇烈，產業前景不明，影響客戶下單狀況。

B.全球電子業購併活動積極，大者恆大。

C.新舊產品轉型快速。

D.同業慘烈的競爭價格，大幅壓縮毛利。

E.大陸半導體產業逐漸掘起，國內外半導體大廠投資增加，對台灣半導體市場成為潛在威脅。

F.網路泡沫化，全球個人電腦銷售不振，以及手機成長數量不如預期，導致半導體業成長力道趨緩。

③因應之道

A.嚴格控制成本，緊縮支出。

B.謹慎評估新投資案，與添購新設備的資本支出。

C.運用企業資源規劃系統(ERP)落實成本管理，提高管理決策品質。

D.組織與作業流程積極革新，強調效率與效益。

E.運用研發能力，積極切入利基型市場，建立新技術進入障礙。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

①半導體事業中心

半導體事業中心的主要產品為積體電路（IC）之元件封裝，適用於電話、電視遊樂器、個人電腦（PC）、微電腦處理器(Micro-Processor)、數位及類比訊號處理器(DSP)、資訊家電(IA)、電信網路、工業用控制器、計時器、遙控開關等各類商業及軍用產品。

②成品事業中心

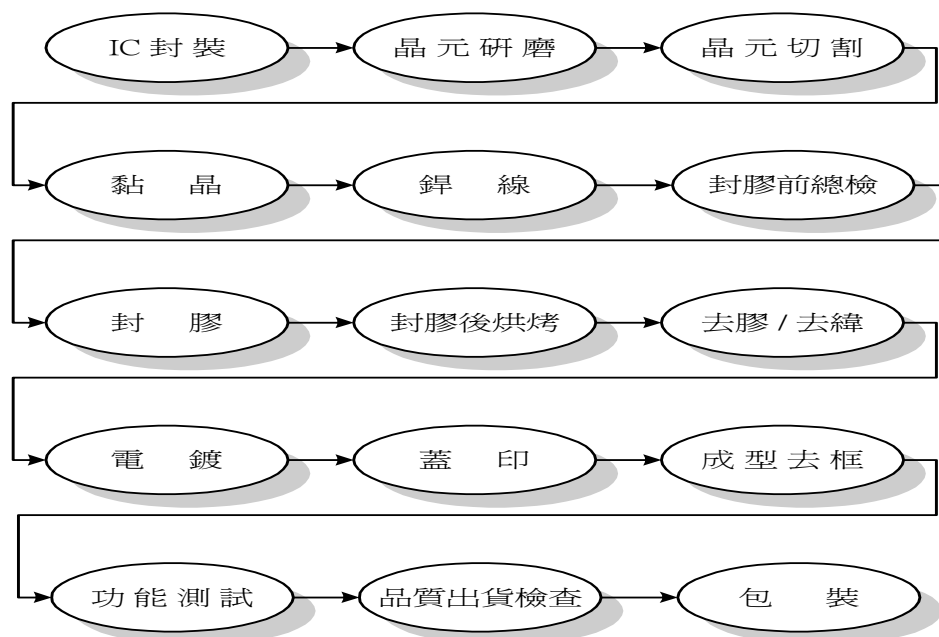
成品事業中心提供專業之電子製造服務(EMS)，目前接受客戶委託製造的

主要產品含 ADSL 數據機，Set-Top Box 視訊轉換器、Bluetooth RF Model 藍芽模組、GPS 全球衛星定位系統等網路通訊設備；和 LCD 顯示器趨動卡、低功率記憶模組、DVD-ROM、CD-ROM 等電腦週邊產品；及網路電腦、各式主機板、迷你型個人電腦、MP3、數位相機等消費電子產品、工業控制儀器與醫療電子。

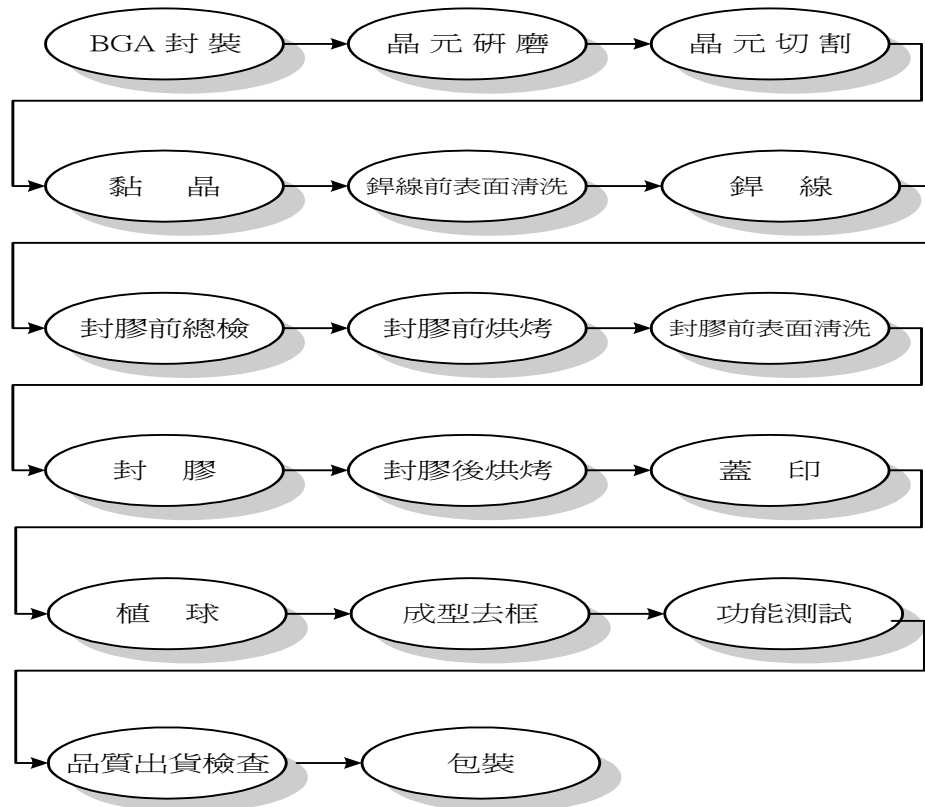
(2)主要產品之產製過程

①IC 封裝製造流程圖

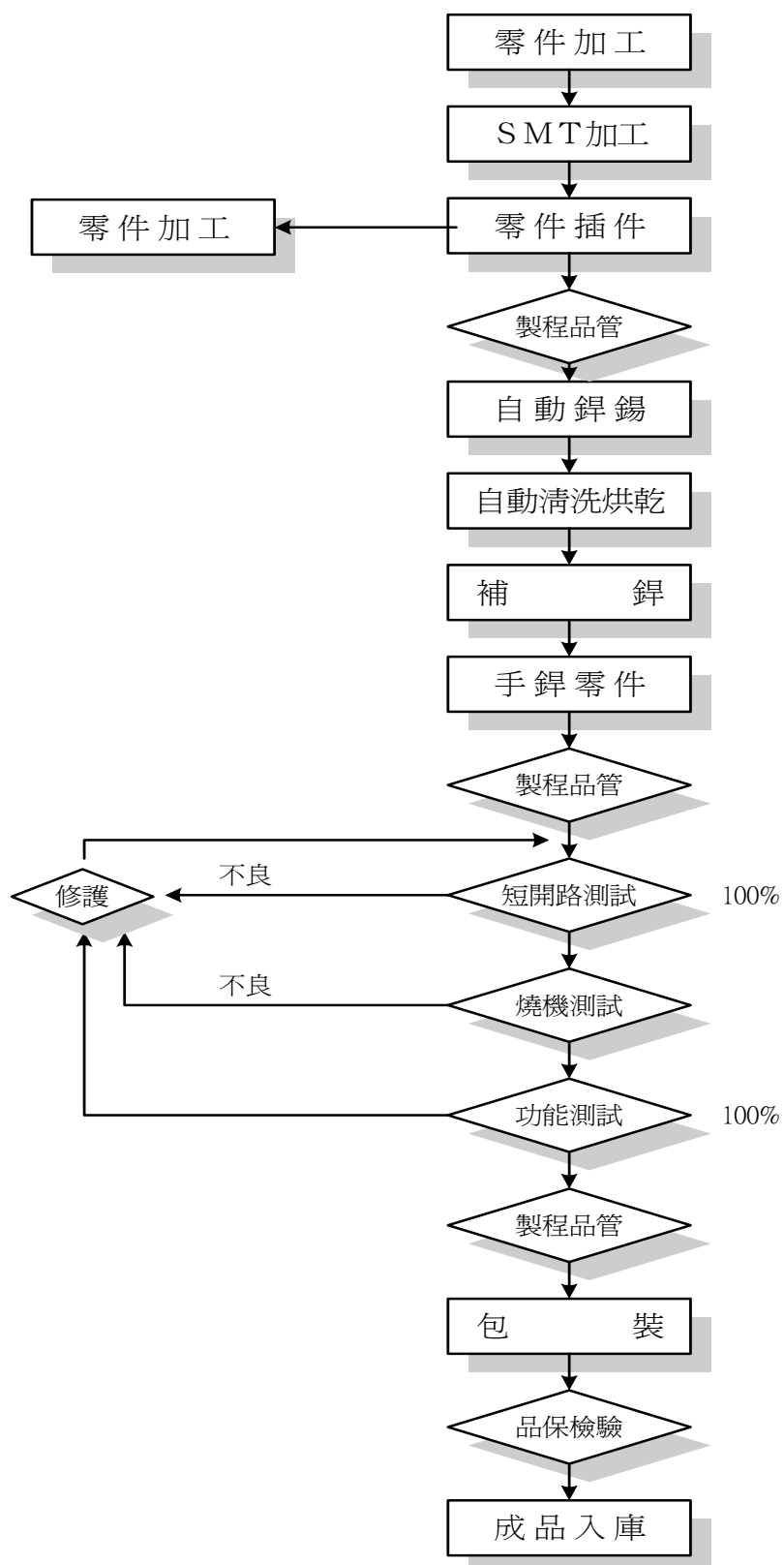
A.傳統封裝製程



B.BGA 封裝製程



②電子產品產製過程



3.主要原料之供應狀況：

主要原料明細	供應商名稱
印刷電路板	鴻源電路板股份有限公司
印刷電路板	統盟電子股份有限公司
連接器	鴻海精密工業股份有限公司
連接器	台灣莫仕股份有限公司
半導體零件	德州儀器工業股份有限公司
半導體零件	美國國家半導體
金線(AU WIRE)	NIPPON MICROMETAL CORP.
金線(AU WIRE)	SUMITOMO METAL MINING CO., LTD.
膠餅(COMPOUND)	長華電材股份有限公司
膠餅(COMPOUND)	NETPLUS
釘架(LEADFRAME)	佳茂精工股份有限公司
釘架(LEADFRAME)	台灣住礦電子股份有限公司
釘架(LEADFRAME)	旭龍精密工業股份有限公司
基板(SUBSTRATE)	FUJITSU
基板(SUBSTRATE)	群策電子股份有限公司
基板(SUBSTRATE)	全懋精密股份有限公司

4.最近三年度主要產品別毛利率重大變化之說明：毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響。

單位：新台幣仟元；

項目 \ 年度	87 年度		88 年度		89 年度	
	營收	毛利	營收	毛利	營收	毛利
陶瓷積體電路	6,740	210	—	—	—	—
塑膠積體電路	4,769,189	563,648	5,837,005	751,326	7,696,702	1,059,745
系統產品	1,085,111	30,902	951,200	15,138	1,621,232	46,184
通訊產品	337,876	6,337	1,191,338	(68,004)	1,699,093	47,277
電腦週邊	1,483,612	20,541	657,428	20,921	1,055,709	54,934
工業產品	36,474	12,026	45,705	5,979	120,666	3,164
其他(TEST)	415,100	71,256	833,168	286,921	1,352,464	389,633
其他	181,957	15,584	177,932	(11,369)	690,358	18,122
合計	8,316,059	720,504	9,693,776	1,000,912	14,236,224	1,619,059

年度 項目	87 年度	88 年度	89 年度
營業收入	8,316,059	9,693,776	14,236,224
營業成本	7,595,555	8,692,864	12,617,165
營業毛利(註)	720,504	1,000,444	1,582,839
毛利率	8.66%	10.32%	11.12%
毛利率變動情形	(46.34%)	19.17%	7.75%

註：含聯屬公司間未實現利益

(1)86、87 年度差異原因說明：

營業毛利	前後期增 減變動數	差異原因			
		銷售價格差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
	(718,215)	584,946	(1,153,992)	(198,004)	48,835
分析說明： 銷售價格差異：八十七年度因高單價產品 BGA 銷售數量較上期大幅增加，雖因筆記型電腦及電腦板產品因市場競爭激烈而使售價下降，惟仍產生有利之售價差異 584,946 仟元。 成本價格差異：主要係由於 BGA 產品及相關較多層次之產品銷售量較上期增加 94,573 仟個，惟其所耗用之材料較塑膠 IC 封裝產品材料成本增加約 40%，使本期產生不利之成本價格差異。 銷售組合差異：受全球半導體不景氣之影響，電腦板售價及成本均下降，雖然毛利下降，惟仍較平均毛利為高，惟主要產品 BGA 之毛利率較塑膠 IC 封裝產品為低，故仍產生不利之銷售組合差異。 數量差異：主要係因高單價之 BGA 產品銷售數量較上期增加，產生有利數量差異；另因受全球半導體不景氣之影響，電腦板、區域網路等之銷售量與售價下降，產生不利之數量差異，合計仍使本期產生有利之數量差異 48,835 仟元。					

(2)89 年毛利率較 88 年變動未逾百分之二十，故不予以分析。

5.主要進銷貨客戶名單：列明最近三年度前十大進(銷)貨客戶之名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因

(1)最近三年度前十大進貨客戶之名稱及其進貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元、%

項目	87 年度				88 年度				89 年度				90 年度第一季			
	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
1	Actiontec Inc	605,879	13.62	關係人	Actiontec Inc	677,477	12.36	關係人	Actiontec Inc	690,846	9.21	關係人	Actiontec Inc	259,623	21.21	關係人
2	STP Elektronische	314,662	7.08	無	台灣住礦	298,473	5.44	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	394,506	5.26	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	54,144	4.42	無
3	Fujitsu Taiwan Ltd	307,128	6.91	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	284,017	5.18	無	至上電子	325,355	4.34	無	Sumitomo Ltd	41,875	3.42	無
4	長華電材	195,460	4.40	無	致茂電子	268,955	4.90	無	全懋精密	319,378	4.26	無	旭龍精密	40,641	3.32	無
5	OSE Inc.	193,858	4.36	關係企業	Sumitomo Ltd	268,601	4.90	無	Sumitomo Ltd	307,515	4.10	無	台灣住礦	36,017	2.94	無
6	台灣住礦	182,322	4.10	無	Japan Circuit	189,427	3.45	無	台灣住礦	266,743	3.56	無	全懋精密	35,910	2.93	無
7	致茂電子	163,199	3.67	無	長華電材	119,385	2.18	無	Japan Circuit	241,382	3.22	無	鴻源電路	33,509	2.74	無
8	Sumitomo Ltd	152,902	3.44	無	全懋精密	115,838	2.11	無	群策電子	228,797	3.05	無	致茂電子	29,472	2.41	無
9	旭龍精密	90,601	2.04	無	RYOWA	106,991	1.95	無	Silicon application corp.	215,875	2.88	無	長華電材	27,892	2.28	無
10	Asante Inc	76,875	1.73	無	旭龍精密	103,394	1.89	無	長華電材	200,475	2.67	無	群策電子	25,434	2.08	無
	其他	2,163,495	48.65		其他	3,050,834	55.64		其他	4,307,235	57.45		其他	639,669	52.25	
	進貨淨額	4,446,381	100.00		進貨淨額	5,483,392	100.00		進貨淨額	7,498,107	100.00		進貨淨額	1,224,186	100.00	

本公司半導體事業中心與成品事業中心係以 IC 封裝測試與電子製造服務為其定位，兩者皆屬代工性質，無自有品牌，所需原料多為標準化產品且有多家供應來源，尚無供貨短缺之虞，故除非客戶指定供應商，否則本公司之採購原則係以品質、價格為優先考量，由最近三年度供應商佔年度進貨淨額比率變化情形分析，其中 88 年度因開始逐漸導入 BGA 封裝製程，故原導線架供應商如台灣住礦、旭龍精密所佔比例逐漸降低，而基板供應商如 Fujitsu、Japan Circuit、全懋及群策進貨比例則相對提高。封裝製程中所使用之金線及膠板則隨著半導體事業中心營收成長，逐漸增加供應商如 Sumitomo、長華電材及致茂之進貨金額，其他 Chipsets、Dram 及 PCB 板供應商如 Actiontec、至上及 Silicon 則隨成品事業中心營收成長而增加其進貨金額。由於單一供應商進貨金額佔全年度進貨淨額比率，除 Actiontec 係部份 Chipsets 之指定供應商，而維持較高之進貨比率外，其餘大多在一成以下，故並無過度集中之風險，且本公司與主要供應商均維持密切之策略合作關係，隨時保持二家

以上之供應來源，整體而言，供應情形尚稱穩定，無異常之情事。

(2)最近三年度前十大銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

單位：新台幣仟元、%

項目	87年度				88年度				89年度				89年度第一季			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	矽統	1,113,126	13.39	關係人	矽統	1,203,239	12.41	關係人	TYAN	1,434,910	10.08	無	ActionTec	460,390	19.26	關係人
2	Action Tec	787,739	9.47	關係人	TYAN	863,187	8.90	關係人	ActionTec	1,367,135	9.60	關係人	TYAN	253,736	10.61	無
3	Tyan	571,560	6.87	關係人	ERICSSON	717,268	7.40	無	ATI	916,730	6.44	無	矽統	223,058	9.33	關係人
4	ESS	408,779	4.92	無	ActionTec	653,176	6.74	關係人	矽統	842,207	5.92	關係人	CYPRESS	115,278	4.82	無
5	旺宏	400,216	4.81	無	ESS	588,944	6.08	無	DIALOG	708,107	4.97	無	PERICOM	115,034	4.81	無
6	矽成	400,023	4.81	無	華邦	533,842	5.51	無	ERICSSON	701,837	4.93	無	邁智	87,157	3.65	關係人
7	華邦	374,564	4.50	無	邁智	479,369	4.95	關係人	ESS	621,037	4.36	無	TI-TUCSON	80,551	3.37	無
8	Micronic	372,364	4.48	無	旺宏	457,330	4.72	無	旺宏	569,804	4.00	無	ADS-USA	75,770	3.17	無
9	Ericsson	341,240	4.10	無	ATI	402,488	4.15	無	ATP	564,572	3.97	關係企業	旺宏	74,050	3.10	無
10	Asante	323,550	3.89	無	INTEL	327,148	3.37	無	PERICOM	496,857	3.49	無	ATI-HK	69,674	2.91	無
	其他	3,222,898	38.76		其他	3,467,785	35.77		其他	6,013,028	42.24		其他	836,159	34.97	
	銷貨淨額	8,316,059	100.00		銷貨淨額	9,693,776	100.00		銷貨淨額	14,236,224	100.00		銷貨淨額	2,390,857	100.00	

本公司成品事業中心以往多採取策略投資方式，即以參與持股確保銷貨客源之穩定，近年來為能使公司持續成長以躋身世界級大廠，本公司參與海外投資及購併之策略改以取得技術及市場通路為主要考量，未來並將積極爭取國際大廠的訂單。由最近三年度主要銷貨客戶資料分析，除 Micronic 因在 87 年被美商 Diamond 購併外，其餘客戶關係尚稱穩定；至於關係企業 Action Tec、邁智及 ATP 為本公司通訊產品及週邊產品之主要銷貨客戶，Action Tec 同時也是本公司晶片組之供應商，雙方關係相當鞏固。在半導體事業中心方面，係以 IC 設計、晶圓廠及通訊廠商為主要客源，88 及 89 年度由於通訊市場蓬勃發展，對 ERICSSON 及 DIALOG 等通訊產品製造商出貨量增加，另新型態之 BGA 封裝技術亦獲得 ATI 採用，因此對上述客戶之營收大幅成長。整體而言，本公司銷貨客戶尚屬分散而穩定，並無銷貨集中之風險及其他異常情事。

6.最近三年度生產量值：按部門別或主要產品別，列明最近三年度之生產量、生產值及產能，並作變動分析

單位：新台幣仟元/仟個

年度 生產量值 主要產品	87 年度			88 年度			89 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
陶瓷積體電路	600	377	6,330	—	—	—	—	—	—
塑膠積體電路	750,000	522,907	4,206,682	812,160	609,651	5,301,200	1,084,800	803,321	6,726,405
系統產品	1,717	939	1,058,221	1,100	749	939,674	2,200	1,525	1,574,333
通訊產品	533	294	332,276	2,100	1,491	1,249,621	4,200	3,431	1,652,367
電腦週邊	3,433	1,868	1,468,078	1,000	684	639,653	5,900	4,459	1,009,446
工業產品	77	41	26,463	110	74	35,742	170	139	118,791
其他(TEST)	—	140,813	343,812	327,690	206,213	407,447	668,160	335,170	867,415
合計	756,360	667,239	7,441,862	1,144,160	818,862	8,573,337	1,765,430	1,148,045	11,948,757

7.最近三年度銷售量值：按部門別或主要產品別，列明最近三年度內外銷之銷售量及銷售值，並作變動分析

(1)產品別

單位：新台幣仟元/仟個

年度 生產量值 主要產品	87 年度			88 年度			89 年度		
	數量	金額	%	數量	金額	%	數量	金額	%
陶瓷積體電路	390	6,740	0.08	—	—	—	—	—	—
塑膠積體電路	522,709	4,769,189	57.35	600,455	5,837,005	60.22	805,092	7,696,702	54.06
系統產品	941	1,085,111	13.05	751	951,200	9.81	1,527	1,621,232	11.39
通訊產品	293	337,876	4.06	1,490	1,191,338	12.29	3,413	1,699,093	11.93
電腦週邊	1,898	1,483,612	17.84	683	657,428	6.78	4,432	1,055,709	7.42
工業產品	38	36,474	0.44	78	45,705	0.47	136	120,666	0.85
其他(TEST)	129,203	597,057	7.18	199,801	1,011,100	10.43	334,363	2,042,822	14.35
合計	655,472	8,316,059	100.00	803,258	9,693,776	100.00	1,148,963	14,236,224	100.00

(2)最近三年度部門別內、外銷之銷售量及銷售值

單位：新台幣仟元/仟個

年度 銷售量值 主要部門	87 年度				88 年度				89 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值	量	值
半導體事業中心	263,184	3,029,980	259,915	2,214,884	315,829	3,079,820	484,428	3,613,107	260,135	2,691,643	879,320	6,385,569
成品事業中心	830	415,827	2,340	2,655,367	984	630,745	2,017	2,370,104	5,037	1,105,860	4,471	4,053,152

8.最近三年度產銷量值變動分析

目前本公司分為「半導體」及「成品」二大事業中心，茲分別說明如下：

(1)半導體事業中心

主要產品為塑膠及陶瓷積體電路(IC)及測試業務，其中陶瓷積體電路因歐洲客戶已將陶瓷 IC 大部分轉型為塑膠 IC 型態，以致需求量減少，加上陶瓷 IC 毛利巨幅縮減，以致本公司自 87 年 3 月已不再接單生產，而塑膠 IC 則在本公司投入 BGA 製程及市場需求益增下，逐漸成為產銷重心。最近三年度塑膠 IC 產銷量值均呈現成長趨勢，且在 87-90 年第一季間，產銷比重約佔整體產品的 5-6 成，而測試業務亦隨塑膠 IC 封裝業務成長，以及客戶封裝後之產品逐漸委由本公司測試的情形下，測試之產銷量值成長幅度均高於塑膠 IC。預計 90 年度整體半導體產業成長將趨緩，但在高價、高階封裝產品之市場需求將提高，故產銷量雖較 89 年度略為下降，但在高單價產品比重增加下，該事業中心營收仍呈小幅成長，且約略維持相同之產銷比重。

(2)成品事業中心

主要產品為系統產品(含桌上型、筆記型電腦)、通訊產品、電腦週邊及工業產品等，其產銷值在 87 及 88 年度並未有大幅變動，89 年度產銷值則較 88 年度分別成長 52.02%及 58.02%(不含其他出售材料)，主要係因 89 年上半年資訊及通訊產品市場需求大幅增加，使電腦板及通訊產品之接單量成長，90 年預估產銷值中系統產品將因景氣影響而略為下降，無線通訊及寬頻產品之出貨量可望倍數增加，故該事業中心產銷值(不含其他出售材料)預估將較 89 年度分別成長 31.91%及 34.94%。

(三)最近三年度從業員工情形

單位：人

年度 員工		87 年度	88 年度	89 年度	90 年 3 月 31 日
員 工 人 數	直 接 員 工	2,412	3,270	4,437	4,112
	間 接 員 工	1,267	1,540	1,989	2,009
	合 計	3,679	4,810	6,426	6,121
平 均 年 齡		28.00	27.40	27.00	28.38
平 均 服 務 年 資		3.28	2.92	3.00	3.45
學 歷 分 佈 比 例	博 士	0.03	—	0.02	0.02
	碩 士	1.06	1.06	0.82	0.90
	大 專	37.73	39.77	40.49	40.36
	高 中	27.15	30.48	40.96	41.09
	高 中 以 下	34.03	28.69	17.71	17.63

(四)環保支出情形

本公司製程係屬電腦及週邊產業並無特殊環保問題，且並未受相關環保法令的限制及抵觸。

1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證情形或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明如下：

(1)申領污染設施設置許可證情形：

無，但本公司所有的廢棄物均簽約交由環保局認可之合格處理商處理。

(2)申領污染排放許可證情形：

本公司已於公告事業依申報期限(82.5.5)前提出污染排放許可申請書，並已在 83.8.17 於中油公司高雄營業處禮堂內獲環保署人員親自頒發廢(污)水處理及排放許可證。(證號：高市環二排許字第 00108 號在案) 並於 87.8.10 變更申請增加處理量。(證號：高市環二排許字第 00108-01 號在案)

(3)繳納污染防治費用情形：每月繳納污水管理營運維護費新台幣約 62,989 元。

(4)設立環保專責單位人員情形：

目前設有“甲級廢水處理專責人員”二名、“乙級廢水處理專責人員”二名，及“甲級空污處理專責人員”二名、“乙級空污處理專責人員”二名，並購置齊備之現場檢測儀器負責稽核與推動全場之環保工作，並經

由高市環保局(88)高市環局二字第 09345 號函、(88)高市府環一字第 20416 號函、(89)高市府環二字第 27234 號及(89)高市府環一字第 23770 號核備在案。

2.列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

89 年 12 月 31 日/單位：新台幣元

設 備 名 稱	埋設聯合陸放管	購置廢水處理設備	購置空污防治設備	整修廢水回收設備
數量	1 套	1 套	3 套	1 套
取得日期	89 年 09 月	89 年 09 月	89 年 09 月	89 年 10 月
投資成本	\$5,223,189	\$5,300,000	\$10,760,000	\$2,050,000
未折減餘額	未 Buyoff	未 Buyoff	未 Buyoff	未 Buyoff
用途及預計可能產生效益	用以吸附沾錫及電鍍兩製程擴充所產生之廢氣，以符合政府空氣污染防治法之最新規定。			

設 備 名 稱	購置餐廳廚房污水處理設備	購置新洗滌塔	購置廢水處理設備
數量	1 套	2 台	1 套
取得日期	89 年 10 月	89 年 11 月	89 年 12 月
投資成本	\$980,000	\$13,000,000	\$19,103,800
未折減餘額	972,395	未 Buyoff	未 Buyoff
用途及預計可能產生效益	用以處理餐廳廚房所產生之污水，以符合加工區管理處及水污染防治法之最新規定。		
	用以吸附沾錫及電鍍兩製程擴充所產生之廢氣，以符合政府空氣污染防治法之最新規定。		

3.說明最近三年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過

本公司雖屬高科技中較低污染之工業，但對環境保護工作一向不遺餘力，而且自開廠以來，本公司未曾發生任何污染糾紛事件，亦未曾遭受環保單位開立之罰單，一切排放均能符合國內、外之標準。

4.說明最近三年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

(1)本公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，其因污染環境而蒙受之損失，如下表：

年度 損失情況	87 年度	88 年度	89 年度
污染狀況	無	無	放流水中銅離子含量超出陸放標準
賠償對象或處分單位	無	無	高雄市環保局
賠償金額或處分情形	無	無	\$100,000
其他損失	無	無	無

(2)未來因應對策及可能之支出

配合新增之生產設備及依據「半導體製造業空氣污染管制排放標準」之規定，擬改善現有 BGA 廠空氣防污設備及增置二套空氣防污洗滌塔處理設備，以達環保署規定。

5.說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來三年度預計之重大環保資本支出：

(1)目前污染狀況：本公司並除 89 年度因放流水中銅離子含量超出陸放標準，由高雄市環保局罰鍰\$100,000 之外，截至目前尚無其它污染情事。

(2)改善後之影響：

對淨利之影響：預計每年將增加折舊費用約 629~972 萬元。

對競爭地位之影響：加強企業優良社會形象。

(3)預計未來三年環保資本支出如下表：

年度 內容	90 年度	91 年度	92 年度
擬購置之防治污染設備或支出內容	(1)購置空污防治設備 2 套。 (2)修改洗滌塔 1 套。 (3)埋設陸上放流管 1 套。 (4)購置餐廳廚房污水處理設備 1 套。 (5)購置廢水回收設備 2 套。	(1)購置空污防治設備 1 套。 (2)購置廢水回收設備 1 套。	尚無預定
投資金額	新台幣約 4,400 萬元	新台幣約 2,400 萬元	尚無預定
預計改善情形	達到環保署新訂設置及排放許可證明及加工區管理處要求標準，並符合陸上放流法規標準。		

(五)勞資關係

1.本公司員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協調情形如下：

(1)員工福利措施

華泰電子深感企業經營之不易，自創業以來能長久穩定的成長，完全靠著全體員工秉持共存共榮的理念，同心協力共同開創公司的未來。本公司依公司法組織產業工會，凡本公司員工依法加入工會者，自進廠日起即成為工會會員，並獲得工會會員權益的保障和享有工會所提供之各項福利。

◇本公司不定期召開全廠員工月會，將公司重要措施及理念由總經理直接向員工宣達，勞資之間溝通管道暢通。

◇本公司產業工會每年定期舉行會員代表大會一次，公司處長及以上主管及管理部主管列席參加以及每三個月定期召開理、監事會議，公司兩事業中心最高主管及管理部主管列席參加，俾便協調溝通並了解員工之需求及建議事項。

◇設置工會辦公室，解答各種勞工法令及有關勞工權益之諮詢服務，並辦理會員的緊急事故慰問和發起捐助活動。

◇設置工會信箱，定期蒐集反應資料，確實解決員工疑惑及問題。

◇成立職工福利委員會，統籌辦理員工各項福利措施。

◇員工因遭遇職業災害而致死亡、殘廢、傷害或疾病時，依勞動基準法有關災害補償之規定辦理。

◇成立勞工安全衛生委員會暨管理單位，確實辦理勞工安全衛生事宜。

◇辦理勞工教育訓練以增進員工專業知識，發揮敬業精神。

◇提供各項補助如婚、喪、住院、生育、助學及獎學金等補助。

◇福利餐廳提供員工方便、衛生、營養及廉價的餐點。

◇提供安全、舒適及清潔的工作環境。

◇訂定退職給付辦法，對於未達退休標準又無法繼續在公司服務的資深員工，給予適當的退職金。

◇員工因服兵役可申請留職停薪。

◇實施員工每季分紅之績效獎金制度。

◇員工分紅入股。

◇服務年資滿 25 年員工補助國外旅遊 NT\$25,000 元。

◇公司為全體員工辦理團保。

◇每年不定期辦理勞工教育訓練活動。

(2)退休制度

本公司自 75 年 11 月即遵照勞基法所訂按月提撥員工退休準備金，存於中央信託局並設立勞工退休準備金監督委員會。為因應 84 年度實施的財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」，自 82 年 7 月起報經目的事業主管機關同意後，已將提撥百分比提高為百分之四，並向主管機關經濟部加工出口區管理處報備並獲 82.8.9 經加處（82）勞字第 006702 號文准予備查在案。

(3)其他重要協議

公佈員工申訴制度，提供員工申訴管道。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：無

3.目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

估計未來在本公司持續推動、貫徹各項員工福利措施的情形下，應無發生勞資糾紛而遭受損失之狀況。

二、固定資產及其它不動產應記載事項

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：

90年3月31日

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	使用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							使用部門	出租	閒置		
台灣日立電視科技廠房	棟	1	89.06.14	148,814,540	0	147,466,580	總管理處	無	無	火險	無
測試廠房	棟	1	89.11.30	359,659,000	0	未完工	—	無	無	火險	無
企業總部大樓	棟	1	90.03.07	1,063,969,000	0	1,062,230,489	成品事業中心 半導體事業中心 總管理處	無	無	火險	一銀

2.列明閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產名稱、面積、座落地點、取得日期、取得成本、重估增值、未折減餘額、公告現值或房屋評定價值及預計未來處分或開發計劃：無

(二)租賃資產

1.資本租賃：成本達實收資本額 10%或一億元以上之資本租賃：無

2.營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：

單位：新台幣仟元

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金	出租人	租金之計算及支付方式	租約所定之限制
鐸線機	ST	78	90.04.27 至 92.04.27	150,000	中租迪和	依合約規定	—

(三)重大資產買賣情形：列明公司及子公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止，交易價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產買賣情形，包括交易價格、處分損益、相對買方或賣方及公司之關係。

1.取得重大資產資料：

單位：仟元 90年3月31日

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
企業總部大樓	89.11.27	1,063,969	達欣工程(股)公司	無	供營業生產使用
測試廠房	90.02.12	359,659	達欣工程(股)公司	無	供營業生產使用

2.處份重大資產資料：無

(四)各生產工廠現況及最近三年度設備產能利用率。

1.各生產工廠之使用狀況

工廠 \ 項目	建 物 面 積	員 工 人 數	生 產 商 品 種 類	目 前 使 用 狀 況
半導體事業中心	62,790 平方公尺	4,105 人	積體電路	正常使用
成品事業中心	39,267 平方公尺	1,743 人	桌上型電腦、筆計型電腦 通訊產品、電腦周邊等	正常使用

2.最近三年度生產量值表

單位：新台幣仟元/仟個

年度 生產量值 主要產品	87 年度				88 年度				89 年度			
	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值	產能	產量	產能 利用率	產值
陶瓷積體電路	600	377	63%	6,330	—	—	—	—	—	—	—	—
塑膠積體電路	750,000	522,907	70%	4,206,682	812,160	609,651	75%	5,301,200	1,084,800	803,321	74%	6,726,405
系統產品	1,717	939	55%	1,058,221	1,100	749	68%	939,674	2,200	1,525	69%	1,574,333
通訊產品	533	294	55%	332,276	2,100	1,491	71%	1,249,621	4,200	3,431	82%	1,652,367
電腦周邊	3,433	1,868	54%	1,468,078	1,000	684	68%	639,653	5,900	4,459	76%	1,009,446
工業產品	77	41	53%	26,463	110	74	67%	35,742	170	139	82%	118,791
其它(TEST)	—	140,813	—	343,812	327,690	206,213	63%	407,447	668,160	335,170	50%	867,415
合 計	756,360	667,239		7,441,862	1,144,160	818,862		8,573,337	1,765,430	1,148,045		11,948,757

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.敘明轉投資事業名稱、所營事業、公司對該轉投資事業之投資成本、帳面價值、持有股份、持股比例、股權淨值、會計處理方法、最近一年度帳列投資損益、配發之現金股利及該轉投資事業持有公司之股份數額。轉投資事業有市價者，應增列市價資料。

90年3月31日 單位：新台幣仟元；股

轉投資事業	主 要 營 業	投資成本	帳 面 價 值	投 資 股 份		股權淨值	市 價	會 計 處 理 方 法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股 數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
ActionTec Inc.	名片型介面卡	13,175 27,307	13,175 27,307	普通股 2,000,000 優先股 2,000,000	13.30% 14.79%	— —	— —	成本法	— —	無	無
StratEdge Corporation	多層陶瓷線路基座	6,323	1,322	優先股 5,135	1.58%	—	—	成本法	(5,000) (註1)	無	無
Spinergy, Inc.	腳踏車之製造及銷售	96,283	82,283	優先股 806,708	8.52%	—	—	成本法	(14,000) (註2)	無	無
Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc.	積體電路及各種半導體零組件製造、銷售	1,976,843	1,326,901	普通股 2,323,480	90.32%	—	—	權益法	(88,299)	無	無
OSE Properties, Inc.	不動產之投資、買賣及租賃	8,381	6,463	普通股 7,998	39.99%	—	—	權益法	40	無	無
@Road, Inc.	GPS TENSOR 衛星定位系統	41,163	16,957	優先股 2,250,000	4.82%	—	\$182,520	成本法	—	無	無
世界先進積體電路(股)公司	記憶體積體電路及其組件	—	238,192	普通股 23,598,580	1.07%	—	\$504,066	短期投資	—	無	無
矽統科技(股)公司	各種特殊應用積體電路	15	15	普通股 1,191	0.00%	—	\$72	成本法	—	89年每仟股配發558股	無
Auctor Corporation	半導體產品之設計、研發、銷售	52,174	46,814	優先股 724,444	8.10%	—	—	成本法	(5,360) (註3)	無	無
嘉孚電子(股)公司	印刷電路板	143,186	143,186	普通股 6,508,440	8.45%	—	—	成本法	—	無	無
Nexflash Technologies, Inc.	建立及銷售快閃記憶體及智慧財產權	47,907	47,907	優先股 585,869	7.51%	—	—	成本法	—	無	無
SPARQTRON CORP.	電子產品製造服務	131,620	90,030	優先股 16,000,000	65.04%	—	—	權益法	(4,205)	無	無

轉投資事業	主 要 營 業	投資成本	帳 面 價 值	投 資 股 份		股權淨值	市價	會 計 處 理 方 法	最近年度投資報酬		持有公司 股份數額
				股 數	股權比例				投資(損)益	分配股利	
Integrated Packaging Assembly Corp.	半導體封裝製造服務	421,724	(19,019) (31,578)	優先股 6,023,225 普通股 20,203,049	100.00% 35.84%	— —	— —	權益法	(58,548)	無	無
矽成積體電路(股)公司	靜態隨機存取記憶體(SRAM)及其組件	9,192	9,192	普通股 478,800	0.33%	—	\$62,354	成本法	—	89年每仟股配發200股，現金股利0.5元	無
矽晶源高科(股)公司	各種電子零組件、電腦設備等之研發、製造、銷售	330,000	315,372	普通股 33,000,000	33.37%	—	—	權益法	(7,184)	無	無
欣銓科技(股)公司	IC後段測試製造技術	237,500	237,500	普通股 23,750,000	11.85%	—	—	成本法	—	無	無
OSE International Ltd.	從事專業性之投資活動	731,740	784,556	普通股 23,000,000	100.00%	—	—	權益法	(2,728)	無	無
GLOBITECH INC.	專業晶圓 Epitaxial 製程(磊晶片)製造服務。	161,490	161,490	普通股 1,500,000	17.83%	—	—	成本法	—	無	無
參瑟半導體(股)公司	半導體之封裝、測試及銷售業務等	216,000	216,000	普通股 12,000,000	8.57%	—	—	成本法	—	無	無
華亞電子(股)公司	晶片電阻(CHIP-R)，積層型陶瓷電容器(MLCC)	184,000	184,000	普通股 4,000,000	5.33%	—	—	成本法	—	無	無
ATP ELECTRONICS INC.	高階與通訊用記憶體模組之設計銷售業務	222,600	195,702	普通股 2,197,200	22.50%	—	—	權益法	(676)	無	無
合 計		5,058,623	4,093,767						(185,960)		

(註1)：投資StratEdge Corporation採成本法認列永久性跌價損失5,000仟元。

(註2)：投資Spinergy, Inc.採成本法認列永久性跌價損失14,000仟元。

(註3)：投資Auctor Corporation採成本法認列永久性跌價損失5,360仟元。

(註4)：本公司章程第二十七條明訂本公司轉投資總額得不受實收股本百分之四十限制。

2.對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，應列明其給付對價或技術報酬金之情形：無。

3.對轉投資事業具有控制能力者，應增列最近年度與本公司進、銷貨交易、授信政策、交易條件、款項收回之情形：

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	交 易 情 形						交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)帳款、票據		逾期應收款項		應 收 款 項 期 後 收 回 金 額	備 抵 呆 帳 金 額	備 註
	進(銷) 貨	金 額	佔總 進 (銷)貨 之 比 率	銷貨 毛利	單 價 (元)	授 信 期 間	單 價 (元)	授 信 期 間	餘 額	占總應收 (付)帳款、票 據之比率	金 額	處 理 方 式			
ATP	進貨	104,496	1.31%	不適用	無	無	無	無	23,045	1.34%	無	無	無	無	無
SPAR QTRO N	進貨	54,276	0.68%	不適用	無	無	無	無	4,081	0.24%	無	無	無	無	無
ACTI ONTE C	進貨	688,227	8.66%	不適用	無	無	無	無	99,053	5.74%	無	無	無	無	無
矽統	銷貨	842,207	5.91%	85,774	103.00	60	無	無	186,230	7.29%	無	無	186,230	271	無
ACTI ONTE C	銷貨	1,370,761	9.63%	30,860	485.00	60	無	無	317,184	12.41%	無	無	294,547	4,336	無
ATP	銷貨	564,572	3.97%	79,019	18,031	45	無	無	291,448	11.41%	無	無	196,385	9,120	無
OSEP	銷貨	5,833	0.04%	1,288	0.72	60	無	無	2,766	0.11%	無	無	1,723	1,677	無
IPAC	銷貨	3,646	0.03%	1,739	68.00	30	無	無	2,082	0.089%	無	無	2,024	2	無
SPAR QTRO N	銷貨	26,185	0.18%	2,707	0.23	30	無	無	17,725	0.69%	無	無	13,756	53	無

本公司進(銷)貨給轉投資事業公司，其進(銷)貨條件係按一般同類客戶、廠商計價及相同之收付條件。故並無交易條件與一般交易不同之情形。

(二)綜合持股比例

90年3月31日 單位：股；新台幣仟元

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例
ActionTec Inc.	普 2,000,000 優 2,000,000	13.30% 14.79%	2,047,060 1,117,646	13.62% 8.26%	7,164,706	49.97%
StratEdge Corporation	5,135	1.58%	935,009	6.20%	940,144	7.7%
Spinergy, Inc.	806,708	8.52%	275,200	8.20%	1,081,908	17.72%
Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc.	2,323,480	90.32%			2,323,480	90.32%
OSE Properties, Inc.	7,998	39.99%	1	0.01%	7,999	40.00%
@Road, Inc.	2,250,000	4.82%	74,747	0.16%	2,324,747	4.98%
世界先進積體電路(股)公司	23,598,580	1.07%			23,598,580	1.07%
矽統科技(股)公司	1,191	0.00%			1,191	0.00%
Auctor Corporation	724,444	8.10%			724,444	8.10%
嘉孚電子(股)公司	6,508,440	8.45%			6,508,440	8.45%
Nexflash Technologies, Inc.	585,869	7.51%			585,869	7.51%
SPARQTRON CORP.	16,000,000	65.04%			16,000,000	65.04%
Integrated Packaging Assembly Corp.	普 6,023,225 優 20,203,049	100.00% 35.84%			6,023,225 20,203,049	100.00% 35.84%
矽成積體電路(股)公司	478,800	0.33%			478,800	0.33%
矽晶源高科(股)公司	33,000,000	33.37%			33,000,000	33.37%
欣銓科技(股)公司	23,750,000	11.85%			23,750,000	11.85%
OSE International Ltd.	23,000,000	100.00%			23,000,000	100.00%
GLOBITECH INC.	1,500,000	17.83%			1,500,000	17.83%
麥瑟半導體(股)公司	12,000,000	8.57%			12,000,000	8.57%
華亞電子(股)公司	4,000,000	5.33%			4,000,000	5.33%
ATP ELECTRONICS INC.	2,197,200	22.50%			2,197,200	22.50%

註：綜合持股比例以 89 年 12 月 31 日會計師財務報告之資料為依據

(三)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票情形及其設定質權之情形：無。

(四)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例百分之十以上股東之關係及認購股數：無。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者：無。

(六)轉投資比例超過實收股本百分之四十者，應敘明是否經股東會決議或公司章程規定另有規定：

本公司轉投資比例已超過實收股本之 40%，惟公司章程第二十七條規定，本公司轉投資總額得不受實收股本 40% 之限制。

四、重要契約：應記載目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其它足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起迄日期。

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
歐洲經銷商佣金合約書	Product Assessment	1991 年 7 月 1 日簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1. 合約期限 2. 代理區域限制 3. 代理產品限制 4. 佣金給付計算方式 5. 商業機密限制 6. 合約終止條件 7. 代理商負責項目詳列	1. 代理區域限制 2. 代理產品限制 3. 合約終止最後月份佣金給付條件 4. 合約終止後六個月內，代理商不得從事相同行業代理 5. 商業機密限制 6. 合約終止方式
北美經銷商佣金合約書	OSE INC.	1999 年 10 月簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1. 合約期限 2. 代理區域限制 3. 代理產品限制 4. 佣金給付計算方式 5. 商業機密限制 6. 合約終止條件 7. 代理商負責項目詳列	1. 代理區域限制 2. 代理產品限制 3. 合約終止後六個月內，代理商不得從事相同行業代理 4. 商業機密限制 5. 合約終止方式 6. 代收付款方式
土地租賃	經濟部加工出口區管理處	81.2.1~99.2.28	承租楠梓加工出口區 28 筆(依地號)基地面積合計 15,249.25 m ² ，實際承租面積 102,407 m ²	不得轉租或轉借
膠帶封裝技術移轉合約	Intel Corporation	1994 年 7 月 29 日簽定，經雙方同意於 90 天前通知對方終止合約	1. 合約期限 2. 合約終止件及方式 3. 雙方之權利義務	1. 著作權、商標及所有權屬 INTEL 2. 技術機密限制 3. 商業機密限制 4. 合約終止條件 5. 區域範圍
OSE Singapore Ptd Ltd 設立授權書	Product Assessment	自 1998 年 2 月 27 日起生效	規範 OSE Singapore Pte Ltd. 其業務內容、成本費用、名稱變更等事宜	1. 業務內容限制 2. 名稱變更限制 3. 授權範圍限制

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
日本經銷商佣金合約書	Naicom Electric Laboratories Inc.	1998 年 10 月 1 日簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1. 合約期限 2. 成立日本新公司之股份分配 3. 代理產品限制 4. 代理區域限制 5. 代理商負責項目詳列 6. 佣金及費用給付計算方式 7. 商業機密限制 8. 合約終止條件	1. 代理產品限制 2. 代理區域限制 3. 商業機密限制 4. 合約終止方法
銀行聯合貸款契約	荷蘭商業銀行等 12 家國內外行庫	1999 年 4 月 9 日銀行團共同簽定，有效期間五年，但合約簽訂屆滿三年時，銀行有權提前終止其授信額度	1. 合約期限 2. 聯貸金額與利率條件 3. 本利攤還條件 4. 財務限制 5. 合約終止條件 6. 擔保品設定 7. 保證人資格	1. 財務比率限制 2. 資金用途限制 3. 擔保品限制
銀行聯合貸款契約	台灣工業銀行等 20 家銀行	2000 年 5 月 30 日銀行團共同簽定，有效期間五年	1. 合約期限 2. 聯貸金額與利率條件 3. 本利攤還條件 4. 財務限制 5. 合約終止條件 6. 擔保品設定 7. 保證人資格	1. 財務比率限制 2. 資金用途限制 3. 擔保品限制

說明：本公司廠房用地共 102,407 m²，依簽訂之租約規定，其租期將於 99 年 2 月 28 日屆滿，本公司於租期屆滿時得續約，但政府得於該土地公告現值增加時調整租金，並得於違反土地租約約定事項時，或積欠租金達四個月之總額時，或合於民法及土地法之規定時得終止租約。上述租約目前每年之租金約為新台幣為 11,232 仟元。

五、營運概況其他必要補充說明事項：

(一)訴訟或非訟事件

- 1.公司最近三年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件：無
- 2.公司董事、監察人、總經理及持股比例達 10%以上之大股東及從屬公司，最近三年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件：無
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例達 10%以上之大股東，最近三年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無

(二)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之十以上之大股東最近三年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無

(三)其他：無

參、營業及資金運用計劃

一、營業計劃

(一)八十九年度營業報告書

1.八十九年度營業計劃實施成果

八十九年度雖是上、下半年兩極化發展，不過，因為過去的基礎及上半年景氣需求強烈的因素下，營收較前年大幅成長 46.86%，達 142 億元，創營收歷史新高點。但是在獲利方面，由於下半年的積極擴充產能，各項費用與成本急速增加，卻面臨營收快速衰退的影響，致使全年本業獲利從上半年獲利到下半年虧損之情況，且因海外轉投資的虧損，造成全年稅前盈餘轉盈為虧 7.15 億元，但因所得稅利益回轉，稅後盈餘 1.03 億元，每股盈餘為 0.1 元。

在整體經營策略上，主要在於產能的積極擴充，除新建總部大樓落成外，啟動測試大樓興建，產能設備也增加到鐸線機 1600 台、SMT30 條線之產能，以滿足客戶需求。雖然面臨下半年景氣反轉，但也因具備足夠的產能與技術，去年陸續順利成功開發新國際知名大廠客源及新市場，創造新高營收。

內部管理上，進行組織改組，建立新經營團隊，以因應景氣反轉變局；另一方面，大量運用現有資訊系統，發展作業流程自動化、電子化的經營模式，以提升效率等改善，皆具初步成效。此外，持續推動成本精簡措施，引進 NPS 管理機制，建立目標管理制度，亦從去年展開，希望在全員努力下，奠定公司長期競爭力基礎。

2.預算執行情形

	89年度(單位:新台幣仟元)		達成率
	預算數	實際數	
營業收入	14,858,809	14,236,224	95.81%
營業成本	(12,998,332)	(12,617,165)	97.07%
營業毛利	1,860,477	1,582,839	85.08%
營業淨利	417,777	163,392	39.11%
稅前淨利(損)	(729,251)	(715,839)	98.16%
所得稅利益	873,470	819,672	93.84%
本期淨利	144,219	103,833	72.00%
基本每股盈餘(元)	0.15	0.10	66.67%

3.財務收支及獲利能力分析

89 年度營業利益較 88 年度增加 206,058 仟元，其主要原因如下：

(1)係因本期營業收入較上期增加約 4,500,000 仟元，漲幅約 46%，且上期為因應 Y2K 之衝擊投入大量之相關費用，而本期無此項因素，故本期營業利益較上期增加 206,058 仟元。

(2)營業外收入減少約 768,867 仟元，主要係八十九年度處分長、短期利益減少所致。

(3)營業外支出增加約 520,580 仟元，主要係採權益法認列之投資損失較上期增加 130,000 仟元及兌換損失較上期增加 204,842 仟元所致。

(4)所得稅利益增加 140,680 元，主要係八十九年度遞延所得稅利益及投資抵減稅額增加所致。

分析項目			89 年度	88 年度
財務結構 (%)	負 債 佔 資 產 比 率		55.97	43.80
	長 期 資 金 佔 固 定 資 產 比 率		127.10	177.61
償債能力	流 動 比 率 (%)		82.62	187.90
	速 動 比 率 (%)		62.36	159.03
	利 息 保 障 倍 數 (倍)		(0.59)	2.45
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		1.59	6.52
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		0.76	9.58
	佔 實 收 資 本	營 業 利 益	1.65	(0.53)
	比 率 %	稅 前 純 益 (損)	(7.21)	4.53
	純 益 率 (%)		0.73	10.80
	每 股 盈 餘 (元) (註)		0.10	1.19

註：每股盈餘業經按增資比例追溯調整。

4.研究發展狀況

(1)89 年度研發支出為 494,018 仟元，占營業收入約 3.47%。

(2)89 年開發成功之技術或產品如下：

①半導體事業中心

A.新技術：

a.完成 Fine Pitch 50um(Linear) Wire Bond 試作階段與量產應用

- b.完成 File Chip 之 SBB 與 Solder Bump 產品與製程驗證
- c.建立高頻產品電性及熱應力分析能力
- d 完成 Stacked Die 產品與製程驗證
- e.完成建立 FTFBGA 產品量產應用
- f.完成 Snap-CSP 產品與製程量產應用
- g.完成 Triple Stagger Bonding Pad 之量產
- h 完成 BGA Lead Free 之製程與量產應用
- i 完成 Lead Frame Package in Lead Free 之製程與量產應用
- j 完成 Low Cost BGA 之製程驗證
- k 完成 MPM(Multiple Package Module)試作階段
- l 完成高散熱產品 TEBGA 之製程與驗證
- m 完成 12"晶圓之製程評估

B.新材料：

- a.完成 No-Flow Underfill 材料評估與試作
- b.完成細線化之金線材料與 Molding Compound 評估與試作
- c.降低 PBGA/LFBGA Substrate 成本之研究與試作
- d.完成無鹵素之 Compound 試作與驗證
- e 完成低 α Compound 之試作與驗證

C.BGA 系統產品封裝技術之開發：

- a.完成 PBGA 封裝技術之改良，良率從 99.3 提高至 99.5
- b.完成 LFBGA 封裝技術之改良，良率從 99.5 提高至 99.88
- c.PBGA 新產品開發：PBGA 618/345/554/42/365
- d.完成 Thermal Enhanced BGA 封裝技術的技術改良
- e.Thermal Enhanced BGA 新產品開發：EBGA352

D.LFBGA 系列產品封裝技術之開發

E.Fine Pitch 1.8Stagger bond pad pitch 之量產

F.Fine Pitch 2.8mil linear 之量產

G.Fine Pitch 1.4 mil stagger bond pitch 量產

H.Fine Pitch 2.6 mil linear 之量產

I.Wafer 切割道寬度 80u 之量產

②成品事業中心

A.Intel I820/840 RAMBUS 主機板卡開發導入量產

B.AMD K7 ATHLON 主機板開發導入量產

C.ADSL Modem 製程開發導入量產

D.1394 FireWire PCI Card 製程開發導入量產

E.10/100 BaseT Ethernet Switching Hub 製程開發導入量產

F.RF Transceiver Module 製程開發導入量產

G.512M 32M*144(ECC) LFBGA Memory Module 製程開發導入量產

(二)九十年度營業計劃概要

1.經營方針

- (1)行銷業務組織改造：透過組織重組與整合，引進業務人才等方式，大力改造現有業務組織，建立快速反應與效率的客戶服務體系。
- (2)財務結構強化：除進行各項成本精簡方案外，也將把握時機，積極從資本市場募資，以強化現有財務體系。
- (3)擴大電子化資訊在內部管理之運用：不僅可以改善作業流程、增進效率外，也建立各部門的各項關鍵性績效指標資料庫(Key Performance Index, KPI)來提升管理階層決策品質。
- (4)大力輔導與整頓海外虧損之轉投資公司：透過高階管理團隊改組，對這兩年來造成公司提列投資損失的菲律賓廠與 IPAC，也將強力輔導與整頓，使其營運步入正常，並發揮其應有之全球運籌功能。
- (5)持續研發投資，以吸引並開拓國際大型客戶客源，藉此建立高度進入障礙，並成為利基市場之領導者。

2.營業目標

本公司九十年度之營業目標為新台幣 154 億元，比前一年成長率預估為 8.5%。

3.產銷政策

(1)加速海外銷售據點，快速製造中心之設置以擴大客戶服務範圍

(2)強化客戶／市場／產品與行銷管道之組合策略，以擴大佔有率

(3)善用 ERP 之資訊系統，提升生產與管理效率

(4)規劃電子化之供應鏈系統，增進與供應商或外包廠商互動，提升供貨品質與效率

(三)九十年度產銷計劃

單位：仟個/仟元

項 目	生 產 量			銷 售 量		
	全年預算數	第一季已達預算之		全年預算數	第一季已達預算之	
		數量	%		數量	%
塑膠積體電路	741,157	138,664	18.71	742,108	140,539	18.94
系統產品	538	167	31.04	537	166	30.91
通訊產品	6,927	863	12.46	6,947	889	12.80
電腦週邊	6,470	1,341	20.73	6,463	1,329	20.56
工業產品	405	54	13.33	409	56	13.69
其他	313,806	65,340	20.82	313,818	64,606	20.59
合 計	1,069,303	206,429	19.31	1,070,283	207,585	19.40

(四)九十年度收支及盈餘預算

單位：新台幣仟元；%

預計損益表	90 年度預算	截至 90 年第一季經會計師核閱之報表	
		已達數額	已達百分比
營業收入	15,412,419	2,390,857	15.51
營業成本	15,098,826	2,642,781	17.50
營業毛利	344,065	(251,924)	(73.22)
營業費用	1,512,847	297,199	19.65
營業損益	(1,168,782)	(518,651)	44.38
稅前淨利	(1,102,482)	(15,023)	1.36
預算達成比例偏高或偏低原因：元大提供 依本公司 90 年 1-5 月自結數達成情形觀之，營業收入為 4,180,253，達成 27.12%，達成率偏低，主要係 90 年初至今，封裝市場仍受半導體市場景氣低迷影響產能利用率持續下降，以第一季而言，同業日月光產能利率約為 65%，且第一季為傳統淡季，故其營收在整體大環境之連動下，達成率不佳。			

(五)處分或取得不動產或長期投資計劃

1.預計於一年內處分之不動產或長期投資：

90年5月20日 單位：新台幣仟元

不動產或 長期投資名稱	性質	數量 或面積	座落地點	取得 年 月	取得 成本	重估 增值	帳面 價值	預計 出售 價格	預計損益
矽成積體電路 (股)公司	長期投資	普通股 2,016 仟股	—	87年12月 89年4月	新台幣 38,704 仟元	—	新台幣 134,971 仟元	新台幣 260,649 仟元	新台幣 221,945 仟元
群策電子(股)公 司	長期投資	普通股 14,025 仟股	—	86年10月 89年3月	新台幣 220,575 仟元	—	新台幣 220,575 仟元	新台幣 461,437 仟元	新台幣 240,862 仟元
Nexflash Technologies, Inc	長期投資	優先股 408 仟 股	—	87年12月	新台幣 33,332 仟元	—	新台幣 33,332 仟元	新台幣 79,143 仟 元	新台幣 45,811 仟元
矽晶源高科(股) 公司	長期投資	普通股 16,000 仟股	—	87年6月 89年4月	新台幣 160,000 仟元	—	新台幣 160,000 仟元	新台幣 279,160 仟元	新台幣 119,160 仟元
凱音電子	廠房	21,947.30m2	楠梓加工出 口區	89年3月	新台幣 316,645 仟元	—	新台幣 300,550 仟元	新台幣 331,335 仟元	新台幣 30,785 仟元
台灣日立電視 科技	廠房	22.113.45m2	高雄加工出 口區	89年11月	新台幣 150,868 仟元	—	新台幣 147,588 仟元	新台幣 166,803 仟元	新台幣 19,215 仟元

2.預計將於一年內取得之不動產或長期投資：

90年5月20日

不動產或 長期投資名稱	性質	數量 或面積	座落地點	預計 取得 日期	預計 購入 價格	預計 資金 來源	取得 目的
OSE Philippines, Inc.	長期投資	—	菲律賓	90年 第一季起	美金 500 萬元	自有資金或銀行借款	擴充 IC 封裝測試, 提升本業之競爭力

二、現金增資或發行公司債資金運用計劃分析

(一)前次現金增資、發行公司債計劃、前各次現金增資或發行公司債計劃尚未完成及計劃實際完成日距申報(請)時未逾三年者之分析

1.87 年度發行第二次海外無擔保可轉換公司債

(1)計劃內容

①核准日期及文號

A.目的事業主管機關：86.11.15 經加處(86)資字第 011500 號函及 88.02.09 經加處(88)資字第 001291 號函。

B.主管機關：財政部證券暨期貨管理委員會 86.12.16(86)台財證(一)第 85761 號函、87.02.12(87)台財證(一)第 18557 號函及 88.03.15(88)台財證(一)第 26060 號函。

②董事會通過變更計畫日期：88.01.29。

③提報股東會變更計畫日期：88.05.24

④輸入股市觀測站或網際網路資訊系統日期：88.01.30

(2)變更前資金運用計劃、進度及預計效益如下：

①本計劃所需資金總額：美金 146,230 仟元。

②資金來源：

A.發行海外無擔保可轉換公司債美金 97,750 仟元，期限五年，票面利率 1.5%。

B.其他借款：貸款美金 48,480 仟元，以 Usance L/C 支應，到期前以自有資金償還，限期 180 天。

(3)計劃項目、運用進度及可能產生之效益：

單位：美金仟元

計畫項目		預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度				
				87 年度				88 年度
				第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
1.	海外購料	87.06.30	50,000	20,000	30,000	—	—	—
	預計可能產生效益	1.支應海外原、物料之採購款，強化經營體質。 2.預估每年約可節省利息支出新台幣 70,813 仟元，減輕財務負擔，增強營運獲利能力。						
2.	BGA 機器設備	87.06.30	96,230	56,000	40,230	—	—	—
	預計可能產生效益	預計 87 至 90 年度分別增加營業收入約新台幣 1,827,060 仟元、5,671,194 仟元、5,495,796 仟元與 5,261,933 仟元；營業毛利約新台幣 411,088 仟元、1,247,663 仟元、1,181,596 仟元與 1,105,006 仟元。						

(4)變更後資金運用計劃、進度及預計效益如下：

①本計劃所需資金總額：美金 97,750 仟元。

②資金來源：發行海外無擔保可轉換公司債美金 97,750 仟元，期限五年，票面利率 1.5%。

③計劃項目、運用進度及可能產生之效益：

單位：美金仟元

計畫項目		預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度				
				87 年度				88 年度
				第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
1.	海外購料	88.03.31	77,221	23,333	18,641	15,583	14,164	5,500
	預計可能產生效益	1.支應海外原、物料之採購款，強化經營體質。 2.預估每年約可節省利息支出新台幣 113,158 仟元，減輕財務負擔，增強營運獲利能力。						
2.	BGA 機器設備	87.12.31	20,529	12,600	3,053	3,032	1,844	—
	預計可能產生效益	預計 88 至 91 年度分別增加營業收入約新台幣 1,919,020 仟元、1,825,275 仟元、1,731,530 仟元與 1,643,299 仟元；營業毛利約新台幣 345,822 仟元、334,884 仟元、323,945 仟元與 313,650 仟元。						

(5)執行情形

變更計畫後已於 88 年第一季執行完畢，同時依規定向證期會申報備查，並提報 88 年度股東會追認。

(6)效益評估

①海外購料

A.由本公司 86-88 年度之流動比率及速動比率觀之（詳下表），均呈逐年升高趨勢，顯示本公司發行海外可轉換公司債用於海外購料以強化經營體質之效益，應有顯現。

單位：%

年度 項目	88	87	86
流動比率	187.90	146.09	136.15
速動比率	159.03	116.82	103.26

B.本公司第二次海外可轉換公司債票面利率 1.5%，若加計扣繳利息所得稅及每年分攤之發行成本後，本公司實際之資金成本約為 2.475%，相較於本公司 87 年度向海外購料平均美元資金成本分別約為 6.95%，預計每年可節省 4.475%之利息支出計美金 3,456 仟元，以新台幣兌美元匯率約 32.746 元計算，可節省之利息支出約新台幣 113,158 仟元，達成節省利息支出之效益。

②另購置 BGA 設備部份，請詳本公開說明書第 80 頁說明。

2.88 年度增資計劃

(1)計劃內容

①現金增資之核准日期及文號：

A.目的事業主管機關：88.6.24 經加處（88）資字第 006430 號函。

B.財政部證期會：88.07.15（88）台財證（一）第 62488 號函。與 88.07.29（88）台財證（一）第 71836 號函。

②本計畫所需資金總額：新台幣 3,420,851 仟元。

③資金來源：

A.現金增資 100,000,000 股，每股發行價格新台幣 34 元，總金額新台幣 3,400,000 仟元。

B.其他自有資金：新台幣 20,851 仟元。

④計劃項目、資金運用進度：

新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金	預定資金運用進度				
			88 年度	89 年度			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
1.BGA 機器設備	89 年第四季	1,757,760	477,060	443,899	535,801	128,000	173,000
2.測試機器設備	89 年第三季	1,439,123	965,293	228,830	-	245,000	-
3.潔淨設備	89 年第三季	223,968	-	-	-	223,968	-
合計		3,420,851	1,442,353	672,729	535,801	596,968	173,000

⑤預計可能產生之效益：

預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利及資金回收年限如下表：

A.購置 BGA 機器設備

單位：仟個/新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
89	57,420	56,559	2,969,844	475,175	356,381
90	76,560	75,412	4,030,047	644,807	483,606
91	95,700	94,265	4,791,070	758,906	569,179
92	95,700	94,265	4,743,634	736,212	552,159
93	95,700	94,265	4,729,660	718,908	539,181
94	95,700	94,265	4,723,356	702,835	527,126
95	95,700	94,265	4,676,590	695,877	521,907

B.購置測試機器設備

單位：仟個/新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
88	17,545	17,545	102,016	20,403	14,282
89	59,584	59,584	360,916	72,183	50,528
90	62,720	62,720	353,839	70,768	49,537
91	62,720	62,720	346,901	68,686	48,080
92	62,720	62,720	340,099	65,979	46,185
93	62,720	62,720	333,430	63,352	44,346
94	62,720	62,720	330,129	61,404	42,983
95	62,720	62,720	323,656	60,200	42,140

C.購置潔淨設備

89 年第三季，本公司將於新建廠辦大樓增設無塵室，而無塵室之構建須以潔淨設備之安裝，方能達其要求之無塵效果，故添購潔淨設備。該無塵室係使用於增設高階封裝之生產線，預計對公司未來營運發展有極大之助益。

(2)資金支用情形及計畫執行狀況：

計畫項目	執 行 狀 況			進度超前或落後之原因及 改進計畫
		89 年 第四季	累計至 89 年第四季	
BGA 機器 設備	支 用 金 額	173,000	1,757,760	依計畫執行完畢
	預定實際	-	1,877,352	
	執 行 進 度	5.05%	51.38%	
	預定(%)實際	-	54.88%	
測 試 機 器 設備	支 用 金 額	-	1,439,123	
	預定實際	55,416	1,321,306	
	執 行 進 度	-	42.07%	
	預定(%)實際	1.62%	38.63%	
潔淨設備	支 用 金 額	-	223,968	
	預定實際	20,851	222,193	
	執 行 進 度	-	6.55%	
	預定(%)實際	0.61%	6.49%	
合計	支 用 金 額	173,000	3,420,851	
	預定實際	76,267	3,420,851	
	執 行 進 度	5.05%	100.00%	
	預定(%)實際	2.23%	100.00%	

(3)與原預計效益之比較

①BGA 機器設備

綜合本公司發行海外公司債及 88 年辦理現增案，購置 BGA 設備之效益分析，88、89 年銷量分別為 28,420 仟顆及 101,937 仟顆；效益已達成預期。88、89 年銷值分別為及 1,987,793 仟元及 3,126,784 仟元。其中銷售值及銷貨毛利達成率因受同業間大幅擴充產能造成供過於求及 BGA 產品受市場不景氣影響單位售價跌幅超過預期之雙重影響造成達成率偏低，依據工研院經資中心 ITIS 於 2000 年 11 月之統計資料顯示，BGA 產品之平均售價自之每顆 82.1 元，跌至 89 年第二季 52.80 元跌幅 35.69%，因此，本公司前次公司債及現金增資預估銷售值及銷貨毛利達成偏低主要係受市場不景氣影響所致。

②測試

本公司購置測試機器設備之效益，88及89年度之產量、銷量、銷值、營業毛利均已達成預期所估計。

③購置潔淨設備

本公司87、88及89年之營收分別為8,316,059仟元、9,693,776仟元及14,236,224仟元，88年較87年成長16.57%，89年較88年成長46.86%，呈逐年成長趨勢，顯示潔淨設備之購買對本公司之營運有明顯之助益。

綜上所述，本公司前次發行海外無擔保可轉換公司債及現金增資之效益除購置BGA設備之預估銷售值及銷貨毛利達成偏低係因市場大環境變動所致外，餘應無「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三款第四目未能產生合理效益且無正當理由之情事。

(二)本次現金增資計劃分析

1.資金來源

(1)本次計劃所需資金總額：1,725,000仟元

(2)資金來源：現金增資150,000仟股，以每股11.50元溢價發行，募集總金額1,725,000仟元。

2.說明本次計劃之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。

(1)本次計劃之可行性

本公司本次現金增資計劃發行特別股150,000仟股，每股面額新台幣10元，暫定每股發行價格為新台幣11.5元，預計發行總額1,725,000仟元。若本次發行新股之發行價格、發行條件及相關事宜如因主管機關指示或因客觀環境變化而有修正之必要時，授權董事長全權處理。且由於本次發行特別股不擬申請上市(櫃)買賣，故依公司法第二百六十七條規定，保留發行股數15%計22,500仟股由員工認購，其餘發行股份總數之85%，計127,500仟股，由原股東按除權基準日股東名簿所載股份按持股比例儘先分認，認購不足一股者，得由股東自行合併共同認購之，其併購不足一股之畸零股及員工、原股東認購不足部份授權董事長洽特定人按發行價格認購之，當可確保本次資金募集之完成，故本公司本次資金募集完成應屬可行。

(2)本次計劃之必要性及合理性

由於通訊及消費性電子產品朝短小輕薄發展，封裝測試技術亦隨產品發展趨勢朝高階封裝技術發展，故本公司為能及時跨入高階封裝市場以維持同業競

爭力及市場佔有率，乃大量購置高階封裝機器設備從事生產。而在接單後及備料生產之經營模式下，隨著營業額增加，購料及營運週轉亦相對提升，故在擴充設備及購置原物料之雙重資金需求下，自有資金產生不足，而需仰賴銀行融資。本公司曾於 89 年度辦理海外籌資，但因當時全球股市行情欠佳，故無法順利完成募集，本公司為維持一般營運開銷，遂向金融機構融通資金，致負債比率升高。以本公司 89 年底負債比率 55.97%、流動比率及速動比率分別為 82.62%、62.36%，短期償債能力明顯不佳。由於營運週轉若過度仰賴金融機構融資，易使公司暴露在流動風險不足之風險，且面臨未來融資額度之限制及金融環境緊縮之可能影響，亦增加經營風險。故本公司擬以本次現金增資所募集之資金，調整財務結構，以降低對銀行融資之依存度，並預留未來資金靈活調度空間，增加業務經營應變能力，實屬必要。

本公司本次現金增資發行特別股係用以償還銀行借款，依據辦理增資案所需之相關程序及時間估算，預計 90 年第三季可順利募集完成並動用，由於前述銀行借款並無不得提前清償之限制條款，故本公司預計於第三季資金募集完成後立即動用之規則應屬合理。

(3)對本公司 90 年度每股盈餘稀釋之影響

單位：新台幣仟元/仟股

項 目	銀行借款	一般公司債	國內可轉換公司債		現金增資發行 普 通 股	現金增資發行 特 別 股
			全數未轉 換	全數已轉換 (註 5)		
稅前淨損(註 1)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)
預估所得稅費用	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)
稅後淨利	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)
籌資工具利率(假設)	7%	5.3%	5.5%	5.5%	—	5.60%
每年新增之利息費用	40,361	30,475	31,625	23,718	—	—
籌資後稅後淨損	(1,171,222)	(1,161,336)	(1,162,486)	(1,154,579)	(1,130,861)	(1,130,861)
特別股股息	—	—	—	—	—	(32,200)
普通股可分配虧損(元)A	(1,171,222)	(1,161,336)	(1,162,486)	(1,154,579)	(1,130,861)	(1,163,061)
期末普通股股數(註 3)	1,080,638	1,080,638	1,080,638	1,217,326	1,232,620	1,080,638
加權平均普通股股數 B(註 4)	1,080,647	1,080,647	1,080,647	1,092,029	1,131,299	1,080,647
估計普通股每股虧損(元)A/B	(1.08)	(1.07)	(1.08)	(1.06)	(1.00)	(1.08)
總資產 C	30,781,745	30,791,631	30,790,481	30,798,388	30,822,106	30,822,106
總負債 D	17,617,323	17,617,323	17,617,323	15,892,323	15,892,323	15,892,323
負債比率 D/C	57.23	57.21	57.22	51.60	51.56	51.56

註 1：係參考本公司 90 年度經會計師核閱財務預測數據

註 2：本表尚不考慮各種籌資工具之發行成本

註 3：期末普通股股數係 89 年期末股數 982,398 仟股加計 90 年度配發之無償配股 98,240 仟股之合計

註 4：現金增資發行溢價以 90.06.20 前 10、15、20 日收盤價之孰低（12.62 元）之 90% 計算，假設溢價為 11.35 元，故需發行 50,661 仟股（係以 90 年 6 月份申報，8 月份募集現金增資股流通時間 4 個月估算其加權平均流通在外股數）

註 5：可轉換公司債以 90.06.20 前 10、15、20 日收盤價之孰低 12.62 元作為轉換價格，故需發行 11,391 仟股（係考量凍結期 3 個月，90 年流通在外期間 1 個月）

3. 資金運用概算及可能產生之效益

計劃項目、資金運用進度：

新台幣仟元

計 畫 項 目	預 計 完 成 期 日	所 需 資 金 總 額	預定資金運用進度	
			90 年度	
			第 三 季	第 四 季
償 還 銀 行 借 款	90.9	1,725,000	1,725,000	—
預計可能產生效益	償還銀行借款，除可減少利息支出，提昇獲利能力外，並可強化公司財務結構。 預估每年可節省利息支出約 121,085 仟元。			

(1)如為購併其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計劃完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其它可能產生之效益。

本次增資並未用於購併其它公司、擴建或新建固定資產者，故不適用。

(2)如為轉投資其他公司，應列明下列事項：

①轉投資事業最近二年度之稅後淨利、轉投資之目的、資金計劃用途及其所營事業與公司業務之關聯性、預計投資損益情形及對公司經營之影響。如持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資之事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資今回收之前各年度預計產生之效益與其對公司獲利能力及每股盈餘稀釋之影響。

②如轉投資特許事業者應敘明特許事業主管機關核准或許可情形及其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券。

③轉投資事業如屬國家重大經濟建設投資案者，應列明該轉投資事業之未來五年再投資計劃、募集資金計劃及計劃項目對公司股權投資報酬率之影響。

本次增資並未用於轉投資事業，故不適用。

(3)如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項：

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

本公司本次辦理現金增資計劃，係用於償還銀行借款，除可減少利息支出，提昇獲利能力外，並可強化公司財務結構。依目前利率水準 5.75%~7.85% 估算，預計每年將可節省利息支出約 121,085 仟元。

(五)公司申請當年各月份之現金收支預測表(現金增資或發行公司債若適用；自申報(請)月份開始填列)

項目	90年											
	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金(1)	1,032,495	513,956	195,880	133,479	23,143	149,682	490,972	432,734	334,079	531,487	637,696	558,229
加：非融資性收入(2)												
處分長短期投資收入/機器設備等	846,924	1,258,313	0	126,921	345,066	280,000		206,510		293,980	213,510	207,440
應收帳款收現	1,128,670	1,042,382	801,232	731,763	755,244	1,135,018	1,177,600	1,006,583	1,103,177	1,806,878	1,821,740	1,880,216
合計	1,975,594	2,300,695	801,232	858,684	1,100,310	1,415,018	1,177,600	1,213,093	1,103,177	2,100,858	2,035,250	2,087,656
減：非融資性支出												
廠房、設備款支出	256,926	308,311	205,540	80,676	511,226	79,788	205,251	247,964	246,876	260,452	373,028	395,216
購料償還帳款	654,859	602,932	391,285	420,130	302,357	551,501	572,155	639,552	713,312	1,072,064	1,115,061	1,142,315
長短期投資	356,077	506,841	122,667	32,960	34,216	25,500			1,785	1,785	1,785	1,785
薪資費用	270,909	157,242	153,073	153,783	145,732	207,491	177,830	180,597	181,711	214,893	181,513	181,562
佣金、售後服務費用等	33,567	30,445	23,380	22,191	23,507	27,957	24,841	25,002	25,002	47,201	51,000	55,802
利息支出	44,475	47,563	52,992	45,541	48,163	60,798	64,402	64,471	61,220	59,366	55,337	53,527
權利金	16,329	5,639	9,270	9,010	11,750	13,932	16,238	28,691	24,528	25,195	25,690	25,690
其它費用	101,422	112,405	136,397	111,254	112,975	100,511	102,311	119,222	151,335	165,887	172,553	166,196
合計(3)	1,734,564	1,771,378	1,094,604	875,545	1,189,926	1,067,478	1,163,027	1,305,499	1,405,769	1,846,843	1,975,967	2,022,093
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	1,834,564	1,871,378	1,194,604	975,545	1,289,926	1,167,478	1,263,027	1,405,499	1,505,769	1,946,843	2,075,967	2,122,093
融資前可供支用現金餘額(短絀)												
(6)=(1)+(2)-(5)	1,173,525	943,273	(197,492)	16,618	(166,473)	397,222	405,544	240,329	(68,513)	685,502	596,979	523,793
融資淨額												
發行新股						0	0		1,725,000	0	0	0
發行公司債						0	0	0		0	0	0
借款			230,971		216,155				500,000			
償債	(759,569)	(847,393)		(93,475)		(6,250)	(72,810)	(6,250)	(1,725,000)	(147,806)	(138,750)	(161,250)
合計(7)	(759,569)	(847,393)	230,971	(93,475)	216,155	(6,250)	(72,810)	(6,250)	500,000	(147,806)	(138,750)	(161,250)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	513,956	195,880	133,479	23,143	149,682	490,972	432,734	334,079	531,487	637,696	558,229	462,542

(五)公司未來一年各月份之現金收支預測表(現金增資或發行公司債若適用；自申報(請)月份開始填列)

單位:新台幣仟元

項目	91年											
	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金(1)	462,542	544,306	580,157	489,693	389,629	404,049	350,544	356,720	311,783	375,008	345,701	322,971
加：非融資性收入(2)												
處分長期投資收入/機器設備等												
應收帳款收現	1,918,389	1,905,292	1,009,805	952,646	1,028,858	1,047,911	1,066,964	1,086,016	1,212,367	1,464,944	1,818,551	1,869,066
合計	1,918,389	1,905,292	1,009,805	952,646	1,028,858	1,047,911	1,066,964	1,086,016	1,212,367	1,464,944	1,818,551	1,869,066
減：非融資性支出												
廠房、設備款支出	10,230	11,201	10,302	10,513	10,678	11,946	13,336	13,184	12,730	13,083	13,791	19,448
購料償還帳款	1,133,617	1,123,546	595,479	561,773	546,043	556,155	566,267	576,379	677,647	818,823	1,016,470	1,044,705
長期投資												
薪資費用	199,123	398,222	190,134	190,253	190,335	192,889	193,080	194,153	195,415	196,425	193,394	193,899
佣金、售後服務費用等	55,879	55,244	33,654	31,749	34,289	34,924	35,559	36,194	33,340	40,286	50,010	51,399
利息支出	52,005	50,967	50,414	50,300	50,147	49,813	49,479	49,145	49,062	46,894	43,601	42,893
權利金	13,462	12,700	13,716	13,970	14,224	14,478	13,336	16,114	20,004	20,560	21,671	19,448
其它費用	160,814	152,101	141,108	132,457	120,046	125,749	128,036	130,322	145,484	146,494	163,670	168,216
合計(3)	1,625,130	1,803,980	1,034,807	991,015	965,763	985,955	999,093	1,015,492	1,133,681	1,282,566	1,502,607	1,540,009
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	1,725,130	1,903,980	1,134,807	1,091,015	1,065,763	1,085,955	1,099,093	1,115,492	1,233,681	1,382,566	1,602,607	1,640,009
融資前可供支用現金餘額(短絀)												
(6)=(1)+(2)-(5)	655,801	545,618	455,154	351,324	352,724	366,005	318,415	327,244	290,469	457,386	561,646	552,028
融資淨額												
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款										350,000	500,000	
償債	(211,495)	(65,461)	(65,461)	(61,695)	(48,675)	(115,461)	(61,695)	(115,461)	(15,461)	(561,685)	(838,675)	(265,461)
合計(7)	(211,495)	(65,461)	(65,461)	(61,695)	(48,675)	(115,461)	(61,695)	(115,461)	(15,461)	(211,685)	(338,675)	(265,461)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	544,306	580,157	489,693	389,629	404,049	350,544	356,720	311,783	375,008	345,701	322,971	386,567

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

A.應收帳款收款與應付帳款付款政策

本公司應收帳款政策主要係考量客戶歷次之交易情形、營運規模及營運狀況後，予以適當之授信額度及收款條件，一般大致為月結 60 天。。至於應付帳款部份，主要係考量原物料之供需狀況及需求程度及參考市場行情，一般大致為月結 50 天。

B.資本支出計畫

資本支出計畫係由各部門預計其當年度之產能需求及依公司政策提出，並經權核主管核准。本公司 90 年第一季自有資金佔固定資產率為 120.39%，顯示本公司尚無以短支長之情形。另本公司本次增資發行新股非用於資本支出。

C.財務槓桿及負債比率

項目/年度	88 年	89 年	90 年第一季	90 年(預測)
財務槓桿指數	1.47	0.48	0.5	-
負債比率	43.80%	55.97%	53.17%	51.28%

本公司 89 年度財務槓桿指數降為 0.48，負債比率高達 55.97%，在目前封裝景氣低迷之狀況，舉債經營所支付之利息費用已侵蝕公司之獲利，為能減少財務負擔，強化公司體質，使公司能永續經營，因此辦理本次現金增資實有其必要。

D.增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。

本公司本次現金增資預計償還銀行 1,725,000 仟元，其原借款用途主要係為營運週轉用、購置設備及採購原物料。

本公司原借款為維持公司正常運作之正面融資工具，因此借款用途應屬合理，且自 88 年起業績均呈現成長，其反映於營收之效益亦已顯現

(4)依發行人募集與發行有價證券處理準則第十八條第二項申報(請)募集與發行有價證券者，除應依前三點規定計載外，尚需揭露未來五年之投資計畫、募集資金計畫及計畫項目對股權投資報酬率之敏感度分析。

本次增資並非依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十八條第二項申報(請)募集與發行有價證券者，故不適用。

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

本次增資並未用於購買營建用地或支付營建工程款者，故不適用。

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

本次增資並非為購買未完工程，故不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註一)(註二)					
		85 年度	86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度第一季
流動資產		4,347,145	3,269,528	3,196,443	7,528,699	5,997,498	4,172,834
基金及長期投資		1,163,527	1,761,652	2,985,400	3,545,837	4,307,429	3,910,671
固定資產		3,949,621	5,878,364	7,418,026	10,813,050	19,497,872	19,609,338
其他資產		156,038	258,997	950,031	1,465,176	2,396,165	2,503,322
資產總額		9,616,331	11,168,541	14,549,900	23,352,762	32,198,964	30,196,165
流動負債	分配前	1,887,761	2,401,436	2,187,980	4,006,731	7,258,976	6,348,328
	分配後	1,894,392	2,409,975	2,194,582	4,015,334	7,258,976	6,348,328
長期負債		2,848,734	898,618	3,565,333	6,090,168	10,602,698	9,468,853
其他負債		25,581	46,779	74,093	131,465	158,278	239,418
負債總額	分配前	4,762,076	3,346,833	5,827,406	10,228,364	18,019,952	16,056,599
	分配後	4,768,707	3,355,372	5,834,008	10,236,967	18,019,952	16,056,599
股本		2,613,250	4,216,772	5,868,671	8,107,888	9,845,759	9,834,497
資本公積		1,237,184	2,412,818	1,882,510	3,726,871	3,485,335	3,485,352
保留盈餘	分配前	1,002,025	1,331,975	1,087,974	1,484,616	691,992	721,477
	分配後	382,121	354,430	441,690	629,360	691,992	721,477
長期股權投資未實現跌價損失		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		1,796	(139,857)	(116,661)	(194,977)	155,926	98,240
股東權益總額	分配前	4,854,255	7,821,708	8,722,494	13,124,398	14,179,012	14,139,566
	分配後	4,847,624	7,813,169	8,715,892	13,115,795	14,179,012	14,139,566

註一：以上年度均經會計師查核簽證

註二：90 年度第一季係經會計師核閱之財務資料

註三：八十九年度尚未分配，故依分配前數字填列

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度部份財務資料(註一)					90年度第一季
	85 年	86 年	87 年	88 年	89 年	
營業收入	7,072,080	8,914,129	8,316,059	9,693,776	14,236,224	2,390,857
營業毛利	1,080,661	1,438,719	720,504	1,000,444	1,582,839	(251,924)
營業損益	693,960	848,590	38,738	(42,666)	163,392	(518,651)
營業外收入	84,334	516,408	1,023,750	1,398,635	629,768	918,620
營業外支出	(168,448)	(487,641)	(663,404)	(988,419)	(1,508,999)	(414,992)
繼續營業部門稅前損益	609,846	877,357	399,084	367,550	(715,839)	(15,023)
繼續營業部門損益	743,904	952,813	671,128	1,046,542	103,833	30,545
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	743,904	952,813	739,414	1,046,542	103,833	30,545
每股盈餘	1.11	1.23	1.00	1.19	0.10	0.03

註一：(1) 以上年度皆經會計師查核簽證

(2)各年度利息資本化數額：

85 年 17,586 仟元、86 年 55,391 仟元 87 年 91,377 仟元、88 年 106,955 仟元、89 年 289,794 仟元。

(3)85 年 6 月、86 年 6 月、87 年 7 月、88 年 7 月及 89 年 8 月盈餘暨資本公積轉增資、發放股票股利分別為 60,000,000 股、102,960,503 股、159,355,955 股、117,373,417 股及 159,659,471 股，亦經追溯調整計算每股盈餘。

(二)影響上述財務報表一致性比較之重要事項如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響：無

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
85	致遠會計師事務所	張溪塗，蔡清典	保留意見(註一)
86	致遠會計師事務所	張溪塗，蔡清典	無保留意見
87	致遠會計師事務所	吳健源，蔡清典	無保留意見
88	致遠會計師事務所	吳健源，蔡清典	無保留意見
89	致遠會計師事務所	吳健源，蔡清典	無保留意見

註一除自民國八十五年度起認列淨退休金成本之影響外，並未有違反一般公認會計原則而需作重大修正或調整之情事。

2.更換會計資訊

因應致遠會計師事務所內部組織調整，自 87 年度起簽證會計師由原 86 年度之張溪塗會計師更換為吳健源會計師。

(四)最近五年度財務分析

項目 \ 年度		最 近 五 年 度 財 務 分 析					
		85 年	86 年	87 年	88 年	89 年	90 年 度 第 一 季
財務結構 (%)	負債佔資產比率	49.52	29.97	40.05	43.80	55.97	53.17
	長期資金佔固定資產比率	195.03	148.35	165.65	177.61	127.10	144.08
償債能力	流動比率 (%)	230.28	136.15	146.09	187.90	82.62	65.73
	速動比率 (%)	187.87	103.26	116.82	159.03	62.36	43.33
	利息保障倍數 (倍)	7.38	10.19	3.19	2.45	(0.59)	0.88
經營能力	應收帳款週轉率 (次)	4.86	4.70	4.23	4.34	5.44	1.05
	平均收現日數	75	78	86	84	67	86
	存貨週轉率 (次)	8.04	9.63	10.85	9.74	9.71	1.89
	平均銷貨日數	45	38	34	38	38	48
	固定資產週轉率 (次)	2.24	1.81	1.25	0.90	0.73	0.15
	總資產週轉率 (次)	0.94	0.80	0.65	0.42	0.44	0.08
獲利能力	資產報酬率 (%)	10.80	9.86	7.05	6.52	1.59	0.40
	股東權益報酬率 (%)	18.81	15.03	8.94	9.58	0.76	0.22
	佔實收資本比率 %	營業利益	26.56	20.80	0.66	(0.53)	1.65
		稅前純益	23.34	21.50	8.35	4.53	(7.21)
	純益率 (%)		10.52	10.69	8.89	10.80	0.73
	每股盈餘 (元) (註)		1.11	1.23	1.00	1.19	0.10
現金流量	現金流量比率 (%)	59.85	58.09	49.12	22.39	21.94	7.70
	現金流量允當比率 (%)	26.75	30.06	28.40	24.13	19.67	20.40
	現金再投資比率 (%)	12.06	12.73	7.00	3.84	29.27	1.64
槓桿度	營運槓桿度	3.10	3.33	70.65	(73.66)	(29.20)	(0.77)
	財務槓桿度	1.16	1.13	(0.21)	0.14	(0.57)	0.81

註：每股盈餘業經按增資比例追溯調整。

財務分析項目之計算公式列示如下：

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)平均售貨日數＝365／存貨週轉率。
- (5)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (6)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

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

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)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＋其他投資＋營運資金）。

6.槓桿度

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

(五)會計科目重大變動說明

1.最近兩年度資產負債表

項 目	89 年度		88 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
現金及約當現金	1,032,495	3.21	3,114,297	13.34	(2,081,802)	(66.85)	上期(88年9月份)因辦理現金增資新台幣34億元，使台幣資金充裕，故將部份閒置資金存在定存。本期則無此情形。
短期投資	420,928	1.31	—	—	420,928	100.00	本期將投資世界先進股票，由長期投資轉入短期投資。
應收帳款-非關係人	1,649,658	5.12	2,022,353	8.66	(372,695)	(18.43)	因本期銷貨收入增加，以致應收帳款增加。
長期股權投資	4,302,929	13.36	2,919,611	12.50	1,383,318	47.38	係本期增加投資 GLOBITECH、麥瑟半導體、NEXFLASH、群策電子、華亞電子、ATP 等公司。
預付長期投資款	4,500	0.02	626,226	2.68	(621,726)	(99.28)	上期係預付 OSE INTERNATIONAL LTD.投資款，本期係預付環球拓晶之投資款。
固定資產	19,497,872	60.55	10,813,050	46.30	8,684,822	80.32	配合生產自動化及擴充產能、增購機器設備及廠房等。
遞延所得稅資產-非流動	1,943,234	6.03	1,052,166	4.51	891,068	84.69	係本期購置大量固定資產使得投資抵減稅額大幅增加所致。
短期借款	3,411,587	10.60	1,006,605	4.31	2,404,982	238.92	因本期增購之機器設備及外購原物料增加，故對外幣需求增加，致短期借款增加。
一年內到期公司債	678,417	2.10	—	—	678,417	100.00	係將於一年內支付之公司債。
應付公司債	2,040,034	6.34	3,056,007	13.08	(1,015,973)	(33.25)	87年2月發行海外可轉換公司債 USD97,750 仟元，截至89年12月止累積已轉換及買回 USD29,140 仟元。
長期借款	4,613,966	14.33	1,059,569	4.54	3,554,397	335.46	因本期增加新的貸款案，致長期借款增加。
長期應付票券	3,948,698	12.26	1,974,592	8.46	1,974,106	99.98	係擴廠需要，89年度陸續增加 NIF 發行 2,000,000 仟元，

項 目	89 年度		88 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
							應付票券折價變動增加 25,894 仟元。
股本	9,931,428	30.84	8,105,324	34.71	1,826,104	22.53	係本期辦理應付公司債轉換成普通股 160,684 仟元及未分配盈餘 777,828 仟元、資本公積 818,767 仟元、員工紅利 68,825 仟元轉增資，致本期股本增加 1,826,104 仟元。
未分配盈餘	67,693	0.21	1,068,563	4.58	((1,000,870))	(93.67)	1. 本期辦理未分配盈餘轉增資 777,828 仟元。 2. 員工紅利 68,825 仟元轉增資。 3. 88 年度稅後純益之 10%計 104,293 仟元提列法定公積。 4. 發放董監事酬勞 8,603 仟元。 5. 出售資產盈益轉列資本公積 28,787 仟元。 6. 89 年稅後純益轉入 103,833 仟元。 7. 股東權益減項-換算調整數提列特別盈餘公積 103,953 仟元。 8. 長期股權投資比例變動之淨值差異調整未分配盈餘減少 12,414 仟元。

2.最近兩年度損益表

項 目	89 年度		88 年度		增(減)變動		說 明
	金 額	%	金 額	%	金 額	%	
營業收入淨額	14,236,224	100.00	9,693,776	100.00	4,542,448	46.86	本期因過去的基礎及上半年景氣需求強列的因素下，營收較上期大幅成長 46.86%。
營業成本	12,617,165	88.63	8,692,864	89.67	3,924,301	45.14	因營業額提高，營業成本增加。
營業毛利	1,582,839	11.12	1,000,444	10.32	582,395	58.21	因產銷量增加、生產設備產能發揮、充份吸收固定成本，致營業毛利增加。
營業費用	1,419,447	9.97	1,043,110	10.76	376,337	36.08	受營業收入增加之影響，相關之營業費用亦隨之增加。
營業外收入	629,768	4.42	1,398,635	14.43	(768,867)	(54.97)	主要係 89 年度處份長、短期投資利益減少所致。
營業外支出	1,508,999	10.60	988,419	10.20	520,580	52.67	主要係採權益法認列之投資損失及兌換損失較上期增加所致。
繼續營業部門稅前淨利	(715,839)	(5.03)	367,550	3.79	(1,083,389)	(294.76)	由於海外投資的虧損，致本期稅前淨利虧損。
本期淨利	103,833	0.73	1,046,542	10.80	(942,709)	(90.08)	因本期處份長、短期投資利益減少及海外轉投資的虧損增加，致本期稅後淨利減少。

二、財務報表應記載事項

- (一)發行人申報(請)募集發行有價證券時之最近二年度財務報表：請參閱本公開說明書第 112 頁。
- (二)九十年度財務預測報表暨簽證會計師核閱報告書：請參閱本公開說明書第 327 頁。
- (三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱本公開說明書第 348 頁。
- (四)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：請參閱本公開說明書第 410 頁。

(五)列示最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數(含歷次修正日期、修正數及修正原因)與實際達成數差異原因。

最近三年度之財務預測及其達成情形

單位：新台幣仟元；%

項目	87 年度				88 年度				89 年度				90 年度			
	原預測數 (87 年 4 月 23 日)	修正數 (87 年 8 月 24 日)	實際		原預測數 (88 年 06 月 17 日)	修正數 (88 年 11 月 15 日)	實際		原預測數 (89 年 4 月 17 日)	修正數 (89 年 10 月 24 日)	實際		原預測數 (90 年 6 月 18 日)	修正數 (年/月/日)	截至第一季止	
	(87 年 4 月 30 日)	(87 年 8 月 30 日)	達成數	達成率	(88 年 06 月 24 日)	(88 年 11 月 19 日)	達成數	達成率	(87 年 4 月 25 日)	(89 年 10 月 28 日)	達成數	達成率	(90 年 6 月 22 日)	(年/月/日)	達成數	達成率
營業收入	12,695,235	9,383,404	8,316,059	88.63%	10,310,296	9,806,405	9,693,776	98.85%	17,170,128	14,858,809	14,236,224	95.81%	15,412,419	—	2,390,857	15.51%
營業成本	10,364,338	8,241,573	7,595,555	92.16%	9,298,684	8,703,142	8,692,864	99.88%	14,243,111	12,998,332	12,617,165	97.07%	15,098,826	—	2,642,781	17.50%
營業毛利	2,330,897	1,141,831	720,504	63.10%	1,011,612	1,102,858	1,000,444	90.71%	2,927,017	1,860,447	1,582,839	85.08%	344,065	—	(221,452)	(64.36)%
營業費用	884,798	677,818	681,766	100.58%	977,412	1,011,310	1,043,110	103.14%	1,474,033	1,442,700	1,419,447	98.39%	1,512,847	—	297,199	19.65%
營業淨利	1,446,099	464,013	38,738	8.35%	34,200	91,548	(42,666)	(46.61)%	1,452,984	417,777	163,392	39.11%	(1,168,782)	—	(518,651)	44.38%
營業外收入	477,186	657,379	1,023,750	155.73%	995,855	1,333,640	1,398,635	104.87%	1,498,295	373,830	629,768	168.46%	1,276,463	—	918,620	71.97%
營業外支出	598,795	668,003	663,404	99.31%	964,052	978,752	988,419	100.99%	721,010	1,520,858	1,508,999	99.22%	1,210,163	—	414,992	34.29%
稅前淨利	1,324,490	453,389	399,084	88.02%	66,003	446,436	367,550	82.33%	2,230,269	(729,251)	(715,839)	98.16%	(1,102,482)	—	(15,023)	1.36%
稅後損益	1,346,869	700,380	739,414	105.57%	666,321	1,021,963	1,046,542	102.41%	2,620,377	144,219	103,833	72.00%	(898,517)	—	30,545	(3.40)%
每股盈餘(元)	2.42	1.42	1.41	99.30%	1.06	1.39	1.20	86.33%	2.52	0.15	0.10	66.67%	(0.82)	—	0.03	(3.66)%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報表及財務預測

1.87 年度

(1)財務預測修正之理由

本公司 87 年度財務預測原於 87 年 4 月 23 日編製完成，嗣後因亞洲金融風暴危機導致消費意願低落，對電子產品需求減少，影響所及，封裝產業亦陷入景氣低迷景況，在此同時，封裝同業因對 BGA 前景過度樂觀，大幅擴充 BGA 產能，致市場產生供需失調、削價競爭現象，嚴重影響本公司半導體事業部之營收。成品事業中心則因主要客戶 Micronics 處於被購併狀態，對本公司電腦主機板進貨減少，另受全球低價電腦風潮影響，區域網路卡等週邊產品價格大幅滑落，成品事業中心因而調降其預計營收。在營業收入調降無法充份吸收固定成本之情況下，預計毛利亦大幅減少。此外，營業外收支淨額則因原預期海外投資損失減少、處分長短期投資利益及利息收入增加，故預計其淨額將較原預測提高。基於前述各項因素之綜合影響，使本公司稅前盈餘預估將減少 65.77%，達更新之標準，本公司及依規定於 87 年 8 月 24 日重新編製財務預測，並經 87 年 8 月 28 日董事會通過在案。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

87 年度營業收入在半導體業及電腦業不景氣持續擴大、市場殺價競爭益形激烈，以及 BGA 封裝材料成本居高不下之波及，雖營業收入達成率為 88.63%，營業成本達成率卻達 92.16%，兩相交互影響下，致營業毛利達成較低，僅為 63.10%。營業損益在營業毛利達成較低，而營業費用實際數與更新後預測數相近之情況下，其達成率僅 8.35%。惟因本公司增加長期投資之處分，使長期投資處分利益較預測增加 397,984 仟元，增幅為 2.55 倍，致營業外收入達成情況遠較預期為佳，達成率達 155.73%，而營業外支出因與預測數相近，故營業外收支淨額較預估數增加 370,970 仟元。由於營業外收入之挹注，稅前損益達成率仍有 88.02%；另因第二次發行之海外可轉換公司債市價滑落，本公司適時自公開市場買回註銷海外可轉換公司債，因而產生淨利益達 68,286 仟元，帳列非常損益，加上所得稅利益 272,044 仟元，故稅後損益達成率提升至 105.57%。綜上觀之，本公司雖受產業景氣衰退、產品價格挫低，材料成本及營業費用未能有效降低等不利因素左右，致營業毛利、營業損益大幅降低，惟在本公司靈活之財務操作下，仍可達成預估水準。

2.88 年度

(1)財務預測修正之理由

本公司 88 年度財務預測原於 88 年 6 月 17 日編製完成，然因半導體產業自 87 年亞洲金融風暴危機導致消費意願低落、景氣低迷後，88 年下半年度開始半導體產業景氣明顯回溫，封裝產業中高單價及毛利之 BGA 產品需求增加，且因調高部分產品售價，致半導體事業中心銷售額及毛利均調升；而成品事業中心方面，則因被動元件缺貨導致接單不順暢，及部分客戶經營策略方針由

OEM 轉為 ODM 以致接單量較預期減少，影響該事業中心之銷售額及獲利。整體而言，在毛利較高之封裝產品出貨增加之情形下，雖然需負擔較高之佣金及獎金以致營業費用相對提高，但營業淨利仍較原預測增加 57,348 仟元。此外，營業外收支淨額因預估處分世界先進股票之股數及獲利均較預期增加，雖然海外轉投資事業之投資損失略為提高，但營業外收支淨額仍相對增加 323,085 仟元。綜合上述因素，致稅前淨利較原預測增加幅度為 576.39%，已達財務預測更新標準，故依規定於 88 年 11 月 15 日重新編製。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

88 年度半導體產業在下半年度逐漸回溫之情形下，實際營收達成率為 98.85%，但在單位成本降幅未及單位售價之情形下，營業成本達成率為 99.88%，略高於營業收入達成率，因此營業毛利達成率僅為 90.71%，營業費用則因研究費用較預期增加，達成率為 103.14%，致使 88 年度產生營業淨損 (42,666) 仟元，達成率降至 (146.61)%。此外，營業外收入因利息收入、處分長、短期投資收益及匯兌利益均較原預測數略為增加，故達成率為 104.87%，而營業外支出則與原預測數相近，稅前淨利達成率仍達 82.33%。整體而言，營業收入與預測數相近，但因同業間價格競爭造成毛利率未能有效提昇，致使營業淨利(損)與原預測數產生 134,214 仟元之差異，惟本公司在營業外收支仍達成預估數之情形下，仍可達到其預估水準。

3.89 年度

(1)財務預測修正之理由

本公司 89 年度財務預測原於 89 年 4 月 17 日編製完成，因資訊產業及半導體產業景氣於 89 年下半年急速反轉下滑，電子資訊產品由於上半年對需求過於樂觀，以致下半年庫存過剩、產出減少，晶圓廠產能利用率下降，且手機市場未如預期需求強烈，造成半導體事業中心客戶訂單大幅減少，另成品事業中心因增加新客戶及取得新增代工訂單，故銷貨收入略為增加，而整體營業淨利預估在營業費用無重大變動下，因高毛利之封裝產品收入大幅減少，故較原預測數調降 1,035,207 仟元。此外，營業外收支淨額因原預計處分之世界先進股票，因下半年度股價大跌而暫緩處分，以致處分長、短期投資利益較原預估減少，另採權益法評價之被投資公司 OSE Philippines，因菲律賓政局不穩披索匯率劇貶，使長期投資損失增加，加上長期借款增加、匯率變動等因素，導致營業外收支淨額減少 1,924,313 仟元。綜合上述因素，造成稅前淨利較原預測變動幅度達 132.70%，已達財務預測更新標準，故依規定於 89 年 10 月 24 日重新編製。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

89 年度因資訊產業及半導體產業景氣自下半年度開始急速下滑，客戶訂單數量減少，在銷貨數量及價格未達預估數，以致實際營收達成率降為 95.81%，且在銷貨數量未如預期之情形下，產能利用率降低，相對單位製造成本則較預估數增加，營業成本達成率為 97.07%，略高於營業收入達成率，致營業毛利僅達成 85.08%，營業費用則因銷貨數量未達預估數，佣金、出口費用及薪資均略為減少，達成率為 98.39%，綜合銷貨數量降低及單位成本增加之影響，89 年度營業淨利實際數為 163,392 仟元，僅達成率 39.11%。此外，營業外收入因處分長、短期投資利益增加及匯率變動造成匯兌利益增加下，實際達成率為 168.46%，營業外支出實際達成數則與預估相當，故稅前淨損達成財測數之 98.16%。整體而言，由於受到半導體產業成長趨緩影響，銷售數量及價格未如預期，以及單位製造成本無法降低之情況下，致使營業利益與原預測數產生 254,385 仟元之差異，惟本公司適度採取匯率避險措施下，營業外收支淨額達成率較預期為高，故稅前淨損尚可達成其預估水準。

綜合以上所述，最近三年度本公司財務預測達成情形及其差異原因，尚屬合理。

三、財務概況其他重要事項

(一)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸予他人情形：

1.最近三年度截至公開說明書刊印日止從事背書保證情形：

(1)最近三年度從事背書保證情形

被背書保證 公司名稱	87年度		88年度		89年度	
	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
OSE Philippines Inc.	菲幣90,000仟元 美金11,000仟元	菲幣90,000仟元 美金11,000仟元	菲幣90,000仟元 美金21,000仟元	美金21,000仟元	美金21,000仟元	美金21,000仟元
IPAC	—	—	美金19,100仟元	美金19,100仟元	美金19,100仟元	美金18,000仟元
總計	菲幣90,000仟元 美金11,000仟元	菲幣90,000仟元 美金11,000仟元	菲幣90,000仟元 美金40,100仟元	美金40,100仟元	美金40,100仟元	美金39,000仟元

(2)截至公開說明書刊印日止從事背書保證情形

單位：新台幣仟元

被(背書)保證 公司名稱	與本公司關係	背書保證金額	背書保證原因	解除背書 保證責任 之條件或 日期	擔保品內容 及價值	被保證公司最近期財務報表	
						資本額	累積盈虧
OSE PHILIPPINES INC.	本公司之關係企業	美金18,000仟元	取得銀行融資	償還銀行融資	—	376,360	(278,756)
IPAC	本公司之關係企業	美金18,000仟元	取得銀行融資	償還銀行融資	—	1,940,262	(343,893)

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止資金貸予他人情形：無

3.子公司背書保證及資金貸與他人情形：

(1)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，子公司尚無從事背書保證情事。

(2)最近三年度資金貸與他人情形

單位：新台幣仟元

資金貸與他人 者公司名稱	資金貸與 對象	87年度		88年度		89年度	
		年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額	年度最高餘額	年底餘額
OSE PHILIPPINES INC.	OSE PROPERTIES INC.	—	—	124,882	124,882	124,882	93,028 (Pesoes 137,200,000)
OSE INTERNATIONAL INC.	OSE PHILIPPINES INC.	—	—	—	—	156,600 (USD5,000,000)	—
總計		—	—	124,882	124,882	281,482 (USD5,000,000)	93,028 (Pesoes 137,200,000)

(3)截至公開說明書刊印日止資金貸與他人情形

單位：新台幣仟元

資金貸與他人者公司名稱	貸與對象	與本公司關係	餘額	期限	計息方式	資金貸與原因	擔保品內容及價值	資金貸與對象最近期財務報表	
								資本額	累積盈虧
OSE PHILIPPINES INC.	OSE PROPERTIES INC.	本公司之關係企業	2,910 (Pesoes 3,291,000)	10年	利率 7.38%	購買土地	—	11,527	278

(二)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之相關內容：

1.以交易為目的者：無

2.非以交易為目的者：

(1)規避已持有資產或負債風險者：

本公司最近三年度衍生性金融商品之交易情形如下：

商 品 種 類	87年度				88年度				89年度				90年度截至公開說明刊印日止			
	契約總金額		被避險 之已持 有資產 或負債 金額	已認列 及被明 確遞延 之避險 損益金 額	契約總金額		被避險之 已持有資 產或負債 金額	已認列 及被明 確遞延 之避險 損益金 額	契約總金額		被避險之 已持有資 產或負債 金額	已認列 及被明 確遞延 之避險 損益金 額	契 約 總 金 額		被避險之 已持有資 產或負債 金額	已認列 及被明 確遞延 之避險 損益金 額
	年 度 最 高 金 額	年 底 餘 額			年 度 最 高 金 額	年 底 餘 額			年 度 最 高 金 額	年 底 餘 額			年 度 最 高 金 額	年 底 餘 額		
遠 期 外 匯	—	—	—	—	—	—	—	—	US10,000 仟元	US10,000 仟元	US10,000 仟元	—	—	—	—	—
附 選 擇 權 之 美 元 定 期 存 款	US1,000 仟元	US1,000 仟元	US1,000 仟元	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
利 率 交 換	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
外 匯 選 擇 權	—	—	—	—	US16,000 仟元	US16,000 仟元	US16,000 仟元	—	US55,000 仟元	US55,000 仟元	US55,000 仟元	—	US55,000 仟元	US43,000 仟元	US43,000 仟元	—

本公司所從事衍生性金融商品交易係基於規避外幣計價之債權及債務之匯率波動風險所需，因此從事遠期外匯買賣合約及選擇權等交易，均屬非以交易為目的之活動，且其交易對象為國內外信用良好之金融機構。經評估本公司承作衍生性金融商品交易，係依本公司「從事衍生性商品交易處理程序」之規定，金額亦在授權額度內，且依規定按月公告申報，對本公司財務狀況尚不致產生重大不利影響。

(2)規避預期交易風險者：無

3.因客觀環境變動，變更衍生性商品交易目的，由非以交易為目的變更為以交易為目的或由以交易為目的變更為非以交易為目的時，應揭露其變更原因及對損益之影響：不適用。

4.子公司從事衍生性商品交易情形：子公司未從事衍生性商品之交易，故不適用。

(三)財務狀況及經營結果之檢討與分析

1.流動性分析

項 目 \ 年 度	89 年 12 月 31 日	88 年 12 月 31 日	增(減)比例
現 金 流 量 比 率	21.94%	22.39%	(2.01%)
現 金 流 量 允 當 比 率	19.67%	24.13%	(18.48%)
現 金 再 投 資 比 率	29.27%	3.84%	662.24%
增減比例變動分析說明：			
本期現金再投資比率較上期上升 662.24%，主係因本年度公司於年底時加強催款，致使營業活動現金流入較上期增加 700,367 仟元所致。			

2.經營結果比較分析

項 目	89 年度		88 年度		增 減 金 額	變動比例
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營 業 收 入 總 額	14,342,313		9,742,998		4,599,315	47.21%
減：銷貨退回	(19,866)		(26,856)		(6,990)	(26.03%)
銷貨折讓	(86,223)		(22,366)		63,857	285.51%
營 業 收 入 淨 額		14,236,224		9,693,776	4,542,448	46.86%
營 業 成 本		(12,617,165)		(8,692,864)	3,924,301	45.14%
聯屬公司間未實現利益		(36,688)		(468)	36,220	7,739.32%
聯屬公司間已實現利益		468		—	468	100.00%
營 業 毛 利		1,582,839		1,000,444	582,395	58.21%
營 業 費 用		(1,419,447)		(1,043,110)	376,337	36.08%
營 業 利 益 (損 失)		163,392		(42,666)	206,058	482.96%
營 業 外 收 入		629,768		1,398,635	(768,867)	(54.97%)
營 業 外 支 出		(1,508,999)		(988,419)	(520,580)	52.67%
繼續營業部門稅前淨利(損)		(715,839)		367,550	(1,083,389)	(294.76%)
所 得 稅 利 益		819,672		678,992	140,680	20.72%
繼續營業部門稅前淨利(損)		103,833		1,046,542	(942,709)	(90.08%)
本 期 淨 利 (損)		103,833		1,046,542	(942,709)	(90.08%)
增減比例變動分析說明：						
1.89 年度營業利益較 88 年度增加 206,058 仟元，其主要原因如下：						
(1)係因本期營業收入較上期增加約 4,500,000 仟元，漲幅約 46%，且上期為因應 Y2K 之衝擊投入大量之相關費用，而本期無此項因素，故本期營業利益較上期增加 206,058 仟元。						
(2)營業外收入減少約 768,867 仟元，主要係八十九年度處分長、短期利益減少所致。						
(3)營業外支出增加約 520,580 仟元，主要係採權益法認列之投資損失較上期增加 130,000 仟元及兌換損失較上期增加 204,842 仟元所致。						
(4)所得稅利益增加 140,680 元，主要係八十九年度遞延所得稅利益及投資抵減稅額增加所致。						

3.公司及其關係企業最近三年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施。

1.匯率變動對營收獲利之影響

分析項目 \ 年度	87 年度	88 年度	89 年度
兌換利益(損失)	55,162	(6,395)	(64,326)
占營收比率(%)	0.66	(0.07)	(0.45)

本公司係以外銷為主，其產品匯率報價以美元為單位；而主要原物料之採購亦以日、美等國為主，故匯率變動對本公司之獲利能力具影響性。本公司最進三年度之兌換(損)益淨額為 55,162 仟元、(6,395)仟元及(64,326)仟元，分別占當年度營收淨額之 0.66%、(0.07%)及(0.45%)，所占之比例均不大，惟 89 年度因台幣貶值，致本公司兌換損失增加。

2.因應匯率變動之具體措施

為有效降低匯率變動對營收及獲利之影響，本公司除隨時蒐集匯率變化相關資料外，亦執行下列措施，以求降低匯率變動風險：

- (1)業務部及採購部於報價時應考量匯率走勢。
- (2)增加強勢貨幣之資產部位(應收帳款、銀行存款)及增加弱勢貨幣之負債部位(應付帳款、銀行借款)。
- (3)設有專責人員管理匯兌風險。
- (4)採購部門和供應商計價時爭取以弱勢貨幣為計價單位。與外商銀行外匯避險策略諮商之進行。

(五)依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十八條應揭露之事項

1.發行價格訂定之方式與說明：詳承銷商評估報告第 107 頁。

2.股利發放計畫之可行性

(1)股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之：

- ①分固定資產稅後利益轉列資本公積。

②存百分之十為法定盈餘公積。

③法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：

A.甲種特別股按發行價格以年利率 5.7%計算之股息。

B.董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。

C.員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。

D.其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

(2)股利發放流程

本公司股利發放流程係依公司法規定於每年年度終了，由董事會考量公司現金流量、盈餘狀況、預計未來投資計畫之資金需求及獲利水準穩定性，進而擬定公司盈餘分配案，並經股東會承認後辦理。

(3)股利發放方式

本公司股利發放方式將以盈餘轉增資、資本公積轉增資及現金股利等方式為之。

(4)股利發放金額

本公司 90 年底普通股數計 1,080,638 仟股，若以每股配發 1 元之資本公積轉增資股票股利，共需提撥 1,080,638 仟元，符合法令之規定，故本公司以資本公積轉增資配發 1.0 元之股票股利應屬可行。

(六)最近三年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者：無

(七)期後事項：無

(八)其他：無

四、合併發行新股：不適用

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況：列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形。上市或上櫃公司並應揭露下列事項：

(一)內部控制聲明書。請參閱本公開說明書第 460 頁。

1.說明最近三年度會計師提出之內部控制建議，及發行人內部稽核所發現重大缺失目前之改善情形。

(1)最近三年度會計師提出之內部控制改善建議及目前改善情形

年 度	重 大 發 現 缺 失 內 容	目 前 改 善 情 形
87	向金融業借款時，部份未取具借款合同。	已依建議改善。
88	1.於從事衍生性金融商品之交易時，並未設置備忘分錄。 2.取得外來之原始憑證，部份內容書寫不完整。	已依建議改善。
89	89 年度之流動比率低於 100%，未符合長期借款合同之規定。	將按月評估流動比率、利息保障倍數及業主權益比率是否符合長期借款合同之規定，並及早預作改善。

資料來源：簽證會計師出具之內部控制改進建議書

(2)最近三年度發行人內部稽核所發現重大缺失及目前之改善情形

經核閱本公司「稽核計劃實際執行情形申報表」及「內部控制缺失及異常事項改善情形申報表」，其內部稽核執行過程中除發現一般作業問題，並立即對相關單位提出應行處理措施或改善計劃外，並無發現重大缺失之情事。

二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱證券承銷商評估報告。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 461 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用

六、前次發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應補充揭露之事項：無。

八、最近五年度辦理募集與發行有價證券案件及委託證券承銷商辦理情形：

項目 日期	募集與發行有價證券種類	金 額	主辦承銷商名稱
84 年	現金增資	新台幣 250,000 仟元	大華證券股份有限公司
85 年	現金增資	新台幣 353,212.5 仟元	大華證券股份有限公司
85 年	海外可轉換公司債	美金 80,000 仟元	Bankers Trust International PLC、統一綜合證券股份有限公司
87 年	海外可轉換公司債	美金 97,750 仟元	Salomon Brothers International Limited、中華開發工業銀行信託部
88 年	現金增資	新台幣 3,400,000 仟元	中華開發工業銀行信託部

九、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形

本公司業於 83 年 4 月 20 日掛排上市，最近三年度申報(請)募集與發行有價證券，除 88 年度辦理現金增資時，承諾子公司不以原股東或特定人身份參與認股，而本公司亦依承諾執行外，尚無其它聲明或承諾事項。

十、子公司不參與認購本次現金增資新股或轉換公司債之承諾書：請參閱本公開說明書第 462 頁。

十一、其它必要補充說明事項：略。

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

- (一)最近兩年度股東常會及臨時會之重要決議事項，以及與本次發行有關之決議文：
請參閱本公開說明書第 469 頁。
- (二)取得或處分資產處理程序：請參閱本公開說明書第 493 頁。
- (三)背書保證作業辦法：請參閱本公開說明書第 499 頁。
- (四)資金貸與他人作業程序：請參閱本公開說明書第 502 頁。
- (五)從事衍生性商品交易處理程序：請參閱本公開說明書第 503 頁。
- (六)其他依證期會規定應記載之程序及辦法：無

二、公司章程及有關法規：

- (一)公司章程：請參閱本公開說明書第 506 頁。
- (二)有關法規：請參閱本公開說明書第 511 頁。

股票代碼：2329

華泰電子股份有限公司
財務報告
民國八十九年度及八十八年度

公司地址：高雄市楠梓加工區內環南路12號之2

公司電話：(07)361-3131

財務報告 目錄

項	目	頁	次
一、封	面	1	
二、目	錄	2	
三、會計師查核報告		3	
四、資產負債表		4	
五、損 益 表		5	
六、股東權益變動表		6	
七、現金流量表		7	
八、財務報表附註			
(一)	公司沿革	8	
(二)	重要會計政策之彙總說明	8~11	
(三)	會計原則變動之理由及其影響	11	
(四)	重要會計科目之說明	11~31	
(五)	關係人交易	32~36	
(六)	質押之資產	37	
(七)	重大承諾事項及或有事項	37	
(八)	重大之災害損失	38	
(九)	重大之期後事項	38	
(十)	其 他		
1.	金融商品之公平價值	38~39	
2.	其 他	39	
(十一)	附註揭露事項		
1.	重大交易事項相關資訊	40~52	
2.	轉投資事業相關資訊	44、53~57	
3.	大陸投資資訊	44	
(十二)	部門別財務資訊	58	
九、重要會計科目明細表		59~93	
十、重要查核說明		94~98	
十一、會計師複核報告		99	
十二、其他揭露事項			
(一)	業務	100~116	
(二)	市價、股利及股權分散情形	117~119	
(三)	重要財務資訊	120~123	
(四)	財務狀況及經營結果之檢討與分析	124~128	
(五)	更換會計師資訊	128	

會計師查核報告

華泰電子股份有限公司民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及八十八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。上開財務報表之被投資公司中有關民國八十九年度 ATP、IPAC、SPARQTRON CORP. 及民國八十八年度 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP.財務報表所列之金額，係根據其他會計師查核之查核報告，民國八十九年十二月三十一日對 ATP、IPAC、SPARQTRON CORP. 及八十八年十二月三十一日對 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP.長期投資之金額分別為新台幣 288,634 仟元及 209,835 仟元，分別占資產總額之 0.90%及 0.90%，民國八十九年度及民國八十八年度損益表中所認列之投資上述公司淨投資損失分別為 299,211 仟元及 178,842 仟元，分別占稅前淨利(損)之 41.80%及 48.66%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達華泰電子股份有限公司民國八十九年十二月三十一日及民國八十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及八十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

華泰電子股份有限公司已編製民國八十九年度及八十八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。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證管會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號:(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：

中華民國 九十 年 三 月 二十二 日

華泰電子股份有限公司
資產負債表
民國八十九年十二月三十一日
及民國八十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產		附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日		負債及股東權益		附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%	代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	二.2及四.1	\$1,032,495	3.21	\$3,114,297	13.34	2100	短期借款	四.14	\$3,411,587	10.60	\$1,006,605	4.31
1110	短期投資	二.3/四.2	420,928	1.31	—	—	2110	應付短期票券	四.15	573,464	1.78	295,454	1.27
1120	應收票據－非關係人	二.4/四.3	57,071	0.18	62,237	0.27	2120	應付票據－非關係人		40,390	0.13	44,217	0.19
1130	應收票據－關係人	二.4/四.4/五.2	36,707	0.11	46,680	0.20	2122	其他應付票據－非關係人		72,630	0.23	155,543	0.67
1140	應收帳款－非關係人	二.4/四.5	1,649,658	5.12	2,022,353	8.66	2140	應付帳款－非關係人		1,587,162	4.93	1,633,977	6.99
1150	應收帳款－關係人	二.4/四.6/五.2	829,658	2.58	524,878	2.25	2150	應付帳款－關係人	五.2	137,307	0.43	75,841	0.32
1162	應收匯款－外幣淨額	四.7/十.2	4,771	0.01	—	—	2160	應付所得稅	二.10/四.26	—	—	1,736	0.01
1198	其他應收款－關係人	五.2	267,874	0.83	33,222	0.14	2170	應付費用	五.2	490,241	1.52	470,072	2.01
120X	存 貨	二.5/四.8	1,448,344	4.50	1,150,853	4.93	2270	一年內到期之長期負債	四.17	205,033	0.64	302,448	1.30
1260	預付款項	四.9	22,732	0.07	5,811	0.02	2271	一年內到期公司債	四.16	678,417	2.10	—	—
1286	遞延所得稅資產－流動	二.10/四.26	158,479	0.49	231,611	0.99	2280	其他流動負債		62,745	0.19	20,838	0.09
1291	受限制資產	六	—	—	253,854	1.09		流動負債合計		7,258,976	22.55	4,006,731	17.16
1298	其他流動資產	五.2	68,781	0.21	82,903	0.35							
	流動資產合計		5,997,498	18.62	7,528,699	32.24	24XX	長期負債					
14XX	基金及長期投資						2411	應付公司債	四.16	2,040,034	6.34	3,056,007	13.08
1421	長期股權投資	二.6/四.10	4,302,929	13.36	2,919,611	12.50	2420	長期借款	四.17	4,613,966	14.33	1,059,569	4.54
1425	預付長期投資款	四.10	4,500	0.02	626,226	2.68	2440	長期應付票券	四.18	3,948,698	12.26	1,974,592	8.46
	基金及長期投資合計		4,307,429	13.38	3,545,837	15.18		長期負債合計		10,602,698	32.93	6,090,168	26.08
15XX	固定資產	二.7/四.11/六					28XX	其他負債					
	成 本						2810	應計退休金負債	二.9/四.12	112,356	0.35	100,556	0.43
1521	房屋及建築		2,375,863	7.38	1,627,891	6.97	2820	存入保證金		3,598	0.01	3,398	0.01
1531	機器設備		17,437,338	54.16	10,075,409	43.14	2881	遞延貨項－聯屬公司間利益		42,324	0.13	27,511	0.12
1551	運輸設備		13,901	0.04	12,130	0.05		其他負債合計		158,278	0.49	131,465	0.56
1561	辦公設備		491	0.00	491	0.00		負 債 總 計		18,019,952	55.97	10,228,364	43.80
1631	租賃改良物		2,865	0.01	2,865	0.01	3XXX	股東權益					
1681	其他設備		208,290	0.65	150,951	0.65	31XX	股本	四.19				
15X8	重估增值		10,900	0.03	10,900	0.05	3110	普通股股本		9,931,428	30.84	8,105,324	34.71
15XY	成本及重估增值		20,049,648	62.27	11,880,637	50.87	3130	債券換股權利證書		—	—	2,564	0.01
15X9	(減)：累積折舊		(5,373,828)	(16.69)	(4,048,324)	(17.34)	32XX	資本公積	四.21				
	固定資產淨額		14,675,820	45.58	7,832,313	33.53	3211	普通股股票溢價		1,623,706	5.04	2,442,473	10.46
1671	未完工程		2,158,114	6.70	418,761	1.80	3213	轉換公司債轉換溢價		1,635,334	5.08	1,183,767	5.07
1672	預付設備款		2,663,938	8.27	2,561,976	10.97	3230	資產重估增值		63	0.00	63	0.00
	固定資產合計		19,497,872	60.55	10,813,050	46.30	3240	處分資產增益		45,283	0.14	16,496	0.07
18XX	其他資產						3261	長期投資		21,548	0.07		
1801	出租資產		24,839	0.08	5,435	0.03	3281	轉換公司債應付利息補償金		159,401	0.50	84,072	0.36
1810	閒置資產	二.7/四.13	—	—	1	0.00	33XX	保留盈餘					
1820	存出保證金	六	44,488	0.14	36,132	0.15	3310	法定盈餘公積	四.22	513,382	1.59	409,089	1.75
1830	遞延費用	二.8	375,267	1.17	286,989	1.23	3320	特別盈餘公積	四.23	110,917	0.35	6,964	0.03
1860	遞延所得稅資產－非流動	二.10/四.26	1,943,234	6.03	1,052,166	4.51	3350	未分配盈餘	四.24	67,693	0.21	1,068,563	4.58
1888	其他資產－其他		8,337	0.03	84,453	0.36	3420	累積換算調整數		155,926	0.48	(194,977)	(0.84)
	其他資產合計		2,396,165	7.45	1,465,176	6.28	3511	庫藏股	二.12/四.20	(85,669)	(0.27)	—	—
								股東權益總計		14,179,012	44.03	13,124,398	56.20
	資 產 總 計		\$32,198,964	100.00	\$23,352,762	100.00		負債及股東權益總計		\$32,198,964	100.00	\$23,352,762	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

損 益 表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	八十九年度		八十八年度	
			金 額	%	金 額	%
4XXX	營業收入	四. 25	\$14,342,313	100.75	\$9,742,998	100.51
41X1	銷貨退回及折讓		(106,089)	(0.75)	(49,222)	(0.51)
4100	營業收入淨額		14,236,224	100.00	9,693,776	100.00
5000	營業成本		(12,617,165)	(88.63)	(8,692,864)	(89.67)
5910	營業毛利		1,619,059	11.37	1,000,912	10.33
5920	聯屬公司間未實現利益		(36,688)	(0.25)	(468)	(0.01)
5930	聯屬公司間已實現利益		468	0.00	—	—
5900	營業毛利合計		1,582,839	11.12	1,000,444	10.32
6000	營業費用		(1,419,447)	(9.97)	(1,043,110)	(10.76)
6900	營業淨利(損)		163,392	1.15	(42,666)	(0.44)
7100	營業外收入					
7110	利息收入		25,071	0.18	30,358	0.31
7121	權益法認列之投資收益		15,227	0.10	1,134	0.01
7122	股利收入	四.10	1,040	0.01	—	—
7130	處分固定資產利益		38,382	0.27	3,616	0.04
7140	處分長、短期投資利益		157,885	1.11	1,127,843	11.63
7150	存貨盤盈		832	0.01	539	0.01
7160	兌換盈益		333,902	2.34	186,989	1.93
7211	租金收入		3,411	0.02	7,745	0.08
7480	其他收入		54,018	0.38	40,411	0.42
	營業外收入合計		629,768	4.42	1,398,635	14.43
7500	營業外支出					
7510	利息費用		(450,957)	(3.16)	(253,110)	(2.61)
7520	投資損失		(585,041)	(4.11)	(455,041)	(4.70)
7530	處分固定資產損失		(13,747)	(0.10)	(27,742)	(0.29)
7550	存貨盤損		(1,348)	(0.01)	(1,052)	(0.01)
7560	兌換損失		(398,228)	(2.80)	(193,384)	(2.00)
7570	存貨跌價損失		(31,691)	(0.22)	(18,705)	(0.19)
7620	閒置資產提列折舊及跌價損失		(1,435)	(0.01)	(9,819)	(0.10)
7880	其他損失		(26,552)	(0.19)	(29,566)	(0.30)
	營業外支出合計		(1,508,999)	(10.60)	(988,419)	(10.20)
7900	繼續營業部門稅前淨利(損)	二. 10/四. 26	(715,839)	(5.03)	367,550	3.79
8110	所得稅利益		819,672	5.76	678,992	7.01
9600	本期淨利		\$103,833	0.73	\$1,046,542	10.80
9700	基本每股盈餘(單位：新台幣元)	二. 11/四. 27	\$0.10		\$1.19	
9800	完全稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	二. 11/四. 27	\$0.10		\$1.19	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

股東權益變動表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

及民國八十八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

摘 要	股 本	債券換股 權利證書	資 本 公 積	保 留 盈 餘			累 積 換算調整數	庫 藏 股	合 計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國八十八年一月一日餘額	\$5,868,671	—	\$1,882,510	\$335,734	\$6,964	\$745,276	(\$116,661)	—	\$8,722,494
現金增資	1,000,000		2,400,000						3,400,000
提列法定公積				73,355		(73,355)			—
提撥董監事酬勞						(6,602)			(6,602)
員工紅利轉增資	52,815					(52,815)			—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		\$12,668							12,668
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			27,612						27,612
債券換股權利證書轉列股本	10,104	(10,104)							—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,173,734		(586,867)			(586,867)			—
八十八年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			3,616			(3,616)			—
八十八年度淨利						1,046,542			1,046,542
長期投資匯率換算調整							(78,316)	—	(78,316)
民國八十八年十二月三十一日餘額	8,105,324	2,564	3,726,871	409,089	6,964	1,068,563	(194,977)	—	13,124,398
提列法定公積				104,293		(104,293)			—
提列特別公積					103,953	(103,953)			—
提撥董監事酬勞						(8,603)			(8,603)
員工紅利轉增資	68,825					(68,825)			—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		144,977							144,977
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			540,040						540,040
除權補發換股權利證書		13,144	(13,144)						—
債券換股權利證書轉列股本	160,685	(160,685)							—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,596,594		(818,766)			(777,828)			—
長期股權投資比例變動之淨值增加(減少)數			21,547			(12,414)			9,133
買回庫藏股								(\$85,669)	(85,669)
八十九年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			28,787			(28,787)			—
八十九年度淨利						103,833			103,833
長期投資匯率換算調整							350,903		350,903
民國八十九年十二月三十一日餘額	\$9,931,428	—	\$3,485,335	\$513,382	\$110,917	\$67,693	\$155,926	(\$85,669)	\$14,179,012

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

現金流量表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	八十九年度	八十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$103,833	\$1,046,542
調整項目：		
呆帳損失	—	60,803
壞帳轉回利益	(9,610)	—
折舊費用	1,954,245	1,278,669
存貨跌價損失	31,691	18,705
各項攤提	149,800	99,512
長期投資損失	585,041	455,041
權益法評價之投資收益	(15,227)	(1,134)
處分長、短期投資利益	(157,885)	(1,127,843)
處分固定資產利益	(38,382)	(3,616)
處分固定資產損失	13,747	27,742
閒置資產提列折舊	1,435	1,320
閒置跌價損失	—	8,499
備抵閒置資產跌價損失轉回	(1,434)	(1,319)
出售短期投資	2,886,598	2,667,382
短期投資增加	(2,663,600)	(2,647,400)
應收票據—非關係人(增加)減少	5,166	(13,786)
應收票據—關係人(增加)減少	9,973	53,771
應收帳款—非關係人(增加)減少	384,420	(746,095)
應收帳款—關係人(增加)減少	(306,895)	(197,209)
其他應收款—關係人(增加)減少	(234,652)	(26,763)
存貨(增加)減少	(329,182)	(534,948)
預付款項(增加)減少	(16,921)	(39)
遞延所得稅資產—流動(增加)減少	73,132	(184,639)
應收遠匯款—外幣淨額(增加)減少	(4,771)	—
其他流動資產(增加)減少	14,122	(21,648)
遞延所得稅資產—非流動(增加)減少	(891,068)	(495,503)
應付票據—非關係人增加(減少)	(3,827)	(1,648)
其他應付票據—非關係人增加(減少)	(82,913)	110,269
應付帳款—非關係人增加(減少)	(46,815)	864,071
應付帳款—關係人增加(減少)	61,466	44,062
應付所得稅增加(減少)	(1,736)	(20,566)
應付費用增加(減少)	68,256	175,753
其他流動負債—其他增加(減少)	40,724	(2,949)
應計退休金負債增加(減少)	11,800	29,689
匯率影響數	2,433	2,464
營業活動之淨現金流入	1,592,964	917,189
投資活動之現金流量		
受限制資產(增加)減少	253,854	(221,694)
出售固定資產	346,485	99,706
購置固定資產	(10,965,508)	(4,782,485)
出售長期投資	103,844	1,432,311
長期投資增加	(1,556,754)	(760,421)
預付長期投資款(增加)減少	(4,500)	(630,918)
遞延費用(增加)減少	(238,078)	(67,346)
存出保證金(增加)減少	(8,356)	(6,435)
其他資產—其他(增加)減少	76,116	(67,173)
投資活動之淨現金流出	(11,992,897)	(5,004,455)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	2,404,982	744,956
應付短期票券增加(減少)	278,010	(70,048)
現金增資	—	3,400,000
長期應付票據增加(減少)	1,974,106	1,974,592
應付公司債增加	299,373	30,419
償還長期借款	(302,448)	(330,064)
長期借款增加	3,759,430	862,410
存入保證金增加(減少)	200	172
其他流動負債—代收款增加(減少)	1,183	2,609
買回庫藏股	(85,669)	—
發放董監事酬勞	(8,603)	(6,602)
融資活動之淨現金流入	8,320,564	6,608,444
匯率影響數	(2,433)	(2,464)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(2,081,802)	2,518,714
期初現金及約當現金餘額	3,114,297	595,583
期末現金及約當現金餘額	\$1,032,495	\$3,114,297
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$437,037	\$252,024
本期支付所得稅	—	\$21,716
不影響現金流量之投資與融資活動：		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	\$205,033	\$302,448
應付公司債轉列一年內到期之公司債	\$678,417	—
可轉換公司債轉換股本及換股權利證書		
股本	\$160,685	\$10,104
換股權利證書	(2,564)	2,564
資本公積	526,896	27,612
合計	\$685,017	\$40,280
固定資產轉列閒置資產	—	\$8,499
遞延費用轉列固定資產	—	\$27,234
長期投資轉列短期投資	\$562,244	—
預付長期投資款轉列長期投資	\$626,226	—

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

財務報表附註

民國八十九年十二月三十一日

及民國八十八年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(一) 公司沿革

本公司係於民國六十年六月奉准設立，主要經營項目為各型積體電路、半導體零組件、電腦主機板、各種電子、電腦及通訊線路板之製造、組合、加工及外銷。本公司股票已於民國八十三年四月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

(二) 重要會計政策之彙總說明

1. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至資產負債日未收取或未償付之外幣資產及負債因匯率變動所發生之兌換損失或利益，按該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，另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。採成本法之外幣長期投資按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則以換算後之金額入帳，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」；若高於原始成本，則維持原始成本；唯國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，至資產負債表日則以該日之即期匯率調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 短期投資

係受益憑證及上櫃公司股票，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

5. 存 貨

存貨係採成本與市價孰低法評價，成本計算則採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例達百分之二十以上或低於百分之二十而對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生淨利(或淨損)時按約當持股比率於當期或次期認列投資收入(或損失)。對持有股權比例百分之五十以下按權益法評價之長期投資編製季報時得免按權益法認列投資損益。發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。至取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。如應借記「資本公積」，而由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

(2)凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法而改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

7. 固定資產

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國六十九年十二月三十一日以前取得之固定資產以重估價值入帳，以後取得之固定資產以成本為入帳基礎，重大之改良及更新作為資本支出列入固定資產，修理及維護支出則列為當年度費用。固定資產出售及報廢時，其成本與累積折舊均自帳上予以減除。出售或報廢之損失則列為當年度營業外支出，利益則為當年度之收入再將該項利益減除其應負擔之所得稅後之淨額於當年度之股東權益變動表上轉列為資本公積。折舊係以平均法按稅法規定之耐用年數或租賃期間計提(房屋及建築 20~45 年，建築物附屬設備 6~17 年，機器設備 6~10 年，運輸設備 5~6 年，辦公設備 6~10 年，租賃改良物 2 年，其他設備 5~17 年)。已達耐用年限仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值轉列閒置資產。

8. 遞延費用

主要係發行可轉換公司債成本、電腦軟體、電力線路補助費及拆除舊廠房成本等，發行可轉換公司債成本按公司債發行期間攤提，若已轉換或買回者則予轉銷，餘按 3~10 年平均攤提。

(1) 本公司自民國七十五年起，依照「勞動基準法」之規定按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金。另自民國八十二年七月起按已付薪資總額百分之四提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

(2) 本公司自民國八十四年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務，係按十五年採直線法攤銷，前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘年限採直線法攤銷。

10. 所得稅

(1) 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

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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

- (2) 以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。
- (3) 符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。
- (4) 本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

12. 庫藏股票

買回已發行股票作為庫藏股票時，所支付之成本列為股東權益「庫藏股票」；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額列為「資本公積－庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，其差額則沖減保留盈餘。

(三)會計原則變動之理由及其影響

無此事項。

(四)重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
零 用 金			\$100			\$100
活期存款			735,686			735,177
定期存款			286,665			2,379,020
附買回債券(RP)			10,044			—
合 計			\$1,032,495			\$3,114,297

2. 短期投資

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
上櫃公司股票			\$420,928			—
(減)：備抵短期投資跌價損失			(—)			—
淨 額			\$420,928			—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 應收票據－非關係人

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
應 收 票 據	\$57,071	\$62,237
(減)：備抵呆帳	(—)	(—)
淨 額	<u>\$57,071</u>	<u>\$62,237</u>

4. 應收票據－關係人

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
應 收 票 據	\$36,707	\$46,680
(減)：備抵呆帳	(—)	(—)
淨 額	<u>\$36,707</u>	<u>\$46,680</u>

5. 應收帳款－非關係人

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
應 收 帳 款	\$1,709,897	\$2,094,317
(減)：備抵呆帳	(60,239)	(71,964)
淨 額	<u>\$1,649,658</u>	<u>\$2,022,353</u>

6. 應收帳款－關係人

明細如下：

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 帳 款			\$845,119			\$538,224
(減)：備抵呆帳			(15,461)			(13,346)
淨 額			\$829,658			\$524,878

7. 應收遠匯款—外幣淨額

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 遠 匯 款 — 外 幣			\$329,500			—
(減)：應付購入遠匯款			(324,370)			—
			5,130			—
減：購入遠匯款溢價			(359)			—
應收遠匯款—外幣淨額			\$4,771			—

截至八十九年十二月三十日止，本公司與里昂銀行簽訂遠期外匯買賣合約金額為美金 10,000 仟元係用以規避外幣債權因匯率變動而可能產生之損失，該等合約皆於一年內到期。

8. 存 貨

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
原 料			\$1,054,282			\$803,962
物 料			190,944			149,951
在 製 品			209,074			165,024
製 成 品			100,546			106,727
合 計			1,554,846			1,225,664

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(減)：備抵存貨跌價損失	(106,502)	(74,811)
淨 額	<u>\$1,448,344</u>	<u>\$1,150,853</u>

截至八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，存貨投保火險之保額分別為 2,618,000 仟元及 1,700,000 仟元。

9. 預付款項

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
預 付 貨 款	\$5,220	\$3,285
預 付 費 用	12,951	1,092
預 付 稅 捐	3,186	—
預 付 職 工 費 用	1,375	1,434
合 計	<u>\$22,732</u>	<u>\$5,811</u>

10. 長期股權投資

明細如下：

被投資公司	股票種類	89 12. 31			88. 12. 31		
		金 額	持股比率	評價基礎	金 額	持股比率	評價基礎
長期股權投資							
ACTIONTEC	普通股	\$13,175	13.30%	成本法	\$13,175	13.05%	成本法
ACTIONTEC	優先股	27,307	14.79%	成本法	27,307	13.77%	成本法
世界先進積體電路 (股)公司	普通股	—	—	—	577,385	2.60%	成本法
矽統科技(股)公司	普通股	15	0.00%	成本法	15	0.00%	成本法
STRATEDGE	優先股	1,322	1.58%	成本法	1,322	2.44%	成本法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	普通股	1,414,445	89.92%	權益法	1,165,293	99.99%	權益法
OSE PROPERTIES INC.	普通股	6,421	39.99%	權益法	6,729	39.99%	權益法
SPINERGY INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	優先股	82,283	8.52%	成本法	82,283	10.62%	成本法
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	普通股	(20,350)	35.84%	權益法	35,868	34.83%	權益法
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	優先股	27,015	100.00%	權益法	58,993	100.00%	權益法
@ Road (VECTORLINK INC.)	優先股	16,957	4.82%	成本法	16,957	6.70%	成本法
AUCTOR CORP.	優先股	46,815	8.10%	成本法	45,806	7.59%	成本法
SPARQTRON CORP.	優先股	90,241	65.04%	權益法	108,245	65.04%	權益法
群策電子(股)公司	普通股	220,575	7.29%	成本法	191,250	7.39%	成本法
嘉孚電子(股)公司	普通股	143,186	8.45%	成本法	143,186	8.45%	成本法
矽晶源高科(股)公 司	普通股	322,556	33.37%	權益法	82,417	59.09%	權益法
NEXFLASH	優先股	81,239	12.74%	成本法	62,780	13.10%	成本法
矽成積體電路(股) 公司	普通股	47,896	1.70%	成本法	47,896	1.73%	成本法
欣銓科技(股)公司	普通股	237,500	11.85%	成本法	250,000	14.25%	成本法
OSE	普通股	791,113	100.00%	權益法	2,704	100.00%	權益法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

INTERNATIONAL						%	
LTD.							
GILOBITECH	優先股	161,490	17.83%	成本法	—	—	—
INCORPORATED							
ATP	普通股	191,728	22.50%	權益法	—	—	—
麥瑟半導體	普通股	216,000	8.57%	成本法	—	—	—
華亞電子	普通股	184,000	5.33%	成本法	—	—	—
小 計		4,302,929			2,919,611		
預付長期投資款		4,500			626,226		
合 計		<u>\$4,307,429</u>			<u>\$3,545,837</u>		

- (1)本公司民國八十九年度對 SPARQTRON CORP.、IPAC 及八十八年度對矽晶源高科股份有限公司、SPARQTRON CORP.、IPAC 之個別持股比例雖已達 50% 以上，然各該子公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且其有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產及營業收入亦達本公司各該項金額百分之三十，故未編製合併報表。
- (2)本公司投資 IPAC 之股數，其中 4,877,193 股係該公司於民國八十八年十月二十八日之增資發行新股，本公司以原持有 OSE INC. 普通股 16,000 股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股，因此項交易事項產生之未實現處分利益 25,771 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益項下。
- (3)民國八十九年度及八十八年度長期投資依權益法認列之投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	89. 1. 1. ~ 89.12.31.	88. 1. 1. ~ 88.12.31.
OSE PHILIPPINES INC.	(\$278,756)	(\$266,877)
OSE PROPERTIES INC.	131	(730)
ATP	(9,209)	—
IPAC	(271,942)	(160,148)
SPARQTRON CORP.	(18,060)	(17,964)
矽晶源高科(股)公司	(7,074)	(9,322)
OSE INTERNATIONAL	<u>15,096</u>	<u>1,134</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

LTD.

合	計	(\$569,814)	(\$453,907)

11. 固定資產

- (1) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，固定資產在購置期間利息資本化金額分別為 289,794 仟元及 106,955 仟元，並經轉列預付設備款及相關設備項下。
- (2) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日固定資產投保火險之保額分別為 17,560,000 仟元及 10,600,000 仟元。

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
房屋及建築	\$509,658	\$416,390
機器設備	4,769,364	3,564,575
運輸設備	8,774	7,379
辦公設備	320	257
租賃改良物	2,865	2,029
其他設備	82,847	57,694
合 計	\$5,373,828	\$4,048,324

12. 退休金

- (1) 本公司自編製民國八十四年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號“退休金會計處理準則”自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。民國八十九年度及八十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	八十九年度	八十八年度
服務成本	\$47,476	\$45,502
利息成本	28,632	24,451
退休基金資產報酬	(12,989)	(10,340)
攤銷及遞延數	9,856	9,856
淨退休金成本	\$72,975	\$69,469

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
給付義務		
既得給付義務	(\$132, 590)	(\$123, 368)
非既得給付義務	(152, 196)	(122, 787)
累積給付義務	(284, 786)	(246, 155)
未來薪資增加之影響數	(177, 996)	(194, 336)
預計給付義務	(462, 782)	(440, 491)
退休基金資產公平價值	270, 497	199, 834
提撥狀況	(192, 285)	(240, 657)
未認列過渡性淨給付義務	98, 557	108, 413
未認列前期服務成本	—	—
未認列退休金損(益)	(18, 628)	31, 688
補列應計退休金負債	—	—
應計退休金負債	(\$112, 356)	(\$100, 556)

(3) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付為 132, 590 仟元及 123, 368 仟元。

(4) 主要精算假設如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
折 現 率	6. 00%	6. 50%
薪 資 調 整 率	4. 00%	5. 00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	6. 00%	6. 50%

13. 閒置資產

明細如下：

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	89. 12. 31.	88. 12. 31.
機器設備成本	\$12,612	\$12,352
減：累積折舊	(6,771)	(5,145)
備抵跌價損失	(5,841)	(7,206)
淨 額	0	\$1

14. 短期借款

明細如下：

項 目	89. 12. 31.	88. 12. 31.
購 料 借 款	\$723,538	\$466,190
信 用 借 款	604,000	—
機 器 借 款	2,084,049	540,415
合 計	\$3,411,587	\$1,006,605

(1)民國八十九年度及八十八年度之借款利率分別為0.61%~9.50%及1.10%~7.34%。

(2)截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，借款到期日分別為90.1.15.~90.9.19及89.3.12.~89.12.21.。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

15. 應付短期票券—淨額

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.	備 註
應付短期票券	\$580,000	\$300,000	發行商業本票
(減)：應付短期票券折價	(6,536)	(4,546)	
淨 額	<u>\$573,464</u>	<u>\$295,454</u>	

16. 應付公司債

(1)明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
第二次發行海外可轉換公司債	\$2,267,560	\$2,779,296
第二次發行應付公司債利息補償金	450,891	276,711
減：一年內到期公司債	(678,417)	(—)
淨 額	<u>\$2,040,034</u>	<u>\$3,056,007</u>

(2)第二次發行可轉換公司債情形：

①本公司於民國八十七年二月二十六日發行海外可轉換公司債，美金97,750 仟元，其內容如下：

債券種類	受託人	發行地點	發行期間	發行總額	擔保品
無擔保公司債	紐約銀行	盧森堡	87/ 2/26～92/ 2/26	USD\$97,750 仟元	無

②轉換條件：

轉 換 期 間	轉換價格	債券換股權利 證書入帳基礎
自公司債發行滿三十日起， 除本公司普通股及權利證書 依法停止過戶期間外，得隨 時向本公司請求依公司債發 行條件轉換為權利證書。	NTD37.20(元) (原始轉換價格為 NTD96.58 元 87 年除權後為 69.90 元， 88 年除權及現金增資後為	帳面價值法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

44.70 元，89 年除權後為
37.20 元)

③贖回及賣回辦法：

發行公司贖回辦法	債券投資人賣回辦法
公司債發行滿二年後，如(一)本公司普通股在台灣證券交易所連續三十個營業日之平均美金等值收盤價(依當時匯率計算)高於當時美金等值轉換價格(依定價日決定之匯率計算)之 140%；或(二)公司債本金逾百分之九十業經轉換、贖回或買回及註銷，則本公司得以公司債發行條件中定義之提前贖回價格(Early Redemption Amount)或以本金贖回公司債(全數或每張債券面額之整倍數)，以美金計價之。	得自公司債發行滿三年時要求本公司將債券贖回，其贖回價格暫定為定價日決定之三年美國政府公債殖利率加上 1.25%，相當於 6.75%。

④公司債之票面利率為稅後年息 1.5%，並於每年 2 月 26 日付息。因本公司債為平價發行，故無應付公司債之溢、折價評價科目。

⑤截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司第二次發行之海外可轉換公司債其中有美金 20,140 仟元已分次轉換為股本其面額為 160,685 仟元。另轉銷轉換公司債帳面淨額超過債券換股權利證書面額之溢價及應計利息合計 536,500 仟元，則帳列資本公積項下。

本公司於民國八十七年度以自有資金自公開市場買回並註銷第二次發行之海外可轉換公司債面額計美金 9,000 仟元，產生買回利益 91,048 仟元，減除所得稅費用 22,762 仟元後，淨利益 68,286 仟元。

17. 長期借款

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
機器設備借款			\$4,818,999			\$1,362,017

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(減)：一年內到期之長期借款	(205,033)	(302,448)
淨 額	<u>\$4,613,966</u>	<u>\$1,059,569</u>

(1)民國八十九年度及八十八年度長期借款利率分別為 5.50%~7.60% 及 5.50%~7.60%。

(2)截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，長期借款之到期日分別為 90.1.11.~99.10.27. 及 89.8.25.~93.11.17。

(3)本公司於八十九年五月三十日與台灣工業銀行等 20 家銀行簽訂聯合授信合約，合約期限五年，授信總額度 3,500,000 仟元，截至民國八十九年十二月三十一日止，尚未動用額度 1,100,000 仟元，於合約有效期限內及本合約下之債務全部清償前本公司應隨時維持下列各項財務標準(每半年核計一次)：

- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
- ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率，(業主權益淨額除以資產總額)不得低於 45%。
- ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊後再除以利息費用)不得低於 300%。
- ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。

18. 長期應付票券

(1)明細如下：

89.12.31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等二十八家銀行	93. 4. 9. ~94. 5. 30.	3.74% ~5.83%	\$4,000,000
(減)：長期應付票券折價			<u>(51,302)</u>
現 值			3,948,698
(減)：轉列一年內到期部份			—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨	額	<u>\$3,948,698</u>

88.12.31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等十二家銀行	93. 4. 9.	3.345% ~4.968%	\$2,000,000
(減)：長期應付票券折價			(25,408)
現 值			1,974,592
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			<u>\$1,974,592</u>

(2)於合約有效期間內及本公司依合約所發生之各項債務全部清償之前，應隨時維持下列財務比例：

- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
- ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率(有形業主權益淨額除以資產總額及或有負債之總和)不得低於 45%。就此項比例之計算，發行公司之或有負債應指於相關計算日，查核會計師認定發行公司對其子公司之借款所保證餘額之總額。
- ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊及攤銷費用後再除以利息費用)不得低於 300%。
- ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。
- ⑤除非經多數承諾銀行事前以書面同意，本公司經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之任一項長期投資總額均不得超過新台幣五億元或其他等值貨幣；但對本公司之菲律賓子公司 Orient Semiconductor Electronics

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

Philippines, Inc.之轉投資不受此限。

19. 股本

截至民國八十八年一月一日止，本公司額定股本 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收並已公開發行股本為 5,868,671 仟元，計 586,867,085 股。旋經分別以現金、未分配盈餘、資本公積、員工紅利及可轉換公司債合計 4,062,757 仟元增資及轉增資(明細如下)，並經主管機關核准增資變更登記在案。另於八十九年六月十四日經股東會決議將額定股本變更為 14,000,000 仟元。截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司額定股本分別為 14,000,000 及 10,000,000 仟元，實收並已公開發行股本分別為 9,931,428 仟元及 8,105,324 仟元，計 993,142,807 股及 810,532,407 股。

增資基準日	現 金	未分配盈餘	資本公積	員工紅利	應付公司債	合 計
88. 7. 7.	—	\$586,867	\$586,867	\$52,815	\$10,104	\$1,236,653
88.10.11.	\$1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
89. 1.10.	—	—	—	—	2,564	2,564
89. 2.29.	—	—	—	—	79,777	79,777
89 .8. 7.	—	777,828	818,766	68,825	78,344	1,743,763
合 計	\$1,000,000	\$1,364,695	\$1,405,633	\$121,640	\$170,789	\$4,062,757

20. 庫藏股票(普通股)

本公司為激勵員工士氣，進而提高經營績效，故買回庫藏股票作為員工認股之股票來源，八十九年度計買回庫藏股—普通股 9,545 仟股，成本 85,669 仟元。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉前不得享有股東權利。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司於八十九年度最高持有庫藏股票股數及金額分別為 9,545 仟股及 85,669 仟元，符合上開法令規定。

21. 資本公積

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
普 通 股 股 票 溢 價	\$1,623,706			\$2,442,473		
轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價	1,635,334			1,183,767		
資 產 重 估 增 值			63			63
處 分 資 產 增 益		45,283			16,496	
長 期 投 資		21,548				—
轉換公司債應付利息補償金		159,401			84,072	
淨 額	\$3,485,335			\$3,726,871		

- (1)依公司法規定，資本公積除用於彌補虧損或撥充資本外，不得使用。公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2)依現行法令規定，以資產重估及土地增值之資本公積撥充資本者，每年以一次為限，每次轉增資之金額，不得超過資產重估及土地增值總和 5%，且不得超過公司實收資本額 5%。
- (3)以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

22. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10%之法定公積，直至該法定公積與資本總額相等為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

23. 特別盈餘公積

1. 係經民國八十七年度及八十六年度股東常會決議通過，將民國八十六年度及八十五年度依權益法認列之投資收益全額轉列。
2. 另依主管機關規定，公司如有長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先在下列限額內提列相同數額之特別盈餘公積：
 - (1) 股東權益減項中屬於當年度發生之金額，其提列之特別盈餘公積以不超過當年度稅後盈餘加計以前年度累積未分配盈餘之合計數為限。
 - (2) 股東權益減項中屬於以前年度發生之金額，以不超過以前年度累積未分配盈餘扣除第(1)款已提列數後之餘額為限。嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

24. 盈餘分配

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅額及彌補以往年度虧損外，依下列順序分配之：

- (1) 處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- (2) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (3) 依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。

當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：

- (4) 董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
- (5) 員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。
- (6) 其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

25. 營業收入

明細如下：

產 品 名 稱	八十九年度	八十八年度
塑 膠 積 體 電 路	\$7,747,569	\$5,855,386
桌 上 型 電 腦	1,567,894	911,681
通 訊 產 品	1,720,650	1,210,492
測 試 收 入	1,370,906	838,804
電 腦 週 邊 設 備	1,060,255	885,649
其 他	875,039	40,986
合 計	<u>\$14,342,313</u>	<u>\$9,742,998</u>

26. 所得稅利益

(1)本公司依「促進產業升級條例」及相關法令之規定，投資於自動化生產設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓支出及重要科技事業，而可抵減之所得稅及尚未抵減明細如下：

發生年度	八十九年度	八十八年度	最後抵減年度
八十五	\$12,613	\$12,613	八十八～八十九
八十六	262,069	262,069	九十
八十七	234,091	234,551	九十一
八十八	523,475	510,730	九十二
八十九	960,506	—	九十三
可抵減稅額合計	1,992,754	1,019,963	
(減)：當期抵減稅額	(45,700)	(1,736)	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

尚未抵減稅額	\$1,947,054	\$1,018,227

- (2)本公司民國八十八年度申報營利事業所得稅預計申報虧損 35,096 仟元，依所得稅法之規定，得於爾後五年內之純益扣除。
- (3)本公司於八十五年度增資擴展經營積體電路封裝及積體電路測試之投資計畫，業已取得重要科技完成證明書，並取得經濟部工業局選擇適用免徵營利事業所得稅備查函，本公司業依法向財政部高雄市國稅局申請適用連續五年免徵營利事業所得稅，並自行選定自民國八十七年一月一日起至民國九十一年十二月三十一日為延遲免稅期間。
- (4)民國八十九年度及八十八年度預估之免稅所得額分別為 6,513 仟元及 0 仟元。
- (5)民國八十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。
- (6)民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	89.12.31.	88.12.31.
扣繳稅款	\$4	\$768

- (7)本公司兩稅合一制度實施前後之未分配盈餘明細如下：

	89.12.31.	88.12.31.
八十六年度(含)以前年度未分配盈餘	\$11,732	\$11,732
八十七年度(含)以後未分配盈餘	55,961	1,056,831
合 計	\$67,693	\$1,068,563

- (8)民國八十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0.01%。

民國八十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 3.85%。

- (9)民國八十九年度及八十八年度之遞延所得稅負債與資產：

八十九年度

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

①遞延所得稅資產總額	\$2,507,620
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$390,857
③遞延所得稅負債總額	\$15,050
④產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：	

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換利益－淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$60,201)	(\$15,050)
未實現兌換損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$205,652	\$51,413
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$49,212	\$12,303
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$106,502	\$26,626
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$5,841	\$1,460
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$110,209	\$27,552
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$29,304	\$7,326
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$450,891	\$112,723
依權益法認列之長期投資損失淨額所產生之可減除暫時性差異	\$1,170,544	\$292,636
未實現處分長期投資利益所產生之應課稅暫時性差異	\$25,772	\$6,443
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$53,240	\$13,310
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$35,096	\$8,774
投資抵減所產生之可減除暫時性差異	—	\$1,947,054

八十八年度

①遞延所得稅資產總額	\$1,296,539
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	—
③遞延所得稅負債總額	\$12,762
④產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：	

項 目	金 額	所得稅影響數

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

未實現兌換利益－淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$51,049)	(\$12,762)
未實現兌換損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$43,829	\$10,957
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$57,898	\$14,474
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$74,811	\$18,703
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$7,275	\$1,819
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$98,408	\$24,602
未實現費用及銷貨退回所產生之可減除暫時性差異	\$4,164	\$1,041
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$15,780	\$3,945
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$140,204	\$35,051
未實現之長期投資損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$607,804	\$151,951
未實現處分長期投資利益－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$25,772	\$6,443
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$2,207	\$552
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$35,096	\$8,774
投資抵減所產生之可減除暫時性差異	—	\$1,018,227
	<u>89.12.31.</u>	<u>88.12.31.</u>
(10)遞延所得稅資產－流動	\$435,598	\$231,611
(減):備抵評價－遞延所得稅資產－流動	<u>(262,069)</u>	<u>(—)</u>
淨遞延所得稅資產－流動	173,529	231,611
(減):遞延所得稅負債－流動	<u>(15,050)</u>	<u>(—)</u>
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$158,479</u>	<u>\$231,611</u>
	<u>89.12.31.</u>	<u>87.12.31.</u>
(11)遞延所得稅資產－非流動	\$2,072,021	\$1,064,928
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	<u>(128,787)</u>	<u>(—)</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨遞延所得稅資產－非流動	1, 943, 234	1, 064, 928
(減): 遞延所得稅負債－非流動	—	(12, 762)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$1, 943, 234</u>	<u>\$1, 052, 166</u>
	<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
(12)繼續營業部門之所得稅利益(費用)		
應退(付)所得稅－當期	\$3, 186	\$2, 305
應退(付)兩稅合一加徵所得稅	—	(1, 736)
預付所得稅	(3, 186)	(2, 305)
以前年度所得稅高(低)估數	1, 736	587
當期所得稅利益(費用)	1, 736	(1, 149)
遞延所得稅利益	279, 966	159, 662
虧損扣抵之所得稅利益增加(減少)數	—	8, 774
所得稅抵減利益增加數	928, 827	511, 705
備抵評價之所得稅利益增加(減少)數	(390, 857)	—
繼續營業部門之所得稅利益	<u>\$819, 672</u>	<u>\$678, 992</u>

27. 每股盈餘

	<u>89. 1. 1. ~89. 12. 31.</u>	<u>88. 1. 1. ~88. 12. 31.</u>
期末流通在外加權平均股數	<u>992, 673, 930 股</u>	<u>883, 121, 736 股</u>
本期稅前淨利(損)	(\$715, 839)	\$367, 550
所得稅利益	<u>819, 672</u>	<u>678, 992</u>
本期淨利	<u>\$103, 833</u>	<u>\$1, 046, 542</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
基本每股盈餘		
本期稅前淨利(損)	(\$0. 72)	\$0. 42
所得稅利益	<u>0. 82</u>	<u>0. 77</u>
本期淨利	<u>\$0. 10</u>	<u>\$1. 19</u>
完全稀釋每股盈餘		

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本期稅前淨利(損)	(\$0.72)	\$0.42
所得稅利益	0.82	0.77
本期淨利	<u>\$0.10</u>	<u>\$1.19</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(五)關係人交易

1. 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
共濟企業股份有限公司(共濟)	其總經理為本公司董事長之配偶
矽統科技股份有限公司(矽統)	其董事長為本公司董事長之配偶
ACTIONTEC ELECTRONICS, INC., (ACTIONTEC)	實質關係人
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	採權益法評價之被投資公司
邁智電腦股份有限公司(邁智)	實質關係人 ACTIONTEC 之子公司
ATP ELECTRONICS, INC.(ATP)	採權益法評價之被投資公司
矽晶源高科股份有限公司(矽晶源)	採權益法評價之被投資公司
OSE, INC (OSI)	本公司被投資公司 IPAC 之子公司
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	採權益法評價之被投資公司
SPARQTRON	採權益法評價之被投資公司
OSE INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項：

(1) 進 貨

本公司於八十九年度及八十八年度向關係人購買原料金額明細如下：

	八十九年度		八十八年度	
	佔本公司		佔本公司	
	金 額	進貨淨額	金 額	進貨淨額
	百 分 比		百 分 比	
共 濟	—	—	\$29	0.00%
矽 統	—	—	231	0.00%
ATP	\$104,496	1.31%	—	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

ACTIONTEC	688,227	8.66%	666,951	11.45%
邁智	47,073	0.60%	17,916	0.31%
OSE, INC.	1,080	0.01%	—	—
SPARQTRON CORP.	54,276	0.68%	—	—
合 計	<u>\$895,152</u>	<u>11.26%</u>	<u>\$685,127</u>	<u>11.76%</u>

上項進貨價格係按一般進貨條件辦理，與一般客戶相當。另付款期間共濟、矽統為進貨後一個月，SPARQTRON、ATP、邁智、ACTIONTEC、OSE, INC. 為進貨後 30 天，與一般客戶付款期間相當。

(2) 銷 貨

本公司於民國八十九年度及八十八年度售與關係人之商品金額，計有：

	八十九年度		八十八年度	
	佔本公司		佔本公司	
	金 額	銷 貨 淨 額	金 額	銷 貨 淨 額
	百 分 比		百 分 比	
共 濟	\$10,194	0.07%	\$7,768	0.08%
矽 統	842,207	5.91%	1,202,042	12.40%
ACTIONTEC	1,370,761	9.63%	653,793	6.74%
ATP	564,572	3.97%	186,685	1.93%
OSE PHILIPPINES INC.	5,833	0.04%	5,073	0.05%
邁 智	456,445	3.21%	479,369	4.95%
IPAC	3,646	0.03%	91	0.00%
SPARQTRON	26,185	0.18%	364	0.00%
合 計	<u>\$3,279,843</u>	<u>23.04%</u>	<u>\$2,535,185</u>	<u>26.15%</u>

上開銷貨價格係按一般銷售條件辦理，與一般客戶相當，至於收款期間共濟為出貨後七天，IPAC、SPARQTRON 為出貨後 30 天，ATP 為出貨後 45 天，矽統、OSE PHILIPPINES INC.、ACTIONTEC 及邁智為出貨後六十天，除共濟外，餘與一般客戶收款期間相當。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 財產交易

本公司民國八十九年度及八十八年度與關係人之財產交易明細如下：

八十九年度

對 象	資產名稱	金 額	未實現出售 資 產 盈 益	未實現出售 資 產 損 失
出 售				
OSE PHILIPPINES	機器設備	\$231,393	\$21,826	(\$5,278)
購 入				
ACTIONTEC	股票－ATP	\$185,220		

八十八年度

對 象	資產名稱	金 額	未實現出售 資 產 盈 益	已實現出售 資 產 盈 益
出 售				
OSE PHILIPPINES INC.	機器設備	\$33,443	\$1,120	\$80
SPARQTRON	機器設備	\$1,906	\$619	—
IPAC	OSE INC 股票	\$29,877	\$25,771	—

(4) 應收(付)關係人款項

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
	餘	額	百分比	餘	額	百分比
<u>應收票據</u>						
邁 智	\$36,707		39.14%	\$46,680		42.86%

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應收帳款

共 濟	\$1,452	0.05%	—	—
矽 統	186,230	7.29%	\$166,612	6.33%
ACTIONTEC	317,184	12.41%	261,102	9.92%
ATP	291,448	11.41%	58,080	2.21%
OSE PHILIPPINES INC.	2,766	0.11%	1,494	0.06%
邁 智	26,232	1.03%	50,576	1.92%
SPARQTRON	17,725	0.69%	360	0.01%
IPAC	2,082	0.08%	—	—
合 計	<u>\$845,119</u>	<u>33.07%</u>	<u>\$538,224</u>	<u>20.45%</u>

其他應收款

OSE PHILIPPINES INC.	\$264,815	98.86%	\$33,222	100.00%
ACTIONTEC	2,001	0.71%	—	—
IPAC	1,159	0.42%	—	—
SPARQTRON	23	0.01%	—	—
合 計	<u>\$267,874</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$33,222</u>	<u>100.00%</u>

應付帳款

ACTIONTEC	\$99,053	5.74%	\$74,903	4.38%
邁 智	10,768	0.62%	938	0.05%
OSI, INC	360	0.02%	—	—
SPARQTRON	4,081	0.24%	—	—
ATP	23,045	1.34%	—	—
合 計	<u>\$137,307</u>	<u>7.96%</u>	<u>\$75,841</u>	<u>4.43%</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(5)其 他

- ①截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司為 OSE PHILIPPINES INC.向銀行借款而背書保證之金額均為美金 21,000 仟元。
 - ②本公司於民國八十九年度因委託 OSI 代理美洲地區之銷售及收款業務，而應支付之佣金支出為 223,437 仟元，截至八十九年十二月三十一日止尚未支付之金額為 34,937 仟元，帳列於應付費用項下。
 - ③本公司出資 40,000 仟元供矽晶源進行 CHS(可控制式散熱器)技術之研發，並於取得研發成果後由矽晶源製造或組裝該產品優先提供本公司使用，並已分別於八十七年及八十八年各出資 20,000 仟元。
 - ④本公司截至民國八十九年第四季止出租機器設備予 IPAC 之租金收入為 1,176 仟元，截至八十九年十二月三十一日止均已收現。
 - ⑤本公司於民國八十八年度出租機器設備予矽統科技之租金收入為 5,250 仟元，截至八十八年十二月三十一日止均已收現。
- 截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司因代 ACTIONTEC 購買零件及支付相關費用，應收未收之款項為 2,001 仟元，帳列於其他流動資產—其他應收款項下。
- ⑦截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司為 IPAC 之銀行借款之背書保證金額為美金 18,000 仟元。
 - ⑧截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止本公司出售機器設備予 OSE PHILIPPINES INC. 及代購零件、支付相關費用，應收未收款項分別為 264,815 仟元及 33,222 仟元，帳列其他應收款—關係人項下。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(六)質押之資產

截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司提供質押之資產明細如下：

科 目	帳 面 價 值					
	89.	12.	31.	88.	12.	31.
房屋及建築		\$308,142			\$262,186	
機器設備		6,604,205			3,217,762	
其他設備			808			1,372
存出保證金		34,611			33,664	
受限制資產			—		253,854	
合 計		\$6,947,766			\$3,768,838	

(七)重大承諾事項及或有負債

截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司尚有下列或有負債及承諾款項，未列入上述財務報表中：

- (1)接受國內外電子公司委託加工電子產品，而尚存於本公司之電子零件為 2,545,973 仟元。
- (2)因借款而開立與銀行之保證本票為 16,997,319 仟元。
- (3)為關係人 OSE PHILIPPINES INC.及 IPAC 背書保證金額詳附註五。(5)關係人交易其他①。
- (4)進口原料記帳關稅為 315 仟元。
- (5)已開發未使用信用狀金額(單位：外幣仟元)明細如下：

	L/C 總額	L/C 保證金
美 金(US)	\$7,407	—
日 幣(¥)	\$418,881	—
瑞士法郎(CHF)	\$1,384	—
歐 元(EUR)	\$371	—
英 鎊(GBP)	\$12	—
台 幣(NTD)	\$2,106	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(八) 重大之災害損失

無此事項。

(九) 重大之期後事項

1. 本公司第二次發行之海外可轉換公司債於 90 年 2 月 26 日接受債券持有人申請贖回，贖回金額含應付利息補償金約美金 70,087 仟元。
2. 本公司於民國九十年一月一日至三月二十二日止處分世界先進、矽成、群策及 Nex Flash 之股權，計 33,554 仟股，售價 1,149,731 仟元，產生處分利益計 684,507 仟元。
3. 本公司於民國九十年二月份動用尚未使用之台灣工業銀行等 20 家銀行之聯貸額度共計 1,100,000 仟元。

(十) 其 他

1. 金融商品之公平價值

	89.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	
資產			
現金及約當現金	\$1,032,495		\$1,032,495
短期投資	\$420,928		\$648,074
應收票據及款項	\$2,573,094		\$2,573,094
長期投資	\$4,307,429		(註)
存出保證金	\$44,488		\$44,488
負債			
短期借款	\$3,411,587		\$3,411,587
應付短期票券	\$573,464		\$573,464
應付票據及款項	\$1,837,489		\$1,837,489
應付公司債(含一年內到期部分)	\$2,718,451		\$2,718,451
長期借款(含一年內到期部分)	\$4,818,999		\$4,818,999
長期應付票券	\$3,948,698		\$3,948,698
存入保證金	\$3,598		\$3,598

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	88.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值		公平價值
資產			
現金及約當現金	\$3,114,297		\$3,114,297
應收票據及款項	2,656,148		2,656,148
長期投資	3,545,837		(註)
存出保證金	36,132		36,132
負債			
短期借款	1,006,605		1,006,605
應付短期票券	295,454		295,454
應付票據及款項	1,909,577		1,909,577
應付公司債	3,056,007		3,056,007
長期借款(含一年內到期部分)	1,362,017		1,362,017
存入保證金	3,398		3,398
長期應付票券	1,974,592		1,974,592

註：因資訊取得之限制，故估計此金融商品之公平價值非實務上可行。

2. 其 他

長期租約

本公司向政府承租廠房用之土地，其租約之租期分別於九十一年一月三十一日至九十九年二月二十八日陸續屆滿。本公司於租期屆滿前三個月得予申請繼續租用，逾期不為申請者，於租期屆滿應即交還土地，地上建物本公司應於六個月內轉售給經管理處核准之其他外銷事業，本公司若逾六個月仍未完成處理手續者，出租機關有權處理承租土地之一切建物及建物內所有設備。另政府得按新公告地價調整租金，亦得於本公司違反租約、積欠租金達四個月與合於民法及土地法之規定得終止租約者之條件下終止租約。上述租約民國八十九年度及八十八年度之租金分別為 10,758 仟元及 7,794 仟元。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十一)附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

民國八十九年一月一日至十二月三十一日止重大交易事項相關資訊如下：

- (1)資金貸與他人：無。
- (2)為他人背書保證：詳附表一。
- (3)期末持有有價證券情形：詳附表二。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。
- (9)從事衍生性商品交易：

①本公司外匯選擇權合約明細如下：

A.合約金額或名目本金金額及信用風險

	89 年 12 月 31 日		88 年 12 月 31 日	
	合約金額		合約金額	
	(名目本金)	信用風險	(名目本金)	信用風險
賣出買權選擇權契約	美金 7,000 仟元	—	美金 8,000 仟元	—
買入買權選擇權契約	美金 20,000 仟元	—	美金 8,000 仟元	—
賣出賣權選擇權契約	美金 280,000 仟元	—		

本公司交易對象為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(B)市場價格風險

因本交易為避險性質，其因市場匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(C)流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

a.本公司從事外匯選擇權合約係為避險性質，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險及現金流量風險。

b.未來現金需求之金額及時間

前述交易將視匯率行情變動對本公司或交易對方有利或不利而決定是否交割，其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述選擇權交易雙方皆決定交割，則本公司未來將產生美金 10,000 仟元及日幣 225,000 仟元現金流入，新台幣 88,370 仟元之現金流出，若未交割，則無現金流量情形。

(D)持有衍生性金融商品之種類、目的、及達成該目的之策略

a.衍生性金融商品之種類及其交易條件

89 年度

合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
(美元：日幣)			
賣出買權選擇權	89.10.16.	90.4.16.	110.00
	89.10.16.	90.4.16.	115.00
(美元：台幣)			
	89.10.13.	90.10.15.	33.00
	89.10.16.	90.11.15.	33.00
	89.11.20.	90.5.18.	34.00

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
			(美元：日幣)
買入買權選擇權	89. 7. 12.	90. 1. 12.	108.50
	89. 9. 14.	90. 1. 16.	108.50
	89. 9. 14.	90. 2. 16.	108.50
	89. 9. 14.	90. 3. 15.	108.50
	89. 11. 12.	90. 3. 20.	110.00
	89. 11. 12.	90. 4. 19.	110.00
	89. 11. 12.	90. 5. 18.	110.00
	89. 11. 12.	90. 6. 20.	110.00
	89. 11. 12.	90. 7. 18.	110.00
	89. 10. 4.	90. 3. 2.	109.55
	89. 10. 4.	90. 4. 4.	109.55
	89. 10. 4.	90. 5. 1.	109.55
	89. 10. 4.	90. 6. 4.	109.55
	89. 10. 4.	90. 7. 3.	109.55
	89. 10. 4.	90. 8. 2.	109.55
	89. 10. 4.	90. 9. 4.	109.55
	89. 9. 13.	90. 1. 16.	109.00
	89. 9. 13.	90. 2. 16.	109.00
	89. 9. 13.	90. 3. 15.	109.00
	89. 9. 13.	90. 4. 16.	109.00

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(美元:日幣)

賣出賣權選擇權	89. 7. 12.	90. 1. 12.	108. 50
	89. 9. 14.	90. 1. 16.	108. 50
	89. 9. 14.	90. 2. 16.	108. 50
	89. 9. 14.	90. 3. 15.	108. 50
	89. 11. 21.	90. 3. 20.	108. 50
	89. 11. 21.	90. 4. 19.	108. 50
	89. 11. 21.	90. 5. 18.	108. 50
	89. 11. 21.	90. 6. 20.	108. 50
	89. 11. 21.	90. 7. 18.	108. 50
	89. 10. 4.	90. 3. 2.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 4. 4.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 5. 1.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 6. 4.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 7. 3.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 8. 2.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 9. 4.	109. 55
	89. 9. 13.	90. 1. 16.	109. 00
	89. 9. 13.	90. 2. 16.	109. 00
	89. 9. 13.	90. 3. 15.	109. 00
	89. 9. 13.	90. 3. 15.	109. 00
	89. 9. 13.	90. 4. 16.	109. 00

(美元:台幣)

	89. 11. 16.	90. 2. 22.	31. 80
	89. 11. 15.	90. 2. 22.	31. 79

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

②預購遠期外匯

		89. 12. 31.			
類 別	合約金額或名目	信用風險	市場風險	現金需求	(美金仟元) 公平市價
	本金及到期日 (美金仟元)				
預購遠期 外匯	\$10,000 到期日:90.2.23.	依銀行信用評 等授與交易額 度，並於額度 內承作，故不 致產生風險。	係以避險性操 作為目的，故 市場匯率及利 率之變動尚不 致產生風險。	以部位交 割無額外 之現金需 求。	\$10,000

2. 轉投資事業相關資訊：

(1)對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：詳附表七。

(2)對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一目至第九目交易之相關資訊，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務者，得僅揭露第一目至第四目交易之相關資訊：詳附表八～十。

①資金貸與他人：詳附表八。

②為他人背書保證：無。

③期末持有有價證券情形：詳附表九。

④累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表十。

⑤取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑦與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。

⑧應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑨從事衍生性商品交易：無。

3. 大陸投資資訊：無此事項。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係	(註二)					
0	華泰電子(股)公司	OSE PHILIPPINES	(註一)	2,835,802	747,510 (註三)	693,000 (註五)	—	4.89%	14,179,012
0	華泰電子(股)公司	IPAC	(註一)	2,835,802	600,504 (註四)	594,000 (註六)	—	4.19%	14,179,012

註一：背書保證對象與本公司之關係之直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註二：背書保證最高限額係以最近期財務報表淨值為之，對單一企業背書保證之限額係以最近期財務報表淨值之 20%。

註三：係菲幣 90,000 仟元及美金 21,000 仟元折合新台幣。

註四：係美金 19,100 仟元折合新台幣。

註五：係美金 21,000 仟元折合新台幣。

註六：係美金 18,000 仟元折合新台幣。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二

期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價
華泰電子股份有限公司	台新票券－附買回債券		約當現金		\$10,044	—	\$10,044
	世界先進股票－普通股		短期投資	41,703,580	\$420,928		\$648,074
〃	ACTIONTEC 股票－普通股	實質關係人	長期投資	2,000,000	13,175	13.30%	
〃	ACTIONTEC 股票－優先股	〃	〃	2,000,000	27,307	14.79%	
〃	矽統科技股票－普通股	其董事長為本公司董事長之配偶	〃	1,191	15	0.00%	
〃	STRATEDGE 股票－優先股	—	〃	5,135	1,322	1.58%	
〃	GILOBITECH INCORPORATED 股票－優先股	—	〃	1,500,000	161,490	17.83%	
〃	OSE PHILIPPINES 股票－普通股	採權益法評價之被投資公司	〃	2,219,315	1,414,445	89.92%	
〃	IPAC 股票－普通股	採權益法評價之被投資公司	〃	20,203,049	(20,350)	35.84%	
〃	IPAC 股票－優先股	採權益法評價之被投資公司	〃	6,023,225	27,015	100.00%	
〃	SPARQTRON CORP.股票－優先股	採權益法評價之被投資公司	〃	16,000,000	90,241	65.04%	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

"	群策股票－普通股	—	"	14,025,000	220,575	7.29%
"	嘉孚股票－普通股	—	"	6,508,440	143,186	8.45%
"	矽成股票－普通股	—	"	2,494,800	47,896	1.70%
"	矽晶源股票－普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	33,000,000	322,556	33.37%
"	欣銓股票－普通股	—	"	23,750,000	237,500	11.85%
"	麥瑟股票－普通股	—	"	12,000,000	216,000	8.57%
"	華亞股票－普通股	—	"	4,000,000	184,000	5.33%
"	ATP 股票－普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	2,197,200	191,728	22.50%
"	OSE PROPERTIES INC.股票－普 通股	採權益法評價之 被投資公司	"	7,998	6,421	39.99%
"	SPINERGY 股票－優先股	—	"	806,708	82,283	8.52%
"	@Road 股票－優先股	—	"	2,250,000	16,957	4.82%
"	AUCTOR 股票－優先股	—	"	724,444	46,815	8.10%
"	NEXFLASH 股票－優先股	—	"	993,500	81,239	12.74%
"	OSE INTERNATIONAL LTD.股票 －普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	23,000,000	791,113	100.00%
	合 計				\$4,733,901	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之 公 司	有價證券種類及 名稱(註一)	帳列科目	交易對象 (註二)	關 係 (註二)	期 初		買入(註三)		賣 出(註三)				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
華泰電子 (股)公司	世界先進	短期投資	—	—	57,203,580	577,385	—	—	15,500,000	305,990	156,457	149,533	41,703,580	420,928
	GlobiTech	長期投資	原始投資	(註五)	—	—	1,500,000	161,490	—	—	—	—	1,500,000	161,490
	OSE PHILIPPINES	長期投資	現金增資	(註五)	1,936,685	1,165,293	282,630	189,000	—	—	—	—	2,219,315	1,414,445
								338,908 (註六) (278,756)) (註七)						
	IPAC-優先股	長期投資	現金增資	(註五)	3,000,000	58,994	3,023,225	198,480	—	—	—	—	6,023,225	27,015
								(230,459)) (註八)						
	OSE INTERNATIONAL	長期投資	現金增資	(註五)	50,000	2,704	22,950,000	725,466	—	—	—	—	23,000,000	791,113
								62,943 (註八)						
	ATP	長期投資	Actiontec	(註五)	—	—	2,197,200	222,600	—	—	—	—	2,197,200	191,728

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

								(30,872) (註九)						
	麥瑟	長期投資	原始投資	—	—	—	12,000,000	216,000	—	—	—	—	12,000,000	216,000
	華亞	長期投資	現金增資	—	—	—	4,000,000	184,000	—	—	—	—	4,000,000	184,000
	矽晶源	長期投資	現金增資	(註五)	9,000,000	82,417	24,000,000	240,000	—	—	—	—	33,000,000	322,556
								139 (註十)						
	元大萬泰基金	短期投資	—	—	—	—	50,867,718.50	600,000	50,867,718.50	602,195	600,000	2,195	—	—
	建弘全家福基金	短期投資	—	—	—	—	1,444,554.40	200,000	1,444,554.40	201,118	200,000	1,118	—	—
	富邦如意二號基金	短期投資	—	—	—	—	16,295,403.10	200,000	16,259,403.10	201,065	200,000	1,065	—	—
	台灣吉利基金	短期投資	—	—	—	—	21,527,289.43	300,000	21,527,289.43	301,617	300,000	1,617	—	—
	怡富債券基金	短期投資	—	—	—	—	23,272,772.40	300,000	23,272,772.40	301,109	300,000	1,109	—	—
	倍立寶元基金	短期投資	—	—	—	—	82,060,589.70	850,000	82,060,589.70	850,780	850,000	780	—	—

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券帳列長期投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註三：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達一億元或實收資本額百分之二十。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註五：係採權益法評價之被投資公司。

註六：係包含換算調整數及未依持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

註七：係依權益法認列之投資損益。

註八：係包含權益法認列之投資損益及換算調整數。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註九:係包含權益法認列之投資損益、換算調整數、投資成本與股權淨值攤銷及未按持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

註十:係包含權益法認列之投資損益及未依持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

附表四

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上:

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對項為關人者,其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其它約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
華泰電子	台灣日立電視科技廠房	89.06.14	148,814,540	依合約分期付款	台灣日立電視科技(股)公司						依帳面價值及參酌專業鑑價機構之鑑價	供營業生產使用	
華泰電子	企業總部大樓	89.11.27	957,571,977	分期計價依合約支付	達欣工程(股)公司						委員會評選之廠商進行議價依價格,財務狀況工作能力及信用等因素參考,由委員會評選得標廠商	供營業生產使用	
華泰電子	測試廠房	89.11.30	202,634,486	分期計價依合約支付	達欣工程(股)公司						委員會評選之廠商進行議價,依價格,財務狀況工作能力及信用等因素參考,由委員會評選得標廠商	供營業生產使用	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付) 票據之比率	
華泰電子股份有 限公司	邁智電腦股份 有限公司	本公司被投資公 司 ACTIONTEC 之子公司	銷 貨	456,445	3.21%	60 天	不適用		應收票據 \$36,707 應收帳款 \$26,232	39.14% 1.03%	
華泰電子股份有 限公司	矽統科技股份 有限公司	其董事長為本公 司董事長之配偶	銷 貨	842,207	5.91%	60 天	〃		應收帳款 \$186,230	7.29%	
華泰電子股份有 限公司	ACTIONTEC ELECTRONICES INC.,	本公司之被投資 公司	進 貨	688,227	8.66%	30 天	〃		應付帳款 \$99,053	5.74%	
			銷 貨	1,370,761	9.63%	60 天			應收帳款 \$317,184	12.41%	
華泰電子股份有 限公司	ATP	本公司之被投資 公司	進 貨	104,496	1.31%	30 天	〃		應付帳款 \$23,045	1.34%	
			銷 貨	564,572	3.97%	45 天			應收帳款 \$291,448	11.41%	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項 之公司	交易對象	關係	應收關係人款 項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆 帳金額
					金額	處理方式		
華泰電子股份 有限公司	矽統科技股份有 限公司	其董事長為本公 司董事長之配偶	\$186,230	4.77 次	—	—	159,135	271
華泰電子股份 有限公司	ACTIONTEC ELECTRONICS, INC.	本公司之被投資 公司	317,184	4.74 次	—	—	265,766	4,336
華泰電子股份 有限公司	ATP	採權益法評價之 被投資公司	291,448	3.23 次	—	—	169,979	9,120

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七

對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比 率	帳面金額			
華泰電子股份有限公司	OSE PHILIPPINES INC.	Industry & Science Park of the Philippines II Calamba, Lagulna	(1)積體電路及各種半導體零組件。 (2)以上產品之研究、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。	USD58,577,455.76 (元)	USD55,577,455.76 (元)	普通股 2,219,315	89.92%	1,414,445	(278,784)	(278,756)	
華泰電子股份有限公司	OSE PROPERTIES INC.	LIGHT Industry & Science Park of the Philipplines II Calamba, Laguna	(1)不動產買賣 (2)不動產租賃 (3)其他不動產相關業務	USD305,558 (元)	USD305,558 (元)	普通股 7,998	39.99%	6,421	278	131	
華泰電子股份有限公司	SPARQTRON	Fremont, California U.S.A	電子產品製造服務	USD4,000,000 (元)	USD4,000,000 (元)	普通股 16,000,000	65.04%	90,241	(29,105)	(18,060)	
華泰電子股份有限公司	Integrated Packaging Assembly Corp.	San Iose, California U.S.A.	半導體封裝製造服務	USD12,800,000 (元)	USD6,800,000 (元)	普通股 20,203,049 特別股 6,023,225	35.84% 100.00%	(20,350) 27,015	(343,893)	(271,942)	
華泰電子股份有限公司	矽晶源高科(股)公司	台北市中山區南京東路二段 96 號 11 樓	資料儲存及處理設備製造、資訊軟體服務及資料處理服務等業務	NT\$249,000	NT9,000	普通股 33,000,000	33.37%	322,556	(15,882)	(7,074)	
華泰電子股份有限公司	OSE INTERNATIONAL LTD.	P.O. BOX 957.Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola. British Vigin Islands.	對各種生產事業之投資	USD23,000,000 (元)	USD20,000,000 (元)	普通股 23,000,000	100.00%	791,113	15,096	15,096	
華泰電子股份有限	ATP	750 North Mary Avenue, Sunny vale, CA 94086	高階通訊用記憶體模組之設計銷售業務。	USD7,200,000 (元)	—	2,197,200	22.50%	191,728	(8,913)	(9,209)	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

公司		U.S.A.									
IPAC	OSE, INC.	2221 old Oak land Road San Jose, California 95131	半導體封裝及測試之 銷售	USD4, 708, 000 (元)	USD4, 708, 000 (元)	普通股 85, 000	100. 00%	USD9, 626, 000 (元)	USD4, 165, 000 (元)	USD4, 165, 000 (元)	

附表八

資金貸與他人：

編 號 (註一)	資金貸與他人者 公 司 名 稱	貸 與 對 象	往 來 科 目 (註二)	對個別對象 資 金 貸 與 限 額	本期最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資金貸與 原 因 (註三)	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		業務 往 來 金 額	資金貸與 最高限額
										名 稱	價 值		
1	OSE PHILIPPINES INC.	OSE PROPERTIES INC.	長期應 收款	當地法令並 無限制	124, 882	93, 028 (Pesoes 137, 200, 000)	7. 38% ~7. 99%	購買土地	—	—	—	—	當地法令 並無限制
2	OSE INTERNATIONAL LTD.	OSE PHILIPPINES INC.	其他應 收款	當地法令並 無限制	156, 600 (USD5, 000, 000)	—	8. 00% ~9. 00%	短期融資	—	本票	USD5, 000, 000	—	當地法令 並無限制

註一：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註三：應明確說明資金貸與對象其資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表九

期末持有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額(註3)	比 率	市價	
IPAC	OSE, INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司之子公司	長期投資	85,000	USD9,626,090	100.00%	—	
OSE INTERNATIONAL LTD.	OSE PHILIPPINES INC. 股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	248,660	USD5,456,389	10.07%	—	
〃	ATP ELECTRONICS INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	3,662,000	USD11,736,912	37.50%	—	
〃	Inteerepi Technology Inc. 股票	—	長期投資	1,000,000	USD3,000,000	6.36%	—	

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：帳面金額乙欄請填未減除備抵跌價損失之帳面餘額。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表十

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱(註一)	帳列科目	交易對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
OSE INTERNATIONAL, LTD.	ATP 普通股	長期投資	Actiontec	為華泰電子 股份有限公 司按權益法 認列之子公 司	—	—	3,662,000	USD12,000,000	—	—	—	—	3,662,000	USD11,736,912
								USD(263,088) (註二)						
OSE INTERNATIONAL, LTD.	OSEP 普通股	長期投資	現金增資	"	—	—	248,660	USD5,000,000	—	—	—	—	248,660	USD5,456,389
								USD456,389 (註二)						

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：係投資損益、換算調整數等。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表十一

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

八十九年度

進(銷)貨之公司	交易人名稱	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔 總 應 收 (付)票據及 帳款之比率	
ATP	華泰電子 (股)公司	本公司之 母公司	進貨	\$564,572	40.00%	30天	不適用	—	應付帳款 \$291,448	85.00%	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十二)部門別財務資訊

1. 產業別資訊：

本公司為電子產品加工業，主要業務為製造及銷售通訊產品、桌上型電腦及 IC 封裝、測試，其產品特色、製造程序相似，市場及行銷方式相同，因屬單一產業，故無揭露其產業別資訊之適用。

2. 地區別財務資訊：

本公司無國外營運機構。

3. 外銷銷貨資訊：

本公司八十九年度及八十八年度外銷銷貨金額明細如下：

		金	額
地	區	89 年度	88 年度
歐	洲	\$1,822,746	\$1,065,292
美	洲	8,468,960	4,830,758
亞	洲	147,015	114,850
合	計	\$10,438,721	\$6,010,900

4. 主要客戶資訊：

單位：新台幣仟元

89 年度			88 年度		
客 戶 名 稱	金 額	占營業收入 淨額比例	客 戶 名 稱	金 額	占營業收入 淨額比例
T	1,434,910	10.08%	S	1,202,042	12.40%

華泰電子股份有限公司

1. 現金及約當現金明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

銀 行 別	存款別	帳 號	金 額	備 註
庫存現金			\$100	1. 89年度外幣存款計有：
銀行活期存款：				美金 19,840 仟元
華信高雄分行	外幣活存	01000056	251,246	
交銀楠梓分行	活期存款	1383-0	111,632	2. 89.12.31. 美金兌換率為
交銀楠梓分行	外幣活存	000039-9	32,967	1：32.95
交銀楠梓分行	支票存款	002038-3	31,202	
一銀楠梓分行	活期存款	77148	60,067	
台灣工業銀行	活期存款	000194	40,084	
工銀高雄分行	活期存款	000017	30,049	
比利時高雄分行	活期存款	016-1126	50,060	
中信銀行東高雄分行	外幣活存	8038502	67,970	
荷蘭銀行高雄分行	活期存款	23-85-287	50,081	到期日區間：90.1.22~90.2.27
其他			10,328	利率區間：5.8%~5.99%
銀行活期存款合計			735,686	
銀行定期存款			286,665	
附買回債券—RP			10,044	到期日區間：90.1. 4
合 計			\$1,032,495	利率區間：5.3%

華泰電子股份有限公司
2. 短期投資明細表
民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

證券名稱	摘要	股數（單位數）	每股面值	總額	利率	取得成本	市價		備註
							每股單價	總額	
世界先進 減：備抵跌價損失 淨額		\$41,703,580	\$10	\$417,035	—	\$420,928	\$15.54	\$648,074	
						—			
						\$420,928			

華泰電子股份有限公司

3. 應收票據－非關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
華 邦 電 子		\$38,261	備抵呆帳係依收回 之可能性予以估列 ，因估計均可收現 ，故未予提列備抵 呆帳。
聯 笙 電 子		13,513	
其 他		5,297	
合 計		57,071	
減：備抵呆帳		(—)	
淨 額		<u>\$57,071</u>	

註：所含單項餘額未超過應收票據餘額5%。

華泰電子股份有限公司

4. 應收票據－關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
邁 智	通訊產品	\$36,707	備抵呆帳係依收回之可能性予以估列，因估計均可收現，故未予提列備抵呆帳。
減：備抵呆帳		(一)	
淨 額		<u>\$36,707</u>	

華泰電子股份有限公司

5. 應收帳款－非關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
ATI TECHNOLOGIES LIMITED	加工 IC	\$157,408	備抵呆帳係依收回之可能性予以估列。
ANALOG DEVICES WILMINGTON	加工 IC	214,857	
DIALOG SEMICONDUCTOR GMBH	加工 IC	101,329	
PERICOM SEMICONDUCTOR CORP.	加工 IC	98,275	
TYAN	銷售桌上型電腦	122,026	
旺宏電子	加工 IC	138,906	
其 他	(註)	877,096	
合 計		1,709,897	
減：備抵呆帳		(60,239)	
淨 額		<u>\$1,649,658</u>	

註：所含單項餘額未超過應收帳款5%。

華泰電子股份有限公司

6. 應收帳款－關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
SPARQTRON	銷 售 材 料	\$17,725	備抵呆帳係依收 回之可能性予以 估列。
ATP	電 腦 週 邊	291,448	
矽 統	I C 加 工	186,230	
ACTIONTEC	通 訊 產 品	317,184	
IPAC	I C 加 工	2,082	
OSE PHILIPPINES, INC.	銷 售 材 料	2,766	
共 濟	電 腦 週 邊 設 備	1,452	
邁 智	通 訊 產 品	26,232	
合 計		845,119	
減：備抵呆帳		(15,461)	
淨 額		\$829,658	

華泰電子股份有限公司

7. 存貨明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

類 別	成 本	市 價	備 註
原 料	\$1,054,282	\$1,008,520	市價之決定：原料、物料及在製品部份係指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。
物 料	190,944	149,547	
在 製 品	209,074	200,379	
製 成 品	100,546	89,898	
合 計	1,554,846	\$1,448,344	
減：備抵存貨跌價損失	(106,502)		
淨 額	\$1,448,344		

華泰電子股份有限公司

8. 預付款項明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
預 付 貨 款	\$5,220	
預 付 費 用	12,951	
預 付 稅 捐	3,186	
預付職工費用	<u>1,375</u>	
合 計	<u><u>\$22,732</u></u>	

華泰電子股份有限公司

9. 其他流動資產明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
暫 付 款	\$6,942	
應 收 利 息	1,033	
短 期 墊 款	5,377	
應 退 營 業 稅	35,737	
其 他	19,692	
合 計	<u>\$68,781</u>	

華泰電子股份有限公司
10. 長期投資明細表
民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	期 初 餘 額		本 期 增 加		本 期 減 少		換算調整數	期 末 餘 額			市價或股權淨值		評價基礎	提供擔保或 質押情形	備 註
	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額		股 數	持股比例	金 額	單價(元)	總 價			
ACTIONTEC－普通股	2,000,000	\$13,175						2,000,000	13.30%	13,175			成本法	無	
ACTIONTEC－優先股	2,000,000	27,307						2,000,000	14.79%	27,307			成本法	無	
世界先進－普通股	57,203,580	577,385			57,203,580	\$577,385 (註四)	-	-	-	-			成本法	無	
矽統科技－普通股	765	15	426 (註二)	-	-	-	-	1,911	0.00%	15	36.87	44	成本法	無	
STRATEDGE－優先股	5,135	1,322	-	-	-	-	-	5,135	1.58%	1,322			成本法	無	
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC.－普通股	1,936,685	1,165,293	282,630	\$210,547	-	278,756 (註一)	\$317,361	2,219,315	89.92%	1,414,445	577.24	1,280,598	權益法	無	
OSE PROPERTIES INC.－普通股	7,998	6,730	-	\$131 (註三)	-	-	(440)	7,998	39.99%	6,421	294.28	5,886	權益法	無	
SPINERGY－優先股	806,708	82,283	-	-	-	-	-	806,708	8.52%	82,283			成本法	無	
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP(IPAC)－普通股	18,951,986	35,868	1,251,063 (註二)	-	-	53,328 (註一)	(2,890)	20,203,049	35.84%	(20,350)	4.13	83,439	權益法	無	
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP(IPAC)－優先股	3,000,000	58,993	3,023,225	198,480	-	218,614 (註一)	(11,844)	6,023,225	100.00%	27,015			權益法	無	
@ Road (VECTORLINK)－優先股	1,500,000	16,957	750,000 (註二)	-	-	-	-	2,250,000	4.82%	16,957	67.91	\$152,798	成本法	無	
AUCTOR CORP.－優先股	724,444	45,806	-	-	-	-	1,009	724,444	8.10%	46,815			成本法	無	
SPARQTRON CORP.－優先股	16,000,000	108,245	-	-	-	18,060 (註一)	56	16,000,000	65.04%	90,241	5.44	16,000	權益法	無	
群策－普通股	12,750,000	191,250	1,275,000	\$29,325	-	-	-	14,025,000	7.29%	220,575			成本法	無	
嘉孚電子－普通股	6,508,440	143,186	-	-	-	-	-	6,508,440	8.45%	143,186			成本法	無	
矽晶源－普通股	9,000,000	82,417	24,000,000	\$247,213 (註七)	-	7,074 (註一)	-	33,000,000	33.37%	322,556	10.40	343,200	權益法	無	
NEXFLASH－優先股	797,000	62,780	196,500	\$16,619	-	-	1,840	993,500	12.74%	81,239			成本法	無	
矽成－普通股	2,079,000	47,896	415,800 (註二)	-	-	-	-	2,494,800	1.70%	47,896			成本法	無	
欣銓－普通股	25,000,000	250,000	-	-	1,250,000	12,500	-	23,750,000	11.85%	237,500			成本法	無	
OSE INTERNATIONAL LTD.－普通股	50,000	2,703	22,950,000	15,096 (註三) 725,466 (註五)	-	-	47,848	23,000,000	100.00%	791,113	32.52	747,970	權益法	無	
GILOBITECH	-	-	1,500,000	\$161,490	-	-	-	1,500,000	17.83%	161,490					
ATP－普通股			2,197,200	\$222,600		19,628 (註一) 9,209 (註六)	(2,035)	2,197,200	22.50%	191,728	19.09	41,945	權益法	無	
麥瑟－普通股			12,000,000	216,000	-	-	-	12,000,000	8.57%	216,000					
華亞電子－普通股			4,000,000	184,000				4,000,000	5.33%	184,000					
小 計		<u>2,919,611</u>		<u>2,226,967</u>		<u>1,194,554</u>	<u>350,905</u>			<u>4,302,929</u>					
預付長期投資款	19,950,000	626,226		4,500	1,995,000	626,226	-			4,500			-	無	
合 計		<u>\$3,545,837</u>		<u>\$2,231,467</u>		<u>\$1,820,780</u>	<u>\$350,905</u>			<u>\$4,307,429</u>					

(註一)依權益法認列之投資損失。

(註二)取得股票股利。

(註三)依權益法認列投資收益。

(註四)處分長期投資及轉列短期投資。

(註五)含預付長期投資款轉入626,226仟元、本期新增投資款99,240仟元。

(註六)含未按持股比例法認股轉銷19,628仟元。

(註七)含未按持股比例認股增加7,213仟元。

華泰電子股份有限公司

11. 固定資產變動明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣

項 目	89.1.1. 餘額	本 期 變 動			89.12.31. 餘額	提 供 抵 押 擔 保 情 形
		本 期 增 加	本 期 減 少	重 分 類		
原始成本						部份房屋及建築、機器設備及其他設備業已提供予銀行作為借款之擔保，請參閱財務報表附註六。
房屋及建築	\$1,627,891	—	\$28,072	\$776,044	\$2,375,863	
機器設備	10,075,409	\$3,312	746,664	8,105,281	17,437,338	
運輸設備	12,130	—	—	1,771	13,901	
辦公設備	491	—	—	—	491	
租賃改良物	2,865	—	—	—	2,865	
其他設備	150,951	—	1,444	58,783	208,290	
未完工程	418,761	1,905,273	—	(165,920)	2,158,114	
預付設備款	2,561,976	9,056,923	750	(8,954,211)	2,663,938	
取得成本合計	14,850,474	10,965,508	776,930	(178,252)	24,860,800	
重估增值						
房屋及建築	10,900	—	—	—	10,900	
固定資產重估後總額	<u>\$14,861,374</u>	<u>\$10,965,508</u>	<u>\$776,930</u>	<u>(178,252)</u>	<u>\$24,871,700</u>	

華泰電子股份有限公司

12. 固定資產累積折舊變動明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	89. 1. 1. 餘額	本 期 變 動			89. 12. 31. 餘額	備 註
		增 加	減 少	重 分 類		
房 屋 及 建 築	\$416, 390	\$117, 437	\$23, 922	(\$247)	\$509, 658	
機 器 設 備	3, 564, 575	1, 797, 198	513, 300	(79, 109)	4, 769, 364	
運 輸 設 備	7, 379	1, 395	—	—	8, 774	
辦 公 設 備	257	63	—	—	320	
租 賃 改 良 物	2, 029	836	—	—	2, 865	
其 他 設 備	57, 694	26, 414	1, 261	—	82, 847	
合 計	\$4, 048, 324	\$1, 943, 343	\$538, 483	(\$79, 356)	\$5, 373, 828	

華泰電子股份有限公司

13. 出租資產明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
成 本		
房 屋	\$11,364	
機器設備	17,346	
小 計	28,710	
減：累積折舊	(3,871)	
淨 額	\$24,839	

華泰電子股份有限公司

14. 閒置資產明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
機器設備		
成 本	\$12,612	
減：累積折舊	(6,771)	
備抵跌價損失	(5,841)	
淨 額	<u>\$0</u>	

華泰電子股份有限公司

15. 存出保證金明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
引進外勞保證－萬通銀行定期存單	\$4,371	
引進外勞保證－大眾銀行定期存單	7,734	
引進外勞保證－大安銀行定期存單	6,970	
引進外勞保證－遠東銀行定期存單	5,240	
引進外勞保證－中國信託定期存單	5,829	
引進外勞保證－第一銀行定期存單	4,467	
其 他	9,877	
合 計	<u>\$44,488</u>	

華泰電子股份有限公司

16. 遞延費用變動明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	備 註
電力線路補助費	\$8,878	\$21,951	\$5,624	\$25,205	攤提年限 五年
增設蓄水池水錶	1,264	—	370	894	五年
電話交換機及多工器	12	—	12	—	五年
模擬分析軟體	91,723	181,083	98,268	174,538	三年
遞延公司債發行成本	54,359	—	25,480	28,879	按發行期間攤提，若 已轉換或買回者則予 轉銷。
自來水線路補助費	—	5,044	672	4,372	
高壓電系統	194	—	50	144	五年
網路佈線工程	636	7,000	1,051	6,585	五年
銀行聯貸案之主辦銀行安排費	8,204	23,000	4,749	26,455	三年
拆除舊廠房帳面價值	121,719	—	13,524	108,195	十年
合 計	<u>\$286,989</u>	<u>\$238,078</u>	<u>\$149,800</u>	<u>\$375,267</u>	

華泰電子股份有限公司

17. 其他資產－其他明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
預付電腦軟體	\$8,337	

華泰電子股份有限公司
18. 短期借款明細表
民國八十九年十二月三十日

單位：新台幣仟元

債權人	摘要	契約期限	利率區間	期末餘額	質押或擔保情形	融資額度	備註
匯豐銀行—高雄分行	機器借款	90.4.4.	1.48%~7.83%	\$24,002	本票	NTD120,000	
台灣銀行—高加分行	週轉金	90.3.27.	5.6%~6.00%	100,000	本票	NTD100,000	
比利時銀行—高雄分行	機器借款	90.1.19.~90.6.26.	1.2%~7.82%	84,148	本票	USD12,000	
大安銀行—高雄分行	購料、機器借款	90.4.13.	1.27%~8.46%	46,543	本票	NTD300,000	
第一銀行—楠梓分行	機器借款	90.1.20.~90.6.25.	0.79%~9.50%	217,077	本票	USD25,425	
華南銀行—新興分行	機器借款、週轉金	90.1.22.~90.6.27.	0.79%~9.15%	330,660	本票	NTD460,000	
聯邦銀行—九如分行	機器借款	90.1.22.~90.5.23.	1.11%~7.84%	58,237	本票	NTD100,000	
荷蘭銀行—高雄分行	購料、機器借款	90.1.22.~90.6.24.	1.07%~7.97%	195,389	本票	USD12,000	
交通銀行—楠梓分行	機器借款、週轉金、購料借款	90.1.22.~90.6.24.	0.98%~8.00%	365,877	本票	USD20,000	
遠東銀行—中正分行	購料、機器借款	90.1.27.~90.6.17.	0.79%~7.60%	279,461	本票	NTD350,000	
中國商銀—楠梓分行	機器借款、週轉金、購料借款	90.1.15.~90.9.19.	1.25%~7.57%	1,067,389	本票	USD37,635	
高雄銀行—中正分行	機器借款、週轉金	90.1.24.~90.6.27.	1.27%~7.82%	301,019	本票	NTD350,000	
華信銀行—高雄分行	購料、機器借款	90.2.16.~90.5.21.	0.61%~7.45%	191,785	本票	NTD249,000	
萬通銀行—高雄分行	週轉金	90.2.13.	5.75%~5.80%	100,000	本票	NTD100,000	
高新一苓雅分行	週轉金	90.2.10.	6.05%	50,000	本票	NTD50,000	
短期借款合計				<u>\$3,411,587</u>			

華泰電子股份有限公司

19. 應付短期票券明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項目	保證或承兌機構	契約期限	利率區間	金 額			備註
				發行金額	未攤銷應付短期票券折價	帳面價值	
商業 本票	聯邦票券金融(股)公司	89.10.12~89.9.27	4.87%	\$150,000	\$1,115	\$148,885	
	中信票券金融(股)公司	89.9.27~90.6.26	4.75%	130,000	1,763	128,237	
	台新銀行七賢分行	89.10.12~90.4.10	4.80%	100,000	1,381	98,619	
	台新票券金融(股)公司	89.11.13~90.2.9	6.30%	100,000	921	99,079	
	國際票券金融(股)公司	89.10.4~90.4.2	4.92%	100,000	1,356	98,644	
	合 計			<u>\$580,000</u>	<u>\$6,536</u>	<u>\$573,464</u>	

華泰電子股份有限公司

20. 應付票據－非關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
健 保 局	健保費	\$11,198	
勞 保 局	勞保費	9,593	
百 立	報關費	2,489	
良 友	旅費	1,465	
風 尚 家 具	貨款	3,338	
外 勞 就 安 費	外勞就業安定費	1,706	
其 他 (註)		10,601	
合 計		<u>\$40,390</u>	

註：所含單項餘額未超過應付票據科目餘額5%，且未達140萬元以上者。

華泰電子股份有限公司

21. 其他應付票據－非關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
正 宜 興 業	工程款	\$15,335	
昱 堙	工程款	6,145	
欽 昇	工程款	4,960	
基 丞	交機款	31,940	
參 數	工程款	4,392	
其 他(註)		9,858	
合 計		\$72,630	

註：所含單項餘額未超過其他應付票據科目餘額5%。

華泰電子股份有限公司

22. 應付帳款－非關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	摘 要	金 額	備 註
台灣住礦電子(股)公司	購料貨款	\$25,753	
旭龍精密工業股份有限公司	購料貨款	40,248	
鴻源電路板股份有限公司	購料貨款	32,742	
FUJITSU TAIWAN LTD.	購料貨款	41,740	
SUMITOMO METAL MINING	購料貨款	45,326	
TOWA CORPORATION	購料貨款	21,521	
其 他(註)		1,379,832	
合 計		\$1,587,162	

註：所含單項餘額未超過應付帳款科目餘額3%，且未達2,000萬元以上者。

華泰電子股份有限公司

23. 應付帳款－關係人明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

客戶名稱	摘 要	金 額	備 註
SPARQTRON	購料貨款	\$4,081	
邁 智	購料貨款	10,768	
OSE INC.	購料貨款	360	
ACTIONTEC	購料貨款	99,053	
ATP	購料貨款	23,045	
合 計		<u>\$137,307</u>	

華泰電子股份有限公司

24. 應付費用明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
應 付 獎 金	89年度年終獎金	\$143,567	
應付員工激勵獎金	89年度激勵獎金	2,281	
應 付 薪 資	12月份薪資	134,565	
應 付 佣 金	佣金支出	39,249	
應 付 利 息	利息支出	65,541	
應 付 水 電 費	水電費	22,999	
應 付 保 險 費	保險費	23,939	
應 付 權 利 金	權利金	24,747	
應 付 其 他		33,353	
合 計		<u>\$490,241</u>	

華泰電子股份有限公司

25. 其他流動負債明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額	備 註
暫 收 款	暫收客戶貨款	\$18,117	
代 收 款	12月份代扣款	7,788	
遞 延 貸 項	聯屬公司間未實現銷貨毛利	36,688	
其 他		152	
合 計		<u>\$62,745</u>	

華泰電子股份有限公司

26. 應付公司債明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

債券名稱	受託人	發行日期	付息日期	利 率	金 額							償還 辦法	擔保 情形	備註
					發行總額		兌換損(益)	已還數額	期末餘額	應付利息 補償金	帳面價值			
					USD(仟元)	NTD								
海外可轉 換公司債 (無擔保 公司債)	紐約銀行	87. 2. 26	每年2月 26日	稅後利息 1. 50%	\$97, 750	\$3, 127, 023	\$71, 675	\$931, 138 (USD29, 140)	2, 267, 560 (USD68, 610) 一年內到期公司債 淨 額	450, 891	2, 718, 451 678, 417 \$2, 040, 034	(註)	無	

註：(1)發行金額為美金97,750仟元，於盧森堡掛牌上市。

(2)債券投資人得於自發行日起滿三年時要求本公司將債券贖回，其贖回價格為定價日決定之三年美國政府公債殖利率加上1.25%，相當於6.75%。

(3)本公司發行公司債滿二年後，如本公司普通股在集中交易市場之美金等值之收盤價格連續30個營業日高於當時美金等值之轉換價格之140%或公司債本金逾百分之九十業經轉換、贖回或買回及註銷，本公司有權按(2)所述之利率將債券贖回。

(4)轉換期間：債券投資人得自本公司債發行滿三十日起，除本公司普通股及權利證書依法停止過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換。

(5)帳面價值含一年內到期公司債678,417仟元。

華泰電子股份有限公司
27. 長期借款明細表
民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

債權人	摘 要	借 款 金 額		契約期限	利率區間	抵押擔保情形	償還辦法
		一年內到期部份	一年後到期部份				
交銀楠梓分行	機器貸款 (32,200K)	1,597	—	90. 1. 11.	5.50% ~6.795%	機器設備及本票	自86/1/11起還第一期款，以後每三個月為一期分十六期平均攤還本金。
交銀楠梓分行	機器貸款 (48,260K)	2,300	—	91. 1. 10.	5.50% ~5.75%	機器設備及本票	自86/7/10起還第一期款，以後每三個月為一期分十五期平均攤還本金。
交銀楠梓分行	機器貸款 (223,640K)	14,900	—	90. 1. 12.	6.765% ~6.795%	機器設備	自借款額滿起，滿一年六個月之日還第一期款，以後每三個月為一期分十五期平均攤還本金。
交銀楠梓分行	機器貸款 (400,000K)	96,000	264,000	93. 7. 9.	6.64% ~6.765%	機器設備	自第一次撥款日起滿一年六個月之日還第一期款，以後每三個月為一期，
交銀楠梓分行	機器貸款 (400,000K)	88,136	88,126	91. 10. 7.	6.63% ~6.775%	機器設備及本票	自87/10/7起滿一年六個月還第一期款，以後每三個月為一期，共分十五期平均攤還本金。
一銀楠梓分行	廠辦大樓 (1,444,800K)	—	1,444,800	99. 12. 28.	7.60%	房屋及建築	共分十五期平均攤還本金。 借款到期後按期清償，以後一個月為一期共分一零八平均攤還本金。
中信銀行東高雄分行	機器貸款 (1,008,412K)	2,100	—	91. 11. 1.	5.90% ~6.55%	廠房、其他設備	自87/1/15起還第一期款，以後每三個月為一期分十七期平均攤還本金。
中信銀行東高雄分行	機器貸款 (1,000,000K)	—	117,040	91. 10. 27.	5.90% ~6.556%	廠房、其他設備	自第一次撥款滿一年起，以後每三個月分28期平均攤還本金。
臺灣工業銀行	機器貸款 (300,000K)	—	300,000	93. 11. 17.	7.00% ~7.03%	機器設備	自簽約日起滿18個月之日還第一期款，以後每六個月為一期，共分八期攤還本
臺灣工業銀行	機器貸款 (1,000,000K)	—	300,000	93. 11. 17.	7.00% ~7.03%	機器設備	自簽約日起滿18個月之日還第一期款，以後每六個月為一期，共分八期攤還本
臺灣工業銀行	機器貸款 (3,500,000K)	—	2,400,000	94. 5. 30.	6.69%	機器設備	自91/5/30起還第一期款，以後每六個月為一期分七期攤還本金。
	合 計	<u>\$205,033</u>	<u>\$4,913,966</u>				

華泰電子股份有限公司

28. 長期應付票券明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	保證或承兌機構	契約期限	利率區間	金 額			備註
				發行金額	未攤銷長期 應付票券折價	帳面價值	
商業本票	荷商荷蘭銀行高雄分行	88. 4. 9. ~ 93. 4. 9.	4.59%	\$200,000	\$1,516	\$198,484	
商業本票	中國信託銀行高雄分行	"	4.78%	300,000	3,491	296,509	
商業本票	中央信託局信託處	"	4.78%	200,000	2,328	197,672	
商業本票	中華開發銀行高雄分行	"	5.17%	200,000	1,900	198,100	
商業本票	匯通銀行三重分行	88. 4. 9. ~ 93. 4. 9.	4.81%	200,000	2,340	197,660	
商業本票	大眾銀行大昌分行	"	5.83%	200,000	2,142	197,858	
商業本票	萬通銀行高雄分行	"	4.59%	150,000	1,137	148,863	
商業本票	高雄銀行中正分行	"	4.59%	150,000	1,137	148,863	
商業本票	台北銀行雙和分行	"	5.17%	100,000	950	99,050	
商業本票	聯邦銀行忠孝分行	88. 4. 9. ~ 93. 4. 9.	5.83%	100,000	1,071	98,929	
商業本票	遠東銀行南門分行	"	4.78%	100,000	1,164	98,836	
商業本票	華僑銀行營業部	"	5.14%	100,000	1,282	98,718	
商業本票	中華開發銀行高雄分行	89. 5. 30 ~ 94. 5. 30	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	土地銀行復興分行	"	5.17%	120,000	1,140	118,860	
商業本票	亞太商業銀行大同分行	"	5.83%	80,000	857	79,143	
商業本票	萬泰商業銀行松江分行	"	5.83%	80,000	857	79,143	
商業本票	上海商業銀行三重分行	"	5.17%	80,000	760	79,240	
商業本票	大眾商業銀行營業部	"	5.83%	80,000	857	79,143	
商業本票	華泰商業銀行南東分行	"	5.83%	80,000	857	79,143	
商業本票	慶豐商業銀行高雄分行	"	5.19%	120,000	2,694	117,306	
商業本票	寶島商業銀行高雄分行	"	5.19%	120,000	2,694	117,306	
商業本票	玉山商業銀行高雄分行	"	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	華僑商業銀行高雄分行	"	5.19%	80,000	1,796	78,204	
商業本票	板信商業銀行小港分行	"	5.58%	80,000	1,767	78,233	
商業本票	匯豐商業銀行鳳山分行	"	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	台新國際商銀七賢分行	"	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	華南銀行新興分行	"	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	台灣中小企銀三民分行	"	3.74%	80,000	1,559	78,441	
商業本票	中華商業銀行高雄分行	"	5.58%	120,000	2,651	117,349	
商業本票	荷商荷蘭銀行高雄分行	"	5.17%	120,000	1,140	118,860	
商業本票	台北國際商業銀行儲蓄部	"	5.17%	80,000	760	79,240	
商業本票	台北銀行雙和分行	"	5.17%	80,000	760	79,240	
商業本票	世華商業銀行建成分行	"	5.17%	200,000	1,900	198,100	
合 計				\$4,000,000	\$51,302	\$3,948,698	

華泰電子股份有限公司

29. 存入保證金明細表

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
ERICSSON加工承諾保證金	\$3,388	
其 他	210	
合 計	<u>\$3,598</u>	

華泰電子股份有限公司

30. 營業收入明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元/仟個

項 目	數 量	金 額	備註
塑膠積體電路	806,185	\$7,747,569	
桌上型電腦	1,436	1,567,894	
通訊產品	3,413	1,720,650	
測試收入	334,270	1,370,906	
電腦週邊設備	4,432	1,060,255	
其 他	227	875,039	
合 計	\$1,149,963	\$14,342,313	

華泰電子股份有限公司

31. 營業成本明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
自製部份：	
本期進料	\$7,498,107
加：期初存料	803,962
盤 盈	689
減：期末存料	(1,054,282)
出售原料	(671,092)
轉列其他科目	(30,705)
盤 虧	(816)
報廢損失	(19,111)
本期耗料	6,526,752
直接人工	1,149,019
製造費用(表32)	4,318,446
製造成本	11,994,217
加：期初在製品	165,024
盤 盈	106
減：期末在製品	(209,074)
盤 虧	(310)
轉列其他科目	(1,206)
製成品成本	11,948,757
加：期初製成品	106,727
盤 盈	35
減：期末製成品	(100,546)
轉列其他科目	(5,112)
盤 虧	(168)
報廢損失	(40)
營業成本—製成品	11,949,653
減：下腳收入	(4,724)
營業成本—自製	11,944,929
買賣部份：	
營業成本—原料	671,092
營業成本—物料	1,144
營業成本總計	\$12,617,165

華泰電子股份有限公司

32. 製造費用明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目				金 額
間	接	材	料	\$776,900
間	接	人	工	743,666
租	金	支	出	11,174
文	具	用	品	9,045
旅			費	14,446
郵		電	費	2,817
水		電	費	250,179
保		險	費	188,159
交		際	費	3,399
稅			捐	7,336
折			舊	1,873,950
各	項	攤	提	22,086
伙		食	費	116,138
訓		練	費	8,968
加	工	費	用	29,202
電	腦	作	業	7,218
什	項	購	置	20,781
進	口	費	用	53,954
權		利	金	93,014
其	他	費	用 (註)	86,014
合			計	\$4,318,446

註：包含廣告費及其他。

華泰電子股份有限公司

33. 營業費用明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項	目	金 額
薪 資 支 出		\$152,151
租 金 支 出		19,867
文 具 用 品		2,947
旅 費		12,534
郵 電 費		11,797
修 繕 費		7,646
廣 告 費		4,960
水 電 費		1,563
保 險 費		19,543
交 際 費		17,394
捐 贈		1,010
各 項 攤 提		105,513
折 舊 費		30,532
伙 食 費		5,751
職 工 福 利		23,395
研 究 費		494,018
佣 金 支 出		295,969
訓 練 費		2,016
銀 行 費 用		39,057
出 口 費 用		54,467
電 腦 作 業 費		7,627
什 項 購 置		1,129
其 他 費 用 (註)		108,561
合 計		\$1,419,447

註：包含稅捐、樣品費、一般物料、工具及其他等。

華泰電子股份有限公司

34. 營業外收入明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
利 息 收 入	\$25,071
權 益 法 認 列 之 投 資 收 益	15,227
股 利 收 入	1,040
處 分 固 定 資 產 利 益	38,382
處 分 長、短 期 投 資 利 益	157,885
存 貨 盤 盈	832
兌 換 盈 益	333,902
租 金 收 入	3,411
其 他 收 入	54,018
合 計	<u>\$629,768</u>

華泰電子股份有限公司

35. 營業外支出明細表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額
利 息 費 用	\$450,957
長 期 投 資 損 失	585,041
處 分 資 產 損 失	13,747
存 貨 盤 損	1,348
兌 換 損 失	398,228
存 貨 跌 價 損 失	31,691
閒置資產提列折舊及跌價損失	1,435
其 他 損 失	26,552
合 計	<u>\$1,508,999</u>

華泰電子股份有限公司

重要查核說明

民國八十九年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

一、內部會計控制之查核報告：

本會計師受託查核華泰電子股份有限公司民國八十九年度之財務報表，業經辦理竣事。查核期間經依一般公認審計準則，就該公司之內部會計控制制度作必要之評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍。另本會計師亦依證期會88.5.18(88)台財證(六)第01970號函規定，對該公司財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序(含授權層級、執行單位)，及重要物品之保管執行評估。由於本會計師之評估工作，係採抽查方式進行，而非以揭發舞弊為目的，未必能發現所有之缺失，故本報告無法對內部會計控制制度之整體表示意見。

依本會計師作上述評估之結果，並未發現該公司之內部會計控制制度存有重大缺失而影響財務報表公正表達之情事。至須改進之缺失，則已出具建議書在案。

二、存貨盤點前之規劃、觀察程序及結果

華泰電子股份有限公司之存貨盤點除於事前由本會計師與該公司協調存貨之進出控制，盤點單之填製方式及存貨之放置方式等，且已編製書面存貨盤點計劃，載明盤點目的及各項盤點程序之說明，並於民國八十九年十二月十一日及十二日舉行盤點會議，俾使每位負責人員盤點前均對盤點的重要性有所瞭解；盤點時該公司所有盤點人員均遵照存貨盤點計劃完成存貨盤點工作，本會計師事務所同仁於民國八十九年十二月三十日並前往該公司工廠觀察存貨之盤點情形，並就若干選定項目予以抽點，結果尚稱滿意。至於八十九年十二月三十一日之存貨數量與實際盤點數量之差異，亦經調整入帳。

三、各項資產負債之函證情形

項 目	發函百分比	回函相符或調節相符百分比	其他查核說明	結論
支票存款 活期存款 定期存款 (含受限制資產存出保證金—定期存單)	100.00%	100.00%	—	滿意
應收票據(含關係人及非關係人)	98.47%	100.00%	未函證部份擇要抽查核對有關記錄憑證或期後收款情形。	滿意
應收帳款(含關係人及非關係人)	85.39%	76.04%	未函證及未回函部份擇要抽查核對有關記錄憑證或期後收款情形。	滿意
長期投資	100.00%	100.00%	—	滿意
短期借款	100.00%	100.00%	—	滿意
應付短期票券	100.00%	100.00%	—	滿意
應付票據(含其他應付票據)	73.40%	100.00%	未函證部份擇要抽查核對有關記錄憑證或期後收款情形。	滿意
應付帳款(含關係人及非關係人)	55.62%	77.10%	未函證及未回函部份擇要抽查核對有關記錄憑證或期後收款情形。	滿意
長期借款(含一年內到期部份)	100.00%	100.00%	—	滿意
長期應付票券	100.00%	100.00%	—	滿意

四、資金貸與股東或他人之情形：

本會計師於查核期間經採鉅額現金支出抽核，並覆核相關資產科目之帳載重大借貸記錄及有關憑證等程序，尚未發現有將資金貸與股東或他人之情事。

五、重大財務比率變動說明：

(一)毛利率變動分析：

本公司八十九年度與八十八年度毛利率前後期變動未達 20% 以上。

(二)存貨週轉率分析：

本公司八十九年度與八十八年度存貨週轉率前後期變動未達 20% 以上。

(三)應收款項週轉率分析：

本公司八十九年度與八十八年度應收款項週轉率前後期變動分析如下：

單位：新台幣仟元

項目 年度	應收票據	應收帳款	應收關係 企業票據	應收關係 企 業 款	備抵呆帳	應收款項週 轉率(次)
89 年度	\$57,071	\$1,709,897	\$36,707	\$845,119	\$75,700	5.44
88 年度	\$62,237	\$2,094,317	\$46,680	\$538,224	\$85,310	4.34
1. 應收款項週轉率重大變動說明： 主要係因在 PC 處理器世代交替速度加遽、帶動晶片組、繪圖卡及記憶卡及記憶體的需求增加的情況下，加上通訊及網際網路相關應甲產品的持續成長，使客戶的訂單也相對增加，特別是佔營收較高比重的高腳數 BGA 及 LFBGA 產品，故致使本期營業額較上期鉅額增加，惟本期之平均應收款項較上期變動不大，致本期週轉率較上期增加 25%。						
2. 備抵呆帳提列情形： 本公司應收帳款之備抵呆帳係按帳齡期間並參酌過去實際發生呆帳比率分別訂定提列比率。						

六、其他項目重大變動說明：

(一)其他資產及營業外收支之各項目前後期變動比率達50%以上，且其變動金額達新台幣壹仟萬元以上者，明細如下：

單位：新台幣仟元

項 目	八十九年度		八十八年度		增(減)變動	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
(1)遞延所得稅資產－非流動	1,943,234	6.03	1,052,166	4.51	891,068	84.69
(2)其他資產－其他	8,337	0.03	84,453	0.36	(76,116)	(90.13)
(3)權益法認列之投資收益	15,227	0.10	1,134	0.01	14,093	1,242.77
(4)處分固定資產利益	38,382	0.27	3,616	0.04	34,766	961.45
(5)處分長、短期投資利益	157,885	1.11	1,127,843	11.63	(969,958)	(86.00)
(6)兌換盈益	333,902	2.34	186,989	1.93	146,913	78.57
(7)利息費用	450,957	3.16	253,110	2.61	197,847	78.17
(8)處分固定資產損失	13,747	0.10	27,742	0.29	(13,995)	(50.45)
(9)兌換損失	398,228	2.80	193,384	2.00	(204,844)	(105.93)
(10)存貨跌價損失	31,691	0.22	18,705	0.19	12,986	69.43

說明：

- (1)主係本期購置大量固定資產使得投資抵減稅額大幅增加所致。
- (2)係上期預付之電腦軟體成本完成驗收轉列遞延費用所致。
- (3)權益法認列之投資收益較上期大幅增加主係本期認列 OSE INTERNATIONAL LTD. 之投資利益 15,096 仟元。
- (4)主係本公司進行機器汰舊換新，以致處份固定資產利益較上期大幅增加。
- (5)主係因八十九年度處份世界先進之股票利益較上期減少約 1,125,000 仟元所致。
- (6)主係八十九年下半年台幣對美元之持續貶值所致。
- (7)主係因本期長、短借款較上期大幅增加所致。
- (8)主要係上期機器設備老舊換新，致本期處分固定資產損失較上期減少。
- (9)主係八十九年下半年台幣對美元之持續貶值所致。
- (10)主係因八十九年底原料及製成品之市價較成本大為降低所致。

(二)淨現金流量前後期變動達百分之五十以上，且其變動金額達實收資本額百分

之五以上者：

單位：新台幣仟元

會計科目	89 年度	88 年度	增(減)變動	
	金 額	金 額	金 額	%
淨現金流量增加 (減少)數	(\$2,081,802)	\$2,518,714	(\$4,600,516)	(182.65%)

說明：

1. 雖然本期淨利較上期為低，惟本期之折舊費用及長期投資之損失較上期大幅增加，故使本期營業活動之淨現金流入較上期增加約 675,775 仟元。
2. 本期投資活動因大量購置固定資產及增加長期投資，加上處分長期投資較上期大幅減少致使本期投資活動現金流出較上期增加約 6,988,442 仟元。
3. 本期雖未辦理現金增資，惟長、短期借款、應付公司債及短期票券均較上期大幅增加，使融資現金流入較上期增加約 1,712,120 仟元。

七、財政部證券暨期貨管理委員會前一年度通知財務報表應調整改進事項辦理情形：

財政部證券暨期貨管理委員會前一年度尚無通知華泰電子股份有限公司應行調整改進事項。

股票代碼：2329

華泰電子股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國八十九年度

華泰電子股份有限公司
財務報告「其他揭露事項」複核報告

華泰電子股份有限公司民國八十九年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於九十年三月二十二日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附華泰電子股份有限公司編製之八十九年度「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，華泰電子股份有限公司八十九年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

會計師：

中華民國 九十年 四月 二 日

華泰電子股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國八十九年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

壹、業 務

一、重大業務事項：

(一)最近五年度購併或合併其他公司：無

(二)最近五年度轉投資關係企業：

1. ACTIONTEC 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.76%	13,175	成本法	
	優先股	—	—	2,000,000	(註一) 27,307	—	—	2,000,000		27,307	成本法	
86 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.59%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000		27,307	成本法	
87 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.21%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000	13.77%	27,307	成本法	
88 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.05%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000	13.77%	27,307	成本法	
89 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.30%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000	14.79%	27,307	成本法	

(1)與本公司之關係：實質關係人。

(2)註一：投資 ATP 之長期股權投資，係因 ATP 與 ACTIONTEC 於 85 年 6 月 3 日合併，故原持有 ATP 之普通股改為持有 ACTIONTEC 之優先股，另包含依權益法認列 ATP 之投資收益 38 仟元。

2. 矽統公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
85 年度	普通股	8,816,400	93,675	(註一) 3,262,068	—	—	—	12,078,468	4.67%	93,675	成本法	
86 年度	普通股	12,078,468	93,675	(註一) 2,536,478	—	(註二) 2,174,000	13,935	12,440,946	3.95%	79,740	成本法	
87 年度	普通股	12,440,946	79,740	(註一) 1,934,551	—	10,458,000	58,095	3,917,497	1.07%	21,645	成本法	
88 年度	普通股	3,917,497	21,645	(註三) 268	12	3,917,000	21,642	765	0.00%	15	成本法	
89 年度	普通股	765	15	(註四) 426	—	—	—	1,191	0.00%	15	成本法	

(1)與本公司之關係：其董事長為本公司董事長之配偶。

(2)註一：係被投資公司發放股票股利。

(3)註二：被投資公司於八十六年八月一日股票上市買賣、釋出普通股 2,174,000 股公開承銷。

(4)註三：含取得股票股利及現增認股。

(5)註四：含取得股票股利 198 股及資本公積轉增資配股 228 股。

3. STRATEDGE 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	優先股	182,482	6,322	—	—	—	(註一) 5,000	182,482	3.17%	1,322	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十五年六月三十日已非關係企業)

(2)註一：係認列之投資損失。

4. ATP 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
84 年度	普通股	—	—	2,500,000	27,269	—	—	2,500,000	27.31%	27,269	權益法	
85 年度	普通股	2,500,000	27,269	—	—	2,500,000	(註一) 27,269	—	—	—	—	
89 年度	普通股	—	—	2,197,200	222,600	—	(註二) 30,872	2,197,200	22.50%	191,728	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：投資 ATP 之長期股權投資，係因 ATP 與 ACTIONTEC 於 85 年 6 月 3 日合併，故原持有 ATP 之普通股改為持有 ACTIONTEC 之優先股。

(3)註二：係含依權益法認列之投資損益、換算調整數等。

5. OSE PHILIPPINES 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	普通股	—	—	99,785	(註一) 112,168	—	—	99,785	99.79%	112,168	權益法	
86 年度	普通股	99,785	112,168	520,000	543,324	—	(註二) 200,865	619,785	99.97%	454,627	權益法	
87 年度	普通股	619,785	454,627	1,316,900	1,074,369	—	(註三) 33,156	1,936,685	99.99%	1,495,840	權益法	
88 年度	普通股	1,936,685	1,495,840	—	—	—	(註四) 330,547	1,936,685	99.99%	1,165,293	權益法	
89 年度	普通股	1,936,685	1,165,293	282,630	(註五) 527,908	—	(註六) 278,756	2,219,315	89.92%	1,414,445	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：包含原始投資 104,566 仟元，依權益法認列之投資收益 5,981 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 1,621 仟元。

(3)註二：包含依權益法認列之投資損失 56,706 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 144,159 仟元。

(4)註三：包含依權益法認列之投資損失 56,488 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 23,332 仟元。

(5)註四：依權益法認列之投資損失 266,877 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 63,670 仟元。

(6)註五：包含本期新增投資 189,000 仟元、按期末匯率調整之換算調整數 317,361 仟元及持股比率變動而調整之資本公積 21,547 仟元。

(7)註六：包含依權益法認列之投資損失 278,756 仟元。

6. OSE PROPERTIES 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	普通股	—	—	7,998	(註一) 8,508	—	—	7,998	72.71%	8,508	權益法	
86 年度	普通股	7,998	8,508	—	(註二) 945	—	(註三) 1,326	7,998	39.99%	8,127	權益法	
87 年度	普通股	7,998	8,127	—	—	—	(註四) 732	7,998	39.99%	7,395	權益法	
88 年度	普通股	7,998	7,395	—	(註五) 65	—	(註五) 730	7,998	39.99%	6,730	權益法	
89 年度	普通股	7,998	6,730	—	(註七) 131	—	(註六) 440	7,998	39.99%	6,421	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：包含原始投資 8,381 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 127 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資收益 945 仟元。

(4)註三：按期末匯率調整之換算調整數 1,326 仟元。

(5)註四：包含依權益法認列之投資損失 840 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 108 仟元。

(6)註五：依權益法認列之投資損失 730 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 65 仟元。

(7)註六：係換算調整數。

(8)註七：係依權益法認列之投資收益。

7. @Road(VECTORLINK)公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
85 年度	優先股	—	—	1,500,000	(註一) 41,211	—	(註二) 2,024	1,500,000	37.50%	39,187	權益法	
86 年度	優先股	1,500,000	39,187	—	(註三) 3,888	—	(註二) 6,108	1,500,000	37.50%	36,967	權益法	
87 年度	優先股	1,500,000	36,967	—	—	—	(註二) 16,074	1,500,000	12.18%	20,893	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十七年九月已非關係人)

(2)註一：包含原始投資 41,163 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 48 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資損失。

(4)註三：按期末匯率調整之換算調整數。

8. TYAN 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
86 年度	優先股	—	—	670,000	28,834	—	(註一) 56	670,000	3.43%	28,778	成本法	
87 年度	優先股	670,000	28,778	—	—	670,000	(註二) 28,778	—	—	—	—	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十七年十二月已非關係人)

(2)註一：按期末匯率調整之換算調整數 56 仟元。

(3)註二：係包含出售時之投資成本 28,834 仟元及換算調整數 56 仟元。

9. 矽晶源高科(股)公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
87 年度	普通股	—	—	9,000,000	(註一) 91,739	—	—	9,000,000	59.09%	91,739	權益法	
88 年度	普通股	9,000,000	91,739	—	—	—	(註二) 9,322	9,000,000	59.09%	82,417	權益法	
89 年度	普通股	9,000,000	82,417	24,000,000	(註三) 247,213	—	(註二) 7,074	33,000,000	33.37%	322,556	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：包含原始投資 90,000 仟元及依權益法認列之投資收益 1,739 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資損失。

(4)註三：包含新增投資 24,000 仟元及未依持股比例認購增資股所享權益增加數 7,213 仟元。

10. IPAC

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	普通股	—	—	(註四) 18,951,986	(註二) 86,282	—	(註二) 50,414	18,951,986	34.83%	35,868	權益法	
	優先股	—	—	3,000,000	(註四) 168,727	—	(註一) 109,734	3,000,000	100.00%	58,993	權益法	
89 年度	普通股	18,951,986	35,868	1,251,063	—	—	(註六) 56,218	18,951,986	35.84%	(20,350)	權益法	
	優先股	3,000,000	58,993	3,023,225	(註五) 198,480	—	(註七) 230,458	6,023,225	100.00%	27,015	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：依權益法認列之投資損失。

(3)註二：原始投資金額 85,688 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 594 仟元。

(4)註三：原始投資金額 167,433 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 1,294 仟元。

(5)註四：其中 4,877,193 股，係 IPAC 於八十八年十月二十八日增資，本公司以 OSE, INC. 普通股 16,000 股支付增資款所取得。

(6)註五：係增加對 IPAC 之投資金額。

(7)註六：包含依權益法認列之投資損失 53,328 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 2,890 仟元。

(8)註七：包含依權益法認列之投資損失 218,614 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 11,844 仟元。

11. OSI

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
88 年度	普通股	16,000	4,105	—	—	(註) 16,000	4,105	—	—	—	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司 IPAC 之子公司。

(2)註：係本公司之被投資公司 IPAC 增資發行新股，本公司以 OSI 普通股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股。

12. SPARQTRON

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
88 年度	優先股	—	—	16,000,000	(註一) 131,620	—	(註二) 23,375	16,000,000	65.04%	108,245	權益法	
89 年度	優先股	16,000,000	108,245	—	(註三) 56	—	(註四) 18,060	16,000,000	65.04%	90,241	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：係原始投資 131,620 仟元。

(3)註二：係依權益法認列之投資損失 17,964 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 5,411 仟元。

(4)註三：係換算調整數。

(5)註四：係依權益法認列之投資損失。

13. OSE INTERNATIONAL LTD.

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	普通股	—	—	50,000	(註一) 2,715	—	(註二) 11	50,000	100.00%	2,704	權益法	
89 年度	普通股	50,000	2,704	22,950,000	(註三) 788,409	—	—	23,000,000	100.00%	791,113	權益法	

(1)與本公司之關係：採權益法評價之被投資公司。

(2)註一：包含原始投資 1,581 仟元及依權益法認列之投資收益 1,134 仟元。

(3)註二：係按期末匯率調整之換算調整數。

(4)註三：係包含預付長期投資款轉入 626,226 仟元、本期新增投資 99,240 仟元、依權益法認列之投資收益 15,095 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 47,848 仟元。

(三)重整：無。

(四)最近五年度購置重大資產情形：

單位：新台幣仟元

資產名稱	取得 年度	數量及單位	購 價	賣 方	使用情形	取得目的
封膠模	85	44sets	108,687	APEX	良 好	生 產 用
成型機	85	49sets	105,933	ASM 等	良 好	生 產 用
真益新無塵室	85	1set	107,882	金展等	良 好	生 產 用
晶圓切割機	85	15sets	67,014	DES 等	良 好	生 產 用
測試系統	85	51sets	489,244	MEGATEST 等	良 好	生 產 用
新 M/D 真益廠房整修	85	1set	50,887	精巧社等	良 好	生 產 用
鐳晶機	85	10sets	51,048	ASM	良 好	生 產 用
鐳線機	85	177sets	373,433	ASM 等	良 好	生 產 用
OSE PHILIPPINES INC.	85	99,785 股	104,566	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
SPINERGY	85	750,308 股	89,280	SPINERGY	—	長期投資
測試系統(機)	86	31sets	366,436	MEGATEST; SPIRDX	良 好	生 產 用
自動焊線機	86	212sets	549,896	ASM; K&S	良 好	生 產 用
催熱烤爐	86	10sets	74,016	訊利	良 好	生 產 用
鐳晶機	86	19sets	103,659	ASM	良 好	生 產 用
OSE PHILIPPINES INC.	86	520,000 股	543,324	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
AUCTOR CORP.	86	724,444 股	52,174	AUCTOR CORP.	—	長期投資
群策電子(股)公司	86	12,750,000 股	191,250	群策電子(股)公司	—	長期投資
自動封膠機&模具	87	33sets	256,153	TOWA	良 好	生 產 用
HP83000 測試系統	87	3sets	215,166	HP	良 好	生 產 用
鐳線機	87	146sets	423,860	K&S	良 好	生 產 用
OSE PHILIPPINES INC.	87	1,316,900 股	1,074,369	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
嘉孚電子(股)公司	87	4,545,000 股	99,900	嘉孚電子(股)公司	—	長期投資
矽晶源高科技(股)公司	87	9,000,000 股	90,000	矽晶源高科技(股)公司	—	長期投資
Nexflash Technologies, Inc.	87	797,000 股	64,620	Nexflash Technologies, Inc.	—	長期投資

去膠去緯機&模具	88	19sets	55,998	BIN-CHEN & ASM 等	良好	生產用
成型機&模具	88	39sets	144,094	BIN-CHEN & ASM 等	良好	生產用
封膠機&模具	88	57sets	462,428	GOLDEN & TOWA 等	良好	生產用
測試機&測試系統	88	92sets	842,161	KANEMATS 等	良好	生產用
鐳晶機	88	11sets	73,902	ALPHASEM	良好	生產用
鐳線機	88	257sets	711,667	K & S, ASM	良好	生產用
世界先進(股)公司	88	5,443,580 股	108,871	世界先進(股)公司	—	長期投資
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP.(IPAC)	88	21,951,986 股	253,121	IPAC	—	長期投資
SPARQTRON CORP.	88	16,000,000 股	131,620	SPARQTRON CORP.	—	長期投資
欣詮(股)公司	88	25,000,000 股	250,000	欣詮(股)公司	—	長期投資
OSE INTERNATIONAL LTD.	88	20,000,000 股	633,633	自行投資設立	—	長期投資
廠房	88	1	115,394	住礦電子(股)公司、東高	—	生產用
共平面檢測機	89	38sets	292,469	RVSI、UST 等	良好	生產用
成型機及模具	89	27sets	106,911	K&S、HAN-MI、 CORBEST 等	良好	生產用
自動錫膏印刷機	89	21sets	71,990	SPEEDLINE, ELECTROVER 等	良好	生產用
泛用置件機	89	19sets	212,003	FUJI	良好	生產用
封膠機及模具	89	86sets	778,314	TOWA 等	良好	生產用
高速置件機	89	38sets	513,744	FUJI	良好	生產用
基板清洗機	89	21sets	80,565	基丞科技、聖洪科技等	良好	生產用
晶圓切割機	89	10sets	85,797	DISCO	良好	生產用
植球機	89	17sets	162,823	GOLDEN LIGHT	良好	生產用
測試系統及測試機	89	220sets	2,291,549	ADVANTEST、 KANEMATS 等	良好	生產用
催熟烤爐	89	20sets	108,596	訊利電業等	良好	生產用
雷射打印機	89	17sets	130,710	鈦昇科技等	良好	生產用
鐳晶機	89	72sets	452,801	ASM、ALPHASEM	良好	生產用

鐸線機	89	769sets	2, 292, 699	ASM、K&S	良好	生產用
廠房	89	1 棟	148, 814	日立電視科技	良好	生產用
未完工程	89		2, 631, 708	達欣工業、正宜興業、 科等	良好	生產用
GILOBITECH INCORPORATED	89	1, 500, 000 股	161, 490	GILOBITECH INCORPORATED	—	長期投資
NEXFLASH	89	196, 500	16, 619	NEXFLASH	—	長期投資
OSE PHILIPPINES	89	282, 630	189, 000	OSE PHILIPPINES	—	長期投資
IPAC—優先股	89	3, 023, 225	198, 480	IPAC	—	長期投資
OSE INTERNATIONAL LTD.	89	22, 950, 000	725, 466	OSE INTERNATIONAL LTD.	—	長期投資
ATP	89	2, 197, 200	222, 600	ATP	—	長期投資
麥瑟半導體	89	12, 000, 000	216, 000	麥瑟半導體	—	長期投資
華亞電子	89	4, 000, 000	184, 000	華亞電子	—	長期投資
矽晶源	89	24, 000, 000	240, 000	矽晶源	—	長期投資

(五)最近五年度經營方式或業務內容之重大改變：

本公司主要營業項目係製造及銷售電腦板、區域網路、名片型介面卡及 IC 封裝，主要經營方式係直接銷售予國內及國外廠商，最近五年來尚無重大改變。

二、環保支出資訊：

(一)最近二年度因污染環境所受損失：

	89 年度	88 年度
污染狀況(種類、程度)	放流水中銅離子含量 超出陸放標準	無
賠償對象或處分單位	高雄市環保局	無
賠償金額或處分情形	100 仟元	無
其他損失	無	無

(二)因應對策：

1.擬採行改善措施部份：

(1)改善計劃：配合新增之生產設備及依據「半導體製造業空氣污染管制排放標準」之規定，擬改善現有 BGA 廠空氣防污設備及增置二套空氣防污洗滌塔處理設備，以達環保署規定。

(2)未來三年預計環保資本支出：

	90 年度	91 年度	92 年度
· 擬購置之防治污染設備或支出內容	(1)購置空污防治設備 2 套。 (2)修改洗滌塔 1 套。 (3)埋設陸上放流管 1 套。 (4)購置餐廳廚房污水處理設備 1 套。 (5)購置廢水回收設備 2 套。	(1)購置空污防治設備 1 套。 (2)購置廢水回收設備 1 套。	尚 無 預 定
· 預計改善情形	達到環保署新訂設置、排放許可證明及加工區管理處要求標準，並符合陸上放流法規標準。		
· 金額	投資金額約新台幣 4,400 萬元	投資金額約新台幣 2,400 萬元	

(3)改善後之影響：

- 對淨利之影響：預計每年將增加折舊費用約 629~972 萬元。
- 對競爭地位之影響：加強企業優良社會形象。

2. 未採取因應對策部分：無。

三、支付董事、監察人、總經理及副總經理酬勞：

單位：新台幣仟元

職 稱	兼任其他 職務職稱	姓 名	八 十 九 年 度 支 付		其 他 酬 勞	
			董、監事酬勞	薪資及獎 金 總 額	性 質	購入成本
董 事 長		楊 美 瑤	3,546		豐田汽車	1,240
董 事		張 趙 蘋 蘋	1,022			
董 事	FP 廠副總 經理	杜 紹 堯	1,022	3,108		
董 事		王 陳 光 芬	1,022			
董 事		杜 俊 元	1,022			
董 事		劉 登 昆	1,022			
董 事	總 經 理	李 建 良	1,022	6,220	凱迪拉克汽車	2,460
監 察 人		亮勳企業有限 公司代表人： 蔡惠美	1,022			
監 察 人		顧 小 芬	1,022			
總管理處 副總經理		陳 阿 美	—	3,572		
IC 廠副總 經理		謝 文 樂		2,834		

四、勞資關係資訊：

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

1. 員工福利措施：

- (1)成立職工福利委員會，統籌辦理員工各項福利措施。
- (2)員工因遭受職業災害而致死亡、殘廢、傷害或疾病時，依勞動基準法有關災害補償之規定辦理。
- (3)成立勞工安全衛生委員會暨管理單位，確實辦理勞工安全衛生事宜。
- (4)辦理勞工教育訓練以增進員工專業知識，發揮敬業精神。
- (5)提供各項補助如婚、喪、住院、生育、助學及獎學金等補助。
- (6)福利餐廳提供員工方便、衛生、營養及廉價的餐點。
- (7)提供安全、舒適及清潔的工作環境。
- (8)訂定退職給付辦法，對於未達退休標準又無法繼續在公司服務的資深員工，給予適當的退職金。
- (9)員工因服兵役可申請留職停薪。
- (10)實施員工每季分紅之績效獎金制度。
- (11)員工分紅入股。
- (12)滿 25 年員工補助國外旅遊 25 仟元。
- (13)公司為全體員工辦理團保。
- (14)每年不定期辦理勞工教育訓練活動。

2. 退休制度：

本公司自 75 年 11 月即遵照勞基法所訂按月提撥員工退休準備金，存於中央信託局並設立勞工退休準備金監督委員會，為因應 84 年度將實施之財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」，自 82 年 7 月起報經目的事業主管機關同意後，已將提撥百分比提高為百分之四，並向主管機關經濟部加工出口區管理報備並獲 82.8.9.經加處(82)勞字第 00六七0二號文准予備查在案。

3. 其他重要協議：公佈員工申訴制度，提供員工申訴管道。

(二)最近三年度因勞資糾紛所遭受之損失：無。

貳、市價、股利及股權分散情形：

一、每股市價：

單位：新台幣元

年度 項目		八十八年度				八十九年度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	44.20	67.50	56.00	54.50	59.50	63.50	54.00	20.60
	最低	28.90	34.70	33.30	42.30	39.60	46.80	20.00	7.25
追溯調整後 成交價格	最高	30.82	47.07	46.86	45.61	49.79	53.14	54.00	20.60
	最低	20.15	24.20	27.87	35.40	33.14	39.16	20.00	7.25

二、股利資訊：

1. 股利政策

本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。依本公司之章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅額及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之：

- (一)處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- (二)提存百分之十為法定盈餘公積。
- (三)依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。

當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：

- (四)董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
- (五)員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。
- (六)其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

2. 每股股利：

年度 項目		八十八年度(註)	八十九年度
現金股利		—	—
無償配股	盈餘配股	0.95	—
	資本公積配股	1	—
累積未付股利		—	—

(註)尚未召開股東常會決定 89 年度盈餘分配案。

三、股權分散情形：

普 通 股

每股面額十元

民國 89 年 12 月 31 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~ 999	20,084	7,681,865	0.77%
1,000 ~ 5,000	54,132	123,357,236	12.42%
5,001 ~ 10,000	11,168	86,782,587	8.74%
10,001 ~ 15,000	3,225	40,004,059	4.03%
15,001 ~ 20,000	2,033	37,379,078	3.76%
20,001 ~ 30,000	1,609	40,297,804	4.06%
30,001 ~ 40,000	771	27,298,238	2.75%
40,001 ~ 50,000	451	21,046,841	2.12%
50,001 ~ 100,000	700	49,582,267	4.99%
100,001 ~ 200,000	267	37,721,265	3.80%
200,001 ~ 400,000	86	23,277,775	2.34%
400,001 ~ 600,000	18	8,362,580	0.84%
600,001 ~ 800,000	6	4,136,700	0.42%
800,001 ~ 1,000,000	4	3,877,731	0.39%
1,000,001 股以上	36	482,336,781	48.57%
合 計	94,590	993,142,807	100.00%

四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

職 稱	姓 名	期初持股情形			股權變動情形		期末持股情形		
		持有股數	持股比率	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股比率	質押股數
董事長	楊 美 瑤	74,713,814	9.21%	27,565,000	14,569,193	1,000,000	89,283,007	8.99%	28,565,000
董 事	杜 紹 堯	21,017,570	2.59%	—	4,184,858	—	25,202,428	2.54%	—
董 事	王 陳 光 芬	3,823,138	0.47%	—	734,756	—	4,557,894	0.46%	—
董 事	李 建 良	1,313,795	0.16%	—	366,325	—	1,680,120	0.17%	—
董 事	張 趙 蘋 蘋	10,676,544	1.32%	—	1,755,691	—	12,432,235	1.25%	—
董 事	杜 俊 元	122,995,424	15.17%	104,895,000	23,984,107	(18,010,000)	146,979,531	14.80%	86,885,000
董 事	劉 登 昆	1,174,206	0.14%	—	110,665	—	1,284,871	0.13%	—
監察人	亮勳企業有限公 司代表人：蔡惠美	4,004,025	0.49%	3,398,000	780,784	1,385,625	4,784,809	0.48%	4,783,625
監察人	顧 小 芬	3,366,594	0.42%	—	656,485	—	4,023,079	0.41%	—
經 理	陳 阿 美	418,057	0.05%	—	174,992	—	593,049	0.06%	—
經 理	吳 嘉 民	140,542	0.02%	—	134,301	—	274,843	0.03%	—
經 理	謝 文 樂	103,701	0.01%	—	108,205	—	211,906	0.02%	—

五、總括申報制度相關資訊：不適用。

參、重要財務資訊

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料 (註 1)				
		89 年度	88 年度	87 年度	86 年度	85 年度
流動資產		5,997,498	7,528,699	3,196,443	3,269,528	4,347,145
固定資產		19,497,872	10,818,485	7,418,026	5,878,364	3,949,621
其他資產		2,396,165	1,459,741	950,031	258,997	156,038
流動	分配前	7,258,976	4,006,731	2,187,980	2,401,436	1,887,761
負債	分配後	(註 2)7,258,976	4,015,334	2,194,582	2,409,975	1,894,392
長期負債		10,602,698	6,090,168	3,565,333	898,618	2,848,734
股本		9,931,429	8,105,324	5,868,671	4,216,772	2,613,250
保留	分配前	691,992	1,484,616	1,087,974	1,331,975	1,002,025
盈餘	分配後	(註 2)691,992	629,360	441,690	354,430	382,121
資產總額		32,198,964	23,352,762	14,549,900	11,168,541	9,616,331
負債	分配前	18,019,952	10,228,364	5,827,406	3,346,833	4,762,076
總額	分配後	(註 2)18,019,952	10,236,967	5,834,008	3,355,372	4,768,707
股東權	分配前	14,179,012	13,124,398	8,722,494	7,821,708	4,854,255
益總額	分配後	(註 2)14,179,012	13,115,795	8,715,892	7,813,169	4,847,624

註 1：以上年度均經會計師查核簽證。

註 2：八十九年度尚未分配，故依分配前數字填列。

(二)簡明損益表資料：

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料（註1）				
	89 年度	88 年度	87 年度	86 年度	85 年度
營業收入	14,236,224	9,693,776	8,316,059	8,914,129	7,072,080
營業毛利	1,582,839	1,000,444	720,504	1,438,719	1,080,661
營業利益	163,392	(42,666)	38,738	848,590	693,960
利息收入	25,071	30,358	67,160	39,544	11,732
利息費用	450,957	253,110	223,360	95,426	95,624
稅前損益	(715,839)	367,550	490,132	877,357	609,846
稅後損益	103,833	1,046,542	739,414	952,813	743,904
每股盈餘(元/股)	0.10	1.19	1.00	1.23	1.11

註：(1)以上年度皆經會計師查核簽證。

(2)各年度利息資本化數額：

89 年 289,794 仟元、88 年 106,955 仟元、87 年 91,377 仟元、86 年 55,391 仟元、85 年 17,586 仟元。

(3)85 年 6 月、86 年 6 月、87 年 7 月、88 年 7 月及 89 年 8 月以盈餘暨資本公積轉增資、發放股票股利分別為 60,000,000 股、102,960,503 股、159,355,955 股、117,373,417 股及 159,659,471 股，亦經追溯調整計算每股盈餘。

二、重要財務比率分析：

分析項目 \ 年度			最 近 五 年 度 財 務 分 析				
			89 年度	88 年度	87 年度	86 年度	85 年度
財務結構(%)	負 債 佔 資 產 比 率		55.97	43.80	40.05	29.97	49.52
	長期資金佔固定資產比率		127.10	177.61	165.65	148.35	195.03
償債能力	流 動 比 率 (%)		82.62	187.90	146.09	136.15	230.28
	速 動 比 率 (%)		62.36	159.03	116.82	103.26	187.87
	利 息 保 障 倍 數 (倍)		(0.59)	2.45	3.19	10.19	7.38
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.44	4.34	4.23	4.70	4.86
	應 收 款 項 收 現 日 數		67	84	86	78	75
	存 貨 週 轉 率 (次)		9.71	9.74	10.85	9.63	8.04
	平 均 售 貨 日 數		38	38	34	38	45
	固 定 資 產 週 轉 率 (次)		0.73	0.90	1.25	1.81	2.24
	總 資 產 週 轉 率 (次)		0.44	0.42	0.65	0.80	0.94
獲利能力	資 產 報 酬 率 (%)		1.59	6.52	7.05	9.86	10.80
	股 東 權 益 報 酬 率 (%)		0.76	9.58	8.94	15.03	18.81
	佔實收資本比率%	營 業 利 益	1.65	0.66	20.80	26.56	36.21
		稅前純益(損)	(7.21)	8.35	21.50	23.34	28.47
	純 益 率 (%)		0.73	10.80	8.89	10.69	10.52
	每 股 盈 餘 (元) (註)		0.10	1.19	1.00	1.23	1.11
現金流量	現 金 流 量 比 率 (%)		21.94	22.39	49.12	58.09	59.85
	現 金 流 量 允 當 比 率 (%)		19.67	24.13	28.40	30.06	26.75
	現 金 再 投 資 比 率 (%)		29.27	3.84	7.00	12.73	12.06
槓桿度	營 運 槓 桿 度		(57,845.87)	(73.66)	70.65	3.33	3.10
	財 務 槓 桿 度		(0.57)	0.14	(0.21)	1.13	1.16

註：每股盈餘業經按增資比例追溯調整。

註：分析項目之計算公式如下：

(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平均售貨日數＝365／存貨週轉率

⑤固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

⑥總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

(4)獲利能力

①資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額

②股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

③純益率＝稅後損益／銷貨淨額

④每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數

(5)現金流量

①現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

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

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

(6)槓桿度

①營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

②財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及其資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預測之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形			
				88 年度	89 年度	90 年度	91～94 年度
鉅線機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 公司債	90 年 3 月	3, 069, 336	711, 667	2, 292, 699	65, 000	無 預 定
自動鉅晶機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	89 年 12 月	526, 703	73, 902	452, 801	—	
封膠機及模具	"	90 年 1 月	868, 984	—	778, 314	90, 670	
覆晶(機)系統	"	90 年 6 月	96, 400	—	—	96, 400	
凸塊電鍍機	"	90 年 2 月	72, 000	—	—	72, 000	
點膠機	"	90 年 3 月	166, 880	—	—	166, 880	
銅晶圓封製防氧機	"	90 年 10 月	60, 000	—	—	60, 000	
測試機 & 測試系統	"	90 年 6 月	3, 379, 710	842, 161	2, 291, 549	246, 000	
購置廠房	"	88 年 7 月	115, 394	115, 394	—	—	
濺鍍機	"	90 年 7 月	54, 000	—	—	54, 000	
殖球機	"	90 年 3 月	214, 823	—	162, 823	52, 000	
高速置件機	"	89 年 11 月	513, 744	—	513, 744	—	
基板清洗機	1. 自有資金 2. 長期借款	89 年 11 月	80, 565	—	80, 565	—	
成型機	"	89 年 12 月	251, 005	144, 094	106, 911	—	
晶元切割機	"	90 年 6 月	219, 297	—	85, 797	133, 500	
催熟烤爐	"	89 年 12 月	108, 596	—	108, 596	—	
新舊廠房整建	"	90 年 12 月	84, 600	—	—	84, 600	
自動封膠機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	89 年 9 月	462, 428	462, 428	—	—	
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC.	1. 自有資金 2. 長期借款	89 年 11 月	189, 000	—	189, 000	—	
嘉孚電子(股)公司	"	88 年 7 月	43, 196	43, 196	—	—	
矽晶源高科技(股)公司	"	89 年 4 月	247, 213	—	247, 213	—	
SPARQTRON CORP.	"	88 年 3 月	131, 620	131, 620	—	—	
Nexflash Technologies Inc.	"	89 年 3 月	16, 619	—	16, 619	—	
去膠去緯機 & 模具	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	88 年 12 月	55, 998	55, 998	—	—	
自動錫膏印刷機	"	89 年 11 月	71, 990	—	71, 990	—	
鐳射打印機(系統)	"	89 年 10 月	130, 710	—	130, 710	—	
泛用置件機	"	89 年 11 月	212, 003	—	212, 003	—	
企業總部工程	"	89 年 3 月	401, 500	—	401, 500	—	
GILLOBITECH INCORPORATED	"	89 年 3 月	161, 490	—	161, 490	—	
共平面檢測機	"	89 年 12 月	292, 469	—	292, 469	—	
世界先進(股)公司	"	88 年 9 月	108, 871	108, 871	—	—	
IPAC	"	89 年 12 月	451, 601	253, 121	198, 480	—	
欣銓(股)公司	"	88 年 9 月	250, 000	250, 000	—	—	
OSE INTERNATIONAL LTD	"	89 年 12 月	1, 359, 099	633, 633	725, 466	—	
ATP	"	89 年 7 月	222, 600	—	222, 600	—	
麥瑟半導體	"	89 年 5 月	216, 000	—	216, 000	—	
華亞電子	"	89 年 7 月	184, 000	—	184, 000	—	

(二)預計可能產生的效益：

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

年度	項 目	單位	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
90	電子產品	KPCS	1, 282, 353	1, 282, 353	8, 864, 203	997, 468

2. 其他效益說明：

(1)擴充 BGA、Memory、PIC 及 Testing 產品，提高產品附加層次。

(2)增加自動化生產設備，降低人工之依賴，縮短產品之流程。

二、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析：

項 目 \ 年 度	89 年 12 月 31 日	88 年 12 月 31 日	增(減)比例
現 金 流 量 比 率	21.94%	22.39%	(2.01%)
現 金 流 量 允 當 比 率	19.67%	24.13%	(18.48%)
現 金 再 投 資 比 率	29.27%	3.84%	662.24%
增減比例變動分析說明：			
本期現金再投資比率較上期上升 662.24%，主係因本年度公司於年底時加強催款，致使營業活動現金流入較上期增加 700,367 仟元所致。			

(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
1,032,495	1,292,192	5,590,588	(3,265,901)	623,426	3,723,651
分析說明：預計未來一年營業活動淨現金流入約 1,292,192 仟元，而預計將因擴充產能而增購固定資產 2,326,902 仟元及其他支出約 3,263,686 仟元，現金不足額約 3,265,901 仟元，擬於九十一年度增加長期借款 1,923,651 仟元、處分長期投資 623,426 仟元及發行新股 1,800,000 仟元以資因應。					

三、經營結果分析

(一)經營結果比較分析：

項 目	89 年度		88 年度		增 減 金 額	變動比例
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營 業 收 入 總 額	14,342,313		9,742,998		4,599,315	47.21%
減：銷貨退回	(19,866)		(26,856)		(6,990)	(26.03%)
銷貨折讓	(86,223)		(22,366)		63,857	285.51%
營 業 收 入 淨 額		14,236,224		9,693,776	4,542,448	46.86%
營 業 成 本		(12,617,165)		(8,692,864)	3,924,301	45.14%
聯屬公司間未實現利益		(36,688)		(468)	36,220	7,739.32%
聯屬公司間已實現利益		468		—	468	100.00%
營 業 毛 利		1,582,839		1,000,444	582,395	58.21%
營 業 費 用		(1,419,447)		(1,043,110)	376,337	36.08%
營 業 利 益 (損 失)		163,392		(42,666)	206,058	482.96%
營 業 外 收 入		629,768		1,398,635	(768,867)	(54.97%)
營 業 外 支 出		(1,508,999)		(988,419)	(520,580)	52.67%
繼續營業部門稅前淨利(損)		(715,839)		367,550	(1,083,389)	(294.76%)
所 得 稅 利 益		819,672		678,992	140,680	20.72%
繼續營業部門稅前淨利(損)		103,833		1,046,542	(942,709)	(90.08%)
本 期 淨 利 (損)		103,833		1,046,542	(942,709)	(90.08%)

增減比例變動分析說明：

1. 89 年度營業利益較 88 年度增加 206,058 仟元，其主要原因如下：

- (1)係因本期營業收入較上期增加約 4,500,000 仟元，漲幅約 46%，且上期為因應 Y2K 之衝擊投入大量之相關費用，而本期無此項因素，故本期營業利益較上期增加 206,058 仟元。
- (2)營業外收入減少約 768,867 仟元，主要係八十九年度處分長、短期利益減少所致。
- (3)營業外支出增加約 520,580 仟元，主要係採權益法認列之投資損失較上期增加 130,000 仟元及兌換損失較上期增加 204,842 仟元所致。

(4)所得稅利益增加 140,680 元，主要係八十九年度遞延所得稅利益及投資抵減稅額增加所致。

(二)營業毛利變動分析：

	前後期增減 變動數(未減 除遞延毛利)	差異原因			
		銷售價格 差異	成本價格 差異	銷售組合 差異	數量差異
營業毛利	618,147	(4,322,625)	4,438,876	80,712	421,186
分析說明： 銷售價格差異：八十九年度雖因新增二家廠商，使電腦週邊產品數量較上期約增加 5 倍，但二家客戶係採代料代工及來料代工的方式與公司交易，其單價相較於上期降低許多，故產生不利之銷售價格差異 4,322,625 仟元。 成本價格差異：主要係受光碟機量大增，較上期增加 3,750 仟個，平均單位成本下降 312%，以致產生有利之成本價格差異 4,438,876 仟元。 銷售組合差異：主要係因量產高單價，高腳數產品 BGA(ATI)、LFBGA(AN)，及新增客戶對電腦週邊產品數量大增，均使成本降低以致其毛利高於平均毛利，產生有利銷售組合差異 80,712 仟元所致。 數量差異：主要係因高單價產品 PBGA 及 LFBGA 等已進入量產階段，較上期增加約 40%及 816%，且因公司提供客戶一元化(turn-key)封裝服務，亦使客戶對 BAA328L27x27/2L 等產品需求大增故造成有利之數量差 421,186 仟元。					

伍、更換會計師資訊：

無此事項。

華泰電子股份有限公司
財務報告
民國八十八年度及八十七年度

公司地址：高雄市楠梓加工區內環南路 12 號之 2

公司電話：(07)361-3131

財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師查核報告(財務報表及明細表部分)	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務報表附註	
(一)公司沿革	8
(二)重要會計政策之彙總說明	8~11
(三)會計原則變動之理由及其影響	11
(四)重要會計科目之說明	11~32
(五)關係人交易	32~36
(六)質押之資產	37
(七)重大承諾事項及或有事項	37~38
(八)重大之災害損失	38
(九)重大之期後事項	38
(十)其他	38
(十一)大陸投資資訊之揭露	38
(十二)依(88)台財證(六)第 01403 號函規定應揭露事項	39~47
(十三)部門別財務資訊	48
(十四)衍生性金融商品	49~51
(十五)金融商品之公平價值	51~52
九、重要會計科目明細表	53~86
十、重要查核說明	87~90
十一、會計師複核報告(財務報告其他揭露事項部份)	91
十二、其他揭露事項	
(一)業務	92~110
(二)市價、股利及股權分散情形	111~113
(三)重要財務資訊	114~117
(四)財務狀況及經營結果之檢討與分析	118~122
(五)更換會計師資訊	122

會計師查核報告

華泰電子股份有限公司民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國八十八年一月一日至十二月三十一日及八十七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。上開財務報表之被投資公司中有關民國八十八年度 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP. 及民國八十七年度 OSE PHILIPPINES INC.、OSE PROPERTIES INC.、@Road (VECTORLINK INC.)財務報表所列之金額，係根據其他會計師查核之查核報告，民國八十八年十二月三十一日對 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP.及八十七年十二月三十一日對 OSE PHILIPPINES INC.、OSE PROPERTIES INC.、@Road (VECTORLINK INC.)長期投資之金額分別為新台幣 209,835 仟元及 1,524,128 仟元分別占資產總額之 0.9%及 10.48%，民國八十八年度及民國八十七年度損益表中所認列之投資上述公司淨投資損失分別為 178,842 仟元及 73,402 仟元，分別占稅前淨利之 48.66% 及 14.98%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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及一般公認會計原則編製，足以允當表達華泰電子股份有限公司民國八十八年十二月三十一日及民國八十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十八年一月一日至十二月三十一日及八十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註四.8 所述華泰電子股份有限公司投資@Road（原名為 VECTORLINK INC.）之長期投資方法已有變動。

華泰電子股份有限公司已編製民國八十八年度及八十七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。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證管會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：

中華民國 八十九 年 三 月 十四 日

華泰電子股份有限公司
資產負債表
民國八十八年十二月三十一日
及民國八十七年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產		附 註	八十八年十二月三十一日		八十七年十二月三十一日		負債及股東權益		附 註	八十八年十二月三十一日		八十七年十二月三十一日	
代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%	代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	二. 2及四. 1	\$3, 114, 297	13. 34	\$595, 583	4. 09	2100	短期借款	四. 12	\$1, 006, 605	4. 31	\$261, 649	1. 80
1120	應收票據－非關係人	二. 3/四. 2	62, 237	0. 27	48, 451	0. 33	2110	應付短期票券	四. 13	295, 454	1. 27	365, 502	2. 51
1130	應收票據－關係人	二. 3/四. 3/五. 2	46, 680	0. 20	100, 451	0. 69	2120	應付票據－非關係人		44, 217	0. 19	45, 865	0. 32
1140	應收帳款－非關係人	二. 3/四. 4	2, 022, 353	8. 66	1, 324, 578	9. 11	2122	其他應付票據－非關係人		155, 543	0. 67	45, 274	0. 31
1150	應收帳款－關係人	二. 3/四. 5/五. 2	524, 878	2. 25	340, 152	2. 34	2140	應付帳款－非關係人		1, 633, 977	6. 99	769, 906	5. 29
1198	其他應收款－關係人	五. 2	33, 222	0. 14	6, 459	0. 04	2150	應付帳款－關係人	五. 2	75, 841	0. 32	31, 779	0. 22
120X	存 貨	二. 4/四. 6	1, 150, 853	4. 93	634, 610	4. 36	2160	應付所得稅	四. 23	1, 736	0. 01	22, 302	0. 15
1260	預付款項	四. 7	5, 811	0. 02	5, 772	0. 04	2170	應付費用	五. 2	470, 072	2. 01	294, 461	2. 02
1286	遞延所得稅資產－流動	二. 9/四. 23	231, 611	0. 99	46, 972	0. 32	2270	一年內到期之長期負債	四. 15	302, 448	1. 30	330, 064	2. 27
1291	受限制資產	六	253, 854	1. 09	—	—	2280	其他流動負債		20, 838	0. 09	21, 178	0. 15
1298	其他流動資產	五. 2	82, 903	0. 35	93, 415	0. 64		流動負債合計		4, 006, 731	17. 16	2, 187, 980	15. 04
	流動資產合計		7, 528, 699	32. 24	3, 196, 443	21. 97							
14XX	基金及長期投資						24XX	長期負債					
1421	長期股權投資	二. 5/四. 8	2, 919, 611	12. 50	2, 985, 400	20. 52	2411	應付公司債	四. 14	3, 056, 007	13. 08	3, 065, 726	21. 07
1425	預付長期投資款	四. 8	626, 226	2. 68	—	—	2420	長期借款	四. 15	1, 059, 569	4. 54	499, 607	3. 43
	基金及長期投資合計		3, 545, 837	15. 18	2, 985, 400	20. 52	2440	長期應付票券	四. 16	1, 974, 592	8. 46	—	—
15XX	固定資產	二. 6/四. 9/六						長期負債合計		6, 090, 168	26. 08	3, 565, 333	24. 50
	成 本												
1521	房屋及建築		1, 627, 891	6. 97	1, 270, 842	8. 73	28XX	其他負債	二. 8/四. 10				
1531	機器設備		10, 075, 409	43. 14	7, 808, 912	53. 67	2810	應計退休金負債		100, 556	0. 43	70, 867	0. 49
1551	運輸設備		12, 130	0. 05	11, 367	0. 08	2820	存入保證金		3, 398	0. 01	3, 226	0. 02
1561	辦公設備		491	0. 00	2, 164	0. 01	2881	遞延貸項－聯屬公司間利益		27, 511	0. 12	—	—
1622	出租資產－房屋		5, 682	0. 03	—	—		其他負債合計		131, 465	0. 56	74, 093	0. 51
1631	租賃改良物		2, 865	0. 01	2, 865	0. 02		負 債 總 計		10, 228, 364	43. 80	5, 827, 406	40. 05
1681	其他設備		150, 951	0. 65	127, 891	0. 88	3XXX	股東權益					
15X8	重估增值		10, 900	0. 05	10, 900	0. 08	31XX	股本	四. 17				
15XY	成本及重估增值		11, 886, 319	50. 90	9, 234, 941	63. 47	3110	普通股股本		8, 105, 324	34. 71	5, 868, 671	40. 33
15X9	(減)：累積折舊		(4, 048, 571)	(17. 34)	(2, 990, 548)	(20. 55)	3130	債券換股權利證書		2, 564	0. 01	—	—
	固定資產淨額		7, 837, 748	33. 56	6, 244, 393	42. 92	32XX	資本公積	四. 18				
1671	未完工程		418, 761	1. 80	15, 647	0. 10	3211	普通股股票溢價		2, 442, 473	10. 46	629, 340	4. 33
1672	預付設備款		2, 561, 976	10. 97	1, 157, 986	7. 96	3213	轉換公司債轉換溢價		1, 183, 767	5. 07	1, 157, 400	7. 95
	固定資產合計		10, 818, 485	46. 33	7, 418, 026	50. 98	3230	資產重估增值		63	0. 00	63	0. 00
18XX	其他資產						3240	處分資產增益		16, 496	0. 07	12, 880	0. 09
1810	閒置資產	二. 6/四. 11	1	0. 00	2	0. 00	3281	轉換公司債應付利息補償金		84, 072	0. 36	82, 827	0. 57
1820	存出保證金	六	36, 132	0. 15	29, 697	0. 20	33XX	保留盈餘					
1830	遞延費用	二. 7	286, 989	1. 23	346, 389	2. 38	3310	法定盈餘公積	四. 19	409, 089	1. 75	335, 734	2. 31
1860	遞延所得稅資產－非流動	二. 9/四. 23	1, 052, 166	4. 51	556, 663	3. 83	3320	特別盈餘公積	四. 20	6, 964	0. 03	6, 964	0. 05
1888	其他資產－其他		84, 453	0. 36	17, 280	0. 12	3350	未分配盈餘	四. 21	1, 068, 563	4. 58	745, 276	5. 12
	其他資產合計		1, 459, 741	6. 25	950, 031	6. 53	3420	累積換算調整數		(194, 977)	(0. 84)	(116, 661)	(0. 80)
								股東權益總計		13, 124, 398	56. 20	8, 722, 494	59. 95
	資 產 總 計		\$23, 352, 762	100. 00	\$14, 549, 900	100. 00		負債及股東權益總計		\$23, 352, 762	100. 00	\$14, 549, 900	100. 00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

損 益 表

民國八十八年一月一日至十二月三十一日

及民國八十七年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	八十八年度		八十七年度	
			金 額	%	金 額	%
4XXX	營業收入	四.22	\$9,742,998	100.51	\$8,375,506	100.71
41X1	銷貨退回及折讓		(49,222)	(0.51)	(59,447)	(0.71)
4100	營業收入淨額		9,693,776	100.00	8,316,059	100.00
5000	營業成本		(8,692,864)	(89.67)	(7,595,555)	(91.34)
5910	營業毛利		1,000,912	10.33	720,504	8.66
5920	聯屬公司間未實現利益		(468)	(0.01)	—	—
5900	營業毛利合計		1,000,444	10.32	720,504	8.66
6000	營業費用		(1,043,110)	(10.76)	(681,766)	(8.20)
6900	營業淨(損)益		(42,666)	(0.44)	38,738	0.46
7100	營業外收入					
7110	利息收入		30,358	0.31	67,160	0.81
7121	權益法認列之投資收益		1,134	0.01	1,739	0.02
7130	處分固定資產利益		3,616	0.04	7,827	0.10
7140	處分長、短期投資利益		1,127,843	11.63	553,792	6.66
7150	存貨盤盈		539	0.01	102	0.00
7160	兌換盈益		186,989	1.93	351,525	4.23
7211	租金收入		7,745	0.08	—	—
7480	其他收入		40,411	0.42	41,605	0.50
	營業外收入合計		1,398,635	14.43	1,023,750	12.32
7500	營業外支出					
7510	利息費用		(253,110)	(2.61)	(223,360)	(2.69)
7520	長期投資損失		(455,041)	(4.70)	(92,762)	(1.12)
7530	處分固定資產損失		(27,742)	(0.29)	(8,728)	(0.10)
7550	存貨盤損		(1,052)	(0.01)	(43)	(0.00)
7560	兌換損失		(193,384)	(2.00)	(296,363)	(3.56)
7570	存貨跌價損失		(18,705)	(0.19)	(22,417)	(0.27)
7620	閒置資產提列折舊及跌價損失		(9,819)	(0.10)	(73)	(0.00)
7880	其他損失		(29,566)	(0.30)	(19,658)	(0.24)
	營業外支出合計		(988,419)	(10.20)	(663,404)	(7.98)
7900	繼續營業部門稅前淨利	二.9/四.23	367,550	3.79	399,084	4.80
8110	所得稅利益		678,992	7.01	272,044	3.27
9600	繼續營業部門淨利	四.14	1,046,542	10.80	671,128	8.07
9200	非常利益(減除所得稅費用22,762 仟元後淨額)		—	—	68,286	0.82
9600	本期淨利	二.10/四.24	\$1,046,542	10.80	\$739,414	8.89
9700	基本每股盈餘 (單位：新台幣元)		\$1.43		\$1.19	
9800	完全稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元)	二.10/四.24	\$1.43		\$1.19	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

股東權益變動表

民國八十八年一月一日至十二月三十一日

及民國八十七年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

摘 要	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	保留盈餘			累 積 換算調整數	合 計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
民國八十七年一月一日餘額	\$4,079,867	\$136,905	\$2,412,818	\$240,749	\$6,019	\$1,085,207	(\$139,857)	\$7,821,708
提列法定公積				94,985		(94,985)		—
提撥董監事酬勞						(8,539)		(8,539)
員工紅利轉增資	25,618					(25,618)		—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		32,721						32,721
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			113,994					113,994
債券換股權利證書轉列股本	169,626	(169,626)						—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,593,560		(650,172)			(943,388)		—
長期投資依權益法認列之投資收益轉列特別盈餘公積					945	(945)		—
八十七年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			5,870			(5,870)		—
八十七年度淨利						739,414		739,414
長期投資匯率換算調整							23,196	23,196
民國八十七年十二月三十一日餘額	5,868,671	—	1,882,510	335,734	6,964	745,276	(116,661)	8,722,494
現金增資	1,000,000		2,400,000					3,400,000
提列法定公積				73,355		(73,355)		—
提撥董監事酬勞						(6,602)		(6,602)
員工紅利轉增資	52,815					(52,815)		—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		12,668						12,668
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			27,612					27,612
債券換股權利證書轉列股本	10,104	(10,104)						—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,173,734		(586,867)			(586,867)		—
八十八年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			3,616			(3,616)		—
八十八年度淨利						1,046,542		1,046,542
長期投資匯率換算調整							(78,316)	(78,316)
民國八十八年十二月三十一日餘額	\$8,105,324	\$2,564	\$3,726,871	\$409,089	\$6,964	\$1,068,563	(\$194,977)	\$13,124,398

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司
現金流量表
民國八十八年一月一日至十二月三十一日
及民國八十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	八十八年度	八十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$1,046,542	\$739,414
調整項目：		
呆帳損失	60,803	18,635
折舊費用	1,278,669	1,042,161
存貨跌價損失	18,705	22,417
各項攤提	99,512	64,020
長期投資損失	455,041	92,762
權益法評價之投資收益	(1,134)	(1,739)
處分長、短期投資利益	(1,127,843)	(553,792)
處分固定資產利益	(3,616)	(7,827)
處分固定資產損失	27,742	8,728
閒置資產提列折舊	1,320	73
閒置跌價損失	8,499	—
備抵閒置資產跌價損失轉回	(1,319)	(67)
應收票據—非關係人(增加)減少	(13,786)	43,016
應收票據—關係人(增加)減少	53,771	(82,024)
應收帳款—非關係人(增加)減少	(746,095)	(55,265)
應收帳款—關係人(增加)減少	(197,209)	383,615
其他應收款—關係人(增加)減少	(26,763)	(6,459)
存貨(增加)減少	(534,948)	108,599
預付款項(增加)減少	(39)	18,350
遞延所得稅資產—流動(增加)減少	(184,639)	67,007
其他流動資產(增加)減少	(21,648)	(29,304)
遞延所得稅資產—非流動(增加)減少	(495,503)	(345,461)
應付票據—非關係人增加(減少)	(1,648)	(18,462)
其他應付票據—非關係人增加(減少)	110,269	7,959
應付帳款—非關係人增加(減少)	864,071	(368,786)
應付帳款—關係人增加(減少)	44,062	(58,648)
應付所得稅增加(減少)	(20,566)	(6,351)
應付費用增加(減少)	175,753	(51,247)
其他流動負債—其他增加(減少)	(2,949)	14,071
應計退休金負債增加減少	29,689	26,723
匯率影響數	2,464	2,675
營業活動之淨現金流入	897,207	1,074,793
投資活動之現金流量		
受限制資產(增加)減少	(221,694)	(32,160)
出售固定資產	99,706	47,751
購置固定資產	(4,782,485)	(2,657,767)
出售長、短期投資	4,099,693	1,150,549
長、短期投資增加	(3,407,821)	(1,888,332)
預付長期投資款(增加)減少	(630,918)	—
遞延費用(增加)減少	(67,346)	(363,932)
存出保證金(增加)減少	(6,435)	(1,095)
其他資產—其他增加	(67,173)	(17,280)
投資活動之淨現金流出	(4,984,473)	(3,762,266)
理財活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	744,956	(44,845)
應付短期票券增加(減少)	(70,048)	299,008
現金增資	3,400,000	—
長期應付票據增加(減少)	1,974,592	—
應付公司債增加	30,419	2,995,809
償還長期借款	(330,064)	(314,678)
長期借款增加	862,410	147,114
存入保證金增加(減少)	172	591
其他流動負債—代收款增加(減少)	2,609	(970)
發放董監事酬勞	(6,602)	(8,539)
理財活動之淨現金流入	6,608,444	3,073,490
匯率影響數	(2,464)	(2,675)
本期現金及約當現金增加(減少)數	2,518,714	383,342
期初現金及約當現金餘額	595,583	212,241
期末現金及約當現金餘額	\$3,114,297	\$595,583
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$252,024	\$178,813
本期支付所得稅	\$21,716	\$35,523
不影響現金流量之投資與理財活動：		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	\$302,448	\$330,064
可轉換公司債轉換股本及換股權利證書		
股 本	\$10,104	\$32,721
換股權利證書	\$2,564	—
資本公積	27,612	113,994
合 計	\$40,280	\$146,715
固定資產轉列閒置資產	\$8,499	—
遞延費用轉列固定資產	\$27,234	—

(請參閱財務報表附註)

負責人

經理人： ~7~

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

財務報表附註

民國八十八年十二月三十一日

及民國八十七年十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(一)公司沿革

本公司係於民國六十年六月奉准設立，主要經營項目為各型積體電路、半導體零組件、電腦主機板、各種電子、電腦及通訊線路板之製造、組合、加工及外銷。本公司股票已於民國八十三年四月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

(二)重要會計政策之彙總說明

1. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至資產負債日未收取或未償付之外幣資產及負債因匯率變動所發生之兌換損失或利益，按該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，另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。採成本法之外幣長期投資按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則以換算後之金額入帳，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」；若高於原始成本，則維持原始成本；唯國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，至資產負債表日則以該日之即期匯率調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

3. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

4. 存 貨

存貨係採成本與市價孰低法評價，成本計算則採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。

5. 長期投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生淨利(或淨損)時按約當持股比例於當期或次期認列投資收入(或損失)。對持有股權比例百分之五十以下按權益法評價之長期投資編製季報時得免按權益法認列投資損益。發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。至取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。

(2)凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法而改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 固定資產

民國六十九年十二月三十一日以前取得之固定資產以重估價值入帳，以後取得之固定資產以成本為入帳基礎，重大之改良及更新作為資本支出列入固定資產，修理及維護支出則列為當年度費用。固定資產出售及報廢時，其成本與累積折舊均自帳上予以減除。出售或報廢之損失則列為當年度營業外支出，利益則為當年度之收入再將該項利益減除其應負擔之所得稅後之淨額於當年度之股東權益變動表上轉列為資本公積。折舊係以平均法按稅法規定之耐用年數或租賃期間計提(房屋及建築 20～45 年，建築物附屬設備 6～17 年，機器設備 6～10 年，運輸設備 5～6 年，辦公設備 6～10 年，租賃改良物 2 年，其他設備 5～17 年)。已達耐用年限仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值轉列閒置資產。

7. 遞延費用

主要係發行可轉換公司債成本、電力線路補助費及舊廠房拆除之帳面價值等，可轉換公司債成本按公司債發行期間攤提，若已轉換或買回者則按佔已發行可轉換公司債之比率轉銷，餘按 3～10 年平均攤提。

8. 勞工退休準備金

(1) 本公司自民國七十五年起，依照「勞動基準法」之規定按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金。另自民國八十二年七月起按已付薪資總額百分之四提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

(2) 本公司自民國八十四年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務，係按十五年採直線法攤銷，前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘年限採直線法攤銷。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9. 所得稅

- (1) 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列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。
- (2) 以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。
- (3) 符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。
- (4) 本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日，列為當期所得稅費用。

10. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

(三) 會計原則變動之理由及其影響

無此事項。

(四) 重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
零 用 金			\$100			\$100
活期存款			735,177			350,330
定期存款			2,379,020			245,153
合 計			<u>\$3,114,297</u>			<u>\$595,583</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 應收票據－非關係人

明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
應 收 票 據			\$62,237			\$48,451
(減)： 備 抵 呆 帳			(—)			(—)
淨 額			<u>\$62,237</u>			<u>\$48,451</u>

3. 應收票據－關係人

明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
應 收 票 據			\$46,680			\$100,451
(減)： 備 抵 呆 帳			(—)			(—)
淨 額			<u>\$46,680</u>			<u>\$100,451</u>

4. 應收帳款－非關係人

明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
應 收 帳 款			\$2,094,317			\$1,348,222
(減)： 備 抵 呆 帳			(71,964)			(23,644)
淨 額			<u>\$2,022,353</u>			<u>\$1,324,578</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 應收帳款－關係人

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
應 收 帳 款	\$538,224	\$341,015
(減)：備抵呆帳	(13,346)	(863)
淨 額	<u>\$524,878</u>	<u>\$340,152</u>

6. 存 貨

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
原 料	\$803,962	\$379,441
物 料	149,951	99,570
在 製 品	165,024	166,306
製 成 品	<u>106,727</u>	<u>45,399</u>
合 計	1,225,664	690,716
(減)：備抵存貨跌價損失	<u>(74,811)</u>	<u>(56,106)</u>
淨 額	<u>\$1,150,853</u>	<u>\$634,610</u>

截至八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，存貨投保火險之保額皆為 1,700,000 仟元。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 預付款項

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
預付貨款	\$3,285	\$2,771
預付費用	1,092	2,078
其他	1,434	923
合計	<u>\$5,811</u>	<u>\$5,772</u>

8. 長期股權投資

明細如下：

被投資公司	股票種類	88. 12. 31			87. 12. 31		
		金 額	持 股 比 率	評 價 基 礎	金 額	持 股 比 率	評 價 基 礎
長期股權投資							
ACTIONTEC	普通股	\$13, 175	13. 05%	成本法	\$13, 175	13. 21%	成本法
ACTIONTEC	優先股	27, 307	13. 77%	成本法	27, 307	13. 77%	成本法
世界先進積體電路 (股)公司	普通股	577, 385	2. 60%	成本法	771, 322	4. 05%	成本法
矽統科技(股)公司	普通股	15	0. 00%	成本法	21, 645	1. 07%	成本法
STRATEDGE	優先股	1, 322	2. 44%	成本法	1, 322	2. 56%	成本法
OSE INC.	普通股	—	—	成本法	4, 105	18. 82%	成本法
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	普通股	1, 165, 293	99. 99%	權益法	1, 495, 840	99. 99%	權益法
OSE PROPERTIES INC.	普通股	6, 729	39. 99%	權益法	7, 395	39. 99%	權益法
SPINERGY	優先股	82, 283	10. 62%	成本法	82, 283	12. 77%	成本法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	普通股	35,868	34.83%	權益法	—	—	—
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	優先股	58,993	100.00%	權益法	—	—	—
@ Road (VECTORLINK INC.)	優先股	16,957	6.70%	成本法	20,893	12.18%	成本法
AUCTOR CORP.	優先股	45,806	7.59%	成本法	46,814	7.62%	成本法
SPARQTRON CORP.	優先股	108,245	65.04%	權益法	—	—	—
群策電子(股)公司	普通股	191,250	7.39%	成本法	191,250	10.00%	成本法
嘉孚電子(股)公司	普通股	143,186	8.45%	成本法	99,990	8.74%	成本法
矽晶源高科(股)公 司	普通股	82,417	59.09%	權益法	91,739	59.09%	權益法
NEXFLASH	優先股	62,780	13.10%	成本法	64,320	12.65%	成本法
矽成積體電路(股) 公司	普通股	47,896	1.73%	成本法	46,000	1.67%	成本法
欣銓科技(股)公司	普通股	250,000	14.25%	成本法	—	—	—
OSE	普通股	2,704	100.00%	權益法	—	—	—
INTERNATIONAL LTD.							
小 計		<u>2,919,611</u>			<u>\$2,985,400</u>		
預付長期投資款							
OSE	普通股	626,226			—		
INTERNATIONAL LTD.							
合 計		<u>\$3,545,837</u>			<u>\$2,985,400</u>		

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1)民國八十八年度及八十七年度本公司對矽晶源高科技股份有限公司、OSE INTERNATIONAL LTD.、SPARQTRON CORP.、IPAC 之個別持股比例雖已達 50%以上，然各該子公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且其有未達編入合併報表標準之子公司會計總資產及營業收入亦達本公司各該項金額百分之三十，故未編製合併報表。
- (2)本公司投資@ Road(原名為 VECTORLINK INC.)之股數，因該公司於民國八十七年九月十五日現金增資發行新股，本公司未依持股比例認股，致持股比例降至 12.18%，故於民國八十七年九月十六日起改為成本法評價。
- (3)本公司投資 IPAC 之股數，其中 4,877,193 股係該公司於民國八十八年十月二十八日之增資發行新股，本公司以原持有 OSE INC.普通股 16,000 股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股，因此項交易事項產生之未實現處分利益 25,771 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益項下。
- (4)民國八十八年度及八十七年度長期投資依權益法認列之投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	88. 1. 1. ~ 88.12.31.	87. 1. 1. ~ 87.12.31.
OSE PHILIPPINES INC.	(\$266,877)	(\$56,488)
OSE PROPERTIES INC.	(730)	(840)
@ Road (VECTORLINK INC.)	—	(16,074)
IPAC	(160,148)	—
SPARQTRON CORP.	(17,964)	—
矽晶源高科(股)公司	(9,322)	1,739
OSE INTERNATIONAL LTD.	1,134	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

合 計	(\$453, 907)	(\$71, 663)

9. 固定資產

(1) 截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，固定資產在購置期間利息資本化金額分別為 106, 955 仟元及 91, 377 仟元，並經轉列預付設備款及相關設備項下。

(2) 截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日固定資產投保火險之保額分別為 10, 600, 000 仟元及 8, 600, 000 仟元。

(3) 有關固定資產累積折舊明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
房屋及建築			\$416, 390			\$328, 329
機器設備			3, 564, 575			2, 611, 394
運輸設備			7, 379			6, 036
辦公設備			257			1, 854
出租資產			247			—
租賃改良物			2, 029			597
其他設備			57, 694			42, 338
合 計			\$4, 048, 571			\$2, 990, 548

10. 退休金

(1) 本公司自編製民國八十四年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號“退休金會計處理準則”自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。民國八十八年度及八十七年度淨退休金成本組成項目如下：

	八十八年度	八十七年度
服務成本	\$45, 502	\$38, 614
利息成本	24, 451	19, 279
退休基金資產報酬	(10, 340)	(7, 648)
攤銷及遞延數	9, 856	9, 856

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨 退 休 金 成 本	\$69,469	\$60,101
(2) 民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：		
	88. 12. 31.	87. 12. 31.
給付義務		
既得給付義務	(\$123,368)	(\$97,380)
非既得給付義務	(122,787)	(86,902)
累積給付義務	(246,155)	(184,282)
未來薪資增加之影響數	(194,336)	(191,890)
預計給付義務	(440,491)	(376,172)
退休基金資產公平價值	199,834	159,085
提撥狀況	(240,657)	(217,087)
未認列過渡性淨給付義務	108,413	118,269
未認列前期服務成本	—	—
未認列退休金損(益)	31,688	27,951
補列應計退休金負債	—	—
應計退休金負債	(\$100,556)	(\$70,867)

(3) 截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付為 123,368 仟元及 97,380 仟元。

(4) 主要精算假設如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
折 現 率	6.50%	6.50%
薪 資 調 整 率	5.00%	6.00%

退休基金資產預期長期投資報酬率	6.50%	6.50%

明細如下：

12. 短期借款

明細如下：

(1) 截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，尚未動用之長、短期借款額度分別為 3,114,263 仟元及 3,156,001 仟元。

(2) 民國八十八年度及八十七年度之借款利率分別為 1.10%~7.34% 及 0.9315%~9.05%。

(3) 截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，借款到期日分別為 89.3.12.~89.12.21. 及 88.1.28.~88.6.27.。

13. 應付短期票券—淨額

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.	備 註
應付短期票券	\$300, 000	\$369, 000	發行銀行承兌匯
(減)：應付短期票券折價	(4, 546)	(3, 498)	票及商業本票

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨	額	<u>\$295,454</u>	<u>\$365,502</u>

14. 應付公司債

(1) 明細如下：

	88.	12.	31.	87.	12.	31.
第一次發行海外可轉換公司債			—		\$68,069	
第一次發行應付公司債利息補償金			—		8,236	
第二次發行海外可轉換公司債	\$2,779,296			2,863,075		
第二次發行應付公司債利息補償金		276,711			126,346	
合 計	<u>\$3,056,007</u>			<u>\$3,065,726</u>		

(2) 第一次發行海外可轉換公司債情形：

① 本公司於民國八十五年十二月十二日發行海外可轉換公司債，美金 70,000 仟元，並於八十六年一月七日追加發行美金 10,000 仟元，其內容如下：

債券種類	受託人	發行地點	發行期間	發行總額	擔保品
無擔保公 司債	Bankers Trustee Company Ltd.	盧森堡	85/12/12～92/12/28	USD\$80,000 仟元	無

② 轉換條件：

轉 換 期 間	轉換價格	債券換股權利證書 入帳基礎
自民國 86 年 1 月 21 日或追加 發行之公司債募集完成之日起 四十日，二者較晚之日起至民 國 92 年 11 月 28 日止。	NTD26.80(元) (原始轉換價格 NTD45.65 元 86 年除權後為 NTD34.70 元 87 年除權後為	帳面價值法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

NTD26.80 元)

③贖回及賣回辦法：

發行公司贖回辦法	債券投資人賣回辦法
本公司發行滿三年後，如本公司普通股在集中交易市場之美金等值之收盤價格連續 30 個營業日高於當時美金等值之轉換價格之 140%，本公司有權按債券投資人賣回辦法之利率將債券贖回。	得自發行日起滿五年時要求本公司依公司債面額之 135.37%將債券贖回。

④公司債之票面利率為稅後年息 1.5%，並於每年 12 月 28 日付息。因本公司債為平價發行，故無應付公司債之溢、折價評價科目。

⑤截至民國八十八年十二月三十一日止，本公司第一次發行之海外可轉換公司債其中有美金 78,750 仟元已分次轉換為債券換股權利證書其面額為 596,847 仟元，並已全數轉換為股本。另轉銷轉換公司債帳面淨額超過債券換股權利證書面額之溢價及應計利息合計 1,740,905 仟元，則帳列資本公積項下。

⑥本公司於民國八十八年度以自有資金自公開市場買回並註銷第一次發行之海外可轉換公司債面額計美金 1,250 仟元，並產生買回損失 2,750 仟元。

(3)第二次發行可轉換公司債情形：

①本公司於民國八十七年二月二十六日發行海外可轉換公司債，美金 97,750 仟元，其內容如下：

債券種類	受託人	發行地點	發行期間	發行總額	擔保品
無擔保公	紐約銀行	盧森堡	87/ 2/26～92/ 2/26	USD\$97,750 仟元	無

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

司債

②轉換條件：

轉 換 期 間	轉換價格	債券換股權利證書 入帳基礎
自公司債發行滿三十日起，除本公司普通股及權利證書依法停止過戶期間外，得隨時向本公司請求依公司債發行條件轉換為權利證書。	NTD44.70(元) (原始轉換價格 為 NTD96.58 元 87 年除權後為 69.90 元，88 年 除權及現金增 資後為 44.70 元)	帳面價值法

③贖回及賣回辦法：

發行公司贖回辦法	債券投資人賣回辦法
公司債發行滿二年後，如(一)本公司普通股在台灣證券交易所連續三十個營業日之平均美金等值收盤價(依當時匯率計算)高於當時美金等值轉換價格(依定價日決定之匯率計算)之140%；或(二)公司債本金逾百分之九十業經轉換、贖回或買回及註銷，則本公司得以公司債發行條件中定義之提前贖回價格(Early Redemption Amount)或以本金贖回公司債(全數或每張債券面額之整倍數)，以美金計價之。	得自公司債發行滿三年時要求本公司將債券贖回，其贖回價格暫定為定價日決定之三年美國政府公債殖利率加上1.25%，相當於6.75%。

④公司債之票面利率為稅後年息 1.5%，並於每年 2 月 26 日付息。因本

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

公司債為平價發行，故無應付公司債之溢、折價評價科目。

⑤截至民國八十八年十二月三十一日止，本公司第二次發行之海外可轉換公司債其中有美金 350 仟元已分次轉換為債券換股權利證書其面額為 2,564 仟元。另轉銷轉換公司債帳面淨額超過債券換股權利證書面額之溢價及應計利息合計 9,604 仟元，則帳列資本公積項下。

⑥本公司於民國八十七年度以自有資金自公開市場買回並註銷第二次發行之海外可轉換公司債面額計美金 9,000 仟元，產生買回利益 91,048 仟元，減除所得稅費用 22,762 仟元後，淨利益 68,286 仟元。

15. 長期借款

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
機器設備借款	\$1,362,017	\$829,671
(減)：一年內到期之長期借款	(302,448)	(330,064)
淨 額	<u>\$1,059,569</u>	<u>\$499,607</u>

(1)民國八十八年度及八十七年度長期借款利率分別為 5.50%~7.60%及 1.60%~9.47%。

(2)截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，長期借款之到期日分別為 89.8.25.~93.11.17 及 88.6.5.~91.11.1.。

(3)截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，外幣長期借款金額分別為美金 0 仟元、日幣 0 仟元及美金 1,296 仟元、日幣 18,950 仟元。

(4)民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日，美金對台幣匯

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

率分別為 31.44 及 32.26，日幣對台幣匯率分別為 0.3095 及 0.2852。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

16. 長期應付票券

(1)明細如下：

88.12.31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等十二家銀行	88. 4. 9. ~93. 4. 9.	3.345% ~4.968%	\$2,000,000
(減)：長期應付票券折價			(25,408)
現 值			1,974,592
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			<u>\$1,974,592</u>

87.12.31.

無此事項

(2)截至民國八十八年十二月三十一日止，尚未動用之額度為 0 仟元。

(3)於合約有效期間內及本公司依合約所發生之各項債務全部清償之前，應隨時維持下列財務比例：

- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
- ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率(有形業主權益淨額除以資產總額及或有負債之總和)不得低於 45%。就此項比例之計算，發行公司之或有負債應指於相關計算日，查核會計師認定發行公司對其子公司之借款所保證餘額之總額。
- ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊及攤銷費用後再除以利息費用)不得低於 300%。
- ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。
- ⑤除非經多數承諾銀行事前以書面同意，本公司經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之任一項長期投資總額均不得超過新台幣五億元或其他等值貨幣；但對本公司之菲律賓子公司 Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc.之轉投資不受此限。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 股 本

截至民國八十七年一月一日止，本公司額定股本 5,260,000 仟元，每股面額 10 元，實收並已公開發行股本為 4,079,867 仟元，計 407,986,692 股。旋經分別以現金未分配盈餘、資本公積、員工紅利及可轉換公司債合計 4,025,458 仟元增資及轉增資(明細如下)，並經主管機關核准增資變更登記在案。截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，本公司額定股本均為 10,000,000 仟元，實收並已公開發行股本分別為 8,105,324 仟元及 5,868,671 仟元，計 810,532,407 股及 586,867,085 股。

增資基準日	現 金	未分配盈餘	資本公積	員工紅利	應付公司債	合 計
87. 1. 15.	—	—	—	—	\$101,253	\$101,253
87. 4. 13.	—	—	—	—	68,374	68,374
87. 7. 7.	—	\$943,388	\$650,172	\$25,618	—	1,619,178
88. 7. 7.	—	586,867	586,867	52,815	10,104	1,236,653
88.10.11.	\$1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
合 計	\$1,000,000	\$1,530,255	\$1,237,039	\$78,433	\$179,731	\$4,025,458

18. 資本公積

明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
普 通 股 股 票 溢 價	\$2,442,473	\$629,340
轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價	1,183,767	1,157,400
資 產 重 估 增 值	63	63
處 分 資 產 增 益	16,496	12,880
轉換公司債應付利息補償金	84,072	82,827
淨 額	\$3,726,871	\$1,882,510

- (1) 依公司法規定，資本公積除用於彌補虧損或撥充資本外，不得使用。公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2) 依現行法令規定，以資產重估及土地增值之資本公積撥充資本者，每年以一次為限，每次轉增資之金額，不得超過資產重估及土地增值總和 5%，且不得超過公司實收資本額 5%。
- (3) 以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

19. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定公積，直至該法定公積與資本總額相等為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

20. 特別盈餘公積

係經民國八十七年度及八十六年度股東常會決議通過，將民國八十六年度及八十五年度依權益法認列之投資收益全額轉列。

21. 盈餘分配

依本公司民國八十七年五月二十二日修正後之章程規定每屆決算所得純益，依下列順序分派之：

- (1) 處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- (2) 彌補虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 董事、監察人酬勞金就依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
- (5) 員工紅利就依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之八。
- (6) 除酌予保留盈餘外，餘額為股東紅利按股份總數比例分派之。

22. 營業收入

明細如下：

產品名稱	八十八年度	八十七年度
陶 瓷 積 體 電 路	—	\$6,797
塑 膠 積 體 電 路	\$5,855,386	4,809,286
桌 上 型 電 腦	911,681	1,013,108

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

通 訊 產 品	1, 210, 492	339, 717
測 試 收 入	838, 804	415, 101
電 腦 週 邊 設 備	885, 649	1, 718, 914
其 他	40, 986	72, 583
合 計	<u>\$9, 742, 998</u>	<u>\$8, 375, 506</u>

23. 所得稅利益

- (1) 本公司依「促進產業升級條例」及相關法令之規定，投資於自動化生產設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓支出及重要科技事業，而可抵減之所得稅及尚未抵減明細如下：

發生年度	八十八年度	八十七年度	最後抵減年度
八十五	\$12, 613	\$22, 110	八十八～八十九
八十六	262, 069	263, 228	九十
八十七	234, 551	250, 030	九十一
八十八	510, 730	—	九十二
可抵減稅額合計	1, 019, 963	535, 368	
(減)：當期抵減稅額	(1, 736)	(28, 846)	
尚未抵減稅額	<u>\$1, 018, 227</u>	<u>\$506, 522</u>	

- (2) 本公司國八十八年度申報營利事業所得稅預計申報虧損 35, 096 仟元，依所得稅法之規定，得於爾後五年內之純益扣除。
- (3) 本公司於八十五年度增資擴展經營積體電路封裝及積體電路測試之投資計畫，業已取得重要科技完成證明書，並取得經濟部工業局選擇適用免徵營利事業所得稅備查函，本公司業依法向財政部高雄市國稅局申請適用連續五年免徵營利事業所得稅，並自行選定自民國八十七年一月一日起至民國九十一年十二月三十一日為延遲免稅期間。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 民國八十八年度及八十七年度預估之免稅所得額分別為 0 仟元及 2,584 仟元。

(5) 民國八十六年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

(6) 民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
扣繳稅款	\$768	\$6,544

(7) 本公司兩稅合一制度實施前後之未分配盈餘明細如下：

	88. 12. 31.	87. 12. 31.
八十六年度(含)以前年度未分配盈餘	\$11,732	\$11,732
八十七年度(含)以後未分配盈餘	1,056,831	733,544
合 計	\$1,068,56	\$745,276
	3	

(8) 民國八十八年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0.24%。

民國八十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 3.82%。

(9) 民國八十八年度及八十七年度之遞延所得稅負債與資產：

八十八年度

① 遞延所得稅資產總額 \$1,296,539

② 遞延所得稅資產之備抵評價金額 —

③ 遞延所得稅負債總額 \$12,762

④ 產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：

項 目	金 額	所得影響數
未實現兌換利益—淨額所產生之可減除暫時性差異	(\$51,049)	(\$12,762)
未實現兌換損失—淨額所產生之可減除暫時性差異	\$43,829	\$10,957
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$57,898	\$14,474

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$74,811	\$18,703
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$7,275	\$1,819
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$98,408	\$24,602
未實現費用及銷貨退回所產生之可減除暫時性差異	\$4,164	\$1,041
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$15,780	\$3,945
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$140,204	\$35,051
未實現之長期投資損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$607,804	\$151,951
未實現處分長期投資利益－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$25,772	\$6,443
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$2,207	\$552
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$35,096	\$8,774
投資抵減所產生之可減除暫時性差異	—	\$1,018,227

八十七年度

①遞延所得稅資產總額	\$603,635	—
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	—	—
③產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：		

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換損(益)所產生之可減除暫時性差異	\$40,336	\$10,083
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$6,128	\$1,532
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$56,106	\$14,027
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$95	\$24
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$68,719	\$17,180
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$63,173	\$15,793
依權益法認列之長期投資損(益)所產生應課稅暫時性差異	\$153,897	\$38,474

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

投資抵減所產生之可減除暫時性差異	—	\$506,522
	<u>88.12.31.</u>	<u>87.12.31.</u>
(10)遞延所得稅資產—流動	\$231,611	\$46,972
(減):備抵評價—遞延所得稅資產—流動	(—)	(—)
淨遞延所得稅資產—流動	231,611	46,972
(減):遞延所得稅負債—流動	(—)	(—)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$231,611</u>	<u>\$46,972</u>
	<u>88.12.31.</u>	<u>87.12.31.</u>
(11)遞延所得稅資產—非流動	\$1,064,928	\$556,663
備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(—)	(—)
淨遞延所得稅資產—非流動	1,064,928	556,663
(減):遞延所得稅負債—非流動	(12,762)	(—)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$1,052,166</u>	<u>\$556,663</u>
	<u>八十八年度</u>	<u>八十七年度</u>
(12)繼續營業部門之所得稅利益(費用)		
應退(付)所得稅—本期	\$2,305	(\$22,302)
應退(付)兩稅合一加徵所得稅	(1,736)	—
預付所得稅	(2,305)	(6,544)
以前年度所得稅調整數	<u>587</u>	<u>(327)</u>
當期所得稅費用	(1,149)	(29,173)
減:非常利益之所得稅費用	—	22,762
遞延所得稅利益	159,662	57,307
所得稅抵減利益增加數	<u>520,479</u>	<u>221,148</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

繼續營業部門之所得稅利益		\$678,992	\$272,044
24. 每股盈餘			
		八十八年度	八十七年度
88年1月1日及87年1月1日流通在外股數		586,867,085 股	421,677,217 股
87年4月13日可轉換公司債轉換股本		—	3,272,101
		586,867,085	424,949,318
87年7月7日發行股票股利(37.5%)		—	159,355,994
87年7月7日員工紅利轉增資(2,561,772 × 177/365)		—	1,242,284
		586,867,085	585,547,596
88年7月7日發行股票股利(20%)		117,373,417	117,109,519
88年7月7日員工紅利轉增資(5,281,519 × 177/365)		2,561,175	—
88年7月7日換股權利證書轉換股本		1,010,385	—
88年可轉換公司債轉為換股權利證書		2,563,990	—
88年10月11日現金增資(100,000,000× 82/365)		22,465,753	—
發行可轉換公司債約當普通股		—	43,741,127
期末流通在外加權平均股數	(A)	732,841,805 股	746,398,242 股
本期稅前淨利(損)	(B)	\$367,550	\$399,084
所得稅利益	(C)	678,992	272,044
非常利益	(D)	—	68,286
本期淨利	(E)	1,046,542	739,414
轉換成普通股可節省之利息費用－稅前	(F)	—	176,978
轉換成普通股可節省之利息費用－所得稅	(G)	—	(27,427)
減少數			

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨 額	(H)	\$1,046,542	\$888,965
每股盈餘(單位：新台幣元)			
基本每股盈餘			
本期稅前淨利(損)	(B+F)/A	\$0.50	\$0.77
所得稅利益	(C+G)/A	0.93	0.33
非常利益	D/A	—	0.09
本期淨利	H/A	\$1.43	\$1.19
完全稀釋每股盈餘			
本期稅前淨利(損)	(B+F)/A	\$0.50	\$0.77
所得稅利益	(C+G)/A	0.93	0.33
非常利益	D/A	—	0.09
本期淨利	H/A	\$1.43	\$1.19

(五)關係人交易

1. 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
共濟企業股份有限公司(共濟)	其總經理為本公司董事長之配偶
矽統科技股份有限公司(矽統)	其董事長為本公司董事長之配偶
ACTIONTEC ELECTRONICS, INC., (ACTIONTEC)	本公司之被投資公司
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	採權益法評價之被投資公司
TYAN COMPUTER CORPORATION (TYAN)	本公司之被投資公司(自 87.12.16 起已非關係人)
邁智電腦股份有限公司(邁智)	本公司被投資公司 ACTIONTEC 之子公司
ATP ELECTRONICS, INC.	本公司被投資公司 ACTIONTEC 之子公司
矽晶源高科股份有限公司(矽晶源)	採權益法評價之被投資公司
OSE, INC (OSI)	本公司被投資公司 IPAC 之子公司
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	採權益法評價之被投資公司

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

SPARQTRON

採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項：

(1) 進 貨

本公司於八十八年度及八十七年度向關係人購買原料金額明細如下：

	八十八年度		八十七年度	
	估本公司		估本公司	
	金 額	進貨淨額 百分比	金 額	進貨淨額 百分比
共 濟	\$29	0.00%	\$2	0.00%
矽 統	231	0.00%	—	—
ACTIONTEC	666,951	11.45%	605,879	12.92%
邁 智	17,916	0.31%	—	—
TYAN	—	—	1,438	0.03%
合 計	\$685,127	11.76%	\$607,319	12.95%

上項進貨價格係按一般進貨條件辦理，與一般客戶相當。另付款期間共濟、矽統為進貨後一個月，ACTIONTEC、TYAN 為進貨後 45 天，邁智為月結 30 天，與一般客戶付款期間相當。

(2) 銷 貨

本公司於民國八十八年度及八十七年度售與關係人之商品金額，計有：

	八十八年度		八十七年度	
	估本公司		估本公司	
	金 額	銷貨淨額 百分比	金 額	銷貨淨額 百分比
共 濟	\$7,768	0.08%	\$5,107	0.06%
矽 統	1,202,042	12.40%	1,113,126	13.39%
ACTIONTEC	653,793	6.74%	787,739	9.47%
TYAN	—	—	544,308	6.55%

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

ATP	186,685	1.93%	—	—
OSE PHILIPPINES INC.	5,073	0.05%	3,542	0.04%
邁智	479,369	4.95%	283,713	3.41%
IPAC	91	0.00%	—	—
SPARQTRON	364	0.00%	—	—
合計	<u>\$2,535,185</u>	<u>26.15%</u>	<u>\$2,737,535</u>	<u>32.92%</u>

上開銷貨價格係按一般銷售條件辦理，與一般客戶相當，至於收款期間共濟及 OSE PHILIPPINES INC. 為出貨後七天，TYAN、ATP、SPARQTRON 為出貨後 45 天，矽統、邁智為月結 60 天，ACTIONTEC 為出貨後六十天，IPAC 為出貨後 30 天，除共濟及 OSE PHILIPPINES INC. 外，餘與一般客戶收款期間相當。

(3) 財產交易

本公司民國八十八年度及八十七年度出售固定資產予關係人之交易明細如下：

八十八年度

	資產名稱	金額	未實現出售 資產盈益	已實現出售 資產盈益
OSE PHILIPPINES INC.	機器設備	\$33,443	\$1,120	\$80
SPARQTRON CORP.	機器設備	\$1,906	\$619	—
IPAC	OSE INC 股票	\$29,877	\$25,771	—

八十七年度：無此事項。

(4) 應收(付)關係人款項

88.	12.	31.	87.	12.	31.
餘	額	百分比	餘	額	百分比

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應收票據

邁 智	\$46,680	42.86%	\$100,451	67.46%

應收帳款

共 濟	—	—	\$1,388	0.08%
矽 統	\$166,612	6.33%	206,449	12.22%
ACTIONTEC	261,102	9.92%	102,672	6.08%
ATP	58,080	2.21%	—	—
OSE PHILIPPINES INC.	1,494	0.06%	3,432	0.21%
邁 智	50,576	1.92%	27,074	1.60%
SPARQTRON	360	0.01%	—	—
合 計	<u>\$538,224</u>	<u>20.45%</u>	<u>\$341,015</u>	<u>20.19%</u>

其他應收款

OSE PHILIPPINES INC.	<u>\$33,222</u>	<u>100.00%</u>	<u>\$6,459</u>	<u>100.00%</u>

應付帳款

ACTIONTEC	\$74,903	4.38%	\$31,779	3.96%
邁 智	<u>938</u>	<u>0.05%</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
合 計	<u>\$75,841</u>	<u>4.43%</u>	<u>\$31,779</u>	<u>3.96%</u>

(5) 其 他

①截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，本公

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

司為 OSE PHILIPPINES INC.向銀行借款而背書保證之金額分別為美金 21,000 仟元及美金 11,000 仟元，菲幣 90,000 仟元。

②本公司於民國八十八年度因委託 OSI 代理美洲地區之銷售及收款業務，而應支付之佣金支出為 92,396 仟元，截至八十八年十二月三十一日止尚未支付之金額為 44,349 仟元，帳列於應付費用項下。

③本公司於八十七年度預計出資 40,000 仟元供矽晶源進行 CHS(可控制式散熱器)技術之研發，並於取得研發成果後由矽晶源製造或組裝該產品優先提供本公司使用，並已分別於八十七年下半年度及八十八年上半年度各出資 20,000 仟元。

④本公司於民國八十八年度出租機器設備予矽統科技之租金收入為 5,250 仟元，截至八十八年十二月三十一日止均已收現。

⑤截至民國八十八年十二月三十一日止，本公司因代 ACTIONTEC 購買零件及支付相關費用，應收未收之款項為 1,783 仟元，帳列於其他流動資產－其他應收款項下。

⑥截至民國八十八年十二月三十一日止，本公司委託國內金融機構開立 STAND-BY L/C 美金 8,100 仟元，提供作為 IPAC 向當地金融機構借款之擔保，本公司並已提供同額之美金定存單予國內開狀銀行作質押，帳列受限制資產項下。另本公司為 IPAC 之銀行借款之背書保證金額為美金 11,000 仟元。

⑦截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止本公司出售機器設備予 OSE PHILIPPINES INC.及代購零件、支付相關費用，

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應收未收款項分別為 33,222 仟元及 6,459 仟元，帳列其他應收款－關係人項下。

(六) 質押之資產

截至民國八十八年十二月三十一日及八十七年十二月三十一日止，本公司提供質押之資產明細如下：

科 目	帳 面 價 值					
	88.	12.	31.	87.	12.	31.
房屋及建築			\$262,186			\$178,183
機器設備			3,217,762			1,017,050
其他設備			1,372			1,980
存出保證金			33,664			27,198
受限制資產			253,854			—
合 計			\$3,768,838			\$1,224,411

(七) 重大承諾事項及或有負債

截至民國八十八年十二月三十一日止，本公司尚有下列或有負債及承諾款項，未列入上述財務報表中：

- (1) 接受國內外電子公司委託加工電子產品，而尚存於本公司之電子零件為 2,391,194 仟元。
- (2) 因借款而開立與銀行之保證本票為 10,831,453 仟元。
- (3) 因購料而由銀行保證付款之保證金額為 4,000 仟元。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4)為關係人 OSE PHILIPPINES INC.及 IPAC 背書保證金額詳附註五。(5)關係人交易其他①⑥。

(5)已開發未使用信用狀金額(單位：外幣仟元)明細如下：

	88. 12. 31.
	L/C 總額
美 金(US)	\$24,509
日 幣(¥)	\$1,375,678
馬 克(DM)	\$306
英 磅(GBP)	\$5
瑞士法郎(CHF)	\$892
歐 元(ERU)	\$19

(八)重大之災害損失

無此事項。

(九)重大之期後事項

無此事項。

(十)其 他

長期租約

本公司向政府承租廠房用之土地，其租約之租期分別於九十一年一月三十一日至九十八年十月三十一日陸續屆滿。本公司於租期屆滿前三個月得予申請繼續租用，逾期不為申請者，於租期屆滿應即交還土地，地上建物本公司應於六個月內轉售給經管理處核准之其他外銷事業，本公司若逾六個月仍未完成處理手續者，出租機關有權處理承租土地之一切建物及建物內所有設備。另政府得按新公告地價調整租金，亦得於本公司違反租約、積欠租金達四個月與合於民法及土地法之規定得終止租約者之條件下終止租約。上述租約民國八十八年度及八十七年度之租金分別為 7,794 仟元及 6,692 仟元。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十一)大陸投資資訊之揭露

無此事項。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十二)依(88)台財證(六)第 01403 號函規定應揭露事項

依證管會(88)台財證(六)01403 號函規定，民國八十八年度補充揭露事項如下：

1. 對他人資金融通者：無此事項。

2. 為他人背書保證者：

為他人背書保證者		背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
編號	名稱	公司名稱	與本公司之關係	(註二)					
0	華泰電子(股)公司	OSE PHILIPPINES	(註一)	2,624,880	747,510 (註三)	660,240 (註五)	—	5.03%	13,124,398
0	華泰電子(股)公司	IPAC	(註一)	2,624,880	600,504 (註四)	600,504 (註四)	253,854	4.58%	13,124,398

註一：背書保證對象與本公司之關係之直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註二：背書保證最高限額係以最近期財務報表淨值為之，對單一企業背書保證之限額係以最近期財務報表淨值之 20%。

註三：係菲幣 90,000 仟元及美金 21,000 仟元折合新台幣。

註四：係美金 19,100 仟元折合新台幣。

註五：係美金 21,000 仟元折合新台幣。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 期末持有價證券者：

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額	比 率	市 價
股票－普通股	ACTIONTEC	本公司之被投資公司	長期投資	2,000,000	\$13,175	13.05%	—
股票－優先股	〃	〃	〃	2,000,000	27,307	13.77%	—
股票－普通股	矽統科技	其董事長為本公司董事長之配偶	〃	765	15	0.00%	76
股票－普通股	OSE PHILIPPINES	採權益法評價之被投資公司	〃	1,936,685	1,165,293	99.99%	—
股票－普通股	IPAC	採權益法評價之被投資公司	〃	18,951,986	35,868	34.83%	317,738
股票－優先股	IPAC	採權益法評價之被投資公司	〃	3,000,000	58,993	100.00%	—
股票－優先股	SPARQTRON	採權益法評價之被投資公司	〃	16,000,000	108,245	65.04%	—
股票－普通股	矽晶源	採權益法評價之被投資公司	〃	9,000,000	82,417	59.09%	—
股票－普通股	OSE PROPERTIES INC.	採權益法評價之被投資公司	〃	7,998	6,729	39.99%	—
股票－普通股	OSE INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之被投資公司	〃	50,000	2,704	100.00%	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額達百分之二十以上者：

有價證券名稱	期 初		買 入		賣 出		期 末		處分損益
	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	
世界先進—普通股	81,760,000	771,322	5,443,580	108,871	30,000,000	302,808	57,203,580	577,385	768,871
OSE PHILIPPINES— 普通股	1,936,685	1,495,840	—	—	—	266,877 (註一)	1,936,685	1,165,293	—
IPAC—普通股	—	—	18,625,964 326,022 (註三)	85,688 —	—	63,670 (註二) 50,414 (註一)	18,951,986	35,868	—
IPAC—優先股	—	—	3,000,000	167,433 594 (註二) 1,294 (註二)	—	109,734 (註一)	3,000,000	58,993	—
SPARQTRON—優先 股	—	—	16,000,000	131,620	—	17,964 (註一) 5,411 (註二)	16,000,000	108,245	—
群策—普通股	12,750,000	191,250	—	—	—	—	12,750,000	191,250	—
矽統—普通股	3,917,497	21,645	149 119 (註三)	12	3,917,000	21,642	765	15	338,989
嘉孚—普通股	4,545,000	99,990	1,963,440	43,196	—	—	6,508,440	143,186	—
欣銓—普通股	—	—	25,000,000	250,000	—	—	25,000,000	250,000	—
OSE INTERNATIONAL LTD.	—	—	50,000	1,581 1,134 (註一)	—	11 (註二)	50,000	2,704	—
OSE INTERNATIONAL LTD.(預付長期投資 款)	—	—	19,950,000	630,918	—	4,692 (註二)	19,950,000	626,226	—
中華富泰二號	—	—	25,117,490.40	295,000	25,117,490.40	295,000	—	—	2,099
京華威鋒二號	—	—	17,585,888.70	225,000	17,585,888.70	225,000	—	—	1,921
倍立寶元基金	—	—	19,896,933.90	200,000	19,896,933.90	200,000	—	—	1,556
永昌鳳翔基金	—	—	16,261,088	200,000	16,261,088	200,000	—	—	1,771
元富債券基金	—	—	16,537,946.30	200,000	16,537,946.30	200,000	—	—	1,771
支邦巨輪基金	—	—	28,396,183.55	300,000	28,396,183.55	300,000	—	—	2,698
德信萬年基金	—	—	16,853,885.24	200,000	16,853,885.24	200,000	—	—	1,874
怡富債券基金	—	—	39,304,159.20	500,000	39,304,159.20	500,000	—	—	4,752

註一：依權益法認列之投資損益。

註二：換算調整數。

註三：係取得股票股利。

註四：預付長期投資款。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 取得長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	與公司之關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用之情形	其他約定事項
						所有人	與公司之關係	移轉日期	金額			
長期投資	88. 4. 29.	223, 244 (USD6, 800, 000)	電匯	IPAC	採權益法評價之被投資公司	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	長期投資	--
長期投資	88. 10. 28.	29, 877 (USD941, 298)	以 OSE INC. 普通股 16, 000 股抵付	IPAC	採權益法評價之被投資公司	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	長期投資	--
長期投資	88. 3. 2.	131, 620 (USD4, 000, 000)	電匯	SPARQTRON	"	"	"	"	"	"	"	—
長期投資	88. 9. 28.	108, 871	電匯	世界先進	採成本法評價之被投資公司	"	"	"	"	"	"	—
長期投資	88. 9. 7.	250, 000	電匯	欣銓科技	"	"	"	"	"	"	"	—
長期投資及預付長期投資款	88. 12. 20.	632, 499 (USD20, 000, 000)	電匯	OSE INTERNATIONAL LTD	採權益法評價之被投	"	"	"	"	"	"	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

					資公司							

6. 處分長期股權投資、不動產之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者：

財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	與公司之關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
長期投資	88. 5. 31	—	21, 643	360, 318	匯款	338, 989	矽統	其董事長為本公司董事長之配偶	獲取營運資金	市價	—
長期投資	88. 10. 19～ 88. 11. 2	—	302, 808	1, 071, 679	匯款	768, 871	世界先進	採成本法評價之被投資公司	獲取營運資金	市價	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

交易人名稱	與交易人之關係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
		進(銷)貨	金額(仟元)	佔總進(銷) 貨之比率	授信 期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付) 票據之比率	
邁智電腦股份有限公司	本公司被投資公司 ACTIONTEC 之子公司	銷 貨	479,369	4.95%	60 天	不適用		應收票據 46,680	42.86%	
								應收帳款 50,576	1.92%	
矽統科技股份有限公司	其董事長為本公司董事長之配偶	銷 貨	1,202,042	12.40%	60 天	"		應收帳款 166,612	6.33%	
ACTIONTEC ELECTRONICES INC.,	本公司之被投資公司	進 貨	666,951	11.45%	45 天	"		應付帳款 74,903	4.38%	
		銷 貨	653,793	6.74%	60 天	"		應收帳款 261,102	9.92%	
ATP ELECTRONICES INC.,	本公司被投資公司 ACTIONTEC 之子公司	銷 貨	186,685	1.93%	45 天	"		應收帳款 58,080	2.21%	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

交 易 人 名 稱	與交易人之關係	應收關係人款 項餘額	週 轉 率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆 帳金額
				金 額	處理方式		
矽統科技股份 有限公司	其董事長為本公 司董事長之配偶	\$166,612	6.44 次	—	—	124,219	415
ACTIONTEC ELECTRONI CS, INC.,	本公司之被投資 公司	261,102	3.59 次	—	—	117,353	9,057

9. 從事衍生性金融商品交易者：詳附註十四。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 轉投資事業於財務報表附註揭露被投資公司資訊：

被投資公司名稱	地 址	主要營業項目	本公司持有			被投資公司 本期損益	本公司認列 之投資損益	備註
			股 數	比 率	帳面金額			
OSE PHILIPPINES INC.	Industry & Science Park of the Philippines II Calamba, Lagulna	(1)積體電路及各種半導體零組件。 (2)以上產品之研究、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。	普通股 1,936,685	99.99%	\$1,165,293	(\$266,904)	(\$266,877)	
OSE PROPERTIES INC.	LIGHT Industry & Science Park of the Philipplines II Calamba, Laguna	(1)不動產買賣 (2)不動產租賃 (3)其他不動產相關業務	普通股 7,998	39.99%	\$6,729	(\$2,005)	(\$730)	
SPARQTRON CORP	Fremont, California U.S.A	(1)電子產品製造服務	特別股 16,000,000	65.04%	\$108,245	(\$33,144)	(\$17,964)	
Integrated Packaging Assembly Corp.	San Iose, California U.S.A.	(1)半導體封裝製造服務	普通股 18,951,986 特別股 3,000,000	34.83% 100.00%	\$94,861	(\$326,454)	(\$160,148)	
矽晶源高科(股)公司	台北市中山區南京東路二段 96 號 11 樓	(1)資料儲存及處理設備製造、資訊軟體服務及資料處理服務等業務	普通股 9,000,000	59.09%	\$82,417	(\$15,776)	(\$9,322)	
OSE INTERNATIONAL LTD	P.O. BOX 957.Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola. British Vigin	(1)對各種生產事業之投資	普通股 50,000	100.00%	\$2,704	\$1,134	\$1,134	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	Islands.							

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 被投資公司(IPAC、OSE PHILLIPINES INC.)應揭露事項如下：(以下各表係由被投資公司所提供)

(1)被投資公司轉投資具有重大影響力或具控制能力者，被投資公司之相關資訊：無。

(2)被投資公司對他人資金融通者：

對他人資金融通者		往來科目	融通對象	對個別對象資金融通限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金融通原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		業務往來金額	資金融通最高限額
編號	名稱									名稱	價值		
1	OSE PHILIPPINES INC.	長期應收款	OSE PROPERTIES INC.	當地法令並無限制	124,882	124,882	7.38%~7.99%	購買土地	—	—	—	—	當地法令並無限制

(3)被投資公司為他人背書保證者：無。

(4)被投資公司期末持有有價證券者：IPAC

有價證券種類	被投資公司名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額	比率	市價
股票—普通股	OSE, INC.	—	長期投資	85,000	147,784	100.00%	—

(5)被投資公司本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：IPAC

有價證券名稱	期 初		買 入		賣 出		期 末		處分損益
	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	股數(單位數)	金 額	
OSE INC 普通股	—	—	85,000	147,784 (USD4,708,000)	—	—	85,000	147,784 (USD4,708,000)	—

(6)被投資公司取得長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(7)被投資公司處分長期股權投資、不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(8)被投資公司與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(9)被投資公司應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

(10)被投資公司從事衍生性金融商品交易者：無。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十三)部門別財務資訊

1. 產業別資訊：

本公司為電子產品加工業，主要業務為製造及銷售通訊產品、桌上型電腦及 IC 封裝、測試，其產品特色、製造程序相似，市場及行銷方式相同，因屬單一產業，故無揭露其產業別資訊之適用。

2. 地區別財務資訊：

本公司無國外營運機構。

3. 外銷銷貨資訊：

本公司八十八年度及八十七年度外銷銷貨金額明細如下：

		金	額
地	區	88 年度	87 年度
歐	洲	\$1,065,292	\$533,153
美	洲	4,830,758	4,189,414
亞	洲	114,850	172,840
合	計	\$6,010,900	\$4,895,407

4. 主要客戶資訊：

單位：新台幣仟元

88 年度			87 年度		
前三大 客 戶	金 額	占營業收入 總額比例	前三大 客 戶	金 額	占營業收入 總額比例
一	1,202,042	12.34%	一	1,115,036	13.31%
二	857,896	8.81%	二	789,402	9.43%
三	653,793	6.71%	三	571,665	6.83%

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十四) 衍生性金融商品資訊之揭露

1. 本公司外匯選擇權合約明細如下：

① 合約金額或名目本金金額及信用風險

88 年 12 月 31 日		87 年 12 月 31 日	
合約金額		合約金額	
(名目本金)	信用風險	(名目本金)	信用風險
賣出買權選擇 美金 8,000 仟元	—	—	—
權契約			
買入買權選擇 美金 8,000 仟元	—	—	—
權契約			

本公司交易對象為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

② 市場價格風險

因本交易為避險性質，其因市場匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

③ 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

A. 本公司從事外匯選擇權合約係為避險性質，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險及現金流量風險。

B. 未來現金需求之金額及時間

前述交易將視匯率行情變動對本公司或交易對方有利或不利而決定是否交割，其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述選擇權交易雙方皆決定交割，則本公司將產生台幣 252,350 仟元現金流出及日幣 857,500 仟元之現金流入，若未交割，則無現金流量情形。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

④持有衍生性金融商品之種類、目的、及達成該目的之策略

A.衍生性金融商品之種類及其交易條件

88 年度

合	約	承	作	日	交	割	日	交	割	匯	率
											(美元：日幣)
賣出買權選擇權契約	88.12.6.	89.1.17.									105.8
	88.12.6.	89.2.4.									107
	88.12.10.	89.1.17.									105.8
	88.12.10.	89.2.9.									107.1
	88.12.15.	89.2.15.									108
	88.12.28.	89.2.25.									107
	88.12.28.	89.3.29.									108.8
											(美元：新台幣)
買入買權選擇權契約	88.12.6.	89.1.17.									31.565
	88.12.10.	89.1.17.									31.55
	88.12.15.	89.1.13.									31.58
	88.12.28.	89.1.17.									31.48

B.本公司訂定外匯選擇權合約主要為規避預期外幣債權及債務因匯率變動而產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

2. ①本公司於八十七年十一月二十四日與荷蘭銀行高雄分行訂立美元定期存款之合約，其明細如下：

銀 行 名 稱	交易金額	到期金額	期 間	利率
荷蘭銀行高雄分行	USD1,000 仟元	USD1,000 仟元	87.11.24~88.2.22	1%~ 8.235

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

%

②定期存款合約內容如下：

合約期間內，若美元對日幣之匯率超過 128 時，則定期存款之利息以年息 1% 計算，反之則以 8.235% 計算。

③該外幣定期存款合約已依財務會計準則公報第十四號規定予以衡量並列帳。

④該外幣定期存款於民國八十七年度認列之兌換損失為 264 仟元。

(十五) 金融商品之公平價值

	88.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	
資產			
現金及約當現金	\$3, 114, 297	\$3, 114, 297	
應收票據及款項	2, 656, 148	2, 656, 148	
長期投資	3, 545, 837	(註)	
存出保證金	36, 132	36, 132	
負債			
短期借款	1, 006, 605	1, 006, 605	
應付短期票券	295, 454	295, 454	
應付票據及款項	1, 909, 577	1, 909, 577	
應付公司債	3, 056, 007	3, 056, 007	
長期借款(含一年內到期部分)	1, 362, 017	1, 362, 017	
存入保證金	3, 398	3, 398	
長期應付票券	1, 974, 592	1, 974, 592	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	87.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值		公平價值
資產			
現金及約當現金	\$595,583		\$595,583
應收票據及款項	1,813,632		1,813,632
長期投資	2,985,400		(註)
存出保證金	29,697		29,697
負債			
短期借款	261,649		261,649
應付短期票券	365,502		365,502
應付票據及款項	892,824		892,824
應付公司債	3,065,726		3,065,726
長期借款(含一年內到期部分)	829,671		829,671
存入保證金	3,226		3,226

註：因資訊取得之限制，故估計此金融商品之公平價值非實務上可行。

華泰電子股份有限公司

重要查核說明

民國八十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

一、內部會計控制之查核報告：

本會計師受託查核華泰電子股份有限公司民國八十八年度之財務報表，業經辦理竣事。查核期間經依一般公認審計準則，就該公司之內部會計控制制度作必要之評估，以決定查核程序之性質、時間及範圍。另本會計師亦依證期會 88.5.18(88)台財證(六)第 01970 號函規定，對該公司財務及會計人員之資格標準與任免辦法、交易循環之作業程序(含授權層級、執行單位)，及重要物品之保管執行評估。由於本會計師之評估工作，係採抽查方式進行，而非以揭發舞弊為目的，未必能發現所有之缺失，故本報告無法對內部會計控制制度之整體表示意見。

依本會計師作上述評估之結果，並未發現該公司之內部會計控制制度存有重大缺失而影響財務報表公正表達之情事。至須改進之缺失，則已出具建議書在案。

二、存貨盤點前之規劃、觀察程序及結果

華泰電子股份有限公司之存貨盤點除於事前由本會計師與該公司協調存貨之進出控制，盤點單之填製方式及存貨之放置方式等，且已編製書面存貨盤點計劃，載明盤點目的及各項盤點程序之說明，並於民國八十八年十二月十一日及十三日舉行盤點會議，俾使每位負責人員盤點前均對盤點的重要性有所瞭解；盤點時該公司所有盤點人員均遵照存貨盤點計劃完成存貨盤點工作，本會計師事務所同仁於民國八十八年十二月三十一日並前往該公司工廠觀察存貨之盤點情形，並就若干選定項目予以抽點，結果尚稱滿意。至於八十八年十二月三十一日之存貨數量與實際盤點數量之差異，亦經調整入帳。

三、各項資產負債之函證情形

項 目	發函百分比	回函相符或調節相符百分比	其他查核說明	結論
支票存款 活期存款 定期存款 (含受限制資產 存出保證金一定 期存單)	100.00%	100.00%	—	滿意
應收票據(含關 係人及非關係 人)	99.52%	98.62%	未函證及未回函部份擇要 抽查核對有關記錄憑證或 期後收款情形。	滿意
應收帳款(含關 係人及非關係 人)	80.46%	79.80%	未函證及未回函部份擇要 抽查核對有關記錄憑證或 期後收款情形。	滿意
長期投資	100.00%	100.00%	—	滿意
短期借款	100.00%	100.00%	—	滿意
應付短期票券	100.00%	100.00%	—	滿意
應付票據(含其 他應付票據)	75.18%	92.84%	未函證及未回函部份擇要 抽查核對有關記錄憑證或 期後收款情形。	滿意
應付帳款(含關 係人及非關係 人)	51.61%	70.12%	未函證及未回函部份擇要 抽查核對有關記錄憑證或 期後收款情形。	滿意
長期借款(含一 年內到期部份)	100.00%	100.00%	—	滿意
長期應付票券	100.00%	100.00%	—	滿意

四、資金貸與股東或他人之情形：

本會計師於查核期間經採鉅額現金支出抽核，並覆核相關資產科目之帳載重大借貸記錄及有關憑證等程序，尚未發現有將資金貸與股東或他人之情事。

五、重大財務比率變動說明：

(一) 毛利率變動分析：

本公司八十八年度與八十七年度毛利率前後期變動未達 20% 以上。

(二) 存貨週轉率分析：

本公司八十八年度與八十七年度存貨週轉率前後期變動未達 20% 以上。

(三) 應收款項週轉率分析：

本公司八十八年度與八十七年度應收款項週轉率前後期變動未達 20% 以上。

六、其他項目重大變動說明：

項 目	八十八年度		八十七年度		增(減)變動	
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
(1)遞延所得稅資產－非流動	1,052,166	4.51	556,663	3.83	495,503	89.01
(2)其他資產－其他	84,453	0.36	17,280	0.12	67,173	388.73
(3)利息收入	30,358	0.31	67,160	0.81	(36,802)	(54.80)
(4)處分長、短期投資利益	1,127,843	11.63	553,792	6.66	574,051	103.66
(5)長期投資損失	455,041	4.70	92,762	1.12	362,279	390.55
(6)處分固定資產損失	27,742	0.29	8,728	0.10	19,014	217.85
(8)淨現金流量	2,518,714	—	383,342	—	2,135,372	557.04

說明：

(1)主要係本期非流動之投資抵減較上期增加 363,441 仟元，另可轉換公司債利息補償金及長期投資損失之遞延所得稅資產－非流動較上期增加 19,258 仟元及 113,477 仟元所致。

(2)係本期預付之電腦軟體成本 84,453 仟元。

- (3)主要因 87 年初發行可轉換公司債，轉入美金定期存款，使上期之平均定期存款數較本期增加致使本期利息收入減少。
- (4)主要係本期處份矽統及世界先進之長期投資股票利益 1,107,861 仟元所致。
- (5)主要係本期認列採權益法評價之被投資公司 OSE PHILIPPINES 及 IPAC 投資損失 266,877 仟元及 160,148 仟元所致。
- (6)主要係本期機器設備老舊換新，致本期處分固定資產損失較上期增加。
- (7)主要係本期因現金增資溢價發行 3,400,000 仟元及長期應付票券增加 1,974,592 仟元，使得理財活動之現金流入較上期增加 3,534,954 仟元，以及本期淨利增加 262,436 仟元及購置長短期投資及固定資產淨增加 643,108 仟元，使得本期營業活動及投資活動之現金流出增加 1,399,582 仟元。

七、財政部證券暨期貨管理委員會前一年度通知財務報表應調整改進事項辦理情形：

財政部證券暨期貨管理委員會前一年度尚無通知華泰電子股份有限公司應行調整改進事項。

華泰電子股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國八十八年度

華泰電子股份有限公司
財務報告「其他揭露事項」複核報告

華泰電子股份有限公司民國八十八年度之財務報表，業經本會計師依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則予以查核，本會計師並於八十九年三月十四日出具查核報告。本會計師之查核目的，係對財務報表之整體表示意見。隨附華泰電子股份有限公司編製之八十八年度「其他揭露事項」，係依據「證券發行人財務報告編製準則」之規定另行編製，其有關之資訊，業經本會計師依「財務報告其他揭露事項複核要點」予以複核完竣。

依本會計師之意見，華泰電子股份有限公司八十八年度財務報告「其他揭露事項」已依「證券發行人財務報告編製準則」規定揭露有關資訊，其財務性資料內容與財務報表一致，無須作重大修正。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

會計師：

中華民國 八十九 年 四 月 十八 日

華泰電子股份有限公司
財務報告其他揭露事項
民國八十八年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

壹、業 務

一、重大業務事項：

(一)最近五年度購併或合併其他公司：無

(二)最近五年度轉投資關係企業：

1. ACTIONTEC 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
84 年度	普通股	2,000,000	13,050	—	(註一) 125	—	—	2,000,000	13.77%	13,175	成本法	
85 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.76%	13,175	成本法	
	優先股	—	—	2,000,000	(註二) 27,307	—	—	2,000,000		27,307	成本法	
86 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.59%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000		27,307	成本法	
87 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.21%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000	13.77%	27,307	成本法	
88 年度	普通股	2,000,000	13,175	—	—	—	—	2,000,000	13.05%	13,175	成本法	
	優先股	2,000,000	27,307	—	—	—	—	2,000,000	13.77%	27,307	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。

(2)註一：係按期末匯率調整之換算調整數。

(3)註二：投資 ATP 之長期股權投資，係因 ATP 與 ACTIONTEC 於 85 年 6 月 3 日合併，故原持有 ATP 之普通股改為持有 ACTIONTEC 之優先股，另包含依權益法認列 ATP 之投資收益 38 仟元。

2. 矽統公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
84 年度	普通股	7,110,000	93,675	(註一) 1,706,400	—	—	—	8,816,400	4.74%	93,675	成本法	
85 年度	普通股	8,816,400	93,675	(註一) 3,262,068	—	—	—	12,078,468	4.67%	93,675	成本法	
86 年度	普通股	12,078,468	93,675	(註一) 2,536,478	—	(註二) 2,174,000	13,935	12,440,946	3.95%	79,740	成本法	
87 年度	普通股	12,440,946	79,740	(註一) 1,934,551	—	10,458,000	58,095	3,917,497	1.07%	21,645	成本法	
88 年度	普通股	3,917,497	21,645	(註三) 268	12	3,917,000	21,642	765	0.00%	15	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。

(2)註一：係被投資公司發放股票股利。

(3)註二：被投資公司於八十六年八月一日股票上市買賣、釋出普通股 2,174,000 股公開承銷。

(4)註三：含取得股票股利及現增認股。

3. STRATEDGE 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
84 年度	優先股	182,482	6,322	—	—	—	—	182,482	0.17%	6,322	成本法	
85 年度	優先股	182,482	6,322	—	—	—	(註一) 5,000	182,482	3.17%	1,322	成本法	

(1) 與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十五年六月三十日已非關係企業)

(2) 註一：係認列之投資損失。

4. ASANTE 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
84 年度	普通股	71,665	2,197	—	—	71,665	(註一) 2,197	—	—	—	—	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十三年底已非關係企業)

(2)註一：係 84 年出售時之投資成本。

5. ATP 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
84 年度	普通股	—	—	2,500,000	27,269	—	—	2,500,000	27.31%	27,269	權益法	
85 年度	普通股	2,500,000	27,269	—	—	2,500,000	(註一) 27,269	—	—	—	—	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。

(2)註一：投資 ATP 之長期股權投資，係因 ATP 與 ACTIONTEC 於 85 年 6 月 3 日合併，故原持有 ATP 之普通股改為持有 ACTIONTEC 之優先股。

6. OSE PHILIPPINES 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	普通股	—	—	99,785	(註一) 112,168	—	—	99,785	99.79%	112,168	權益法	
86 年度	普通股	99,785	112,168	520,000	543,324	—	(註二) 200,865	619,785	99.97%	454,627	權益法	
87 年度	普通股	619,785	454,627	1,316,900	1,074,369	—	(註三) 33,156	1,936,685	99.99%	1,495,840	權益法	
88 年度	普通股	1,936,685	1,495,840	—	—	—	(註四) 330,547	1,936,685	99.99%	1,165,293	權益法	

(1) 與本公司之關係：本公司之被投資公司。

(2) 註一：包含原始投資 104,566 仟元，依權益法認列之投資收益 5,981 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 1,621 仟元。

(3) 註二：包含依權益法認列之投資損失 56,706 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 144,159 仟元。

(4) 註三：包含依權益法認列之投資損失 56,488 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 23,332 仟元。

(5) 註四：依權益法認列之投資損失 266,877 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 63,670 仟元。

7. OSE PROPERTIES 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價	備註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額	方 法	
85 年度	普通股	—	—	7,998	(註一) 8,508	—	—	7,998	72.71%	8,508	權益法	
86 年度	普通股	7,998	8,508	—	(註二) 945	—	(註三) 1,326	7,998	39.99%	8,127	權益法	
87 年度	普通股	7,998	8,127	—	—	—	(註四) 732	7,998	39.99%	7,395	權益法	
88 年度	普通股	7,998	7,395	—	(註五) 64	—	(註五) 730	7,998	39.99%	6,729	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。

(2)註一：包含原始投資 8,381 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 127 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資收益 945 仟元。

(4)註三：按期末匯率調整之換算調整數 1,326 仟元。

(5)註四：包含依權益法認列之投資損失 840 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 108 仟元。

(6)註五：依權益法認列之投資損失 730 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 64 仟元。

8. @Road(VECTORLINK)公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
85 年度	優先股	—	—	1,500,000	(註一) 41,211	—	(註二) 2,024	1,500,000	37.50%	39,187	權益法	
86 年度	優先股	1,500,000	39,187	—	(註三) 3,888	—	(註二) 6,108	1,500,000	37.50%	36,967	權益法	
87 年度	優先股	1,500,000	36,967	—	—	—	(註二) 16,074	1,500,000	12.18%	20,893	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十七年九月已非關係人)

(2)註一：包含原始投資 41,163 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 48 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資損失。

(4)註三：按期末匯率調整之換算調整數。

9. TYAN 公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
86 年度	優先股	—	—	670,000	28,834	—	(註一) 56	670,000	3.43%	28,778	成本法	
87 年度	優先股	670,000	28,778	—	—	670,000	(註二) 28,778	—	—	—	—	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司。(八十七年十二月已非關係人)

(2)註一：按期末匯率調整之換算調整數 56 仟元。

(3)註二：係包含出售時之投資成本 28,834 仟元及換算調整數 56 仟元。

10. 矽晶源高科技(股)公司

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
87 年度	普通股	—	—	9,000,000	(註一) 91,739	—	—	9,000,000	59.09%	91,739	權益法	
88 年度	普通股	9,000,000	91,739	—	—	—	(註二) 9,322	9,000,000	59.09%	82,417	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司(係本公司之關係企業)。

(2)註一：包含原始投資 90,000 仟元及依權益法認列之投資收益 1,739 仟元。

(3)註二：依權益法認列之投資損失。

11. IPAC

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	普通股	—	—	(註四) 18,951,986	(註二) 86,282	—	(註二) 50,414	18,951,986	34.83%	35,868	權益法	
	優先股	—	—	3,000,000	(註四) 168,727	—	(註一) 109,734	3,000,000	100.00%	58,993	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司(係本公司之關係企業)。

(2)註一：依權益法認列之投資損失。

(3)註二：原始投資金額 85,688 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 594 仟元。

(4)註三：原始投資金額 167,433 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 1,294 仟元。

(5)註四：其中 4,877,193 股，係 IPAC 於八十八年十月二十八日增資，本公司以 OSE, INC.普通股 16,000 股支付增資款所取得。

12. OSI

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	普通股	16,000	4,105	—	—	(註) 16,000	4,105	—	—	—	成本法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司 IPAC 之子公司。

(2)註：係本公司之被投資公司 IPAC 增資發行新股，本公司以 OSI 普通股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股。

13. SPARQTRON

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	優先股	—	—	16,000,000	(註一) 131,620	—	(註二) 23,375	16,000,000	65.04%	108,245	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司(係本公司之關係企業)。

(2)註一：係原始投資 131,620 仟元。

(3)註二：係依權益法認列之投資損失 17,964 仟元及按期末匯率調整之換算調整數 5,411 仟元。

14. OSE INTERNATIONAL LTD.

單位：新台幣仟元

變動情形		期初餘額		本期增加		本期減少		期 末 餘 額			評 價 方 法	備 註
年 度	種 類	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	持股比例	金 額		
88 年度	普通股	—	—	50,000	(註一) 2,715	—	(註二) 11	50,000	100.00%	2,704	權益法	

(1)與本公司之關係：本公司之被投資公司(係本公司之關係企業)。

(2)註一：包含原始投資 1,581 仟元及依權益法認列之投資收益 1,134 仟元。

(3)註二：係按期末匯率調整之換算調整數。

(三)重整：無。

(四)最近五年度購置重大資產情形：

單位：新台幣仟元

資產名稱	取得 年度	數量及單位	購 價	賣 方	使用情形	取得目的
自動焊線機	84	20sets	50,381	K&S	良 好	生 產 用
K&S 鐸線機	84	40sets	94,894	K&S	良 好	生 產 用
世界先進公司普通股	84	10,000 仟股	100,000	世界先進	—	長期投資
封膠模	85	44sets	108,687	APEX	良 好	生 產 用
成型機	85	49sets	105,933	ASM 等	良 好	生 產 用
真益新無塵室	85	1set	107,882	金展等	良 好	生 產 用
晶圓切割機	85	15sets	67,014	DES 等	良 好	生 產 用
測試系統	85	51sets	489,244	MEGATEST 等	良 好	生 產 用
新 M/D 真益廠房整修	85	1set	50,887	精巧社等	良 好	生 產 用
鐸晶機	85	10sets	51,048	ASM	良 好	生 產 用
鐸線機	85	177sets	373,433	ASM 等	良 好	生 產 用
OSE PHILIPPINES INC.	85	99,785 股	104,566	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
SPINERGY	85	750,308 股	89,280	SPINERGY	—	長期投資
測試系統(機)	86	31sets	366,436	MEGATEST; SPIRDX	良 好	生 產 用
自動焊線機	86	212sets	549,896	ASM; K&S	良 好	生 產 用
催熱烤爐	86	10sets	74,016	訊利	良 好	生 產 用
鐸晶機	86	19sets	103,659	ASM	良 好	生 產 用
OSE PHILIPPINES INC.	86	520,000 股	543,324	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
AUCTOR CORP.	86	724,444 股	52,174	AUCTOR CORP.	—	長期投資
群策電子(股)公司	86	12,750,000 股	191,250	群策電子(股)公司	—	長期投資
自動封膠機&模具	87	33sets	256,153	TOWA	良 好	生 產 用
HP83000 測試系統	87	3sets	215,166	HP	良 好	生 產 用
鐸線機	87	146sets	423,860	K&S	良 好	生 產 用

OSE PHILIPPINES INC.	87	1,316,900 股	1,074,369	OSE PHILIPPINES INC.	—	長期投資
嘉孚電子(股)公司	87	4,545,000 股	99,900	嘉孚電子(股)公司	—	長期投資
矽晶源高科技(股)公司	87	9,000,000 股	90,000	矽晶源高科技(股)公司	—	長期投資
Nexflash Technologies, Inc.	87	797,000 股	64,620	Nexflash Technologies, Inc.	—	長期投資
去膠去緯機&模具	88	19sets	55,998	BIN-CHEN & ASM 等	良好	生產用
成型機&模具	88	39sets	144,094	BIN-CHEN & ASM 等	良好	生產用
封膠機&模具	88	57sets	462,428	GOLDEN & TOWA 等	良好	生產用
測試機&測試系統	88	92sets	842,161	KANEMATS 等	良好	生產用
鋅晶機	88	11sets	73,902	ALPHASEM	良好	生產用
鋅線機	88	257sets	711,667	K & S, ASM	良好	生產用
世界先進(股)公司	88	5,443,580 股	108,871	世界先進(股)公司	—	長期投資
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP.(IPAC)	88	21,951,986 股	253,121	IPAC	—	長期投資
SPARQTRON CORP.	88	16,000,000 股	131,620	SPARQTRON CORP.	—	長期投資
欣詮(股)公司	88	25,000,000 股	250,000	欣詮(股)公司	—	長期投資
OSE INTERNATIONAL LTD.	88	20,000,000 股	633,633	自行投資設立	—	長期投資
廠房	88	1	115,394	住礦電子(股)公司、東高	—	生產用

(五)最近五年度經營方式或業務內容之重大改變：

本公司主要營業項目係製造及銷售電腦板、區域網路、名片型介面卡及 IC 封裝，主要經營方式係直接銷售予國內及國外廠商，最近五年來尚無重大改變。

二、環保支出資訊：

(一)最近二年度因污染環境所受損失：

	88 年度	87 年度
污染狀況(種類、程度)	無	無
賠償對象或處分單位	無	無
賠償金額或處分情形	無	無
其他損失	無	無

(二)因應對策：

1. 擬採行改善措施部份：

(1) 改善計劃：配合新增之生產設備及依據「半導體製造業空氣污染管制排放標準」之規定，擬改善現有 BGA 廠空氣防污設備及增置二套空氣防污洗滌塔處理設備，以達環保署規定。

(2) 未來三年預計環保資本支出：

	89 年度	90 年度	91 年度
· 擬購置之防治污染設備或支出內容	(1)購置空氣防污設備 2 套。 (2)購置餐廳廚房、污水防治設備 1 套。 (3)購置廢水防治設備 2 套。	(1)購置空氣防污設備一套。 (新廠辦大樓) (2)購置廢水防治設備 1 套。 (新廠辦大樓) (3)購置廢水防治設備 1 套及空污防治設備 1 套。 (新凱音廠房)	無預定
· 預計改善情形	達到環保署新訂設置、排放許可證明及加工區管理處要求標準，並符合陸上放流法規標準。	達到環保署新訂設置、排放許可證明及加工區管理處要求標準，並符合陸上放流法規標準。	—
· 金額	投資金額約新台幣 3,700 萬元	投資金額約新台幣 15,000 萬元	—

(3)改善後之影響：

- 對淨利之影響：預計每年將增加折舊費用約 529~2,672 萬元。
- 對競爭地位之影響：加強企業優良社會形象。

2. 未採取因應對策部分：無。

三、支付董事、監察人、總經理及副總經理酬勞：

單位：新台幣仟元

職 稱	兼任其他 職務職稱	姓 名	八 十 八 年 度 支 付		其 他 酬 勞	
			董、監事酬勞	薪資及獎 金 總 額	性 質	購入成本
董 事 長		楊 美 瑤	3,002		豐田汽車	1,240
董 事		張 趙 蘋 蘋	840			
董 事	FP 廠副總 經理	杜 紹 堯	840	1,965		
董 事		王 陳 光 芬	840			
董 事		杜 俊 元	840			
董 事		劉 登 昆	840			
董 事	總 經 理	李 建 良	840	14,282	凱迪拉克 汽車	2,460
監 察 人		漢茂創投代 表人：楊建綱	232			
監 察 人		亮勳企業有 限公司代表 人：蔡惠美	840			
監 察 人		顧 小 芬	608			
總管理處副總 經理		陳 阿 美	—	2,101		
IC 廠副總經理		姜 銀 象	—	2,289		

四、勞資關係資訊：

(一)現行重要勞資協議及實施情形：

1. 員工福利措施：

- (1)成立職工福利委員會，統籌辦理員工各項福利措施。
- (2)員工因遭受職業災害而致死亡、殘廢、傷害或疾病時，依勞動基準法有關災害補償之規定辦理。
- (3)成立勞工安全衛生委員會暨管理單位，確實辦理勞工安全衛生事宜。
- (4)辦理勞工教育以增進員工專業知識，發揮敬業精神。
- (5)提供各項補助如婚、喪、住院、生育、助學及獎學金等補助。
- (6)福利餐廳提供員工方便、衛生、營養及廉價的餐點。
- (7)提供安全、舒適及清潔的工作環境。
- (8)訂定退職給付辦法，對於未達退休標準又無法繼續在公司服務的資深員工，給予適當的退職金。
- (9)員工因服兵役可申請留職停薪。
- (10)實施員工每季分紅之績效獎金制度。
- (11)員工分紅入股。
- (12)滿 25 年員工補助國外旅遊 25 仟元。
- (13)公司為全體員工辦理團保。

2. 退休制度：

本公司自 75 年 11 月即遵照勞基法所訂按月提撥員工退休準備金，存於中央信託局並設立勞工退休準備金監督委員會，為因應 84 年度將實施之財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」，自 82 年 7 月起報經目的事業主管機關同意後，已將提撥百分比提高為百分之四，並向主管機關經濟部加工出口區管理報備並獲 82.8.9.經加處(82)勞字第 00六七0二號文准予備查在案。

3. 其他重要協議：公佈員工申訴制度，提供員工申訴管道。

(二)最近三年度因勞資糾紛所遭受之損失：無。

貳、市價、股利及股權分散情形：

一、每股市價：

單位：新台幣元

項目 \ 年度		八十七年度				八十八年度			
		第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
成交價格	最高	99.50	101.00	42.40	41.00	44.20	67.50	56.00	54.50
	最低	48.60	34.30	27.00	26.50	28.90	34.70	33.30	42.30
追溯調整後 成交價格	最高	60.30	61.21	35.33	34.17	36.83	56.25	56.00	54.50
	最低	29.46	28.58	22.50	22.08	24.08	28.92	33.30	42.30

二、每股股利：

項目 \ 年度		八十七年度	八十八年度(註)
現金股利		—	—
無償配股	盈餘配股	1.00	—
	資本公積配股	1.00	—
累積未付股利		—	—

(註)尚未召開股東常會決定 88 年度盈餘分配案。

三、股權分散情形：

普 通 股

每股面額十元

民國 88 年 12 月 31 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 ~ 999	14,598	6,089,712	0.75%
1,000 ~ 5,000	36,745	82,643,161	10.20%
5,001 ~ 10,000	7,070	54,376,258	6.71%
10,001 ~ 15,000	1,871	23,888,502	2.95%
15,001 ~ 20,000	1,156	21,442,579	2.64%
20,001 ~ 30,000	888	22,688,726	2.80%
30,001 ~ 40,000	376	13,612,204	1.68%
40,001 ~ 50,000	316	14,852,228	1.83%
50,001 ~ 100,000	453	34,008,819	4.19%
100,001 ~ 200,000	166	24,394,574	3.01%
200,001 ~ 400,000	65	18,672,253	2.30%
400,001 ~ 600,000	18	8,655,864	1.07%
600,001 ~ 800,000	6	4,181,762	0.52%
800,001 ~ 1,000,000	13	12,298,256	1.52%
1,000,001 股以上	36	468,727,509	57.83%
合 計	63,777	810,532,407	100.00%

四、董事、監察人、經理人及大股東持股變動情形表

職 稱	姓 名	期初持股情形			股權變動情形		期末持股情形		
		持有股數	持股比率	質押股數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數	持股比率	質押股數
董 事 長	楊 美 瑤	56,317,229	9.60%	23,765,000	18,396,585	3,800,000	74,713,814	9.21%	27,565,000
董 事	杜 俊 元	102,996,187	17.55%	100,700,000	19,999,237	4,195,000	122,995,424	15.17%	104,895,000
董 事	杜 紹 堯	15,839,253	2.70%	—	5,178,317	—	21,017,570	2.59%	—
董 事	王 陳 光 芬	2,998,939	0.51%	—	824,199	—	3,823,138	0.47%	—
董 事	李 建 良	100,662	0.02%	—	1,213,133	—	1,313,795	0.16%	—
董 事	張 趙 蘋 蘋	9,194,124	1.57%	—	1,482,420	—	10,676,544	1.32%	—
董 事	劉 登 昆	999,659	0.17%	—	174,547	—	1,174,206	0.14%	—
監 察 人	亮勳企業有限公司 代表人：蔡惠美	3,018,125	0.51%	2,195,000	985,900	1,203,000	4,004,025	0.49%	3,398,000
監 察 人	顧 小 芬	2,537,647	0.43%	—	828,947	—	3,366,594	0.42%	—
經 理	陳 阿 美	268,682	0.05%	—	149,375	—	418,057	0.05%	—
經 理	姜 銀 象	254,136	0.04%	—	158,701	—	412,837	0.05%	—
經 理	鄭 志 明	34,582	0.01%	—	54,707	—	89,289	0.01%	—
經 理	林 玉 猛	44,605	0.01%	—	27,877	—	72,482	0.01%	—
經 理	林 照 修	21,017	0.00%	—	34,388	—	55,405	0.01%	—
經 理	吳 嘉 民	73,516	0.01%	—	67,026	—	140,542	0.02%	—
經 理	林 欽 棟	45,946	0.01%	—	62,247	—	108,193	0.01%	—
經 理	張 立 本	54,082	0.01%	—	56,732	—	110,814	0.01%	—
經 理	傅 偉 芳	90,912	0.01%	—	67,515	—	158,427	0.02%	—
經 理	劉 子 明	36,681	0.01%	—	(2,345)	—	34,336	0.00%	—
經 理	蔣 日 盈	45,044	0.01%	—	(749)	—	44,295	0.01%	—
經 理	龔 哲 夫	33,133	0.01%	—	48,999	—	82,132	0.01%	—
經 理	李 昌 憲	48,487	0.01%	—	29,768	—	78,255	0.01%	—
經 理	陳 進 丁	90,527	0.02%	—	72,590	—	163,117	0.02%	—

五、總括申報制度相關資訊：不適用。

參、重要財務資訊

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一)簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年度 項目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)				
		88 年度	87 年度	86 年度	85 年度	84 年度
流 動 資 產		7,528,699	3,196,443	3,269,528	4,347,145	2,147,927
固 定 資 產		10,818,485	7,418,026	5,878,364	3,949,621	2,360,877
其 他 資 產		1,459,741	950,031	258,997	156,038	31,579
流 動 負 債	分配前	4,006,731	2,187,980	2,401,436	1,887,761	1,692,135
	分配後	4,006,731 (註 2)	2,194,582	2,409,975	1,894,392	1,696,551
長 期 負 債		6,090,168	3,565,333	898,618	2,848,734	706,220
股 本		8,105,324	5,868,671	4,216,772	2,613,250	1,646,788
保 留 盈 餘	分配前	1,484,616	1,087,974	1,331,975	1,002,025	652,149
	分配後	1,484,616 (註 2)	441,690	354,430	382,121	258,483
資 產 總 額		23,352,762	14,549,900	11,168,541	9,616,331	5,481,981
負 債 總 額	分配前	10,228,364	5,827,406	3,346,833	4,762,076	2,428,647
	分配後	10,228,364 (註 2)	5,834,008	3,355,372	4,768,707	2,433,063
股 東 權 益 總 額	分配前	13,124,398	8,722,494	7,821,708	4,854,255	3,053,334
	分配後	13,124,398 (註 2)	8,715,892	7,813,169	4,847,624	3,048,918

註 1：以上年度均經會計師查核簽證。

註 2：八十八年度尚未分配，故依分配前數字填列。

(二)簡明損益表資料：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註1)				
	88 年度	87 年度	86 年度	85 年度	84 年度
營業收入	9,693,776	8,316,059	8,914,129	7,072,080	6,212,430
營業毛利	1,000,444	720,504	1,438,719	1,080,661	876,633
營業利益	(42,666)	38,738	848,590	693,960	596,360
利息收入	30,358	67,160	39,544	11,732	13,750
利息費用	253,110	223,360	95,426	95,624	109,114
稅前損益	367,550	490,132	877,357	609,846	468,793
稅後損益	1,046,542	739,414	952,813	743,904	491,399
每股盈餘(元/股)	1.43	1.19	1.47	1.33	1.08

註：(1)以上年度皆經會計師查核簽證。

(2)各年度利息資本化數額：

88 年 106,955 仟元、87 年 91,377 仟元、86 年 55,391 仟元、85 年 17,586 仟元、84 年 12,992 仟元。

(3)84 年 8 月、85 年 6 月、86 年 6 月、87 年 7 月及 88 年 7 月以盈餘暨資本公積轉增資、發放股票股利分別為 32,935,750 股、60,000,000 股、102,960,503 股、159,355,955 股及 117,373,417 股，亦經追溯調整計算每股盈餘。

二、重要財務比率分析：

分析項目 \ 年度		最近五年度財務分析				
		88 年度	87 年度	86 年度	85 年度	84 年度
財務結構 (%)	負債佔資產比率	43.80	40.05	29.97	49.52	44.30
	長期資金佔固定資產比率	177.61	165.65	148.35	195.03	159.24
償債能力	流動比率 (%)	187.90	146.09	136.15	230.28	126.94
	速動比率 (%)	159.03	116.82	103.26	187.87	84.59
	利息保障倍數 (倍)	2.45	3.19	10.19	7.38	5.30
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.34	4.23	4.70	4.86	6.83
	應收款項收現日數	84	86	78	75	53
	存貨週轉率 (次)	9.74	10.85	9.63	8.04	8.86
	平均售貨日數	38	34	38	45	41
	固定資產週轉率 (次)	0.90	1.25	1.81	2.24	3.04
	總資產週轉率 (次)	0.42	0.65	0.80	0.94	1.34
獲利能力	資產報酬率 (%)	6.52	7.05	9.86	10.80	12.36
	股東權益報酬率 (%)	9.58	8.94	15.03	18.81	21.29
	佔實收資本比率 %	營業利益	(0.53)	0.66	20.80	26.56
	稅前純益(損)	4.53	8.35	21.50	23.34	28.47
	純益率 (%)	10.80	8.89	10.69	10.52	7.91
	每股盈餘 (元) (註)	1.43	1.19	1.47	1.33	1.08
現金流量	現金流量比率 (%)	22.39	49.12	58.09	59.85	13.11
	現金流量允當比率 (%)	24.13	28.40	30.06	26.75	32.30
	現金再投資比率 (%)	3.84	7.00	12.73	12.06	4.42
槓桿度	營運槓桿度	(73.66)	70.65	3.33	3.10	2.73
	財務槓桿度	0.14	(0.21)	1.13	1.16	1.22

註：每股盈餘業經按增資比例追溯調整。

註：分析項目之計算公式如下：

(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平均售貨日數＝365／存貨週轉率

⑤固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額

⑥總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額

(4)獲利能力

①資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×(1-稅率)〕／平均資產總額

②股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額

③純益率＝稅後損益／銷貨淨額

④每股盈餘＝(稅後淨利－特別股股利)／加權平均已發行股數

(5)現金流量

①現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債

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

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

(6)槓桿度

①營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益

②財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)

肆、財務狀況及經營結果之檢討與分析

一、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及其資金來源：

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預測之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形					
				86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度
鐸線機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 公司債	89 年 5 月	2,095,527	—	423,860	711,667	960,000	無	無
自動鐸晶機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	89 年 7 月	363,902	—	—	73,902	290,000		
自動鐸線機	"	86 年 6 月	303,048	303,048	—	—	—		
封模機	"	86 年 10 月	137,214	137,214	—	—	—		
模具產能擴充	"	86 年 9 月	51,300	51,300	—	—	—		
去膠成型機	"	86 年 11 月	51,570	51,570	—	—	—		
測試系統	"	86 年 4 月	430,920	430,920	—	—	—		
測試機 & 測試系統	"	89 年 11 月	3,035,602	158,841	—	842,161	2,034,600		
購置廠房	"	88 年 7 月	115,394	—	—	115,394	—		
新廠擴充計劃	"	89 年 12 月	1,020,000	—	—	—	1,020,000		
殖球機	"	89 年 9 月	128,750	60,750	—	—	68,000		
快速置放機	"	89 年 1 月	818,000	54,000	—	—	764,000		
新模具開發計劃	1. 自有資金 2. 長期借款	86 年 8 月	134,190	134,190	—	—	—		
成型機	"	88 年 11 月	144,094	—	—	144,094	—		
晶元切割機	"	89 年 8 月	100,000	—	—	—	100,000		
測試烤箱	"	86 年 6 月	52,920	52,920	—	—	—		
模具	"	86 年 10 月	80,460	80,460	—	—	—		
自動封膠機	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	89 年 9 月	1,549,581	—	256,153	462,428	831,000		
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC.	1. 自有資金 2. 長期借款	87 年 9 月	1,617,693	543,324	1,074,369	—	—	預	預
群策電子(股)公司	1. 自有資金 2. 長期借款	86 年 10 月	191,250	191,250	—	—	—	定	定
嘉孚電子(股)公司	"	88 年 7 月	143,096	—	99,900	43,196	—		
矽晶源高科技(股)公司	"	87 年 6 月	90,000	—	90,000	—	—		
HP83000 測試機	"	87 年 8 月	215,166	—	215,166	—	—		
SPARQTRON CORP.	"	88 年 3 月	131,620	—	—	131,620	—		
Nexflash Technologies Inc.	"	87 年 12 月	64,620	—	64,620	—	—		
去膠去緯機 & 模具	1. 自有資金 2. 長期借款 3. 現金增資	88 年 12 月	55,998	—	—	55,998	—		
BGA SINGULATION	"	89 年 8 月	72,000	—	—	—	72,000		
鐳射打印機(系統)	"	89 年 8 月	140,000	—	—	—	140,000		
LQFP/TQFP/F/S SYSTEM+DIESET	"	89 年 8 月	75,000	—	—	—	75,000		
掃描器	"	89 年 9 月	156,000	—	—	—	156,000		
印刷機	"	89 年 1 月	126,000	—	—	—	126,000		
N2 迴鐸爐	"	89 年 1 月	57,000	—	—	—	57,000		
世界先進(股)公司	"	88 年 9 月	108,871	—	—	108,871	—		
IPAC	"	88 年 4 月	253,121	—	—	253,121	—		
欣銓(股)公司	"	88 年 9 月	250,000	—	—	250,000	—		
OSE INTERNATIONAL LTD	"	88 年 12 月	633,633	—	—	633,633	—		

(二)預計可能產生的效益：

1. 預計可增加之產銷量、值及毛利

單位：新台幣仟元

年度	項 目	單位	生產量	銷售量	銷售值	毛 利
89	電子產品	KPCS	438,625	451,173	5,366,100	1,234,203

2. 其他效益說明：

(1)擴充 BGA、Memory、PIC 及 Testing 產品，提高產品附加層次。

(2)增加自動化生產設備，降低人工之依賴，縮短產品之流程。

二、流動性分析

(一)最近二年度流動性分析：

項 目 \ 年 度	88 年 12 月 31 日	87 年 12 月 31 日	增(減)比例
現 金 流 量 比 率	22.39%	49.12%	(54.42%)
現 金 流 量 允 當 比 率	24.13%	28.40%	(14.96%)
現 金 再 投 資 比 率	3.84%	7.00%	(45.14%)

增減比例變動分析說明：

本期現金流量比率較上期降低 54.42%，主係因本年度第四季景氣好轉，大量購入原、物料，以致流動負債較上期增加 1,818,751 仟元，且本期因應擴廠所需辦理現金增資及借款購置機器設備，以致現金流量允當比率及現金再投資比率較上期下降。

(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
3,114,297	2,773,636	7,625,343	(1,737,410)	—	10,679,805
分析說明：預計未來一年營業活動淨現金流入約 2,773,636 仟元，而預計將因擴充產能而增購固定資產 6,500,000 仟元、增加長期投資約 860,000 仟元及其他支出約 265,343 仟元，現金不足額約 1,737,410 仟元，擬於八十九年度增加長短期借款 4,679,805 仟元及發行 GDR6,000,000 仟元以資因應。					

三、經營結果分析

(一)經營結果比較分析：

項 目	88 年度		87 年度		增 減 金 額	變動比例
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營 業 收 入 總 額	9,742,998		8,375,506		1,367,492	16.33%
減：銷貨退回	(26,856)		(22,228)		4,628	20.82%
銷貨折讓	(22,366)		(37,219)		(14,853)	(39.91%)
營 業 收 入 淨 額		9,693,776		8,316,059	1,377,717	16.57%
營 業 成 本		(8,692,864)		(7,595,555)	1,097,309	14.45%
聯屬公司間未實現利益		(468)		—	468	—
營 業 毛 利		1,000,444		720,504	279,940	38.85%
營 業 費 用		(1,043,110)		(681,766)	361,344	53.00%
營 業 利 益		(42,666)		38,738	(81,404)	(210.14%)
營 業 外 收 入		1,398,635		1,023,750	374,885	36.62%
營 業 外 支 出		(988,419)		(663,404)	325,015	48.99%
繼續營業部門稅前淨利		367,550		399,084	(31,534)	(7.90%)
所 得 稅 利 益		678,992		272,044	406,948	149.59%
繼續營業部門稅後淨利		1,046,542		671,128	375,414	55.94%
非常利益(減除所得稅費用 22,762 仟元後淨額)		—		68,286	(68,286)	—
本 期 淨 利		1,046,542		739,414	307,128	41.54%

增減比例變動分析說明：

1. 88 年度營業利益較 87 年度減少 81,404 仟元，其主要原因如下：

- (1) 為因應 Y2K 之衝擊，大量投入研究費用及購置電腦軟體，及為因應未來產能需求、興建新廠房、增雇勞工，以致相關之研究費、薪資、修繕費等較上期大幅增加，故雖營業毛利較上期增加 279,940 仟元，仍使營業利益較上期減少 81,404 仟元。
- (2) 營業外收入增加約 374,885 仟元，主要係八十八年度處分長、短期利益增加所致。
- (3) 營業外支出增加約 325,015 仟元，主要係採權益法認列之投資損失較上期增加 362,279 仟元所致。
- (4) 所得稅利益增加 406,948 仟元，主要係八十八年度遞延所得稅利益及投資抵減稅額增加所致。

(二)營業毛利變動分析：

	前 後 增 變 期 減 動 數	差 異 原 因			
		銷 售 價 格 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	數 量 差 異
營 業 毛 利	279,940	107,440	34,998	(40,530)	178,032

分析說明：

銷售價格差異：八十八年度因高單價產品 PBGA、40L、44L、50L 等已進入大量量產階段，且雖通訊產品受市場削價競爭產生不利差異，惟因受桌上型電腦客戶釋出較高單價，高階產品之訂單轉入亦產生有利價差，再加上測試收入因 MEMORY 市場復甦，產品需求增加，故產生有利之銷售價格差異 107,440 仟元。

成本價格差異：主要係受通訊產品封裝量大增，較上期增加 1,197 仟個，平均單位成本下降 34%，以致產生有利之成本價格差異 34,998 仟元。

銷售組合差異：主要係因公司為擴大封裝、測試之市場佔有率削價競爭及低單價之通訊產品大增，以致其毛利低於平均毛率，產生不利之銷貨組合差異 40,530 仟元所致。

數量差異：主要係因高單價產品 PBGA 等已進入量產階段，且測試收入亦因 MEMORY 市場復甦，MEMORY 產品需求增加，且 COMMUNICATION 市場亦日漸成長故造成有利之數量差 178,032 仟元。

伍、更換會計師資訊：

無此事項。

華泰電子股份有限公司
財務預測暨會計師核閱報告書
民國九十年度

公司地址：高雄市楠梓加工區中三街 9 號

公司電話：(07)361-3131

財務報表

目 錄

項 目	項 次
一、封面	1
二、目錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、資產負債表	4
五、損益表	5
六、股東權益變動表	6
七、現金流量表	7
八、財務預測重要會計政策及基本假設彙總	
(一)重要會計政策之彙總說明	8~11
(二)重要基本假設彙總	11~21

會計師財務預測核閱報告

華泰電子股份有限公司民國九十年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

上開預計財務報表中，有關民國九十年度轉投資 OSE PHILIPPINES INC. 及 INTEGRATED PACKING ASSEMBLY CO. 按權益法認列之預計投資損失為 282,325 仟元，係根據被投資公司經國外其他會計師核閱之民國九十年度預計財務報表，以權益法計列。

附列之民國八十八年度及八十九年度財務報表係供比較，該報表業經本會計師分別於民國八十九年三月十四日及九十年三月二十二日查核竣事，並出具修正式無保留意見之查核報告。

基於本會計師之核閱結果及其他會計師之核閱報告，本會計師認為第一段所述預計財務報表係依照「財務預測編製要點」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

此 致

華泰電子股份有限公司

致 遠 會 計 師 事 務 所

證管會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：

中華民國 九 十 年 六 月 二 十 二 日

華泰電子股份有限公司
預計資產負債表
民國九十年十二月三十一日
(附列民國八十九年及八十八年十二月三十一日比較性歷史資訊)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產		預 測	比 較 性 歷 史 資 訊			負債及股東權益		預 測	比 較 性 歷 史 資 訊		
代碼	會計科目	九十年十二月三十一日	八十九年十二月三十一日	八十八年十二月三十一日	代碼	會計科目	九十年十二月三十一日	八十九年十二月三十一日	八十八年十二月三十一日		
11XX	流動資產				21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	\$462,542	\$1,032,495	\$3,114,297	2100	短期借款	\$2,075,824	\$3,411,587	\$1,006,605		
1110	短期投資	82,768	420,928	—	2110	應付短期票券	779,256	573,464	295,454		
1120	應收票據－非關係人	36,716	57,071	62,237	2120	應付票據－非關係人	49,033	40,390	44,217		
1130	應收票據－關係人	66,965	36,707	46,680	2122	其他應付票據－非關係人	119,195	72,630	155,543		
1140	應收帳款－非關係人	2,543,622	1,649,658	2,022,353	2140	應付帳款－非關係人	2,187,233	1,587,162	1,633,977		
1150	應收帳款－關係人	947,707	829,658	524,878	2150	應付帳款－關係人	214,000	137,307	75,841		
1162	應收遠匯款－外幣淨額	—	4,771	—	2160	應付所得稅	—	—	1,736		
1198	其他應收款－關係人	194,964	267,874	33,222	2170	應付費用	473,549	490,241	470,072		
120X	存 貨	1,297,940	1,448,344	1,150,853	2270	一年內到期之長期負債	444,659	205,033	302,448		
1260	預付款項	44,907	22,732	5,811	2271	一年內到期之公司債	—	678,417	—		
1286	遞延所得稅資產－流動	55,681	158,479	231,611	2272	一年內到期之應付租賃款	800	—	—		
1291	受限制資產	—	—	253,854	2280	其他流動負債	21,433	62,745	20,838		
1298	其他流動資產	53,904	68,781	82,903		流動負債合計	6,364,982	7,258,976	4,006,731		
	流動資產合計	5,787,716	5,997,498	7,528,699	24XX	長期負債					
14XX	基金及長期投資				2411	應付公司債	186,805	2,040,034	3,056,007		
1421	長期股權投資	4,001,279	4,302,929	2,919,611	2420	長期借款	5,002,267	4,613,966	1,059,569		
1425	預付長期投資款	6,000	4,500	626,226	2440	長期應付票券	3,970,961	3,948,698	1,974,592		
	基金及長期投資合計	4,007,279	4,307,429	3,545,837	2446	應付租賃款	67,844	—	—		
15XX	固定資產					長期負債合計	9,227,877	10,602,698	6,090,168		
	成 本				28XX	其他負債					
1521	房屋及建築	4,580,485	2,375,863	1,627,891	2810	應計退休金負債	115,066	112,356	100,556		
1531	機器設備	19,050,399	17,437,338	10,075,409	2820	存入保證金	13,305	3,598	3,398		
1551	運輸設備	13,544	13,901	12,130	2881	遞延貨項－聯屬公司間利益	41,720	42,324	27,511		
1561	辦公設備	41,094	491	491	2888	其他負債－其他	129,373	—	—		
1611	租賃資產	217,444	—	—		其他負債合計	299,464	158,278	131,465		
1631	租賃改良物	2,865	2,865	2,865		負 債 總 計	15,892,323	18,019,952	10,228,364		
1681	其他設備	203,527	208,290	150,951	3XXX	股東權益					
15X8	重估增值	10,900	10,900	10,900	31XX	股本					
15XY	成本及重估增值	24,120,258	20,049,648	11,880,637	3110	普通股股本	10,913,826	9,931,428	8,105,324		
15X9	(減)：累積折舊	(7,733,862)	(5,373,828)	(4,048,324)	3120	特別股股本	1,500,000	—	—		
	固定資產淨額	16,386,396	14,675,820	7,832,313	3130	債券換股權利證書	—	—	2,564		
1671	未完工程	815,899	2,158,114	418,761	32XX	資本公積			—		
1672	預付設備款	1,375,018	2,663,938	2,561,976	3211	普通股股票溢價	1,105,241	1,623,706	2,442,473		
	固定資產合計	18,577,313	19,497,872	10,813,050	3212	特別股股票溢價	225,000	—	—		
18XX	其他資產				3213	轉換公司債轉換溢價	1,171,401	1,635,334	1,183,767		
1801	出租資產	25,820	24,839	5,435	3230	資產重估增值	63	63	63		
1810	閒置資產	—	—	1	3240	處分資產增益	49,541	45,283	16,496		
1820	存出保證金	105,484	44,488	36,132	3261	長期投資	20,505	21,548	—		
1830	遞延費用	293,811	375,267	286,989	3281	轉換公司債應付利息補償金	159,401	159,401	84,072		
1860	遞延所得稅資產－非流動	2,017,652	1,943,234	1,052,166	33XX	保留盈餘					
1888	其他資產－其他	7,031	8,337	84,453	3310	法定盈餘公積	520,886	513,382	409,089		
	其他資產合計	2,449,798	2,396,165	1,465,176	3320	特別盈餘公積	6,964	110,917	6,964		
					3350	未分配盈餘	(970,977)	67,693	1,068,563		
					3420	累積換算調整數	324,863	155,926	(194,977)		
					3511	庫藏股	(96,931)	(85,669)	—		
						股東權益總計	14,929,783	14,179,012	13,124,398		
	資 產 總 計	\$30,822,106	\$32,198,964	\$23,352,762		負債及股東權益總計	\$30,822,106	\$32,198,964	\$23,352,762		

(本資料屬預測性質，詳細內容請再參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

預計損益表

民國九十年一月一日至十二月三十一日

(附列民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	預 測	比 較 性 歷 史 資 訊	
		九十年度	八十九年度	八十八年度
4100	營業收入淨額	\$15,412,419	\$14,236,224	\$9,693,776
5000	營業成本	(15,098,826)	(12,617,165)	(8,692,864)
5910	營業毛利	313,593	1,619,059	1,000,912
5920	聯屬公司間未實現利益	(6,216)	(36,688)	(468)
5930	聯屬公司間已實現利益	36,688	468	—
5900	營業毛利合計	344,065	1,582,839	1,000,444
6000	營業費用	(1,512,847)	(1,419,447)	(1,043,110)
6900	營業淨利(損)	(1,168,782)	163,392	(42,666)
7100	營業外收入			
7110	利息收入	9,692	25,071	30,358
7121	權益法認列之投資收益	15,648	15,227	1,134
7122	股利收入	—	1,040	—
7130	處分固定資產利益	5,676	38,382	3,616
7140	處分長、短期投資利益	954,309	157,885	1,127,843
7150	存貨盤盈	631	832	539
7160	兌換盈益	275,485	333,902	186,989
7211	租金收入	1,751	3,411	7,745
7480	其他收入	13,271	54,018	40,411
	營業外收入合計	1,276,463	629,768	1,398,635
7500	營業外支出			
7510	利息費用	(552,641)	(450,957)	(253,110)
7520	投資損失	(327,356)	(585,041)	(455,041)
7530	處分固定資產損失	(55,560)	(13,747)	(27,742)
7550	存貨盤損	(747)	(1,348)	(1,052)
7560	兌換損失	(215,444)	(398,228)	(193,384)
7570	存貨跌價損失	(34,355)	(31,691)	(18,705)
7620	閒置資產提列折舊及跌價損失	(1,435)	(1,435)	(9,819)
7880	其他損失	(22,625)	(26,552)	(29,566)
	營業外支出合計	(1,210,163)	(1,508,999)	(988,419)
7900	繼續營業部門稅前淨利(損)	(1,102,482)	(715,839)	367,550
8110	所得稅利益(費用)	(28,379)	819,672	678,992
9600	本期淨利(損)	(\$1,130,861)	\$103,833	\$1,046,542
9700	基本每股盈餘	(\$1.08)	\$0.09	\$1.08
	(單位：新台幣元)			
9800	完全稀釋每股盈餘	(\$1.08)	\$0.09	\$1.08
	(單位：新台幣元)			

(本資料屬預測性質，詳細內容請再參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司
 預計股東權益變動表
 民國九十年一月一日至十二月三十一日
 (附列民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	摘 要	股 本	特別股	債券換股 權利證書	資本公積	保留盈餘			累 積 換算調整數	庫藏股	合 計
						法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
比較性	民國八十八年一月一日餘額	\$5,868,671	—	—	\$1,882,510	\$335,734	\$6,964	\$745,276	(\$116,661)	—	\$8,722,494
	現金增資	1,000,000			2,400,000						3,400,000
	提列法定公積					73,355		(73,355)			—
	提撥董監事酬勞							(6,602)			(6,602)
	員工紅利轉增資	52,815						(52,815)			—
	應付公司債轉換轉列債券換股權利證書			\$12,668							12,668
	應付公司債轉換溢價轉列資本公積				27,612						27,612
	債券換股權利證書轉列股本	10,104		(10,104)							—
	資本公積及未分配盈餘轉增資	1,173,734			(586,867)			(586,867)			—
	八十八年度出售資產盈稅後淨額轉列資本公積				3,616			(3,616)			—
歷史資料	八十八年度淨利							1,046,542			1,046,542
	長期投資匯率換算調整								(78,316)	—	(78,316)
	民國八十八年十二月三十一日餘額	8,105,324	—	2,564	3,726,871	409,089	6,964	1,068,563	(194,977)	—	13,124,398
	提列法定公積					104,293		(104,293)			—
	提列特別盈餘公積						103,953	(103,953)			—
	提撥董監事酬勞							(8,603)			(8,603)
	員工紅利轉增資	68,825						(68,825)			—
	應付公司債轉換轉列債券換股權利證書			144,977							144,977
	應付公司債轉換溢價轉列資本公積				540,040						540,040
	除權補發換股權利證書			13,144	(13,144)						—
資訊預測	債券換股權利證書轉列股本	160,685		(160,685)							—
	資本公積及未分配盈餘轉增資	1,596,594			(818,766)			(777,828)			—
	長期股權投資比例變動之淨值增加(減少)數				21,547			(12,414)			9,133
	買回庫藏股									(\$85,669)	(85,669)
	八十九年度出售資產盈稅後淨額轉列資本公積				28,787			(28,787)			—
	八十九年度淨利							103,833			103,833
	長期投資匯率換算調整								350,903		350,903
	民國八十九年十二月三十一日餘額	9,931,428	—	—	3,485,335	513,382	110,917	67,693	155,926	(85,669)	14,179,012
	現金增資		1,500,000		225,000						1,725,000
	資本公積轉增資	982,398			(982,398)						—
測	提列法定公積					7,504		(7,504)			—
	特別盈餘公積迴轉						(103,953)	103,953			—
	長期投資比例變動之股權淨值減少數				(1,043)						(1,043)
	買回庫藏股									(11,262)	(11,262)
	九十年年度出售資產盈稅後淨額轉列資本公積				4,258			(4,258)			—
	九十年年度淨損							(1,130,861)			(1,130,861)
	長期投資匯率換算調整								168,937		168,937
	民國九十年十二月三十一日餘額	\$10,913,826	\$1,500,000	—	\$2,731,152	\$520,886	\$6,964	(\$970,977)	\$324,863	(\$96,931)	\$14,929,783

(本資料屬預測性質，詳細內容請再參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

預計現金流量表

民國九十年一月一日至十二月三十一日

(附列民國八十九年及八十八年一月一日至十二月三十一日比較性歷史資訊)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	預 測	比 較 性 歷 史 資 訊	
	九十年度	八十九年度	八十八年度
營業活動之現金流量			
本期淨利(損)	(\$1,130,861)	\$103,833	\$1,046,542
調整項目：			
呆帳損失	299	—	60,803
壞帳轉回利益	—	(9,610)	—
折舊費用	2,926,759	1,954,245	1,278,669
存貨跌價損失	34,355	31,691	18,705
各項攤提	160,252	149,800	99,512
長期投資損失	327,356	585,041	455,041
權益法評價之投資收益	(15,648)	(15,227)	(1,134)
處分長、短期投資利益	(954,309)	(157,885)	(1,127,843)
處分固定資產利益	(5,676)	(38,382)	(3,616)
處分固定資產損失	55,560	13,747	27,742
閒置資產提列折舊	1,435	1,435	1,320
閒置資產跌價損失	—	—	8,499
備抵閒置資產跌價損失轉回	(1,435)	(1,434)	(1,319)
出售短期投資	1,584,690	2,886,598	2,667,382
短期投資(增加)	(920,000)	(2,663,600)	(2,647,400)
應收票據—非關係人(增加)減少	20,355	5,166	(13,786)
應收票據—關係人(增加)減少	(30,258)	9,973	53,771
應收帳款—非關係人(增加)減少	(885,976)	384,420	(746,095)
應收帳款—關係人(增加)減少	(126,336)	(306,895)	(197,209)
其他應收款—關係人(增加)減少	72,910	(234,652)	(26,763)
存貨(增加)減少	116,049	(329,182)	(534,948)
預付款項(增加)減少	(22,175)	(16,921)	(39)
遞延所得稅資產—流動(增加)減少	102,798	73,132	(184,639)
應收遠匯款—外幣淨額(增加)減少	4,771	(4,771)	—
其他流動資產(增加)減少	14,877	14,122	(21,648)
遞延所得稅資產—非流動(增加)減少	(74,418)	(891,068)	(495,503)
應付票據—非關係人增加(減少)	8,643	(3,827)	(1,648)
其他應付票據—非關係人增加(減少)	46,565	(82,913)	110,269
應付帳款—非關係人增加(減少)	600,071	(46,815)	864,071
應付帳款—關係人增加(減少)	76,693	61,466	44,062
應付所得稅增加(減少)	—	(1,736)	(20,566)
應付費用增加(減少)	(16,692)	68,256	175,753
其他流動負債—其他增加(減少)	(41,474)	40,724	(2,949)
應計退休金負債增加(減少)	2,710	11,800	29,689
匯率影響數	(687)	2,433	2,464
營業活動之淨現金流入	1,931,203	1,592,964	917,189
投資活動之現金流量			
受限制資產(增加)減少	—	253,854	(221,694)
出售固定資產	1,113,585	346,485	99,706
購置固定資產	(3,171,254)	(10,965,508)	(4,782,485)
出售長期投資	1,080,389	103,844	1,432,311
長期投資(增加)	(165,401)	(1,556,754)	(760,421)
預付長期投資款(增加)減少	(1,500)	(4,500)	(630,918)
遞延費用(增加)減少	(78,796)	(238,078)	(67,346)
存出保證金(增加)減少	(60,996)	(8,356)	(6,435)
其他資產—其他(增加)減少	1,306	76,116	(67,173)
投資活動之淨現金流出	(1,282,667)	(11,992,897)	(5,004,455)
融資活動之現金流量			
短期借款增加(減少)	(1,335,763)	2,404,982	744,956
應付短期票券增加(減少)	205,792	278,010	(70,048)
現金增資	1,725,000	—	3,400,000
長期應付票據增加(減少)	22,263	1,974,106	1,974,592
應付公司債增加(減少)	(2,531,646)	299,373	30,419
應付租賃款增加(減少)	68,644	—	—
償還長期借款	(205,033)	(302,448)	(330,064)
長期借款增加	832,960	3,759,430	862,410
存入保證金增加(減少)	9,707	200	172
其他流動負債—代收款增加(減少)	162	1,183	2,609
買回庫藏股	(11,262)	(85,669)	—
發放董監事酬勞	—	(8,603)	(6,602)
融資活動之淨現金流入(出)	(1,219,176)	8,320,564	6,608,444
匯率影響數	687	(2,433)	(2,464)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(569,953)	(2,081,802)	2,518,714
期初現金及約當現金餘額	1,032,495	3,114,297	595,583
期末現金及約當現金餘額	\$462,542	\$1,032,495	\$3,114,297
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$495,903	\$437,037	\$252,024
本期支付所得稅	—	—	\$21,716
不影響現金流量之投資與融資活動：			
長期借款轉列一年內到期之長期借款	\$444,659	\$205,033	\$302,448
應付公司債轉列一年內到期之公司債	—	\$678,417	—
應付租賃款轉列一年內到期之應付租賃款	\$800	—	—
可轉換公司債轉換股本及換股權利證書	—	—	—
股 本	—	\$160,685	\$10,104
換股權利證書	—	(2,564)	2,564
資本公積	—	526,896	27,612
合 計	—	\$685,017	\$40,280
固定資產轉列閒置資產	—	—	\$8,499
遞延費用轉列固定資產	—	—	\$27,234
長期投資轉列短期投資	—	\$562,244	—
預付長期投資轉列長期投資	—	\$626,226	—
固定資產轉列出租賃資產	\$3,464	—	—

(本資料屬預測性質，詳細內容請再參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)
民國九十年度

本公司九十年度財務預測，係依據公司管理當局之計劃及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測於民國九十年六月十八日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期狀況所作之判斷。編製之目的，係因本公司預計於民國九十年度辦理現金增資，依據財政部證券管理委員會發布之「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」之規定公開財務預測。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。

另民國八十九年度及八十八年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度決算之財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

一、重要會計政策之彙總說明

1. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至資產負債日未收取或未償付之外幣資產及負債因匯率變動所發生之兌換損失或利益，按該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，另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。採成本法之外幣長期投資按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則以換算後之金額入帳，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」；若高於原始成本，則維持原始成本；唯國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，至資產負債表日則以該日之即期匯率調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

3. 短期投資

係受益憑證及上櫃公司股票，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

5. 存 貨

存貨係採成本與市價孰低法評價，成本計算則採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。

6. 長期投資

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生淨利(或淨損)時按約當持股比例於當期或次期認列投資收入(或損失)。對持有股權比例百分之五十以下按權益法評價之長期投資編製季報時得免按權益法認列投資損益。發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。至取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。如應借記「資本公積」，而由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘。」

(2)凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法而改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

7. 固定資產

民國六十九年十二月三十一日以前取得之固定資產以重估價值入帳，以後取得之固定資產以成本為入帳基礎，重大之改良及更新作為資本支出列入固定資產，修理及維護支出則列為當年度費用。固定資產出售及報廢時，其成本與累積折舊均自帳上予以減除。出售或報廢之損失則列為當年度營業外支出，利益則為當年度之收入再將該項利益減除其應負擔之所得稅後之淨額於當年度之股東權益變動表上轉列為資本公積。折舊係以平均法按稅法規定之耐用年數計提(房屋及建築 20~45 年，建築物附屬設備 6~17 年，機器設備 6~10 年，租賃改良物 2 年，運輸設備 5~6 年，辦公設備 6~10 年，其他設備 5~17 年)。已達耐用年限仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值轉列閒置資產。供出租使用之固定資產，按其帳面價值轉列出租資產。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 遞延費用

主要係發行可轉換公司債成本、電腦軟體、電力線路補助費及拆除舊廠房成本等，可轉換公司債成本按公司債發行期間攤提，若已轉換或買回者則予以轉銷，餘按 3~10 年平均攤提。

9. 勞工退休準備金

(1)本公司自民國七十五年起，依照「勞動基準法」之規定按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金。另自民國八十二年七月起按已付薪資總額百分之四提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。

(2)本公司自民國八十四年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務，係按十五年採直線法攤銷，前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘年限採直線法攤銷。

10. 所得稅

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

(2)以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。

(3)符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。

(4)本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期所得稅費用。

11. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。另於計算每股盈餘前已先扣除屬於特別股之股利。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 庫藏股票

買回已發行股票作為庫藏股票時，所支付之成本列為股東權益「庫藏股票」；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額列為「資本公積—庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，其差額則沖減保留盈餘。

二、重要基本假設彙總

1. 營業收入

(1) 半導體事業中心

半導體事業中心近幾年成長幅度均約在 25%~30% 之間，八十九年度更因前三季延續 88 年在無線通訊、低價電腦及網際網路產品之強烈需求，使得 89 年度半導體事業中心營業額較 88 年成長約 40%，惟由於整個產業對半導體景氣過份樂觀，廠商庫存過多，加上手機銷售不如預期，以及網路經濟泡沫化，使得半導體景氣在去年(89 年)下半年開始顯露疲態，並於第三季急轉直下。本年度(90 年)延續去年之不景氣，半導體事業中心對本年度之成長預期亦趨保守(約 5%)。其依據因素如下：

- ①依客戶協商 90 年度預估訂單量。
- ②依國內外客戶書面列示之預估訂單。
- ③參酌九十年 1~5 月之營業實績及工研院、美商智霖(Xilinx)等市場專業研究機構之研究報告。
- ④爭取美國、日本 IDM 廠商及美國主要通訊及網路設備大廠之封裝測試訂單。

(2) 成品事業中心

隨著電子產品低價化的發趨勢，通訊、電腦甚至汽車等電子產業產品生命週期更新的速度日益加快，為降低製造成本及加快產品上市時效，因此開始出現電子產業將部分製程委外製造的趨勢。根據美國 EMS 市場顧問公司 Technology Forecasters, Inc. 調查報告顯示，1998 年全球電子產品的製造市場為 6,330 億美元，其中委外製造只佔 10% 為 600 億美元，但預估 2004 年全球電子產品的製造市場將成長至 1 兆 20 億美元，其中委外製造預估將

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

佔 26%即 2,600 億, 委外製造的市場滲透率將由 1998 年的 10%大幅成長至 2004 年預估的 26%, 本公司目前擁有 30 條 SMT 生產線, 除在北美矽谷設立生產據點外, 並積極於亞洲、美洲、歐洲等設立服務、生產據點以接近市場, 此外, 本公司並積極進行 e-Service 線上服務客戶, 透過企業資源規劃系統 (ERP), 使全球運籌體系(Global Logistics)資訊流及物流等服務系統向前邁進一大步, 未來可預見的是, 在成功地結合半導體事業中心的晶圓封裝測試能力和先進的組裝技術後, 此兩大事業中心所發揮的綜效將可在各自的領域更具競爭力。

(3)綜上所述，本公司九十年度之營業額預計成長約 8.26%。

2. 營業成本

(1)直接原料

A. 半導體事業中心

本公司所生產的塑膠 IC 屬精細、多樣、價高之產品。全部由自動化機器生產並配合電腦化管理，其主要原料有來自日本進口之金線、樹脂，及自台灣、香港、新加坡、日本購買之釘架及基板。主要原料需求計劃係依不同產品所需不同用料規格之耗用標準，由預測銷售量與庫存量，另加安全存量，求算所需原料數量。

原料供應商多屬長期且持續之業務往來，量的供應一直非常穩定。另為使本公司之主要原料價格能持續平穩及減低市場波動之影響，本公司採行之因應措施為：

- ①QFP、SSOP、TSOP、BGA 產品等，因預計大量生產，故以較大的訂單量及分批交貨，以爭取折扣價並降低庫存量。
- ②儘量使用成本較低的替換材料及使用國內較低成本的供應商以因應日益競爭的市場。

B. 成品事業中心

本公司成品事業中心所使用之原料幾乎是規格化且多樣化，其半導體的供給來源以美國、東南亞居多，少部份從歐洲、日本進口，其餘非半導體類如印刷電路板等大部分由國內供應。依不同產品所需不同的規格原料之耗用標準，由預測銷售量及庫存量，另加安全存量求算所需原料數量。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

九十年年度預計營業額將上升約 8.26%，加以市場激烈競爭導致直接原料成本亦大幅增加約 26.02%。

(2) 直接人工

本公司人工成本係依往年經驗及配合業務預算產量預定員工人數及預期調薪幅度並參酌九十年一~五月份之實際發生金額估列。

(3) 製造費用

本公司製造費用主要包括間接人工、間接材料、折舊、伙食費、勞保費、權利金、水電費、間接費用、維護費用等。間接人工依預計調薪幅度及預計增減人數估列，折舊依現有設備及預計增購之設備估列，其餘依預計生產量考量實際可能發生數並參酌九十年一~五月份之實際發生金額估列。

3. 營業費用

本公司營業費用主要係薪資、佣金、出口費用等。薪資係依預計調薪幅度及預計增減人數估列，佣金及出口費用係依預估之銷貨額估列。其他費用以九十年一~五月實際發生數考量預計可能發生數估列。

4. 研究發展費用

本公司竭力於研究開發新產品，近三年度(八十七、八十八及八十九年度)研究發展費用均持續增加，本公司為因應市場產品需求變化而加強研究開發新產品及提升產品品質，預計九十年年度研究發展費用佔營業額之比率將維持在高比率水準約 2.90%。

5. 固定資產

本年度預計增加設備 3,171 百萬元，主要用於生產設備之擴充產能及縮短製程週期降低生產成本。

6. 利息收入

係基於本公司預計之平均存款水準及假設未來銀行存款利率水準未有大幅變動之情形下，並參酌九十年一~五月份之實際發生金額加以估列。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 銀行借款及利息費用

本公司民國九十年之預計短期借款主要為國外進貨貸款，係基於預計之進貨情形估列。長期借款係依據擴充改良設備計劃及資金運用狀況估列。

利息支出係以預計銀行借款金額，預計銀行借款利率未有大幅變動之情形下，並參酌九十年一~五月份之實際發生金額加以估列。

8. 所得稅

(1)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，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

(2)以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。

(3)符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。

(4)本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日，列為當期所得稅費用。

9. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。另於計算每股盈餘前已先扣除屬於特別股之股利。

10. 股利

本公司股利發放係考量公司獲利狀況、未來發展以及資金需求，兼顧股東權益及健全公司財務結構為原則。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 營業收入、營業成本、營業毛利及稅前損益各季之預測數：

民國九十年度

項 目	第一季 (實際數)	第二季 (預測數)	第三季 (預測數)	第四季 (預測數)	合 計
營業收入	\$2,390,857	\$2,779,487	\$4,641,075	\$5,601,000	\$15,412,419
營業成本	2,642,781	3,099,555	4,364,354	4,992,136	15,098,826
營業毛利	(251,924) (註一)	(320,068)	276,721	608,864	313,593
稅前損益	(15,023)	(831,602)	(296,479)	40,622	(1,102,482)

(註一)未計入聯屬公司間已(未)實現銷貨利益

12. 前一次財務預測所含預計損益表之實際達成情形。

損益表

民國八十九年度

項 目	原預測數 89 年 4 月 28 日發布	更新後預測數 89 年 10 月 31 日發布	89 年度實際數	89 年度預 算達成率
營業收入	\$17,170,128	\$14,858,809	\$14,236,224	95.81%
(減)：營業成本	(14,243,111)	(12,998,332)	(12,617,165)	97.07%
營業毛利	2,927,017	1,860,477	1,619,059	87.02%
聯屬公司間未實現 利益	—	—	(36,688)	—
聯屬公司間已實現 利益	—	—	468	—
營業毛利合計	2,927,017	1,860,477	1,582,839	85.08%

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(減)：營業費用	(1,474,033)	(1,442,700)	(1,419,447)	98.39%
營業淨利(損)	1,452,984	417,777	163,392	39.11%
加：營業外收入	1,498,295	373,830	629,768	168.46%
(減)：營業外支出	(721,010)	(1,520,858)	(1,508,999)	99.22%
繼續營業部門淨利	2,230,269	(792,251)	(715,839)	90.36%
加：所得稅利益	390,108	873,470	819,672	93.84%
本期淨利	\$2,620,377	\$144,219	\$103,833	72.00%

說明：1. 稅前損益實際數與預測數差異達 20% 之原因分析說明：不適用。

2. 更新財務預測與原財務預測之主要差異說明。

(1) 營業毛利方面：

	半導體事業中心	成品事業中心	合 計
營業收入增加(減少)	(\$2,543,795)	\$232,476	(\$2,311,319)
營業成本(增加)減少	1,430,426	(185,647)	1,244,779
營業毛利增加(減少)	(\$1,113,369)	\$46,829	(\$1,066,540)

半導體事業中心：由於本公司主要客戶分別在 PC 市場佔有率下跌、晶圓廠良率及產出未如預期、手機市場未如預期需求強烈及客戶將其晶圓廠生產線轉作市場需求遽增之 FLASH 產品等均造成訂單大幅減少，且因本公司大量購入機器設備，折舊費用大幅增加，故預計營業收入調降 2,543,795 仟元約 21.12%。而營業成本則調降 1,430,426 仟元約 15.39%。

成品事業中心：係因增加新客戶及客戶因①增加取得 OEM 客戶訂單②新增客戶訂單③八十九年產品開始進入量產。故預計營業收入較原預算數增加 232,476 仟元。惟營業成本因 DRAM 及被動元件成本上漲，致營業毛利僅增加 46,829 仟元。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)營業利益方面：

因營業毛利減少 1,066,540 仟元，且半導體事業中心之營業收入減少，致相關之佣金、獎金及福利費等相對減少，合計使營業費用較原預測數減少 31,333 仟元，營業淨利則較原預測減少 1,035,207 仟元。

(3)稅前淨利方面：

因營業利益減少 1,035,207 仟元，加以預計採權益法評價之長期投資因菲律賓政局不穩，披索匯率巨貶，外幣借款因而產生巨幅兌換損失，而使長期投資損失增加 498,198 仟元，以及處分長短期投資利益因原預計處分之世界先進股票因股價大跌而減少處分預計減少 982,768 仟元，及因匯率變動致使外幣借款、公司債等兌換損失淨額增加 145,849 仟元。綜上因素，致營業外收支分別減少 1,124,465 仟元及增加 799,848 仟元，亦使稅前淨利減少 2,959,520 仟元。

(4)更新前後營業毛利變動達百分之二十以上者，應按主要產品項目作價量分析：

	前後期增減 變動數	差 異 原 因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	(1,066,540)	(1,960,872)	978,844	29,696	(114,208)

說明：

1. 價價差異：主要係塑膠積體電路，雖需求轉強，但在各封裝廠擴充生產規模下供給仍大於需求，致使售價下降而產生不利之售價差異 1,960,872 仟元。
2. 成本價格差異：由於塑膠積體電路、桌上型電腦、通訊產品等主要原料供應廠商增加且貨源充足使原料成本下降，致使本期產生有利之成本價格差異 978,844 仟元。
3. 銷售組合差異：雖然測試品與電腦週邊因原料成本下降使銷貨毛利增加：銷售產品為毛利較低之塑膠 IC 封裝產品，故僅產生些許有利之銷售組合差異 29,696 仟元。
4. 數量差異：主係塑膠 IC 封裝產品 89 年度原預測數之平均單位毛利較個別單位毛利為高，但測試品原預測數之平均單價毛利較個別毛利為低，致使本期產生不利之最後數量差異 114,208 仟元。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 截至財務預測編製完成日前一季止，本年度財務預測之達成情形：

項 目	九十年 度 預 測 數	九十年 度 第 一 季 實 際 數	截至九十年 第一 季預算達成率
營業收入	\$ 15,412,419	\$2,390,857	15.51%
(減)：營業成本	(15,098,826)	(2,642,781)	17.50%
營業毛利	313,593	(251,924)	(80.33%)
聯屬公司間未實現利益	(6,216)	(6,216)	100.00%
聯屬公司間已實現利益	36,688	36,688	100.00%
營業毛利合計	344,065	(221,452)	(64.36%)
(減)：營業費用	(1,512,847)	(297,199)	19.65%
營業淨利(損)	(1,168,782)	(518,651)	44.38%
營業外收入	1,276,463	918,620	71.97%
(減)：營業外支出	(1,210,163)	(414,992)	34.29%
本期稅前淨利	(1,102,482)	(15,023)	1.36%
加：所得稅利益(費用)	(28,379)	45,568	(160.57%)
本期淨利	(\$1,130,861)	\$30,545	(2.70%)

14. 匯率、利率及主要原料之敏感度分析：

(1) 匯率變動之敏感度分析：

A. 匯率變動敏感度分析：

① 本公司預估九十年 6~12 月份營業收入 11,232,166 仟元，其中外銷金額約佔 71.20% 約為 7,997,535 仟元，預估美金對台幣匯率為 1:34，以此折算約合美金 235,222 仟元。升貶一元，將造成營收減增 235,222 仟

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

元。

②預估九十年6~12月份進貨為6,578,264仟元，其中國外採購金額約佔48.28%約為3,175,986仟元，約合美金93,412仟元。升貶一元，將造成營業成本減增93,412仟元。

③九十年十二月三十一日可轉換公司債及美金外幣借款預計餘額為美金21,667仟元。升貶一元，將造成營業外支出減增21,667仟元。

④九十年十二月三十一日日幣外幣借款預計餘額為日幣3,243,837仟元。升貶一分，將造成營業外支出減增32,438仟元。

B. 利率變動敏感度分析：

本公司利息支出分別為長期借款利息、短期借款利息及公司債利息，其中長期借款6~12月平均借款金額為58億，估計長期借款平均利率6.8%，另有荷銀NIF40億利率4.8%預估利率若調升(降)一碼則長期借款利息增(減)為14,291仟元。而公司債利息則以固定票面利率及預計支付之利息補償金估列，變動亦不大，故亦不予評估。短期借款均為銀行借款，預計九十年6~12月份利率約為5%，若利率調升或調降一碼(0.25%)對利息支出之影響數約為4,800仟元。

C. 主要原料之敏感度分析

本公司九十年6月至12月份銷貨成本預計耗用原料6,578,264仟元，如材料調升(降)1%，將對本期銷貨成本增(減)65,783仟元。

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

15. 長期股權投資

(1)採權益法評價之長期投資，本期認列投資損益之明細：

被 投 資 公 司	持股比例	預估認列之投資(損)益	依 據
OSE PHILIPPINES INC.	90.70%	(\$137,377)	國外其他會計師核閱之財務報表
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CO.	74.02%	(144,948)	"
ATP	22.50%	(9,721)	被投資公司自編之預計財務報表
OSE PROPERTIES INC.	39.99%	121	"
SPARQTRON CO.	65.04%	(4,229)	"
矽晶源高科(股)公司	33.37%	15,514	"
OSE INTERNATIONAL LTD.	100.00%	(31,069)	"
合 計		(\$311,709)	

(2)本公司預計出售長期投資：

股 票	實際處分售價	成 本	處分(損)益
矽成	\$260,648	(\$38,703)	\$221,945
群策	461,438	(220,575)	240,863
Nexflash	79,143	(33,332)	45,811
矽晶源	279,160	(160,000)	119,160

華泰電子股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

合 計	\$1,080,389	(\$452,610)	\$627,779

16. 辦理現金增資之預計支出及效益

一、資金來源計劃

發行特別股 150,000 仟股，每股預計發行價格 11.50 元，總金額 1,725,000 仟元。

二、資金運用計劃

本公司此次以現金增資發行特別股，主要用於償還銀行借款；預計發行特別股 150,000 仟股，以每股 11.50 元溢價發行，募集總金額 1,725,000 仟元全數償還銀行借款。茲將資金運用計劃列示如下：

計 劃 項 目	預計完成日期	所需資金總額	資 金 運 用 進 度	
			90 年度	
			第三季	第四季
償還銀行借款	90 年第三季	1,725,000	1,725,000	—

三、預計可能產生效益

本公司本次辦理現金增資計劃，係用於償還銀行借款，除可減少利息支出，提升獲利能力，並可強化公司財務結構。依目前利率水準 5.75% -7.85% 估算，預計每年將可節省利息支出約 121,085 仟元。

股票代碼：2329

華泰電子股份有限公司及其子公司

合併財務報表暨會計師查核報告

民國八十九年度及八十八年度

公司地址：高雄市楠梓加工區內環南路12號之2

公司電話：(07)361-3131

財務報表 目 錄

項	目	頁	次
一、封面		1	
二、目錄		2	
三、聲明書		3	
四、會計師查核報告		4	
五、資產負債表		5	
六、損益表		6	
七、股東權益變動表		7	
八、現金流量表		8	
九、財務報表附註			
(一)公司沿革		9~10	
(二)重要會計政策之彙總說明		10~13	
(三)會計原則變動之理由及其影響		13	
(四)重要會計科目之說明		13~32	
(五)關係人交易		33~36	
(六)質押之資產		37	
(七)重大承諾事項及或有事項		37	
(八)重大之災害損失		38	
(九)重大之期後事項		38	
(十)其他			
1. 金融商品之公平價值		38~39	
2. 其 他		39~41	
(十一)附註揭露事項			
1. 重大交易事項相關資訊		41~54	
2. 轉投資事業相關資訊		45、55~59	
3. 大陸投資資訊		46	
(十二)部門別財務資訊		60	

聲 明 書

本公司民國八十九年度(自民國八十九年一月一日至八十九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露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：華泰電子股份有限公司

負 責 人：

中 華 民 國 九 十 年 四 月 二 十 六 日

華泰電子股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

華泰電子股份有限公司及其子公司民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及八十八年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中有關 ATP ELECTRONICS, INC. 其八十九年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關 ATP ELECTRONICS, INC. 八十九年度財務報表所列之金額係依據其他會計師之查核報告，ATP ELECTRONICS, INC. 民國八十九年十二月三十一日之資產總額為新台幣 676,813 仟元，占合併資產總額之 1.99%，民國八十八年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額為新台幣 1,641,832 仟元，占合併營業收入淨額之 10.37%。上開合併財務報表之被投資公司中有關民國八十九年度 IPAC、SPARQTRON CORP. 及民國八十八年度 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP. 財務報表所列之金額，係根據其他會計師查核之查核報告，民國八十九年十二月三十一日對 IPAC、SPARQTRON CORP. 及八十八年十二月三十一日對 OSE PROPERTIES INC.、IPAC、SPARQTRON CORP. 長期投資之金額分別為新台幣 96,906 仟元及 209,835 仟元分別占合併資產總額之 0.29% 及 0.86%，民國八十九年度及民國八十八年度合併損益表中所認列之投資上述公司淨投資損失分別為 290,002 仟元及 178,842 仟元，分別占稅前合併淨(損)利之 41.01% 及 48.66%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準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，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達華泰電子股份有限公司及其子公司民國八十九年十二月三十一日及民國八十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及八十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註一.2.(3)所述華泰電子股份有限公司為配合民國八十九年度編製合併財務報表主體之變動，已重編民國八十八年度合併財務報表，以與民國八十九年度之合併財務報表主體一致。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：

中華民國 九十年 三 月 二十二 日

華泰電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國八十九年十二月三十一日
及民國八十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產		附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日		負債及股東權益		附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日	
代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%	代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	二、2/四.1	\$1,118,508	3.29	\$3,758,073	15.38	2100	短期借款	四.16	\$4,765,353	14.03	\$1,790,403	7.33
1110	短期投資	二、3/四.2	508,113	1.50	—	—	2110	應付短期票券	四.17	573,464	1.69	295,454	1.21
1120	應收票據－非關係人	二、4/四.3	57,071	0.17	62,237	0.25	2120	應付票據－非關係人		40,390	0.12	44,217	0.18
1130	應收票據－關係人	二、4/四.4/五.2	36,707	0.11	46,680	0.19	2122	其他應付票據－非關係人		72,630	0.21	155,543	0.63
1140	應收帳款－非關係人	二、4/四.5/六	2,101,991	6.19	2,071,231	8.48	2140	應付帳款－非關係人		1,784,937	5.26	1,702,398	6.97
1150	應收帳款－關係人	二、4/四.6/五.2	543,209	1.60	523,384	2.14	2150	應付帳款－關係人	五.2	115,173	0.34	75,841	0.31
1162	應收遠匯款-外幣淨額	四.7	4,771	0.02	—	—	2160	應付所得稅	四.28	—	—	1,736	0.01
1198	其他應收款-關係人	五.2	3,058	0.01	—	—	2170	應付費用	五.2	497,204	1.46	473,118	1.94
120X	存 貨	二、5/四.8/六	1,870,419	5.51	1,201,888	4.92	2270	一年內到期之長期負債	四.19	282,736	0.83	325,020	1.33
1260	預付款項	四.9	34,247	0.10	24,761	0.10	2271	一年內到期之公司債	四.18	678,417	2.00	—	—
1286	遞延所得稅資產－流動	二、10/四.28	167,208	0.50	231,611	0.95	2280	其他流動負債		26,058	0.08	52,453	0.21
1291	受限制資產	六	—	—	253,854	1.04		流動負債合計		8,836,362	26.02	4,916,183	20.12
1298	其他流動資產	五.2	82,102	0.24	81,460	0.33	24XX	長期負債					
	流動資產合計		6,527,404	19.24	8,255,179	33.78	2411	應付公司債	四.18	2,040,034	6.01	3,056,007	12.51
14XX	基金及長期投資						2420	長期借款	四.19	4,731,525	13.93	1,230,534	5.04
1421	長期股權投資	二、6/四.10	2,004,641	5.90	1,751,615	7.17	2440	長期應付票券	四.20	3,948,698	11.63	1,974,592	8.08
1425	預付長期投資款	四.10	4,500	0.01	—	—		長期負債合計		10,720,257	31.57	6,261,133	25.63
	基金及長期投資合計		2,009,141	5.91	1,751,615	7.17	28XX	其他負債					
15XX	固定資產	二、7/四.11/六					2810	應計退休金負債	二、9/四.12	112,356	0.33	100,556	0.41
	成 本						2820	存入保證金		3,598	0.01	3,398	0.01
1521	房屋及建築		3,450,588	10.16	2,470,123	10.11	2881	遞延貨項－聯屬公司間利益		26,267	0.08	26,391	0.11
1531	機器設備		19,335,489	56.95	11,171,576	45.72	2888	合併貨項		—	—	58	0.00
1551	運輸設備		19,744	0.06	16,561	0.07	2883	少數股權		76,653	0.23	105	0.00
1561	辦公設備		62,619	0.18	48,539	0.20		其他負債合計		218,874	0.65	130,508	0.53
1631	租賃改良物		11,598	0.03	9,556	0.04		負 債 總 計		19,775,493	58.24	11,307,824	46.28
1681	其他設備		242,204	0.71	177,414	0.73	3XXX	股東權益					
15X8	重估增值		10,900	0.03	10,900	0.04	31XX	股本	四.21	9,931,428	29.25	8,105,324	33.17
15XY	成本及重估增值		23,133,142	68.12	13,904,669	56.91	3110	普通股股本		—	—	2,564	0.01
15X9	(減)：累積折舊		(5,669,730)	(16.69)	(4,096,107)	(16.76)	3130	債券換股權利證書					
	固定資產淨額		17,463,412	51.43	9,808,562	40.15	32XX	資本公積	四.23				
1671	未完工程		2,158,114	6.36	418,761	1.71	3211	普通股股票溢價		1,623,706	4.78	2,442,473	10.00
1672	預付設備款		2,663,938	7.85	2,561,976	10.49	3213	轉換公司債轉換溢價		1,635,334	4.82	1,183,767	4.85
	固定資產合計		22,285,464	65.64	12,789,299	52.35	3230	資產重估增值		63	0.00	63	0.00
18XX	其他資產						3240	處分資產增益		45,283	0.13	16,496	0.07
1801	出租資產	二、7/四.13	24,839	0.07	5,435	0.02	3261	長期投資比例變動之股權增加		21,548	0.06	—	—
1810	閒置資產	二、7/四.14	—	—	1	0.00	3281	轉換公司債應付利息補償金		159,401	0.47	84,072	0.34
1820	存出保證金	六	71,134	0.21	50,530	0.21	33XX	保留盈餘					
1830	遞延費用	二.8	396,737	1.16	303,818	1.24	3310	法定盈餘公積	四.24	513,382	1.51	409,089	1.67
1831	開辦費		8,374	0.02	8,875	0.04	3320	特別盈餘公積	四.25	110,917	0.33	6,964	0.03
1843	長期應收款	四.15	162,208	0.48	124,882	0.51	3350	未分配盈餘	四.26	67,693	0.20	1,068,563	4.37
1860	遞延所得稅資產－非流動	二、10/四.28	1,943,234	5.72	1,052,166	4.31	3420	累積換算調整數		155,926	0.46	(194,977)	(0.79)
1888	其他資產－其他		35,322	0.10	90,422	0.37	3511	庫藏股	二、12/四.22	(85,669)	(0.25)	—	—
1888	合併借項		490,648	1.45	—	—		股東權益總計		14,179,012	41.76	13,124,398	53.72
	其他資產合計		3,132,496	9.21	1,636,129	6.70							
	資 產 總 計		\$33,954,505	100.00	\$24,432,222	100.00		負債及股東權益總計		\$33,954,505	100.00	\$24,432,222	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人： ～5～

主辦會計：

華泰電子股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	八十九年度		八十八年度	
			金 額	%	金 額	%
4XXX	營業收入	四. 27	15,940,743	100.67	9,794,226	100.51
41X1	銷貨退回及折讓		(106,089)	(0.67)	(49,370)	(0.51)
4100	營業收入淨額		15,834,654	100.00	9,744,856	100.00
5000	營業成本		(14,219,424)	(89.80)	(8,746,053)	(89.75)
5910	營業毛利		1,615,230	10.20	998,803	10.25
6000	營業費用		(1,625,046)	(10.26)	(1,224,580)	(12.57)
6900	營業淨利(損)		(9,816)	(0.06)	(225,777)	(2.32)
7100	營業外收入					
7110	利息收入		32,498	0.21	30,441	0.31
7122	股利收入		14,567	0.09	1,071	0.01
7121	依權益法認列之投資收益		131	—	—	—
7130	處分固定資產利益		36,771	0.23	3,229	0.03
7140	處分長、短期投資利益		169,262	1.07	1,127,843	11.57
7150	存貨盤盈		832	0.01	539	0.01
7160	兌換盈益		333,902	2.11	186,989	1.92
7211	租金收入		—	—	7,745	0.08
7480	其他收入		58,048	0.37	40,411	0.41
	營業外收入合計		646,011	4.09	1,398,268	14.34
7500	營業外支出					
7510	利息費用		(556,815)	(3.52)	(293,230)	(3.01)
7520	投資損失		(302,086)	(1.91)	(188,163)	(1.93)
7530	處分固定資產損失		(14,062)	(0.09)	(27,434)	(0.28)
7550	存貨盤損		(1,348)	(0.01)	(1,052)	(0.01)
7560	兌換損失		(398,228)	(2.51)	(236,774)	(2.43)
7570	存貨跌價損失		(32,681)	(0.21)	(18,705)	(0.19)
7620	閒置資產提列折舊及跌價損失		(1,435)	(0.01)	(9,819)	(0.10)
7880	其他損失		(36,630)	(0.23)	(29,790)	(0.31)
	營業外支出合計		(1,343,285)	(8.49)	(804,967)	(8.26)
7900	繼續營業部門稅前淨利(損)	二. 10/四. 28	(707,090)	(4.46)	367,524	3.76
8110	所得稅利益		809,348	5.11	678,992	6.97
8900	繼續營業部門淨利		102,258	0.65	1,046,516	10.73
9400	少數股權淨損		1,575	0.01	26	0.00
9600	本期淨利	二. 11/四. 29	103,833	0.66	1,046,542	10.73
9700	基本每股盈餘		\$0.10		\$1.19	
	(單位：新台幣元)					
9800	完全稀釋每股盈餘	二. 11/四. 29	\$0.10		\$1.19	
	(單位：新台幣元)					

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

合併股東權益變動表

民國八十九年一月一日至十二月三十一日

及民國八十八年一月一日至十二月三十一日

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

摘 要	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	保留盈餘			累 積 換算調整數	庫藏股	合 計
				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘			
民國八十八年一月一日餘額	\$5,868,671	—	\$1,882,510	\$335,734	\$6,964	\$745,276	(\$116,661)	—	\$8,722,494
現金增資	1,000,000		2,400,000						3,400,000
提列法定公積				73,355		(73,355)			—
提撥董監事酬勞						(6,602)			(6,602)
員工紅利轉增資	52,815					(52,815)			—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		\$12,668							12,668
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			27,612						27,612
債券換股權利證書轉列股本	10,104	(10,104)							—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,173,734		(586,867)			(586,867)			—
八十八年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			3,616			(3,616)			—
八十八年度淨利						1,046,542			1,046,542
長期投資匯率換算調整							(78,316)	—	(78,316)
民國八十八年十二月三十一日餘額	8,105,324	2,564	3,726,871	409,089	6,964	1,068,563	(194,977)	—	13,124,398
提列法定公積				104,293		(104,293)			—
提列特別公積					103,953	(103,953)			—
提撥董監事酬勞						(8,603)			(8,603)
員工紅利轉增資	68,825					(68,825)			—
應付公司債轉換轉列債券換股權利證書		144,977							144,977
應付公司債轉換溢價轉列資本公積			540,040						540,040
除權補發換股權利証書		13,144	(13,144)						—
債券換股權利證書轉列股本	160,685	(160,685)							—
資本公積及未分配盈餘轉增資	1,596,594		(818,766)			(777,828)			—
長期股權投資比例變動之淨值增加(減少)數			21,547			(12,414)			9,133
買回庫藏股								(\$85,669)	(85,669)
八十九年度出售資產盈益稅後淨額轉列資本公積			28,787			(28,787)			—
八十九年度淨利						103,833			103,833
長期投資匯率換算調整							350,903		350,903
民國八十九年十二月三十一日餘額	\$9,931,428	—	\$3,485,335	\$513,382	\$110,917	\$67,693	\$155,926	(\$85,669)	\$14,179,012

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	八十九年度	八十八年度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$103,833	\$1,046,542
調整項目：		
呆帳損失	—	60,803
壞帳轉回利益	(7,031)	—
折舊費用	2,008,673	1,324,075
存貨跌價損失	32,681	18,705
各項攤提	167,130	100,834
投資損失	302,086	188,163
權益法評價之投資收益	(131)	—
處分長、短期投資利益	(169,262)	(1,127,843)
處分固定資產利益	(36,771)	(3,229)
處分固定資產損失	14,062	27,434
閒置資產提列折舊及跌價損失	1,435	9,819
備抵閒置資產跌價損失轉回	(1,434)	(1,319)
出售短期投資	2,897,975	2,667,382
短期投資增加	(2,755,795)	(2,647,400)
應收票據－非關係人(增加)減少	5,166	(13,786)
應收票據－關係人(增加)減少	9,973	53,771
應收帳款－非關係人(增加)減少	(21,614)	(794,973)
應收帳款－關係人(增加)減少	(21,940)	(199,147)
應收遠匯款-外幣淨額(增加)減少	(4,771)	—
其他應收款－關係人(增加)減少	(3,058)	—
存貨(增加)減少	(701,212)	(585,983)
預付款項(增加)減少	(9,486)	(3,068)
遞延所得稅資產－流動(增加)減少	64,403	(183,657)
其他流動資產(增加)減少	(642)	11,955
遞延所得稅資產－非流動(增加)減少	(891,068)	(495,503)
應付票據－非關係人增加(減少)	(3,827)	(15,966)
其他應付票據－非關係人增加(減少)	(82,913)	110,269
應付帳款－非關係人增加(減少)	82,539	788,983
應付帳款－關係人增加(減少)	39,332	34,469
應付所得稅增加(減少)	(1,736)	(20,566)
應付費用增加(減少)	72,173	161,738
其他流動負債－其他增加(減少)	(27,578)	25,880
應計退休金負債(增加)減少	11,800	29,689
累積換算調整數	363,174	(68,374)
匯率影響數	2,433	2,464
營業活動之淨現金流入(出)	1,438,599	502,161
投資活動之現金流量		
受限制資產(增加)減少	253,854	(253,854)
出售固定資產	115,191	99,706
購置固定資產	(11,616,848)	(4,943,978)
出售長期投資	103,844	1,432,311
長期投資(增加)	(1,157,328)	(758,839)
預付長期投資款(增加)減少	(4,500)	—
遞延費用(增加)減少	(259,548)	(84,289)
存出保證金(增加)減少	(20,604)	(5,840)
其他資產－其他(增加)減少	55,100	(66,894)
投資活動之淨現金流入(出)	(12,530,839)	(4,581,677)
融資活動之現金流量		
長期應收款(增加)減少	(37,326)	(1,777)
短期借款增加(減少)	2,974,950	1,302,078
應付短期票券增加(減少)	278,010	(70,048)
現金增資	—	3,400,000
長期應付票據增加(減少)	1,974,106	1,974,592
應付公司債增加(減少)	299,373	30,419
償還長期借款	(325,020)	(357,779)
長期借款增加	3,783,727	858,864
存入保證金增加(減少)	200	172
遞延貸項－聯屬公司間利益增加(減少)	—	620
少數股權增加(減少)	76,548	(45)
合併貸項增加(減少)	(58)	(4)
合併借項(增加)減少	(476,313)	—
其他流動負債-代收款增加(減少)	1,183	2,609
買回庫藏股	(85,669)	—
發放董監事酬勞	(8,603)	(6,602)
融資活動之淨現金流入(出)	8,455,108	7,133,099
匯率影響數	(2,433)	(2,464)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(2,639,565)	3,051,119
期初現金及約當現金餘額	3,758,073	706,954
期末現金及約當現金餘額	\$1,118,508	\$3,758,073
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$546,182	\$288,857
本期支付所得稅	\$19,053	\$20,744
不影響現金流量之投資與理財活動：		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	\$282,736	\$325,020
應付公司債轉列一年內到期之公司債	\$678,417	—
可轉換公司債轉換股本及換股權利證書		
股本	\$160,685	\$10,104
換股權利證書	(2,564)	2,564
資本公積	526,896	27,612
合計	\$685,017	\$40,280
固定資產轉列閒置資產	—	\$8,499
遞延費用轉列固定資產	—	\$27,234
長期投資轉列短期投資	\$562,244	—

(請參閱財務報表附註)

~8~

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國八十九年十二月三十一日
及民國八十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(一)公司沿革

1. 本公司係於民國六十年六月奉准設立，主要經營項目為各型積體電路、半導體零組件、電腦主機板、各種電子、電腦及通訊線路板之製造、組合、加工及外銷。本公司股票已於民國八十三年四月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

2. 合併報表編製政策

(1) 母公司：華泰電子股份有限公司(以下簡稱本公司)

(2) 列入合併財務報表之從屬公司

從屬公司名稱	與本公司之關係	業務性質	本公司及其子公司之持股或出資比例		備註
			89.12.31.	88.12.31.	
OSE PHILIPPINES INC.	本公司及其子公司持有其有表決權股份超過 50%。	(1) 子公司積體電路及各種半導體零組件。 (2) 以上產品之研究、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。	99.99%	99.99%	
OSE INTERNATIONAL LTD.	本公司持有其有表決權股份超過 50%。	對各種生產事業之投資。	100.00%	100.00%	
ATP ELECTRONICS, INC.	本公司及其子公司持有其有表決權股份超過 50%。	高階通訊用記憶體模組之設計銷售業務。	60.00%	—	

(3) 編製報表主體變動之理由及其影響

本公司與 100% 持股之子公司 OSE INTERNATIONAL LTD. 於民國八十九年度合計投資 ATP ELECTRONICS, INC. (ATP) 60% 之股權，符合財務會計準則公報第七號之規定，應列入編製合併財務報表之主體，為配合民國八十九年度編製合併財務報表主體之變動，已重編八十八年度合併財務報表(將 OSE INTERNATIONAL LTD. 列入)，以與民國八十九年度之合併財務報表主體一致。此項變動並不影響民國八十九年度及八十八年度之合併淨利。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4)未列入合併財務報表之從屬公司

	從 屬 公 司 名 稱	本公司之持股或出資比例		未 合 併 之 原 因	備註
		89.12.31.	88.12.31.		
1	SPARQTRON CORP.	65.04%	65.04%	(註)	
2	Integrated Packaging Assembly Corp	62.93%	62.93%	(註)	
3	矽晶源高科(股)公司	33.37%	59.09%	(註)	

註：上述未列入合併財務報表之子公司因總資產及營業收入均未達母公司各該項金額之百分之十，依規定免列入合併報表。另未列入合併報表之子公司合計總資產及營業收入均未達母公司各該金額百分之三十。

3. 從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

4. 國外從屬公司營業之特性風險；匯率變動。

5. 從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形：

①OSE PHILIPPINES INC.因受國際金融風暴影響，當地法令准予將因購置固定資產所產生之兌換損益予以資本化，與國內公報不符，故予調整至當期損益項下認列。

② OSE PHILIPPINES INC.將營業前費用列為開辦費與國內公報不一致，故予調整至當期費用項下。

(二)重要會計政策之彙總說明

1. 外幣交易及國外財務報表之換算

(1)本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至資產負債日未收取或未償付之外幣資產及負債因匯率變動所發生之兌換損失或利益，按該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，另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。採成本法之外幣長期投資按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則以換算後之金額入帳，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」；若高於原始成本，則維持原始成本；唯國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。避

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，至資產負債表日則以該日之即期匯率調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(2)編製合併報表時，國外子公司之財務報表所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中，除期初保留盈餘以上期期末結算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均之匯率換算，因外幣財務報表換算所產生之差額作為股東權益項下之換算調整數。

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

3. 短期投資

係受益憑證及上櫃公司股票，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

5. 存 貨

存貨係採成本與市價孰低法評價，成本計算則採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。

(1)按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例達百分之二十以上或低於百分之二十而對被投資公司有重大影響力之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生淨利(或淨損)時按約當持股比率於當期或次期認列投資收入(或損失)。對持有股權比例百分之五十以下按權益法評價之長期投資編製季報時得免按權益法認列投資損益。發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。至取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。如應借記「資本公積」，而由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

(2)凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法而改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

7. 固定資產

民國六十九年十二月三十一日以前取得之固定資產以重估價值入帳，以後取得之固定資產以成本為入帳基礎，重大之改良及更新作為資本支出列入固定資產，修理及維護支出則列為當年度費用。固定資產出售及報廢時，其成本與累積折舊均自帳上予以減除。出售或報廢之損失則列為當年度營業外支出，利益則為當年度之收入再將該項利益減除其應負擔之所得稅後之淨額於當年度之股東權益變動表上轉列為資本公積。折舊係以平均法按稅法規定之耐用年數或租賃期間計提(房屋及建築 20~45 年，建築物附屬設備 6~17 年，機器設備 6~10 年，運輸設備 5~6 年，辦公設備 6~10 年，租賃改良物 2 年，其他設備 5~17 年)。已達耐用年限仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值轉列閒置資產。供出租使用之固定資產，按其帳面價值轉列出租資產。

8. 遞延費用

主要係發行可轉換公司債成本、電腦軟體、電力線路補助費及拆除舊廠房成本等，發行可轉換公司債成本按公司債發行期間攤提，若已轉換或買回者則予轉銷，餘按 3~10 年平均攤提。

- (1) 本公司自民國七十五年起，依照「勞動基準法」之規定按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金。另自民國八十二年七月起按已付薪資總額百分之四提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上述提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。
- (2) 本公司自民國八十四年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務，係按十五年採直線法攤銷，前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘年限採直線法攤銷。

10. 所得稅

- (1) 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

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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

- (2) 以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。
- (3) 符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。
- (4) 本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 每股盈餘

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

12. 庫藏股票

買回已發行股票作為庫藏股票時，所支付之成本列為股東權益「庫藏股票」；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額列為「資本公積－庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，其差額則沖減保留盈餘。

(三) 會計原則變動之理由及其影響

無此事項。

(四) 重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	88.	12.	31.	88.	12.	31.
零 用 金			\$150			\$123
活期存款			772,098			749,033
定期存款			334,860			2,380,050
其他－Liquid reserves fund 等			11,400			628,867
合 計			<u>\$1,118,508</u>			<u>\$3,758,073</u>

2. 短期投資

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
上 櫃 公 司 股 票			\$420,928			—
股 票 選 擇 權			92,195			—
(減)：備抵短期投資跌價損失			(5,010)			—
淨 額			<u>\$508,113</u>			<u>—</u>

3. 應收票據－非關係人

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 票 據			\$57,071			\$62,237
(減)：備抵呆帳			(—)			(—)
淨 額			<u>\$57,071</u>			<u>\$62,237</u>

4. 應收票據－關係人

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 票 據			\$36,707			\$46,680
(減)：備抵呆帳			(—)			(—)
淨 額			<u>\$36,707</u>			<u>\$46,680</u>

5. 應收帳款－非關係人

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 帳 款			\$2,164,809			\$2,143,195
(減)：備抵呆帳			(62,818)			(71,964)
淨 額			<u>\$2,101,991</u>			<u>\$2,071,231</u>

6. 應收帳款－關係人

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應 收 帳 款			\$558,670			\$536,730
(減)：備抵呆帳			(15,461)			(13,346)
淨 額			<u>\$543,209</u>			<u>\$523,384</u>

7. 應收遠匯款－外幣淨額

明細如下：

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
應收遠匯款－外幣			\$329,500			—
(減)：應付購入遠匯款			(324,370)			—
			5,130			—
減：購入遠匯款溢價			(359)			—
應收遠匯款－外幣淨額			\$4,771			—

截至八十九年十二月三十日止，本公司與里昂銀行簽訂遠期外匯買賣合約金額為美金 10,000 仟元係用以規避外幣債權因匯率變動而可能產生之損失，該等合約皆於一年內到期。

8. 存 貨

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
原 料			\$1,271,445			\$837,815
物 料			260,420			160,009
在 製 品			215,685			170,479
製 成 品			230,361			108,396
合 計			1,977,911			1,276,699
(減)：備抵存貨跌價損失			(107,492)			(74,811)
淨 額			\$1,870,419			\$1,201,888

截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，存貨投保火險之保額分別為 2,648,954 仟元及 1,706,112 仟元。

9. 預付款項

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
預 付 貨 款			\$5,220			\$3,285
預 付 費 用			12,951			12,817
預 付 稅 捐			3,186			—
預 付 職 工 費 用			1,375			1,434
其 他			11,515			7,225
合 計			\$34,247			\$24,761

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 長期股權投資

明細如下：

被投資公司	股票種類	89. 12. 31			88. 12. 31		
		金 額	持 股 比 率	評 價 基 礎	金 額	持 股 比 率	評 價 基 礎
長期股權投資							
ACTIONTEC	普通股	\$13,175	13.30%	成本法	\$13,175	13.05%	成本法
ACTIONTEC	優先股	27,307	14.79%	成本法	27,307	13.77%	成本法
世界先進積體電路 (股)公司	普通股	—	—	—	577,385	2.60%	成本法
矽統科技(股)公司	普通股	15	0.00%	成本法	15	0.00%	成本法
STRATEDGE	優先股	1,322	1.58%	成本法	1,322	2.44%	成本法
OSE PROPERTIES INC.	普通股	6,421	39.99%	權益法	6,729	39.99%	權益法
SPINERGY	優先股	82,283	8.52%	成本法	82,283	10.62%	成本法
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	普通股	(20,350)	35.84%	權益法	35,868	34.83%	權益法
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	優先股	27,015	100.00%	權益法	58,993	100.00%	權益法
@ Road (VECTORLINK INC.)	優先股	16,957	4.82%	成本法	16,957	6.70%	成本法
AUCTOR CORP.	優先股	46,815	8.10%	成本法	45,806	7.59%	成本法
SPARQTRON CORP.	優先股	90,241	65.04%	權益法	108,245	65.04%	權益法
群策電子(股)公司	普通股	220,575	7.29%	成本法	191,250	7.39%	成本法
嘉孚電子(股)公司	普通股	143,186	8.45%	成本法	143,186	8.45%	成本法

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

矽晶源高科(股)公 司	普通股	322,556	33.37%	權益法	82,418	59.09%	權益法
NEXFLASH	優先股	81,239	12.74%	成本法	62,780	13.10%	成本法
矽成積體電路(股) 公司	普通股	47,896	1.70%	成本法	47,896	1.73%	成本法
欣銓科技(股)公司	普通股	237,500	11.85%	成本法	250,000	14.25%	成本法
GILOBITECH INCORPORATED	優先股	161,490	17.83%	成本法	—	—	—
麥瑟半導體	普通股	216,000	8.57%	成本法	—	—	—
華亞電子	普通股	184,000	5.33%	成本法	—	—	—
Inteerepi Technology	優先股	98,998	6.36%	成本法	—	—	—
小 計		2,004,641			1,751,615		
預付長期投資款		4,500			—		
合 計		<u>\$2,009,141</u>			<u>\$1,751,615</u>		

- (1)本公司民國八十九年度對 SPARQTRON CORP.、IPAC 及八十八年度對矽晶源高科股份有限公司、SPARQTRON CORP.、IPAC 之個別持股比例雖已達 50% 以上，然各該子公司之總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，且其有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產及營業收入亦達本公司各該項金額百分之三十，故未編製合併報表。
- (2)本公司投資 IPAC 之股數，其中 4,877,193 股係該公司於民國八十八年十月二十八日之增資發行新股，本公司以原持有 OSE, INC. 普通股 16,000 股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股，因此項交易事項產生之未實現處分利益 25,771 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益項下。
- (3)民國八十九年度及八十八年度長期投資依權益法認列之投資(損)益明細如下：

被 投 資 公 司	89. 1. 1. ~ 89.12. 31.	88. 1. 1. ~ 88.12. 31.
OSE PROPERTIES INC.	\$131	(\$730)
IPAC	(271,942)	(160,148)
SPARQTRON CORP.	(18,060)	(17,964)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

矽晶源高科(股)公司	(7,074)	(9,321)
合 計	(\$296,945)	(\$188,163)

IPAC、SPARQTRON 財務報表由其他會計師簽證。

11. 固定資產

(1) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，固定資產在購置期間利息資本化金額分別為 289,794 仟元及 106,955 仟元，並經轉列預付設備款及相關設備項下。

(2) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日固定資產投保火險之保額分別為 17,736,946 仟元及 12,441,815 仟元。

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
房 屋 及 建 築			\$538,637			\$427,220
機 器 設 備			5,028,772			3,592,046
運 輸 設 備			9,499			8,409
辦 公 設 備			3,275			4,777
租 賃 改 良 物			3,590			2,670
其 他 設 備			85,957			60,985
合 計			\$5,669,730			\$4,096,107

12. 退 休 金

(1) 本公司自編製民國八十四年十二月三十一日起，採用財務會計準則公報第十八號“退休金會計處理準則”自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。民國八十九年度及八十八年度淨退休金成本組成項目如下：

	八十九年度	八十八年度
服 務 成 本	\$47,476	\$45,502
利 息 成 本	28,632	24,451

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

退休基金資產報酬	(12,989)	(10,340)
攤銷及遞延數	9,856	9,856
淨退休金成本	<u>\$72,975</u>	<u>\$69,469</u>

(2) 民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
給付義務		
既得給付義務	(\$132,590)	(\$123,368)
非既得給付義務	(152,196)	(122,787)
累積給付義務	(284,786)	(246,155)
未來薪資增加之影響數	(177,996)	(194,336)
預計給付義務	(462,782)	(440,491)
退休基金資產公平價值	270,497	199,834
提撥狀況	(192,285)	(240,657)
未認列過渡性淨給付義務	98,557	108,413
未認列前期服務成本	—	—
未認列退休金損(益)	(18,628)	31,688
補列應計退休金負債	—	—
應計退休金負債	<u>(\$112,356)</u>	<u>(\$100,556)</u>

(3) 截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付為 132,590 仟元及 123,368 仟元。

(4) 主要精算假設如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
折現率	6.00%	6.50%
薪資調整率	4.00%	5.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	6.00%	6.50%

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 出租資產

明細如下：

項 目	89.	12.	31.	88.	12.	31.
成 本						
房 屋			\$11,364			\$5,684
機器設備			17,346			—
小 計			28,710			5,684
減：累計折舊			(3,871)			(247)
淨 額			\$24,839			\$5,437

14. 閒置資產

明細如下：

項 目	89.	12.	31.	88.	12.	31.
機器設備成本			\$12,612			\$12,352
減：累積折舊			(6,771)			(5,145)
備抵跌價損失			(5,841)			(7,206)
淨 額			\$0			\$1

15. 長期應收款

係 OSE PHILIPPINES INC. 於民國八十五年七月三十一日借予 OSE PROPERTIES INC. 菲幣 137,200 仟元之本金及應收利息，利率區間為 7.38% ~7.99%，為期十年，必要時得再延長十年。

16. 短期借款

明細如下：

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	89. 12. 31.	88. 12. 31.
購料借款	\$723,538	\$466,190
信用借款	604,000	—
機器借款	2,084,049	1,324,213
其他借款	1,353,766	—
合 計	<u>\$4,765,353</u>	<u>\$1,790,403</u>

(1)民國八十九年度及八十八年度之借款利率分別為0.61%~9.50%及1.10%~8.75%。

(2)截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，借款到期日分別為90.1.15.~90.10.24及89.3.12.~90.3.31.。

17. 應付短期票券—淨額

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.	備 註
應付短期票券	\$580,000	\$300,000	發行商業本票
(減)：應付短期票券折價	<u>(6,536)</u>	<u>(4,546)</u>	
淨 額	<u>\$573,464</u>	<u>\$295,454</u>	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

18. 應付公司債

(1) 明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
第二次發行海外可轉換公司債	\$2,267,560			\$2,779,296		
第二次發行應付公司債利息補償金	450,891			276,711		
減：一年內到期公司債	(678,417)			()		
淨 額	\$2,040,034			\$3,056,007		

(2) 第二次發行可轉換公司債情形：

① 本公司於民國八十七年二月二十六日發行海外可轉換公司債，美金 97,750 仟元，其內容如下：

債券種類	受託人	發行地點	發行期間	發行總額	擔保品
無擔保公司債	紐約銀行	盧森堡	87/ 2/26～92/ 2/26	USD\$97,750 仟元	無

② 轉換條件：

轉 換 期 間	轉換價格	債券換股權利 證書入帳基礎
自公司債發行滿三十日起， 除本公司普通股及權利證書 依法停止過戶期間外，得隨 時向本公司請求依公司債發 行條件轉換為權利證書。	NTD37.20(元) (原始轉換價格為 NTD96.58 元 87 年除權後為 69.90 元， 88 年除權及現金增資後為 44.70 元，89 年除權後為 37.20 元)	帳面價值法

③ 贖回及賣回辦法：

發行公司贖回辦法	債券投資人賣回辦法
公司債發行滿二年後，如(一)本公司普通股 在台灣證券交易所連續三十個營業日之平均 美金等值收盤價(依當時匯率計算)高於當時 美金等值轉換價格(依定價日決定之匯率計 算)之 140%；或(二)公司債本金逾百分之九 十業經轉換、贖回或買回及註銷，則本公司 得以公司債發行條件中定義之提前贖回價格 (Early Redemption Amount)或以本金贖回公 司債(全數或每張債券面額之整倍數)，以美	得自公司債發行滿三年時要 求本公司將債券贖回，其贖回 價格暫定為定價日決定之三 年美國政府公債殖利率加上 1.25%，相當於 6.75%。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

金計價之。

④公司債之票面利率為稅後年息 1.5%，並於每年 2 月 26 日付息。因本公司債為平價發行，故無應付公司債之溢、折價評價科目。

⑤截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司第二次發行之海外可轉換公司債其中有美金 20,140 仟元已分次轉換為股本其面額為 160,685 仟元。另轉銷轉換公司債帳面淨額超過債券換股權利證書面額之溢價及應計利息合計 536,500 仟元，則帳列資本公積項下。

本公司於民國八十七年度以自有資金自公開市場買回並註銷第二次發行之海外可轉換公司債面額計美金 9,000 仟元，產生買回利益 91,048 仟元，減除所得稅費用 22,762 仟元後，淨利益 68,286 仟元。

19. 長期借款

明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
擔保借款	\$5,014,261	\$1,555,554
(減)：一年內到期之長期借款	(282,736)	(325,020)
淨 額	\$4,731,525	\$1,230,534

(1)民國八十九年度及八十八年度長期借款利率分別為 5.50%~9.00% 及 5.50%~8.25%。

(2)截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，長期借款之到期日分別為 90.1.11.~99.10.27. 及 89.8.25.~93.11.17.。

(3)本公司於八十九年五月三十日與台灣工業銀行等 20 家銀行簽訂聯合授信合約，合約期限五年，授信總額度 3,500,000 仟元，截至民國八十九年十二月三十一日止，尚未動用額度 1,100,000 仟元，於合約有效期限內及本合約下之債務全部清償前本公司應隨時維持下列各項財務標準(每半年核計一次)：

①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。

②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率，(業主權益淨額除以資產總額)不得低於 45%。

③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊後再除以利息費用)不得低於 300%。

④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

值之二分之一。

20. 長期應付票券

(1)明細如下：

89.12.31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等二十八家銀行	93. 4. 9. ~94. 5. 30.	3.74% ~5.83%	\$4,000,000
(減)：長期應付票券折價			(51,302)
現 值			3,948,698
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			<u>\$3,948,698</u>

88.12.31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等十二家銀行	93. 4. 9.	3.345% ~4.968%	\$2,000,000
(減)：長期應付票券折價			(25,408)
現 值			1,974,592
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			<u>\$1,974,592</u>

(2)於合約有效期間內及本公司依合約所發生之各項債務全部清償之前，應隨時維持下列財務比例：

- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
- ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率(有形業主權益淨額除以資產總額及或有負債之總和)不得低於 45%。就此項比例之計算，發行公司之或有負債應指於相關計算日，查核會計師認定發行公司對其子公司之借款所保證餘額之總額。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊及攤銷費用後再除以利息費用)不得低於300%。
- ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。
- ⑤除非經多數承諾銀行事前以書面同意，本公司經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之任一項長期投資總額均不得超過新台幣五億元或其他等值貨幣；但對本公司之菲律賓子公司 Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc.之轉投資不受此限。

21. 股 本

截至民國八十八年一月一日止，本公司額定股本 10,000,000 仟元，每股面額 10 元，實收並已公開發行股本為 5,868,671 仟元，計 586,867,085 股。旋經分別以現金、未分配盈餘、資本公積、員工紅利及可轉換公司債合計 4,062,757 仟元增資及轉增資(明細如下)，並經主管機關核准增資變更登記在案。另於八十九年六月十四日經股東會決議將額定股本變更為 14,000,000 仟元。截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司額定股本分別為 14,000,000 及 10,000,000 仟元，實收並已公開發行股本分別為 9,931,428 仟元及 8,105,324 仟元，計 993,142,807 股及 810,532,407 股。

增資基準日	現 金	未分配盈餘	資本公積	員工紅利	應付公司債	合 計
88. 7. 7.	—	\$586,867	\$586,867	\$52,815	\$10,104	\$1,236,653
88.10.11.	\$1,000,000	—	—	—	—	1,000,000
89. 1.10.	—	—	—	—	2,564	2,564
89. 2.29.	—	—	—	—	79,777	79,777
89 .8. 7.	—	777,828	818,766	68,825	78,344	1,743,763
合 計	\$1,000,000	\$1,364,695	\$1,405,633	\$121,640	\$170,789	\$4,062,757

22. 庫藏股票(普通股)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司為激勵員工士氣，進而提高經營績效，故買回庫藏股票作為員工認股之股票來源，八十九年度計買回庫藏股—普通股 9,545 仟股，成本 85,669 仟元。

根據證券交易法規定，公司買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，且於未轉前不得享有股東權利。

本公司於八十九年度最高持有庫藏股票股數及金額分別為 9,545 仟股及 85,669 仟元，符合上開法令規定。

23. 資本公積

明細如下：

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
普 通 股 股 票 溢 價	\$1,623,706			\$2,442,473		
轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價	1,635,334			1,183,767		
資 產 重 估 增 值			63			63
處 分 資 產 增 益		45,283			16,496	
長 期 投 資		21,548				—
轉換公司債應付利息補償金		159,401			84,072	
淨 額	\$3,485,335			\$3,726,871		

- (1)依公司法規定，資本公積除用於彌補虧損或撥充資本外，不得使用。公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2)依現行法令規定，以資產重估及土地增值之資本公積撥充資本者，每年以一次為限，每次轉增資之金額，不得超過資產重估及土地增值總和 5%，且不得超過公司實收資本額 5%。
- (3)以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

24. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10%之法

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

定公積，直至該法定公積與資本總額相等為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

25. 特別盈餘公積

1. 係經民國八十七年度及八十六年度股東常會決議通過，將民國八十六年度及八十五年度依權益法認列之投資收益全額轉列。
2. 另依主管機關規定，公司如有長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先在下列限額內提列相同數額之特別盈餘公積：
 - (1) 股東權益減項中屬於當年度發生之金額，其提列之特別盈餘公積以不超過當年度稅後盈餘加計以前年度累積未分配盈餘之合計數為限。
 - (2) 股東權益減項中屬於以前年度發生之金額，以不超過以前年度累積未分配盈餘扣除第(1)款已提列數後之餘額為限。嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

26. 盈餘分配

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅額及彌補以往年度虧損外，依下列順序分配之：

- (1) 處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- (2) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (3) 依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。

當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：

- (4) 董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
- (5) 員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。
- (6) 其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利（其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限）。

27. 營業收入

明細如下：

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

產 品 名 稱	八十九年度	八十八年度
塑 膠 積 體 電 路	\$9,345,999	\$5,855,386
桌 上 型 電 腦	1,567,894	911,681
通 訊 產 品	1,720,650	1,210,492
測 試 收 入	1,370,906	850,095
電 腦 週 邊 設 備	1,060,255	885,649
其 他	875,039	80,923
合 計	<u>\$15,940,743</u>	<u>\$9,794,226</u>

28. 所得稅利益

(1)本公司依「促進產業升級條例」及相關法令之規定，投資於自動化生產設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓支出及重要科技事業，而可抵減之所得稅及尚未抵減明細如下：

發生年度	八十九年度	八十八年度	最後抵減年度
八十五	\$12,613	\$12,613	八十八～八十九
八十六	262,069	262,069	九十
八十七	234,091	234,551	九十一
八十八	523,475	510,730	九十二
八十九	960,506	—	九十三
可抵減稅額合計	1,992,754	1,019,963	
(減)：當期抵減稅額	<u>(45,700)</u>	<u>(1,736)</u>	
尚未抵減稅額	<u>\$1,947,054</u>	<u>\$1,018,227</u>	

(2)本公司民國八十八年度申報營利事業所得稅預計申報虧損 35,096 仟元，依所得稅法之規定，得於爾後五年內之純益扣除。

(3)本公司於八十五年度增資擴展經營積體電路封裝及積體電路測試之投資計畫，業已取得重要科技完成證明書，並取得經濟部工業局選擇適用免徵營

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

利事業所得稅備查函，本公司業依法向財政部高雄市國稅局申請適用連續五年免徵營利事業所得稅，並自行選定自民國八十七年一月一日起至民國九十一年十二月三十一日為延遲免稅期間。

(4)民國八十九年度及八十八年度預估之免稅所得額分別為 6,513 仟元及 0 仟元。

(5)民國八十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

(6)民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
扣繳稅款	\$4	\$768

(7)本公司兩稅合一制度實施前後之未分配盈餘明細如下：

	89. 12. 31.	88. 12. 31.
八十六年度(含)以前年度未分配盈餘	\$11,732	\$11,732
八十七年度(含)以後未分配盈餘	55,961	1,056,831
合 計	\$67,693	\$1,068,563

(8)民國八十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0.01%。

民國八十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率為 3.85%。

(9)民國八十九年度及八十八年度之遞延所得稅負債與資產：

八十九年度

①遞延所得稅資產總額	\$2,516,349
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$390,857
③遞延所得稅負債總額	\$15,050
④產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：	

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換利益－淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$60,201)	(\$15,050)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

未實現兌換損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$205,652	\$51,413
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$49,212	\$12,303
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$106,502	\$26,626
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$5,841	\$1,460
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$110,209	\$27,552
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$29,304	\$7,326
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$450,891	\$112,723
依權益法認列之長期投資損失淨額所產生之可減除暫時性差異	\$1,170,544	\$292,636
未實現處分長期投資利益所產生之應課稅暫時性差異	\$25,772	\$6,443
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$53,240	\$13,310
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$35,096	\$8,774
其他項目所產生之可減除暫時性差異		\$8,729
投資抵減所產生之可抵減稅額		\$1,947,054

八十八年度

①遞延所得稅資產總額	\$1,296,539
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	—
③遞延所得稅負債總額	\$12,762
④產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：	

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換利益－淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$51,049)	(\$12,762)
未實現兌換損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$43,829	\$10,957
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$57,898	\$14,474
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$74,811	\$18,703
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$7,275	\$1,819
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$98,408	\$24,602
未實現費用及銷貨退回所產生之可減除暫時性差異	\$4,164	\$1,041

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$15,780	\$3,945
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$140,204	\$35,051
未實現之長期投資損失－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$607,804	\$151,951
未實現處分長期投資利益－淨額所產生之可減除暫時性差異	\$25,772	\$6,443
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$2,207	\$552
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$35,096	\$8,774
投資抵減所產生之抵減稅額		\$1,018,227
	<u>89.12.31.</u>	<u>88.12.31.</u>
(10)遞延所得稅資產－流動	\$447,778	\$231,611
(減):備抵評價－遞延所得稅資產－流動	<u>(265,520)</u>	<u>(—)</u>
淨遞延所得稅資產－流動	182,258	231,611
(減):遞延所得稅負債－流動	<u>(15,050)</u>	<u>(—)</u>
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$167,208</u>	<u>\$231,611</u>
	<u>89.12.31.</u>	<u>87.12.31.</u>
(11)遞延所得稅資產－非流動	\$2,081,165	\$1,064,928
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	<u>(137,931)</u>	<u>(—)</u>
淨遞延所得稅資產－非流動	1,943,234	1,064,928
(減):遞延所得稅負債－非流動	<u>—</u>	<u>(12,762)</u>
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$1,943,234</u>	<u>\$1,052,166</u>
	<u>八十九年度</u>	<u>八十八年度</u>
(12)繼續營業部門之所得稅利益(費用)		
應退(付)所得稅－當期	\$3,186	\$2,305
應退(付)兩稅合一加徵所得稅	—	(1,736)
預付所得稅	(3,186)	(2,305)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

以前年度所得稅高(低)估數	1,736	587
當期所得稅利益(費用)	1,736	(1,149)
遞延所得稅利益	269,642	159,662
虧損扣抵之所得稅利益增加(減少)數	—	8,774
所得稅抵減利益增加數	928,827	511,705
備抵評價之所得稅利益增加(減少)數	(390,857)	—
繼續營業部門之所得稅利益	<u>\$809,348</u>	<u>\$678,992</u>

29. 每股盈餘

	89.1.1. ~ 89.12.31.	88.1.1. ~ 88.12.31.
期末流通在外加權平均股數	<u>992,673,930 股</u>	<u>883,121,736 股</u>
本期稅前淨利(損)	(\$707,090)	\$367,524
所得稅利益	809,348	678,992
少數股權淨損	<u>1,575</u>	<u>26</u>
本期淨利	<u>\$103,833</u>	<u>\$1,046,542</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
基本每股盈餘		
本期稅前淨利(損)	(\$0.72)	\$0.42
所得稅利益	0.82	0.77
少數股權淨損	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
本期淨利	<u>\$0.10</u>	<u>\$1.19</u>
完全稀釋每股盈餘		
本期稅前淨利(損)	(\$0.72)	\$0.42
所得稅利益	0.82	0.77
少數股權淨損	<u>0.00</u>	<u>0.00</u>
本期淨利	<u>\$0.10</u>	<u>\$1.19</u>

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(五)關係人交易

1. 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
共濟企業股份有限公司(共濟)	其總經理為本公司董事長之配偶
矽統科技股份有限公司(矽統)	其董事長為本公司董事長之配偶
ACTIONTEC ELECTRONICS, INC., (ACTIONTEC)	實質關係人
邁智電腦股份有限公司(邁智)	本公司實質關係人 ACTIONTEC 之子公司
ATP ELECTRONICS, INC.(ATP)	實質關係人
矽晶源高科股份有限公司(矽晶源)	採權益法評價之被投資公司
OSE, INC (OSI)	本公司被投資公司 IPAC 之子公司
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	採權益法評價之被投資公司
SPARQTRON	採權益法評價之被投資公司

2. 與關係人間之重大交易事項：

(1)進 貨

本公司於八十九年度及八十八年度向關係人購買原料金額明細如下：

	八十九年度		八十八年度	
	金 額	佔本公司及子公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司及子公司 進貨淨額 百分比
共 濟	—	—	\$29	0.00%
矽 統	—	—	231	0.00%
ACTIONTEC	688,227	8.66%	666,951	11.25%
邁 智	47,073	0.60%	17,916	0.30%
OSE, INC.	1,080	0.01%	—	—
SPARQTRON CORP.	54,276	0.68%	—	—
合 計	\$790,656	9.95%	\$685,127	11.55%

上項進貨價格係按一般進貨條件辦理，與一般客戶相當。另付款期間共濟、矽統為進貨後一個月，SPARQTRON、邁智、ACTIONTEC、OSE, INC.為進貨後 30 天，與一般客戶付款期間相當。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 銷 貨

本公司於民國八十九年度及八十八年度售與關係人之商品金額，計有：

	八十九年度		八十八年度	
	金 額	佔本公司 及子公司 銷貨淨額 百 分 比	金 額	佔本公司 及子公司 銷貨淨額 百 分 比
共 濟	\$10,194	0.06%	\$7,768	0.08%
矽 統	842,207	5.32%	1,202,042	12.34%
ACTIONTEC	1,370,761	8.66%	653,793	6.71%
ATP	—	—	186,685	1.92%
邁 智	456,445	2.88%	479,369	4.92%
IPAC	3,646	0.02%	91	0.00%
SPARQTRON	26,185	0.17%	364	0.00%
合 計	<u>\$2,709,438</u>	<u>17.11%</u>	<u>\$2,530,112</u>	<u>25.97%</u>

上開銷貨價格係按一般銷售條件辦理，與一般客戶相當，至於收款期間共濟為出貨後七天，IPAC、SPARQTRON 為出貨後 30 天，矽統、ACTIONTEC 及邁智為出貨後六十天，除共濟外，餘與一般客戶收款期間相當。

(3) 財產交易

本公司民國八十九年度及八十八年度出售固定資產予關係人之交易明細如下：

八十九年度

對 象	資產名稱	金 額	未實現出售 資 產 盈 益	已實現出售 資 產 盈 益
ACTIONTEC	股票－ATP	\$185,220		

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八十八年度

對 象	資產名稱	金 額	未實現出售	已實現出售
			資 產 盈 益	資 產 盈 益
SPARQTRON	機器設備	\$1,906	\$619	—
IPAC	OSE INC 股票	\$29,877	\$25,771	—

(4)應收(付)關係人款項

	89.	12.	31.	88.	12.	31.
	餘	額	百分比	餘	額	百分比
<u>應收票據</u>						
邁 智	\$36,707		39.14%	\$46,680		42.86%

應收帳款

共 濟	\$1,452	0.05%	—	—
矽 統	186,230	6.84%	\$166,612	6.22%
ACTIONTEC	324,949	11.93%	261,102	9.74%
ATP	—	—	58,080	2.17%
邁 智	26,232	0.96%	50,576	1.89%
SPARQTRON	17,725	0.65%	360	0.01%
IPAC	2,082	0.08%	—	—
合 計	\$558,670	20.51%	\$536,730	20.03%

其他應收款

OSE PHILIPPINES INC.	\$162,208	100.00%	\$124,882	100.00%

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應付帳款

ACTIONTEC	\$99,964	5.26%	\$74,903	4.21%
邁 智	10,768	0.57%	938	0.05%
OSI, INC	360	0.02%	—	—
SPARQTRON	4,081	0.21%	—	—
合 計	<u>\$115,173</u>	<u>6.06%</u>	<u>\$75,841</u>	<u>4.26%</u>

(5)其 他

- ①本公司於民國八十九年度因委託 OSI 代理美洲地區之銷售及收款業務，而應支付之佣金支出為 223,437 仟元，截至八十九年十二月三十一日止尚未支付之金額為 34,937 仟元，帳列於應付費用項下。
 - ②本公司出資 40,000 仟元供矽晶源進行 CHS(可控制式散熱器)技術之研發，並於取得研發成果後由矽晶源製造或組裝該產品優先提供本公司使用，並已分別於八十七年及八十八年各出資 20,000 仟元。
 - ③本公司截至民國八十九年第四季止出租機器設備予 IPAC 之租金收入為 1,176 仟元，截至八十九年十二月三十一日止均已收現。
 - ④本公司於民國八十八年度出租機器設備予矽統科技之租金收入為 5,250 仟元，截至八十八年十二月三十一日止均已收現。
 - ⑤截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司因代 ACTIONTEC 購買零件及支付相關費用，應收未收之款項為 1,915 仟元，帳列於其他流動資產—其他應收款項下。
- 截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司為 IPAC 之銀行借款之背書保證金額為美金 18,000 仟元。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(六) 質押之資產

截至民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日止，本公司提供質押之資產明細如下：

科 目	帳 面 價 值					
	89.	12.	31.	88.	12.	31.
存貨及應收帳款－ATP			\$198,000			—
房屋及建築			1,353,888			\$1,093,588
機器設備			8,081,702			4,287,295
其他設備			808			1,372
存出保證金			34,611			33,664
受限制資產			—			253,854
合 計			\$9,669,009			\$5,669,773

(七) 重大承諾事項及或有負債

截至民國八十九年十二月三十一日止，本公司尚有下列或有負債及承諾款項，未列入上述財務報表中：

- (1) 接受國內外電子公司委託加工電子產品，而尚存於本公司之電子零件為 2,545,973 仟元。
- (2) 因借款而開立與銀行之保證本票為 16,997,319 仟元。
- (3) 進口原料記帳關稅為 315 仟元。
- (4) 已開發未使用信用狀金額(單位：外幣仟元)明細如下：

	L/C 總額	L/C 保證金
美 金(US)	\$7,407	—
日 幣(¥)	\$418,881	—
瑞士法郎(CHF)	\$1,384	—
歐 元(EUR)	\$371	—
英 鎊(GBP)	\$12	—
台 幣(NTD)	\$2,106	—

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(八) 重大之災害損失

無此事項。

(九) 重大之期後事項

1. 本公司第二次發行之海外可轉換公司債於 90 年 2 月 26 日接受債券持有人申請贖回，贖回金額含應付利息補償金約美金 70,087 仟元。
2. 本公司於民國九十年一月一日至三月二十二日止處分世界先進、矽成、群策及 Nex Flash 之股權，計 33,554 仟股，售價 1,149,731 仟元，產生處分利益計 684,507 仟元。
3. 本公司於民國九十年二月份動用尚未使用之台灣工業銀行等 20 家銀行之聯貸額度共計 1,100,000 仟元。

(十) 其 他

1. 金融商品之公平價值

	89.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值	
資產			
現金及約當現金	\$1,118,508	\$1,118,508	
短期投資	\$508,113	\$735,259	
應收票據及款項	\$2,738,978	\$2,738,978	
長期投資	\$2,009,141	(註)	
存出保證金	\$71,134	\$71,134	
負債			
短期借款	\$4,765,353	\$4,765,353	
應付短期票券	\$573,464	\$573,464	
應付票據及款項(含其他應付票據)	\$2,013,130	\$2,013,130	
應付公司債(含一年內到期部分)	\$2,718,451	\$2,718,451	
長期借款(含一年內到期部分)	\$5,014,261	\$5,014,261	
長期應付票券	\$3,948,698	\$3,948,698	
存入保證金	\$3,598	\$3,598	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	88.	12.	31.
非衍生性金融商品	帳面價值		公平價值
資產			
現金及約當現金	\$3,758,073		\$3,758,073
應收票據及款項	2,703,532		2,703,532
長期投資	1,751,615		(註)
存出保證金	50,530		50,530
負債			
短期借款	1,790,403		1,790,403
應付短期票券	295,454		295,454
應付票據及款項(含其他應付票據)	1,977,999		1,977,999
應付公司債	3,056,007		3,056,007
長期借款(含一年內到期部分)	1,555,554		1,555,554
存入保證金	3,398		3,398
長期應付票券	1,974,592		1,974,592

註：因資訊取得之限制，故估計此金融商品之公平價值非實務上可行。

2. 其 他

(1) 長期租約

本公司向政府承租廠房用之土地，其租約之租期分別於九十一年一月三十一日至九十九年二月二十八日陸續屆滿。本公司於租期屆滿前三個月得予申請繼續租用，逾期不為申請者，於租期屆滿應即交還土地，地上建物本公司應於六個月內轉售給經管理處核准之其他外銷事業，本公司若逾六個月仍未完成處理手續者，出租機關有權處理承租土地之一切建物及建物內所有設備。另政府得按新公告地價調整租金，亦得於本公司違反租約、積欠租金達四個月與合於民法及土地法之規定得終止租約者之條件下終止租約。上述租約民國八十九年度及八十八年度之租金分別為 10,758 仟元及 7,794 仟元。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)控制公司與從屬公司間已銷除之交易項

八十九年度

交 易 事 項	母 公 司		子 公 司	
	會 計 科 目	金 額	會 計 科 目	金 額
1. 沖銷長期投資 與股東權益	長 期 投 資	(\$2,964,666)	股 本 預 收 股 本 累 積 盈 虧 本 期 損 益 換 算 調 整 數 少 數 股 權 合 併 借 項	\$1,133,920 \$1,799,355 (\$311,754) (\$271,025) \$201,718 \$(78,196) \$490,648
2. 沖銷相互間債 權債務科目	暫付款 其他應收款—關係人 短期墊款—關係人 應收帳款—關係人 應付帳款—關係人	(\$300) (\$264,815) (\$1,348) (\$294,214) \$23,045	應付帳款—關係人 應收帳款—關係人	\$560,677 (\$23,045)
3. 沖銷處分固定 資產交易	保 留 盈 餘 處份固定資產利益 處份固定資產損失 遞 延 貸 項	\$960 \$1,766 (\$395) \$16,056	機 器 設 備	(\$18,387)
4. 沖銷母子公司 間銷貨	銷 貨 收 入 銷 貨 成 本 遞延貸項—聯屬公司間利益 已實現銷貨毛利 未實現銷貨毛利	\$552,405 (\$67,808) \$36,688 468 (\$36,688)	存 貨 銷 貨 成 本 銷 貨 收 入	(\$36,688) (\$552,873) \$104,496
5. 認列本期少數 股權之淨損及 換算調整數	換 算 調 整 數 少 數 股 權 少 數 股 權 淨 損	\$33 \$1,543 (\$1,576)		
6. 沖銷損益科目			利 息 收 入 利 息 支 出	\$148 (\$148)
7. 補列(轉回)子 公司折舊			機 器 設 備 累 計 折 舊 折 舊 費 用	\$98,595 (\$96,904) (\$1,611)

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

			保 留 盈 餘	(\$80)
八十八年度				
交 易 事 項	母 公 司		子 公 司	
	會 計 科 目	金 額	會 計 科 目	金 額
1. 沖銷長期投資 與股東權益	長 期 投 資	(\$1,167,996)	股 本	\$377,941
	預 付 長 期 投 資	(\$626,226)	預 收 股 本	\$1,977,033
			累 積 盈 虧	(\$107,222)
			本 期 損 益	(\$265,743)
			換 算 調 整 數	(\$187,579)
			少 數 股 權	(\$150)
2. 沖銷相互間債 權債務科目	暫收款	\$678	應付帳款－關係人	\$36,183
	其他應收款－關係人	(\$33,222)	應收帳款－關係人	(\$678)
	短期墊款－關係人	(\$1,467)		
	應收帳款－關係人	(\$1,494)		
3. 沖銷損益科目	銷 貨 收 入	\$5,074	存 貨	(\$468)
	銷 貨 成 本	(\$4,606)		

(十一)附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

民國八十九年一月一日至十二月三十一日止重大交易事項相關資訊如下：

- (1)資金貸與他人：無。
- (2)為他人背書保證：詳附表一。
- (3)期末持有有價證券情形：詳附表二。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

詳附表五。

(8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。

(9)從事衍生性商品交易：

①本公司外匯選擇權合約明細如下：

(A)合約金額或名目本金金額及信用風險

	89 年 12 月 31 日		88 年 12 月 31 日	
	合約金額		合約金額	
	(名目本金)	信用風險	(名目本金)	信用風險
賣出買權選擇權契約	美金 7,000 仟元	—	美金 8,000 仟元	—
買入買權選擇權契約	美金 20,000 仟元	—	美金 8,000 仟元	—
賣出賣權選擇權契約	美金 280,000 仟元	—		

本公司交易對象為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

(B)市場價格風險

因本交易為避險性質，其因市場匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(C)流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

a.本公司從事外匯選擇權合約係為避險性質，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險及現金流量風險。

b.未來現金需求之金額及時間

前述交易將視匯率行情變動對本公司或交易對方有利或不利而決定是否交割，其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述選擇權交易雙方皆決定交割，則本公司未來將產生美金 10,000 仟元及日幣 225,000 仟元現金流入，新台幣 88,370 仟元

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

之現金流出，若未交割，則無現金流量情形。

(D)持有衍生性金融商品之種類、目的、及達成該目的之策略

a.衍生性金融商品之種類及其交易條件

89 年度

合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
			(美元：日幣)
賣出買權選擇權	89. 10. 16.	90. 4. 16.	110.00
	89. 10. 16.	90. 4. 16.	115.00
			(美元：台幣)
	89. 10. 13.	90. 10. 15.	33.00
	89. 10. 16.	90. 11. 15.	33.00
	89. 11. 20.	90. 5. 18.	34.00
合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
			(美元：日幣)
買入買權選擇權	89. 7. 12.	90. 1. 12.	108.50
	89. 9. 14.	90. 1. 16.	108.50
	89. 9. 14.	90. 2. 16.	108.50
	89. 9. 14.	90. 3. 15.	108.50
	89. 11. 12.	90. 3. 20.	110.00
	89. 11. 12.	90. 4. 19.	110.00
	89. 11. 12.	90. 5. 18.	110.00
	89. 11. 12.	90. 6. 20.	110.00
	89. 11. 12.	90. 7. 18.	110.00
	89. 10. 4.	90. 3. 2.	109.55
	89. 10. 4.	90. 4. 4.	109.55
	89. 10. 4.	90. 5. 1.	109.55
	89. 10. 4.	90. 6. 4.	109.55
	89. 10. 4.	90. 7. 3.	109.55
	89. 10. 4.	90. 8. 2.	109.55

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

89.10. 4.	90. 9. 4.	109.55
89. 9.13.	90. 1.16.	109.00
89. 9.13.	90. 2.16.	109.00
89. 9.13.	90. 3.15.	109.00
89. 9.13.	90. 4.16.	109.00

(美元:日幣)

賣出賣權選擇權	89. 7.12.	90. 1.12.	108.50
	89. 9.14.	90. 1.16.	108.50
	89. 9.14.	90. 2.16.	108.50
	89. 9.14.	90. 3.15.	108.50
	89.11.21.	90. 3.20.	108.50
	89.11.21.	90. 4.19.	108.50
	89.11.21.	90. 5.18.	108.50
	89.11.21.	90. 6.20.	108.50
	89.11.21.	90. 7.18.	108.50
	89.10. 4.	90. 3. 2.	109.55
	89.10. 4.	90. 4. 4.	109.55
	89.10. 4.	90. 5. 1.	109.55
	89.10. 4.	90. 6. 4.	109.55
	89.10. 4.	90. 7. 3.	109.55
	89.10. 4.	90. 8. 2.	109.55
	89.10. 4.	90. 9. 4.	109.55
	89. 9.13.	90. 1.16.	109.00
	89. 9.13.	90. 2.16.	109.00
	89. 9.13.	90. 3.15.	109.00
	89. 9.13.	90. 3.15.	109.00
	89. 9.13.	90. 4.16.	109.00

(美元:台幣)

89.11.16.	90. 2.22.	31.80

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

89. 11. 15. 90. 2. 22. 31. 79

②本公司之子公司 OSE INTERNATIONAL LTD.於 89 年與 Goldman Sachs International 簽訂無履約價買權(O-Strike Calls)發行 6,000,000 單位，以上櫃股票世界先進積體電路(股)公司股價為標的，每單位代表該公司股票 1 股，每單位價格即為簽約日之世界先進股票價格，合約總價格為美金 2,801,520 元，合約期間為 89 年 12 月 27 日至 91 年 12 月 23 日。89 年 12 月 31 日經以世界先進股票市價核算，認列該投資之未實現跌價損失計新台幣 5,070 仟元(美金 159,547.6 元)。

③預購遠期外匯

		89. 12. 31.			(美金仟元) 公平市價
合約金額或名目		信用風險	市場風險	現金需求	
類 別	本金及到期日 (美金仟元)				
預購遠期 外匯	\$10,000 到期日:90.2.23.	依銀行信用評 等授與交易額 度，並於額度 內承作，故不 致產生風險。	係以避險性操 作為目的，故 市場匯率及利 率之變動尚不 致產生風險。	以部位交 割無額外 之現金需 求。	\$10,000

2. 轉投資事業相關資訊：

(1)對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：詳附表七。

(2)對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一目至第九目交易之相關資訊，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

者，得僅揭露第一日至第四日交易之相關資訊：詳附表八～十。

①資金貸與他人：詳附表八。

②為他人背書保證：無。

③期末持有有價證券情形：詳附表九。

④累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表十。

⑤取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑦與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。

⑧應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑨從事衍生性商品交易：無。

3. 大陸投資資訊：無此事項。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額
	公司名稱	公司名稱	關係	(註二)					
0	華泰電子(股)公司	OSE PHILIPPINES	(註一)	2,835,802	747,510 (註三)	693,000 (註五)	—	4.89%	14,179,012
0	華泰電子(股)公司	IPAC	(註一)	2,835,802	600,504 (註四)	594,000 (註六)	—	4.19%	14,179,012

註一：背書保證對象與本公司之關係之直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註二：背書保證最高限額係以最近期財務報表淨值為之，對單一企業背書保證之限額係以最近期財務報表淨值之 20%。

註三：係菲幣 90,000 仟元及美金 21,000 仟元折合新台幣。

註四：係美金 19,100 仟元折合新台幣。

註五：係美金 21,000 仟元折合新台幣。

註六：係美金 18,000 仟元折合新台幣。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二

期末持有有價證券情形

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				股 數	帳面金額	持股比例	市 價
華泰電子股份有限公司	台新票券－附買回債券		約當現金		\$10,044	—	\$10,044
	世界先進股票－普通股		短期投資	41,703,580	\$420,928		\$648,074
〃	ACTIONTEC 股票－普通股	實質關係人	長期投資	2,000,000	13,175	13.30%	
〃	ACTIONTEC 股票－優先股	〃	〃	2,000,000	27,307	14.79%	
〃	矽統科技股票－普通股	其董事長為本公司董事長之配偶	〃	1,191	15	0.00%	
〃	STRATEDGE 股票－優先股	—	〃	5,135	1,322	1.58%	
〃	GILOBITECH INCORPORATED 股票－優先股	—	〃	1,500,000	161,490	17.83%	
〃	OSE PHILIPPINES 股票－普通股	採權益法評價之被投資公司	〃	2,219,315	1,414,445	89.92%	
〃	IPAC 股票－普通股	採權益法評價之被投資公司	〃	20,203,049	(20,350)	35.84%	
〃	IPAC 股票－優先股	採權益法評價之被投資公司	〃	6,023,225	27,015	100.00%	
〃	SPARQTRON CORP.股票－優先股	採權益法評價之被投資公司	〃	16,000,000	90,241	65.04%	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

"	群策股票－普通股	—	"	14,025,000	220,575	7.29%
"	嘉孚股票－普通股	—	"	6,508,440	143,186	8.45%
"	矽成股票－普通股	—	"	2,494,800	47,896	1.70%
"	矽晶源股票－普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	33,000,000	322,556	33.37%
"	欣銓股票－普通股	—	"	23,750,000	237,500	11.85%
"	麥瑟股票－普通股	—	"	12,000,000	216,000	8.57%
"	華亞股票－普通股	—	"	4,000,000	184,000	5.33%
"	ATP 股票－普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	2,197,200	191,728	22.50%
"	OSE PROPERTIES INC.股票－普 通股	採權益法評價之 被投資公司	"	7,998	6,421	39.99%
"	SPINERGY 股票－優先股	—	"	806,708	82,283	8.52%
"	@Road 股票－優先股	—	"	2,250,000	16,957	4.82%
"	AUCTOR 股票－優先股	—	"	724,444	46,815	8.10%
"	NEXFLASH 股票－優先股	—	"	993,000	81,239	12.74%
"	OSE INTERNATIONAL LTD.股票 －普通股	採權益法評價之 被投資公司	"	23,000,000	791,113	100.00%
	合 計				\$4,733,901	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之 公 司	有價證券種類及 名稱(註一)	帳列科目	交易對象 (註二)	關 係 (註二)	期 初		買入(註三)		賣 出(註三)				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
華泰電子 (股)公司	世界先進	短期投資	—	—	57,203,580	577,385	—	—	15,500,000	305,990	156,457	149,533	41,703,580	420,928
	GlobiTech	長期投資	原始投資	(註五)	—	—	1,500,000	161,490	—	—	—	—	1,500,000	161,490
	OSE PHILIPPINES	長期投資	現金增資	(註五)	1,936,685	1,165,293	282,630	189,000	—	—	—	—	2,219,315	1,414,445
								338,908 (註六) (278,756) (註七)						
	IPAC-優先股	長期投資	現金增資	(註五)	3,000,000	58,994	3,023,225	198,480	—	—	—	—	6,023,225	27,015
								(230,459) (註八)						
	OSE INTERNATIONAL	長期投資	現金增資	(註五)	50,000	2,704	22,950,000	725,466	—	—	—	—	23,000,000	791,113
								62,943 (註八)						
	ATP	長期投資	Actiontec	(註五)	—	—	2,197,200	222,600	—	—	—	—	2,197,200	191,728

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

								(30,872) (註九)						
	麥瑟	長期投資	原始投資	—	—	—	12,000,000	216,000	—	—	—	—	12,000,000	216,000
	華亞	長期投資	現金增資	—	—	—	4,000,000	184,000	—	—	—	—	4,000,000	184,000
	矽晶源	長期投資	現金增資	(註五)	9,000,000	82,417	24,000,000	240,000	—	—	—	—	33,000,000	322,556
								139 (註十)						
	元大萬泰基金	短期投資	—	—	—	—	50,867,718.50	600,000	50,867,718.50	602,195	600,000	2,195	—	—
	建弘全家福基金	短期投資	—	—	—	—	1,444,554.40	200,000	1,444,554.40	201,118	200,000	1,118	—	—
	富邦如意二號基金	短期投資	—	—	—	—	16,295,403.10	200,000	16,259,403.10	201,065	200,000	1,065	—	—
	台灣吉利基金	短期投資	—	—	—	—	21,527,289.43	300,000	21,527,289.43	301,617	300,000	1,617	—	—
	怡富債券基金	短期投資	—	—	—	—	23,272,772.40	300,000	23,272,772.40	301,109	300,000	1,109	—	—
	倍立寶元基金	短期投資	—	—	—	—	82,060,589.70	850,000	82,060,589.70	850,780	850,000	780	—	—

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券帳列長期投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註三：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達一億元或實收資本額百分之二十。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註五：係採權益法評價之被投資公司。

註六：係包含換算調整數及未依持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

註七：係依權益法認列之投資損益。

註八：係包含權益法認列之投資損益及換算調整數。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註九：係包含權益法認列之投資損益、換算調整數、投資成本與股權淨值攤銷及未按持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

註十：係包含權益法認列之投資損益及未依持股比例認購新股之股權淨值變動調整。

附表四

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

取得之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對項為關人者，其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其它約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
華泰電子	台灣日立電視科技廠房	89.06.14	148,814,540	依合約分期支付	台灣日立電視科技(股)公司						依帳面價值及參酌專業鑑價機構之鑑價	供營業生產使用	
華泰電子	企業總部大樓	89.11.27	957,571,977	分期計價依合約支付	達欣工程(股)公司						委員會評選之廠商進行議價依價格，財務狀況工作能力及信用等因素參考，由委員會評選得標廠商	供營業生產使用	
華泰電子	測試廠房	89.11.30	202,634,486	分期計價依合約支付	達欣工程(股)公司						委員會評選之廠商進行議價，依價格、財務狀況工作能力及信用等因素參考，由委員會評選得標廠商	供營業生產使用	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據之比率	
華泰電子股份有限公司	邁智電腦股份有限公司	本公司被投資公司 ACTIONTEC 之子公司	銷 貨	456,445	3.21%	60 天	不適用		應收票據 \$36,707 應收帳款 \$26,232	39.14% 1.03%	
華泰電子股份有限公司	矽統科技股份有限公司	其董事長為本公司董事長之配偶	銷 貨	842,207	5.91%	60 天	"		應收帳款 \$186,230	7.29%	
華泰電子股份有限公司	ACTIONTEC ELECTRONICES INC.,	本公司之被投資公司	進 貨	688,227	8.66%	30 天	"		應付帳款 \$99,053	5.74%	
			銷 貨	1,370,761	9.63%	60 天			應收帳款 \$317,184	12.41%	
華泰電子股份有限公司	ATP	本公司之被投資公司	進 貨	104,496	1.31%	30 天	"		應付帳款 \$23,045	1.34%	
			銷 貨 (註)	564,572	3.97%	45 天			應收帳款 \$291,448 (註)	11.41%	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註：已於編製合併報表時予以沖銷。

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項 之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款 項餘額	週 轉 率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆 帳金額
					金 額	處理方式		
華泰電子股份 有限公司	矽統科技股份有 限公司	其董事長為本公 司董事長之配偶	\$186,230	4.77 次	—	—	159,135	271
華泰電子股份 有限公司	ACTIONTEC ELECTRONICS, INC.	本公司之被投資 公司	317,184	4.74 次	—	—	265,766	4,336
華泰電子股份 有限公司	ATP	採權益法評價之 被投資公司	291,448	3.23 次	—	—	169,979	9,120

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七

對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比 率	帳面金額			
華泰電子股份有限公司	OSE PHILIPPINES INC.	Industry & Science Park of the Philippines II Calamba, Lagulna	(1)積體電路及各種半導體零組件。 (2)以上產品之研究、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。	USD58,577,455.76 (元)	USD55,577,455.76 (元)	普通股 2,219,315	89.92%	1,414,445	(278,784)	(278,756)	
華泰電子股份有限公司	OSE PROPERTIES INC.	LIGHT Industry & Science Park of the Philipplines II Calamba, Laguna	(1)不動產買賣 (2)不動產租賃 (3)其他不動產相關業務	USD305,558 (元)	USD305,558 (元)	普通股 7,998	39.99%	6,421	278	131	
華泰電子股份有限公司	SPARQTRON	Fremont, California U.S.A	電子產品製造服務	USD4,000,000 (元)	USD4,000,000 (元)	普通股 16,000,000	65.04%	90,241	(29,105)	(18,060)	
華泰電子股份有限公司	Integrated Packaging Assembly Corp.	San Iose, California U.S.A.	半導體封裝製造服務	USD12,800,000 (元)	USD6,800,000 (元)	普通股 20,203,049 特別股 6,023,225	35.84% 100.00%	(20,350) 27,015	(343,893)	(271,942)	
華泰電子股份有限公司	矽晶源高科(股)公司	台北市中山區南京東路二段 96 號 11 樓	資料儲存及處理設備製造、資訊軟體服務及資料處理服務等業務	NT\$249,000	NT9,000	普通股 33,000,000	33.37%	322,556	(15,882)	(7,074)	
華泰電子股份有限公司	OSE INTERNATIONAL LTD.	P.O. BOX 957.Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola. British Vigin Islands.	對各種生產事業之投資	USD23,000,000 (元)	USD20,000,000 (元)	普通股 23,000,000	100.00%	791,113	15,096	15,096	
華泰電子股份有限公司	ATP	750 North Mary Avenue, Sunny vale, CA 94086 U.S.A.	高階通訊用記憶體模組之設計銷售業務。	USD7,200,000 (元)	—	2,197,200	22.50%	191,728	(8,913)	(9,209)	
IPAC	OSE, INC.	2221 old Oak land Road San Jose, California 95131	半導體封裝及測試之銷售	USD4,708,000 (元)	USD4,708,000 (元)	普通股 85,000	100.00%	USD9,626,000 (元)	USD4,165,000 (元)	USD4,165,000 (元)	

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表八

資金貸與他人：

編號 (註一)	資金貸與他人者 公司名稱	貸與對象	往來科目 (註二)	對個別對象 資金貸與 限額	本期最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資金貸與 原 因 (註三)	提列備抵 呆帳金額	擔 保 品		業務 往來 金額	資金貸與 最高限額
										名稱	價 值		
1	OSE PHILIPPINES INC.	OSE PROPERTIES INC.	長期應 收款	當地法令並 無限制	124,882	93,028 (Pesoes 137,200,000)	7.38% ~7.99%	購買土地	—	—	—	—	當地法令 並無限制
2	OSE INTERNATIONAL LTD.	OSE PHILIPPINES INC.	其他應 收款	當地法令並 無限制	156,600 (USD5,000,000)	—	8.00% ~9.00%	短期融資	—	本票	USD5,000,000	—	當地法令 並無限制

註一：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填 0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註三：應明確說明資金貸與對象其資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表九

期末持有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人 之關係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額(註3)	比 率	市價	
IPAC	OSE, INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司之子公司	長期投資	85,000	USD9,626,090	100.00%	—	
OSE INTERNATIONAL LTD.	OSE PHILIPPINES INC. 股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	248,660	USD5,456,389	10.07%	—	
“	ATP ELECTRONICS INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	3,662,000	USD11,736,912	37.50%	—	
“	Inteerepi Technology Inc. 股票	—	長期投資	1,000,000	USD3,000,000	6.36%	—	

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：帳面金額乙欄請填未減除備抵跌價損失之帳面餘額。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表十

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之公司	有價證券種類 及名稱(註一)	帳列科目	交易對象	關 係	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
OSE INTERNATIONAL, LTD.	ATP 普通股	長期投資	Actiontec	為華泰電子 股份有限公司 按權益法 認列之子公 司	—	—	3,662,000	USD12,000,000	—	—	—	—	3,662,000	USD11,736,912
								USD(263,088) (註二)						
OSE INTERNATIONAL, LTD.	OSEP 普通股	長期投資	現金增資	〃	—	—	248,660	USD5,000,000	—	—	—	—	248,660	USD5,456,389
								USD456,389 (註二)						

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：係投資損益、換算調整數等。

華泰電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表十一

與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

八十九年度

進(銷)貨之公司	交易人名稱	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔 總 應 收 (付)票據及 帳款之比率	
ATP	華泰電子 (股)公司	本公司之 母公司	進貨	\$564,572 (註)	40.00%	30天	不適用	—	應付帳款 \$291,448 (註)	85.00%	

註：已於編製合併報表時予以沖銷。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十二)部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊：

本公司為電子產品製造業，主要業務為電解電容器等加工製造及銷售，其產品特色、製造程序相似，市場及行銷方式相同，因屬單一產業，故無揭露其產業別資訊之適用。

2. 地區別財務資訊：

	八十九年度					合併
	國內	亞洲	美洲	其他	調整及沖銷	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$13,683,819	\$509,003	\$1,641,832	—	—	\$15,834,654
來自母公司及合併子公司之收入	552,405	—	104,496	—	(\$656,901)	—
收入合計	\$14,236,224	\$509,003	\$1,746,328	—	(\$656,901)	\$15,834,654
部門損益	\$814,622	(\$179,277)	\$8,570	\$28,367	(\$36,992)	\$635,290
投資收益						131
投資損失						(302,086)
利息費用						(556,815)
公司一般費用						(483,610)
稅前淨利						(\$707,090)
可辨認資產	\$27,896,036	\$3,249,068	\$736,546	\$124,73	(\$547,168)	\$31,459,216
4						
長期投資						2,004,641
合併借項						490,648
資產合計						\$33,954,505

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	八十八年度				合併
	國內	亞洲	其他	調整及沖銷	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$9,688,702	\$56,154	—	—	\$9,744,856
來自母公司及合併子公司之收入	5,073	—	—	(\$5,073)	—
收入合計	<u>\$9,693,775</u>	<u>\$56,154</u>	<u>—</u>	<u>(\$5,073)</u>	<u>\$9,744,856</u>
部門損益	\$1,354,834	(\$183,170)	\$1,134	(\$307)	\$1,172,491
投資收益					—
投資損失					(188,163)
利息費用					(293,230)
公司一般費用					(323,574)
稅前淨利					<u>\$367,524</u>
可辨認資產	\$19,806,925	\$2,273,781	\$628,949	(\$29,048)	\$22,680,607
長期投資					<u>1,751,615</u>
資產合計					<u>\$24,432,222</u>

3. 外銷銷貨資訊：

本公司民國八十九年度及八十八年度外銷銷貨淨額明細如下：

		金	額
地	區	89 年度	88 年度
歐	洲	\$1,855,487	\$1,065,292
美	洲	10,015,510	4,887,059
其	他	3,194	—
亞	洲	<u>823,861</u>	<u>114,850</u>
合	計	<u>\$12,698,052</u>	<u>\$6,067,201</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 主要客戶資訊：

單位：新台幣仟元

8 9 年度			8 8 年度		
客 戶 名 稱	金 額	占營業收入 淨額比例	客 戶 名 稱	金 額	占營業收入 淨額比例
T	1, 434, 910	9. 06%	S	1, 202, 042	12. 34%

股票代碼：2329

華泰電子股份有限公司
財務報表暨會計師核閱報告
民國九十年三月三十一日
及民國八十九年三月三十一日

公司地址：高雄市楠梓加工區內環南路12號之2

公司電話：(07)361-3131

財務報告 目 錄

項 目	頁 次
一、封 面	1
二、目 錄	2
三、會計師核閱報告	3
四、資產負債表	4
五、損 益 表	5
六、現金流量表	6
七、財務報表附註	
(一)公司沿革	7
(二)重要會計政策之彙總說明	7～10
(三)會計原則變動之理由及其影響	10
(四)重要會計科目之說明	10～30
(五)關係人交易	31～34
(六)質押之資產	35
(七)重大承諾事項及或有事項	35
(八)重大之災害損失	36
(九)重大之期後事項	36
(十)其 他	
1. 金融商品之公平價值	36～37
2. 其 他	37
(十一)附註揭露事項	
1. 重大交易事項相關資訊	38～47
2. 轉投資事業相關資訊	41、48～50
3. 大陸投資資訊	41

會計師核閱報告

華泰電子股份有限公司民國九十年三

月三十一日及民國八十九年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十年一月一日至三月三十一日及民國八十九年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務季報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照「上市上櫃發行公司財務季報表核閱準則」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務季報表之整體是否允當表達表示意見。

如財務報表附註四.9 所述，華泰電子股份有限公司民國九十年三月三十一日及民國八十九年三月三十一日資產負債表所列採權益法評價之淨長期股權投資金額分別為新台幣 2,719,024 仟元及新台幣 1,856,415 仟元，分別佔資產總額之 9.00%及 7.85%，民國九十年一月一日至三月三十一日及民國八十九年一月一至三月三十一日投資損失淨額係依被投資公司未經會計師核閱之財務報表予以認列，金額分別為新台幣 161,600 仟元及新台幣 147,774 仟元，分別佔稅前淨利(損)之 1,075.68%及 180.43%。又如財務報表附註十一所述被投資公司相關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除上段所述華泰電子股份有限公司民國九十年一月一日至三月三十一日及民國八十九年一月一日至三月三十一日之財務報表，若能取得被投資公司經會計師核閱之財務報表可能有所調整之影響及財務報表附註十一有關被投資公司相關資訊未經會計師核閱外，並未發現第一段所述財務季報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而需作重大修正之情事。

此 致

華泰電子股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號:(72)台財證(一)字第 2583 號

簽證會計師：

中華民國 九十年 四 月 二十三 日

華泰電子股份有限公司

資產負債表

民國九十年三月三十一日

及民國八十九年三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

資 產		附 註	九十年三月三十一日		八十九年三月三十一日		負債及股東權益		附 註	九十年三月三十一日		八十九年三月三十一日	
代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%	代碼	會計科目		金 額	%	金 額	%
11XX	流動資產						21XX	流動負債					
1100	現金及約當現金	二.2/四.1	\$133,479	0.44	\$805,254	3.40	2100	短期借款	四.14	\$3,449,564	11.42	\$1,093,761	4.62
1110	短期投資	二.3/四.2	238,192	0.79	-	-	2110	應付短期票券	四.15	813,448	2.69	318,318	1.35
1120	應收票據－非關係人	二.4/四.3	33,917	0.11	57,428	0.24	2120	應付票據－非關係人		27,191	0.09	42,920	0.18
1130	應收票據－關係人	二.4/四.4/五.2	61,673	0.21	20,155	0.09	2122	其他應付票據－非關係人		69,225	0.23	296,750	1.25
1140	應收帳款－非關係人	二.4/四.5	1,142,833	3.78	1,923,028	8.12	2140	應付帳款－非關係人		1,148,434	3.80	1,794,770	7.59
1150	應收帳款－關係人	二.4/四.6/五.2	753,244	2.49	541,111	2.29	2150	應付帳款－關係人	五.2	181,845	0.60	22,259	0.10
1198	其他應收款－關係人	五.2	269,017	0.89	35,202	0.15	2160	應付所得稅		-	-	1,735	0.01
120X	存 貨	二.5./四.7	1,354,981	4.50	1,213,393	5.13	2170	應付費用	五.2	271,671	0.90	196,518	0.83
1260	預付款項	四.8	67,209	0.22	42,544	0.18	2270	一年內到期之長期借款	四.17	363,343	1.21	291,581	1.23
1286	遞延所得稅資產－流動	二.10/四.26	38,892	0.13	207,950	0.88	2280	其他流動負債		23,607	0.08	26,065	0.11
1291	受限制資產	六	-	-	246,483	1.04		流動負債合計		6,348,328	21.02	4,084,677	17.27
1298	其他流動資產	五.2	79,397	0.26	108,258	0.46							
	流動資產合計		4,172,834	13.82	5,200,806	21.98	24XX	長期負債					
14XX	基金及長期投資						2411	應付公司債	四.16	174,429	0.58	2,635,855	11.14
1421	長期股權投資	二.6/四.9	3,906,171	12.94	3,523,211	14.89	2420	長期借款	四.17	5,354,509	17.73	1,203,232	5.09
1425	預付長期投資		4,500	0.01	-	-	2440	長期應付票券	四.18	3,939,915	13.05	1,966,835	8.31
	基金及長期投資合計		3,910,671	12.95	3,523,211	14.89		長期負債合計		9,468,853	31.36	5,805,922	24.54
15XX	固定資產	二.7/四.10/六					28XX	其他負債					
	成 本						2810	應計退休金負債	二.9/四.11	117,629	0.39	107,135	0.45
1521	房屋及建築		4,326,391	14.33	1,980,244	8.37	2820	存入保證金		29,472	0.10	3,263	0.01
1531	機器設備		17,789,582	58.91	11,616,675	49.11	2881	遞延貨項-聯屬公司間利益		41,720	0.14	27,420	0.12
1551	運輸設備		13,901	0.05	12,130	0.05		其他負債	二/四.9	50,597	0.16	-	-
1561	辦公設備		11,338	0.04	491	0.00		其他負債合計		239,418	0.79	137,818	0.58
1631	租賃改良物		2,865	0.01	2,865	0.01		負 債 總 計		16,056,599	53.17	10,028,417	42.39
1681	其他設備		232,271	0.77	160,294	0.68	3XXX	股東權益					
15X8	重估增值		10,900	0.04	10,900	0.05	31XX	股 本					
15XY	成本及重估增值		22,387,248	74.15	13,783,599	58.27	3110	普通股股本	四.19	9,931,428	32.89	8,187,665	34.61
15X9	(減)：累計折舊		(6,001,778)	(19.89)	(4,291,297)	(18.14)	32XX	資本公積	四.21				
	固定資產淨額		16,385,470	54.26	9,492,302	40.13	3211	普通股股票溢價		1,623,706	5.38	2,442,473	10.32
1671	未完工程		845,289	2.80	643,287	2.72	3213	轉換公司債轉換溢價		1,635,334	5.41	1,439,529	6.09
1672	預付設備款		2,378,579	7.88	3,117,993	13.18	3230	資產重估增值		63	0.00	63	0.00
	固定資產合計		19,609,338	64.94	13,253,582	56.03	3240	處分資產增益		46,343	0.15	23,622	0.10
18XX	其他資產						3261	長期投資		20,505	0.07	-	-
1800	出租資產	二.7/四.12	24,151	0.08	82,920	0.35	3281	轉換公司債應付利息補償金		159,401	0.53	123,445	0.52
1810	閒置資產	二.7/四.13	0	0.00	0	0.00	33XX	保留盈餘					
1820	存出保證金	六	38,002	0.13	36,892	0.16	3310	法定盈餘公積	四.22	513,382	1.70	409,089	1.73
1830	遞延費用	二.8	325,108	1.08	351,511	1.49	3320	特別盈餘公積	四.23	110,918	0.37	6,964	0.03
1860	遞延所得稅資產－非流動	二.10/四.26	2,108,389	6.98	1,205,109	5.09	3350	未分配盈餘	四.24	97,177	0.32	1,272,620	5.38
1888	其他資產－其他		7,672	0.02	2,593	0.01	3420	累積換算調整數		98,240	0.33	(277,263)	(1.17)
	其他資產合計		2,503,322	8.29	1,679,025	7.10	3511	庫藏股	二.12/四.20	(96,931)	(0.32)	-	-
								股東權益總計		14,139,566	46.83	13,628,207	57.61
	資 產 總 計		\$30,196,165	100.00	\$23,656,624	100.00		負債及股東權益總計		\$30,196,165	100.00	\$23,656,624	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

~4~ 經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

損 益 表

民國九十年一月一日至三月三十一日

及民國八十九年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	90年1月1日至3月31日		89年1月1日至3月31日	
			金 額	%	金 額	%
4XXX	營業收入	四. 25	\$2, 400, 438	100. 40	\$3, 041, 955	100. 36
41X1	銷貨退回及折讓		(9, 581)	(0. 40)	(10, 817)	(0. 36)
4100	營業收入淨額		2, 390, 857	100. 00	3, 031, 138	100. 00
5000	營業成本		(2, 642, 781)	(110. 54)	(2, 553, 994)	(84. 26)
5910	營業毛利(損)		(251, 924)	(10. 54)	477, 144	15. 74
5920	聯屬公司間未實現利益		(6, 216)	(0. 26)	—	—
5930	聯屬公司間已實現利益		36, 688	1. 53	468	0. 02
5900	營業毛利(損)合計		(221, 452)	(9. 27)	477, 612	15. 76
6000	營業費用		(297, 199)	(12. 43)	(311, 924)	(10. 29)
6900	營業淨利(損)		(518, 651)	(21. 70)	165, 688	5. 47
7100	營業外收入					
7110	利息收入		3, 805	0. 16	13, 762	0. 45
7121	權益法認列之投資收益	四. 9	3, 247	0. 14	14, 402	0. 48
7130	處分固定資產利益		1, 413	0. 06	9, 501	0. 31
7140	處分長、短期投資利益		697, 568	29. 18	7, 495	0. 25
7160	兌換盈益		201, 858	8. 44	167, 978	5. 54
7480	其他收入		10, 729	0. 44	13, 178	0. 43
	營業外收入合計		918, 620	38. 42	226, 316	7. 46
7500	營業外支出					
7510	利息費用		(124, 280)	(5. 20)	(65, 518)	(2. 16)
7520	長期投資損失	四. 9	(164, 847)	(6. 89)	(162, 176)	(5. 35)
7530	處分固定資產損失		(1, 433)	(0. 06)	(1, 201)	(0. 04)
7560	兌換損失		(87, 661)	(3. 67)	(74, 470)	(2. 46)
7570	存貨跌價損失		(34, 355)	(1. 44)	(3, 383)	(0. 11)
7620	閒置資產提列折舊及跌價損失		(359)	(0. 02)	(359)	(0. 01)
7880	其他損失		(2, 057)	(0. 09)	(2, 998)	(0. 10)
	營業外支出合計		(414, 992)	(17. 37)	(310, 105)	(10. 23)
7900	本期稅前淨利(損)		(15, 023)	(0. 65)	81, 899	2. 70
8110	所得稅利益	二. 10/四. 26	45, 568	1. 91	129, 283	4. 27
9600	本期淨利		\$30, 545	1. 26	\$211, 182	6. 97
9700	基本每股盈餘 (單位：新台幣元)	二. 11/四. 27	\$0. 03		\$0. 26	
9800	完全稀釋每股盈餘 (單位：新台幣元)	二. 11/四. 27	\$0. 03		\$0. 26	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

現金流量表

民國九十年一月一日至三月三十一日

及民國八十九年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	90年1月1日至3月31日	89年1月1日至3月31日
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$30,545	\$211,182
調整項目：		
呆帳損失	299	27,706
存貨跌價損失	34,355	3,383
各項攤提	62,500	34,537
折舊費用	647,053	394,368
投資損失	164,847	162,176
權益法認列之投資收益	(3,247)	(14,402)
處分長、短期投資利益	(697,568)	(7,495)
處分固定資產利益	(1,413)	(9,501)
處分固定資產損失	1,433	1,201
閒置資產提列折舊	359	359
備抵閒置資產跌價損失轉回	(359)	(358)
出售短期投資	1,291,686	1,737,495
短期投資(增加)	(920,000)	(1,730,000)
應收票據—非關係人(增加)減少	23,154	4,809
應收票據—關係人(增加)減少	(24,966)	26,525
應收帳款—非關係人(增加)減少	514,813	62,240
應收帳款—關係人(增加)減少	68,127	(6,854)
其他應收款—關係人(增加)減少	(1,143)	(1,980)
存貨(增加)減少	59,008	(65,923)
預付款項(增加)減少	(44,477)	(36,733)
遞延所得稅資產—流動(增加)減少	119,587	23,661
應收遠匯款—外幣淨額(增加)減少	4,771	—
其他流動資產(增加)減少	(10,616)	(25,355)
遞延所得稅資產—非流動(增加)減少	(165,155)	(152,943)
應付票據—非關係人增加(減少)	(13,199)	(1,298)
其他應付票據—非關係人增加(減少)	(3,405)	141,208
應付帳款—非關係人增加(減少)	(438,728)	160,793
應付帳款—關係人增加(減少)	44,538	(53,582)
應付費用增加(減少)	(218,570)	(270,244)
其他流動負債增加(減少)	(39,860)	2,792
應計退休金負債增加(減少)	5,274	6,579
匯率影響數	(687)	400
營業活動之淨現金流入(出)	488,956	624,746
投資活動之現金流量：		
出售固定資產	12,322	15,685
購置固定資產	(770,777)	(2,919,861)
受限制資產(增加)減少	—	7,371
出售長期投資	801,229	—
長期投資(增加)	(65,585)	(207,434)
遞延費用(增加)減少	(12,341)	(99,059)
存出保證金(增加)減少	6,486	(760)
其他資產—其他(增加)減少	665	81,860
投資活動之淨現金流入(出)	(28,001)	(3,122,198)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	37,977	87,156
應付短期票券增加(減少)	239,984	22,864
應付公司債增加(減少)	(2,544,022)	(48,550)
償還長期借款	(130,033)	(302,448)
長期借款增加	1,028,886	435,244
應付長期票券增加(減少)	(8,783)	(7,757)
存入保證金增加(減少)	25,873	(135)
其他流動負債—代收款增加(減少)	722	2,435
買回庫藏股	(11,262)	—
融資活動之淨現金流入(出)	(1,360,658)	188,809
匯率影響數	687	(400)
本期現金及約當現金增加(減少)數	(899,016)	(2,309,043)
期初現金及約當現金餘額	1,032,495	3,114,297
期末現金及約當現金餘額	\$133,479	\$805,254
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$36,231	\$105,659
本期支付所得稅	—	—
不影響現金流量之投資及融資活動：		
長期借款轉列一年內到期之長期借款	\$363,343	\$291,581
應付公司債轉列股本	—	\$79,777
應付公司債及應付利息轉列資本公積	—	\$295,135
固定資產轉列閒置資產(淨額)	—	—
預付長期投資款轉長期投資	—	\$626,226

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

華泰電子股份有限公司

財務報表附註

民國九十年三月三十一日

及民國八十九年三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(一) 公司沿革

本公司係於民國六十年六月奉准設立，主要經營項目為各型積體電路、半導體零組件、電腦主機板、各種電子、電腦及通訊線路板之製造、組合、加工及外銷。本公司股票已於民國八十三年四月奉准在台灣證券交易所掛牌買賣。

(二) 重要會計政策之彙總說明

1. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至資產負債日未收取或未償付之外幣資產及負債因匯率變動所發生之兌換損失或利益，按該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，另結清外幣資產或負債所產生之兌換差額亦列為當期損益。採成本法之外幣長期投資按資產負債表日之即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，則以換算後之金額入帳，並將其與原始成本之差額，列入股東權益項下之「累積換算調整數」；若高於原始成本，則維持原始成本；唯國外營運機構淨投資之匯率變動部分則列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率換算入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，至資產負債表日則以該日之即期匯率調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

2. 現金及約當現金

係包括現金、銀行存款及自投資日起三個月內到期且利率變動對其價值影響甚少之短期投資。

3. 短期投資

係受益憑證及上櫃公司股票，以取得成本為入帳基礎，期末按成本與市價孰低法評價。

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 存 貨

存貨係採成本與市價孰低法評價，成本計算則採加權平均法；至於市價之取決，原料、物料及在製品部份指重置成本，製成品部份則指淨變現價值。

6. 長期投資

(1) 按一般公認會計原則之規定，對持有股權比例達百分之二十以上之長期股權投資按權益法評價，即被投資公司發生淨利(或淨損)時按約當持股比率於當期或次期認列投資收入(或損失)。對持有股權比例百分之五十以下按權益法評價之長期投資編製季報時得免按權益法認列投資損益。發放之現金股利，則作為長期股權投資之收回。至取得時帳列投資成本與股權淨值間之差額則分五年平均攤提。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。如應借記「資本公積」，而由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額借記「保留盈餘」。

(2) 凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法而改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

7. 固定資產

民國六十九年十二月三十一日以前取得之固定資產以重估價值入帳，以後取得之固定資產以成本為入帳基礎，重大之改良及更新作為資本支出列入固定資產，修理及維護支出則列為當年度費用。固定資產出售及報廢時，其成本與累積折舊均自帳上予以減除。出售或報廢之損失則列為當年度營業外支出，利益則為當年度之收入再將該項利益減除其應負擔之所得稅後之淨額於當年度之股東權益變動表上轉列為資本公積。折舊係以平均法按稅法規定之耐用年數或租賃期間計提（房屋及建築 20～45 年，建築物附屬設備 6～17 年，機器設備 6～10 年，運輸設備 5～6 年，辦公設備 6～10 年，租賃改良物 2 年，其他設備 5～17 年）。已達耐用年限仍繼續使用者，就其殘值繼續提列折舊。非供營業使用之固定資產，按其淨變現價值轉列閒置資產。供出租使用之固定資產，按其帳面價值轉列出租資產。

8. 遞延費用

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

主要係發行可轉換公司債成本、電力線路補助費及舊廠房拆除之帳面價值等，可轉換公司債成本按公司債發行期間攤提，若已轉換或買回者則予轉銷，餘按 3～10 年平均攤提。

9. 勞工退休準備金

- (1) 本公司自民國七十五年起，依照「勞動基準法」之規定按已付薪資總額百分之二提撥退休準備金。另自民國八十二年七月起按已付薪資總額百分之四提撥退休準備金，撥交監督委員會專戶儲存及支用。上項提撥款項與本公司完全分離，故未包括於財務報表之中。
- (2) 本公司自民國八十四年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以民國八十四年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十五年一月一日起認列淨退休金成本。有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按十五年採直線法攤銷。前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘年限採直線法攤銷。

10. 所得稅

- (1) 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列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異，虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。
- (2) 以前年度溢(低)估之應付所得稅，列為當年度所得稅之調整項目。
- (3) 符合有關法令規定之所得稅抵減採當期認列法。
- (4) 本公司未分配盈餘加徵營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期所得稅費用。

11. 每股盈餘

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

每股盈餘之計算係以加權平均普通股股數及約當普通股股數為準，凡有現金增資者，則以其流通期間，計算加權平均股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往各期比較報表之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

12. 庫藏股票

買回已發行股票作為庫藏股票時，所支付之成本列為股東權益「庫藏股票」；處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額列為「資本公積－庫藏股票交易」；若處分價格低於帳面價值，其差額則沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，其差額則沖減保留盈餘。

(三)會計原則變動之理由及影響

無此事項。

(四)重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

明細如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
零 用 金			\$100			\$100
活期存款			133, 379			805, 154
合 計			<u>\$133, 479</u>			<u>\$805, 254</u>

2. 短期投資

明細如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
上櫃公司股票			\$238, 192			—
(減)：備抵短期投資跌價損失			(—)			—
淨 額			<u>\$238, 192</u>			<u>—</u>

3. 應收票據－非關係人

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
應 收 票 據	\$33,917	\$57,428
(減)：備抵呆帳	(—)	(—)
淨 額	<u>\$33,917</u>	<u>\$57,428</u>

4. 應收票據－關係人

明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
應 收 票 據	\$61,673	\$20,155
(減)：備抵呆帳	(—)	(—)
淨 額	<u>\$61,673</u>	<u>\$20,155</u>

5. 應收帳款－非關係人

明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
應 收 帳 款	\$1,195,084	\$2,032,077
(減)：備抵呆帳	(52,251)	(109,049)
淨 額	<u>\$1,142,833</u>	<u>\$1,923,028</u>

6. 應收帳款－關係人

明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
應 收 帳 款	\$776,992	\$545,078
(減)：備抵呆帳	(23,748)	(3,967)
淨 額	<u>\$753,244</u>	<u>\$541,111</u>

7. 存 貨

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

明細如下：

		90.	3.	31.	89.	3.	31.
原	料			\$924,780			\$781,813
物	料			199,339			159,031
在	製			237,595			277,883
製	成			134,124			72,860
合	計			1,495,838			1,291,587
(減)：	備抵存貨跌價損失			(140,857)			(78,194)
淨	額			\$1,354,981			\$1,213,393

截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，存貨投保火險之保額分別為 2,618,000 仟元及 1,700,000 仟元。

8. 預付款項

明細如下：

		90.	3.	31.	89.	3.	31.
預	付			\$1,666			\$6,935
預	付			20,770			9,837
預	付			40,459			20,817
其	他			4,314			4,955
合	計			\$67,209			\$42,544

9. 長期股權投資

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

明細如下：

被投資公司	股票種類	90. 3. 31.			89. 3. 31.		
		金 額	持股比率	評價基礎	金 額	持股比率	評價基礎
長期股權投資							
ACTIONTEC	普通股	\$13,175	13. 30%	成本法	\$13,175	13. 05%	成本法
ACTIONTEC	優先股	27,307	14. 79%	成本法	27,307	13. 77%	成本法
STRATEDGE	優先股	1,322	1. 58%	成本法	1,322	2. 44%	成本法
GLOBITECH INCORPORATED	優先股	161,490	17. 83%	成本法	161,490	12. 42%	成本法
SPINERGY	優先股	82,283	8. 52%	成本法	82,283	10. 62%	成本法
@ Road (VECTORLINK INC.)	優先股	16,957	4. 82%	成本法	16,957	6. 70%	成本法
AUCTOR CORP.	優先股	46,814	8. 10%	成本法	45,806	7. 59%	成本法
NEXFLASH TECHNOLOGIES INC.	優先股	47,907	7. 51%	成本法	79,399	12. 65%	成本法
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	普通股	1,326,900	90. 32%	權益法	1,011,045	99. 99%	權益法
OSE PROPERTIES INC.	普通股	6,463	39. 99%	權益法	6,617	39. 99%	權益法
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	普通股	(31,578)	35. 84%	權益法	17,683	34. 83%	權益法
	優先股	(19,019)	100. 00%	權益法	19,412	100. 00%	權益法
SPARQTRON	優先股	90,030	65. 04%	權益法	102,262	65. 04%	權益法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

OSE	普通股	784,556	100.00%	權益法	625,051	100.00%	權益法
INTERNATIONAL LTD.							
ATP	普通股	195,702	22.50%	權益法	—	—	—
世界先進積體電路(股)公司	普通股	—	—	成本法	577,385	2.60%	成本法
矽統科技(股)公司	普通股	15	0.00%	成本法	15	0.00%	成本法
群策電子(股)公司	普通股	—	—	成本法	220,575	7.29%	成本法
嘉孚電子(股)公司	普通股	143,186	8.45%	成本法	143,186	8.45%	成本法
矽成積體電路(股)公司	普通股	9,192	0.33%	成本法	47,896	1.73%	成本法
欣銓科技(股)公司	普通股	237,500	11.85%	成本法	250,000	14.25%	成本法
麥瑟半導體	普通股	216,000	8.57%	成本法	—	—	—
華亞電子	普通股	184,000	5.33%	成本法	—	—	—
矽晶源高科(股)公司	普通股	315,372	33.37%	權益法	74,345	59.09%	權益法
小計		3,855,574			3,523,211		
預付長期投資款		4,500			—		
IPAC 普通股		31,578	35.84%	權益法	—	—	—
IPAC 優先股		19,019	100.00%	權益法	—	—	—
		<u>\$3,910,671</u>			<u>\$3,523,211</u>		

(1)本公司投資 IPAC 之股數，其中 4,877,193 股係該公司於民國八十八年十月二十八日之增資發行新股，本公司以原持有 OSE, INC.普通股 16,000 股支付增資款，以取得 IPAC 4,877,193 股普通股，因此項交易事項產生之未實現處分利益 25,771 仟元，帳列遞延貸項－聯屬公司間利益項下。

(2)民國九十年第一季及八十九年第一季長期投資依權益法認列之投資(損)益明

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

細如下：

被 投 資 公 司	90. 1. 1. ~ 90. 3. 31.	89. 1. 1. ~ 89. 3. 31.
OSE PHILIPPINES INC.	(\$88, 299)	(\$92, 412)
OSE PROPERTIES INC.	40	48
IPAC	(58, 548)	(58, 758)
SPARQTRON	(4, 205)	(2, 935)
矽晶源高科(股)公司	(7, 184)	(8, 071)
OSE INTERNATIONAL LTD.	(2, 728)	14, 354
ATP	(676)	—
合 計	(\$161, 600)	(\$147, 774)

民國九十年第一季及八十九年第一季之投資損益係根據被投資公司自編之財務報表按權益法認列。

10. 固定資產

- (1)截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，預付設備款在購置期間利息資本化金額分別為 78, 040 仟元及 40, 862 仟元，並經轉列預付設備款及相關設備項下。
- (2)截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，固定資產投保火險之保額分別為 17, 560, 000 仟元及 10, 600, 000 仟元。
- (3)有關固定資產累積折舊明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
房 屋 及 建 築	\$543, 617	\$442, 176
機 器 設 備	5, 355, 272	3, 775, 445
運 輸 設 備	9, 122	7, 706
辦 公 設 備	335	272
租 賃 改 良 物	2, 865	2, 387
其 他 設 備	90, 567	63, 311
合 計	\$6, 001, 778	\$4, 291, 297

11. 退 休 金

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(1)本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，完成以民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日為衡量日之退休金精算。依據該精算結果，於民國八十九年十二月三十一日及八十八年十二月三十一日補列最低退休金負債均為 0 仟元，並自民國八十五年度開始認列淨退休金成本。民國九十年第一季及八十九年第一季止之最低退休金負債調節如下：

	九十年第一季	八十九年第一季
期初累積給付義務	(\$284,786)	(\$246,155)
本期退休金費用	(19,379)	(18,244)
累積給付義務	(304,165)	(264,399)
期初退休金資產公平價值	270,497	199,834
本期提撥退休基金資產	14,106	11,665
退休基金資產公平價值	284,603	211,499
最低退休金負債	(19,562)	(52,900)
期初應計退休金負債	112,356	100,556
本期認列退休金費用	19,379	18,244
帳列應計退休金負債	131,735	118,800
提撥退休基金資產	(14,106)	(11,665)
補列之最低退休金負債	—	—
期末應計退休金負債	(\$117,629)	(\$107,135)

上述本期退休金費用係依民國八十九年度及八十八年度退休金精算評估報告所列民國九十年度及八十九年度淨退休金成本分別為 77,518 仟元及 72,975 仟元，按期間比例認列；民國九十年度及八十九年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十年度	八十九年度
服 務 成 本	\$56,125	\$47,476

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

利 息 成 本	27,767	28,632
退休基金資產之預期報酬	(16,230)	(12,989)
過渡性淨給付義務攤銷數	9,856	9,856
淨 退 休 金 成 本	<u>\$77,518</u>	<u>\$72,975</u>

主要精算假設如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
折 現 率			6.00%			6.50%
薪 資 調 整 率			4.00%			5.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率			6.00%			6.50%

12. 出租資產

明細如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
成 本						
機器設備			\$17,346			\$11,365
房屋			11,365			155,223
小 計			28,711			166,588
(減)：累計折舊			(4,560)			(83,668)
淨 額			<u>\$24,151</u>			<u>\$82,920</u>

13. 閒置資產

係閒置之房屋及建築與機器設備，已按淨變現價值列帳，其明細如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
成 本			\$12,612			\$12,612
(減)：累積折舊			(7,130)			(5,696)
未折減餘額			5,482			6,916
(減)：備抵跌價損失			(5,482)			(6,916)
淨 額			<u>—</u>			<u>—</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 短期借款

明細如下：

項	目	90. 3. 31.	89. 3. 31.
購料借款		\$857,500	\$297,871
信用借款		1,200,000	—
機器借款		1,392,064	795,890
合計		<u>\$3,449,564</u>	<u>\$1,093,761</u>

(1)民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止之短期借款利率分別為 0.83%~9.15%及 0.66%~7.41%。

(2)截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，短期借款到期日分別為 90.4.1.~90.10.19. 及 89.6.30.~90.3.12.。

15. 應付短期票券—淨額

明細如下：

項	目	保證機構	90. 3. 31.	89. 3. 31.
商業本票				
	台新票券金融(股)公司		\$100,000	—
	中信票券金融(股)公司		130,000	—
	國際票券金融(股)公司		100,000	—
	中華票券金融(股)公司		150,000	—
	聯邦票券金融(股)公司		190,000	—
	大眾票券金融(股)公司		—	\$120,000
	玉山票券金融(股)公司		—	100,000
	中信票券金融(股)公司		—	50,000
	聯邦票券金融(股)公司		—	50,000
(減)：應付短期票券折價			(6,552)	(1,682)
淨額			<u>\$813,448</u>	<u>\$318,318</u>

(1)截至民國九十年三月三十一日及民國八十九年三月三十一日止之商業本票分別於民國九十年九月十九日及民國八十九年九月二十七日前到期。

(2)民國九十年三月三十一日及民國八十九年三月三十一日短期票券之借款利率

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

分別為 5.15%~6.03% 及 4.21%~5.70%。

16. 應付公司債

(1) 明細如下：

	90.	3.	31.	89.	3.	31.
第二次發行海外可轉換公司債			\$155,990			\$2,366,380
第二次發行應付公司債利息補償金			18,439			269,475
合 計			\$174,429			\$2,635,855

(2) 第二次發行可轉換公司債情形：

① 本公司於民國八十七年二月二十六日發行海外可轉換公司債，美金 97,750 仟元，其內容如下：

債券種類	受託人	發行地點	發行期間	發行總額	擔保品
無擔保公 司債	紐約銀行	盧森堡	87/ 2/26~92/ 2/26	USD\$97,750 仟元	無

② 轉換條件：

轉 換 期 間	轉換價格	債券換股權利證書 入帳基礎
自公司債發行滿三十日起，除本公司普通股及權利證書依法停止過戶期間外，得隨時向本公司請求依公司債發行條件轉換為權利證書。	NTD37.20(元) (原始轉換價格 為 NTD96.58 元 87 年除權後為 69.90 元，88 年 除權及現金增資 後為 44.70 元， 89 年除權後為 37.20 元	帳面價值法

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

③贖回及賣回辦法：

發行公司贖回辦法	債券投資人賣回辦法
公司債發行滿二年後，如(一)本公司普通股在台灣證券交易所連續三十個營業日之平均美金等值收盤價(依當時匯率計算)高於當時美金等值轉換價格(依定價日決定之匯率計算)之140%；或(二)公司債本金逾百分之九十業經轉換、贖回或買回及註銷，則本公司得以公司債發行條件中定義之提前贖回價格(Early Redemption Amount)或以本金贖回公司債(全數或每張債券面額之整倍數)，以美金計價之。	得自公司債發行滿三年時要求本公司將債券贖回，其贖回價格暫定為定價日決定之三年美國政府公債殖利率加上1.25%，相當於6.75%。

④公司債之票面利率為稅後年息1.5%，並於每年2月26日付息。因本公司債為平價發行，故無應付公司債之溢、折價評價科目。

⑤截至民國九十年三月三十一日及民國八十九年三月三十一日止，本公司第二次發行之海外可轉換公司債其中分別有美金20,140仟元及11,240仟元已分次轉換為債券換股權利證書其面額分別為160,685仟元及82,341仟元。另轉銷轉換公司債帳面淨額超過債券換股權利證書面額之溢價及應計利息合計分別為536,500仟元及304,738仟元，則帳列資本公積項下。

截至民國九十年三月三十一日止，本公司自公開市場分別買回及贖回並註銷第二次發行之海外可轉換公司債面額分別為美金13,750仟元及59,110仟元。

17. 長期借款

明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
機器設備借款	\$5,717,852	\$1,494,813
(減)：一年內到期之長期借款	(363,343)	(291,581)
淨 額	\$5,354,509	\$1,203,232

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (1)截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止長期借款利率分別為 5.625%~7.6%及 5.50%~7.60%。
- (2)截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，長期借款之到期日分別為 90 年 10 月 7 日至 99 年 12 月 28 日及 89 年 8 月 25 日至 93 年 11 月 17 日。
- (3)本公司於八十九年五月三十日與台灣工業銀行等 20 家銀行簽訂聯合授信合約，合約期限五年，授信總額度 3,500,000 仟元，於合約有效期限內及本合約下之債務全部清償前本公司應隨時維持下列各項財務標準(每半年核計一次)：
- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於 100%。
 - ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率，(業主權益淨額除以資產總額)不得低於 45%。
 - ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊後再除以利息費用)不得低於 300%。
 - ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。

18. 長期應付票券

(1)明細如下：

90. 3. 31.

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等二十八家銀行	93. 4. 9. ~94. 5. 30.	4. 02% ~5. 69%	\$4, 000, 000
(減)：長期應付票券折價			(60, 085)
現 值			3, 939, 915
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			<u>\$3, 939, 915</u>

89. 3. 31.

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

保證機構	契約期限	利率區間	金 額
荷蘭銀行等十二家銀行	88. 4. 9.	4.515%	\$2,000,000
	~93. 4. 9.	~4.839%	
(減)：長期應付票券折價			(33,165)
現 值			1,966,835
(減)：轉列一年內到期部份			—
淨 額			\$1,966,835

(2)於合約有效期間內及本公司依合約所發生之各項債務全部清償之前，應隨時維持下列財務比例：

- ①經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之流動比率(流動資產除以流動負債)不得低於100%。
- ②經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之業主權益比率(有形業主權益淨額除以資產總額及或有負債之總和)不得低於45%。就此項比例之計算，發行公司之或有負債應指於相關計算日，查核會計師認定發行公司對其子公司之借款所保證餘額之總額。
- ③經查核簽證之半年非合併及全年合併財務報表核計之利息保障倍數(即稅前純益加上利息費用、折舊及攤銷費用後再除以利息費用)不得低於300%。
- ④經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之長期投資總額均不得超過淨值之二分之一。
- ⑤除非經多數承諾銀行事前以書面同意，本公司經查核簽證之半年及全年非合併報表核計之任一項長期投資總額均不得超過新台幣五億元或其他等值貨幣；但對本公司之菲律賓子公司 Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc.之轉投資不受此限。

19. 股本

截至民國八十九年一月一日止，本公司額定股本10,000,000仟元，每股面額

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10 元，實收並已公開發行股本為 8,105,324 仟元，計 810,532,407 股。旋經分別以未分配盈餘、資本公積、員工紅利及可轉換公司債合計 1,826,104 仟元增資及轉增資(明細如下)，並經主管機關核准增資變更登記在案。截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，本公司額定股本分別為 14,000,000 仟元及 10,000,000 仟元，實收並已公開發行股本分別為 9,931,428 仟元及 8,187,665 仟元，計 993,142,807 股及 818,766,515 股。

增資基準日	未分配盈餘	資本公積	員工紅利	應付公司債	合 計
89. 1. 10.	—	—	—	\$2,564	\$2,564
89. 2. 29.	—	—	—	79,777	79,777
89 .8. 7.	\$777,828	\$818,766	\$68,825	78,344	1,743,763
合 計	\$777,828	\$818,766	\$68,825	\$160,685	\$1,826,104

20. 庫藏股票(普通股)

本公司為激勵員工士氣，進而提高經營績效，故買回庫藏股票作為員工認股之股票來源，截至九十年第一季止計買回庫藏股—普通股 10,745 仟股，成本 96,931 仟元。

證券交易法規定公司對買回已發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司至本年度第一季最高持有已收回股數 10,745 仟股，收買股份之總金額共計 96,931 仟元，符合證券交易法之規定。若以九十年三月三十一日為計算基準，則買回股數最高上限為 9,931,428 股，收買股份金額最高限為 2,391,527 仟元，本公司截至該日止買回之庫藏股票股數為 10,745 仟股，截至該日止買回庫藏股票金額為 96,931 仟元，買回之股份，不得質押，且於未轉前不得享有股東權利。

本公司截至九十年第一季止，最高持有庫藏股票股數及金額分別為 10,745 仟股及 96,931 仟元，符合上開法令規定。

21. 資本公積

明細如下：

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
普 通 股 股 票 溢 價	\$1,623,706	\$2,442,473
轉 換 公 司 債 轉 換 溢 價	1,635,334	1,439,529
資 產 重 估 增 值	63	63
處 分 資 產 增 益	46,343	23,622
長 期 投 資	20,505	—
轉換公司債應付利息補償金	159,401	123,445
合 計	<u>\$3,485,352</u>	<u>\$4,029,132</u>

- (1)依公司法規定，資本公積除用於彌補虧損或撥充資本外，不得使用。公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
- (2)依現行法令規定，以資產重估及土地增值之資本公積撥充資本者，每年以一次為限，每次轉增資之金額，不得超過資產重估及土地增值總和 5%，且不得超過公司實收資本額 5%。
- (3)以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

22. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10% 之法定公積，直至該法定公積與資本總額相等為止。法定公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

23. 特別盈餘公積

- (1)係經民國八十七年度及八十六年度股東常會決議通過，將民國八十六年度及八

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十五年度依權益法認列之投資收益全額轉列。

(2)另依主管機關規定，公司如有長期股權投資未實現跌價損失、累積換算調整數等股東權益減項時，在分配盈餘前，應先在下列限額內提列相同數額之特別盈餘公積：

①股東權益減項中屬於當年度發生之金額，其提列之特別盈餘公積以不超過當年度稅後盈餘加計以前年度累積未分配盈餘之合計數為限。

②股東權益減項中屬於以前年度發生之金額，以不超過以前年度累積未分配盈餘扣除第(1)款已提列數後之餘額為限。

嗣後股東權益減項有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

24. 盈餘分配

本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除依法提繳稅額及彌補以往年度虧損外，依下列順序分配之：

(1)處分固定資產稅後利益轉列資本公積。

(2)提存百分之十為法定盈餘公積。

(3)依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。

當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：

(4)董事、監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。

(5)員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。

(6)其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

25. 營業收入

明細如下：

產品名稱	90. 1. 1. ~90. 3. 31.	89. 1. 1. ~89. 3. 31.
塑膠積體電路	\$1,207,094	\$1,690,112

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

桌上型電腦	274,995	357,087
通訊產品	523,285	342,712
測試收入	166,546	398,123
電腦週邊設備	176,531	117,937
其 他	51,987	135,984
合 計	<u>\$2,400,438</u>	<u>\$3,041,955</u>

26. 所得稅利益

(1) 本公司依「促進產業升級條例」及相關法令之規定，投資於自動化生產設備、防治污染設備、研究發展、人才培訓支出及重要科技事業，而可抵減之所得稅及尚未抵減所得稅明細如下：

發生年度	九十年第一季	八十九年第一季	最後抵減年度
八十五	—	\$12,613	八十九
八十六	\$262,069	262,069	九十
八十七	233,133	234,551	九十一
八十八	512,787	508,994	九十二
八十九	937,656	—	
八十九年第一季	<u>20,590</u>	<u>150,952</u>	九十三
可抵減稅額合計	1,966,235	1,169,179	
(減)：當期抵減稅額	<u>—</u>	<u>(42,592)</u>	
尚未抵減稅額	<u>\$1,966,235</u>	<u>\$1,126,587</u>	

(2) 本公司民國八十八年度申報營利事業所得稅預計申報虧損 35,096 仟元，依所得稅法之規定得於爾後五年內之純益扣除。

(3) 本公司於八十五年度增資擴展經營積體電路封裝及積體電路測試之投資計

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

畫，業已取得重要科技完成證明書，並取得經濟部工業局選擇適用免徵營利事業所得稅備查函，本公司業依法向財政部高雄市國稅局申請適用連續五年免徵營利事業所得稅，並自行選定自民國八十七年一月一日起至民國九十一年十二月三十一日為延遲免稅期間。

(4)民國九十年第一季及八十九年第一季預估之免稅所得額分別為 0 仟元及 7,962 仟元。

(5)本公司民國八十七年度(含)以前之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

(6)民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
扣繳稅款	\$4	\$768

(7)本公司兩稅合一制度實施前後之未分配盈餘明細如下：

	90. 3. 31.	89. 3. 31.
八十六年度(含)以前年度未分配盈餘	\$11,732	\$11,732
八十七年度(含)以後未分配盈餘	85,445	1,260,888
合 計	\$97,177	\$1,272,620

(8)民國九十年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0.00%。

民國八十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率為 0.01%。

(9)民國九十年第一季及八十九年第一季之遞延所得稅資產與負債：

九十年第一季

①遞延所得稅資產總額	\$2,536,728
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	(\$389,447)

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

③產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換利益淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$129,788)	(\$32,447)
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$55,322	\$13,831
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$140,857	\$35,214
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$32,685	\$8,171
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$5,482	\$1,371
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$114,590	\$28,648
可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$18,439	\$4,610
依權益法認列之長期投資損失淨額所產生應課稅暫時性差異	\$1,324,960	\$331,240
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$47,936	\$11,984
虧損扣抵所產生之可減除暫時性差異	\$671,486	\$167,871
投資抵減所產生之可抵減稅額	—	\$1,966,235

八十九年第一季

①遞延所得稅資產總額	\$1,446,112
②遞延所得稅資產之備抵評價金額	—
③遞延所得稅負債總額	\$33,053

④產生重大遞延所得稅(負債)或資產之暫時性差異：

項 目	金 額	所得稅影響數
未實現兌換利益淨額所產生之應課稅暫時性差異	(\$132,212)	(\$33,053)
未實現兌換損失所產生之可減除暫時性差異	\$42,233	\$10,558
備抵呆帳超限所產生之可減除暫時性差異	\$86,471	\$21,618
備抵存貨跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$78,194	\$19,548
閒置資產跌價損失所產生之可減除暫時性差異	\$6,917	\$1,729
舊廠房拆除成本所產生之可減除暫時性差異	\$19,161	\$4,790
未實現退休金費用所產生之可減除暫時性差異	\$104,987	\$26,247

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

可轉換公司債利息補償金所產生之可減除暫時性差異	\$157,141	\$39,285
未實現之聯屬公司間利益所產生之可減除暫時性差異	\$1,739	\$412
依權益法認列之長期投資損失淨額所產生應課稅暫時性差異	\$775,579	\$188,895
未實現處分長期投資利益所產生之應課稅暫時性差異	\$25,772	\$6,443
投資抵減所產生之可減除抵減稅額	—	\$1,126,587
	<u>90.3.31.</u>	<u>89.3.31.</u>
(10)遞延所得稅資產—流動	\$318,974	\$207,950
(減):備抵評價—遞延所得稅資產—流動	(262,069)	(—)
淨遞延所得稅資產—流動	56,905	207,950
(減):遞延所得稅負債—流動	(18,013)	(—)
流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$38,892</u>	<u>\$207,950</u>
	<u>90.3.31.</u>	<u>89.3.31.</u>
(11)遞延所得稅資產—非流動	\$2,251,553	\$1,238,162
(減):備抵評價—遞延所得稅資產—非流動	(127,378)	(—)
淨遞延所得稅資產—非流動	2,124,175	1,238,162
(減):遞延所得稅負債—非流動	(15,786)	(33,053)
非流動遞延所得稅資產與負債抵銷後淨額	<u>\$2,108,389</u>	<u>\$1,205,109</u>
	<u>九十年第一季</u>	<u>八十九年第一季</u>
(12)繼續營業部門之所得稅利益(費用)		
應退(付)所得稅—當期	\$3,548	\$1,973

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應退(付)兩稅合一加徵所得稅	—	—
預付所得稅	(3,548)	(1,973)
當期所得稅利益(費用)	—	—
遞延所得稅利益	(134,120)	29,697
虧損扣抵之所得稅利益增加數	159,098	—
所得稅抵減利益增加數	19,180	99,586
備抵評價之所得稅利益增加數	1,410	—
繼續營業部門之所得稅利益	<u>\$45,568</u>	<u>\$129,283</u>

27. 每股盈餘

	90.1.1. ~ 90. 3. 31.	89.1.1. ~ 89. 3. 31.
期末流通在外加權平均股數	<u>983,415,952 股</u>	<u>818,766,515 股</u>
本期稅前淨利(損)	(\$15,023)	\$81,899
所得稅利益	45,568	129,283
本期淨利	<u>\$30,545</u>	<u>\$211,182</u>
每股盈餘(單位：新台幣元)		
基本每股盈餘		
本期稅前淨利(損)	(\$0.02)	\$0.10
所得稅利益	0.05	0.16
本期淨利	<u>\$0.03</u>	<u>\$0.26</u>
完全稀釋每股盈餘		
本期稅前淨利(損)	(\$0.02)	\$0.10
所得稅利益	0.05	0.16
本期淨利	<u>\$0.03</u>	<u>\$0.26</u>

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(五)關係人交易

1. 關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
共濟企業股份有限公司(共濟)	其總經理為本公司董事長之配偶
矽統科技股份有限公司(矽統)	其董事長為本公司董事長之配偶
ACTIONTEC ELECTRONICS, INC., (ACTIONTEC)	實質關係人
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)	採權益法評價之被投資公司
邁智電腦股份有限公司(邁智)	實質關係人 ACTIONTEC 之子公司
ATP ELECTRONICS, INC.(ATP)	採權益法評價之被投資公司
矽晶源高科股份有限公司(矽晶源)	採權益法評價之被投資公司
OSE, INC (OSI)	本公司被投資公司 IPAC 之子公司
INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORP. (IPAC)	採權益法評價之被投資公司
SPARQTRON	採權益法評價之被投資公司
OSE INTERNATIONAL LTD.	採權益法評價之被投資公司
華騰國際科技股份有限公司(華騰)	本公司被投資公司 ATP 之子公司

2. 與關係人間之重大交易事項：

(1) 進 貨

本公司於九十年一月一日至三月三十一日及八十九年一月一日至三月三十一日向關係人購買原料金額明細如下：

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	90. 1. 1. ~ 90. 3. 31.		89. 1. 1. ~ 89. 3. 31.	
	估本公司		估本公司	
	金 額	進貨淨額 百分比	金 額	進貨淨額 百分比
OSI	\$534	0.04%	—	—
SPARQTRON	14,452	1.11%	—	—
ACTIONTEC	261,000	20.13%	\$112,202	7.44%
ATP	24,161	1.86%	—	—
邁 智	10,891	0.84%	37	0.01%
合 計	\$311,038	23.98%	\$112,239	7.45%

上項進貨價格係按一般進貨條件辦理，與一般客戶相當。另付款期間為進貨後 30 天與一般客戶付款期間相當。

(2)銷 貨

本公司於民國九十年一月一日至三月三十一日及八十九年一月一日至三月三十一日售與關係人之商品金額，明細如下：

	90. 1. 1. ~ 90. 3. 31.		89. 1. 1. ~ 89. 3. 31.	
	估本公司		估本公司	
	金 額	銷貨淨額 百分比	金 額	銷貨淨額 百分比
共 濟	\$4,047	0.17%	\$2,770	0.09%
矽 統	223,058	9.33%	166,362	5.49%
ACTIONTEC	460,390	19.25%	312,123	10.29%
ATP	34,592	1.45%	25,110	0.83%
IPAC	2,530	0.11%	73	0.00%
SPARQTRON	1,540	0.06%	36	0.00%
OSE PHILIPPINES INC.	—	—	1,274	0.04%
華 騰	1,064	0.04%	—	—
邁 智	87,157	3.65%	88,395	2.92%
合 計	\$814,378	34.06%	\$596,143	19.66%

上開銷貨價格係按一般銷售條件辦理，與一般客戶相當，至於收款期間共濟為出貨後七天，華騰為出貨後 45 天，矽統、ACTIONTEC、OSE PHILIPPINES、邁智、ATP、SPARQTRON 為出貨後六十天，IPAC 為出貨後 30 天，除共濟外，餘與一般客戶收款期間相當。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 財產交易

本公司民國九十年第一季及八十九年第一季出售固定資產予關係人之交易明細如下：

九十年第一季

	資產名稱	售 價	未實現出售資產盈益
OSEP	機器設備	\$3,898	\$315

八十九年第一季：無此事項。

(4) 應收(付)關係人款項

	90. 3. 31.		89. 3. 31.	
	餘	額 百分比	餘	額 百分比
<u>應收票據</u>				
華 騰	\$339	0.35%	—	—
邁 智	59,065	61.79%	\$20,155	25.98%
共 濟	2,269	2.37%	—	—
合 計	\$61,673	64.51%	\$20,155	25.98%
<u>應收帳款</u>				
SPARQTRON	\$3,914	0.20%	\$35	0.00%
華 騰	777	0.04%	—	—
共 濟	793	0.04%	2,419	0.09%
矽 統	182,236	9.24%	129,556	5.03%
ACTIONTEC	435,532	22.08%	314,143	12.19%
ATP	117,873	5.98%	24,866	0.96%
IPAC	1,395	0.07%	73	0.00%
OSE PHILIPPINES INC.	1,329	0.07%	2,051	0.08%
邁 智	33,143	1.68%	71,935	2.79%
合 計	\$776,992	39.40%	\$545,078	21.14%

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應付帳款

OSI INC.	\$296	0.02%	—	—
SPARQTRON	4,230	0.32%	—	—
ATP	32,759	2.46%	—	—
ACTIONTEC	137,057	10.30%	\$22,237	1.22%
邁 智	7,503	0.56%	22	0.00%
合 計	<u>\$181,845</u>	<u>13.66%</u>	<u>\$22,259</u>	<u>1.22%</u>

(5) 其 他

①截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，本公司為 OSE PHILIPPINES INC. 向銀行借款而背書保證之金額分別為美金 18,000 仟元及 21,000 仟元。

②截至民國九十年三月三十一日止，本公司為 IPAC 之銀行借款之背書保證金額為美金 18,000 仟元。

③本公司於民國九十年第一季因委託 OSI 代理美洲地區之銷售及收款業務，而應支付之佣金支出為 32,679 仟元，截至九十年三月三十一日止尚未支付之金額為 24,483 仟元，帳列於應付費用項下。

④本公司截至民國九十年第一季止出租機器設備予 IPAC 之租金收入為 678 仟元，截至九十年三月三十一日止均已收現。

⑤截至民國九十年三月三十一日止，本公司因代 ACTIONTEC 購買零件及支付相關費用，應收未收之款項為 523 仟元，帳列於其他流動資產—其他應收款項下。

截至民國九十年三月三十一日止，本公司出售機器設備予 OSE PHILIPPINES INC. 及代購零件、支付相關費用，應收未收款項為 269,017 仟元，帳列其他應收款—關係人項下。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(六)質押之資產

截至民國九十年三月三十一日及八十九年三月三十一日止，本公司提供質押之資產明細如下：

科 目	90. 3. 31.	89. 3. 31.
房屋及建築	\$1,254,080	\$275,270
機器設備	7,208,854	2,989,005
其他設備	—	2,210
受限制資產	—	246,483
存出保證金—定期存單	34,705	33,664
合 計	<u>\$8,497,639</u>	<u>\$3,546,632</u>

(七)重大承諾事項及或有事項

截至民國九十年三月三十一日止，本公司尚有下列或有負債及承諾款項，未列入上述財務報表中：

- (1) 接受國內外電子公司委託加工電子產品，而尚存於本公司之電子零件金額為 3,164,422 仟元。
- (2) 因借款而開立與銀行之保證本票為 20,165,110 仟元。
- (3) 因購料而由銀行保證付款之保證金額為 310 仟元。
- (4) 為關係人 OSE PHILIPPINES INC.及 IPAC 背書保證金額詳附註五。(5)關係人交易其他①。
- (5) 已開發未使用信用狀金額(單位：外幣仟元)明細如下：

	90. 3. 31.	
	L/C 總額	L/C 保證金
美 金(US)	\$5,070	—
日 幣(¥)	\$445,943	—
歐 元(EUR)	\$1,733	—
瑞士法郎(CHF)	\$634	—
英 磅(GBP)	\$12	—
台 幣(NTD)	\$2,106	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(八) 重大之災害損失

無此事項。

(九) 重大之期後事項

民國九十年四月二十三日董事會決議以資本公積轉增資 98,239,781 股，並辦理現金增資發行特別股 1.5 億股及國內可轉換公司債額度新台幣 10 億元整，以改善財務結構。

(十) 其 他

1. 金融商品之公平價值

	90. 3. 31.	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
資產		
現金及約當現金	\$133,479	\$133,479
短期投資	\$238,192	\$504,066
應收票據及款項	\$1,991,667	\$1,991,667
長期投資	\$3,910,672	(註)
存出保證金	\$38,002	\$38,002
負債		
短期借款	\$3,449,564	\$3,449,564
應付短期票券	\$813,448	\$813,448
應付票據及款項	\$1,426,695	\$1,426,695
應付公司債	\$174,429	\$174,429
長期借款(含一年內到期部份)	\$5,717,852	\$5,717,852
長期應付票券	\$3,939,915	\$3,939,915
存入保證金	\$29,471	\$29,471

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	89. 3. 31.	
非衍生性金融商品	帳面價值	公平價值
資產		
現金及約當現金	\$805,254	\$805,254
應收票據及款項	2,541,722	2,541,722
長期投資	3,523,211	(註)
存出保證金	36,892	36,892
負債		
短期借款	1,093,761	1,093,761
應付短期票券	318,318	318,318
應付票據及款項	2,156,699	2,156,699
應付公司債	2,635,855	2,635,855
長期借款(含一年內到期部份)	1,494,813	1,494,813
長期應付票券	1,966,835	1,966,835
存入保證金	3,263	3,263

註：因資訊取得之限制，故估計此金融商品之公平價值非實務上可行。

2. 其 他

長期租約

本公司向政府承租廠房用之土地，其租約之租期分別於九十一年一月三十一日至九十八年十月三十一日陸續屆滿。本公司於租期屆滿前三個月得予申請繼續租用，逾期不為申請者，於租期屆滿應即交還土地，地上建物本公司應於六個月內轉售給經管理處核准之其他外銷事業，本公司若逾六個月仍未完成處理手續者，出租機關有權處理承租土地之一切建物及建物內所有設備。另政府得按新公告地價調整租金，亦得於本公司違反租約、積欠租金達四個月與合於民法及土地法之規定得終止租約者之條件下終止租約。上述租約民國九十年一月一日至三月三十一日及八十九年一月一日至三月三十一日之租金金額分別為 3,451 仟元及 2,316 仟元。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(十一)附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

民國九十年一月一日至三月三十一日止重大交易事項相關資訊如下：

- (1)資金貸與他人：無。
- (2)為他人背書保證：詳附表一。
- (3)期末持有有價證券情形：詳附表二。
- (4)累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表三。
- (5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- (6)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
- (7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：詳附表五。
- (8)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表六。
- (9)從事衍生性商品交易：

①本公司外匯選擇權合約明細如下：

(A)合約金額或名目本金金額及信用風險

	90 年 3 月 31 日		89 年 3 月 31 日	
	合約金額	信用風險	合約金額	信用風險
	(名目本金)		(名目本金)	
賣出買權選擇權契約	美金 7,000 仟元	—	美金 6,000 仟元	—
買入買權選擇權契約	美金 11,000 仟元	—	—	—
買入賣權選擇權契約	—	—	美金 6,000 仟元	—
賣出賣權選擇權契約	美金 11,000 仟元	—	—	—

本公司交易對象為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(B)市場價格風險

因本交易為避險性質，其因市場匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(C)流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

a.本公司從事外匯選擇權合約係為避險性質，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險及現金流量風險。

b.未來現金需求之金額及時間

前述交易將視匯率行情變動對本公司或交易對方有利或不利而決定是否交割，其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，若上述選擇權交易雙方皆決定交割，則本公司將產生美金 15,000 仟元、新台幣 166,000 仟元現金流入及日幣 2,187,600 仟元之現金流出，若未交割，則無現金流量情形。

(D)持有衍生性金融商品之種類、目的、及達成該目的之策略

a.衍生性金融商品之種類及其交易條件

90 年第一季

合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
			(美元：日幣)
買入買權選擇權	89.11.21.	90. 4.19.	110.00
	89.11.21.	90. 5.18.	110.00
	89.11.21.	90. 6.20.	110.00
	89.11.21.	90. 7.18.	110.00
	89.10. 4.	90. 4. 4.	109.55
	89.10. 4.	90. 5. 1.	109.55
	89.10. 4.	90. 6. 4.	109.55
	89.10. 4.	90. 7. 3.	109.55
	89.10. 4.	90. 8. 2.	109.55
	89.10. 4.	90. 9. 4.	109.55
	89. 9.13.	90. 4.16.	109.00

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
 (僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
 (金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

			(美元：台幣)
賣出買權選擇權	89. 10. 13.	90. 10. 15.	33. 00
			(美元：日幣)
	89. 10. 16.	90. 4. 16.	110. 00
	89. 10. 16.	90. 4. 16.	115. 00
			(美元：台幣)
	89. 10. 16.	90. 11. 15.	33. 00
	89. 11. 20.	90. 5. 18.	34. 00
			(美元：日幣)
賣出賣權選擇權	89. 11. 21.	90. 4. 19.	110. 00
	89. 11. 21.	90. 5. 18.	110. 00
	89. 11. 21.	90. 6. 20.	110. 00
	89. 11. 21.	90. 7. 18.	110. 00
	89. 10. 4.	90. 4. 4.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 5. 1.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 6. 4.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 7. 3.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 8. 2.	109. 55
	89. 10. 4.	90. 9. 4.	109. 55
	89. 9. 13.	90. 4. 16.	109. 00

89 年第一季

合 約	承 作 日	交 割 日	交 割 匯 率
			(美元：日幣)
買入買權選擇權	88. 3. 31.	89. 5. 1.	108. 50
	89. 3. 31.	89. 6. 1.	108. 50
	89. 3. 31.	89. 7. 3.	108. 50
	89. 3. 31.	89. 8. 2.	108. 50

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

	89. 3. 31.	89. 9. 1.	108.50
	89. 3. 31.	89.10. 2.	108.50
賣出買權選擇權	89. 3. 31.	89. 5. 1.	108.50
	89. 3. 31.	89. 6. 1.	108.50
	89. 3. 31.	89. 7. 3.	108.50
	89. 3. 31.	89. 8. 2.	108.50
	89. 3. 31.	89. 9. 1.	108.50
	89. 3. 31.	89.10. 2.	108.50

b.本公司訂定外匯選擇權合約主要為規避預期外幣債權及債務因匯率變動而產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並做定期評估。

2. 轉投資事業相關資訊：

(1)對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：詳附表七。

(2)對被投資公司直接或間接具有控制力者，須再揭露被投資公司從事前款第一日至第九日交易之相關資訊，但被投資公司之總資產或營業收入若未達發行人各該項金額百分之十，或係直接或間接控制其人事、財務或業務者，得僅揭露第一日至第四日交易之相關資訊：詳附表八～九。

①資金貸與他人：詳附表八。

②為他人背書保證：無。

③期末持有有價證券情形：詳附表九。

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

⑤取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑦與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑧應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

⑨從事衍生性商品交易：無。

3. 大陸投資資訊：無此事項。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

為他人背書保證：

編號	背書保證者	被背書保證對象		對單一企業 背書保證之 限 額	本期最高背 書保證餘額	期 末 背 書 保 證 餘 額	以財產擔保 之背書保證 金 額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背 書 保 證 最 高 限 額
	公 司 名 稱	公司名稱	關 係	(註二)					
0	華泰電子 (股)公司	OSE PHILIPPINES	(註一)	2,827,913	693,000 (註三)	591,120 (註五)	—	4.18%	14,139,566
0	華泰電子 (股)公司	IPAC	(註一)	2,827,913	594,000 (註四)	591,120 (註四)	—	4.18%	14,139,566

註一：背書保證對象與本公司之關係之直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。

註二：背書保證最高限額係以最近期財務報表淨值為之，對單一企業背書保證之限額係以最近期財務報表淨值之 20%。

註三：係美金 21,000 仟元折合新台幣。

註四：係美金 18,000 仟元折合新台幣。

註五：係美金 18,000 仟元折合新台幣。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表二

期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
				股數	帳面金額	持股比例	市價
華泰電子股份有限公司	世界先進積體電路(股)公司股票-普通股	—	短期投資	23,598,580	238,192	0	504,066
華泰電子股份有限公司	ACTIONTEC股票-普通股	實質關係人	長期投資	2,000,000	13,175	13.30%	
華泰電子股份有限公司	ACTIONTEC股票-優先股	實質關係人	長期投資	2,000,000	27,307	14.79%	
華泰電子股份有限公司	STRATEDGE股票-優先股	—	長期投資	5,135	1,322	1.58%	
華泰電子股份有限公司	GLOBITECH INCORPORATED股票-優先股	—	長期投資	1,500,000	161,490	17.83%	
華泰電子股份有限公司	SPINERGY股票-優先股	—	長期投資	806,708	82,283	8.52%	
華泰電子股份有限公司	@Road (VECTORLINK INC.)股票-優先股	—	長期投資	2,250,000	16,957	4.82%	182,520
華泰電子股份有限公司	AUCTOR CORP. 股票-優先股	—	長期投資	724,444	46,814	8.10%	
華泰電子股份有限公司	NEXFLASH TECHNOLOGIES INC. 股票-優先股	—	長期投資	585,869	47,907	7.51%	
華泰電子股份有限公司	ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS PHILIPPINES INC. (OSE PHILIPPINES INC.)股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,323,480	1,326,901	90.32%	
華泰電子股份有限公司	OSE PROPERTIES INC. 股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	7,998	6,463	39.99%	
華泰電子股份有限公司	IPAC股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	20,203,049	(31,578)	35.84%	
華泰電子股份有限公司	IPAC股票-優先股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	6,023,225	(19,019)	100%	
華泰電子股份有限公司	SPARQTRON股票-優先股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	16,000,000	90,030	65.04%	
華泰電子股份有限公司	OSE INTERNATIONAL LTD. 股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	23,000,000	784,556	100%	
華泰電子股份有限公司	ATP股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,197,200	195,702	22.50%	
華泰電子股份有限公司	矽統科技(股)公司股票-普通股	其董事長為本公司董事長之配偶	長期投資	1,191	15	0.00%	72
華泰電子股份有限公司	嘉孚電子(股)公司股票-普通股	—	長期投資	6,508,440	143,186	8.45%	
華泰電子股份有限公司	矽成積體電路(股)公司股票-普通股	—	長期投資	478,800	9,192	0.33%	62,354
華泰電子股份有限公司	欣銓科技(股)公司股票-普通股	—	長期投資	23,750,000	237,500	11.85%	
華泰電子股份有限公司	麥瑟半導體股票-普通股	—	長期投資	12,000,000	216,000	8.57%	
華泰電子股份有限公司	華亞電子股票-普通股	—	長期投資	4,000,000	184,000	5.33%	
華泰電子股份有限公司	矽晶源高科(股)公司股票-普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	33,000,000	315,372	33.37%	
	合計				4,093,767		

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表三

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

買、賣之 公 司	有價證券種類及名 稱(註一)	帳列科目	交易對象 (註二)	關 係 (註二)	期 初		買入(註三)		賣 出(註三)				期 末	
					股 數	金 額	股 數	金 額	股 數	售 價	帳面成本	處分損益	股 數	金 額
華泰電子 (股)公司	群策電子(股)公司	長期投資	中華開發 工業銀行 (股)公司 等十家	—	14,025,000	220,575	—	—	14,025,000	461,437	220,575	240,862	—	—
〃	世界先進	短期投資	—	—	41,703,580	420,928	—	—	371,918,600	370,273	182,736	187,537	23,598,580	238,192
〃	怡富債券基金	短期投資	—	—	—	—	16,996,661.60	230,000	16,996,661.60	230,446	230,000	446	—	—
〃	大華債券基金	短期投資	—	—	—	—	20,130,592.70	230,000	20,130,592.70	230,461	230,461	461	—	—
〃	元大多利利基金	短期投資	—	—	—	—	13,624,422.20	200,000	13,624,442.20	13,624.44	200,331	331	—	—
〃	建弘全家福基金	短期投資	—	—	—	—	895,138.00	130,000	895,138	130,088	130,000	88	—	—
〃	大眾債券基金	短期投資	—	—	—	—	11,352,720.30	130,000	11,352,720.30	130,088	130,000	88	—	—

註一：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註二：有價證券帳列長期投資者，須填寫該二欄，餘得免填。

註三：累計買進、賣出金額應按市價分開計算是否達一億元或實收資本額百分之二十。

註四：實收資本額係指母公司之實收資本額。

註五：係採權益法評價之被投資公司。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表四

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

取得之 公 司	財產名稱	交易 日 或 事 實 發 生 日	交易金額	價 款 支 付 情 形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之參 考依據	取得目的及 使用情形	其它約 定事項
							所有人	與發行人 之關係	移轉日期	金額			
華 泰 電 子	企業總部大樓	90. 3. 7	1,063,969	分期計價依 合約支付	達欣工程(股) 公司						委員會評選之廠 商進行議價依價 格，財務狀況工作 能力及信用等因 素參考，由委員會 評選得標廠商	供營業生產 使用	
華 泰 電 子	測試廠房	90. 2. 12	359,659	分期計價依 合約支付	達欣工程(股) 公司						委員會評選之廠 商進行議價，依價 格，財務狀況工作 能力及信用等因 素參考，由委員會 評選得標廠商	供營業生產 使用	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表五

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據之比率	
華泰電子股份有限公司	矽統科技股份有限公司	其董事長為本公司董事長之配偶	銷 貨	223,058	9.33%	60 天	不適用		應收帳款 \$182,237	9.24%	
華泰電子股份有限公司	ACTIONTEC ELECTRONICS INC.,	實質關係人	進 貨	261,000	20.14%	30 天	不適用		應收帳款	22.08%	
			銷 貨	460,390	19.25%	60 天	"		\$435,532 應付帳款 \$137,057	10.30%	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表六

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項 之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款 項餘額	週 轉 率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆 帳金額
					金 額	處理方式		
華泰電子股份 有限公司	矽統科技股份有 限公司	其董事長為本公 司董事長之配偶	\$182,237	1.43	—	—	—	—
華泰電子股份 有限公司	ACTIONTEC ELECTRONICS, INC.	本公司之被投資 公司	435,532	1.23	—	—	31,957	—
華泰電子股份 有限公司	ATP	採權益法評價之 被投資公司	117,873	0.49	—	—	—	—

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表七

對被投資公司直接或間接具有重大影響力或控制力者：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比 率	帳面金額			
華泰電子股份有限公司	OSE PHILIPPINES INC.	Industry & Science Park of the Philippines II Calamba, Laguna	(1)積體電路及各種半導體零組件。 (2)以上產品之研究、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。	USD60,577,455.76	USD55,577,455.76	普通股 2,323,480	90.32%	\$1,326,900	(\$97,762)	(\$88,299)	
華泰電子股份有限公司	OSE PROPERTIES INC.	LIGHT Industry & Science Park of the Philippines II Calamba, Laguna	(1)不動產買賣 (2)不動產租賃 (3)其他不動產相關業務	USD305,558	USD305,558	普通股7,998	39.99%	\$6,463	\$99	40	
華泰電子股份有限公司	SPARQTRON	Fremont, California U.S.A	電子產品製造服務	USD4,000,000	USD4,000,000	優先股 16,000,000	65.04%	\$90,030	\$53	(\$4,205)	
華泰電子股份有限公司	Integrated Packaging Assembly Corp.	San Jose, California U.S.A.	半導體封裝製造服務	USD12,800,000	USD6,800,000	普通股 20,203,049 優先股 6,023,225	35.84% 100.00%	(\$31,578) (\$19,019)	(\$73,675)	(\$58,548)	
華泰電子股份有限公司	矽晶源高科(股)公司	台北市中山區南京東路二段96號11樓	資料儲存及處理設備製造、資訊軟體服務及資料處理服務等業務	NT\$315,372	NT\$74,346	普通股 33,000,000	33.37%	\$315,372	(\$21,527)	(\$7,184)	
華泰電子股份有限公司	OSE INTERNATIONAL LTD	P.O. BOX 957.Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola. British Virgin Islands.	對各種生產事業之投資	USD23,000,000	USD20,000,000	普通股 23,000,000	100.00%	\$784,556	(\$2,728)	(\$2,728)	
華泰電子股份有限公司	ATP	750 North Mary Avenue, Sunny vale, CA 94086 U.S.A.	高階通訊用記憶體模組之設計銷售業務。	USD7,200,000	—	2,197,200	22.50%	\$195,702	\$14,102	(\$676)	
IPAC	OSE INC.	2221 old Oak land Road San Jose, California 95131	半導體封裝及測試之銷售	USD4,708,000	USD4,708,000	普通股 85,000	100.00%	USD9,626,000	—	—	

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表八

資金貸與他人：

編號 (註一)	資金貸與他人者公 司 名稱	貸 對 象	與 往 來 科目 (註二)	對個別對象 資金貸與 限額	本期最高餘額	期 末 餘 額	利 率 區 間	資金貸與 原 因 (註三)	提列備抵 呆帳金額	擔 保		業 務 往 來 金 額	資金貸與 最高限額
										名稱	價 值		
1	OSE PHILIPPINES INC.	OSE PROPERTIES INC.	長期應 收款	當地法令並 無限制	124,882	2,910 (Pesoes 3,291,000)	7.38%	購買土地	—	—	—	—	當地法令 並無限制

註一：編號欄之填寫方法如下：

1.發行人填0。

2.被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二：帳列之應收關係企業款項、應收關係人款項、股東往來、預付款、暫付款...等科目，如屬資金貸與性質，均須填入該表。

註三：應明確說明資金貸與對象其資金用途，例如償還借款、購置設備、營業週轉...等。

華泰電子股份有限公司財務報表附註(續)
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表九

期末持有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳列科目	期 末				備註
				股 數	帳面金額(註3)	比 率	市 價	
IPAC	OSE, INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司之子公司	長期投資	85,000	USD9,626,090	100.00%	—	
OSE INTERNATIONAL LTD.	OSE PHILIPPINES INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	248,660	USD5,456,389	9.67%	—	
“	ATP ELECTRONICS INC.股票	本公司之母公司為華泰電子(股)公司	長期投資	3,662,000	USD11,736,912	37.50%	—	
“	Inteerepi Technology Inc.股票	—	長期投資	1,000,000	USD3,000,000	6.36%	—	

註1：本表所稱有價證券，係指股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

註2：有價證券發行人非屬關係人者，該欄免填。

註3：帳面金額乙欄請填未減除備抵跌價損失之帳面餘額。

華泰電子股份有限公司 內部控制聲明書

日期：90年04月23日

本公司民國89年01月01日至89年12月31日之內部控制制度，依據自行評估的結果，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管理階層之責任，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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」(以下簡稱「實施要點」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制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「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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90年04月23日董事會通過，出席董事 6 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。

華泰電子股份有限公司

董 事 長：

簽章

總 經 理：

簽章

李明益聯合律師事務所
律師法律意見書

華泰電子股份有限公司本次為募集與發行甲種計記名式特別股壹億五仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，總計新台幣拾伍億元，向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報（請）。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，華泰電子股份有限公司本次向財政部證券暨期貨管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

華泰電子股份有限公司

李明益聯合律師事務所
律 師：李 明 益

中華民國 年 月 日

ATP Electronics Inc.

Commitment agreement (Written Undertaking)

ATP Electronics Inc. hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, ATP Electronics Inc. undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

ATP Electronics Inc.

By:

Tim Hsieh
President

Date: June, 27, 2001

Sparqtron Corporation

Commitment agreement (Written Undertaking)

Sparqtron Corporation hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, Sparqtron Corporation undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

Sparqtron Corporation

By:

Eddy Liu
President

Date: June, 27, 2001

INTEGRATED PACKAGING ASSEMBLY CORPORATION

Commitment agreement (Written Undertaking)

Integrated Packaging Assembly Corporation hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, Integrated Packaging Assembly Corporation undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

Integrated Packaging Assembly Corporation

By:

Edmond Tseng
Chairman

Date: June, 27, 2001

OSE PROPERTIES INC.

Commitment agreement (Written Undertaking)

OSE Properties Inc. hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, OSE Properties Inc. undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

OSE PROPERTIES INC.

By:

Chien-Liang Lee
Chairman

Date: June, 27, 2001

OSE Inc.

Commitment agreement (Written Undertaking)

OSE Inc. hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, OSE Inc. undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

OSE Inc.

By:

Edmond Tseng
President

Date: June, 27, 2001

Orient Semiconductor Electronics
Philippines, Inc.

Commitment agreement (Written Undertaking)

Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc. hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, Orient Semiconductor Electronics Philippines, Inc. undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

Orient Semiconductor Electronics
Philippines, Inc

By:

Chien-liang Lee
Chairman

Date: June, 27, 2001

OSE International Ltd.

Commitment agreement (Written Undertaking)

OSE International Ltd. hereby declares that as a subsidiary of Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co., it does not own any shares of said company's stock at the present time. Further, as regards Orient Semiconductor Electronics Ltd., Co.'s securities issuance in 2001, OSE International Ltd. undertakes that it shall not participate in private placement nor use its status as an original stockholder to obtain stock subscriptions during the 2001 issuance.

OSE International Ltd.

By:

Chun-Kuan Lee
Chairman

Date: June, 27, 2001

華泰電子股份有限公司

八十九年股東常會議事錄

時間：民國八十九年六月十四日上午十時正

地點：高雄市楠梓區加昌路600號楠梓加工出口區莊敬堂

出席：出席總股數（含委託）551,164,270股，佔本公司已發行股份總額（含換股權利證書）67.14%。

列席：蔡清典 會計師
李明益 律師

主席：董事長楊美瑤 記錄：蔣菁芬

一、宣佈開會

二、行禮如儀

三、主席致詞：(略)

四、來賓致詞：(略)

五、報告事項

(一) 八十八年度營業報告：略。

八十八年度營業報告書，詳附錄一。

(二) 監察人審查八十八年度決算表冊：略。

監查人審查報告書，詳附錄二。

(三) 修訂「取得或處分資產處理程序」：

1. 本公司「取得或處分資產處理程序」，依財政部證券暨期貨管理委員會八十八年十月二十日(88)台財證(一)第八一七六九號函公告修正之「公開發行公司取得或處分資產處理要點」修訂，並於八十八年十一月十六日經董事、監察人聯席會決議通過修改。

2. 新修訂之「取得或處分資產處理程序」，詳附錄三。

(四) 本公司子公司訂定之「取得或處分資產處理程序」：

1. 本公司子公司「取得或處分資產處理程序」，依財政部證券暨期貨管理委員會八十八年十月二十日(88)台財證(一)第八一七六九號函公告修正之「公開發行公司取得或處分資產處理要點」修訂。

2. 本公司子公司訂定之「取得或處分資產處理程序」，詳附錄四。

六、承認事項

第一案：本公司八十八年度財務報表：資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經致遠會計師事務所查核簽證並經監察人審查完竣，敬請承認案。（董事會提）

附件：

- (一)營業報告書 詳附錄一
- (二)資產負債表 詳附錄六
- (三)損益表 詳附錄六
- (四)股東權益變動表 詳附錄六
- (五)現金流量表 詳附錄六
- (六)主要財產之財產目錄：明細如下

中華民國八十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	取 得 金 額	已 提 列 折 舊 額	未 折 減 餘 額
房 屋 及 裝 修	1,638,791	416,390	1,222,401
機 器 設 備	10,075,409	3,564,575	6,510,834
辦 公 設 備	491	257	234
運 輸 設 備	12,130	7,379	4,751
出 租 資 產－房 屋	5,682	247	5,435
租 賃 改 良 物	2,865	2,029	836
其 他 設 備	150,951	57,694	93,257
預 付 設 備 款	2,561,976	－	2,561,976
未 完 工 程	418,761	－	418,761
總 計	14,867,056	4,048,571	10,818,485

決議：照案承認。

第二案：請承認本公司八十八年度盈餘分配案。(董事會提)

本公司八十八年度之盈餘分派如盈餘分配表，經董事會決議擬定分派如下：

華泰電子股份有限公司
八十八年度盈餘分配表

項 目		小 計	單位：新台幣元 合 計
期初未分配盈餘			\$25,637,572
減：前期股東權益減項—換算調整數 轉列”特別盈餘公積”			(25,637,572)
加：88年度稅後純益		1,046,542,291	
減：88年度出售資產盈益稅後淨額			
轉列資本公積		(3,616,414)	
提列法定公積(10%)		(104,292,588)	
本期股東權益減項—換算調整數 轉列”特別盈餘公積”		(78,316,133)	860,317,156
合 計			860,317,156
分配項目：			
1. 提撥董監事酬勞(1%)		(8,603,172)	
2. 提撥員工紅利(8%)		(68,825,380)	
3. 股東紅利(每仟股配95股, 即每股股利0.95元)		(777,828,190)	(855,256,742)
未分配盈餘結轉下年度			\$5,060,414

註：本期盈餘分派，全數為民國八十八年度未分配盈餘(分配後八十八年度尚有盈餘NT\$5,060,414元)。

決議：照案承認。

七、討論事項：

第一案：盈餘、資本公積及員工紅利轉增資發行新股案，請討論。（董事會提）

說明：（一）本公司為配合擴廠計劃，購置機器、擴充產能，擬辦理第二十三次增資，增資資金來源如下：

（1）盈餘轉增資：每股配發股票股利 0.95 元，共計新台幣 777,828,190 元。

（2）資本公積轉增資：每股配發股票股利 1.0 元，共計新台幣 818,766,520 元。

（3）員工紅利轉增資：為 6,882,538 股，計新台幣 68,825,380 元。

（二）新股種類：普通股。

（三）股數：發行新股 166,542,009 股。

（四）增資金額：新台幣 1,665,420,090 元。

（五）發行條件：

（1）擬依公司法第 240 條規定，以截至 88 年度止之未分配盈餘中提撥新台幣 777,828,190 元，資本公積提撥新台幣 818,766,520 元轉增資，每股新台幣 10 元，計發行新股 159,659,471 股，按除權基準日股東名簿記載股東及持有股份比例計算，每仟股無償配發 195 股，未滿一股之畸零股份，按面額以現金分派之，其畸零股份授權董事長改洽特定人按面額承購。

（2）另依公司章程第二十六條第五項規定提撥 NT\$68,825,380 元辦理員工紅利轉增資配股。

（3）新股權利義務與原已發行股份相同。

（六）本增資案經提股東會決議通過後，再向事業主管機關及財政部證券暨期貨管理委員會申請核准，有關除權基準日、發行細節、資金運用進度及其他有關事項，如經主管機關修正或為因應客觀環境而需修正時，建議授權董事會全權處理。

決議：照案通過。

第二案：以現金增資發行普通股之方式參與發行海外存託憑證案，提請討論。（董事會提）

說明：

一、本公司八十八年度股東常會決議為從事海外轉投資及擴充生產線購置機器設備所需，擬參與發行海外存託憑證，發行股份以不超過壹億股為限。

二、茲因市場因素，本公司並未依八十八年股東常會決議辦理海外存託憑證之參與發行。為此，本公司八十九年四月十八日第十屆第二十七次董事、監察人聯席會決議通過以現金增資發行不超過一億二千萬股普通股之方式參與發行海外存託憑證。

三、本次現金增資發行普通股以參與發行海外存託憑證，擬重新提請股東會授權董事會依下列原則辦理：

- (1) 本次現金增資參與發行海外存託憑證，將發行一億二千萬股普通股，並由董事會於一億二千萬股範圍內視市場調整發行額度，惟以發行一次為限，董事會並得暫緩或取消發行計劃。
- (2) 本次現金增資案，擬依公司法第二百六十七條之規定，保留發行普通股總數之 10% 由本公司員工認購，其餘 90% 由股東會依證券交易法第二十八條之一規定，決議全部提撥對外公開發行，以充作參與發行海外存託憑證之原有價證券。員工未認購之部份，授權董事長視市場需要列入參與發行海外存託憑證之原有價證券或洽特定人認購之。
- (3) 本次募集之資金係為支應購買機器設備及原物料之支出，其計劃項目、預定進度及預計可能產生之效益如附錄七。附錄七所載事項如因主管機關指示修正或為因應市場情況而需修正時，擬提請股東會授權董事會全權處理之。本次參與發行海外存託憑證應呈送各主管機關之發行計畫，授權董事會訂定之。
- (4) 本次現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之價格將參酌發行當時之本公司普通股市價，惟實際發行價格授權董事長、總經理或任何一者指定之人視當時海外市場對海外存託憑證之需求狀況洽主辦承銷商共同議定之。所謂「發行當時本公司普通股市價」，係指按發行市場慣例及本公司與承銷商之約定，就海外存託憑證訂價日本公司普通股於台灣證券交易所之收盤價或雙方所約定之海外存託憑證訂價日前一段交易期間(含訂價日)本公司普通股於台灣證券交易所之平均收盤價計算之。
- (5) 本次現金增資參與發行海外存託憑證案於呈奉主管機關核准後，授權董事會辦理發行新股參與發行海外存託憑證之所有相關事宜。
- (6) 為配合本次以現金增資發行普通股方式參與發行海外存託憑證，授權董事長、總經理或任何一者指定之人代表本公司核可並簽署一切有關參與發行海外存託憑證之契約與文件，及辦理一切有關參與發行海外存託憑證所需之事宜。

決議：照案通過。

第三案：修改公司章程案，提請討論。(董事會提)

說明：(一)為因應本年度盈餘及資本公積轉增資及財政部證券暨期貨管理委員會(89)台財證(一)第一〇一一六號函要求各上市、上櫃公司於其公司章程中制定股利政策之需，擬將公司章程部份條文加以修訂。

(二)公司章程修訂前後條文對照表，請參閱附錄八。

決議：照案通過。

第四案：八十八年現金增資符合重要科技事業之規定，經董事會依法選擇適用股東投資抵減案，提請討論。(董事會提)

說明：一、本公司八十八年度現金增資發行新股，每股溢價發行價格為新台幣三十四元，共發行新股壹億股普通股(每股面額新台幣十元)，計新台幣壹拾億元整，業奉主管機關核准並完成變更登記在案。

二、該現金增資所募集股款計新台幣參拾肆億元整，用以擴增機器設備。本公司已於民國八十九年三月二十二日，經工業局：工(八九)二字第0890069830 號函，取得重要科技事業之核准。符合「促進產業升級條例」第八條之一選擇適用公司免徵營利事業所得稅或股東投資抵減。

三、經董事會依法選擇適用股東投資抵減案，提請討論。

決議：照案通過。

八、臨時動議：無

九、散 會

主席：董事長楊美瑤

記錄：蔣菁芬

八十九年股東常會議事錄

股東 台啟



華泰電子股份有限公司股務代理人

中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地 址：：台北市重慶南路一段八十三號五樓
(中國信託重慶大樓)

電 話：：(〇二)二三六一三〇三三(代表線)

華泰電子股份有限公司
九十年股東常會議事錄

時間：民國九十年六月十九日上午十時正

地點：高雄市楠梓區加昌路600號楠梓加工出口區莊敬堂

出席：出席總股數（含委託）689,164,348股，佔本公司已發行股份總額 70.15%。

列席：蔡清典 會計師
李明益 律師

主席：董事長楊美瑤 記錄：蔣菁芬

一、宣佈開會

二、行禮如儀

三、主席致詞：(略)

四、報告事項

(一) 八十九年度營業報告：略。

八十九年度營業報告書，請參閱附錄一。

(二) 監察人審查八十九年度決算表冊：略。

監查人審查報告書，請參閱附錄二。

(三) 買回庫藏股票執行情形：

1. 依據「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」，本公司於八十九年十一月六日至九十年一月五日辦理第一次買回庫藏股股份壹仟柒拾肆萬伍仟股。

2. 本公司購買庫藏股票執行情形：

第一次買回		
申報買回資訊	買回股份之目的	轉讓股份予員工
	買回股份之種類	普通股
	申報前三十個營業日市場該股票平均每日成交量之百分之二十	2,418 仟股
	買回股份總金額上限	4,430,670 仟元
	預定買回期間	八十九年十一月六日至九十年一月五日
	預定買回數量	15,000,000 股
	買回區間價格	新台幣 9.17 元至 23.10 元
	董事會決議日期當日收盤價(註)	新台幣 13.10 元
本次買回執行結果	本次買回期間	八十九年十一月十五日至九十年一月三日
	本次已買回股數	10,745,000 股
	本次已買回總金額	新台幣 96,931,100 元
	本次平均每股買回價格	新台幣 9.02 元
	累積已持有本公司股份	10,745,000 股
	累積已持有本公司股份占已發行股份總數比例	1.08%
	未執行完畢之原因	因國內股市低迷，考量市場價格因素，致謹慎執行，以維護股東權益。

註：依據「上市上櫃公司買回本公司股份辦法」第十條規定，公司買回股份轉讓予員工，應事先訂定轉讓辦法，其中應載明約定之每股轉讓價格，但其價格不得低於訂定轉讓辦法當日該股票之收盤價格。

(四) 對外背書保證情形：

1. 本公司截至八十九年十二月三十一日止對外背書保證總金額為新台幣 1,287,000 仟元。
2. 謹檢附背書保證金額明細表如下：

單位：新台幣仟元

項目 對象(註1)	本公司 89.12.31 淨值	背書保證最高限額 (註2)	對單一企業背書保 證之限額	期末背書保證餘額
Ose Philippines	14,179,012	14,179,012	2,835,802	693,000(註3)
IPAC			2,835,802	594,000(註4)

- 註：1. 背書保證對象與本公司之關係，為直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
 2. 背書保證最高限額係以最近期財務報表淨值為之，對單一企業背書保證之限額係以最近期財務報表淨值之 20%。
 3. 係美金 21,000 仟元折合新台幣。
 4. 係美金 18,000 仟元折合新台幣。

(五) 八十八年現金增資資金運用情形及計劃執行完畢報告：略。

八十八年現金增資資金運用情形及計劃執行完畢報告，請參閱附錄三。

五、承認事項

第一案：八十九年度決算表冊案。(董事會提)

本公司八十九年度營業報告書(附錄一)及資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、主要財產之財產目錄(如附錄四至附錄九)業已編造完成，其中各項財務報表業經致遠會計師事務所查核簽證並經監察人審查完竣，敬請承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：本公司八十九年度盈餘分配案。(董事會提)

本公司八十九年度之盈餘分派如盈餘分配表，經董事會決議擬定分派如下：

華泰電子股份有限公司
八十九年度盈餘分配表

單位：新台幣元

	金 額		備註
	小 計	合 計	
期初未分配盈餘		5,060,414	
加：本年度可供分配盈餘			
本年度稅後淨利	103,833,847		
減：89年度出售資產利益轉列資本公積	(28,786,643)		
減：長期股權投資比例變動	(12,414,783)		
加：迴轉特別盈餘公積(註1)	103,953,705	166,586,126	
可供分配盈餘		171,646,540	
減：			
提列法定公積(註2)	(7,504,720)		
提列股東權益減項特別盈餘公積	-		
分配項目：(註3)			
(1)董監事酬勞(1%)	-		
(2)員工紅利(10%)	-		
(3)股東紅利(註4)	-		
小 計		(7,504,720)	章程訂1% 章程訂10%
期末未分配盈餘		164,141,820	

- 註：1. 係依據證期會規定就帳列股東權益減項金額迴轉特別盈餘公積103,953,705元。
 2. 法定公積提列金額及比例之計算如下： $(103,833,847 - 28,786,643) \times 10\% = 7,504,720$ 元。
 3. 上列盈餘分配項目係依章程規定辦理，並於備註欄敘明章程所訂盈餘分派次序及比率。
 4. 本公司目前已發行股份總數993,142,807股扣除已依證券交易法規定買回而尚未轉讓予員工之庫藏股股份計10,745,000股 = 982,397,807股(為實際參與本次股東紅利分派之發行股份)。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、討論事項：

第一案：資本公積轉增資案，提請 討論。（董事會提）

說明：1. 本公司為配合購置機器設備，擬辦理第二十五次增資，增資資金來源如下：

資本公積轉增資：每股配發股票股利 1.00 元，共計新台幣 982,397,810 元。

2. 新股種類：普通股。

3. 股 數：發行新股 98,239,781 股。

4. 增資金額：新台幣 982,397,810 元。

5. 發行條件：

(1) 擬依公司法第 240 條規定，以截至 89 年度止之資本公積中提撥新台幣 982,397,810 元轉增資，每股新台幣 10 元，計發行新股 98,239,781 股，按除權基準日股東名簿記載股東及持有股份比例計算，每仟股無償配發 100 股，發行新股不足一股之畸零股，得由股東以停止過戶日起五日內進行併湊成整股，其放棄併湊或併湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額承購。

(2) 新股權利義務與原已發行股份相同。

6. 本增資案經提股東會決議通過後，再向事業主管機關及財政部證券暨期貨管理委員會申請核准，有關除權基準日、發行細節及其他有關事項，如經主管機關修正或為因應客觀環境而需修正時，建議授權董事會全權處理。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：現金增資發行特別股案，提請 討論。（董事會提）

說明：(一) 增資目的：為改善財務結構。

(二) 資金來源：擬辦理現金增資發行特別股壹億伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格定為新台幣壹拾壹元伍角，合計新台幣壹拾柒億貳仟伍佰萬元整。

(三) 發行條件：

1. 本次現金增資發行之特別股，不擬向證券交易所或櫃檯買賣中心申請特別股上市或上櫃掛牌買賣。

2. 依公司法第二百六十七條規定，保留 15% 計 22,500 仟股由員工承購，其餘股份 85% 計 127,500 仟股，由原股東按認股除權基準日股東名簿所載持有股份比例優先認購；認購不足一股者，得由股東自行合併共同認購之。其併購不足一股之畸零股，由董事長洽特定人按發行價格認購之。

3. 員工及股東於規定期限內認購不足部份，由董事長洽特定人按發行價格認購之。

4. 其他重要發行條件如下：

(1) 本公司發放之甲種特別股股息訂為年利率 5.6%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認書表後，由董事會訂定甲種特別股分配股利基準日，據以支付上一年度應發放之股利。發行年度現金股利按當年度實際發行日數計算發放之，發行日定義為增資基準日。

(2) 倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。但在特別股發行期滿全數轉換為相同股數之普通股時，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金補足。

(3) 特別股除領取定率股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(4) 特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。

(5) 特別股股東於股東會無表決權及選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。

(6) 以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

(7) 特別股發行期間為三年期，到期時應一次全部轉換為相同股數之普通股，轉換比例以一股特別股換一股普通股。

(8) 特別股溢價發行之資本公積轉作股本時，非經特別股股份總數過半數以上

之股東出席特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過，或全部特別股轉換成普通股時，不得轉作股本。

(四)本次現金增資發行新股之發行價格、發行股數、發行金額、計劃項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜詳如附錄十，未來如經主管機關修正或因應客觀環境而需變更時，授權董事長決定之。

(五)本案經呈奉主管機關核准後，由董事會另訂增資基準日與認股繳款期間。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第三案：發行國內可轉換公司債案，提請討論。(董事會提)

說明：(一)本公司為因應未來發展，擬發行國內第一次可轉換公司債新台幣壹拾億元，每張面額壹拾萬元，依票面金額十足發行，惟實際發行價格以本公司與證券承銷商共同議定，並經證期會核備後為準。

(二)本次轉換公司債計劃之資金來源及主要發行條件暫定如附錄十一，並擬採全數詢價圈購方式辦理承銷，實際發行條件擬授權董事會視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定，並於呈報證期會核准後發行之。

(三)本次轉換公司債於獲主管機關核准發行後，將向中華民國櫃檯買賣中心申請為櫃檯買賣。

(四)本次發行轉換公司債俟呈報主管機關核准後，由董事會另定發行日期。

(五)本次轉換公司債之發行條件、資金運用計劃、進度及其他發行相關事宜如經主管機關修正或因客觀環境而變更時，擬授權董事會全權處理。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案：修訂公司章程案，提請討論。(董事會提)

說明：(一)為配合本公司擬增資發行特別股及政府法令規定等，故需修訂公司章程之部份條文。

(二)公司章程修訂前後條文對照表，請參閱附錄十二。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

七、選舉事項

案由：改選董事及監察人案。(董事會提)

說明：1. 本公司第十屆董、監事任期已屆滿，於股東常會改選之。

2. 本公司設董事七人、監察人二人，任期皆為三年，由股東會就有行為能力之股東中依法選任之，連選得連任，任期自 90 年 6 月 19 日起至 93 年 6 月 18 日止。

選舉結果：經票選後選出董事七名及監察人二名，當選名單如下：

職 稱	戶 號	姓 名	當選權數
董事	2	楊美瑤	715,908,480
董事	1	杜俊元	665,666,498
董事	171	李建良	633,383,643
董事	3	杜紹堯	633,080,941
董事	6	張趙蘋蘋	633,075,151
董事	7	劉登昆	632,849,572
董事	12	王陳光芬	632,172,835
監察人	525	亮勳企業有限公司 (代表人:蔡惠美)	651,389,685
監察人	42	顧小芬	647,506,635

八、臨時動議：無

九、散 會

主席：董事長楊美瑤

記錄：蔣菁芬

附錄十二

華泰電子股份有限公司
公司章程修正條文對照表

原 條 文	修 正 條 文	理由說明
第四條：本公司資本總額定為新臺幣壹佰肆拾億元整，分為壹拾肆億股，每股面額新臺幣壹拾元整，採分次發行，未發行股份授權董事會視時機決議發行。 前項資本總額中含可轉換公司債股份壹億貳仟陸佰萬股，計新臺幣壹拾貳億陸仟萬元整。	第四條：本公司資本總額定為新臺幣壹佰肆拾億元整，分為壹拾肆億股（其中壹億伍仟萬股為特別股），每股面額新臺幣壹拾元整，採分次發行，未發行股份授權董事會視時機決議發行。 前項資本總額中含可轉換公司債股份壹億貳仟陸佰萬股，計新臺幣壹拾貳億陸仟萬元整。 第五之一條：本公司發行之甲種記名式特別股，有關其權利義務及其他重要事項如下： 一、本公司發放之甲種特別股股息訂為年利率5.6%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認書表後，由董事會訂定甲種特別股分配股利基準日，據以支付上一年度應發放之股利。發行年度現金股利按當年度實際發行日數計算發放之，發行日定義為增資基準日。 二、倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。但在特別股發行期滿全數轉換為相同股數之普通股時，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金補足。 三、特別股除領取定率股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。 四、特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。 五、特別股股東於股東會無表決權及選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。 六、以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。 七、特別股發行期間為三年期，到期時應一次全部轉換為相同股數之普通股，轉換比例以一股特別股換一股普通股。	配合現金增資發行特別股案辦理。 增列特別股股東之權利義務及其他重要事項。

原 條 文	修 正 條 文	理由說明
	八、特別股溢價發行之資本公積轉作股本時，非經特別股股份總數過半數以上之股東出席特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過，或全部特別股轉換成普通股時，不得轉作股本。	
第十二條：股東會分常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每營業年度終結後六個月內，由董事會依法召集之，臨時會於必要時，依法召集之。	第十二條：股東會分常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每營業年度終結後六個月內，由董事會依法召集之，臨時會於必要時，依法召集之；特別股股東會於必要時，由董事會依法召集之。	增訂特別股股東會之召集。
第廿六條：本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之： 一、處分固定資產稅後利益轉列資本公積。 二、提存百分之十為法定盈餘公積。 三、依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積， 當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之： 四、董事，監察人酬勞金就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。 五、員工紅利就當年度盈餘依一至三款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。 六、其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。	第廿六條：本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之： 一、處分固定資產稅後利益轉列資本公積。 二、提存百分之十為法定盈餘公積。 三、依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積， 當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之： 四、甲種特別股之股息按發行價格以年利率五．六％計算。 五、董事，監察人酬勞金就當年度盈餘依一至四款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。 六、員工紅利就當年度盈餘依一至四款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。 七、其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。	配合現金增資發行特別股案辦理。
第三十條：本公司章程訂定日期為中華民國六十年五月廿七日，呈請登記核准後施行。 第一次修正於民國六十一年八月八日。 第二次修正於民國六十三年三月九日。	第三十條：本公司章程訂定日期為中華民國六十年五月廿七日，呈請登記核准後施行。 第一次修正至第三十三次修正同左。 第三十四次修正於民國九十年六月十九日。	加列本次修訂日期。

原	條	文	修	正	條	文	理由說明
		第三次修正於民國六十四年十一月十一日。					
		第四次修正於民國六十六年五月十日。					
		第五次修正於民國六十七年十一月二十五日。					
		第六次修正於民國六十八年七月十六日。					
		第七次修正於民國六十九年五月十三日。					
		第八次修正於民國六十九年十一月五日。					
		第九次修正於民國七十年七月十一日。					
		第十次修正於民國七十一年一月二十三日。					
		第十一次修正於民國七十一年六月十五日。					
		第十二次修正於民國七十二年三月十四日。					
		第十三次修正於民國七十三年一月二十五日。					
		第十四次修正於民國七十三年四月二十一日。					
		第十五次修正於民國七十三年九月十三日。					
		第十六次修正於民國七十四年七月一日。					
		第十七次修正於民國七十六年六月二十六日。					
		第十八次修正於民國七十六年十二月十二日。					
		第十九次修正於民國七十七年五月三十一日。					
		第二十次修正於民國七十八年六月二十四日。					
		第二十一次修正於民國七十九年四月八日。					
		第二十二次修正於民國七十九年十一月六日。					
		第二十三次修正於民國八十年六月十五日。					
		第二十四次修正於民國八十一年五月三十日。					
		第二十五次修正於民國八十二年五月二十九日。					
		第二十六次修正於民國八十二年十一月二十日。					

原 條 文	修 正 條 文	理 由 說 明
第三十一次修正於民國八十六年五月二十二日。 第三十二次修正於民國八十七年五月二十二日。 第三十三次修正於民國八十九年六月十四日。		

華泰電子股份有限公司第十屆第四十次董事會

會議記錄

一、時間：中華民國 90 年 4 月 23 日(星期一)上午 10 時正

二、地點：高雄市楠梓加工出口區中三街 9 號

華泰電子股份有限公司 901 會議室

三、出席者(簽名)：楊美瑤、杜俊元、王陳光芬、張趙蘋蘋、李建良、
杜紹堯、劉登昆(杜俊元代)、蔡惠美。

列席：謝文樂、陳阿美。

四、主席(簽名)：楊美瑤

五、報告事項：

(一)主席報告：(略)

(二)營業報告：

1. 半導體事業中心。(詳附件一)

2. 成品事業中心。(詳附件二)

(三)本公司「買回庫藏股票執行情形案」。(詳附件三)

(四)本公司「對外背書保證情形」。(詳附件四)

六、討論事項：

案由一：敬請審議八十九年度決算表冊。

說明：詳附件五，敬請審議。

決議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由二：敬請討論八十九年度盈餘分配案。

說明：詳附件六，敬請審議。

決議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由三：敬請討論「資本公積轉增資案」。

說 明：本公司第二十五次增資擴展計劃案，說明如下：

1. 本公司為配合購置機器設備，擬辦理第二十五次增資，增資資金來源如下：

(1) 資本公積轉增資：每股配發股票股利 1.00 元，共計新台幣 982,397,810 元。

2. 新股種類：普通股。

3. 股 數：發行新股 98,239,781 股。

4. 增資金額：新台幣 982,397,810 元。

5. 發行條件：

(1) 擬依公司法第 240 條規定，以截至 89 年度止之資本公積中提撥新台幣 982,397,810 元轉增資，每股新台幣 10 元，計發行新股 98,239,781 股，按除權基準日股東名簿記載股東及持有股份比例計算，每仟股無償配發 100 股，發行新股不足一股之畸零股，得由股東以停止過戶日起五日內進行併湊成整股，其放棄併湊或併湊不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額承購。

(2) 新股權利義務與原已發行股份相同。

6. 本增資案經提股東會決議通過後，再向事業主管機關及財政部證券暨期貨管理委員會申請核准，有關除權基準日、發行細節及其他有關事項，如經主管機關修正或為因應客觀環境而需修正時，建議授權董事會全權處理。

決 議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由四：敬請討論「現金增資發行特別股案」。

說 明：詳附件七，敬請審議。

決 議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由五：敬請討論「發行國內可轉換公司債案」。

說明：詳附件八，敬請審議。

決議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由六：敬請討論本公司「修訂公司章程案」。

說明：詳附件九，敬請審議。

決議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由七：敬請討論本公司修訂之「逐級授權管理辦法」。

說明：詳附件十，敬請審議。

決議：全體一致照案通過。

案由八：敬請討論「銀行貸款額度案」。

說明：詳附件十一，敬請審議。

決議：全體一致照案通過。

案由九：敬請討論「中國信託商業銀行短期融資案」。

說明：詳附件十二，敬請審議。

決議：全體一致照案通過。

案由十：敬請討論「Orient Semiconductor Electronics Philippines, INC.」背書保證案。

說明：Orient Semiconductor Electronics Philippines, INC. 因應業務所需，擬向太平洋租賃股份有限公司貸款美金參佰萬元整，由本公司負連帶保證責任，並授權董事長楊美瑤全權處理一切相關事宜，詳附件十三，敬請審議。

決議：全體一致照案通過。

案由十一：敬請決定召開九十年度股東常會日期。

說明：擬訂定 90 年 6 月 19 日召開 90 年度股東常會，敬請審議。

決議：全體一致通過 90 年 6 月 19 日上午十時，於高雄市楠梓區加昌路 600 號楠梓加工出口區莊敬堂舉行 90 年度股東常會。

案由十二：敬請通過「本公司營業地址遷移案」。

說 明：營業地址遷移至「楠梓加工出口區中三街9號」，敬請審議。

決 議：全體一致照案通過。

案由十三：敬請通過八十九年度內部控制聲明書。

說 明：詳附件十四，敬請審議。

決 議：全體一致照案通過。

案由十四：敬請討論「改選董事及監察人案」。

說 明：1. 本公司第十屆董、監事任期已屆滿。

2. 本公司設董事七人任期三年，監察人二人任期三年，由股東會就有行為能力之股東中依法選任之，連選得連任。

3. 擬提請本屆股東常會改選之。

決 議：全體一致照案通過提請本屆股東常會改選。

六、臨時動議：(無)

七、散 會

主席：楊美瑾

記錄：陳阿美

附件七

案由：擬辦理現金增資發行新股，謹提請 審議。

說明：(一)增資目的：為改善財務結構。

(二)資金來源：擬辦理現金增資發行特別股壹億伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格暫定為新台幣壹拾壹元伍角，合計新台幣壹拾柒億貳仟伍佰萬元整。

(三)發行條件：

1. 本次現金增資發行之特別股，不擬向證券交易所或櫃檯買賣中心申請特別股上市或上櫃掛牌買賣。

2. 依公司法第二百六十七條規定，保留15%計22,500仟股由員工承購，其餘股份85%計127,500仟股，由原股東按認股除權基準日股東名簿所載持有股份比例優先認購；認購不足一股者，得由股東自行合併共同認購之。其併購不足一股之畸零股，由董事會洽特定人認足之。

3. 員工及股東於規定期限內認購不足部份，由董事會洽特定人認足之。

4. 其他重要發行條件如下：

(1) 特別股股息訂為年利率 5.6%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認書表後，由董事會訂定甲種特別股分配股利基準日，據以支付上一年度應發放之股利。發行年度現金股利按當年度實際發行日數計算發放之，發行日定義為增資基準日。

(2) 倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。但在特別股發行期滿全數轉換為相同股數之普通股時，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金償付。

(3) 特別股除領取定率股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(4) 特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。

(5) 特別股股東於股東會無表決權及選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。

(6) 以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

(7) 發行期間為三年期，轉換比例以一股特別股換一股普通股，到期時應一次全部轉換為相同股數之普通股。

(8) 特別股溢價發行之資本公積轉作股本時，非經特別股股份總數過半數以上股東出席之特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過，或全部特別股轉換成普通股時，不得轉作股本。

(四) 本次現金增資發行新股之發行價格、發行股數、發行金額、計劃項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜暫定如附件七之一，未來如經主管機關修正或因應客觀環境而需變更時，授權董事長決定之。

(五) 本案經呈奉主管機關核准後，由董事會另訂增資基準日與認股繳款期間。

華泰電子股份有限公司現金增資計劃

(一)本計劃所需資金總額：1,800,000 仟元。

(二)資金來源：

現金增資 150,000 仟股，暫定以每股 12 元溢價發行，募集總金額 1,800,000 仟元支應之。

(三)計劃項目、資金運用進度及可能產生效益：

1.計劃項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計 畫 項 目	預計完成 日 期	所需資金 總額(註)	預定資金運用進度	
			90 年度	
			第三季	第四季
償還銀行借款	90.09	1,800,000	1,800,000	—

2.預計可能產生效益

本次辦理現金增資計劃，係用於償還銀行借款，除可減少利息支出，提昇獲利能力外，並可強化公司財務結構。依目前利率水準 6.0% ~7.85%估算，預計每年將可節省利息支出約 120,252 仟元。

華泰電子股份有限公司第十屆第四十一次董事會

會 議 記 錄

一、時 間：中華民國 90 年 5 月 28 日(星期一)上午 10 時正

二、地 點：高雄市楠梓加工出口區中三街 9 號

華泰電子股份有限公司 901 會議室

三、出席者(簽名)：楊美瑤、杜俊元、王陳光芬、張趙蘋蘋、李建良、杜紹堯、劉登昆(杜俊元代)。

四、主 席(簽名)：楊美瑤

五、報告事項：

(一)主席報告：(略)

(二)「八十八年現金增資資金運用情形及計劃執行完畢報告」案。(詳附件一)

六、討論事項：

案由一：敬請討論「現金增資發行特別股」案。

說 明：原 90 年 4 月 23 日董事會決議暫定之特別股發行條件確認，詳附件二，敬請審議。

決 議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由二：敬請討論「修訂公司章程」案。

說 明：原 90 年 4 月 23 日董事會決議暫定之公司章程確認，詳附件三，敬請審議。

決 議：全體一致照案通過，並送請股東會同意。

案由三：敬請討論「出售辰陽電子廠房」案。

說 明：(一)廠房地點：高雄市楠梓加工出口區東三街 4-2 號。

座落地號楠梓區和平段二小段 596 地號，建號 000245-000，總面積 15705.52 平方公尺，層次面積 977.4 平方公尺之鋼筋混凝土造廠房建物。

(二)買賣總價：新台幣壹仟壹佰伍拾萬元正。

決 議：全體一致照案通過。

案由四：敬請討論「銀行貸款額度」案。

說明：（一）第一銀行臨時額度：新台幣參億元。（詳附件四）

（二）華信銀行：1. 綜合額度：新台幣壹億陸仟萬元。

2. 應收帳款受讓額度：新台幣參億元。

決議：全體一致照案通過。

七、臨時動議：（無）

八、散會

主席：楊美瑛

記錄：陳阿美

附件二

案由：擬辦理現金增資發行新股，謹提請 審議。

說明：(一)增資目的：為改善財務結構。

(二)資金來源：擬辦理現金增資發行特別股壹億伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元，發行價格定為新台幣壹拾壹元伍角，合計新台幣壹拾柒億貳仟伍佰萬元整。

(三)發行條件：

1. 本次現金增資發行之特別股，不擬向證券交易所或櫃檯買賣中心申請特別股上市或上櫃掛牌買賣。

2. 依公司法第二百六十七條規定，保留15%計22,500仟股由員工承購，其餘股份85%計127,500仟股，由原股東按認股除權基準日股東名簿所載持有股份比例優先認購；認購不足一股者，得由股東自行合併共同認購之。其併購不足一股之畸零股，由董事長洽特定人按發行價格認購之。

3. 員工及股東於規定期限內認購不足部份，由董事長洽特定人按發行價格認購之。

4. 其他重要發行條件如下：

(1) 本公司發放之甲種特別股股息訂為年利率 5.6%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認書表後，由董事會訂定甲種特別股分配股利基準日，據以支付上一年度應發放之股利。發行年度現金股利按當年度實際發行日數計算發放之，發行日定義為增資基準日。

(2) 倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。但在特別股發行期滿全數轉換為相同股數之普通股時，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金補足。

(3) 特別股除領取定率股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。

(4) 特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。

(5) 特別股股東於股東會無表決權及選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。

(6) 以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。

(7) 特別股發行期間為三年期，到期時應一次全部轉換為相同股數之普通股，轉換比例以一股特別股換一股普通股。

(8) 特別股溢價發行之資本公積轉作股本時，非經特別股股份總數過半數以上之股東出席特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過，或全部特別股轉換成普通股時，不得轉作股本。

(四) 本次現金增資發行新股之發行價格、發行股數、發行金額、計劃項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他相關事宜詳定如附件二之一，未來如經主管機關修正或因應客觀環境而需變更時，授權董事長決定之。

(五) 本案經呈奉主管機關核准後，由董事會另訂增資基準日與認股繳款期間。

附件二之 1

二、華泰電子股份有限公司現金增資計劃

(一)本計劃所需資金總額：1,725,000 仟元。

(二)資金來源：

現金增資 150,000 仟股，以每股 11.50 元溢價發行，募集總金額 1,725,000 仟元支應之。

(三)計劃項目、資金運用進度及可能產生效益：

1.計劃項目及運用進度

單位：新台幣仟元

計 畫 項 目	預 計 完 成 日 期	所 需 資 金 總 額	預定資金運用進度	
			90 年度	
			第三季	第四季
償還銀行借款	90.09	1,725,000	1,725,000	—

2.預計可能產生效益

本次辦理現金增資計劃，係用於償還銀行借款，除可減少利息支出，提昇獲利能力外，並可強化公司財務結構。依目前利率水準 5.75% ~7.85%估算，預計每年將可節省利息支出約 121,085 仟元。

華泰電子股份有限公司

取得或處分資產處理程序

84.05.16 訂定

84.08.24 修訂

88.11.16 修訂

壹、為保障投資，落實資訊公開，公開發行公司取得或處分資產，應依本要點規定辦理。

貳、本處理程序所稱之資產，係指長、短期有價證券投資（含股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購〈售〉權證等）、不動產（含營建業之存貨）及其他固定資產。

參、取得或處分資產之處理程序如下：

一、本公司依規定訂定「取得或處分資產處理程序」，經董事會通過後，函報財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會），並提報股東會報告，其修正時亦同。

取得前項資產，應由承辦部門將擬取得或處分之緣由、標的物、交易相對人、移轉價格、收付款條件、價格參考依據等事項，依逐級授權管理辦法核准後執行；處分時亦同。

二、本公司之子公司亦應依前揭規定訂定「取得或處分資產處理程序」，經董事會通過後，提報雙方股東會，修正時亦同。

肆、委請專家出具意見

本公司取得或處分資產，應按資產種類依下列規定分別委請客觀公正及超然獨立之專家出具報告：

一、取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，應先洽請專業鑑價機構出具鑑價報告（不動產鑑價報告應行記載事項如附件一、附件二），並應符合下列規定：

（一）鑑定價格種類應以正常價格為原則，如屬限定價格或特定價格應註明是否符合土地估價技術規範第十條或第十一條規定。因特殊原因須以限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，並通知公司監察人及提下次股東會報告，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。鑑價報告並應分別評估正常價格及限定價格或特定價格之結果，且逐一系列示限定或特定之條件及目前是否符合該條件，暨與正常價格差異之原因與合理性，並明確表示該限定價格或特定價格是否足以作為買賣價格之參考。

（二）如鑑價機構之鑑價結果與交易金額差距達百分之二十以上者，應請簽證會計師依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性

表示具體意見。所稱鑑價結果與交易金額差距係以交易金額為基準。

- (三)交易金額達新臺幣十億元以上者，應請二家以上之專業鑑價機構鑑價；如二家以上鑑價機構之鑑價結果差距達交易金額百分之十以上者，應請簽證會計師依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。
- (四)契約成立日前鑑價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原鑑價機構出具意見書補正之。
- (五)除採用限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據外，如有正當理由未能即時取得鑑價報告或前開(二)、(三)之簽證會計師意見者，應於事實發生之日起二週內取得，並補正公告原交易金額及鑑價結果，如有前開(二)、(三)情形者並應公告差異原因及簽證會計師意見後申報。
- (六)鑑價機構如出具「時值勘估報告」、「估價報告書」等以替代鑑價報告者，其記載內容仍應符合前開鑑價報告應行記載事項之規定。
- (七)本公司所洽請之鑑價機構及其鑑價人員應與交易當事人無財務會計準則公報第六號所訂之關係人或為實質關係人之情事者。
- (八)所稱「專業鑑價機構」，係指章程或營業登記證載明以不動產或其他固定資產之鑑價為營業項目。

二、取得或處分有價證券，除下列情形外，應先取具標的公司最近期依規定編製經會計師查核簽證或核閱之財務報表，由簽證會計師就前開財務報表所顯示之每股淨值與交易價格之差異出具意見書，如每股淨值與交易價格差距達百分之二十以上者，簽證會計師尚應依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。所稱標的公司每股淨值與交易價格之差距以交易金額為基準。

- (一)於集中交易市場或在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃檯買賣中心）所為之有價證券買賣。
- (二)買賣開放式之國內受益憑證或海外共同基金。
- (三)原始認股（包括設立認股及現金增資認股）。
- (四)取得或處分標的公司為符合上市（櫃）前股權分散而辦理公開銷售之有價證券。
- (五)買賣債券。
- (六)所稱「最近期財務報表」，係指公司於取得或處分資產前依法公開經會計師查核簽證或核閱之財務報表。

三、公開發行公司經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代鑑價報告或簽證會計師意見。

伍、資訊公開

一、本公司取得或處分資產，依下列情形，其交易金額達第五 二點所訂標準者，應於事實發生之日起二日內辦理公告，並檢附公告報紙、契約、鑑價報告或簽證會計師意見書向證期會申報：

(一) 每筆交易金額

(二) 一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。

(三) 一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產之金額。

(四) 一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一有價證券之金額。

(五) 所稱「事實發生日」，原則上以交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日為準（以孰前者為準）。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。

(六) 所稱「一年內」，係以本次取得或處分資產之日為準，往前追溯推算一年，已公告部分免再計入。

二、應公告申報標準：本公司取得或處分資產，除下列情形外，達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應辦理公告並向證期會申報：

(一) 買賣公債、海內外基金。

(二) 於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心所為之有價證券買賣。但買賣屬母子公司或關係企業之有價證券者，不在此限。

(三) 買賣附買回、賣回條件之債券。

(四) 取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。

(五) 經營營建業務之公開發行公司取得或處分供營建使用之不動產且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。

(六) 以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，交易金額未達新臺幣五億元以上。（以公司預計投入之金額為計算基準）

三、子公司公告申報事宜

(一) 子公司取得或處分資產，亦應依第四點規定辦理。

(二) 子公司非屬公開發行公司者，取得或處分資產達本處理程序第五 二點所訂應公告申報標準者，母公司亦應辦理公告、申報及抄送事宜。

(三)子公司之公告申報標準中，所稱「達公司實收資本額百分之二十」，係以母公司之實收資本額為準。

(四)前項所稱之「子公司」，係指下列由公司海內外直接或間接控制之公司：

1. 公司直接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之被投資公司。
2. 公司經由子公司間接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之各被投資公司，餘類推。
3. 公司直接及經由子公司間接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之各被投資公司，餘類推。

四、資訊公開管道

(一)本公司取得或處分資產，其交易金額達本要點第伍 一點及第伍 二點所訂標準者，向證期會申報時，應將所申報資料同時檢送財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會，供公眾閱覽；並應將公告資料抄送台灣證券交易所股份有限公司及證券商業同業公會。但上市公司已依證交所規定，將公告資料輸入網際網路申報系統者，視為已抄送證交所及證券商業同業公會。

(二)子公司取得或處分資產，依本要點規定自行或由母公司辦理公告申報時，母公司均應將子公司之公告內容輸入網際網路申報系統。

陸、應公告內容

一、於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心買賣母子公司或關係企業之有價證券，應公告下列事項：(公告格式如附件三)

- (一) 證券名稱。
- (二) 交易日期。
- (三) 交易數量、每單位價格及交易總金額。
- (四) 處分利益(或損失)。(取得有價證券者免列)
- (五) 與交易標的公司之關係。
- (六) 迄目前為止，累積持有本交易證券(含本次交易)之數量、金額、持股比例及權利受限情形。
- (七) 迄目前為止，長、短期有價證券投資(含本次交易)占公司最近期財務報表中總資產及股東權益之比例暨最近期財務報表中營運資金數額。
- (八) 取得或處分之具體目的。

二、本公司將以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，應公告下列

事項：(公告格式如附件四)

- (一) 契約種類。
- (二) 事實發生日。
- (三) 契約相對人及其與公司之關係。
- (四) 契約主要內容(含契約總金額、預計參與投入之金額及契約起訖日期)、限制條款及其他重要約定事項。
- (五) 專業鑑價機構名稱及其鑑價結果。(自地委建者免列，另鑑價結果應包含對契約合作方式合理性之評估。)
- (六) 取得具體目的。

三、除前二項以外所為之資產買賣，應公告下列事項：(公告格式如附件五、附件六)

- (一) 標的物之名稱及性質。(屬取得或處分不動產者，並應標明其座落地點及地段；屬特別股者，並應標明特別股約定發行條件，如股息率等。)
- (二) 事實發生日。
- (三) 交易單位數量、每單位價格及交易總金額。
- (四) 交易之相對人及其與公司之關係。(交易相對人如屬自然人，且非公司之實質關係人者，得免揭露其姓名)
- (五) 交易之相對人為實質關係人者，並應公告選定關係人為交易對象之原因及前次移轉之所有人(含與公司及相對人間相互之關係)、移轉價格及取得日期。
- (六) 交易標的最近五年內所有權人曾為公司之實質關係人者，尚應公告關係人之取得及處分日期、價格及交易當時與公司之關係。
- (七) 預計處分利益(或損失)。(取得資產者免列)
- (八) 交付或付款條件(含付款期間及金額)、契約限制條款及其他重要約定事項。
- (九) 本次交易之決定方式(如招標、比價或議價)、價格決定之參考依據及決策單位。
- (十) 專業鑑價機構名稱及其鑑價結果或標的公司依規定編製最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之每股淨值。未能即時取得鑑價報告者，應註明未能取得之原因；有本要點第肆 一、二點規定情事者，並應公告差異原因及簽證會計師意見。
- (十一) 迄目前為止，累積持有本交易證券(含本次交易)之數量、金額、持股比例及權利受限情形。(非屬買賣有價證券者免列)
- (十二) 迄目前為止，長、短期有價證券投資(含本次交易)占公司最近期財務報表中總資產及股東權益之比例暨最近期財務報表中營運資金數額。(非屬買賣有價證券者免列)

(十三)有經紀人，且該經紀人為實質關係人者，其經手之經紀人及應負擔之經紀費。

(十四)取得或處分之具體目的或用途。

柒、公司及各子公司個別得購買非供營業使用之不動產或有價證券之總額及得投資個別有價證券之限額。

一、本公司及各子公司個別得購買非供營業使用之不動產與其他固定資產之總額限為新台幣二億元；投資長、短期有價證券之總額限為本公司淨值之 50%，投資個別有價證券以不超過總額之 20%為限。

二、本公司及各子公司個別得購買非供營業使用之不動產或有價證券之總額及得投資個別有價證券，其交易價額在新台幣壹仟萬元(含)以下者，由總經理核准，超過新台幣壹仟萬元以上者，由董事長核准，事後並向董事會報備。

捌、其他應注意事項

一、本公司向關係人取得不動產，除合建契約外，應依證期會所訂「公開發行公司向關係人購買不動產處理要點」規定辦理申報，且應編製自預訂訂約月份開始之未來一年各月份現金收支預測表，並評估其必要性及資金運用之合理性，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之，並應提報下次股東會報告；交易金額達本要點第伍點規定之標準者，並應辦理公告。

二、依規定應公告項目如於公告時有缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。

三、本公司取得或處分資產達本要點第伍點所訂應公告申報標準，且其交易對象為實質關係人者，應將公告內容於財務報表附註中揭露，並提股東會報告。

四、依本要點第肆點所委請之鑑價機構或簽證會計師所出具之意見，如有虛偽隱匿之情事，依規定負公告責任之公司、鑑價機構及簽證會計師應負法律上之責任。

五、依(88)台財證(一)第八一七六九號函修訂本「取得或處分資產處理程序」。

華泰電子股份有限公司

背書保證辦法

原訂：79.03.08

修正：83.04.19

修訂：86.03.26

第一條：凡本公司及子公司有關對外背書保證事項，均依本辦法之規定實施。

第二條：本辦法所稱之背書保證係指融資背書保證、關稅背書保證、其他背書保證及公司提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質權、抵押權者。融資背書保證，包括：客票貼現融資。

為他公司融資之目的所為之背書或保證。

為他公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。

關稅背書保證，係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書或保證。

其他背書保證，係指無法歸類列入前二目的之背書或保證事項。

第三條：背書保證之對象

一、本公司對下列公司為背書保證：

(一)有業務關係之公司。

(二)直接持有普通股股權超過百分之五十的子公司。

(三)母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十的被投資公司。

(四)對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十的母公司。

二、基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保或因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證，不受前款規定之限制，得為背書保證。

第四條：本公司背書保證責任總額，以本公司淨值為限，對單一企業背書限額，以背書保證責任總額之百分之二十為限。背書保證事項應先經董事會決議同意後為之，但董事會得授權董事長於背書保證責任總額內決行，事後再報經董事會追認之，並將‘辦理之有關情形報股東會備查。

第五條：背書保證金額超過公司淨值一半時，須立即發布重大訊息，以避免公司財務危機或利益輸送。

第六條：應公告申報之標準：

除應公告申報每月背書保證餘額外，背書保證金額達下列標準之一者，應另行辦理公告申報並輸入股市觀測站：

一、背書保證之總額達公司最近期財務報表淨值百分之五十以上者。

二、對單一企業背書保證金額達公司最近期財務報表淨值百分之二十以上者。

三、對單一企業背書保證金額達新台幣一千萬元以上且對其背書保證金額、長期金額及資金貸放金額合計數達公司最近期財務報表淨值百

分之三十以上者。

四、因業務關係對企業背書保證，其累積背書保證金額超過最近一年度與其業務往來交易總額者。

五、依前開第二、三款辦理公告申報後，對同一對象再辦理背書保證，其餘額每增加逾公司最近期財務報表淨值百分之十以者，應再辦理公告申報。

第七條：如因業務急需致超過所訂額度時，應經董事會同意並由半數以上的董事對公司因超限可能產生的損失具名聯保，並修正背書保證辦法，報經股東會追認之；股東會不同意時，應訂定計畫於一定期限內消除超限部分。

第八條：應公告申報之時限及內容

一、每月十日前將上月份背書保證餘額，併同營業額按月公告（公告格式如附件），檢附公告報紙辦理申報。

二、背書保證金額達第六條規定之標準時，應於事實發生之日起二日內依下列規定公告申報，並輸入股市觀測站：

（一）背書保證總額達第六條第一款規定之標準時，應公告下列事項：（公告格式如附件二）：

- 被背書保證金額達新臺幣一億元或達公司最近期財務報表淨值百分之五以上之公司名稱、與本公司之關係、背書保證之額度、迄事實發生為止背書保證金額及原因。
- 迄事實發生日為止，背書保證金額占公司最近期財務報表淨值之比率。

（二）對單一企業背書保證金額達第六條二、三、四、五款規定之標準時，應公告下列事項：（公告格式如附件三）

- 被背書保證之公司名稱、與本公司之關係、背書保證之額度、原背書保證之金額、本次新增背書保證之金額及原因。
- 被背書保證公司提供擔保品之內容及價值。
- 被背書保證公司最近期財務報表之資本及累盈虧金額。
- 解除背書保證責任之條件或日期。
- 迄事實發生日為止，背書保證金額占本公司最近期財務報表淨值之比率。
- 迄事實發生日為止，背書保證金額占本公司與被背書保證公司最近一年度業務交易總額之比率。
- 迄事實發生日為止，長期投資金額、背書證金額及資金貸放金額合計數占本公司最近期財務報表淨值之比率。

三、惟海外子公司公告申報事項得於事實發生之日起七日內為之。

四、前三款公告申報之資料應抄送台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會及台北市、高雄市證券商業同業公會。

第九條：辦理背書保證應注意事項：

一、辦理背書保證時，應評估背書證之風險性並備有評估紀錄，必要時應取得擔保品。

二、以向經濟部申請登記之公司印章為背書保證之專用印鑑章，該印鑑章應由專人保管，並依照公司規定作業程序，始得用印或簽發票據。背書保證有關印章保管人應報經董事會同意；變更時亦同。

- 三、若對國外公司為保證行為時，公司所出具之保證函應由董事會授權之人簽署。
- 四、背書保證對象原符合第參條規定而嗣後不符規定，或背書保證金額因據以計算限額之基礎變動致超過所訂額度時，對該對象背書保證金額或超限部分應於合約所訂期限屆滿時或訂定計畫於一定期限內全部消除，並報告於董事會。
- 五、辦理背書保證事項，應建立備查簿；就承諾擔保事項、被背書保證企業之名稱、風險評估結果、背書保證金額、取得擔保品內容及解除背書保證責任之條件與日期等，詳予登載備查。
- 六、應評估並認列背書保證之或有損失且於財務報告中適當揭露背書保證資訊，並提供簽證會計師相關資料，以供會計師採行必要查核程序，出具允當之查核報告。

第十條：本辦法須經董事會決議通過，並提股東會同意，函報財政部證券管理委員會核備，修正時亦同。

華泰電子股份有限公司

資金貸與他人作業程序

1. 適用範圍：凡本公司及子公司資金貸與他人，均適用本作業程序。
2. 貸與對象：以本公司轉投資之公司或與本公司有業務往來之法人為原則，但具有本公司股東身份者除外（以下簡稱借款人）。
3. 貸與金額限制：本公司資金貸與總額，以本公司實收資本額之 20% 為限，對單一借款人資金貸與之限額，以前項資金貸與總額之 20% 為限。
4. 辦理貸款程序：
 - 4.1 本公司資金貸與事項，應由借款人先檢附必要之財務及保證資料，向本公司申請。
 - 4.2 經本公司財務部門徵信後，呈總經理提報董事會核定。
 - 4.3 借款人在額度核定後，應填具「撥款申請書」，向本公司申請動支。
借款人依前項規定申請動支融通額度時，應提供同額之保證票據或其他擔保品，作為資金貸與之保證。
5. 貸與期限：本公司資金貸與期限不得逾一年，如需逾一年時，須另呈報董事會核准後才得以續借。
6. 計息方式：
 - 6.1 貸與資金採浮動利率計算利息，並視公司資金成本機動調整，調整利率時由財務部門呈請總經理核定後執行之。
 - 6.2 上項應收之利息每月結算一次。
7. 財務部門應按月編製「資金貸與關係法人或團體明細表」（格式如附件），分送財政部證券管理委員會及有關機關。
8. 本作業程序經股東會通過後實施，修正時亦同。

華泰電子股份有限公司

從事衍生性商品交易處理程序

訂定日期：85.07.24

第壹節 目的

第一條 為有效管理本公司從事衍生性商品交易之風險，依據財政部管理委員會85.04.20(85)台財證(一)第01165號函之規定辦理，特訂定本程序。

第貳節 交易原則與方針

第二條 交易種類

本處理程序所稱之衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約，如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等。

第三條 經營或避險策略

本公司從事衍生性商品交易，以規避風險為原則；操作幣別僅限於因公司進出口業務而產生之外幣收付，及因業務上之避險需要者。

對存續期間達一年以上之資產或負債所連帶發生之利率風險，得設法去除，以鎖定收益或成本。

第四條 權責劃分

財務部

財務部得依衍生性商品授權額度進行衍生性商品交易。交易人員資格之喪失或取得，應自喪失或取得之日前，由財務部立即通知交易對手交易人員資格變動生效日，以維護公司之權益。

交易之確認由財務部不負交易責任之同仁為之，方得依交易內容與交易對手進行交割或辦理相關之資金調撥事宜。確認人員之指定及資格變動，比照交易人員辦理。

會計部

每筆交易必須依公司會計作業規定至少每個月二次計算、並提列已實現和未實現匯兌損益、並呈送總經理。

第五條： 契約總額、損失上限金額及績效評估

避險性操作

避險性操作是為免除或降低匯率或利率風險，不以創造利潤為目的，故必須以實質交易為基礎。

非避險性操作

係建立一資產、負債或投資組合新的部位，期望將來因市場波動而獲得利益者。非避險性操作並無原始交為期基礎，而純係以創造利潤為目的。

可從事契約總額、損失上限公額及績效評估

	避險性交易 佔最近一季營業收入	非避險性交易 佔最近一季營業收入
全部契約總額	20%	10%
全部契約損失上限金額	-	50 萬美元
個別契約損失上限金額	-	5 萬美元
績效評估	每月評估二次	每週評估一次

第參節 作業程序

第六條 授權額度

每交易日累積授權額度如下：

<u>財務經理</u>	<u>協理</u>	<u>總經理</u>
壹佰萬美元	貳佰萬美元	肆佰萬美元

任一有權交易人員超過本身授權額度，必須得到符合授權額度人員的書面核准，方得為之。為使交易對手能配合公司的監督管理，應將授權額度及幣別規範以書面告知銀行遵行。

本授權額度如有修訂，須經董事長同意，並報董事會核備。

第七條 執行單位

交易行之流程請參見（附表一）

第肆節 公告申報

第八條 本公司股票於台灣證券交易所上市，應於每月前將截至上月底止從事衍生性商品交易之相關內容，依證管會規定公告、申報。

第九條 匯率相關之衍生性商品交易依財務會計準則第十四號公報處理；其他衍生性商品在有明確之會計準則規範前，則依國際會計慣例處理。

第陸節 內部控制制度

第十條 風險管理

信用風險

本公司交易對象限與公司有往來之銀行或國際知名之金融機構，並能提供專業資訊者為原則。

市場風險

本公司衍生性商品交易避險為主，儘可能不創造額外之部立。

流動性風險

本公司衍生商品交易，以實質交易為基礎，以確保交割義務之履行能力。

作業風險

本公司明定授權額度、作業流程以避免作業上的風險。

第十一條 內部控制

- 1.財務部交易人員確認、交割等作業人員不得互相兼任。
- 2.交易人員應將交易憑證或合約交付登人員記錄。
- 3.登錄人員應定期與交易對對帳或登錄。

4. 交易風險之衡量、監督與控制應由會計部人員負責，並定期向總經理報告；市價評估報告有異常情形(如持有部位已逾損失上限)時，應向董事會報告，並採取必要之因應措施。

第柒節 內部稽核

第十二條 內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月查核交易部門對「從事衍生性商品交易處理程序」之遵守情形分析交易循環，作成稽核報告，並於次年底前將前項稽核報告併同內部稽核作業年度查核計畫執行情形向證管會申報，並至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報證管會備查。

第捌節 實施及修訂

第十三條 本辦法經董事會決議後實施，並提股東會報告，修訂時亦同。

華泰電子股份有限公司章程

第一章 總則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為華泰電子股份有限公司。

第二條：本公司設總公司於高雄市楠梓加工出口區，必要時經董事長之決議得依法在國內外設立分公司或其分支機構。

第三條：本公司公告方法，依照公司法第廿八條規定辦理。

第二章 股份

第四條：本公司資本總額定為新臺幣壹佰肆拾億元整，分為壹拾肆億股（其中壹億伍仟萬股為特別股），每股面額新臺幣壹拾元整，採分次發行，未發行股份授權董事會視時機決議發行。

前項資本總額中含可轉換公司債股份壹億貳仟陸佰萬股，計新臺幣壹拾貳億陸仟萬元整。

第五條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章編號，依法經主管機關核准之簽證機構簽證後發行之，台灣證券集中保管股份有限公司得請求合併換發大面額證券。

第五之一條：本公司發行之甲種記名式特別股，有關其權利義務及其他重要事項如下：

- 一、本公司發放之甲種特別股股息訂為年利率5.6%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放。於每年股東常會承認書表後，由董事會訂定甲種特別股分配股利基準日，據以支付上一年度應發放之股利。發行年度現金股利按當年度實際發行日數計算發放之，發行日定義為增資基準日。
- 二、倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足。但在特別股發行期滿全數轉換為相同股數之普通股時，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金補足。
- 三、特別股除領取定率股息外，不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
- 四、特別股分派本公司剩餘財產之順序優先於普通股，但以不超過發行金額為限。
- 五、特別股股東於股東會無表決權及選舉權；但有被選舉為董事及監察人之權利，並於甲種特別股股東會有表決權。
- 六、以現金發行新股時，特別股股東與普通股股東有相同之新股優先認股權。
- 七、特別股發行期間為三年期，到期時應一次全部轉換為相同股數之普通股，轉換比例以一股特別股換一股普通股。

八、特別股溢價發行之資本公積轉作股本時，非經特別股股份總數過半數以上之股東出席特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過，或全部特別股轉換成普通股時，不得轉作股本。

第六條：股東應將本名或名稱及住所報明本公司，並填具印鑑卡送交本公司存查，印鑑如有遺失須依「公開發行股票公司股務處理準則」辦理。

第七條：股票如有轉讓，應由轉受讓雙方填具股票轉讓過戶聲請書，連同股票向本公司申請過戶，經登載於股東名簿後，始得對抗本公司。

第八條：股票如遺失或損毀時，依公司法及一般相關法令規定辦理，向本公司聲請補發。

第九條：每屆股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，均停止股票過戶。

第三章 業務

第十條：本公司所營事業如左：

- (一)積體電路及各種半導體零組件。
- (二)各種電子、電腦及通訊線路板。
- (三)電腦及通訊產品之硬體、軟體、系統及其週邊設備。
- (四)前各項產品研究發展、設計、製造、裝配、加工、測試及售後服務。
- (五)一般進出口貿易業務(許可業務除外)。

第十一條：本公司得為同業間對外保證業務。

第四章 股東會

第十二條：股東會分常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每營業年度終結後六個月內，由董事會依法召集之，臨時會於必要時，依法召集之；特別股股東會於必要時，由董事會依法召集之。

第十三條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十四條：本公司股東每股有一表決權，但一股東而有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份股數之表決權以九九折計算，不足一表決權之尾數不計。

第十五條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，委託代理人出席。

第十六條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名蓋章，並於會後十五日內將議事錄分發各股東。議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名及決議方法，並應記載議事經過之要領及其結果，議事錄應與出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，一併保存於本公司。

第五章 董事及監察人

第十七條：本公司設董事七人任期三年，監察人二人任期三年，由股東會就有行為能力之股東中依法選任之，連選得連任。

第十八條：本公司設董事長一人，由董事依法互選之。董事長對外代表公司，對內統理公司一切決策。董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

第十九條：董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。董事因故不能出席董事會時，得出具委託書列舉召集事由之授權範圍，委託其他董事代理出席，但以一人受一人之委託為限。

第二十條：本公司一切業務，經董事會決議後，交由總經理執行之，董事會負監督考核之權責。

第廿一條：監察人依照法令及股東會之決議負監督本公司一切業務之責。

第六章 經理人及顧問

第廿二條：本公司得設總經理一人，秉承董事會決議之方針，綜理公司一切業務，副總經理若干人輔佐之。協理、經理若干人，秉承總經理之命，負責各部門之工作。總經理、副總經理之任免及報酬，須經全體董事過半數之同意行之。其他經理之委任、解任，由總經理提請後，須經全體董事過半數之同意行之。

第廿三條：本公司經董事會之決議得聘顧問若干人。

第七章 會計

第廿四條：本公司營業年度每年自一月一日起至十二月卅一日止。

第廿五條：本公司應於每營業年度終了，由董事會造具下列各項表冊，於股東常會開會三十日前送交監察人查核後，提請股東常會請求承認。

- (一)營業報告書。
- (二)資產負債表。
- (三)主要財產之財產目錄。
- (四)損益表。

- (五)股東權益變動表。
- (六)現金流量表。
- (七)盈餘分派或虧損撥補之議案。

第廿六條：本公司所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，考量本公司未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流入之需求。本公司年度決算如有盈餘，除依法提繳稅款及彌補以往年度虧損外，依下列順序分派之：

- 一、處分固定資產稅後利益轉列資本公積。
- 二、提存百分之十為法定盈餘公積。
- 三、依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，當年度如尚有盈餘，再按下列方式分派之：
- 四、甲種特別股之股息按發行價格以年利率五．六％計算。
- 五、董事，監察人酬勞金就當年度盈餘依一至四款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之一。
- 六、員工紅利就當年度盈餘依一至四款規定數額扣除後剩餘之數提撥百分之十。
- 七、其餘除保留部份盈餘外，再併同以前年度累積之未分配盈餘分派股東紅利(其中現金股利不得低於股東紅利總額之百分之十，最高以百分之五十為限)。

第八章 附則

第廿七條：本公司轉投資總額得不受實收股本百分之四十限制。

第廿八條：本公司組織規程及辦事細則，由董事會另定之。

第廿九條：本章程未訂定事項，悉依照公司法及有關法令規定辦理。

第三十條：本公司章程訂定日期為中華民國六十年五月廿七日，呈請登記核准後施行。

- 第一次修正於民國六十一年八月八日。
- 第二次修正於民國六十三年三月九日。
- 第三次修正於民國六十四年十一月十一日。
- 第四次修正於民國六十六年五月十日。
- 第五次修正於民國六十七年十一月二十五日。
- 第六次修正於民國六十八年七月十六日。
- 第七次修正於民國六十九年五月十三日。
- 第八次修正於民國六十九年十一月五日。
- 第九次修正於民國七十年七月十一日。
- 第十次修正於民國七十一年一月二十三日。
- 第十一次修正於民國七十一年六月十五日。
- 第十二次修正於民國七十二年三月十四日。
- 第十三次修正於民國七十三年一月二十五日。
- 第十四次修正於民國七十三年四月二十一日。
- 第十五次修正於民國七十三年九月十三日。
- 第十六次修正於民國七十四年七月一日。

第十七次修正於民國七十六年六月二十六日。
第十八次修正於民國七十六年十二月十二日。
第十九次修正於民國七十七年五月三十一日。
第二十次修正於民國七十八年六月二十四日。
第二十一次修正於民國七十九年四月八日。
第二十二次修正於民國七十九年十一月六日。
第二十三次修正於民國八十年六月十五日。
第二十四次修正於民國八十一年五月三十日。
第二十五次修正於民國八十二年五月二十九日。
第二十六次修正於民國八十二年十一月二十日。
第二十七次修正於民國八十三年六月十一日。
第二十八次修正於民國八十三年九月二十八日。
第二十九次修正於民國八十四年六月十日。
第三十次修正於民國八十五年五月二十日。
第三十一次修正於民國八十六年五月二十二日。
第三十二次修正於民國八十七年五月二十二日。
第三十三次修正於民國八十九年六月十四日。
第三十四次修正於民國九十年六月十九日。

華泰電子股份有限公司
董事長：楊美瑛

(二)相關法規

一、證券交易法第四十條、第二十條、第三十一條、第三十二條及第一百七十四條。

證券交易法

第四十條（藉核准為宣傳之禁止）

對於有價證券募集之核准，不得藉以作為證實申請事項或保證證券價值之宣傳。

第二十條（虛偽、詐欺或足致他人誤信行為之禁止）

有價證券之募集、發行或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為。發行人申報或公告之財務報告及其他有關業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事。違反前二項規定者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害應負賠償之責。委託證券經紀商以行紀名義買進或賣出之人，視為前項之取得或出賣人。

第三十一條（公開說明書之交付）

募集有價證券，應先向認股人或應募人交付公開說明書。違反前項之規定者，對於善意之相對人因而所受之損害，應負賠償責任。

第三十二條（公開說明書虛偽或欠缺之責任）

前條之公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，下列各款之人，對於善意之相對人，因而所受之損害，應就其應負責部份與公司負連帶賠償責任。

1. 發行人及其負責人。
2. 發行人之職員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部者。
3. 該有價證券之承銷商。
4. 會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部，或陳述意見者。

前項第一款及第三款之人，除發行人外，對於未經有前項第四款之人簽證部份，如能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其為真實者，免負賠償責任；前項第四款，如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見真實者，亦同。

第一七四條（虛偽記載之處罰）

有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科二十萬元以下罰金：

1. 於依本法第三十條、第四十四條第一項至第三項或第九十三條規定之申請事項為虛偽之記載者。
2. 對有價證券之行情或認募核准之重要事項為虛偽之記載而散布於眾者。
3. 發行人或其負責人、職員有第三十二條第一項之情事，而無同條第

二項免責事由者。

4. 發行人或其關係人、證券商或其委託人、證券商業同業公會、證券交易所或第十八條所訂之事業，對於主管機關命令提出之帳簿、表冊、文件或其他參考或報告資料之內容有虛偽之記載者。
5. 發行人、證券商、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，於依法或主管機關基於法律所發布之命令規定之帳簿、表冊、傳票、財務報告或其他有關業務文件之內容有虛偽之記載者。
6. 就發行人或某種有價證券之交易，依據不實之資料，作投資上之判斷，而以報刊、文書、廣播、電影或其他方法表示之者。
7. 會計師或律師，於查核公司有關證券交易之契約、報告書或證明文件時，為不實之簽證者。主管機關對於前項第七款之情事，得予以停止執行簽證工作之處分。

二、會計師法第四十一條、第三十九條、第四十條及證券交易法第三十七條第二項。

會計師法

第四十一條（交付懲戒之程序）

會計師有第三十九條情事時，利害關係人，業務事件主管機關或會計師公會得列舉事實，提出證據，報請所在地主管機關，核轉財政部交付懲戒。

前項業務事件，主管機關或所在地主管機關，亦得列事實，提出證據，逕報經濟部交付懲戒。

第三十九條（應付懲戒之事由）

會計師有下列情事之一者，應付懲戒：

1. 有犯罪行為，受刑之宣告者。
2. 逃漏或幫助、教唆他人逃漏稅捐，經稅捐稽徵機關處分有案者。
3. 對公司公開發行股票或公司債之財務報表，為不實之簽證者。
4. 違反其他有關法令，受有行政處分、情節重大，足以影響會計師信譽者。
5. 違背會計師公會章程之規定，情節重大者。
6. 其他違反本法規定者。

第四十條（懲戒處分之方式）

會計師懲戒處分如下：

1. 警告。
2. 申誡。
3. 停止執行業務二個月以上，二年以下。
4. 除名。

證券交易法

第三十七條（會計師查核簽證之管理）

(第二項)

會計師辦理前項簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得視情節之輕重，為下列處分：

1. 警告。
2. 停止其二年以內辦理本法所定之簽證。
3. 撤銷簽證之核准。

前條之財務報告，應備置於公司及其分支機關，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

三、證券交易法第三十六條、公司法第二百七十三條第二項、證券交易法第三十七條第三項及證券交易法第一百三十九條第二項。

證券交易法

第三十六條（財務報告）

已依本法發行有價證券之公司，應於每營業年度終了後四個月內公告並向主管機關申報，經會計師查核簽證，董事會通過及監察人承認之年度財務報告。其除經主管機關核准外，並依下列規定辦理：

1. 於每半營業年度終了後二個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之財務報告。
2. 於每營業年度第一季及第三季終了一個半月內，公告並申報經會計師核閱之財務報告。
3. 於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形。

前項公司有下列情事之一者，應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報：

1. 股東常會承認之年度財務報告與公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者。
2. 發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

第一項之公司，應編製年報，於股東常會分送股東，其應記載之事項，由主管機關定之。

第一項及第二項公告、申報事項暨前項年報，有價證券已在證券交易所上市買賣者，應以抄本送證券交易所及證券商同業公會；有價證券已在證券商營業處所買賣者，應以抄本送證券商同業公會供公眾閱覽。第二項第一款及第三項之股東常會，應於每營業年度終了後六個月內召集之。公司在重整期間，第一項所定董事會及監察人之職權，由重整人及重整監督人行使。

公司法

第二七三條（公開發行之認股書）

(第二項)

公司公開發行新股時，董事會應備置認股書，載明下列事由，由認股人填寫所認股數、種類、金額及其住所或居所、簽名、蓋章：

1. 第一二九條第一項第一款至第六款及第一〇三條之事項。
2. 原定股份總數，或增加資本後股份總數中已發行之數額及其金額。
3. 第二六八條第一項第三款至第十款之事項。
4. 股款繳納日期。

公司公開發行新股時，除在前項認股書加記證券管理機關核准文號及年、月、日外，並應將前項各款事項，於證券管理機關核准通知到達三十日內，加記核准文號及年、月、日，公告並發行之。但營業報告、財產目錄、議事錄、承銷或代銷機構約定事項，得免予公告。超過前項期限仍須公開發行時，應重行申請。認股人以現金當場購買無記名股票者，免填第一項之認股書。代表公司之董事，違反第一項規定，不備置認股書者，由證券管理機關處一千元以上五千元以下罰鍰；公司負責人所備認股書有虛偽記載時，依刑法或特別刑法有關規定處罰。

證券交易法

第三十七條（會計師查核簽證之管理）

（第三項）

前項之財務報告，應備置於公司及其分支機構，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

第一百三十九條（有價證券之上市及買賣）

（第二項）

股票已上市之公司，再發行新股者，其新股股票於向股東交付之日起上市買賣。但公司有第一百五十六條第一項各款情事之一時，主管機關得限制其上市買賣。

目 錄

	頁次
壹、承銷商總結意見.....	1
貳、發行人所屬行業現況及發展趨勢.....	2
參、發行人之業務財務狀況及財務預測.....	12
一、業務狀況.....	12
(一)該行業上、中、下游之關聯性.....	12
(二)發行人主要原物料之供應狀況、主要商品或業務之銷售地區及其未來成長性.....	13
(三)最近三年度發行人與前十大供應商及客戶間之往來關係、交易情形、增減變動原因、進銷貨之穩定性及其是否有過度集中之風險.....	16
(四)發行人最近三年度及預估未來年度「部門別」或「主要產品別」之產、銷量值、營業收入及營業毛利，並作變動分析.....	19
(五)發行人目前仍有效存續、最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約及其他足以影響投資人權益之重要契約.....	24
(六)最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止發行人與關係企業公司間業務交易往來情形，以評估其有無涉及非常規交易情事，如屬發行人銷貨予關係企業者，則應再評估發行人之授信政策、交易條件、款項收回、所售產品關係企業後續投入生產或再銷售之情形及其合理性，如未符一般交易常規，其差異之原因及合理性.....	26
(七)最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止與同屬關係企業公司之主要業務或產品有無相互競爭之情形.....	28
二、財務狀況.....	30
(一)發行人最近五年度及其預估未來年度之損益狀況並作變動分析，與同業比較.....	30
(二)發行人及其董事、監察人、總經理、持股比例達 10%以上之大股東與從屬公司，最近三年度至刊印日止之重大訴訟、非訟、行政爭訟案件.....	37
(三)發行人其他特殊財務狀況.....	37
三、財務預測.....	
(一)發行人最近三年度財務預測達成情形.....	38
(二)發行人未來年度之營業計劃、產銷計劃及財務預測.....	42
(三)發行人最近五年度資金募集及每股盈餘變化情形.....	49

肆、發行人前各次現金增資及發行公司債計劃之執行情形	51
一、前各次現金增資及發行公司債計劃尚未完成者之執行狀況，如執行進度未達預計目標者，應再具體評估其落後原因之合理性、對股東權益之影響及是否有具體改善計劃	51
二、前各次現金增資及發行公司債計劃如經重大變更且尚未完成者，應說明其變更計劃內容、資金之來源與運用、變更原因及變更前後效益	51
三、計劃實際完成日距申報(請)時未逾三年之前各次現金增資及發行公司債已完成者之原預計效益是否顯現，如執行效益未達預計目標者，應具體評估其原因之合理性及對股東權益之影響	51
伍、本次募集與發行有價證券之適法性	60
一、是否符合公司法第一百三十條、第二百四十六條、第二百四十七條、第二百七十八條及證券交易法第二十八條之四規定，且無公司法第二百四十九條及第二百五十條、第二百六十九條及第二百七十條規定之情事	60
二、資金用途須經目的事業主管機關同意者，其核准之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券之情事	62
三、是否有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十二條第一項第三款所列之情事，如有，則應就其事項性質詳與評估對發行人財務狀況之影響及是否影響本次有價證券募集與發行	63
四、是否有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第七條及第八條所列之情事	66
五、是否符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」規定	79
陸、本次募集與發行有價證券計劃是否具有可行性、必要性及合理性	83
一、本次增(籌)資運用計劃、預計進度及預計可能產生效益是否具合理性	83
二、分析比較各種資金調度來源對發行人當年度(及次一年度)每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響	88
三、本次增資計劃如用於轉投資、償債、充實營運資金、購買營建用地、支付營建工程款、購買未完工程並承受賣方未履行契約者，其必要性及合理性	94
柒、本次公司債發行(及轉換)辦法各款之合理性及對原股東及轉換公司債持有者權益之影響	103
捌、本次交換公司債發行及交換辦法	103
玖、本次發行公司債債權確保情形	103
拾、分析本次轉換公司債設算理論價值之各款因素	103
拾壹、其他必要補充說明事項	103

壹、承銷商總結意見

華泰電子股份有限公司（以下簡稱華泰公司或該公司）本次為辦理現金增資發行特別股 150,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，合計發行總金額新台幣 1,500,000 仟元整，依法向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解華泰電子股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議、蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依財政部證券暨期貨管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，華泰電子股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大京華證券股份有限公司

董事長 杜麗莊

中華民國 九十 年 六 月 二十八 日

貳、發行人所屬行業現況及發展趨勢

一、行業現況

(一)IC 封裝

1.封裝型態及技術

IC 封裝為 IC 產業之後段製程，封裝的目的在保護晶片，使其不易受外力折損或受潮及提供 IC 晶片和系統間訊號傳遞的界面。封裝型態大致可分為 DIP、SO、QFP、BGA（Ball Grid Array）、CSP（Chip Scale Package）、Filp Chip 及 I/O 高腳位錫球（Solder Ball）等。

IC 封裝技術的演進，最早為插孔元件（Pin Through Hole），DIP 屬該階段之封裝元件，之後轉換為表面黏著型（Surface Mount Technology），主要封裝型態有 SO、QFP 及 BGA，其中 DIP、SO 及 QFP 均係以導線架為載體，利用金線連接晶片，電極與導線上的引腳屬於週邊的封裝方式。後來因週邊排列的 I/O 接腳在間距及腳數之技術限制下，開球陣列（BGA）封裝技術便應運而生，此時封裝體本身的 I/O 引腳亦改為面矩陣的排列方式。此外由於可攜式資訊與通訊產品朝輕薄短小發展，高速記憶體與邏輯晶片分別因大容量與整合化，便逐步除去晶片以外的封膠部分，以將封裝體的尺寸縮小到近似晶片本身大小，CSP，所謂的晶片尺寸封裝也就開始蓬勃發展，而為了達到縮小目的，晶片與基板（或導線架）的連接方式也做了改變，其中覆晶（Filp Chip）接合技術就是用來改良 Wire Bonding 的新連接技術。高階封裝技術發展至今甚至有所謂晶圓級封裝（Wafer level package）概念的興起，WL-CSP 與傳統的 CSP 不同之處在於 WL-CSP 是直接將整片晶圓封裝後再切割的技術，惟目前技術未臻成熟，良率不高，全面量產尚待研發有所突破才有可能達成。

由封裝技術的演進可知，隨著 IC 集積度和時脈大幅增加，及配合接腳數激增、電性和散熱的需求，尤其是 IA、PDA、CPU 及通訊用 IC 的應用上，封裝 IC 時所佔的面積大小、重量及成本等均是重要的考量因素，而高階封裝技術正是因應電子產品趨勢而生。

依據 2001 年 ETP 之預估，2000 至 2005 年全球封裝營收及銷量預測，BGA 及 CSP 營收及銷量之年複合成長率分別為 15.2%、28.6%及 18.9%、38.8%，顯示出 BGA 及 CSP 等高階封裝技術應為未來封裝之主流。

全球封裝營收預測

單位：百萬美元

年度 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年複合 成長率(%)
DIP	734	511	478	444	456	476	-8.3
SO	4,842	4,217	4,653	4,868	5,230	5,783	3.6
CC	591	471	475	472	495	526	-2.3
QFP	4,742	4,114	4,631	4,798	5,416	6,171	5.4
PGA	3,037	2,700	3,159	3,442	3,638	3,891	5.1
BGA	5,593	5,805	7,231	8,171	9,661	11,342	15.2
CSP	1,349	1,780	2,540	3,184	3,979	4,739	28.6
合計	20,887	19,598	23,167	25,380	28,875	32,926	9.5

資料來源：ETP，2001 年

全球 IC 封裝型態分佈預測（數量）

單位：仟個

年度 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年複合 成長率(%)
DIP	10,098	7,492	7,426	7,192	7,286	7,459	-5.9
SO	53,090	49,010	55,428	60,139	67,549	76,911	7.7
CC	2,422	2,150	2,188	2,215	2,331	2,477	0.4
QFP	9,078	8,355	9,339	9,848	11,141	12,828	7.2
PGA	286	261	307	351	383	441	9.1
BGA	2,418	2,660	3,456	4,029	4,871	5,748	18.9
CSP	2,366	3,417	5,295	7,324	9,891	12,168	38.8
DCA	6,755	6,378	7,483	8,154	9,354	10,757	9.8
合計	86,513	79,725	90,983	99,253	112,806	128,789	8.30

資料來源：ETP，2001 年

2. 市場現況

全球半導體產業在 1999 年及 2000 年上半年由於網際網路、電子商務、有線及無線通訊市場的需求，致使全球半導體產業稍露曙光，我國半導體也連帶受惠，而國內封裝業也在上游 IC 設計業與晶圓代工業優異的表現與大廠購併效應下，產值與營收大幅增加，依據 ITIS 之統計資料，2000 年及 1999 年封裝業（含外資）的產值分別為新台幣 978 億元及 659 億元，分別成長 22%及 48.4%，其中國資封裝廠 2000 年的營收為新台幣 838 億元較 1999 年成長 52.6%。

我國 IC 產業產值

單位：新台幣億元

年度 \ 項目	1999	2000	2001(e)	2002(f)	2003(f)	2000~2003 平均年複合 成長率 (f)
我國 IC 設計業產值	742	1,152	1,567	2,009	2,698	32.80%
我國 IC 製造業產值	2,649	4,686	5,488	6,377	7,662	17.80%
我國 IC 封裝業產值	659	978	1,110	1,242	1,470	14.50%
我國 IC 測試業產值	185	328	380	430	510	15.90%
合計	4,235	7,144	8,545	10,058	12,340	20.00%
整體成長率	49.44%	68.68%	19.61%	17.70%	22.68%	

資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫

惟自 2000 年第三季起由於 DRAM 價格下滑，導至 IC 庫存過高，且受到景氣急速反轉影響，PC 需求趨緩，上游晶圓廠-台積電、聯電產能利用率下跌，連帶使得半導體後段製程的封裝測試產業也蒙受整體景氣下滑的陰影，致同業日月光、矽品 90 年第一季產能利用率均下跌至 65%。再加上國內各封裝大廠自 1998 年相繼投入 BGA 封裝製程，在產能擴充下導致供過於求，市場上低價搶單的現象並無減緩現象。依據 ETP 資料顯示，未來封裝價格將持續下跌，再加上折舊費用遽增，封裝材料-基板成本高居不下，故營收及毛利將受到壓縮。展望未來，國內部份廠商陸續投入基板生產，未來在基板供應不虞匱乏後，成本應可作適度調整，再加上未來 IDM 大廠委外訂單釋出，應能提升封裝廠之獲利及產能利用率。

每支 I/O 腳數之預測單價

單位：美元

年度 \ 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年複合成 長率 (%)
DIP	0.0052	0.0048	0.0047	0.0046	0.0045	0.0044	-3.3
SO	0.0053	0.0049	0.0048	0.0047	0.0046	0.0045	-3.2
CC	0.0065	0.0059	0.0058	0.0057	0.0056	0.0055	-3.3
QFP	0.0055	0.0051	0.0050	0.0049	0.0048	0.0047	-3.1
PGA	0.0370	0.0340	0.0310	0.0290	0.0270	0.0250	-7.5
BGA	0.0095	0.0085	0.0081	0.0077	0.0074	0.0072	-5.4
CSP	0.0096	0.0087	0.0079	0.0070	0.0065	0.0063	-8.1

資料來源：ETP，2001 年

3.廠商現況

由於國內 IC 生產傾向以中下游整合性服務（One-Stop Shopping）方式進行，所以封裝測試公司彼此間與上游晶圓廠多採策略聯盟方式合作，甚至有些公司單一客戶佔封裝廠營業額高達六成以上，依據 ITIS 之統計，前五大封裝廠的產值集中度由 1999 年 72.9%增加至 75.4%，大者恒大的產業特性表露無遺。

IC 封裝廠商排名

年度 排名	2000	1999
1	日月光	日月光
2	矽 品	矽 品
3	華 泰	華 泰
4	鑫 成	鑫 成
5	南 茂	菱 生
前五大集中度	75.4%	72.9%

資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫(MAY. 2001)

(二)電子製造服務

電子製造服務（Electronics Manufacturing Services；EMS）產業並非是新興之產業，只是在以往對此產業有不同的稱呼，如：CM（Contract Manufacturing）、CEM（Contract Electronics Manufacturing）、ECM（Electronics Contract Manufacturing）等，然而隨著廠商提供服務的範圍日益擴大，包括原物料採購、庫存調節、配銷支援甚至維修服務等，不再僅限於製造（Manufacturing），因而對該產業有了更適當的定義，稱之為電子製造服務（EMS）產業。

電子製造服務產業之主要服務項目為印刷電路板組裝、半成品組裝及系統組裝，與 OEM 廠商不同之處在於，EMS 廠商無自有品牌之產品，且相對於 OEM 只生產單一產品，EMS 所生產之產品範圍較廣，諸如網路通訊、電腦系統／週邊、工業電子、汽車電子、消費電子、醫療電子及軍事／航太電子等產業均可為其服務對象。此外，OEM 廠商也可能將部份製程外包給 EMS 廠商，成為其潛在客戶之一。

隨著電子產品低價化的發展趨勢及所謂「虛擬企業」（virtual enterprise）模式的盛行，許多電子業者開始將公司資源專注於產品設計及行銷通路上，而將需要大量資金投入的生產製造工作外包，以降低成本及庫存之風險，此種將部份製程外包的趨勢，促使電子製造服務業更加蓬勃發展。根據市場研究公司 Technology Forecasters 調查報告顯示，預估 1998 年至 2004 年全球電子製造服務將以 28% 的年年複成長率快速成長，未來可預見的是，在電子產業委外製造的趨勢下，EMS 產業將仍有相當大的發展潛力。

EMS 營收預測

單位：10 億美元

年度 項目	1998 年	1999 年	2000 年	2001 年	2002 年	2003 年	2004 年
EMS	60	78	101	130	165	207	260

資料來源：Technology Forecasters, Inc.

(三)與同業之競爭力分析，包括最近年度營業收入佔百分之三十以上營業項目之主要競爭對手名稱、市場約略佔有率、公司競爭之利基

1.競爭對手之名稱

該公司產品包括陶瓷積體電路、塑膠積體電路、桌上型電腦、筆記型電腦、電腦週邊及通訊產品等，其中以塑膠積體電路為其主要產品，若以產業別區分，係屬 IC 封裝業。根據工研院 IT IS 計畫，2000 年我國國資封裝廠商家數達 44 家，其主要競爭同業為日月光半導體、矽品精密、日月欣及超豐等廠商。

2.市場約略佔有率

單位：新台幣億元；%

產業類別	年度	華泰封裝營業額	我國國資封裝值產業產	市場佔有率
IC 封裝	1998	47.76	420	11.37
	1999	58.37	549	10.63
	2000	77.48	838	9.25
合 計		183.61	1,807	10.16

該公司最近三年度平均市場佔有率 10.42%，於國資封裝廠商中排名第三，依商業週刊 2000 年 1000 大製造業所作調查，該公司在 2000 年排名第 84 名，由營運規模及整體營收觀之，該公司具有舉足輕重之地位。

3.競爭利基

(1)完整的研發人力

該公司於成品事業中心及半導體事業中心下皆設有研發部門，分別就產品/技術研發、機器及製程改善和材料開發等設有專職之研究人員。截至 2000 年底，該公司研發人員共計 241 位，89 年投入相當於營收 3.47% 以上的金額於產品、技術之研究發展上，顯示其對研發工作之重視，且該公司研究團隊陣容之堅強，可說是業界之翹楚。

由於該公司身處產品生命週期短暫之資訊電子產業，為因應個人電腦性能及速度之提升及可攜式消費電子產品之蓬勃發展，封裝廠必須不斷研究更先進的封裝技術以配合新產品的需求。該公司目前除自行研發專利外，並與世界大廠共同合作，在高階 BGA、CSP、Flip Chip 與 MCM 等封裝技術

上皆已量產，未來將朝向 Flip Chip 及 Wafer Package 等技術發展，將為公司在爭取客戶及擴大市場佔有率方面提供更強之競爭力。另外，該公司所購置新一代的表面黏著組裝生產線，可提供客戶彈性、少量、多樣化的生產製造服務，為其在製程上另一個重要的競爭優勢。

(2)結合兩大事業中心，發揮綜效

台灣半導體已逐漸發展成為一完整產業體系，上自產品功能設計、晶圓製造、下至 IC 封裝、IC 預燒 (BURN-IN) 及 IC 測試。其中產品設計也從消費性 IC 發展至個人電腦及網路卡所需的重要元件，如 S-RAM、EPROM、FLASH EPROM、D-RAM、CHIP SET、網路 IC、CPU 之研發已臻成熟；另 ASIC 產品等高單價 IC 亦蓬勃發展，預計未來，台灣將成為東南亞除日本外之主要半導體設計及製造地區。該公司半導體事業中心之內銷市場將繼續配合國內各大半導體公司，建立策略性業務關係，提供 IC 封裝、BURN-IN 及功能測試等服務；並聯合成品事業中心轉向國內各大半導體廠採購重要 IC 元件，以形成多重之業務聯盟及長久穩定之關係。而成品事業中心也可借重半導體事業中心所研發出來，最先進的 BGA、Flip Chip 及 CSP 組裝技術，提供客戶更專業的電子製造服務，結合兩大事業中心的核心能力所發揮之綜效，正是該公司相較於其他同業之競爭優勢所在。

(3)全球運籌管理系統之建立

因應全球電子製造廠商的需求，該公司已規劃各項「虛擬工廠」的準備工作，並於公元 2000 年完成企業資源規劃系統 (ERP)。同時成功完成製造執行系統 (EMS) 與 ERP 之整合，輔以該公司於歐、亞、美三大洲的全球運籌基地，透過線上即時資訊系統，使客戶充分善用亞洲地區具競爭力的人力資源及原料供給、歐美先進的技術及台灣優秀的製程能力，提供客戶超越時空限制的電子製造服務。

該公司在全球主要市場建立銷售據點，以爭取歐、日、美、東南亞之客源外，也積極在歐美等地區投資設立生產據點或建立策略聯盟等方式，以更接近市場及客戶，提供客戶彈性的生產製造服務，即時回應客戶需求，提升服務品質。該公司的兩大事業中心除相繼獲得 ISO 9002 及 ISO 14001 品質認證外，成品事業中心並於 2001 年 03 月在 Circuit Assembly 和 Technology Forecasters 所舉辦之全球 Service Excellence Award 中榮獲「最佳製造品質」、「最準時交期」及「最快速回應」獎，且為亞洲地區唯一得獎廠商，此不僅為該公司之產品品質及管理制度奠定了良好的基礎及口碑，並為該公司在強化全球市場競爭力的努力上邁進一大步。

二、行業未來發展趨勢

(一)行業未來成長性

1.IC 封裝

半導體景氣歷經三年之低潮期後，於 1999 年走出陰霾，而封裝景氣也在半導體景氣復甦之後，逐漸回溫，惟在各大封裝廠大肆擴充高階封裝機器設備以因應半導體景氣復甦之同時，未料 2000 年第三季，由於 PC 大廠獲利警訊、手機出貨量不如預期之壓力下，景氣反轉的迅速異常。依據 ETP 研究機構之預估，2001 年全球 IC 封裝營收為 19,598 百萬美元，較 2000 年 20,887 百萬美元減少 6%。惟由於我國半導體產業群聚及專業分工，由 IC 設計至晶圓代工至封裝測試，不但產業版圖完整，而且不論人才、技術、製程均具優勢，未來在 6 座 12 吋晶圓啟用後，台灣將成為 12 吋晶圓廠密度最高的國家(依 ITIS 計畫資料，美國 5 座、日本 2 座、南韓 2 座、歐洲 2 座)，其產能的提升將進一步將我國推往全球 IC 製造業之重心所在，加上在其上游晶圓代工及 IC 設計之優異表現下，應能對封裝廠有所助益。依據 WSTS、IC Insights (2001/02) 及工研院經資中心 ITIS 計畫 (2001/04) 之預估 1999 至 2004 年全球 IC 產值之年複合成長率約為 18%，而 ETP 亦預估 2000 至 2005 年全球封裝營收之年複合成長率為 9.5%。隨著 IC 專業分工趨勢，IDM 廠釋出訂單後，對封裝廠將是另一項利多，依據 2000 年 ETP 之預測指出，未來 IC 封裝外包之營收 2000 至 2005 年年複合成長率達 15.2%，顯示未來封裝市場仍有成長空間。

全球 IC 市場預測

單位：百萬美元

年度 項目	1999	2000(e)	2001(f)	2002(f)	2003(f)	2004(f)	1999-2004 年複合 平均成長率(%)
整體 IC 產值	130,218	175,662	187,615	205,053	243,356	301,971	18%

資料來源：WSTS，IC Insights (2001/02)；工研院經資中心 ITIS 計畫(2001/04)

2.電子製造服務

在電子產品多功能、低價格及世代交替速度加快的潮流下，委外製造的趨勢將日益盛行，客戶可將資源專注於產品設計與行銷，而將製造工作委由 EMS 廠商，並藉由 EMS 廠商快速導入先進的組裝技術與製程以提升產品的品質，如此不僅可有效降低產品與設備投資成本，並可縮短產品上市時程，增加競爭優勢。根據 Technology Forecasters 的報告指出，全球 EMS 產業 2004 年營收將達 2,600 億美元，預估 1998~2004 年年複合成長率為 28%，成長速度遠高於一般資訊電子產業。

(二)發展趨勢

1.IC 封裝

(1)專業分工將是大勢所趨

隨著 BTO (Build to Order) 模式及低價電腦的盛行，電子產業的利潤逐漸被壓縮，進一步壓迫到上游半導體廠商，因此產業未來發展勢必從垂直整合走向垂直分工，唯有透過專業分工，將資源作最有效的運用才能降低成本，提昇競爭力。根據 ETP 資料預估，2000~2005 年 IC 封裝產業外包之營收金額將從 8,777 百萬美元增加至 17,786 百萬美元，近年來如 Intel、Motorola 等國際大廠逐漸將產能釋出正是印證此一趨勢。

委外代工封裝營收預測

單位：百萬美元；%

年度 型態	2000	2001	2002	2003	2004	2005	年 複 合 成長率(%)
DIP	210	174	179	162	165	158	(5.5)
SO	1,164	1,070	1,398	1,506	1,768	2,076	12.3
CC	226	184	194	187	197	207	(1.7)
QFP	2,056	1,970	2,279	2,416	2,792	3,281	9.8
PGA	453	625	911	1,279	1,548	1,648	29.5
BGA	4,149	3,999	4,970	5,648	6,795	8,301	14.9
CSP	520	736	1,175	1,525	1,865	2,115	32.4
合計	8,777	8,758	11,107	12,724	15,130	17,786	15.2

資料來源：ETP，2001 年

(2)高階封裝技術成為趨勢

由封裝技術之演進趨勢觀之，IC 製造往窄線寬及高容量發展的同時，訊號傳輸速度及輸出功率大幅提升，為因應高 I/O 數、高散熱的要求，加上電子產品朝輕薄短小化的趨動下，IC 封裝朝高階型態發展已成必然趨勢。

依據 2001 年 ETP 之預估，2000 至 2005 年封裝營收及銷量預測，BGA 及 CSP 營收及銷量之年複合成長率分別為 15.2%、28.6%及 18.9%、38.8%，顯示出 BGA 及 CSP 為未來幾年最具成長潛力的封裝型態。

2.電子製造服務

以往電子製造服務產業由於進入障礙不高，因此家數眾多，估計全球約有上萬家，而大部份是中小型甚至家庭式工廠，由於利潤不高，要能在激烈的競爭下存活甚至脫穎而出，須靠運籌效率的提昇及增加產品運轉的次數，此涉及管理排程及物料供給的搭配，和能否快速的回應客戶的需求，以彈性化的

生產方式提供客戶少量多樣的產品，此並非一般傳統式小型工廠所能做到的。因此未來可預見的是，該產業的集中度將提高，廠商將透過跨國性的購併活動擴大經濟規模、增加配銷通路並藉此更接近市場，且在資金籌措方面也較容易，而全球運籌管理模式的建立則成為致勝的關鍵之一。

(三)市場未來可能之供需狀況

1.IC 封裝

全球半導體封裝廠分布主要集中在亞洲地區，另根據 SEMI 的資料統計 2000 年全球 37.6 億美元的封裝設備市場中，台灣及日本佔全球封裝設備市場超過四成，北美地區佔 9%，歐洲地區佔有率為 8.1%，故由整體封裝設備之支出情形來看，全球封裝市場之供給不虞匱乏。

另由需求面來看，依據 ETP 研究機構之預估，2001 年 IC 封裝營收為 19,598 百萬美元，雖較 2000 年 20,887 百萬美元減少 6%，惟未來在 IDM 廠訂單釋出及 12 吋晶圓廠啟動後對封裝外包之需求將大幅提升，依據 2000 年 ETP 之預測指出，未來 IC 封裝外包之營收 2000 至 2005 年年複合成長率將達 15.2%，且 2000 至 2005 年全球封裝營收年複合成長率達 9.5%，顯見未來封裝產業仍具成長空間。

封裝廠為能因應市場之變化，封裝技術需不斷推陳出新，資本支出及技術乃為封測業之主要競爭力之一，而依全球封裝設備市場區域分析，及我國半導體產業已成為一完整產業體系之優勢，藉由策略聯盟，我國應可在全球封裝市場中佔有一席之地。

全球封裝設備市場區域分析

單位：仟美元

項目 地區	1999 年市場規模	佔有率(%)	2000 年市場規模	佔有率(%)	成長率(%)
歐 洲	167,281	8.3	308,243	8.1	84.3
日 本	484,584	24.1	813,177	21.6	67.8
北 美	199,568	9.9	338,291	9.0	69.5
韓 國	95,489	4.7	234,281	6.2	145.3
台 灣	424,006	21.1	827,168	22.0	95.1
其他國家	633,099	31.5	1,237,268	32.9	95.4
合 計	2,004,027		3,758,429		

資料來源：SEMI (2001.4)；工研院經資中心 IT IS 計畫

2. 電子製造服務

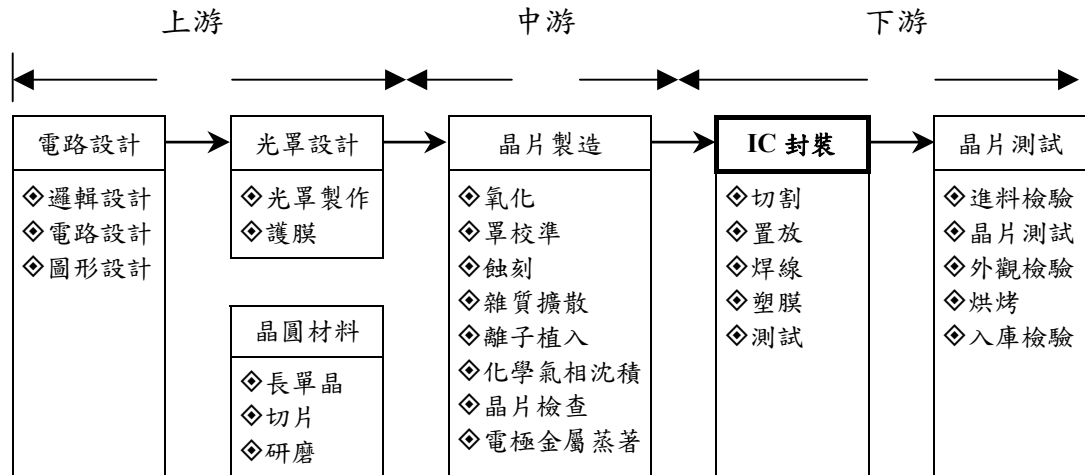
根據市場研究公司 Technology Forecasters 的調查報告指出，1998-2004 年全球電子製造服務將以 28% 的年複合成長率快速成長。展望未來，電子產品相關領域將面臨快速而激烈的技術與產業變動。隨著全球資訊及通訊廠商委外製造趨勢之持續發展，電子製造服務市場仍有相當可觀的成長空間。儘管競爭者眾，但唯有能加速運用資訊科技力量與全球運籌之佈局，達到規模經濟並擴大市場佔有率者，才能佔有一席之地。

參、發行人之業務財務狀況及財務預測

一、業務狀況

(一)該行業上、中、下游之關聯性

1.IC 封裝



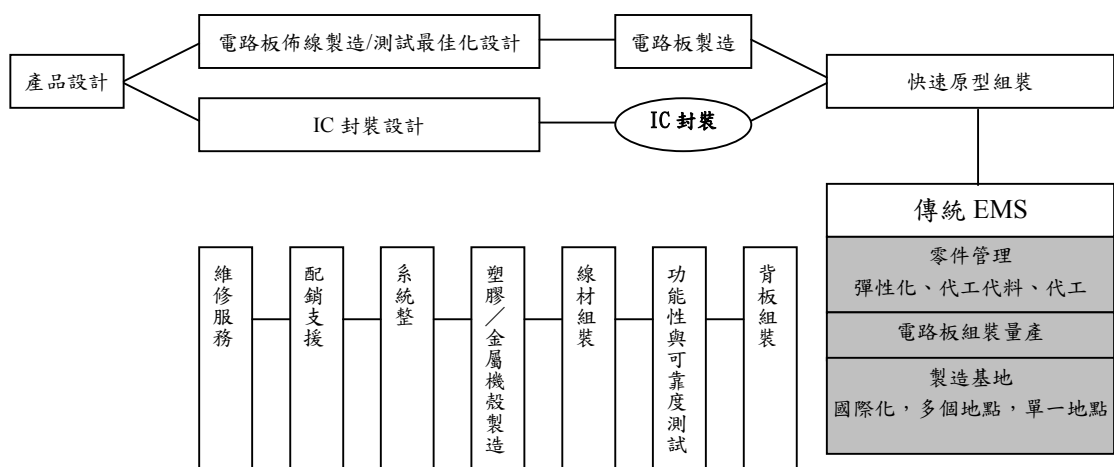
資料來源：工研院電子所 ITIS 計畫(2000/04)

由上表 IC 製造流程圖可知，IC 封裝主要是擔任保護晶片、避免晶片上之線路圖遭到損害之角色，在我國的 IC 工業中，設計、光罩、晶圓製造、封裝、測試等各有不同的公司形成各自的產業，以符合我國產業發展之所需；但同樣的製程在美、日等較大型的公司內，絕大部分被垂直整合在同一家公司裡面，這是我國的半導體產業結構與他國有所區分的地方。

2.電子製造服務(EMS)產業

客戶端

EMS 端



資料來源：華泰公司提供

在電子產品生命週期愈來愈短，因而出現產能外包（Outsourcing）的趨勢下，電子製造服務（EMS）產業的興起，使得客戶能專注於產品設計及市場行銷，而其餘包括原物料採購、IC 封裝、PCB 插件、半成品/成品組裝、測試甚至配銷支援及維修服務等皆由 EMS 業者完成，此使得 EMS 廠商由以往提供產能予 OEM（Original Equipment Manufacturing）廠商，彌補其短期產能不足之被動角色，轉變成為 OEM 廠商最重要的合作伙伴之一。

（二）發行人主要原物料之供應狀況、主要商品或業務之銷售地區及其未來成長性

1. 主要原物料之供應狀況

（1）半導體事業中心

該公司所生產的塑膠積體電路屬精細、多樣、價高之產品，全部採自動化機器生產並配合電腦化管理。其主要原料包括來自國內、日本及新加坡之基板、金線、釘架及膠餅等，原料供應商多屬長期且持續之業務往來，因此供應狀況堪稱穩定。另為使主要原料價格能持續平穩及減低市場波動之影響，該公司對於 PBGA、LFBGA、TSOP、SSOP 等產品，採大量訂貨及分批交貨方式，以爭取折扣價並降低庫存量。此外，儘量使用成本較低的替換材料及選擇國內較低成本的供應商以因應日益競爭的市場。

（2）成品事業中心

該公司成品事業中心所使用之原料隨代工產品種類不同而呈多樣化，其半導體零件的供給來源以美國、東南亞居多，少部份從歐洲、日本進口，其餘非半導體類如印刷電路板、連接器等大部分由國內供應。由於主要原料多係規格化之產品，故單一原料皆有多家供應來源，因此供應狀況堪稱良好。

主 要 原 料 明 細	供 應 商 名 稱
印 刷 電 路 板	鴻源電路板、統盟電子
連 接 器	鴻海精密工業、台灣莫仕
半 導 體 零 件	德州儀器工業、美國國家半導體
金 線 (A U W I R E)	NIPPON MICROMETAL CORP.、SUMITOMO METAL MINING CO., LTD.
膠 餅 (C O M P O U N D)	長華電材、NETPLUS
釘 架 (L E A D F R A M E)	佳茂精工、台灣住礦電子、旭龍精密工業
基 板 (S U B S T R A T E)	FUJITSU、群策電子、全懋精密

資料來源：華泰公司提供

2.主要產品或業務之銷售地區

該公司最近三年度之產品外銷比率分別達 58.87%、62.00%及 73.33%，呈現逐年成長趨勢，且外銷地區主要以美洲為主，除因半導體事業中心對美洲地區之銷售持續成長外，在成品事業中心方面，由於該公司主要客戶以北美中小型 IC 設計公司為主，因此在該公司積極拓展美洲及歐洲市場的情形下，89 年度外銷比重已達到 7 成以上，且對美洲之外銷比率佔整體營收之 59.49%。

單位：新台幣仟元；%

區域 \ 年度		87 年		88 年		89 年	
		銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
外 銷	歐 洲	533,153	6.41	1,065,292	10.99	1,822,747	12.81
	美 洲	4,189,414	50.38	4,830,758	49.83	8,468,959	59.49
	其 他	172,840	2.08	114,850	1.18	147,015	1.03
小 計		4,895,407	58.87	6,010,900	62.00	10,438,721	73.33
內 銷		3,420,652	41.13	3,682,876	38.00	3,797,503	26.67
合 計		8,316,059	100.00	9,693,776	100.00	14,236,224	100.00

資料來源：華泰公司提供

3.未來之成長性

(1)半導體事業中心

近年來由於成本效益之考量，半導體產業垂直分工趨勢日漸明顯，以往國際整合元件製造（IDM）廠商大多將晶圓製造、封裝到測試等業務一手包辦，而隨著國際 IDM 大廠開始釋出部分產能以降低成本，目前國外半導體業界著重於產品之開發設計，而將製造及晶圓代工、封裝、測試等業務轉向東南亞地區國家，以求人力資源充分運用及減少重大資本支出。根據工研院 ITIS 資料指出，2000 年我國 IC 產業產值達 7,144 億台幣，較 1999 年產值 4,235 億台幣成長 68.7%，而其中專業 IC 封裝廠產值為 978 億台幣，約佔整體 IC 產業產值之 13.69%，且較 1999 年產值 659 億台幣成長 48.4%，大致與整體 IC 產業維持相同成長態勢，可見未來在 IDM 大廠逐步釋出產能後，專業 IC 封裝廠將有很大的成長空間，預估 2001 年我國 IC 封裝產值將可達 1,110 億台幣，成長率為 13.5%，證明我國國資封裝廠擁有相當大的發展潛力。該公司近十年來大量投資在先進封裝技術的研發與製程改善上，並與世界知名的積體電路大廠共同合作，在高階 BGA、CSP、FLIP CHIP 與 MCM 等封裝技術上有極大的突破，未來在終端電子產品走向輕薄短小及功能多樣化的趨勢下，該公司擁有的先進封裝技術及專利將是其擴展市場的競爭優勢所在。

(2)成品事業中心

隨著電子產品低價化的發展趨勢，電腦、通訊甚至汽車等電子產業產品生命週期更新的速度日益加快，為提昇製造品質及加快產品上市時效，因此開始出現電子產業將部分製程委外製造的趨勢。根據 Technology Forecasters, Inc. 調查報告顯示 1998 年至 2004 年全球製造服務業將以 28% 的年複合成長率快速成長。該公司目前擁有 30 條 SMT 生產線，除在菲律賓興建新廠外，並積極於亞洲、美洲、歐洲等設立服務、生產據點以接近市場。此外，該公司並導入企業資源規劃系統(ERP)，使全球運籌體系(Global Logistics) 資訊流及物流等服務系統向前邁進一大步，未來可預見的是，在成功地結合半導體事業中心的晶圓封裝測試能力和先進的組裝技術後，此兩大事業體所發揮的綜效將使其在各自的領域更具競爭力。

(三)最近三年度發行人與前十大供應商及客戶間之往來關係、交易情形、增減變動原因、進銷貨之穩定性及其是否有過度集中之風險

1.最近三年度及截至 90 年第一季止與前十大主要供應商之關係及往來交易情形

單位：新台幣仟元、%

項目	87 年度				88 年度				89 年度				90 年度第一季			
	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
1	Actiontec Inc	605,879	13.62	關係人	Actiontec Inc	677,477	12.36	關係人	Actiontec Inc	690,846	9.21	關係人	Actiontec Inc	259,623	21.21	關係人
2	STP Elektronische	314,662	7.08	無	台灣住礦	298,473	5.44	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	394,506	5.26	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	54,144	4.42	無
3	Fujitsu Taiwan Ltd	307,128	6.91	無	Fujitsu Taiwan Ltd.	284,017	5.18	無	至上電子	325,355	4.34	無	Sumitomo Ltd	41,875	3.42	無
4	長華電材	195,460	4.40	無	致茂電子	268,955	4.90	無	全懋精密	319,378	4.26	無	旭龍精密	40,641	3.32	無
5	OSE Inc.	193,858	4.36	關係企業	Sumitomo Ltd	268,601	4.90	無	Sumitomo Ltd	307,515	4.10	無	台灣住礦	36,017	2.94	無
6	台灣住礦	182,322	4.10	無	Japan Circuit	189,427	3.45	無	台灣住礦	266,743	3.56	無	全懋精密	35,910	2.93	無
7	致茂電子	163,199	3.67	無	長華電材	119,385	2.18	無	Japan Circuit	241,382	3.22	無	鴻源電路	33,509	2.74	無
8	Sumitomo Ltd	152,902	3.44	無	全懋精密	115,838	2.11	無	群策電子	228,797	3.05	無	致茂電子	29,472	2.41	無
9	旭龍精密	90,601	2.04	無	RYOWA	106,991	1.95	無	Silicon application corp.	215,875	2.88	無	長華電材	27,892	2.28	無
10	Asante Inc	76,875	1.73	無	旭龍精密	103,394	1.89	無	長華電材	200,475	2.67	無	群策電子	25,434	2.08	無
	其他	2,163,495	48.65		其他	3,050,834	55.64		其他	4,307,235	57.45		其他	639,669	52.25	
	進貨淨額	4,446,381	100.00		進貨淨額	5,483,392	100.00		進貨淨額	7,498,107	100.00		進貨淨額	1,224,186	100.00	

資料來源：華泰公司提供

2.最近三年度及截至 90 年第一季止與前十大主要銷貨客戶之關係及往來交易情形

單位：新台幣仟元、%

項目	87 年度				88 年度				89 年度				89 年度第一季			
	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率 (%)	與發行人 之 關 係	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率 (%)	與發行人 之 關 係	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率 (%)	與發行人 之 關 係	名 稱	金 額	占全年度 銷貨淨額 比率 (%)	與發行人 之 關 係
1	矽統	1,113,126	13.39	關係人	矽統	1,203,239	12.41	關係人	TYAN	1,434,910	10.08	無	ActionTec	460,390	19.26	關係人
2	Action Tec	787,739	9.47	關係人	TYAN	863,187	8.90	關係人	ActionTec	1,367,135	9.60	關係人	TYAN	253,736	10.61	無
3	Tyan	571,560	6.87	關係人	ERICSSON	717,268	7.40	無	ATI	916,730	6.44	無	矽統	223,058	9.33	關係人
4	ESS	408,779	4.92	無	ActionTec	653,176	6.74	關係人	矽統	842,207	5.92	關係人	CYPRESS	115,278	4.82	無
5	旺宏	400,216	4.81	無	ESS	588,944	6.08	無	DIALOG	708,107	4.97	無	PERICOM	115,034	4.81	無
6	矽成	400,023	4.81	無	華邦	533,842	5.51	無	ERICSSON	701,837	4.93	無	邁智	87,157	3.65	關係人
7	華邦	374,564	4.50	無	邁智	479,369	4.95	關係人	ESS	621,037	4.36	無	TI-TUCSON	80,551	3.37	無
8	Micronic	372,364	4.48	無	旺宏	457,330	4.72	無	旺宏	569,804	4.00	無	ADS-USA	75,770	3.17	無
9	Ericsson	341,240	4.10	無	ATI	402,488	4.15	無	ATP	564,572	3.97	關係企業	旺宏	74,050	3.10	無
10	Asante	323,550	3.89	無	INTEL	327,148	3.37	無	PERICOM	496,857	3.49	無	ATI-HK	69,674	2.91	無
	其 他	3,222,898	38.76		其他	3,467,785	35.77		其他	6,013,028	42.24		其他	836,159	34.97	
	銷 貨 淨 額	8,316,059	100.00		銷貨淨額	9,693,776	100.00		銷貨淨額	14,236,224	100.00		銷貨淨額	2,390,857	100.00	

資料來源：華泰公司提供

3.進貨來源變動及穩定性與進貨過度集中風險評估

該公司半導體事業中心與成品事業中心係以 IC 封裝測試與電子製造服務為其定位，兩者皆屬代工性質，無自有品牌，所需原料多為標準化產品且有多家供應來源，尚無供貨短缺之虞，故除非客戶指定供應商，否則該公司之採購原則係以品質、價格為優先考量，由最近三年度供應商佔年度進貨淨額比率變化情形分析，其中 88 年度因開始逐漸導入 BGA 封裝製程，故原導線架供應商如台灣住礦、旭龍精密所佔比例逐漸降低，而基板供應商如 Fujitsu、Japan Circuit、全懋及群策進貨比例則相對提高。封裝製程中所使用之金線及膠板則隨著半導體事業中心營收成長，逐漸增加供應商如 Sumitomo、長華電材及致茂之進貨金額，其他 Chipsets、Dram 及 PCB 板供應商如 Actiontec、至上及 Silicon 則隨成品事業中心營收成長而增加其進貨金額。由於單一供應商進貨金額佔全年度進貨淨額比率，除 Actiontec 係部份 Chipsets 之指定供應商，而維持較高之進貨比率外，其餘大多在一成以下，故並無過度集中之風險，且該公司與主要供應商均維持密切之策略合作關係，隨時保持二家以上之供應來源，整體而言，供應情形尚稱穩定，無異常之情事。

4.銷貨對象變動及穩定性與銷貨過度集中風險評估

該公司成品事業中心以往多採取策略投資方式，即以參與持股確保銷貨客源之穩定，近年來為能使公司持續成長以躋身世界級大廠，該公司參與海外投資及購併之策略改以取得技術及市場通路為主要考量，未來並將積極爭取國際大廠的訂單。由最近三年度主要銷貨客戶資料分析，除 Micronic 因在 87 年被美商 Diamond 購併外，其餘客戶關係尚稱穩定；至於關係人(企業)Action Tec、邁智及 ATP 為該公司通訊產品及週邊產品之主要銷貨客戶，Action Tec 同時也是該公司晶片組之供應商，雙方關係相當穩固。在半導體事業中心方面，係以 IC 設計、晶圓廠及通訊廠商為主要客源，88 及 89 年度由於通訊市場蓬勃發展，對 ERICSSON 及 DIALOG 等通訊產品製造商出貨量增加，另新型態之 BGA 封裝技術亦獲得 ATI 採用，因此對上述客戶之營收大幅成長。整體而言，該公司銷貨客戶尚屬分散而穩定，並無銷貨集中之風險及其他異常情事。

(四)發行人最近三年度及預估未來年度「部門別」或「主要產品別」之產、銷量值、營業收入及營業毛利，並作變動分析

1.最近三年度及預估未來年度主要產品之產銷量值

最近三年度及預估未來年度主要產品之產銷量值表

單位：仟個；新台幣仟元

產品	年度	87 年度			88 年度			89 年度			90 年度第一季			90 年度(預估)		
		量	值	%	量	值	%	量	值	%	量	值	%	量	值	%
陶瓷積體電路	生產	377	6,330	0.09	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
	銷售	390	6,740	0.08	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
塑膠積體電路	生產	522,907	4,206,682	56.53	609,651	5,301,200	61.83	803,321	6,726,405	56.29	138,664	1,354,206	50.58	741,157	8,101,124	53.60
	銷售	522,709	4,769,189	57.35	600,455	5,837,005	60.22	805,092	7,696,702	54.06	140,539	1,181,522	49.42	742,108	8,435,353	54.73
系 統 產 品	生產	939	1,058,221	14.22	749	939,674	10.96	1,525	1,574,333	13.18	167	286,849	10.71	538	1,210,642	8.01
	銷售	941	1,085,111	13.05	751	951,200	9.81	1,527	1,621,232	11.39	166	281,063	11.76	537	1,313,746	8.52
通 訊 產 品	生產	294	332,276	4.46	1,491	1,249,621	14.58	3,431	1,652,367	13.83	863	507,981	18.97	6,927	2,503,109	16.56
	銷售	293	337,876	4.06	1,490	1,191,338	12.29	3,413	1,699,093	11.93	889	521,281	21.80	6,947	2,593,849	16.83
電 腦 週 邊	生產	1,868	1,468,078	19.73	684	639,653	7.46	4,459	1,009,446	8.45	1,341	188,506	7.04	6,470	1,829,624	12.11
	銷售	1,898	1,483,612	17.84	683	657,428	6.78	4,432	1,055,709	7.42	1,329	176,500	7.38	6,463	1,923,072	12.48
工 業 產 品	生產	41	26,463	0.36	74	35,742	0.42	139	118,791	0.99	54	36,210	1.35	405	201,289	1.33
	銷售	38	36,474	0.44	78	45,705	0.47	136	120,666	0.85	56	40,510	1.69	409	237,270	1.54
其 他 (TEST)	生產	140,813	343,812	4.62	206,213	407,447	4.75	335,170	867,415	7.26	65,340	277,623	10.37	313,806	1,267,150	8.38
	銷售	129,203	415,100	4.99	199,801	833,168	8.59	334,363	1,352,464	9.50	64,606	162,112	6.78	313,818	871,386	5.65
其 他	生產	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	26,171	0.98	—	—	—
	銷售	—	181,957	2.19	—	177,932	1.84	—	690,358	4.85	—	27,869	1.17	—	37,743	0.24
合 計	生產	667,239	7,441,862	100.00	818,862	8,573,337	100.00	1,148,045	11,948,757	100.00	206,429	2,677,546	100.00	1,069,303	15,112,938	100.00
	銷售	655,472	8,316,059	100.00	803,258	9,693,776	100.00	1,148,963	14,236,224	100.00	207,585	2,390,857	100.00	1,070,283	15,412,419	100.00

資料來源：華泰公司提供

目前該公司分為「半導體」及「成品」二大事業中心，茲分別說明如下：

(1) 半導體事業中心

主要產品為塑膠及陶瓷積體電路（IC）及測試業務，其中陶瓷積體電路因歐洲客戶已將陶瓷 IC 大部分轉型為塑膠 IC 型態，以致需求量減少，加上陶瓷 IC 毛利巨幅縮減，以致該公司自 87 年 3 月已不再接單生產，而塑膠 IC 則在該公司投入 BGA 製程及市場需求益增下，逐漸成為產銷重心。最近三年度塑膠 IC 產銷量值均呈現成長趨勢，且在 87-90 年第一季間，產銷比重約佔整體產品的 5-6 成，而測試業務亦隨塑膠 IC 封裝業務成長，以及客戶封裝後之產品逐漸委由該公司測試的情形下，測試之產銷量值成長幅度均高於塑膠 IC。預計 90 年度整體半導體產業成長將趨緩，但在高價、高階封裝產品之市場需求將提高，故產銷量雖較 89 年度略為下降，但在高單價產品比重增加下，該事業中心營收仍呈小幅成長，且約略維持相同之產銷比重。

(2) 成品事業中心

主要產品為系統產品（含桌上型、筆記型電腦）、通訊產品、電腦週邊及工業產品等，其產銷值在 87 及 88 年度並未有大幅變動，89 年度產銷值則較 88 年度分別成長 52.02% 及 58.02%（不含其他出售材料），主要係因 89 年上半年資訊及通訊產品市場需求大幅增加，使電腦板及通訊產品之接單量成長，90 年預估產銷值中系統產品將因景氣影響而略為下降，無線通訊及寬頻產品之出貨量可望倍數增加，故該事業中心產銷值（不含其他出售材料）預估將較 89 年度分別成長 31.91% 及 34.94%。

2.最近三年度及預估未來年度「部門別」或「主要產品別」之營業收入及營業毛利，並作變動分析

最近三年度及預估未來年度主要產品之營業收入及營業毛利分析表

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		87 年度		88 年度		89 年度		90 年度第一季		90 年度(預估)	
		營 收	毛 利	營 收	毛 利	營 收	毛 利	營 收	毛 利	營 收	毛 利
陶瓷積體電路	金 額	6,740	210	—	—	—	—	—	—	—	—
	結構比	0.08	0.03	—	—	—	—	—	—	—	—
塑膠積體電路	金 額	4,769,189	563,648	5,837,005	751,326	7,696,702	1,059,745	1,181,522	(136,422)	8,435,353	384,539
	結構比	57.35	78.23	60.22	75.06	54.06	65.45	49.42	54.15	54.73	122.62
系 統 產 品	金 額	1,085,111	30,902	951,200	15,138	1,621,232	46,184	281,063	(6,787)	1,313,746	99,450
	結構比	13.05	4.29	9.81	1.51	11.39	2.85	11.76	2.69	8.52	31.71
通 訊 產 品	金 額	337,876	6,337	1,191,338	(68,004)	1,699,093	47,277	521,281	(1,085)	2,593,849	80,601
	結構比	4.06	0.88	12.29	(6.79)	11.93	2.92	21.80	0.43	16.83	25.70
電 腦 週 邊	金 額	1,483,612	20,541	657,428	20,921	1,055,709	54,934	176,500	9,913	1,923,072	116,757
	結構比	17.84	2.85	6.78	2.09	7.42	3.39	7.38	(3.93)	12.48	37.23
工 業 產 品	金 額	36,474	12,026	45,705	5,979	120,666	3,164	40,510	4,152	237,270	35,889
	結構比	0.44	1.67	0.47	0.60	0.85	0.20	1.69	(1.65)	1.54	11.44
其 他 (TEST)	金 額	415,100	71,256	833,168	286,921	1,352,464	389,633	162,112	(123,393)	871,386	(405,868)
	結構比	4.99	9.89	8.59	28.67	9.50	24.07	6.78	48.98	5.65	(129.43)
其 他	金 額	181,957	15,584	177,932	(11,369)	690,358	18,122	27,869	1,698	37,743	2,225
	結構比	2.19	2.16	1.84	(1.14)	4.85	1.12	1.17	(0.67)	0.24	0.71
合 計	金 額	8,316,059	720,504	9,693,776	1,000,912	14,236,224	1,619,059	2,390,857	(251,924)	15,412,419	313,593
	結構比	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00

資料來源：華泰公司提供

(1)營業收入分析

該公司最近三年度之營業收入呈逐年穩定成長趨勢，其中以半導體事業中心（包含塑膠 IC 及測試業務）所佔比重均維持六成以上最高，主要係受半導體產業近年來持續發展，致塑膠 IC 之封裝及測試業務亦隨景氣攀升，其中 89 年度塑膠積體電路（IC）營收雖因同業間削價競爭致成長率僅 31.86%，較整體營收成長率 46.86% 為低，但分析高階、高腳數、高單價 BGA 產品成長率為 57.30%，仍高於塑膠 IC 及整體營收之成長率，預估 90 年度在 BGA 產品持續成長下，塑膠 IC 之營收仍可望維持成長，測試業務則因削價競爭致使單位售價降低而使營收下降。

成品事業中心，是以電腦系統和通訊相關市場為重，提供代工製造之服務，最近三年度約佔營收之 29-35%（不含其他出售材料），且隨通訊及個人電腦需求市場成長，通訊產品及電腦週邊產品之營收大致呈現逐年成長趨勢，由於該部門為一提供專業電子製造服務（EMS）之廠商，著重掌握產業趨勢並與客戶充分配合，預估 90 年度雖電腦系統市場呈現衰退，惟在通訊市場仍有倍數成長空間下，成品事業中心之營收仍呈現成長趨勢。

(2)營業毛利分析

半導體事業中心（包含塑膠 IC 及測試業務）87-89 年度之營業毛利分別為 12.25%、15.57% 及 16.02%，主要係應用於通訊、電腦等消費性電子產品之塑膠 IC 市場，在既有封裝技術仍能保持一定毛利率下，配合 BGA 封裝產品毛利由 88 年度之 2.32% 提昇至 89 年度之 7.34%，且測試業務毛利未有大幅變動情形下，呈現微幅成長趨勢，87-89 年度佔整體營業毛利比重分別為 88.12%、103.73% 及 89.52%。預估 90 年度高階之 BGA 封裝產品出貨量將增加，惟在價格競爭及產能利用率未能有效提昇下，塑膠 IC 之毛利率降至 4.56%，測試業務在產能利用率下降下，毛利率更降至 (46.58%)，部門毛利佔整體毛利亦下滑至 (6.81%)。

成品事業中心(包含系統產品、通訊產品、電腦週邊及工業產品)87-89 年度之毛利率分別為 2.37%、(0.91%) 及 3.37%，由於 EMS 產業計價方式為成本加上「3%-5%」之價差，故營業毛利與營業額變化情形大致相同。依據 Technology Forecasters, Inc 預測全球 EMS 市場規模在 2001 年將達 1,300 億美元，較前一年度成長 28.71%，產業前景仍然看好。90 年度成品事業中心預估在無線通訊產品及寬頻產品仍有成長空間下，營業毛利率將提高至 5.48%，且部門毛利佔整體毛利亦將大幅提高至 106.09%。

3.最近三年度及預估未來年度產銷值、營業收入及營業毛利之成長趨勢及其變動分析

單位：%

項目 \ 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度(預估)
生產值	100	115	161	206
銷售值	100	117	171	185
營業收入	100	117	171	185
營業毛利(註)	100	139	225	44

資料來源：華泰公司提供

註：不含聯屬公司間已(未)實現利益

華泰公司主要係提供 IC 封裝測試之服務，以及專業的電子產品製造服務，87-89 年度之生產值均呈穩定成長，主要是近年我國 IC 產業上、下游垂直分工的型態獲得相當成效所致。在銷售方面，由於半導體市場需求提昇，該公司投入高單價之 BGA 製程產品，加上成品事業中心系統及通訊產品接單量增加，故 87-89 年度銷售值均呈現成長態勢。營業毛利則隨著營業收入之增加而提高，其中 87 年度為因應未來之發展持續增加固定資產投資，但因產能未能充分發揮，導致營業毛利大幅減少，88 及 89 年度因 BGA 製程產量逐漸提高，毛利率亦逐步提昇，以致毛利成長幅度較營業收入為高。預估 90 年度由於電子產業景氣尚未完全復甦，雖然持續增加高階 BGA 封裝產品產量及新產品加入生產線，加上通訊產品市場需求持續增強，營收可望維持成長，但在價格競爭及 BGA 產品成本較高之影響下，生產值成長比率較銷售值為高，致使營業毛利呈現衰退現象。

(五)列明目前仍有效存續、最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，並評估對公司業務之影響

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
歐洲經銷商佣金合約書	Product Assessment	1991 年 7 月 1 日簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1.合約期限 2.代理區域限制 3.代理產品限制 4.佣金給付計算方式 5.商業機密限制 6.合約終止條件 7.代理商負責項目詳列	1.代理區域限制 2.代理產品限制 3.合約終止最後月份佣金給付條件 4.合約終止後六個月內，代理商不得從事相同行業代理 5.商業機密限制 6.合約終止方式
北美經銷商佣金合約書	OSE INC.	1999 年 10 月簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1.合約期限 2.代理區域限制 3.代理產品限制 4.佣金給付計算方式 5.商業機密限制 6.合約終止條件 7.代理商負責項目詳列	1.代理區域限制 2.代理產品限制 3.合約終止後六個月內，代理商不得從事相同行業代理 4.商業機密限制 5.合約終止方式 6.代收付款方式
日本經銷商佣金合約書	Naicom Electric Laboratories Inc.	1998 年 10 月 1 日簽定，經雙方同意於三個月前通知對方終止合約	1.合約期限 2.成立日本新公司之股份分配 3.代理產品限制 4.代理區域限制 5.代理商負責項目詳列 6.佣金及費用給付計算方式 7.商業機密限制 8.合約終止條件	1.代理產品限制 2.代理區域限制 3.商業機密限制 4.合約終止方法
土地租賃	經濟部加工出口區管理處	81.2.1 ~ 99.2.28	承租楠梓加工出口區 28 筆(依地號)基地面積合計 115,249.25 m ² ，實際承租面積 102,407 m ²	不得轉租或轉借

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
膠帶封裝技術移轉合約	Intel Corporation	1994 年 7 月 29 日簽定，經雙方同意於 90 天前通知對方終止合約	1.合約期限 2.合約終止條件及方式 3.雙方之權利義務	1.著作權、商標及所有權屬 INTEL 2.技術機密限制 3.商業機密限制 4 合約終止條件 5.區域範圍
OSE Singapore Ptd Ltd. 設立授權書	Product Assessment	自 1998 年 2 月 27 日起生效	規範 OSE Singapore Pte Ltd. 其業務內容、成本費用、名稱變更等事宜	1.業務內容限制 2.名稱變更限制 3.授權範圍限制
銀行聯合貸款契約	荷蘭商業銀行等 12 家國內外行庫	1999 年 4 月 9 日銀行團共同簽定，有效期間五年，但合約簽訂屆滿三年時，銀行有權提前終止其授信額度	1.合約期限 2.聯貸金額與利率條件 3.本利攤還條件 4.財務限制 5.合約終止條件 6.擔保品設定 7.保證人資格	1.財務比率限制 2.資金用途限制 3.擔保品限制
銀行聯合貸款契約	台灣工業銀行等 20 家銀行	2000 年 5 月 30 日銀行團共同簽定，有效期間五年	1.合約期限 2.聯貸金額與利率條件 3.本利攤還條件 4.財務限制 5.合約終止條件 6.擔保品設定 7.保證人資格	1.財務比率限制 2.資金用途限制 3.擔保品限制

說明：該公司廠房用地共 102,407 m²，依簽訂之租約規定，其租期將於 99 年 2 月 28 日屆滿，該公司於租期屆滿時得續約，但政府得於該土地公告現值增加時調整租金，並得於違反土地租約約定事項時，或積欠租金達四個月之總額時，或合於民法及土地法之規定時得終止租約。上述租約目前每年之租金約為新台幣為 11,232 仟元。

目前該公司仍有效存續、最近一年度到期之供銷契約、技術合作契約及聯合貸款契約等，係為提供該公司產品順利產銷及取得資金而訂定，並無特殊限制條款，故對該公司業務應無重大不利之影響。

(六)最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止發行人與同屬關係企業公司間業務交易往來情形，以評估其有無涉及非常規交易情事，如屬發行人銷貨予關係企業者，則應再評估發行人之授信政策、交易條件、款項收回、所售產品關係企業續後投入生產或再銷售之情形及其合理性，如未符合一般交易常規，其差異之原因及合理性

依公司法第六章之一關係企業之認定標準，該公司最近三年度及截至 90 年度第一季止關係企業之名稱及其關係，詳如下表所示：

關 係 企 業 之 定 義	符合關係企業之公司
1.有控制與從屬關係之公司：	
(1)該公司持有他公司有表決權之股份或出資額，超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數者為控制公司，該他公司為從屬公司。	OSE Philippines, Inc. Sparqtron Corp. OSE International Ltd. Integrated Packaging Assembly Corporation
(2)該公司直接或間接控制他公司之人事、財務或業務經營者為控制公司，該他公司為從屬公司。	OSE Philippines, Inc. Sparqtron Corp. OSE International Ltd. Integrated Packaging Assembly Corporation OSE Properties, Inc. ATP Electronics, Inc. OSE INC.
(3)有下列情形之一者，推定為有控制與從屬關係：	
A.該公司與他公司之執行業務股東或董事有半數以上相同者。	無
B.該公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額有半數以上為相同股東持有或出資者。	無
2.相互投資之公司(係指公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者)	無

資料來源：華泰公司提供

1.該公司最近三年度及截至 90 年第一季止與關係企業間業務交易往來情形

(1)進貨

單位：新台幣仟元；%

關係人名稱 \ 年度	87 年度		88 年度		89 年度		90 年第一季	
	金額	佔該公司進貨淨額 %	金額	佔該公司進貨淨額 %	金額	佔該公司進貨淨額 %	金額	佔該公司進貨淨額 %
ATP	—	—	—	—	104,496	1.31	24,161	1.86
OSE INC	—	—	—	—	1,080	0.01	534	0.04
Sparqtron Corp.	—	—	—	—	54,276	0.68	14,452	1.11
合計	—	—	—	—	159,852	2.00	39,147	3.01

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

(2)銷貨

單位：新台幣仟元；%

關係人名稱 \ 年度	87 年度		88 年度		89 年度		90 年第一季	
	金額	佔該公司銷貨淨額 %	金額	佔該公司銷貨淨額 %	金額	佔該公司銷貨淨額 %	金額	佔該公司銷貨淨額 %
ATP	—	—	186,685	1.93	564,572	3.97	34,592	1.45
OSE Philippines, Inc.	3,542	0.04	5,073	0.05	5,833	0.04	—	—
IPAC	—	—	91	0.00	3,646	0.03	2,530	0.11
Sparqtron Corp	—	—	364	0.00	26,185	0.18	1,540	0.06
合計	3,542	0.04	192,213	1.98	600,236	4.22	38,662	1.62

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

2.評估其有無涉及非常規交易情事，如屬發行人銷貨予關係企業者，則應再評估發行人之授信政策、交易條件、款項收回、所售產品關係企業續後投入生產或再銷售之情形及其合理性

(1)發行人之授信政策、交易條件、款項收回之情形及其合理性

該公司銷貨予關係企業主要為電子零組件代工及封裝材料，其銷貨價格係按一般銷售條件辦理，與一般客戶相當，而授信期間為出貨後 30~60 天，與一般客戶無顯著差異。該公司最近三年度及 90 年第一季對關係企業之銷貨比例均不大，且期後收款情形尚屬良好，並無涉及非常規交易情事。

(2)所售產品關係企業續後投入生產或再銷售之情形及其合理性

華泰公司關係企業中之 OSE Philippines, Inc. 及 Integrated Packaging Assembly Corporation 係分別位於菲律賓及美國之專業 IC 封裝廠，其與華泰公司間之進銷貨交易係屬代購材料性質並直接用於生產線上；另 Sparqtron Corp. 係位於美國之專業電子產品製造服務公司，提供華泰公司現有北美客戶快速支援與服務，基於材料成本考量，故採取部分零組件由華泰公司代購料再轉銷 Sparqtron Corp. 的方式。而 ATP Electronics, Inc. 係位於美國之專業 IC 設計公司，華泰公司承接其記憶體模組之代工訂單，代工完成之成品則由 ATP Electronics, Inc. 獨立進行銷售，故彼此間具有上、下游之合作關係。

綜合上述分析，該公司對關係企業間之銷貨多屬代購材料及成品代工性質之合作關係，各關係企業向華泰公司進貨後均用於生產線或可立即銷售之成品，由於係因應正常營運需求而與華泰公司產生之交易，故與關係企業之銷貨交易情形應屬合理。

(七)列明最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止發行人與同屬關係企業公司之主要業務或產品（指最近二個會計年度均占各該年度總營業收入百分之三十以上者）有無相互競爭之情形

依據公司法第六章之一規定評估，該公司關係企業包括：OSE Philippines, Inc.、Sparqtron Corp.、OSE International Ltd.、Integrated Packaging Assembly Corporation、OSE Properties, Inc.、ATP Electronics, Inc. 及 OSE INC. 等 7 家，其主要關係企業係為拓展銷售、服務據點以及產能相互支援而設立，擬就主要業務或產品與華泰公司間是否有相互競爭情形說明如下：

1. OSE Philippines, Inc.

係華泰公司轉投資設立之菲律賓子公司，主要從事積體電路及各種半導體零組件之研究、設計、製配、加工、測試及售後服務。其設立目的係鑑於菲律賓當地生產成本優勢及考量該公司與海外子公司間產能互相支援、彈性調配，以及擴大對不同層次客戶群之服務。由於與華泰公司封裝之產品層次有所不同，且對其業務之拓展有助益，故應無相互競爭之情事。

2. Sparqtron Corp.

為一專業電子產品製造服務公司，華泰公司為強化成品事業部在北美市場的行銷與製造能力，以及提供現有北美客戶快速支援與服務，並建立做為全球運籌管理之一環，藉以擴充其美國生產基地，期對該公司之國際化有所獲益，由於具有市場區隔特性，故與華泰公司之業務實為一合作關係，雙方應無相互競爭情形。

3.OSE International Ltd.

係華泰公司為加強對其他具有潛力的海外生產事業之長期投資能力，故於 British Virgin Islands 設立之控股公司，因其主要營業項目為對各種生產事業之投資，故與華泰公司之主要營業項目並不相同，因此，並無相互競爭情形。

4.Integrated Packaging Assembly Corporation

係位於美國 San Jose 之專業封裝廠，其設立宗旨係以提供小量、特定產品與快速服務定位，與華泰公司大量生產的能力形成互補效果，由於兩者服務之客戶對象有所差異，故彼此業務並無重疊之虞，業務上應具獨立性而無相互競爭之情形。

5.OSE Properties,Inc.

係華泰公司於菲律賓轉投資之公司，轉投資之目的係緣於菲律賓當地法令禁止外國人持有土地，而該公司持股 99.99%之子公司 OSE PHILIPPINES 因建廠所需土地礙於法令規定無法取得，故該公司與當地人合資設立 OSE PROPERTIES，以其名義取得土地再轉租予 OSE PHILIPPINES，期使 OSE PHILIPPINES 順利設廠。由於其主要營業項目為不動產之投資、買賣及租賃，且係為轉投資目的而設立之控股公司，與華泰公司彼此營業項目並不相同，故無相互競爭情形。

6.ATP Electronics,Inc.

係位於美國 San Jose 之專業 IC 設計公司，主要經營高階通訊用記憶體模組之設計及銷售業務，並由華泰公司承接其記憶體模組之代工訂單，彼此具有上、下游之合作關係，由於經營項目並不具重疊性，應無相互競爭之情形。

7.OSE INC.

係 Integrated Packaging Assembly Corporation 位於美國 San Jose 之轉投資公司，主要經營封裝及測試業務之仲介，該公司不從事實際生產作業，而係為華泰公司開拓北美市場，並由華泰公司支付其佣金，彼此具有業務之合作關係，故雙方業務應無重疊之虞且無相互競爭之情形。

綜上所述，華泰公司與上述關係企業公司之主要業務或產品，因彼此業務性質或市場區隔，並無相互競爭之情形。

二、財務狀況

(一)發行人最近五年度及其預估未來年度之損益狀況並作變動分析，與同業比較

1.最近五年度及預估未來年度之損益狀況分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	85 年度		86 年度		87 年度		88 年度		89 年度		90 年度第一季		90 年度(預估)	
	金額	結構 %	金額	結構 %	金額	結構 %	金額	結構 %	金額	結構 %	金額	結構 %	金額	結構 %
營業收入	7,072,080	100.00	8,914,129	100.00	8,316,059	100.00	9,693,776	100.00	14,236,224	100.00	2,390,857	100.00	15,412,419	100.00
營業成本	5,991,419	84.71	7,475,410	83.86	7,595,555	91.33	8,692,864	89.67	12,617,165	88.63	2,642,781	110.54	15,098,826	97.97
營業毛利(註)	1,080,661	15.28	1,438,719	16.13	720,504	8.66	1,000,444	10.32	1,582,839	11.12	(221,452)	(9.27)	344,065	2.23
營業費用	386,701	5.46	590,129	6.62	681,766	8.19	1,043,110	10.76	1,419,447	9.97	297,199	12.43	1,512,847	9.82
營業損益	693,960	9.81	848,590	9.51	38,738	0.46	(42,666)	(0.44)	163,392	1.15	(518,651)	(21.70)	(1,168,782)	(7.58)
營業外收入	84,334	1.19	516,408	5.79	1,023,750	12.31	1,398,635	14.43	629,768	4.42	918,620	38.42	1,276,463	8.28
營業外支出	168,448	2.38	487,641	5.47	663,404	7.97	988,419	10.20	1,508,999	10.60	414,992	17.37	1,210,163	7.85
本期稅前損益	609,846	8.62	877,357	9.84	399,084	4.79	367,550	3.79	(715,839)	(5.03)	(15,023)	(0.65)	(1,102,482)	(7.15)
本期稅後損益	743,904	10.51	952,813	10.68	671,128	8.07	1,046,542	10.80	103,833	0.73	30,545	1.26	(1,130,861)	(7.34)

資料來源：經會計師簽證或核閱之財務報表

註:含聯屬公司已(未)實現利益

2.最近五年度及預估未來年度之損益成長趨勢

單位：%

項目 \ 年度	85 年度	86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度(預估)
營業收入	100	126	118	137	201	218
營業成本	100	125	127	145	211	252
營業毛利	100	133	67	93	146	32
營業費用	100	153	176	270	367	391
營業損益	100	122	6	(6)	24	(168)
營業外收入	100	612	1,214	1,658	747	1,514
營業外支出	100	289	394	587	896	718
本期稅前損益	100	144	65	60	(117)	(181)
本期稅後損益	100	128	90	141	14	(152)

資料來源：華泰公司提供

(1)營業收入

該公司的二大事業中心，分別跨半導體及電子製造服務(EMS)產業，我國半導體產值在 85 及 86 年度之成長率分別為 9.5%及 31.7%，故該公司之營業收入隨半導體產業在 85 及 86 年度亦呈穩定成長，87 年度一方面因為記憶體市場處於產業循環之衰退期，同時軍用陶瓷半導體已不再接單，加上 EMS 之業務尚以電腦及其週邊設備之加工為主，故在整體產業不景氣之下，該公司雖不斷開發新客戶、新產品，營業收入仍稍受影響。88 及 89 年度由於網路、通訊及個人電腦需求逐漸增加，使得我國半導體產值分別大幅成長 49.44%及 68.68%，該公司受惠於景氣熱絡帶動封裝及測試業務成長，且成品事業中心因通訊產品及系統產品（桌上型、筆記型電腦板）接單量增加，營業收入分別成長 16.57%及 46.86%。預估 90 年度半導體事業中心之封裝產品將因同業競爭而面臨單位售價降低，但在該公司全力爭取美、日 IDM 及通訊大廠之封裝及測試訂單，且在 BGA 系列高階封裝產品數量將持續增加以及新型態封裝產品如 Flip Chip 及 MLP 等將量產之預估下，雖測試服務業務因削價競爭而營收略為下降，但半導體事業中心營收仍較 89 年度小幅成長 2.67%；而成品事業中心則預估系統產品需求將面臨下滑趨勢，但在寬頻 Modem 及無線通訊產品將呈倍數增加之情形下，成品事業中心營收將較 89 年度成長 18.10%，故在二大事業中心業績均成長之下，預估營業收入為 15,412,419 仟元，較 89 年度成長 8.26%。

(2)營業成本及營業毛利

該公司營業收入逐年成長，其營業成本亦隨之增加，惟幅度較營業收入成長的速度為快，其中 87 年度由於成品事業中心及陶瓷積體電路產能未達經濟規模，單位製造費用及人工成本明顯增加，加上塑膠積體電路因推出新產品，其所用之材料成本較高，造成 87 年度之營業成本率攀高；88 及 89 年度半導體事業中心因逐漸導入單價較高之 BGA 製程，並購入相關機器設備，然因產能未達經濟規模，尚需負擔新機器高額折舊，且低毛利之成品事業中心業務佔營收比重仍居高情形下，致使營業成本率未能有效下降，營業毛利亦未隨營業收入大幅成長。預估 90 年度在整體電子產業景氣尚未完全復甦下，同業間價格競爭，且塑膠積體電路產能利用率尚未提升及 BGA 產品尚需負擔較高額之生產成本，以致營業成本比重攀高，營業毛利大幅降低。

(3)營業費用及營業利益

該公司 85~90 年度營業費用分別占營業收入的 5.46%、6.62%、8.19%、10.76%、9.97%及 9.82%，而營業利益分別占營業收入的 9.81%、9.51%、0.46%、(0.44%)、1.15%及(7.58%)。該公司之營業費用主要包括研究費用、薪資、佣金、出口費用等，87 年度營業費用佔營業收入比重提高，主要是為因應 Y2K 之衝擊，大量投入研究費用及購置大量電腦軟體所致。88 及 89 年度則因研發費用率提高，及佣金支出隨業務增加而提高下，致使營業費用約佔營業收入比率 10%左右。預估 90 年度雖在該公司採取撙節費用政策下，營業費用略有下降，惟因營業毛利大幅下降，致產生營業淨損(1,168,782)仟元。

(4)營業外收入

該公司 85~90 年度營業外收入分別占營業收入的 1.19%、5.79%、12.31%、14.43%、4.42%及 8.28%。該公司的營業外收入主要為利息收入、處分長、短期投資收益及兌換盈益等，87 及 88 年度因處分長、短期投資收益增加，且因購買遠期外匯避險操作得宜，故產生部分匯兌盈益，使得該二年度營業外收入分別達到 1,023,750 仟元及 1,398,635 仟元。預估 90 年度該公司將持續處分長、短期投資之股票，營業外收入為 1,276,463 仟元，佔營業收入比重 8.28%。

(5)營業外支出

該公司 85~90 年度營業外支出分別占營業收入的 2.38%、5.47%、7.97%、10.20%、10.60%及 7.85%。該公司的營業外支出主要為利息支出、投資損失及兌換損失等，87 年度則因發行海外可轉換公司債、長期應付票券及借款增加，致利息支出呈上揚趨勢，88 及 89 年度則因轉投資之子公司 OSE Philippines INC 及 IPAC 投資效益尚未顯現，致依權益法認列之投資損失，

以及匯率變動產生之兌換損失大幅增加。整體而言，87-89 年度營業外支出呈逐年增加趨勢，預估 90 年度在轉投資海外子公司之投資效益逐漸顯現下，加上匯率避險操作使匯兌損失降低，預估營業外支出為 1,210,163 仟元，佔營業收入比重降至 7.85%。

(6)稅前純益

該公司 85~90 年度之稅前淨利分別為 609,846 仟元、877,357 仟元、399,084 仟元、367,550 仟元、(715,839)仟元及(1,102,482)仟元，佔營收的比重則分別為 8.62%、9.84%、4.79%、3.79%、(5.03%)及(7.15%)。87 年度由於適逢半導體產業景氣不佳，產品售價大幅下降，致稅前純益下降，而 88 及 89 年度為因應未來之發展，持續增加對固定資產之投資，在產能未達經濟規模下，致毛利率未能有效提昇，且在利息支出及轉投資損失增加之雙重影響下，造成稅前淨利逐漸降低。預估 90 年度在產業景氣尚未明顯復甦，產品價格及產能利用率未能有效提昇等因素影響下，預估稅前淨損將增加至 (1,102,482)仟元。

3.最近五年度之財務分析及與同業之比較，並評估其優劣

分析項目			年度		85 年		86 年		87 年		88 年		89 年	
					公 司	同 業	公 司	同 業	公 司	同 業	公 司	同 業	公 司	同 業
財務結構(%)	占資產比率	股東權益			50.48	78.1	70.03	56.5	59.95	56.8	56.20	63.5	44.03	—
		負債			49.52	21.9	29.97	43.5	40.05	43.2	43.80	36.5	55.97	—
	長期資金占固定資產比率				195.03	165.56	148.35	188.32	165.65	161.55	177.61	198.02	127.10	—
償債能力(%)	流動比率				230.28	814.0	136.15	176.3	146.09	193.4	187.90	194.80	82.62	—
	速動比率				187.87	771.1	103.26	92.3	116.82	145.9	159.03	149.90	62.36	—
經營能力	應收款項週轉率(次)				4.86	3.9	4.70	4.8	4.23	5.8	4.34	5.9	5.44	—
	應收款項收現天數				75	94	78	76	86	63	84	62	67	—
	存貨週轉率(次)				8.04	—	9.63	4.9	10.85	7.2	9.74	8.7	9.71	—
	平均售貨天數				45	—	38	74	34	51	38	42	38	—
	固定資產週轉率(次)				2.24	0.7	1.81	3.2	1.25	0.9	0.90	1.9	0.73	—
獲利能力(%)	資產報酬率(%)				10.80	4.8	9.86	3.9	7.05	2.6	6.52	8.1	1.59	—
	股東權益報酬率(%)				18.81	6.0	15.03	8.2	8.94	(0.4)	9.58	10.1	0.76	—
	占實收資本比率	營業利益			26.56	—	20.80	—	0.66	—	(0.53)	—	1.65	—
		稅前純益			23.34	—	21.50	—	8.35	—	4.53	—	(7.21)	—
	純益率(%)				10.52	15.0	10.69	5.6	8.89	(8.1)	10.80	18.1	0.73	—
	每股盈餘(元)				1.11	—	1.23	—	1.00	—	1.19	—	0.10	—
現金流量(%)	現金流量比率(%)				59.85	319.7	58.09	12.21	49.12	65.3	22.39	72.60	21.94	—
	淨現金流量允當比率(%)				26.75	—	30.06	—	28.40	—	24.13	—	19.67	—
	現金再投資比率(%)				12.06	11.8	12.73	3.1	7.00	6.2	3.84	9.3	29.27	—
槓桿度	營運槓桿度				3.10	—	3.33	—	70.65	—	(73.66)	—	29.20	—
	財務槓桿度				1.16	1.28	1.13	1.57	(0.21)	0.54	0.14	1.50	(0.57)	—

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：1.每股盈餘係以當年度加權平均流通在外股數，並追溯調整歷年來(至 89 年度)因盈餘轉增資及資本公積轉增資而增加之流通在外股數為計算基礎。

2.同業資料係財團法人金融聯合徵信中心出版之 86-89 年版之「中華民國台灣地區主要行業財務比率」，其中 86 年版採「IC 測試、構裝業」，87-89 年版採「半導體製造業」。

分析項目之計算公式列示如下：

1.財務結構

- (1)股東權益占資產比率=股東權益／資產總額
- (2)負債占資產比率=負債總額／資產總額
- (3)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.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)應收款項收現天數=365／應收款項週轉率
- (3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額
- (4)平均售貨天數=365／存貨週轉率
- (5)固定資產週轉率=銷貨淨額／平均固定資產淨額

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)營業利益占實收資本比率=營業利益／實收資本
- (4)稅前純益占實收資本比率=稅前純益／實收資本
- (5)純益率=稅後損益／銷貨淨額
- (6)每股盈餘=(稅後淨利—特別股股利)／加權平均已發行股數

5.現金流量

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

6.槓桿度

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

(1)財務結構

該公司最近五年度之負債佔資產比率為 49.52%、29.97%、40.05%、43.80% 及 55.97%，除了 86 及 87 年度負債比率較同業為低外，其餘年度略高於同業水準。86 年度因該公司於 85 年 12 月發行之海外可轉換公司債已分次轉換為換股權利證書及股本，故負債比率降至 29.97%，低於同業之 43.5%；87 年度則因於 2 月發行美金 97,750 仟元之海外可轉換公司債，故負債比率提高為 40.05%，惟仍低於同業水準；88 年度以後為因應購買機器設備及營運所需資金，故逐漸增加長、短期借款及長期應付票券，造成其負債比率逐漸攀高。而長期資金占固定資產比率最近五年度均大於 100%，顯示其營業所需之固定資產係以長期資金支應，且與同業水準差異不大。整體而言，其財務結構尚屬穩健，但衡諸同業之財務結構，該公司實有辦理現金增資，改善財務結構，逐步降低負債比率之必要。

(2)償債能力

該公司最近五年度流動比率分別為 230.28%、136.15%、146.09%、187.90% 及 82.62%，速動比率分別為 187.87%、103.26%、116.82%、159.03% 及 62.36%，除 86 年度因購買固定資產致流動資產減少，短期借款及應付款項增加，致該二項比率在 86 年度稍降外，85 至 88 年間流動比率及速動比率均維持在 100% 以上，顯示其償債能力良好。然 89 年度因短期購料需求及持續購入機器設備所需，以致短期借款大幅增加，且約當現金減少，造成流動比率及速動比率均下降至 100% 以下。整體而言，該公司 88 年度以前之流動比率、速動比率約與同業水準相當，但目前實有降低短期負債及增加流動資產之必要。

(3)經營能力

該公司最近五年度應收帳款（含票據）週轉率分別為 4.86 次、4.70 次、4.23 次、4.34 次及 5.44 次，與同業相當，85 年度甚且優於同業，89 年度營業收入成長約 47%，而應收帳款（含票據）並未增加，顯示該公司應收款項之管理成效良好；在存貨週轉率方面，最近五年度分別為 8.04 次、9.63 次、10.85 次、9.74 次及 9.71 次，均優於一般同業且大致維持在一定之水準，顯示該公司存貨管理良好；另該公司最近五年度固定資產週轉率分別為 2.24 次、1.81 次、1.25 次、0.90 次及 0.73 次，呈逐年下降趨勢，主要係該公司為因應市場之變化，以及封裝技術不斷推陳出新，而持續購置新機器設備，但在產能未能完全發揮情形下，致週轉率逐年下降。整體而言，該公司除固定資產週轉率偏低外，其經營能力尚屬良好。

(4)獲利能力

該公司 85-87 年度資產報酬率、股東權益報酬率及純益率均優於一般同業，且大致維持一穩定水準，88 年度則與同業水準相當，而 89 年度由於毛利率

下降、營業費用及營業外支出增加，致使各項獲利能力指標大致呈現下跌情形；另該公司最近五年度每股稅後盈餘分別為 1.11 元、1.23 元、1.00 元、1.19 元及 0.10 元，除 89 年度主要係因處分長、短期投資利益大幅減少及因菲律賓政局不穩，導致披索匯率劇貶，長期投資損失增加，致營業外收支淨額大幅減少，每股稅後盈餘降至 0.10 元外，餘均能穩定維持在 1 元以上，顯示其獲利能力尚稱穩定。

(5)現金流量

該公司最近五年度營業活動產生之淨現金流量分別為淨現金流入 1,129,852 仟元、1,394,948 仟元、1,074,793 仟元、917,189 仟元及 1,592,964 仟元。近年來由於業務量穩定成長，獲利能力提升，來自營業活動的現金流量增加，因此，現金流量比率 85-87 年度約在 50%左右，88 年度以後則因營業規模逐漸擴大，營運所需短期購料借款、機器借款及應付款項均大幅增加，致使現金流量比率下降；現金流量允當比率除 89 年度因該公司為因應未來市場發展，持續增加對固定資產之投資，致比率略為下降外，其餘年度均維持一定水準；現金再投資比率除了 88 年度因營業活動產生之淨現金流量減少，固定資產及長期投資增加，致比率降為 3.84%之外，其餘年度均優於一般同業水準。綜合言之，該公司之現金流量比率，尚屬穩健。

(6)槓桿度

該公司最近五年度營運槓桿度分別為 3.10、3.33、70.65、(73.66)及 29.20，87 年度以後因半導體市場景氣不佳，產品售價下跌，致銷貨收入減少、加上產能利用率未達經濟規模及增購相關機器設備須負擔高額折舊致毛利降低，營業費用亦因大量投入研究費用而增加，致營業利益減少所致；另最近五年度財務槓桿度分別為 1.16、1.13、(0.21)、0.14 及(0.57)，87-89 年度係因營業利益下降，利息費用卻因發行海外可轉換公司債及借款增加而提高，致財務槓桿度下降或產生負數。整體而言，該公司雖累積多年之產銷經驗，然因機器設備投入金額龐大，造成利息支出對本業獲利之侵蝕，該公司實有必要降低負債比率，減少利息支出，以強化其財務槓桿度。

(二)發行人及其董事、監察人、總經理、持股比例達百分之十以上之大股東與從屬公司，最近三年度至刊印日止之重大訴訟、非訟及行政爭訟案件

經本承銷商查核評估，並取得該公司及其董事、監察人、持股百分之十以上之大股東聲明書，同時參酌律師出具之法律意見書，該公司及其董事、監察人、持股百分之十以上之大股東與從屬公司，並無繫屬中之重大訴訟、非訟及行政爭訟案件，其結果可能對該公司營運或股東權益有重大之影響者。

(三)列明發行人其他特殊財務狀況：無。

三、財務預測

(一)列明最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數（含歷次修正日期、修正數及修正原因）與實際達成數差異原因，並評估是否合理

最近三年度之財務預測及其達成情形

單位：新台幣仟元；%

項目	87 年度				88 年度				89 年度				90 年度			
	原預測數 (87 年 4 月 23 日)	修正數 (87 年 8 月 24 日)	實際		原預測數 (88 年 06 月 17 日)	修正數 (88 年 11 月 15 日)	實際		原預測數 (89 年 4 月 17 日)	修正數 (89 年 10 月 24 日)	實際		原預測數 (90 年 6 月 18 日)	修正數 (年/月/ 日)	截至第一季止	
	(87 年 4 月 30 日)	(87 年 8 月 30 日)	達成數	達成率	(88 年 06 月 24 日)	(88 年 11 月 19 日)	達成數	達成率	(87 年 4 月 25 日)	(89 年 10 月 28 日)	達成數	達成率	(90 年 6 月 22 日)	(年/月/ 日)	達成數	達成率
營業收入	12,695,235	9,383,404	8,316,059	88.63%	10,310,296	9,806,405	9,693,776	98.85%	17,170,128	14,858,809	14,236,224	95.81%	15,412,419	—	2,390,857	15.51%
營業成本	10,364,338	8,241,573	7,595,555	92.16%	9,298,684	8,703,142	8,692,864	99.88%	14,243,111	12,998,332	12,617,165	97.07%	15,098,826	—	2,642,781	17.50%
營業毛利	2,330,897	1,141,831	720,504	63.10%	1,011,612	1,102,858	1,000,444	90.71%	2,927,017	1,860,447	1,582,839	85.08%	344,065	—	(221,452)	(64.36)%
營業費用	884,798	677,818	681,766	100.58%	977,412	1,011,310	1,043,110	103.14%	1,474,033	1,442,700	1,419,447	98.39%	1,512,847	—	297,199	19.65%
營業淨利	1,446,099	464,013	38,738	8.35%	34,200	91,548	(42,666)	(46.61)%	1,452,984	417,777	163,392	39.11%	(1,168,782)	—	(518,651)	44.38%
營業外收入	477,186	657,379	1,023,750	155.73%	995,855	1,333,640	1,398,635	104.87%	1,498,295	373,830	629,768	168.46%	1,276,463	—	918,620	71.97%
營業外支出	598,795	668,003	663,404	99.31%	964,052	978,752	988,419	100.99%	721,010	1,520,858	1,508,999	99.22%	1,210,163	—	414,992	34.29%
稅前淨利	1,324,490	453,389	399,084	88.02%	66,003	446,436	367,550	82.33%	2,230,269	(729,251)	(715,839)	98.16%	(1,102,482)	—	(15,023)	1.36%
稅後損益	1,346,869	700,380	739,414	105.57%	666,321	1,021,963	1,046,542	102.41%	2,620,377	144,219	103,833	72.00%	(1,130,861)	—	30,545	(2.70)%
每股盈餘(元)	2.42	1.42	1.41	99.30%	1.06	1.39	1.20	86.33%	2.52	0.15	0.10	66.67%	(1.08)	—	0.03	(2.78)%

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報表

1.87 年度

(1)財務預測修正之理由

該公司 87 年度財務預測原於 87 年 4 月 23 日編製完成，嗣後因亞洲金融風暴危機導致消費意願低落，對電子產品需求減少，影響所及，封裝產業亦陷入景氣低迷景況，在此同時，封裝同業因對 BGA 前景過度樂觀，大幅擴充 BGA 產能，致市場產生供需失調、削價競爭現象，嚴重影響該公司半導體事業部之營收。成品事業中心則因主要客戶 Micronics 處於被購併狀態，對該公司電腦主機板進貨減少，另受全球低價電腦風潮影響，區域網路卡等週邊產品價格大幅滑落，在營業收入調降無法充份吸收固定成本之情況下，預計毛利亦大幅減少。此外，營業外收支淨額則因原預期海外投資損失減少、處分長短期投資利益及利息收入增加，故預計其淨額將較原預測提高。基於前述各項因素之綜合影響，使該公司稅前盈餘預估將減少 65.77%，達更新之標準，該公司乃依規定於 87 年 8 月 24 日重新編製財務預測，並經 87 年 8 月 28 日董事會通過在案。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

87 年度營業收入在半導體業及電腦業不景氣持續擴大、市場殺價競爭益形激烈，以及 BGA 封裝材料成本居高不下之波及，雖營業收入達成率為 88.63%，營業成本達成率卻達 92.16%，兩相交互影響下，致營業毛利達成較低，僅為 63.10%。營業損益在營業毛利達成較低，而營業費用實際數與更新後預測數相近之情況下，其達成率僅 8.35%。惟因該公司增加長期投資之處分，使長期投資處分利益較預測增加 397,984 仟元，增幅為 2.55 倍，致營業外收入達成情況遠較預期為佳，達成率達 155.73%，而營業外支出因與預測數相近，故營業外收支淨額較預估數增加 370,970 仟元。由於營業外收入之挹注，稅前損益達成率仍有 88.02%；另因第二次發行之海外可轉換公司債市價滑落，該公司適時自公開市場買回註銷海外可轉換公司債，因而產生淨利益達 68,286 仟元，帳列非常損益，加上所得稅利益 272,044 仟元，故稅後損益達成率提升至 105.57%。綜上觀之，該公司雖受產業景氣衰退、產品價格挫低，材料成本及營業費用未能有效降低等不利因素左右，致營業毛利、營業損益大幅降低，惟在該公司靈活之財務操作下，仍可達成預估水準。

2.88 年度

(1)財務預測修正之理由

該公司 88 年度財務預測原於 88 年 6 月 17 日編製完成，然因半導體產業自 87 年亞洲金融風暴危機導致消費意願低落、景氣低迷後，88 年下半年度開始半導體產業景氣明顯回溫，封裝產業中高單價及毛利之 BGA 產品需求增加，且因調高部分產品售價，致半導體事業中心銷售額及毛利均調升；而

成品事業中心方面，則因被動元件缺貨導致接單不順暢，及部分客戶經營策略方針由 OEM 轉為 ODM 以致接單量較預期減少，影響該事業中心之銷售額及獲利。整體而言，在毛利較高之封裝產品出貨增加之情形下，雖然需負擔較高之佣金及獎金以致營業費用相對提高，但營業淨利仍較原預測增加 57,348 仟元。此外，營業外收支淨額因處分世界先進股票之股數及獲利均較預期增加，雖然海外轉投資事業之投資損失略為提高，但營業外收支淨額仍相對增加 323,085 仟元。綜合上述因素，致稅前淨利較原預測增加幅度為 576.39%，已達財務預測更新標準，故依規定於 88 年 11 月 15 日重新編製。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

88 年度半導體產業在下半年度逐漸回溫之情形下，實際營收達成率為 98.85%，但在單位成本降幅未及單位售價之情形下，營業成本達成率為 99.88%，略高於營業收入達成率，因此營業毛利達成率僅為 90.71%，營業費用則因研究費用較預期增加，達成率為 103.14%，致使 88 年度產生營業淨損(42,666)仟元，達成率降至(146.61)%。此外，營業外收入因利息收入、處分長、短期投資收益及匯兌利益均較原預測數略為增加，故達成率為 104.87%，而營業外支出則與原預測數相近，稅前淨利達成率仍達 82.33%。整體而言，營業收入與預測數相近，但因同業間價格競爭造成毛利率未能有效提昇，致使營業淨利(損)與原預測數產生 134,214 仟元之差異，惟該公司在營業外收支達成預估數之情形下，仍可達到其預估水準。

3.89 年度

(1)財務預測修正之理由

該公司 89 年度財務預測原於 89 年 4 月 17 日編製完成，因資訊產業及半導體產業景氣於 89 年下半年急速反轉下滑，電子資訊產品由於上半年對需求過於樂觀，以致下半年庫存過剩、產出減少，上游晶圓廠產能利用率下降，且手機市場未如預期需求強烈，造成半導體事業中心客戶訂單大幅減少，另成品事業中心因增加新客戶及取得新增代工訂單，故銷貨收入略為增加，而整體營業淨利預估在營業費用無重大變動下，因高毛利之封裝產品收入大幅減少，故較原預測數調降 1,035,207 仟元。此外，營業外收支淨額因原預計處分之世界先進股票，隨下半年度股價大跌而暫緩處分，以致處分長、短期投資利益較原預估減少，另採權益法評價之被投資公司 OSE Philippines，因菲律賓政局不穩，導致披索匯率劇貶，使長期投資損失增加，加上長期借款增加、匯率變動等因素，導致營業外收支淨額減少 1,924,313 仟元。綜合上述因素，造成稅前淨利較原預測變動幅度達 132.70%，已達財務預測更新標準，故依規定於 89 年 10 月 24 日重新編製。

(2)更新後財務預測達成情形及差異原因合理性

89 年度因資訊產業及半導體產業景氣自下半年度開始急速下滑，客戶訂單數量減少，在銷貨數量及價格未達預估數，以致實際營收達成率降為 95.81%，且在銷貨數量未如預期之情形下，產能利用率降低，相對單位製造成本則較預估數增加，營業成本達成率為 97.07%，略高於營業收入達成率，致營業毛利僅達成 85.08%，營業費用則因銷貨數量未達預估數，佣金、出口費用及薪資均略為減少，達成率為 98.39%，綜合銷貨數量降低及單位成本增加之影響，89 年度營業淨利實際數為 163,392 仟元，僅達成 39.11%。此外，營業外收入因處分長、短期投資利益增加及匯率變動造成匯兌利益增加下，實際達成率為 168.46%，營業外支出實際達成數則與預估相當，故稅前淨損達成財測數之 98.16%。整體而言，由於受到半導體產業成長趨緩影響，銷售數量及價格未如預期，以及單位製造成本無法降低之情況下，致使營業利益與原預測數產生 254,385 仟元之差異，惟該公司適度採取匯率避險措施下，營業外收支淨額達成率較預期為高，故稅前淨損尚可達成其預估水準。

綜合以上所述，最近三年度該公司財務預測達成情形及其差異原因，尚屬合理。

(二)列明未來年度之營業計劃、產銷計劃及財務預測，並評估其合理性及達成可能性

1.營業計劃

(1)經營方針

- ①行銷業務組織改造：透過組織重組與整合，引進業務人才等方式，大力改造現有業務組織，建立快速反應與效率的客戶服務體系。
- ②財務結構強化：除進行各項成本精簡方案外，也將把握時機，積極從資本市場募資，以強化現有財務體系。
- ③擴大電子化資訊在內部管理之運用：不僅可以改善作業流程、增進效率外，也建立各部門的各項關鍵性績效指標資料庫(Key Performance Index；KPI)來提升管理階層決策品質。
- ④大力輔導與整頓海外虧損之轉投資公司：透過高階管理團隊改組，對這兩年來造成公司提列投資損失的菲律賓廠 IPAC，也將強力輔導與整頓，使其營運步入正常，並發揮其應有之全球運籌功能。
- ⑤持續研發投資，以吸引並開拓國際大型客戶客源，藉此建立高度進入障礙，並成為利基市場之領導者。

(2)營業目標

單位：新台幣仟元

項 目	90 年度(預估)	較 89 年度成長率(%)
營 業 收 入	15,412,419	8.26
營 業 成 本	(15,098,826)	19.67
營 業 毛 利	344,065	(78.26)
營 業 費 用	(1,512,847)	(6.58)
營 業 利 益	(1,168,782)	(815.32)
營業外收入	1,276,463	102.69
營業外支出	(1,210,163)	(19.80)
稅 前 純 益	(1,102,482)	54.01
稅 後 純 益	(1,130,861)	(1,189.11)

資料來源：經會計師核閱之財務預測

2.產銷計畫

(1)重要產銷售政策

①半導體事業中心

台灣半導體製造鏈完整，國資封裝代工在國際上保持一定的競爭優勢。目前，國際大廠為因應景氣反轉，紛採節省資本支出因應，因此，在景氣復甦後，預料會將後段附加價值較低的產能釋出，此舉將有利未來封裝及測試代工業務承攬。為因應景氣變動，華泰公司半導體事業中心在營業生產上將加強服務既有國內、外 IDM 大廠與 IC 設計公司，同時開發對營收有實質助益之新客源，特別是日本 IDM 及美國設計公司。

②成品事業中心

成品事業中心積極掌握趨勢，與客戶充份配合，爭取商機。同時，透過企業資源規劃系統（ERP）與全球運籌的佈局，使客戶得以在華泰公司的全球支援體系下快速成長，與該公司獲致雙贏的成果。

輔以該公司於歐、亞、美三大洲的全球運籌基地，透過線上即時資訊系統，使客戶充分善用亞洲地區具競爭力的人力資源及原料供給、歐美先進的技術及台灣優秀的製程能力，提供客戶超越時空限制的電子製造服務。

除此之外，該公司除在全球主要市場建立銷售據點，以爭取歐、日、美、東南亞之客源外，也積極在歐美等地區投資設立生產據點或建立策略聯盟等方式，以更接近市場及客戶，提供客戶彈性化的生產製造服務，即時回應客戶需求，提升服務品質。該公司的兩大事業中心除相繼獲得 ISO 9002 及 ISO 14001 品質認證外，成品事業中心並於 2001 年 03 月在 Circuit Assembly 和 Technology Forecasters 所舉辦之全球 Service Excellence Award 中榮獲「最佳製造品質」、「最準時交期」及「最快速回應」獎，且為亞洲唯一得獎廠商，此不僅為該公司之產品品質及管理制度奠定了良好的基礎及口碑，更為該公司在強化全球市場競爭力的努力上邁進一大步。

(2)產銷量值

單位：仟個；新台幣仟元

項 目		生產			銷售		
		90 年度預算	截至 90.5.31 已達預算數		90 年度預算	截至 90.5.31 已達預算數	
			數 值	%		數 值	%
塑膠積體電路	量	741,157	210,371	28.38	742,108	211,232	28.46
	值	8,101,124	2,458,017	30.34	8,435,353	2,072,156	24.57
系統產品	量	538	239	44.42	538	239	44.42
	值	1,210,642	422,086	34.86	1,313,746	423,991	32.27
通訊產品	量	6,927	1,604	23.16	6,947	1,624	23.38
	值	2,503,109	929,166	37.12	2,593,849	957,749	36.92
電腦週邊	量	6,470	2,298	35.52	6,463	2,291	35.45
	值	1,829,624	326,781	17.86	1,923,072	311,814	16.21
工業產品	量	405	141	34.81	409	144	35.21
	值	201,289	89,599	44.51	237,270	92,881	39.15
其 他 (TEST)	量	313,806	93,045	29.65	313,818	93,057	29.65
	值	1,267,150	470,248	37.11	871,386	283,919	32.58
其 他	量	-	-	-	-	-	-
	值	-	35,518	-	37,743	37,743	100.00
合 計	量	1,069,303	307,698	28.78	1,070,283	308,587	28.83
	值	15,112,938	4,731,415	31.31	15,412,419	4,180,253	27.12

資料來源：華泰公司提供

3.90 年度財務預測合理性及達成可能性分析

該公司 90 年度之財務預測，係參酌 1-5 月實績，及預估可接獲之客戶訂單、成本結構、營業外收支等因素綜合考量，並依照財務會計準則公報第 16 號「財務預測編製要點」編製完成，業經該公司簽證會計師依照審計準則公報第 19 號「財務預測核閱要點」，予以核閱完竣。以下擬就 90 年財務預測之合理性與達成可行性進行評估分析如下：

(1)財務預測基本假設之合理性

①營業收入

該公司預估 90 年度營收為 15,412,419 仟元，較 89 年成長 8.26%，其中半導體事業中心成長 2.67%，成品事業中心成長 18.10%，茲就該公司二大事業中心分別予以說明：

A. 半導體事業中心

該事業中心對 90 年度營收預估之考量，除參酌 90 年 1-5 月之實際營收、客戶給予之備料訂單，及預計 IDM 廠訂單釋出，加上台灣電子產業旺季明顯集中在下半年等因素預估 90 年度之營業收入為 9,319,408 仟元較 89 年度成長 2.67%。經衡諸該公司目前產能及可掌握之客戶訂單，並考量往年半導體景氣之旺季大都落在下半年，且參酌半導體景氣協會（SIA）所發佈半導體景氣可望在下半年復甦之預測，以及 IDM 廠於 89 年已開始減少資本支出並進行裁員，在其產能陸續釋出之情況下，其營收之估列尚屬合理。

B. 成品事業中心

成品事業中心營收之估列除參酌 90 年 1-5 月之實際營收作為估列之依據外，尚考量該公司累積多年 PCMCIA 之生產經驗與 IC 封裝技術結合，採積極性價格策略及既有規模經濟，並考慮無線通訊、寬頻通訊、LCD 光電及系統模組市場之成長性及潛在客戶評估需求量，該事業中心預估未來營收為 6,093,011 仟元，成長率為 18.10%。經衡量該事業中心 89 年度營收之成長率達 71.55%，以目前許多電子業者開始將公司資源專注於產品設計及行銷通路上，為降低成本及庫存之風險，將需要大量資金投入的生產製造工作外包，此將部份製程外包的趨勢，促使電子製造服務業更加蓬勃發展。此外，由於成品事業中心於 2001 年 03 月在 Circuit Assembly 和 Technology Forecasters 所舉辦之全球 Service Excellence Award 中榮獲「最佳製造品質」、「最準時交期」及「最快速回應」獎，且為亞洲唯一得獎廠商，此不僅為該公司之產品品質及管理制度奠定了良好的基礎及口碑，並為該公司在強化全球市場競爭力的努力上邁進一大步，故其營收之估列尚屬合理。

② 營業成本及營業毛利

該公司之成本結構中以原料所佔之比重最高，半導體事業中心主要原料為金線、膠餅、釘架及基板等，其中金線大都自日本進口，膠餅、釘架及基板則向國內、日本及新加坡採購。90 年度材料之成本係根據 2001 年度之價格趨勢訂出預算之單價，並依用料項目及耗用量計算；人工成本部份，係依公司政策經考量並配合預算產量及工作負荷予以估列；製造費用部份則係參考過去實際費用且衡量 90 年度之業務成長予以估列。至於營業毛利方面，在產能尚未達經濟規模、同業間價格競爭以及 BGA 產品尚須負擔較高之生產成本下，其預計毛利將較 89 年度低。

至於成品事業中心所採用之原料隨代工之產品種類不同而呈多樣化，其中半導體零件的供貨來源以美國、東南亞居多，少部份從歐洲、日本進口，其餘非半導體類如印刷電路板，連接器等大部份由國內供應，由於全球經濟不景氣，零組件取得較容易，價格亦相對下降；人工成本部份，係依其

所屬客戶之預測，以標準工時及效率估列原料成本依不同產品所需不同的規格之耗用標準及依其所估計之原料價格計算而得。營業毛利部份，則在營收成長及人工與原料成本不致大幅變動之情形下，預計其毛利應可提升。

綜上，該公司營業成本之假設已考量各項影響成本之相關主要因素，因此其營業成本及營業毛利之估列應屬合理。

③營業費用及營業利益

該公司營業費用之構成主要包括薪資費用、佣金、研究發展費用及電腦作業費等。營業費用總額較 89 年度增加 93,400 仟元，主要係提列新蓋完成之辦公大樓之折舊費用、研究發展費用-持續投入資源進行新一代封裝技術，如 Flip Chip 封裝（覆晶封裝）、CSP 封裝（晶片尺寸封裝）之技術研發，以及佣金及出口費用隨營業額增加所致。綜上觀之，該公司對營業費用及營業利益之編製，其假設基礎尚屬合理。

④營業外收入及支出

預期利息收支、兌換損益、處分長期投資利益及認列長期投資損失係構成營業外收支項目之主體。該公司 90 年度利息收支係參酌往來金融機構存款利率，及所發行之海外可轉換公司債之合計數推估而得。兌換損益係依據外銷、國外採購原物料、機器採購，及假設第二次海外可轉換公司債均未轉換情況下，以 1 美元對 34 元台幣之匯率預估而得。處分長短期投資利益方面，係以預計處分長短期投資之股數及價格估計而得。長期投資損失則依其對採權益法評價之公司按持股比例予以估計，整體而言，其估計基礎尚屬合理。

⑤稅前純益

90 年度預估稅前(損)益為(1,102,482)仟元，係業已考量產業景氣、工廠產能、公司以往營運狀況及技術提升等因素，由於各損益項目之估計尚具合理假設基礎，故其財務預測之編製尚屬合理。

(2)財務預測達成可能性

單位：新台幣仟元

項 目	90 年度財務預測 (經會計師核閱)	1-5 月自結數	
		達 成 金 額	達成率(%)
營 業 收 入	15,412,419	4,180,253	27.12
營 業 成 本	(15,098,826)	(4,619,276)	30.59
營 業 毛 利	344,065	(408,551)	(118.74)
營 業 費 用	(1,512,847)	(478,869)	31.65
營 業 淨 利	(1,168,782)	(887,420)	75.93
營 業 外 收 入	1,276,463	952,340	74.61
營 業 外 支 出	(1,210,163)	(559,633)	46.24
稅 前 純 益	(1,102,482)	(494,713)	44.87
稅 後 純 益	(1,130,861)	(449,145)	39.71

資料來源：華泰公司提供

由該公司 90 年 1-5 月自結數達成情形觀之，其營業收入為 4,180,253 仟元，達成 27.12%，達成情形略偏低，主要係因 90 年初至今，封裝市場仍受半導體市場景氣低迷影響，產能利用率持續下降，以第一季而言，同業日月光產能利率約為 65%，且第一、二季為傳統淡季，故其營收在整體大環境之連動下，達成率不佳，惟依該公司 1-5 月份自結之營收金額分別為 732,619 仟元、764,458 仟元、893,780 仟元、886,456 仟元及 902,940 仟元，有逐月增加之趨勢，且依該公司 88 年至 89 年每季之營收來看，第三、四季為其傳統旺季。加上該公司目前已取得藍芽、ADSL 及 LCD 等產品之訂單，預期未來在藍芽、寬頻產品蓬勃發展及 LCD 廠商陸續擴廠增產能後，對其營收必有相當大挹注。此外，依 SIA 預測，下半年半導體景氣可望復甦之情況再加上電子業與半導體產業之國際大廠自去年起大幅實施裁員、關廠及減少資本財投資等因應景氣循環，對於製造服務代工業者而言，短期或許艱辛，但以產業發展觀之，因國際大廠自有產能急速縮小，將可增加委外商機；另外，新技術及新產品的演進加速，也促使國際知名大廠擴大委外業務，以及時獲取商機，特別是日本與歐洲客戶，為因應激烈的全球競爭與著眼亞太高成長市場需求，未來將是委外市場成長之重要來源。因此知名研究機構 ETP 與 Technology Forecasters 對未來封裝測試代工與 EMS 市場年成長率預期仍達 15%以上，故其營收之達成尚屬可期。

至於營業成本及毛利部份，因該公司產能利用率未臻經濟規模，及大幅擴充生產設備須攤提高額折舊費用，加上主要原料大部份仰賴進口，以致於在製

造費用及原料成本無法降低之情況下，營業成本率偏高，而毛利在未達經濟規模及營業成本偏高之因素達成率較低。惟考量未來主要原料如基板等在國內各廠商（全懋、日月宏、旭德、華通、群策、亞洲微電...）投入量產後，加上該公司利用 JIT 管理，應可降低其原料成本。故營業毛利在原料成本降低及下半年傳統旺季來臨及半導體景氣復甦雙重因素影響下，應尚可達成。

營業淨利(損)方面，則因毛利偏低，且營業費用逐月固定發生之情況下，致虧損較預測為高，惟隨成本降低及營收成長，應可達成預測金額。

營業外收支方面，營業外收入主要來自利息收入及投資收益，前 5 月達成率為 74.61%，達成情形良好，下半年該公司預計於適當時機處份世界先進股票 8,199 仟股之挹注下，應可達成其預計之目標。而營業外支出主要包括利息支出及兌換損益，截至 5 月止營業外支出已發生 559,633 仟元，尚符合預估，且該公司擬運用避險工具，降低匯率變動產生之匯兌損益，預期應可達成營業外收支之目標。

綜上所述，該公司財務預測係依據公司之營運目標與經營策略，並考量未來經濟環境，由相關單位依預算編製程序彙總而成，其預算編製基礎尚屬合理且經會計師核閱竣事。本承銷商經參酌其編製之相關資料，該公司 90 年度財務預測編製之各項基本假設尚屬合理。因此，在 90 年下半年度若半導體景氣如 SIA 之預測可望復甦，及各項基本假設尚無重大偏差之情況下，其 90 年財務預測之達成應屬可期。

(三)發行人最近五年度資金募集及每股盈餘變化情形，並整體分析評估所募集資金是否允當運用並產生合理效益及對每股盈餘稀釋之影響

該公司最近五年度資金募集及盈餘變化情形如下表：

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度		85	86	87	88	89
募集資金	現金增資	—	—	—	1,000,000	—
	海外可轉換公司債	美金 70,000 仟元 (註)	美金 10,000 仟元	美金 97,750 仟元	—	—
盈餘、資本公積、員工紅利轉增資及海外可轉換公司債轉換部份		613,250	1,603,522	1,651,899	1,236,653	1,826,104
當年底實收股本	金額	2,613,250	4,216,772	5,868,671	8,105,324	9,931,428
	成長率(%)	58.69	61.36	39.17	38.11	22.53
營業收入	淨額	7,072,080	8,914,129	8,316,059	9,693,776	14,236,224
	成長率(%)	13.84	26.05	(6.71)	16.57	46.86
稅前淨利	淨額	609,846	877,357	490,132	367,550	(715,839)
	成長率(%)	30.09	43.87	(44.14)	(25.62)	(294.76)
每股盈餘		1.59	1.76	1.41	1.19	0.10

資料來源：華泰公司提供

註：係 85 年度第一次發行海外可轉換公司債之追加發行額度

該公司最近五年度，除 89 年度外，均有資金募集計畫，各次募集資金用途以償還銀行借款、購買機器設備及海外購料為主。前述之資金運用計畫，對該公司營業規模之擴充及強化經營體質方面，均有所助益，對照上表可知，各年度之營收均較前一年度成長，成長幅度尤以 89 年度最大，其增資效益應有顯現。該公司係屬資本與技術密集之產業，為維持自有資本率，股本每年持續成長，87 年度募集海外可轉換公司債以支應海外原物料採購款及 BGA 機器設備之用，惟適逢半導體業及電子產業不景氣，該公司為免產能過剩，以放緩擴充機器設備因應之，在受到外在環境不景氣及內部擴充放緩之衝擊，該公司 87 年度營收略受影響，小幅下挫 6.71%，每股盈餘由前一年度之 1.76 元減少至 1.41 元，減少幅度為 19.89%，惟每股盈餘之下降，主因受不景氣波及致營收及獲利衰退，以及無償配股、員工紅利轉增資使股本上升之影響，非因 87 年度資金募集產生之稀釋效果。

88 年度因半導體景氣有略微復甦之氣象，且以電子產品朝短小輕薄發展之趨勢，高階封裝技術乃為封裝廠維持競爭力之必備技術。該公司為因應半導體景氣回溫，乃於 88 年度辦理現金增資購置 BGA 封裝測試機台，以擴大規模經濟，依該公司 88、89 年度之營收分別成長 16.57%及 46.86%觀之，其現金增資產生之效益尚屬合理。至於稅前淨利及每股盈餘方面，因受封裝產能過剩，同業削價競爭，及 89 年度第三季半導體景氣反轉直下影響，較往年大幅減少。整體而言，該公司

88 及 89 年營收均較往年成長，而稅前淨利及每股盈餘主要係受半導體景氣及同業削價競爭等外在環境影響，非因 88 年度資金募集產生之稀釋效果。

綜上觀之，該公司最近五年度所募集資金尚屬允當運用並產生合理效益，且對每股盈餘亦無產生重大稀釋效果。

肆、評估前各次現金增資及發行公司債計畫之執行情形

- 一、評估前各次現金增資及發行公司債計畫尚未完成者之執行狀況，如執行進度未達預計目標者，應再具體評估其落後原因之合理性、對股東權益之影響及是否有具體改進計畫

該公司前各次現金增資及發行公司債計畫尚無未完成之情事。

- 二、前各次現金增資及發行公司債如經重大變更且尚未完成者，應說明其變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因及變更前後效益

該公司前次發行海外可轉換公司債計畫於 88 年 3 月 4 日向證期會申報變更計畫，並於 88 年第一季執行完畢，該公司已依規定以(88)華財發字第 050 號函報證期會備查，並提報 88 年度股東會追認。

- 三、計畫實際完成日距申報(請)時未逾三年之前各次現金增資及發行公司債已完成者之原預計效益是否顯現，如執行效益未達預計目標者，應具體評估其原因之合理性及對股東權益之影響

該公司前各次現金增資及發行公司債計畫已完成者，其完成日距申報時未逾三年，計有 87 及 88 年度發行之第二次海外無擔保可轉換公司債及現金增資，其執行情形及產生之效益，茲分述如后：

(一)87 年度發行之第二次海外無擔保可轉換公司債

1.核准日期及文號

(1)目的事業主管機關：86.11.15 經加處(86)資字第 011500 號函及 88.02.09 經加處(88)資字第 001291 號函。

(2)主管機關：財政部證券暨期貨管理委員會 86.12.16(86)台財證(一)第 85761 號函、87.02.12(87)台財證(一)第 18557 號函及 88.03.15(88)台財證(一)第 26060 號函。

(3)董事會通過變更計畫日期：88.01.29。

2.變更計畫後所需資金總額：美金 97,750 仟元。

3.資金來源：發行海外無擔保可轉換公司債美金 97,750 仟元，期限五年，票面利率 1.5%。

4.變更後資金運用計劃、進度及預計效益如下：

單位：美金仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度					
			87 年度				88 年度	
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	
1.	海外購料	88.03.31	77,221	23,333	18,641	15,583	14,164	5,500
	預計可能產生效益	1.支應海外原、物料之採購款，強化經營體質。 2.預估每年約可節省利息支出新台幣 113,158 仟元，減輕財務負擔，增強營運獲利能力。						
2.	BGA 機器設備	87.12.31	20,529	12,600	3,053	3,032	1,844	—
	預計可能產生效益	預計 88 至 91 年度分別增加營業收入約新台幣 1,919,020 仟元、1,825,275 仟元、1,731,530 仟元與 1,643,299 仟元；營業毛利約新台幣 345,822 仟元、334,884 仟元、323,945 仟元與 313,650 仟元。						

資料來源：華泰公司提供

5.預計效益達成情形

(1)執行情形

該公司於 87 年第一季完成資金募集後，即用於海外購料及購置 BGA 機器設備，惟因 87 年度適逢 BGA 封裝景氣不如預期，需求減少，加以韓國低價競爭，同業日月光、矽品大幅擴增產能，造成市場供過於求，該公司考量當時產能尚足敷市場所需，為避免機器設備閒置及減少折舊費用，決定降低 BGA 機器設備之投資，並將已募集而未支用之資金，經 88 年 1 月 29 日董事會通過計畫變更，轉為海外購料之用，並向證期會申報。變更後計畫已於 88 年第一季執行完畢，同時依規定向證期會申請備查，並提報 88 年度股東會追認，執行情形尚稱良好。

(2)效益評估

①海外購料

該公司於 87 年第一季起，即逐季採購海外原物料，以因應生產所需，若以 87 年度每季累計營業額與前期相較（詳下表），87 年度第四季因該公司成品事業部客戶訂單量減少，半導體事業部銷售量及單價均下挫，故營收較前一年度下降外，87 年度前三季之累計營收均較 86 年度成長，另 88 年及 89 年度營業收入分別為 9,693,776 仟元及 14,2362,224 仟元，成長率分別為 16.57%及 46.8%。由上所述，該公司用於支應海外購料，對其營業收入之提升，應有助益。

單位：新台幣仟元

	第一 季	第二 季	第三 季	全 年
86 年度	1,956,994	4,023,495	6,153,765	8,914,129
87 年度	2,382,590	4,377,303	6,268,603	8,316,059
相較 86 年同期成長率	21.75%	8.79%	1.87%	(6.71%)

資料來源：經會計師查核簽證或核閱之財務報告

A.由該公司 86-88 年度之流動比率及速動比率觀之（詳下表），均呈逐年升高趨勢，顯示該公司發行海外可轉換公司債用於海外購料以強化經營體質之效益，應有顯現。

單位：%

年度 項目	88	87	86
流動比率	187.90	146.09	136.15
流動比率	159.03	116.82	103.26

資料來源：經會計師簽證之財務報表

B.該公司第二次海外可轉換公司債票面利率 1.5%，若加計扣繳利息所得稅及每年分攤之發行成本後，該公司實際之資金成本約為 2.475%，相較於該公司 87 年度向海外購料平均美元資金成本約為 6.95%，預計每年可節省 4.475%之利息支出計美金 3,456 仟元，以新台幣兌美元匯率約 32.746 元計算，可節省之利息支出約新台幣 113,158 仟元，其產生之預計效益應有顯現。

②綜合上述，海外購料所產生之效益，於強化經營體質、節省利息支出方面，效益已顯現；另購置 BGA 設備部份，請詳評估報告肆、(二)、5、(2)。

(二)88 年度現金增資發行新股

1.核准日期及文號

(1)目的事業主管機關：88 年 6 月 24 日經加處(88)三資字第 006430 號函。

(2)主管機關：財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 7 月 15 日 (88) 台財證 (一) 第 62488 號函與 88.07.29 (88) 台財證 (一) 第 71836 號函核准。

2.本次計畫所需資金總額：3,420,851 仟元。

3.資金來源：(1)現金增資發行普通股新股 100,000 仟股，每股面額 10 元。每股暫訂發行價格新台幣 34 元，募集總金額 3,400,000 仟元。

(2)自有資金：20,851 仟元。

4.計畫項目、資金運用進度及預計效益

(1)資金運用計劃及進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成期	所需資金總額	資金預定運用進度				
			88 年度	89 年度			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
購置 BGA 機器設備	89 年第四季	1,757,760	477,060	443,899	535,801	128,000	173,000
購置測試機器設備	89 年第三季	1,439,123	965,293	228,830	—	245,000	—
購置潔淨設備	89 年第三季	223,968	—	—	—	223,968	—
合計		3,420,851	1,442,353	672,729	535,801	596,968	173,000

資料來源：華泰公司提供

(2)預計可能產生效益

該公司本次現金增資計劃購置球柵陣列(BGA)封裝機器設備、測試機器設備及潔淨設備共 3,420,851 仟元，本次擴增設備計劃除可建立 BGA 高腳數、高集積度量產技術，厚植未來新一代技術生產發展基礎外，並可提高 BGA 封裝及測試產能與效益，以因應半導體產業景氣回升而衍生之封裝、測試需求。預計 88 年及未來七年可增加之效益如下：

①購置 BGA 及測試設備

單位：新台幣仟元，仟個

年 度	項 目	生 產 量	銷 售 量	銷 售 值	營 業 毛 利
88	測 試	17,545	17,545	102,016	20,403
89	B G A	57,420	56,559	2,969,844	475,175
	測 試	59,584	59,584	360,916	72,183
	合 計	—	—	3,330,760	547,358
90	B G A	76,560	75,412	4,030,047	644,807
	測 試	62,720	62,720	353,839	70,768
	合 計	—	—	4,383,886	715,575
91	B G A	95,700	94,265	4,791,070	758,906
	測 試	62,720	62,720	346,901	68,686
	合 計	—	—	5,137,971	827,592
92	B G A	95,700	94,265	4,743,634	736,212
	測 試	62,720	62,720	340,099	65,979
	合 計	—	—	5,083,733	802,191
93	B G A	95,700	94,265	4,729,660	718,908
	測 試	62,720	62,720	333,430	63,352
	合 計	—	—	5,063,090	782,260
94	B G A	95,700	94,265	4,723,356	702,835
	測 試	62,720	62,720	330,129	61,404
	合 計	—	—	5,053,485	764,239
95	B G A	95,700	94,265	4,676,590	695,877
	測 試	62,720	62,720	323,656	60,200
	合 計	—	—	5,000,246	756,077

資料來源：華泰公司提供

②購置潔淨設備

該公司預計 89 年第三季於新建廠辦大樓增設無塵室，因無塵室之構建須以潔淨設備之安裝，方能達其要求之無塵效果，故擬添購潔淨設備。該無塵室係用於增設高階封裝之生產線，預計對該公司未來營運發展，有極大之助益。

5.預計效益達成情形

(1)執行情形

該公司於 88 年度第三季辦理現金增資完成後，即於 88 年第四季起陸續購入 BGA 設備及測試設備，並於 89 年第四季完成。該公司係預估半導體景氣將於 89 年度快速復甦，根據當時各項研究資料顯示 BGA 確係未來封裝之主流，為能及時跨入該市場並提高競爭力，乃將原計劃於 89 年第四季完成之 BGA 購置計劃提前至第一季完成，餘於 89 年第四季執行完成，該公司並於 90 年 1 月 10 向證期會申報現增執行完成之進度表，其現增執行情形尚稱良好。

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際完成期間	實際所需資金總額	資金運用進度				
			88 年度	89 年度			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
購置 BGA 機器設備	89 年第一季	1,877,352	1,055,908	821,444	—	—	—
購置測試機器設備	89 年第四季	1,321,306	240,488	203,034	346,779	475,589	55,416
購置潔淨設備	89 年第四季	223,193	—	—	81,886	119,456	20,851
合計	—	3,420,851	1,296,396	1,024,478	428,665	595,045	76,267

資料來源：華泰公司提供

(2)效益評估

①BGA 部份

該公司 87 年度發行之第二次海外公司債，其資金用途部份亦用以購置生產 BGA 之機台，因其效益自 88 年延續至 91 年，故將其效益與 88 年度所辦理之現金增資綜合評估，說明如下

單位：仟個；新台幣仟元

年度 項目		87	88	89
生產量	預計增加	—	16,840	74,260
	實際數	9,780	28,960	101,552
	實際增加	—	19,180	72,592
	達成情形	—	113.90%	97.75%
銷售量	預計增加	—	16,840	74,260
	實際數	9,776	28,420	101,937
	實際增加	—	18,644	73,517
	達成情形	—	110.71%	98.99%
銷售值	預計增加	—	1,919,020	4,795,119
	實際數	1,192,722	1,987,793	3,126,784
	實際增加	—	795,071	1,138,991
	達成情形	—	41.43%	23.75%
營業毛利	預計增加	—	345,822	810,059
	實際數	(182,672)	46,141	229,436
	實際增加	—	228,813	183,295
	達成情形	—	66.16%	22.63%

資料來源：華泰公司提供

由上表可知，該公司購置 BGA 設備之效益，在生產量及銷售量之達成率分別為 97.8%及 99%以上，效益已達成預期，惟銷售值及銷貨毛利達成率因受同業間大幅擴充產能，造成供過於求及 BGA 產品受市場不景氣影響，單位售價跌幅超過預期之雙重影響，致達成率偏低。依據工研院經資中心 ITIS 於 2000 年 11 月之統計資料顯示，BGA 產品之平均售價自每顆 82.1 元，跌至 89 年第二季 52.80 元，跌幅 35.69%，因此，該公司前次公司債及現金增資預估銷售值及銷貨毛利達成偏低，主要係受整體經濟環境變動影響所致。

單位：新台幣元

年 度	BGA 單價
2000 第二季	52.8
2000 第一季	51.9
1999 年	60.9
1998 年	82.1

資料來源：工研院經資中心 IT IS 計畫；2000.11

②測試

單位：仟個；新台幣仟元

年度 項目		87	88	89
生 產 量	預計增加	—	17,545	59,584
	實 際 數	140,813	206,213	335,171
	實際增加	—	65,400	128,958
	達成情形	—	372.76%	216.43%
銷 售 量	預計增加	—	17,545	59,584
	實 際 數	129,203	199,801	334,363
	實際增加	—	70,598	134,562
	達成情形	—	402.38%	225.84%
銷 售 值	預計增加	—	102,016	360,916
	實 際 數	415,100	833,168	1,352,464
	實際增加	—	418,068	519,296
	達成情形		409.81%	143.88%
營業毛利	預計增加	—	20,403	72,183
	實 際 數	71,701	286,921	389,632
	實際增加	—	215,220	102,711
	達成情形		1,054.84%	142.29%

資料來源：華泰公司提供

由上表可知，該公司購置測試機器設備之效益，88及89年度之產量、銷量、銷值、營業毛利均已達成預期所估計。

③購置潔淨設備

該公司 87、88 及 89 年之營收分別為 8,316,059 仟元、9,693,776 仟元及 14,236,224 仟元，分別成長 16.57%及 46.86%，顯示潔淨設備之購買對該公司之營運有明顯之助益。

綜上所述，該公司前次發行海外無擔保可轉換公司債及現金增資之效益，應無「發行人募集與發行有價證券處理準則」第三款第四目未能產生合理效益且無正當理由之情事。

伍、評估本次募集與發行有價證券之適法性

一、是否符合公司法第一百三十條、第二百四十六條、第二百四十七條、第二百七十八條及證券交易法第二十八條之四規定，且無公司法第二百四十九條及第二百五十條、第二百六十九條及第二百七十條規定之情事

(一)公司法第一百三十條規定：特別股之種類及其權利義務，須載明於章程始生效力。

該公司本次現金增資發行特別股，業已於 90 年 6 月 19 日之股東常會決議通過公司章程修正案，相關事宜並載明於公司章程第四條，符合公司法第一百三十條之規定。

(二)公司法第二百四十六條規定：募集公司債須經董事會三分之二以上董事出席，及出席董事過半數同意，且須將募集公司債之原因及有關事項報告股東會。

本次募集資金案係發行特別股，故不適用。

(三)公司法第二百四十七條規定：公司債之總額，不得逾公司現有全部資產減去全部負債及無形資產後之餘額，無擔保公司債之總額，不得逾前項餘額之二分之一。

本次募集資金係發行特別股，故不適用。

(四)公司法第二百七十八條規定：公司非將已規定之股份總數全數發行後，不得增加資本，增加資本後第一次發行之股份，不得少於增加之股份總數四分之一。

華泰公司於 90 年 6 月 19 日股東常會決議通過變更章程，其額定資本額 14,000,000 仟元，分為 1,400,000 仟股(其中甲式記名式特別股為 150,000 仟股，另保留可轉換公司債股份 126,000 仟股)採分次發行，增資前實收資本額 982,398 仟股。並決議通過資本公積轉增資發行新股為 98,240 仟股，現金增資發行特別股 150,000 仟股，實收資本額預計達 1,230,638 仟股，並未超過額定資本額，故符合公司法第 278 條之規定。

(五)證券交易法第二十八條之四規定：已依本法發行股票之公司，募集與發行有擔保公司債、轉換公司債或附認股權公司債，其發行總額，除經主管機關徵詢目的事業中央主管機關同意者外，不得逾全部資產減去全部負債餘額之百分之二百，不受公司法第二百四十七條規定之限制。

本次募集資金案係發行特別股，故不適用。

(六)公司法第二百四十九條規定：

- 1.對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實已了結者，不得發行無擔保公司債。
 - 2.最近三年或開業不及三年之開業年度課稅後之平均淨利，未達原定發行之公司債應負擔年息總額之百分之一百五十者，不得發行無擔保公司債。
- 本次募集資金案係發行特別股，故不適用。

(七)公司法第二百五十條規定：

- 1.對前已發行之公司債或其他債務有違約或延遲支付本息之事實，尚在繼續中者不得發行公司債。
 - 2.最近三年或開業不及三年之開業年度課稅後之平均淨利，未達原定發行之公司債應負擔年息總額之百分之一百者，不得發行公司債。但經銀行保證發行之公司債不受限制。
- 本次募集資金案係發行特別股，故不適用。

(八)公司法第二百六十九條規定：

- 1..最近三年或開業不及三年之開業年度課稅後之平均淨利，不足支付已公開發行及擬發行之特別股股息者，不得公開發行具有優先權利之特別股。
- 2.對於已發行之特別股約定股息，未能按期支付者，不得公開發行具有優先權利之特別股。

該公司本次增資前未曾發行特別股；而本次擬發行特別股 1,725,000 仟元，以約定股息率 5.60%計算，每年將產生 96,600 仟元之特別股股息，而該公司最近三年度（87-89 年度）之稅後淨利分別為 739,414 仟元、1,046,542 仟元及 103,833 仟元，平均稅後淨利為 629,930 仟元，遠高於支付本次擬發行之特別股股息，故該公司並無公司法第 269 條所述情事。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	87 年度	88 年度	89 年度	87~89 年度平均稅後淨利
稅 後 淨 利	739,414	1,046,542	103,833	629,930
本次特別股股息	每年須支付之股息：1,725,000 仟元×5.60%=96,600 仟元			

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(九)公司法第二百七十條規定：

1.連續二年有虧損者，不得公開發行新股。但依其事業性質，須有較長準備期間或具有健全之營業計劃，確能改善營業能力者，不在此限。

2.資產不足抵償債務者，不得公開發行新股。

該公司並無連續兩年發生虧損（該公司 88、89 年稅後純益分別為 1,046,542 仟元及 103,833 仟元）或資產不足抵償債務（90 年第一季資產總額為 30,196,165 仟元，負債總額為 16,056,599 仟元），故並無公司法第 270 條所述情事。

二、資金用途須經目的事業主管機關同意者，其核准之附帶事項是否有影響本次募集與發行有價證券之情事？

本次現金增資之資金用途為係為改善財務結構，已獲經濟部加工出口區管理處同意（90 年 6 月 27 日經加處（90）三資字第 0900005897 號函），其核准函中並無其他附帶事項。

三、是否有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十二條第一項第三款所列之情事，如有，則應就其事項性質詳予評估對發行人財務狀況之影響及是否影響本次有價證券募集與發行？

依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十二條第一項第三款所列情事，承銷商審查意見如下：

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
(一)前次因辦理「發行人募集與發行有價證券處理準則」第六條第一項各款規定之案件，曾經證期會退回、不予核准、撤銷或廢止者。但自申報生效或申請核准通知到達之日起，尚未募足並收足款項而經證期會撤銷或廢除者，不在此限。	☐	☒	該公司除 89 年發行海外存託憑證經證期會核准後，因國內外股市行情不佳，致無法於規定期限內募集所需資金外，並無左列情事。
(二)發行人申請年度之及前一年度違反證券交易法及相關法令規定受證期會依證券交易法第一百七十一條至第一百七十八條處分達三次以上者。	☐	☒	該公司未曾有左列情事。
(三)申請年度及前二年度因公開之財務預測經證期會糾正達二次，或任一年度更正(新)財務預測超過二次者。	☐	☒	該公司申請年度（90 年）及前二年度（88、89 年），曾於 88、89 年更新各該年度財務預測一次，惟並未發生公開之財務預測經證期會糾正或任一年度更正（新）財務預測超過二次之情事。
(四)發行人最近二年度之營業利益或稅前純益連續虧損或最近期財務報告顯示每股淨值低於面額者，但股票經申請為櫃檯買賣第二類股票者，不在此限。	☐	☒	該公司 88、89 年度之營業利益分別為（42,666）仟元、163,392 仟元，稅前純益分別為 367,550 仟元及（715,839）仟元，並無連續虧損情事；而依據 90 第一季經會計師核閱之財務報告顯示，該公司每股淨值為 14.39 元，並無低於面額之情形。
(五)發行人涉及非常規交易應提列特別盈餘公積，尚未解除者。	☐	☒	經查閱該公司財務報告暨相關資料，該公司提列之特別盈餘公積，係依權益法認列之投資收益及換算調整數轉列，非因涉及非常規交易而提列，故無左列情事。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
(六)申請年度及前二年度發生公司法第一百八十五條情事或有以部份營業、研發成果移轉予他公司者。但移轉項目之營業收入、資產及累計已投入研發費用均未達移轉時點前一年度財務報告營業收入、資產總額及同期間研發費用之百分之十者，不在此限。	☐	☒	該公司於申請年度及前二年度並未有左列之情事。
(七)前次辦理現金增資或發行新股參與存託機構發行海外存託憑證之資金用途為償還債務，其最近年度財務報告負債總額較該次募集資金收足款項時點之前一年度之財務報告負債總額減少數低於原預計債務減少數之百分之五十，且營業收入增加數未達百分之二十者。但前次募集資金收足款項時點距申請時已逾三年者，不在此限。	☐	☒	該公司前次現金增資用途為係為購置機器設備，故左列情事並不適用。
(八)前次辦理第六條第一項各款之案件或發行新股參與存託機構發行海外存託憑證之資金用途為充實營運資金，且最近年度財務報告每股盈餘較該次募集資金收足款項時點之前一年度之財務報告追溯調整後之每股盈餘降低者。但前次募集資金收足款項時點距申請時已逾三年者或最近年度財務報告每股盈餘達新台幣一元以上者，不在此限。	☐	☒	該公司前次現金增資係於88年8月13日辦理，增資用途為購置機器設備，故左列情事並不適用。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
(九)申請年度及前二年度經營權發生重大變動且有下列情形之一：	☐	☒	該公司於申請年度及前二年度並未發生經營權重大變動之情事且亦無左列各項之情事。
1.所檢送之財務報告或財務預測顯示來自新增營業項目之營業收入或營業利益佔各該年度同一項目達百分之五十以上者。			該公司於申請年度及前二年度並無新增營業項目之情事。
2.所檢送之財務報告或財務預測顯示取得在建或已完工之營建個案，且來自該營建個案之營業收入或營業利益達各該年度同一項目之百分之三十者。			該公司並無左列情事。
3.所檢送之財務報告或財務預測顯示受讓他公司部份營業、研發成果，且來自該部份營業、研發成果之營業收入或營業利益達各該年度同一項目之百分之三十者。			該公司於申請年度及前二年度並無受讓他公司部分營業或研發成果之情事。

綜上所述，該公司本次現金增資並無「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十二條第一項第三款所列之情事，故適用申報制。

四、是否有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第七條及第八條之情事，並詳細說明其評估依據

(一)依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第七條所列情事，承銷商評估意見如下：

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
1.簽證會計師出具無法表示意見或否定意見之查核報告者。	☐	☒	經核閱該公司最近三年度會計師簽證之財務報告，均出具無保留意見，故無左列情事。
2.簽證會計師出具保留意見之查核報告，其保留意見影響財務報告之允當表達者。	☐	☒	經核閱該公司最近三年度會計師簽證之財務報告，均出具無保留意見，故並無左列情事。
3.發行人填報或簽證會計師複核之案件檢查表，顯示有違反法令或公司章程，致影響有價證券之募集與發行者。	☐	☒	經查該公司並無左列之情事。
4.律師出具之法律意見書，表示有違反法令，致影響有價證券之募集與發行者。	☐	☒	經核閱律師出具之法律意見書，該公司並未有違反法令，致影響有價證券之募集與發行之情事。
5.證券承銷商出具之評估報告，未明確表示本次募集與發行有價證券計畫之可行性、必要性及合理性者。	☐	☒	該公司本次募集及發行有價證券之計畫具有可行性、必要性及合理性，請參閱評估報告「陸」之評估說明。
6.經證期會退回、不予核准、撤銷、廢止或自行撤回其申報(請)案件，發行人自接獲證期會通知之日起三個月內辦理第六條第一項規定之案件者。	☐	☒	該公司除 89 年發行海外存託憑證經證期會核准後，因國內外股市行情不佳，致無法於規定期限內募集所需資金外，餘並無左列情事。
7.申報盈餘轉作資本案件，有下列情事之一者： (1)未分配盈餘扣除應依本法第四十一條第一項規定提列之特別盈餘公積後餘額不足分派。 (2)上市或上櫃公司未於章程中明訂具體之股利政策。	☐	☒	該公司本次係現金增資發行特別股，故無左列情事。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
8.申報(請)現金增資或發行公司債有下列情事之一者：			
(1)本次資金運用計畫用於直接或間接赴大陸地區投資。	☐	☒	該公司本次現金增資發行特別股之資金用途主要係用以改善財務結構，故無左列情事。
(2)經經濟部投資審議委員會核准或實際赴大陸地區累計投資金額超過實收資本額或淨值二者中較高者之百分之二十。但其資金用途係用於國內購置固定資產並承諾不再增加對大陸地區投資，或未上市或未上櫃公司申報(請)現金增資或發行公司債未對外公開發行者，不在此限。	☐	☒	經核該公司 90 年第一季經會計師核閱之財務報告，該公司尚無左列情事。
9.購買農地有損及股東權益，情節重大者。	☐	☒	經查閱該公司最近三年度(87~89年度)董事會議事錄及經會計師查核簽證之財務報告，該公司並無左列情事。
10.違反或不履行申請股票上市或上櫃時之承諾事項，情節重大者。	☐	☒	經詢問該公司管理階層並查閱其與主管機關之往來文件，該公司並無左列情事。
11.經證期會發現有違反法令，情節重大者。	☐	☒	經詢問該公司管理階層並查閱其與主管機關之往來文件，該公司尚無左列情事。

(二)依「發行人募集與發行有價證券處理準則」第八條所列情事，承銷商評估意見如下：

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
申報(請)年度及前二年度公司董事變動達二分之一，且其股東取得股份有違反證券交易法第四十三條之一者。	☐	☒	經查閱該公司財務報告、董事會、股東會議事錄及變更登記事項卡，該公司88、89年度暨90年度截至評估報告出具日止，董事變動並未達二分之一，亦無違反證券交易法第四十三條之一之情事。
2.有無證券交易法第一百五十六條第一項各款情事之一者。			
(1)發行該有價證券之公司遇有訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。	☐	☒	經參閱該公司本次現金增資之法律意見書、財務報告書及股東會議紀錄等相關資料，另查詢該公司相關人員，該公司並無解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。
(2)發行該有價證券之公司，遇有重大災害，簽訂重要契約，發生特殊事故，改變業務計畫之重要內容或退票，其結果足使公司之財務狀況有顯著重大之變更，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。	☐	☒	經參閱該公司重要合約內容、股東會議紀錄等資料及查詢相關人員，該公司並無重大災害，簽訂重要契約，發生特殊事故，改變業務計畫之重要內容或退票，其結果足使公司之財務狀況有顯著重大變更，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。
(3)發行該有價證券公司之行為，有虛偽不實或違法情事，足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。	☐	☒	經參閱該公司與律師之往來文件及查詢相關人員，並未發現有虛偽不實或違法情事，足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。
(4)該有價證券之市場價格，發生連續暴漲或暴跌情事，並使他種有價證券隨同為非正常之漲跌，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。	☐	☒	經查閱台灣證券交易所市場公告中之「注意或處置交易歷史資訊」，該公司最近三個月市場價格，並未發生有連續暴漲暴跌，且使他種有價證券隨同非正常之漲跌，致有影響市場秩序或損害公益之虞者。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
3.本次募集與發行有價證券計劃不具可行性、必要性及合理性者。	☐	☒	經評估本次募集與發行有價證券計劃，並無左列情形。請參閱評估報告「陸」之說明。
4.前各次現金增資或發行公司債計劃之執行有下列情事之一，迄未改善者：			
(1)無正當理由執行進度嚴重落後，且尚未完成者。	☐	☒	經查閱該公司前各次增資計劃及其資金運用情形季報表，均已按預定進度完成，故無左列情事。請參閱評估報告「肆」之說明。
(2)無正當理由計劃經重大變更，且尚未完成者。	☐	☒	該公司前各次現金增資計劃中，僅87年度辦理之海外可轉換公司債於88年1月29日經該公司董事會決議變更，並已於88年第一季執行完畢外，餘前各次現金增資或發行公司債並無左列情事。請參閱評估報告「肆」之說明。
(3)計劃經重大變更，尚未提報股東會通過者。	☐	☒	該公司前各次現金增資計劃中，僅87年度辦理之海外可轉換公司債於88年1月29日經該公司董事會決議變更，並已於88年第一季執行完畢，且提報88年股東會追認，餘前各次現金增資或發行公司債並無左列情事。請參閱評估報告「肆」之說明。
(4)最近一年內未確實依第九條第一項第四款至第七款規定辦理者。	☐	☒	經核閱該公司年報、股市觀測站及公告報紙等資料，其最近一年內已確實依左列規定辦理。
(5)未能產生合理效益且無正當理由者。但計畫實際完成日距申報(請)時已逾三年者，不在此限。	☐	☒	該公司前各次已完成之現金增資或發行公司債效益均已合理顯現，故並無左列情事。請參閱評估報告「肆」之說明。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
5.本次現金增資或發行公司債計畫有下列情事之一者：			
(1)本次計畫之重要內容(如資金來源、計畫項目、預定進度及預計可能產生效益等)未經列成議案，依公司法及章程提董事會或股東會討論並決議通過者。	☐	☒	該公司本次發行特別股計畫之重要內容已提請 90 年 5 月 28 日董事會決議通過，並提報 90 年 6 月 19 日之股東常會通過。
(2)本次計畫之重要內容未列入或揭露於申報(請)年度首次公開之財務預測，或計畫內容與財務預測之揭露有重大差異，其差異情形達第九條第一項第七款之標準者。但已於提出申報(請)日前一季適時辦理財務預測更新(正)並揭露本次計畫相關資訊者，不在此限。	☐	☒	經查閱該公司 90 年度首次公開之財務預測，該公司已將本次發行特別股計畫揭露於該財務預測中。
(3)本次計畫之資金成本或對每股盈餘稀釋之影響顯較銀行借款、發行債券或其他籌資方式不利者。但有合理且必要之理由者，不在此限。	☐	☒	本次計畫之資金成本經核算雖較發行公司債、可轉換公司債及現金增資為高，惟較銀行借款為低。整體而言，本次發行特別股可降低負債比例，提高公司未來財務調度之彈性，且對每股盈餘稀釋之影響亦未較現金增資方式不利。其籌資方式之評估比較，請詳評估報告「陸之二」之評估說明。
6.以合併他公司發行新股時，其被合併公司最近一年度之財務報告有第七條第一款之情事，或有同條第二款之情事且其資產負債表未經簽證會計師出具無保留意見者。	☐	☒	該公司本次計畫並非合併他公司發行新股，故不適用。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
7.非因公司間業務交易行為有融通資金之必要，將大量資金貸與他人，迄未改善，而辦理現金增資或發行公司債者。	☐	☒	經查閱該公司董事會議事錄、股東會議事錄及最近三年度(87~89)經會計師查核簽證之財務報告，該公司並無非因公司間業務交易行為而將大量資金貸與他人之情形。
8.有重大非常規交易，迄未改善者。	☐	☒	經核閱該公司經會計師查核簽證之財務報告、董事會及股東會議事錄及參閱會計師工作底稿等，尚未發現該公司有重大非常規交易情事。
9.持有下列資產達新台幣三億元以上，且達最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告股東權益之40%或本次申報(請)現金增資或發行公司債募集總金額之60%，而辦理現金增資或發行公司債者：	☐	☒	經參閱該公司90年第一季經會計師核閱之財務報告暨相關資料，依左列項目核計，該公司持有左列資產金額為371,671仟元，已達3億元以上，惟未達其淨值14,139,566仟元之40%或本次籌集金額1,725,000仟元之60%，故無涉及「大量閒置資產」之量化標準。(詳附表)
(1)現金、約當現金及短期投資。但前各次資金募集計畫尚未支用款項全數存放於前揭科目者，其預計於一年內依計畫支用部分得予扣除。	☐	☒	經查閱該公司90年第一季經會計師核閱之財務報告，其現金、約當現金為371,671仟元。
(2)長期投資科目中，被投資公司係以買賣有價證券為主要業務之公司，發行人對其轉投資之金額(含預付股款)、貸款及為被投資公司借款保證，所設定擔保之資產或信用保證金額。但被投資公司屬創業投資公司者，不在此限。	☐	☒	經查核該公司90年第一季財務報告之長期投資科目，並無符合「以買賣有價證券為主要業務」定義之轉投資公司。
(3)長期投資科目中，持有之債券、受益憑證及存託憑證，其帳列金額。	☐	☒	經核閱該公司90年第一季財務報告，未有左列之情事。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
(4)非因業務關係資金貸與他人者，其貸與金額。	☐	☒	經核閱該公司董事會議事錄及 90 年第一季財務報告，該公司尚無左列情事。
(5)閒置資產或不動產投資而未有處分或積極開發計畫者。	☐	☒	經查閱該公司 90 年第一季財務報告，該公司尚無左列情事。
10.本次現金增資或發行公司債計畫之用途為轉投資以買賣有價證券為主要業務之公司或籌設證券商或證券服務事業者。	☐	☒	該公司本次發行特別股計畫之用途為改善財務結構，並非轉投資以買賣有價證券為主要業務之公司或籌設證券商或證券服務事業者。
11.不依有關法令及一般公認會計原則編製財務報告，情節重大者。	☐	☒	經參閱該公司最近三年度經會計師查核簽證之財務報告，並無左列情事。
12.簽證會計師查核工作底稿之缺失情節重大，無法確定財務報告是否允當表達者。	☐	☒	經參閱該公司簽證會計師查核工作底稿，尚無發現缺失情節重大而致無法確定財務報告是否允當表達之情事。
13.會計制度、內部控制制度或內部稽核作業未有效執行者。	☐	☒	經參閱該公司會計制度、內部控制制度及內部稽核報告、會計師出具之內部控制建議書與工作底稿，該公司會計制度、內部控制制度及稽核制度應屬有效執行，故並無左列情事。
14.申報(請)日前三個月，其股價變化異常者。但最近年度或半年度財務報告顯示營業收入、營業淨利及稅前純益均較去年同期及前一季大幅成長，且所募集資金之用途符合下列情形之一者，不在此限： (1)購買固定資產。 (2)收購相同產業或生產事業超過半數之股權。 (3)轉投資子公司且該子公司係將取得之資金購置固定資產。	☐	☒	經查閱台灣證券交易所之市場公告中之「注意或處置交易歷史資訊」，該公司最近三個月股價並無證期會「股價變化異常認定標準」所列情事。

審 查 情 事	有無左列情事		評 估 依 據
	有	無	
15.公司董事會或監察人違反證券交易法第二十六條規定，經證期會通知補足持股尚未補足者。	☐	☒	該公司董事、監察人持股成數符合財政部證期會訂定之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」之規定，並無經通知補足持股尚未補足者之情事。
16.發行人或其現任董事長、總經理或實質負責人於最近三年內，有違反誠信原則之行為，經檢察官起訴情節重大者。	☐	☒	經查詢該公司管理階層及參閱本次現金增資之法律意見書、財務報告等相關資料，並無左列情事。
17.發行人或其現任董事長、總經理或實質負責人於最近三年內，有違反誠信原則之行為，經法院判決有罪確定者。	☐	☒	經詢問該公司管理階層及參閱本次現金增資之法律意見書等相關資料，並無左列情事。
18.因違反證券交易法，經法院判決確定須負擔損害賠償義務，迄未依法履行者。	☐	☒	經詢問該公司管理階層及參閱本次現金增資之法律意見書、財務報告等相關資料，該公司並無因違反證券交易法，經法院判決確定需負擔損害賠償義務之情事。
19.提供公司資產為他人借款之擔保者。但因業務需要為子公司借款提供擔保者，不在此限。	☐	☒	經核閱該公司相關資料及經會計師查核簽證之財務報告顯示，該公司為 OSEPHILIPPINES、IPAC 二家子公司之銀行借款背書保證，惟係因業務需要而產生，故並無左列情事。
20.違反證期會上市上櫃公司合併應注意事項情節重大，而辦理合併發行新股者。	☐	☒	該公司並無違反左列情事。
21.有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第十二條第一項第三款第九目規定之情事，且公司董事、監察人及持有該公司已發行股份總數百分之十以上股份之股東未承諾將一定成數股份送交證券集中保管事業保管者。	☐	☒	經查閱該公司最近三年度經會計師查核簽證之財務報告、董事會、股東會議事錄及變更登記事項卡，該公司於前揭期間暨截至評估報告出具日止，並未有經營權發生重大變動之情事，故不適用左列條款之評估。

附表 A

華泰電子股份有限公司

發行人持有「發行人募集與發行有價證券處理準則」第八條第九款規定所列資產核計表

單位：新台幣仟元

第一目	(1)現金及約當現金		371,671
	(2)短期投資		0
	扣除前各次資金募集計畫尚未支用款項全數存放於(1)(2)科目者預計於一年內依計畫支用部分		0
	小計		(A)371,671
第二目	長期投資科目中，被投資公司係以買賣有價證券為主要業務之公司(不含創業投資公司)，發行人對其轉投資之金額(含預付股款)、貸款、為被投資公司借款保證，所設定擔保之資產或信用保證金額：		
	(1)發行人直接投資之公司係屬「以買賣有價證券為主要業務」者 (以附表 A-1 檢測發行人長期投資科目中符合認定標準之被投資公司)	被投資公司名稱 無(詳後附檢測表 A-1)	0
	(2)發行人之子公司被推定為「以買賣有價證券為主要業務」者 (以附表 A-2 檢測若發行人之子公司以權益法評價之再轉投資公司符合認定標準，子公司因而被推定為「以買賣有價證券為主要業務」者)	子公司名稱 無(詳後附檢測表 A-2)	0
	小計		(B)0
第三目	長期投資科目中，持有下列資產之帳列金額：		
	(1)債券		0
	(2)受益憑證		0
	(3)存託憑證		0
	小計		(C) 0
第四目	非因業務關係資金貸與他人者，其貸與金額。		(D) 0
第五目	閒置資產或不動產投資而未有處分或積極開發計畫者。		(E) 0
總計	(A)+(B)+(C)+(D)+(E)		371,671
	(1)最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告股東權益之百分之四十		5,655,826
	(2)本次申報(請)現金增資(或發行公司債)募集總金額之百分之六十		1,035,000

根據上表，該公司截至 90 年第一季合計持有符合上述定義之大量閒置資產共 371,671 仟元，達新台幣 3 億元以上，惟未達最近期(90 年第一季)經會計師核閱之財務報告股東權益之 40% (14,139,566 仟元 $\times$ 40% = 5,655,826 仟元)；或本次發行特別股募集總金額之 60%(1,725,000 仟元 $\times$ 60%=1,035,000 仟元)。

附表 A-1

發行人直接投資之公司符合「以買賣有價證券為主要業務」認定標準之檢測表

單位：美金仟元；新台幣仟元；披索仟元

發行人直接投資之公司概況							核計項目						檢測標準				發行人對符合認定標準之公司閒餘資金			
序號	公司名稱	業別	發行人之持股比例(%)	總資產 I	總收入 II	稅前純益 III	現金及約當現金 (1)	短期投資 (2)	持有發行人股票金額 (3)	(1)+(2)+(3)=(A)	買賣或持有 (1)(2)(3) 之收入 (B)	買賣或持有 (1)(2)(3) 之損益 (C)	A/ I	B/ II	C/ III	是否符合	轉投資之金額(含預付股款)	貸款	借款保證、設定擔保資產或信用保證金額	合計
1	OSE PHILIPPINES INC	(1)積體電路及各種半導體零組件 (2)以上產品之研究設計、制造、裝配加工、測試及售後服務	90.32	US91,749	US3,818	US (2,984)	1,165	--	--	1,165	---	54	1.27	--	--	否				
2	OSE PROPERTIES INC	(1)不動產買賣 (2)不動產租賃 (3)其他不動產相關業務	39.99	P205,962	2,825	149	2,281	--	--	2,281	22	--	1.1	--	--	否				
3	SPARQTRON	電子產品製造服務	65.04	US8,429	3,252	2	298	--	--	298	--	3	3.53	--	--	否				
4	Integrated Packaging Assembly corp	半導體封裝製造服務業	普通股：35.84 優先股：100	US15,786	2,476	(2,385)	338	--	--	338	---	0.2	2.14	---	---	否				
5	矽晶源高科(股)公司	資料儲存及處理設備製造、資訊軟體服務及資料處理服務等業務	33.37	1,288,275	17,796	(21,527)	337,678	--	--	337,678	--	3,926	26.21	--	--	否				

發行人直接投資之公司概況							核計項目						檢測標準				發行人對符合認定標準之公司閒餘資金			
序號	公司名稱	業別	發行人之持股比例(%)	總資產 I	總收入 II	稅前純益 III	現金及約當現金 (1)	短期投資 (2)	持有發行人股票金額 (3)	(1)+(2)+(3)=(A)	買賣或持有 (1)(2)(3) 之收入 (B)	買賣或持有 (1)(2)(3) 之損益 (C)	A/ I	B/ II	C/ III	是否符合	轉投資之金額(含預付股款)	貸款	借款保證、設定擔保資產或信用保證金額	合計
6	OSE INTERNATIONAL LTD	對各種生產事業之投資	100	US23,517	1,026	481	34	2,642	--	2,676	1,026	--	11.38	--	--	否				
7	ATP	高階通訊用記憶模組之設計銷售業務	22.5	US16,302	US13,103	US882	US1,047	---	---	US1,047	---	0.2	6.42	---	---	否				
8	GLOBITECH INCORPORATED	專業晶圓製程製造服務	17.83	US42,808	---	---	13,760	---	---	13,760	---	---	33.14	---	---	否				
9	嘉孚電子	印刷電路板	8.45	2,107,267	416,310	(287,581)	32,294	---	---	32,294	---	2,054	1.5	---	---	否				
10	欣詮科技	IC 後段測試製造技術	11.85	3,085,959	281,926	(505)	348,644	202,767	---	551,411	---	43,898	17.86	---	---	否				
11	麥瑟半導體	半導體之封裝、測試及銷售業務	8.57	3,323,030	655,680	7,458	140,655	27,466	---	168,121	---	9,393	5.05	---	---	否				
12	華亞電子	晶片電阻、積層陶瓷電容器	5.33	2,154,508	254,999	(35,605)	516,988	78,155	---	59,143	---	7,522	2.75	---	---	否				

資料來源：華泰公司提供給

註 1：該公司直接投資之公司尚有 ACTIONTEC 公司等 8 家，均屬生產事業，並非「以買賣有價證券為主要業務」且投資金額對核計結果影響不大，故未予列入。

附表 A-2

發行人之子公司以權益法評價之再轉投資公司符合「以買賣有價證券為主要業務」認定標準之檢測表

單位：港幣仟元

子公司以權益法評價之再轉投資公司概况							檢 測 項 目						檢 測 標 準				子公司是否推定符合認定標準	發行人對符合認定標準之子公司閒餘資金			
子 公 司 序 號 及 名 稱	再 轉 投 資 公 司 名 稱	業 別	持 股 比 例	總 資 產 I	總 收 入 II	稅 前 純 益 III	現 金 及 約 當 現 金 (1)	短 期 投 資 (2)	持 有 發 行 人 股 票 金 額 (3)	(1)+(2)+ (3)=(A)	買 賣 或 持 有 (1)(2)(3) 之 收 入 (B)	買 賣 或 有 持 有 (1)(2)(3) 之 損 益 (C)	A / I	B / II	C / III	是 否 符 合		轉 投 資 之 金 額 (含 預 股 款)	貸 款	借 款 保 證、設 定 擔 保 資 產 或 信 用 保 證 金 額	保 總 計
Integrated Packaging Assembly corp	OSE,INC	半 導 體 封 裝 測 試 之 銷 售	100	US20,353	1,138	377	2,462	---	---	2,462	---	---	12.10	---	---	否	否				
OSE INTERNATIO NAL LTD	ATP	高 階 通 訊 用 記 憶 模 組 之 設 計 銷 售 業 務	37.5	US16,302	US13,103	US882	US1,047	---	---	US1,047	---	0.2	6.42	---	---	否	否				

資料來源：華泰公司提供

(三)發行人直接或間接持股超過百分之五十之被投資公司如持有發行人股票者，應評估下列事項：

項	目	是否符合左列情事		評	估	依	據
		是	否				
1.	被投資公司是否以原股東或特定人之身分參與認股？如是，是否有違資本實在原則並影響本次發行人欲募集資金總額及未來增資計畫執行之情事？另發行人是否已有具體因應措施並已就如何確保發行人股東權益出具適當說明及承諾事項之文件？		✓				該公司本次係發行現金增資特別股，該公司直接或間接持股超過 50%之被投資公司 -SPARQTRON CORP、IPAC、OSE PHILIPPINES INC、OSE INTERNATIONAL LTD、ATP ELETRONICS INC、OSE PROPERTIES INC 及 OSE INC 已出具聲明書將不以原股東或特定人身分參與認購本次發行特別股。
2.	被投資公司如放棄參與認股，是否業已出具適當之承諾書？		✓				上述被投資公司已出具聲明書將不以原股東或特定人身分參與認購本次發行特別股。
3.	被投資公司如將優先認購權售予特定人，是否業已出具將所收取之權利金收入全數歸入公司之承諾書？		✓				上述被投資公司並不具本次現金增資發行特別股之優先認購權。

七、是否符合「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」規定

「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」共有捌章五十條，茲將與本次特別股發行有關之條文列示如下，並評估其是否符合相關規定：

自 律 規 則 條 款	是否符合 左列情事 是 否	說 明
第二條：承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券時，主辦承銷商與發行公司間不得有左列情事： 一、任何一方與其持股超過百分之五十之被投資公司，合計持有對方股份總額百分之十以上者。 二、任何一方與其持股超過百分之五十之被投資公司派任於對方之董事，超過對方董事總席次半數者。 三、任何一方董事長或總經理與對方之董事長或總經理為同一人，或具有配偶、二親等以內親屬關係者。 四、任何一方股份總額百分之二十以上之股份為相同之股東持有者。 五、任何一方董事或監察人與對方之董事或監察人半數以上相同者。其計算方式係包括該等人員之配偶、子女及具二親等以內之親屬關係者在內。 六、任何一方與其關係人總計持有他方已發行股份總額百分之五十以上者。 七、雙方依相關法令規定，應申請結合者或已經行政院公平交易委員會准予結合者。 八、其他法令規定或事實證明任何一方直接或間接控制他方之人事、財務、業務經營。 前項第六款所稱關係人之定義，依財務會計準則公報第六號「關係人交易之揭露」之規定。	✓	經查閱相關文件，本承銷商與華泰公司並無違反左列各款規定之情事。

自 律 規 則 條 款	是否符合 左列情事 是 否	說 明
第三條：承銷商輔導發行公司募集與發行有價證券，除其他法令另有規定外，承銷商應於向本公會申報承銷契約副本時檢送有關承銷商與發行公司於申報(請)生效(核准)後至繳款截止日止其相關宣傳或資訊揭露應以公開說明書所載內容為限之聲明書。	✓	華泰公司本次發行特別股，不擬申請上市（櫃）買賣，惟該公司與本承銷商「本次發行之特別股於申報生效後至繳款截止日止其相關宣傳或資訊揭露應以公開說明書所載內容為限」之規定。
第四條：承銷商輔導發行公司申報(請)發行具有普通股轉換(認購)權之各種有價證券(員工認股權憑證除外)，加計其前各次上述有價證券流通在外餘額依各別轉換(認購)價格設算轉換(認購)後所增加之股數，不得逾已發行股數之百分之五十。發行公司以已發行之股份做為轉換(認購)之用者，其做為轉換(認購)用之已發行股份不列入前項增加股數之計算。	✓	該公司此次發行之現金增資特別股總額為 15 億元，若以發行三年期滿轉換，共計可轉換 15,000 仟股，加計前次海外轉換公司債預計可轉換股數 4,181 仟股，合計 19,181 仟股，並未逾已發行股數（982,398 仟股）之百分之五十（491,199 仟股），故符合左列之規定。
第五條：承銷商輔導上市(櫃)公司辦理現金增資發行普通股，應於申報(請)案件時出具發行公司之子公司不得參與新股認購之承諾書。 第十三條：承銷商輔導上市(櫃)公司發行特別股準用第五條之規定。	✓	該公司於申報本次發行特別股案件時，已出具其子公司不得參與新股認購之承諾書。
第八條：採詢價圈購配售辦理之承銷案件，各承銷商於向本公會申報承銷契約副本時，應一併檢送下列資料： 一、詢價圈購之相關資料（含詢價期間、詢價範圍、各圈購價格及其圈購股數、詢價公告暫訂發行價格占詢價公告日前十、十五、二十個營業日平均收盤價扣除無償配股除權後平均股價之成數等資料）。 二、配售原則及預計配售予自然人、法人及本公會證券商承銷或再行	✓	該公司本次發行特別股，不擬申請上市（櫃）買賣，依公司法第 267 條規定，除保留 15%計 22,500 仟股由員工承購外，其餘 85%由原股東按認股除權基準日股東名簿記載持有股份比例優先認購，故不適用左列條款之評估。

自律規則條款	是否符合左列情事是 否	說 明
銷售有價證券處理辦法第三十六條第一項第一款至第七款有關董事、監察人、大股東、關係人等之股數及配售比率。 承銷商於承銷契約申報本公會備查後，應隨即辦理承銷公告及相關承銷事宜。如因曾經停止申報生效或因市場因素之影響無法立即辦理承銷，致發行價格偏離市場價格過大者，應重新辦理詢價，並於詢價後，隨即進行承銷作業。		
第十條：承銷商輔導上市(櫃)公司發行之特別股如訂有轉換為普通股者，應符合下列規定： 一、特別股開始轉換期間至少應於發行滿三年後始得轉換。 二、特別股轉換為普通股應一次全數轉換，且需於發行辦法中訂明得(應)轉換時點。 三、公司應於發行辦法中明訂轉換前原特別股未及分配之股息等權利義務於強制轉換後之歸屬，並於公開說明書中充分揭露。 四、特別股轉換為普通股之比例應訂為一：一。 五、承銷商輔導發行公司發行特別股如訂有得強制轉換或收回條款者，應於發行辦法中明確敘明強制轉換時機或到期日、轉換或到期收回價格及程序。	✓	該公司本次發行現金增資特別股，其發行條件訂有特別股轉換為普通股之辦法，經評估均符合左列規定。
第十一條：承銷商輔導上市(櫃)公司發行特別股，公開說明書中應充分揭露當次發行特別股之發行條件及該發行條件對特別股股東權益之影響，與特別股稀釋作用之相關說明。	✓	該公司本次發行特別股之發行條件及其對特別股股東權益之影響，與特別股稀釋作用之相關說明，已於公開說明書「承銷商評估報告拾壹」中予以揭露。

自律規則條款	是否符合左列情事是 否	說 明
第十二條：承銷商輔導上市（櫃）公司發行特別股，應審慎評估其暫訂發行價格與理論價格之差異，並應依左列規定辦理： 一、考量發行條件之各項權利選定適當計價模型，該模型應整體涵蓋並同時考量發行條件中所包含之各項權利；所選用之模型如未能同時考量者，應具體說明選用該模型之原因及與其他模式理論價格之可能差異。 二、如有未能納入模型中考量之權利，應自發行條件中剔除。 三、於評估報告中逐項分析所選用模型之各項參數及其他決定發行價格之因素，並提出具體估算資料及合理性評估。 四、如暫訂發行價格與理論價格差異達百分之十以上時，承銷商應具體說明其差異原因及分析是否可能損及投資人權益。	✓	本承銷商針對該公司本次發行特別股之發行條件，擇定DCF 評價模式予以評價，並於「評估報告拾壹」中就所選用模型之各項參數，提出具體估算資料及相關評估說明。
第十四條：承銷商輔導上市(櫃)公司依其發行目的發行未上市(櫃)交易之特別股，發行公司應具體說明其發行目的、該次特別股不擬上市(櫃)之合理性、對股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市(櫃)之計畫等相關事項，並由承銷商出具評估意見，以作為投資人參與認股之參考。	✓	華泰公司本次係發行未上市（櫃）交易之特別股，其相關應具體說明及評估事項，已刊載於公開說明書之第伍項之第十一項中，供投資人參閱。

陸、本次募集與發行有價證券計劃之可行性、必要性及合理性

一、本次增資運用計畫、預計進度及預計可能產生效益之合理性

(一)本次增資運用計畫、預計進度及預計可能產生效益

- 1.目的事業主管機關核准文號：90 年 6 月 27 日經加處(90)三資字第 0900005897 號函。
- 2.本次計畫所需資金總額：新台幣 1,725,000 仟元。
- 3.資金來源：現金增資發行特別股 150,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，每股發行價格新台幣 11.5 元，預計可募集資金總額新台幣 1,725,000 仟元。
- 4.計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益

新台幣仟元

計 畫 項 目	預 計 完 成 日	所 需 資 金 總 額	預定資金運用進度	
			90 年度	
			第 三 季	第 四 季
償 還 銀 行 借 款	90.9	1,725,000	1,725,000	—
預計可能產生效益	1.償還銀行借款，除可減少利息支出，提昇獲利能力外，並可強化公司財務結構。 2.預估每年可節省利息支出約 121,085 仟元。			

(二)本次募集資金計劃之可行性

1.適法性

華泰公司本次現金增資計劃業經 90 年 5 月 28 日董事會及 90 年 6 月 19 日股東常會決議通過辦理。其過程及計劃內容合乎相關法令規範，並經律師對本次現金增資提出適法性之意見書，故本次現金增資計劃於法定程序上係屬適法可行。

2.募集完成之可行性

華泰公司本次現金增資計劃發行特別股 150,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，暫定每股發行價格為新台幣 11.5 元，預計發行總額 1,725,000 仟元。若本次發行新股之發行價格、發行條件及相關事宜如因主管機關指示或因客觀環境變化而有修正之必要時，授權董事長全權處理。

由於本次發行特別股不擬申請上市(櫃)買賣，故依公司法第二百六十七條規定，保留發行股數 15%計 22,500 仟股由員工認購，其餘發行股份總數之 85%，計 127,500 仟股，由原股東按除權基準日股東名簿所載股份按持股比例儘先分認，認購不足一股者，得由股東自行合併共同認購之，其併購不足一股之畸零股及

員工、原股東認購不足部份授權董事長洽特定人按發行價格認購之，當可確保本次資金募集之完成，故該公司本次資金募集完成應屬可行。

3. 資金運用計劃項目之可行性

該公司本次現金增資發行特別股係用於償還銀行借款，並擬於 90 年 6 月底前向證期會申報，俟證期會核准後預計於 90 年第三季應可募集完成，經核閱該公司提供之償債明細及借款契約，主要係購買原物料等供營運週轉用，由於各項借款及其條件確實存在，亦無不得提前清償之限制條款，且因償還借款可於節省利息支出之現金增資目的上收立竿見影之效，故本次現金增資運用計劃項目，應屬可行。

(三) 本次現金增資計劃之必要性

由於通訊及消費性電子產品朝短小輕薄發展，封裝測試技術亦隨產品發展趨勢朝高階封裝技術發展，故該公司為能及時跨入高階封裝市場以維持同業競爭力及市場佔有率，乃大量購置高階封裝機器設備從事生產。而在接單後及備料生產之經營模式下，隨著營業額增加，購料及營運週轉亦相對提升，故在擴充設備及購置原物料之雙重資金需求下，自有資金產生不足，而需仰賴銀行融資。該公司曾於 89 年度辦理海外籌資，但因當時全球股市行情欠佳，故無法順利完成募集，該公司為維持一般營運開銷，遂向金融機構融通資金，致負債比率升高。以該公司 89 年底負債比率 55.97%、流動比率及速動比率分別為 82.62%、62.36%，短期償債能力明顯不佳。由於營運週轉若過度仰賴金融機構融資，易使公司暴露在流動風險不足之風險，且面臨未來融資額度之限制及金融環境緊縮之可能影響，亦增加經營風險。故該公司擬以本次現金增資所募集之資金，調整財務結構，以降低對銀行融資之依存度，並預留未來資金靈活調度空間，增加業務經營應變能力，實屬必要。

再就該公司 90 年第一季負債比率達 53.17%，雖較 89 年底略降低，惟仍屬偏高，另流動比率、速動比率僅 65.73%及 43.33%，財務槓桿度更降至 -0.81，較 89 年更加惡化，顯示若再繼續以舉債方式籌措資金，將使該公司負債比率大幅上升，利息費用將大幅侵蝕本業獲利，增加財務風險。再者，經參酌同業之負債比約介於 32%-38%之間，且其流動比率及速動比率明顯高於華泰公司，故該公司為求永續經營之穩健性、財務結構之安全性及競爭優勢之全面考量，擬辦理現金增資償還銀行借款，降低負債比率，改善財務結構，加強同業競爭力實屬必要。

與同業財務結構之比較

單位：%

項目 \ 公司名稱	日 月 光	矽 品	華 泰
負債/資產	38.26	32.84	55.97
流動比率	120.03	282.63	82.62
速動比率	105.26	241.10	62.36

資料來源：各公司 89 年度經會計師簽證之財務報告

(四)本次現金增資運用計劃、預計進度及預計可能產生效益之合理性評估

1.資金運用計劃與預計進度之合理性

該公司本次現金增資發行特別股係用以償還銀行借款，依據辦理增資案所需之相關程序及時間估算，預計 90 年第三季可順利募集完成並動用，由於前述銀行借款並無不得提前清償之限制條款，故該公司預計於第三季資金募集完成後立即動用之規劃則應屬合理。

2.預計產生效益之合理性分析

該公司本次現金增資發行特別股除可節省利息支出並可強化公司財務結構。

(1)節省利息支出，減輕財務負擔

該公司預計運用本次現金增資款項 1,725,000 仟元償還銀行借款，依據其預計償還標的之金額及實際借款利率 5.75%-7.85%估算，預計每年可節省之利息支出約 121,085 仟元，經核其借款期間與利率，預計產生之效益應屬合理。其預計財務負擔減輕之分析如下：

單位：仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款 用途	原貸款金額	90 年度				91 年度						合計	
					9 月		第四季		第一季		第二季		7-8 月		償還 金額	減少 利息
					償還 金額	減少 利息	償還 金額	減少 利息	償還 金額	減少 利息	償還 金額	減少 利息	償還 金額	減少 利息		
中租 迪和	7.85	90.04.27~ 92.04.27	營運周 轉金	128,800	128,800	842	-	2,528	-	2,528	-	2,528	-	1,685	128,800	10,111
中國 信託	7.50	90.03.26~ 91.03.26	營運周 轉金	579,000	579,000	3,619	-	10,856	-	10,856	-	10,856	-	7,238	579,000	43,425
台灣工業 銀行	7.00	89.05.30~ 94.05.30	機器設 備等相 關設施	500,000	500,000	2,917	-	8,750	-	8,750	-	8,750	-	5,833	500,000	35,000
中國國際 商業銀行	6.50	90.05.18~ 91.05.18	營運周 轉金	200,000	200,000	1,083	-	3,250	-	3,250	-	3,250	-	2,167	200,000	13,000
華南商業 銀行	6.735	90.10.14~ 91.10.14	營運周 轉金	100,000	100,000	561	-	1,684	-	1,684	-	1,684	-	1,122	100,000	6,735
高新 銀行	6.05	89.07.15~9 0.07.15	營運周 轉金	50,000	50,000	252	-	756	-	756	-	756	-	505	50,000	3,025
華信 銀行	6.00	90.01.30~9 1.01.30	購買原 物料	50,000	50,000	250	-	750	-	750	-	750	-	500	50,000	3000
華南商業 銀行	5.85	90.10.14~9 1.10.14	營運周 轉金	50,000	50,000	244	-	731	-	731	-	731	-	488	50,000	2,925
聯邦 票券	5.75	89.08.24~9 0.08.23	營運周 轉金	67,200	67,200	322	-	966	-	966	-	966	-	644	67,200	3,864
合計				1,725,000	1,725,000	10,090	-	30,271	-	30,271	-	30,271	-	20,182	1,725,000	121,085

資料來源：華泰公司提供

(2)改善財務結構，強化償債能力

該公司本次現金增資所募集之長期性資金償還銀行短期性融資，負債比率將由 89 年底 55.97%下降至 51.56 %，而長期資金占固定資產比率及償債能力指標均明顯提升，顯見經由本次募集資金計劃調整該公司財務結構，其流動性不足情形已有改善，並可強化短期償債能力，其預計產生之效益應屬合理。

單位：%

年度		89	90（預估）
項目			
財務結構	自有資金比率	44.03	48.44
	負債/資產	55.97	51.56
	長期資金/固定資產	127.10	130.04
償債能力	流動比率	82.62	90.93
	速動比率	62.36	69.83

資料來源：經會計師簽證(核閱)之財務報告

二、分析比較各種資金調度來源對發行人當年度(及次一年度)每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

(一)各種資金調度來源比較分析

項 目		發行條件成本	有 利 因 素	不 利 因 素
債 權	1. 銀行借款或發行商業本票	借款利率為5.75%~7.85%	1. 資金挹注能暫時解決公司現金需求。 2. 有效運用財務槓桿，公司可用較少之成本，創造較高的利潤。 3. 資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較短。	1. 利息負擔沉重，負債增加而侵蝕公司獲利。 2. 長期投資或固定資產投資不宜以銀行短期借款支應。 3. 對營收高成長公司而言，其營運資金需求係屬長期性質，若皆以銀行短期借款支應，恐將增加財務風險。
	2. 發行公司債	票面利率5.285% 5.7%，發行成本1%以下	1. 每股盈餘無被稀釋之顧慮。 2. 公司債之債權人對公司沒有管理權，對公司之經營權掌握，不會造成重大影響。 3. 債息可產生節稅效果。	1. 利息負擔大，負債增加，易侵蝕公司獲利。 2. 易致財務結構惡化，降低同業競爭力。 3. 國內目前市場流通性不高，資金募集需洽商銷售得以完成。 4. 公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	3. 發行可轉換公司債	票面利率約介於0~1%之間，但由於一般皆附有強制買回或賣回條款，致保障收益率介於5%~7%之間，另發行成本約為發行總額的1%~2%。	1. 因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低，故其資金募集成本較低。 2. 轉換公司債轉換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3. 稀釋盈餘的壓力較低，對經營權影響較小。 4. 轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1. 依目前市場發行之轉換債，轉換債轉換與否之主權屬債權人，發行公司較無法訂定一套資金調度計劃。 2. 可轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3. 可轉換公司債若到期時無法轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。 4. 增加發行公司股務處理的困難。

項 目	發行條件成本	有 利 因 素	不 利 因 素
4. 現金增資 發行普通股	約總募集金額 之 0.3%~ 1.0%	1.可改善財務結構，減低財務風險，提升市場競爭力。 2.目前市場最普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計劃較易順利進行。 3.增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 4.員工依法得優先認購 10%~15%，員工成為公司股東之一份子，可提高員工對公司認同感及向心力。	1.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋，公司經營階層承受壓力升高。 2.對於股權較不集中的公司，其經營權易受威脅。
5. 發行海外 存託憑證	基本費用約美金 40 萬元~ 50 萬元，另承 銷手續費約為 發行總額之 2.5~3%	1.藉海外市場募集資金動作，可拓展公司海外知名度。 2.發行價格一般皆高於發行海外存託憑證時點之普通股價格，相當於以較高價格溢價發行股票，籌募資金較多。 3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出之籌碼過多，對股價產生不利影響。	1.公司海外知名度高低及其產業成長性影響資金募集計劃成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，募集額度不宜過低。
6. 現金增資 發行特別 股	特別股股息率 約介於 5.5% ~6.2%	1.可改善財務結構，減低財務風險，提升市場競爭力。 2.增加自有資金可加強對同業之競爭力，避免營運風險。 3.因現金股息較銀行借款為低，故其資金募集成本較低。 4.其發行價格只與發行額度相關，不會對普通股股價產生不利影響。 5.可設計為無表決權及選舉權，較不會對經營權構成威脅。	1.公司知名度高低及其產業成長性與市場狀況皆會影響資金募集計劃成功與否。 2.公司的獲利須先支付特別股股息，將使普通股股東可分配盈餘減少。

(二)分析比較各類資金調度來源對每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

目前一般公司使用的籌資工具除現金增資發行特別股外，大致有現金增資發行普通股、銀行借款、發行普通公司債、發行可轉換公司債、發行海外存託憑證（GDR）及國外可轉換公司債等。其中，發行海外存託憑證（GDR）及國外可轉換公司債因涉及國外發行市場作業，故相關作業程序繁複，且其固定發行成本較高，故以該公司目前現況擬暫不予考慮。因此，以下僅就銀行借款、一般公司債、國內可轉換公司債，及現金增資發行普通股及特別股等五項籌資工具評估如下：

單位：新台幣仟元/仟股

項 目	銀 行 借 款	一般公司債	國內可轉換公司債		現金增資發行 普 通 股	現金增資發行 特 別 股
			全 數 未 轉 換	全 數 已 轉 換 (註 5)		
稅前淨損(註 1)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)	(1,102,482)
預估所得稅費用	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)	(28,379)
稅後淨利	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)	(1,130,861)
籌資工具利率(假設)	7%	5.3%	5.5%	5.5%	—	5.60%
每年新增之利息費用	40,361	30,475	31,625	23,718	—	—
籌資後稅後淨損	(1,171,222)	(1,161,336)	(1,162,486)	(1,154,579)	(1,130,861)	(1,130,861)
特別股股息	—	—	—	—	—	(32,200)
普通股可分配虧損(元)A	(1,171,222)	(1,161,336)	(1,162,486)	(1,154,579)	(1,130,861)	(1,163,061)
期末普通股股數(註 3)	1,080,638	1,080,638	1,080,638	1,217,326	1,232,620	1,080,638
加權平均普通股股數 B(註 4)	1,080,647	1,080,647	1,080,647	1,092,029	1,131,299	1,080,647
估計普通股每股虧損(元)A/B	(1.08)	(1.07)	(1.08)	(1.06)	(1.00)	(1.08)
總資產 C	30,781,745	30,791,631	30,790,481	30,798,388	30,822,106	30,822,106
總負債 D	17,617,323	17,617,323	17,617,323	15,892,323	15,892,323	15,892,323
負債比率 D/C	57.23	57.21	57.22	51.60	51.56	51.56

註 1：係參考該公司 90 年度經會計師核閱財務預測數據

註 2：本表尚不考慮各種籌資工具之發行成本

註 3：期末普通股股數係 89 年期末股數 982,398 仟股加計 90 年度配發之無償配股 98,240 仟股之合計

註 4：現金增資發行溢價以 90.06.20 前 10、15、20 日收盤價之孰低（12.62 元）之 90% 計算，假設溢價為 11.35 元，故需發行 50,661 仟股（係以 90 年 6 月份申報，8 月份募集現金增資股流通時間 4 個月估算其加權平均流通在外股數）

註 5：可轉換公司債以 90.06.20 前 10、15、20 日收盤價之孰低 12.62 元作為轉換價格，故需發行 11,391 仟股（係考量凍結期 3 個月，90 年流通在外期間 1 個月）

1.對每股盈餘稀釋之影響

由上表分析可知，華泰公司若以發行特別股方式募集 17.25 億元資金其 90 年度普通股每股稅後虧損為 (1.08) 元與其他籌資工具相當，惟就公司的財務結構分析，使用各項債權型融資工具後其負債比例將大幅增加至 57.23%，超過運用權益型資金下之 51.56%，將造成該公司財務結構惡化，增加公司營運風險；而發行普通股，將會造成股權之稀釋過快。因此在綜合考量下，本次使用現金增資發行特別股方式籌資，長期而言將對華泰公司財務結構及獲利能力之提升有正面之助益，且對股權稀釋程度影響相較其他權益型融資工具較為緩慢，亦能確保公司財務結構之健全，對公司長期營運之成效明顯優於其他各項融資方式。

2.對發行人財務負擔之影響

華泰公司本次特別股之發行條件中，其發行期間三年，每年股息率 5.60%，期滿由該公司一次強制轉換為相同股數之普通股，每年以現金一次發放股息 96,600 仟元，雖略高於目前普通公司債及國內可轉換公司債之 91,425 仟元及 94,875 仟元，惟低於該公司平均借款利率，且本次特別股可為該公司取得一筆三年期之長期資金，減少公司財務調度之負擔，而其股息係屬累積發放，若公司於年度決算無盈餘或盈餘不足分派時，可累積至有盈餘年度始行補足，相較於其他債權型融資工具，對公司之財務負擔具有較佳的彈性。

3.股權之可能稀釋情形

由於該公司本次所發行之特別股為三年期滿一次轉換為相同股數之普通股，期滿對原股東之股權會產生稀釋效果。而由上表分析可知，以發行可轉換公司債及發行普通股均會使普通股股本膨脹，因此在綜合考量以發行特別股期滿始轉換相同股數之普通股對股權稀釋較為緩慢，且避免因財務結構惡化導致市場競爭力降低，致不宜以舉債方式籌資，故本次以現金增資發行特別股，當屬較佳籌資方式。

4.對現有股東權益之影響

就本次特別股發行對該公司每股盈餘之影響而言，由於本次特別股依章程規定於三年期滿一次轉換為相同股數之普通股，故該公司於本特別股發行後，仍屬簡單資本結構，故於計算每股盈餘時，特別股並不須列入加權平均流通股數中，至於其股息雖須自稅後盈餘中扣除，惟若依公司發行特別股預計可能產生之效益估算，所取得資金償還銀行借款之平均利率 7%，高於所支付 5.60% 之股息，則稅後盈餘將不減反升，對每股盈餘實有提升之助益。

另計算普通股每股淨值時，發行期間屬普通股之股東權益係以當期營運結果之增減扣除特別股股利，惟本次發行特別股所取得資金係償還銀行借款，故對該公司普通股之每股淨值稀釋不大，雖期滿一次轉換為相同股數之普通股，惟對普通股之每股淨值稀釋之影響亦屬有限。故在考量其對股本膨脹之速度較發行普通股緩慢，且該公司本次籌資發行特別股其增資用途係改善財務結構、減少

利息支出，降低公司營運風險，對股東權益實有正面之助益。

綜上分析可知，該公司本次以現金增資發行特別股，雖期滿造成普通股股權及每股淨值之稀釋，惟係權益型資金中稀釋較為緩慢，且可增加公司財務調度之彈性，減少因借款所產生的利息支出侵蝕公司獲利並降低公司財務風險。故為掌控整體經營風險，改善財務結構，以現金增資發行特別股方式籌募資金，應屬必要且合理。

(三)本次特別股發行後對股東權益之影響

1.股權之可能稀釋情形

由於該公司本次所發行之特別股為三年期滿一次轉換為相同股數之普通股。故轉換特別股之股東於三年到期始能轉換為該公司普通股，其最大稀釋比率計算如下：

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{\text{預計於 90 年底已發行流通在外之普通股股數}}{\text{預計於 90 年底已發行流通在外之普通股股數} + \text{轉換特別股之轉換股數}} \\ &= 1 - \frac{1,080,638 \text{ 仟股}}{1,080,638 \text{ 仟股} + 150,000 \text{ 仟股}} \\ &= 12.19\% \end{aligned}$$

綜上所述，華泰公司本次發行之轉換特別股對原股東股權之最大可能稀釋比例為 12.19%，且須於三年期滿才能轉換，故對股權之稀釋尚屬有限。

2.對股東權益之影響

就本次特別股發行對該公司每股盈餘之影響而言，由於本次特別股依章程規定於三年期滿一次轉換為相同股數之普通股，故該公司於本特別股發行後，仍屬簡單資本結構，故於計算每股盈餘時，特別股並不須列入加權平均流通股數中。至於其股息雖須自稅後盈餘中扣除，惟若依公司發行特別股預計可能產生之效益估算，所取得資金償還銀行借款之平均利率 7%，高於所支付 5.60% 之股息，則稅後盈餘將不減反升，對每股盈餘實有提升之助益。

另計算普通股每股淨值時，發行期間屬普通股之股東權益係以當期營運結果之增減扣除特別股股利，惟本次發行特別股所取得資金係償還銀行借款，故對該公司普通股之每股淨值稀釋不大，雖期滿一次轉換為相同股數之普通股，惟對普通股之每股淨值稀釋之影響亦屬有限。故在考量其對股本膨脹之速度較發行普通股緩慢，且該公司本次籌資發行特別股其增資用途係改善財務結構、減少利息支出，降低公司營運風險，對股東權益實有正面之助益。

(四) 本次特別股發行條件對特別股股東權益之影響

本次特別股發行條件中，特別股股東於股東會之表決權與選舉權雖經限制，且除每年固定配發 5.60%之股息外，並不得再參與普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，惟如前所述，特別股股東仍保有被選舉為董事及監察人之權利，於特別股股東會亦有表決權，剩餘財產分配權則優先於普通股，且亦能參與該公司未來辦理之現金增資認股，其權益已獲充分保障；而若公司決算年度盈餘不足分派特別股股息時，其不足額配發部分得累積至有盈餘年度優先於普通股分派之特性，以及其按實際發行價格計算之股息年利率亦高於公司債之一般市場利率水準，期滿由公司一次轉換為普通股，其性質接近可轉換公司債，收益卻高於市場之期望利率水準，風險亦較普通股股東為低，其優勢應已足能補償不參與普通股之盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派，及股東會中無表決權與選舉權之限制。綜上，該公司本次特別股發行條件對特別股股東權益，應尚不致有不利之影響。

該公司本次募集與發行特別股募集資金 1,725,000 仟元，依股息率 5.6%計算每年需負擔特別股股息為 96,600 仟元，依其過去三年度平均稅後純益約 629,930 仟元，及就公司未來營運前景等因素觀之，其未來該之獲利應足以負擔本次特別股之股息，即使年度決算無盈餘或盈餘不足分派，亦仍將累積於以後有盈餘年度優先補足，故應可確保股息之發放。另一方面，該公司將於本次特別股到期日由公司一次轉換為普通股，對本次特別股股東權益應可確保。

華泰公司本次特別股發行條件

項目 \ 公司名稱	華 泰 公 司
性 質	累積非參加特別股
發 行 額 度	15 億元(15,000 萬股)
每股溢價發行金額	11.5 元
募 集 金 額	17.25 億元
預 計 發 行 日 期	90 年 6 月
發 行 期 間	3 年
是否掛牌上市(櫃)	否
贖 回 / 轉 換 權	期滿時將由公司一次轉換為普通股
參 加 權	不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
表 決 權	特別股股東無表決權或選舉權，但有現金增資認購權及被選舉權。
每 股 現 金 股 息	5.6%

三、本次增資計劃如用於轉投資、償債、充實營運資金、購買營建用地、支付營建工程款、購買未完工程並承受賣方未履行契約者，其必要性及合理性

(一)本次增資計畫如用於轉投資者，應評估下列事項：

1.如轉投資特許事業者，是否取得特許事業主管機關核准或許可函？其核准或許可之附帶事項是否有影響本次現金增資募集與發行之情事？如尚未取得，是否影響本次增資計畫之可行性？

該公司本次增資計畫非用於轉投資，故上述評估事項不適用。

2.就該轉投資事業資金計畫用途及其所營事業與公司業務之關聯性評估其投資之必要性及可行性

該公司本次增資計畫非用於轉投資，故上述評估事項不適用。

3.持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限及資金回收之前各年度預計產生之效益，並評估其預計可能產生效益是否具有合理性、對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響。

該公司本次增資計畫非用於轉投資，故上述評估事項不適用。

4.該轉投資事業如屬國家重大經濟建設投資案者，應列明並評估對該轉投資事業之未來五年度再投資計畫、募集資金計畫及計畫項目對發行人股權投資報酬率之影響。

該公司本次增資計畫非用於轉投資，故上述評估事項不適用。

5.若該轉投資事業有利用發行人資源及技術之情事，其利用發行人資源及技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

該公司本次增資計畫非用於轉投資，故上述評估事項不適用。

(二)本次增資計畫如用於償債或用於充實營運資金者，應評估下列事項：

1.就發行人之營業特性、應收帳款收款與應付帳款付款政策及資本支出計畫，逐項分析發行人所編製之申報(請)年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎之合理性及與財務預測關聯性，並具體評估發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因及本次現金增資用以償債或充實營運資金之必要性及合理性。

(1)營業特性

封裝測試係屬於資本與技術密集之產業，隨著電腦、資訊與通訊等電子與消費性產品朝小型化、高性能化、多功能化、系統化、快速化、輕量可攜帶化發展，進而使封裝技術為因應需求變化，朝高密度、縮小化及微小化發展，而封裝之機器設備及原料亦隨此一發展趨勢而需採購新的機台及高階封裝技術用之原料。依該公司 89 年度現金流量表觀之，購置固定資產項目之現金流出為 10,965,508 仟元，顯示資本支出為該公司現金流出的主要項目之一。另該公司二大事業中心之成本結構中，以原料所佔之比重最高，隨營收增加，所需備料亦隨之而增加，故需龐大營運資金以供營運之需，經參酌該公司歷年之資金需求，平均每月均需 100,000 仟元之最低要求現金餘額以維持財務調度之彈性。由於台灣電子業具明顯淡旺季之分別，該公司於編製現金收支預測表時，亦已考量其產業淡旺季之特性以及該公司往年經營實績，以作為編製申報年度及未來一年度各月份之收入與支出之依據。

(2)應收帳款收款與應付帳款付款政策

該公司應收帳款政策主要係考量客戶歷次之交易情形、營運規模及營運狀況後，予以適當之授信額度及收款條件，其 89 年收款天數為 67 天。至於應付帳款部份，主要係考量原物料之供需狀況及需求程度並參考市場行情，一般大致為月結 50 天。而就其應收及應付帳款之時間落差來看，顯示該公司有因營運資金短缺而須金融機構借款或發行短期票券籌募資金之必要。該公司經考量其負債比率偏高，若再舉債恐增加其營運風險，且銀行授信政策趨保守，目前僅能以處份長、短期投資支應，惟並非長久之計，因此，該公司擬辦理現金增資發行特別股用以償還銀行借款，實屬必要。

整體而言，該公司 90 年之應收帳款及應付帳款政策，係以收款天數平均約 73 天及付款天數約 51 天，作為預估現金收支預測表之估算基礎。其中收款政策，較 89 年增加 6 天，係因該公司考量整體景氣不佳，客戶要求延長支付帳款，故在合理範圍內，對於該公司主要客戶群給予較佳之授信條件，由於有利於該公司市場佔有率之提昇及業務拓展，故長期而言，對該公司之未來發展應屬有利，且與其財測基本假設及現金收支預測表大致相當。

(3)資本支出計劃

①購置固定資產計劃

單位：新台幣仟元

項 目	90 年 1 月份	90 年 2 月份	90 年 3 月份	90 年 4 月份	90 年 5 月份	90 年 6 月份	90 年 7 月份	90 年 8 月份	90 年 9 月份	90 年 10 月份	90 年 11 月份	90 年 12 月份
固 定 資 產 金 額	256,926	308,311	205,540	80,676	511,226	79,788	205,251	247,964	246,876	260,452	373,028	395,217

資料來源：華泰公司提供

該公司依行業別係屬半導體封裝產業，依該行業及製造業之特性，資本支出為該公司主要支出項目之一，主要包括購置生產設備及因原廠辦大樓老舊，建置新廠辦大樓（總部已於 90 年第一季完工，測試大樓則尚在進行中），其資本支出計劃係由各部門預計其當年度之產能需求及依公司政策提出，並經權核主管核准。經核該公司 90 年購置固定資產計劃，大致與其現金收支預測表相當。

②轉投資計劃

該公司 90 年度之投資計劃主要係依據 89 年 4 月 18 日之董事會議紀錄辦理，持續對 OSE PHILPPINES INC.投資 500 萬美元，該公司於 1-5 月已陸續投資 404 萬美元，預計於 6-12 月擇機以自有資金投資 96 萬美元（以匯率 1 美元對 34 元台幣），約 32,640 仟元，與現金收支預測表之轉投資進度大致相當，其編製基礎應屬合理。

(4)現金收支預測表編製與財測之關聯性

該公司申報年度(90 年度)各月份現金收支預測表，係以 90 年度財務預測編製之基本假設為依據，按月估計其各月份之現金收支狀況。經依該公司編製之財務預測資料予以核對現金收支預測表各項因子之現金收支狀況，並與經會計師核閱之財務預測之現金流量表核對，大致相當，且現金收支預測表之期末現金餘額為 462,542 元，與經會計師核閱之財務預測之現金流量表之期末現金餘額之金額相符。其現金收支預測表之編製尚能符合財務預測之相關基本假設及其編製。

公司申請當年各月份之現金收支預測表(現金增資或發行公司債若適用；自申報(請)月份開始填列)

項目	90年											
	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金(1)	1,032,495	513,956	195,880	133,479	23,143	149,682	490,972	432,734	334,079	531,487	637,696	558,229
加：非融資性收入(2)												
處分長短期投資收入/機器設備等	846,924	1,258,313	0	126,921	345,066	280,000		206,510		293,980	213,510	207,440
應收帳款收現	1,128,670	1,042,382	801,232	731,763	755,244	1,135,018	1,177,600	1,006,583	1,103,177	1,806,878	1,821,740	1,880,216
合計	1,975,594	2,300,695	801,232	858,684	1,100,310	1,415,018	1,177,600	1,213,093	1,103,177	2,100,858	2,035,250	2,087,656
減：非融資性支出												
廠房、設備款支出	256,926	308,311	205,540	80,676	511,226	79,788	205,251	247,964	246,876	260,452	373,028	395,216
購料償還帳款	654,859	602,932	391,285	420,130	302,357	551,501	572,155	639,552	713,312	1,072,064	1,115,061	1,142,315
長短期投資	356,077	506,841	122,667	32,960	34,216	25,500			1,785	1,785	1,785	1,785
薪資費用	270,909	157,242	153,073	153,783	145,732	207,491	177,830	180,597	181,711	214,893	181,513	181,562
佣金、售後服務費用等	33,567	30,445	23,380	22,191	23,507	27,957	24,841	25,002	25,002	47,201	51,000	55,802
利息支出	44,475	47,563	52,992	45,541	48,163	60,798	64,402	64,471	61,220	59,366	55,337	53,527
權利金	16,329	5,639	9,270	9,010	11,750	13,932	16,238	28,691	24,528	25,195	25,690	25,690
其它費用	101,422	112,405	136,397	111,254	112,975	100,511	102,311	119,222	151,335	165,887	172,553	166,196
合計(3)	1,734,564	1,771,378	1,094,604	875,545	1,189,926	1,067,478	1,163,027	1,305,499	1,405,769	1,846,843	1,975,967	2,022,093
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	1,834,564	1,871,378	1,194,604	975,545	1,289,926	1,167,478	1,263,027	1,405,499	1,505,769	1,946,843	2,075,967	2,122,093
融資前可供支用現金餘額(短絀)												
(6)=(1)+(2)-(5)	1,173,525	943,273	(197,492)	16,618	(166,473)	397,222	405,544	240,329	(68,513)	685,502	596,979	523,793
融資淨額												
發行新股						0	0		1,725,000	0	0	0
發行公司債						0	0	0		0	0	0
借款			230,971		216,155				500,000			
償債	(759,569)	(847,393)		(93,475)		(6,250)	(72,810)	(6,250)	(1,725,000)	(147,806)	(138,750)	(161,250)
合計(7)	(759,569)	(847,393)	230,971	(93,475)	216,155	(6,250)	(72,810)	(6,250)	500,000	(147,806)	(138,750)	(161,250)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	513,956	195,880	133,479	23,143	149,682	490,972	432,734	334,079	531,487	637,696	558,229	462,542

公司未來一年各月份之現金收支預測表(現金增資或發行公司債若適用；自申報(請)月份開始填列)

單位:新台幣仟元

項目	91年											
	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月
期初現金(1)	462,542	544,306	580,157	489,693	389,629	404,049	350,544	356,720	311,783	375,008	345,701	322,971
加：非融資性收入(2)												
處分長期投資收入/機器設備等												
應收帳款收現	1,918,389	1,905,292	1,009,805	952,646	1,028,858	1,047,911	1,066,964	1,086,016	1,212,367	1,464,944	1,818,551	1,869,066
合計	1,918,389	1,905,292	1,009,805	952,646	1,028,858	1,047,911	1,066,964	1,086,016	1,212,367	1,464,944	1,818,551	1,869,066
減：非融資性支出												
廠房、設備款支出	10,230	11,201	10,302	10,513	10,678	11,946	13,336	13,184	12,730	13,083	13,791	19,448
購料償還帳款	1,133,617	1,123,546	595,479	561,773	546,043	556,155	566,267	576,379	677,647	818,823	1,016,470	1,044,705
長期投資												
薪資費用	199,123	398,222	190,134	190,253	190,335	192,889	193,080	194,153	195,415	196,425	193,394	193,899
佣金、售後服務費用等	55,879	55,244	33,654	31,749	34,289	34,924	35,559	36,194	33,340	40,286	50,010	51,399
利息支出	52,005	50,967	50,414	50,300	50,147	49,813	49,479	49,145	49,062	46,894	43,601	42,893
權利金	13,462	12,700	13,716	13,970	14,224	14,478	13,336	16,114	20,004	20,560	21,671	19,448
其它費用	160,814	152,101	141,108	132,457	120,046	125,749	128,036	130,322	145,484	146,494	163,670	168,216
合計(3)	1,625,130	1,803,980	1,034,807	991,015	965,763	985,955	999,093	1,015,492	1,133,681	1,282,566	1,502,607	1,540,009
要求最低現金餘額(4)	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	1,725,130	1,903,980	1,134,807	1,091,015	1,065,763	1,085,955	1,099,093	1,115,492	1,233,681	1,382,566	1,602,607	1,640,009
融資前可供支用現金餘額(短絀)												
(6)=(1)+(2)-(5)	655,801	545,618	455,154	351,324	352,724	366,005	318,415	327,244	290,469	457,386	561,646	552,028
融資淨額												
發行新股	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
發行公司債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
借款										350,000	500,000	
償債	(211,495)	(65,461)	(65,461)	(61,695)	(48,675)	(115,461)	(61,695)	(115,461)	(15,461)	(561,685)	(838,675)	(265,461)
合計(7)	(211,495)	(65,461)	(65,461)	(61,695)	(48,675)	(115,461)	(61,695)	(115,461)	(15,461)	(211,685)	(338,675)	(265,461)
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	544,306	580,157	489,693	389,629	404,049	350,544	356,720	311,783	375,008	345,701	322,971	386,567

(5)具體評估發行人資金需求狀況、資金不足之時點與原因及本次現金增資用以償債或充實營運資金之必要性及合理性

項目/年度	88	89(註)	90第一季	90(預估)
期初現金及約當現金	3,114,297	3,114,297	1,032,495	1,032,495
營業活動淨現金流入(出)	917,189	1,592,964	488,956	1,931,203
投資活動淨現金流入(出)	(5,004,455)	(11,992,897)	(28,001)	(1,282,667)
理財活動淨現金流入(出)	6,608,444	8,320,564	(1,360,658)	(1,219,676)
期末現金及約當現金	3,114,297	1,032,495	133,479	462,542
期末流動負債餘額	4,006,731	7,258,976	6,348,328	6,364,982
現金及約當現金/流動負債	77.73%	12.22%	2.10%	7.3%
營業收入淨額	9,693,776	14,236,224	2,390,857	15,412,419

資料來源：經會計師簽證（核閱）之財務報告

註：該公司曾辦理海外籌資，惟當時全球股市行情及經濟欠佳，故無法募集成功，經轉向銀行融通資金，致負債過高

由該公司所編製之 90 年現金收支預測表中可以得知，90 年 3、5、9 月融資前可供支用現金已產生不足，主要係該公司在半導體景氣急速反轉下，自 89 年底起，流動資產已不足支應流動負債，且營運支出及利息支出已逐漸侵蝕該公司之現金及約當現金，加上自 3 月開始非金融性收入扣除最低要求現金餘額 100,000 仟元，明顯不足以支應非金融性支出，致資金產生嚴重缺口。故若未於 8 月辦理現增募資完成，短期內資金缺口將再擴大，再者，因在銀行授信政策轉趨保守之情況下，將使該公司曝露於高營運風險下，故於 8 月完成增資募集發行特別股實有其必要性。

另就該公司截至 90 年第一季期末現金及約當現金為 133,479 仟元，而 90 年度營業成本及營業費用總計為 16,611,673 仟元，若依該公司 90 年度之平均營業週轉天數 55 天估算，其營運資金需求為 2,516,920 仟元，以該公司 90 年度第一季營收為 2,400,438 仟元，若依該公司假設之收款政策，該款項預計第二季可收回之情形下，第二季所收回之款項，並不足已支應其營運資金需求。且該公司每月利息支出約 6,000 萬元，在景氣短期間無法復甦之情況下將大幅減少該公司原有之現金及約當現金，造成現金短絀，故增資發行特別股償還借款以減輕該公司之資金壓力是現階段最適當方式，不但可增加其自有資金，降低營運風險，減輕財務壓力(增資後期末現金餘額已增加至 462,542 仟元)並可增加同業競爭力。

至於還債能力方面，截至 90 年第一季期初現金及約當現金餘額為 1,032,495 仟元，加計營業活動現金淨流入已不足支應理財活動之淨現金流出，倘若

該公司不辦理金增資將無法償還其負債，降低負債比率，強化財務結構，惟有增加自有資金比率方能降低負債比率並降低對銀行之依存度，避免銀行因景氣不佳及產業外移而降低對企業之授信額度。

此外，該公司預估 90 年 8-12 月份為其營運最高點，在面臨旺季來臨、營運規模即將擴大之際，需於 7 月份起增加原物料之採購，故融資前可供支用之現金餘額逐月減少，且若扣除本次現增用於償還銀行借款 1,725,000 仟元之利息節省效益，則 9 月份至 12 月份之資金缺口將更形擴大，可見該公司亟需營運資金之挹注。

綜上所述，該公司本次辦理現金增資償還銀行借款，主要係因該公司流動比率偏低及負債比率偏高，且在融資額度受限於銀行授信政策之緊縮下，為降低營運風險及維持永續經營之穩健性、財務結構之安全性及競爭優勢，實有其必要性且應屬合理。

(三)就發行人申報(請)年度及預計未來一年度財務槓桿指數及負債比率(或自有資產與風險性資產比率)，具體評估償債或充實營運資金之必要性及合理性。

項目/年度	88 年	89 年	90 年第一季	90 年(預測)
財務槓桿指數	1.47	0.48	0.5	—
負債比率	43.80%	55.97%	53.17%	51.56%

資料來源：華泰公司各年度財務報表及財務預測

註：股東權益報酬率及總資產報酬率均為負數，故不予以計算

財務槓桿指數係為衡量公司舉債經營之財務風險，評估利息費用之變動對於營業利益之影響程度，該項指標數值愈高表示公司所承擔之財務風險愈大，惟當該項指標數值偏低時，顯示該公司舉債經營不利。由上表可得知，該公司 89 年度財務槓桿指數降為 0.48，負債比率高達 55.97%，在目前封裝景氣低迷之狀況，舉債經營所支付之利息費用已該侵蝕公司之獲利，為能減少財務負擔，強化該公司體質，使公司能永續經營，因此辦理本次現金增資實有其必要。

另依該公司增資前後之負債比率觀之，該公司於增資款項收足並償還銀行借款後，其負債比率可降至 51.56%，可有效降低公司利息成本，提高獲利能力，並降低財務及經營風險，顯見此次增資發行新股實有其必要性。

(四)預計對發行人營業收入、獲利能力及每股盈餘稀釋之影響。

1.對於營業收入之影響

由於本次現金增資計劃係全數用於償還銀行借款，目的在改善財務結構、提升經營體質，對於營業收入並無直接挹注效果，但若從公司在自有資本比率提昇後，對外在營運風險的因應能力增加，繼而加強往來業者與其交易之意願所衍生營運商機之角度而言，本次現金增資對華泰公司永續經營及長期營運規模應具有正面助益。

2.對於獲利能力之影響

該公司預計於 90 年第三季收足股款後立即償還銀行借款 1,725,000 仟元，依該公司實際向銀行借款之利率水準 5.75%至 7.85%估算，預計 90 年將可節省利息費用合計達 40,361 仟元，預計以後每年可節省利息支出 121,085 仟元，對該公司稅前純益具有正面挹注效果。

3.對每股盈餘稀釋之影響

茲就 90 年度辦理現金增資與未辦理現金增資對該公司營業收入、獲利能力及每股盈餘之影響分析如下：

單位：仟元

項目	89 年度	90 年度預估 (辦理現金增資)	90 年度預估 (未辦理現金增資)
營業收入	14,236,224	15,412,419	15,412,419
營業利益	163,392	(1,168,782)	(1,168,782)
利息支出	450,957	(552,641)	(673,726)
稅前純益	(715,839)	(1,102,482)	(1,842,508)
稅後純益	103,833	(1,130,861)	(1,638,543)
特別股股息	-	32,200	-
每股盈餘(元)	0.1	(1.08)	(1.52)
加權平均流通在外股數(仟股)	992,674	1,080,647	1,080,647

資料來源：89 年度經會計師簽證之財務報告及 90 年度經會計師核閱之財務預測註：以華泰公司 90 年度經會計師核閱之財務預測數為基礎，假設營業規模不變之情況下，本次現金增資全數以銀行借款方式支應概算而得。

由於該公司 90 年度將辦理資本公積轉增資計 982,398 仟元，90 年期末股本將達 10,913,826 仟元，惟因半導體景氣低迷，及同業削價競爭，該公司預估 90 年稅前純（損）為 1,842,508 仟元，每股盈餘為(1.08)元，由於本次增資發行特別股係三年期滿一次轉換，故須俟期滿方對原股東之股權產生稀釋效果，經與未辦理現金增資下之每股盈餘（1.52）元相較，可減少每股之虧損。

此外，對於未辦理現金增資以償還銀行借款方式支應下之各項營收及獲利，均係建立於該公司之營運規模未因財務結構不佳而導致衰退或縮減之基礎下，然實際上該公司若無本次現金增資資金之挹注，對於該公司短期償債能力及長期財務結構之健全性均有所損害，且在惡化的財務結構下，容易增加向金融機構借款之困難度，使公司之財務及營運風險增加，雖以該公司與金融機構關係素來良好之情形觀之，資金之籌資來源短期內應不虞匱乏，但若以長期經營企業的角度觀之，則仍以辦理現金增資為籌資方式以增加該公司之股東權益為較保守穩健之方式，並且有助於提升該公司之競爭力及獲利能力，故本次辦理現金增資以償還銀行借款確實有其必要。

- (五)增資計畫如用於償債者，應評估原借款用途之必要性、合理性及其效益是否顯現？若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，則應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，評估原借款用途之必要性、合理性，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性及其效益是否顯現？

(1)原借款用途之必要性

本次現金增資預計償還銀行借款 1,725,000 仟元，其原借款用途主要係為海外購料、購置設備及營運週轉用，皆係為因應營運所需之資金。由該公司 89 年度現金流量表觀之，茲因電子產品朝短小輕薄、可攜帶式發展，封裝測試技術亦隨之邁入高階封裝技術，該公司為維持其競爭力及市佔率，乃擴充 BGA 封裝機台等固定資產，致 89 年投資活動產生淨現金流出 11,992,897 仟元，以該公司 89 年營業活動之淨現金流入合計為 1,592,964 仟元，根本不足以支應，故該公司向銀行融通資金以充實一般營運支出實有其必要性。

(2)原借款用途之合理性及效益顯現

該公司原借款用途為營運週轉，係為維持公司正常運作之正面融資工具，因此借款用途應屬合理，且自 88 年起業績均呈現成長，88、89 年度營收分別成長 16.57%及 46.86%，其反映於營收之效益亦已顯現。

- (六)本次增資計畫如用於購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列預計自購置土地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，並就認列損益之時點、金額評估預計可能產生效益是否具有合理性？

該公司本次現金增資募集資金並非用以購買營建用地或支付營建工程款，故不適用本項評估。

(七)本次增資計畫如用於購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應評估下列事項：

- 1.賣方轉讓之理由
- 2.受讓價格之依據及其合理性
- 3.受讓過程是否適法及對契約相對人權利義務之影響

該公司本次現金增資募集資金非用以購買未完工程或承受賣方未履行契約，故不適用本項評估。

柒、本次公司債發行（及轉換）辦法各款之合理性及對原股東及轉換公司債持有者權益之影響

不適用。

捌、本次交換公司債發行及交換辦法

不適用。

玖、本次發行公司債債權確保情形

不適用。

拾、分析本次轉換公司債設算理論價值之各款因素

不適用。

拾壹、其他必要補充說明事項

(一)本次特別股發行辦法之合理性評估

該公司本次經股東會決議辦理現金增資 1,500,000 仟元，發行特別股 150,000 仟股，每股面額 10 元整，股息訂為年利率 5.60%，依實際發行價格計算，每年以現金一次發放，倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足，惟不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。本次特別股於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於特別股股東會有表決權；而分派該公司剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限；另該公司辦理現金增資時，特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。本次特別股發行期限為三年，於到期日全數轉換為相同股數之普通股。以下就本次特別股發行條件評估其合理性說明如下：

1.股利率

依本次修正後公司章程第五條之一第一款規定，華泰公司本次特別股之股息年利率訂為 5.6%，略高於近期發行之三年期銀行擔保公司債約 5.3%之票面利率，惟若考量特別股屬權益證券，股息於公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派時，須累積至往後有盈餘年度始行補足，剩餘財產分配順位次於公司負債，且發行期間為三年期滿始將全數轉換為相同股數之普通股之時間及風險成本考量，故風險本較投資債券為高；另受限於發行量與市場需求等因素，特別股於次級市場之交易量及流動性短期內仍難超越債券市場規模，故本次特別股經參酌國內證券市場特別股交易及發行概況，並綜合考量流動性、市場規模、以及發行年限等因素後，以 5.6%訂定股息年利率，應屬合理。

2.股息是否得累積發放

依該公司修正後公司章程第五條之一第二款規定，倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派特別股股息時，其未分派或分派不足額之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足，但在特別股發行期滿強制轉換為相同股數之普通股，其累積積欠之特別股股息應於發行期滿時一次以現金償付。由於考量本次特別股之主要投資人係以收取固定收益為主，若本次特別股股息無累積發放，投資人則無法預計其未來可領取之現金股息，故將股息設計成可累積發放，應具合理性。

3.是否參與普通股盈餘分派

依該公司修正後公司章程第五條之一第三款規定，本次特別股不得參加普通股關於盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。由於本次特別股係以偏好收取固定收益之投資人為銷售對象，而股息訂定為每年 5.6%，並得累積發放，已能充分滿足市場上投資人對報酬率之要求，故限制其不得參與普通股盈餘及資本公積之分派，以保障普通股股東權益，其規定應屬合理。

4.分派剩餘財產之順序

依該公司修正後公司章程第五條之一第四款規定，本次特別股分派該公司剩餘財產之順序優於普通股，但以不超過發行金額為限。由於本次特別股除每年分派之定額股息外，不再參與普通股盈餘分配分享公司經營成果，亦不得參與股東會之表決、選舉等經營決策過程，故為提高特別股股東之投資持有意願並保障其權益，就其發行金額範圍內賦予特別股優先於普通股分派剩餘財產之權利，應屬合理。

5.選舉權、表決權與被選舉權

依該公司修正後公司章程第五條之一第五款規定，本次特別股於股東會無表決權及選舉權，但有被選舉為董事及監察人之權利，並於特別股股東會有表決權。由於本次特別股已訂明每年分派定額股息及期滿全數轉換為相同股數之普通股，致特別股股東在發行期間之本、息皆獲良好保障且增加期滿後成為普通股股東之權益，公司經營之風險主要仍由普通股股東所承擔，故為穩定經營，並落實權責相符之原則，對於特別股股東於股東會之選舉權、表決權予以限制，應屬合理。另依公司法第 159 條規定，公司章程之變更如有損害特別股股東之權利時，應經特別股股東會決議，故賦予特別股於特別股股東會有表決權，亦屬合理。

6.參與現金增資認股權

依該公司修正後公司章程第五條之一第六款規定，該公司現金增資時，特別股股東與普通股股東享有相同之新股優先認股權。此款規定賦予特別股投資人參與現金增資認股之權利，應屬合理。

7.是否得轉換為普通股

依該公司修正後公司章程第五條之一第七款規定，本次特別股自發行日起滿三年到期，將轉換為相同股數之普通股。本次轉換比例明訂為 1 股特別股轉換為 1 股普通股，係符合法令規範、保障發行公司原股東及特別股投資人權益而訂定，其訂定比例應屬合理。

8.限制條款

依該公司修正後公司章程第五條之一第八款規定，特別股股東股東溢價發行之資本公積轉作資本時，非經特別股股份總數過半數以上股東出席之特別股股東會，並經出席股東表決權過三分之二決議通過或全部特別股到期強制轉換成普通股時，不得轉作資本。

(二)評估本次特別股設算理論價格之各項因素，並提出估算資料具體評估其合理性

1.股利率

依本次修正後公司章程第五條之一第一款規定，華泰公司本次特別股之股息年利率訂為 5.6%，略高於近期發行之三年期銀行擔保公司債約 5.3%之票面利率，惟若考量特別股屬權益證券，股息於公司年度決算無盈餘或盈餘不足分派時，須累積至往後有盈餘年度始行補足，剩餘財產分配順位次於公司負債，且發行滿三年強制轉換相同股數之普通股之時間成本考量，故風險本較投資債券為高；另受限於發行量與市場需求等因素，特別股於次級市場之交易量及流動性短期內仍難超越債券市場規模，故本次特別股經參酌國內證券市場特別股交易及發行概況，並綜合考量流動性、市場規模、以及發行年限等因素後，以 5.6% 訂定股息年利率，應屬合理。

2.發行年期

為支應公司之資金需求並配合未來年度之資本結構規劃，華泰公司本次發行之特別股，期限訂為三年，發行滿三年強制轉換相同股數之普通股。由於該年限係依公司未來之營運計畫及長期資金需求所訂定，於發行期間亦可強化資本結構以穩健經營，其訂定應屬合理。

3.折現因子

本次特別股理論價格之折現因子係考量該公司營運展望及繼續經營所帶來之風險與償債能力，故以 86 央債甲一（存續期間約為五年）於 90 年 3 月 1 日至 90 年 3 月 31 日期間之平均殖利率約 4.55%為參考指標，加計預估風險溢酬 245 個基本點（2.45%）作為折現因子之考量

4.發行價格之訂定方式與合理性評估

華泰公司本次發行特別股係以現金流量折現模型(Discounted Cash Flow Model，以下簡稱 DCF 評價模式)估算其理論價格，並參酌國內證券市場特別股交易及發行概況，另考量該公司未來營運前景與原股東權益等因素，由發行公司與主辦承銷商共同議定之，目前每股發行價格暫定為 11.5 元。以下僅就本次特別股價格訂為 11.5 元之理由、價格計算之理論模型及估算結果說明如下：

(1)每股發行價格訂為 11.5 元之理由

本次特別股發行條件明訂特別股股東於普通股股東會無表決權與選舉權，故特別股股東並無法參與公司決策之經營，由於特別股到期時係以一股特別股轉換一股普通股，且於該公司未來辦理現金增資時，與普通股股東具有相同之新股優先認購權，故就本次募集新台幣 1,725,000 仟元而言，每股發行價格愈低，所需發行的股數愈多，未來公司辦理現金增資及期滿轉換為普通股時對普通股股東權益之稀釋程度較大，故為保障普通股股東之權益，不宜訂立過低之發行價格。經以參酌該公司普通股最近期之股價走勢（以 90.06.20 為

基準日前 10.15.20 日) 約落在 12.62 元-12.73 元。故本次特別股發行價格訂為每股 11.50 元，應屬合理。

(2)理論價格之評價模型選擇與計算

①選取 DCF 評價模式之考量因素

由於華泰公司本次發行之特別股除每年定期支付定額股息外，不得參與普通股股利之分配，並於三年期滿以一股特別股轉換一股普通股，故評價特別股之理論價值時係以特別股股利之現金流量及普通股預計三年後價格之折現合計，因此本次特別股將以 DCF 評價模型計算其理論價格。以 DCF 評價特別股之公式如下：

$$PV = \sum_{t=1}^n \frac{P \times r}{(1+k)^t} + \frac{P1}{(1+k)^n}$$

其中，

PV＝特別股理論價格

P＝特別股原始發行價格

P1＝普通股三年後之價格

n＝特別股發行年期

r＝特別股股息年利率

k＝折現因子

②理論價格之決定

依前述 DCF 評價模式計算，得出華泰公司本次發行特別股之理論價格每股為 11.69 元，其所使用之參數及估算資料說明如下：

$$\begin{aligned} \text{特別股理論價格} &= \sum_{t=1}^n \frac{P \times r}{(1+k)^t} + \frac{P1}{(1+k)^n} \\ &= \sum_{t=1}^3 \frac{11.5 \times 5.60\%}{(1+7.0\%)^t} + \frac{12.25}{(1+7.0\%)^3} \\ &= 11.69 \text{ 元} \end{aligned}$$

以 DCF 評價模式評估特別股理論價格所使用之參數及說明

項次	使 用 參 數	數 值	說 明
1	P＝特別股原始發行價格	11.5 元	特別股發行價格每股 11.5 元
2	N＝特別股發行年期	3 年	本次特別股存續其間為三年期
3	R＝特別股股息年利率	5.60%	本次特別股依原始發行價格每年股息率 5.60%
4	R＝無風險利率	4.55%	取 86 央債甲一（存續期間約為五年）於 90 年 3 月 1 日至 90 年 3 月 31 日期間之平均殖利率約 4.55%為參考指標
5	K＝折現因子	7.0%	綜合考量該公司營運展望及繼續
6	普通股股價	12.62 元	以 90.06.20 為基準日前 10.15.20 日）孰低作為依據
7	未來股利分派	1 元	依照該公司營運結果估計未來三年平均股利水準

③合理性評估

綜上所述，以 DCF 評價模式求得華泰公司本次特別股之理論價格為每股 11.69 元，而考量該公司近年來之經營績效、未來營運前景、特別股之流動性、市場規模、以及發行年限等因素後，在不損及發行公司既有普通股股東權益下，實際發行價格則參酌國內證券市場特別股交易及發行概況，由發行公司與主辦承銷商共同議定每股以 11.5 元發行。由於 11.5 元之發行價格達理論價格之 98.40%，並未有預定發行價格與理論價格差異達 10%以上之情事，對該公司原有股東及特別股投資人之權益，並不致有重大不利影響，其發行價格與理論價格間之差異應屬合理。

華泰電子股份有限公司

董事長：楊美瑳

董事：杜俊元

董事：杜紹堯

董事、總經理：李建良