



(SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL CORPORATION)

公開說明書

(發行國內第一次無擔保轉換公司債用稿本)

- 一、公司名稱：聯強國際股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債
 - (一)發行種類：無擔保轉換公司債。
 - (二)發行金額：發行總額上限新台幣陸拾億元整。
 - (三)發行利率：票面利率0%。
 - (四)發行條件：發行期間五年，自發行日後滿一個月之翌日起至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股。
 - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，公開承銷比例100%。
 - (六)承銷及配售方式：以100%詢價圈購方式對外公開承銷。
 - (七)轉換辦法：請參閱本公開說明書第272頁。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預期可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第52頁。
- 四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 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名或蓋章者依法負責。
- 六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱本公開說明書第5~7頁。
- 七、查詢本公開說明書之網址：<http://newmops.tse.com.tw>
公司網址：<http://www.synnex.com.tw>

聯強國際股份有限公司 編製
中華民國九十七年四月二十五日刊印

一、本次發行前實收資本之來源及佔實收資本額之比率：

單位：新台幣元

實收資本額來源	金額	佔實收資本額比例
設立資本	202,312,330	1.87%
現金增資	923,771,760	8.52%
盈餘轉增資	8,947,795,910	82.54%
資本公積轉增資	542,000,000	5.00%
股份交換增資	224,120,000	2.07%
合計	10,840,000,000	100%

二、公開說明書之分送計畫：

- 1、陳列處所：除依規定函送有關單位外，另公開陳列於本公司以供查閱。
- 2、分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。
- 3、索取方法：請上網至公開資訊觀測站([http:// newmops.tse.com.tw](http://newmops.tse.com.tw))下載媒體檔案。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：

名稱：元大證券股份有限公司 網址：<http://www.yuanta.com.tw>
地址：台北市 10488 南京東路三段 225 號 8 樓 電話：(02)2718-1234

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司 網址：www.chinatrust.com.tw
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)2181-1911

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：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 83 號 5 樓
網址：<http://www.chinatrust.com.tw>
電話：(02)2181-1911

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：吳郁隆、葉翠苗 事務所名稱：資誠會計師事務所
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 網址：<http://www.pwc.com/tw>
電話：(02)2729-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

律師姓名：高秉涵律師
事務所名稱：高秉涵律師事務所 網址：—
地址：台北市 110 館前路 6 號 6 樓 607 室 電話：(02)2311-5970

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人：杜書伍 職稱：總經理 聯絡電話：(02)2506-3320 電子郵件信箱：
jjlin@synnex.com.tw
代理發言人：張文英、林俊堅 職稱：協理 聯絡電話：(02)2506-3320 電子郵件信箱：
jjlin@synnex.com.tw

十三、本公司網址：<http://www.synnex.com.tw>

聯強國際股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：10,840 百萬元	公司地址：台北市民生東路三段 75 號 4 樓	電話：(02)2506-3320
設立日期：77 年 9 月 12 日	網址：http://www.synnex.com.tw	
上市日期：84 年 12 月 13 日	上櫃日期：-	公開發行日期：80 年 11 月 26 日 管理股票日期：-
負責人：董事長：苗豐強 總經理：杜書伍	發言人：杜書伍 職稱：總經理 代理發言人：張文英、林俊堅 職稱：協理	
股票過戶機構：中國信託商業銀行股份有限公司代理部 電話：(02)2181-1911 網址：http://www.chinatrust.com.tw		
地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓		
股票承銷機構：元大證券股份有限公司 電話：(02)2718-1234 網址：http://www.yuanta.com.tw		
地址：台北市 10488 南京東路三段 225 號 8 樓		
最近年度簽證會計師：資誠會計師事務所 電話：(02)2729-6666 網址：http://www.pwc.com/tw		
葉翠苗、吳郁隆 地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		
複核律師：高秉涵律師 電話：(02)2311-5970 網址：無		
地址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室		
信用評等機構：不適用 電話：無 網址：無		
地址：無		
最近一次經信用評等日期：無 評等標的：無 評等結果：無		
董事選任日期：95 年 6 月，任期：3 年		監察人選任日期：95 年 6 月，任期：3 年
全體董事持股比例：18.55% (97 年 4 月 13 日)		全體監察人持股比率：0.87% (97 年 4 月 13 日)
董事、監察人及持股10%以上股東及其持股比例：(97年4月13日)		
<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>
董事長	苗豐強	1.78%
董事	杜書伍	1.48%
董事	神通電腦(股)公司 代表人：果芸	15.01%
董事	神通電腦(股)公司 代表人：胡家龍	15.01%
<u>職 稱</u>	<u>姓 名</u>	<u>持 股 比 例</u>
董事	資豐投資(股)公司 代表人：景虎士	0.28%
監察人	聯華實業(股)公司 代表人：楊香芸	0.87%
監察人	聯華實業(股)公司 代表人：周德虔	0.87%
工廠地址：無		
主要產品：資訊、通訊及電子零組件買賣 市場結構：內銷 87%、外銷 13%		參閱本文之頁次 頁
風 險 事 項	請參閱公開說明書第 5~7 頁	參閱本文之頁次 5~7 頁
(96) 年度 (非 合 併)	營業收入：51,359,728 仟元 稅前純益：3,868,536 仟元 每股盈餘：3.54 元	186 頁
(96) 年度 (合 併)	營業收入：171,034,309 仟元 稅前純益：4,417,940 仟元 每股盈餘：3.54 元	198 頁
本次募集發行有價證券種類及金額	請參閱本公開說明書封面	
發 行 條 件	請參閱本公開說明書封面	
募集資金用途及預計產生效益概述	不適用	
本次公開說明書刊印日期 民國 97 年 4 月 25 日	刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略		

聯強國際股份有限公司
公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介	1
二、風險事項.....	5
三、公司組織.....	9
四、資本及股份.....	25
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	30
六、特別股辦理情形.....	31
七、參與發行海外存託憑證辦理情形.....	31
八、員工認股權憑證辦理情形.....	31
九、併購辦理情形.....	32
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	32
貳、營運概況.....	33
一、公司之經營.....	33
二、固定資產及其他不動產.....	49
三、轉投資事業.....	50
四、重要契約.....	51
參、發行計畫及執行情形.....	52
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析.....	52
二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項....	52
三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	64
四、本次併購發行新股應記載事項.....	64
肆、財務概況.....	65
一、最近五年度簡明財務資料.....	65
二、財務報表應記載事項.....	69
三、財務概況其他重要事項.....	69
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	70
伍、特別記載事項.....	259
一、內部控制制度執行狀況.....	259
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	259
三、證券承銷商評估總結意見.....	259
四、律師法律意見書.....	259
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	259
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	259

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項	259
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	259
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	259
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	259
十一、其他必要補充說明事項	259
十二、發行人視所營業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見	259
十三、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	260
陸、重要決議	266
一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文	266
附錄、國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法	272
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	279

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

民國 77 年 9 月 12 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

名稱	地址	電話
總公司	台北市民生東路三段75號4樓	(02)2506-3320
高雄分公司	高雄市二聖一路290號12樓之2	(07)716-1001
林口運籌中心(林口廠)	桃園縣龜山鄉頂湖九街15號	(03)328-9201
台中運籌中心(台中廠)	台中市南屯區工業區24路35號	(04)2350-3456
台中分公司	台中市南屯區工業區24路35號2樓	(04)2350-3456
香港分公司	香港和記大廈14樓	(852)2846-1888

(三)公司沿革

年度	重要事蹟
1988	<ul style="list-style-type: none">聯強國際成立，資本額新台幣 2 億元，由苗豐強任董事長、杜書伍任總經理MIS 運作達到即時性的要求
1989	<ul style="list-style-type: none">創立 LEMEL 品牌耗資新台幣二千萬元購置大型電腦主機及配件，以符合進一步電腦化的需求先後成立高雄、台中分公司，拓展南部、中部業務
1990	<ul style="list-style-type: none">確立拓展資訊、通訊通路業務，潛心研究通路結構，決定採取「開放式通路」經營，首創銷售、配送、維修三合一的經營模式
1991	<ul style="list-style-type: none">電腦資材管理系統榮獲資策會「第一屆傑出資訊應用獎」，於評審過程中獲所有評審委員全票通過
1992	<ul style="list-style-type: none">成立物流車隊，針對大台北地區客戶展開「半天送達」的快速配送服務
1993	<ul style="list-style-type: none">林口運籌中心正式啟用成立中、南部物流車隊，提供中南部客戶快速配送服務對經銷商推廣「少量多樣，一次購足」的觀念與作法，降低經銷商庫存風險，提高其採購便利性推出 LEMEL 品牌個人電腦
1994	<ul style="list-style-type: none">領先同業提供經銷商「四個半天」(亦即二天)的快速維修服務創立發行「聯強補貨超市」月刊，成為經銷商必備採購工具
1995	<ul style="list-style-type: none">股票正式掛牌上市買賣，為國內第一家股票上市的专业通路商
1996	<ul style="list-style-type: none">營運績效卓越，成為當年上半年國內 362 家上市公司中，股價漲幅最大的個股
1997	<ul style="list-style-type: none">提供消費者「今晚送修，後天取件」快速維修服務通訊經銷商家數達 3000 家購併香港雷射公司，開始經營香港、大陸市場

年度	重要事蹟
1998	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 林口運籌中心第二倉儲完工啟用，為高度自動化之倉儲作業 ▪ 個人電腦即時生產中心(CTO)投產，配置國內第一條專為消費者量身訂作個人電腦而設計的即時生產線 ▪ 購併澳洲子公司，開始經營澳洲市場
1999	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 在全省各地成立「大哥大快速維修中心」，率先提供消費者「大哥大 30 分鐘完修」服務 ▪ 購併泰國 Compex 公司(2002 年更名為 Synnex (Thailand) Co.,Ltd.)，開始經營泰國市場 ▪ 通訊業務年營業額突破新台幣 100 億元，與資訊、電子元件並列聯強三大業務重心
2000	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 提供消費者「大哥大 2 年保固」服務 ▪ 林口運籌中心第三倉儲完工啟用，為全自動化無人操作倉儲 ▪ 發表「聯強 e 城市」網站及「聯強經銷商專屬網站」，展開電子化行銷、電子化服務 ▪ 商訊文化公司著眼於聯強經營管理經驗具參考價值，而出版「不停駛的驛馬」一書
2001	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 台中運籌中心完工啟用，面積 7,300 坪，物流運作量能為林口運籌中心的 1.3 倍 ▪ 澳洲運籌中心正式啟用，面積 5,200 坪 ▪ 「大哥大快速維修中心」升級為「聯強直營維修中心」，維修服務範圍擴大至所有聯強銷售之 3 C 產品 ▪ 將直營維修中心、維修代收站及一般經銷商整合而成「聯強維修網」，為台灣最綿密的資訊、通訊維修網絡，並接受原廠委託維修非聯強銷售之產品 ▪ 展開專業運籌服務業務 (LSP, Logistic Service Provider)
2002	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 泰國運籌中心完工啟用，面積 2,700 坪 ▪ 籌畫北京、上海等地運籌中心 ▪ 「聯強 e 城市」網站全年訪客數達 950 萬人次，內容獲超過 120 個其他網站引用，ICP (Internet Content Provider) 角色成型 ▪ 與群環科技公司進行股份交換策略聯盟，深耕台灣資訊商用市場
2003	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 澳洲、泰國運籌中心導入 CTO 客製化即時生產機制，為客戶量身訂作個人電腦 ▪ 以「聯強貨」所代表的卓越服務為主軸，進行大規模的服務品牌行銷 ▪ 海內外營業額突破新台幣一千億元大關，達 1,082 億元
2004	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 併購永康企業及霆寶公司，擴大元組件事業規模。 ▪ 入股印度雷廷頓 (Redington Group) 集團，通路觸角延伸至印度、中東及非洲等地，全球通路佈局成型
2005	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 上海運籌中心啟用 ▪ 設立紐西蘭子公司
2006	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 林口運籌中心 E 倉正式運作，擴增運作儲位達一倍 ▪ 成立消費性電子事業部，為元組件、資訊、通訊產品之後另一大事業範疇
2007	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 取得 Nokia 手機中國大陸地區代理權，正式開啟通訊事業海外市場發展。 ▪ 泰國運籌中心導入自動化倉儲運作

(四)得獎及肯定：

年度	得獎內容
1991	▪ 電腦資材管理系統榮獲資策會「第一屆傑出資訊應用獎」，於評審過程中獲所有評審委員全票通過。
1998	▪ 苗豐強、杜書伍同獲國內各大媒體資深產業記者共同票選為「台灣資訊產業開拓史十大關鍵人物」。 ▪ 杜書伍獲國內基金經理人共同票選為五位「未來五年最值得投資的專業經理人」之一。
1999	▪ 獲亞元雜誌 (Asiamoney) 評選為亞太地區 50 家「最佳管理公司」之一。
2000	▪ 泰國子公司獲泰國電腦協會評選為「泰國最佳通路商」及「最佳行銷表現獎」。
2001	▪ 獲微軟評選為全球 15 家黃金級 Windows 嵌入式夥伴 (WindowsEmbeddedPartnerGoldProgram)。
2002	▪ 天下雜誌、商業周刊分別進行 2001 年國內 500 大服務業調查，聯強國際均排名第 8。 ▪ 美國商業周刊全球 IT 百強調查，聯強國際排名第 4。 ▪ 電腦週報調查，聯強為店頭門市心目中最理想之代理通路商。
2003	▪ 獲品牌價值鑑定機構 Interbrand 評鑑為「台灣十大最有價值國際品牌」，且為十大品牌中唯一服務品牌。 ▪ 獲天下雜誌、Accenture 邀集國內產官學界共同評選為「卓越服務獎」。 ▪ 獲天下雜誌評選為「標竿企業」。 ▪ 亞元雜誌 (Asiamoney) 針對全球各大金融機構分析師與基金經理人進行票選，聯強獲選為「台灣最佳管理企業」第三名。 ▪ 美國商業周刊全球 IT 百強調查，聯強國際排名第 56。 ▪ 商業周刊調查，聯強為台灣 2002 第一大資訊/通訊/IC 通路服務業。
2004	▪ 新電子雜誌評選聯強國際為 2004 年國內「十大傑出電子零件代理商」。 ▪ 商業周刊公佈聯強國際在 2003 年兩岸三地一千大企業中排行第 36。 ▪ 商業周刊進行 2003 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 7。 ▪ 獲澳洲 BRW 雜誌評選「50CompanieswithGoodAssetUse」，澳洲子公司排名第 20。
2005	▪ 獲品牌價值鑑定機構 Interbrand 評鑑為「台灣十大最有價值國際品牌」第八大。 ▪ 天下雜誌 2004 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 11。 ▪ 獲天下雜誌評選為「標竿企業」。 ▪ 商業周刊 2004 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 11。
2006	▪ 商業周刊 2005 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 15。 ▪ 天下雜誌 2005 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 7。 ▪ 獲天下雜誌評選為「標竿企業」。 ▪ 獲大陸【銷售與市場】雜誌頒發的「中國金銷獎」。 ▪ 獲大陸【電腦產品與流通】頒發十大卓越分銷商金榜。 ▪ 獲【電腦商情報】頒發的「中國百強 IT 分銷商第二名」。
2007	▪ 獲天下雜誌評選為 2007 年「最佳聲望標竿企業」。 ▪ 天下雜誌 2006 年國內 500 大服務業調查，聯強國際排名第 7。

年度	得獎內容
	<ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="461 239 1396 302">▪ 商業周刊 2006 兩岸三地 1000 大企業，排名第 73，電子通路商排名第 1。<li data-bbox="461 302 1396 365">▪ 獲品牌價值鑑定機構 Interbrand 評鑑為「台灣最有價值國際品牌」第十一大。

二、風險事項

(一)風險因素

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

風險項目	風險因素	對公司損益之影響			因應措施	
利率	由於利率維持穩定，本公司採取低度之投入，惟對生產。近來低檔操作之代價，股東權益之增加。借款靈活，自有資金之增加。利率之波動，對公司營運之影響。	單位：新台幣百萬元			1. 財務報表當風險降低時，定期公當時入重。3. 持續良好金率。	
		2007	2006	變動%		
		平均借款餘額	9,483	5,875	61	1. 財務報表當風險降低時，定期公當時入重。3. 持續良好金率。
		平均淨借款餘額*	9,356	5,679	65	1. 財務報表當風險降低時，定期公當時入重。3. 持續良好金率。
		利息費用	210	124	69	1. 財務報表當風險降低時，定期公當時入重。3. 持續良好金率。
		淨利息費用**	206	121	70	1. 財務報表當風險降低時，定期公當時入重。3. 持續良好金率。
匯率	茲說明資訊線係美金計度通訊線，亦較險。電子元組件進口計相計程。本公司所經營之通訊類客戶之影響減少。	單位：新台幣百萬元			1. 幣對美金時全在要約。	
		2007	2006	變動%		
		淨兌換利益	20	13	52	1. 幣對美金時全在要約。
		說明：2007年淨兌換利益約NT\$20百萬元，對當年度損益之影響並不重大。			1. 幣對美金時全在要約。	
通貨膨脹	本公司所經營之通訊類客戶之影響減少。	2007年本公司及海外子公司所在國家之通貨膨脹(緊縮)率如下： 台灣：1.7% 泰國：3.6% 大陸：2.0% 澳洲：2.5% 香港：2.3%			「多品牌、多產品」係本政形重之產性經營。公司產品在到重小比之全。故受到較集中之影響。將只占較小之免風險。	
		說明：由於各國並無大幅通貨膨脹情況，故對本集團2007年之營運亦無重大影響。				

* 平均淨借款餘額=平均借款-平均現金及約當現金-平均短期投資之債券基金。

** 淨利息費用=利息費用-利息收入-債券基金出售利益。

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

風險項目	2007年執行情形	集團政策及因應措施
高風險及高槓桿投資與他人資金	無此情形。 2007年本集團僅母子公司(持股100%)間有資金貸與之情。	本公司經營政策為專注經營本業，故未從事此類產品之投資。 1. 資金貸與他人均需經董事會逐案決議。 2. 資金貸與對象(1)有業務往來的公司或行號。(2)母子公司可相互貸與。(3)非屬子公司之採權益法評價之被投資公司。 3. 本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」嚴格控管。
背書保證	1. 2007年本公司背書保證除NT\$10百萬元係因共同投資關係背書保證外，其餘皆為集團內母子公司保證。 2. 2007年無背書保證損失。	1. 背書保證均需經董事會逐案決議。 2. 背書保證對象(1)有業務往來的公司。(2)母子公司可相互背書保證。(3)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例對被投資公司保證。 3. 本公司已訂定「背書保證作業程序」嚴格控管。
衍生性商品交易	1. 2007年本公司所從事之衍生性交易匯率匯兌利率交換契約。由於避險交易之損益已與被避險項目之損益相互抵銷，故無實質損益發生。 2. 2007年本公司所從事之衍生性商品交易，均係以避險為目的。所有交易均依本公司訂定之「衍生性商品交易處理程序」嚴格控管。	本公司不從事投機性衍生性商品交易，故操作衍生性商品交易皆依本公司訂定之「衍生性商品交易處理程序」嚴格控管。

3.其他

風險項目	風險因素	2007年對公司之影響	因應措施
產品研發	由於本公司係通路業，故產品研發之風險主要集中於供應商或客戶。擴展電子組件業務，集團設有專責部門負責產品研發，研發成果將轉給客戶，以利集團採購電子組件之製造及銷售。由於產品之製造及銷售仍由客戶負責，故本集團研發之風險僅限於研發之控管。	2007年產品研發金額並非重大。	本集團產品研發定位係「以前服務協助電子組件銷售業務」，研發部門守此一定位，即可避免投入過多公司資源，而研發之終風風險仍由客戶所承擔。
政府政策及法律變動	本公司為擁有強大物流運輸之通路業，目前所經營之業務均附加價值，尤其以台灣及大陸為積極。故政府政策及法律之風險尚屬有限。	2007年度並無重大政府政策及法律變動。	本公司仍將持續觀察及分析各國政府政策及法律之未來走向，以利即時反應。
科技改變	本公司所經營之產品領域	2007年尚無革	「多品牌、多產品」係本公

	<p>大多屬高科技產品，故引起之產銷革命，將對營運產生風險。</p> <p>本公司所經營之產品，由於於企業至資訊最終重要通戶對。2007年企業穩定形象。</p>	<p>本公司代理之產品，包括各優之產品，而掌握了科技優之產品，通常有效降低本集團之經營風險。</p>
企業形象改變	<p>本公司所經營之產品，由於於企業至資訊最終重要通戶對。2007年企業穩定形象。</p>	<p>1.善盡社會責任。</p> <p>2.加強客服部門之服務技巧，並充份發揮客戶意見及消費者申訴信箱之功能。</p> <p>3.遇有重大消費糾紛案件，立即組成跨部門專案小組，明快處置，避免事態擴大。</p>
進行併購	<p>併購將使本公司能迅速擴充代理品牌及產品，擴大市場佔有率。但亦存在併購價格過高、負債低估及整合失敗之風險。</p>	<p>2007年本公司並無併購之情形。</p>
擴充廠房	<p>高效率及高品質之核心競爭力，有效提升服務佔有率。但亦有擴充過速導致資金週轉不良之風險。</p>	<p>2007年本公司擴建或擴充中心，支出百萬元。NT\$163萬。</p> <p>擴充前：審慎評估投資效益及成本。</p> <p>擴充後：導入已有之成功運作經驗及管理，使其迅速發揮效益。</p>
進貨或銷貨集中	<p>進貨集中之風險為失去代客進貨之競爭力時，對業績之影響。</p> <p>銷貨集中之風險為失去客貨之競爭力時，對業績之影響。</p>	<p>「最近二年度主要進銷客戶名單」及「最近二年度主要進銷客戶名單」之金額。本公司並無過於集中之問題。</p> <p>「多品牌、多產品」及「開放式通路」為本公司之經營策略，故亦有效避免進銷中之風險。</p>
董事、監察人或超過百分之十之大股東移轉或更換	<p>對股東權益及聯強股價有重大影響。</p>	<p>2007年並無大量移轉或更換情事。</p>
經營權之改變	<p>對股東權益及聯強股價有重大影響。</p>	<p>2007年並無經營權改變之情形。</p> <p>經營權若有重大改變，將迅速公佈重大訊息。</p>
其他重要風險因應措施	<p>本公司及本公司董事、總經理、實質大股東及從屬公司之訴訟、非訟事件，將對公司整體形象、股東權益及聯強股價有重大損害。</p>	<p>2007年並無重大訴訟事件。</p> <p>本公司已建立通報機制，將秉誠信且迅速公開的處理方式，將損害減到最低。</p>

(二)訴訟或非訟事件

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

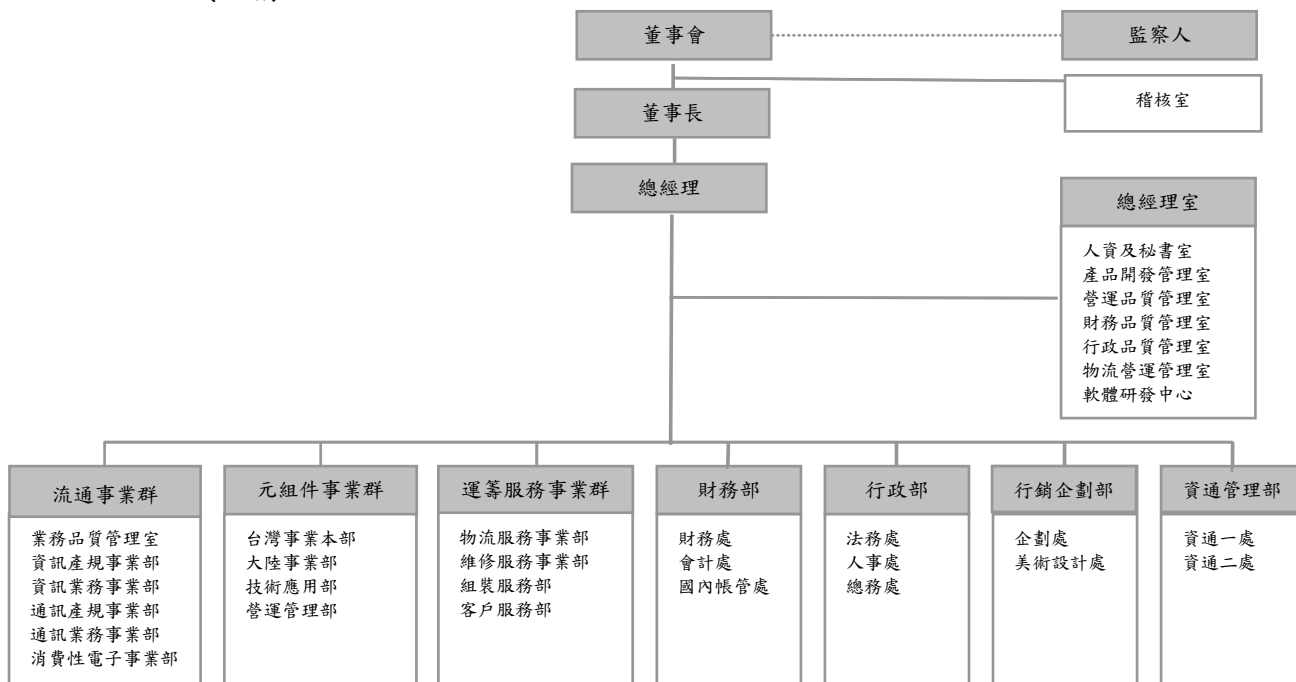
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



職掌說明

董事會

稽核室：評估及改善風險管理，控制、治理過程之有效性，及達成指派任務之績效品質。

總經理室

人資及秘書室：負責整體人力資源開發、規劃及訓練
 產品開發管理室：負責整體產品開發、規劃及管理
 營運品質管理室：負責整體營運企劃、經營分析及流程規劃
 財務品質管理室：負責整體財務分析、規劃及管理
 行政品質管理室：負責整體行政制度發展、規劃及管理
 物流營運管理室：負責整體物流經營發展、規劃及管理
 軟體研發中心：負責整體 ERP 系統之規劃整合與維護

流通事業群

業務品質管理室：負責流通業務經營分析與流程規劃。
 資訊產規事業部：負責資訊產品經營策略之制訂及執行。
 資訊業務事業部：負責資訊產品之銷售業務。
 通訊產規事業部：負責通訊產品經營策略之制訂、執行。
 通訊業務事業部：負責通訊產品之銷售業務。
 消費性電子事業部：負責消費性電子產品經營策略之制訂、執行及銷售業務。

元組件事業群

元件事業本部：負責電子元組件產品經營策略之制訂、執行及銷售業務。
 大陸事業部：負責大陸地區電子元組件產品經營策略之制訂、執行及銷售。
 技術應用部：負責產品研發及技術應用支援等售前服務。
 營運管理部：負責電子元組件產品業務之協調與支援。
 物流服務事業部：負責進出口、倉儲及配送之運作。
 維修服務事業部：負責產品之售後維修服務。
 組裝服務部：負責個人電腦之組裝生產。
 客戶服務部：負責資訊及通訊類產品售後客戶服務。

財務部

負責財務管理、財稅務會計、管理會計及應收帳款管理。

行政部

負責法務、人事及總務制度之規劃與執行。

行銷企劃部

負責行銷活動之規劃及企業公關事務之處理。

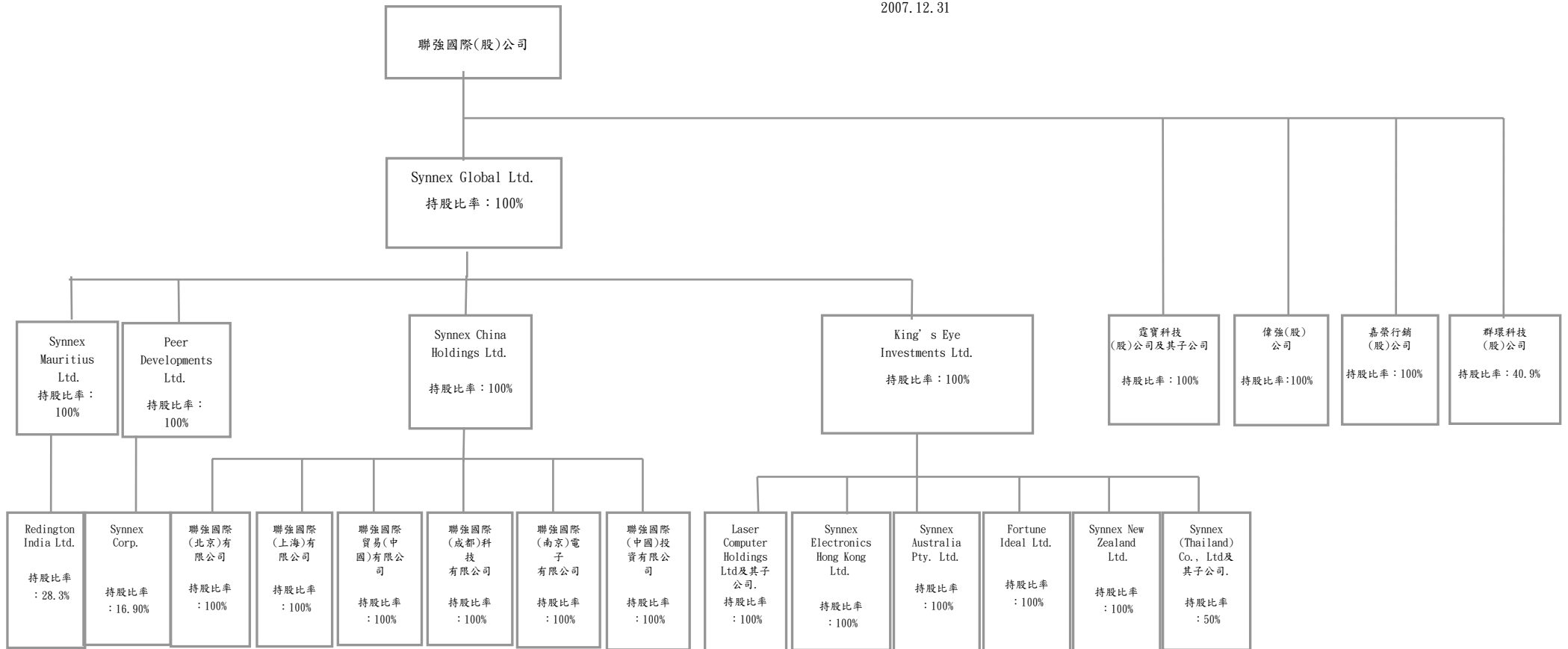
資通管理部

負責電腦、通訊設備之採購及維護。

(二)關係企業圖

1.公司與關係企業間之關係

2007. 12. 31



2.相互持股比例、股份及實際投資金額

96年12月31日；單位：仟元；%

關係企業名稱	與公司之關係	持有聯強股份			聯強持有關係企業股份		
		股數 (仟股)	持股 比例(%)	實際投資 金額	股數 (仟股)	持股 比例(%)	實際投資 金額
霆寶科技股份有限公司 (霆寶科技)及其子公司	本公司持有 100% 股 權之子公司	0	0	0	22,500	100.00	新台幣 1,145,384
嘉榮行銷股份有限公司 (嘉榮行銷)	本公司持有 100% 股 權之子公司	0	0	0	100	100.00	新台幣 1,426
偉強股份有限公司(偉 強)	本公司持有 100% 股 權之子公司	0	0	0	5,600	100.00	新台幣 160,000
群環科技(股)有限公司	本公司採權益法評 價之轉投資公司	0	0	0	37,237	40.90	新台幣 514,925
Synnex Global Ltd. (Synnex Global)	本公司持有 100% 股 權之子公司	0	0	0	429,250	100.00	新台幣 13,963,604
King's Eye Investments Ltd. (Kings)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	62,477	100.00	美金 62,477
Laser Computer Holdings Ltd.(LaserHoldings) 及 其 子公司	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	36,850	100.00	美金 36,847
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.(SEL)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	299,999	100.00	美金 300
Synnex Australia Pty. Ltd.(Synnex Australia)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	11,250	100.00	美金 8,345
Fortune Ideal Ltd. (Fortune)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	14,500	100.00	港幣 14,500
Synnex New Zealand Ltd. (Synnex New Zealand)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	250	100.00	美金 1,022
Synnex (Thailand) Co., LTD 及其子公司(Synnex Thailand)	本公司持有 50% 股 權之孫公司	0	0	0	2,500	50.00	泰銖 259,000
Synnex China Holdings Ltd. (Synnex China)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	77,200	100.00	美金 77,200
聯強國際(北京)有限公 司(聯強北京)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 9,000
聯強國際(上海)有限公 司(聯強上海)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 22,000
聯強國際貿易(中國)有 限公司(聯強國貿)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 13,000
聯強國際(成都)科技有 限公司(聯強成都)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 2,000
聯強國際(南京)電子有 限公司(聯強南京)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 1,000
聯強國際(中國)投資有 限公司(聯強中國)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	註 1	100.00	美金 30,000
Peer Developments Ltd. (Peer)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	30,200	100.00	美金 31,300
Synnex Corp.	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	5,294	16.90	美金 28,500
Synnex Mauritius Ltd (Synnex Mauritius)	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	24,000	100.00	美金 24,000
Redington India Ltd	本公司持有 100% 股 權之孫公司	0	0	0	22,038	28.30	美金 24,000

註 1：未發行股份

(三)總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管

97年4月13日；單位：股；%

職稱	姓名	就任日期 (註1)	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		本人、配偶及未成年之保留運用決定權信託股數		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱		姓名	關係
總經理	杜書伍	1988.9.12	16,076,549	1.48	1,136,529	0.10	-	-	5,250,000	0.48	聯通電子(股)公司總經理 神通電腦(股)公司副總經理 國立交通大學計算與控制學系畢	神通電腦(股)公司監察人 網路家庭國際資訊(股)公司董事 嘉榮行銷(股)公司董事長 聯訊創投(股)公司董事 聯訊參創投(股)公司董事 聯訊管顧(股)公司監察人 大椽(股)公司董事 霆寶科技(股)董事長 偉強(股)公司董事長	-	-	-	3,960,000
執行副總經理	胡家龍	1988.9.12	460,472	0.04	320,101	0.03	-	-	4,271,759	0.39	王氏電腦(股)公司高級工程師 神通電腦(股)公司經理 德州大學電機工程系研究 國立台北工專畢	群環科技(股)公司董事	-	-	-	2,000,000
副總經理	吳榮敏	2002.8.19	731,479	0.07	-	-	-	-	300,512	0.03	建達國際(股)公司總經理 英特爾業務經理 摩托羅拉業務經理 國立交通大學電子工程系畢	霆寶科技(股)公司董事兼總經理	-	-	-	1,000,000
副總經理	魏輝	1988.9.12	366,490	0.03	139,158	0.01	-	-	1,515,000	0.14	聯通電子(股)公司協理 神通電腦(股)公司經理 私立淡江大學電算系畢	群環科技(股)公司董事 霆寶科技(股)公司董事 偉強(股)公司董事	-	-	-	1,000,000
副總經理	李黎聲	1988.9.12	1,596,716	0.15	554,068	0.05	-	-	1,230,199	0.11	神通電腦(股)公司協理 大同(股)公司專員 私立東吳大學法律系畢	通達投資(股)公司董事 群環科技(股)公司董事 偉強(股)公司董事 嘉榮行銷(股)公司董事	-	-	-	800,000

職稱	姓名	就任日期 (註1)	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		本人、配偶及未成年之保留運用法定權信託股數		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱		姓名	關係
海外執行長	苗豐強	2005.4.01	19,251,579	1.78	-	-	-	-	-	-	神通電腦(股)公司董事長 神達電腦(股)公司董事長 聯華實業(股)公司董事長 聯成化科(股)公司總經理 Santa Clara University MBA	神通電腦(股)公司董事長 神達電腦(股)公司董事長 聯華實業(股)公司董事長 聯成化科(股)公司董事長	-	-	-	3,960,000
協理	張文英	1988.11.1	301,223	0.03	40,073	0.00	-	-	334,851	0.03	德記洋行(股)公司經理 中菲行(股)公司經理 私立東吳大學會計系畢	偉強(股)公司監察人 霆寶科技(股)公司監察人 嘉榮行銷(股)公司監察人	-	-	-	200,000

註1：就任日期係指就任此職務之日期，期間若有職稱變動，則不贅述

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

日期：97年4月13日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		本人、配偶及未成年之保留運用決定權信託股數		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名	關係
董事長	苗豐強	95.6.12	3	77.9.1	13,599,019	1.48%	19,251,579	1.78%	-	-	-	-	-	-	神通電腦(股)公司董事長 神通電腦(股)公司董事長 聯華實業(股)公司董事長 聯成化科(股)公司總經理 Santa Clara University MBA	神通電腦(股)公司董事長 神通電腦(股)公司董事長 聯華實業(股)公司董事長 聯成化科(股)公司董事長 聯強國際(股)公司海外執行長	-	-	-
董事	杜書伍	95.6.12	3	77.9.1	10,087,547	1.10%	16,076,549	1.48%	1,136,529	0.1%	-	-	-	-	聯通電子(股)公司總經理 神通電腦(股)公司副總經理 國立交通大學計算與控制學系畢	聯強國際股份有限公司總經理 神通電腦(股)公司監察人 網路家庭國際資訊(股)公司董事 嘉榮行銷(股)公司董事長 聯訊創投(股)公司董事 聯訊參創投(股)公司董事 聯訊管顧(股)公司監察人 大椽(股)公司董事 霆寶科技(股)公司董事長 偉強(股)公司董事長	-	-	-

職稱 (註1)	姓名	選(就)任 日期	任 期	初次選任 日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子 女現在持有股份		利用他人 名義持有 股份		本人、配偶及 未成年之保 留運用決定 權信託股數		主要經(學)歷(註3)	目前兼任本公司及其他公司 之職務	具配偶或二親 等以內關係之 其他主管、董事 或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			股數	持股 比率	職 稱	姓 名	關 係
董事	神通電腦 (股)公司代 表人：果芸	95.6.12	3	89.10.16	140,852,424	15.31%	162,684,549	15.01%	-	-	-	-	-	-	資訊工業策進會副董事長兼執行 長 行政院NII小組執行秘書 國防部駐美軍事採購團團長 國防管理學院院長 陸軍後勤司令部副司令 國防部國防管理中心主任 空軍後勤管制中心主任 美國三軍工業大學畢	神通電腦(股)公司副董事長 兼總經理 神通電腦(股)公司董事 資通電腦(股)公司董事 新達電腦(股)公司董事長 神旭資訊(股)公司董事長 聯宿資訊(股)公司董事 聯訊參創投(股)公司董事 探網科技(股)公司董事 遠通電收(股)公司董事	-	-	-
董事	神通電腦 (股)公司代 表人：胡家 龍	95.6.12	3	92.4.17	140,852,424	15.31%	162,684,549	15.01%	-	-	-	-	-	-	王氏電腦(股)公司高級工程師 神通電腦(股)公司經理 德州大學電機工程系研究 國立台北工專畢	聯強國際(股)公司執行副總 經理 群環科技(股)公司董事	-	-	-
董事	資豐投資 (股)公司代 表人：景虎 士	95.6.12	3	90.1.29	2,460,053	0.27%	2,994,282	0.28%	-	-	-	-	-	-	私立逢甲大學化學工程系兼任講 師 國立清華大學工業化學研究所碩 士 聯成化科(股)公司協理 行政院經建會技正	聯華實業(股)公司董事 寶隆國際(股)公司董事 神通電腦(股)公司監察人	-	-	-
監察人	聯華實業 (股)公司代 表人： 楊香芸	95.6.12	3	90.4.9	8,000,330	0.87%	9,400,086	0.87%	-	-	-	-	-	-	神通電腦(股)公司資深總監 台灣大學工商管理研究所碩士	聯訊管理顧問(股)公司董事 丰揚電通(股)公司董事 神通建設開發(股)公司監察 人	-	-	-
監察人	聯華實業 (股)公司 代表人：周 德虔	95.6.12	3	89.5.11	8,000,330	0.87%	9,400,086	0.87%	-	-	-	-	-	-	神通電腦(股)公司董事長投資特 助 美國新澤西州羅格斯大學工程博 士	聯訊管顧(股)公司董事 通達投資(股)公司董事長 聯成化科(股)公司董事 聯訊貳創投(股)公司董事 聯訊伍創投(股)公司董事	-	-	-

2.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗，並符合下列情事：

董事及監察人資料

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他 發行公 司獨立 董事家 數
	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 之工 作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 苗豐強			V				V			V	V	V	V	0
董事 杜書伍			V				V			V	V	V	V	0
董事 果芸			V	V	V	V	V			V	V	V		0
董事 胡家龍			V			V	V	V		V	V	V		0
董事 景虎士	V		V	V	V	V	V	V		V	V	V		0
監察人 楊香芸			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		0
監察人 周德虔			V	V	V	V	V	V	V	V	V	V		0

*各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者：

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

3.法人董事或監察人之主要股東

97年4月13日

董事或監察人	法人董事或監察人之主要股東
神通電腦股份有限公司	聯華實業股份有限公司 19.80% 聯強國際股份有限公司 14.07% 神達電腦股份有限公司 8.75% 中華開發工業銀行股份有限公司 8.55%(97年1月底已全數轉讓聯華實業股份有限公司) 美安投資股份有限公司 7.29% 苗豐強 5.40% 通達投資股份有限公司 4.59% 智通投資股份有限公司 3.87%(96年10月9日與通達投資辦理合併消滅,智通投資為消滅公司) 英屬維京群島商奇斐勒管理有限公司 3.19% 陳立武 2.39%
資豐投資股份有限公司	神達電腦股份有限公司 100%
聯華實業股份有限公司	聯成化學科技股份有限公司 10.42% 義源投資股份有限公司 8.64% 義豐投資股份有限公司 5.01% 苗豐盛 3.88% 苗豐全 3.67% 苗豐強 3.51% 聯強國際股份有限公司 3.32% 財團法人育秀教育基金會 3.23% 神達電腦股份有限公司 3.06% 聯華實業股份有限公司職工福委員會 3.02%

4.法人董事或監察人之主要股東屬法人股東者之其主要股東

97年4月13日

法人名稱	法人之主要股東
聯強國際股份有限公司	神通電腦股份有限公司 15.01% 勞工保險局 3.06% 匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶 2.55% 大通銀行託管歐本漢瑪開發中市場基金專戶 1.91% 苗豐強 1.78% 安泰人壽保險(股)全權委託安泰投信專戶 1.62% 杜書伍 1.48% 大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶 1.36% 臺灣郵政股份有限公司 1.34% 勞工退休基金監理委員會 1.26%
神達電腦股份有限公司	聯成化學科技股份有限公司 8.87% 神通電腦股份有限公司 8.38% 聯華實業股份有限公司 6.27% 美安投資股份有限公司 2.07% 公務人員退休撫卹基金管理委員會 1.51% 匯豐銀行託管麥格理銀行股份有限公司專戶 1.47% 苗豐強 1.45% 永豐商銀受神達電腦(股)公司員工信託專戶 1.39% 臺灣郵政股份有限公司 1.37% 美商花旗託管雷曼兄弟國際歐洲投資專戶 1.20%
通達投資股份有限公司	神達電腦股份有限公司 49.99% 聯強國際股份有限公司 49.99% 和利投資股份有限公司 0.02%
美安投資股份有限公司	Vision Quest Overseas Ltd. 82.08% Jumpstart Investments Ltd 16.67%
英屬維京群島商奇斐勒管理有限公司	Ernest Porperty Corporation 100%
義源投資股份有限公司	英屬維京群島商全能有限公司 99.92%
義豐投資股份有限公司	英屬維京群島商恒富股份有限公司 100%
聯成化學科技股份有限公司	聯華實業股份有限公司 23.89% 聯強國際股份有限公司 3.16% 馬長隆 2.95% 中國商銀受託保管日盛上選基金專戶 2.63% 利百代國際實業股份有限公司 2.23% 義源投資股份有限公司 2.07% 匯豐銀行託管京華山-國際香港有限公司專戶 1.69% 神達電腦股份有限公司 1.55% 公務人員退休撫卹基金管理委員會 1.53% 臺灣郵政股份有限公司 1.48%

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.最近年度支付董事、監察人之酬金

(1)董事之酬金

97年4月24日單位：新台幣仟元；%

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)				員工認股權憑證得認購股數仟股(F)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額(註1)	現金紅利金額	股票紅利金額(註1)										
董事長	苗豐強																				
董事	杜書伍																				
董事	神通電腦股份有限公司代表人果芸																				
董事	神通電腦股份有限公司代表人胡家龍	-	-	4,800	4,800	-	-	0.13%	0.13%	7,841	7,841	-	299,636	-	299,636	9,920	9,920	8.21	8.21	無	
董事	資豐投資股份有限公司代表人景虎士																				

註1：係2008.4.24董事會決議通過之分派案，以2007.12.31收盤價NT\$81計算。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額 (A+B+C)		前五項酬金總額 (A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司
低於 2,000,000 元	苗豐強、杜書伍、神通電腦股份有限公司代表人果芸、神通電腦股份有限公司代表人胡家龍及資豐投資股份有限公司代表人景虎士	苗豐強、杜書伍、神通電腦股份有限公司代表人果芸、神通電腦股份有限公司代表人胡家龍及資豐投資股份有限公司代表人景虎士	神通電腦股份有限公司代表人果芸、資豐投資股份有限公司代表人景虎士	神通電腦股份有限公司代表人果芸、資豐投資股份有限公司代表人景虎士
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元				
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元			神通電腦股份有限公司代表人胡家龍	神通電腦股份有限公司代表人胡家龍
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上			苗豐強、杜書伍	苗豐強、杜書伍
總計	5	5	5	5

(2) 監察人之酬金

97 年 4 月 24 日單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例		有無領取自子公司以外投資酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	聯華實業股份有限公司代表人楊香芸	-	-	1,200	1,200	-	-	0.03	0.03	無
監察人	聯華實業股份有限公司代表人周德虔									

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	聯華實業股份有限公司 代表人楊香芸、周德虔	聯華實業股份有限公司 代表人楊香芸、周德虔
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	2	2

2.最近年度支付給總經理及副總經理之酬金

(1)總經理及副總經理之酬金

97年4月24日 單位：新台幣元

職稱	姓名 (註1)	薪資(A)		獎金及 特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C)				A、B及C等三項 總額占稅後純益 之比例(%)		取得員工認股權憑證股 數		有無領取來自子 公司以外轉投資 事業酬金
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司		合併報表內 所有公司		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報表內 所有公司	
						現金紅 利金額	股票紅 利金額 (註1)	現金紅 利金額	股票紅 利金額 (註1)					
海外執行長	苗豐強	13,335	13,335	2,300	2,300	-	348,236	-	348,236	9.57%	9.57%	12,720 仟股	12,720 仟股	無
總經理	杜書伍													
執行副總經理	胡家龍													
副總經理	吳榮敏													
副總經理	魏輝													
副總經理	李黎聲													

註1：係2008.4.24董事會決議通過之分派案，以2007.12.31收盤價NT\$81計算

酬金級距表

給付本公司各個總經理 及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元		
5,000,000元(含)~10,000,000元		
10,000,000元(含)~15,000,000元	李黎聲	李黎聲
15,000,000元(含)~30,000,000元	魏輝、吳榮敏	魏輝、吳榮敏
30,000,000元(含)~50,000,000元	胡家龍	胡家龍
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上	苗豐強、杜書伍	苗豐強、杜書伍
總計	6	6

(2)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年4月24日單位：新台幣元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經 理 人	總經理	杜書伍	354,068	-	354,068	9.31
	執行副總經理	胡家龍				
	副總經理	吳榮敏				
	副總經理	魏輝				
	副總經理	李黎聲				
	海外執行長	苗豐強				
	財務協理	張文英				
	財務經理	黃碧琇				

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

(1)給付酬金之政策、標準與組合訂定酬金之程序與經營績效之關聯性

本公司目前給付董事、監察人、總經理及副總經理酬金皆由本公司支付，董監事酬金組合為董監事酬勞、車馬費、薪資及獎金。除依章程第三十八條規定，年度結算如有盈餘，除依法彌補以往虧損及提繳稅款外，並應先提撥 10% 為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項提列特別盈餘公積，且應在提撥最高不超過 10% 最低不低於萬分之一為員工紅利；餘額於加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥 30% 至 100%，由董事會擬定分配議案，提請股東會承認之。

前述盈餘提撥分派之比率及股東現金股利之比率得由董事會綜合考量資本公積、保留盈餘及未來獲利狀況、及視公司未來發展，凡有必要之投資計畫而能增加獲利或有資金需求，則以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本公積擴充影響股利水準時，則採現金發放因應之原則，予以調整。但每次分派股東現金股利之比率不得低於當次配發與股東紅利之 15%。本公司目前給付總經理及副總經理之酬金組合為薪資、獎金及員工紅利，則係依公司管理辦法執行之

(2)最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元

項目	年度		酬金總額				估稅後純益之比例			
			九十五年度		九十六年度		九十五年度		九十六年度	
	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司		
董事之酬金	4,800	4,800	4,800	4,800	0.18%	0.18%	0.13%	0.13%		
監察人之酬金	1,200	1,200	1,200	1,200	0.05%	0.05%	0.03%	0.03%		
總經理及副總經理之酬金	155,177	155,177	363,871	363,871	5.83%	5.83%	9.57%	9.57%		

四、資本及股份

(一)股份種類

				單位：股
股份種類	額定股本			備註
	已發行股數 (已上市)	未發行股數	合計	
記名式普通股	1,084,000,000	316,000,000	1,400,000,000	已發行股數 1,084,000,000

註：屬上市公司股票。

(二)股本形成經過

單位：股/新台幣元								
年月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以 金 外 財 抵 股	現 以 之 產 充 款	其 他
92.07	10	920,000,000	9,200,000,000	735,000,000	7,350,000,000	盈餘轉增資 748,880,000 元	無	無
93.07	10	920,000,000	9,200,000,000	745,300,000	7,453,000,000	受讓他公司股份發行新 股 103,000,000 元	註 1	無
93.09	10	920,000,000	9,200,000,000	828,000,000	8,280,000,000	盈餘轉增資 827,000,000 元	無	無
94.09	10	1,120,000,000	11,200,000,000	920,000,000	9,200,000,000	盈餘轉增資 920,000,000 元	無	無
95.08	10	1,120,000,000	11,200,000,000	1,022,000,000	10,220,000,000	盈餘轉增資 1,020,000,000 元	無	無
96.08	10	1,400,000,000	14,000,000,000	1,084,000,000	10,840,000,000	盈餘轉增資 620,000,000	無	註 2

註 1: 股份交換取得靈寶科技股份有限公司股份計 24,720,000 股。

註 2: 經行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0960033616 號函核示 2007.07.03 申報生效。

(三)最近股權分散情形

1. 股東結構

97 年 4 月 13 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	4	31	277	31,786	370	32,468
持有股數	33,174,647	78,161,048	348,394,005	208,031,452	416,238,848	1,084,000,000
持股比例	3.06%	7.21%	32.14%	19.19%	38.40%	100.00%

2. 股權分散情形

每股面額十元

97年4月13日 單位：人；股；%

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	11,733	3,353,695	0.31%
1,000 至 5,000	15,341	32,513,584	3.00%
5,001 至 10,000	2,593	19,665,241	1.81%
10,001 至 15,000	782	9,726,134	0.90%
15,001 至 20,000	467	8,598,851	0.79%
20,001 至 30,000	398	10,263,937	0.95%
30,001 至 50,000	307	12,471,718	1.15%
50,001 至 100,000	249	18,729,029	1.73%
100,001 至 200,000	177	26,131,726	2.41%
200,001 至 400,000	139	41,315,549	3.81%
400,001 至 600,000	56	27,824,844	2.57%
600,001 至 800,000	45	31,140,019	2.87%
800,001 至 1,000,000	25	23,101,133	2.13%
1,000,001 以上	156	819,164,540	75.57%
合 計	32,468	1,084,000,000	100.00%

3. 主要股東名單：持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

97年4月13日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
神通電腦股份有限公司	162,684,549	15.01%
勞工保險局	33,172,469	3.06%
匯豐銀行託管摩根士丹利國際有限公司專戶	27,669,471	2.55%
大通銀行託管歐本漢瑪開發中市場基金專戶	20,705,642	1.91%
苗豐強	19,251,579	1.78%
安泰人壽保險(股)全權委託安泰投信專戶	17,524,650	1.62%
杜書伍	16,076,549	1.48%
大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	14,726,355	1.36%
臺灣郵政股份有限公司	14,498,498	1.34%
勞工退休基金監理委員會	13,646,050	1.26%

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

- (1) 董事、監察人及大股東放棄現金增資認股情形：不適用。
- (2) 所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：不適用。

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

(1)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

職稱(註1)	姓名	2006年		2007年		截至2008年4月13日	
		持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數增 (減)數
董事長 兼海外執 行長	苗豐強	2,585,871	0	2,408,689	0	658,000	0
董事兼總 經理	杜書伍	2,234,724	0	3,106,278	0	648,000	0
董事	果芸 神通電腦股份 有限公司代表 人	14,085,242	(23,173,000)	7,746,883	0	0	0
董事	胡家龍 神通電腦股份 有限公司代表 人						
董事	景虎士 資豐投資股份 有限公司代表 人	246,005	0	288,224	0	0	0
監察人	楊香芸 聯華實業股份 有限公司代表 人	812,133	0	587,623	0	0	0
監察人	周德虔 聯華實業股份 有限公司代表 人						
監察人 (註2)	蔡碧玲、周德 虔 神通電腦股份 有限公司代表 人	0	0	0	0	0	0
副總經理	胡家龍	(95,462)	0	(807,546)	0	(932,000)	0
副總經理	吳榮敏	16,717	0	458,079	0	89,512	0
副總經理	魏輝	21,954	0	79,988	0	45,000	0
副總經理	李黎聲	100,659	0	429,462	0	60,000	0
協理	張文英	(31,128)	0	(77,371)	0	(44,000)	0
財務經理	黃碧琇	69,605	0	(632)	0	0	0
大股東	神通電腦(股) 公司	14,085,242	(23,713,000)	7,746,883	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：95年5月前擔任監察人職務，之後由聯華實業擔任

(2)股權移轉之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所取得股數：無。

(3)股權質押之相對人為關係人者，尚應揭露該相對人之姓名、與公司董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及所質押股數：無。

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係之資訊：無。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

		單位：新台幣元		
項目/年度		95	96	97.3.31
每股市價	最高	44.95	114.50	89.80
	最低	28.20	34.60	60.00
	平均	35.08	61.75	75.67
每股淨值	分配前	22.65	24.53	不適用
	分配後**	19.70	24.53	不適用
每股盈餘	加權平均股數(仟股)	1,003,775	1,074,031	不適用
	每股盈餘-調整前	2.65	3.54	
	每股盈餘-調整後*	2.50	3.54	不適用
每股股利***	現金股利	1.75	2.0	不適用
	盈餘配股	0.50	1.0	不適用
	資本公積配股	-	-	不適用
	累積未付股利	-	-	不適用
投資報酬分析****	本益比	13.70	17.44	不適用
	本利比	20.75	不適用	不適用
	現金股利殖利率	4.82%	不適用	不適用
**係依據次年度股東會分派情形填列。				
***係通過97.04.24董事會，尚未通過股東會。				
****本益比=當年度每股平均收盤價/調整前每股盈餘。				
本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。				
現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。				

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

依本公司章程第38條規定，每年度稅後淨利於彌補以前年度虧損後，應先提撥10%為法定盈餘公積，及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，且再提撥0.01%~10%為員工紅利；餘額於加上前年度累積未分配盈餘後，提撥30%~100%為股利分配，其中現金股利不得低於當次總股利之15%。

2.本年度擬議股利分配情形

單位：新台幣元

提撥股東現金股利(每股發放2元)	(2,168,000,000)
提撥股東股票股利(每股發放1元轉增資)	(1,084,000,000)
提撥員工紅利(轉增資)	(116,000,000)
提撥董事監察人酬勞	(6,000,000)
分配總額	(3,374,000,000)

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司擬自 96 年度盈餘分配中，提撥股東現金紅利新台幣 2,168,000 仟元及員工紅利新台幣 116,000 仟元，轉增資發行新股 1,084,000 仟元，合計發行新股 120,000 仟股，實收股本增加為 1,204,000 仟股，以 96 年度稅後純益 3,802,224 仟元計算，追溯後每股盈餘將由 3.54 元調整為 3.19 元，惟因本公司 97 年度在營運持續穩定成長下，獲利亦將提升，故無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響尚屬有限。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

員工分紅請詳股利政策之說明，董事及監察人酬勞於 96 年股東會通過，授權董事會依同業通常之水準議定之。

2. 盈餘分配議案經董事會通過，尚未經股東會決議者

(1) 董事會擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

單位：新台幣元

提撥股東現金股利(每股發放 2 元)	(2,168,000,000)
提撥股東股票股利(每股發放 1 元轉增資)	(1,084,000,000)
提撥員工紅利(轉增資)	(116,000,000)
提撥董事監察人酬勞	(6,000,000)
分配總額	(3,374,000,000)

(2) 董事會通過擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

董事會通過 96 年度員工股票紅利 116,000 仟元，佔盈餘轉增資 1,200,000 仟元之 9.67%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

董事會通過 96 年度員工股票紅利 116,000 仟元，及董監酬勞 6,000 仟元，以 96 年度稅後純益 3,802,224 仟元計算，追溯後每股盈餘將由 3.54 元調整為 3.43 元。

3. 盈餘分配案業經股東會決議者：不適用

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形

(1) 96 年度實際發放董事監察人酬勞為 6,000,000 元，員工紅利為 110,785,000 元，與原董事會通過之配發情形相同。其中員工紅利部份，配發股票 11,078,500 股及現金 0 元，員工紅利配發股票股數佔 96 年盈餘轉增資總股數的 17.87%。

(2) 考慮配發董監事酬勞及員工紅利後之設算 95 年度每股盈餘為 2.53 元。

(八) 公司買回本公司股份情形

買回期次	第 1 次	第 2 次	第 3 次
買回目的	轉讓給員工	轉讓給員工	轉讓給員工
買回期間	2001.10.3~2001.12.2	2004.5.3~2004.7.3	2006.10.12~2006.12.11
實際買回區間價格(元)	27.5~29.1	47.5~53.9	28.55~32.3
已買回股份種類及數量	普通股 7,051,000 股	普通股 10,300,000 股	普通股 3,570,000 股
已買回股份金額(仟元)	200,465	511,482	106,569
已辦理銷除及轉讓之股份數量	7,051,000 股	10,300,000 股	3,570,000 股
累積持有本公司股份數量		0 股	
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率		0%	

五、公司債(含海外公司債)辦理情形應記載事項：

(一)尚未償還及已發行辦理中之公司債

公司債種類	國內第一次(期)有擔保普通公司債	
發行(辦理)日期	分別於2004年8月26日、27日、30日、31日發行	
面額	共分甲A、甲B、甲C、乙A、乙B、乙C六券、各券發行金額均為新台幣五億元整、每張票面金額均為新台幣一千萬元整	
發行及交易地點	國內	
發行價格	依票面金額十足發行	
總額	新台幣參拾億元整	
利率	甲A、甲B、甲C皆為固定利率2.1% 乙A、乙B、乙C票面利率均為(3乘以(5YrTWDIRS減去2YrTWDIRS)+0.9%)，經與德意志銀行利率交換後固定為2.1%	
期限	各券發行期限皆為五年	
保證機構	美商花旗銀行台北分行、合作金庫銀行台北分行、中央信託局國內銀行處、華南商業銀行(股)公司中山分行、國泰世華商業銀行館前分行、臺灣銀行大安分行、上海商業儲蓄銀行(股)公司、中國國際商業銀行忠孝分行	
受託人	建華商業銀行信託部	
承銷機構	不適用	
簽證律師	國際通商法律事務所、現代法律事務所律師楊文淵、郭惠吉	
簽證會計師	資誠會計師事務所會計師吳郁隆	
償還方法	各券均自發行日起屆滿五年到期一次還本	
未償還本金	新台幣參拾億元整	
贖回或提前清償之條款	無	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	不適用
	發行及轉換(交換或認股)辦法	不適用
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		不適用
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(二)一年內到期之公司債：無

(三)轉換公司債：無

(四)交換公司債：無

(五)採總括申報方式募集與發行之普通公司債：無

(六)附認股權公司債：無

(七)私募公司債：無

六、特別股辦理情形應記載事項：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形應記載事項：

發行日期	86.7.3		88.9.22
發行地點	亞洲、歐洲、美國等地區		亞洲、歐洲、美國等地區
交易地點	盧森堡證券交易所		盧森堡證券交易所
發行總金額(US\$)	139,382,100		245,380,125
單位發行價格(US\$)	22.23		18.93
發行單位總數(單位)	6,270,000		12,962,500
表彰有價證券之來源	1. 現金增資發行新股 2. 釋股股東：神通電腦(股)公司、英商來克士(股)公司		1. 現金增資發行新股 2. 釋股股東：英商來克士(股)公司
表彰有價證券之數額(股)	25,080,000		51,850,000
存託憑證持有人的權利與義務	權利義務與普通股相同		權利義務與普通股相同
受託人	無		無
存託機構	美商花旗銀行		美商花旗銀行
保管機構	美商花旗銀行台北分行		美商花旗銀行台北分行
2008.4.15 未兌回餘額(單位)	840,957		
發行及存續期間相關費用之分攤方式	發行費用由釋股股東及發行公司按比例分擔，存續期間相關費用由存託機構負擔		發行費用由釋股股東及發行公司按比例分擔，存續期間相關費用由存託機構負擔
存託契約及保管契約之重要約定事項	詳如存託契約及保管契約		詳如存託契約及保管契約
每單位市價(US\$)	2006	最高	5.30
		最低	3.50
		平均	4.33
	2007	最高	10.40
		最低	3.69
		平均	5.40
	2008.1.1-2008.4.15	最高	11.00
		最低	9.95
		平均	10.48

八、員工認股權憑證辦理情形應記載事項

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證主管機關核准日期、發行日期、發行單位數、發行得認購股數占已發行股份總數比率、認股存續期間、履約方式、限制認股期間及比率、截至公開說明書刊印日止已執行取得股數、已執行認股金額、未執行認股數量、未執行認股者其每股認購價格、未執行認股數量占已發行股份總數比率及對股東權益影響。

96年12月31日

員工認股權憑證種類	96年度第二次員工認股權憑證
主管機關核准日期	96年8月20日
發行(辦理)日期	96年11月28日
發行單位數	40,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.91%
認股存續期間	六年
履約方式	本員工認股權憑證之履約方式，由本公司以發行新股方式交付
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年可行使認股權比例25%，屆滿三年可行使認股權比例50%，屆滿四年可行使認股權比例75%，屆滿五年可行使認股權比例100%
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0
未執行認股數量	40,000單位
未執行認股者其每股認股價格	77.20元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	3.69%
對股東權益影響	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，分年執行，對原股東權益逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限

(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

97年4月15日；單位：仟股；新台幣仟元

	職稱 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格(新台幣元)	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	杜書伍	12,920	32.3%	0	0	0	0	12,920	77.2	997,424	32.3%
	執行副總經理	胡家龍										
	副總經理	吳榮敏										
	副總經理	魏輝										
	副總經理	李黎聲										
	海外執行長	苗豐強										
	協理	張文英										

註1：無取得認股權憑證可認股數前十大員工其得認購金額達新台幣三千萬元以上之情事。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇方式(其已洽定應募人者，並敘明應募人姓名及其與公司之關係)、辦理私募之必要理由及截至公開說明書刊印日止執行情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

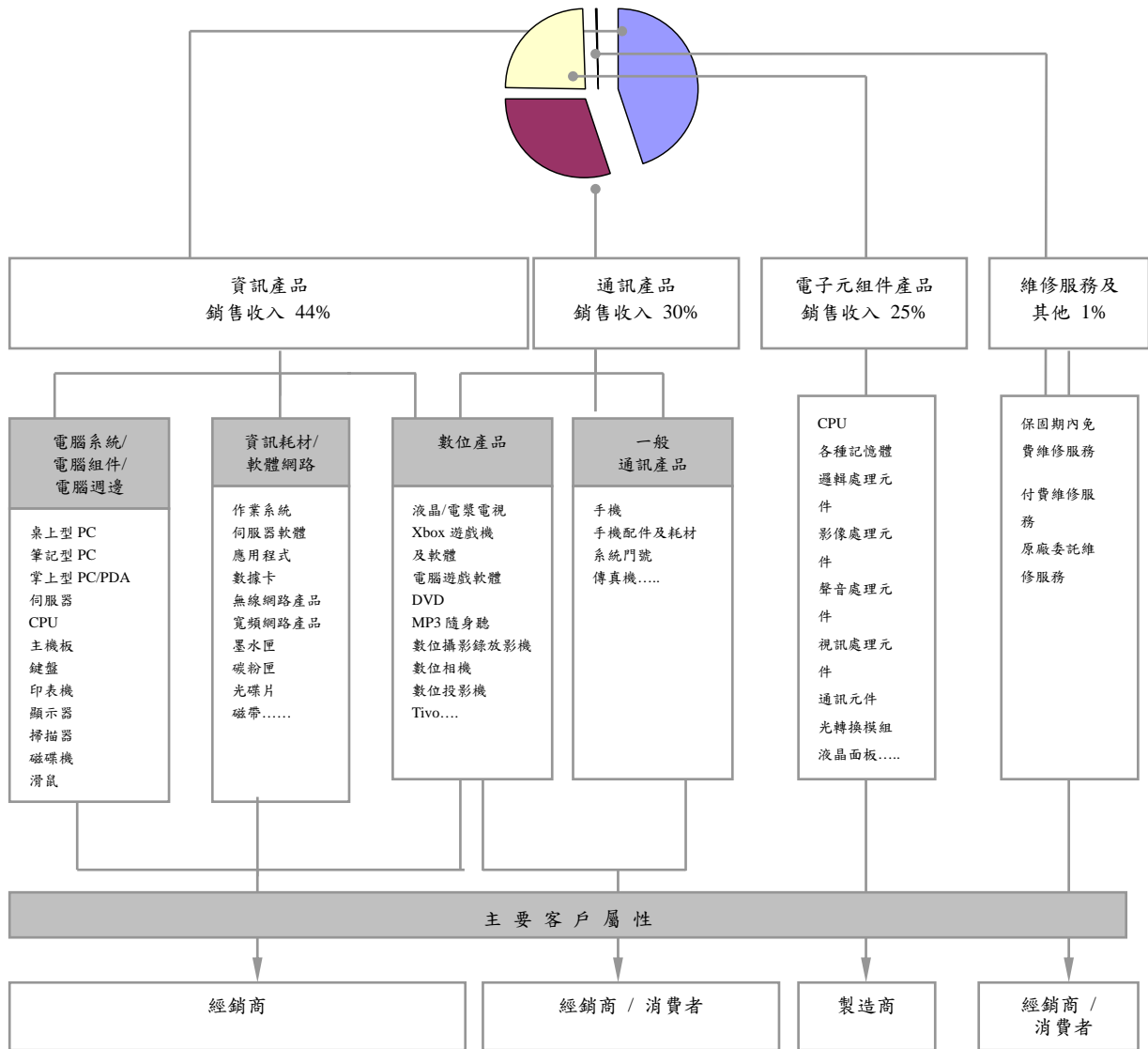
貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)業務之主要內容、營業比重及公司目前之商品及服務項目



(2)計畫開發之新商品及服務

新商品	新服務
<ul style="list-style-type: none"> ■ 迷你行動電腦 (UMPC) ■ EeePC ■ GPS 手機 ■ 數位相框 	<ul style="list-style-type: none"> ■ 宅取服務 ■ 商品現場展示服務 ■ 庫存代管服務

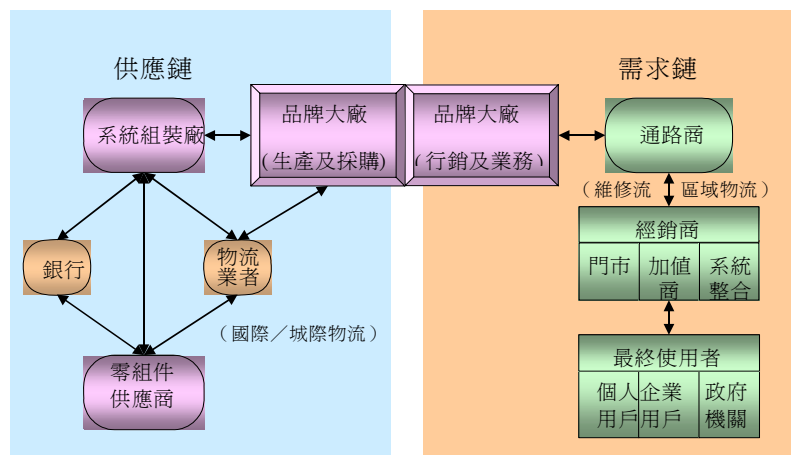
2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

A. 資訊及通訊通路概況

資訊通訊產業鏈可區分為製造端的「供應鏈」與銷售端的「需求鏈」兩大部分，供應鏈係以系統組裝廠為核心，需求鏈則以通路商為核心，兩者在品牌大廠內部的生產採購單位與行銷業務單位產生供、需之間的連結（如下圖所示）。

供應鏈與需求鏈



供應鏈與需求鏈的生態截然不同，前者的特質是廠商規模相對較大，家數相對少；但後者的廠商規模相對小，家數相對多，而且深入整個市場的最底層。因此，供應鏈與需求鏈的經營思維、運作模式也有很大差異。

對於扮演需求整合核心的通路商而言，其價值取決於針對不同的產品所佈建的通路綿密度、紮實度，以及是否能夠建立一套完善的通路運作管理機制，有效管理大量的產品種類與品項、大量的客戶、大量的訂單、大量的出貨運作與維修運作。若未能建立完善的營運管理機制，將無法產生經濟規模的效益。

B. 元組件通路概況

元組件通路與資訊、通訊通路有相當大的不同，它屬於供應鏈的一環，產業特性也與資訊、通訊通路有相當大的不同。

(A) 在上游原廠方面，同一產品領域的不同原廠之間的市場排他性極高，因此，通路商很難有機會在同一產品領域取得不同品牌的代理權，而元件產品的更新速度相當快，加上屬於產業鏈的最上游，產品供需狀況的掌握度也相對較低，出現缺貨或供給過剩的機會相對較高。在這種情況下，元組件通路商必須尋求產品種類的多元化，才能維持業績的穩定成長。

(B) 下游客戶則以模組件、系統產品製造廠商為主，客戶的家數相對少，但每一客戶的規模相對大，業績來源的集中相對高，起伏往往也較大。在客戶開發上，元組件通路商往往需要協助客戶將新的元件設計應用到新開發的產品中 (design-in)，因此，必須結合業務、產品規劃、技術支援三方面的功能共同服務客戶，才能順利拓展業務，

故元組件通路商的技術支援能力相當重要。此外，元組件產品價格變化劇烈，加上整體產業鏈均有走向微利化趨勢，廠商承受庫存跌價損失與資金負擔的能力相對降低，因此，通路商是否具備足夠運籌管理能力以快速供應客戶，已成為現階段元組件通路商能否建立市場優勢的最重要條件之一。

產業鏈分工與通路商角色扮演
(研發、製造、銷售之外)



(2) 產業上、中、下游之關聯性

A. 通路商的角色扮演

在微利時代的趨勢下，產業鏈的垂直分工將更形精細，亦即，在產業生態演化的過程中，上中下游之間會不斷思索「哪些事情該由誰來做最有效益？」藉以不斷提昇產業鏈運作的整體效率，降低整體成本。

在此一大趨勢下，產業鏈分工除了過去的研發、製造、行銷與銷售之外，在庫存管理、組裝、維修等方面，也將逐步產生更精細的分工(如下圖所示)。其中，通路商在組件庫存、成品庫存、CTO 組裝、成品維修等部份，將扮演日益重要的角色，也使得具有完善營運機制與營運規模的通路商在產業鏈中提供更大的價值。

B. 上游供應商概況

長年以來，大部分的國內外資通訊品牌大廠多以複式代理模式，針對同一市場尋找多家代理商。但近年來因市場競爭激烈、產品微利化，使得品牌大廠對於代理商的通路綿密度、運作紮實度、運作效率、庫存管理能力更為重視；且為了避免代理商間過度競爭而破壞其市場區隔，品牌大廠也逐漸將特定主力產品線交由單一代理商銷售，尤以手機、筆記型電腦等產品線最為明顯。因此，具規模的大型通路商在爭取市場主力產品線的代理權時，可望取得有利地位。

C. 下游經銷商概況

(A) 門市型資訊經銷商：以一般消費者為主要銷售對象，整體銷售額約佔資訊市場四至五成。大型資訊連鎖賣場的興起，是近年來資訊門市生態最顯著的變化，且市場有朝向少數連鎖體系集中化的現象，依照國內外經驗，單一連鎖體系發展到極致，有機會達到 10% 的市場佔有率，同一市場當中，通常只有少數業者能夠達到前述規模。但由於連鎖門市銷售的產品品項極多，增加其管理複雜度，且資訊產品跌價速度快，因此，連鎖門市未來與上游通路商的關係，除了產品採購外，在運籌管理、庫存管理、維修運作、資訊流 e 化等部份的需求度可望

日益增高，並與具有前述運作機制與能力的通路商產生更加緊密的合作關係與深度，才能在激烈的市場競爭中，保有足夠的競爭條件。

(B)非門市型資訊經銷商：以政府機關、教育單位、企業行號為主要銷售對象，整體銷售額約佔資訊市場五至六成，又可分為大型系統整合商（SI）與一般增值商（VAR）兩類。此一市場的運作特質，是由經銷商與上游通路商共同提供最終客戶整體解決方案，因此，從銷售前的產品規劃、銷售中的技術支援與運籌服務、銷售後的維修服務等，經銷商與通路商之間均需密切合作。

(C)通訊經銷商：屬消費性市場，經銷商型態以門市為主。通訊門市早期最重要的獲利來源為門號銷售佣金，但近年來由於門號普及，加上系統業者提供的佣金、補貼金大幅降低，使得一般通訊門市逐漸專注在手機的銷售，經營換機市場。復以手機產品亦走向微利化，生命週期較短，且產品跌價速度更甚資訊產品，相對地，通訊門市對上游通路商的產品供應能力、運籌能力、售後維修服務等的依賴程度更形提高。

(3)產品之各種發展趨勢

A.個人電腦產品

產品技術均已相當成熟，規格、功能雖仍持續提升，但已超出一般使用需求，產品發展逐漸走向以外型設計或以局部特殊功能來創造差異化，產生市場區隔。桌上型個人電腦除了傳統的運算及上網功能之外，隨著各種數位娛樂週邊產品的蓬勃發展，有進一步成為家庭影音娛樂中心的趨勢，因此，整合家電娛樂功能（如電視、音響、收音機等）的系統產品，未來在市場上將頗為討好。此外，以特定功能需求為導向，設計簡單化，體積迷你化的個人電腦，也具有發展潛力。筆記型電腦部分，除了功能之外，外型設計走向時尚、迷你的產品日益受到市場重視，產品發展趨向多元化。

B.手機產品

手機已成為流行性商品，因此，外型設計高度影響產品的市場性。在功能方面，有越來越多的娛樂或商務功能被整合到手機裡頭，有助於手機銷售單價的維持。

C.數位產品

具有 3C 整合特質的數位產品，未來將持續活躍，並有更多新興產品問世，新產品的發展方向，則環繞在運算（computing）、通訊（communication）、無線（wireless）三大技術交會形成的範疇。由於全球通訊、資訊及消費性電子等 3C 產品之快速發展，為滿足市場需求，本公司將朝與無線通訊、光學、網際網路、多媒體結合之高功能電腦輸出入裝置、數位影像產品、電腦週邊及超薄筆記型電腦鍵盤之產品趨勢發展。

(4)競爭情形

詳「貳、營運概況——公司之經營—(二)市場及產銷概況—1.市場分析—(2)市場未來之供需狀況與成長性」之說明。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次：營運技術研發

營運模式的創新與營運技術的領先，是聯強最重要的核心競爭力；在

微利時代下，持續提昇營運技術，進而創新營運模式以順應市場趨勢變化，亦為聯強維持、擴大市場領先，提昇營運績效的重要憑藉。目前聯強由營運品質管理室統籌負責營運模式規劃、營運技術研發的工作，現階段聯強規劃、研發或推廣中的主要營運技術包括：

A. 導入商業智慧系統 (Business Intelligence)，強化營運指標分析，提升決策管理品質。

B. 開發全新的元組件事業 ERP 系統。

C. B2B2C 電子商務交易平台。

(2) 研究發展、研究發展人員與其學經歷、最近五年度每年投入之研發費用及開發成功之技術或產品：本公司並無重大之研發費用。

4. 長、短期業務發展計畫

(1) 短期業務發展計畫

A. 通路面：持續通路深耕計畫，建構更完整綿密的銷售通路。尤其是中國大陸，將持續深入四、五級城市的通路布建；澳洲則積極發展全國性連鎖賣場通路。

B. 產品面：持續亞太區域代理策略，與主要全球性品牌原廠進行擴大代理合作範圍，產生集團綜效。

C. 運籌面：加速運籌中心增建、擴建計畫，發展重點以中國大陸主要城市為主，包括上海、北京、成都、南京、廣州等，以因應業務成長需求。

(2) 長期業務發展計畫

海外市場的拓展是聯強中長期發展的重點，目前聯強在澳洲、紐西蘭、泰國、香港/大陸市場的經營成果，已足以驗證聯強營運模式複製海外為可行。長期而言，將積極評估亞太地區人口較多、消費力成長性看好的國家作為海外發展重點，接續現階段的成長力道，追求長期穩健的業務發展。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度		95 年度		96 年度	
銷售區域		銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%
外	亞洲	4,343,566	8	6,910,756	14
	澳紐	28,543	-	-	-
銷	小計	4,372,109	8	6,910,756	14
內銷		47,632,261	92	44,144,485	86
合計		52,004,370	100	51,055,241	100

(2) 市場未來之供需狀況與成長性

A. 資訊產品市場

根據 IDC 及聯強市場研究室統計，2007 年台灣個人電腦市場（包含桌上型電腦、個人電腦伺服器、筆記型電腦）規模為 250 萬套，銷售金額約新台幣 723 億元，約略與 2006 年持平。預估 2008 年台灣個人電

腦市場總銷售量估計約為 274 萬套，成長 9.6%，銷售金額估計為 760 億元，成長 6.6%。

年度	2006	2007		2008(預估)	
銷量(萬套)&成長率	246	250	1.6%	274	9.6%

資料來源：IDC、聯強市場研究室推估

B. 通訊產品市場

根據聯強市場研究室統計，台灣通訊市場 2007 年手機總銷售量為 679 萬支，比 2006 年衰退 7.9%。其中，Nokia、SonyEricsson、Motorola 三大品牌合計佔有約 70% 的市場，品牌及中度大幅提高。預估 2008 年市場總銷量約 700 萬支，整體市場可望止跌回穩，但因市場趨於飽和，難見大幅成長。

台灣手機市場量估計表：

年度	2005	2006	2007	2008(預估)
總市場量	767 萬支	737 萬支	679 萬支	700 萬支
成長率	7.3%	-4.0%	-7.9%	3.1%

資料來源：聯強市場研究室

C. 電子元組件產品市場

由於電子元組件由歐美國際大廠供給之比重較大，加上國際市場的價格透通性極高，因此，其供給面向與全球市場有著密不可分的連動關係，亞太地區尤其已成為全球半導體成長最快速的地區，主要因中國大陸市場強力的需求成長動能以及歐美大廠持續對亞太地區尋求委外生產及製程更新而持續逐年增加。2007 年全球電子零組件市場，在下游通訊產品持續帶動下，較 2006 年微幅成長約 7%，達到 1,531 億美元，連接器、印刷電路板、被動組件主流地位不變，展望 2008 年，受到美國次級房貸影響，預估全球零組件市場成長會略低於 2007 年，只有 5.8% 左右。

中國大陸內需市場龐大，且擁有市場發展潛力、研發支援能力、人才供應、以及土地、人力成本相對較低廉等優勢，3C 產品的生產製造向中國轉移，使中國大陸成為世界的代工基地，其所誘發之晶片需求亦呈現強勁的成長力道，衍生出龐大的 IC 市場需求。目前晶片的提供業者還是以國際大廠佔盡優勢，如 Intel、Samsung、TI、Toshiba、Hynix 等大廠為主。

台灣元組件通路商主要經營範圍係以亞太市場為主，主要客戶為主機板廠商、系統廠商、模組廠商等，其中又以 PC 產業佔最大部分，而數位消費產品、通訊產業、網路產業、與消費性電子產品因持續創新發展所產生的動力，相關元組件的市場需求亦因此日漸殷切。以台灣及大陸身為個人電腦加上手機及網路之世界主要生產基地的地位，此部份之總市場需求絕不容忽視，其中記憶體、各類驅動 IC、無線通訊、寬頻網路、數位處理 IC、被動元件、光電元件、LCD 面板等是其中成長性最高的族群。

為使半導體產業之供應鏈能有效運行，上游半導體零件之製造商將現階段必須對下游製造商付出的產品技術服務，交由通路商支援，以集中全力開發下一世代之新產品，創造更尖端的競爭力及市場商機。對下游製造商而言，通路商可為下游廠商帶來彈性付款條件、減少庫存壓

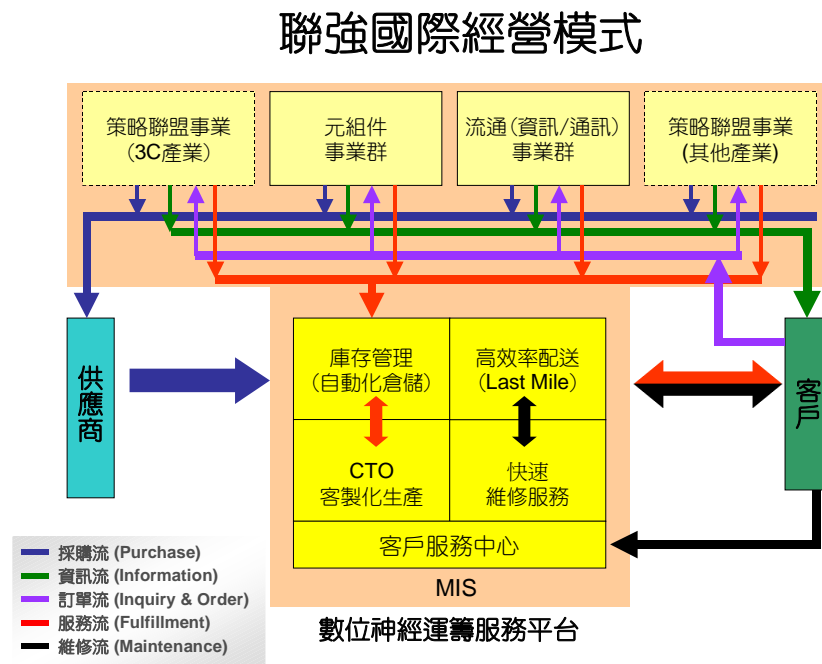
力、縮短零組件供貨時程的效益，並延伸至新產品開發及技術支援之服務。在此前提下，通路商的管理模式必須不斷地創新，提供客戶整體解決方案 (TotalSolution)，以求取利潤和永續經營。台灣元組件通路商除持續強化自有技術服務能力及高效率運籌系統之外，另為創造經濟規模，自 2002 年起持續至今的購併風潮，許多通路商經過合併後顯現綜效之營業額都已遠超過新台幣百億元以上。

(3) 競爭利基及有利因素

① 經營模式

聯強的經營模式是以通路運作之核心機制為基礎，包括：數位神經系統(MIS)、電話接單及服務中心、物流機制、快速維修機制、CTO 即時生產機制等，透過上述機制彼此環環相扣、相互搭配，構築成「數位神經運籌服務平台」，藉以有效運作大量的資訊流、金流、物流及維修流。

由於不同型態的通路業務，其運作的核心機制相通，因此透過「數位神經運籌服務平台」，聯強得以發展不同領域的通路業務，並進一步與策略聯盟(Joint-Venture)夥伴共用平台，從而不斷擴大業務範圍，且伴隨著業務範圍的擴大，提高運作平台的經濟效益、降低運作成本，而產生善性循環。茲將營運模式圖示如下：



② 核心競爭力

數位神經系統 (MIS)

通路運作的核心要項，在於須具備「大量」運作的能力，諸如，大量的產品品項、大量的客戶數量、大量的訂單數量、大量帳款筆數等。聯強透過自行研發的數位神經系統，得以透過相對少的人力有效從事各種「大量」運作，並且從事精緻細膩的管理。尤其在跨國、跨區域的經營當中，透過各地即時連線的數位神經系統，使聯強經營管

理階層得以隨時精確掌握海內外每一個業務單位及人員的運作狀況，充分掌控跨國運作及管理。

物流機制

物流涵蓋倉儲、備貨及配送，透過緊密勾稽以達其備貨配送及維修品取送的效率。目前聯強物流機制的運作效率從客戶下單到貨品抵達出貨碼頭，最快只須 6 分鐘，平均每 6 分鐘完成配送一個經銷點，97% 的業務量均透過自有物流體系配送，不僅降低物流配送成本也降低經銷商的庫存負擔，使其優先向聯強進貨，成為聯強通路經營的重要優勢之一。

「聯強維修網」

維修運作講求速度、品質與成本控制，但因為所需的零件備料複雜且為從客戶端回溯的逆向物流，因此運作難度遠甚於銷售。「聯強維修網」依產品屬性採取維修站現場完修及區域維修總部集中維修兩種模式，透由 100 多部「維修快遞車」每日二至三班次取送維修品或補給零件備品，現場快速完修達成率約九成，區域總部 2 天完修達成率約八成。藉由快速、優質的維修服務，促使消費者優先選擇聯強產品，使聯強得以產生競爭優勢。

CTO 客製化即時生產

個人電腦產品不僅規格更新快、價格滑落快，且不同使用者因其用途不同，對於不同組件的規格需求亦有不同。CTO (Configuration To Order) 客製化即時生產，係採取接單後依客戶需求為其量身訂作個人電腦，且採取的組件規格與價格均為當下最新，相較於先產後銷的傳統運作模式，此即時生產具有極大之競爭優勢。聯強 CTO 生產線平均僅需 6 至 7 分鐘訂作一部個人電腦，接單後半天內出貨的比例達 99%，為聯強擴大資訊市場佔有率的重要關鍵。

「聯強 e 城市」

「聯強 e 城市」網站及其內容延伸而出的電子郵件系統是聯強從事電子化行銷(e-Marketing)及電子化服務(e-Service)的主要平台。網站涵蓋豐富的消費資訊與產品知識，同時亦做為電子化服務的平台。同時，另有約 150 個其他網站以鏈結或轉載方式引用「聯強 e 城市」內容，使聯強的網路傳播範圍更形擴大，且電子郵件資訊流系統則依消費者、經銷商等不同對象提供不同內容，將使聯強各項產品與服務資訊更快速、廣泛地傳播，並提供客戶方便快速的電子化服務。2007 年聯強計畫將完成網站改版，藉以提供更方便、生動的資訊查詢平台，並提高與客戶的互動性。

③經營策略

多品牌、多產品策略

聯強對產品經營採取多品牌、多產品的經營策略，主要在於有效分散經營風險，並利用多品牌及多產品的多樣化選擇，使更多的客戶向聯強進貨，進而建立綿密的經銷網，且藉此一經營策略不斷鞭策聯強積極尋找具有市場性的新興產品，為積極成長提前佈局。

51 與 49 的經營哲學

供應商與客戶對通路商而言都很重要；然而，聯強重視客戶略大於供應商，也就是 51 與 49 的些微差異。由於通路商應致力於通路管

道的開發與經營，因此從客戶下單到後續的配送、維修等後勤支援，一切均以服務客戶為最優先考量。如此隨著服務價值的提昇建立多元化的通路管道，進而擁有綿密的經銷網。強大的通路實力，使得供應商願意將產品透過聯強通路銷售，聯強會依每項產品的性質，選擇在最適當的通路銷售，協助供應商獲取最佳利潤。

從服務客戶穿透到服務客戶的客戶

聯強以獨創的銷售、配送及維修三合一的經營模式，明確定位通路商是專業服務的提供者，一連串的複雜後勤運作全由聯強自行統籌運作，以確保服務的效率與品質。因此，聯強的客戶不必大量備貨，而有效降低庫存風險，也不必負擔維修工程師及維修備品庫存的成本，得以專注於銷售本業。目前聯強更進一步落實服務到客戶(經銷商)的客戶(最終使用者)，綿密的維修網及快速的維修取送，大幅提高使用者的售後服務滿意度，CTO 組裝生產中心為使用者量身訂作電腦產品，滿足使用者購買電腦的彈性需求。未來，聯強仍將持續以提高經銷商及使用者的服務滿意度為優先目標。

以運作流程取勝

在高科技產業中，唯有擁有技術或運作流程優勢的公司才能持續在微利時代中獲取高額利潤。聯強透過自行開發、量身訂作的 MIS 數位神經系統將此運作機制完整融入，首創銷售、配送及維修三合一的經營模式，成為一套複雜、精緻、獨有的運作流程「知識」，也使競爭者難以複製其精髓。在此知識經濟及微利時代中，聯強將充份運用此一知識優勢，構築一道難以逾越的競爭門檻。

開放式通路經營

聯強採取開放式策略經營通路，即由經銷商自行決定是否與聯強交易。因經營直營連鎖門市不僅需耗費心力管理，而且無法綿密設點，發展空間將受限；而契約加盟則牽涉後續管理難題。因此，聯強以多品牌、多產品及高附加價值服務來吸引客戶與聯強交易，建立最綿密的經銷網，使得全市場的經銷商都有可能是聯強的客戶。

有品牌的通路商

聯強首先提出品牌通路商的概念，透過服務價值口碑的建立，經銷商樂於向聯強進貨也較樂意向消費者推銷聯強代理的產品，而消費者同樣也會因考慮售後服務，而主動向經銷商指名購買聯強代理的產品。此外，聯強也銷售自有品牌「Lemel」的產品，但並非與供應商爭利，而係與代理品牌的銷售做良性調節，希望形成互相拉抬的效果。

善用規模經濟優勢

為確保服務品質及效率，聯強自行運作配送及維修機制。近年來，透過建立服務口碑帶動營收大幅成長後，規模經濟的優勢使得聯強的營業費用率遠低於競爭同業。值此微利時代的競爭環境中，唯有持續降低營業費用率才能維持穩定的獲利率，並有效擴大市場佔有率。

穩健經營海外市場

聯強目前在香港、大陸、紐澳及泰國設有子公司，且採取本土化、穩健及按步就班的經營策略，專營當地市場的通路本業；並視各子公司的發展狀況，逐步複製聯強台灣完整而成功的營運經驗與經營機

制。為健全產品管理、通路管理及基本的運籌管理，故 MIS 數位神經系統最先移植，接著是 CTO 組裝及自動化倉儲，最後才是維修機制，至此運籌管理方得以完整。此外、聯強亦藉由與供應商在臺灣合作的成果優勢，有效協助子公司逐步取得更完整的國際品牌代理權。另聯強於 2004 年底轉投資印度、中東及西非通路商，藉以有效擴展營業範圍及發掘潛力市場。

E 時代全方位的運籌管理服務提供者

在電子商務逐漸發展的趨勢中，聯強的經營模式將定位為全方位的運籌管理服務提供者，提供經營 B2C 業者庫存管理、宅配、維修等完整的電子商務後勤服務。另一方面，目前聯強雖尚未利用網站經營 B2C 業務，但在 2000 年 11 月正式成立的「聯強 E 城市」網站，在短期內已成為台灣 3C 內容網站的領導者，而聯強現行的後勤運作機制及 MIS 數位神經系統原本即是針對處理「大量」交易而量身訂做。因此，不管未來產業環境如何變化，聯強均足以因應 E 時代劇烈的挑戰。

④ 競爭有利因素

A. 海外市場成長空間十分廣大，競爭者相對弱勢

近年來大陸、澳洲、泰國及印度等市場成長快速，2007 年度聯強合併營收已達 NT\$1,710 億元，較 2006 年度成長 20%，且未來市場成長空間仍十分廣大。另由於當地競爭者均普遍欠缺強大物流運籌能力及完整的 ERP 資訊管理系統，故隨著聯強各項運籌機制逐一到位，海外子公司必將進一步提昇市場占有率，而大幅提昇聯強整體經營績效。

B. 產業競爭主軸已經從技術主軸、生產主軸轉變為通路主軸

近年來，在整體資訊及高科技產業上，由於各生產廠商的技術能力及生產能力大幅拉近，行銷通路的掌握已漸取而代之，成為商品快速占有市場的主要利器。聯強通路涵蓋面及分佈地區廣泛度冠於同業，且因通路的掌握度高，對上游供應商的吸引力逐年提升，加速銷售品牌及產品種類的引進，形成業績成長的良性循環。透過通路及銷售品牌及產品種類的增加，是聯強業績逐年穩定成長的重要資產。

C. 客戶對少量、多樣、一次購足的需求與日俱增

聯強各類產品一應俱全，可提供客戶少量、多樣及一次購足的便利，不但降低客戶因資訊及通訊產品的生命週期短且價格波動敏感產生的庫存風險，亦節省因供應商多而增加的採購時間與成本。此為大部份供應商及代理商很難提供的服務，亦為聯強的一大特色。

D. 微利時代，優質服務取勝

在微利時代，通路商的毛利均逼近底限，銷售價格相差無幾，故決勝關鍵在於誰能提供更優質的服務：

(A) 售前服務

在電子元組件部份，聯強設有技術應用部門，協助客戶將新的元組件設計應用到客戶新開發的產品中 (design-in)，減輕客戶的研發負擔；在資訊產品部份則作產品使用說明及協助客戶解決相容性、中文解決方案及個人電腦使用之問題。

(B) 交貨服務

以現貨庫存配合電腦化倉儲管理及高度機動的運送車隊，提供每日二次『早上訂貨，下午送達；下午訂貨，隔天早上送達』之快速運交服務給客戶且因此降低庫存及倉儲成本，並對特定區域進行一天三次的送貨服務，使取送速度更加快速。

(C)售後服務

提供專業迅捷的使用或設計問題解決，並提供總部 2 天快速維修及維修站現場快速維修兩種服務機制，使客戶『買得安心，用的放心』。

E.網路普及化，電子商務日趨活絡

聯強高效率及高品質的物流及電腦化實力，有利於電子商務時代，各項新興業務如後勤服務(LogisticServiceProvider-LSP)、發貨中心(HUB)等業務之擴增。此外，架構完整的「聯強 e 城市網站」提供豐富的產品知識、訊息及消費服務資訊，也奠定了聯強未來發展電子商務的有利基礎。

(4)不利因素與因應對策

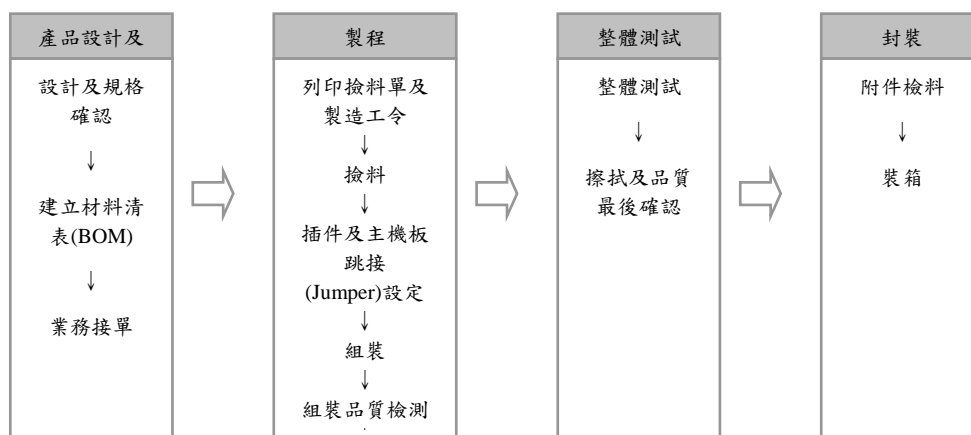
不利因素	因應對策
<p>產品生命週期縮短 由於技術的日新月異，產品推陳出新的速度很快，因此產品的生命週期也縮短到半年左右，銷售的掌握困難度提高，庫存風險提高</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.善用 ERP 資訊管理系統，有效管理進、銷、存，降低庫存備貨週數，提高週轉次數，達到庫存最適化的目的。 2.依據各產品生命週期之發展狀態，調整庫存備料週數，避免積壓庫存，造成呆滯及利息負擔。 3.刪減不具經營價值的品項，避免分散管理專注度。 4.掌握產品及技術動態，除了代理明星產品之外，隨時掌握適當時機引進及培養下一波之明星產品，使產品組合之銜接最佳化，掌握成長契機，降低經營風險。
<p>台灣資訊、通訊市場已趨飽和，而電子元組件市場隨客戶逐漸外移而成長空間受限</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.複製台灣成功模式，提高海外子公司對聯強之獲利貢獻度。 2.以已建構之經營管理機制及優勢，精耕客戶，擴大市場占有率。 3.積極開發消費性電子產品領域，並成立專責事業部全力經營。
<p>供應商對消費者或大型量販通路直銷的潛在威脅</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1.建立更有效率的物流及快速維修體系，並以優於供應商自行建置成本之訴求，取得與供應商建立策略合作機制，共同經營及擴展其品牌市場占有率。 2.提高消費者的服務品質意識，達到指名供應商而透過聯強通路品牌優質服務的意向，爭取供應商的認同。 3.發揮通路商的集貨及配送到點便利性，使經銷商降低採購、配送成本及庫存風險，樂於選擇與通路商配合。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品之重要用途

主要產品		用途	
資訊產品	個人電腦	桌上型電腦、筆記型電腦、伺服器、個人數位助理、掌上型電腦、平板電腦	個人或企業使用之資料處理設備
	電腦組件	主機板、繪圖卡、輸出入控制卡、鍵盤、電源供應器、外殼、散熱風扇	組裝個人電腦使用之主要組件
	列印裝置	噴墨式印表機、點距陣印表機、雷射印表機、多功能事務機、相片印表機	電腦資料列印設備
	顯示裝置	CRT 顯示器、LCD 顯示器	電腦資料顯示設備
	儲存裝置	硬式磁碟機、軟式磁碟機、磁帶機、可讀寫式光碟機	電腦資料儲存設備
	輸入裝置	影像掃瞄器、數位相機	電腦資料輸入設備
	多媒體產品	唯讀光碟機、音效卡、視訊卡、多媒體套件、影音光碟機、光碟軟體、休閒軟體、多媒體喇叭、電腦攝影機	電腦多媒體聲音、影像、資料之處理設備及軟體
	網路產品	網路卡、路由器、橋接器、網路連線設備、不斷電系統、數據機、網路作業系統、無線網路設備、無線基地台、寬頻分享器	電腦網路連線設備及作業軟體
	套裝軟體	作業系統、電子試算表、文書處理、整合軟體、資料庫、工具軟體、防毒軟體及其他套裝軟體	供電腦使用者啟動或應用之軟體工具
消耗用品	滑鼠、軟碟片、光碟片、色帶、墨水匣、碳粉匣、護目鏡、紙張、選購配備、耗用材料	電腦儲存、列印、輸入設備、之耗用材料及選購品	
數位產品	家電電腦、液晶電視、Xbox 遊戲機及軟體、DVD、MP3 隨身聽、數位錄音機、數位相機	個人或家庭用電子產品	
通訊產品	一般通訊產品	手機、手機耗材及配件、傳真機	個人或公司行號使用之消費性通訊產品
電子元組件產品		CPU、記憶體、邏輯、音效、影像、多媒體處理元件、工業用元件、線性元件、光電元件、資訊家電元件、液晶面板	用於生產個人電腦及電子產品所需之積體電路及元組件

(2)主要產品產製過程(CTO 組裝)



3.主要原料之供應狀況(組裝廠)

聯強組裝個人電腦之組件大部份係與販售到通路的产品通用，大多屬於成熟性的量產產品，供需狀況較為穩定；僅元組件類產品，較會有因世界性的供需連動而產生供需上的波動，但多屬短期現象。加上個人電腦產品規劃經理，每週根據各機型實際出貨數字，作未來用料預估，提供組件產品規劃經理購料、備料參考，並由ERP資訊管理系統庫存能量分析工具作控貨的輔佐，達到庫存最佳化及成本控制的目標。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95 年度	96 年度	增(減)數	增(減)%
營業收入	52,331,627	51,359,728	(971,899)	(1.86)
營業成本	48,974,049	48,303,507	(670,542)	(1.37)
營業毛利	3,357,578	3,056,221	(301,357)	(8.98)
毛利率	6.42%	5.95%	(0.47)%	(7.32)

本公司最近二年度毛利率變動未達 20%，故免予說明。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之廠商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	95 年度				96 年度			
	名稱	金額	占進貨 淨額比 例	與發行 人關係	名稱	金額	占進貨 淨額比 例	與發行 人關係
1	A公司	6,038,840	13	—	A公司	8,048,482	17	—
2	B公司	5,762,359	12	—	B公司	5,067,289	11	—
3	C公司	5,427,907	11	—	C公司	4,645,080	10	—
4					D公司	4,641,673	10	—
	其他	30,756,977	64		其他	25,831,523	52	
	合計	47,986,083	100		合計	48,234,047	100	

增減變動原因說明：

1.因商業機密及契約保密之限制，故進貨客戶名稱僅以代號表示

2.本公司與主要供應商長期以來均維持良好關係，僅因市場變化及進、銷策略考量，致向主要供應商進貨情形略有變化。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，並說明其增減變動原因

本公司銷貨客戶分散，並無過度集中之情形，故最近兩年度皆無佔銷貨總額百分之十以上之客戶。

6.最近二年度生產量值(組裝廠組裝)：

台灣林口運籌中心組裝廠

單位：新台幣百萬元；仟台

項目	年度	95 年度			96 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
個人電腦及伺服器		356	154	2,137	356	166	1,797

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣佰萬；仟套

年度 銷售量值 主要商品	95年度				96年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
個人電腦	441	9,496	-	-	439	8,824	-	-
手機	3,496	19,130	-	-	2,224	12,028	-	-
其他	-	19,006	-	4,372	-	23,292	-	6,911
合計	-	47,632	-	4,372	-	44,144	-	6,911

註：不含個人電腦組件換算個人電腦套數。

(三)最近二年度從業員工人數

項目	年度	95.12.31	96.12.31	97.3.31
		業務	698	505	495
技術		408	345	330
行政		734	694	676
電腦		62	64	64
合計		1,902	1,608	1,565
平均年齡(歲)		30.7	30.0	32.3
平均服務年資(年)		3.9	4.9	5.1
學歷分布比率 (%)	博士	-	-	-
	碩士	5.41	6.34	6.26
	大專	78.97	77.93	77.83
	高中	15.04	15.11	15.27
	高中以下	0.58	0.62	0.64

註：以上人數不含計時人力。

(四)環保支出資訊

- 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：

通路業雖非屬高污染性行業，故無重大環保問題之虞，然而聯強基於地球生命共同體的理念，仍然為善盡環保責任而積極付出：

- (1)通過 ISO14001 環保管理系統認證：

ISO14001 環保管理系統認證被國際公認為環保管理的最高標準，受到各界的一致推崇與認同。聯強台灣 CTO 組裝廠擁有完整的環保管理政策、程序及監督機制，故早於 1999 年即取得該認證，每年並順利通過年度檢驗。

- (2)包裝材料的環保考量：

聯強在運籌中心設有物流運作品管部門，其工作主軸之一即為積極研擬在物流運作中如何達到包裝材料的最低使用量，以達成減少環境負擔及降低包裝材料費用的雙贏目的，例如：聯強將進貨紙箱再利用，在出貨包裝材料方面，不但以無毒或可自然分解的材質為主，並建立回收機制儘可能重覆使用，以有效降低包裝材料使用量。

- 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：無。
- 3.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(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)：無。
- 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二年度預計之重大環保資本支出：無。
- 6.因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)相關資訊

本公司係屬通路商，並非製造商，亦無直接出口產品至歐洲，故 RoHS 對本公司並無直接影響。但因本公司代理之 IC 類電子元組件主要係銷售給 ODM 客戶，故 RoHS 對本公司在 IC 類電子元組件之銷售有間接影響。

本公司自 2005 年第 4 季開始即已採取下列措施因應：

- (1)上游供應商已有「無鉛料品」者，改採購無鉛料品。
- (2)上游供應商無「無鉛料品」者，則採接單後，再向供應商下單之模式。
- (3)對於現有庫存有鉛料品，大部份由上游供應商提供換貨或補償金因應，不足部份則提列存貨備抵損失。

(五)勞資關係

1.列示公司員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

(1)員工福利措施及退休制度：

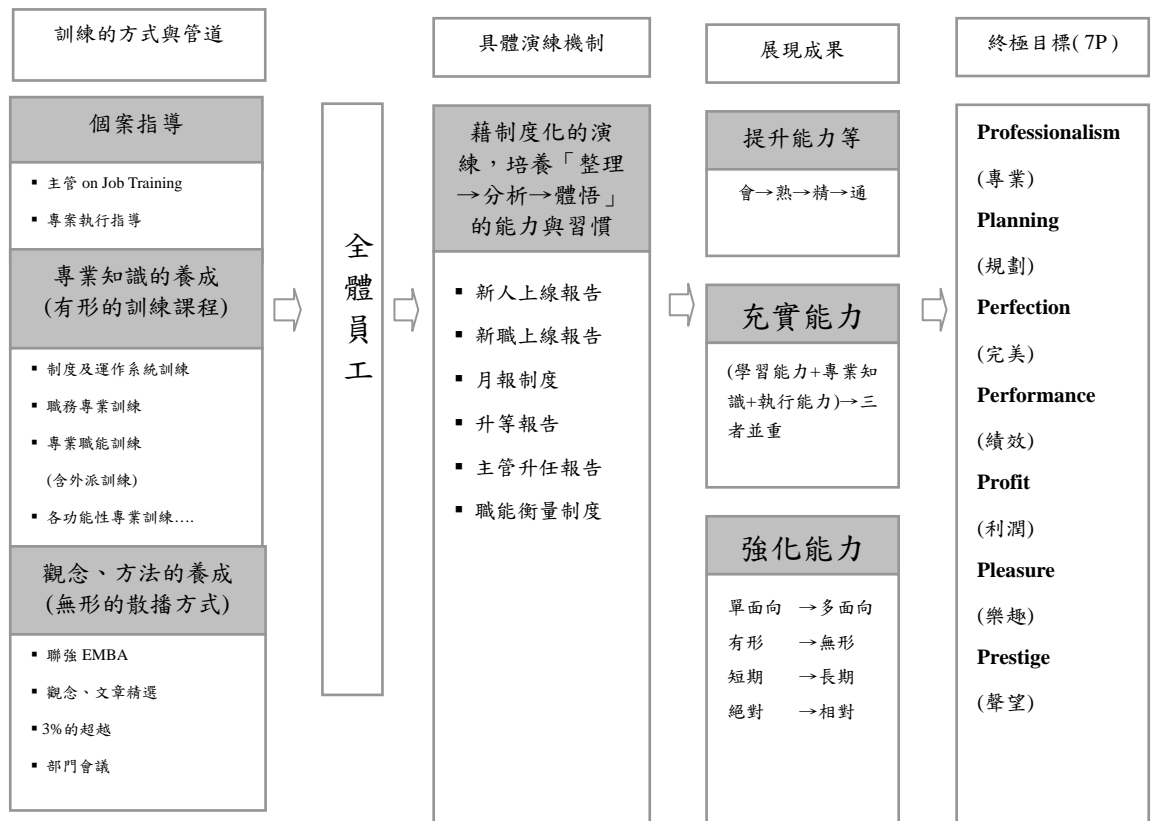
在台灣地區，聯強員工除依法參加勞工保險、全民健康保險外，並為員工投保團體壽險，且成立職工福利委員會，以凝聚員工向心力。此外聯強亦依法成立職工退休監督管理委員會，並依勞基法訂定退休制度，且於2005年7月依勞工退休金條例實施新制退休金制度，使員工無後顧之憂。在海外子公司部份，亦依所在國家之規定及環境，建立員工福利制度及提撥相關退休金。

(2)勞資協議

勞資關係之溝通，除於正常組織系統外，更有定期職能衡量制度及聊天會等，使全體同仁均能與各級主管溝通，以期建立共識，促進勞資和諧。2007年度及2008年截至目前為止，本公司並未發生重大勞資糾紛及損失。

(3)員工進修及訓練

聯強視員工為極重要之無形資產，故一向在員工培育方面不遺餘力，經過多年努力，已建構出一套完整的員工培育制度(如下所示)，相信在未來的經營競爭中，優異的員工素質，將是本集團脫穎而出的最大利器。



2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：本公司自設立至今，勞資關係和諧，未有勞資糾紛之情事。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：

96年12月31日；單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年	得月	原成	始本	重增	估	未折	減額	利 用 狀 況			保險情形	設定擔保及權利限制之其他情事
											本公司使用部門	出租	閒置		
倉儲庫房	棟	1	87.6.1		105,307	-		77,274			林口運籌中心	-	-	火險及附加險	-
自動化倉儲設備	套	1	87.6.1		100,137	-		11,412			林口運籌中心	-	-	火險及附加險	-
自動化倉儲設備	套	1	90.8.1		190,924	-		79,552			台中運籌中心	-	-	火險及附加險	-
倉儲庫房	棟	1	90.8.1		181,494	-		149,144			台中運籌中心	-	-	火及附加險	-
土地	筆	1	91.3.8		143,856	-		143,856			台中運籌中心	-	-	-	-
自動化倉儲設備	套	1	95.7.31		228,571	-		197,403			林口運籌中心	-	-	火險及附加險	-
倉儲庫房	棟	1	95.7.31		195,202	-		187,069			林口運籌中心	-	-	火險及附加險	-
土地	筆	1	95.7.31		145,750	-		145,750			林口運籌中心	-	-	-	-

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：

單位：新台幣仟元；96年12月31日

不動產名稱	單位	面積	座落地點	取得年	得月	取得本	重估	未折	減額	公告現值或評定價	未來處分或開發計畫
土地	平方公尺	4,250.91	台南市	96.10.22		40,000	-	40,000		40,757	預計短期內處分

(二)租賃資產：

- 1.資本租賃：無。
- 2.營業租賃

96年12月31日

資產名稱	單位	數量	租期	賃間	租 金	出 租 人	租 金 之 計 算 及 支 付 方 式	租約所定之限制
總部辦公大樓	棟	1	97.01.01至98.12.31		NT\$1,950/月/坪	國泰人壽保險(股)公司	NT\$1,950/月/坪；租金按月支付	無

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠現況：不適用

2.最近二年度設備產能利用率：不適用

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

96年12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/淨值(每股元)	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	
SynnexGlobal Ltd.	專業投資公司	13,963,604	23,182,844	429,250,000	100.00%	23,182,844	54.01	權益法	2,878,817	-	-
群環科技(股)公司	資訊產品之銷售	514,925	593,992	37,236,600	40.90%	458,296	12.31	權益法	50,446	-	-
霆寶科技(股)公司	電子元組件之銷售	1,145,384	497,966	22,500,000	100.00%	497,966	22.13	權益法	18,309	-	-
嘉榮行銷(股)公司	廣告業務行銷	1,426	3,254	100,000	100.00%	3,254	32.54	權益法	(179)	-	-
通達投資(股)公司	專業投資公司	299,980	668,141	53,145,723	49.99%	668,141	12.57	權益法	42,091	-	-
偉強(股)公司	電子元組件銷售	160,000	155,707	5,600,000	100.00%	155,707	27.80	權益法	12,934	-	-

(二)綜合持股比例

96年12月31日 單位：股；%

轉投資事業	本公司投資		本公司之直接或間接控制事業投資		董事、監察人、經理人之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
SynnexGlobal Ltd.	429,250,000	100.00%	-	-	-	-	429,250,000	100.00%
群環科技(股)公司	37,236,600	40.90%	-	-	-	-	37,236,600	40.90%
霆寶科技(股)公司	22,500,000	100.00%	-	-	-	-	22,500,000	100.00%
嘉榮行銷(股)公司	100,000	100.00%	-	-	-	-	100,000	100.00%
通達投資(股)公司	53,145,723	49.99%	-	-	-	-	53,145,723	49.99%
偉強(股)公司	5,600,000	100.00%	-	-	-	-	5,600,000	100.00%
King's Eye Investments Ltd. (Kings)	-	-	62,477,000	100.00%	-	-	62,477,000	100.00%
Laser Computer Holdings Ltd.(Laser Holdings)及其子公司	-	-	36,850,001	100.00%	-	-	36,850,001	100.00%
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.(SEL)	-	-	299,999	100.00%	-	-	299,999	100.00%
Synnex Australia Pty. Ltd.(Synnex Australia)	-	-	11,250,000	100.00%	-	-	11,250,000	100.00%
Fortune Ideal Ltd. (Fortune)	-	-	14,500,000	100.00%	-	-	14,500,000	100.00%
Synnex New Zealand Ltd. (Synnex New Zealand)	-	-	250,000	100.00%	-	-	250,000	100.00%
Synnex (Thailand) Co., LTD 及其子公司 (Synnex Thailand)	-	-	2,500,000	50.00%	-	-	2,500,000	50.00%
Synnex China Holdings Ltd. (Synnex China)	-	-	77,200,000	100.00%	-	-	77,200,000	100.00%
聯強國際(北京)有限公司(聯強北京)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%

聯強國際(上海)有限公司(聯強上海)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%
聯強國際貿易(中國)有限公司(聯強國貿)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%
聯強國際(成都)科技有限公司(聯強成都)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%
聯強國際(南京)電子有限公司(聯強南京)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%
聯強國際(中國)投資有限公司(聯強中國)	-	-	註1	100.00%	-	-	註1	100.00%
Peer Developments Ltd. (Peer)	-	-	30,200,001	100.00%	-	-	30,200,000	100.00%
Synnex Corp.	-	-	5,294,444	16.90%	-	-	5,294,000	16.90%
Synnex Mauritius Ltd (Synnex Mauritius)	-	-	24,000,000	100.00%	-	-	24,000,000	100.00%
Redington India Ltd	-	-	22,038,188	28.30%	-	-	22,038,000	28.30%

(三)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形：

單位：仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例(%)	取得日期	取得		處分		投資損益	截至公開說明書刊印日止持有		設定質權情形	為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
					股數*	金額	股數	金額		股數	金額			
聯強投資(股)公司**	568,000	無	100	95.8	181,335	-	3,733,687	104,336	7,032	-	-	無	無	無
King's Eye Investment Ltd.	US62,477	無	100	95.8 96.9	737,538	-	5,495,862	141,732	1,515,358	-	-	無	無	無

*係股票股利。

**於 96.4.1 與持股 100% 子公司聯強投資(股)公司進行簡易合併，聯強投資(股)有限公司為消滅公司。

(四)最近二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有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約

契約性質	契約對象	簽約起訖日期	主要內容	限制條款
房屋租賃	國泰人壽保險(股)公司	97.01.01 至 98.12.31	辦公室面積現為 1,775.11 坪，租金現為 NT\$1,950 元/月/坪。	無

*一般經銷合約多為每年換約，且經銷產品項目繁多，各項單品對整體銷售影響不大，茲不贅述。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析應記載事項

本公司前各次計畫均已依原計畫執行完畢，且無實際完成日距本次辦理發行無擔保轉換公司債案件申報日未逾三年者，故不適用。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股憑證計畫應記載事項

(一)資金來源

- 1.本計畫所需資金總額：新台幣 6,000,000 仟元。
- 2.資金來源：發行國內第一次無擔保轉換公司債 60,000 張，面額新台幣 100 仟元整，期間五年，票面利率為 0%，發行總金額為新台幣 6,000,000 仟元，發行價格係按票面金額發行。
- 3.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益

(1)資金運用計畫項目、預計進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	97 年度
			第二季
充實營運資金	97.05.31	6,000,000	6,000,000
合計		6,000,000	6,000,000

本公司本次申報發行國內第一次無擔保轉換公司債案件，預計於 97 年 4 月向金管會提出申報，擬採詢價圈購方式對外辦理公開承銷，預計於 97 年 5 月完成資金募集，由於本公司預估未來每年營收規模仍呈持續成長，故上述款項募集後旋即用以充實營運資金，其資金用途及預計進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益

本次計畫項目為充實營運資金，其主要係因應未來營運成長所需，若以目前融資市場之平均借款利率約為 2.59% 設算，預計 97 年度可節省約 90,650 仟元(6,000,000 仟元*2.59%*7/12)之再融資利息支出，自 98 年度起每年約可節省 155,400 仟元之再融資利息支出(6,000,000 仟元*2.59%)。

4.本次募集之資金如有不足，其籌措方法及來源

本公司本次募集之資金如有不足，則擬以舉借銀行借款之方式支應。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫及保管方法

公司債種類	國內第一次無擔保轉換公司債
公司名稱	聯強國際股份有限公司
公司債總額及債券每張之金額	公司債總額上限新台幣陸拾億元整，每張金額新台幣壹拾萬元，共計陸萬張。
公司債之利率	票面利率為0%
公司債償還方法及期限	發行期間五年，除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	本次公司債存續期間之償債款項來源，將由每年營運所產生之資金項下支應。
公司債募得價款之用途及運用計畫	詳見公開說明書第52頁。
前已募集公司債者，其未償還之數額	無。
公司債發行價格或最低價格	發行價格依票面金額發行。
公司股份總數與已發行股份總數及其金額	股份總數：1,400,000,000股 每股金額：10元 已發行股份總數：1,084,000,000股 已發行股份金額：10,840,000,000元
公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額。	26,589,975千元（依經會計師查核之96年12月31日財務報表計算）
證券管理機關規定之財務報表	詳見公開說明書肆、二、財務報表
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	中國信託商業銀行股份有限公司
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	第一銀行世貿分行 台北市敦化南路二段65號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：元大證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售事務之權利及義務。
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	無
有發行保證人者，其名稱及證明文件	無
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或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	詳公開說明書第273~277頁之發行與轉換辦法
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	詳見公開說明書第269~277頁董事會議事錄
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：

本公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

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

本公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

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

本公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法。

本公司本次係發行無擔保轉換公司債，故不適用。

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

1. 本次計畫之可行性

(1) 適法性

本公司本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債，預計募集新台幣 60 億元用以充實營運資金。業經本公司 97 年 4 月 24 日之董事會決議通過，本次發行國內第一次無擔保轉換公司債均符合相關法令之規範，且高秉涵律師亦已針對本次發行無擔保轉換公司債計畫出具法律意見書，顯示本次計畫內容符合相關法令之規定，故本次發行無擔保轉換公司債募集資金其法定程序具有可行性。

(2) 資本市場募得資金之可行性

本公司本次國內第一次無擔保轉換公司債募集金額為 6,000,000 仟元，每張面額新台幣 100 仟元，依票面十足發行，其發行條件係參酌本公司未來成長潛力及資本市場之接受度而訂定。發行國內無擔保轉換公司債，不僅具備債券價值之保障，亦提供債券持有人未來轉換為普通股以實現資本利得的機會，另由於本公司獲利能力的表現優異，加上所屬產業之景氣及本公司之業績持續看好，應可吸引投資人之投資意願，故本次資金募集之過程應可順利完成。另由於本次無擔保轉換公司債承銷方式係採承銷團全數包銷並依詢價圈購方式對外銷售，亦可確保完成本次資金之募集，故本次募集資金計畫應屬可行。

(3) 資金運用計畫之可行性

本公司主要從事資訊產品、通訊產品及電子元件產品之通路商。96 年度之業務略微下滑主要受卡債風暴及國內政治面仍不確定，企業、一般消費市場的買氣皆較為保守，因而明顯影響消費者信心及可支配現金支出。本公司預估在卡債風暴減緩，政治環境逐漸穩定下，消費信心應可逐漸回溫，因而預估 97 年度營業收入將可持續成長。

本公司為配合未來營業規模持續穩定成長下，對營運週轉金將相對增加，擬藉由本次發行無擔保轉換公司債取得中長期較低成本之資金，以滿足本公司未來營運成長之需，故本公司本次計畫充實資金用以支應本公司未來業務成長之需求，應屬可行。

綜上所述，就本公司本次募集與發行無擔保轉換公司債計畫，評估其法定程序、資金募集完成及資金運用計畫等各方面均具可行性，故整體而言，本公司本次辦理發行無擔保轉換公司債計畫應屬可行。

2. 本次計畫之必要性

(1) 產業發展之趨勢

茲就本公司各主要產品未來產業發展情形說明如下：

A. 資訊產品

根據 IDC 及聯強市場研究室統計，2007 年台灣個人電腦市場（包含桌上型電腦、個人電腦伺服器、筆記型電腦）規模為 250 萬套，銷售金額約新台幣 723 億元，約略與 2006 年持平。預估 2008 年台灣個人電腦市場總銷售量估計約為 274 萬套，成長 9.6%，銷售金額估計為 760 億元，成長 6.6%。

年度	2006	2007	2008(預估)
銷量(萬套)	246	250	274
成長率	-	1.6%	9.6%

資料來源：IDC、聯強市場研究室推估

根據資策會資料統計，2006 年全球 PC 出貨量為 2.11 億台，2007 年成長 11.2%，預估 2008 年將達 2.62 億台，成長率為 11.9%，顯示近年來電腦市場之成長應屬可期。

年度	2006	2007	2008(預估)
出貨量(千台)	210,675	234,346	262,130
成長率	-	11.2%	11.9%

資料來源：資策會全球筆記型電腦市場預測，2007-2011

B. 通訊產品

根據聯強市場研究室統計，台灣通訊市場 2007 年手機總銷售量為 679 萬支，比 2006 年衰退 7.9%。其中，Nokia、SonyEricsson、Motorola 三大品牌合計佔有約 70% 的市場，品牌集中度大幅提高。預估 2008 年市場總銷量約 700 萬支，整體市場可望止跌回穩，未來成長趨緩。

	2005	2006	2007	2008 (預估)
總市場量	767 萬支	737 萬支	679 萬支	700 萬支
成長率	7.3%	-4.0%	-7.9%	3.1%

資料來源：聯強市場研究室

根據 Digitimes2008 年統計資料顯示，全球 2008 年手機出貨量達 12.28 億支，成長率達 7%，而 2009 年成長仍達 8%，顯示手機市場仍有一定之成長幅度。

	2007	2008(f)	2009(f)	2010(f)	2011(f)
全球手機出貨量(百萬支)	1,148	1,228	1,326	1,445	1,589
全球手機出貨量年增率	13.3%	7.0%	8.0%	9.0%	10.0%

資料來源：Digitimes，2008/04

C. 電腦元件產品

台灣元組件通路商主要經營範圍係以亞太市場為主，主要客戶為主機板廠商、系統廠商、模組廠商等，其中又以 PC 產業佔最大部分，而數位消費產品、通訊產業、網路產業、與消費性電子產品因持續創新發展所產生的動力，相關元組件的市場需求亦因此日漸殷切。以台灣為個人電腦加上手機及網路之世界主要生產基地的地位，此部份之總市場需求絕不容忽視，其中記憶體、各類驅動 IC、無線通訊、寬頻網路、數位處理 IC、被動元件、光電元件、LCD 面板等是其中成長性最高的族群。

綜上，基於研究機構對本公司銷售產品產業之前景預估，本公司因應營運成長而產生營運資金需求計畫應屬可行。

(2) 營運規模及營運週轉天數對營運資金之需求分析

就本公司營運上對實際營運資金之需求觀之，如以其 96 年度之平均應收款項天數為 55 天，加計平均存貨週轉天數 38 天，經扣除其平均應付款項天數 38 天，則其營運資金之週轉天數為 55 天，營運週轉率為 6.64 次，可知本公司因營業規模之成長而有增加營運資金之必要，故本次發行國內第一次無擔保轉換公司債募集資金 6,000,000 仟元用以充實營運資金，應屬合理且必要。

3. 本次計畫之合理性

(1) 資金運用計畫及預計進度之合理性

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	97 年度
			第二季
充實營運資金	97.05.31	6,000,000	6,000,000
合計		6,000,000	6,000,000

依據本公司所編製之 97 及 98 年度現金收支預測表觀之，自 97 年第二季起開始進入營運及電子產業旺季，加上業務拓展有成，對資金的需求更為殷切，該公司 97 年 5 月營運資金缺口已達 17 億元，且全年度缺口達約 57 億元，而預估未來年度營收規模持續穩定成長下，所需營運週轉金再度增加，資金缺口情形將再擴大，以致自有資金將不足以支應營業額成

長所需之週轉資金，故本次擬發行國內第一次無擔保轉換公司債募集總金額 6,000,000 仟元，於申報生效後，將採詢價圈購方式辦理公開承銷，經考量主管機關審查時間，公開承銷時間及繳款作業等因素，預計於 97 年 5 月募足款項，並旋即用以充實營運資金，相關時程若有延誤，則將先以銀行借款或其他方式支應預期之資金缺口，待收足款項後再償還上述借款，故其資金運用計畫及預計進度應屬合理。

(2)預計效益之合理性

本次計畫項目為充實營運資金，其主要係因應未來營運成長所需，若以目前融資市場之平均借款利率約為 2.59% 設算，預計 97 年度可節省約 90,650 仟元(6,000,000 仟元*2.59%*7/12)之再融資利息支出，自 98 年度起每年約可節省 155,400 仟元之再融資利息支出(6,000,000 仟元*2.59%)，此外，本次以發行無擔保轉換公司債支應營運所需資金，係以長期資金支應營運週轉，更可維持未來成長之競爭力，對本公司未來長期營運發展，將更有助益。

綜上所述，本公司本次募集與發行國內無擔保轉換公司債，其資金運用計畫、預計進度及預計可能產生之效益應具合理性。

4.分析比較各種資金調度來源對發行人當年度（及次一年度）每股盈餘稀釋之影響

(1)比較各種資金調度來源

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及債權相關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權 工 具	現金增資 發行新股	<ol style="list-style-type: none"> 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.資本市場上較為普通之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。 4.員工依法得優先認購成為股東，可提升員工之認同感及向心力。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.股本膨脹，對每股盈餘有稀釋之影響。 2.因對外公開銷售使股權分散，對原股東經營權穩定性造成影響。
	海外存託憑證	<ol style="list-style-type: none"> 1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 3.發行價格高於或趨近於於時價，可募集較多資金。 4.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.股本膨脹，對每股盈餘有稀釋之影響。 4.因對外公開銷售使股權分散，對原股東經營權穩定性造成影響。
債 權 工 具	轉換公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.票面利率較低，現金流出較少。 2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度較低 3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。 2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬負債性質，對財務結構改善有限。 3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨償債之資金壓力。 4.需攤提應付公司債折價，產生利息費用，對每股盈餘有稀釋之影響。
	普通公司債	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司債之債權人對公司無經營權，故對原股東經營權穩定性不造成影響。 2.取得中長期之穩定資金。 3.債息可產生節稅效果。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.票面利率較高，現金流出較多，對每股盈餘有稀釋之影響。 2.債期屆滿後，發行公司即面臨償債之資金壓力。 4.需攤提應付公司債折價，產生利息費用，對每股盈餘有稀釋之影響。
	銀行借款或發行銀行承兌匯票	<ol style="list-style-type: none"> 1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 3.程序簡便，不須經主管機關審核，資金籌措時間較短，資金額度運用彈性大。 	<ol style="list-style-type: none"> 1.利率較高，現金流出較多，對每股盈餘有稀釋之影響。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或購置固定資產不宜以銀行短期借款支應。

本公司本次辦理發行無擔保轉換公司債 6,000,000 仟元，係全數用以充實營運資金。經考量若辦理現金增資(含發行海外存託憑證)對股本膨脹及盈餘稀釋較為直接，若採用銀行舉債融通方式投入，則易受產業景氣反轉或經營環境轉劣，資金調度易受融資額度限制及金融緊縮之影響而愈形困

難，進而提高公司財務、營運之風險，影響競爭力；且預期本公司營收、獲利表現仍屬樂觀，發行無擔保轉換公司債轉換之機會頗高，藉由發行可轉換公司債方式籌募資金，不僅可降低對銀行貸款之依存度，亦藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，以支應未來營運規模之成長所需，另投資人若行使轉換權更可減少實際利息支出。若以普通公司債、銀行借款等方式籌資將產生實際利息支出，而增加財務負擔，故本次籌資計畫以發行無擔保轉換公司債方式辦理應有其必要性。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

若以銀行借款或普通公司債籌資，則公司每年有實際之利息資金流出，且屆時尚有分期或到期還款之資金壓力，而若以現金增資籌措資金，雖無任何發行之資金成本，惟獲利水準易因股本膨脹而被立即稀釋，致公司經營階層承受較高壓力。故本次以轉換公司債來籌資所需資金，並以已發行股份作為轉換標的，其不但不致有立即實際利息資金流出的壓力，且對於每股盈餘並無稀釋之虞，故對本公司而言實為較佳的籌資方式。

(3)對財務負擔之影響

本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間五年，票面利率0%，雖需依規定提列轉換公司債折價，並按期攤銷為利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，亦無實際現金流出，故有利於提升公司資金運用之靈活度，另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因而優於以銀行借款或發行普通公司債方式籌資；因此，發行無擔保轉換公司債募資較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

整體而言，本次發行可轉換公司債對本公司97年度及以後年度之營業收入及獲利能力之提升將有正面之助益，且投資人請求轉換亦為陸續提出，加上本次無擔保轉換公司債係以已發行股份為轉換標的，故對97年度及以後年度每股盈餘稀釋效果實屬不大。

(4)對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次計畫發行可轉換公司債方式籌措6,000,000仟元資金，由於轉換公司債屬負債性質之籌資方式，在債權人未要求轉換前對公司股權並無稀釋之情形，且債權人於轉換期間會選擇對其較有利的時點再行轉換，因此，對股權稀釋具有遞延效果，不致對公司經營權及每股盈餘立即產生衝擊。

另對股東權益而言，雖發行無擔保轉換公司債於轉換前將略為增加公司負債，但隨著轉換公司債轉換為普通股時，除了可降低負債外，亦將迅速增加股東權益，進而提高每股淨值。

另本次發行無擔保轉換公司債係以已發行股份為轉換標的，故對股權並無稀釋情形之虞。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：

請詳本次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明本次計畫完成後，預計可能增加之產銷量、值、成本結構(含總成本及單位成本)、獲利能力之變動情形、產品品質之改善情形及其他可能產生之效益：不適用。

2.如為轉投資其他公司，應列明下列事項：不適用。

3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明下列事項

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

97 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	108,853	200,266	71,765	11,108	1,589,492	6,254,059	5,807,796	6,093,284	6,399,415	3,728,407	3,060,197	2,080,952	108,853
加：非融資性收入(2)													
應收帳款及票據收現	4,589,793	4,002,597	4,517,036	3,910,872	3,639,324	4,718,919	5,117,377	5,338,287	5,300,753	5,288,762	5,297,644	5,615,009	57,336,373
處分短期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收入合計	4,589,793	4,002,597	4,517,036	3,910,872	3,639,324	4,718,919	5,117,377	5,338,287	5,300,753	5,288,762	5,297,644	5,615,009	57,336,373
減：非融資性支出部分(3)													
應付帳款及票據付現	3,431,199	3,336,424	4,418,458	4,259,488	4,901,757	5,092,182	4,758,889	4,959,156	5,686,761	5,883,972	6,203,889	6,462,841	59,395,016
薪資付現	190,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	960,000
所得稅		-	-	-	-	-	-	-	44,000	-	-	-	44,000
長期投資	485,181	63,374	121,235	-	-	-	-	-	-	-	-	-	669,790
短期投資		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資產	2,000	1,300	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	33,300
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支出合計	4,108,380	3,471,098	4,612,693	4,332,488	4,974,757	5,165,182	4,831,889	5,032,156	5,803,761	5,956,972	6,276,889	6,535,841	61,102,106
要求最低現金餘額(4)	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	6,678,169	5,858,614	6,667,132	6,632,488	7,101,439	7,465,487	6,920,265	7,450,599	8,438,520	8,513,297	8,795,325	8,810,072	67,331,406
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(1,409,734)	(1,268,235)	(2,023,892)	(2,410,507)	(1,745,940)	3,807,797	4,093,285	4,399,415	3,896,407	1,060,197	80,953	(839,879)	(5,656,880)
融資淨額(7)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行公司債	-	-	-	-	6,000,000	-	-	-	-	-	-	-	6,000,000
借款	-	-	35,000	2,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	2,035,000
償債	(390,000)	(660,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,050,000)
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,168,000)	-	-	-	(2,168,000)
融資淨額合計	(390,000)	(660,000)	35,000	2,000,000	6,000,000	0	0	0	(2,168,000)	0	0	0	4,817,000
期末現金餘額 8)=(1)+(2)-(3)+(7)	200,266	71,765	11,108	1,589,492	6,254,059	5,807,796	6,093,284	6,399,415	3,728,407	3,060,197	2,080,952	1,160,120	1,160,120

98 年度現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	合計
期初現金餘額(1)	1,160,120	1,078,398	2,697,582	3,291,974	3,120,823	2,437,740	2,305,368	8,248,561	4,794,110	2,254,297	2,788,715	3,013,957	1,160,120
加：非融資性收入(2)													
應收帳款及票據收現	6,114,641	5,026,814	3,978,427	4,016,797	4,442,655	5,158,971	5,215,339	5,729,193	6,660,690	6,656,377	6,373,921	6,018,158	65,391,983
處分短期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收入合計	6,114,641	5,026,814	3,978,427	4,016,797	4,442,655	5,158,971	5,215,339	5,729,193	6,660,690	6,656,377	6,373,921	6,018,158	65,391,983
減：非融資性支出部分(3)													
應付帳款及票據付現	6,003,363	3,334,630	2,811,035	4,114,948	4,922,738	5,218,343	5,199,146	6,110,644	6,147,503	6,048,959	6,075,679	6,059,600	62,046,588
薪資付現	190,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	70,000	960,000
所得稅		-	-	-	130,000	-	-	-	120,000	-	-	-	250,000
長期投資	-				700,000	-	-	-	-	-	-	-	700,000
短期投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資產	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	3,000	36,000
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支出合計	6,196,363	3,407,630	2,884,035	4,187,948	5,825,738	5,291,343	5,272,146	6,183,644	6,340,503	6,121,959	6,148,679	6,132,600	63,992,588
要求最低現金餘額(4)	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000	2,000,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)	8,196,363	5,407,630	4,884,035	6,187,948	7,825,738	7,291,343	7,272,146	8,183,644	8,340,503	8,121,959	8,148,679	8,132,600	65,992,588
融資前可供支用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(921,601)	697,582	1,791,974	1,120,823	(262,260)	305,368	248,561	5,794,110	3,114,297	788,715	1,013,957	899,515	(559,515)
融資淨額(7)													
發行新股	-	-	-	-	-	-	6,000,000		-	-	-	-	6,000,000
發行公司債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
借款	-	-	-	-	700,000	-	-	-	-	-	-	-	700,000
償債	-	-	(500,000)	-	-	-	-	(3,000,000)	-	-	-	-	(3,500,000)
支付股利	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,860,000)				(2,860,000)
融資淨額合計	-	-	(500,000)	-	700,000	-	6,000,000	(3,000,000)	(2,860,000)	0	0	0	(340,000)
期末現金餘額 8)=(1)+(2)-(3)+(7)	1,078,398	2,697,582	3,291,974	3,120,823	2,437,740	2,305,368	8,248,561	4,794,110	2,254,297	2,788,715	3,013,957	2,899,515	2,899,515

(2)就應收帳款收款、應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明償還或充實營運資金之原因

①應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司 97 及 98 年度現金收支預測表，係根據目前該公司收付款條件及存貨週轉情形編製，其主要係依客戶、廠商之營運狀況、交易頻繁度及收付款情形作為評估依據。

就銷貨收款部分，本公司 96 年度之實際應收款項週轉天數均在 55 天左右，另由於該公司目前之授信政策並無重大改變，在營業收入持續成長下，期末應收款項餘額亦將增加，惟預估在該公司催收積極下，預估計算之週轉天數仍將為維持不變，因此本公司預估 97、98 年度之應收款項週轉天數為 54 天，其與過去實際收款天數相當，其估計尚稱合理。在購料付款方面，由於原料供應商多集中在國內外知名之廠商或代理商，本公司 96 年度之應付款項付現天數均在 38 天左右，由於該公司為維持供貨來源穩定，均與供應廠商維持緊密的合作關係，未來仍將持續維繫良好的進貨夥伴下，供貨對象來源將不致於產生大變動，因此本公司預估 97 及 98 年度之應付帳款付現天數均將維持在 37 天左右，與目前付款政策大致相符，其估計應屬合理。綜上所述，本公司所依據估計之 97 及 98 年度應收款項收現天數及應付款項週轉天數皆與該公司政策相符，並無重大異常情事。

②資本支出計畫

在資本支出計畫方面，主要係為支付固定資產建物裝修、購置研發及辦公設備等部分，並依該公司 97 年 1~3 月份實際購置固定資產之現金流出金額約為 6,300 仟元，預估 97 年度購置固定資產 33,300 仟元，應屬合理。

③財務槓桿及負債比率變化情形

財務槓桿度係衡量公司舉債經營之財務風險指標，評估利息費用之變動對營業利益之影響程度，若公司未舉債經營，則其財務槓桿度為 1，數值愈大財務風險愈高，而該指數若為正數，顯示舉債經營仍屬有利，由本次發行無擔保轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間五年，票面利率 0%，發行滿三年保障收益率為年利率 0%，雖需依規定提列轉換公司債折價，並按期攤銷為利息費用，惟實質上本公司並未支付此筆利息，且轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，若改以舉借銀行借款方式支應，依目前融資市場平均之借款利率 2.59% 設算，除每年需實際支付 155,400 仟元之利息支出外，仍須面臨到期龐大的還本付息壓力，故本次藉由發行無擔保轉換公司債以取得資金，係以長期資金支應營運所需，有助於提高資金之流動性及週轉性，更可降低營運風險，並藉以預留未來資金靈活運用之調度空間，故本公司選擇以發行

無擔保轉換公司債經由資本市場取得穩定之長期營運資金，實屬必要且合理。

另就負債比例而言，雖辦理現金增資不致增加負債比率，惟對盈餘稀釋程度較為直接，而舉借銀行借款則對負債比率有直接而明顯之影響，如發行無擔保轉換公司債在短期間內會造成負債比率上升，惟未來隨著無擔保轉換公司債之債券持有人陸續轉換為普通股，該公司之負債比率將會有效下降，故就長期而言，發行無擔保轉換公司債用以募集所需資金，對於該公司長期之負債比率而言，影響並不明顯。

(3)增資計畫若用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形

本次籌資計畫非用於償債，故不適用。

4.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：不適用。

5.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：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註1)				
		92年度	93年度	94年度	95年度(重編後)	96年度
流動資產		19,909,347	19,199,550	17,488,086	15,894,328	15,349,898
基金及投資		8,805,649	11,742,121	14,367,485	19,682,295	27,016,771
固定資產(註2)		1,275,915	1,245,660	1,480,669	1,788,783	1,685,251
無形資產		36,883	—	—	—	—
其他資產		112,899	113,475	164,340	159,668	211,663
資產總額		30,140,693	32,300,806	33,500,580	37,525,074	44,263,583
流動負債	分配前	11,377,349	9,769,290	8,781,779	11,250,116	14,553,362
	分配後	12,840,328	10,589,990	10,152,329	13,038,368	—
長期負債		—	3,000,000	3,000,000	3,030,951	3,023,701
其他負債		82,167	88,417	97,142	96,772	96,545
負債總額	分配前	11,459,516	12,857,707	11,878,921	14,377,839	17,673,608
	分配後	12,922,945	13,678,407	13,249,471	16,166,091	—
股本		7,350,000	8,280,000	9,200,000	10,220,000	10,840,000
資本公積		7,102,555	7,512,091	7,514,914	7,546,862	7,942,943
保留盈餘	分配前	4,274,167	4,348,074	5,453,034	5,712,880	7,094,307
	分配後	1,984,188	2,607,374	3,062,484	3,304,628	—
金融商品未實現損益		—	—	(9,691)	57,704	23,836
未實現長期股權投資跌價損失		(5,600)	—	—	—	—
累積換算調整數		406,588	4,909	165,377	313,997	688,889
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—
庫藏股票		(446,533)	(701,975)	(701,975)	(704,208)	—
股東權益總額	分配前	18,681,177	19,443,099	21,621,659	23,147,235	26,589,975
	分配後	17,218,198	18,622,399	20,251,109	21,358,983	—

註1：上開各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上開最近五年度均未辦理資產重估價。

註3：本公司與持股100%子公司聯強投資股份有限公司於96年4月1日進行簡易合併，業依規定追溯重編95年度財務報表。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註1)				
		92年度	93年度	94年度	95年度(重編後)	96年度
營業收入		65,607,470	62,103,724	57,590,117	52,331,627	51,359,728
營業毛利		3,535,727	3,600,244	3,842,210	3,357,578	3,056,221
營業損益		2,023,219	1,790,947	1,923,519	1,243,429	1,020,206
營業外收入及利益		965,513	1,232,738	1,543,171	1,941,492	3,266,386
營業外費用及損失		47,669	130,106	113,956	335,384	418,056
繼續營業部門稅前損益		2,941,063	2,893,579	3,352,734	2,849,537	3,868,536
繼續營業部門損益		2,402,773	2,425,513	2,845,660	2,562,660	3,802,224
停業部門損益		—	—	—	—	—
非常損益		—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	—	—	97,726	—
本期損益		2,402,773	2,425,513	2,845,660	2,660,386	3,802,224
每股盈餘(元)		3.33	3.01	3.16	2.65	3.54

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：本公司與持股100%子公司聯強投資股份有限公司於96年4月1日進行簡易合併，業依規定追溯重編95年度財務報表。

(二)影響財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

期 間	事務所名稱	會計師姓名	查核意見
92年度	資誠會計師事務所	蔡金拋、吳郁隆	修正式無保留意見
93年度	資誠會計師事務所	李燕松、蔡金拋	修正式無保留意見
94年度	資誠會計師事務所	李燕松、吳郁隆	修正式無保留意見
95年度	資誠會計師事務所	李燕松、吳郁隆	修正式無保留意見
96年度	資誠會計師事務所	吳郁隆、葉翠苗	修正式無保留意見

2.最近五年度更換會計師之原因

本公司93、94及96年度之財務報表簽證會計師，因資誠事務所內部行政組織調整而變更之。

(四)財務分析

分析項目 (註2)		最近五年度財務分析(註1)					
		92年度	93年度	94年度	95年度 (重編後)	96年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.02	39.81	35.46	38.32	39.93	
	長期資金占固定資產比率	1,464.14	1,801.70	1,662.87	1,463.46	1,757.23	
償債能力 %	流動比率	174.99	196.53	199.14	140.88	105.47	
	速動比率	137.65	145.33	126.21	94.92	72.82	
	利息保障倍數	9,700.65	4,515.86	3,627.23	2,483.24	1,941.12	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.17	6.17	6.23	6.28	6.67	
	平均收現日數	51	59	59	58	55	
	存貨週轉率(次)	13.67	12.50	9.29	8.36	9.62	
	應付款項週轉率(次)	10.55	9.56	8.83	8.09	9.61	
	平均銷貨日數	27	29	39	44	38	
	固定資產週轉率(次)	49.60	49.26	42.25	32.01	29.57	
	總資產週轉率(次)	2.33	1.99	1.75	1.47	1.26	
獲利能力	資產報酬率(%)	8.63	7.93	8.87	7.75	9.68	
	股東權益報酬率(%)	13.39	12.72	13.86	11.88	15.29	
	占實收資本 比率%	營業利益	27.53	21.63	20.91	12.17	9.41
		稅前純益	40.01	34.95	36.44	28.84	35.69
	純益率(%)	3.66	3.91	4.94	5.08	7.40	
	每股盈餘(元)	3.33	3.01	3.16	2.65	3.54	
現金流量	現金流量比率(%)	13.60	8.64	26.52	20.87	3.79	
	現金流量允當比率(%)	29.79	28.99	47.75	37.44	35.37	
	現金再投資比率(%)	2.95	—	5.96	3.65	—	
槓桿度	營運槓桿度	1.19	1.26	1.24	1.37	1.52	
	財務槓桿度	1.02	1.04	1.05	1.11	1.26	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.長期資金占固定資產比率：本期上升主要係因淨利持續成長，使股東權益增加所致。
- 2.流動比率：本期下降主要係因資金需求而增加銀行借款所致。
- 3.利息保障倍數：本期下降主要係因銀行短期借款增加，使利息費用亦隨之增加所致。
- 4.資產報酬率、股東權益報酬率：主要係因本期淨利較上期成長，致資產報酬率及股東權益報酬率亦隨之上升。
- 5.營業利益占實收資本額比率：雖本公司營業利益率均維持穩定，惟實收資本額隨盈餘分配而增加，致營業利益占實收資本額比率隨之下滑。
- 6.稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘：因轉投資公司營運良好使認列投資收益較高，致稅前(後)純益亦隨之增加，致使稅前純益占實收資本額比率、純益率及每股盈餘上揚。
- 7.現金流量比率：因本期營業活動而來之淨現金流量較低，且因銀行借款增加，致比率下滑。
- 8.現金再投資比率：本期因營業活動而來之淨現金流量低於支付之現金股利，致產生負數。

*若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：上列前五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：各年度之每股盈餘係以當年度加權平均流通在外股數為計算基礎。

註3：各項重要財務比率之計算公式，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)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

(五)會計科目重大變動說明：比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，若金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，應詳予分析其變動原因。

單位：新台幣仟元

年 度 會計科目	96 年度		95 年度		增 減 變 動		說 明
	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 1)	金 額	% (註 2)	
採權益法之長期股權投資	25,101,904	57	17,711,735	47	7,390,169	41.72	主要係因增加對 Synnex Global Ltd. 之轉投資 3,646,474 仟元及因投資公司營運狀況良好認列 3,002,418 仟元之投資收益所致。
短期借款	6,820,000	15	2,645,000	7	4,175,000	157.84	因資金需求而增加銀行借款所致。
應付帳款	4,182,704	9	5,048,047	13	(865,343)	(17.14)	本期主要係隨期末存貨減少而下降。
未分配盈餘	5,069,782	11	3,938,066	11	1,131,716	28.74	因本公司轉投資公司營運良好，轉投資收益增加，使本期淨利亦隨之增加所致。
庫藏股票	0	0	704,208	2	(704,208)	—	係於本期全數轉讓予員工所致。
採權益法認列之投資收益	3,002,418	6	1,444,629	3	1,557,789	107.83	因本公司轉投資公司營運良好，致認列之投資收益隨之提升。
稅前淨利	3,868,536	7	2,849,537	6	1,018,999	35.76	主要係因本期認列之投資收益大幅增加所致。

註 1：% 指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：% 指以前一年為 100% 所計算出之變動比率。

二、財務報表應記載事項

(一)發行人申報募集發行有價證券時之最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表。

1.95 年度財務報告請參閱第 74 頁~第 131 頁。

2.96 年度財務報告請參閱第 132 頁~第 188 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表

1.96 年度母子公司合併財務報表請參閱第 189 頁~第 258 頁。

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

三、財務概況其他重要事項

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

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

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項如下：

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度	96 年度	差異金額	
				金額	%
流動資產		15,894,328	15,349,898	(544,430)	(3.43)
長期投資		19,682,295	27,016,771	7,334,476	37.26
固定資產		1,788,783	1,685,251	(103,532)	(5.79)
其他資產		159,668	211,663	51,995	32.56
資產總額		37,525,074	44,263,583	6,738,509	17.96
流動負債		11,250,116	14,553,362	3,303,246	29.36
長期負債		3,030,951	3,023,701	(7,250)	(0.24)
其他負債		96,772	96,545	(227)	(0.23)
負債總額		14,377,839	17,673,608	3,295,769	22.92
股本		10,220,000	10,840,000	620,000	6.07
資本公積		7,546,862	7,942,943	396,081	5.25
保留盈餘		5,712,880	7,094,307	1,381,427	24.18
股東權益其他調整項目		371,701	712,725	341,024	91.75
庫藏股票		(704,208)	0	(704,208)	—
股東權益總額		23,147,235	26,589,975	3,442,740	14.87

1.增減變動項目說明如下：

- (1)長期投資：本期增加主要係因增加對 Synnex Global Ltd.之轉投資 3,646,474 仟元及因投資公司營運狀況良好認列 3,002,418 仟元之投資收益所致。
- (2)流動負債：本期增加主要係因資金需求而增加銀行借款所致。
- (3)保留盈餘：由於被投資公司營運狀況頗佳，認列投資收益大幅上揚，本期淨利隨之提升，致本期保留盈餘較上期增加。
- (4)庫藏股票：係於本期全數轉讓予員工及子公司出售全部母公司股票所致。

2.上述變動對本公司之影響：上述變動均與正常營運相關，對本公司並無重大不利之影響。

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

項目	年度	95 年度	96 年度	差異金額	
				金額	%
營業收入		52,331,627	51,359,728	(971,899)	(1.86)
營業成本		48,974,049	48,303,507	(670,542)	(1.37)
營業毛利		3,357,578	3,056,221	(301,357)	(8.98)
營業費用		2,114,149	2,036,015	(78,134)	(3.70)
營業淨利		1,243,429	1,020,206	(223,223)	(17.95)
營業外收入及利益		1,941,492	3,266,386	1,324,894	68.24
營業外費用及損失		335,384	418,056	82,672	24.65
繼續營業部門稅前淨利		2,849,537	3,868,536	1,018,999	35.76
所得稅費用		286,877	66,312	(220,565)	(76.88)
繼續營業部門淨利		2,562,660	3,802,224	1,239,564	48.37
會計原則變動累積影響數		97,726	0	97,726	—
本期淨利		2,660,386	3,802,224	1,141,838	42.92

1.增減變動項目說明如下：

- (1)營業外收入及利益：由於被投資公司營運狀況頗佳，認列之投資收益大幅上揚，使本期營業外收入及利益較上期大幅增加。
- (2)本期淨利：主要係因本期認列之投資收益大幅增加，致使本期淨利較上期提升。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本公司積極整合集團資源，持續擴大與原廠合作範圍，針對主要品牌從單一國家地區代理延展為多國、多區域代理，加速產品線擴張，除此之外，持續通路深耕，提升通路完整度與綿密度，特別是中國大陸與澳洲地區，因此預期未來整體銷售數量將可持續提升，並對本公司未來財務業務應具正面之影響。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

項目/年度	95年度	96年度	增(減)變動
營業活動之淨現金流量	2,347,973	550,985	(1,796,988)
投資活動之淨現金流量	(4,062,258)	(3,731,397)	330,861
融資活動之淨現金流量	1,585,419	3,150,952	1,565,533

分析說明：

- (1)營業活動之淨現金流量：雖96年度本期淨利較上期增加，由於增加主要來自轉投資收益，故經扣除後致營業活動之淨現金流入數較上期減少。
- (2)投資活動之淨現金流量：因本期取得長期股權投資金額較上期減少，致投資活動之淨現金流出較上期減少。

(3)融資活動之淨現金流量：本期因資金需求增加舉借銀行借款，致融資活動之淨現金流入數大幅增加。

2.流動性不足之改善計畫：本公司有充足之借款額度隨時可支應短期尖峰資金需求，故中短期間並無資金週轉之問題。

3.未來一年度(97年度)現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量	全 年 現 金 流 出 量	現 金 剩 餘 (不 足) 數 額	現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投 資 計 劃	理 財 計 劃
108,853	(3,062,642)	61,102,105	(5,656,880)		6,000,000
1.本年度現金流量變動情形分析：					
(1)營業活動淨現金流出：係營運購料支付所致。					
(2)投資活動淨現金流出：主要因應長期股權投資所致。					
(3)融資活動淨現金流入：主要係發行無擔保轉換公司債所致。					
2.現金不足額之補救措施及流動性分析：本公司擬發行無擔保轉換公司債因應。					

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.最近年度重大資本支出：本公司 96 年度長期投資 SGL，其金額約 36 億元。

2.對財務業務之影響：由於高效率及高品質之後勤運籌運作係本公司之核心競爭優勢，故各運籌中心也在本公司營業規模高度成長時，充分發揮其效益，也為後續營業成長奠定堅強的後盾。未來數年內，本公司將提高海外資本支出比重，以配合未來營業快速成長之需求，故對財務業務上應有所助益。

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

1.轉投資政策

單位：新台幣仟元

項目	96年底投資餘額	未來一年投資政策
長期投資、本業	24,433,763	將透過Synnex Global Ltd陸續投資以擴大亞太地區的佈局
長期投資、其他及以成本衡量之金融資產	2,583,008	除對不具投資效益之小額投資檢討處分外，其餘暫無增加投資或處分計畫
交易目的金融資產、股票	1,382,501	將逐漸處分

2.轉投資獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

轉投資公司	96.12.31 持股比率	96年度獲 利金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來一年投 資計畫
Synnex Global Ltd	100.00%	2,878,817	長期 持有	該公司之投資控股公 司，96 年度獲利良好。	不適用	投資以擴大 亞太地區的 佈局
群環科技股份 有限公司	40.90%	50,446	長期 持有	該公司屬伺服器之經 銷商，96 年度獲利狀況 良好。	不適用	無
霆寶科技股份 有限公司	100.00%	18,309	長期 持有	該公司屬電子元件產 品通路業，96 年度獲利 狀況良好	不適用	無
通達投資股份 有限公司	49.99%	42,091	長期 持有	該公司係屬投資公 司，96 年度獲利良好。	不適用	無
嘉榮行銷股份 有限公司	100.00%	(179)	長期 持有	該公司係屬廣告業務 行銷，96 年度損失係因 業務縮減所致。	無	無
偉強股份有限 公司	100.00%	12,934	長期 持有	該公司係屬電子元件 通路業公司，96 年度獲 利良好。	不適用	無

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

(96)財審報字第 06003228 號

聯強國際股份有限公司 公鑒：

聯強國際股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四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。聯強國際股份有限公司民國九十五年度及九十四年度部份子公司採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十五年度及九十四年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為新台幣 728,721 仟元及新台幣 456,057 仟元，截至民國九十五年及九十四年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 4,664,788 仟元及新台幣 3,722,356 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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及其他會計師之查核報告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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聯強國際股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及民國九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及民國九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三及附註四(十)所述，聯強國際股份有限公司民國九十四年一月一日起，採用新發佈財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」。

如財務報表附註三所述，聯強國際股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報之規定，停止攤銷商譽，另採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

聯強國際股份有限公司已編製民國九十五年度及九十四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。

資 誠 會 計 師 事 務 所
會 計 師：

吳郁隆

李燕松

前財政部證期會：(86)台財證(六)第 83252 號
核准簽證文號：(73)台財證(一)第 2311 號

民 國 九 十 六 年 三 月 二 十 三 日

聯強國際股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 95 年及 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日			95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 142,403	-	\$ 250,506	1	2100 短期借款(附註四(十一))	\$ 2,645,000	7	\$ 605,000	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	279,178	1	918,951	3	2110 應付短期票券(附註四(十二))	1,700,000	5	800,000	2
1120 應收票據淨額(附註四(三))	681,961	2	840,324	2	2120 應付票據	415,422	1	644,465	2
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	70,912	-	32,528	-	2130 應付票據 - 關係人(附註五)	85,206	-	44,898	-
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	6,751,487	18	7,299,765	22	2140 應付帳款	5,048,047	13	5,620,765	17
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	380,680	1	531,504	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	90,584	-	160,262	-
1160 其他應收款	1,312,230	3	1,004,196	3	2160 應付所得稅(附註四(二十))	46,074	-	256,655	1
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	256,985	1	205,981	1	2170 應付費用	294,640	1	248,618	1
120X 存貨(附註四(五))	5,074,236	14	6,335,533	19	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	458,441	1	115,071	-
1250 預付費用	35,071	-	18,291	-	2210 其他應付款項	283,373	1	201,110	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(二十))	61,696	-	50,507	-	2260 預收款項	182,645	1	84,935	-
11XX 流動資產合計	15,046,839	40	17,488,086	52	21XX 流動負債合計	11,249,432	30	8,781,779	26
基金及長期投資					2430 長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(六)(十))	1,615,588	4	1,659,588	5	2410 避險之衍生性金融負債 - 非流動(附註十)	30,951	-	-	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七)(十))	18,913,512	51	12,707,897	38	24XX 應付公司債(附註四(十三))	3,000,000	8	3,000,000	9
14XX 基金及投資合計	20,529,100	55	14,367,485	43	24XX 長期負債合計	3,030,951	8	3,000,000	9
固定資產(附註四(八))					2810 其他負債				
成 本					2820 應計退休金負債(附註四(二十二))	96,122	-	96,492	-
1501 土地	530,340	1	527,720	2	28XX 存入保證金	650	-	650	-
1521 房屋及建築	621,592	2	422,407	1	2XXX 其他負債合計	96,772	-	97,142	-
1541 水電設備	170,837	1	107,507	-	負債總計	14,377,155	38	11,878,921	35
1544 電腦通訊設備	245,923	1	235,206	1	股東權益				
1551 運輸設備	105,783	-	107,335	-	3110 股本(附註四(十四))				
1561 辦公設備	6,527	-	6,628	-	普通股本	10,220,000	27	9,200,000	28
1572 機具設備	772,480	2	535,100	2	資本公積(附註四(十五))				
1631 租賃改良	27,418	-	11,574	-	普通股溢價	7,493,592	20	7,493,592	22
15XY 成本及重估增值	2,480,900	7	1,953,477	6	3220 庫藏股票交易	35,432	-	7,437	-
15X9 減：累計折舊	(708,798)	(2)	(630,092)	(2)	3260 長期投資	17,838	-	13,885	-
1670 未完工程及預付設備款	16,681	-	157,284	-	3310 保留盈餘				
15XX 固定資產淨額	1,788,783	5	1,480,669	4	3320 法定盈餘公積(附註四(十六))	1,758,486	5	1,473,920	4
其他資產					3350 特別盈餘公積	16,328	-	-	-
1820 存出保證金	35,640	-	28,309	-	未分配盈餘(附註四(十七))	3,938,066	11	3,979,114	12
1830 遞延費用	28,074	-	31,240	-	股東權益其他調整項目				
1840 長期應收票據及款項(附註四(九))	15,289	-	17,953	-	金融商品之未實現損益	57,704	-	(9,691)	-
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(二十))	28,615	-	29,638	-	累積換算調整數	313,997	1	165,377	1
1887 受限制資產(附註六)	52,050	-	57,200	1	3510 庫藏股票(附註四(十八))	(704,208)	(2)	(701,975)	(2)
18XX 其他資產合計	159,668	-	164,340	1	3XXX 股東權益總計	23,147,235	62	21,621,659	65
1XXX 資產總計	\$ 37,524,390	100	\$ 33,500,580	100	承諾及或有負債(附註五及七)				
					期後事項(附註九)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 37,524,390	100	\$ 33,500,580	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、李燕松會計師民國九十六年三月二十三日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司
股東權益變動表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘			金融商品之 未實現損益	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
94 年 度									
94年1月1日餘額	\$ 8,280,000	\$ 7,512,091	\$ 1,231,369	\$ -	\$ 3,116,705	\$ -	\$ 4,909	(\$ 701,975)	\$ 19,443,099
93年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	242,551	-	(242,551)	-	-	-	-
股票股利	817,700	-	-	-	(817,700)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(817,700)	-	-	(817,700)	-
員工紅利	102,300	-	-	-	(102,300)	-	-	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(3,000)	-	-	(3,000)	-
94年度淨利	-	-	-	-	2,845,660	-	-	-	2,845,660
對被投資公司依持股比例變動影響數	-	(4,614)	-	-	-	-	-	(4,614)	-
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	7,437	-	-	-	-	-	-	7,437
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	19,270	-	19,270
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	141,198	-	141,198
國外長期股權投資未實現跌價損失之變動	-	-	-	-	-	(9,691)	-	-	(9,691)
94年12月31日餘額	\$ 9,200,000	\$ 7,514,914	\$ 1,473,920	\$ -	\$ 3,979,114	(\$ 9,691)	\$ 165,377	(\$ 701,975)	\$ 21,621,659
95 年 度									
95年1月1日餘額	\$ 9,200,000	\$ 7,514,914	\$ 1,473,920	\$ -	\$ 3,979,114	(\$ 9,691)	\$ 165,377	(\$ 701,975)	\$ 21,621,659
94年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	284,566	-	(284,566)	-	-	-	-
子公司持有母公司股票跌價提列特別盈餘公積	-	-	-	16,328	(16,328)	-	-	-	-
股票股利	909,700	-	-	-	(909,700)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,364,550)	-	-	(1,364,550)	-
員工紅利	110,300	-	-	-	(110,300)	-	-	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)	-
95年度淨利	-	-	-	-	2,660,386	-	-	-	2,660,386
對被投資公司依持股比例變動影響數	-	3,953	-	-	(9,990)	-	-	(6,037)	-
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	9,793	-	-	-	-	-	-	9,793
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	11,675	-	11,675
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	136,945	-	136,945
子公司處分母公司股票	-	18,202	-	-	-	-	-	104,336	122,538
購買庫藏股股票	-	-	-	-	-	-	-	(106,569)	(106,569)
被投資公司認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	98,346	-	-	98,346
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-	(30,951)	-	-	(30,951)
95年12月31日餘額	\$ 10,220,000	\$ 7,546,862	\$ 1,758,486	\$ 16,328	\$ 3,938,066	\$ 57,704	\$ 313,997	(\$ 704,208)	\$ 23,147,235

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、李燕松會計師民國九十六年三月二十三日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司
現金流量表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95	年	度	94	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		2,660,386	\$		2,845,660
調整項目						
折舊費用			135,510			115,910
各項攤銷			16,073			13,569
呆帳費用			52,694			57,367
存貨跌價損失回升利益			-	(		20,000)
存貨報廢損失			5,328			-
處分固定資產淨(利益)損失	(		2,035)			3,057
依權益法認列之投資收益	(		1,874,562)	(		1,136,402)
採權益法評價之現金股利收現數			13,833			57,275
金融資產評價利益	(		22,971)	(		186,600)
以成本衡量之金融資產減損損失			-			15,000
減損損失			84,000			-
會計原則變動累積影響數			33,191			-
資產及負債科目之變動						
應收票據及帳款			797,978			1,018,041
其他應收款	(		308,034)	(		126,164)
存貨			1,255,922	(		1,403,304)
預付費用	(		16,780)			13,848
長期應收票據及帳款	(		28,927)	(		76,482)
遞延所得稅資產	(		10,166)			1,343
應付票據及帳款	(		831,131)			769,851
應付所得稅	(		210,581)			14,671
應付費用			46,022			12,753
其他應付款			369,143			136,462
預收款項			97,710	(		21,248)
應計退休金負債	(		370)			8,075
營業活動之淨現金流入			<u>2,262,233</u>			<u>2,112,682</u>
投資活動之現金流量						
公平價值變動列入損益金融資產減少			621,288			1,996,354
取得長期股權投資-子公司	(		4,209,039)	(		1,507,295)
取得長期股權投資-非子公司	(		3,616)			-
其他應收款-關係人減少			138,352			30,069
購置固定資產	(		402,901)	(		355,934)
處分固定資產價款			17,802			1,958
遞延費用增加	(		12,907)	(		12,775)
存出保證金增加	(		7,331)	(		1,882)
受限制資產減少(增加)			5,150	(		30,050)
投資活動之淨現金(流出)流入	(		<u>3,853,202)</u>			<u>120,445</u>

(續次頁)

聯強國際股份有限公司
現金流量表
民國95年及94年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	95 年 度	94 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	\$ 2,040,000	(\$ 1,150,000)
應付短期票券增加(減少)	900,000	(750,000)
存入保證金增加	-	650
發放現金股利	(1,364,550)	(817,700)
發放董監酬勞	(6,000)	(3,000)
購買庫藏股	(106,569)	-
融資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,462,881</u>	<u>(2,720,050)</u>
匯率影響數	<u>19,985</u>	<u>10,889</u>
本期現金及約當現金減少	(108,103)	(476,034)
期初現金及約當現金餘額	<u>250,506</u>	<u>726,540</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 142,403</u>	<u>\$ 250,506</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 123,099</u>	<u>\$ 102,600</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 507,169</u>	<u>\$ 491,059</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
採權益法評價之應收現金股利	<u>\$ 189,355</u>	<u>\$ 80,388</u>
持有部分現金收付之投資及理財活動：		
固定資產增加	\$ 459,391	\$ 355,934
加：期初應付設備款	-	-
減：期末應付設備款	(56,490)	-
支付固定資產價款	<u>\$ 402,901</u>	<u>\$ 355,934</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、李燕松會計師民國九十六年三月二十三日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司

財務報表附註

民國 95 年及 94 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司設立於民國 77 年，主要業務為：

- (一) 各種電腦及其週邊設備等資訊類產品之組裝及銷售。
- (二) 行動電話等通訊類產品之銷售。
- (三) 消費性電子產品之銷售。
- (四) 電子元組件產品之銷售。
- (五) 維修服務。

本公司股票自民國 84 年 12 月起在台灣證券交易所買賣。

截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 2,008 人(含計時員工)。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總如下：

(一) 外幣交易

1. 本公司係以新台幣為記帳單位，外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 本公司投資屬權益性質之金融商品、受益憑證及衍生性金融商品均採交易日會計。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產者，其所適用之條件如下：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

4. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前之會計處理詳附註三。

(五) 以成本衡量之金融資產

1. 本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
3. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前之會計處理詳附註三。

(六) 衍生性金融商品

1. 以交易為目的：屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。
2. 以避險為目的：符合適用避險會計之所有條件時，依據不同之避險關係以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：
現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。有關預期交易說明如下：
 - (1) 若被避險之預期交易將導致認列金融資產或金融負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。
 - (2) 若被避險之預期交易將導致認列非金融資產或非金融負債，則原列為股東權益調整項目之損益，於該資產或負債影響損益之期間轉列為當期損益，並一致採用。

(七) 國外分公司外幣財務報表之換算

國外分公司財務報表之各科目係依下列匯率換算：

1. 除總公司往來外，其餘所有資產及負債科目係依資產負債表日匯率換算。
2. 所有損益科目係以年平均匯率換算。
3. 總公司往來及營運資金係以歷史匯率換算。
4. 國外分公司外幣財務報表折算為新台幣之差額，列示於股東權益項下之「累積換算調整數」。

(八) 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。

(九) 存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按移動加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採逐項比較法，以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
3. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。
4. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前之會計處理詳附註三。

(十一) 固定資產

1. 以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。折舊之提列係以成本減除預估殘值後，依估計耐用年限採平均法計提，如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值則自行預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方法繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

房屋及建築：35 年～55 年

水電設備：5 年～15 年

電腦通訊設備：3 年～5 年

運輸設備：3 年～6 年

辦公設備：5 年

機具設備：5 年～10 年

租賃改良：3 年

2. 經常性維護或修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置則予以資本化。固定資產報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。

(十二) 遞延資產

1. 係電話裝置費及廣告招牌等，以取得成本為入帳基礎，按 3~5 年攤提。
2. 公司債發行費用依發行期間攤提為當年度費用。

(十三) 非金融資產資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易情況下可收到之淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十四) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，淨退休金成本係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬及未認列過渡性資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。另根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，認列最低退休金負債。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十五) 庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，應將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。

2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

(十六) 所得稅

1. 所得稅係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. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵 10%之營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. 以前年度溢估或低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

(十七) 收入、成本及費用認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一)會計變動－商譽停止攤銷

本公司採權益法評價之長期股權投資，投資日投資成本與股權淨值之差額，原按 10 年平均攤銷，自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」規定，由原按年平均攤銷原則變更為不再攤銷，並定期執行減損之評估。此項會計原則變動使民國 95 年 12 月 31 日之總資產增加 \$90,339，民國 95 年度淨利增加 \$90,339，每股盈餘增加 \$0.09。

(二)會計變動－金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。

2. 民國 94 年 12 月 31 日(含)以前原帳列科目之會計處理如下：

(1)短期投資：

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末並依成本與市價孰低法評價，跌價損失列為當期損益。比較成本與市價時，採總額比較法，上市(櫃)公司股票並依會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為評價基礎，開放型基金則以資產負債表日該基金淨資產價值為評價基礎。

(2)採成本法之長期股權投資：

以取得成本為入帳基礎，所持有表決權股份在 20%以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司非為上市(櫃)公司，則按成本法評價。採成本法評價之外幣長期股權投資，於資產負債表日按即期匯率換算，換算後之金額若低於原始成本，採換算後之金額，並將其與原始成本差額，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。

(3)利率交換合約：

利率交換之交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘錄。非以交易為目的之利率交換合約，於約定結算日及資產負債表日就結算收取或給付利息差額作為避險項目利息支出之調整。

3. 此項會計原則變動對民國 95 年 12 月 31 日之股東權益影響金額為貸餘計 \$57,704，主要係因認列避險之衍生性金融負債產生之借餘 \$30,951 及認列被投資公司之備供出售金融資產未實現損益貸餘 \$88,655；另對民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日損益之影響如下：

	金 額	每股盈餘(元)
繼續營業部門稅前損益(註)	\$ 405,571	\$ 0.40
所得稅費用	-	-
繼續營業部門稅後損益	405,571	0.40
會計原則變動之累積影響數	(33,191)	(0.03)
本期淨利	<u>\$ 372,380</u>	<u>\$ 0.37</u>

註：含採權益法認列之長期股權投資適用新公報之影響數計\$388,580。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	95年12月31日	94年12月31日
零 用 金	\$ 1,381	\$ 1,063
支 票 存 款	46,534	14,429
活 期 存 款	94,338	44,484
定 期 存 款	150	190,530
	<u>\$ 142,403</u>	<u>\$ 250,506</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

	95年12月31日	94年12月31日
交易目的金融資產		
上市櫃股票	\$ 2,013	\$ 2,013
開放型基金	-	621,288
	2,013	623,301
交易目的金融資產評價調整	21,386	-
	<u>23,399</u>	<u>623,301</u>
指定公平價值變動列入損益之金融		
資產結構式定期存款	293,400	295,650
指定公平價值變動列入損益之金融		
資產評價調整	(37,621)	-
	<u>255,779</u>	<u>295,650</u>
	<u>\$ 279,178</u>	<u>\$ 918,951</u>

1. 本公司於民國95年度認列之淨損失計\$9,862。
2. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品，並以公平價值基礎評估績效目的所作之指定。

(三) 應收票據淨額

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
應收票據—一般客戶	\$ 684,221	\$ 842,231
減：備抵呆帳	(2,260)	(1,907)
	<u>\$ 681,961</u>	<u>\$ 840,324</u>

(四) 應收帳款淨額

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
應收帳款—一般客戶	\$ 6,794,884	\$ 7,322,412
減：備抵呆帳	(43,397)	(22,647)
	<u>\$ 6,751,487</u>	<u>\$ 7,299,765</u>

(五) 存 貨

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
商 品 存 貨	\$ 5,227,081	\$ 6,488,425
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(152,845)	(152,892)
	<u>\$ 5,074,236</u>	<u>\$ 6,335,533</u>

上項所列存貨均未提供做為擔保。

(六) 以成本衡量之金融資產

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
非流動項目：		
興櫃公司股票	\$ 1,223,598	\$ 1,223,598
非上市櫃公司股票	391,990	435,990
	<u>\$ 1,615,588</u>	<u>\$ 1,659,588</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司對非流動之以成本法衡量之金融資產，評估其價值有下跌之虞，於民國95及94年度認列減損損失及已實現之長期股權投資損失金額分別為 \$44,000及 \$15,000。

(七)採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
採權益法評價：				
聯強投資股份有限公司	\$ 2,221,980	100.00%	\$ 1,872,717	100.00%
Synnex Global Ltd.	15,793,987	100.00%	9,828,357	100.00%
群環科技股份有限公司	560,787	41.14%	517,914	40.86%
霆寶科技股份有限公司	<u>478,490</u>	77.74%	<u>734,977</u>	77.74%
	19,055,244		12,953,965	
減：轉列庫藏股－				
子公司持有本公司股票	(<u>141,732</u>)		(<u>246,068</u>)	
	<u>\$ 18,913,512</u>		<u>\$ 12,707,897</u>	

2. 民國 95 年及 94 年度，上列採權益法評價之長期股權投資，係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列投資(損)益，明細如下：

	95 年 度	94 年 度
聯強投資股份有限公司	\$ 428,677	\$ 206,828
Synnex Global Ltd.	1,610,699	1,003,896
群環科技股份有限公司	53,091	23,808
霆寶科技股份有限公司	(<u>217,905</u>)	(<u>98,130</u>)
	<u>\$ 1,874,562</u>	<u>\$ 1,136,402</u>

經由上述子公司轉投資且採權益法評價之被投資公司，其中非經本公司會計師查核簽證財務報表所認列之投資(損)益明細如下：

	95 年 度	94 年 度
Synnex Global Ltd.	\$ 728,721	\$ 527,964
霆寶科技股份有限公司	-	(<u>71,907</u>)
合 計	<u>\$ 728,721</u>	<u>\$ 456,057</u>

3. 本公司持股比率超過50%之各被投資公司，均已納入編製合併報表。

(八) 固定資產

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
成 本		
土 地	\$ 530,340	\$ 527,720
房 屋 及 建 築	621,592	422,407
水 電 設 備	170,837	107,507
電 腦 通 訊 設 備	245,923	235,206
運 輸 設 備	105,783	107,335
辦 公 設 備	6,527	6,628
機 具 設 備	772,480	535,100
租 賃 改 良	27,418	11,574
	<u>2,480,900</u>	<u>1,953,477</u>
累 計 折 舊		
房 屋 及 建 築	(94,361)	(80,264)
水 電 設 備	(53,573)	(43,306)
電 腦 通 訊 設 備	(159,957)	(149,585)
運 輸 設 備	(40,381)	(52,230)
辦 公 設 備	(3,092)	(3,844)
機 具 設 備	(348,252)	(296,182)
租 賃 改 良	(9,182)	(4,681)
	<u>(708,798)</u>	<u>(630,092)</u>
未完工程及預付設備款	16,681	157,284
	<u>\$ 1,788,783</u>	<u>\$ 1,480,669</u>

上項所列固定資產均未經提供作為擔保，且均無利息資本化情形。

(九) 長期應收票據及款項

	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
催 收 帳 款	\$ 138,174	\$ 125,244
減：備 抵 呆 帳	(122,885)	(107,291)
	<u>\$ 15,289</u>	<u>\$ 17,953</u>

係客戶倒閉或進行債務爭訟所餘欠之帳款餘額，且部份帳款已取得抵押品。

(十) 資產減損

本公司自民國94年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第三十五號資產減損之會計處理準則。另，自95年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號金融商品之會計處理準則。民國95年及94年度認列之減損損失明細如下：

	95 年 度	94 年 度
採權益法認列之投資損失		
— 依持股比例認列採權益法評價之被投資公司資產減損	\$ -	\$ 16,141
— 依持股比例認列以成本衡量金融資產	6,000	-
小計	6,000	16,141
減損損失—採權益法之長期股權投資	40,000	
減損損失—以成本衡量金融資產	44,000	-
小計	84,000	-
總計	\$ 90,000	\$ 16,141

減損原因說明：

1. 採權益法認列之投資損失：

民國94年度本公司之子公司採用新發布財務會計準則公報第三十五號資產減損之會計處理準則，依使用價值評估其帳列長期投資，本公司依持股比例認列相關減損損失計\$16,141。(表列採權益法認列之投資損失)

民國95年度本公司之子公司依據被投資公司之淨值及持股比例評估其帳列以成本衡量金融資產，本公司依持股比例認列相關減損損失計\$6,000。(表列採權益法認列之投資損失)

2. 減損損失—權益法評價之長期股權投資：

民國95年度本公司依據被投資公司—霆寶對未來年度之財務預算結果，及採用折現率計算其使用價值，並認列減損損失計\$40,000。

3. 減損損失—以成本衡量金融資產：

民國95年度本公司依據被投資公司之淨值及持股比例評估，認列減損損失計\$44,000。

(十一)短期借款

	95年12月31日	94年12月31日
信用借款	\$ 2,645,000	\$ 605,000
利率區間	1.74%~1.80%	1.45%~1.49%

(十二)應付短期票券

	95年12月31日	94年12月31日
應付商業本票	\$ 1,700,000	\$ 800,000
利率區間	1.44%~1.57%	1.15%~1.34%

上述應付短期票券係委託金融機構承兌發行。

(十三)應付公司債

	95年12月31日	94年12月31日
應付公司債	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
減：一年內到期部份	-	-
	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000

本公司於民國 93 年 8 月發行第一次國內有擔保普通公司債，並依發行日期或票面利率之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、乙 A、乙 B、乙 C 等六券，各券之發行金額均為 \$500,000，每張票面金額均為 \$10,000，並依票面金額十足發行，發行總額共計為 \$3,000,000。主要發行條件如下：

1. 發行期間：本公司債各券發行期間均為五年。

(1) 甲 A 券：自民國 93 年 8 月 26 日至民國 98 年 8 月 26 日。

(2) 甲 B、乙 A 券：自民國 93 年 8 月 27 日至民國 98 年 8 月 27 日。

(3) 甲 C、乙 B 券：自民國 93 年 8 月 30 日至民國 98 年 8 月 30 日。

(4) 乙 C 券：自民國 93 年 8 月 31 日至民國 98 年 8 月 31 日。

2. 票面利率及付息方式：

(1) 甲 A、甲 B、甲 C 券：票面利率均為固定利率 2.10%；自發行日起每半年依票面利率單利計息、付息一次。

(2)乙 A、乙 B、乙 C 券：

票面利率均為(3 乘以(5 Year TWD IRS 減去 2 Year TWD IRS)+0.90%)，且票面利率不得低於 0%。該票面利率之首次計息設定日均為乙 A 券發行日之前二個營業日，各期計息設定日均自乙 A 券發行日起，每屆滿六個月之計息基準日之前二個營業日按 5 Year TWD IRS 及 2 Year TWD IRS 重新調整，並於計息基準日起單利計息一次且票面利率不得低於 0%；自發行日起每半年依票面利率採實際天數單利計息、每半年付息一次。

3. 還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿五年到期一次還本。

4. 發行保證人：

本公司債由美商花旗銀行台北分行、合作金庫銀行台北分行、中央信託局國內銀行處、華南商業銀行中山分行、國泰世華商業銀行館前分行、臺灣銀行大安分行、上海商業儲蓄銀行營業部、中國國際商業銀行忠孝分行，共八家銀行依履行公司債保證義務契約聯合保證。倘本公司未能依約定按期還本付息者，本公司債即視為全部到期，保證銀行即依履行公司債保證契約之加速到期條款履行保證義務。

5. 財務承諾事項：

流動比率不得低於 100%；負債比率(直接及或有負債總額/有形資產淨值)不得高於 190%；利息保障倍數(含折舊及攤銷費用)不得低於 300%；且有形資產淨值不得低於新台幣 180 億。

所稱「或有負債總額」係指背書保證餘額，但以合併財務報表為準計算時，本公司對子公司之背書保證餘額得不重複計算。

所稱「有形資產淨值」係指股東權益扣除無形資產。

(十四)股 本

1. 本公司發行股份全數為普通股，每股面額 10 元，截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司額定股本皆為 \$11,200,000(其中 \$500,000 供員工認股權憑證轉換使用)，發行股數分別為 1,022,000,000 股及 920,000,000 股，扣除庫藏股後，實際流通在外股數分別為 1,008,130,000 股及 909,700,000 股。

2. 本公司分別於民國 86 年度及 88 年度辦理現金增資且與神通電腦股份有限公司等主要股東將其所持有之部份股份共同參與海外存託憑證之發行。此次海外存託憑證於歐洲、亞洲及美國等地發行，每單位相當於 4 股普通股，經歷次增資追加發行，截至民國 95 年 12 月 31 日止，流通在外之存託憑證計 2,073,336 單位，折合約為 8,293,444 普通股。其主要約定事項如下：

(1) 表決權之行使

存託憑證持有人不得直接出席本公司任何股東會及直接投票或發言。惟存託機構收到超過 51% 存託憑證持有人對同一議案為相同之指示時，存託機構應依存託憑證持有人之指示就該議案進行表決。

(2) 存託憑證轉換方式

存託憑證持有人得於存託憑證發行滿三個月後，依中華民國相關法令及存託契約之規定，請求存託機構兌回及交付存託憑證所表彰之本公司普通股股票；或請求存託機構兌回及出售存託機構所表彰之本公司普通股股票。

(3) 股利分配

本存託憑證持有人享有本公司普通股分配股利之同等權利。

3. 本公司於民國 95 年 6 月 12 日經股東會決議通過，以未分配盈餘 \$1,020,000 (含員工紅利 \$110,300) 轉增資發行新股 102,000,000 股。該項增資案業經證期局核准，增資基準日為民國 95 年 8 月 3 日。

4. 本公司於民國 93 年 4 月 29 日經董事會決議通過，與霆寶科技股份有限公司（以下簡稱霆寶科技）進行策略合作計劃，此項受讓他公司股份發行新股案之相關資訊揭露如下：

(1) 讓與對象之簡介：康舒科技股份有限公司，非為本公司之關係人。

(2) 受讓之目的：本公司與霆寶科技進行策略合作計劃，以提昇雙方公司整體競爭力與經營效益。

(3) 法令依據：依公司法第 156 條第六項規定辦理。

(4) 受讓日期：民國 93 年 6 月 29 日（換股基準日）。

(5) 因受讓而發行有價證券之種類、數量及金額：

本公司增資發行新股計 10,300 仟股普通股，作為受讓康舒科技股份有限公司持有霆寶科技普通股計 24,720 仟股之對價。

(6) 受讓之會計處理相關事項：

A. 受讓之會計方法：係依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 91 年 6 月 14 日基秘字第 187 號函辦理，以所發行股票之公平價值或取得股權之公平價值，二者較明確客觀者作為取得股權成本之入帳基礎。

B. 受讓交易對民國 93 年度財務報表影響科目如下：

<u>長期投資</u>	<u>股本</u>	<u>資本公積</u>
<u>\$ 528,184</u>	<u>\$ 103,000</u>	<u>\$ 425,184</u>

(十五) 資本公積

1. 依現行法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損。公司非於法定盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 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。

(十六) 法定盈餘公積

依公司法及本公司章程規定，年度盈餘於彌補以前年度虧損及完納一切稅捐後，應先提出 10% 為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

(十七) 未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，年度結算如有盈餘，除依法彌補以往虧損及提繳稅款外，並應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，且應再提撥最高不超過百分之十最低不低於萬分之一以為員工紅利；餘額於加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之三十至一百，由董事會擬定分配議案，提請股東會承認之。

前述盈餘提撥分派之比率及股東現金股利之比率得由董事會綜合考量資本公積、保留盈餘及未來獲利狀況，及視公司未來發展，凡有必要之投資計劃而能增加獲利或有資金需求，則以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本擴充影響股利水準時，則採現金發放因應之原則，予以調整。但每次分派股東現金股利之比率不得低於當次配發予股東股利之百分之十五。

員工紅利如以股票方式發放，本公司之從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。

董事及監察人之報酬授權董事會依同業通常之水準議定之。

2. 本公司當年度之盈餘如未作分配者，應就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。

3. 本公司有關未分配盈餘明細如下：

	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>
(1)86年及以前年度未分配盈餘	\$ 350,140	\$ 350,140
(2)87年及以後年度未分配盈餘		
— 已計算加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	927,540	783,314
— 未計算加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	<u>2,660,386</u>	<u>2,845,660</u>
	<u>\$ 3,938,066</u>	<u>\$ 3,979,114</u>

4. 截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司之股東可扣抵稅帳戶額餘額分別為 \$456,578 及 \$453,764，本公司民國 94 年度之未分配盈餘業已於民國 95 年 8 月 3 日分配，其稅額扣抵比率為 20.08%。由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 95 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可抵稅額，本公司分配民國 95 年度盈餘之預計稅額扣抵比率為 14.00%。

5. 本公司民國 95 年度盈餘分配議案，截至查核報告日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 94 年度盈餘分配案經股東會決議，發放現金股利每股 1.5 元及股票股利每股 1 元，另盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞有關資訊如下：

股東會決議
實際配發數(註1)

(1)配發情形：

A. 員工股票紅利

(A)股數 11,030仟股

(B)金額 \$ 110,300

(C)占當年底流通在外股數之比例 1.21%

B. 董監事酬勞 \$ 6,000

(2)每股盈餘相關資訊(註4)：(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(註2) 3.16元

B. 設算每股盈餘(註3) 3.03元

註1：原董事會通過擬議配發數與股東會決議實際配發數相同。

註2：係未依民國95年度以盈餘轉增資比例調整計算。

註3：試算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

註4：係以稅後基本每股盈餘列示之。

(十八)庫藏股票

本公司有關庫藏股票變動如下：

單位：股/仟元

收回原因	95 年 度			期 末
	期 初	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工				
—股數	10,300,000	3,570,000	-	13,870,000
—金額	\$ 455,907	\$ 106,569	\$ -	\$ 562,476
收回原因	94 年 度			期 末
	期 初	本期增加	本期減少	
供轉讓股份予員工				
—股數	10,300,000	-	-	10,300,000
—金額	\$ 455,907	\$ -	\$ -	\$ 455,907

- 證券交易法規定公司對買回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金額。截至民國 95 年及 94 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票之數量及金額未逾法令之規定。

2. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
3. 依證券交易法規定，上開分批買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份，上開庫藏股票之轉讓期限至民國 96 年 5 月及 98 年 10 月。
4. 本公司之子公司聯強投資股份有限公司及孫公司 King' s Eye Investments Ltd. 於以前年度透過集中交易市場購入本公司股票，截至民國 95 年 12 月 31 日止轉投資公司持有本公司股票明細如下：

轉投資公司	95 年		度	
	期 初	本 期 增 加	本 期 減 少(註)	期 末
聯強投資				
— 股數	3,552,352	181,335	(3,733,687)	—
— 帳面價值	\$ 104,336	\$ —	(\$ 104,336)	\$ —
— 市價				\$ —
King' s Eye				
— 股數	4,758,324	475,830	—	5,234,154
— 帳面價值	\$ 141,732	\$ —	\$ —	\$ 141,732
— 市價				\$ 215,647

註：出售價款\$122,538。

轉投資公司	94 年		度	
	期 初	本 期 增 加	本 期 減 少	期 末
聯強投資				
— 股數	3,229,411	322,941	—	3,552,352
— 帳面價值	\$ 104,336	\$ —	\$ —	\$ 104,336
— 市價				\$ 143,799
King' s Eye				
— 股數	4,325,748	432,576	—	4,758,324
— 帳面價值	\$ 141,732	\$ —	\$ —	\$ 141,732
— 市價				\$ 192,617

本期增加數均係無償配發股票股利數額。

(十九) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

	95 年		度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用(含伙食費)	\$ 26,162	\$ 980,382	\$ 1,006,544
勞健保費用	1,803	71,632	73,435
退休金費用	1,569	60,596	62,165
其他用人費用	968	24,939	25,907
	<u>\$ 30,502</u>	<u>\$ 1,137,549</u>	<u>\$ 1,168,051</u>
折舊費用	<u>\$ 7,802</u>	<u>\$ 127,708</u>	<u>\$ 135,510</u>
攤銷費用	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 16,057</u>	<u>\$ 16,073</u>
	94 年		度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用			
薪資費用(含伙食費)	\$ 36,571	\$ 879,005	\$ 915,576
勞健保費用	2,060	65,717	67,777
退休金費用	1,339	42,717	44,056
其他用人費用	857	27,342	28,199
	<u>\$ 40,827</u>	<u>\$ 1,014,781</u>	<u>\$ 1,055,608</u>
折舊費用	<u>\$ 3,523</u>	<u>\$ 112,387</u>	<u>\$ 115,910</u>
攤銷費用	<u>\$ 103</u>	<u>\$ 13,466</u>	<u>\$ 13,569</u>

(二十) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	95 年 度	94 年 度
期末應付所得稅	\$ 46,074	\$ 256,655
加(減)：扣繳及分離課稅稅額	252,249	248,680
以前年度所得稅(高)低估數	(1,736)	396
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	(15,422)	-
當期所得稅費用	281,165	505,731
加(減)：遞延所得稅本期變動數	(10,166)	1,343
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	15,422	-
所得稅費用	<u>\$ 286,421</u>	<u>\$ 507,074</u>

2. 遞延所得稅資產之相關明細如下：

	<u>95 年 12 月 31 日</u>	<u>94 年 12 月 31 日</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 61,696	\$ 50,507
遞延所得稅資產－非流動	<u>28,615</u>	<u>29,638</u>
遞延所得稅資產總額	<u>\$ 90,311</u>	<u>\$ 80,145</u>

3. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異：

	<u>95 年 12 月 31 日</u>		<u>94 年 12 月 31 日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>所得稅影響數</u>	<u>金 額</u>	<u>所得稅影響數</u>
(1) 備抵呆帳超限數	\$ 96,536	\$ 24,134	\$ 51,782	\$ 12,945
(2) 存貨跌價及呆滯損失	146,782	36,696	146,782	36,696
(3) 退休金費用未提存	92,529	23,132	93,157	23,289
(4) 商標權攤銷年限 財稅差異	10,395	2,599	13,860	3,465
(5) 長期股權投資跌 價損失	<u>15,000</u>	<u>3,750</u>	<u>15,000</u>	<u>3,750</u>
	<u>\$361,242</u>	<u>\$ 90,311</u>	<u>\$320,581</u>	<u>\$ 80,145</u>

4. 本公司民國 95 年度會計所得與課稅所得差異之主要原因為：

(1) 採權益法認列之投資收益 \$1,874,562、現金股利 \$43,578 及減損損失 \$84,000 等永久性差異。

(2) 如上表所列示之暫時性差異。

5. 截至民國 95 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至 93 年度。

(二十一) 每股盈餘

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$ 2,979,998	\$ 2,693,577	1,003,775	\$2.97	\$2.68
會計原則變動累積 影響數	(33,191)	(33,191)		(0.03)	(0.03)
本期純益	<u>2,946,807</u>	<u>2,660,386</u>		<u>\$2.94</u>	<u>\$2.65</u>
具稀釋作用潛在普 通股之影響					
被投資公司之員工 認股權	(22,280)	(22,280)	-		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	2,957,718	2,671,297		\$2.94	\$2.66
會計原則變動累積 影響數	(33,191)	(33,191)		(0.03)	(0.03)
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 2,924,527</u>	<u>\$ 2,638,106</u>	<u>1,003,775</u>	<u>\$2.91</u>	<u>\$2.63</u>

	94 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$ 3,352,734	\$ 2,845,660	1,002,557	\$3.34	\$2.84
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益	<u>3,352,734</u>	<u>2,845,660</u>		<u>\$3.34</u>	<u>\$2.84</u>
具稀釋作用潛在普 通股之影響					
被投資公司之員工 認股權	(26,951)	(26,951)	-		
稀釋每股盈餘					
繼續營業部門淨利	3,325,783	2,818,709		\$3.32	\$2.81
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 3,325,783</u>	<u>\$ 2,818,709</u>	<u>1,002,557</u>	<u>\$3.32</u>	<u>\$2.81</u>

上述民國95年及94年度加權平均流通在外股數，業已依95年度未分配盈餘轉增資比率追溯調整。

(二十二) 退 休 金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 1 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。截至民國 95 及 94 年 12 月 31 日止，本公司撥存於勞工退休準備金專戶之餘額分別為\$112,549 及\$97,892。
2. 本公司以 95 年 10 月 31 日及 94 年 10 月 31 日為衡量日進行退休金精算，其相關資訊如下：

(1) 計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	95 年 度	94 年 度
折 現 率	3.75%	3.75%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%
薪資水準增加率	3.00%	3.00%

(2) 精算衡量日提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	95年10月31日 (精算衡量日)	94年10月31日 (精算衡量日)
給 付 義 務：		
既得給付義務	(\$ 43,073)	(\$ 40,909)
非既得給付義務	(140,194)	(129,431)
累積給付義務	(183,267)	(170,340)
未來薪資增加之影響數	(72,608)	(71,495)
預計給付義務	(255,875)	(241,835)
退休基金資產公平價值	110,921	95,211
提 撥 狀 況	(144,954)	(146,624)
未認列過渡性淨資產	(1,616)	(1,846)
未認列前期服務成本	19,578	22,841
未認列退休金損益	30,870	29,137
應計退休金負債	(\$ 96,122)	(\$ 96,492)
最低退休金負債	(\$ 72,346)	(\$ 75,129)
既 得 給 付	(\$ 56,621)	(\$ 53,788)

(3)淨退休金成本明細如下：

	95 年 度	94 年 度
服 務 成 本	\$ 5,143	\$ 13,072
利 息 成 本	9,069	8,528
基金資產之預計報酬	(2,618)	(2,228)
攤 銷：		
未認列過渡性淨資產	(229)	(229)
未認列前期服務成本	3,263	3,263
未認列退休金損(益)	450	933
淨退休金成本	<u>\$ 15,078</u>	<u>\$ 23,339</u>

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 95 年度及 94 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$47,087 及 \$20,717。

五、關係人交易

(一)主要關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
神通電腦股份有限公司(神通電腦)	對本公司採權益法評價之投資公司
神達電腦股份有限公司(神達電腦)	其董事長與本公司董事長為同一人
聯華實業股份有限公司(聯華實業)	"
聯成化學科技股份有限公司(聯成化科)	"
新達電腦股份有限公司(新達電腦)	聯屬公司
神基科技股份有限公司(神基電腦)	"
宇達電通股份有限公司(宇達電通)	"
佛山市順德區順達電腦廠有限公司 (順達電腦)	"
泰安電腦科技股份有限公司 (泰安電腦)	"
Hifood Co. Ltd. (Hifood)	"
Fortune Miles Trading Ltd. (BVI) (Fortune Miles)	"
資通電腦股份有限公司(資通電腦)	"
神旭資訊股份有限公司(神旭資訊)	"
聯強投資股份有限公司(聯強投資)	本公司持有100%股權之子公司

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
Synnex Global Ltd. (Synnex Global)	本公司持有100%股權之子公司
Synnex Australia Pty. Ltd. (Synnex Australia)	本公司持有100%股權之孫公司
Synnex Electronics Hong Kong Ltd. (SEL)	"
Laser Computer Holdings Ltd. (Laser Holdings)	"
Synnex China Holding Ltd. (Synnex China)	"
Peer Developments Ltd. (Peer)	"
Fortune Ideal Ltd. (Fortune)	"
King's Eye Investments Ltd. (Kings)	"
明津國際貿易(上海)有限公司(明津)	"
明朗國際貿易(上海)有限公司(明朗)	"
聯強國際(北京)有限公司(聯強北京)	"
聯強國際(上海)有限公司(聯強上海)	"
聯強國際(成都)科技有限公司(聯強成都)	"
聯強國際貿易(上海)有限公司(聯強國貿)	"
雷射電腦(北京)有限公司(雷射北京)	"
聯強國際(香港)有限公司及其子公司 (聯強香港)(註1)	"
嘉榮行銷股份有限公司(嘉榮行銷)	"
群環科技股份有限公司(群環科技)	本公司採權益法評價之被投資公司
Synnex (Thailand) Co., LTD. 及其子公司(Synnex Thailand)	本公司持有50%股權之孫公司
偉強股份有限公司(偉強)(註2)	本公司持有100%股權之孫公司
霆寶科技股份有限公司(霆寶科技)	本公司綜合持有100%股權之子公司
霆寶科技(香港)有限公司(霆寶香港)	本公司持有100%股權之孫公司
Synnex Mauritius Ltd. (Synnex Mauritius)	本公司持有100%股權之孫公司
Synnex New Zealand Ltd. (Synnex New Zealand)	本公司持有100%股權之孫公司

註1：聯強國際(香港)有限公司原名雷射電腦有限公司。

註2：偉強股份有限公司原名永康企業股份有限公司。

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	95 年 度		94 年 度	
	金 額	佔本公司 營業收入 百分比	金 額	佔本公司 營業收入 百分比
SEL	\$ 593,766	1	\$ 708,761	1
神通電腦	256,635	1	354,623	1
群環科技	717,585	1	808,058	1
神達電腦	317,471	1	203,786	1
其 他	168,707	-	89,016	-
	<u>\$ 2,054,164</u>	<u>4</u>	<u>\$ 2,164,244</u>	<u>4</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售價格及收款期間與一般客戶無重大差異。

2. 應收票據及帳款

	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
神通電腦	\$ 59,418	1	\$ 138,007	2
群環科技	247,083	3	367,667	4
神達電腦	81,549	1	51,102	-
其 他	63,542	1	7,256	-
	<u>\$ 451,592</u>	<u>6</u>	<u>\$ 564,032</u>	<u>6</u>

3. 進 貨

	95 年 度		94 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
SEL	\$ 348,502	1	\$ 524,873	1
群環科技	170,289	-	287,417	1
神達電腦	263,882	1	311,918	1
神基電腦	11,300	-	106,542	-
永 康	-	-	280,233	1
宇達電通	261,724	1	-	-
聯強香港	100,595	-	81,282	-
其 他	8,175	-	-	-
	<u>\$ 1,164,467</u>	<u>3</u>	<u>\$ 1,592,265</u>	<u>4</u>

本公司向上述關係人進貨之進貨價格及付款期間與一般供應商無重大差異。

4. 應付票據及帳款

	95 年 12 月 31 日		94 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
群環科技	\$ 33,609	1	\$ 111,170	2
神達電腦	58,732	1	65,368	1
宇達電通	68,033	1	-	-
其 他	15,416	-	28,622	-
	<u>\$ 175,790</u>	<u>3</u>	<u>\$ 205,160</u>	<u>3</u>

5. 其他交易事項

本公司為關係人提供資訊管理等服務收入而產生之其他應收款，及其他代墊款項、應收股利等明細如下：

	95		年		度
	其他 收入	其他 應收款(註1)	其他 應付款項	營業費用 (註3)	固定 資產(註2)
聯強投資	\$ -	\$ 198,506	\$ -	\$ -	\$ -
群環科技	22,317	1,513	-	-	-
偉強	-	-	2,628	33,890	-
SEL	-	-	320,404	-	-
Synnex Global	-	558	132,520	-	10,933
Synnex Australia	-	32,295	-	-	-
其他	2,756	24,113	2,889	6,639	-
	<u>\$ 25,073</u>	<u>\$ 256,985</u>	<u>\$ 458,441</u>	<u>\$ 40,529</u>	<u>\$ 10,933</u>

	94		年		度
	其他 收入	其他 應收款(註1)	其他 應付款項	營業 費用(註3)	固定 資產
聯強投資	\$ -	\$ 140,850	\$ -	\$ -	\$ -
群環科技	20,783	-	-	-	-
偉強	-	-	-	4,580	-
聯強香港	23,812	23,812	-	-	-
SEL	4,435	4,435	91,470	-	-
Synnex Australia	15,861	16,594	-	-	-
Synnex Global	-	-	23,601	-	-
其他	15,279	20,290	-	10,805	-
	<u>\$ 80,170</u>	<u>\$ 205,981</u>	<u>\$ 115,071</u>	<u>\$ 15,385</u>	<u>\$ -</u>

註1：對聯強投資之其他應收款餘額，主要係應收股利所產生。

註2：95年度對Synnex Global出售固定資產之價款等同於帳面價值，故無處分損益。

註3：對偉強之交易，主要係為佣金支出。

6. 保證及背書

本公司截至民國95年及94年12月31日，為關係人向銀行借款而提供之融資保證及購貨保證明細如下：

	95年12月31日	94年12月31日
Synnex Thailand	\$ 97,800	\$ 98,550
Synnex Australia	1,320,300	1,593,225
SEL	163,000	821,250
Fortune Miles	-	8,213
Fortune Ideal	-	164,250
聯強香港	5,376,819	4,772,845
明津	-	49,275
明朗	4,161,651	2,433,101
Synnex New Zealand	62,462	62,941
Synnex Global	782,400	657,000
Hifood	9,780	-
	<u>\$ 11,974,212</u>	<u>\$ 10,660,650</u>

六、質押之資產

本公司質押資產明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>95年12月31日</u>	<u>94年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
質押定期存款	\$ 52,050	\$ 57,200	質押於航空公司及供應商作為貨物存放月結及進貨保證、質押於中華電信作為履約保證等。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 95 年 12 月 31 日止，除附註五所述對關係人之保證外，本公司其他承諾明細如下：

(一)本公司採營業租賃方式承租辦公處所等，依合約規定將於未來年度內支付之租金費用明細如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
96.1.1~96.12.31	\$ 106,383
97.1.1~97.12.31	16,504
98.1.1~98.12.31	4,108
	<u>\$ 126,995</u>

(二)本公司為購貨所需，向銀行開立之保證函，折合新台幣為\$200,164，係作為供應商授信額度之保證。

(三)本公司為籌建林口物流中心 E 倉，已簽訂之工程合約尚未付款金額為\$55,262。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

本公司為簡化投資架構，節省公司管理成本並達到整合資源之目的，於民國 96 年 3 月 23 日經董事會決議通過，擬與子公司聯強投資股份有限公司簡易合併，預定合併基準日為民國 96 年 4 月 1 日。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 94 年度財務報表之部分科目業已依據「證券發行人財務報告編製準則」及財務會計準則公報第三十四號及第三十六號公報規定予以重分類，俾便與民國 95 年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	95 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		
<u>非衍生性金融商品</u>					
資產					
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 9,663,997	\$ -	\$ 9,663,997	\$10,239,957	\$10,239,957
交易目的金融商品	23,399	23,399	-	623,301	637,009
以成本衡量之金融資產	1,615,588	-	-	1,659,588	-
存出保證金	35,640	-	35,640	28,309	28,309
負債					
公平價值與帳面價值相等之金融負債	11,066,787	-	11,066,787	8,696,844	8,696,844
應付公司債	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	3,000,000
存入保證金	650	-	650	650	650
<u>衍生性金融商品</u>					
資產					
結構式定期存款	255,779	-	255,779	295,650	247,231
負債					
利率交換	30,951	-	30,951	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項。
2. 長期金融商品如催收帳款、質押定存－非流動及應付公司債係以其帳面價值估計其公平價值。
3. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時不予折現。
4. 結構式定期存款及利率交換係由交易相對之金融機構提供之市價資訊，並據以估計公平市價。
5. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	保 證 金 額	
	95 年 12 月 31 日	94 年 12 月 31 日
被投資公司背書保證承諾	\$ 11,974,212	\$ 10,660,650

本公司提供背書保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，且僅對具重大控制能力之被投資公司或對因共同投資關係依持股比率背書保證之公司為之。其信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與背書保證金額相等。

(三) 本公司民國 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產為 \$52,050；金融負債為 \$1,530,951；具利率變動之現金流量風險之金融資產為 \$255,779，金融負債為 \$5,845,000。

(四) 本公司民國 95 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額為 \$2,572 及利息費用總額為 \$119,408。

(五) 財務風險控制及避險策略

1. 本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
2. 本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。為了達成風險管理之目標，本公司之避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險。
3. 本公司運用利率交換之金融商品，規避利率波動所產生之現金流量風險。現金流量避險為將與貨幣市場連結之交易轉換為固定利率交易，以減少利率風險及規避高度很有可能發生之預期因匯率變動產生之匯率風險。本公司於民國 93 年，承作利率交換合約，將應付公司債之浮動利率交換為固定利率，以達到現金流量避險之目的。

(六) 重大財務風險資訊

1. 結構式定期存款

(1) 市場風險：

本公司從事結構式定期存款之交易，主係與發行人事先約定該商品與USD-LIBOR-BBA利率連動，並按合約約定計息公式收取利息，到期可100%贖回本金，故尚無重大之市場風險。

(2) 信用風險：

因本公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險：

本公司投資之結構式定期存款，若於約定到期日前提前解約，可能會有存款本金損失之風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司從事之結構式定期存款係依約定之計息公式收取利息，故利率變動之現金流量風險僅為利息收入。

2. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險：

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險：

本公司主係透過集中交易市場或證券商下單交易，且係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3)流動性風險：

本公司投資之權益類金融商品投資多具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融商品。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司投資之權益類金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

3. 以成本衡量之金融資產

(1)市場風險：

本公司從事之以成本衡量之金融資產投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大市場風險。

(2)信用風險：

本公司於投資時業已評估預期交易相對人信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險可能性極低。

(3)流動性風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期受有部分流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

4. 應收款項

(1)市場風險：

本公司主要進銷貨係以台幣為計價單位，公平價值並不會隨市場匯率波動而改變，故預期不致產生重大之市場風險。

(2)信用風險：

本公司應收款項債務人之信用良好，經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 借款

(1)市場風險：

本公司借入之款項，均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險：

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之借入款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之借入款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

6. 應付款項

(1)市場風險：

本公司主要進銷貨係以台幣為計價單位，公平價值並不會隨市場匯率波動而改變，故預期不致產生重大之市場風險。

(2)信用風險：

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，且營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

7. 應付公司債

(1) 市場風險：

本公司發行之債務類商品，一部份係為浮動利率之債務負債，惟本公司已承作利率交換契約將之轉換為固定利率債務，故本公司之應付公司債轉換後全數為固定利率債務，其公平價值係受市場利率波動所影響。

(2) 信用風險：

本公司發行之債務類商品，由美商花旗銀行等八家銀行聯合保證，無信用風險。

(3) 流動性風險：

本公司之應付公司債係於民國98年8月到期一次還本，故本公司之流動性風險僅為每半年須支付之利息費用，且本公司之營運資金足以支應此項之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司發行之債務類商品，經承作利率交換契約後，均為固定利率債務，因此無利率變動之現金流量風險。

(七) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險

1. 公平價值避險：無此情形。

2. 現金流量避險：

本公司所承擔之浮動利率公司債，可能因市場利率變動而使該負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換合約，以進行避險。

被避險項目	指定之避險工具		現金流量 預期產生 期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具 之金融商品	公平價值 95年12月31日		
浮動利率公司債	利率交換合約	(\$ 30,951)	民國93年8月 至民國98年8月	民國93年8月 至民國98年8月

項	目	95年12月31日
股東權益當期調整金額		(\$ 30,951)
由股東權益轉列當期損益金額		\$ -
由股東權益轉列當期非金融資產(負債)金額		\$ -

3. 國外營運機構淨投資避險：無此情形。

(八) 民國 94 年度持有之衍生性金融商品

本公司民國 94 年度持有之衍生性金融商品依財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」如下：

非以交易為目的之衍生性金融商品

利率交換合約

(1) 合約金額及信用風險：

<u>金融商品</u>	<u>94 年 12 月 31 日</u>	
	<u>合約金額</u>	<u>信用風險</u>
利率交換合約	\$1,500,000	—

因交易對象係為信用良好之銀行，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；

本公司從事利率交換合約係為避險性質，其因市場利率變動產生之損益會與被避險項目之損益抵銷，故通常無市場價格風險。

(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. 本公司從事利率交換合約交易係為避險性質，未來所需淨現金流量將視利率行情而定。目前本公司之營運資金足以支應，故尚無籌資風險及重大現金流量風險。

b. 未來現金流量之金額及時間：

上述交易預期未來現金流量之金額及時間受到利率之影響，因此不確定性甚高，且其時間愈長者，不確定性愈高。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的、及達成目的之策略

a. 交易條件：本公司與銀行議定於約定期間內，每 6 個月收取或支付浮動利率與固定利率間之利息差額，合約期間為訂約日起 5 年。

b. 本公司與銀行議定利率交換合約，主要係為規避有擔保公司債因利率變動之影響。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之換利合約作為避險工具，並作定期評估。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

利率交換合約產生之應收及應付款項餘額互抵，截至民國 94 年 12 月 31 日止，本公司因利率交換合約所產生之應付款項淨額及利息收入分別為 \$450 及 \$5,149，帳列「應付費用」及「利息費用」科目之減項。

以交易為目的之衍生性金融商品

結構式定期存款

本公司於民國 92 年 8 月起，向美商花旗銀行購入以投資為目的之美元結構式定期存款，截至民國 94 年 12 月 31 日止，投資餘額計 \$295,650，主要約定條件如下：

- (1) 本公司與發行人事先約定該商品與 USD-LIBOR-BBA 利率連動，並按合約約定計息公式收取利息。
- (2) 到期可 100% 贖回本金。
- (3) 若於約定到期日前提前解約，可能會有存款本金損失之風險。

(九) 被投資公司從事衍生性金融商品資訊

1. 民國 95 年度被投資公司從事衍生性金融商品之交易資訊如下：

遠期外匯

被投資公司	項 目	95 年 12 月 31 日	
		帳面價值	名目本金
Synnex Australia	遠期外匯合約-買美金賣澳幣(\$	2,365)	US 250仟元
Synnex Thailand	遠期外匯合約-買美金賣泰幣(	1,120)	US 7,993仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買美金賣港幣	80	US 3,000仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買日幣賣港幣(	20)	JPY 30,000仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買美金賣紐幣(	89)	US 190仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買澳幣賣紐幣(	14)	AUD 173仟元
		(\$ 3,528)	

(1) 本公司之被投資公司於民國 95 年度與當地銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約係為規避外幣資產及負債因匯率變動所產生之風險。截至民國 95 年 12 月 31 日，合約金額為美金 11,433 仟元，日幣 30,000 仟元及澳幣 173 仟元，評價損失金額為 \$3,528。

(2) 市場風險：

因本公司之被投資公司所從事之遠期外匯買賣合約均有相對應之外幣淨資產或負債部位，故受市場匯率變動影響之損益金額將會與相對應之外幣淨資產或負債所評價之兌換損益相抵銷，故無重大之市場風險。

(3)信用風險：

因本公司之被投資公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司之被投資公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司之被投資公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3)信用風險：

因本公司之被投資公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司之被投資公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司之被投資公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(4)流動性風險：

本公司之被投資公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(5)利率變動之現金流量風險：

本公司之被投資公司從事之金融商品非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 民國 94 年度被投資公司持有之衍生性商品係依財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」如下：

從事遠期外匯交易之揭露：

(1)合約金額及信用風險：

被投資公司名稱	金融商品	94 年 12 月 31 日	
		合約金額	信用風險
Synnex Australia	預購遠期外匯合約	US 8,330仟元	-
Synnex (Thailand)	預購遠期外匯合約	US 9,960仟元	-
聯強香港	預購遠期外匯合約	US 9,000仟元	-
聯強香港	預購遠期外匯合約	JPY 20,000仟元	-

因被投資公司之交易對象均為信用良好之銀行，故發生信用風險之可能性極小。

(2)市場價格風險：

因被投資公司從事遠期外匯買賣合約均係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目之損益抵銷，故通常尚無市場風險。

- (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：

未來現金流量之金額及時間

被投資公司名稱	時間	現金流出	現金流入
Synnex Australia	94年11月25日至 95年1月13日	US 8,300仟元	AU 11,299仟元
Synnex (Thailand)	94年11月2日至 95年3月20日	THB 409,166仟元	US 9,960仟元
聯強香港	94年6月17日至 95年9月16日	HK 69,710仟元	US 9,000仟元
聯強香港	94年12月22日 95年1月20日	HK 1,326仟元	JPY 20,000仟元

被投資公司之營運資金足以支應遠期外匯買賣合約所產生之現金流出，故無籌資風險，又因遠期外匯買賣合約之匯率已確定，應不致有重大之現金流量風險。

- (4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略：

被投資公司之衍生性金融商品因避險目的而持有。訂定遠期外匯買賣合約，主要係規避預期交易或外幣債權及債務因匯率變動產生之風險。被投資公司之避險策略，係以達成能夠規避大部份市場價格風險為目的。被投資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為避險工具，並作定期評估。

- (5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方式：

Synnex Australia、Synnex Thailand、聯強香港及震寶科技其遠期外匯合約於民國 94 年度產生之兌換(損)益分別為\$16,732、\$5,110、\$7,124 及(\$30,267)，列於上述被投資公司損益表之營業外支出項下。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

95年度

聯強國際：無此情形。

子公司明細如下：

編號	貸出資金 之公司(註4)	貸與對象(註4)	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸 與性質	業務往來 金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱 金額	對個別對象 資金貸與限額	資金貸與 總限額
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	應收關係人 款項	\$ 822,172	\$ 541,812	4.81%~ 5.82%	註1	\$ -	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	霆寶科技(香港) 有限公司	應收關係人 款項	2,148,340	1,689,658	4.81%~ 5.82%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	聯強國際(香港) 有限公司	應收關係人 款項	1,170,340	1,170,340	5.80%~ 5.82%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	聯強國際(上海) 有限公司	應收關係人 款項	130,400	130,400	4.70%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	聯強國際貿易(中國) 有限公司	應收關係人 款項	293,400	293,400	6.15%~ 6.20%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	Synnex New Zealand Ltd.	應收關係人 款項	46,080	46,080	7.75%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
3	"	Synnex Australia Pty. Ltd.	應收關係人 款項	632,835	632,835	6.25%~ 6.75%	註1	-	營業週轉	無	- -	註2	註3
		合計		\$ 5,243,567	\$ 4,504,525								

註1：係指有短期融通資金之必要者。

註2：個別貸與之金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之二十為限。

註3：總貸與金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之二十為限。

註4：貸出公司與貸入公司均係本公司持有100%股權之子公司。

2. 為他人背書保證情形：

95年度

為他人背書保證者 編號	名稱	背書保證 公司名稱	證對象 與本公司之關係	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
0	聯強國際股份有限公司	Synnex Global Ltd.	2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	對單一企業背書保證限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之五十為限。	\$ 960,600	\$ 782,400	\$ -	3%	累積對外背書保證責任總額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之淨值為限。
0	"	Synnex Australia Pty. Ltd.	3. 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之被投資公司	"	1,613,110	1,320,300	-	6%	本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之淨值為限。
0	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	"	"	821,250	163,000	-	1%	為限。
0	"	Fortune Ideal Ltd.	"	"	166,300	-	-	-	-
0	"	聯強國際(香港)有限公司	"	"	5,485,675	5,376,819	-	23%	-
0	"	明津國際貿易(上海)有限公司	"	"	49,890	-	-	-	-
0	"	明朗國際貿易(上海)有限公司	"	"	4,245,905	4,161,651	-	18%	-
0	"	Synnex (Thailand) CO., LTD.	"	"	99,780	97,800	-	1%	-
0	"	Synnex New Zealand Ltd.	"	"	63,726	62,462	-	-	-
0	"	Fortune Miles Trading Ltd. (BVI)	6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司	"	8,315	-	-	-	-
0	"	Hifood Co. Ltd.	"	"	9,780	9,780	-	-	-
					<u>\$ 13,524,331</u>	<u>\$11,974,212</u>	<u>\$ -</u>	<u>52%</u>	
6	聯強國際(香港)有限公司	明朗國際貿易(上海)有限公司	3. 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之被投資公司	"	\$ 3,991,052	\$ 3,991,052	-	17%	
6	"	Electronic Business Solutions Ltd.	"	"	15,177	15,177	-	-	-
					<u>\$ 4,006,229</u>	<u>\$ 4,006,229</u>	<u>\$ -</u>	<u>17%</u>	
13	霆寶科技股有限公司	霆寶科技(香港)有限公司	3. 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之被投資公司	"	\$ 1,202,991	\$ 358,600	\$ -	2%	

3. 期末持有有價證券情形：

95年度

本公司或被投資 編號	有價證券 公司名稱	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 股數(股)	帳面金額	比率	市價(註2)
0	聯強國際	股票	正文科技股份有限公司普通股	-	公平價值變動	330,022	\$ 23,399	0.18%	\$ 23,399
0	"	結構式定期存款合計		-	列入損益之 金融資產		255,779	-	255,779
公平價值變動列入損益之金融資產合計							\$ 279,178		\$ 279,178
0	聯強國際	股票	Synnex Global Ltd.	子公司	採權益法評價 之長期股權 投資	318,250,000	\$ 15,652,255	100%	\$ 15,881,374
0	"	"	聯強投資股份有限公司普通股	"	"	56,800,000	2,221,980	100%	2,221,980
0	"	"	群環科技股份有限公司普通股(註1)	採權益法評價之轉投資公司	"	34,478,334	560,787	41.14%	424,662
0	"	"	霆寶科技股份有限公司普通股	子公司	"	47,241,840	478,490	77.74%	372,462
採權益法評價之長期股權投資合計							\$ 18,913,512		\$ 18,900,478
0	聯強國際	"	神通電腦股份有限公司普通股(註1)	對本公司採權益法評價之投資公司	以成本衡量之 金融資產	34,432,193	\$ 1,223,598	12.20%	\$ 1,223,598
0	"	"	聯訊創業投資股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	"	26,099,000	214,990	13.05%	214,990
0	"	"	聯訊參創業投資股份有限公司普通股	"	"	19,000,000	177,000	19.00%	177,000
以成本衡量之金融資產合計							\$ 1,615,588		\$ 1,615,588
1	聯強投資	股票	神達電腦股份有限公司普通股	其董事長與聯強之董事長為同一人	公平價值變動	4,667,678	\$ 183,907	0.40%	\$ 183,907
1	"	"	聯成化學科技股份有限公司普通股	"	列入損益之 金融資產	23,955,482	414,430	3.21%	414,430
1	"	"	聯華實業股份有限公司普通股	"	"	22,604,036	402,352	3.40%	402,352
1	"	"	正文科技股份有限公司普通股	-	"	625,990	44,383	0.34%	44,383
公平價值變動列入損益之金融資產合計							\$ 1,045,072		\$ 1,045,072
1	聯強投資	"	通達投資股份有限公司普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價 之長期股權 投資	50,566,817	\$ 673,618	49.99%	\$ 673,618
1	"	"	嘉榮行銷股份有限公司普通股	子公司	"	100,000	10,463	100%	10,463
1	"	"	偉強股份有限公司普通股	子公司	"	5,600,000	165,962	100%	165,962
1	"	"	霆寶科技股份有限公司普通股	採權益法評價之轉投資公司	"	13,530,000	170,158	22.26%	106,673
採權益法評價之長期股權投資合計							\$ 1,020,201		\$ 956,716
1	聯強投資	"	聯華電信股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	1,450,000	\$ 10,319	3.58%	\$ 10,319
1	"	"	大椽股份有限公司普通股	"	"	800,000	3,193	2.68%	3,193
1	"	"	聯訊管理顧問股份有限公司普通股	"	"	55,800	-	17.82%	-
1	"	"	神通電腦股份有限公司普通股(註1)	對本公司採權益法評價之投資公司	"	5,500,000	197,500	1.95%	197,500
1	"	"	聯元投資股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	"	14,614,404	143,960	19.99%	143,960
以成本衡量之金融資產合計							\$ 354,972		\$ 354,972

編 號	本公司或被投資 公司名稱	有 價 證 券 種 類	有 價 證 券 名 稱	有 價 證 券 發 行 人 與 帳 列 期 本 公 司 之 關 係 科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)	
3	Synnex Global	股 票	King's Eye Investments Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價	62,470,000	\$ 4,022,561	100% \$ 4,022,561	
3	"	"	Peer Developments Ltd. 普通股	"	之長期股權	30,200,001	3,023,642	100% 3,202,589	
3	"	"	Synnex China Holdings Ltd. 普通股	"	投資	34,200,000	1,222,255	100% 1,222,162	
3	"	"	Synnex Mauritius Ltd. 普通股	"	"	24,000,000	1,190,126	100% 1,190,126	
	採權益法評價之長期股權投資合計						<u>\$ 9,458,584</u>		<u>\$ 9,637,438</u>
3	Synnex Global	長期投資性 之墊款	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司	長期投資性質 之墊款	註4	\$ 769,588	100% \$ 769,588	
3	"	"	Fortune Ideal Ltd.	"	"	註5	209,071	100% 209,071	
3	"	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	"	"	註6	978,000	100% 978,000	
	長期投資性質之墊款合計						<u>\$ 1,956,659</u>		<u>\$ 1,956,659</u>
3	Synnex Global	股 票	Budworth Investment Ltd. 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	4,424,000	\$ 86,030	13.83% \$ 86,030	
3	"	"	Global Strategic Investment Inc. 普通股	"	"	1,000,000	26,080	1.26% 26,080	
	以成本衡量之金融資產合計						<u>\$ 112,110</u>		<u>\$ 112,110</u>
4	King's Eye Investments Ltd.	股 票	聯強國際股份有限公司普通股	—	公平價值變動	5,234,154	\$ 215,647	0.51% \$ 215,647	
4	"	貨幣型基金	Morgan Stanley 貨幣型基金	—	列入損益之 金融資產	-	243	- 243	
	公平價值變動列入損益之金融資產合計						<u>\$ 215,890</u>		<u>\$ 215,890</u>
4	King's Eye Investments Ltd.	股 票	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價	299,999	\$ 265,427	100% \$ 265,427	
4	"	"	Synnex Australia Pty. Ltd. 普通股	"	之長期股權	11,250,000	571,772	100% 552,282	
4	"	"	Synnex New Zealand Ltd. 普通股	"	投資	250,000	28,809	100% 28,810	
4	"	"	Laser Computer Holdings Ltd. 普通股	"	"	36,850,001	2,431,918	100% 2,108,171	
4	"	"	Synnex (Thailand) Co., Ltd 普通股	"	"	2,500,000	357,350	50% 352,325	
4	"	"	Fortune Ideal Ltd. 普通股	"	"	14,500,000	83,409	100% 83,409	
	採權益法評價之長期股權投資合計						<u>\$ 3,738,685</u>		<u>\$ 3,390,424</u>
4	King's Eye Investments Ltd.	"	Hi Food Co., Ltd 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	1,800,000	\$ 58,680	10% \$ 58,680	
5	Peer Developments Ltd.	股 票	Synnex Corporation 普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價 之長期股權 投資	5,294,444	\$ 2,988,013	17.54% \$ 3,786,798	
5	"	"	惠旺創投股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	630,634	\$ 8,687	5.55% \$ 8,687	

編 號	本公司或被投資 公司名稱	有 價 證 券 種 類	有 價 證 券 名 稱	有 價 證 券 發 行 人 與 帳 列 期 本 公 司 之 關 係	科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)	
7	Synnex.(Thailand) Co., Ltd	"	SIS Distribution (Thailand) Public Co., Ltd. 普通股	-	備供出售金融 資產-非流動	6,106	\$ 5,514	1.28%	\$ 5,514	
9	Laser Computer Holdings Ltd.	"	Tks Technologies Public Co., Ltd. 普通股	"	"	3,589,950	\$ 2,177	1.45%	\$ 11,489	
9	"	"	Epro Systems (S) Pte. Ltd. 普通股	"	以成本衡量 之金融資產	10,000	\$ 190	2.50%	\$ 190	
12	Synnex China Holdings Ltd.	股 票	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司	採權益法評價	註7	\$ 185,116	100%	\$ 185,116	
12	"	"	聯強國際(北京)有限公司	"	之長期股權 投資	註8	300,538	100%	300,538	
12	"	"	聯強國際(上海)有限公司	"	"	註9	696,265	100%	696,265	
12	"	"	聯強國際(成都)科技有限公司	"	"	註10	32,854	100%	32,854	
	採權益法評價之長期股權投資合計							\$ 1,214,773		\$ 1,214,773
13	霆寶科技	股 票	霆寶科技(香港)有限公司	子公司	"	70,100,000	(\$ 76,285)	100%	(\$ 76,285)	
13	"	債券型基金合計		-	公平價值變 動列入損益 之金融資產		\$ 116,000	-	\$ 116,000	
14	Synnex Mauritius Ltd.	股 票	Redington (India) Ltd. 普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評 價之長期股 權投資	22,038,188	\$ 1,191,531	34.10%	\$ 1,278,190	

註1：係興櫃股票。

註2：非上市上櫃公司因無公開市價，故以淨值或持有成本表示。

註3：係以扣除持有本公司股票視為庫藏股後之餘額。

註4：長期投資性質之墊款AUD30,000仟元，未發行股份。

註5：長期投資性質之墊款AUD8,150仟元，未發行股份。

註6：長期投資性質之墊款US30,000仟元，未發行股份。

註7：出資額US6,000仟元，未發行股份。

註8：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註9：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註10：出資額US1,000仟元，未發行股份。

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

95年度

本公司或有價證券		交易		期		初買		入賣		出		本期損益		期		末	
編號	被投資公司名稱	種類及名稱	帳列科目	對象	關係	股數/單位 (仟)	金額	股數/單位 (仟)	金額	股數/單位 (仟)	售價	帳面價值	處分損益	金額	股數/單位 (仟)	金額	金額
0	聯強國際	Synnex Global	採權益法評價之長期股權投資	Synnex Global	子公司	188,750	9,686,625	129,500	4,209,039 145,892	-	-	-	-	1,610,699	318,250	15,652,255	
3	Synnex Global	Synnex China	"	Synnex China	"	28,200	923,442	10,000	325,700 29,514	-	-	-	-	(56,494)	38,200	1,222,162	
12	Synnex China	聯強國貿	"	聯強國貿	"	註2	-	-	195,420 6,273	-	-	-	-	(16,576)	註4	185,116	
12	Synnex China	聯強北京	"	聯強北京	"	註3	98,536	-	195,420 6,582	-	-	-	-	-	註5	300,538	
13	震寶科技	震寶香港	"	震寶香港	"	100	(98,993)	70,000	292,740 1,825	-	-	-	-	(271,856)	70,100	(76,285)	
0	聯強國際	群益安穩收益基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-	22,672	331,288	-	-	22,672	334,341	331,288	3,053	-	-	-	
0	"	群益安利基金	同上	-	-	17,859	240,000	-	-	17,859	242,081	240,000	2,081	-	-	-	
15	偉強	群益安信基金	"	-	-	-	-	47,437	552,500	47,437	552,576	552,500	76	-	-	-	
13	震寶科技	建弘全家福債券基金	"	-	-	1,208	196,000	6,853	1,121,000	7,356	1,201,191	1,201,000	191	-	705	116,000	

註1：係認列轉投資公司之換算調整數及資本公積等。

註2：出資額US0仟元，未發行股份。

註3：出資額US3,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US6,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US9,000仟元，未發行股份。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

95年度

編號	本公司或被投資公司名稱	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	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
							與公司之關係	與公司之關係	移轉日期	金額	金額			
0	聯強國際股份有限公司	林口運籌中心擴建工程	94.8	180,952	175,462 (土地及建築物等)	國功營造股份有限公司	非關係人	-	-	-	-	議比價及經董事會決議授權	供擴建林口物流中心使用	無
0	"	林口運籌中心擴建工程	94.12	228,571	182,857 (自動倉儲設備等)	台灣大福物流科技股份有限公司	"	-	-	-	-	"	"	"

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

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者：
95年度

編號	本公司或被投資 公司名稱	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	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、帳款 之比率	
0	聯強國際股份 有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	本公司持有100%股 權之孫公司	(銷貨)	(593,766)	(1%)	貨到30天	按一般客戶銷 貨價格	無重大差異	7,450	-	
0	"	"	"	進貨	348,502	1%	貨到30天	按一般供應商	"	(11,871)	-	
0	"	聯強國際(香港) 有限公司	"	進貨	100,595	-	貨到30天	按一般供應商 進貨價格	"	-	-	
0	"	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	(銷貨)	(717,585)	(1%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	247,083	3%	
0	"	"	"	進貨	170,289	-	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(33,609)	(1%)	
0	"	神通電腦股份 有限公司	對本公司採權益法評 價之投資公司	(銷貨)	(256,635)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	59,418	1%	
0	"	神達電腦股份 有限公司	其董事長與本公司 董事長為同一人	(銷貨)	(317,471)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	81,549	1%	
0	"	"	"	進貨	263,882	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(58,732)	(1%)	
0	"	宇達電通股份 有限公司	聯屬公司	進貨	261,724	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(68,033)	(1%)	
6	聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(100,595)	-	貨到30天	按一般客戶銷 貨價格	"	-	-	
6	聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(3,517,716)	6%	(註)	按一般客戶銷 貨價格	"	723,792	15%	
6	"	"	"	進貨	177,836	-	月結30天	按一般供應商 進貨價格	"	(42,342)	(1%)	
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(348,502)	(3%)	貨到30天	按一般客戶銷 貨價格	"	11,871	1%	
11	"	"	"	進貨	593,766	6%	貨到30天	按一般供應商 進貨價格	"	(7,450)	(1%)	
13	震寶科技股份 有限公司	震寶科技(香港) 有限公司	係本公司持有100%股 權之子公司	(銷貨)	(203,925)	(22%)	月結90天	按一般客戶銷 貨價格	"	21,498	10%	
13	"	"	"	進貨	144,595	16%	月結90天	按一般供應商 進貨價格	"	(7,559)	(13%)	
16	震寶科技(香港) 有限公司	震寶科技股份 有限公司	係本公司之母公司	(銷貨)	(144,595)	(4%)	月結90天	按一般客戶銷 貨價格	"	7,559	1%	
16	"	"	"	進貨	203,925	6%	月結90天	按一般供應商 進貨價格	"	(21,498)	(5%)	

編號	本公司或被投資			交易情形				應收(付)票據、帳款				
	公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因		佔總應收(付)票據、帳款		
								單價	授信期間	餘額	之比率	備註
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	聯屬公司	(銷)貨	(177,836)	5%	月結30天	按一般客戶銷貨價格	"	42,342	5%	
17	"	"	"	進貨	3,517,716	100%	(註)	按一般供應商進貨價格	"	(723,792)	100%	

註：係每日依資金狀況結算。

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：

95年度

本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	應收票據及帳款	其他應收款	應收關係人 款項餘額合計	應收帳款 週轉率	逾期應收關 係人款項		應收關係人款項 期後回收金額	提列備抵 呆帳金額
							金額	處理方式		
聯強國際股份 有限公司	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	\$ 247,083	\$ 1,513	\$ 248,596	2.33	-	-	\$ 187,532	-
"	聯強投資股份 有限公司	係本公司持有100% 股權之子公司	-	198,506 (註1)	198,506	-	-	-	-	-
聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	723,792	-	723,792	9.72	-	-	190,521	-
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	11,871	320,404 (註2)	332,275	54.21	-	-	320,404	-
Synnex Global Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	-	132,520 (註2)	132,520	-	-	-	132,520	-
Synnex Australia Pty. Ltd.	Synnex Global Ltd.	係本公司之母公司	-	578,650 (註2)	578,650	-	-	-	578,650	-
Synnex Global Ltd.	Synnex Australia Pty. Ltd.	係本公司持有100% 股權之孫公司	-	135,442 (註3)	135,442	-	-	-	22,628	-

註1：主要係應收股利。

註2：係本集團採資金統控方式，用以收支付外幣貸款等情事。

註3：係本公司對關係人之應收技術服務款及資金融通之應收利息。

註4：有關資金貸與產生之應收關係人款金額，請詳附註十一(一)1. 資金貸與他人說明。

9. 從事衍生性商品交易者：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

95年度

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
				本期	期末	上期	期末	股數(股)			比率	帳面金額
聯強國際	聯強投資股份有限公司	臺北市民生東路三段	專業投資公司	\$ 1,555,117	\$ 1,555,117	56,800,000	100.00%	\$2,221,980	\$ 436,662	\$ 428,677
"	Synnex Global Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	10,317,130	6,108,091	318,250,000	100.00%	15,652,255 (註6)	1,647,826	1,610,699
"	群環科技股份有限公司	臺北市延平南路	資訊產品之銷售	514,929	511,314	34,478,334	41.14%	560,787	136,726	53,091
"	霆寶科技股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	870,384	870,384	47,241,840	77.74%	478,490	(280,300)	(217,905)
聯強投資	嘉榮行銷股份有限公司	臺北市民生東路三段	廣告業務行銷	1,426	1,426	100,000	100.00%	10,463	7,032	註1
"	通達投資股份有限公司	臺北市民生東路三段	專業投資公司	299,980	299,980	50,566,817	49.99%	673,618	56,710	"
"	偉強股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	160,000	160,000	5,600,000	100.00%	165,962	25,769	"
"	霆寶科技股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	275,000	275,000	13,530,000	22.26%	170,158	(280,300)	"
通達投資	Mitac Computers (H.K.) Corp. Ltd.	香港	專業投資公司	23,469	23,469	2	100.00%	27,323	289	"
"	智通投資股份有限公司	臺北市民生東路三段	專業投資公司	498,780	498,780	38,929,800	100.00%	903,424	36,427	"
智通投資	Investment Veteran Limited	英屬維京群島	專業投資公司	US 50仟元	US 50仟元	50,000	100.00%	130,282	4,524	"
Synnex Global	Peer Development Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 31,300仟元	US 31,300仟元	30,200,001	100.00%	3,023,642	299,190	"
"	King's Eye Investments Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 62,470仟元	US 61,970仟元	62,470,000	100.00%	4,022,561	814,998	"
"	Synnex China Holdings Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 38,200仟元	US 28,200仟元	34,200,000	100.00%	1,222,255	(56,494)	"
"	Synnex Mauritius Ltd.	模里西斯	專業投資公司	US 24,000仟元	US 24,000仟元	24,000,000	100.00%	1,190,126	207,838	"
Kings	Laser Computer Holdings Ltd.	英屬維京群島	資訊產品之銷售	US 36,847仟元	US 36,487仟元	36,850,001	100.00%	2,431,918	456,148	"
"	Synnex Australia Pty. Ltd.	澳洲	資訊產品之銷售	US 8,345仟元	US 8,345仟元	11,250,000	100.00%	571,772	15,924	"
"	Synnex New Zealand Ltd.	紐西蘭	資訊產品之銷售	US 1,022仟元	US 1,022仟元	250,000	100.00%	28,809	(999)	"
"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	香港	電子元組件銷售	US 300仟元	US 300仟元	299,999	100.00%	265,427	255,334	"
"	Synnex (Thailand) Co., Ltd.	泰國	資訊產品之銷售	泰銖259,000仟元	泰銖259,000仟元	2,500,000	50.00%	357,350	90,382	"
"	Fortune Ideal Ltd.	香港	不動產相關業務	港幣 14,500仟元	港幣 14,500仟元	14,500,000	100.00%	83,409	4,009	"

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		股數(股)	持 股 比 率	帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益
				本 期	期 末					
Peer	Synnex Corporation	美國	資訊產品之銷售	US 28,500仟元	US 28,500仟元	5,294,444	17.54%	2,988,013	1,673,609	"
Synnex China	聯強國際(北京)有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 9,000仟元	US 3,000仟元	註2	100.00%	300,538	-	"
	聯強國際(上海)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 22,000仟元	US 22,000仟元	註3	100.00%	696,265	(39,995)	"
	聯強國際貿易(中國)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 6,000仟元	-	註4	100.00%	185,116	(16,577)	"
	聯強國際(成都)科技有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 1,000仟元	-	註5	100.00%	32,854	-	"
Synnex Mauritius	Redington (India) Ltd.	印度	3C產品之銷售	US 24,000仟元	US 24,000仟元	22,038,188	34.10%	1,191,531	591,909	"
震寶科技	震寶科技(香港)股份 有限公司	香港	電子元件銷售	港幣70,100仟元	港幣 100仟元	70,100,000	100.00%	(76,285)	(271,856)	"

註1：本期損益已由本公司轉投資之子公司予以認列。

註2：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註3：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US6,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US1,000仟元，未發行股份。

註6：係以扣除持有本公司股票視為庫藏股後之餘額。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸資訊：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註八)	投資方式	(註八)		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益 (註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已匯回 台灣之投資收益
				本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金額						
雷射電腦(北京)有限公司	資訊產品之銷售	\$ 4,890	註一	\$ 4,890	\$ -	\$ -	\$ 4,890 (註四)	100%	\$- (註三)	\$- (註三)	\$ -
明津國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易 及保稅區內貿易	6,520	註一	6,520	-	-	6,520 (註五)	100%	(5,216)	28,625	-
明朗國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易 及保稅區內貿易	6,520	註一	6,520	-	-	6,520 (註五)	100%	292,670	379,311	-
雙華食品(上海)有限公司	膨潤或培製之穀類調 製食品等之產銷業務	586,800	註一	42,380	-	-	42,380 (註六)	10%	-	42,380	-
聯強國際貿易(中國)有限公司	資訊產品之產銷	195,600	註一	-	195,600	-	195,600 (註七)	100%	(16,576)	185,116	-
聯強國際(成都)科技有限公司	資訊產品之產銷 (尚未營業)	32,600	註一	-	32,600	-	32,600 (註七)	100%	-	32,854	-
聯強國際(北京)有限公司	資訊產品之產銷 (尚未營業)	293,400	註一	97,800	195,600	-	293,400 (註七)	100%	-	300,538	-
聯強國際(上海)有限公司	資訊產品之產銷	717,200	註一	717,200	-	-	717,200 (註七)	100%	(39,995)	696,265	-
本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額(註八)	經濟部投審會核 准投資金額(註八)			依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額							
註四、註五、註六、註七	\$ 2,945,410	5,000,000*40%=	\$ 2,000,000								
\$ 1,299,110		5,000,000*30%=	1,500,000								
		13,147,235*20%=	2,629,447								
		限 額	\$ 6,129,447								

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資收益係依各公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列。

註三：該被投資公司之淨值已為負數，且停止營業中。

註四：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司香港雷射電腦有限公司，取得雷射電腦(北京)有限公司100%之股權，總投資額為美金150仟元。

註五：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司香港雷射電腦有限公司，其100%持有之香港群智電腦有限公司於上海設立明津國際貿易(上海)有限公司及明朗國際貿易(上海)有限公司，總投資額均為美金200仟元。

註六：本公司透過間接持股比例10%之轉投資公司Hi Food Co., Ltd.間接持有雙華食品(上海)有限公司10%股權。

註七：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司Synnex China Holdings Ltd.取得聯強國際貿易(中國)有限公司、聯強國際(成都)科技有限公司、聯強國際(北京)有限公司及聯強國際(上海)有限公司100%之股權，總投資額分別為美金6,000仟元、美金1,000仟元、美金9,000仟元及美金22,000仟元。

註八：係以US:NT=1:32.60列示之。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司所營業務範圍均係電子元組件、資訊產品及通訊產品之買賣，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本公司民國 95 年度及 94 年度均無國外營運部門，故無地區別財務資訊揭露之適用。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 95 年度及 94 年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	95 年 度	94 年 度
亞 洲	\$ 4,379,574	\$ 4,702,725
澳 紐	28,543	15,545
	<u>\$ 4,408,117</u>	<u>\$ 4,718,270</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國 95 度及 94 度來自單一客戶之收入均未達損益表上營業收入金額之 10%以上，故無重要客戶資訊揭露之適用。

會計師查核報告

(97)財審報字第 07003160 號

聯強國際股份有限公司 公鑒：

聯強國際股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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。聯強國際股份有限公司民國九十六年度及九十五年度部份子公司採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十六年度及九十五年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為新台幣 1,339,716 仟元及新台幣 728,721 仟元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 6,245,384 仟元及新台幣 4,664,788 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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及其他會計師之查核報告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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聯強國際股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註十(八)所述，聯強國際股份有限公司與持股 100%子公司聯強投資股份有限公司於民國九十六年四月一日進行簡易合併，業依規定追溯重編九十五年度財務報表，列入上開重編後民國九十五年度財務報表之聯強投資股份有限公司，相關之資產總額為新台幣 2,421,170 仟元，負債總額為新台幣 199,191 仟元，淨利為新台幣 436,662 仟元。

如財務報表附註三所述，聯強國際股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報之規定，停止攤銷商譽，另採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

聯強國際股份有限公司已編製民國九十六年度及九十五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。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

吳郁隆

葉翠苗

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號

民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 四 日

聯強國際股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 96 年及 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
	(業 經 重 編)					(業 經 重 編)			
流動資產					流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 108,853	-	\$ 143,327	-	2100 短期借款(附註四(十二))	\$ 6,820,000	15	\$ 2,645,000	7
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	1,382,501	3	1,324,249	4	2110 應付短期票券(附註四(十三))	1,800,000	4	1,700,000	5
1120 應收票據淨額(附註四(三))	421,430	1	681,961	2	2120 應付票據	162,762	-	415,422	1
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	89	-	70,912	-	2130 應付票據 - 關係人(附註五)	14,288	-	85,206	-
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	6,671,938	15	6,751,487	18	2140 應付帳款	4,182,704	9	5,048,047	13
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	360,528	1	380,680	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	56,298	-	90,584	-
1160 其他應收款(附註四(二十二))	1,586,597	4	1,312,230	3	2160 應付所得稅(附註四(二十二))	-	-	46,529	-
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	66,016	-	58,479	-	2170 應付費用	222,313	1	294,750	1
120X 存貨(附註四(五))	4,651,536	11	5,074,236	14	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	776,738	2	458,441	1
1250 預付費用	27,887	-	35,071	-	2210 其他應付款項	238,195	1	283,492	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(二十二))	72,523	-	61,696	-	2260 預收款項	280,064	1	182,645	1
11XX 流動資產合計	15,349,898	35	15,894,328	42	21XX 流動負債合計	14,553,362	33	11,250,116	30
基金及長期投資					2430 長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(六)(十一))	1,914,867	4	1,970,560	6	2410 避險之衍生性金融負債 - 非流動(附註十)	23,701	-	30,951	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七)(十一))	25,101,904	57	17,711,735	47	24XX 應付公司債(附註四(十四))	3,000,000	7	3,000,000	8
14XX 基金及投資合計	27,016,771	61	19,682,295	53	24XX 長期負債合計	3,023,701	7	3,030,951	8
固定資產(附註四(八)及五)					2810 其他負債				
成 本					2820 應計退休金負債(附註四(二十四))	96,395	-	96,122	-
1501 土地	530,340	1	530,340	1	2820 存入保證金	150	-	650	-
1521 房屋及建築	651,972	2	621,592	2	28XX 其他負債合計	96,545	-	96,772	-
1541 水電設備	167,988	-	170,837	1	2XXX 負債總計	17,673,608	40	14,377,839	38
1544 電腦通訊設備	237,535	1	245,923	1	股東權益				
1551 運輸設備	102,219	-	105,783	-	3110 股本(附註四(十五))				
1561 辦公設備	5,023	-	6,527	-	3110 普通股股本	10,840,000	24	10,220,000	27
1572 機具設備	784,129	2	772,480	2	資本公積(附註四(十六))				
1631 租賃改良	16,297	-	27,418	-	3211 普通股溢價	7,493,592	17	7,493,592	20
15XY 成本及重估增值	2,495,503	6	2,480,900	7	3220 庫藏股票交易	340,678	1	35,432	-
15X9 減：累計折舊	(810,252)	(2)	(708,798)	(2)	3260 長期投資	108,673	-	17,838	-
1670 未完工程及預付設備款	-	-	16,681	-	3310 保留盈餘				
15XX 固定資產淨額	1,685,251	4	1,788,783	5	3310 法定盈餘公積(附註四(十七))	2,024,525	5	1,758,486	5
其他資產					3320 特別盈餘公積	-	-	16,328	-
1810 閒置資產(附註四(九))	40,000	-	-	-	3350 未分配盈餘(附註四(十八))	5,069,782	11	3,938,066	11
1820 存出保證金	30,754	-	35,640	-	股東權益其他調整項目				
1830 遞延費用	22,098	-	28,074	-	3450 金融商品之未實現損益	23,836	-	57,704	-
1840 長期應收票據及款項(附註四(十))	21,150	-	15,289	-	3420 累積換算調整數	688,889	2	313,997	1
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(二十二))	22,111	-	28,615	-	3510 庫藏股票(附註四(十九))	-	-	(704,208)	(2)
1887 受限制資產(附註六)	75,550	-	52,050	-	3XXX 股東權益總計	26,589,975	60	23,147,235	62
18XX 其他資產合計	211,663	-	159,668	-	承諾及或有負債(附註五及七)				
1XXX 資產總計	\$ 44,263,583	100	\$ 37,525,074	100	期後事項(附註九)				
					1XXX 負債及股東權益總計	\$ 44,263,583	100	\$ 37,525,074	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司
股東權益變動表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	資本公積	保 留 盈 餘			金融商品之 未實現損益	累積換算調 整數	庫 藏 股 票	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
95 年 度									
(業經重編)									
95年1月1日餘額	\$ 9,200,000	\$ 7,514,914	\$ 1,473,920	\$ -	\$ 3,979,114	(\$ 9,691)	\$ 165,377	(\$ 701,975)	\$ 21,621,659
94年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	284,566	-	(284,566)	-	-	-	-
子公司持有母公司股票跌價提列特別盈餘公積	-	-	-	16,328	(16,328)	-	-	-	-
股票股利	909,700	-	-	-	(909,700)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,364,550)	-	-	(1,364,550)	-
員工紅利	110,300	-	-	-	(110,300)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)	-
95年度淨利	-	-	-	-	2,660,386	-	-	-	2,660,386
對被投資公司依持股比例變動影響數	-	3,953	-	-	(9,990)	-	-	(6,037)	-
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	7,073	-	-	-	-	-	7,073	-
視為庫藏股獲配現金股利	-	2,720	-	-	-	-	-	-	2,720
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	11,675	-	11,675
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	136,945	-	136,945
子公司處分母公司股票	-	18,202	-	-	-	-	-	104,336	122,538
購買庫藏股股票	-	-	-	-	-	-	(106,569)	(106,569)	-
被投資公司認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	98,346	-	-	98,346
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-	(30,951)	-	-	(30,951)
95年12月31日餘額	\$ 10,220,000	\$ 7,546,862	\$ 1,758,486	\$ 16,328	\$ 3,938,066	\$ 57,704	\$ 313,997	(\$ 704,208)	\$ 23,147,235
96 年 度									
96年1月1日餘額	\$ 10,220,000	\$ 7,546,862	\$ 1,758,486	\$ 16,328	\$ 3,938,066	\$ 57,704	\$ 313,997	(\$ 704,208)	\$ 23,147,235
95年度盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	266,039	-	(266,039)	-	-	-	-
子公司持有母公司股票市價回升迴轉特別盈餘公積	-	-	-	(16,328)	16,328	-	-	-	-
股票股利	509,215	-	-	-	(509,215)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,782,252)	-	-	(1,782,252)	-
員工紅利	110,785	-	-	-	(110,785)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	(6,000)	-
96年度淨利	-	-	-	-	3,802,224	-	-	-	3,802,224
被投資公司依持股比例變動影響數	-	90,835	-	-	-	-	-	-	90,835
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	9,120	-	-	-	-	-	-	9,120
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(6,440)	-	(6,440)
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	381,332	-	381,332
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-	7,251	-	-	7,251
被投資公司認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	(41,119)	-	-	(41,119)
庫藏股票轉讓員工	-	(80,227)	-	-	(12,545)	-	-	562,476	469,704
子公司處份母公司庫藏股票	-	376,353	-	-	-	-	-	141,732	518,085
96年12月31日餘額	\$ 10,840,000	\$ 7,942,943	\$ 2,024,525	\$ -	\$ 5,069,782	\$ 23,836	\$ 688,889	\$ -	\$ 26,589,975

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司
現金流量表
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
	\$	\$
	()	()
營業活動之現金流量		
本期淨利	3,802,224	2,660,386
調整項目		
折舊費用	156,332	135,510
各項攤銷	16,123	16,073
呆帳費用	83,107	52,694
減損損失	169,514	84,000
存貨報廢損失	-	5,328
處分固定資產淨損失(利益)	9,512	(2,035)
存貨跌價及呆滯損失	27,790	-
依權益法認列之投資收益	(3,002,418)	(1,444,629)
採權益法評價之現金股利收現數	47,460	58,011
金融資產評價利益	(72,028)	(280,010)
視為庫藏股取得現金股利數	-	2,720
會計原則變動累積影響數	-	(97,726)
資產及負債科目之變動		
應收票據及帳款	455,028	797,978
其他應收款	(281,904)	(273,320)
存貨	394,918	1,255,922
預付費用	7,184	(16,780)
長期應收票據及帳款	(152,941)	(28,927)
遞延所得稅資產	(4,323)	(10,166)
應付票據及帳款	(1,223,207)	(831,131)
應付所得稅	(46,529)	(210,526)
應付費用	(67,039)	46,102
其他應付款	134,490	331,159
預收款項	97,419	97,710
應計退休金負債	273	(370)
營業活動之淨現金流入	<u>550,985</u>	<u>2,347,973</u>

(續次頁)

聯強國際股份有限公司
現金流量表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度 (業經重編)
投資活動之現金流量		
公平價值變動列入損益金融資產減少	\$ 12,345	\$ 622,564
以成本衡量之金融資產(減少)增加	55,693	(71,980)
取得長期股權投資-子公司	(3,646,474)	(4,209,039)
取得長期股權投資-非子公司	-	(3,616)
購置固定資產	(123,694)	(402,901)
處分固定資產價款	728	17,802
遞延費用增加	(11,381)	(12,907)
存出保證金減少(增加)	4,886	(7,331)
受限制資產(增加)減少	(23,500)	5,150
投資活動之淨現金流出	(3,731,397)	(4,062,258)
融資活動之現金流量		
短期借款增加	4,175,000	2,040,000
應付短期票券增加	100,000	900,000
其他應付款-關係人增加	195,000	-
發放現金股利	(1,782,252)	(1,364,550)
發放董監酬勞	(6,000)	(6,000)
購買庫藏股	-	(106,569)
存入保證金減少	(500)	-
處分庫藏股價款	-	122,538
庫藏股票轉讓員工	469,704	-
融資活動之淨現金流入	3,150,952	1,585,419
匯率影響數	(5,014)	21,272
本期現金及約當現金減少	(34,474)	(107,594)
期初現金及約當現金餘額	143,327	250,921
期末現金及約當現金餘額	\$ 108,853	\$ 143,327
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 203,424	\$ 123,099
本期支付所得稅	\$ 177,472	\$ 507,570
持有部分現金收付之投資及理財活動：		
固定資產增加	\$ 67,204	\$ 459,391
加：期初應付設備款	56,490	-
減：期末應付設備款	-	(56,490)
支付固定資產價款	\$ 123,694	\$ 402,901

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司

財務報表附註

民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)本公司設立於民國77年，主要業務為：

1. 各種電腦及其週邊設備等資訊類產品之組裝及銷售。
2. 行動電話等通訊類產品之銷售。
3. 消費性電子產品之銷售。
4. 電子元組件產品之銷售。
5. 維修服務。

(二)本公司股票自民國84年12月起在台灣證券交易所買賣。

(三)本公司於民國96年3月23日董事會決議與轉投資持股100%子公司聯強投資股份有限公司進行簡易合併，本公司為存續公司，聯強投資股份有限公司為消滅公司，合併基準日為96年4月1日。

(四)截至民國96年12月31日止，本公司員工人數為1,603人(含計時員工)。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總如下：

(一)外幣交易

1. 本公司係以新台幣為記帳單位，外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 本公司投資屬權益性質之金融商品、受益憑證及衍生性金融商品均採交易日會計。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產者，其所適用之條件如下：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(五) 以成本衡量之金融資產

1. 本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(六) 衍生性金融商品

1. 以交易為目的：屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。
2. 以避險為目的：符合適用避險會計之所有條件時，依據不同之避險關係以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。有關預期交易說明如下：

- (1) 若被避險之預期交易將導致認列金融資產或金融負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。
- (2) 若被避險之預期交易將導致認列非金融資產或非金融負債，則原列為股東權益調整項目之損益，於該資產或負債影響損益之期間轉列為當期損益，並一致採用。

(七) 國外分公司外幣財務報表之換算

國外分公司財務報表之各科目係依下列匯率換算：

1. 除總公司往來外，其餘所有資產及負債科目係依資產負債表日匯率換算。
2. 所有損益科目係以年平均匯率換算。
3. 總公司往來及營運資金係以歷史匯率換算。
4. 國外分公司外幣財務報表折算為新台幣之差額，列示於股東權益項下之「累積換算調整數」。

(八) 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。

(九) 存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按移動加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採逐項比較法，以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
3. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

(十一) 固定資產/閒置資產

1. 以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。折舊之提列係以成本減除預估殘值後，依估計耐用年限採平均法計提，如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值則自行預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方法繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：
 - 房屋及建築：35 年～55 年
 - 水電設備：5 年～15 年
 - 電腦通訊設備：3 年～5 年
 - 運輸設備：3 年～6 年
 - 辦公設備：5 年
 - 機具設備：5 年～10 年
 - 租賃改良：3 年
2. 經常性維護或修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置則予以資本化。固定資產報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。

3. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十二) 遞延資產

1. 係電話裝置費及廣告招牌等，以取得成本為入帳基礎，按 3~5 年攤提。
2. 公司債發行費用依發行期間攤提為當年度費用。

(十三) 非金融資產資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易情況下可收到之淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十四) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，淨退休金成本係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬及未認列過渡性資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。另根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，認列最低退休金負債。
2. 退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十五) 庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，應將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

(十六) 員工認股權證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(十七) 所得稅

1. 所得稅係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. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵 10%之營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. 以前年度溢估或低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

(十八) 收入、成本及費用認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十九) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 會計變動－商譽停止攤銷

自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」規定，將原始投資成本及股權淨值之差異由原按年平均攤銷原則變更為不再攤銷。此項會計原則變動使民國 95 年 12 月 31 日之總資產增加\$90,339，民國 95 年度淨利增加\$90,339，每股盈

餘增加\$0.08。

(二)會計變動—金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。
2. 此項會計原則變動對民國 95 年 12 月 31 日之股東權益影響金額為貸餘計\$57,704，主要係因認列避險之衍生性金融負債產生之借餘\$30,951及認列被投資公司之備供出售金融資產未實現損益貸餘\$88,655；另對民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日損益之影響如下：

	金 額	每股盈餘(元)
繼續營業部門稅前損益(註)	\$ 274,654	\$ 0.26
所得稅費用	-	-
繼續營業部門稅後損益	274,654	0.26
會計原則變動之累積影響數	97,726	0.09
本期淨利	\$ 372,380	\$ 0.35

註：含採權益法認列之長期股權投資適用新公報之影響數計\$1,911。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
零 用 金	\$ 634	\$ 1,381
支 票 存 款	8,525	46,534
活 期 存 款	99,694	95,262
定 期 存 款	-	150
	\$ 108,853	\$ 143,327

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
交易目的金融資產		
上市櫃股票	\$ 659,546	\$ 660,415
交易目的金融資產評價調整	<u>446,127</u>	<u>408,055</u>
	<u>1,105,673</u>	<u>1,068,470</u>
指定公平價值變動列入損益之金融 資產結構式定期存款	292,050	293,400
指定公平價值變動列入損益之金融 資產評價調整	(<u>15,222</u>)	(<u>37,621</u>)
	<u>276,828</u>	<u>255,779</u>
	<u>\$ 1,382,501</u>	<u>\$ 1,324,249</u>

1. 本公司於民國96年及95年度認列之淨利益計\$107,537及\$406,767。

2. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品。

(三) 應收票據淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收票據—一般客戶	\$ 423,690	\$ 684,221
減：備抵呆帳	(<u>2,260</u>)	(<u>2,260</u>)
	<u>\$ 421,430</u>	<u>\$ 681,961</u>

(四) 應收帳款淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收帳款—一般客戶	\$ 6,691,362	\$ 6,794,884
減：備抵呆帳	(<u>19,424</u>)	(<u>43,397</u>)
	<u>\$ 6,671,938</u>	<u>\$ 6,751,487</u>

(五) 存 貨

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
商 品 存 貨	\$ 4,811,608	\$ 5,227,081
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(<u>160,072</u>)	(<u>152,845</u>)
	<u>\$ 4,651,536</u>	<u>\$ 5,074,236</u>

上項所列存貨均未提供做為擔保。

(六) 以成本衡量之金融資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
非流動項目：		
興櫃公司股票	\$ 1,421,098	\$ 1,421,098
非上市櫃公司股票	<u>493,769</u>	<u>549,462</u>
合計	<u>\$ 1,914,867</u>	<u>\$ 1,970,560</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司對非流動之以成本法衡量之金融資產，評估其價值有下跌之虞，截至民國96年及95年12月31日止，已提累計減損金額皆為\$68,168。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	<u>96年12月31日</u>		<u>95年12月31日</u>	
	金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
採權益法評價：				
Synnex Global Ltd.	\$ 23,182,844	100.00%	\$ 15,793,987	100.00%
群環科技股份有限公司	593,992	40.90%	560,787	41.14%
霆寶科技股份有限公司	497,966	100.00%	648,648	100.00%
通達投資股份有限公司	668,141	49.99%	673,618	49.99%
嘉榮行銷股份有限公司	3,254	100.00%	10,464	100.00%
偉強股份有限公司	<u>155,707</u>	100.00%	<u>165,963</u>	100.00%
	25,101,904		17,853,467	
減：轉列庫藏股－				
子公司持有本公司股票	-		(141,732)	
	<u>\$ 25,101,904</u>		<u>\$ 17,711,735</u>	

2. 民國96年及95年度，上列採權益法評價之長期股權投資，係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列投資(損)益，明細如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
Synnex Global Ltd.	\$ 2,878,817	\$ 1,610,699
群環科技股份有限公司	50,446	53,091
霆寶科技股份有限公司	18,309 (	280,300)
通達投資股份有限公司	42,091	28,342
嘉榮行銷股份有限公司	(179)	7,031
偉強股份有限公司	<u>12,934</u>	<u>25,766</u>
	<u>\$ 3,002,418</u>	<u>\$ 1,444,629</u>

經由Synnex Global Ltd. 轉投資且採權益法評價之被投資公司，其中非經本公司會計師查核簽證財務報表所認列之投資收益民國96年度及95年度分別為\$1,339,716及\$728,721。

3. 本公司持股比率超過50%之各被投資公司，均已納入編製合併報表。

(八) 固定資產

	96年12月31日	95年12月31日
成本		
土地	\$ 530,340	\$ 530,340
房屋及建築	651,972	621,592
水電設備	167,988	170,837
電腦通訊設備	237,535	245,923
運輸設備	102,219	105,783
辦公設備	5,023	6,527
機具設備	784,129	772,480
租賃改良	16,297	27,418
	<u>2,495,503</u>	<u>2,480,900</u>
累計折舊		
房屋及建築	(110,698)	(94,361)
水電設備	(66,954)	(53,573)
電腦通訊設備	(160,954)	(159,957)
運輸設備	(53,019)	(40,381)
辦公設備	(2,341)	(3,092)
機具設備	(409,973)	(348,252)
租賃改良	(6,313)	(9,182)
	<u>(810,252)</u>	<u>(708,798)</u>
在建工程及預付設備款	-	16,681
	<u>\$ 1,685,251</u>	<u>\$ 1,788,783</u>

上項所列固定資產均未經提供作為擔保，且均無利息資本化情形。

(九) 閒置資產

	96年12月31日	95年12月31日
土地	\$ 40,000	\$ -

(十) 長期應收票據及款項

	96年12月31日	95年12月31日
催收帳款	\$ 194,171	\$ 138,174
減：備抵呆帳	(173,021)	(122,885)
	<u>\$ 21,150</u>	<u>\$ 15,289</u>

係客戶倒閉或進行債務爭訟所餘欠之帳款餘額，且部份帳款已取得抵押品。

(十一) 資產減損

本公司資產減損係依據財務會計準則公報第三十五號資產減損之會計處理準則及財務會計準則公報第三十四號金融商品之會計準則評估。民國96年及95年度認列之減損損失明細如下：

	96 年 度	95 年 度
採權益法認列之投資損失		
— 依持股比例認列以成本衡量 金融資產	\$ -	\$ 6,000
小計	-	6,000
減損損失—採權益法評價之長期 股權投資	169,514	\$ 40,000
減損損失—以成本衡量金融資產	-	44,000
小計	169,514	84,000
總計	\$ 169,514	\$ 90,000

減損原因說明：

1. 採權益法認列之投資損失：

民國95年度本公司之子公司依據被投資公司之淨值及持股比例評估其帳列以成本衡量之金融資產，本公司依持股比例認列相關減損損失計\$6,000(表列採權益法認列之投資損失)。

2. 減損損失—權益法評價之長期股權投資：

民國96年及95年度本公司依據被投資公司—霆寶對未來年度之財務預算結果，及採用折現率計算其使用價值，並認列減損損失分別為\$169,514及\$40,000。

3. 減損損失—以成本衡量金融資產：

民國95年度本公司依據被投資公司之淨值及持股比例評估，認列減損損失計\$44,000。

(十二) 短期借款

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
信用借款	\$ 6,820,000	\$ 2,645,000
利率區間	2.40%~2.80%	1.74%~1.80%

(十三) 應付短期票券

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
應付商業本票	\$ 1,800,000	\$ 1,700,000
利率區間	2.00%~2.45%	1.44%~1.57%

上述應付短期票券係委託金融機構承兌發行。

(十四) 應付公司債

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
應付公司債	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
減：一年內到期部份	-	-
	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000

本公司於民國 93 年 8 月發行第一次國內有擔保普通公司債，並依發行日期或票面利率之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、乙 A、乙 B、乙 C 等六券，各券之發行金額均為 \$500,000，每張票面金額均為 \$10,000，並依票面金額十足發行，發行總額共計為 \$3,000,000。主要發行條件如下：

1. 發行期間：本公司債各券發行期間均為五年。

(1) 甲 A 券：自民國 93 年 8 月 26 日至民國 98 年 8 月 26 日。

(2) 甲 B、乙 A 券：自民國 93 年 8 月 27 日至民國 98 年 8 月 27 日。

(3) 甲 C、乙 B 券：自民國 93 年 8 月 30 日至民國 98 年 8 月 30 日。

(4) 乙 C 券：自民國 93 年 8 月 31 日至民國 98 年 8 月 31 日。

2. 票面利率及付息方式：

(1) 甲 A、甲 B、甲 C 券：票面利率均為固定利率 2.10%；自發行日起每半年依票面利率單利計息、付息一次。

(2) 乙 A、乙 B、乙 C 券：

票面利率均為 (3 乘以 (5 Year TWD IRS 減去 2 Year TWD IRS)+0.90%)，且票面利率不得低於 0%。該票面利率之首次計息設定日均為乙 A 券發行日之前二個營業日，各期計息設定日均自乙 A 券發行日起，每屆滿六個月之計息基準日之前二個營業日按 5 Year TWD IRS 及 2 Year TWD IRS 重新調整，並於計息基準日起單利計息一次且票面利率不得低於 0%；自發行日起每半年依票面利率採實際天數單利計息、每半年付息一次。

3. 還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿五年到期一次還本。

4. 發行保證人：

本公司債由美商花旗銀行台北分行、合作金庫銀行台北分行、中央信託局國內銀行處、華南商業銀行中山分行、國泰世華商業銀行館前分行、臺灣銀行大安分行、上海商業儲蓄銀行營業部、中國國際商業銀行忠孝分行，共八家銀行依履行公司債保證義務契約聯合保證。倘本公司未能依約定按期還本付息者，本公司債即視為全部到期，保證銀行即依履行公司債保證契約之加速到期條款履行保證義務。

5. 財務承諾事項：

流動比率不得低於 100%；負債比率(直接及或有負債總額/有形資產淨值)不得高於 190%；利息保障倍數(含折舊及攤銷費用)不得低於 300%；且有形資產淨值不得低於新台幣 180 億。

所稱「或有負債總額」係指背書保證餘額，但以合併財務報表為準計算時，本公司對子公司之背書保證餘額得不重複計算。

所稱「有形資產淨值」係指股東權益扣除無形資產。

(十五)股 本

1. 本公司發行股份全數為普通股，每股面額 10 元，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 \$14,000,000(其中 \$500,000 供員工認股權憑證轉換使用)及 \$11,200,000(其中 \$500,000 供員工認股權憑證轉換使用)，發行股數分別為 1,084,000,000 股及 1,022,000,000 股，扣除庫藏股後，實際流通在外股數分別為 1,084,000,000 股及 1,008,130,000 股。
2. 本公司分別於民國 86 年度及 88 年度辦理現金增資且與神通電腦股份有限公司等主要股東將其所持有之部份股份共同參與海外存託憑證之發行。此次海外存託憑證於歐洲、亞洲及美國等地發行，每單位相當於 4 股普通股，經歷次增資追加發行，截至民國 96 年 12 月 31 日止，流通在外之存託憑證計 824,031 單位，折合約為 3,296,124 普通股。其主要約定事項如下：

(1)表決權之行使

存託憑證持有人不得直接出席本公司任何股東會及直接投票或發言。惟存託機構收到超過 51%存託憑證持有人對同一議案為相同之指示時，存託機構應依存託憑證持有人之指示就該議案進行表決。

(2)存託憑證轉換方式

存託憑證持有人得於存託憑證發行滿三個月後，依中華民國相關法令及存託契約之規定，請求存託機構兌回及交付存託憑證所表彰之本公司普通股股票；或請求存託機構兌回及出售存託機構所表彰之本公司普通股股票。

(3)股利分配

本存託憑證持有人享有本公司普通股分配股利之同等權利。

3. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東會決議通過，以未分配盈餘 \$620,000(含員工紅利\$110,785)轉增資發行新股 62,000,000 股。該項增資案業經證期局核准，增資基準日為民國 96 年 8 月 15 日。

(十六)資本公積

1. 依現行法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損。公司非於法定盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 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。

(十七)法定盈餘公積

依公司法及本公司章程規定，年度盈餘於彌補以前年度虧損及完納一切稅捐後，應先提出 10%為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

(十八)未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，年度結算如有盈餘，除依法彌補以往虧損及提繳稅款外，並應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，且應再提撥最高不超過百分之十最低不低於萬分之一以為員工紅利；餘額於加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之三十至一百，由董事會擬定分配議案，提請股東會承認之。

前述盈餘提撥分派之比率及股東現金股利之比率得由董事會綜合考量資本公積、保留盈餘及未來獲利狀況，及視公司未來發展，凡有必要之投資計劃而能增加獲利或有資金需求，則以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本擴充影響股利水準時，則採現金發放因應之原則，予以調整。但每次分派股東現金股利之比率不得低於當次配發予股東股利之百分之十五。

員工紅利如以股票方式發放，本公司之從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。

2. 本公司當年度之盈餘如未作分配者，應就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
3. 本公司有關未分配盈餘明細如下：

	96年12月31日	95年12月31日
(1)86年及以前年度未分配盈餘	\$ 350,140	\$ 350,140
(2)87年及以後年度未分配盈餘		
— 已計算加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	917,418	927,540
— 未計算加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	<u>3,802,224</u>	<u>2,660,386</u>
	<u>\$5,069,782</u>	<u>\$3,938,066</u>

4. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司之股東可扣抵稅帳戶額餘額分別為 \$234,794 及 \$456,578，本公司民國 95 年度之未分配盈餘業已於民國 96 年 8 月 15 日分配，其稅額扣抵比率為 15.39%。由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 96 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可扣抵稅額，本公司分配民國 96 年度盈餘之預計稅額扣抵比率為 4.97%。

5. 本公司民國 96 年度盈餘分配議案，截至會計師出具之查核報告日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國 95 年度盈餘分配案經股東會決議，發放現金股利每股 1.75 元及股票股利每股 0.5 元，另盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞有關資訊如下：

	股東會決議 實際配發數(註1)
(1)配發情形：	
A. 員工股票紅利	
(A)股數	11,079仟股
(B)金額	\$ 110,785
(C)占當年底流通在外股數之比例	1.10%
B. 董監事酬勞	\$ 6,000
(2)每股盈餘相關資訊(註4)：(單位：新台幣元)	
A. 原每股盈餘(註2)	2.65
B. 設算每股盈餘(註3)	2.53

註1：原董事會通過擬議配發數與股東會決議實際配發數相同。

註2：係未依民國96年度以盈餘轉增資比例調整計算。

註3：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

註4：係以稅後基本每股盈餘列示之。

(十九) 庫藏股票

本公司有關庫藏股票變動情形如下：

單位：股/仟元

	96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日			
收回原因	期 初	本期增加	本期減少(註1)	期 末
供轉讓股份予員工				
—股數	13,870,000	—	(13,870,000)	—
—金額	\$ 562,476	\$ —	(\$ 562,476)	\$ —

註1：轉讓價款\$469,704，沖轉資本公積—庫藏股\$80,227及未分配盈餘\$12,545。

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日			
收回原因	期 初	本期增加	本期減少	期 末
供轉讓股份予員工				
—股數	10,300,000	3,570,000	—	13,870,000
—金額	\$ 455,907	\$ 106,569	\$ —	\$ 562,476

本期合併子公司聯強投資股份有限公司於以前年度透過集中交易市場購入本公司股票，明細如下：

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日			
收回原因	期 初	本期增加(註2)	本期減少(註3)	期 末
庫藏股				
—股數	3,552,352	181,335	(3,733,687)	—
—金額	\$ 104,336	\$ —	(\$ 104,336)	—
—市價				—

註2：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註3：出售價款\$122,538。

1. 證券交易法規定公司對買回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金額。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票之數量及金額未逾法令之規定。
2. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦

不得享有股東權利。

- 依證券交易法規定，上開分批買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份，上開庫藏股票業於規定期限內轉讓完畢。
- 本公司之孫公司 King's Eye Investments Ltd. 於以前年度透過集中交易市場購入本公司股票，轉投資公司持有本公司股票明細如下：

單位：股/仟元

96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
轉投資公司	期 初	本期增加(註1)	本期減少(註2)	期 末
King's Eye				
—股數	5,234,154	261,708	(5,495,862)	-
—帳面價值	\$ 141,732	\$ -	(\$ 141,732)	\$ -
—市價				\$ -

單位：股/仟元

95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
轉投資公司	期 初	本期增加(註1)	本期減少	期 末
King's Eye				
—股數	4,758,324	475,830	-	5,234,154
—帳面價值	\$ 141,732	\$ -	\$ -	\$ 141,732
—市價				\$ 215,647

註1：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註2：出售價款\$504,613。

(二十)員工認股權憑證

- 本公司於民國 96 年 8 月經董事會決議通過辦理發行員工認股權憑證 40,000 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股之普通股，截至民國 96 年 12 月 31 日止，已發行 40,000 單位，因認股權憑證行使而須發行之普通股新股總數為 40,000,000 股，其認股價格以發行日當日本公司普通股收盤價定之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權之存續期間為 6 年，員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

上述認股權證本公司依(92)基秘字第 070、071、072 及 205 號函「員工認股權證之會計處理」之規定處理，民國 96 年度應揭露之相關資

訊如下：

(1) 酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	96 年 度	
	數量(仟股)	加權平均 行使價格(元)
<u>認股選擇權</u>		
期初流通在外	-	-
本期給與	40,000	\$ 77.20
無償配股增發或調整認股股數	-	-
本期行使	-	-
本期沒收	-	-
期末流通在外	<u>40,000</u>	<u>\$ 77.20</u>
期末可行使之認股選擇權	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-

(2) 截至民國96年12月31日酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下表：

行使價格 之範圍(元)	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使 認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均 預期剩餘 存續期間	加權平均 行 使 價格(元)	數量 (仟股)	加權平均 行 使 價格(元)
<u>\$ 77.2</u>	<u>40,000</u>	5.92年	<u>\$ 77.2</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>

(3) 本公司認股選擇權計畫給與日(修正日)於民國93年度(含)以後者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨利及每股盈餘資訊如下：

		96 年 度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 3,802,224
	擬制淨利	3,768,266
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	3.54
	擬制每股盈餘(元)	3.51
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	3.52
	擬制每股盈餘(元)	3.49

上開認股選擇權計劃係採Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，民國96年該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	<u>發 行 日</u>
	96年11月28日
股利率	0%
預期價格波動性	38.84%
無風險利率	2.66%
預期存續期間	4.75年
本期給與之認股選擇權 加權平均公平價值(元)	\$ 28.64

(二十一) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

	<u>96 年</u>		<u>度</u>
	<u>屬於營業 成本者</u>	<u>屬於營業 費用者</u>	<u>合 計</u>
用人費用			
薪資費用	\$ 23,842	\$ 929,665	\$ 953,507
勞健保費用	1,749	70,932	72,681
退休金費用	1,528	60,787	62,315
其他用人費用	761	23,910	24,671
	<u>\$ 27,880</u>	<u>\$ 1,085,294</u>	<u>\$ 1,113,174</u>
折舊費用	\$ 7,392	\$ 148,940	\$ 156,332
攤銷費用	\$ 35	\$ 16,088	\$ 16,123
	<u>95 年</u>		<u>度</u>
	<u>屬於營業 成本者</u>	<u>屬於營業 費用者</u>	<u>合 計</u>
用人費用			
薪資費用	\$ 26,162	\$ 980,382	\$ 1,006,544
勞健保費用	1,803	71,632	73,435
退休金費用	1,569	60,596	62,165
其他用人費用	968	24,939	25,907
	<u>\$ 30,502</u>	<u>\$ 1,137,549</u>	<u>\$ 1,168,051</u>
折舊費用	\$ 7,802	\$ 127,708	\$ 135,510
攤銷費用	\$ 16	\$ 16,057	\$ 16,073

(二十二) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	96 年 度	95 年 度
期末應(收)付所得稅	(\$ 60,308)	\$ 46,529
加(減)：扣繳及分離課稅稅額	144,058	252,249
以前年度所得稅高估數	(13,115)	(1,735)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	(242)	(15,423)
當期所得稅費用	70,393	281,620
加(減)：遞延所得稅本期變動數	(4,323)	(10,166)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	242	15,423
所得稅費用	<u>\$ 66,312</u>	<u>\$ 286,877</u>

2. 遞延所得稅資產之相關明細如下：

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
遞延所得稅資產—流動	<u>\$ 72,523</u>	<u>\$ 61,696</u>
遞延所得稅資產—非流動	\$ 40,863	\$ 28,615
遞延所得稅負債—非流動	(1,710)	-
備抵遞延所得稅資產—非流動	(17,042)	-
遞延所得稅資產—非流動淨額	<u>\$ 22,111</u>	<u>\$ 28,615</u>

3. 產生遞延所得稅資產之暫時性差異：

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
(1) 備抵呆帳超限數	\$131,117	\$ 32,779	\$ 96,536	\$ 24,134
(2) 存貨跌價及呆滯損失	155,512	38,878	146,782	36,696
(3) 退休金費用未提存	91,817	22,954	92,529	23,132
(4) 商標權攤銷年限 財稅差異	6,930	1,733	10,395	2,599
(5) 長期股權投資跌 價損失	68,168	17,042	15,000	3,750
(6) 長期股權投資減資損 失財稅差異	(6,840)	(1,710)	-	-
	<u>\$446,704</u>	111,676	<u>\$361,242</u>	90,311
備抵遞延所得稅資產 -非流動		(17,042)		-
		<u>\$ 94,634</u>		<u>\$ 90,311</u>

4. 本公司民國 96 年度會計所得與課稅所得差異之主要原因為：

(1) 採權益法認列之投資收益 \$3,002,418 及現金股利 \$83,333 等永久性差異。

(2) 如上表所列示之暫時性差異。

5. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至 94 年度。

(二十三) 每股盈餘

	96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	\$ 3,868,536	\$ 3,802,224	1,074,031	\$3.60	\$3.54
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益	<u>3,868,536</u>	<u>3,802,224</u>		<u>\$3.60</u>	<u>\$3.54</u>
<u>具稀釋作用潛在普 通股之影響</u>					
被投資公司之員工 認股權	(19,460)	(19,460)	-		
員工認股權(註)	-	-	-		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	3,849,076	3,782,764		\$3.58	\$3.52
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 3,849,076</u>	<u>\$ 3,782,764</u>	<u>1,074,031</u>	<u>\$3.58</u>	<u>\$3.52</u>

註：民國96年度之員工認股權為反稀釋，故不予計入。

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	\$ 2,849,537	\$ 2,562,660	1,064,999	\$2.68	\$2.41
會計原則變動累積 影響數	97,726	97,726		0.09	0.09
本期純益	<u>2,947,263</u>	<u>2,660,386</u>		<u>\$2.77</u>	<u>\$2.50</u>
<u>具稀釋作用潛在普 通股之影響</u>					
被投資公司之員工 認股權	(22,280)	(22,280)	-		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	2,827,257	2,540,380		\$2.66	\$2.39
會計原則變動累積 影響數	97,726	97,726		0.09	0.09
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 2,924,983</u>	<u>\$ 2,638,106</u>	<u>1,064,999</u>	<u>\$2.75</u>	<u>\$2.48</u>

上述加權平均流通在外股數，業已依96年度未分配盈餘轉增資比率追溯調整。

(二十四) 退 休 金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前1個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45個基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局股份有限公司。截至民國96年及95年12月31日止，本公司撥存於勞工退休準備金專戶之餘額分別為\$123,722及\$112,549。
2. 本公司以96年10月31日及95年10月31日為衡量日進行退休金精算，其相關資訊如下：
 - (1) 計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	96 年 度	95 年 度
折 現 率	3.50%	3.75%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%
薪資水準增加率	3.50%	3.00%

(2)精算衡量日提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	96年10月31日 (精算衡量日)	95年10月31日 (精算衡量日)
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 52,909)	(\$ 43,073)
非既得給付義務	(146,101)	(140,194)
累積給付義務	(199,010)	(183,267)
未來薪資增加之影響數	(90,242)	(72,608)
預計給付義務	(289,252)	(255,875)
退休基金資產公平價值	121,192	110,921
提撥狀況	(168,060)	(144,954)
未認列過渡性淨資產	(1,387)	(1,616)
未認列前期服務成本	18,532	19,578
未認列退休金損益	54,520	30,870
應計退休金負債	(\$ 96,395)	(\$ 96,122)
最低退休金負債	(\$ 77,818)	(\$ 72,346)
既得給付	\$ 65,896	(\$ 56,621)

(3)淨退休金成本明細如下：

	96 年 度	95 年 度
服務成本	\$ 5,567	\$ 5,143
利息成本	9,595	9,069
基金資產之預計報酬	(3,050)	(2,618)
攤銷：		
未認列過渡性淨資產	(229)	(229)
未認列前期服務成本	3,263	3,263
未認列退休金損(益)	440	450
淨退休金成本	\$ 15,586	\$ 15,078

3.自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國96年度及95年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本為\$46,729及\$47,087。

五、關係人交易

(一)主要關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
神通電腦股份有限公司(神通電腦)	對本公司採權益法評價之投資公司
神達電腦股份有限公司(神達電腦)	其董事長與本公司董事長為同一人
聯華實業股份有限公司(聯華實業)	"
聯成化學科技股份有限公司(聯成化科)	"
新達電腦股份有限公司(新達電腦)	聯屬公司
神基科技股份有限公司(神基電腦)	"
宇達電通股份有限公司(宇達電通)	"
聯華氣體工業股份有限公司(聯華氣體)	"
資通電腦股份有限公司(資通電腦)	"
神旭資訊股份有限公司(神旭資訊)	"
佛山市順德區順達電腦廠有限公司 (順達電腦)	"
Hifood Co. Ltd. (Hifood)	聯屬公司
Fortune Miles Trading Ltd. (BVI) (Fortune Miles)	"
霆寶科技股份有限公司(霆寶科技)	本公司持有100%股權之子公司
嘉榮行銷股份有限公司(嘉榮行銷)	"
偉強股份有限公司(偉強)	"
Synnex Global Ltd. (Synnex Global)	"
Synnex Australia Pty. Ltd. (Synnex Australia)	本公司持有100%股權之孫公司
Synnex Electronics Hong Kong Ltd. (SEL)	"
Laser Computer Holdings Ltd. (Laser Holdings)	"
Synnex China Holdings Ltd. (Synnex China)	"
Peer Developments Ltd. (Peer)	"
Fortune Ideal Ltd. (Fortune)	"
King's Eye Investments Ltd. (Kings)	"
明津國際貿易(上海)有限公司(明津)	"
明朗國際貿易(上海)有限公司(明朗)	"
聯強國際(北京)有限公司(聯強北京)	"
聯強國際(上海)有限公司(聯強上海)	"
聯強國際(成都)科技有限公司(聯強成都)	"

關 係 人 名 稱 與 本 公 司 之 關 係

聯強國際(南京)電子有限公司(聯強南京)	本公司持有100%股權之孫公司
聯強國際貿易(中國)有限公司(聯強國貿)	"
聯強國際(中國)投資有限公司(聯強中國)	"
雷射電腦(北京)有限公司(雷射北京)	"
聯強國際(香港)有限公司及其子公司 (聯強香港)	"
霆寶科技(香港)有限公司(霆寶香港)	"
Synnex Mauritius Ltd. (Synnex Mauritius)	"
Synnex New Zealand Ltd. (Synnex New Zealand)	"
群環科技股份有限公司(群環科技)	本公司採權益法評價之被投資公司
通達投資股份有限公司(通達投資)	"
Synnex (Thailand) Co., LTD. 及其子公司(Synnex Thailand)	本公司持有50%股權之孫公司

(二)與關係人間之重大交易事項及應收(付)款項餘額

1. 營業收入

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 營業收入 百分比	金 額	佔本公司 營業收入 百分比
SEL	\$ 1,036,321	2	\$ 593,766	1
神通電腦	240,055	1	256,635	1
群環科技	730,243	1	717,585	1
神達電腦	238,735	1	317,471	1
其 他	215,898	-	168,707	-
	<u>\$ 2,461,252</u>	<u>5</u>	<u>\$ 2,054,164</u>	<u>4</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售價格及收款期間與一般客戶無重大差異。

2. 應收票據及帳款

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
神通電腦	\$ 67,792	1	\$ 59,418	1
群環科技	167,663	2	247,083	3
神達電腦	74,846	1	81,549	1
其 他	50,316	1	63,542	1
	<u>\$ 360,617</u>	<u>5</u>	<u>\$ 451,592</u>	<u>6</u>

3. 進 貨

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
SEL	\$ 485,005	1	\$ 348,502	1
群環科技	119,083	-	170,289	-
神達電腦	156,605	1	263,882	1
宇達電通	103,729	-	261,724	1
聯強香港	2,005	-	100,595	-
霆寶香港	378,193	1	4,069	-
其 他	89,549	-	15,406	-
	<u>\$ 1,334,169</u>	<u>3</u>	<u>\$ 1,164,467</u>	<u>3</u>

本公司向上述關係人進貨之進貨價格及付款期間與一般供應商無重大差異。

4. 應付票據及帳款

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
群環科技	\$ 21,933	1	\$ 33,609	1
神達電腦	22,912	1	58,732	1
宇達電通	18,917	-	68,033	1
其 他	6,824	-	15,416	-
	<u>\$ 70,586</u>	<u>2</u>	<u>\$ 175,790</u>	<u>3</u>

5. 其他交易事項

本公司為關係人提供資訊管理等服務收入而產生之其他應收款，及其他代墊款項等明細如下：

	96 年 12 月 31 日		96 年 度		
	其他 應收款	其他 應付款	其他 收入	營業 費用	購置固定 資產(註)
群環科技	\$ 5,965	\$ 648	\$ 23,352	\$ -	\$ -
SEL	268	222,103	268	-	-
Synnex Global	1,321	347,398	1,408	-	-
Synnex Australia	45,387	81	13,824	-	-
其他	13,075	10,440	11,095	21,328	2,378
	<u>\$ 66,016</u>	<u>\$ 580,670</u>	<u>\$ 49,947</u>	<u>\$ 21,328</u>	<u>\$ 2,378</u>

	95 年 12 月 31 日		95 年 度		
	其他 應收款	其他 應付款	其他 收入	營業 費用	出售固定 資產(註)
群環科技	\$ 1,513	\$ -	\$ 22,317	\$ -	\$ -
SEL	-	320,404	-	-	-
Synnex Global	558	132,520	-	-	10,933
Synnex Australia	32,295	-	-	-	-
其他	24,113	5,517	2,756	40,529	-
	<u>\$ 58,479</u>	<u>\$ 458,441</u>	<u>\$ 25,073</u>	<u>\$ 40,529</u>	<u>\$ 10,933</u>

註：固定資產交易之價款等同於帳面價值，故無處分損益。

6. 資金融通情形(表列其他應付款—關係人)

	96 年		利率	95 年 度	
	最高餘額	期末餘額		全年度利 息總額	期末應 付利息
霆寶科技	<u>\$ 213,570</u>	<u>\$ 195,000</u>	2.96%~3.04%	<u>\$ 1,559</u>	<u>\$ 1,068</u>

註：民國95年度與關係人間無資金融通之交易。

7. 保證及背書

本公司為被投資公司向銀行借款而提供之融資保證及購貨保證明細如下：

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
Synnex Thailand	\$ 97,350	\$ 97,800
Synnex Australia	892,375	1,320,300
SEL	194,700	163,000
聯強香港	2,248,526	5,376,819
明 朗	3,283,648	4,161,651
Synnex New Zealand	62,174	62,462
Synnex Global	1,103,300	782,400
Hifood	9,735	9,780
霆寶香港	129,800	-
聯強國貿	1,054,625	-
	<u>\$ 9,076,233</u>	<u>\$ 11,974,212</u>

六、質押之資產

本公司質押資產明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
質押定期存款(表列受限制資產)	<u>\$ 75,550</u>	<u>\$ 52,050</u>	質押於供應商作為貨物存放月結及進貨保證、質押於中華電信作為履約保證等。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 96 年 12 月 31 日止，除附註四(十四)之財務承諾事項及附註五所述對關係人之保證外，本公司其他承諾明細如下：

(一)本公司採營業租賃方式承租辦公處所等，依合約規定將於未來年度內支付之租金費用明細如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
97.1.1~97.12.31	\$ 37,472
98.1.1~98.12.31	5,683
99.1.1~99.12.31	819
	<u>\$ 43,974</u>

(二)本公司為購貨所需，向銀行開立之保證函，折合新台幣為\$519,200，係作為供應商授信額度之保證。

(三)本公司向銀行開立之關稅保證函，折合新台幣為\$25,000，係作為海關之保證。

(四)本公司為籌建林口物流中心 E 倉，已簽訂之工程合約尚未付款金額為\$3,353。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國 97 年 1 月 22 日董事會決議通過透過海外控股公司投資大陸浙江杭州地區及遼寧瀋陽地區，轉投資金額分別為美金 15,000 仟元及美金 7,000 仟元。

(二)本公司於民國 97 年 3 月 21 日經董事會決議通過擬辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，發行股數以不超過 8 仟萬股，發行總額以不超過新台幣 60 億元。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	96 年 12 月 31 日			95 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 9,312,152	\$ -	\$ 9,312,152	\$ 9,466,415		\$ 9,466,415
交易目的金融商品	1,105,673	1,105,673	-	1,068,470	1,068,470	-
以成本衡量之金融資產	1,914,867	-	1,914,867	1,970,560	-	1,970,560
存出保證金	30,754	-	30,754	35,640	-	35,640
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	14,273,298	-	14,273,298	11,067,471	-	11,067,471
應付公司債	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	-	3,000,000
存入保證金	150	-	150	650	-	650
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
結構式定期存款	276,828	-	276,828	255,779	-	255,779
負債						
利率交換	23,701	-	23,701	30,951	-	30,951

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項。
2. 長期金融商品如催收帳款、質押定存－非流動及應付公司債係以其帳面價值估計其公平價值。
3. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時不予折現。
4. 結構式定期存款及利率交換係由交易相對之金融機構提供之市價資訊，並據以估計公平市價。
5. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	保 證 金 額	
	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
被投資公司背書保證承諾	\$ 9,076,233	\$ 11,974,212

本公司提供背書保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，且僅對具重大控制能力之被投資公司或對因共同投資關係依持股比率背書保證之公司為之。其信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與背書保證金額相等。

(二)本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 \$75,550 及 \$52,050；金融負債分別為 \$1,523,701 及 \$1,530,951；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 \$276,828 及 \$255,779，金融負債分別為 \$10,120,000 及 \$5,845,000。

(三)本公司民國 96 年及 95 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為 \$3,888 及 \$2,572 及利息費用總額分別為 \$197,723 及 \$119,408。

(四)財務風險控制及避險策略

1. 本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

2. 本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。為了達成風險管理之目標，本公司之避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險。
3. 本公司運用利率交換之金融商品，規避利率波動所產生之現金流量風險。現金流量避險為將與貨幣市場連結之交易轉換為固定利率交易，以減少利率風險及規避高度很有可能發生之預期因匯率變動產生之匯率風險。本公司於民國 93 年，承作利率交換合約，將應付公司債之浮動利率交換為固定利率，以達到現金流量避險之目的。

(五) 重大財務風險資訊

1. 結構式定期存款

(1) 市場風險：

本公司從事結構式定期存款之交易，主係與發行人事先約定該商品與USD-LIBOR-BBA利率連動，並按合約約定計息公式收取利息，到期可100%贖回本金，故尚無重大之市場風險。

(2) 信用風險：

因本公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險：

本公司投資之結構式定期存款，若於約定到期日前提前解約，可能會有存款本金損失之風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司從事之結構式定期存款係依約定之計息公式收取利息，故利率變動之現金流量風險僅為利息收入。

2. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險：

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險：

本公司主係透過集中交易市場或證券商下單交易，且係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3)流動性風險：

本公司投資之權益類金融商品投資多具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融商品。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司投資之權益類金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

3. 以成本衡量之金融資產

(1)市場風險：

本公司從事之以成本衡量之金融資產投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大市場風險。

(2)信用風險：

本公司於投資時業已評估預期交易相對人信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險可能性極低。

(3)流動性風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期受有部分流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

4. 應收款項

(1)市場風險：

本公司主要進銷貨係以台幣為計價單位，公平價值並不會隨市場匯率波動而改變，故預期不致產生重大之市場風險。

(2)信用風險：

本公司應收款項債務人之信用良好，經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 借款

(1) 市場風險：

本公司借入之款項，均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險：

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之借入款項均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司之借入款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

6. 應付款項

(1) 市場風險：

本公司主要進銷貨係以台幣為計價單位，公平價值並不會隨市場匯率波動而改變，故預期不致產生重大之市場風險。

(2) 信用風險：

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，且營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

7. 應付公司債

(1) 市場風險：

本公司發行之債務類商品，一部份係為浮動利率之債務負債，惟本公司已承作利率交換契約將之轉換為固定利率債務，故本公司之應付公司債轉換後全數為固定利率債務，其公平價值係受市場利率波動所影響。

(2)信用風險：

本公司發行之債務類商品，由美商花旗銀行等八家銀行聯合保證，無信用風險。

(3)流動性風險：

本公司之應付公司債係於民國98年8月到期一次還本，故本公司之流動性風險僅為每半年須支付之利息費用，且本公司之營運資金足以支應此項之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司發行之債務類商品，經承作利率交換契約後，均為固定利率債務，因此無利率變動之現金流量風險。

(六)公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險

1. 公平價值避險：無此情形。

2. 現金流量避險：

本公司所承擔之浮動利率公司債，可能因市場利率變動而使該負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換合約，以進行避險。

被避險項目	指定之避險工具		現金流量 預期產生 期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具 之金融商品	公平價值 96年12月31日		
浮動利率公司債	利率交換合約	\$ 23,701	民國93年8月 至民國98年8月	民國93年8月 至民國98年8月

項	目	96年12月31日
股東權益當期調整金額		\$ 7,251
由股東權益轉列當期損益金額		\$ -
由股東權益轉列當期非金融資產(負債)金額		\$ -

3. 國外營運機構淨投資避險：無此情形。

(七)被投資公司從事衍生性金融商品資訊

1. 民國 96 年及 95 年度被投資公司從事衍生性金融商品之交易資訊如下：

遠期外匯

被投資公司	項 目	96 年 12 月 31 日	
		帳面價值	名目本金
Synnex Australia	遠期外匯合約-買美金賣澳幣	\$ 2,243	US 2,500仟元
Synnex Thailand	遠期外匯合約-買美金賣泰幣	1,070	US 9,106仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買美金賣港幣	(74)	US 12,000仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買美金賣紐幣	(387)	US 848仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買澳幣賣紐幣	(296)	AUD 236仟元
		<u>\$ 3,025</u>	

被投資公司	項 目	95 年 12 月 31 日	
		帳面價值	名目本金
Synnex Australia	遠期外匯合約-買美金賣澳幣	(\$ 2,365)	US 250仟元
Synnex Thailand	遠期外匯合約-買美金賣泰幣	(1,120)	US 7,993仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買美金賣港幣	80	US 3,000仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買日幣賣港幣	(20)	JPY30,000仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買美金賣紐幣	(89)	US 190仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買澳幣賣紐幣	(14)	AUD 173仟元
		<u>(\$ 3,528)</u>	

(1) 本公司之被投資公司於民國 96 年及 95 年度與當地銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約係為規避外幣資產及負債因匯率變動所產生之風險。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日，合約金額分別為美金 24,454 仟元及 11,433 仟元，日幣 0 仟元及 30,000 仟元及澳幣 236 仟元及 173 仟元，評價(損)益金額分別為\$3,025 及(\$3,528)。

(2) 市場風險：

因本公司之被投資公司所從事之遠期外匯買賣合約均有相對應之外幣淨資產或負債部位，故受市場匯率變動影響之損益金額將會與相對應之外幣淨資產或負債所評價之兌換損益相抵銷，故無重大之市場風險。

(3)信用風險：

因本公司之被投資公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司之被投資公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司之被投資公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(4)流動性風險：

本公司之被投資公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(5)利率變動之現金流量風險：

本公司之被投資公司從事之金融商品非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(八)合併資訊

本公司於民國 96 年 3 月 23 日董事會決議與持股 100%子公司聯強投資股份有限公司進行簡易合併，本公司為存續公司，聯強投資股份有限公司為消滅公司，合併基準日為 96 年 4 月 1 日。此項組織調整變動本公司業已依中華民國一般公認會計原則追溯重編民國 95 年度財務報表。有關本公司及聯強投資股份有限公司於合併基準日及民國 95 年度之財務資訊如下：

1. 截至合併基準日，本公司與聯強投資財務資訊如下：

	本公司	聯強投資
(1)民國96年1月1日至3月31日營業收入淨額	\$ 12,705,684	\$ -
(2)民國96年3月31日股東權益	\$ 24,180,318	\$ 1,766,165

(3)民國96年3月31日聯強投資之資產負債表之主要科目金額：

	聯強投資
現金及約當現金	\$ 6
公平價值變動列入損益之金融資產	996,432
以成本衡量之金融資產	355,271
採權益法之長期股權投資	1,006,022
流動負債	(591,566)
取得淨資產	\$ 1,766,165

2. 本公司與聯強投資民國95年度財務資訊：

	<u>本公司</u>	<u>聯強投資</u>
(1)營業收入淨額	\$ 52,331,627	\$ -
(2)本期淨利	\$ 2,660,386	\$ 436,662
(3)民國95年12月31日股東權益	\$ 23,147,235	\$ 2,221,979
(4)民國95年12月31日聯強投資之資產負債表之主要科目金額：		<u>聯強投資</u>
現金及約當現金		\$ 924
公平價值變動列入損益之金融資產		1,045,071
以成本衡量之金融資產		354,972
採權益法之長期股權投資		1,020,203
流動負債		(199,191)
淨資產		\$ 2,221,979

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

聯強國際：無此情形。

子公司明細如下：

編號	貸出資金之公司(註4)	貸與對象(註6)	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品金額	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	應收關係人款項	\$ 541,812	\$ 135,576	5.14%~6.85%	註1	\$ -	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	震寶科技(香港)有限公司	應收關係人款項	1,689,658	724,706	5.14%~6.85%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際(香港)有限公司	應收關係人款項	4,831,805	4,831,805	5.14%~6.25%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際(上海)有限公司	應收關係人款項	133,200	129,800	4.70%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際貿易(中國)有限公司	應收關係人款項	635,700	632,775	5.4%~6.34%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	Synnex New Zealand Ltd.	應收關係人款項	46,960	-	7.75%~8.75%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	Synnex Australia Pty. Ltd.	應收關係人款項	1,198,005	1,198,005	7.99%~8.01%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
13	震寶科技股份有限公司	聯強國際股份有限公司	應收關係人款項	213,570	195,000	2.96%~3.04%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註4	註5
		合計		\$ 9,290,710	\$ 7,847,667									

註1：係指有短期融通資金之必要者。

註2：個別貸與之金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註3：總貸與金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：個別貸與之金額，以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：總貸與金額，以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註6：貸出公司與貸入公司均係本公司持有100%股權之子公司。

2. 為他人背書保證情形：

為他人背書保證者 編號 名稱	背 書 保 證 對 象 公 司 名 稱 與 本 公 司 之 關 係	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	佔最近期財務報表 淨 值 之 比 率	背書保證最高限額
0 聯強國際股份有限公司	Synnex Global Ltd. 2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	對單一企業背書保證限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之五十	\$ 1,122,000	\$ 1,103,300	\$ -	4%	累積對外背書保證責任總額以不超過
0 "	Synnex Australia Pty. Ltd. 3. 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之被投資公司	"	1,348,650	892,375	-	3%	本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之淨值為限。
0 "	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. "	"	198,000	194,700	-	1%	
0 "	聯強國際(香港)有限公司 "	"	5,434,546	2,248,526	-	9%	
0 "	明朗國際貿易(上海)有限公司 "	"	4,634,681	3,283,648	-	12%	
0 "	Synnex (Thailand) CO., LTD. "	"	99,900	97,350	-	-	
0 "	Synnex New Zealand Ltd. "	"	63,803	62,174	-	-	
0 "	震寶科技(香港)有限公司 "	"	133,200	129,800	-	1%	
0 "	聯強國際貿易(中國)有限公司 "	"	1,059,500	1,054,625	-	4%	
0 "	Hifood Co. Ltd. 6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司	"	9,990	9,735	-	-	
			<u>\$ 14,104,270</u>	<u>\$ 9,076,233</u>	<u>\$ -</u>	<u>34%</u>	
6 聯強國際(香港)有限公司	明朗國際貿易(上海)有限公司 3. 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之被投資公司	"	\$ 4,220,352	\$ 3,550,224	-	13%	
6 "	Electronic Business Solutions Ltd. "	"	33,464	32,026	-	-	
			<u>\$ 4,253,816</u>	<u>\$ 3,582,250</u>	<u>\$ -</u>	<u>13%</u>	
13 震寶科技股 有限公司	震寶科技(香港)有限公司 3. 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之被投資公司	"	<u>\$ 366,300</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	

3. 期末持有有價證券情形：

編 號	本公司或被投資 公司名稱	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 期 科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)
0	聯強國際	股 票	神達電腦股份有限公司普通股	其董事長與聯強之董事長為同一人	公平價值變動	5,037,475	\$ 160,444	0.35%	\$ 160,444
0	"	"	聯成化學科技股份有限公司普通股	"	列入損益之	25,392,756	462,148	3.16%	462,148
0	"	"	聯華實業股份有限公司普通股	"	金融資產	23,508,060	434,899	3.31%	434,899
0	"	"	正文科技股份有限公司普通股	-	"	866,594	48,182	0.36%	48,182
0	"	結構式定期存款合計		-	"		276,828	-	276,828
		公平價值變動列入損益之金融資產合計					\$ 1,382,501		\$ 1,382,501
0	聯強國際	股 票	Synnex Global Ltd.	子公司	採權益法評價 之長期股權 投資	429,250,000	\$ 23,182,844	100%	\$ 23,182,844
0	"	"	通達投資股份有限公司普通股	採權益法評價之轉投資公司	投資	53,145,723	668,141	49.99%	668,141
0	"	"	嘉榮行銷股份有限公司普通股	子公司	"	100,000	3,254	100%	3,254
0	"	"	偉強股份有限公司普通股	"	"	5,600,000	155,707	100%	155,707
0	"	"	群環科技股份有限公司普通股(註1)	採權益法評價之轉投資公司	"	37,236,600	593,992	40.90%	458,296
0	"	"	霆寶科技股份有限公司普通股	子公司	"	22,500,000	497,966	100.00%	497,966
		採權益法評價之長期股權投資合計					\$ 25,101,904		\$ 24,966,208
0	聯強國際	"	神通電腦股份有限公司普通股(註1)	對本公司採權益法評價之投資公司	以成本衡量之	45,922,021	\$ 1,421,098	14.07%	\$ 1,421,098
0	"	"	聯訊創業投資股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	金融資產	26,099,000	214,990	13.05%	214,990
0	"	"	聯訊參創業投資股份有限公司普通股	"	"	19,000,000	177,000	19.00%	177,000
0	"	"	聯華電信股份有限公司普通股	"	"	1,450,000	10,319	3.58%	10,319
0	"	"	大椽股份有限公司普通股	"	"	800,000	3,193	2.68%	3,193
0	"	"	聯訊管理顧問股份有限公司普通股	"	"	238,460	298	19.99%	298
0	"	"	聯元投資股份有限公司普通股	"	"	9,015,254	87,969	19.99%	87,969
		以成本衡量之金融資產合計					\$ 1,914,867		\$ 1,914,867
3	Synnex Global	股 票	King's Eye Investments Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價	62,477,000	\$ 4,856,123	100%	\$ 4,856,123
3	"	"	Peer Developments Ltd. 普通股	"	之長期股權	30,200,001	3,441,855	100%	3,425,278
3	"	"	Synnex China Holdings Ltd. 普通股	"	投資	77,200,000	2,698,059	100%	2,698,059
3	"	"	Synnex Mauritius Ltd. 普通股	"	"	24,000,000	1,644,911	100%	1,644,911
		採權益法評價之長期股權投資合計					\$ 12,640,948		\$ 12,624,371

編號	本公司或被投資 公司名稱	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 股數(股)	帳面金額	比率	市價(註2)	末	
3	Synnex Global	長期投資性	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司	長期投資性	註3	\$ 854,928	100%	\$ 854,928		
3	"	質之墊款	Fortune Ideal Ltd.	"	質之墊款	註4	232,255	100%	232,255		
3	"	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	"	"	註5	1,622,500	100%	1,622,500		
3	"	"	Synnex New Zealand Ltd.	"	"	註6	57,753	100%	57,753		
	長期投資性質之墊款合計							<u>\$ 2,767,436</u>		<u>\$ 2,767,436</u>	
3	Synnex Global	股票	Budworth Investment Ltd. 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之	4,424,000	\$ 85,634	13.83%	\$ 85,634		
3	"	"	Global Strategic Investment Inc. 普通股	"	金融資產	1,000,000	25,960	1.26%	25,960		
3	"	"	Pilot View Ltd. 普通股	"	"	84,457	4,933	1.20%	4,933		
	以成本衡量之金融資產合計							<u>\$ 116,527</u>		<u>\$ 116,527</u>	
4	King's Eye Investments Ltd.	貨幣型基金	Morgan Stanley 貨幣型基金	-	公平價值變動 列入損益之 金融資產	-	\$ 443	-	\$ 443		
	公平價值變動列入損益之金融資產合計										
4	King's Eye Investments Ltd.	股票	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價 之長期股權 投資	299,999	\$ 191,044	100%	\$ 191,044		
4	"	"	Synnex Australia Pty. Ltd. 普通股	"	"	11,250,000	731,704	100%	712,282		
4	"	"	Synnex New Zealand Ltd. 普通股	"	"	250,000	25,736	100%	25,736		
4	"	"	Laser Computer Holdings Ltd. 普通股	"	"	36,850,001	3,246,006	100%	2,923,749		
4	"	"	Synnex (Thailand) Co., Ltd 普通股	"	"	2,500,000	508,364	50%	503,500		
4	"	"	Fortune Ideal Ltd. 普通股	"	"	14,500,000	90,149	100%	90,149		
	採權益法評價之長期股權投資合計							<u>\$ 4,793,003</u>		<u>\$ 4,446,460</u>	
4	King's Eye Investments Ltd.	"	Hi Food Co., Ltd 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	1,800,000	\$ 58,410	10%	\$ 58,410		
5	Peer Developments Ltd.	股票	Synnex Corporation 普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價 之長期股權 投資	5,294,444	\$ 3,406,306	16.90%	\$ 3,367,372		
5	"	"	惠旺創投股份有限公司 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	413,186	\$ 6,153	5.55%	\$ 6,153		
7	Synnex.(Thailand) Co., Ltd	"	SIS Distribution (Thailand) Public Co., Ltd. 普通股	-	備供出售金融 資產-非流 動	7,050,000	\$ 31,610	3.50%	\$ 31,610		

編 號	本公司或被投資 公司名稱	有 價 證 券 種 類	有 價 證 券 名 稱	有 價 證 券 發 行 人 與 帳 列 期 本 公 司 之 關 係	與 帳 列 期 科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)	
9	Laser Computer Holdings Ltd.	"	Tks Technologies Public Co., Ltd.普通股	"	備供出售金融資產-非流動	4,487,437	\$ 2,141	1.45%	\$ 2,141	
9	"	"	Epro Systems (S) Pte. Ltd. 普通股	"	以成本衡量之金融資產	45,000	\$ 187	2.50%	\$ 187	
12	Synnex China Holdings Ltd.	股 票	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司	採權益法評價	註7	\$ 526,880	100%	\$ 526,880	
12	"	"	聯強國際(北京)有限公司	"	之長期股權投資	註8	319,955	100%	319,955	
12	"	"	聯強國際(上海)有限公司	"	"	註9	768,321	100%	768,321	
12	"	"	聯強國際(成都)科技有限公司	"	"	註10	68,833	100%	68,833	
12	"	"	聯強國際(南京)電子有限公司	"	"	註11	34,689	100%	34,689	
12	"	"	聯強國際(中國)投資有限公司	"	"	註12	972,047	100%	972,047	
	採權益法評價之長期股權投資合計							\$ 2,690,725		\$ 2,690,725
13	震寶科技	股 票	震寶科技(香港)有限公司	子公司	"	70,100,000	(\$ 85,354)	100%	(\$ 85,354)	
13	"	債券型基金合計		-	公平價值變動列入損益之金融資產		\$ 338,000	-	\$ 338,000	
14	Synnex Mauritius Ltd.	股 票	Redington (India) Ltd.普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價之長期股權投資	22,038,188	\$ 1,643,425	28.30%	\$ 1,729,617	

註1：係興櫃股票。

註2：非上市上櫃公司因無公開市價，故以淨值或持有成本表示。

註3：長期投資性質之墊款AUD 30,000仟元，未發行股份。

註4：長期投資性質之墊款AUD 8,150仟元，未發行股份。

註5：長期投資性質之墊款US 50,000仟元，未發行股份。

註6：長期投資性質之墊款NZD 2,300仟元，未發行股份。

註7：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註8：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註9：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註10：出資額US2,000仟元，未發行股份。

註11：出資額US1,000仟元，未發行股份。

註12：出資額US30,000仟元，未發行股份。

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

編號	本公司或有價證券被投資公稱名稱	種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入		出		本期損益		期		未	
						股數/單位(仟)	金額	股數/單位(仟)	金額	股數/單位(仟)	售價	帳面價值	處分損益	金額	股數/單位(仟)	金額	金額	金額	
0	聯強國際	Synnex Global	採權益法評價之長期股權投資	Synnex Global	子公司	註3	318,250	15,652,255	111,000	3,646,474	1,005,298	註1	-	-	-	-	2,878,817	429,250	23,182,844
3	Synnex Global	Synnex China	"	Synnex China	"		38,200	1,222,162	39,000	1,282,710	88,183	註1	-	-	-	-	105,004	77,200	2,698,059
4	King's Eye	聯強國際	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-		5,234	215,647	262	-	註2	5,496	504,613	215,647	288,966	-	-	-	
12	Synnex China	聯強國貿	採權益法評價之長期股權投資	聯強國貿	子公司	註3	註3	185,116	-	230,230	24,602	註1	-	-	-	-	86,932	註4	526,880
	"	聯強中國	"	聯強中國	"	註5	註5	-	30,000	986,700	(6,414)	註1	-	-	-	-	(8,239)	註6	972,047
13	震寶科技	建弘全家福債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-		705	116,000	7,747	1,288,000	6,430		1,066,172	1,066,000	172	-	2,022	338,000	

註1：係認列轉投資公司之換算調整數及資本公積變動數等。

註2：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註3：出資額US6,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US 0仟元，未發行股份。

註6：出資額US30,000仟元，未發行股份。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

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者：

編號	本公司或被投資 公司名稱	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	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、帳款 之比率	
0	聯強國際股份 有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	係本公司持有100%股 權之孫公司	(銷貨)	(\$ 1,036,321)	(2%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	無重大差異	\$ 446	-	
0	"	"	"	進貨	485,005	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(3,631)	-	
0	"	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	(銷貨)	(730,243)	(1%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	167,663	2%	
0	"	"	"	進貨	119,083	-	月結60天	按一般供應商	"	(21,933)	(1%)	
0	"	神達電腦股份 有限公司	其董事長與本公司 董事長為同一人	(銷貨)	(238,735)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	74,846	1%	
0	"	"	"	進貨	156,605	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(22,912)	(1%)	
0	"	霆寶科技(香港) 有限公司	係本公司持有100%股 權之孫公司	進貨	378,193	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	-	-	
0	"	神通電腦股份 有限公司	對本公司採權益法評 價之投資公司	(銷貨)	(240,055)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	67,792	1%	
0	"	宇達電通股份 有限公司	聯屬公司	進貨	103,729	-	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(18,917)	-	
6	聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(35,709,575)	(49%)	月結30天	按一般客戶銷 貨價格	"	5,756,320	78%	
6	"	"	"	進貨	670,192	-	月結30天	按一般供應商 進貨價格	"	(5)	-	
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(485,005)	(3%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	3,631	-	
11	"	"	"	進貨	1,036,321	6%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(446)	-	
11	"	霆寶科技(香港) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(1,034,828)	(6%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	4,195	-	
11	"	"	"	進貨	750,868	4%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(36)	-	

編號	本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	交易情形				應收(付)票據、帳款				
				進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
16	震寶科技(香港)有限公司	聯強國際股份有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(378,193)	(12%)	月結60天	按一般客戶銷貨價格	"	-	-	
16	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯屬公司	(銷貨)	(750,868)	(23%)	月結60天	按一般客戶銷貨價格	"	36	-	
16	"	"	"	進貨	1,034,828	40%	月結60天	按一般供應商進貨價格	"	(4,195)	-	
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(670,192)	(2%)	月結30天	按一般客戶銷貨價格	"	5	-	
17	"	"	"	進貨	35,709,575	96%	月結30天	按一般供應商進貨價格	"	(5,756,320)	(97%)	
7	Synnex (Thailand) co., Ltd	T. K. S Technology Public Co., Ltd	對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	165,445	2%	月結30天	按一般供應商進貨價格	"	18,119	(3%)	

(以下空白)

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：

本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	應收帳款	其他應收款	應收關係人 款項餘額合計	應收帳款 週轉率	逾期應收關 係人款項		應收關係人款項 期後回收金額	提列備抵 呆帳金額
							金額	處理方式		
聯強國際股份 有限公司	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	\$ 167,663	\$ 5,965	\$ 173,628	3.52	-	-	\$ 155,266	-
Synnex Global Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司之最終 母公司	-	347,398 (註1)	347,398	-	-	-	347,398	-
"	聯強國際貿易(中國) 有限公司	係本公司持有100%股 權之孫公司	-	123,617 (註2)	123,617	-	-	-	-	-
"	Synnex Australia Pty. Ltd.	係本公司持有100%股 權之孫公司	-	367,773 (註2)	367,773	-	-	-	-	-
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司之最終 母公司	3,631	222,103	225,734	62.57	-	-	223,886	-
聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	5,756,320	-	5,756,320	11.02	-	-	4,803,636	-
Synnex Australia Pty. Ltd.	Synnex Global Ltd.	係本公司之母公司	-	794,167 (註1)	794,167	-	-	-	768,308	-
聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯強國際(香港) 有限公司	聯屬公司	-	224,746 (註1)	224,746	-	-	-	78,637	-

註1：係本集團採資金統控方式，用以收支外幣貸款等情事。

註2：係本公司對關係人之應收技術服務款及資金融通之應收利息。

註3：有關資金貸與產生之應收關係人金額，請詳附註十一(一)1. 資金貸與他人說明。

9. 從事衍生性商品交易者：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

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		
				本 期	期 末	上 期	期 末	股 數(股)			持 股 比 率	帳面金額
聯強國際	Synnex Global Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	13,963,604		10,317,130		429,250,000	100.00%	23,182,844	3,176,904	2,878,817
"	群環科技股份有限公司	臺北市延平南路	資訊產品之銷售	514,925		514,929		37,236,600	40.90%	593,992	137,343	50,446
"	霆寶科技股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	1,145,384		1,145,384		22,500,000	100.00%	497,966	18,309	18,309
"	嘉榮行銷股份有限公司	臺北市民生東路三段	廣告業務行銷	1,426		1,426		100,000	100.00%	3,254	(179)	(179)
"	通達投資股份有限公司	臺北市民生東路三段	專業投資公司	299,980		299,980		53,145,723	49.99%	668,141	84,189	42,091
"	偉強股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	160,000		160,000		5,600,000	100.00%	155,707	12,934	12,934
通達投資	Investment Veteran Limited	英屬維京群島	專業投資公司	US 1,000仟元	US	1,000仟元		50,000	100.00%	158,469	43,935	註1
Synnex Global	Peer Development Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 31,300仟元	US	31,300仟元		30,200,001	100.00%	3,441,855	355,953	"
"	King's Eye Investments Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 62,477仟元	US	62,470仟元		62,477,000	100.00%	4,856,123	1,515,358	"
"	Synnex China Holdings Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 77,200仟元	US	38,200仟元		77,200,000	100.00%	2,698,059	105,004	"
"	Synnex Mauritius Ltd.	模里西斯	專業投資公司	US 24,000仟元	US	24,000仟元		24,000,000	100.00%	1,644,911	306,378	"
Kings	Laser Computer Holdings Ltd.	英屬維京群島	資訊產品之銷售	US 36,847仟元	US	36,847仟元		36,850,001	100.00%	3,246,006	867,494	"
"	Synnex Australia Pty. Ltd.	澳洲	資訊產品之銷售	US 8,345仟元	US	8,345仟元		11,250,000	100.00%	731,704	100,061	"
"	Synnex New Zealand Ltd.	紐西蘭	資訊產品之銷售	US 1,022仟元	US	1,022仟元		250,000	100.00%	25,736	(5,471)	"
"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	香港	電子元組件銷售	US 300仟元	US	300仟元		299,999	100.00%	191,044	183,816	"
"	Synnex (Thailand) Co., Ltd.	泰國	資訊產品之銷售	泰銖259,000仟元	泰銖	259,000仟元		2,500,000	50.00%	508,364	145,414	"
"	Fortune Ideal Ltd.	香港	不動產相關業務	港幣 14,500仟元	港幣	14,500仟元		14,500,000	100.00%	90,149	(1,801)	"
Peer	Synnex Corporation	美國	資訊產品之銷售	US 28,500仟元	US	28,500仟元		5,294,444	16.90%	3,406,306	2,076,247	"
Synnex China	聯強國際(北京)有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 9,000仟元	US	9,000仟元	註2	100.00%	319,955	-	"	
	聯強國際(上海)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 22,000仟元	US	22,000仟元	註3	100.00%	768,321	26,354	"	
	聯強國際貿易(中國)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 13,000仟元	US	6,000仟元	註4	100.00%	526,880	86,932	"	
	聯強國際(成都)科技有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 2,000仟元	US	1,000仟元	註5	100.00%	68,833	-	"	
	聯強國際(南京)電子有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 1,000仟元		-	註6	100.00%	34,689	-	"	
	聯強國際(中國)投資有限公司	中國大陸(尚未營業)	專業投資公司	US 30,000仟元		-	註7	100.00%	972,047	(8,239)	"	
Synnex Mauriti	Redington (India) Ltd.	印度	3C產品之銷售	US 24,000仟元	US	24,000仟元		22,038,188	28.30%	1,643,425	1,048,253	"
霆寶科技	霆寶科技(香港)股份有限公司	香港	電子元組件銷售	港幣70,100仟元	港幣	70,100仟元		70,100,000	100.00%	(85,354)	(9,592)	"

註1：本期損益已由本公司轉投資之子公司予以認列。

註2：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註3：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US2,000仟元，未發行股份。

註6：出資額US1,000仟元，未發行股份。

註7：出資額US30,000仟元，未發行股份。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸資訊：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註八)	投資方式	(註八)		(註八)		本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
				本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	匯出					收回
雷射電腦(北京)有限公司	資訊產品之銷售	\$ 4,868	註一	\$ 4,868	\$ -	\$ -	\$ 4,868 (註四)	100%	\$ - (註三)	\$ - (註三)	\$ -
明津國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易及保稅區內貿易	6,490	註一	6,490	-	-	6,490 (註五)	100%	121,056	130,049	-
明朗國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易及保稅區內貿易	6,490	註一	6,490	-	-	6,490 (註五)	100%	950,284	1,154,314	-
雙華食品(上海)有限公司	膨潤或培製之穀類調製食品等之產銷業務	584,100	註一	58,410	-	-	58,410 (註六)	10%	-	58,410	-
聯強國際貿易(中國)有限公司	資訊產品之產銷	421,850	註一	194,700	227,150	-	421,850 (註七)	100%	86,932	526,880	-
聯強國際(成都)科技有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	64,900	註一	32,450	32,450	-	64,900 (註七)	100%	-	68,833	-
聯強國際(南京)電子有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	32,450	註一	-	32,450	-	32,450 (註七)	100%	-	34,689	-
聯強國際(北京)有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	292,050	註一	292,050	-	-	292,050 (註七)	100%	-	319,955	-
聯強國際(上海)有限公司	資訊產品之產銷	713,900	註一	713,900	-	-	713,900 (註七)	100%	26,354	768,321	-
聯強國際(中國)投資有限公司	專業投資公司(尚未營業)	973,500	註一	-	973,500	-	973,500 (註七)	100%	(8,239)	972,047	-
				<u>\$ 1,309,358</u>			<u>\$ 2,574,908</u>				
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註八)	經濟部投審會核准投資金額(註八)			依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額							
註四、註五、註六、註七	USD	90,350		\$ 5,000,000	40%	\$ 2,000,000					
\$ 2,574,908		<u>32.45</u>		5,000,000	30%	1,500,000					
	NT\$	<u>2,931,858</u>		<u>16,589,975</u>	20%	<u>3,317,995</u>					
	股東權益(淨值)			<u>\$ 26,589,975</u>	限額	<u>\$ 6,817,995</u>					

- 註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
 註二：本期認列投資收益係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列。
 註三：該被投資公司之淨值已為負數，且停止營業中。
 註四：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司聯強國際(香港)有限公司，取得雷射電腦(北京)有限公司100%之股權，總投資額為美金150仟元。
 註五：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司聯強國際(香港)有限公司，其100%持有之香港群智電腦有限公司於上海設立明津國際貿易(上海)有限公司及明朗國際貿易(上海)有限公司，總投資額均為美金200仟元。
 註六：本公司透過間接持股比例10%之轉投資公司Hi Food Co., Ltd.間接持有雙華食品(上海)有限公司10%股權。
 註七：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司Synnex China Holdings Ltd.取得聯強國際貿易(中國)有限公司、聯強國際(成都)科技有限公司、聯強國際(南京)電子有限公司、聯強國際(北京)有限公司、聯強國際(上海)有限公司及聯強國際(中國)投資有限公司100%之股權，總投資額分別為美金13,000仟元、美金2,000仟元、美金1,000仟元、美金9,000仟元、美金22,000仟元及美金30,000仟元。
 註八：係以US:NT=1:32.45列示之。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司所營業務範圍均係電子元組件、資訊產品及通訊產品之買賣，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二) 地區別財務資訊

本公司民國 96 年度及 95 年度均無國外營運部門，故無地區別財務資訊揭露之適用。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 96 年度及 95 年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	96 年 度	95 年 度
亞 洲	\$ 6,910,756	\$ 4,343,566
澳 紐	-	28,543
	<u>\$ 6,910,756</u>	<u>\$ 4,372,109</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國 96 度及 95 度來自單一客戶之收入均未達損益表上營業收入金額之 10%以上，故無重要客戶資訊揭露之適用。

聯強國際股份有限公司

聲 明 書

本公司民國九十六年度（自民國九十六年一月一日至民國九十六年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特 此 聲 明

公司名稱：聯強國際股份有限公司

負 責 人：苗 豐 強

中華民國九十七年三月二十四日

會計師查核報告

(97)財審報字第 07003377 號

聯強國際股份有限公司 公鑒：

聯強國際股份有限公司及子公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五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，部份子公司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，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關合併財務報表附註一(二)所述部份子公司財務報表所列之金額及附註十一所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告，其民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產總額分別為新台幣 18,184,740 仟元及新台幣 14,949,926 仟元，各占合併資產總額之 31%及 31%；民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣 67,526,850 仟元及新台幣 73,021,404 仟元，各占合併營業收入淨額之 40%及 51%。另如合併財務報表附註四(八)所述，貴公司及子公司民國九十六年度及九十五年度採權益法評價之部分長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依各該公司所委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十六年度及九十五年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資利益分別為新台幣 306,823 仟元及新台幣 208,292 仟元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 1,643,425 仟元及新台幣 1,191,531 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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及其他會計師之查核報告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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達聯強國際股份有限公司及子公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，聯強國際股份有限公司自民國九十五年一月一日起，採用新發布財務會計準則公報之規定，停止攤銷商譽，另採用新發布財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

吳郁隆

葉翠苗

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(86)台財證(六)第 83252 號

行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號

民 國 九 十 七 年 三 月 二 十 四 日

聯強國際股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國96年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 3,449,627	6	\$ 1,569,206	3	2100 流動負債				
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動					2110 短期借款(附註四(十五))	\$ 8,186,716	14	\$ 5,077,182	11
(附註四(二))	1,720,944	3	1,440,492	3	2110 應付短期票券(附註四(十六))	2,845,802	5	1,700,000	4
1120 應收票據淨額(附註四(三))	2,711,825	4	2,705,966	6	2120 應付票據	302,611	-	591,571	1
1130 應收票據 - 關係人淨額(附註五)	89	-	72,548	-	2130 應付票據 - 關係人(附註五)	24,882	-	105,191	-
1140 應收帳款淨額(附註四(四))	17,731,084	30	14,081,658	29	2140 應付帳款	13,179,395	22	11,348,348	23
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	360,433	1	371,351	1	2150 應付帳款 - 關係人(附註五)	107,645	-	106,572	-
1160 其他應收款	2,865,839	5	2,291,631	5	2160 應付所得稅(附註四(二十六))	334,800	1	225,226	1
1180 其他應收款 - 關係人(附註五)	7,711	-	3,457	-	2170 應付費用	1,017,056	2	645,254	1
120X 存貨(附註四(五))	16,575,834	28	13,881,653	29	2190 其他應付款項 - 關係人(附註五)	11,943	-	779	-
1250 預付費用	597,611	1	168,903	-	2210 其他應付款項	2,192,211	4	1,875,017	4
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(二十六))	75,326	-	87,642	-	2260 預收款項	300,926	-	220,219	-
1291 受限制資產(附註六)	-	-	29,781	-	2270 一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	-	-
11XX 流動資產合計	46,096,323	78	36,704,288	76	(附註四(十七))	38,319	-	32,099	-
基金及投資					21XX 流動負債合計	28,542,306	48	21,927,458	45
1450 備供出售金融資產 - 非流動(附註四(六))	33,750	-	7,691	-	長期負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(七)(十四))	2,096,144	3	2,150,227	5	2430 避險之衍生性金融負債 - 非流動	23,701	-	30,951	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(八))	6,311,865	11	5,413,950	11	2410 應付公司債(附註四(十八))	3,000,000	5	3,000,000	7
1425 預付長期投資款	22,212	-	-	-	2420 長期借款(附註四(十七))	105,791	-	1,631	-
14XX 基金及投資合計	8,463,971	14	7,571,868	16	24XX 長期負債合計	3,129,492	5	3,032,582	7
固定資產(附註四(九)及六)					2810 其他負債				
成本					2820 應計退休金負債(附註四(二十八))	82,526	-	83,454	-
1501 土地	703,965	1	683,214	1	2820 存入保證金	178,894	1	24,097	-
1521 房屋及建築	1,304,568	2	1,298,087	3	28XX 其他負債合計	261,420	1	107,551	-
1541 水電設備	247,325	1	337,934	1	2XXX 負債總計	31,933,218	54	25,067,591	52
1544 電腦通訊設備	456,132	1	455,097	1	股東權益				
1551 運輸設備	202,554	-	186,309	-	股本(附註四(十九))				
1561 辦公設備	106,773	-	65,432	-	3110 普通股股本	10,840,000	18	10,220,000	21
1572 機具設備	912,486	2	774,070	2	資本公積(附註四(二十))				
1631 租賃改良	134,087	-	132,051	-	3211 普通股溢價	7,493,592	13	7,493,592	15
15XX 成本及重估增值	4,067,890	7	3,932,194	8	3220 庫藏股票交易	340,678	1	35,432	-
15X9 減：累計折舊	(1,341,910)	(2)	(1,229,902)	(2)	3260 長期投資	108,673	-	17,838	-
1670 未完工程及預付設備款	21,200	-	147,840	-	保留盈餘				
15XX 固定資產淨額	2,747,180	5	2,850,132	6	3310 法定盈餘公積(附註四(二十一))	2,024,525	3	1,758,486	4
無形資產					3320 特別盈餘公積	-	-	16,328	-
1760 商譽(附註四(十二)(十四))	363,119	1	534,311	1	3350 未分配盈餘(附註四(二十二))	5,069,782	9	3,938,066	8
1780 其他無形資產	234,978	-	165,919	-	股東權益其他調整項目				
17XX 無形資產合計	598,097	1	700,230	1	3450 金融商品之未實現損益	23,836	-	57,704	-
其他資產					3420 累積換算調整數	688,889	1	313,997	1
1800 出租資產(附註四(十))	676,010	1	459,630	1	3510 庫藏股票(附註四(二十三))	-	-	(704,208)	(2)
1810 閒置資產(附註四(十一))	40,000	-	-	-	3610 母公司股東權益合計	26,589,975	45	23,147,235	47
1820 存出保證金	76,223	-	57,878	-	3XXX 少數股權	503,500	1	352,464	1
1830 遞延費用	44,932	-	40,421	-	股東權益總計	27,093,475	46	23,499,699	48
1840 長期應收票據及款項(附註四(十三))	21,150	-	33,859	-	承諾及或有負債(附註五及七)				
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(二十六))	127,265	-	94,779	-	期後事項(附註九)				
1887 受限制資產(附註六)	135,542	1	52,050	-					
1888 其他資產 - 其他	-	-	2,155	-					
18XX 其他資產合計	1,121,122	2	740,772	1					
1XXX 資產總計	\$ 59,026,693	100	\$ 48,567,290	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 59,026,693	100	\$ 48,567,290	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司及子公司
合併損益表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96年			95年				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	171,987,000	101	\$	143,636,100	101		
4170 銷貨退回	(	754,411)	-	(	662,296)	-
4190 銷貨折讓	(	921,819)	(1)	(	1,093,129)	(1)
4100 銷貨收入淨額		170,310,770	100		141,880,675	100		
4800 其他營業收入		723,539	-		451,229	-		
4000 營業收入合計		171,034,309	100		142,331,904	100		
營業成本(附註四(二十五)及五)								
5110 銷貨成本	(	162,890,746)	(95)	(	135,482,644)	(95)
5910 營業毛利		8,143,563	5		6,849,260	5		
營業費用(附註四(二十五)(二十八))								
6100 推銷費用	(	2,832,980)	(2)	(	2,429,784)	(2)
6200 管理及總務費用	(	2,151,181)	(1)	(	1,818,268)	(1)
6000 營業費用合計	(	4,984,161)	(3)	(	4,248,052)	(3)
6900 營業淨利		3,159,402	2		2,601,208	2		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		75,132	-		67,741	-		
7310 金融資產評價利益		72,200	-		280,277	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(八))		755,229	1		588,799	1		
7122 股利收入		85,209	-		86,358	-		
7130 處分固定資產利益		-	-		2,746	-		
7160 兌換利益		588,009	-		232,427	-		
7210 租金收入		98,387	-		13,472	-		
7480 什項收入(附註五)		166,413	-		111,109	-		
7100 營業外收入及利益合計		1,840,579	1		1,382,929	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	296,258)	(1)	(	369,071)	(1)
7530 處分固定資產損失	(	13,333)	-	(-	-	
7550 存貨盤損	(	4,999)	-	(	3,820)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	41,407)	-	(	81,862)	-
7630 減損損失(附註四(十四))	(	169,514)	-	(	90,000)	-
7880 什項支出	(	56,530)	-	(	329,500)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	582,041)	(1)	(	874,253)	(1)
7900 繼續營業單位稅前淨利		4,417,940	2		3,109,884	2		
8110 所得稅費用(附註四(二十六))	(	543,009)	-	(	501,995)	-
9300 會計原則變動累積影響數(附註三)		-	-		97,726	-		
9600XX 合併總損益	\$	3,874,931	2	\$	2,705,615	2		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	3,802,224	2	\$	2,660,386	2		
9602 少數股權損益		72,707	-		45,229	-		
	\$	3,874,931	2	\$	2,705,615	2		
	稅	前	稅	稅	前	稅		
稅	後	稅	後	稅	後	稅		
基本每股盈餘(附註四(二十七))								
9710 繼續營業單位淨利	\$	4.05	\$	3.54	\$	2.88	\$	2.41
9740 會計原則變動累積影響數		-		-		0.09		0.09
9750 本期淨利	\$	4.05	\$	3.54	\$	2.97	\$	2.50
稀釋每股盈餘(附註四(二十七))								
9810 繼續營業單位淨利	\$	4.03	\$	3.52	\$	2.86	\$	2.39
9840 會計原則變動累積影響數		-		-		0.09		0.09
9850 本期淨利	\$	4.03	\$	3.52	\$	2.95	\$	2.48
假設子公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：								
合併淨利	\$	4,643,320	\$	4,100,311	\$	3,207,473	\$	2,705,478
基本每股盈餘								
合併淨利	\$	4.31	\$	3.80	\$	2.99	\$	2.52
稀釋每股盈餘								
合併淨利	\$	4.29	\$	3.79	\$	2.97	\$	2.50

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘		法 定 盈 餘		特 別 盈 餘	未 分 配 盈 餘	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	少 數 股 權	合 計
	普 通 股 本	資 本 公 積	公 積	公 積							
95 年 度											
95年1月1日餘額	\$ 9,200,000	\$ 7,514,914	\$ 1,473,920	\$ -	\$ 3,979,114	(\$ 9,691)	\$ 165,377	(\$ 701,975)	\$ 271,399	\$ 21,893,058	
94年度盈餘指撥及分配											
法定盈餘公積	-	-	284,566	-	(284,566)	-	-	-	-	-	
子公司持有母公司股票跌價提列特別盈餘公積	-	-	-	16,328	(16,328)	-	-	-	-	-	
股東股利	909,700	-	-	-	(2,274,250)	-	-	-	-	(1,364,550)	
員工紅利	110,300	-	-	-	(110,300)	-	-	-	-	-	
董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	-	-	(6,000)	
95年度淨利	-	-	-	-	2,660,386	-	-	-	-	2,660,386	
對被投資公司依持股比例變動影響數	-	3,953	-	-	(9,990)	-	-	-	-	(6,037)	
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	9,793	-	-	-	-	-	-	-	9,793	
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	11,675	-	-	11,675	
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	136,945	-	-	136,945	
子公司處分母公司股票	-	18,202	-	-	-	-	-	104,336	-	122,538	
購買庫藏股股票	-	-	-	-	-	-	-	(106,569)	-	(106,569)	
被投資公司認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	98,346	-	-	-	98,346	
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-	(30,951)	-	-	-	(30,951)	
少數股權淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	45,229	45,229	
少數股權認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(334)	(334)	
少數股權換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	36,170	36,170	
95年12月31日餘額	<u>\$ 10,220,000</u>	<u>\$ 7,546,862</u>	<u>\$ 1,758,486</u>	<u>\$ 16,328</u>	<u>\$ 3,938,066</u>	<u>\$ 57,704</u>	<u>\$ 313,997</u>	<u>(\$ 704,208)</u>	<u>\$ 352,464</u>	<u>\$ 23,499,699</u>	
96 年 度											
96年1月1日餘額	\$ 10,220,000	\$ 7,546,862	\$ 1,758,486	\$ 16,328	\$ 3,938,066	\$ 57,704	\$ 313,997	(\$ 704,208)	\$ 352,464	\$ 23,499,699	
95年度盈餘指撥及分配											
法定盈餘公積	-	-	266,039	-	(266,039)	-	-	-	-	-	
子公司持有母公司股票市價回升迴轉特別公積	-	-	-	(16,328)	16,328	-	-	-	-	-	
股東股利	509,215	-	-	-	(2,291,467)	-	-	-	-	(1,782,252)	
員工紅利	110,785	-	-	-	(110,785)	-	-	-	-	-	
董監事酬勞	-	-	-	-	(6,000)	-	-	-	-	(6,000)	
96年度淨利	-	-	-	-	3,802,224	-	-	-	-	3,802,224	
對被投資公司依持股比例變動影響數	-	90,835	-	-	-	-	-	-	-	90,835	
子公司獲配母公司發放之現金股利	-	9,120	-	-	-	-	-	-	-	9,120	
國外分公司換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	(6,440)	-	-	(6,440)	
國外長期股權投資換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	381,332	-	-	381,332	
現金流量避險未實現損失	-	-	-	-	-	7,251	-	-	-	7,251	
被投資公司認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	(41,119)	-	-	-	(41,119)	
庫藏股票轉讓員工	-	(80,227)	-	-	(12,545)	-	-	562,476	-	469,704	
子公司處分母公司庫藏股票	-	376,353	-	-	-	-	-	141,732	-	518,085	
少數股權淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	72,707	72,707	
少數股權認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	5,928	5,928	
少數股權換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	72,401	72,401	
96年12月31日餘額	<u>\$ 10,840,000</u>	<u>\$ 7,942,943</u>	<u>\$ 2,024,525</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,069,782</u>	<u>\$ 23,836</u>	<u>\$ 688,889</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 503,500</u>	<u>\$ 27,093,475</u>	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>96</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>95</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		3,874,931	\$		2,705,615
調整項目						
折舊費用			253,637			218,128
各項攤銷			18,742			18,935
呆帳費用			221,859			136,894
遞延資產轉列營業費用			-			212
依權益法認列之投資利益	(		755,229)	(		588,799)
金融資產評價利益	(		72,200)	(		280,277)
以成本衡量之金融資產減損損失			-			50,000
商譽減損損失			169,514			40,000
存貨跌價及呆滯損失			41,407			81,862
存貨報廢損失			-			117,869
處分固定資產損失			13,333			-
處分固定資產淨利益			-	(		2,746)
出租資產提列折舊數			24,602			14,570
視為庫藏股取得現金股利數			9,120			9,793
會計原則變動累計影響數			-	(		97,726)
資產及負債科目之變動						
應收票據及帳款	(		3,707,915)	(		960,507)
其他應收款	(		578,462)	(		326,945)
存貨	(		2,732,858)			348,911
預付費用	(		428,708)			272,766
遞延所得稅資產	(		20,170)	(		20,020)
長期應收票據及帳款	(		139,566)	(		29,360)
應付票據及帳款			1,462,851	(		202,600)
應付所得稅			109,574	(		93,243)
應付費用			377,200			56,058
其他應付款			395,887			920,233
預收款項			80,707			122,732
應計退休金負債	(		928)	(		15,437)
營業活動之淨現金(流出)流入	(		1,382,672)	(		2,496,918)

(續次頁)

聯強國際股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96	年	度	95	年	度
投資活動之現金流量						
公平價值變動列入損益之金融資產減少	(\$		221,335)	\$		718,291
備供出售金融資產增加	(		11,929)	(		6,218)
以成本衡量之金融資產(減少)增加	(		5,298)	(		88,280)
以成本衡量金融資產減資退回款			58,519			1,319
採權益法之長期股權投資增加			-	(		3,615)
權益法長期投資現金股利收現數			60,420			13,832
預付長期投資款增加	(		22,212)			-
購置固定資產價款	(		423,845)	(		585,591)
處分固定資產價款			24,285			21,997
購置出租資產價款	(		87)	(		2,154)
購置土地使用權價款			-	(		18,937)
遞延費用增加	(		21,979)	(		15,765)
受限制資產減少(增加)	(		53,711)	(		1,854)
存出保證金增加	(		18,345)	(		10,668)
其他資產 - 其他減少(增加)			2,155	(		822)
投資活動之淨現金(流出)流入	(		633,362)	(		25,243)
融資活動之現金流量						
短期借款增加(減少)			3,109,534	(		1,302,009)
應付短期票券增加(減少)			1,145,802	(		124,546)
長期借款減少			110,380	(		20,648)
存入保證金增加			154,797			23,447
現金股利	(		1,782,252)	(		1,364,550)
董監酬勞	(		6,000)	(		6,000)
買回庫藏股價款			-	(		106,569)
處分庫藏股價款			504,613			122,538
庫藏股票轉讓員工價款			469,704			-
融資活動之淨現金流入(流出)	(		3,706,578)	(		2,778,337)
匯率影響數			189,877			117,121
本期現金及約當現金增加(減少)			1,880,421	(		139,055)
期初現金及約當現金餘額			1,569,206			1,708,261
期末現金及約當現金餘額	\$		3,449,627	\$		1,569,206
現金流量資訊之補充揭露						
本期支付利息	\$		325,393	\$		348,178
本期支付所得稅	\$		453,604	\$		615,258
僅有部分現金收付之投資及理財活動：						
固定資產增加	\$		356,316	\$		653,120
加：期初應付設備款			67,529			-
減：期末應付設備款			-	(		67,529)
支付固定資產價款	\$		423,845	\$		585,591

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、葉翠苗會計師民國九十七年三月二十四日查核報告。

董事長：苗豐強

經理人：杜書伍

會計主管：張文英

聯強國際股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)聯強國際股份有限公司

聯強國際股份有限公司(本公司)設立於民國 77 年，主要業務為：

1. 各種電腦及其週邊設備等資訊類產品之組裝及銷售。
2. 行動電話等通訊類產品之銷售。
3. 消費性電子產品之銷售。
4. 電子元組件產品之銷售。
5. 維修服務。

本公司股票自民國 84 年 12 月起在台灣證券交易所買賣。

本公司於民國 96 年 3 月 23 日董事會決議與轉投資持股 100% 子公司聯強投資股份有限公司進行簡易合併，本公司為存續公司，聯強投資股份有限公司為消滅公司，合併基準日為 96 年 4 月 1 日。

截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司及子公司之員工人數總計為 5,241 人(含計時員工)。

(二)列入合併財務報表編製個體內之子公司概述：

1. Synnex Global Ltd.

Synnex Global Ltd.(子公司)於民國 85 年 12 月設立於英屬維京群島，本公司於民國 86 年 1 月持有其 100% 之股權，其營業性質係屬投資控股公司。列入 Synnex Global Ltd. 合併財務報表之子公司明細如下(所有子公司除本年度新設立外，民國 96 年度及 95 年度持股比率均未變動)：

<u>公 司 名 稱</u>	<u>持股比率</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>簽證會計師</u>
King's Eye Investments Ltd.	100%	投資控股公司	本公司會計師
Synnex Australia Pty. Ltd.	100%	資訊產品之銷售	其他會計師
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	100%	電子元組件之銷售	本公司會計師
Synnex (Thailand) Co., Ltd. 及其子公司	50%	資訊產品之銷售	其他會計師
Fortune Ideal Ltd.	100%	不動產相關業務	其他會計師

公 司 名 稱	持 股 比 率	主 要 營 業 項 目	簽 證 會 計 師
Laser Computer Holdings Ltd. 及其子公司	100%	資訊產品之銷售	其他會計師
Synnex New Zealand Ltd.	100%	資訊產品之產銷	其他會計師
Synnex China Holdings Ltd.	100%	投資控股公司	本公司會計師
聯強國際(北京)有限公司	100%	資訊產品之產銷	本公司會計師
聯強國際(上海)有限公司	100%	資訊產品之產銷	本公司會計師
聯強國際貿易(中國)有限公司	100%	資訊產品之產銷	本公司會計師
聯強國際(成都)科技有限公司	100%	資訊產品之產銷	本公司會計師
聯強國際(南京)電子有限公司	100%	資訊產品之產銷	本公司會計師
聯強國際(中國)投資有限公司	100%	投資控股公司	本公司會計師
Peer Developments Ltd.	100%	投資控股公司	本公司會計師
Synnex Mauritius Ltd.	100%	投資控股公司	本公司會計師

2. 聯強投資股份有限公司

聯強投資股份有限公司(子公司)於民國 86 年設立，由本公司持有其 100%之股權。本公司於民國 96 年 3 月 23 日董事會決議與聯強投資股份有限公司進行簡易合併，聯強投資股份有限公司為消滅公司，合併基準日為民國 96 年 4 月 1 日。主要營業性質係屬專業投資公司，其財務報表係由本公司會計師查核，列入聯強投資股份有限公司合併財務報表之子公司明細如下(所有子公司民國 96 年度及 95 年度持股比例均未變動(註))：

公 司 名 稱	持 股 比 率	主 要 營 業 項 目	簽 證 會 計 師
嘉榮行銷股份有限公司	100%	廣告業務行銷	本公司會計師
偉強股份有限公司	100%	電子元組件銷售	本公司會計師

註：本公司與聯強投資股份有限公司民國96年4月1日進行簡易合併後，嘉榮行銷股份有限公司與偉強股份有限公司改由本公司直接持有。

3. 霆寶科技股份有限公司

霆寶科技股份有限公司於民國 90 年設立，本公司及聯強投資股份有限公司直接及間接綜合持有其 100%之股權。主要營業項目為電子元組件銷售，其財務報表係由本公司會計師查核，列入霆寶科技股份有限公司合併財務報表之子公司明細如下(子公司民國 96 年度及 95 年度持股比例均未變動)：

公 司 名 稱	持 股 比 率	主 要 營 業 項 目	簽 證 會 計 師
霆寶科技(香港)有限公司	100%	電子元組件銷售	本公司會計師

(三) 列入本期合併財務報表之子公司增減變動情形

本年度新增投資聯強國際(南京)電子有限公司(新設立)及聯強國際(中國)投資有限公司(新設立)。

(四) 未列入本期合併財務報表之子公司

無此情形。

(五) 子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(六) 國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(七) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(八) 子公司持有母公司發行證券之內容

本公司之孫公司 King's Eye Investments 持有本公司發行之股票，請詳附註四(二十三)之說明，且本年度已全數處份完畢。

(九) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

無此情形。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及一般公認會計原則編製，重要會計政策彙總如下：

(一) 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表轉換基礎

子公司財務報表轉換為新台幣時，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換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司及子公司之會計記錄係分別以功能性貨幣為記帳單位，外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
 - (2) 主要為交易目的而發生者。
 - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
 - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 約當現金

為配合現金流量表之表達，約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 本公司投資屬權益性質之金融商品、受益憑證及衍生性金融商品均採交易日會計。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產者，其所適用之條件如下：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(七) 備供出售金融資產

1. 屬權益性質之投資係採交易日會計，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市(櫃)股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

(八) 以成本衡量之金融資產

1. 本公司持有之金融資產，若無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量時，以成本衡量，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(九) 衍生性金融商品

1. 以交易為目的：屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。
2. 以避險為目的：符合適用避險會計之所有條件時，依據不同之避險關係以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數，其會計處理方式如下：

現金流量避險：避險工具損益認列為股東權益調整項目。有關預期交易說明如下：

- (1) 若被避險之預期交易將導致認列金融資產或金融負債，則將原列為股東權益調整項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。
- (2) 若被避險之預期交易將導致認列非金融資產或非金融負債，則原列為股東權益調整項目之損益，於該資產或負債影響損益之期間轉列為當期損益，並一致採用。

(十) 國外分公司外幣財務報表之換算

國外分公司財務報表之各科目係依下列匯率換算：

1. 除總公司往來外，其餘所有資產及負債科目係依資產負債表日匯率換算。
2. 所有損益科目係以年平均匯率換算。
3. 總公司往來及營運資金係以歷史匯率換算。
4. 國外分公司外幣財務報表折算為新台幣之差額，列示於股東權益項下之「累積換算調整數」。

(十一) 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。

(十二) 存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按移動加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採逐項比較法，以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。

(十三) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
3. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

(十四) 固定資產/出租資產/閒置資產

1. 以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。折舊之提列係以成本減除預估殘值後，依估計耐用年限採平均法計提，如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值則自行預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方法繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：
房屋及建築：20 年～55 年。
水電設備：5 年～15 年。
電腦通訊設備：3 年～5 年。
運輸設備：3 年～6 年。
辦公設備：5 年。
機具設備：5 年～10 年。
租賃改良：3 年。
2. 經常性維護或修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置則予以資本化。固定資產報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。
3. 非自用之出租資產，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用，列為營業外之支出。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十五) 其他無形資產

土地使用權，以取得成本為入帳基礎，按 50 年平均攤銷。

(十六) 遞延資產

1. 係電話裝置費、電腦軟體及廣告招牌等，以取得成本為入帳基礎，按 3~5 年攤提。

2. 公司債發行費用依發行期間攤提為當年度費用。

(十七) 非金融資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示公司所擁有之資產其可回收金額低於其帳面價值時，公司應認列減損損失。可回收金額是指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易情況下可收到之淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生之預計現金流量予以折現計算。

2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

(十八) 商譽

係編入合併報表之各子公司投資日投資成本與股權淨值之差額，自民國 95 年度(含)起，每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。

(十九) 員工退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，淨退休金成本係依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬及未認列過渡性資產(淨給付義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。另根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，認列最低退休金負債。

2. 退休金辦法屬確定提撥退休金辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(二十) 庫藏股票

1. 本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，應將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益之減項。

2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積—庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。
4. 子公司持有本公司股票視同庫藏股處理。

(二十一) 員工認股權證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(二十二) 所得稅

1. 所得稅係依中華民國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. 本公司及國內子公司所得稅抵減之會計處理依中華民國財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵 10%之營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. 以前年度溢估或低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。

(二十三) 收入、成本及費用認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十四) 會計估計

本公司及子公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一)會計變動－商譽停止攤銷

自民國 95 年 1 月 1 日起，依新修訂財務會計準則公報第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第七號「合併財務報表」規定，將原始投資成本及股權淨值之差異由原按年平均攤銷原則變更為不再攤銷。此項會計原則變動使民國 95 年 12 月 31 日之總資產增加\$90,339，民國 95 年度淨利增加\$90,339，每股盈餘增加\$0.08。

(二)會計變動－金融商品

1. 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。
2. 此項會計原則變動對民國 95 年 12 月 31 日之股東權益影響金額為計\$57,704，主要係因認列避險之衍生性金融負債產生之借餘\$30,951及認列被投資公司之備供出售金融資產未實現損益貸餘\$88,655；另對民國 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日損益之影響如下：

	金 額	每股盈餘(元)
繼續營業部門稅前損益(註)	\$ 274,654	\$ 0.26
所得稅費用	-	-
繼續營業部門稅後損益	274,654	0.26
會計原則變動之累積影響數	97,726	0.09
本期淨利	<u>\$ 372,380</u>	<u>\$ 0.35</u>

註：含採權益法認列之長期股權投資適用新公報之影響數計\$1,911。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
零 用 金	\$ 308,977	\$ 3,083
支 票 存 款	1,207,843	618,611
活 期 存 款	737,862	632,537
定 期 存 款	1,194,816	314,971
約 當 現 金	129	4
	<u>\$ 3,449,627</u>	<u>\$ 1,569,206</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
交易目的金融資產		
上市櫃股票	\$ 659,546	\$ 660,415
貨幣型基金	443	243
開放型基金	<u>338,000</u>	<u>116,000</u>
	997,989	776,658
交易目的金融資產評價調整	<u>446,127</u>	<u>408,055</u>
	<u>1,444,116</u>	<u>1,184,713</u>
指定公平價值變動列入損益之金融		
資產結構式定期存款	292,050	293,400
指定公平價值變動列入損益之金融		
資產評價調整	(<u>15,222</u>)	(<u>37,621</u>)
	<u>276,828</u>	<u>255,779</u>
	<u>\$ 1,720,944</u>	<u>\$ 1,440,492</u>

1. 本公司於民國96年及95年度認列之淨收益分別為\$107,709及378,361。
2. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融商品係為混合商品。

(三) 應收票據淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收票據—一般客戶	\$ 2,715,097	\$ 2,708,866
減：備抵呆帳	(<u>3,272</u>)	(<u>2,900</u>)
	<u>\$ 2,711,825</u>	<u>\$ 2,705,966</u>

(四) 應收帳款淨額

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應收帳款—一般客戶	\$ 18,132,922	\$ 14,399,683
減：備抵呆帳	(<u>401,838</u>)	(<u>318,025</u>)
	<u>\$ 17,731,084</u>	<u>\$ 14,081,658</u>

(五) 存 貨

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
商 品 存 貨	\$ 16,166,968	\$ 13,627,949
在 途 存 貨	<u>788,341</u>	<u>617,438</u>
	16,955,309	14,245,387
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(<u>379,475</u>)	(<u>363,734</u>)
	<u>\$ 16,575,834</u>	<u>\$ 13,881,653</u>

上項所列存貨均未提供做為擔保。

(六) 備供出售金融資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
非流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 22,115	\$ 8,395
備供出售金融資產評價調整	<u>11,635</u>	<u>(704)</u>
合計	<u>\$ 33,750</u>	<u>\$ 7,691</u>

(七) 以成本衡量之金融資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
非流動項目：		
興櫃公司股票	\$ 1,421,098	\$ 1,421,098
非上市櫃公司股票	<u>675,046</u>	<u>729,129</u>
合計	<u>\$ 2,096,144</u>	<u>\$ 2,150,227</u>

1. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
2. 本公司對非流動之以成本法衡量之金融資產，評估其價值有下跌之虞，截至民國96年及95年12月31日止，已提列累計減損損失金額分別為\$141,345及\$141,683。

(八) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>96年12月31日</u>		<u>95年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>金 額</u>	<u>持 股 比 例</u>
採權益法評價：				
通達投資股份有限公司	\$ 668,141	49.99%	\$ 673,619	49.99%
群環科技股份有限公司	593,992	40.90%	560,787	41.14%
Synnex Corporation	3,406,307	16.90%	2,988,013	17.54%
Redington (India) Ltd.	<u>1,643,425</u>	<u>28.30%</u>	<u>1,191,531</u>	<u>34.10%</u>
	<u>\$6,311,865</u>		<u>\$5,413,950</u>	

2. 上列採權益法評價之長期股權投資，除 Redington (India) Ltd. 係依該公司所委任會計師查核簽證之財務報表認列之投資利益，餘係依各該公司同期間經本公司會計師查核簽證之財務報表評價而得，明細如下：

被 投 資 公 司	96 年 度	95 年 度
通達投資股份有限公司	\$ 42,091	\$ 28,342
群環科技股份有限公司	50,446	53,091
Synnex Corporation	355,869	299,074
Redington (India) Ltd.	306,823	208,292
	<u>\$ 755,229</u>	<u>\$ 588,799</u>

3. 民國 96 年 12 月 31 日預付長期投資款，係聯強國際貿易(中國)有限公司擬投資聯強科技發展(北京)有限公司之預付投資款計 22,212 元。

(九) 固定資產

	96 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日
成 本		
土 地	\$ 703,965	\$ 683,214
房 屋 及 建 築	1,304,568	1,298,087
水 電 設 備	247,325	337,934
電 腦 通 訊 設 備	456,132	455,097
運 輸 設 備	202,554	186,309
辦 公 設 備	106,773	65,432
機 具 設 備	912,486	774,070
租 賃 改 良	134,087	132,051
	<u>4,067,890</u>	<u>3,932,194</u>
累 計 折 舊		
房 屋 及 建 築	(214,518)	(174,987)
水 電 設 備	(101,989)	(190,901)
電 腦 通 訊 設 備	(290,288)	(294,948)
運 輸 設 備	(128,563)	(97,365)
辦 公 設 備	(77,608)	(46,338)
機 具 設 備	(452,274)	(349,031)
租 賃 改 良	(76,670)	(76,332)
	<u>(1,341,910)</u>	<u>(1,229,902)</u>
未完工程及預付設備款	21,200	147,840
帳 面 價 值	<u>\$ 2,747,180</u>	<u>\$ 2,850,132</u>

上述所列固定資產提供作為擔保情形，詳附註六。

(十) 出租資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
固定資產		
成本		
房屋建築	\$ 480,333	\$ 283,259
水電設備	177,673	166,990
其他設備	11,603	477
	<u>669,609</u>	<u>450,726</u>
累計折舊		
房屋及建築	(19,878)	(6,297)
水電設備	(22,528)	(12,570)
其他設備	(2,135)	(85)
	<u>(44,541)</u>	<u>(18,952)</u>
土地使用權		
成本	54,031	28,883
累計攤銷	(3,089)	(1,027)
	<u>50,942</u>	<u>27,856</u>
帳面價值	<u>\$ 676,010</u>	<u>\$ 459,630</u>

(十一) 閒置資產

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
土地	<u>\$ 40,000</u>	<u>\$ -</u>

(十二) 商譽

本公司取得編入合併報表之子公司，其尚未攤銷之商譽明細如下：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
Laser Computer Holdings Ltd.	\$ 322,257	\$ 323,746
Synnex Australia Pty, Ltd.	19,422	19,512
Peer Developments Ltd.	16,577	16,653
Synnex (Thailand) Co., Ltd.	4,863	4,886
霆寶科技股份有限公司	-	169,514
	<u>\$ 363,119</u>	<u>\$ 534,311</u>

(十三) 長期應收票據及款項

	96年12月31日	95年12月31日
催收帳款	\$ 202,272	\$ 159,649
減：備抵呆帳	(181,122)	(125,790)
	<u>\$ 21,150</u>	<u>\$ 33,859</u>

係客戶倒閉或進行債務爭訟所餘欠之帳款餘額，且部分帳款已取得抵押品。

(十四) 資產減損

本公司資產減損係依據財務會計準則公報第三十五號資產減損之會計處理準則及財務會計準則公報第三十四號金融商品之會計處理準則。民國96年及95年度認列之減損損失明細如下：

	96年度	95年度
資產減損		
—商譽減損損失	\$ 169,514	\$ 40,000
—以成本衡量金融資產減損損失	-	50,000
總計	<u>\$ 169,514</u>	<u>\$ 90,000</u>

減損原因說明：

1. 商譽減損損失：

本公司及子公司採用財務會計準則公報第三十五號資產減損之會計處理準則，依使用價值評估其帳列商譽，於民國96年及95年度分別認列相關減損損失為\$169,514及\$40,000。

2. 以成本衡量金融資產減損損失：

民國95年度本公司依據被投資公司之淨值及持股比例評估，認列減損損失計\$50,000。

(十五) 短期借款

	96年12月31日	95年12月31日
信用借款	\$ 8,155,739	\$ 5,065,221
擔保借款	30,977	11,816
銀行透支	-	145
	<u>\$ 8,186,716</u>	<u>\$ 5,077,182</u>
利率區間	<u>2.40%~9.00%</u>	<u>1.74%~7.00%</u>

(十六) 應付短期票券

	96年12月31日	95年12月31日
應付商業本票	\$ 2,845,802	\$ 1,700,000
利率區間	2.00%~2.45%	1.44%~1.57%

上述應付短期票券係委託金融機構承兌發行。

(十七) 長期借款

借款機構	借款期限	擔保品	96年12月31日	95年12月31日
Bank Of Asia	95年：4~7年	土地及建物	\$ 144,110	\$ 33,730
Public Co., Ltd.	96年：6年			
減：一年內到期部份			(38,319)	(32,099)
			\$ 105,791	\$ 1,631
利率			5.875%	5.00%

(十八) 應付公司債

	96年12月31日	95年12月31日
應付公司債	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000
減：一年內到期部份	-	-
	\$ 3,000,000	\$ 3,000,000

本公司於民國 93 年 8 月發行第一次國內有擔保普通公司債，並依發行日期或票面利率之不同分為甲 A、甲 B、甲 C、乙 A、乙 B、乙 C 等六券，各券之發行金額均為 \$500,000，每張票面金額均為 \$10,000，並依票面金額十足發行，發行總額共計為 \$3,000,000。主要發行條件如下：

1. 發行期間：本公司債各券發行期間均為五年。

(1) 甲 A 券：自民國 93 年 8 月 26 日至民國 98 年 8 月 26 日。

(2) 甲 B、乙 A 券：自民國 93 年 8 月 27 日至民國 98 年 8 月 27 日。

(3) 甲 C、乙 B 券：自民國 93 年 8 月 30 日至民國 98 年 8 月 30 日。

(4) 乙 C 券：自民國 93 年 8 月 31 日至民國 98 年 8 月 31 日。

2. 票面利率及付息方式：

(1) 甲 A、甲 B、甲 C 券：票面利率均為固定利率 2.10%；自發行日起每半年依票面利率單利計息、付息一次。

(2)乙 A、乙 B、乙 C 券：

票面利率均為(3 乘以(5 Year TWD IRS 減去 2 Year TWD IRS)+0.90%)，且票面利率不得低於 0%。該票面利率之首次計息設定日均為乙 A 券發行日之前二個營業日，各期計息設定日均自乙 A 券發行日起，每屆滿六個月之計息基準日之前二個營業日按 5 Year TWD IRS 及 2 Year TWD IRS 重新調整，並於計息基準日起單利計息一次且票面利率不得低於 0%；自發行日起每半年依票面利率採實際天數單利計息、每半年付息一次。

3. 還本方式：本公司債各券均自發行日起屆滿五年到期一次還本。

4. 發行保證人：

本公司債由美商花旗銀行台北分行、合作金庫銀行台北分行、中央信託局國內銀行處、華南商業銀行中山分行、國泰世華商業銀行館前分行、臺灣銀行大安分行、上海商業儲蓄銀行營業部、中國國際商業銀行忠孝分行，共八家銀行依履行公司債保證義務契約聯合保證。倘本公司未能依約定按期還本付息者，本公司債即視為全部到期，保證銀行即依履行公司債保證契約之加速到期條款履行保證義務。

5. 財務承諾事項：

流動比率不得低於 100%；負債比率(直接及或有負債總額/有形資產淨值)不得高於 190%；利息保障倍數(含折舊及攤銷費用)不得低於 300%；且有形資產淨值不得低於新台幣 180 億。

所稱「或有負債總額」係指背書保證餘額，但以合併財務報表為準計算時，本公司對子公司之背書保證餘額得不重複計算。

所稱「有形資產淨值」係指股東權益扣除無形資產。

(十九)股 本

1. 本公司發行股份全數為普通股，每股面額 10 元，截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 \$14,000,000(其中 \$500,000 供員工認股權憑證轉換使用)及 \$11,200,000(其中 \$500,000 供員工認股權憑證轉換使用)，發行股數分別為 1,084,000,000 及 1,022,000,000 股，扣除庫藏股後，實際流通在外股數分別為 1,084,000,000 及 1,008,130,000 股。

2. 本公司分別於民國 86 年度及 88 年度辦理現金增資且與神通電腦股份有限公司等主要股東將其所持有之部份股份共同參與海外存託憑證之發行。此次海外存託憑證於歐洲、亞洲及美國等地發行，每單

位相當於 4 股普通股，經歷次增資追加發行，截至民國 96 年 12 月 31 日止，流通在外之存託憑證計 824,031 單位，折合約為 3,296,124 普通股。其主要約定事項如下：

(1)表決權之行使

存託憑證持有人不得直接出席本公司任何股東會及直接投票或發言。惟存託機構收到超過 51%存託憑證持有人對同一議案為相同之指示時，存託機構應依存託憑證持有人之指示就該議案進行表決。

(2)存託憑證轉換方式

存託憑證持有人得於存託憑證發行滿三個月後，依中華民國相關法令及存託契約之規定，請求存託機構兌回及交付存託憑證所表彰之本公司普通股股票；或請求存託機構兌回及出售存託機構所表彰之本公司普通股股票。

(3)股利分配

本存託憑證持有人享有本公司普通股分配股利之同等權利。

3. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東會決議通過，以未分配盈餘 \$620,000(含員工紅利\$110,785)轉增資發行新股 62,000,000 股。該項增資案業經證期局核准，增資基準日為民國 96 年 8 月 15 日。

(二十)資本公積

1. 依現行法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損。公司非於法定盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 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。

(二十一)法定盈餘公積

依公司法及本公司章程規定，年度盈餘於彌補以前年度虧損及完納一切稅捐後，應先提出 10%為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

(二十二) 未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，年度結算如有盈餘，除依法彌補以往虧損及提繳稅款外，並應先提撥百分之十為法定盈餘公積及就當年度發生之股東權益減項金額提列特別盈餘公積，且應再提撥最高不超過百分之十最低不低於萬分之一以為員工紅利；餘額於加計上一年度累積未分配盈餘後，提撥百分之三十至一百，由董事會擬定分配議案，提請股東會承認之。

前述盈餘提撥分派之比率及股東現金股利之比率得由董事會綜合考量資本公積、保留盈餘及未來獲利狀況，及視公司未來發展，凡有必要之投資計劃而能增加獲利或有資金需求，則以盈餘轉增資或資本公積轉增資因應，當資本擴充影響股利水準時，則採現金發放因應之原則，予以調整。但每次分派股東現金股利之比率不得低於當次配發予股東股利之百分之十五。

員工紅利如以股票方式發放，本公司之從屬公司之員工符合一定條件時，亦得分配之，其一定條件授權董事長訂定之。

2. 本公司當年度之盈餘如未作分配者，應就該未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅。
3. 本公司有關未分配盈餘明細如下：

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
(1)86年及以前年度未分配盈餘 \$	350,140	\$ 350,140
(2)87年及以後年度未分配盈餘		
— 已計算加徵10%營利事業 所得稅未分配盈餘	917,418	927,540
— 未計算加徵10%營利事業 所得稅未分配盈餘	3,802,224	2,660,386
	<u>\$ 5,069,782</u>	<u>\$ 3,938,066</u>

4. 截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司之股東可扣抵稅帳戶額餘額分別為\$234,794 及\$456,578，本公司民國 95 年度之未分配盈餘業已於民國 96 年 8 月 15 日分配，其稅額扣抵比率為 15.39%。由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於獲配民國 96 年度盈餘時，所適用之稅額扣抵比率，尚需調整至獲配股利或盈餘前本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項股東可抵稅額，本公司分配民國 96 年度盈餘之預計稅額扣抵比率

為 4.97%。

5. 本公司民國 96 年度盈餘分配議案，截至查核報告日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 本公司民國 95 年度盈餘分配案經股東會決議，發放現金股利每股 1.75 元及股票股利每股 0.5 元，另盈餘實際配發員工紅利及董監事酬勞有關資訊如下：

股東會決議
實際配發數(註1)

(1) 配發情形：

A. 員工股票紅利

(A) 股數	11,079 仟股
(B) 金額	\$ 110,785
(C) 占當年底流通在外股數之比例	1.10%

B. 董監事酬勞

\$ 6,000

(2) 每股盈餘相關資訊(註4)：(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(註2)	2.65 元
B. 設算每股盈餘(註3)	2.53 元

註1：原董事會通過擬議配發數與股東會決議實際配發數相同。

註2：係未依民國96年度以盈餘轉增資比例調整計算。

註3：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數。

註4：係以稅後基本每股盈餘列示之。

(二十三) 庫藏股票

本公司有關庫藏股票變動情形如下：

單位：股/仟元

	96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日			
收回原因	期 初	本期增加	本期減少(註1)	期 末
供轉讓股份予員工				
—股數	<u>13,870,000</u>	<u>-</u>	<u>(13,870,000)</u>	<u>-</u>
—金額	<u>\$ 562,476</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 562,476)</u>	<u>\$ -</u>

註1：轉讓價款\$469,704，沖轉資本公積—庫藏股\$80,227及未分配盈餘\$12,545。

95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
收回原因	期 初	本期增加	本期減少	期 末
供轉讓股份予員工				
—股數	10,300,000	3,570,000	-	13,870,000
—金額	\$ 455,907	\$ 106,569	\$ -	\$ 562,476

本期合併子公司聯強投資股份有限公司於以前年度透過集中交易市場購入本公司股票，明細如下：

95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
收回原因	期 初	本期增加(註2)	本期減少(註3)	期 末
庫藏股				
—股數	3,552,352	181,335	(3,733,687)	-
—金額	\$ 104,336	\$ -	(\$ 104,336)	-
—市價				-

註2：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註3：出售價款\$122,538。

1. 證券交易法規定公司對買回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金額。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票之數量及金額未逾法令之規定。
2. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
3. 依證券交易法規定，上開分批買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份，上開庫藏股票業於規定期限內轉讓完畢。
4. 本公司之孫公司 King's Eye Investments Ltd. 於以前年度透過集中交易市場購入本公司股票，轉投資公司持有本公司股票明細如下：

單位：股/仟元

96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
轉投資公司	期 初	本期增加(註1)	本期減少(註2)	期 末
King's Eye				
— 股數	5,234,154	261,708	(5,495,862)	-
— 帳面價值	\$ 141,732	\$ -	(\$ 141,732)	\$ -
— 市價				\$ -

單位：股/仟元

95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
轉投資公司	期 初	本期增加(註1)	本期減少	期 末
King's Eye				
— 股數	4,758,324	475,830	-	5,234,154
— 帳面價值	\$ 141,732	\$ -	\$ -	\$ 141,732
— 市價				\$ 215,647

註1：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註2：出售價款\$504,613。

(二十四) 員工認股權憑證

1. 本公司於民國 96 年 8 月經董事會決議通過辦理發行員工認股權憑證 40,000 單位，每單位認股權憑證得認購 1,000 股之普通股，截至民國 96 年 12 月 31 日止，已發行 40,000 單位，因認股權憑證行使而須發行之普通股新股總數為 40,000,000 股，其認股價格以發行日當日本公司普通股收盤價定之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權之存續期間為 6 年，員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

上述認股權證本公司依(92)基秘字第 070、071、072 及 205 號函「員工認股權證之會計處理」之規定處理，民國 96 年度應揭露之相關資訊如下：

(1) 酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	96 年 度	
	數量(仟股)	加權平均 行使價格(元)
認股選擇權		
期初流通在外	-	-
本期給與	40,000	\$ 77.20
無償配股增發或調整認股股數	-	-
本期行使	-	-
本期沒收	-	-
期末流通在外	<u>40,000</u>	<u>\$ 77.20</u>
期末可行使之認股選擇權	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-

(2) 截至民國96年12月31日酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下表：

行使價格 之範圍(元)	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使 認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均	加權平均	數量 (仟股)	加權平均
		預期剩餘 存續期間	行 使 價格(元)		行 使 價格(元)
<u>\$ 77.2</u>	<u>40,000</u>	5.92年	<u>\$ 77.2</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>

(3) 本公司認股選擇權計畫給與日(修正日)於民國93年度(含)以後者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨利及每股盈餘資訊如下：

		96 年 度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 3,802,224
	擬制淨利	3,768,266
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	3.54
	擬制每股盈餘(元)	3.51
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(元)	3.52
	擬制每股盈餘(元)	3.49

上開認股選擇權計劃係採Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，民國96年該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	<u>發 行 日</u>
	96年11月28日
股利率	0%
預期價格波動性	38.84%
無風險利率	2.66%
預期存續期間	4.75年
本期給與之認股選擇權 加權平均公平價值(元)	\$ 28.64

(二十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及子公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

	<u>96 年 度</u>		
	<u>屬於營業 成 本 者</u>	<u>屬於營業 費 用 者</u>	<u>合 計</u>
用人費用			
薪資費用(含伙食費)	\$ 23,842	\$2,134,538	\$2,158,380
勞健保費用	1,749	102,919	104,668
退休金費用	1,528	150,710	152,238
其他用人費用	761	321,673	322,434
	<u>\$ 27,880</u>	<u>\$2,709,840</u>	<u>\$2,737,720</u>
折舊費用	<u>\$ 7,392</u>	<u>\$ 246,245</u>	<u>\$ 253,637</u>
攤銷費用	<u>\$ 35</u>	<u>\$ 18,707</u>	<u>\$ 18,742</u>
	<u>95 年 度</u>		
	<u>屬於營業 成 本 者</u>	<u>屬於營業 費 用 者</u>	<u>合 計</u>
用人費用			
薪資費用(含伙食費)	\$ 26,162	\$1,876,754	\$1,902,916
勞健保費用	1,803	93,535	95,338
退休金費用	1,569	82,726	84,295
其他用人費用	968	241,533	242,501
	<u>\$ 30,502</u>	<u>\$2,294,548</u>	<u>\$2,325,050</u>
折舊費用	<u>\$ 7,802</u>	<u>\$ 210,326</u>	<u>\$ 218,128</u>
攤銷費用	<u>\$ 16</u>	<u>\$ 18,919</u>	<u>\$ 18,935</u>

(二十六) 所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	96 年 度	95 年 度
期末應付所得稅	\$ 334,800	\$ 225,226
加(減)：扣繳及分離課稅稅額	260,411	314,959
以前年度所得稅(高)低估數	6,890	(18,974)
以前年度所得稅尚未支付數	(43,178)	-
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	(242)	(15,424)
當期所得稅費用	558,681	505,787
加(減)：遞延所得稅本期變動數	(20,170)	(20,020)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	242	15,424
匯率影響數	4,256	804
所得稅費用	<u>\$ 543,009</u>	<u>\$ 501,995</u>

2. 遞延所得稅資產及負債之相關明細如下：

	96年12月31日	95年12月31日
遞延所得稅資產－流動	<u>\$ 75,326</u>	<u>\$ 87,642</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 153,133	\$ 103,958
遞延所得稅負債－非流動	(3,632)	(1,955)
減：備抵遞延所得稅資產	(22,236)	(7,224)
遞延所得稅資產－非流動淨額	<u>\$ 127,265</u>	<u>\$ 94,779</u>

3. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異：

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
A. 可減除之暫時性差異：				
(1) 職工福利費用	\$ 38,452	\$ 11,536	\$ 32,534	\$ 9,760
(2) 備抵呆帳超限數	231,159	56,064	177,885	41,633
(3) 存貨跌價及呆滯損失	243,158	56,776	234,379	53,674
(4) 退休金費用未提存	91,817	22,954	92,529	23,132
(5) 虧損扣抵	86,623	23,025	119,692	31,361
(6) 折舊費用	42,815	12,846	36,509	10,957
(7) 商標權攤銷年限 財稅差異	6,930	1,733	10,395	2,599
(8) 長期股權投資 跌價損失	68,168	17,042	15,000	3,750
(9) 其他項目	88,280	26,483	49,319	14,734
	<u>\$897,402</u>	<u>228,459</u>	<u>\$768,242</u>	<u>191,600</u>
備抵遞延所得稅資產 -非流動		(<u>22,236</u>)		(<u>7,224</u>)
		<u>\$206,223</u>		<u>\$184,376</u>
B. 應課稅之暫時性差異：				
(1) 未實現投資利益	\$ 5,824	\$ 1,019	\$ 5,924	\$ 1,037
(2) 長期股權投資減資 損失財稅差異	6,840	1,710	-	-
(3) 其他項目	5,159	903	5,247	918
	<u>\$ 17,823</u>	<u>\$ 3,632</u>	<u>\$ 11,171</u>	<u>\$ 1,955</u>

4. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 94 年度。

5. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵之最後扣抵年度為民國 99 年至 101 年度。

(二十七) 每股盈餘

	96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	\$ 4,345,233	\$ 3,802,224	1,074,031	\$4.05	\$3.54
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益	<u>4,345,233</u>	<u>3,802,224</u>		<u>\$4.05</u>	<u>\$3.54</u>
<u>具稀釋作用潛在普 通股之影響</u>					
被投資公司之員工 認股權	(19,460)	(19,460)	-		
員工認股權(註)	-	-	-		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	4,325,773	3,782,764		\$4.03	\$3.52
會計原則變動累積 影響數	-	-		-	-
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 4,325,773</u>	<u>\$ 3,782,764</u>	<u>1,074,031</u>	<u>\$4.03</u>	<u>\$3.52</u>

註：民國96年度之員工認股權為反稀釋，故不予計入。

	95 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
	金 額		加權平均 流通在外股 數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	\$ 3,064,655	\$ 2,562,660	1,064,999	\$2.88	\$2.41
會計原則變動累積 影響數	97,726	97,726		0.09	0.09
本期純益	<u>3,162,381</u>	<u>2,660,386</u>		<u>\$2.97</u>	<u>\$2.50</u>
<u>具稀釋作用潛在普 通股之影響</u>					
被投資公司之員工 認股權	(22,280)	(22,280)	-		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
繼續營業部門淨利	3,042,375	2,540,380		\$2.86	\$2.39
會計原則變動累積 影響數	97,726	97,726		0.09	0.09
本期純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 3,140,101</u>	<u>\$ 2,638,106</u>	<u>1,064,999</u>	<u>\$2.95</u>	<u>\$2.48</u>

上述加權平均流通在外股數，業已依96年度未分配盈餘轉增資比率追溯調整。

(二十八) 退 休 金

1. 本公司及國內子公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 1 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2 %提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局股份有限公司。截至民國 96 及 95 年 12 月 31 日止，本公司撥存於勞工退休準備金專戶之餘額則分別為\$137,591 及\$126,040。
2. 本公司以民國 96 年及 95 年 10 月 31 日為精算衡量日，子公司霆寶科技股份有限公司以民國 96 年及 95 年 12 月 31 日為精算衡量日，進行退休金精算，其相關資訊如下：

(1) 計算淨退休金成本所用之精算假設如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
折 現 率	3.50%	3.75%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%
薪資水準增加率	3.50%	3.00%

(2) 精算衡量日提撥狀況與應計退休金負債之調節如下：

	<u>96年精算衡量日</u>	<u>95年精算衡量日</u>
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 52,909)	(\$ 43,073)
非既得給付義務	(146,101)	(140,649)
累積給付義務	(199,010)	(183,722)
未來薪資增加之影響數	(90,242)	(72,859)
預計給付義務	(289,252)	(256,581)
退休基金資產公平價值	135,061	124,413
提撥狀況	(154,191)	(132,168)
未認列過渡性淨資產	(1,387)	(1,616)
未認列前期服務成本	18,532	19,577
未認列退休金利益	54,520	30,753
應計退休金負債	(\$ 82,526)	(\$ 83,454)
最低退休金負債	(\$ 77,818)	(\$ 72,346)
既得給付	(\$ 65,896)	(\$ 56,621)

(3)淨退休金成本明細如下：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
服 務 成 本	\$ 5,567	\$ 5,588
利 息 成 本	9,622	9,543
基金資產之預計報酬	(3,421)	(2,967)
攤 銷：		
未認列過渡性淨資產	(229)	(229)
未認列前期服務成本	3,263	3,263
未認列退休金損益	440	353
縮減利得	(817)	(14,995)
淨退休金成本	<u>\$ 14,425</u>	<u>\$ 556</u>

3. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$46,928 及 \$49,003。
4. 海外子公司除 Synnex Global Ltd.、King's Eye Investments Ltd.、Peer Development Ltd.、Synnex China Holding Ltd.、Synnex Mauritius Ltd. 未訂定員工退休辦法，且當地法令亦無強制要求之規定外，其餘子公司採確定提撥制，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥退休金，公司除按月提撥外，無進一步義務。民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日認列之退休金費用分別為 \$90,885 及 \$34,736。

五、關係人交易

(一)主要關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
神通電腦股份有限公司(神通電腦)	對本公司採權益法評價之投資公司
神達電腦股份有限公司(神達電腦)	其董事長與本公司董事長為同一人
聯成化學科技股份有限公司 (聯成化科)	"
聯華實業股份有限公司(聯華實業)	"
群環科技股份有限公司(群環科技)	本公司採權益法評價之被投資公司
Synnex Corporation(Synnex USA)	"
Redington (India) Ltd. (Redington)	"
新達電腦股份有限公司(新達電腦)	聯屬公司
神基科技股份有限公司(神基電腦)	"
佛山市順德區順達電腦廠有限公司 (順達電腦)	"
聯華氣體工業股份有限公司 (聯華氣體)	"
宇達電通股份有限公司(宇達電通)	"
神旭資訊股份有限公司(神旭資訊)	"
資通電腦股份有限公司(資通電腦)	"
Fortune Miles Trading Ltd. (BVI) (Fortune Miles)	"
Hifood Co., Ltd. (Hifood)	"
TKS Enterprises Public Co., Ltd. (TKS)	對Synnex (Thailand) Co., Ltd.採權益 法評價之投資公司
Digitent Co., Ltd. (Digitent)	係Synnex (Thailand) Co., Ltd.之聯屬公司
Siam Press Management Co., Ltd (Siam Press)	係TKS之子公司

(二)與關係人間之重大交易事項及應收(付)款項餘額

1. 營業收入

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 營業收入 百分比	金 額	佔本公司 營業收入 百分比
神通電腦	\$ 240,055	-	\$ 256,665	-
群環科技	730,243	1	717,585	1
神達電腦	238,735	-	317,471	-
其 他	157,153	-	234,922	-
	<u>\$ 1,366,186</u>	<u>1</u>	<u>\$ 1,526,643</u>	<u>1</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售價格及收款期間與一般客戶無重大差異。

2. 應收票據及帳款

	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
神通電腦	\$ 67,792	-	\$ 59,418	-
群環科技	167,663	1	247,083	1
神達電腦	74,846	1	81,549	1
其 他	50,221	-	55,849	-
	<u>\$ 360,522</u>	<u>2</u>	<u>\$ 443,899</u>	<u>2</u>

3. 進 貨

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
神達電腦	\$ 616,082	1	\$ 263,882	1
群環科技	119,083	-	170,289	-
宇達電通	103,729	-	261,724	-
TKS	165,445	-	140,825	-
其 他	232	-	95,550	-
	<u>\$ 1,004,571</u>	<u>1</u>	<u>\$ 932,270</u>	<u>1</u>

本公司向上述關係人進貨交易之進貨價格及付款期間與一般供應商無重大差異。

4. 應付票據及帳款

	<u>96 年 12 月 31 日</u>		<u>95 年 12 月 31 日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 該科目餘 額百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 該科目餘 額百分比</u>
神達電腦	\$ 73,016	1	\$ 58,732	1
群環科技	21,933	-	33,609	-
宇達電通	18,917	-	68,033	1
TKS	18,119	-	25,717	-
其 他	542	-	25,672	-
	<u>\$ 132,527</u>	<u>1</u>	<u>\$ 211,763</u>	<u>2</u>

5. 其他服務收入/其他應收款

本公司及子公司 Synnex (Thailand) Co., Ltd. 民國 96 年及 95 年度為群環科技股份有限公司及 TKS Enterprises Public Co., Ltd. 等關係人提供資訊管理等服務及代墊款等交易而產生之其他收入分別為 \$25,579 及 \$23,303。截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止，因前述交易產生之其他應收款為 \$7,711 及 \$3,457。

6. 保證及背書

本公司截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日為關係人向銀行借款而提供之融資保證明細如下：

	<u>96 年 12 月 31 日</u>	<u>95 年 12 月 31 日</u>
Hifood	<u>\$ 9,735</u>	<u>\$ 9,780</u>

六、質押之資產

本公司及子公司之質押資產明細如下：

資 產 項 目	96年12月31日	95年12月31日	擔 保 用 途
流動資產－受限制資產：			
質押定期存款	\$ -	\$ 29,781	係Synnex (Thailand) Co., Ltd. 之短期借款及保證信用函之擔保
其他資產－受限制資產：			
質押定期存款	135,542	52,050	質押於航空公司作為貨物存放月結保證、供應商進貨保證、質押中華電信作為履約保證及質押於銀行作為短期借款、信用狀及保證函等擔
固定資產：			
土地、房屋及建築	355,862	243,439	係Synnex (Thailand) Co., Ltd. 之借款擔保
土地、房屋及建築	<u>296,949</u>	<u>85,239</u>	係Fortune Ideal Ltd. 之借款擔保
	<u>\$ 788,353</u>	<u>\$ 410,509</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 96 年 12 月 31 日止，除附註四(十八)之財務承諾事項及附註五所述對關係人之保證外，本公司其他承諾及或有負債之明細如下：

(一)本公司及子公司採營業租賃方式承租辦公處所，依合約規定將於未來年度內支付之租金費用明細如下：

期 間	金 額
97.1.1~97.12.31	\$ 146,041
98.1.1~98.12.31	53,006
99.1.1以後	<u>146,199</u>
	<u>\$ 345,246</u>

(二)本公司及子公司為購貨所需，向銀行開立之保證函，折合新台幣為 \$628,557，係作為供應商授信額度之保證。

(三)本公司向銀行開立關稅保證函 \$25,000，係作為海關之保證。

(四)本公司及子公司為購貨所需，已開立尚未使用信用狀之金額為 \$47,763。

(五)本公司之子公司為籌建運籌中心，已簽訂之工程合約尚未付款之金額為 29,525。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國 97 年 1 月 22 日經董事會決議通過透過海外控股公司投資大陸浙江杭州地區及遼寧瀋陽地區，轉投資金額分別為美金 15,000 仟元及美金 7,000 仟元。

(二)本公司於民國 97 年 3 月 21 日經董事會決議通過擬辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證，發行股數以不超過 8 千萬股，發行總額以不超過新台幣 60 億元。

(以下空白)

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	96 年 12 月 31 日			95 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$27,283,300	\$ -	\$27,283,300	\$21,211,507	\$ -	\$21,211,507
備供出售金融資產	33,750	33,750	-	7,691	17,003	-
交易目的金融商品	1,444,116	1,444,116	-	1,184,713	1,184,713	-
以成本衡量之金融資產	2,096,144	-	-	2,150,227	-	-
存出保證金	76,223	-	76,223	57,878	-	57,878
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	28,241,380	-	28,241,380	21,707,239	-	21,707,239
應付公司債	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	-	3,000,000
長期借款	105,791	-	105,791	1,631	-	1,631
存入保證金	178,894	-	178,894	24,097	-	24,097
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
結構式定期存款	276,828	-	276,828	255,779	-	255,779
負債						
利率交換	23,701	-	23,701	30,951	-	30,951

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項。
2. 長期金融商品如催收帳款、質押定存—非流動及應付公司債係以其帳面價值估計其公平價值。
3. 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以本公司之長期借款之約定利率為準。
4. 存出保證金及存入保證金係以其預期現金流量之折現值估計公平市價。折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時不予折現。
5. 結構式定期存款及利率交換係由交易相對之金融機構提供之市價資訊，並據以估計公平市價。
6. 具有資產負債表信用風險之金融商品

	保 證 金	額
	96年12月31日	95年12月31日
被投資公司背書保證承諾	\$ 9,076,233	\$ 11,974,212

本公司提供背書保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，且僅對具重大控制能力之被投資公司或對因共同投資關係依持股比率背書保證之公司為之。其信用狀況均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若被投資公司未能履約，所可能發生之損失與背書保證金額相等。

- (二) 本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 \$135,542 及 \$81,831；金融負債分別為 \$1,523,701 及 \$1,530,951；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 \$276,828 及 \$255,779，金融負債分別為 \$12,532,518 及 \$8,277,182。
- (三) 本公司民國 96 年及 95 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為 \$75,132 及 \$67,741 及利息費用總額分別為 \$283,861 及 \$364,813。
- (四) 本公司民國 96 年及 95 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 \$(41,119) 及 \$98,346。

(五) 財務風險控制及避險策略

1. 本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
2. 本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。為了達成風險管理之目標，本公司之避險活動集中於市場價值風險及現金流量風險。
3. 本公司運用利率交換之金融商品，規避利率波動所產生之現金流量風險。現金流量避險為將與貨幣市場連結之交易轉換為固定利率交易，以減少利率風險及規避高度很有可能發生之預期因匯率變動產生之匯率風險。本公司於民國 93 年，承作利率交換合約，將應付公司債之浮動利率交換為固定利率，以達到現金流量避險之目的。

(六) 重大財務風險資訊

1. 結構式定期存款

(1) 市場風險：

本公司從事結構式定期存款之交易，主係與發行人事先約定該商品與 USD-LIBOR-BBA 利率連動，並按合約約定計息公式收取利息，到期可 100% 贖回本金，故尚無重大之市場風險。

(2) 信用風險：

因本公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(3) 流動性風險：

本公司投資之結構式定期存款，若於約定到期日前提前解約，可能有存款本金損失之風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司從事之結構式定期存款係依約定之計息公式收取利息，故利率變動之現金流量風險僅為利息收入。

2. 權益類金融商品投資

(1) 市場風險：

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險：

本公司主係透過集中交易市場或證券商下單交易，且係與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險：

本公司投資之權益類金融商品投資多具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融商品。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司投資之權益類金融商品均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

3. 以成本衡量之金融資產

(1) 市場風險：

本公司從事之以成本衡量之金融資產投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大市場風險。

(2) 信用風險：

本公司於投資時業已評估預期交易相對人信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險可能性極低。

(3) 流動性風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均無活絡市場，故預期受有部分流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司投資之以成本衡量之金融資產均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

4. 應收款項

(1) 市場風險：

本公司主要進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司同時持有之外幣資產及負債部位，可將部分市場風險相互抵銷。

(2)信用風險：

本公司應收款項債務人之信用良好，經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之應收款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

5. 借款

(1)市場風險：

本公司借入之款項，大部分均為一年內到期，預期不致發生重大之市場風險。

(2)信用風險：

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之借入款項大部分均為一年內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之借入款項大部分均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

6. 應付款項

(1)市場風險：

本公司主要進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司同時持有之外幣資產及負債部位，可將部份市場風險相互抵銷。

(2)信用風險：

無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應付款項均為一年內到期，且營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險：

本公司之應付款項均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

7. 應付公司債

(1) 市場風險：

本公司發行之債務類商品，一部份係為浮動利率之債務負債，惟本公司已承作利率交換契約將之轉換為固定利率債務，故本公司之應付公司債轉換後全數為固定利率債務，其公平價值係受市場利率波動所影響。

(2) 信用風險：

本公司發行之債務類商品，由美商花旗銀行等八家銀行聯合保證，無信用風險。

(3) 流動性風險：

本公司之應付公司債係於民國98年8月到期一次還本，故本公司之流動性風險僅為每半年須支付之利息費用，且本公司之營運資金足以支應此項之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險：

本公司發行之債務類商品，經承作利率交換契約後，均為固定利率債務，因此無利率變動之現金流量風險。

(七) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險

1. 公平價值避險：無此情形。

2. 現金流量避險：

本公司所承擔之浮動利率公司債，可能因市場利率變動而使該負債之未來現金流量產生波動，並導致風險，本公司評估該風險可能重大，故另簽訂利率交換合約，以進行避險。

被避險項目	指定之避險工具		現金流量 預期產生 期間	相關利益損失 預期於損益表 認列期間
	指定為避險工具 之金融商品	公平價值 96年12月31日		
浮動利率公司債	利率交換合約	\$ 23,701	民國93年8月 至民國98年8月	民國93年8月 至民國98年8月

項	目	96年12月31日
股東權益當期調整金額		\$ 7,251
由股東權益轉列當期損益金額		\$ -
由股東權益轉列當期非金融資產(負債)金額		\$ -

3. 國外營運機構淨投資避險：無此情形。

(八) 子公司從事衍生性金融商品資訊

1. 民國96年及95年度子公司從事衍生性金融商品之交易資訊如下：

遠期外匯

		96 年 12 月 31 日	
<u>被投資公司</u>	<u>項 目</u>	<u>帳面價值</u>	<u>名目本金</u>
Synnex Australia	遠期外匯合約-買美金賣澳幣	\$ 2,243	US 2,500仟元
Synnex Thailand	遠期外匯合約-買美金賣泰幣	1,070	US 9,106仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買美金賣港幣	(74)	US 12,000仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買美金賣紐幣	(387)	US 848仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買澳幣賣紐幣	(296)	AUD 236仟元
		<u>\$ 3,025</u>	

		95 年 12 月 31 日	
<u>被投資公司</u>	<u>項 目</u>	<u>帳面價值</u>	<u>名目本金</u>
Synnex Australia	遠期外匯合約-買美金賣澳幣	(\$ 2,365)	US 250仟元
Synnex Thailand	遠期外匯合約-買美金賣泰幣	(1,120)	US 7,993仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買美金賣港幣	80	US 3,000仟元
聯強香港	遠期外匯合約-買日幣賣港幣	(20)	JPY30,000仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買美金賣紐幣	(89)	US 190仟元
Synnex New Zealand	遠期外匯合約-買澳幣賣紐幣	(14)	AUD 173仟元
		<u>(\$ 3,528)</u>	

(1) 本公司之被投資公司於民國96年及95年度與當地銀行簽訂遠期外匯買賣合約，此合約係為規避外幣資產及負債因匯率變動所產生之風險。截至民國96年及95年12月31日，合約金額分別為美金24,454仟元及11,433仟元，日幣0仟元及30,000仟元及澳幣236仟元及173仟元，評價(損)益金額分別為\$3,025及(\$3,528)。

(2) 市場風險：

因本公司之被投資公司所從事之遠期外匯買賣合約均有相對應之外幣淨資產或負債部位，故受市場匯率變動影響之損益金額將會與相對應之外幣淨資產或負債所評價之兌換損益相抵銷，故無重大之市場風險。

(3)信用風險：

因本公司之被投資公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，且本公司之被投資公司亦與多家金融機構往來交易以分散風險，故本公司之被投資公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

(4)流動性風險：

本公司之被投資公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

(5)利率變動之現金流量風險：

本公司之被投資公司從事之金融商品非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(以下空白)

(九)本公司與子公司間已銷除之交易事項：

96		年	度
交 易 事 項	交 易 公 司	金	額
1. 沖銷長期投資與股東權益	聯強國際股份有限公司 Synnex Global Ltd. 霆寶科技股份有限公司 嘉榮行銷股份有限公司 偉強股份有限公司		\$23,839,771
2. 沖銷相互間債權債務科目			
(1) 應收付款項	聯強國際股份有限公司 Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Fortune Ideal Ltd. 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 Synnex New Zealand Ltd.		5,813,518
(2) 其他應收付款項	聯強國際股份有限公司 Synnex Global Ltd. King's Eye Investments Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex (Thailand) Co., Ltd. Fortune Ideal Ltd. 霆寶科技股份有限公司 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 聯強國際(上海)有限公司 聯強國際(成都)科技有限公司		2,141,531
(3) 預收付款項	聯強國際(上海)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司		162,307
(4) 資金融通	聯強國際股份有限公司 霆寶科技股份有限公司 Synnex Global Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. 霆寶科技(香港)有限公司 Synnex Australia Pty. Ltd. 聯強國際(上海)有限公司 聯強國際(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司		7,847,667
(5) 長期投資性質之墊款	Synnex Global Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Fortune Ideal Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Synnex New Zealand Ltd.		2,767,436

96		年	度
交	易	事	項
交	易	公	司
金	額	額	額
3. 沖銷損益科目			
(1) 進銷貨交易			
		聯強國際股份有限公司	40,475,713
		Laser Computer Holdings Ltd.	
		Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	
		Synnex Australia Pty. Ltd.	
		霆寶科技股份有限公司	
		霆寶科技(香港)有限公司	
		聯強國際貿易(中國)有限公司	
		Synnex New Zealand Ltd.	
(2) 顧問服務、管理、租金及利息等費用收入			
		聯強國際股份有限公司	885,607
		Synnex Global Ltd.	
		King's Eye Investments Ltd.	
		Synnex Australia Pty. Ltd.	
		Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	
		Synnex (Thailand) Co., Ltd.	
		Fortune Ideal Ltd.	
		Laser Computer Holdings Ltd.	
		Synnex New Zealand Ltd.	
		聯強國際(香港)有限公司	
		霆寶科技(香港)有限公司	
		聯強國際(上海)有限公司	
		聯強國際貿易(中國)有限公司	
		偉強股份有限公司	

95		年	度
交 易 事 項	交 易 公 司	金	額
1. 沖銷長期投資與股東權益	聯強國際股份有限公司 Synnex Global Ltd. 聯強投資股份有限公司 霆寶科技股份有限公司		\$18,352,725
2. 沖銷相互間債權債務科目			
(1) 應收付款項	聯強國際股份有限公司 Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Synnex (Thailand) Co., Ltd. 霆寶科技股份有限公司 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 Synnex New Zealand Ltd.		832,355
(2) 其他應收付款項	聯強國際股份有限公司 Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Global Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex (Thailand) Co., Ltd. Fortune Ideal Ltd. 聯強投資股份有限公司 偉強股份有限公司 霆寶科技股份有限公司 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 聯強國際(北京)有限公司 聯強國際(上海)有限公司 King's Eye Investments Ltd. Synnex New Zealand Ltd. Synnex Mauritius Ltd.		1,620,843
(3) 資金融通	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Synnex Global Ltd. 霆寶科技(香港)有限公司 Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex New Zealand Ltd. 聯強國際(香港)有限公司 聯強國際(上海)有限公司 Fortune Ideal Ltd. 聯強國際貿易(中國)有限公司		4,504,525
(4) 存出入保證金	聯強國際(上海)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 霆寶科技(香港)有限公司		4,193

95		年		度	
交	易	事	項	交	易
公	司	金	額	公	司
			(5)長期投資性質之墊款	Synnex Global Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Fortune Ideal Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	1,956,659
3. 沖銷損益科目					
			(1)進銷貨交易	聯強國際股份有限公司 Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex (Thailand) Co., Ltd. 偉強股份有限公司 霆寶科技股份有限公司 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex New Zealand Ltd.	5,427,632
			(2)顧問服務、管理、租金 及利息等費用收入	聯強國際股份有限公司 Laser Computer Holdings Ltd. Synnex Global Ltd. Synnex Australia Pty. Ltd. Synnex Electronics Hong Kong Ltd. Synnex (Thailand) Co., Ltd. Fortune Ideal Ltd. King's Eye Investments Ltd. 偉強股份有限公司 霆寶科技股份有限公司 霆寶科技(香港)有限公司 聯強國際(上海)有限公司 聯強國際貿易(中國)有限公司 Synnex New Zealand Ltd. 聯強國際(香港)有限公司	444,784

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：

聯強國際：無此情形。

子公司明細如下：

編號	貸出資金之公司(註4)	貸與對象(註6)	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品金額	對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	應收關係人款項	\$ 541,812	\$ 135,576	5.14%~6.85%	註1	\$ -	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	震寶科技(香港)有限公司	應收關係人款項	1,689,658	724,706	5.14%~6.85%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際(香港)有限公司	應收關係人款項	4,831,805	4,831,805	5.14%~6.25%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際(上海)有限公司	應收關係人款項	133,200	129,800	4.70%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	聯強國際貿易(中國)有限公司	應收關係人款項	635,700	632,775	5.4%~6.34%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	Synnex New Zealand Ltd.	應收關係人款項	46,960	-	7.75%~8.75%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
3	"	Synnex Australia Pty. Ltd.	應收關係人款項	1,198,005	1,198,005	7.99%~8.01%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註2	註3
13	震寶科技股份有限公司	聯強國際股份有限公司	應收關係人款項	213,570	195,000	2.96%~3.04%	註1	-	營業週轉	無	-	-	註4	註5
		合計		\$ 9,290,710	\$ 7,847,667									

註1：係指有短期融通資金之必要者。

註2：個別貸與之金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註3：總貸與金額，以不超過本公司之母公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註4：個別貸與之金額，以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註5：總貸與金額，以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報表淨值之百分之四十為限。

註6：貸出公司與貸入公司均係本公司持有100%股權之子公司。

2. 為他人背書保證情形：

為他人背書保證者 編號	背書保證 公司名稱	保 證 對 象 與本公司之關係	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	佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額
0	聯強國際股份有限公司	Synnex Global Ltd. 2. 直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司	對單一企業背書保證限額以不超過本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表淨值之百分之五十	\$ 1,122,000	\$ 1,103,300	\$ -	4%	累積對外背書保證責任總額以不超過
0	"	Synnex Australia Pty. Ltd. 3. 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之被投資公司	"	1,348,650	892,375	-	3%	本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之淨值為限。
0	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. "	"	198,000	194,700	-	1%	
0	"	聯強國際(香港)有限公司 "	"	5,434,546	2,248,526	-	9%	
0	"	明朗國際貿易(上海)有限公司 "	"	4,634,681	3,283,648	-	12%	
0	"	Synnex (Thailand) CO., LTD. "	"	99,900	97,350	-	-	
0	"	Synnex New Zealand Ltd. "	"	63,803	62,174	-	-	
0	"	震寶科技(香港)有限公司 "	"	133,200	129,800	-	1%	
0	"	聯強國際貿易(中國)有限公司 "	"	1,059,500	1,054,625	-	4%	
0	"	Hifood Co. Ltd. 6. 因共同投資關係由各出資股東依其持股比例對其背書保證之公司	"	9,990	9,735	-	-	
				<u>\$ 14,104,270</u>	<u>\$ 9,076,233</u>	<u>\$ -</u>	<u>34%</u>	
6	聯強國際(香港)有限公司	明朗國際貿易(上海)有限公司 3. 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之被投資公司	"	\$ 4,220,352	\$ 3,550,224	-	13%	
6	"	Electronic Business Solutions Ltd. "	"	33,464	32,026	-	-	
				<u>\$ 4,253,816</u>	<u>\$ 3,582,250</u>	<u>\$ -</u>	<u>13%</u>	
13	震寶科技股 有限公司	震寶科技(香港)有限公司 3. 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之被投資公司	"	\$ 366,300	\$ -	\$ -	-	

3. 期末持有有價證券情形：

編 號	本公司或被投資 公司名稱	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 期 科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)
0	聯強國際	股 票	神達電腦股份有限公司普通股	其董事長與聯強之董事長為同一人	公平價值變動	5,037,475	\$ 160,444	0.35%	\$ 160,444
0	"	"	聯成化學科技股份有限公司普通股	"	列入損益之	25,392,756	462,148	3.16%	462,148
0	"	"	聯華實業股份有限公司普通股	"	金融資產	23,508,060	434,899	3.31%	434,899
0	"	"	正文科技股份有限公司普通股	-	"	866,594	48,182	0.36%	48,182
0	"	結構式定期存款合計		-	"		276,828	-	276,828
		公平價值變動列入損益之金融資產合計					\$ 1,382,501		\$ 1,382,501
0	聯強國際	股 票	Synnex Global Ltd.	子公司	採權益法評價 之長期股權 投資	429,250,000	\$ 23,182,844	100%	\$ 23,182,844
0	"	"	通達投資股份有限公司普通股	採權益法評價之轉投資公司	投資	53,145,723	668,141	49.99%	668,141
0	"	"	嘉榮行銷股份有限公司普通股	子公司	"	100,000	3,254	100%	3,254
0	"	"	偉強股份有限公司普通股	"	"	5,600,000	155,707	100%	155,707
0	"	"	群環科技股份有限公司普通股(註1)	採權益法評價之轉投資公司	"	37,236,600	593,992	40.90%	458,296
0	"	"	霆寶科技股份有限公司普通股	子公司	"	22,500,000	497,966	100.00%	497,966
		採權益法評價之長期股權投資合計					\$ 25,101,904		\$ 24,966,208
0	聯強國際	"	神通電腦股份有限公司普通股(註1)	對本公司採權益法評價之投資公司	以成本衡量之	45,922,021	\$ 1,421,098	14.07%	\$ 1,421,098
0	"	"	聯訊創業投資股份有限公司普通股	採成本法評價之轉投資公司	金融資產	26,099,000	214,990	13.05%	214,990
0	"	"	聯訊參創業投資股份有限公司普通股	"	"	19,000,000	177,000	19.00%	177,000
0	"	"	聯華電信股份有限公司普通股	"	"	1,450,000	10,319	3.58%	10,319
0	"	"	大椽股份有限公司普通股	"	"	800,000	3,193	2.68%	3,193
0	"	"	聯訊管理顧問股份有限公司普通股	"	"	238,460	298	19.99%	298
0	"	"	聯元投資股份有限公司普通股	"	"	9,015,254	87,969	19.99%	87,969
		以成本衡量之金融資產合計					\$ 1,914,867		\$ 1,914,867
3	Synnex Global	股 票	King's Eye Investments Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價	62,477,000	\$ 4,856,123	100%	\$ 4,856,123
3	"	"	Peer Developments Ltd. 普通股	"	之長期股權	30,200,001	3,441,855	100%	3,425,278
3	"	"	Synnex China Holdings Ltd. 普通股	"	投資	77,200,000	2,698,059	100%	2,698,059
3	"	"	Synnex Mauritius Ltd. 普通股	"	"	24,000,000	1,644,911	100%	1,644,911
		採權益法評價之長期股權投資合計					\$ 12,640,948		\$ 12,624,371

編 號	本公司或被投資 公司名稱	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 股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)	末	
3	Synnex Global	長期投資性	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司	長期投資性	註3	\$ 854,928	100%	\$ 854,928		
3	"	質之墊款	Fortune Ideal Ltd.	"	質之墊款	註4	232,255	100%	232,255		
3	"	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	"	"	註5	1,622,500	100%	1,622,500		
3	"	"	Synnex New Zealand Ltd.	"	"	註6	57,753	100%	57,753		
	長期投資性質之墊款合計							\$ 2,767,436		\$ 2,767,436	
3	Synnex Global	股票	Budworth Investment Ltd. 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之	4,424,000	\$ 85,634	13.83%	\$ 85,634		
3	"	"	Global Strategic Investment Inc. 普通股	"	金融資產	1,000,000	25,960	1.26%	25,960		
3	"	"	Pilot View Ltd. 普通股	"	"	84,457	4,933	1.20%	4,933		
	以成本衡量之金融資產合計							\$ 116,527		\$ 116,527	
4	King's Eye Investments Ltd.	貨幣型基金	Morgan Stanley 貨幣型基金	-	公平價值變動 列入損益之 金融資產	-	\$ 443	-	\$ 443		
	公平價值變動列入損益之金融資產合計										
4	King's Eye Investments Ltd.	股票	Synnex Electronics Hong Kong Ltd. 普通股	子公司	採權益法評價 之長期股權 投資	299,999	\$ 191,044	100%	\$ 191,044		
4	"	"	Synnex Australia Pty. Ltd. 普通股	"	"	11,250,000	731,704	100%	712,282		
4	"	"	Synnex New Zealand Ltd. 普通股	"	"	250,000	25,736	100%	25,736		
4	"	"	Laser Computer Holdings Ltd. 普通股	"	"	36,850,001	3,246,006	100%	2,923,749		
4	"	"	Synnex (Thailand) Co., Ltd 普通股	"	"	2,500,000	508,364	50%	503,500		
4	"	"	Fortune Ideal Ltd. 普通股	"	"	14,500,000	90,149	100%	90,149		
	採權益法評價之長期股權投資合計							\$ 4,793,003		\$ 4,446,460	
4	King's Eye Investments Ltd.	"	Hi Food Co., Ltd 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	1,800,000	\$ 58,410	10%	\$ 58,410		
5	Peer Developments Ltd.	股票	Synnex Corporation 普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價 之長期股權 投資	5,294,444	\$ 3,406,306	16.90%	\$ 3,367,372		
5	"	"	惠旺創投股份有限公司 普通股	採成本法評價之轉投資公司	以成本衡量之 金融資產	413,186	\$ 6,153	5.55%	\$ 6,153		
7	Synnex.(Thailand) Co., Ltd	"	SIS Distribution (Thailand) Public Co., Ltd. 普通股	-	備供出售金融 資產-非流 動	7,050,000	\$ 31,610	3.50%	\$ 31,610		

編 號	本公司或被投資 公司名稱	有 價 證 券 種 類	有 價 證 券 名 稱	有 價 證 券 發 行 人 與 帳 列 期 本 公 司 之 關 係 科 目	股 數(股)	帳 面 金 額	比 率	市 價(註2)	
9	Laser Computer Holdings Ltd.	"	Tks Technologies Public Co., Ltd.普通股	"	4,487,437	\$ 2,141	1.45%	\$ 2,141	
9	"	"	Epro Systems (S) Pte. Ltd. 普通股	"	45,000	\$ 187	2.50%	\$ 187	
12	Synnex China Holdings Ltd.	股 票	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司	註7	\$ 526,880	100%	\$ 526,880	
12	"	"	聯強國際(北京)有限公司	"	註8	319,955	100%	319,955	
12	"	"	聯強國際(上海)有限公司	"	註9	768,321	100%	768,321	
12	"	"	聯強國際(成都)科技有限公司	"	註10	68,833	100%	68,833	
12	"	"	聯強國際(南京)電子有限公司	"	註11	34,689	100%	34,689	
12	"	"	聯強國際(中國)投資有限公司	"	註12	972,047	100%	972,047	
	採權益法評價之長期股權投資合計						\$ 2,690,725		\$ 2,690,725
13	靈寶科技	股 票	靈寶科技(香港)有限公司	子公司	"	70,100,000	(\$ 85,354)	100%	(\$ 85,354)
13	"	債券型基金合計		-		\$ 338,000	-	\$ 338,000	
14	Synnex Mauritius Ltd.	股 票	Redington (India) Ltd.普通股	採權益法評價之轉投資公司	採權益法評價之長期股權投資	22,038,188	\$ 1,643,425	28.30%	\$ 1,729,617

註1：係興櫃股票。

註2：非上市上櫃公司因無公開市價，故以淨值或持有成本表示。

註3：長期投資性質之墊款AUD 30,000仟元，未發行股份。

註4：長期投資性質之墊款AUD 8,150仟元，未發行股份。

註5：長期投資性質之墊款US 50,000仟元，未發行股份。

註6：長期投資性質之墊款NZD 2,300仟元，未發行股份。

註7：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註8：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註9：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註10：出資額US2,000仟元，未發行股份。

註11：出資額US1,000仟元，未發行股份。

註12：出資額US30,000仟元，未發行股份。

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

編號	本公司或有價證券被投資公稱名稱	種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入		出		本期損益		期		未	
						股數/單位	金額	股數/單位	金額	股數/單位	售價	帳面價值	處分損益	金額	股數/單位	金額	金額	金額	
0	聯強國際	Synnex Global	採權益法評價之長期股權投資	Synnex Global	子公司	註3	318,250	15,652,255	111,000	3,646,474	註1	-	-	-	2,878,817	429,250	23,182,844		
3	Synnex Global	Synnex China	"	Synnex China	"		38,200	1,222,162	39,000	1,282,710	註1	-	-	-	105,004	77,200	2,698,059		
4	King's Eye	聯強國際	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-		5,234	215,647	262	-	註2	5,496	504,613	215,647	288,966	-	-	-	
12	Synnex China	聯強國貿	採權益法評價之長期股權投資	聯強國貿	子公司	註3	註3	185,116	-	230,230	註1	-	-	-	-	86,932	註4	526,880	
	"	聯強中國	"	聯強中國	"	註5	註5	-	30,000	986,700	註1	-	-	-	(8,239)	註6	972,047		
13	震寶科技	建弘全家福債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產	-	-		705	116,000	7,747	1,288,000		6,430	1,066,172	1,066,000	172	-	2,022	338,000	

註1：係認列轉投資公司之換算調整數及資本公積變動數等。

註2：本期增加數均係無償配發股票股利數額。

註3：出資額US6,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US 0仟元，未發行股份。

註6：出資額US30,000仟元，未發行股份。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情形。

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者：

編號	本公司或被投資 公司名稱	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	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、帳款 之比率		
0	聯強國際股份 有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	係本公司持有100%股 權之孫公司	(銷貨)	\$ 1,036,321	(2%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	無重大差異	\$ 446	-		
0	"	"	"	進貨	485,005	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(3,631)	-		
0	"	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	(銷貨)	(730,243)	(1%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	167,663	2%		
0	"	"	"	進貨	119,083	-	月結60天	按一般供應商	"	(21,933)	(1%)		
0	"	神達電腦股份 有限公司	其董事長與本公司 董事長為同一人	(銷貨)	(238,735)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	74,846	1%		
0	"	"	"	進貨	156,605	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(22,912)	(1%)		
0	"	霆寶科技(香港) 有限公司	係本公司持有100%股 權之孫公司	進貨	378,193	1%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	-	-		
0	"	神通電腦股份 有限公司	對本公司採權益法評 價之投資公司	(銷貨)	(240,055)	(1%)	月結75天	按一般客戶銷 貨價格	"	67,792	1%		
0	"	宇達電通股份 有限公司	聯屬公司	進貨	103,729	-	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(18,917)	-		
6	聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(35,709,575)	(49%)	月結30天	按一般客戶銷 貨價格	"	5,756,320	78%		
6	"	"	"	進貨	670,192	-	月結30天	按一般供應商 進貨價格	"	(5)	-		
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(485,005)	(3%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	3,631	-		
11	"	"	"	進貨	1,036,321	6%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(446)	-		
11	"	霆寶科技(香港) 有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(1,034,828)	(6%)	月結60天	按一般客戶銷 貨價格	"	4,195	-		
11	"	"	"	進貨	750,868	4%	月結60天	按一般供應商 進貨價格	"	(36)	-		

編號	本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	交易情形				應收(付)票據、帳款				
				進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
16	震寶科技(香港)有限公司	聯強國際股份有限公司	係本公司最終母公司	(銷貨)	(378,193)	(12%)	月結60天	按一般客戶銷貨價格	"	-	-	
16	"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯屬公司	(銷貨)	(750,868)	(23%)	月結60天	按一般客戶銷貨價格	"	36	-	
16	"	"	"	進貨	1,034,828	40%	月結60天	按一般供應商進貨價格	"	(4,195)	-	
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	聯屬公司	(銷貨)	(670,192)	(2%)	月結30天	按一般客戶銷貨價格	"	5	-	
17	"	"	"	進貨	35,709,575	96%	月結30天	按一般供應商進貨價格	"	(5,756,320)	(97%)	
7	Synnex (Thailand) co., Ltd	T. K. S Technology Public Co., Ltd	對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	165,445	2%	月結30天	按一般供應商進貨價格	"	18,119	(3%)	

(以下空白)

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：

本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	應收帳款	其他應收款	應收關係人 款項餘額合計	應收帳款 週轉率	逾期應收關 係人款項		應收關係人款項 期後回收金額	提列備抵 呆帳金額
							金額	處理方式		
聯強國際股份 有限公司	群環科技股份 有限公司	係本公司採權益法評 價之被投資公司	\$ 167,663	\$ 5,965	\$ 173,628	3.52	-	-	\$ 155,266	-
Synnex Global Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司之最終 母公司	-	347,398 (註1)	347,398	-	-	-	347,398	-
"	聯強國際貿易(中國) 有限公司	係本公司持有100%股 權之孫公司	-	123,617 (註2)	123,617	-	-	-	-	-
"	Synnex Australia Pty. Ltd.	係本公司持有100%股 權之孫公司	-	367,773 (註2)	367,773	-	-	-	-	-
Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份 有限公司	係本公司之最終 母公司	3,631	222,103	225,734	62.57	-	-	223,886	-
聯強國際(香港) 有限公司	聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯屬公司	5,756,320	-	5,756,320	11.02	-	-	4,803,636	-
Synnex Australia Pty. Ltd.	Synnex Global Ltd.	係本公司之母公司	-	794,167 (註1)	794,167	-	-	-	768,308	-
聯強國際貿易(中國) 有限公司	聯強國際(香港) 有限公司	聯屬公司	-	224,746 (註1)	224,746	-	-	-	78,637	-

註1：係本集團採資金統控方式，用以收支外幣貨款等情事。

註2：係本公司對關係人之應收技術服務款及資金融通之應收利息。

註3：有關資金貸與產生之應收關係人金額，請詳附註十一(一)1. 資金貸與他人說明。

9. 從事衍生性商品交易者：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

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
				本期	期末	上期	期末	股數(股)			持 股 比 率	帳面金額
聯強國際	Synnex Global Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	13,963,604	10,317,130	429,250,000	100.00%	23,182,844	3,176,904	2,878,817
"	群環科技股份有限公司	臺北市延平南路	資訊產品之銷售	514,925	514,929	37,236,600	40.90%	593,992	137,343	50,446
"	霆寶科技股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	1,145,384	1,145,384	22,500,000	100.00%	497,966	18,309	18,309
"	嘉榮行銷股份有限公司	臺北市民生東路三段	廣告業務行銷	1,426	1,426	100,000	100.00%	3,254	(179)	(179)
"	通達投資股份有限公司	臺北市民生東路三段	專業投資公司	299,980	299,980	53,145,723	49.99%	668,141	84,189	42,091
"	偉強股份有限公司	臺北市民生東路三段	電子元組件銷售	160,000	160,000	5,600,000	100.00%	155,707	12,934	12,934
通達投資	Investment Veteran Limited	英屬維京群島	專業投資公司	US 1,000仟元	US 1,000仟元	50,000	100.00%	158,469	43,935	註1
Synnex Global	Peer Development Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 31,300仟元	US 31,300仟元	30,200,001	100.00%	3,441,855	355,953	"
"	King's Eye Investments Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 62,477仟元	US 62,470仟元	62,477,000	100.00%	4,856,123	1,515,358	"
"	Synnex China Holdings Ltd.	英屬維京群島	專業投資公司	US 77,200仟元	US 38,200仟元	77,200,000	100.00%	2,698,059	105,004	"
"	Synnex Mauritius Ltd.	模里西斯	專業投資公司	US 24,000仟元	US 24,000仟元	24,000,000	100.00%	1,644,911	306,378	"
Kings	Laser Computer Holdings Ltd.	英屬維京群島	資訊產品之銷售	US 36,847仟元	US 36,847仟元	36,850,001	100.00%	3,246,006	867,494	"
"	Synnex Australia Pty. Ltd.	澳洲	資訊產品之銷售	US 8,345仟元	US 8,345仟元	11,250,000	100.00%	731,704	100,061	"
"	Synnex New Zealand Ltd.	紐西蘭	資訊產品之銷售	US 1,022仟元	US 1,022仟元	250,000	100.00%	25,736	(5,471)	"
"	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	香港	電子元組件銷售	US 300仟元	US 300仟元	299,999	100.00%	191,044	183,816	"
"	Synnex (Thailand) Co., Ltd.	泰國	資訊產品之銷售	泰銖259,000仟元	泰銖259,000仟元	2,500,000	50.00%	508,364	145,414	"
"	Fortune Ideal Ltd.	香港	不動產相關業務	港幣 14,500仟元	港幣 14,500仟元	14,500,000	100.00%	90,149	(1,801)	"
Peer	Synnex Corporation	美國	資訊產品之銷售	US 28,500仟元	US 28,500仟元	5,294,444	16.90%	3,406,306	2,076,247	"
Synnex China	聯強國際(北京)有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 9,000仟元	US 9,000仟元	註2	100.00%	319,955	-	"
"	聯強國際(上海)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 22,000仟元	US 22,000仟元	註3	100.00%	768,321	26,354	"
"	聯強國際貿易(中國)有限公司	中國大陸	資訊產品之產銷	US 13,000仟元	US 6,000仟元	註4	100.00%	526,880	86,932	"
"	聯強國際(成都)科技有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 2,000仟元	US 1,000仟元	註5	100.00%	68,833	-	"
"	聯強國際(南京)電子有限公司	中國大陸(尚未營業)	資訊產品之產銷	US 1,000仟元	-	註6	100.00%	34,689	-	"
"	聯強國際(中國)投資有限公司	中國大陸(尚未營業)	專業投資公司	US 30,000仟元	-	註7	100.00%	972,047	(8,239)	"
Synnex Maurit	Redington (India) Ltd.	印度	3C產品之銷售	US 24,000仟元	US 24,000仟元	22,038,188	28.30%	1,643,425	1,048,253	"
霆寶科技	霆寶科技(香港)股份有限公司	香港	電子元組件銷售	港幣70,100仟元	港幣 70,100仟元	70,100,000	100.00%	(85,354)	(9,592)	"

註1：本期損益已由本公司轉投資之子公司予以認列。

註2：出資額US9,000仟元，未發行股份。

註3：出資額US22,000仟元，未發行股份。

註4：出資額US13,000仟元，未發行股份。

註5：出資額US2,000仟元，未發行股份。

註6：出資額US1,000仟元，未發行股份。

註7：出資額US30,000仟元，未發行股份。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸資訊：

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額(註八)	投資方式	(註八)		(註八)		本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註二)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
				本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	匯出					收回
雷射電腦(北京)有限公司	資訊產品之銷售	\$ 4,868	註一	\$ 4,868	\$ -	\$ -	\$ 4,868 (註四)	100%	\$ - (註三)	\$ - (註三)	\$ -
明津國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易及保稅區內貿易	6,490	註一	6,490	-	-	6,490 (註五)	100%	121,056	130,049	-
明朗國際貿易(上海)有限公司	國際貿易、轉口貿易及保稅區內貿易	6,490	註一	6,490	-	-	6,490 (註五)	100%	950,284	1,154,314	-
雙華食品(上海)有限公司	膨潤或培製之穀類調製食品等之產銷業務	584,100	註一	58,410	-	-	58,410 (註六)	10%	-	58,410	-
聯強國際貿易(中國)有限公司	資訊產品之產銷	421,850	註一	194,700	227,150	-	421,850 (註七)	100%	86,932	526,880	-
聯強國際(成都)科技有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	64,900	註一	32,450	32,450	-	64,900 (註七)	100%	-	68,833	-
聯強國際(南京)電子有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	32,450	註一	-	32,450	-	32,450 (註七)	100%	-	34,689	-
聯強國際(北京)有限公司	資訊產品之產銷(尚未營業)	292,050	註一	292,050	-	-	292,050 (註七)	100%	-	319,955	-
聯強國際(上海)有限公司	資訊產品之產銷	713,900	註一	713,900	-	-	713,900 (註七)	100%	26,354	768,321	-
聯強國際(中國)投資有限公司	專業投資公司(尚未營業)	973,500	註一	-	973,500	-	973,500 (註七)	100%	(8,239)	972,047	-
				<u>\$ 1,309,358</u>			<u>\$ 2,574,908</u>				
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註八)	經濟部投審會核准投資金額(註八)			依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額							
註四、註五、註六、註七	USD	90,350		\$ 5,000,000	40%	\$ 2,000,000					
\$ 2,574,908		32.45		5,000,000	30%	1,500,000					
	NT\$	2,931,858		16,589,975	20%	3,317,995					
			股東權益(淨值)	<u>\$ 26,589,975</u>	限	額	<u>\$ 6,817,995</u>				

註一：投資方式係透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資收益係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列。

註三：該被投資公司之淨值已為負數，且停止營業中。

註四：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司聯強國際(香港)有限公司，取得雷射電腦(北京)有限公司100%之股權，總投資額為美金150仟元。

註五：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司聯強國際(香港)有限公司，其100%持有之香港群智電腦有限公司於上海設立明津國際貿易(上海)有限公司及明朗國際貿易(上海)有限公司，總投資額均為美金200仟元。

註六：本公司透過間接持股比例10%之轉投資公司Hi Food Co., Ltd.間接持有雙華食品(上海)有限公司10%股權。

註七：本公司透過間接持股比例100%之轉投資公司Synnex China Holdings Ltd.取得聯強國際貿易(中國)有限公司、聯強國際(成都)科技有限公司、聯強國際(南京)電子有限公司、聯強國際(北京)有限公司、聯強國際(上海)有限公司及聯強國際(中國)投資有限公司100%之股權，總投資額分別為美金13,000仟元、美金2,000仟元、美金1,000仟元、美金9,000仟元、美金22,000仟元及美金30,000仟元。

註八：係以US:NT=1:32.45列示之。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：無此情形。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

個別交易金額未達1億元以上，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式，其相對交易不再揭露。
96年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聯強國際股份有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	母公司對孫公司	銷貨	\$ 1,036,321	與一般客戶同	1%
6	聯強國際(香港)有限公司	聯強國際貿易(中國)有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	35,709,575	與一般客戶同	21%
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	銷貨	485,005	與一般客戶同	-
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	霆寶科技(香港)有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	1,034,828	與一般客戶同	1%
16	霆寶科技(香港)有限公司	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	銷貨	378,193	與一般客戶同	-
16	霆寶科技(香港)有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	孫公司對孫公司	銷貨	750,868	與一般客戶同	-
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	670,192	與一般客戶同	-
6	聯強國際(香港)有限公司	聯強國際貿易(中國)有限公司	孫公司對孫公司	應收帳款	5,756,320	與一般客戶同	10%
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	其他應收款	222,103	註2	-
8	Synnex Australia Pty. Ltd.	Synnex Global Ltd.	孫公司對子公司	其他應收款	794,167	註2	1%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際股份有限公司	子公司對母公司	其他應收款	347,398	註2	1%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	123,617	註3	-
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	367,773	註3	1%
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	孫公司對孫公司	其他應收款	224,746	註2	-
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	135,576	註4	-
3	Synnex Global Ltd.	霆寶科技(香港)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	724,706	註4	1%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際(香港)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	4,831,805	註4	8%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際(上海)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	129,800	註4	-
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	632,775	註4	1%
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	1,198,005	註4	2%
13	霆寶科技股份有限公司	聯強國際股份有限公司	子公司對母公司	其他應收款	195,000	註4	-

95年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	聯強國際股份有限公司	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	母公司對孫公司	銷貨	\$ 593,766	與一般客戶同	-
6	聯強國際(香港)有限公司	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	銷貨	100,595	與一般客戶同	-
6	聯強國際(香港)有限公司	聯強國際貿易(中國)有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	3,517,716	與一般客戶同	2%
11	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	銷貨	348,502	與一般客戶同	-
13	霆寶科技股份有限公司	霆寶科技(香港)有限公司	子公司對孫公司	銷貨	203,925	與一般客戶同	-
16	霆寶科技(香港)有限公司	霆寶科技股份有限公司	孫公司對子公司	銷貨	144,595	與一般客戶同	-
17	聯強國際貿易(中國)有限公司	聯強國際(香港)有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	177,836	與一般客戶同	-
6	聯強國際(香港)有限公司	聯強國際貿易(中國)有限公司	孫公司對孫公司	應收帳款	723,792	與一般客戶同	1%
0	聯強國際股份有限公司	聯強投資股份有限公司	母公司對子公司	其他應收款	198,506	註1	-
18	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	聯強國際股份有限公司	孫公司對母公司	其他應收款	320,404	註2	1%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際股份有限公司	子公司對母公司	其他應收款	132,520	註2	-
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	135,442	註3	-
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際(上海)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	130,400	註4	-
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Electronics Hong Kong Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	541,812	註4	1%
3	Synnex Global Ltd.	霆寶科技(香港)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	1,689,658	註4	3%
3	Synnex Global Ltd.	Synnex Australia Pty. Ltd.	子公司對孫公司	其他應收款	632,835	註4	1%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際(香港)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	1,170,340	註4	2%
3	Synnex Global Ltd.	聯強國際貿易(中國)有限公司	子公司對孫公司	其他應收款	293,400	註4	1%
17	Synnex Australia Pty. Ltd.	Synnex Global Ltd.	孫公司對子公司	其他應收款	578,650	註2	1%
3	Synnex Global Ltd.	霆寶科技(香港)有限公司	子公司對孫公司	利息收入	104,123	註4	-

註1：係本公司對關係人之應收現金股利。

註2：係本集團採資金統控方式，用以收支付外幣貸款等情事。

註3：係本公司對關係人之應收技術服務款及資金融通之應收利息。

註4：係依據本公司資金貸與辦法進行資金之融通。

註5：母子公司間之背書保證情形，請詳附註十一(一)2.之說明。

註6：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期未佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期間累計金額佔合併總營收之方式計算。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司及各子公司所營業務範圍均係電子元組件、資訊產品及通訊產品之買賣，故無產業別財務資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本公司及各子公司民國 96 年度及 95 年度有關地區別財務資訊列示如下：

	96				年		度			
	台	灣	亞	洲	紐	澳				
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	50,440,720	\$	101,418,172	\$	19,175,417	\$	171,034,309		
來自母公司及合併子公司之收入		1,259,085		39,139,899		76,729	(	40,475,713)	-	
收入合計	\$	51,699,805	\$	140,558,071	\$	19,252,146	(\$	40,475,713)	\$	171,034,309
地區損益	\$	1,073,492	\$	1,877,297	\$	208,613			\$	3,159,402
採權益法認列之投資收益										755,229
利息費用									(	296,258)
其他營業外收入										799,567
稅前淨利									\$	4,417,940
可辨認資產	\$	19,595,608	\$	28,717,247	\$	4,401,973			\$	52,714,828
採權益法之長期投資										6,311,865
資產合計									\$	59,026,693

	95				年		度			
	台	灣	亞	洲	紐	澳				
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$	52,376,474	\$	76,168,798	\$	13,786,632			\$	142,331,904
來自母公司及合併子公司之收入		933,698		4,419,871		74,063	(	5,427,632)		-
收入合計	\$	53,310,172	\$	80,588,669	\$	13,860,695	(\$	5,427,632)	\$	142,331,904
地區損益	\$	1,321,241	\$	1,153,473	\$	126,494			\$	2,601,208
採權益法認列之投資收益										588,799
利息費用									(	369,071)
其他營業外收入										288,948
稅前淨利									\$	3,109,884
可辨認資產	\$	20,643,242	\$	19,634,374	\$	2,875,724			\$	43,153,340
採權益法之長期投資										5,413,950
資產合計									\$	48,567,290

(三)外銷銷貨資訊

本公司及各子公司民國 96 年度及 95 年度對公司以外客戶之外銷銷貨收入金額皆未達損益表上營業收入金額之 10% 以上，故無外銷銷貨資訊揭露之適用。

(四)重要客戶資訊

本公司及各子公司民國 96 年度及 95 年度來自某一客戶之收入，尚未達損益表上營業收入金額之 10% 以上，故無重要客戶資訊揭露之適用。

(以下空白)

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及其改善情形：

年度	內部控制建議事項	改善情形
94	無重大缺失	—
95	無重大缺失	—
96	無重大缺失	—

(二)最近三年度內部稽核發現之重大缺失及其改善情形：無。

(三)內部控制聲明書：請參閱本公開說明書第263頁。

(四)委託會計師專案審查內部控制者，應列明事項：不適用。

二、委託經金管會核准或認可之信用評等機構進行評等者，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：請參閱本公開說明書第 264 頁。

四、律師法律意見書：請參閱本公開說明書第 265 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經金管會通知應補充揭露之事項：不適用。

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

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、其他必要補充說明事項：無。

十二、發行人視所營事業性質，委請在技術、業務、財務等各方面具備專業知識及豐富經驗之專家，就發行人目前營運狀況及本次發行有價證券後之未來發展，進行比較分析並出具意見者，應揭露該等專家之評估意見：不適用。

十三、上市上櫃公司就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

最近(96)年度及截至 97 年 4 月 24 日止董事會開會 26 次(A)，董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
董事長	苗豐強	23	3	88.46%	連任(95.6.12 改選)
董事	神通電腦(股)公司 代表人：果芸	22	4	84.62%	連任(95.6.12 改選)
董事	神通電腦(股)公司 代表人：胡家龍	25	0	100%	連任(95.6.12 改選)
董事	杜書伍	24	2	92.31%	連任(95.6.12 改選)
董事	資豐投資(股)公司 代表人：景虎士	21	4	80.77%	連任(95.6.12 改選) 96.10.24 碩豐投資與資豐投資合併消滅，資豐投資為存續公司
監察人	神通電腦(股)公司 代表人：蔡碧玲	5	0	100%	舊任
監察人	聯華實業(股)公司 代表人：蔡碧玲	23	0	92%	新任(95.6.12 改選) 97.03.24 解任
監察人	聯華實業(股)公司 代表人：楊香芸	1	—	100.00%	97.03.24 新任
監察人	周德虔	4	0	80%	舊任
監察人	聯華實業(股)公司 代表人：周德虔	15	0	57.69%	新任(95.6.12 改選)
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。</p> <p>三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：本公司於九十五年度訂定董事會議事規範，並已確實遵行運作。另，亦定期及不定期於公開資訊觀測站揭露董監事出席狀況及進修情形予投資大眾，使資訊揭示達到即時及透明化。在未來年度，將積極配合各項法令規定及公司治理之需求，隨時加強董事會必要之職能。</p>					

(二)審計委員會運作情形：本公司並無設置審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司設有發言人制度，妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。</p> <p>本公司可掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單；並依證券交易法規定每月申報董、監及大股東持有股數。</p> <p>與關係企業之往來皆本於公平合理之原則，就相互間之財務業務相關作業訂定書面規範。</p>	<p>無顯著差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>公司無設置獨立董事，惟本公司董事皆能依照法令、章程或股東會決議行使職權。</p> <p>每年評估。</p>	<p>本公司尚未設置獨立董事</p> <p>如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>公司無設置獨立監察人，惟監察人皆能依照法令、章程或股東會決議獨立行使職權。</p> <p>溝通管道順暢。</p>	<p>本公司尚未設立獨立監察人。</p> <p>惟如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人如有需要時可隨時與本公司聯絡。</p>	<p>無顯著差異。</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式</p>	<p>本公司設有網站，網址為 http://www.synnex.com.tw，揭露財務與業務之相關資料。</p> <p>本公司之相關資料均規定揭露於「公開資訊觀測站」。</p>	<p>無顯著差異。</p>
<p>六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前無設立設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p>	<p>惟如有法令或實際必要之考量時，則爰「上市上櫃公司治理實務守則」及相關法令辦理。</p>
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：</p> <p>本公司尚未訂定公司治理實務守則。</p>		

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>八、敘明公司對社會責任所採行之制度與措施及履行社會責任情形：</p> <p>善盡社會責任，才能促進企業的永續經營。因此善盡社會責任一直是聯強重要的經營理念之一，除了涵蓋股東、員工、客戶、供應商、與合作夥伴之外，更延伸至政府、所在社群及整個社會。2007 年度我們努力的成果如下：</p> <p>社會教育</p> <p>有鑑於聯強高效率的運籌中心運作體系值得做為國內產業升級的借鏡，我們不定期地主動邀請相關法人、團體或學術機構參觀運籌中心，並由專人負責解說。</p> <p>社會公益</p> <p>聯強於 2002 年 12 月在台灣成立聯強文化藝術基金會，成立宗旨為捐贈或設置公共藝術品等相關活動，希望在提升台灣整體文化藝術水準方面能發揮拋磚引玉的效果。在 2007 年四度與『財團法人育秀教育基金會』等單位，舉辦第五屆『育秀盃設計獎』，分為「網站設計」及「工業設計」兩大類，號召青年學子踴躍參加，以激發學生的創意與對數位設計的熱情，並鼓勵台灣數位設計的風潮。此外，2007 年，聯強文化藝術基金會除了將持續原有計劃，並同時鎖定首善之都—台北市，進一步將「公共藝術」的範疇，做更精緻、更長遠的規劃，為台北市民打造一個具有饒富藝術氣息的、舒適的生活環境，並在潛移默化中，為培養國人的藝術視野及薰陶，盡一份心力。</p>		
<p>九、其他有助於瞭解公司治理情形之重要資訊：</p> <p>(一)本公司已為董事及監察人購買責任保險。</p> <p>(二)本公司未訂定公司治理實務守則，惟董事與監察人職權之行使皆依「上市上櫃公司治理實務守則」為範本。</p> <p>(三)本公司董事與監察人均能本於忠實執行業務並盡善良管理人之注意義務行使職權。</p>		
<p>十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：</p> <p>本公司目前尚未設置公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司辦理治理評鑑報告。</p>		

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核總監	黃吉政	2004.2.17	2006.03.15	另有任用

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

聯強國際股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：97年4月24日

本公司民國96年01月01日至96年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國97年4月24日董事會通過，出席董事四人中，無人持反對意見，全體均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯強國際股份有限公司

董事長：苗豐強

總經理：杜書伍

承銷商總結意見

聯強國際股份有限公司本次為辦理公開募集國內第一次無擔保轉換公司債陸萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，合計發行總額上限為新台幣陸拾億元整，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解聯強國際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。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，聯強國際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。

元大證券股份有限公司

負責人 杜麗莊

承銷部門主管 黃幼玲

中華民國九十七年四月二十五日

律師法律意見書

聯強國際股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債，合計陸萬張，每張面額新台幣壹拾萬元，發行總額為上限新台幣陸拾億元，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，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，聯強國際股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

聯強國際股份有限公司

高秉涵法律事務所

高秉涵律師

中華民國九十七年四月二十五日

陸、重要決議

一、重要決議應記載與本次發行有關之決議文

(一)與本次發行有關之董事會議記錄：請參閱本公開說明書第267～276頁。

(二)與本次發行有關之股東會議記錄：請參閱本公開說明書第277～278頁。

聯強國際股份有限公司九十七年第三次董事會議事錄
(節 本)

- 一、 時間：中華民國九十七年四月二十四日〔星期四〕下午一時三十分正。
- 二、 地點：台北市民生東路三段七十五號四樓會議室。
- 三、 出席人員：苗豐強、杜書伍、果芸、景虎士(杜書伍代)
- 四、 列席人員：周德虔、楊香芸
- 五、 主席：杜 書 伍 記錄：李 黎 聲
- 六、 報告事項：

(一) 上次會議紀錄及執行情形。(略)

(二) 重要財務業務報告。(略)

(三) 內部稽核業務報告。(略)

(四) 其他重要報告事項：

本公司 97 年股東會股東提案時間至 97 年 4 月 16 日屆滿，無股東提案，謹此報告。

七、 討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無。

(二) 本次討論事項：

第二案

案由：為本公司 96 年度盈餘分派事，提請討論案。

說明：1. 本公司 96 年度稅後盈餘計新台幣 3,802,224,077 元，茲附盈餘分配表如下(由 96 年度之盈餘優先分派，分派不足部分，則優先由 87 年度(含)以後盈餘補足)：

96 年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
(一) 上期未分配盈餘結轉	1,280,102,768
(二) 加：本期稅後淨利	3,802,224,077
減：提列法定盈餘公積	(380,222,408)
減：庫藏股轉讓員工	(12,545,140)
本期可供分配盈餘	4,689,559,297
(三) 本期分配項目	
提撥股東現金股利 (每股發放 2 元)	(2,168,000,000)
提撥股東股票股利(每股發放 1 元轉增資)	(1,084,000,000)
提撥員工紅利(轉增資)	(116,000,000)
提撥董事監察人酬勞	(6,000,000)
分配總額	(3,374,000,000)
(四) 期末未分配盈餘轉入下年度	<u>1,315,559,297</u>

2. 配股配息基準日前，本公司若因買回股份、辦理庫藏股、員工認股權憑證或公司債之轉讓、轉換、註銷等事項，致影響流通在外股份數量，股東配股配息率因此發生變動時，擬授權董事會為該項必要之調整並全權處理其相關事項。

3. 敬請 討論。

決議：全體出席董事同意通過，並於交監察人查核後，提請股東會承認。

八、臨時動議： 無。

九、議畢散會。

聯強國際股份有限公司九十七年第三次董事會議事錄
(節 本)

十、 時間：中華民國九十七年四月二十四日〔星期四〕下午一時三十分正。

十一、 地點：台北市民生東路三段七十五號四樓會議室。

十二、 出席人員：苗豐強、杜書伍、果芸、景虎士(杜書伍代)

十三、 列席人員：周德虔、楊香芸

十四、 主席：杜 書 伍 記錄：李 黎 聲

十五、 報告事項：

(五) 上次會議紀錄及執行情形。(略)

(六) 重要財務業務報告。(略)

(七) 內部稽核業務報告。(略)

(八) 其他重要報告事項：

本公司 97 年股東會股東提案時間至 97 年 4 月 16 日屆滿，無股東提案，謹此報告。

十六、 討論事項：

(一) 上次會議保留之討論事項：無。

(二) 本次討論事項：

第八案

案由：為本公司擬發行國內第一次轉換公司債事，提請討論案。

說明：1. 本公司為充實營運資金，擬發行國內第一次轉換公司債，發行總額以不超過新台幣陸拾億元為上限，惟因金融市場行情多變，實際募集與發行金額擬於上述限額內授權董事長依市場狀況決定之。

2. 本次發行國內第一次轉換公司債之資金來源、計畫項目、預計資金運用進度及可能產生效益請詳附件一，相關發行與轉換辦法請詳附件二，發行與轉換辦法擬授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之，並呈報行政院金融監督管理委員會申報生效後發行之。

3. 本次發行國內第一次轉換公司債將採詢價圈購方式全數對外公開承銷，依證券交易法第八條及發行人募集與發行有價證券處理準則第十條規定不印製實體債券，採帳簿劃撥交付，本次轉換公司債於主管機關申報生效發行後，將向中華民國櫃檯買賣中心申請櫃檯買賣。

4. 因資本市場籌資環境變化快速，為掌握訂定發行條件與實際發行作業時效，本次發行國內第一次轉換公司債之發行面額、募集金額、發行

條件、轉換辦法與發行價格之訂定及本次計劃所需資金總額、資金來源、計劃項目、資金運用進度、預計可能產生效益及其他發行相關事宜，如遇有法令變更，經主管機關修正或因應主客觀因素而需訂定或修正時，擬授權本公司董事長全權處理之。

5. 配合本次發行國內第一次轉換公司債之發行作業，擬授權本公司董事長代表本公司簽署一切有關發行國內第一次轉換公司債所需之契約及文件，並代表本公司辦理一切相關發行事宜。

6. 敬請 討論。

決議：全體出席董事同意通過。

十七、 臨時動議： 無。

十八、 議畢散會。

第八案附件一

預計資金運用進度及可能產生效益

單位：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
			97年第2季
充實營運資金	97年第2季	6,000,000	6,000,000

預計效益估計：

本次充實營運資金 60 億元，以本公司目前融資市場之平均借款利率設算，約可節省利息費用 97 年計 0.9 億元，98 年約 1.55 億元。

第八案附件二

聯強國際股份有限公司 國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法(暫定)

一、債券名稱

聯強國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

二、發行日期

民國九十七年·月·日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行總額及每張面額

發行總額為上限新台幣陸拾億元整，每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額十足發行。

四、發行期間

發行期間五年，自民國九十七年·月·日發行，至一〇二年·月·日到期(以下簡稱「到期日」)。

五、債券票面利率

票面年利率為0%。

六、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十八條行使賣回權，及本公司依本辦法第十七條提前收回，或本公司由證券商營業處所買回註銷者外，到期時按債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形

本轉換公司債為無擔保債券，惟如本轉換公司債發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換公司債亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司之普通股，本公司將以發行新股之方式履行轉換義務。

九、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日起至到期日前十日止，除本公司向台灣證券交易所股份有限公司(以下簡稱「台灣證券交易所」)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日與現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十五條規定辦理。

十、請求轉換程序

(一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公

司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國九十七年·月·日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一乘以 105%~115%之轉換溢價率，即為本轉換公司債之轉換價格（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。訂價基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時（包含以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等），轉換價格依下列公式調整（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整），並函請中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱「櫃買中心」）公告，於新股發行除權基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1：已發行股數應包含發行及私募股數，並應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數；新股發行股數應包含私募股數。

註 2：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

註 3：若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓其他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓基準日前受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

註 4：如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃買中心重新公告調整。

註 5：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，因無除權基準日，則於發行完成日；如係採私募方式辦理之現金增資，則於私募交付日調整。

2.本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數} \times \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募具有普通股轉換權或認股權之有價證券其可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準

日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一。

註 2：已發行股數應包含發行及私募股數，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

3. 本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註：已發行股數應包含發行及私募股數，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

(三) 除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過 1.5% 時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日調降轉換價格，並應函請櫃買中心公告調整後之轉換價格。本項轉換價格調降之規定，不適用於除息基準日(不含)前已提出請求轉換者。其調整公式如下：

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價(註)之比率})$$

註：每股時價以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準

十二、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、轉換後之新股上市

本轉換公司債經轉換為本公司普通股者，所轉換之普通股自交付日起於台灣證券交易所股份有限公司上市買賣。以上事項由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

十四、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債行使轉換所交付之股票數額公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付（計算至新台幣元為止，角以下四捨五入）。

十六、轉換後之權利義務

債券持有人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十七、本公司對本轉換公司債之贖回權

本公司於以下(一)、(二)及(三)情形得行使對本轉換公司債之贖回權

(一) 本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50% (含) 以上時；本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人（以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司

債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。

(二)本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之10%時；本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告。

(三)若本轉換公司債發行後，本公司之普通股於台灣證券交易所下市時，本公司得依債券面額贖回本轉換公司債。

本公司將以寄發「債券收回通知書」之日(含)起加計三十日當成債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)，本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。

十八、債券持有人之賣回權

本公司以本轉換公司債發行滿三年為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發給債券持有人一份「賣回權行使通知書」，並函知櫃買中心公告本轉換公司債賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知交易券商轉知集保公司或本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

本公司受理賣回請求應於本轉換公司債賣回基準日起五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。

十九、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬

(一)現金股利

債券持有人於一月一日至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

債券持有人於一月一日至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日(不含)前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。

債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行，其所附轉換權併同消滅。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由中國信託商業銀行股份有限公司為債券持有人之受託人，以代表債

券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

聯強國際股份有限公司九十六年股東常會議事錄

時間：中華民國九十六年六月十三日（星期三）上午九時正
 地點：台北市民生東路五段 163-1 號四樓民生社區中心集會堂
 出席：本公司已發行股份總數 1,008,130,000 股（已扣除公司法 179 條無表
 決權之股數 13,870,000 股）出席股份總計共 753,274,985 股，出席率
 佔已發行股份總數 74.72%。
 出席股數已符合公司法規定之出席股數。

列席：建業法律事務所 金玉瑩律師
 資誠會計師事務所 吳郁隆會計師
 主席：苗豐強 記錄：蔡宗隆

開會程序

- 1、宣佈開會：（出席股數已逾公司法規定，依法由主席宣佈開會）
- 2、主席致詞：（略）
- 3、報告事項

案一

案由：本公司九十五年度營業報告，敬請 鑒察。

說明：請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄一。（關於附錄資料，請上公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢）。

案二

案由：監察人查核本公司九十五年度決算表冊報告，敬請 鑒察。

說明：請參閱附錄。

案三

案由：庫藏股買回執行情形報告

說明：本公司民國九十五年度執行買回本公司普通股股份情形：

董事會決議日期	95年10月11日
買回目的	轉讓股份予員工
買回期間	95年10月12日至95年12月11日
預定買回區間價格	NT\$28.0元至NT\$33.0元
已買回股份種類及數量	普通股3,570,000股
已買回股份金額	NT\$106,568,402元
已辦理銷除之股份數量	普通股0股

案四

案由：本公司訂定「董事會議事規範」報告，敬請 鑒察。

說明：請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄三。（關於附錄資料，請上公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢）。

案五

案由：報告本公司與聯強投資股份有限公司合併事項。

說明：1. 為促進合理經營，本公司以吸收合併方式與本公司持股 100% 之子公司聯強投資股份有限公司（以下簡稱「聯強投資」）合併，並以本公司為合併後之存續公司，聯強投資為消滅公司。

2. 本公司與聯強投資於九十六年四月一日（合併基準日）完成合併，不另發行新股。

4、承認事項

案一

（董事會提）

案由：本公司九十五年度決算表冊，敬請 承認。

說明：（一）本公司九十五年度營業報告書、財務報表，業經董事會決議通過，並送請監察人查核竣事在案，有關資料請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄一、四。（關於附錄資料，請上公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢）。

（二）敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案承認。

案二

（董事會提）

案由：本公司九十五年度盈餘分派案，敬請 承認。

說明：（一）本公司九十五年度稅後盈餘計新台幣 2,660,385,911 元，茲附盈

餘分配表如下（由九十五年度之盈餘優先分派，分派不足部分，則優先由八十七年度（含）以後盈餘補足）：

九十五年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額
(一) 上期未分配盈餘結轉	1,287,669,818
(二) 加：本期稅後淨利	2,660,385,911
減：提列法定盈餘公積	(266,038,591)
減：對被投資公司依持股比例變動影響數	(9,989,652)
加：迴轉特別盈餘公積	
- 子公司持有母公司股票之評價回升利益	16,327,782
本期可供分配盈餘	3,688,355,268
(三) 本期分配項目	(1,782,252,500)
提撥股東現金股利(每股發放 1.75 元)	

提撥股東股票股利(每股發放 0.5 元轉增資)	(509,215,000)
提撥員工紅利(轉增資)	(110,785,000)
提撥董事監察人酬勞	(6,000,000)
(四)期末未分配盈餘轉入下年度	1,280,102,768

(二) 配股配息基準日前，本公司若因買回股份或辦理庫藏股轉讓、轉換、註銷等事項，致影響流通在外股份數量，股東配股配息率因此發生變動時，擬授權董事會為該項必要之調整並全權處理其相關事項。

(三) 敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案承認。

5、討論事項

案一

(董事會提)

案由：為本公司九十五年度盈餘轉增資發行新股事，敬請 公決。

說明：(一) 為改善財務結構及擴充設備，擬辦理九十五年度盈餘(含股東股利新台幣 509,215,000 元及員工紅利新台幣 110,785,000 元)轉增資計新台幣 620,000,000 元，發行新股 62,000,000 股，每股面額新台幣十元，內容如下：

1. 擬將九十五年度盈餘分派之股東股利新台幣 509,215,000 元，以配股基準日股東名簿記載之股東持股比例轉增資配發股票股利，即每千股無償配發五十股。
2. 擬將九十五年度盈餘分派之員工紅利新台幣 110,785,000 元，轉增資發行新股配發予員工。
3. 上述 1. 依公司法第二四〇條之規定，不滿一股之金額以現金分派，尾款計算至元為止，元以下捨去不計，並授權董事長洽特定人承購之。
4. 本次發行新股，其權利義務與原有股份相同，亦得免印製股票，其股份應洽證券集中保管機構登錄。
5. 配股基準日前，本公司若因買回股份或辦理庫藏股轉讓、轉換、註銷等事項，致影響流通在外股份數量，股東配股率因此發生變動時，擬授權董事會為該項必要之調整並全權處理其相關事項。
6. 本案俟報奉主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日。

(二) 敬請 公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

案二

(董事會提)

案由：為修訂本公司「公司章程」部分條文案，敬請 公決。

說明：(一) 為依法律規定及本公司實際需要，擬修訂本公司章程第五條及第四十一條文，修訂條文對照表請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄五(關於附錄資料，請上公開資訊觀測站<http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢)。

(二) 敬請 公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

案三

(董事會提)

案由：為修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案，敬請 公決。

說明：(一) 為依行政院金融監督管理委員會 96 年 1 月 19 日金管證一字第 0960001463 號令修正本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文，「取得或處分資產處理程序」修訂條文對照表請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄六(關於附錄資料，請上公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢)。

(二) 敬請 公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

案四

(董事會提)

案由：為修訂本公司「資金貸予他人作業程序」部分條文案，敬請 公決。

說明：(一) 為配合本公司實務作業需求及管理需要，擬修正本公司之「資金貸予他人作業程序」部分條文，「資金貸予他人作業程序」修訂條文對照表請參閱本公司九十六年股東常會議事手冊附錄七(關於附錄資料，請上公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw> 點選電子書項目查詢)。

(二) 敬請 公決。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

6、臨時動議

7、散會

附錄五

條次	原條文	修正後條文	修正理由
第五條	本公司資本總額定為新台幣壹佰壹拾貳億元整，共分為壹拾壹億貳仟萬股(其中伍仟萬股供員工認股權憑證轉換使用)，每股金額定為新台幣拾元，未發行股份由董事會視需要分次發行。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。	本公司資本總額定為新台幣壹佰肆拾億元整，共分為壹拾肆億股(其中伍仟萬股供員工認股權憑證轉換使用)，每股金額定為新台幣拾元，未發行股份由董事會視需要分次發行。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。	依實際需要修改。
第四十一條	本章程於七十七年九月一日由全體發起人一致同意而訂立。自呈奉主管官署核准後正式生效；其修正後亦同。第一次修正於七十九年九月二十七日。第二次修正於八十年六月十八日。第三次修正於八十一年四月六日。第四次修正於八十二年三月十八日。第五次修正於八十三年十月二十二日。第六次修正於八十三年五月十一日。第七次修正於八十四年五月二十日。第八次修正於八十五年三月二十八日。第九次修正於八十六年四月十八日。第十次修正於八十六年四月十八日。第十一次修正於八十七年五月十三日。第十二次修正於八十八年五月七日。第十三次修正於八十九年五月二日。第十四次修正於九十年五月十一日。第十五次修正於九十一年五月二十一日。第十六次修正於九十二年五月二十八日。第十七次修正於九十四年六月十日。	本章程於七十七年九月一日由全體發起人一致同意而訂立。自呈奉主管官署核准後正式生效；其修正後亦同。第一次修正於七十九年九月二十七日。第二次修正於八十年六月十八日。第三次修正於八十一年四月六日。第四次修正於八十二年三月十八日。第五次修正於八十二年十月二十二日。第六次修正於八十三年五月十一日。第七次修正於八十四年五月二十日。第八次修正於八十五年三月二十八日。第九次修正於八十六年四月十八日。第十次修正於八十六年四月十八日。第十一次修正於八十七年五月十三日。第十二次修正於八十八年五月七日。第十三次修正於八十九年五月二日。第十四次修正於九十年五月十一日。第十五次修正於九十一年五月二十一日。第十六次修正於九十二年五月二十八日。第十七次修正於九十四年六月十日。第十八次修正於九十六年六月十三日。	依實際需要修改。

聯強國際股份有限公司
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書

一、說明

聯強國際股份有限公司(以下簡稱本公司)經董事會決議通過，辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債陸萬張，每張面額新台幣壹拾萬元整，募資總金額合計新台幣陸拾億元整。

二、最近三年度之財務狀況

(一)最近三年度每股稅後純益及每股股利：

單位：元；股

項目 年度	稅後基本 每股純益(註)	股利分派		
		現金股利	股票股利	
			盈餘	資本公積
94	3.16	1.50	1.0	—
95	2.65	1.75	0.5	—
96	3.54	2.0(註 2)	1.0(註 2)	尚未分配

註 1：以各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

註 2：係經 2008.4.24 董事會決議通過

(二)每股淨值

說明	金額
96 年 12 月 31 日股東權益(新台幣仟元)	26,589,975
96 年 12 月 31 日發行在外股數(仟股)	1,084,000
每股淨值(元)	24.53

(三)最近三年度財務資料

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近三年度財務資料(註)		
		94	95(重編後)	96
流動資產		17,488,086	15,894,328	15,349,898
基金及投資		14,367,485	19,682,295	27,016,771
固定資產		1,480,669	1,788,783	1,685,251
無形資產		—	—	—
其他資產		164,340	159,668	211,663
資產總額		33,500,580	37,525,074	44,263,583
流動負債	分配前	8,781,779	11,250,116	14,553,362
	分配後	10,152,329	13,038,368	14,553,362
長期負債		3,000,000	3,030,951	3,023,701
各項準備		—	—	—
其他負債		97,142	96,772	96,545
負債總額	分配前	11,878,921	14,377,839	17,673,608
	分配後	13,249,471	16,166,091	17,673,608
股本		9,200,000	10,220,000	10,840,000
資本公積		7,514,914	7,546,862	7,942,943

項目		最近三年度財務資料(註)		
		94	95(重編後)	96
保留盈餘	分配前	5,453,034	5,712,880	7,094,307
	分配後	3,062,484	3,304,628	—
未實現長期股權投資跌價損失		—	—	—
金融商品未實現損益		(9,691)	57,704	23,836
累積換算調整數		165,377	313,997	688,889
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—
庫藏股票		(701,975)	(704,208)	—
股東權益總額	分配前	21,621,659	23,147,235	26,589,975
	分配後	20,251,109	21,358,983	—

註：最近三年度財務資料均經會計師查核簽證。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目		最近三年度財務資料(註)		
		94年度	95年度(重編後)	96年度
營業收入		57,590,117	52,331,627	51,359,728
營業毛利		3,842,210	3,357,578	3,056,221
營業損益		1,923,519	1,243,429	1,020,206
營業外收入及利益		1,543,171	1,941,492	3,266,386
營業外費用及損失		113,956	335,384	418,056
繼續營業部門稅前損益		3,352,734	2,849,537	3,868,536
繼續營業部門損益		2,845,660	2,562,660	3,802,224
停業部門損益		—	—	—
非常損益		—	—	—
會計原則變動之累積影響數		—	97,726	—
本期損益		2,845,660	2,660,386	3,802,224
每股盈餘(元)		3.16	2.65	3.54

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

(四)最近三年度會計師對財務資料之查核簽證意見

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
94	資誠會計師事務所	李燕松、吳郁隆會計師	修正式無保留意見
95	資誠會計師事務所	李燕松、吳郁隆會計師	修正式無保留意見
96	資誠會計師事務所	吳郁隆、葉翠苗會計師	修正式無保留意見

三、本公司債轉換價格及發行價格之訂定方式及合理性之評估

本公司本次發行國內第一次無擔保轉換公司債將以詢價圈購方式辦理，發行總額新台幣陸拾億元整，每張面額新台幣壹拾萬元整，每張發行價格新台幣壹拾萬元整，發行期間為五年，票面利率為0%，其轉換價格及發行價格之訂定原則及方式如下所示：

(一)轉換價格之訂定原則

- 1.根據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定，發行公司發行轉換公司債，用以計算轉換價格之基準價格，應以向金管會申報日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格；其實際發行時，用以計算轉換價格之基準價格，應以申報承銷契約日前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。

亦即，轉換價格 = $\max(MA^1, MA^3, MA^5)$ ，其中，

MA¹為基準日前1個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA³為基準日前3個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

MA⁵為基準日前5個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數

- 2.以上述基準價格乘以轉換溢價比率為本轉換公司債發行之轉換價格。

(二)轉換價格之訂定方式及其合理性

- 1.取基準日前一、三、五個營業日普通股之平均收盤價為基準價格，主係為反應目前市場交易狀況。
- 2.取上述三者擇一為基準價格，主係為落實時價發行之精神，以與國際現狀接軌。
- 3.參考目前國內轉換公司債發行條件訂定方式，及國內證券市場轉換公司債發行及交易概況，暨本公司過去經營績效及未來營運展望，將轉換溢價比率暫訂為105%~115%，其轉換價格應屬合理。

(三)發行價格之訂定原則

本轉換公司債每張發行價格主係依本轉換公司債理論價格考量流動性風險後訂定之。

由於債券持有人得於本轉換公司債發行日後滿一個月之翌日起至到期日前十日止，除本公司向台灣證券交易所股份有限公司洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日與現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時透過交易券商轉知台灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)向本公司之股務代理機構請求依本辦法規定將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十一條、第十五條規定辦理。故投資人持有本轉換公司債之投資價值，除單純之債券價值外，尚含有得轉換為本公司普通股股份之轉換權價值。

另由於本轉換公司債發行滿三年為債券持有人提前賣回本轉換公司債之賣回基準日，本公司應於賣回基準日之三十日前，以掛號寄發給債券持有人一份「賣回權行使通知書」，並函知櫃買中心公告本轉換公司債賣回權之行使，債券持有人得於公告後三十日內以書面通知交易券商轉知集保公司或本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，且不得撤回)要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。本公司受理賣回請求應於本轉換公司債賣回基準日起五個營業日內以現金贖回本轉換公司債。故投資人持有本債券之投資價值，除單純之債券價值外，尚含有得賣回予本公司之賣回權價值。

另由於本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達50%(含)以上時；本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告；

另本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債尚未轉換之債券總金額低於發行總額之 10%時；本公司得於其後任何時間，以掛號寄發債券持有人（以寄發前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之）一份「債券收回通知書」，且函請櫃買中心公告；此外，本轉換公司債發行後，若本公司之普通股於台灣證券交易所股份有限公司下市時，本公司得依債券面額贖回本轉換公司債。上述收回條款之規定，本公司將以寄發「債券收回通知書」之日（含）起加計三十日當成債券收回基準日，債券持有人於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者（於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑），本公司即於債券收回基準日後五個營業日按債券面額以現金贖回該債券持有人之本轉換公司債。若債券持有人未於債券收回基準日前以書面回覆本公司股務機構要求以現金贖回者，本公司得按當時之轉換價格，以債券收回基準日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司之普通股。故投資人持有本債券之投資價值，應減除本公司得買回本債券之買回權價值。

衡量本轉換公司債單純債券價值時所採用之折現因子，主要係以無風險報酬加上依目前資本市場狀況、本公司所屬產業概況、本公司營運概況、本公司債信等因素決定之風險溢酬而得（尚未包含流動性假設），無風險報酬係以目前指標公債之殖利率作為無風險利率指標，然單純債券型態或含選擇權型態之有價證券受其面額、所表彰之權利、發行數量等因素影響，目前市場流動性不若相關之普通股佳，因此在評估其價值時，尚需考量流動性貼水，經參考目前市場上所發行之轉換公司債市場價格與實際價值之差異，以目前銀行一年期定期存款利率年算數平均數作為流動性貼水調整依據。

(四)轉換公司債理論價值之計算

1.理論之說明

轉換公司債兼具股權及利率兩項商品特性，目前國內轉換公司債在發行條件設計中，包含多項選擇權，造成轉換公司債訂價過程相對困難，傳統 Black-Scholes 選擇權評價模型並無法評定轉換公司債之價值。因此，本承銷商利用其他數值方式求算其價值，本轉換債券理論價格所採用之數值方法稱為雙因子四元樹狀展開模型，其評價理論基礎為 Cox、Ross 及 Rubinstein [1976] 所提出之二項式模型，同時考慮股價之二元展開及利率之二元展開，並考量包含投資人賣回權，發行公司買回權等條件下之轉換價值。上述模型係為兼顧公司資金募集成本與保障投資人之權益而演繹，應屬合理。

(1)模型假設

決定轉換公司債價值包括兩項變數：股價(S)、利率(r)，因此我們必須對這兩項變數展開，求取其未來變化之二元樹狀模型。在展開之前，我們須先定義股價及利率之變化型態。首先在股價方面，假設股價行為服從「對數常態擴散隨機走勢」(Lognormal Diffusion Stochastic Process)，股價行為之表示如下：

$$dS_t = \alpha S_t dt + \sigma_t S_t dZ_t \quad (1)$$

其中 α 與 σ 分別為股價預期報酬率及報酬率標準差， Z_t 則為隨機變數項， Z 服從韋那隨機過程 (Wiener Process)，平均數為 0，標準差為 1。

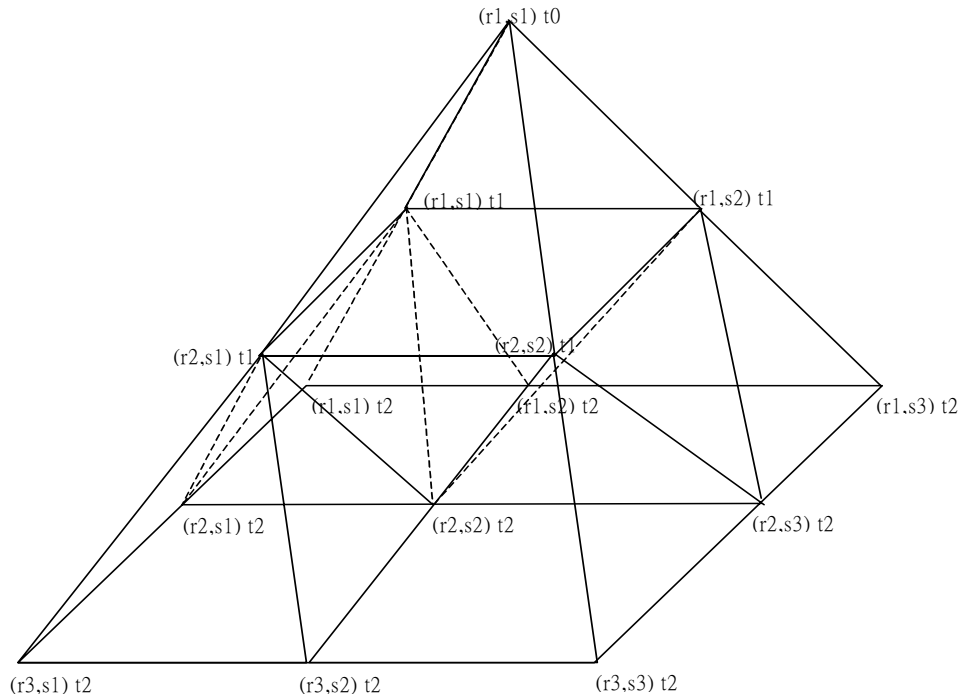
利率變化部分，目前學術理論上較被接受的利率模型 Ho-Lee [1986] 利率期間結構模型、Vasicek [1977] 均衡模型、Hull-White [1993]、CIR[1985]單因子均衡利率模型，因 Vasicek 均衡模型可能會出現負的利率，故採用 CIR 模型作為可轉換公司債評價的利率。CIR 之利率模型表示為：

$$dr = a(r)dt + \sigma_r r^\alpha dZ_r \quad (2)$$

其中 r 為無風險利率， σ_r 為無風險利率波動率， Z_r 為無風險利率的標準布朗運動， $\alpha = \frac{1}{2}$ ， $a(r) = a(b - r)$ ， a, b, α 為常數。

(2)模型展開

根據 Nelson 及 Ramaswamy(1990,註)幾乎所有的隨機過程都可以用變數變換的方法轉換成固定變異過程，進而建構出路徑重合的二項樹狀結構。再透過正交化的過程使得股價報酬率與利率間之相關係數移轉至股價變動上，使股價之走勢由股價擴散與利率擴散兩個因素共同決定，但利率之走勢僅由其本身之因素決定，可將股價及利率方程式展開成一金字塔之樹狀結構，如下圖（以三期為例）：
 註：參考 Jimmy E. Hilliard , Adam L. Schwartz, Alan L. Tucker,1996, "Bivariate Binomial options pricing with generalized interest rate process", The journal of Financial research , Vol. XIX No.4 ,pp 585-602



(3)轉換公司債評價

若將轉換公司債之價值區分為轉換價值及債券價值二項，對任一時點而言，理性投資人應選擇轉換價值及債券價值兩者較高者，所以，任一時點轉換公司債之價值應等於：

$$CB_{i,j} = \text{Max}(CV_{i,j}, B_{i,j}) \quad (3)$$

其中 $CV_{i,j}$ 為節點 (i, j) 之轉換價值

$B_{i,j}$ 為節點 (i, j) 之債券價值，包含未來賣回權（及取消條款）及買回權之價值

$$CV_{i,j} = \text{Max}(IV_{i,j}, E(CB_{i+1})),$$

where $E(\cdot)$ 為期望值，

其中 $E(CB_{i+1})$ 為不執行轉換之未來期望值，

$IV_{i,j}$ 為節點 (i, j) 轉換權之執行價值

根據上述判斷準則，代入二因子四元樹模型中各節點之利率及股價，利用逆向歸納法(Backward)逐一求取各節點之轉換公司債價值至原點，所推算之價值即為轉換公司債理論價值。

(4)計算方式

經過上述之討論，我們將重建的樹狀圖以逆向計算 (Backward) 方式先展開所有可能結果，再逐步向上考慮前溯決策點的選擇 (依據公式(3)) 而消去不可能發生之結果。每一個決策點都是理性選擇，並受所有條件限制 (如公式(5))，如此可以算出最初考慮點之轉換公司債之價值，意即發行時之價值。

由於理論價值為所有輸入模型之參數所計算而得來，且各參數並非獨立影響理論價值，故計算各項參數價值時，本模型並非以累加方式求出，而是以自模型抽離方式來計算被抽離之參數 (條件) 對理論價值之影響，並將之歸為該參數 (條件) 之價值。例如將賣回權條件自模型中抽離，則不具賣回權之轉債公司價值為 X 元，與具賣回權之該可轉債價值 Y 元，兩者差異為 (Y-X) 元，此差異來源為賣回權之存在與否，故以 (Y-X) 元為轉換公司債之賣回權價值。同樣轉換價值、買回價值之計算亦是相同的道理。綜合考慮前述各項條件，所求得之轉換公司債價值即為考慮附轉換權、賣回權、買回權等各項選擇權之理論價值。

2. 理論價值之計算

(1) 參數說明

參數項	數值	參數說明
發行期間	5 年	-
普通股年報 酬率之標準差	29.545	取台灣經濟新報 (TEJ) 該公司普通股除權息調整後股價，計算其於基準日 97 年 4 月 24 日前一年之年報酬率標準差 (以 260 日年化)，並考慮國內轉換公司債市場流動性不足等因素調整而得。
假設之轉換價格	94.1	依自律規則第十七條之規定，取該公司普通股於基準日 97 年 4 月 25 日前一、三及五個營業日平均收盤價 (分別為 85.5 元、86.03 元及 86.33 元) 擇一者，乘以暫定溢價率 110% 計算而得。(擇前一個營業日平均收盤價 85.5 元 $\times 110\% = 94.1$ 元，取至角，分以下四捨五入)
計算轉換價格 之基準價格	85.5	取該公司普通股於基準日 97 年 4 月 25 日前一日之平均收盤價為基準價格。
無風險利率	2.3719%	本轉換公司債發行期限為五年，故取目前流動性最佳之五年期公債 A97101 期於 97 年 4 月 24 日之平均殖利率為無風險利率。
風險貼現因子	100BP	經考量該公司本身之經營狀況、償債能力、產業未來前景及市場競爭狀況等因素後決定以 100 基本點 (BP, Basis Point) 為信用風險貼水。
賣回權 (put)	滿 3 年之日 賣回利率 0.00%	本轉換公司債發行滿三年為賣回基準日，債券持有人得於本債券賣回基準日之前三十日內要求該公司以現金依面額於賣回基準日加五個營業日前贖回本債券。
買回權 (call)	連續 30 個營業日 股票市價超過當 時轉換價格達 50% (含) 以上	本轉換公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50% (含) 以上時，本公司得以現金依債券面額贖回本轉換債。

(2) 理論價值之估算結果

經使用上述之評價模式對股價及利率同時進行樹狀展開運算，求得各節點之轉換價值，再依各期之賣回收益率試算出各節點之債券價值，最後將各節點轉換價值與債券價值及繼續持有價值取其最大者加以收斂後，可求得本轉換公司債之理論價值為 109,764 元。

(3)理論價格之流動性貼水調整

若以第一銀行一年期定期存款利率年算數平均數 2.4861%調整其流動性貼水，調整後理論價格如下：

$$\frac{109,764}{1+2.4861\%} = 107,102$$

(五)發行價格之訂定方式及其合理性

本轉換公司債之理論價格扣除流動性貼水後金額為 107,102 元，經參酌本公司近年來經營績效、未來發展潛力及產業狀況，並考量國內轉換公司債市場市況，為確保轉換公司債得順利對外募集，經本公司與承銷商共同議定本債券每張發行價格為 100,000 元，尚不低於理論價格扣除流動性貼水後金額之九成（即 109,764 元×0.9=96,392 元），且符合相關法令之規定，其發行價格應屬合理。

發行公司：聯強國際股份有限公司

代表人：苗 豐 強

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 二 十 五 日
(僅 限 聯 強 國 際 股 份 有 限 公 司 辦 理 發 行 國 內 第 一 次 無 擔 保 轉 換 公 司 債 使 用)

主辦承銷商：元大證券股份有限公司

代表人：杜麗莊

中華民國九十七年四月二十五日
(僅限聯強國際股份有限公司辦理發行國內第一次無擔保轉換公司債使用)

聯強國際股份有限公司

董 事 長 苗 豐 強

董 事 兼 總 經 理 杜 書 伍

董 事 神通電腦股份有限公司
代表人：果芸