

佳世達科技股份有限公司

(原名稱：明基電通股份有限公司)

簡式公開說明書

(發行九十六年員工認股權憑證申報用稿本)

一、**公司名稱：**佳世達科技股份有限公司(原名稱:明基電通股份有限公司)。

二、**本公開說明書編印目的：**發行九十六年員工認股權憑證。

(一)發行單位數：100,000,000單位。

(二)每單位認股權憑證得認購之股數：1股。

(三)認股條件：請參閱本公開說明書第32頁。

(四)履約方式：以本公司發行新股交付。

三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：**不適用。

四、**有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。**

五、**本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他
曾在公開說明書上簽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8頁。

七、**本公開說明書相關查詢網址：**公開資訊觀測站：<http://newmops.tse.com.tw>。

佳世達科技股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 六 年 七 月 二 十 六 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源

資 本 來 源	金 額 (新 台 幣 仟 元)	佔 實 收 資 本 額 比 率 (%)
設 立 資 本	35,000	0.14
現 金 增 資	3,345,000	13.04
盈 餘 轉 增 資	18,398,043	71.73
資 本 公 積 轉 增 資	2,532,142	9.87
合 併 增 資	0	0.00
債券換股權利證書轉換普通股	2,283,185	8.90
減 資	944,570	3.68
合 計	25,648,800	100.00

二、公開說明書之分送計劃

1. 陳列處所：本公司及股務代理機構、台灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會及中華民國證券商業同業公會。
2. 分送方式：依主管機關之規定辦理
3. 索取方式：請附回郵信封向本公司或本公司股務代理機構索取或透過網路取閱 (<http://newmops.tse.com.tw>)。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構名稱、地址、網址及電話：本公司股票採無實體發行，不適用。

七、辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 電話：(02)2381-6288

地址：台北市博愛路17號3樓 網址：<http://www.sinopacsecurities.com>

八、信用評等機構名稱、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：

簽證會計師：唐慈杰、羅子強

事務所名稱：安侯建業會計師事務所 網址：www.kpmg.com.tw

地址：台北市信義路五段7號68樓 電話：(02)8101-6666

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：游克用 職稱：資深財務副總 代理發言人姓名：王淡如 職稱：財務副總

代理發言人姓名：洪秋金 職稱：財務協理

電話：(03)359-8800

股務專線：(03)359-1100

電子郵件信箱：investor@BenQ.com

十三、公司網址：[http:// BenQ.com](http://BenQ.com)。

佳世達科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：25,649百萬元			公司地址：桃園縣333龜山鄉山鶯路157號			電話：03-359-8800					
設立日期：73年4月21日						網址：http://BenQ.com					
上市日期：85年7月22日			上櫃日期：-			公開發行日期：81年2月26日			管理股票日期：-		
董事長：李焜耀 負責人 總經理：李錫華						游克用 發言人：資深財務副總 王淡如 / 財務副總 代理發言人：洪秋金 / 財務協理					
股票過戶機構：永豐金證券股份有限公司股務代理部 電話：02-2381-6288 網址：http://www.sinopacsecurities.com											
地址：台北市博愛路17號3樓											
股票承銷機構：無						電話：無			網址：無		
地址：無											
最近年度簽證會計師：唐慈杰、羅子強會計師						電話：02-8101-6666 網址：www.kpmg.com.tw					
地址：台北市信義路五段7號68樓											
複核律師：無						電話：-			網址：-		
地址：-											
信用評等機構：不適用						電話：-			網址：-		
地址：-											
最近一次經信用評等日期：不適用						評等標的：不適用			評等結果：不適用		
董事選任日期：94年5月，任期：3年						監察人選任日期：94年5月，任期：3年					
全體董事持股比例：6.77%（96年6月30日）						全體監察人持比率：5.21%（96年6月30日）					
董事、監察人及持股超過10%股東及其持股比例：（96年6月30日）											
職 稱		姓 名		持 股 比 例		職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長		李焜耀		0.58%		董 事		施振榮		0.63%	
董 事		李錫華		0.28%		董 事 (註1)		楊秉禾		0.09%	
董 事		王文璨		0.05%		董 事 (註2)		陳炫彬		5.12%	
註1：係達利投資（股）公司代表人 註2：係友達光電（股）公司代表人。											
工廠地址：總公司及桃園廠：桃園縣333龜山鄉山鶯路157號 雙星廠：桃園縣333龜山鄉山鶯路159號 龜山廠：桃園縣333龜山鄉興業街7號 精機廠：桃園縣333龜山鄉山鶯路167號											
主要產品：網通產品、資訊產品、 數位媒體產品 市場結構：內銷4%；外銷96%										參閱本文之頁次	
										第26頁	
風 險 事 項				請參閱本公開說明書第8頁							
去 （ 9 5 ） 年 度				營業收入：130,254,510仟元 稅前純益：(27,609,864)仟元 每股稅後盈餘：(10.78)元						第40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說明							
發 行 條 件				請參閱本公開說明書封面說明							
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：96年7月26日						刊印目的：發行九十六年員工認股權憑證					
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：無											

目 錄

壹、公司概況	
一、公司簡介.....	6
(一)設立日期.....	6
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	6
(三)公司沿革.....	6
二、風險事項	8
(一)風險因素.....	8
(二)訴訟或非訟事件.....	10
(三)公司董事、監察人經理人及持股超過百分之十之股東，如有 發生財務周轉困難或喪失債信情事，其對公司財務狀況之影 響.....	11
(四)其他重要事項.....	11
三、公司組織	12
(一)關係企業.....	12
(二)董事及監察人資料.....	15
四、資本及股份.....	18
(一)股本形成經過.....	18
(二)最近股權分散情形.....	19
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	20
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	20
貳、營運概況	
一、公司之經營.....	21
(一)業務內容.....	21
(二)市場及產銷概況.....	26
二、轉投資事業.....	30
(一)轉投資事業概況.....	30
(二)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設定質權之情形.....	31
三、重要契約.....	31
參、發行計劃及執行情形	
一、本次現金增資或發行公司債或發行員工認股權憑證資金運用計畫分析	32
二、本次受讓他公司股份發行新股.....	34
三、本次併購發行新股.....	34
肆、財務概況	
一、最近五年度簡明財務資料.....	35
(一)財務分析.....	35
二、財務報表.....	36

(一)最近二年度財務報表.....	36
(二)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	36
(三)公開說明書刊印日前最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	36
三、財務概況其他重要事項應記載事項.....	36
(一)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之情事.....	36
四、財務概況及經營結果之檢討及分析.....	54
(一)財務狀況之檢討與分析.....	54
(二)經營結果之檢討與分析.....	54
(三)現金流量之檢討與分析.....	55
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	56
(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.....	56
(六)其他重要事項.....	56
伍、特別記載事項.....	
一、內部控制制度執行狀況.....	57
二、信用評等機構所出具之評等報告.....	57
三、證券承銷商評估總結意見.....	57
四、律師法律意見書.....	57
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	57
六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露事項.....	57
七、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.....	57
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施.....	57

壹、公司概况

一、公司简介

(一)設立日期：民國 73 年 4 月 21 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

總公司	及桃園廠	：	桃園縣333龜山鄉山鶯路157號	
電話		話	：	(03)359-8800
雙星廠		：	桃園縣333龜山鄉山鶯路159號	
電話		話	：	(03)359-8800
龜山廠		：	桃園縣333龜山鄉興業街7號	
電話		話	：	(03)359-8800
精機廠		：	桃園縣333龜山鄉山鶯路167號	
精電		話	：	(03)359-8800
台北事業區		：	台北市內湖區114基湖路18號	
電話		話	：	(02)2799-8800
新竹分公司		：	新竹市力行路23號5樓	
新電		話	：	(03)359-8800

(三)公司沿革：

73年	4月	公司設立登記，登記資本額為新台幣(以下同)140,000仟元，實收資本額為35,000仟元。
78年	4月	開始生產監視器，由生產個人電腦主機轉換為個人電腦週邊產品。
81年	1月	投資馬來西亞子公司Acer Technologies Sdn. Bhd., (ATSB)100%普通股股權。
	4月	投資成立美國子公司Acer Peripherals Labs, Inc. 以開發美國市場及產品之售後服務業務。
82年	4月	蘇州明基電腦有限公司成立，獲投審會核准於大陸製造電腦週邊產品。
83年	12月	CD-ROM Drive 研發成功並上市。
84年	10月	平台式高解析度掃描器研發成功並上市。
	11月	設立本公司總部及主要生產基地，地址為桃園縣龜山鄉山鶯路157號，土地面積4,480坪。
85年	7月	股票正式上市掛牌。
	11月	發行海外第一次可轉換公司債美金110,000仟元。
86年	7月	饋紙式掃描器研發成功並上市。
	10月	液晶顯示器研發成功並上市。
	12月	數位式行動電話GSM900研發成功並上市。
87年	1月	明基蘇州科技園區奠基。
	2月	多用途數位影音光碟機研發成功並上市。
	5月	數位投影機研發成功並上市。
	12月	發行國內第一次無擔保公司債2,000,000仟元。
		數位式行動電話GSM1800研發成功並上市。
89年	3月	併購皇景科技，跟入寬頻網路技術領域。
	4月	發行自行研發數位光學投影機。
	6月	發行國內第一次無擔保轉換公司債4,000,000仟元。
	11月	PDP電漿顯示器研發成功並上市。
90年	2月	發行海外第二次可轉換公司債美金175,000仟元。
91年	1月	創立自有品牌BenQ，公司英文名稱變更為BenQ Corporation。
	5月	董事會推選李焜耀先生為董事長。
	6月	發表新產品"LCD TV"液晶電視。
		桃園雙星新廠正式啟用。
92年	1月	和心光通加入明基集團。
	2月	明基與Philips合資成立「飛利浦明基儲存科技股份有限公司」(Philips BenQ Digital Storage Inc.)。

- 3 月 發表第一支可外接數位相機之摺疊式彩屏行動電話BenQ S830C。
- 5 月 H200液晶電視與M770GT手機獲得台灣國家產品形象銀質獎。
領先推出全球最快四倍複寫速度內接式DVD+RW燒錄機BenQ DW400A。
- 93 年 1 月 發表首創3D變臉影像技術手機S670C。
- 2 月 推出12毫秒(ms)全球最快的17吋液晶顯示器FP756(12ms)。
- 3 月 推出12毫秒全球最快反應LCD顯示器 FP783。
- 4 月 FP783 獲得美國消費電子協會(CEA) 頒發「2004最佳創新獎」。
- 5 月 推出全球最亮B5尺寸行動商務投影機 PB2240。
推出全球第一台支援「雙層燒錄」(Double Layer)技術的可複寫燒錄機BenQ DW830A。
- 6 月 國家產品形象金質獎揭曉， BenQ以智慧型手機P30獲頒最高榮譽。
FP783榮獲「IDEA 2004」銅牌獎且躍升Business Week封面。
- 7 月 全球第一台14吋寬螢幕筆記電腦Joybook7000上市。
- 8 月 全球首部雙規16倍極速、雙層DVD燒錄器DW1620上市。
- 9 月 推出全球首部五節點色輪DLP投影機 - PB7系列。
- 10 月 發表配備獨家技術「Senseye™神彩科技」四款新液晶顯示器。
推出全台第一部3,000流明度DLP投影機 PB8250。
93年十大台灣國際品牌揭曉，BenQ品牌價值大躍進 35%成長率位居第一。
獲頒九項日本G-Mark設計大獎。
- 11 月 推出全球首部「灰階8毫秒」19吋液晶顯示器 FP91E。
合併本公司100%持有之子公司達宙通訊系統股份有限公司。
發表第一款16:9入門級高規DLP家用投影機 PE5120。
- 94 年 1 月 推出400G 硬碟式DVD錄放影機BenQ DE350。
- 3 月 推出反應速度灰階5毫秒及6毫秒液晶顯示器FP71V+及FP91V+。
家庭劇院投影機PE7700及智慧型行動電話P31等，共計十項產品贏得素有國際工業設計領域奧斯卡之稱的德國漢諾威「iF設計大獎」。
- 4 月 BenQ與BMW美國設計中心(BMW Group DesignworksUSA) 共同設計的BenQ x700系列鍵盤滑鼠產品，流體力學造型、專利鍵盤調整技術、BenQ X架構™創新科技外，更有多媒體熱鍵與高感度滑鼠的設計。
- 5 月 推出BenQ DW1640 DVD燒錄器雙層燒錄8倍速、利用獨家專利「雙效散熱系統」(Dual Cooling System)，燒錄的容量加大至8.5G。
設計開發彩色多功能事務機CM3500可支援相機直接列印，獨家設計的噴墨技術 - Twin Bubble，為台灣第一家在多功能事務機從噴墨技術到整機系統完全自行開發的廠商。
- 6 月 發行國內第一次無擔保公司債4,000,000仟元。
- 10 月 以品牌價值大幅成長27%的佳績，蟬聯入圍十大台灣國際品牌，從去年位居第六的排名攀升至第四名。
本公司與西門子手機部門的合併正式於十月一日生效，總部設立於慕尼黑的BenQ Mobile行動通訊公司，也於同日開始運作。
以CP120及Joybee 105榮獲第一屆國家設計獎肯定。
- 11 月 推出台灣市場上第一台反應速度可達「2毫秒」的19吋液晶顯示器 FP93GX
發表全球最迷你的600百萬像素名片型數位相機—BenQ X600「極炫機」。
- 12 月 發行海外存託憑證150,000仟股。
- 95 年 1 月 全球手機產業掀開新的一頁 BenQ-Siemens及首款雙品牌產品S88上市。
- 3 月 國際設計界奧斯卡最高榮譽BenQ7350CT直立式掃描器獲iF金獎肯定iF總得獎數全球第三、通訊產品全球第一。
- 4 月 與建興電子進行光儲存產品製造整合，未來將更專注於3C與光儲存品牌經營。
- 7 月 BenQ 投影機產品市佔率躍升為歐洲第一、全球第二。
- 9 月 BenQ於「2006台灣十大國際品牌調查」獲得第五名佳績；92~94年品牌價值複合成長率名列第一。
BenQ獲頒 24 項「2006 iF China設計大獎」。
本公司董事會決議停止對BenQ Mobile Holding B.V.增資。

- 10月 BenQ獲頒 9項「G-Mark 設計大獎」。
- 兩款液晶顯示器機種FP93GX+與FP93GS獲得微軟Windows Vista Basic認證，領先業界成為全球第一家取得Windows Vista認證的廠商
- 96年 1月 發行國內第一次無擔保可交換公司債4,500,000千元。
- 3月 國際設計界奧斯卡最高榮譽BenQ PMV1000移動式液晶電視獲iF金獎肯定，iF得獎數蟬聯台灣第一。
- 獲頒六項2007 Red Dot設計大獎。
- 4月 董事會決議擬提請股東會通過進行品牌分割、減資彌補虧損及更名。
- 6月 6/15股東會通過擬將品牌事業之相關營業（含資產及負債），以既存分割之方式，分割移轉予由本公司百分之百持有之明基亞太股份有限公司。
- 為配合本分割案，本公司之中文名稱擬變更為「佳世達科技股份有限公司」。
- 7月 獲經濟部核准變更公司名稱變更為佳世達科技股份有限公司。
- 董事會決議聘任熊暉博士接替李錫華先生擔任本公司經理一職，自96年9月1日起生效，

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：

美國聯準會自2004年6月以來，歷經18次的利率調升，加上本公司2006年海外投資活動增加，短期美元借款部位上升，利息費用較去年增加。但本公司亦有部分資金投資於與利率水準相關之債券型基金及定存，利率上升亦使得來自處分債券型基金的投資利益上升及存款收入增加，減低利率變動的不利因素對公司之影響。2007年利率展望部分，國際油價雖居高檔區間盤旋，但歐美日等國家生產力隨科技進步而提昇，大幅舒緩長線通貨膨脹上揚壓力，加上近日公佈通膨仍處於控制範圍之內，全球樂觀預期在聯準會升息有限的環境下將壓抑短率揚升空間，此將提供企業及市場成長的動能。對未來長期資金需求，本公司亦考慮市場金融商品及工具來規避長期利率上揚之風險。

在匯率市場方面，由於今年美國升息接近尾聲，美元利差優勢縮小提供其他國際性貨幣兌美元升值的動能。本公司近年來致力於全球化佈局，外匯部位除美金外，歐元的比重也可望提升，透過貨幣間彼此一升一貶的互抵作用，可望使公司匯兌波動降低。本公司亦持續監控市場匯率變化及公司內部外匯部位，並保持外幣資產與負債平衡，以降低公司整體外匯風險。

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：

目前公司仍維持一貫不從事高風險高槓桿投資、不將資金貸與非關係人、及不為非關係人背書保證之政策。衍生性商品交易以規避風險為目標。2006年台幣變動幅度頗大，自第一季升值1%後，接續兩季新台幣皆止升回貶，惟因台股漲勢遠落後國際股市表現，加上國際美元於第四季因避險基金承作利差交易，導致國際美元大幅波動，而本公司衍生性商品交易以規避風險為目標，2007年度外幣部位產生獲利近新台幣兩億。未來將視公司營運狀況，市場趨勢的改變，定期評估、機動調整相關之避險策略。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

過去數年本公司研發經費約佔營業收入的3%，雖然依公司之技術現況及藍圖，我們在數項領域已取得領先的地位，但公司並不以此為滿足而遲緩任何領先的腳步。因此，公司仍舊持續不斷的吸收及培養人才，積極投入研發工作。我們相信，唯有堅實的技術及研發能力，才能提供客戶滿意的產品及服務。（詳請參閱本公開說明書「營運概況」單元）。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

（1）政策部分：

本公司相關單位一向密切注意並掌握可能影響公司營運的政策與法令，並配合調整公司內部制度，確保公司運作順暢，2006年相關法令政策變化，對公司財務業務並無重大影響。

(2)法律部分：

本公司企業經營理念以遵循相關法令為最高指導原則；因此，公司經營團隊隨時注意各相關法令之更替，期能隨時因應法規更替所產生的各種不同情況，截至目前相關法令不影響公司既定重大策略之執行。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司向來重視研發人才之投入培養，與產品技術之開發。因此，無論是在目前或是未來，對於產業科技及技術發展的變遷，皆保持高度的敏銳度，並期能以最快的速度推出技術領先同業的產品，以取得市場先機、創造更高附加價值及高平均單價的產品，獲取消費者認同與提高利潤。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

(1) 本公司隨著自有品牌的推出與公司營業規模之持續增加，已充分對外界環境、公司營運型態及管理制度作定期檢查；並針對任何可能影響企業聲譽的突發事故進行狀況的瞭解及模擬其可能所帶來的影響，提出因應對策，將企業之不確定性風險降至最低；並設有風險管理單位負責營運相關風險及衝擊分析，配合驅動風險管理委員會採取相關應變方案。

(2) 本公司十分注重公司治理，針對公司營運狀況皆定期召開營運說明會，增加財務透明度；此外，成立財團法人明基友達文教基金會，積極參與公益活動，不遺餘力履行身為社會一員之責任。

(3) 本公司亦積極致力於環境保護與安全衛生管理，並已取得ISO14001環境管理系統、OHSAS 18001職業安全衛生管理系統之認證，將秉持該認證之精神追求持續改善。

(4) 德國手機子公司申請無力清償保護後，品牌形象及業務可能受影響：

因應對策：本公司目前擬以兩階段規劃未來手機業務：

第一階段：繼續經營手機事業。重建客戶（及通路商）信心，並調整全球手機銷售網絡及架構。

第二階段：重建品牌價值與消費者信心。重新調整手機產品策略與經營模式，並持續推出新產品，建立消費者信心。

(5) 目前本公司高階主管涉內線交易正由司法機關偵辦中，起訴書所載之內容，是否即為事實，仍有待法院的調查審理。未來相關當事人的律師將全力為其辯護，以澄清法律責任。本公司董事長暨總經理遭限制出境之處分，雖不利本公司國際業務的擴展，但對財務應無重大不利之影響。當事人律師已向法院提出聲請解除該處分。

(6) 本公司於2007年6月15日股東會決議通過，本公司為進行組織重組及專業分工，以提高整體競爭力及經營績效，將品牌事業之相關營業（含資產及負債），以既存分割之方式，分割移轉予由本公司百分之百持有之明基亞太股份有限公司，由其依雙方之約定概括承受本公司品牌事業相關營業之資產及負債，並由明基亞太發行新股予本公司作為對價，預計96年9月1日為分割基準日。

7. 進行併購之預期效益、可能風險：

本公司目前無進行中的併購案。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險：

本公司現階段廠房設備的主要重點在充份運用現有的產能，發揮最大經濟規模效益，故短期內無重大擴充廠房的需求。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

本公司的產品線相當多元化，國內外主要原料供應商及客戶分佈相當分散，並已建立長期穩定的合作關係，故無進銷貨過於集中的問題及風險。本公司並針對不同客戶的財務屬性進行評估，依不同的交易模式來進行控管，如透過保險公司、銀行信用狀及擔保品等，並適時追蹤客戶付款狀況，以維護公司利益。

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

本公司董事及監察人並無股權大量移轉或更換之情事。

11. 經營權之改變對公司之影響及風險：

董事長李焜耀及經營團隊對於收購德國西門子手機部門，經營績效未達預期，深感歉意，經董事會慰勉，不影響經營團隊之穩固。

本公司2006年6月29日董事會中決議通過，為配合分割後本公司組織調整及因應未來全球營運、長期發展需要，聘任熊暉博士接替李錫華先生擔任本公司經理一職，自2007年9月1日起生效，

12. 其他重要風險：

本公司於2005年6月6日董事會通過收購德國西門子手機部門，自2005年10月1日接手以來，本公司借重德國管理團隊，持續進行組織優化，並結合亞洲供應商，努力改善成本結構，推出多款贏得國際設計大獎的手機，深獲市場好評。雖已看到初步的效果，但營運效率及成本仍然無法與市場競爭同步，短期內亦看不到大幅改善的契機，為了停止持續虧損造成股東權益受損擴大，本公司董事會於2006年9月28日決議，決定不再繼續投資德國手機子公司，為股東及債權人權益設下停損點。而此決定，對財務業務可能產生的風險及因應措施為：

- (1)業務方面：部分供應商、消費者及客戶對明基手機事業前景及信心度產生疑慮。手機產品部分銷售通路受阻，以及企業形象有所影響（尤以歐洲德語區），日後必須花時間努力重建。
- (2)財務方面：德國手機子公司申請無力清償保護後，已經大幅降低對財務的風險，惟仍須負擔因全球手機事業組織重整之人力與產能調整成本。
- (3)法律方面：
 - A. 因對德國手機子公司停止投資，且德國手機子公司亦依照德國法令申請無力清償保護，所引發相關訴訟之風險。
 - B. 本公司與德國西門子公司，雙方對於收購手機部門所簽訂的合約履行及爭議，所引發仲裁之風險。
- (4)因應措施：本公司對BMH及其子公司之長期股權投資金額5億美元(約新台幣163億元)、應收帳款 約新台幣68億元及資金貸予7,000萬歐元(約新台幣30億元)等全數提列損失，接下來首要目標為重建通路與客戶信心，重新調整全球銷售模式。在財務方面，將逐步調整資產，降低負債，改善財務結構。在未來幾季，將依計畫持續推出手機品牌產品，重拾消費者信心，並精簡組織，提高效率，降低營運成本及費用，有信心將很快回復獲利狀態。未來，將秉持對品牌事業的一貫承諾，在品牌服務與整合製造各自專注分工的優勢資源下，持續在全球市場衝刺。針對訴訟及仲裁，亦透過委託律師積極處理之方式盡力維護公司及股東之權益。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：

- (1) 2006年6月美國公司St. Clair Intellectual Property Consultants, Inc. (St. Clair)以侵害專利為由，在美國德拉瓦州對本公司及本公司之子公司BQA提起訴訟。因原告St. Clair公司與美國柯達公司就本件訴訟有關之專利歸屬權進行另一場訴訟，因此本次訴訟尚無進一步的程序進展，因而本公司尚無法就本件訴訟之可能影響進行評估。
- (2) 2006年6月美國Watonga Technology, Inc. (Watonga)以侵害專利為由，在美國伊利諾州芝加哥法院對本公司提起訴訟。本公司與Watonga雙方已達成和解，Watonga已撤回訴訟。
- (3) BenQ Mobile GmbH & Co. OHG (OHG)之破產管理人於2007年3月22日所舉行之OHG之債權人會議中宣稱將向本公司及本公司之子公司提出訴訟，求償五億零四百萬歐元。本公司於2007年7月25日經律師告知及進一步瞭解，BenQ Mobile GmbH & Co. OHG(以下簡稱「OHG」)之破產管理人普拉格先生於德國慕尼黑法院對本公司提出兩筆訴訟，分別主張本公司應給付OHG約一千四百二十萬歐元以及約六千八百九十萬歐元。據本公司初步瞭解，該訴訟係源自OHG於2006年間支付本公司之若干應付帳款。本公司認為相關款項均屬正常貨款之支付，且對OHG是否有法律基礎對本公司請求亦有所質疑。本公司已委託律師處理該訴訟，且將積極應對。此外，本公司亦考慮對OHG及普拉格先生提出反訴。
- (4) 本公司於2007年6月14日接獲由士林地方法院轉知德國中級法院之訴訟參與通知書，內容係本公司之客戶Motorola GmbH就本公司供應之手機，被專利權人 Neomax AG 控訴侵害歐洲專利

權(EP 0 101 552號)。前述專利涉及手機馬達磁鐵專利，本公司已向本公司馬達供應商尋求擔保。

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：

- (1) 美國公司Positive Technologies, Inc.以侵害專利為由，在美國德州法院對本公司之子公司BQA提起訴訟。目前雙方已進行和解的協商，本公司管理當局認為此件訴訟案不致對本公司及本公司之子公司BQA造成重大損失。
- (2) 美國Honeywell公司(Honeywell)以侵害專利為由，於2007年3月20日在德州法院對本公司之子公司BQA提起訴訟。由於本件訴訟之專利涉及液晶顯示器之驅動程式系統(driver system)，本公司將向本公司液晶面板供應廠商要求擔保，因此，本公司管理當局評估不會對本公司造成重大損失。
- (3) 本公司董事長及高階經理人於2007年5月8日遭桃園地方法院檢察署檢察官以違反證券交易法等為由起訴。惟檢察官起訴內容，是否即為事實，仍有待法院的調查審理。未來相關當事人的律師將全力為其辯護，以澄清法律責任。

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：

董事會已責成管理團隊全面宣導公司同仁對於內線交易的法律知識，預計會採行以下作法：(1)制定宣導手冊；(2)員工教育訓練；(3)針對經理人等內部人另有特別訓練課程，已經舉辦過一次課程；(4)針對參與公司重大專案之相關業務人員，必須另行簽訂保密合約，並於保密合約中提醒參與專案人員具有內部人的身分；(5)於敏感期間提醒內部人等等，而且公司也提出設置獨立董事公司章程修正案，來落實公司治理。

- (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)關係企業圖 (持股比例為綜合持股比例)

1.關係企業組織圖

Updated:2007.3.31

製造據點、銷售及研發據點			投資、控股公司		
100%		明基馬來西亞子公司(BQM)	100%		達利投資
100%		明基墨西哥子公司(BQX)	100%		達利貳投資
100%		明基捷克子公司(BQZ)		100%	達利管理顧問
100%		明基香港子公司(BQhk)		56.01%	達利參投資
100%		明基歐洲子公司(BQE)	100%		BenQ (L) Corp. (BQlb)
	100%	BenQ UK Limited	100%		Darly Venture (L) Corp. (DVLb)
	100%	BenQ Benclux B.V.	100%		BenQ BM Holding Corp. (BBM)
	100%	BenQ Deutschland GmbH		100%	BenQ Guru Holding Limited (GRHK)
	100%	BenQ Austria GmbH	BQlb76.62%		GPM Holding Corporation Ltd. (GPMH)
	100%	BenQ Iberica S.L. Unipersonal	其他投資		
	100%	BenQ Switzerland	53.37%		達信科技
	100%	BenQ Italy Srl	58.27%		達方電子
	100%	MainTeq Europe BV	BQlb 100%		明基逐鹿軟件(台灣)
	100%	BenQ France SAS	BBM 70%		南京明基醫院
	100%	BenQ Nordic AB	BBM 70%		蘇州明基醫院
100%		明基亞太(BQP)	BBM 100%		明基(南京)醫院管理諮詢
	100%	BenQ India Private Ltd.			
	100%	BenQ Japan Co., Ltd			
	100%	BenQ Singapore Pte Ltd.			
	100%	BenQ Australia Pty Ltd.			
	100%	BenQ (M.E.) FZE			
	100%	BenQ Service & Marketing (Malaysia) Sdn			
	100%	BenQ (Thailand) Co., Ltd.			
	100%	BenQ Korea Co., Ltd.			
BQlb 100%		明基美國子公司(BQA)			
	100%	Quality Service Inc.			
	100%	BenQ Canada Corp.			
	100%	BenQ USA Corp			
BQlb 100%		明基拉丁美洲子公司(BQL)			
	99.97%	BenQ Mexico S. De R.L. De C.V.			
	100%	BenQ do Brazil Ltda.			
BQlb 100%		明基信息技術(BQS)			
BQlb 100%		明基電子技術(BQes)			
BQlb 100%		明基光電技術(BQos)			
BQlb 100%		明基電通(上海浦東) (BMS)			
BQlb 100%		明基電通上海 (BQhu)			
BQlb 100%		明基倉儲(上海外高橋保稅區) (BQls)			
GRHK 100%		明基逐鹿軟件(蘇州)(GSS)			
GPMH76.62%		均豪蘇州 (GPS)			

2. 公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

96年3月31日

單位：仟股；仟元

關係企業名稱	該企業與本公司之關係	本公司持有該關係企業之情形			該關係企業持有本公司情形		
		持有股數 (註)	持有比例 (註)	投資金額	持股比例	持有股數	投資金額
BQM	本公司之子公司	76,346	100.00%	835,800	-	-	-
BQlb	本公司之子公司	91,500	100.00%	2,935,710	-	-	-
Darly	本公司之子公司	6,000	100.00%	165,000	-	1,430	29,383
BQhk	本公司之子公司	-	100.00%	-	-	-	-
BQE	本公司之子公司	2	100.00%	260,761	-	-	-
達利	本公司之子公司	83,566	100.00%	295,000	-	2,427	47,955
BQX	本公司之子公司	1,793	87.68%	369,565	-	-	-
達方	本公司之子公司	100,953	55.28%	1,639,834	-	-	-
達信	本公司之子公司	100,428	46.59%	1,448,998	-	78	1,562
達利貳	本公司之子公司	-	100.00%	200,000	-	-	-
明基亞太	本公司之子公司	12,200	100.00%	90,006	-	-	-
BBM	本公司之子公司	42,400	72.60%	1,355,289	-	-	-
友達光電	本公司依權益法評價之被投資公司	732,482	9.67%	9,464,373	-	-	-
得藝	本公司依權益法評價之被投資公司	15,000	29.75%	150,000	-	-	-
BQZ	本公司之子公司	-	100.00%	151,110	-	-	-
Guru (HK)	本公司之子公司	-	100.00%	96,000	-	-	-
達宙	本公司之子公司	600	60%	6,000	-	-	-
DFBVI	係達方之子公司	-	100.00%	870,216	-	-	-
DFU	係達方之子公司	-	100.00%	1,377	-	-	-
達泰	係達方之子公司	61,614	50.00%	329,999	-	-	-
DFLB	係達方之子公司	-	100.00%	306,679	-	-	-
DFS	係DFBVI之子公司	-	88.94%	612,147	-	-	-
DFZ	係DFBVI之子公司	-	79.25%	104,230	-	-	-
DSO	係DFBVI之子公司	-	45.25%	165,445	-	-	-
DFS	係DFLB之子公司	-	11.06%	76,104	-	-	-
DFC	係DFLB之子公司	-	100.00%	309	-	-	-
DFA	係DFLB之子公司	-	100.00%	6,618	-	-	-
DSO	係DFLB採權益法評價之被投資公司	-	54.75%	200,188	-	-	-
DFZ	係DFLB採權益法評價之被投資公司	-	20.75%	27,299	-	-	-
BQuk	係BQE之子公司	-	100.00%	14,800	-	-	-
BQde	係BQE之子公司	-	100.00%	3,117	-	-	-
BQnl	係BQE之子公司	-	100.00%	567	-	-	-
BQat	係BQE之子公司	-	100.00%	1,091	-	-	-
BQib	係BQE之子公司	-	100.00%	4,677	-	-	-
BQit	係BQE之子公司	50	100.00%	14,397	-	-	-
BQch	係BQE之子公司	-	100.00%	2,075	-	-	-
Mainteq(MQnl)	係BQE之子公司	-	100.00%	549	-	-	-
BQfr	係BQE之子公司	-	100.00%	2,045	-	-	-
BenQ Nordic AB(BQse)	係BQE之子公司	-	100.00%	445	-	-	-
明基上海倉儲有限公司(BQls)	係BQlb之子公司	-	100.00%	6,618	-	-	-

明基電通信息技術有限公司 (BQS)	係BQlb之子公司	-	100.00%	2,349,319	-	-	-
BQA	係BQlb之子公司	2,300	100.00%	770,440	-	-	-
蘇州明基電子技術有限公司 (BQes)	係BQlb之子公司	-	100.00%	390,450	-	-	-
蘇州明基光電技術有限公司 (BQos)	係BQlb之子公司	-	100.00%	412,289	-	-	-
慧盟資訊科技(股)公司	係BQlb依權益法評價之被投資公司	2,970	41.83%	71,379	-	-	-
GPMH	係BQlb之子公司	7,329	76.62%	330,890	-	-	-
明基逐鹿軟件股份有限公司 (GST)	係BQlb之子公司	4,600	100.00%	47,850	-	-	-
精采創意	係BQlb依權益法評價之被投資公司	-	50.00%	-	-	-	-
明基電通(上海浦東)有限公司 (BMS)	係BQlb之子公司	-	100.00%	977,880	-	-	-
BQhu	係BQlb之子公司	-	100.00%	661,780	-	-	-
明基逐鹿軟件(蘇州)有限公司 (GSS)	係Guru HK之子公司	-	100.00%	320,963	-	-	-
均豪蘇州(GPS)	係GPMH之子公司	-	100.00%	272,653	-	-	-
南京明基醫院	係BBM之子公司	-	70.00%	839,600	-	-	-
明基南京醫院管理諮詢	係BBM之子公司	-	100.00%	33,089	-	-	-
蘇州明基醫院	係BBM之子公司	-	70.00%	529,424	-	-	-
達利參創業投資(股)公司	係達利以權益法評價之被投資公司	1,823	13.68%	28,050	-	-	-
瑞鼎科技	係達利貳以權益法評價之被投資公司	7,086	20.25%	108,915	-	-	-
達利管理顧問(股)公司	係達利貳之子公司	2,433	100.00%	20,006	-	-	-
達利參創業投資(股)公司	係達利貳以權益法評價之被投資公司	3,321	24.92%	51,092	-	-	-
Daxon Technology (L) Co.(DTL)	係達信之子公司	19,000	100.00%	630,451	-	-	-
Daxon Technology Sdn Bhd.(DTM)	係達信之子公司	133,000	100.00%	1,202,731	-	-	-
蘇州達信科技電子有限公司 (DTS)	係DTL之子公司	-	100.00%	619,324	-	-	-
BenQ India Private Ltd. (BQin)	係明基亞太之子公司	43,139	100.00%	30,791	-	-	-
BenQ (M.E.) FZE (BQme)	係明基亞太之子公司	-	100.00%	8,891	-	-	-
BenQ Japan Co., Ltd. (BQjp)	係明基亞太之子公司	1	100.00%	4,518	-	-	-
BenQ (S.E. Asia) Pte Ltd. (BQsg)	係明基亞太之子公司	500	100.00%	1,837	-	-	-
BenQ Australia Pte Ltd. (BQau)	係明基亞太之子公司	1,691	100.00%	36,342	-	-	-
BenQ Service & Marketing (M) Sdn Bhd (BQmy)	係明基亞太之子公司	100	100.00%	914	-	-	-
BenQ (Thailand) Co., Ltd. (BQth)	係明基亞太之子公司	2,500	100.00%	20,116	-	-	-
BenQ Korea Co., Ltd. (BQkr)	係明基亞太之子公司	10	100.00%	1,713	-	-	-
Quality Serve Inc.	係BQA之子公司	70	100.00%	2,433	-	-	-
BenQ Mexico S. de R.L. de C.V.	係BQA之子公司	-	100.00%	10	-	-	-
BenQ Canada Corp.	係BQA之子公司	1	100.00%	26	-	-	-
BenQ do Brazil Ltda	係BQA之子公司	-	100.00%	6,489	-	-	-
BQla	係BQA之子公司	350	100.00%	11,340	-	-	-
BQusa	係BQA之子公司	450	100.00%	14,580	-	-	-

註：係指各投資公司持有被投資公司之股數及比例。

(二)董事及監察人資料

1.主要經(學)歷、選(就)任日期等資訊

96年6月30日單位：股；%；仟元

職 稱 (註1)	姓 名	初次選任 日期	選(就)任 日期	任 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (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			職 稱	姓 名	關 係
董事長	李焜耀	82.02.16	94.05.18	3	14,541,414	0.63%	14,751,484	0.58%	-	-	-	-	瑞士IMD企管碩士 台灣大學電機工程系 宏碁產品規劃室副總經理	明基電通董事長 友達光電董事長 達利投資董事長 達利貳投資董事長 達方電子董事 達信科技董事 達利管顧董事長 財團法人工業技術研究院董事	-	-	-
董事	施振榮	75.03.11	94.05.18	3	15,360,646	0.66%	16,128,678	0.63%	597,448	0.02%	-	-	交通大學電子工程碩士 宏碁集團董事長	智融首席顧問 宏碁董事 台灣積體電路董事 緯創資通董事	-	-	-
董事	李錫華	73.04.21	94.05.18	3	6,774,094	0.29%	7,222,798	0.28%	-	-	-	-	成功大學電機工程系 宏碁美國行銷部協理	明基電通總經理 達方電子董事長 友達光電董事 達利投資董事 明基亞太董事 達利貳董事	-	-	-
董事	友達光電股份有限公司 代表人：陳炫彬	91.05.24	94.05.18	3	124,950,000	5.39%	131,197,500	5.12%	-	-	-	-	交通大學電信工程學士	友達光電董事暨總經理 威力盟電子董事長	-	-	-

職 稱 (註1)	姓 名	初次選任 日期	選(就)任 日期	任 期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人 名義持有 股份		主要經(學)歷 (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			職 稱	姓 名	關 係
董事	王文臻	94.05.18	94.05.18	3	1,117,787	0.05%	1,266,676	0.05%	30,450	0.00%	-	-	美國桑德博國際企業管理碩士	明基亞太董事長 明基全球營銷總部總經理	-	-	-
董事	莊人川	95.06.14	95.06.14	3	437,411	0.02%	437,411	0.02%	-	-	-	-	美國南加大電機工程博士 宏基創投北美總經理 宏基北美事業總經理 宏基週邊產品事業總經理	智融美洲董事長 Silicon Storage Technologies, Inc. 董事 iRobot Corp. 董事	-	-	-
董事	達利投資股份有限公司 代表人：楊秉禾	91.05.24	94.05.18	3	2,311,139	0.10%	2,426,695	0.09%	-	-	-	-	普林斯頓大學電機博士 史丹福大學企管學院管理科學碩士 工研院企畫推廣處處長 華邦電子總經理 華邦電子副董事長	優網通國際資訊董事長 創傑科技董事長 源捷科技董事長 瀚霖科技董事長 其樂達科技董事 榮群電訊董事 圓創科技監察人	-	-	-
監察人	友達光電股份有限公司(註1) 代表人：彭錦彬	91.05.24	94.05.18	3	124,950,000	5.39%	131,197,500	5.12%	-	-	-	-	政治大學企管碩士 宏基財務總管理處資深副總經理暨財務長	智融總經理 緯創資通監察人	-	-	-
監察人	達利投資股份有限公司 代表人：洪星程	91.05.24	94.05.18	3	2,311,139	0.10%	2,426,695	0.09%	-	-	-	-	台灣大學經濟系學士	鉅國創業投資顧問董事長 和通創業投資總經理 遠東紡織副總經理	-	-	-

註1：友達光電股份有限公司於95年5月5日改派法人代表為彭錦彬。

2.法人股東之主要股東

(1)法人股東之主要股東

96年4月17日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	名稱	持股比例
友達光電股份有限公司(註)	花旗託管友達光電股份有限公司海外存託憑證	14.71%
	明基電通股份有限公司	8.42%
	廣達電腦股份有限公司	5.31%
	國泰人壽保險股份有限公司	3.83%
	大通銀行託管歐洲太平洋成長基金專戶	2.73%
	花旗託管花旗環球市場有限公司投資專戶	1.12%
	臺灣郵政股份有限公司	1.00%
	匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶	0.98%
	花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	0.93%
	大通銀行託管新興市場成長基金投資專戶	0.85%
達利投資股份有限公司	明基電通股份有限公司	100%

註：持股基準日為2007年4月15日。

(2)主要股東為法人者其主要股東：

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	名稱	持股比例
廣達電腦股份有限公司(註)	千宇投資股份有限公司	16.10%
	林百里	14.38%
	何莎	4.79%
	大通銀行託管資本世界成長及收益基金公司	4.24%
	大通銀行託管歐洲太平洋成長基金專戶	3.44%
	怡佳欣投資股份有限公司	2.64%
	梁次震	2.63%
	欣敏投資股份有限公司	2.56%
	花旗託管廣達電腦股份有限公司海外存託憑證	1.69%
	勞工保險局	1.62%

註：持股基準日為2006年12月31日。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

最近五年度及截至公開說書刊印日止股本變動之情形

96年7月26日

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註				
		股 數 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 數 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 本 來 源	增 資 核 準 日 期	核 准 文 號	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
73.04	10	14,000	140,000	3,500	35,000	創 立	-	-	—	—
73.11	10	14,000	140,000	7,000	70,000	現金增資35,000仟元	-	-	—	—
75.12	10	14,000	140,000	14,000	140,000	盈餘轉增資70,000仟元	-	-	—	—
78.12	30	17,000	170,000	17,000	170,000	現金增資30,000仟元	78.12.30	經(78)商字第135215號	—	—
81.05	10	50,000	500,000	27,200	272,000	資本公積轉增資17,850仟元 盈餘轉增資84,150仟元	81.05.07	經(81)商字第106307號	—	—
81.11	10	50,000	500,000	42,000	420,000	資本公積轉增資17,952仟元 盈餘轉增資130,048仟元	81.11.27	經(81)商字第125134號	—	—
82.02	25	60,000	600,000	60,000	600,000	現金增資180,000仟元	82.02.10	經(81)商字第127799號	—	—
83.03	10	110,000	1,100,000	79,500	795,000	盈餘轉增資195,000仟元	83.03.22	經投審(83)工商字第1392號	—	—
83.09	10	150,000	1,500,000	114,350	1,143,500	盈餘轉增資348,500仟元	86.09.22	經投審(83)工商字第5835號	—	—
84.07	10	250,000	2,500,000	190,000	1,900,000	盈餘轉增資756,500仟元	84.07.06	經(84)商字第108683號	—	—
85.06	60	250,000	2,500,000	250,000	2,500,000	現金增資600,000仟元	85.06.19	經(85)商字第109348號	—	—
85.08	10	800,000	8,000,000	371,500	3,715,000	盈餘轉增資1,215,000仟元	85.08.23	經(85)商字第113452號	—	—
86.04	10	800,000	8,000,000	376,080	3,760,806	公司債轉換普通股45,806仟元	86.04.11	經(86)商字第105007號	—	—
86.07	10	800,000	8,000,000	475,800	4,758,008	資本公積轉增資376,081仟元 盈餘轉增資621,121仟元	86.07.04	經(86)商字第110892號	—	—
86.10	10	800,000	8,000,000	518,787	5,187,879	公司債轉換普通股429,871仟元	86.10.07	經(86)商字第119411號	—	—
87.03	10	800,000	8,000,000	520,849	5,208,499	公司債轉換普通股20,620仟元	87.03.20	經(87)商字第105297號	—	—
87.06	10	1,100,000	11,000,000	660,062	6,600,624	資本公積轉增資520,850仟元 盈餘轉增資871,275仟元	87.06.15	經(87)商字第114980號	—	—
87.09	10	1,100,000	11,000,000	662,817	6,628,175	公司債轉換普通股27,551仟元	87.09.25	經(87)商字第130051號	—	—
88.08	10	1,250,000	12,500,000	767,390	7,673,902	資本公積轉增資331,409仟元 盈餘轉增資714,318仟元	88.08.11	經(88)商字第128809號	—	—
88.09	10	1,250,000	12,500,000	788,176	7,881,756	公司債轉換普通股207,854仟元	88.09.20	經(88)商字第134724號	—	—
88.11	55	1,250,000	12,500,000	888,176	8,881,756	現金增資1,000,000仟元	88.11.19	經(88)商字第142178號	—	—
89.02	10	1,250,000	12,500,000	893,943	8,939,426	公司債轉換普通股57,670仟元	89.02.02	經(89)商字第102895號	—	—
89.07	10	1,650,000	16,500,000	1,082,731	10,827,312	資本公積轉增資446,971仟元 盈餘轉增資1,440,914仟元	89.07.26	經(89)商字第125422號	—	—
90.07	10	1,770,000	17,700,000	1,381,088	13,810,879	資本公積轉增資541,366仟元 盈餘轉增資2,442,201仟元	90.07.02	經(90)商字第09001241270號	—	—
91.03	10	1,770,000	17,700,000	1,398,318	13,983,180	公司債轉換普通股172,300仟元	91.03.15	經授商字第09101087600號	—	—
91.07	10	2,150,000	21,500,000	1,655,596	16,555,963	資本公積轉增資279,663仟元 盈餘轉增資1,616,568仟元 公司債轉換普通股676,552仟元	91.07.22	經授商字第09101282840號	—	—
91.11	10	2,150,000	21,500,000	1,681,051	16,810,510	公司債轉換普通股254,547仟元	91.11.14	經授商字第09101465750號	—	—
92.07	10	3,000,000	30,000,000	2,067,161	20,671,612	盈餘轉增資3,861,102仟元	92.07.22	經授商字第09201219330號	—	—
92.10	10	3,000,000	30,000,000	2,083,861	20,838,612	公司債轉換普通股167,000仟元	92.10.16	經授商字第09201291190號	—	—
93.01	10	3,000,000	30,000,000	2,085,205	20,852,048	公司債轉換普通股13,436仟元	93.01.20	經授商字第09301007380號	—	—

年 月	發 行 價 格 (元)	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註				
		股 數 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 數 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 本 來 源	增 資 核 準 日 期	核 准 文 號	以 現 金 以 外 之 財 產 抵 充 股 款 者	其 他
93.03	10	3,000,000	30,000,000	2,066,419	20,664,188	公司債轉換普通股112,140仟元 庫藏股註銷300,000仟元	93.03.22	經授商字第09301046140號	—	—
93.07	10	3,000,000	30,000,000	2,314,899	23,148,990	公司債轉換普通股11,780仟元 盈餘轉增資2,517,591仟元 庫藏股註銷44,570仟元	93.07.15	經授商字第09301122620號	—	—
93.10	10	3,000,000	30,000,000	2,315,014	23,150,141	公司債轉換普通股1,151仟元	93.10.21	經授商字第09301198210號	—	—
94.04	10	3,000,000	30,000,000	2,315,509	23,155,091	公司債轉換普通股4,950仟元	94.04.07	經授商字第09401056200號	—	—
94.07	10	3,000,000	30,000,000	2,467,998	24,679,982	盈餘轉增資1,513,755仟元 公司債轉換普通股11,137仟元	94.07.27	經授商字第09401144270號	—	—
94.11	10	3,000,000	30,000,000	2,468,672	24,686,722	公司債轉換普通股6,739仟元	94.11.18	經授商字第09401229710號	—	—
95.01	31.36	3,000,000	30,000,000	2,618,672	26,186,722	現金增資1,500,000仟元	95.01.23	經授商字第09501011820號	—	—
95.02	10	3,000,000	30,000,000	2,619,978	26,199,785	公司債轉換普通股13,062仟元	95.02.15	經授商字第09501026750號	—	—
95.04	10	3,000,000	30,000,000	2,624,880	26,248,800	公司債轉換普通股49,015仟元	95.04.03	經授商字第09501055570號	—	—
96.04	10	5,000,000	50,000,000	2,564,880	25,648,800	庫藏股註銷600,000仟元	96.04.04	經授商字第09601065540號	—	—

(三)最近股權分散情形

1. 主要股東名單:股權比例達5%以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

96年4月17日

主要 股東名稱	股份 持有股數(股)	持 股 比 例
友達光電股份有限公司	131,197,500	5.12%
宏碁股份有限公司	123,627,287	4.82%
花旗託管明基電通股份有限公司海外存託憑證	71,314,608	2.78%
大通託管歐本漢瑪全球基金投資專戶	53,409,000	2.08%
中信局保管白金國際基金投資專戶	38,841,000	1.51%
中信局保管白金亞洲基金白金資產管理有限公司	32,397,000	1.26%
公務人員退休撫卹基金管理委員會	26,298,077	1.03%
花旗銀行託管克萊歐投資股份有限公司投資戶	25,864,250	1.01%
渣打保管波士頓組合員工新興市場股票基金	23,871,500	0.93%
匯豐託管D I F - D R E Y F U S 第一新興市場基金投資專戶	20,209,450	0.79%

2. 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股東放棄現金增資認股之情形：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股，新台幣元

項	年	度	截至 96.3.31	95年度	94年度
	目				
每股 市價（註一）	最	高	18.10	35.70	37.20
	最	低	12.20	15.70	27.20
	平	均	15.63	22.57	32.01
每股淨值（註二）	分	配	6.79	7.42	17.38
	分	配	-	-	-
每股盈餘	加權平均股數		2,560,988	2,560,739	2,459,298
	每 股 盈 餘 （註三）	追溯調整前	(0.69)	(10.78)	(2.12)
		追溯調整後	-	-	-
每股 股利	現 金 股 利		-	-	-
	無償配股	盈餘配股	-	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利（註四）		-	-	-
投資報酬分析	本益比（註五）		-	-	-
	本利比（註六）		-	-	21.34
	現金股利殖利率（註七）		-	-	4.69%

註一：列示各年度普通股最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註二：以年底已發行之股數為準，並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註三：因無償配股等情形而須追溯調整。

註四：係權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，個別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註五：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註六：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註七：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註八：每股淨值、每股盈餘填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位填列截至公開說明書刊印日止之當年度資料。

(四)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：

本公司股利政策係於本公司章程第十六條、第十七條規定之，規定條文如下：

第十六條：本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依主管機關規定提列特別盈餘公積，於優先發放甲種特別股當年度應分派及以前各年度累積未分派之股息後，如尚有盈餘得依下列規定分配之：

(1) 員工紅利定為百分之五至百分之三十。

(2) 董事及監察人酬勞不超過百分之一。

(3) 其餘全部或部份派付股東股息及紅利。

前項第（一）款員工紅利如為分配股票紅利，其對象得包括國內外從屬公司員工，其條件及分配方式授權董事會或其授權之人決定之。

第十七條：本公司係屬技術及資本密集之科技事業，正值成長期，為配合長期資本規劃，及滿足股東對現金流量之需求，本公司之股利政策採用剩餘股利政策，以健全公司之成長與永續經營。股利分派時為考量未來擴展營運規模及現金流量之需求，每年發放現金股利之比例不得低於當年度發放現金及股票股利合計數的百分之十，唯此項現金股利發放比例得視當年度實際獲利及營運狀況調整之。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：九十五年度無盈餘可分配。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：本公司上年度董事會決議擬不分配員工紅利及董事、監察人酬勞。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)主要內容

本公司業務側重電腦週邊產品與光電、通訊等電子設備之研發、製造、銷售、諮詢顧問與技術服務。為因應全球資訊化趨勢，本公司潛心拓展三大事業產品線，期能將高效率並親和的人機界面引入日常生活。主要生產及開發中產品包括：

A.資訊產品

15"/17"/19"/20.1" 家用及商用液晶顯示器、19"/20"/22"/24"寬螢幕及專業用高階液晶顯示器、Joybook筆記型電腦、高速唯讀光碟機(CD-ROM)、高速重覆讀寫光碟燒錄機(CD-RW)、數位影音光碟機(DVD-ROM)、複合式光碟燒錄機(Combo)、數位影音光碟燒錄機(DVD-RW)、次世代藍光多用途光碟燒錄機(Blu-ray)、藍光複合式光碟燒錄機(Blu-ray Combo)、雙規格HD-BD光碟燒錄機(HD-BD Drive)、掃描器、彩色多功能事務機、彩色雷射印表機、彩色雷射多功能事務機。

B.網通產品

GSM/GPRS/EDGE行動電話、WCDMA/HSDPA/HSUPA行動電話、內建數位相機行動電話、EDGE/WCDMA/HSDPA智慧型行動電話、EDGE/WiFi與GSM/TD-SCDMA等雙模手機、內建全球定位系統行動電話、內建數位電視智慧型行動電話、GSM/GPRS/WCDMA無線通訊模組、HSDPA無線網卡。

C.數位媒體產品

數位投影機、液晶電視、電漿電視、數位相機、車用影訊。

(2)營業比重

單位：新台幣仟元

產品項目	95年度	
	金額	營業比重(%)
資 訊 產 品	103,264,414	79.3
網 通 產 品	9,404,790	7.2
數 位 媒 體 產 品	17,585,306	13.5
合 計	130,254,510	100.0%

(3)公司目前之商品(服務)項目

A.資訊產品

B.網通產品

C.數位媒體產品

(4)計畫開發之新商品(服務)

	計畫開發之新商品(服務)
資訊產品	液晶顯示器 持續投入色彩管理，深化廣化BFI，著重於動態影像的完美呈現，並推出全系列寬螢幕HDMI顯示器及低成本取代映像管顯示器機種。 筆記型電腦 計劃推出首款13.3"，14.1" 彩紋金屬機種及UMD，定位為可攜式上網設備。 燒錄機 高倍數次世代藍光多用途光碟燒錄機、外置式薄型多用途燒錄光碟機、外置式半高型多用途燒錄光碟機。 多功能事務機 印表機之WiFi技術介面、低成本之自動饋紙機構、低成本之印表機引擎開發、雙面饋紙機構及新MFP控制晶片(SOC)之整合技術。

網通產品	固定與移動整合型電話 (Fixed Mobile Convergence) 手機整合衛星定位應用 (Location Based Service) 移動電視 (Mobile TV) 移動式 WiMax (Mobile World interoperability for Microwave Access) 近距離無線通訊 (Near Field Communication)
數位媒體產品	投影機 推出高畫質(HQV)、高亮度、教育市場機型及超高亮度大型商用投影機。實用與技術並重，持續朝色彩管理、改善畫質等技術改進。 液晶電視 推出更大尺寸之液晶顯示器，整合更多數位家庭解決方案及世界各國數位電視訊號，持續提升數位家庭技術及畫質、音質技術等。 數位相機 開發薄型化及強化對焦/色彩及影像處理之數位相機，提昇影像處理技術，使消費者不因使用環境及攝影技術限制，讓影像表現真實色彩。並以數位相機為隨身設備，整合多項功能，帶給消費者更多使用上的便利。

2. 產業概況

(1) 產業現況與發展

資訊、網通、數位媒體及電腦等資訊產品功能不斷翻新，生命週期日益縮短、市場降價幅度加快，廠商需要不斷地開發新產品與新機種才能滿足不同消費者之需求，搶得市場先機。

由於近幾年資訊產品日新月異，競爭廠商百家爭鳴，爭奪市場大餅，產業利潤空間有逐漸被壓縮的趨勢。擁有創新研發的實力與團隊以及優秀的全球行銷團隊支援，能在第一時間推陳出新，實為身處資訊產業目前與未來發展的重要關鍵。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司為研發並生產電腦週邊產品、光電與通訊等電子設備之專業廠商，其主要業務概分為三大事業群，分別為資訊產品、網通、數位媒體事業群。

A. 資訊產業

(A) 視訊產業

根據DisplaySearch的統計，2006年全球液晶顯示器出貨量達1億3千萬台，年成長率為24%，預計2007年可成長19%，出貨量達1億5千萬台，主要成長來自於中國、東歐及南美地區對液晶顯示器的大量需求以及CRT顯示器的換機潮。雖2007年呈成長趨勢，惟成長率已經趨緩，未來幾年之成長率更可能低於10%，且2007年LCD面板供需循環失衡仍持續發生，未來幾年市場已漸趨飽和，產業上游前三大顯示器面板供應商之市佔率達50%，產業下游大型ODM客戶亦甚為集中，造成產業價格競爭壓力大，故具垂直整合、關鍵零組件掌握及經濟規模與否，為決定存活之重要因素。

此外，液晶顯示器產業的供需季節性變化亦趨明顯，如何進行產品差異化與降低庫存成本，進而降低淡旺季需求的大幅波動與維持穩定成長，已成為獲利的重要關鍵。

(B) 筆記型電腦產業

根據IDC資料顯示，筆記型電腦2006年的市場規模達到8,217萬餘台的水準，相較於2005年的6,527萬台，成長高達26%以上。2007年開始，隨著筆記型電腦的售價持續走低，預期佔整體PC的比重將持續升高；因此，未來筆記型電腦市場除了成長潛力值得期待外，其重要性亦不斷提升。隨著2006年英特爾Napa雙核心運算平台的上市，搭配微軟2007年Vista新作業系統，將進一步帶動筆記型電腦的換機需求，預期將在2007年首度突破一億台。

B. 網通產業

根據Strategy Analytics的研究顯示，2006年全球手機出貨量較2005年成長18%，總出貨量為9.86億支。隨著新興市場的持續成長，預估2007年全球手機的出貨量將持續成長10%，超越10億支水準。

2006年西歐WCDMA手機銷售量將達4千3百萬支，超越全球WCDMA手機總出貨量的一半，成

為全球最大的WCDMA市場。預期在2007年，西歐WCDMA手機的銷售量將成長87%，達到8千萬支。而亞太地區將成為WCDMA第二大市場，預計2007年銷售量為5仟萬支。在新興市場方面，印度市場手機銷售量成長快速，2006年為7千2百萬支，預計2008年將成長至9千6百萬支。中國市場2006年的銷售量則超越1.04億支，預計2007年達到1.17億支。

C. 數位媒體產業

(A) 投影機

2006年投影機市場依舊熱銷，展望2007年，市調機構與各大廠商皆對市場成長性的預估相當樂觀。市調機構DTC預估，2006年全球投影機出貨約五百萬台，2007年預估全球投影機市場成長率超過20%，出貨量達六百萬台。本公司於投影機通路深耕多年，尤其在歐洲，亞洲及中國地區均已佈建完整的行銷管道，加上其產品在技術與成本上的優勢，於2006年持續擴大市佔率，穩居全球投影機出貨前三名。

(B) 液晶電視

2006年液晶電視全球熱銷，根據DisplaySearch預估，2006年全球液晶電視出貨約四千五百萬台，展望2007年，液晶電視市場成長率將逾56%，出貨量可望達七千萬台。目前北美市場已超越歐洲市場成為液晶電視最大市場，而中國地區則為成長最快的市場。由於北美市場ATSC數位化電視訊號的全面實施，將帶動包括DVB-T數位化液晶電視市場在2007年的加速成長。

(C) 數位相機

2006年數位相機市場主流規格為500萬畫素機種，下半年開始轉以600萬畫素為主流，預期2007年市場主流規格將會提升至700萬畫素，其中日本廠商仍主導全球數位相機市場，並擁有80%以上的佔有率，以消費性電子為品牌形象之廠商將逐漸成為市場的主流。而二線與通路品牌廠商，仍在區域性地域擁有一定的出貨數量，在價格競爭壓力下，日本廠商不斷釋出代工訂單，有利台灣代工廠承接。

(3) 產品發展趨勢及競爭情形

A. 資訊產品

(A) 液晶顯示器

液晶顯示器之關鍵零組件LCD面板，隨著面板廠大舉擴產，使面板價格有持續下探的空間，接連地帶動了液晶顯示器市場接受度。由於液晶顯示器具有佔空間小、面板厚度薄、重量輕、可平面直角顯示、耗電量低、無電磁波輻射、無熱輻射等優越性，符合環保趨勢及健康概念，加以下游應用面廣泛，已快速取代CRT顯示器，成為顯示器主流。在Microsoft新一代作業系統Windows Vista的推出，並搭配多媒體娛樂應用進入多功能顯示器(Multi-Function Moniotr)的時代，大尺寸及寬螢幕桌上型液晶顯示器風潮將為面板產業注入新的活力。

(B) 筆記型電腦

TRI預估2006、2007年筆記型電腦出貨量將維持25%以上的成長，且Intel認為未來5、6年內，筆記型電腦可發展出提供長達八小時的桌上型電腦功能，並結合Wi-Fi無線上網，將成為主宰未來辦公室與家庭環境的主要電腦型態。MIC預估2007年，在微軟Windows Vista和CPU廠商推出新一代64位元CPU等軟硬體新產品推動下，預料將推動新一波PC世代之開始；此外，新技術應用如將NAND Flash記憶體做為應用在NB儲存設備、將LED應用在NB面板背光源、新一代802.11n導入NB以提供更為便利的傳輸分享環境，以及新版Microsoft作業系統支持手寫輸入功能加強等等，提供多樣便利之新技術，以提供筆記型電腦市場之下一波成長動力所在。

(C) 光碟燒錄機

大者恆大之競爭態勢已顯現，藉由光碟機產品與建興電子進行整合，以期降低成本，未來將全力經營BenQ品牌。光碟機品牌之地位更趨明顯。

(D) 多功能事務機

印表機產業係以各品牌廠商擁有獨特之印表頭技術，技術不外流且各自擁有主要供應廠商為主。供應鏈有互斥性，供應給A品牌較難供應給B品牌。供應商必須伴隨其主要品牌業者在市場上的競爭，同步進行成本改善及技術精進，跟隨其處於之品牌一起成長。

B. 網通產品

由於歐美日韓等國手機高普及率，市場已趨近飽和，新增用戶之需求主要來自金磚四國等新興市場，而歐美日韓等國則以換機需求為主。在應用新技術以刺激換機需求上，隨著MP3及iPod的持

續熱賣，音樂播放功能取代相機成為手機的殺手級應用，且隨著3G系統之架設日臻完善，市場普遍預期3G手機即將起飛，Strategy Analytics 便預估全球3G手機的需求量將大增至0.4億支。而2007年，非授權行動接取方案(UMA)和電視手機成為2007巴塞隆納3GSM大會熱烈討論的話題，Nokia、Samsung和LG皆發表預計於2007年上市的電視手機。此外，手機大廠如Motorola及Nokia亦研發出平台或單晶片之設計，有效降低生產成本，推出符合新興市場需求之低價手機。因此在換機市場及新興市場需求的雙重推波助瀾下，手機市場可望持續成長。

在成熟市場方面，歐美電信業者以透過系統升級增加用戶成長，而功能配備標準化及機殼、鍵盤金屬化為未來發展趨勢。在新興市場方面，成長動能由中國大陸和印度主導，彩色手機面板取代黑白手機面板，與內建收音機的功能也成為未來發展的主要趨勢。

本公司本著高科技的開發能力，著眼於利基市場，並帶給消費者更好的產品及豐富的生活體驗。在2007年，公司即將上市固定通訊與行動通訊整合的雙模手機，提供科技整合及行動的效益使消費者獲得更多的生活樂趣。

C.數位媒體產品

(A)投影機

近年來商用投影機經由不斷地推陳出新，解析度及亮度皆有所精進，且體積及質量皆愈益輕巧，並伴隨著廠商殺價競爭，增加了市場對投影機的使用意願。隨著數位及家庭劇院時代的來臨，未來投影機將會走入客廳，成為繼商業用途及教育市場後的另一塊新興應用領域。家用投影機市場的成長逐步增加，預估至2007年家用市場銷售量將高達兩百一十萬台，成長力道強勁，而全球投影機市場規模預計將由2006年的五百萬台成長到2010年的一千二百萬台。伴隨廠商競爭加劇，不具經濟規模之品牌廠商將面臨被併購或轉型的命運，同時新興品牌(如BenQ)以極快的速度積極擴充，未來2~3年應是市場整合期。

(B)液晶電視

液晶電視品牌市場經過 2006年激烈競爭，各區域主要一線品牌各擁市場佔有率，並且從面板供應、IC解決方案、整機設計到整機生產執行垂直整合，囊括整體市場約77%的訂單。由於眾多ODM/OEM代工廠爭取約整體市場23%出貨量的代工訂單，市場淘汰持續進行中，唯具產業上下游垂直整合能力及擁有差異化研發競爭實力者得以持續生存發展。

(C)數位相機

依據MIC報告指出，受惠於主流消費市場對於搭配500萬畫素以上及2~3倍光學變焦鏡頭的中高階產品需求增加，因此台灣廠商所承接之訂單已陸續朝中、高階機種發展。展望2007年，因整體數位相機市場受惠於新興市場需求提升、既有市場之換機需求驅動，全球市場仍可望維持穩定成長的趨勢；再加上數位相機市場仍將面臨產品價格下滑與開發時效縮短之雙重壓力，預期日本品牌廠商將持續增加委外生產的比重。受惠於全球整體市場之成長與日系委外訂單的增加，預估2007年台灣數位相機產量之成長空間仍可望在一成以上。

3.技術及研發概況

(1)技術層次及研究發展

A.技術層次

本公司研發技術廣度涵蓋電子、機械、通訊、光學等層面，致力於電腦週邊及通信技術的整合，同時研發團隊陣容堅強，能領先同業推出新產品，如：86年液晶顯示器、88年光碟燒錄機、86及88年分別推出GSM900及GSM 1800行動電話等，88年推出熱昇華是全彩印像機及冷光手機，89年數位光學投影機及電漿顯示器等，91年發表新產品LCD TV液晶電視，92年發表第一支可外接數位相機之摺疊式彩屏行動電話BenQS830C、全球最快四倍複寫速度內接式DVD+RW燒錄機BenQ DW400A，93年首創3D變臉影像技術手機S670C、推出全球最亮B5尺寸行動商務投影機PB2240、全球第一台支援「雙層燒錄」(DoubleLayer)技術的可複寫燒錄機BenQ DW830A、全球第一台14吋寬螢幕筆記電腦Joybook7000上市、發表配備獨家技術「Senseye™」四款新液晶顯示器、全球首部「灰階8毫秒」19吋液晶顯示器FP91E等，94年400G硬碟式DVD 錄放影機 BenQ DE350、反應速度灰階5毫秒及6毫秒液晶顯示器FP71V+及FP91V+、家庭劇院投影機PE7700及智慧型行動電話P31等，95年伴隨BenQ-Siemens雙品牌正式揭幕，S68堪稱德國工藝的極致表現，採用鋁鎂合金材質，為全球首支以全金屬打造的時尚商務手機，EF81則為最薄的3G手機等。95年10月份，兩款液晶顯示器機種FP93GX+與FP93GS獲得微軟Windows Vista Basic認證，領先業界成為全球第一家取得Windows Vista認證的廠商。

持續發展與創新是本公司競爭力的要因，本公司擁有資訊產品、網通產品及數位媒體產品全系列之產品技術，堅強的研發實力，加上本公司積極培育研發團隊的結果，使得公司的產品能不斷的推陳出新。另外，在專利權方面，截至目前為止累計全球專利數目已超過3,650件，這些實為公司重要的智慧資產，同時也是公司在技術層次方面，保持領先群倫的要因。

B.研究發展

	開發成功之技術或產品
資訊產品	液晶顯示器:領先業界開發銷售BFI(Black Frame Insertion, 插黑) 無拖影機種、24" HDMI 多媒體顯示器及精準色彩專業用顯示器。 筆記型電腦:開發全系列寬螢幕高亮度鏡面系列機種。包括16毫秒全球最快反應時間型的機種Joybook R55、新一代 Vista 作業系統機種 Joybook R55V、S73V、S31V等及AMD Turion™ 64 x 2 鋼琴鏡面頂級機種 Joybook P52。 光碟燒錄機:次世代Blu-ray 藍光光碟燒錄機、18倍速多用途數位影音光碟燒錄機、20倍速多用途數位影音光碟燒錄機、LightScribe碟片光雕技術、SolidBurn智慧型燒錄技術。 多功能事務機:微機電應用的噴墨晶片、pigment及Dyebase之墨水、自動饋紙機構(ADF)、4800 dpi 掃瞄器模組、印表機、手機連結之Bluetooth介面、印表機控制之LCD Panel介面技術、多功能事務機之傳真模組、噴墨印表機引擎控制技術及色彩調整技術。
網通產品	GSM/GPRS/EDGE 行動電話及智慧型手機 WCDMA/HSDPA/HSUPA 行動電話及智慧型手機 GSM/TD-SCDMA 行動電話 UMA 行動電話 GSM/GPRS/WCDMA無線通訊模組 HSDPA無線網卡
數位媒體產品	投影機:全球超高對比(10000:1)高解析1080P家庭劇院級投影機機種W10000、全球最極致色彩的商用投影機(單片式DLP)機種SP830及全球最安靜住商兩用投影機(22dB)MP510。 液晶電視:開發Full HD、Senseye、D2audio及SRS TruSurroundXT等技術，並與友達光電共同研發出Smart Panel 設計架構。 數位相機:挑戰產業相機厚度，推出最薄型輕便的數位相機以及BenQ獨特防手震技術 Shake-Free。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司研發人員均擁有大專以上之學歷，其中學士學歷以上人員高達 99.58%以上，而碩士學歷以上之人員則高達 67.31%以上，皆擁有相當豐富之專業知識與工作經歷，由此可知本公司研發部門人員素質整齊優秀。

(3)最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	95年度	94年度	93年度	92年度	91年度
營業收入	130,254,510	124,406,697	147,770,156	108,698,931	93,229,317
研發費用	3,490,485	3,273,284	3,726,225	2,838,847	1,728,792
研發費用佔營業收入比例	2.68%	2.63%	2.52%	2.61%	1.85%

(4)開發成功之技術或產品：請參閱前述研究發展內容。

(二)市場及產銷概況

1.市場分析

(1)公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司產品之銷售區域以外銷為主，最近二年度均佔90%以上，並以銷售歐、亞洲市場為主。

單位：新台幣仟元；%

銷售區域	95年度		94年度	
	銷售金額	%	銷售金額	%
內銷	5,472,620	4.20%	8,109,192	6.52%
外銷：美洲	37,642,036	28.90%	35,302,915	28.38%
歐洲	46,394,204	35.62%	45,850,670	36.86%
亞洲	35,726,902	27.43%	30,435,245	24.46%
其他	5,018,748	3.85%	4,708,675	3.78%
合計	130,254,510	100.00%	124,406,697	100.00%

(2)市場佔有率

A.資訊事業產品

本公司液晶顯示器以自身在顯示器領域二十年的經驗，於2005年產品效能不斷推升，液晶顯示器的反應速度，領先全球廠商從8毫秒機種持續突破技術瓶頸，以AMA灰階反應時間強化技術(Advanced Motion Accelerator)，陸續推出6毫秒、4毫秒至2毫秒之機種。而獨特的色彩強化引擎(Senseye™ 神彩科技)屢獲媒體及消費者肯定。而在工業設計的傑出表現，讓科技產品拉近與個人生活品味的距離。液晶顯示面板部分，與友達之垂直整合關係，使公司更具市場競爭優勢，挹注業務之持續成長。2006年，公司維持世界前五大液晶顯示器製造商之產業地位，並於20"以上之市佔率為全球第一，市佔率超過30%以上。

明基品牌液晶顯示器2006年市場占有率則為3.5%，全球排名第九名。

B.網通事業產品

在GSM手機市場，Nokia仍保有領先地位，2006年其市場占有率達40.1%，超越其在2003年第2季所創下的高峰。其次為Motorola、Samsung、Sony Ericsson及LG，市場佔有率分別為20.6%、11.2%、8.8%及3.2%。明基現階段手機業務目標主要專注於獲利能力的改善與提升，著重開發利基市場。

C.數位媒體事業產品

(A)投影機

2006年全球投影機市場市佔率能仍以Epson為首，占15%，其次是NEC，市佔率7.7%，明基以7.6%市佔率緊追在後，穩居全球前三大投影機品牌。

2006	市佔率	排名
Epson	15.00%	1
NEC	7.70%	2
BenQ	7.60%	3

資料來源: DTC 2007 Jan

根據DTC市調資料，2006年第三季BenQ品牌投影機在歐洲十二個國家（含德國、義大利、捷克，波蘭、俄國等）市佔率皆排名第一，德國地區更於第三季站上銷售第一，市佔率達12.78%。

(B)液晶電視

明基將產品定位為朝向家庭劇院、強調影音、視訊享受及數位科技的連結，擴大液晶電視應用，全面搶攻數位家庭市場。深耕重點國家的液晶電視通路關係，掌握客戶需求，強化售後服務的效率。配合全面導入色彩強化引擎Senseye™技術，並持續提昇各個影音領域的專業技術，加上集團上下游關鍵零組件資源整合，逐步擴大未來的市場佔有率。

(3)市場未來之供需狀況與成長性、競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.資訊事業產品

(A)液晶顯示器

有利因素:

- 產業漸趨成熟，大者恆大。
- Window Vista 已於 2007 年初正式上市，預估會顯著的帶動一波電腦及液晶監視器的換機需求。

不利因素:

- 液晶監視器平均單價持續下滑，造成產品毛利率不易維持。
- 產品成熟度高，對消費者而言成本售價為重要考量，價格競爭壓力大。

因應對策:

- 以關鍵零組件垂直整合優勢，及技術領先能力，鞏固領導廠商的定位，進一步擴大市場佔有率，提高經濟規模以降低成本。
- 除友達外，與其他台韓主要液晶顯示面板供應商均有策略合作關係，以確保面板供應量及成本。
- 技術維持領先地位，重視產品設計差異化，能與競爭廠商之產品區隔，以提高產品單價與獲利率。

(B) 筆記型電腦

有利因素:

- 全球筆記型電腦需求正處高成長階段，成長潛力均甚大。
- 藉由台灣全球之代工地位，台灣品牌有更多成長利基。

不利因素:

- 產品生命週期變短。
- 新興市場帶來的新考驗。
- 做為市場的新進入者，需以產品設計及品質證明品牌價值。

因應對策:

- 強化研發團隊能力，以創新設計增加產品差異化。
- 提高可跨平台關鍵零組件比例，使研發與製造更具彈性，藉以降低成本，並縮短產品上市時間，對產品出貨品質嚴格把關。
- 加強運籌能力，以使產銷能達到最佳調合。

(C) 光碟燒錄機:

有利因素:

- 光碟機供需日趨平穩，藉由與建興電子進行光儲存產品製造整合，可全力拓展全球品牌地位的版圖。

不利因素:

- 產品倍速更替速度快。
- 已開發國家需求日漸飽和。

因應對策:

- 拓展新興市場，並提早降低舊倍速之庫存，建立完整的供需體系。

(D) 多功能事務機

有利因素:

- ODM 新計畫增加，有助於經濟規模提昇。
- 週邊功能增加（如 ADF、無線傳輸等），提升附加價值。

不利因素:

- 產業卡位削價競爭，價格戰影響毛率。

因應對策:

- 提升技術含量，加強客戶關係管理。
- 整合上游供應鏈，降低零件成本。

B. 網通事業產品

有利因素:

- 在完備的水平整合，垂直分工集團優勢下，關鍵零組件掌握度高，光機電整合能力強。
- 產品於亞洲區域，具有穩固的品牌知名度。
- 以精簡專業團隊，建立與歐洲一線電信公司合作關係。

不利因素:

- 德國手機子公司申請無力清償保護後，部分供應商對明基手機事業前景及信心度產生疑慮。
- 部份關鍵零組件仍掌握於國外大廠。
- 消費者及客戶對明基手機事業前景及信心度，因德國手機子公司申請無力清償保護後，

產生疑慮。

- 手機產品部分銷售通路受阻，以及品牌力些許受損。
- 產品週期縮短，競爭廠家與機種眾多促使價格水平不易維持。

因應對策：

- 深化供應商管理，努力重建供應商信心，確保關鍵零組件之供貨與品質穩定。
- 著重研發初期的規劃，針對關鍵零組件與策略廠商作共同開發，以達原材料最大共用，降低採購成本。
- 調整經營策略與模式，重拾客戶信心。
- 加強整頓，並強化研發與製造功能，提昇產品開發效率。
- 運用產能發揮經濟規模效益，降低生產成本。
- 積極開發利基市場，並著重中高端市場，擺脫削價競爭的戰場。
- 結合明基友達集團的優勢，提供固定通訊及行動通訊雙網整合手機來符合科技整合趨勢，為未來創造新的成長機會。

C.數位媒體事業產品

(A)投影機

有利因素：

- 明基投影機於 2006 年銷售量較 2005 年成長近 56%，極具規模經濟效果，再加上領先全球的技術競爭優勢，健全的歐、亞、中國通路佈局，將有助於市佔率繼續向上攀升

不利因素：

- 產品周期縮短，競爭廠家與機種眾多，促使市場價格不易維持。

因應對策：

- 成立產品中心，整合研發、生產及行銷資源，以提昇產品開發效率並掌握市場先機。
- 強化運籌能力，使產銷達最佳調合以避免存貨積壓。

(B)液晶電視

有利因素：

- 與主要液晶電視面板供應商友達的策略夥伴關係。
- 深耕 BenQ 品牌產品開發，長期累積高品質液晶電視開發技術及經驗。
- 為全球前五大液晶顯示器製造商，有助於在液晶電視共用零組件議價能力及產能規模調配變通能力。

不利因素：

- 液晶電視規格走向成熟，硬體解決方案趨於單晶片 IC，液晶電視 ODM/OEM 代工逐漸由研發設計能力競爭轉為生產後勤成本及垂直整合競爭，新競爭者開始崛起。
- 一線品牌代工訂單釋出量不足以維持既有 ODM/OEM 代工廠規模經濟生產所需數量。

因應對策：

- 憑藉既有研發競爭實力，訴求液晶電視品質及畫質差異化競爭。
- 加強發展高附加價值或具特殊利基產品，提升規模，增加毛利。

(C)數位相機

有利因素：

- 台灣數位相機代工廠技術發展成熟，並與明基密切合作。
- 代工製造發展上，具能力開發出逼近日系水準之利基產品，提供明基獨特及差異化的高端產品，提昇 BenQ 品牌影響力。

不利因素：

- 全球數位相機市場趨近飽和，市場呈遲緩成長，加以產品生命週期縮短，價格競爭激烈，大量研發及生產成本須更有效率攤提。
- 日系品牌增加委外代工比例，平均出貨單價下滑，壓縮利潤空間；成本結構仰賴經濟規模之出貨量以增加競爭力。

因應對策：

- 持續開發整合多功能之差異化產品，提昇產品售價及利潤空間。
- 整頓供應鏈體質，提昇對市場反應速度並節省供應鏈成本，有效利用資源投資於通路開拓，以擴大出貨量。

2.最近二年度主要產品別毛利率重大變化之說明：

(1)最近二年度毛利率變化

單位:新台幣千元

項目 說明	營業收入淨額	營業成本	營業毛利(損)	毛利率	毛利率變動
94 年度	124,406,697	117,800,512	6,278,860	5.05%	(37.11)%
95 年度	130,254,510	126,710,637	3,694,594	2.84%	(43.76)%

(2)最近二年度毛利率變動之說明

95 年度毛利率較 94 年度變動達 20%之說明

單位：新台幣千元

	前後期增 減變動數	售價差異	成本價格差異	原 因	
營 業 毛 利	(3,062,312)	(15,490,842)	11,411,092	銷售組合差異	數量差異
聯屬公司間銷貨毛利	478,046				
合 計	(2,584,266)				

說明:

1. 售價差異：主要係因液晶螢幕及液晶電視市場競爭激烈，產品售價持續下跌致產生不利售價差。
2. 成本價格差異：主要係因面板原料成本下降，致產生有利成本價差。
3. 銷售組合差異：主要係因本期毛利率相對較低之產品所佔營收比例較高，致產生不利組合差異。
4. 數量差異：主要係九十五年度於液晶螢幕，液晶電視，投影機以及手機產品之銷售數量均較94年度增加，致產生有利之數量差異。

二、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

96年3月31日；單位：新台幣仟元；仟股；%

轉投資事業	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	95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	
BQM	電腦週邊產品之製造	835,800	999,135	76,346	100.00	999,135	—	權益法	(318,145)	0	0
BQlb	投資與本公司產業相關之海內外公司或合資案	2,935,710	(1,806,441)	91,500	100.00	(1,806,441)	—	權益法	(4,869,263)	0	0
Darly	投資與本公司產業非相關之海內外公司或合資案	165,000	310,888	6,000	100.00	310,888	—	權益法	(72,837)	0	1,430
BQhk	電腦週邊產品之銷售	—	(60,015)	—	100.00	(60,015)	—	權益法	(288)	0	0
Guru(HK)	控股公司	96,000	82,123	—	100.00	82,123	—	權益法	(9,448)	0	0
BQE	歐洲地區維修服務及銷售	260,761	(15,424)	2	100.00	(15,424)	—	權益法	(30,585)	0	0
達利	專營投資事業	295,000	1,062,082	83,566	100.00	1,062,082	—	權益法	(274,938)	0	2,427
BQX	電腦週邊產品之製造	369,565	207,318	1,793	87.68	270,318	—	權益法	(2,010)	0	0
達方電子	多層陶瓷電容器及鍵盤之研究發展製造生產及銷售	1,639,834	2,240,473	100,953	55.28	2,240,473	—	權益法	717,107	0	0
達信科技	光學儲存媒介產品之生產製造	1,448,998	1,373,419	100,428	46.59	1,373,419	—	權益法	106,689	現金股利 42,064千元 股票股利 168,254千元	78
達利貳	專營投資事業	200,000	1,656,472	-	100.00	1,656,472	—	權益法	606,594	0	0
明基亞太	亞洲地區市場行銷	90,006	(340,924)	12,200	100.00	(340,924)	—	權益法	(250,370)	0	0
BBM	投資與本公司產業非相關之海內外公司或合資案	1,355,289	1,260,030	42,400	100.00	1,260,030	—	權益法	(84,868)	0	0
BQZ	電子產品生產及銷售	151,110	(36,553)	—	100.00	36,553	—	權益法	(104,252)	0	0
得藝	數位內容資訊服務	150,000	61,740	15,000	29.75	61,740	—	權益法	(4,805)	0	0
達宙	電子產品之買賣	6,000	6,000	600	60.00	60,000	—	權益法	—	0	0
友達光電	液晶顯示器之研發、製造及銷售	9,464,373	22,024,046	732,482	9.67	34,646,399	34,464,399	權益法	1,195,283	現金股利 214,960千元 股票股利 214,960千元	131,197

(註)分配股利係95年分配94年股票股利。

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

96年7月26日 單位：新台幣仟元；股；%

子公司名稱	實收資本額	資金來源	本公司持股比例	取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資損益	截至公開說明書刊印日止持有股數及金額	設定質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
達利投資股份有限公司	835,663仟元	自有資金	100%	94.06.28	-	-	-	2,426,695股 47,955仟元	無	無	無
Darly Venture (L) Ltd.	USD6,000仟元	自有資金	100%	94.06.28	-	-	-	1,429,551股 29,383仟元	無	無	無
達信科技股份有限公司	2,155,389仟元	自有資金	46.59%	94.06.28	-	-	-	77,616股 1,562仟元	55,100千股設質	無	無

註：資金來源皆為子公司之自有資金，對本公司經營結果及財務狀況並無影響。

三、重要契約

96年7月26日

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃	明基亞太股份有限公司	2004.02.21~	辦公室租賃	無
租賃	達利管理顧問(股)公司	2005.05.04~	辦公室租賃	無
租賃	友達光電股份有限公司	2006.10.01~2008.09.30	辦公室租賃	無
授權	Macrovision Corporation	2003.10.29~2008.10.28	AP software license	無
授權	Qualcomm Incorporated	2004.02.19~ 五年	AP software R&D	無
授權	文鼎科技開發股份有限公司	2005.04.01~2010.03.31	software License	無
授權	DVD Copy Control Association, Inc.	2005.01~ (per year)	CSS license	無
授權	Qualcomm Incorporated	2005.01.06~	Patent License (CDMA 2000 & WCDMA)	無
授權	4C Entity LLC	2005.02.23~2007.02.23	4C CPRM/CPPM License	無
授權	DVD FLLC	2005.09.07~2009.12.31	DVD forum multi logo license	無
授權	Nokia Corporation	2005.07.01~	Patent License	無
授權	Thomson Licensing S.A.	2005.12.06~2008.11.30	Patent License (LCD monitor)	無
授權	Thomson Licensing S.A.	2005.12.06~2010.11.30	Software License (LCD TV)	無
授權	Qualcomm Incorporated	2004.06.17~	Software License	無
授權	Qualcomm Incorporated	2004.06.24~	Software License	無
授權	LaserDynamis, Inc.	2006.02.12~	Technology Transfer and Licensing Agreement	無
授權	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	2004.09.01	Patent license	無
購併	Siemens A.G.	2005.06.07	Procurement of MD global business	無
其他	建興電子股份有限公司	2006.04.10	Manufacturing strategic alliance master agreement	無
授權	Hitachi Ltd.	2006.04.20	Patent cross license agreement	無
授權	Motorola Inc.	2006.06.01 ~2007.12.31	Cellular essential properties cross license agreement	無
不動產買賣	達信科技股份有限公司	2006.10.24	桃園縣龜山鄉建國東路29號土地廠房出售	同時終止租賃合約
不動產買賣	新光人壽保險股份有限公司	2007.07.10	台北市基湖路8, 12, 14, 16, 18號土地暨辦公大樓出售	基湖大樓售後租回
授權	Watonga Technology, Inc.	2007.05.31	Patent license	
中期借款	聯合授信銀行團	2006.7.5~2011.08.07	新台幣壹佰貳拾億元整聯合授信案	股票質押
中期借款	聯合授信銀行團	2006.12.29~2012.01.08	新台幣柒拾億元整聯合授信案	股票質押

參、發行計畫及執行情形

一、 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：

佳世達科技股份有限公司
(原明基電通股份有限公司)
民國九十六年員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為招募及留住公司所需之專業優秀人才，提高員工對公司之向心力及歸屬感，共同創造公司及股東之利益，乃依據證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會證券期貨局發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定「明基電通股份有限公司民國九十六年員工認股權憑證發行及認股辦法」。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內視實際需要一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。

三、履約方式

以本公司發行新股方式交付。

四、認股權人資格條件

- (一) 以本公司正式編制內之全職員工，以及本公司直接或間接持有具表決權之股數百分之五十以上之海內外子公司全職員工為限。
- (二) 認股資格基準日由董事長決定，實際得為認股權人之員工及其得認股數量，將參酌職級、工作績效、整體貢獻、特殊功績或年資等，經董事長核定後，並經董事會後同意認定之。
- (三) 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、工作規則或公司規定者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。
- (四) 單一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行普通股股數的百分之一。

五、發行總數

本次發行總額為100,000,000單位，每單位認股權憑證得認購股數為一股本公司普通股，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為100,000,000股。

六、認股條件

- (一) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。
- (二) 權利期間：認股權人自發行日起屆滿二年後可按下列時程行使認股權。認股權憑證之存續期間為六年，不得轉讓，但因繼承者不在此限。屆滿後，未行使的認股權證視同棄權，認股權人不得再行主張其認股權利。
 1. 持有本次認股權憑證10,000（含）單位以下者：屆滿二年可100%全部行使。
 2. 持有本次認股權憑證逾10,000（含）單位者：

時程	累積最高可行使認股比例
屆滿二年	50%
屆滿三年	100%

(三) 認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四) 認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內，依下列方式處理：

(1) 自願離職或依勞基法相關規定之解聘

依本條第二項規定已具行使權之認股權憑證，得自離職日起三個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職或解聘當日即失效。

(2) 退休

已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），三個月內行使之。

(3) 留資停薪

凡經本公司核准辦理留資停薪之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，應自留資停薪起始日起三個月內行使認股權。逾期未行使者，凍結其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復；未具行使權利之認股權憑證，自復職起回復其權益，惟本條第二項所規定之認股權行使時程之計算應按留資停薪期間，往後遞延，但仍以本認股權憑證存續期間為限。

(4) 資歷保留

凡經本公司核准辦理資歷保留之認股權人，其已具行使權利之認股權憑證，應自資歷保留起始日起三個月內行使認股權。逾期未行使者，凍結其認股權行使權利，並遞延至復職後恢復；未具行使權利之認股權憑證，自復職起回復其權益，惟本條第二項所規定之認股權行使時程之計算應按資歷保留期間，往後遞延，但仍以本認股權憑證存續期間為限。若於三個月以內復職者，其認股權行使權利則於復職起回復不變。

(5) 非因受職業災害死亡者

依本條第二項規定已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起三個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即失效。

(6) 因受職業災害殘疾或死亡者

1. 因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，已授予之認股權憑證，於離職時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自離職日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），三個月內行使之。
2. 因受職業災害致死亡者，已授予之認股權憑證，於死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項有關時程屆滿可行使認股比例之限制。唯，該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主），三個月內行使之。

(7) 調職

如認股權人因個人因素請調至關係企業或其他公司時，其員工認股權憑證應比照本項第一款之一般離職方式辦理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業時，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

(8) 依勞基法相關規定之資遣

依本條第二項規定已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起三個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即失效，或得由董事長於本條第二項認股權利行使時程範圍內核定其認股權利及行使時限。

(9) 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，其未行使部分即失效。

(五) 失效之認股權憑證處理方式：對於失效之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

七、認股價格之調整

(一) 本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、受讓其他公司股份、股票分割及辦理現增參與發行海外存託憑證等），認股價格應依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）。

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times \frac{\text{每股單價} \times \text{新股發行股數} + \text{已發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- (1) 「已發行股數」係指普通股已發行股份總數，含本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股，而不含債券轉換股權利證書之股數。
- (2) 「每股單價」如係屬無償配股或股票分割，則其金額為零。
- (3) 與他公司合併時，「每股單價」為合併基準日前第四十五個營業日起，連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
- (4) 受讓其他公司股份發行新股時，「每股單價」為受讓股份過戶完成日前第四十五個營業日起，連續三十個營業日本公司普通股平均收盤價。
- (5) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(二) 認股權憑證發行後，本公司若有發放現金股利，依相關法令規定等幅調降認股價格。

(三) 本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，認股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times \frac{\text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法定停止過戶期間，及自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、現金股息停止過戶除息公告日或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之期間外，得依本辦法第六條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司股務代理機構提出認股申請。
- (二) 本公司股務代理機構受理認股之請求後，通知認股權人於期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，且認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- (三) 收齊股款後，本公司股務代理機構將員工認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司普通股股票，上述普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。
- (四) 本公司將每季至少一次，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。

九、認股權行使後之權利義務

認股後之普通股其權利義務與本公司普通股股票相同。

十、稅賦

認股權人應負擔依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，按當時中華民國之稅法規定辦理。

十一、保密及處分限制

- (一) 認股權人經授予員工認股權憑證後，均應遵守保密規定，不得探詢他人或洩漏相關資料（包括但不限於授予之員工認股權憑證數量及與之相關之權益等），若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本員工認股權憑證撤銷之。
- (二) 認股權人自公司授予認股權憑證後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則或公司規定等重大過失時，公司有權立即撤銷其尚未具行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證，並得要求其賠償公司認定認股權人有重大過失之日前兩年行使公司認股權憑證之全數利得，其計算方式為（行使日之市價－認股價）×股數。
- (三) 本員工認股權憑證及其權益，不得 1.轉讓 2.作為抵押及設質之標的物 3.贈與他人 4.或為其他方式之處分。

十二、其他重要事項

- (一) 本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並向主管機關申報生效後執行。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

二、本次受讓他公司股份發行新股：無受讓他公司股份發行新股，不適用。

三、本次併購發行新股：無併購發行新股，不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

年 度 (註1)		最近五年度財務分析					當年度截至 96年3月31日 財 務 分 析
		95年度	94年度	93年度	92年度	91年度	
分析項目 (註2)							
財務結構 (%)	負債占資產比率	76	51	36	41	41	78
	長期資金占固定資產比率	642	978	882	708	653	814
償債能力 %	流動比率	85	144	159	140	137	118
	速動比率	78	121	138	116	121	109
	利息保障倍數	-	-	33	42	24	-
經營能力	應收款項週轉率 (次)	4.60	4.25	5.51	4.49	5.15	4.24
	平均收現日數	79	86	66	81	71	86
	存貨週轉率 (次)	29.24	25.02	29.15	22.63	22.12	34.39
	應付款項週轉率 (次)	6.49	5.86	6.43	4.79	5.21	6.89
	平均銷貨日數	12	15	13	16	17	11
	固定資產週轉率 (次)	22.91	20.98	22.84	16.13	14.02	17.57
	總資產週轉率 (次)	1.62	1.49	1.93	1.48	1.33	1.27
獲利能力	資產報酬率 (%)	(32)	(6)	10	10	12	(8)
	股東權益報酬率 (%)	(86)	(11)	16	17	21	(38)
	占實收資本比率 (%)	(17)	(3)	16	16	38	(12)
	稅前純益	(105)	(20)	33	37	51	(27)
	純益率 (%)	(21)	(4)	5	7	8	(7)
	每股盈餘 (元)	(10.78)	(2.12)	3.10	3.03	3.08	(0.69)
現金流量	現金流量比率 (%)	-	-	17	-	41	-
	現金流量允當比率 (%)	4	55	98	78	128	-
	現金再投資比率 (%)	-	-	-	-	22	-
槓桿度	營運槓桿度	-	-	2.42	2.40	1.72	-
	財務槓桿度	-	-	1.07	1.06	1.05	-

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)

- 負債占資產比率增加：主係借款增加。
- 應收款項週轉率(次)及平均收現日數增加減少：主係 95 第四季 AR Factoring 增加所致。
- 資產報酬率(%)、股東權益報酬率(%)、營業利益占實收資本比率(%)、稅前純益占實收資本比率(%)、純益率(%)及每股盈餘(元)減少：主因為 95 年度轉投資 BenQ Mobile 聲請無力清償保護，導致稅後淨損所致。
- 現金流量允當比率減少，主係本期連續虧損，導致最近五年營業活動之淨現金流量大幅降低所致。

註：財務分析之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額+長期負債)／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率=流動資產／流動負債。

(2)速動比率=(流動資產－存貨－預付費用)／流動負債。

(3)利息保障倍數=所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數=365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率=銷貨成本／平均存貨額。

(4)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)平均售貨日數=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)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）。

二、財務報表

- (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告(含會計師查核報告、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)。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：詳請參閱第37-47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：詳請參閱第48-53頁。
(三)截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況其他重要事項應記載事項

- (一)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：無。

明基電通股份有限公司最近兩年度財務報表及會計師查核報告

明基電通股份有限公司董事會 公鑒：

明基電通股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照我國一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達明基電通股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營結果與現金流量。

民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

如財務報表附註二(十)所述，明基電通股份有限公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，此項會計原則變動對財務報表之影響，詳如財務報表附註三所述。

明基電通股份有限公司業已編製民國九十五年度及九十四年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 ： 唐 慈 杰

羅 子 強

金管會核准
簽證文號

：金管證六字第0940100754號

原證期會核
准簽證文號

：(88)台財證(六)第18311

號

民 國 九 十 六 年 三 月 十 九 日

(財務報表附註九(三)及(四)分別係民國九十六年三月二十二日及三月三十日之資訊)

明基電通股份有限公司

損 益 表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95年度		94年度				
		金	額	%		金	額	%
4000	營業收入		130,631,703	100			125,364,132	101
4170-90	減：銷貨退回及折讓		(377,193)	-			(957,435)	(1)
4100	營業收入淨額（附註五）		130,254,510	100			124,406,697	100
5110	營業成本(附註五)		(126,710,637)	(97)			(117,800,512)	(95)
5910	營業毛利		3,543,873	3			6,606,185	5
5920	聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)		150,721	-			(327,325)	-
	已實現營業毛利		3,694,594	3			6,278,860	5
	營業費用(附註五)：							
6100	推銷費用		(3,582,806)	(3)			(2,970,757)	(2)
6200	管理費用		(1,109,476)	(1)			(950,728)	(1)
6300	研究發展費用		(3,490,485)	(2)			(3,273,284)	(3)
			(8,182,767)	(6)			(7,194,769)	(6)
6900	營業淨損		(4,488,173)	(3)			(915,909)	(1)
	營業外收入及利益：							
7110	利息收入(附註五)		65,768	-			33,317	-
7122	股利收入		47,831	-			98,243	-
7130	處分固定資產利益(附註五)		6,098	-			7,551	-
7140	處分投資利益淨額(附註四(二)(五))		1,814,285	2			1,787,359	2
7160	兌換利益		196,834	-			-	-
7480	什項收入(附註五及十(二))		5,594,655	4			272,198	-
			7,725,471	6			2,198,668	2
	營業外費用及損失：							
7510	利息費用		(1,195,919)	(1)			(488,901)	-
7521	採權益法認列之投資損失淨額（附註三、四(五)及五）		(29,289,996)	(23)			(5,515,181)	(5)
7522	其他投資損失（附註四(二)）		(314,466)	-			(149,307)	-
7530	處分固定資產損失		-	-			(2,943)	-
7560	兌換損失		-	-			(381,650)	-
7640	金融商品評價損失(附註四(十五))		(32,799)	-			-	-
7630	減損損失(附註三)		-	-			(18,598)	-
7880	什項支出		(13,982)	-			(32,306)	-
			(30,847,162)	(24)			(6,588,886)	(5)
7900	本期稅前淨損		(27,609,864)	(21)			(5,306,127)	(4)
8110	所得稅利益(費用)(附註四(十二))		(803)	-			80,556	-
9600	本期淨損		\$ (27,610,667)	(21)			\$ (5,225,571)	(4)
			稅 前	稅 後			稅 前	稅 後
普通股每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元，附註四(十四))：								
基本每股虧損			\$ (10.78)	(10.78)			(2.16)	(2.12)

（請詳閱後附財務報表附註）

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈(虧)	金融商品未 實現(損)益	累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 23,150,141	-	14,688,280	3,254,424	-	8,144,108	-	(81,754)	(77,336)	49,077,863
民國九十四年度淨損	-	-	-	-	-	(5,225,571)	-	-	-	(5,225,571)
民國九十四年度股東常會決議之盈餘分配(附註四(十三))：										
提列法定公積	-	-	-	761,929	-	(761,929)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	81,754	(81,754)	-	-	-	-
盈餘轉增資發放股東股息及紅利	1,157,755	-	-	-	-	(1,157,755)	-	-	-	-
盈餘轉增資發放員工紅利	356,000	-	-	-	-	(356,000)	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	(3,473,263)	-	-	-	(3,473,263)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(152,170)	-	-	-	(152,170)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	(54,205)	-	-	-	(54,205)
可轉換公司債依帳面價值轉換之股本及資本公積	22,826	13,063	61,598	-	-	-	-	-	-	97,487
現金增資發行海外存託憑證(附註四(十三))	1,500,000	-	3,142,713	-	-	-	-	-	-	4,642,713
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,759,157)	(1,759,157)
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(833)	(833)
子公司持有母公司股票而獲配之現金股利	-	-	5,620	-	-	-	-	-	-	5,620
對被投資公司之投資股權淨值變動而調整之資本公積	-	-	756,267	-	-	-	-	-	-	756,267
被投資公司以資本公積彌補虧損	-	-	(80,130)	-	-	80,130	-	-	-	-
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	516,514	-	516,514
民國九十四年十二月三十一日餘額	26,186,722	13,063	18,574,348	4,016,353	81,754	(3,038,409)	-	434,760	(1,837,326)	44,431,265
民國九十五年度淨損	-	-	-	-	-	(27,610,667)	-	-	-	(27,610,667)
民國九十五年度股東常會決議(附註四(十三))：										
法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(2,956,655)	(81,754)	3,038,409	-	-	-	-
債券換股權利證書轉換為普通股	13,063	(13,063)	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債依帳面值轉換之股本及資本公積	49,015	-	80,495	-	-	-	-	-	-	129,510
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	228	228
對被投資公司之投資股權淨值變動而增加之資本公積	-	-	2,437,083	-	-	-	-	-	-	2,437,083
依持股比例認列被投資公司以資本公積彌補虧損之影響數	-	-	(567,479)	-	-	567,479	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司保留盈餘變動數	-	-	-	-	-	(171)	-	-	-	(171)
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	156,589	-	156,589
備供出售金融資產未實現損失變動數	-	-	-	-	-	-	(836,265)	-	-	(836,265)
依持股比例認列被投資公司金融資產未實現利益變動數	-	-	-	-	-	-	776,998	-	-	776,998
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 26,248,800</u>	<u>-</u>	<u>20,524,447</u>	<u>1,059,698</u>	<u>-</u>	<u>(27,043,359)</u>	<u>(59,267)</u>	<u>591,349</u>	<u>(1,837,098)</u>	<u>19,484,570</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：經理人：會計主管：

明基電通股份有限公司
現金流量表
民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

	單位:新台幣千元	
	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨損	\$ (27,610,667)	(5,225,571)
調整項目：		
折舊	425,773	490,069
各項攤銷	550,162	185,156
提列(迴轉)備抵呆帳及備抵銷貨折讓	(204,886)	239,277
提列(迴轉)備抵存貨跌價損失	23,449	(65,263)
依權益法認列之投資損失淨額	29,289,996	5,490,018
採權益法評價之被投資公司發放之現金股利	932,134	1,167,779
出售公平價值變動列入損益之金融資產利得淨額	(528)	(1,779,304)
處分以成本衡量之金融資產損失	90	-
處分採權益法之長期股權投資利得	(1,813,847)	(8,055)
其他投資損失	314,466	149,307
其他收入—取得建興電子以股作價之金額	(4,275,531)	-
處份固定資產利益淨額	(6,098)	(4,608)
海外公司債未實現兌換損(益)	(2,431)	5,026
迴轉利息補償金	(250)	(6,733)
減損損失	-	18,598
公司債成本攤銷	4,968	1,767
營業資產與負債之淨變動：		
應收票據及帳款	(706,607)	(1,274,700)
應收關係人款	3,925,489	(5,927,352)
其他應收款	(282,742)	(171,910)
存貨	2,020,067	(1,656,197)
其他金融資產—流動	8,988	(263,728)
預付費用及其他流動資產	221,380	(255,358)
遞延所得稅資產	-	(96,788)
應付票據及帳款	(1,385,700)	(1,169,613)
應付關係人款	(6,110,806)	3,392,714
遞延貸項—聯屬公司間未實現銷貨利益	(150,722)	327,325
應付費用及其他流動負債	(787,260)	(272,527)
應付所得稅	-	(251,707)
遞延貸項	(19,105)	(19,105)
營業活動之淨現金流出	(5,640,218)	(6,981,483)
投資活動之現金流量：		
購買長期投資價款	(16,591,205)	(1,323,151)
公平價值變動列入損益之金融資產減少	430,661	7,105,766
公平價值變動列入損益之金融負債增加	33,066	-
購置固定資產	(351,689)	(221,289)
出售投資價款	2,232,432	22,433
出售固定資產及出租資產價款	1,007,822	28,136
存出保證金及遞延資產增加	(413,832)	(1,003,886)
被投資公司減資退股款	405,493	64,751
購併西門子手機部門已支付款項	-	(3,966,600)
投資活動之淨現金流(出)入	(13,247,252)	706,160
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	11,052,132	2,635,137
長期借款增加	12,000,000	-
贖回可轉換公司債	(1,006,470)	(1,400)
買回庫藏股	-	(1,759,157)
現金增資發行海外存託憑證	-	4,642,713
支付董監事酬勞	-	(54,205)
發行國內普通公司債	-	4,000,000
支付現金股利	-	(3,473,263)
支付員工現金紅利	-	(152,170)
融資活動之淨現金流入	22,045,662	5,837,655
本期現金及約當現金增加(減少)數	3,158,192	(437,668)
期初現金及約當現金餘額	161,789	599,457
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,319,981	\$ 161,789
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 1,141,764	404,752
本期支付所得稅	\$ 3,269	272,511
不影響現金流量之投資及融資活動：		
投資股權比例變動之資本公積增加(減少)	\$ 2,437,083	(756,267)
累積換算調整數增加	\$ 156,589	516,514
可轉換公司債依帳面值轉換為股本及資本公積	\$ 129,510	97,487
董事長：	經理人：	會計主管：

明基電通股份有限公司董事會 公鑒：

明基電通股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照我國一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製，足以允當表達明基電通股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營結果與現金流量。

如財務報表附註二(九)所述，明基電通股份有限公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，此項會計原則變動對財務報表之影響，詳如財務報表附註三所述。

明基電通股份有限公司業已編製民國九十四年度及九十三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。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

羅子強

會 計 師 ：

王明志

原證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽證文號
民國九十五年三月十三日

明基電通股份有限公司											
資產負債表											
民國九十四年及九十三年十二月三十一日											
單位：新台幣千元											
		94.12.31		93.12.31				94.12.31		93.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%	負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
流動資產：						流動負債：					
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 161,789	-	599,457	1	2100	短期借款(附註四(七))	\$ 2,635,137	3	-	-
1110	短期投資(附註四(二))	104,572	-	5,431,034	7	2140	應付帳款	4,706,044	5	5,875,657	8
1120-40	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	6,498,786	8	5,463,363	7	2150	應付關係人帳款(附註五)	16,395,479	18	13,237,809	17
115x	應收關係人帳款淨額(附註五)	25,211,100	28	20,060,826	26	2190	其他應付款－關係人(附註五及十(一))	4,787,710	5	101,519	-
1180	其他應收款－關係人(附註五)	911,636	1	193,600	-	2271	一年內到期公司債(附註四(九))	1,138,662	1	1,400	-
1190	其他金融資產－流動(附註四(十四)及十(一))	7,548,906	8	91,054	-	2260-80	應付費用及其他流動負債(附註四(八)(十)(十四))	3,418,044	4	3,576,749	5
1210	存貨淨額(附註四(四))	5,581,355	6	3,859,895	5	2160	應付所得稅	-	-	251,707	-
1250-80	預付費用及其他流動資產(附註十(一))	1,642,433	2	306,704	1	2881	遞延貸項－聯屬公司間銷貨利益(附註五)	332,702	1	5,377	-
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十一))	463,010	1	551,148	1		流動負債合計	33,413,778	37	23,050,218	30
流動資產合計		48,123,587	54	36,557,081	48	2410	應付公司債(附註四(九))	7,050,000	8	4,287,855	6
長期股權投資（附註四(五)）：						2880	其他負債(附註四(五))	5,148,897	6	184,976	-
142101	採權益法評價之長期股權投資	31,670,537	35	30,393,198	40		負債合計	45,612,675	51	27,523,049	36
142102	採成本法評價之長期股權投資	1,435,406	2	1,594,978	2		股東權益(附註四(十二))：				
長期股權投資合計		33,105,943	37	31,988,176	42	3110	股本	26,186,722	29	23,150,141	30
固定資產（附註四(六)及五）：						3130	債券換股權利證書	13,063	-	-	-
成 本：							股本合計	26,199,785	29	23,150,141	30
1501	土地	2,135,410	2	2,135,472	3		資本公積：				
1521	房屋及建築	3,552,743	4	3,552,100	5	3211	資本公積－普通股股票溢價	8,295,561	9	5,152,848	7
1531	機器設備	2,436,393	3	2,452,524	3	3213	資本公積－轉換公司債轉換溢價	7,168,462	8	7,106,864	9
1561	辦公設備	146,528	-	139,819	-	3220	資本公積－庫藏股票交易	12,432	-	6,812	-
1681	雜項設備	69,441	-	69,770	-	3260	資本公積－長期投資	3,097,893	4	2,421,756	3
1670	預付工程及設備款	283,095	-	212,610	-			18,574,348	21	14,688,280	19
		8,623,610	9	8,562,295	11	3310	法定盈餘公積	4,016,353	4	3,254,424	4
15X9	減：累積折舊	(2,830,831)	(3)	(2,492,858)	(3)	3350	累積盈(虧)	(3,038,409)	(3)	8,144,108	11
固定資產淨額		5,792,779	6	6,069,437	8	3320	特別盈餘公積	81,754	-	-	-
其他資產：						3420	累積換算調整數	434,760	-	(81,754)	-
1800	出租資產(附註四(六))	997,171	1	1,013,907	1	3510	庫藏股票	(1,837,326)	(2)	(77,336)	-
1820	存出保證金	8,584	-	53,083	-		股東權益合計	44,431,265	49	49,077,863	64
1830	遞延資產	1,042,532	1	130,810	-		重大承諾事項及或有事項(附註四(十四)、				
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十一))	973,344	1	788,418	1		五、七及十(一))				
其他資產合計		3,021,631	3	1,986,218	2						
資產總計		\$ 90,043,940	100	76,600,912	100		負債及股東權益總計	\$ 90,043,940	100	76,600,912	100

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司

損 益 表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度		93年度	
	金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	125,364,132	101	150,340,447	102
4170-90 減：銷貨退回及折讓	(957,435)	(1)	(2,570,291)	(2)
4100 營業收入淨額（附註五）	124,406,697	100	147,770,156	100
5110 營業成本(附註五)	(117,800,512)	(95)	(136,071,972)	(92)
5910 營業毛利	6,606,185	5	11,698,184	8
5920 已(未)實現聯屬公司間銷貨毛利(附註五)	(327,325)	-	162,182	-
已實現營業毛利	6,278,860	5	11,860,366	8
營業費用(附註五)：				
6100 銷售費用	(2,970,757)	(2)	(3,433,615)	(2)
6200 管理費用	(950,728)	(1)	(957,431)	(1)
6300 研究發展費用	(3,273,284)	(3)	(3,726,225)	(3)
	(7,194,769)	(6)	(8,117,271)	(6)
6900 營業淨(損)利	(915,909)	(1)	3,743,095	2
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	33,317	-	6,972	-
7121 採權益法認列之投資收益（附註四(五)及五）	-	-	3,563,548	3
7122 股利收入	98,243	-	169,032	-
7130 處分固定資產利益（附註五）	7,551	-	3,250	-
7140 處分投資利益（附註四(二)）	1,787,359	2	382,275	-
7160 兌換利益（附註四(十四)）	-	-	278,086	-
7480 其他收入（附註五）	272,198	-	200,053	-
	2,198,668	2	4,603,216	3
營業外費用及損失：				
7510 利息費用(附註四(十四)）	(488,901)	-	(245,046)	-
7521 採權益法認列之投資損失（附註三、四(五)及五）	(5,515,181)	(5)	-	-
7522 長期投資永久性跌價損失（附註四(五)）	(149,307)	-	(350,000)	-
7530 處分固定資產損失	(2,943)	-	(19,269)	-
7560 兌換損失(附註四(十四)）	(381,650)	-	-	-
7630 減損損失(附註三)	(18,598)	-	-	-
7880 其他損失	(32,306)	-	(3,470)	-
	(6,588,886)	(5)	(617,785)	-
7900 本期稅前淨(損)利	(5,306,127)	(4)	7,728,526	5
8110 所得稅利益(費用)(附註四(十一)）	80,556	-	(109,238)	-
9600 本期淨(損)利	<u>\$ (5,225,571)</u>	<u>(4)</u>	<u>7,619,288</u>	<u>5</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
普通股每股盈餘(虧損)(單位：新台幣元， 附註四(十三))：				
基本每股盈餘(虧損)	<u>\$ (2.16)</u>	<u>(2.12)</u>	<u>3.13</u>	<u>3.10</u>
稀釋每股盈餘			<u>3.13</u>	<u>3.08</u>

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈(虧)	累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
民國九十三年一月一日期初餘額	\$ 20,838,612	13,436	13,578,276	2,504,415	-	8,931,983	476,861	(881,619)	45,461,964
民國九十三年度淨利	-	-	-	-	-	7,619,288	-	-	7,619,288
民國九十三年度股東常會決議之盈餘分配(附註四(十二))：					-				
提列法定公積	-	-	-	750,009	-	(750,009)	-	-	-
盈餘轉增資發放股東股息及紅利	2,061,962	-	-	-	-	(2,061,962)	-	-	-
盈餘轉增資發放員工紅利	455,630	-	-	-	-	(455,630)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	(4,123,924)	-	-	(4,123,924)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(50,626)	-	-	(50,626)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	(67,501)	-	-	(67,501)
債券換股權利證書轉換為普通股	13,436	(13,436)	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債依帳面值轉換之股本及資本公積	125,071	-	301,337	-	-	-	-	-	426,408
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(651,354)	(651,354)
註銷庫藏股	(344,570)	-	(211,698)	-	-	(897,511)	-	1,453,779	-
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	1,858	1,858
子公司持有母公司股票而獲配之現金股利	-	-	6,812	-	-	-	-	-	6,812
對被投資公司之投資股權淨值變動而增加之資本公積	-	-	1,013,553	-	-	-	-	-	1,013,553
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	(558,615)	-	(558,615)
民國九十三年十二月三十一日餘額	23,150,141	-	14,688,280	3,254,424	-	8,144,108	(81,754)	(77,336)	49,077,863
民國九十四年度淨損	-	-	-	-	-	(5,225,571)	-	-	(5,225,571)
民國九十四年度股東常會決議之盈餘分配(附註四(十二))：									
提列法定公積	-	-	-	761,929	-	(761,929)	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	81,754	(81,754)	-	-	-
盈餘轉增資發放股東股息及紅利	1,157,755	-	-	-	-	(1,157,755)	-	-	-
盈餘轉增資發放員工紅利	356,000	-	-	-	-	(356,000)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	(3,473,263)	-	-	(3,473,263)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(152,170)	-	-	(152,170)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	(54,205)	-	-	(54,205)
可轉換公司債依帳面價值轉換之股本及資本公積	22,826	13,063	61,598	-	-	-	-	-	97,487
現金增資發行海外存託憑證(附註四(十二))	1,500,000	-	3,142,713	-	-	-	-	-	4,642,713
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(1,759,157)	(1,759,157)
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	(833)	(833)
子公司持有母公司股票而獲配之現金股利	-	-	5,620	-	-	-	-	-	5,620
對被投資公司之投資股權淨值變動而調整之資本公積	-	-	756,267	-	-	-	-	-	756,267
被投資公司以資本公積彌補虧損	-	-	(80,130)	-	-	80,130	-	-	-
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	516,514	-	516,514
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$ 26,186,722	13,063	18,574,348	4,016,353	81,754	(3,038,409)	434,760	(1,837,326)	44,431,265

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$ (5,225,571)	7,619,288
調整項目：		
折舊	490,069	546,988
各項攤銷	185,156	66,409
提列(迴轉)備抵呆帳及備抵銷貨折讓	239,277	(20,184)
迴轉備抵存貨跌價損失	(65,263)	(78,094)
依權益法認列之投資損失(利益)淨額	5,490,018	(3,563,548)
採權益法評價之被投資公司發放之現金股利	1,167,779	1,015,008
出售短期投資利得淨額	(1,779,304)	(384,753)
處分長期投資損失(利益)	(8,055)	2,478
長期投資永久性跌價損失	149,307	350,000
處份固定資產損失(利益)淨額	(4,608)	16,019
固定資產轉列費用	-	158
海外公司債未實現兌換損(益)	5,026	(22,578)
迴轉利息補償金	(6,733)	(10,509)
減損損失	18,598	-
公司債成本攤銷	1,767	1,067
營業資產與負債之淨變動：		
應收票據及帳款	(1,274,700)	2,841,037
應收關係人款	(5,927,352)	(775,212)
存貨	(1,656,197)	1,682,705
其他金融資產－流動	(435,638)	(21,434)
預付費用及其他流動資產	(255,358)	(3,418)
遞延所得稅資產	(96,788)	(334,333)
應付帳款	(1,169,613)	(1,087,798)
應付關係人款	3,392,714	(2,787,584)
遞延貸項－聯屬公司間未實現銷貨利益	327,325	(162,182)
應付費用及其他流動負債	(272,527)	(1,047,679)
應付所得稅	(251,707)	190,343
遞延貸項	(19,105)	(19,105)
營業活動之淨現金流(出)入	(6,981,483)	4,013,089
投資活動之現金流量：		
購買長期投資價款	(1,323,151)	(316,131)
短期投資(增加)減少	7,105,766	(1,565,760)
購置固定資產	(221,289)	(343,109)
出售長期股權投資價款	22,433	5,243
出售固定資產價款	28,136	52,829
存出保證金及遞延資產增加	(1,003,886)	(64,178)
被投資公司減資退回股款	64,751	506,586
合併達宙之淨現金流入	-	215,020
購併西門子手機部門已支付款項	(3,966,600)	-
投資活動之淨現金流(出)入	706,160	(1,509,500)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	2,635,137	-
贖回公司債	(1,400)	(200,300)
買回庫藏股	(1,759,157)	(651,354)
現金增資發行海外存託憑證	4,642,713	-
支付董監事酬勞	(54,205)	(67,501)
發行國內普通公司債	4,000,000	2,050,000
支付現金股利	(3,473,263)	(4,123,924)
支付員工現金紅利	(152,170)	(50,626)
融資活動之淨現金流(出)入	5,837,655	(3,043,705)
本期現金及約當現金減少數	(437,668)	(540,116)
期初現金及約當現金餘額	599,457	1,139,573
期末現金及約當現金餘額	\$ 161,789	\$ 599,457
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 404,752	161,760
本期支付所得稅	\$ 272,511	253,228
不影響現金流量之投資及融資活動：		
長期股權投資股權比例變動之資本公積增加	\$ 756,267	1,013,553
累積換算調整數增加(減少)	\$ 516,514	(558,615)
可轉換公司債依帳面值轉換為股本及資本公積	\$ 97,487	426,408

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司董事會 公鑒：

明基電通股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照我國一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併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、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達明基電通股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併經營結果與合併現金流量。

如合併財務報表附註二(十一)所述，明基電通股份有限公司及其子公司自民國九十四年度起適用財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」，此項會計原則變動對財務報表之影響，詳如合併財務報表附註三(二)所述。

如合併財務報表附註三(三)所述，明基電通股份有限公司及其子公司自民國九十四年度起適用新修訂之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」，依該公報規定，具控制能力之子公司均應納入編製合併財務報表主體，惟不追溯重編以前年度合併財務報表。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師：唐慈杰

羅子強

金管會核准：金管證六字第0940100754號
簽證文號

原證期會核：(88)台財證(六)第18311號
准簽證文號

民 國 九 十 六 年 三 月 十 九 日

(合併財務報表附註九(三)(四)分別係民國九十六年三月二十二日及三月三十日之資訊)

明基電通股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95.12.31		94.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%
流動資產：					
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 10,613,099	9	12,551,610	8
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	76,897	-	759,282	-
	(附註四(二))				
1320	備供出售金融資產－流動(附註四(二))	111,448	-	26,024	-
1120-40	應收票據及帳款淨額(附註四(三)及五)	18,761,034	16	37,490,396	22
115x	應收票據及帳款－關係人(附註五)	415,678	-	1,179,304	1
1180	其他應收款－關係人(附註五)	6,566	-	18,373	-
1190	其他金融資產－流動(附註四(三)、六及十(一))	6,404,002	5	21,572,124	13
1210	存貨淨額(附註四(四))	21,229,591	18	33,620,461	20
1250-80	預付費用及其他流動資產	1,330,503	1	4,412,643	3
1270	待處分長期股權投資(附註四(五))	549,532	-	-	-
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(十二))	476,894	-	970,617	1
流動資產合計		59,975,244	49	112,600,834	68
基金及投資：					
142101	採權益法之長期股權投資（附註四(五)及六）	23,444,324	19	20,982,173	13
142102	以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(二))	1,573,314	1	2,483,935	1
1450	備供出售金融資產－非流動(附註四(二)及十(三))	4,315,878	4	20,726	-
基金及投資合計		29,333,516	24	23,486,834	14
固定資產（附註四(六)及六）：					
成 本：					
1501	土地	3,558,537	3	3,139,301	2
1521	房屋及建築	12,169,211	10	9,898,775	6
1531	機器設備	21,534,411	18	18,735,104	11
1561	辦公設備	812,680	1	629,047	-
1681	其他設備	1,406,847	1	1,071,598	1
1631	租賃改良	228,811	-	639,573	-
1670	預付工程及設備款	2,401,573	2	3,083,393	2
		42,112,070	35	37,196,791	22
1599	減：累計減損	(349,481)	-	(89,685)	-
15X9	減：累積折舊	(14,897,318)	(12)	(11,811,762)	(7)
固定資產淨額		26,865,271	23	25,295,344	15
其他資產：					
1820	存出保證金	196,291	-	76,993	-
1830	遞延資產及其他資產(附註四(七)及六)	3,135,506	3	3,842,093	2
1860	遞延所得稅資產－非流動(附註四(十二))	1,342,126	1	1,108,336	1
其他資產合計		4,673,923	4	5,027,422	3
資產總計		\$ 120,847,954	100	166,410,434	100

		95.12.31		94.12.31	
負債及股東權益		金 額	%	金 額	%
流動負債：					
2100	短期借款(附註四(八)及六)	\$ 24,358,001	20	10,034,593	6
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動	46,455	-	291,008	-
	(附註四(二))				
2140	應付票據及帳款	20,443,570	17	53,161,431	32
2150	應付帳款－關係人(附註五)	9,657,548	8	6,585,218	4
2190	其他應付款－關係人(附註五)	19,530	-	47,451	-
2260-80	應付費用及其他流動負債(附註十(一))	15,095,430	13	31,936,146	19
2271	一年內到期公司債(附註四(九)及六)	2,050,000	1	1,338,662	1
2272	一年內到期之長期借款(附註四(十)及六)	1,170,636	1	1,378,529	1
流動負債合計		72,841,170	60	104,773,038	63
長期負債：					
2410	應付公司債(附註四(九)及六)	5,000,000	4	7,050,000	4
2420	長期借款(附註四(十)及六)	18,938,884	16	5,199,618	4
長期負債合計		23,938,884	20	12,249,618	8
2880	其他負債(附註四(十一)負債合計)	647,078	1	2,106,531	1
股東權益(附註四(十三))：		97,427,132	81	119,129,187	72
母公司股東權益：					
3110	普通股股本	26,248,800	22	26,186,722	16
3130	債券換股權利證書	-	-	13,063	-
		26,248,800	22	26,199,785	16
資本公積：					
3211	資本公積－普通股股票溢價	8,295,561	7	8,295,561	5
3213	資本公積－轉換公司債轉換溢價	7,248,958	6	7,168,462	4
3220	資本公積－庫藏股票交易	12,432	-	12,432	-
3260	資本公積－長期投資	4,967,496	4	3,097,893	2
		20,524,447	17	18,574,348	11
3310	法定盈餘公積	1,059,698	1	4,016,353	2
3320	特別盈餘公積	-	-	81,754	-
3351	累積虧損	(27,043,359)	(22)	(3,038,409)	(2)
3420	累積換算調整數	591,349	-	434,760	-
3450	金融商品未實現損益	(59,267)	-	-	-
3510	庫藏股票	(1,837,098)	(2)	(1,837,326)	(1)
		19,484,570	16	44,431,265	26
		3,936,252	3	2,849,982	2
3610	少數股權	23,420,822	19	47,281,247	28
股東權益合計					
重大承諾事項及或有事項(附註四(二)、五、七、九及十(一))					
負債及股東權益總計		\$ 120,847,954	100	166,410,434	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

		95年度		94年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註五)	\$ 227,239,426	100	176,778,165	100
5110	營業成本(附註五)	(208,704,782)	(92)	(161,950,053)	(92)
	營業毛利	18,534,644	8	14,828,112	8
	營業費用：				
6100	推銷費用	(27,017,302)	(12)	(14,641,728)	(8)
6200	管理費用	(4,320,806)	(2)	(2,865,335)	(2)
6300	研究發展費用	(15,019,690)	(6)	(7,705,559)	(4)
		(46,357,798)	(20)	(25,212,622)	(14)
6900	營業淨損	(27,823,154)	(12)	(10,384,510)	(6)
	營業外收入及利益：				
7110	利息收入	642,288	-	241,227	-
7121	採權益法認列之投資收益淨額(附註四(五))	1,294,362	1	2,011,643	1
7160	兌換利益淨額	1,029,510	-	-	-
7140	處分投資利益淨額(附註四(二)(五))	2,661,055	1	1,987,464	1
7480	其他收入(附註十(一)(三))	6,260,143	3	2,334,718	2
		11,887,358	5	6,575,052	4
	營業外費用及損失：				
7510	利息費用(附註四(六)及五)	(2,388,616)	(1)	(856,482)	(1)
7522	其他投資損失(附註四(二))	(814,854)	(1)	(235,201)	-
7520	金融商品評價損失(附註四(十五))	(30,918)	-	-	-
7560	兌換損失淨額	-	-	(285,812)	-
7630	減損損失(附註三(一))	-	-	(158,598)	-
7880	其他支出(附註十(二))	(7,171,184)	(3)	(271,015)	-
		(10,405,572)	(5)	(1,807,108)	(1)
7900	本期稅前淨損	(26,341,368)	(12)	(5,616,566)	(3)
8110	所得稅費用(附註四(十二))	(734,325)	-	(241,669)	-
	合併總損失	<u>\$ (27,075,693)</u>	<u>(12)</u>	<u>(5,858,235)</u>	<u>(3)</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ (27,610,667)	(12)	(5,225,571)	(3)
9602	少數股權	534,974	-	(632,664)	-
		<u>\$ (27,075,693)</u>	<u>(12)</u>	<u>(5,858,235)</u>	<u>(3)</u>

普通股每股盈餘(虧損)(單位：元，
附註四(十四))

基本每股盈餘(虧損) \$ (10.78) (2.12)

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司及其子公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	債券換股 權利證書	資本公積	法定盈 餘公積	特別盈 餘公積	累積盈(虧)	累積換算 調 整 數	金融商品未 實現(損)益	庫藏股票	少股股權	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 23,150,141	-	14,688,280	3,254,424	-	8,144,108	(81,754)	-	(77,336)	2,532,751	51,610,614
民國九十四年度淨損	-	-	-	-	-	(5,225,571)	-	-	-	(632,664)	(5,858,235)
民國九十四年度股東常會決議之盈餘分配(附註四(十三)):											
提列法定公積	-	-	-	761,929	-	(761,929)	-	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	-	81,754	(81,754)	-	-	-	-	-
盈餘轉增資發放股東股息及紅利	1,157,755	-	-	-	-	(1,157,755)	-	-	-	-	-
盈餘轉增資發放員工紅利	356,000	-	-	-	-	(356,000)	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	-	(3,473,263)	-	-	-	-	(3,473,263)
發放員工紅利	-	-	-	-	-	(152,170)	-	-	-	-	(152,170)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	-	(54,205)	-	-	-	-	(54,205)
可轉換公司債依帳面價值轉換之股本及資本公積	22,826	13,063	61,598	-	-	-	-	-	-	-	97,487
少數股權本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58,272	58,272
現金增資發行海外存託憑證(附註四(十三))	1,500,000	-	3,142,713	-	-	-	-	-	-	-	4,642,713
買回庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,759,157)	-	(1,759,157)
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	(833)	-	(833)
子公司持有母公司股票而獲配之現金股利	-	-	5,620	-	-	-	-	-	-	-	5,620
對被投資公司之投資股權淨值變動而調整之資本公積	-	-	756,267	-	-	-	-	-	-	16,381	772,648
被投資公司以資本公積彌補虧損	-	-	(80,130)	-	-	80,130	-	-	-	-	-
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	516,514	-	-	45,175	561,689
子公司首次列入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	830,067	830,067
民國九十四年十二月三十一日餘額	26,186,722	13,063	18,574,348	4,016,353	81,754	(3,038,409)	434,760	-	(1,837,326)	2,849,982	47,281,247
民國九十五年度淨損	-	-	-	-	-	(27,610,667)	-	-	-	534,974	(27,075,693)
民國九十五年度股東常會決議(附註四(十三)):											
法定盈餘公積及特別盈餘公積彌補虧損	-	-	-	(2,956,655)	(81,754)	3,038,409	-	-	-	-	-
債券換股權利證書轉換為普通股	13,063	(13,063)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
可轉換公司債依帳面值轉換之股本及資本公積	49,015	-	80,495	-	-	-	-	-	-	-	129,510
少數股權本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176,474	176,474
子公司持有母公司股票本期變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	228	-	228
對被投資公司之投資股權淨值變動而增加之資本公積	-	-	2,437,083	-	-	-	-	-	-	38,309	2,475,392
依持股比例認列被投資公司以資本公積彌補虧損之影響數	-	-	(567,479)	-	-	567,479	-	-	-	-	-
依持股比例認列被投資公司保留盈餘變動數	-	-	-	-	-	(171)	-	-	-	-	(171)
累積換算調整數本期變動數	-	-	-	-	-	-	156,589	-	-	22,858	179,447
備供出售金融資產未實現損失變動數	-	-	-	-	-	-	-	(836,265)	-	-	(836,265)
依持股比例認列被投資公司金融資產未實現利益變動數	-	-	-	-	-	-	-	776,998	-	27,199	804,197
子公司首次併入影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	286,456	286,456
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$ 26,248,800	-	20,524,447	1,059,698	-	(27,043,359)	591,349	(59,267)	(1,837,098)	3,936,252	23,420,822

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：

經理人：

會計主管：

明基電通股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

	單位:新台幣千元	
	95年度	94年度
營業活動之現金流量:		
合併總損失	\$ (27,075,693)	(5,858,235)
調整項目:		
折舊	3,566,436	3,023,577
各項攤銷	699,463	449,294
因併購產生之負商譽攤銷帳列其他收入	-	(1,407,000)
減損損失	-	158,598
金融資產評價損失	30,918	-
出售公平價值變動列入損益之金融資產利得	(6,278)	(1,789,927)
出售固定資產損失淨額	5,363	38,522
固定資產轉列費用	-	87,550
海外公司債未實現兌換損(益)	(2,431)	5,026
處分長期投資利益	(1,666,839)	(151,758)
處分其他資產損失	102	-
長期投資永久性跌價損失	814,854	235,201
處分合併子公司股權利得	(987,938)	-
依權益法認列之投資利益淨額	(1,294,362)	(2,011,643)
採權益法評價之被投資公司發放之股利收入	517,195	1,148,856
迴轉海外公司債利息補償金	(250)	(6,733)
公司債成本攤銷	5,842	2,933
其他收入—取得建興電子以股作價之金額	(4,275,531)	-
營業資產與負債之淨變動:		
應收票據及帳款	18,729,362	(18,339,135)
應收關係人款	775,433	1,756,797
存貨	12,390,870	(16,144,728)
其他金融資產—流動	15,147,503	(4,142,815)
預付費用及其他流動資產	2,513,663	(2,341,268)
遞延所得稅資產	259,933	(160,200)
應付票據及帳款	(32,717,861)	32,529,785
應付關係人款	3,044,409	449,441
應付費用及其他流動負債	(15,425,060)	8,570,890
其他負債	(1,512,079)	1,967,157
營業活動之淨現金流出	(26,462,976)	(1,929,815)
投資活動之現金流量:		
出售固定資產價款	1,825,036	216,778
購置固定資產	(8,390,040)	(6,534,704)
其他資產增加	987,642	(2,945,945)
處分合併子公司股票價款	1,138,221	-
出售長期股權投資價款	2,195,637	281,472
購買長期股權投資價款	(225,334)	(547,827)
被投資公司減資退回股款	46,195	15,298
公平價值變動列入損益之金融資產之(增加)減少	(22,952)	7,950,556
公平價值變動列入損益之金融負債—流動減少	(244,953)	-
投資活動之淨現金流出	(2,690,548)	(1,564,372)
融資活動之現金流量:		
發放現金股利	-	(3,473,263)
發放員工現金紅利	-	(152,170)
短期借款增加	14,323,408	6,624,276
長期借款增加	13,531,372	1,307,303
現金增資發行海外存託憑證	-	4,642,713
發行公司債	-	4,000,000
贖回公司債	(1,206,470)	(101,400)
發放董監事酬勞	-	(54,205)
少數股權增加	26,191	58,272
買回庫藏股票	-	(1,759,157)
融資活動之淨現金流入	26,674,501	11,092,369
匯率影響數	254,056	123,423
子公司首次併入影響數	286,456	1,611,864
本期現金及約當現金增加(減少)數	(1,938,511)	9,333,469
期初現金及約當現金餘額	12,551,610	3,218,141
期末現金及約當現金餘額	\$ 10,613,099	\$ 12,551,610
現金流量資訊之補充揭露:		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 2,337,530	795,560
本期支付所得稅	\$ 413,071	418,001
不影響現金流量之投資及融資活動:		
可轉換公司債依帳面值轉換為股本及資本公積	\$ 129,510	97,487

四、財務概況及經營結果之檢討及分析

(一) 財務狀況之檢討與分析

單位：新台幣千元

項 目	年 度	95年 度	94 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		36,232,587	48,123,587	(11,891,000)	(24.71)
長期投資		36,005,713	33,105,943	2,899,770	8.76
固定資產		5,685,430	5,792,779	(107,349)	(1.85)
其他資產		2,259,902	3,021,631	(761,729)	(25.21)
資產總額		80,183,632	90,043,940	(9,860,308)	(10.95)
流動負債		42,411,231	33,413,778	8,997,453	26.93
長期負債		17,000,000	7,050,000	9,950,000	141.13
其他負債		1,287,831	5,148,897	(3,861,066)	(74.99)
負債總額		60,699,062	45,612,675	15,086,387	33.07
股本		26,248,800	26,199,785	49,015	0.19
資本公積		20,524,447	18,574,348	1,950,099	10.50
保留盈餘		(25,983,661)	1,059,698	(27,043,359)	(2551.99)
股東權益總額		19,484,570	44,431,265	(24,946,695)	(56.15)

重大變動項目說明：

- (1) 流動資產較上期減少主要係上期認列併購西門子手機部門未收取之款項，且本期因 BenQ Mobile 聲請無力清償保護，而對其之應收款項全數提列備抵呆帳所致。
- (2) 投資較上期增加主要係因出售光碟機部門給建興，而持有其股票所致。
- (3) 其他資產較上期減少主要係本期出售出租資產所致。
- (4) 流動負債增加係因短期借款增加所致。
- (5) 長期負債較上期增加係因本期新增聯貸案 120 億元。
- (6) 其他負債減少主要係因上期 BenQ Mobile 長期股權投資不足抵減投資損失而列入其他負債所致。
- (7) 資本公積增加主係本期長投-友達發行新股，本公司未按持股比例認列所致。
- (8) 保留盈餘減少主係本期淨損所致。

(二) 經營結果之檢討與分析表

1. 經營結果之檢討與分析表

單位：新台幣千元

項 目 \ 年 度	2006年度	2005年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	130,631,703	125,364,132	5,267,571	4.20
減：銷貨退回	(37,526)	(202,344)	164,818	(81.45)
銷貨折讓	(339,667)	(755,091)	415,424	(55.02)
營業收入淨額	130,254,510	124,406,697	5,847,813	4.70
營業成本	(126,710,637)	(117,800,512)	(8,910,125)	7.56
營業毛利	3,694,594	6,278,860	(2,584,266)	(41.16)
營業費用	(8,182,767)	(7,194,769)	(987,998)	13.73
營業利益	(4,488,173)	(915,909)	(3,572,264)	390.02
營業外收入及利益	7,725,471	2,198,668	5,526,803	251.37
營業外費用及損失	(30,847,162)	(6,588,886)	(24,258,276)	368.17
繼續營業部門稅前淨利	(27,609,864)	(5,306,127)	(22,303,737)	420.34
所得稅利益(費用)	(803)	80,556	(81,359)	(101.00)
繼續營業部門稅後淨利	(27,610,667)	(5,225,571)	(22,385,096)	428.38

- (1) 營業收入及營業成本較上期增加，主係因資訊產品銷售增加所致，另因本期毛利率

相對較低之產品所佔營收比例較高，致整體毛利率下降。

- (2) 銷貨退回及折讓較上期減少，主係因本期通路價格控制較穩定，類似情形較少發生。
- (3) 營業淨損失增加，係因產品售價持續下跌，使得本期整體毛利率下降，因營業費用下降不易，致本期轉為營業損失。
- (4) 營業外收入增加，係因本期處份光碟機 ODM business。
- (5) 營業外支出增加，係因本期轉投資 BenQ Mobile 聲請無力清償保護，故對其投資金額、相關應收款、後續應付售後服務費及應付權利金等全數提列損失。

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：

本公司主要產品 LCD Monitor，進入第三季及第四季為傳統資訊產品之旺季，參酌本公司過去實際銷售情形以及目前之接單狀況，預計第三季及第四季將可以較第二季成長。Projector 產品則適逢第三季旺季來臨，以及政府標案出貨增加，預計將比第二季成長。另多功能事務機產品，自第二季中起因為銷售部門過去之努力，部分新客戶之產品陸續於第二季出貨，第三季及第四季將進入出貨高峰。預計第三季及第四季本產品之營收將較第二季成長。

自從本公司 2006 年宣佈品牌與製造獨立發展後，效益已逐漸顯現，代工新客戶逐步增加，96 年股東會通過分割案，預計 9 月 1 日起本公司將專注代工，藉由組織聚焦，相信客戶將得到更完善與滿意的服務。

(三) 現金流量之檢討與分析

1. 95 年度現金流量變動情形分析

		單位：新台幣千元			
		95年度	94年度	變動金額	變動率%
營業活動之淨現金流量	\$	(5,640,218)\$	(6,981,483)	1,341,265	(19.21)
投資活動之淨現金流量		(13,247,252)	706,160	(13,953,412)	(1,975.96)
融資活動之淨現金流量		22,045,662	5,837,655	16,208,007	277.65

- (1) 投資活動之淨現金流入變成淨流出，主要係增加對西門子手機部門的投資所致。
- (2) 融資活動之淨現金流出變成淨流入，主要係增加銀行的長短期借款所致。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析

(1) 最近二年度流動性分析

年 度	95年度	94年度	增(減)比例%
項 目			
現金流量比率	-	-	-
現金流量允當比率	4%	55%	(51)%
現金再投資比率	-	-	-

增減比例變動分析說明：

現金流量允當比率減少，主係本期連續虧損，導致最近五年營業活動之淨現金流量大幅降低所致。

(2) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

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
3,319,981	(6,170,278)	(2,182,072)	1,137,909	-	-

a. 未來一年度現金流量情形分析：

營業活動：營業收入因受停止投資德國手機子公司而減少，加上前三季持續打銷手機庫存的影響，導致營業活動為淨現金流出。

投資活動：預期將持續處份長期投資與閒置資產，致產生淨現金流出。

理財活動：預計償還長短期債務，致產生淨現金流出。

b. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司95年並無重大資本支出，故不適用本款之規定。

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

明基轉投資政策以業內投資為主，2006年主要虧損來自投資德國手機子公司，其獲利或虧損之主要原因及改善計劃，未來一年的投資計畫以處份非核心轉投資事業為主。

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制制度者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形：不適用。

二、信用評等機構出具之信用評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：詳請參閱第65頁

六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經金管會通知應補充揭露之事項：

七、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：無。

八、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 13 次，董事及監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數 A	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【A/13】	備註
董事長	李焜耀	13	0	100%	-
董事	施振榮	13	0	100%	-
董事	李錫華	13	0	100%	-
董事	友達光電股份有限公司：陳炫彬	11	2	85%	-
董事	王文璨	11	2	85%	-
董事	達利投資股份有限公司：楊秉禾	10	2	77%	-
董事	莊人川	12	0	100%	2006.06.14 莊人川當選為董事
監察人	友達光電股份有限公司：彭錦彬	12	0	100%	2006.04.14 宏碁彭錦彬辭董事 2006.05.05 彭錦彬改派為監察人，莊人川解任
監察人	達利投資股份有限公司：洪星程	10	0	77%	-

其他應記載事項：

(1)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：不適用。

(2)董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因

以及參與表決情形：本公司九十五年十月二十四日董事會討論擬出售龜山工業區建國東路廠辦大樓及土地案，董事長李焜耀因擔任出售對象達信科技股份有限公司之董事，考量利益迴避，未參與討論與表決。

- (3)當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：本公司每半年定期舉辦監察人會議，會中邀請會計師、內部稽核、風險管理、法務、財務會計等單位，向監察人報告及備詢最近期財務報表查核情況、內部稽核結果、訴訟案件、財務業務概況等資訊，使監察人亦能夠協助投資人確保公司在公司治理及資訊透明等方面的可信度，以保障股東權益。本公司於96年股東會提出設置獨立董事公司章程修正案，預計未來改選時將選出獨立董事，以落實公司治理之要求。

(二) 審紀委員會運作情形: 不適用

(三) 最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
(一)公司股權結構及股東權益 1.公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 2.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 3.公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	1.本公司設有 (1)專責人員 (2)投資人信箱 (3)投資人語音專線 (4)公司網站 (5)營運說明會等管道，處理股東建議或糾紛事項。 2.隨時掌握董事、監察人及大股東股權異動、質設情形，並每月定期於公開資訊觀測站申報。 3.本公司之關係企業設有專門之財務、業務部門、廠房獨立且資料獨立保存異地備份，管理權責明確，本公司並定期對關係企業與其主要往來銀行、客戶及供應商辦理綜合性風險評估以降低信用風險。	本公司雖未設置審計委員會及獨立董事，但已設置外部董事及監察人，致力符合上市上櫃公司治理實務守則。
(二)董事會之組成及職責 1.公司設置獨立董事之情形 2.定期評估簽證會計師獨立性之情形	1.本公司自2002年起設有外部董事，執行業務獨立專業。 2.本公司之簽證會計師隸屬國際四大會計師事務所，對於委辦事項與其本身有直接或間接利害關係者皆已予迴避，本公司每年評估簽證會計師之聘任並揭露於財務報告及年報。	
(三)監察人之組成及職責 1.公司設置獨立監察人之情形 2.監察人與公司員工及股東溝通之情形	1.本公司自2002年起設有外部監察人，專業獨立，監督董事會運作及公司財務、業務狀況，並嚴謹執行內部控制及內部稽核。 2.員工及股東可經由股東會、公司網站、投資人信箱等管道與監察人溝通，監察人得定期取得本公司業務財務報告。	
(四)建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司定期將財務及業務資訊公告於公開資訊觀測站與本公司網站，針對可能對股東或利害關係人造成影響之事件亦及時作重大訊息發布。	

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
(五)資訊公開 1.公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 2.公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會內容放置公司網站等）	1.本公司中、英文網站(BenQ.com)皆設有投資人園地專欄揭露財務、業務情形。 2.本公司設有英文網站、由專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、定期舉辦營運說明會並上傳於本公司網站、提供投資人語音服務專線、設置投資人信箱即時回覆投資人問題。	
(六)公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	1. 本公司具有專業外部監察人及會計師，得隨時審視公司財務及業務情形，並得列席董事會發言，使董事會運作更有效能。 2.本公司每半年定期舉辦監察人會議，會中邀請會計師、內部稽核、風險管理、法務、財務會計等單位，向監察人報告及備詢最近期財務報表查核情況、內部稽核結果、訴訟案件、財務業務概況等資訊，使監察人亦能夠協助投資人確保公司在公司治理及資訊透明等方面的可信度，以保障股東權益。	
(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：本公司依公司法及證期局相關法規進行公司治理，已涵蓋主要治理原則。		
(八)請敘明公司對社會責任所採取之制度與措施及履行社會責任情形： 1. 本公司已依國家環保法令相關規定辦理，環保資訊內容請詳營運概況參、環保支出資訊。 2.本公司向以尊重人性、關心員工為經營理念之一，訂定各項福利計畫，並由公司同仁組成福利委員會，員工權益內容請詳營運概況肆、勞資關係。 3.本公司制定有供應商審核評估程序，針對供應商2006年之環境保護、安全衛生、綠色產品及社會責任等項目進行評鑑，並結合採購程序，做為選擇供應商之參考。供應商關係內容請詳營運概況陸、供應商及承攬商管理。 4.履行社為責任情形：制定有多項政策及管理程序，符合勞資關係、勞工條件、社會責任及法規，保障員工權益，並持續改善以滿足國際性規範與相關利益團體之需求。所有員工均依其意願達成與公司約定之工作，不受生理或心理之脅迫，並且不因任何種族、性別、年齡、國籍、宗教或政治傾向而受到歧視。公司並於2006年通過社會責任管理系統SA 8000認證，足以證明公司於勞動條件方面已獲得國際性之肯定。		
(九)其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任之等）： 1.本公司不定期通知董事、監察人出席相關專業知識進修。 2.本公司為董事及監察人購買責任保險，俾使其能無慮地以投資人權利為出發點，謹慎執行業務。 3.本公司董事會進行決議時，對該議案具利害關係之董事無表決權利，藉以迴避利害關係。 4.本公司提供多項管道俾使股東、利害關係人及客戶能及時得知公司經營情形及財務狀況。 5.本公司自2003年創立明基友達基金會，致力於提升社會文教，增進群我關係，提升生活品質，關懷弱勢族群。 6.本公司設有風險管理委員會制定風險管理政策，定期評估公司風險以降低企業風險。		

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
(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： 依證券交易所主辦之第三屆上市櫃公司資訊揭露評鑑系統，本公司評鑑結果列為A級公司，除遵循相關法規即時揭露資訊外，亦於年報及企業網站做充分資訊之揭露，透明度高且具時效性。		

(四) 公司如訂有公司治理實務守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核 主管	潘志青	2005.05.01	2006.06.30	個人生涯規劃

另本公司96年6月29日董事會決議通過，聘任新任總經理熊暉，自96年9月1日生效。

(六) 其他足以增進公司治理運作情形之瞭解的重要訊息：無。

佳世達科技股份有限公司(原名稱:明基電通股份有限公司)

申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

佳世達科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證，發行總額為 100,000,000 單位，每單位可認購普通股 1 股，每股面額 10 元，因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 100,000,000 股，總發行金額為 1,000,000,000 元整，向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本複核意見。

佳世達科技股份有限公司於民國九十六年四月九日公告民國九十六年三月三十一日子公司之資金貸與金額，漏列 BenQ BM Holding Corp. 資金貸與其子公司南京明基醫院有限公司計 297,801 千元，已於事後補辦公告。

依本會計師意見，佳世達科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，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

佳世達科技股份有限公司

安侯建業會計師事務所

會計師：

中華民國九十六年七月二十六日

佳世達科技股份有限公司

(原名稱:明基電通股份有限公司)

董事長：李焜耀

董事：李錫華

董事：施振榮

董事：王文璥

董事：楊秉禾

總經理：李錫華