



致茂電子股份有限公司

簡式公開說明書

(九十九年度發行員工認股權憑證申報用稿本)

一、公司名稱：致茂電子股份有限公司

二、本公開說明書編印目的：發行九十九年度員工認股權憑證

(一)發行單位數：8,000,000 單位。

(二)每單位認股權憑證得認購之股數：1 股。

(三)認股條件：參閱本文第 27 頁。

(四)履約方式：以本公司發行新股交付。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、本次發行之相關費用：

(一)承銷費用：無。

(二)其他費用，包括會計師、律師等其他費用：約新台幣十萬元。

五、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。

六、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。

七、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 3~4 頁。

八、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站網址 <http://newmops.tse.com.tw>

致茂電子股份有限公司 編 製

中華民國 九十九 年 四 月 七 日 刊 印

一、本次發行前實收資本之來源

99年3月1日

資本來源	金額(元)	佔實收資本額百分比
現金增資	417,000,000	11.91%
盈餘轉增資	2,667,732,623	76.20%
資本公積轉增資	433,997,647	12.40%
庫藏股註銷	(270,000,000)	(7.71%)
合併增資	70,588,230	2.02%
員工認股權轉換增資	181,437,500	5.18%
合計實收資本額	3,500,756,000	100.00%

二、公開說明書之分送計劃

陳列處所：臺灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券櫃檯買賣中心、中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會及本公司。

分送方式：不適用。

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))

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：不適用

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：台新國際商業銀行股務代理部

地址：台北市建國北路一段 96 號 B1

電話：(02)2504-8125

網址：<http://www.taishinbank.com.tw>

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

會計師姓名：林文欽、李振銘

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

電話：(02)2545-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

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、發言人及代理發言人之姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發言人姓名：張明雄

職稱：執行副總經理

電話：(03)327-9999

電子郵件信箱：ming@chroma.com.tw

代理發言人姓名：簡瑞瑩

聯稱：資深經理

電話：(03)327-9999

電子郵件信箱：jennifer@chroma.com.tw

十二、公司網址：<http://www.chromaate.com>

致茂電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,500,756,000 元		公司地址：桃園縣龜山鄉華亞科技園區華亞一路 66 號 1 樓		電話：(03)3279999	
設立日期：73 年 11 月 8 日		網址：http://www.chromaate.com			
上市日期：85 年 12 月 21 日		上櫃日期：無		公開發行日期：83 年 6 月 28 日	
管理股票日期：無					
負 責 人：		董 事 長		黃 欽 明	
		總 經 理		黃 欽 明	
發 言 人：		姓 名：張 明 雄			
		職 稱：執行副總經理			
股票過戶機構：台新國際商業銀行股務代理部		地址：台北市建國北路 1 段 96 號 B1			
		電話：(02)2504-8125 網址：http://www.taishinbank.com.tw			
股票承銷機構：不適用					
最近年度簽證會計師：林文欽、李振銘		地址：台北市民生東路 3 段 156 號 12 樓			
勤業眾信聯合會計師事務所		電話：(02)2545-9988 網址：http://www.deloitte.com.tw			
覆核律師：不適用					
信用評等機構：無					
最近一次經信用評等日期：無					
董事選任日期：97 年 6 月 13 日，任期：3 年		監察人選任日期：97 年 6 月 13 日，任期：3 年			
全體董事持股比例：7.72% (99 年 3 月 28 日)		全體監察人持股比例：0.90% (99 年 3 月 28 日)			
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(99 年 3 月 28 日)					
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董事長	黃 欽 明	4.46%	董 事	匯茂投資(股)公司 代表人：鄭運通	0.35%
副董事長	張 明 雄	2.91%			
獨立董事	鍾 聰 明	0.00%	監 察 人	周 吉 人	0.00%
獨立董事	林 坤 禧	0.00%	監 察 人	凱勝投資(股)公司 代表人：王遵義	0.90%
工廠地址：桃園縣龜山鄉華亞科技園區華亞一路 68 號					電話：(03)397-5788
主要產品：精密電子量測儀器 市場結構：內 銷 37 %					參閱本文之頁次
自動化量測系統 外 銷 63 %					第 21 頁
風險事項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項				參閱本文之頁次
					第 3~4 頁
本(99)年度預估	營業收入： -仟元；買賣業： -仟元；加工業： -仟元；製造業： -仟元； 稅前純益： -仟元；每股盈餘： -元				不適用
去(98)年度	營業收入： 3,444,288 仟元 買賣業： 0 仟元 加工業： 0 仟元 製造業： 3,444,288 仟元 稅前純益： 959,639 仟元 每股盈餘：2.50 元				第 36~37 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說明及第 27 頁			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用。			
本次公開說明書編印日期：99 年 4 月 7 日		編印目的：發行九十九年員工認股權憑證			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略					

目 錄

頁次

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
二、風險事項	3
三、公司組織	5
四、資本及股份	9
五、員工認股權憑證辦理情形	13
貳、營運概況	15
一、公司之經營	15
二、轉投資事業	24
三、重要契約	25
參、發行計畫及執行情形	26
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	26
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	26
三、本次併購發行新股應記載事項	26
肆、財務概況	30
一、最近五年度簡明財務資料	30
二、財務報表應記載事項	32
三、財務概況其他重要事項	60
四、財務狀況及經營結果檢討分析應記載事項	60
伍、特別記載事項	63
一、特別記載事項	63
二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項	64

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期

民國七十三年十一月八日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司：桃園縣龜山鄉華亞科技園區華亞一路66號 電話：(03)327-9999

新竹分公司：新竹科學園區科技路5號6樓 電話：(03)563-5788

高雄分公司：高雄市楠梓加工出口區北內環東路1號 電話：(07)365-6188

工廠地址：桃園縣龜山鄉華亞科技園區華亞一路68號 電話：(03)327-9999

(三)公司沿革

73年11月 於台北市成立公司，資本額為新台幣 200 萬元。

首部國人自製可程式視頻信號產生器(65MHz)，正式推出上市，並獲得國內各監視器大廠大量採用。

75年11月 全球第一套同步平行測試架構之交換式電源供應器自動測試。

82年02月 投資美國 CHROMA ATE INC. 子公司，佈下公司於美國之銷售據點。

82年12月 五股新廠開幕啟用。

83年02月 投資香港 Newworld Electronics Limited 子公司為公司拓展大陸市場之據點。

83年12月 取得 ISO9002 品質認證。

84年11月 取得中央標準局國家標準實驗室認證(CNLA)。

85年12月 本公司股票於 12 月 21 日上市掛牌買賣。

86年08月 取得 ISO9001 品質認證。

87年04月 獲經濟部頒發第六屆產業科技發展獎傑出獎。

積體電路自動測試系統技術研發計劃獲經濟部民營事業科專計劃審核通過。

轉投資光遠科技股份有限公司。

87年07月 7100 色彩分析儀獲台北光電第二屆傑出光電產品獎。

盈餘及現金增資至新台幣 1,152,000,000 元整。

87年09月 轉投資凌華科技股份有限公司。

87年12月 2225 系列與 2325 系列視頻信號圖形產生器與 9105 不斷電電源供應器雙雙榮獲第七屆台灣精品獎。

88年05月 9105/9107 不斷電電源供應器獲優良產品設計獎。

88年06月 轉投資俊傑科技股份有限公司。

88年09月 投資 CHROMA ATE EUROPE B.V. 荷蘭子公司，佈下公司於歐洲之銷售據點。

88年11月 林口新廠開幕啟用。

89年06月 發行轉換公司債新台幣 1,500,000,000 元整。

89年08月 轉投資易維特科技股份有限公司。

7630 發光二極體自動測試系統推出上市。

90年01月 吸收合併 華科技(股)公司，合併股本增至新台幣 2,083,588,230 元整。

90年03月 註銷庫藏股減資至新台幣 2,013,588,230 元整。

91年03月 Chroma3600 VLSI 自動測試設備推出上市。

91年12月 進駐竹科,設立竹科分公司。

92年04月 Chroma7901 自動光學檢測 IC 測試系統推出上市。

92年05月 推出全台第一款 PXI 攜帶式機箱。

92年07月 Chroma52941 PXI/CompactPCI 嵌入式控制器推出上市。
Chroma3500 LCD Driver IC 測試系統量產上市。

92年09月 於台灣成立全球企業營運總部。

92年11月 VLSI 測試系統進駐南港系統晶片設計園區測試實驗室。

93年02月 推出 PXI 高速 LED 測試系統。

93年03月 註銷庫藏股減資及員工認股權轉換增資至新台幣 2,525,786,500 元整。

93年03月 回饋母校,捐贈交通大學首座校園 360 度 LED 環場顯示器。

93年04月 參與 Intel 在台灣舉行 IDF 研討會,發表最新的 1000A/us 直流電子負載測試方案。

93年08月 推出全新一代的 LCD Inverter 自動測試系統-8490。

93年12月 20 週年慶暨林口營運總部落成啟用。

94年06月 國內第一次無擔保轉換公司債到期終止上櫃。

94年07月 成立機電整合中心。

95年07月 分割特殊材料事業部,成立日茂新材料股份有限公司。

95年09月 致茂蘇州新廠落成啟用。

96年01月 轉投資威光自動化設備(南京)有限公司、模冠科技(南京)有限公司、神傑科技股份有限公司及威光自動化科技股份有限公司。

96年03月 轉投資晶測電子股份有限公司。

96年04月 成立製造資訊管理系統事業部。

96年04月 轉投資威光自動化設備(廈門)有限公司。

97年03月 與子公司 SILVER TOWN ELECTRONIC CO., LTD. 簡易合併。

97年05月 投資設立日本子公司 CHROMA JAPAN CORP.。

98年03月 通過 2008 年之 ISO 9001 認證。

98年09月 設立高雄分公司。

98年09月 投資 CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC., 增加美國之行銷據點。

二、風險事項

(一)風險因素：最近年度及截至公開說明書刊印日止之風險因素評估

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：

(1)利率及匯率變動影響及未來因應措施：本公司資金規劃向以穩健保守為原則，首重安全性及流動性，由於控管得當，至目前為止利率及匯率變動對本公司的影響甚微。本公司與往來金融機構均保持密切聯繫，隨時蒐集利率及匯率變化之相關資訊，以掌握市場利率及匯率走勢及變化資訊，降低對本公司所產生之影響。

(2)通貨膨脹對公司損益之影響：對本公司獲利並無重大影響。

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：

(1)從事高風險、高槓桿投資：無。

(2)資金貸與他人及背書保證：本公司從事資金貸與及背書保證皆以有業務往來或關係企業為原則，貸與利率高於本公司短期借款利率為原則。

(3)衍生性商品交易：本公司從事衍生性商品交易均是以規避由資產與負債所產生的匯率風險，為管理交易風險，本公司訂有「從事衍生性商品交易處理程序」，並據以執行。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

研 發 計 畫	目 前 進 度	預計完成時間	須再投入經費	問題
大功率可回收充放電測試儀	模組設計審查	99 年第 4 季	480 萬	-
具太陽能電池模擬功能之可程控 直流電源供應器	全機規格驗證	99 年第 2 季	230 萬	-
LED Driver 測試專用電子負載	全機規格驗證	99 年第 2 季	200 萬	-
新一代視頻信號圖形產生	全機規格驗證	99 年第 2 季	430 萬	-
分光式色彩分析儀	全機規格驗證	99 年第 3 季	260 萬	-
三維光學輪廓儀	模組設計驗證	99 年第 3 季	450 萬	-
新一代 LCM 自動測試系統	系統規劃與設計	99 年第 3 季	280 萬	-
LED 電源自動測試系統	系統整合測試	99 年第 2 季	200 萬	-
自動變壓器測試器	模組設計驗證	99 年第 3 季	320 萬	-

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：無。

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：

本公司係屬科技產業中之儀器產品，產品生命週期較長，且本公司產品面甚廣，故不易受科技改變及產業變化之影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

擴充廠房可使本公司提昇生產能力以承接更多的訂單，進而提昇營收與獲利，並有機會擴大市場佔有率。本公司廠房之擴充皆經過縝密之規劃，力求滿

足客戶需求之同時，亦將資本之利用最佳化。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

98 年度新匯電子佔本公司銷貨比重 26%，主因本公司係透過該公司銷售至大陸地區，且該公司為本公司百分之百子公司，並無過度集中之風險。

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、風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(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：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 157 條規定情事及公司目前辦理情形：

年 度	說 明	辦 理 情 形
98	本公司經理人林耀明於 98. 2. 23~ 98. 4. 13 違反證交法短線交易之事	該經理人於 98. 12. 15 已依法將歸入權差價及加計利息共 10, 372 元匯入本公司, 並於 98. 12. 17 回覆投資人保護中心。

(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。

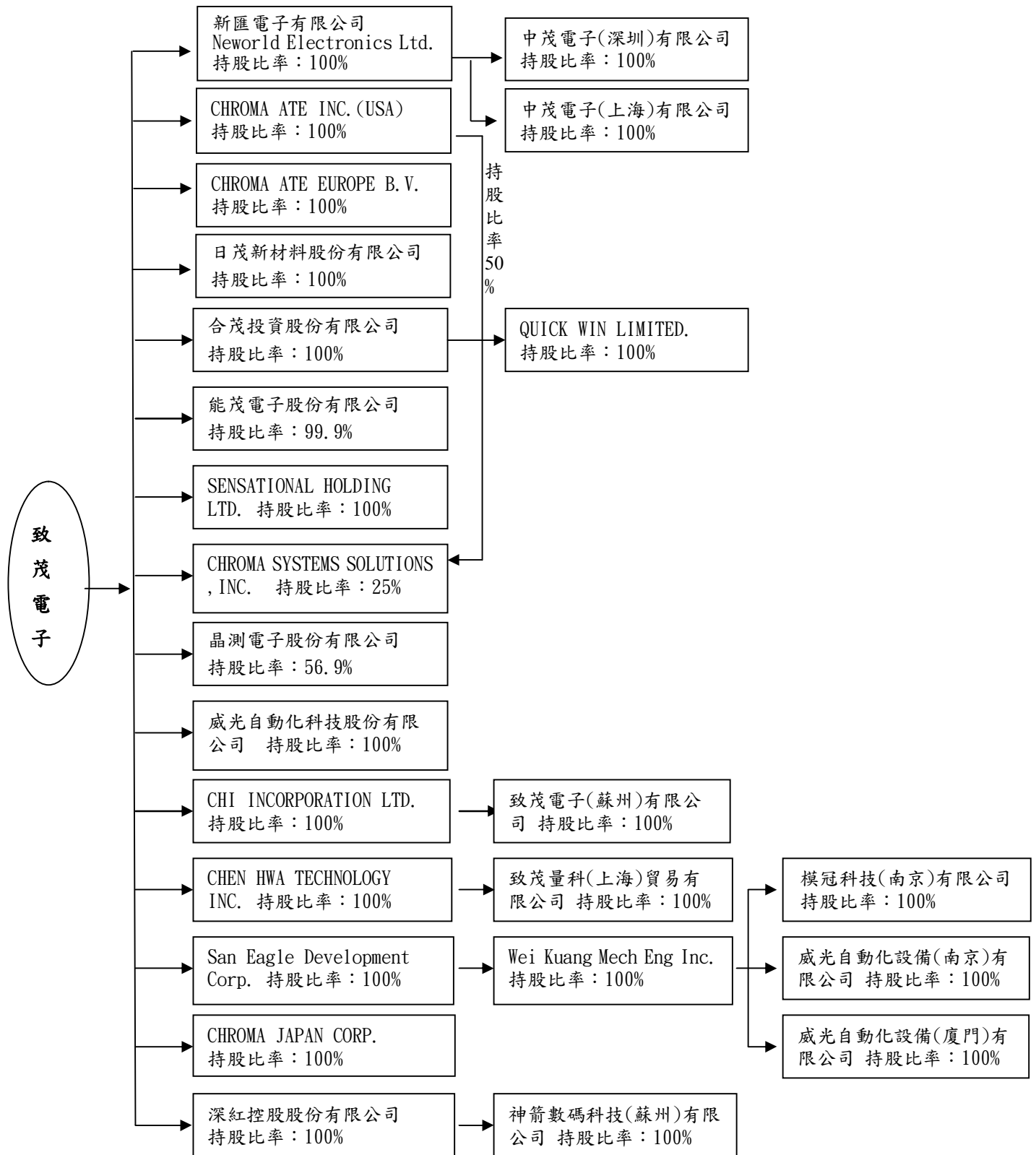
(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖

截至 98 年 12 月 31 日止



2. 與關係企業間之關係、相互持股比例、股份與實際投資金額

98 年 12 月 31 日
單位：新台幣或外幣仟元

轉 投 資 事 業	該企業與 本公司之關係	本公司持有該關係企業情形			該關係企業持有本公司情形		
		持有股數 (仟股)	持股比率 (%)	投資 金額	持有股數 (仟股)	持股比率 (%)	投資 金額
新匯電子有限公司	本公司之子公司	64,013	100.0	US\$8,213	-	-	-
CHROMA ATE INC.	本公司之子公司	1,000	100.0	US\$1,000	-	-	-
CHROMA ATE EUROPE B.V.	本公司之子公司	1	100.0	NLG\$39 EUR\$1,037 US\$581	-	-	-
日茂新材料股份有限公司	本公司之子公司	25,000	100.0	NT\$480,715	-	-	-
合茂投資股份有限公司	本公司之子公司	14,000	100.0	NT\$80,000	1,798	0.5	130,683
能茂電子股份有限公司	本公司之子公司	6,169	99.9	NT\$98,690	-	-	-
SENSATIONAL HOLDING LTD.	本公司之子公司	1,200	100.0	US\$1,200	-	-	-
CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC. (註)	本公司之子公司	360	75.0	US\$902	-	-	-
晶測電子股份有限公司	本公司之子公司	11,375	56.9	NT\$113,750	-	-	-
威光自動化科技股份有限公司	本公司之子公司	10,000	100.0	NT\$533,000	-	-	-
CHI INCORPORATION LTD.	本公司之子公司	3,830	100.0	US\$3,830	-	-	-
CHEN HWA TECHNOLOGY INC.	本公司之子公司	585	100.0	US\$585	-	-	-
San Eagle Development Corp	本公司之子公司	2,050	100.0	NT\$186,514	-	-	-
CHROMA JAPAN CORP.	本公司之子公司	1	100.0	JPY\$50,000	-	-	-
深紅控股股份有限公司	本公司之子公司	215	100.0	NT\$12,217	-	-	-
中茂電子(深圳)有限公司	本公司之孫公司	0	100.0	HK\$30,000	-	-	-
中茂電子(上海)有限公司	本公司之孫公司	0	100.0	HK\$23,333	-	-	-
QUICK WIN LIMITED	本公司之孫公司	1,500	100.0	US\$1,850	-	-	-
致茂電子(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	0	100.0	US\$3,800	-	-	-
致茂量科(上海)貿易有限公司	本公司之孫公司	0	100.0	US\$200	-	-	-
Wei Kuang Mech. Eng. Inc.	本公司之孫公司	4,475	100.0	US\$5,674	-	-	-
模冠科技(南京)有限公司	本公司之曾孫公司	0	100.0	US\$2,836	-	-	-
威光自動化設備(南京)有限公司	本公司之曾孫公司	0	100.0	US\$1,338	-	-	-
威光自動化設備(廈門)有限公司	本公司之曾孫公司	0	100.0	US\$1,500	-	-	-
神箭數碼科技(蘇州)有限公司	本公司之孫公司	0	100.0	US\$210	-	-	-

註：本公司及子公司CHROMA ATE INC綜合持股比率75%。

(二) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人

99年3月28日

職 稱	姓 名	選任日期	任期至	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份股數/持股比率	主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等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				職稱	姓名	關係
董事長	黃欽明	97.06.13	100.06.12	73.10.23	14,875,640	4.87%	15,616,064	4.46%	5,026,307	1.44%	0	交通大學電子工程系 致茂公司總經理	鎰勝公司董事、麗台公司董事、光遠科技董事長、新匯電子董事、中茂深圳董事、中茂上海董事、日茂新材料公司董事長、晶測電子董事長、威光公司董事長、能茂公司董事長、致茂量科公司董事長	-	-	-
副 董 事 長	張明雄	97.06.13	100.06.12	73.10.23	9,988,641	3.27%	10,204,340	2.91%	5,257,776	1.50%	0	美國密西根大學企管研究所 致茂公司執行副總經理	凌華科技董事、增你強公司董事、麗台公司監察人、CHROMA USA 董事、合茂公司董事長、CHROMA BV 董事、日茂公司董事、致茂蘇州公司董事長、能茂公司董事、新匯公司董事	-	-	-
獨 立 董 事	林坤禧	97.06.13	100.06.12	94.05.18	0	0	0	0	0	0	0	美國肯塔基大學企業管理博士 新日光能源公司董事長	力成科技公司獨立董事	-	-	-
獨 立 董 事	鍾聰明	97.06.13	100.06.12	91.05.21	0	0	0	0	0	0	0	國立政治大學企管碩士 順達科技公司董事長	台灣大哥大公司獨立董事、遠東商銀董事、東貝光電公司董事	-	-	-
董 事	匯茂投資	97.06.13	100.06.12	94.05.18	1,088,067	0.36%	1,211,250	0.35%	0	0	0			-	-	-
	代表人： 鄭運通						986,480	0.28%	138,481	0.04%	0	明新工專電子工程系 致茂公司事業部總經理	中茂深圳董事、中茂上海董事、威光公司董事	-	-	-
監察人	周吉人	97.06.13	100.06.12	97.06.13	0	0	0	0	0	0	0	交通大學管理科學研究所 交大思源基金會執行長		-	-	-
監察人	凱勝投資	97.06.13	100.06.12	88.05.13	2,835,185	0.93%	3,156,165	0.90%	0	0	0			-	-	-
	代表人： 王遵義						18,055	0.01%	0	0	0	交通大學光電工程博士 光遠科技公司技術總監		-	-	-

法人股東之主要股東(表一)

99年3月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
匯茂投資股份有限公司	宏明投資股份有限公司(持股 99%)、陳淑芳(持股 1%)
凱勝投資股份有限公司	中勝投資股份有限公司(持股 97%)、張林春鑾(持股 0.5%)、林世堂(持股 0.5%)、莊嘉明(持股 0.5%)、林世榮(持股 0.5%)、張明雄(持股 0.5%)、張明義(持股 0.5%)

表一主要股東為法人者其主要股東

99年3月28日

法人名稱	法人之主要股東
宏明投資股份有限公司	黃彥勛(持股 40%)、黃彥鈞(持股 40%)、黃欽明(持股 8%)、陳淑娟(持股 12%)
中勝投資股份有限公司	張明雄(持股 28%)、張林春鑾(持股 21.32%)、張愷真(持股 25.2%)、張耀中(持股 25.2%)、林世榮(持股 0.07%)、張明順(持股 0.07%)、林世堂(持股 0.07%)、張明義(持股 0.07%)

董事及監察人資料

姓名	條件	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(註1)										兼任其他公司董事數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之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、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	
黃欽明			✓						✓		✓	✓	✓	✓	
張明雄			✓						✓		✓	✓	✓	✓	
林坤禧			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
鍾聰明	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
匯茂投資代表人：鄭運通			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓		
周吉人			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
凱勝投資代表人：王遵義			✓				✓	✓	✓		✓	✓	✓		

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司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、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。

2. 與其他主管、董事、監察人間具有配偶或二親等以內之親屬關係者：無。

四、資本及股份

(一) 股本形成經過

年月	發行價格	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	以現金以外之財產抵充股款者	其 他
85.08	10	70,000	700,000	54,365	543,650	盈餘轉增資	無	附註(1)
86.08	10	100,000	1,000,000	79,300	793,000	盈餘轉增資 14,935 萬元 現金增資 10,000 萬元	無	附註(2)
87.06	10	150,000	1,500,000	115,200	1,152,000	盈餘轉增資 25,900 萬元 現金增資 10,000 萬元	無	附註(3)
88.05	10	200,000	2,000,000	152,160	1,521,600	盈餘轉增資 31,200 萬元 公積轉增資 5,760 萬元	無	附註(4)
89.06	10	250,000	2,500,000	201,300	2,013,000	盈餘轉增資 41,532 萬元 公積轉增資 7,608 萬元	無	附註(5)
90.01	10	250,000	2,500,000	208,358	2,083,588	合併增資 7,058 萬元	無	附註(6)
90.03	10	250,000	2,500,000	201,358	2,013,588	註銷庫藏股 7,000 萬元	無	附註(7)
90.07	10	320,000	3,200,000	234,300	2,343,000	盈餘轉增資 26,900 萬元 公積轉增資 6,040 萬元	無	附註(8)
91.07	10	320,000	3,200,000	252,690	2,526,900	盈餘轉增資 1,989 萬元 公積轉增資 16,401 萬元	無	附註(9)
92.07	10	360,000	3,600,000	272,289	2,722,892	盈餘轉增資 19,599 萬元	無	附註(10)
93.03	10	360,000	3,600,000	252,579	2,525,787	註銷庫藏股 20,000 萬元 員工認股增資 289 萬元	無	附註(11)
93.07	10	360,000	3,600,000	262,705	2,627,052	盈餘暨公積轉增資 9,652 萬元, 員工認增資 475 萬元	無	附註(12)
93.10	10	360,000	3,600,000	263,405	2,634,047	員工認股增資 700 萬元	無	附註(13)
94.01	10	360,000	3,600,000	263,882	2,638,819	員工認股增資 477 萬元	無	附註(13)
94.03	10	360,000	3,600,000	264,171	2,641,709	員工認股增資 289 萬元	無	附註(13)
94.07	10	360,000	3,600,000	272,374	2,723,744	盈餘轉增資 7,513 萬元 員工認股增資 691 萬元	無	附註(14)
94.10	10	360,000	3,600,000	272,693	2,726,929	員工認股增資 319 萬元	無	附註(15)
95.01	10	360,000	3,600,000	274,258	2,742,584	員工認股增資 1,566 萬元	無	附註(15)
95.03	10	360,000	3,600,000	274,932	2,749,317	員工認股增資 673 萬元	無	附註(15)
95.06	10	360,000	3,600,000	284,344	2,843,442	盈餘轉增資 8,137 萬元 員工認股增資 1,276 萬元	無	附註(17)
95.10	10	360,000	3,600,000	285,154	2,851,542	員工認股增資 810 萬元	無	附註(15)
96.01	10	360,000	3,600,000	286,378	2,863,779	員工認股增資 1,224 萬元	無	附註(15)
96.03	10	360,000	3,600,000	287,410	2,874,099	員工認股增資 1,032 萬元	無	附註(15)
96.08	10	400,000	4,000,000	302,311	3,023,114	盈餘轉增資 14,249 萬元 員工認股增資 652 萬元	無	附註(18)
96.10	10	400,000	4,000,000	302,713	3,027,134	員工認股增資 402 萬元	無	附註(15)
97.01	10	400,000	4,000,000	304,244	3,042,441	員工認股增資 1,531 萬元	無	附註(15)
97.03	10	400,000	4,000,000	305,058	3,050,581	員工認股增資 814 萬元	無	附註(15)
97.08	10	400,000	4,000,000	329,542	3,295,419	盈餘轉增資 23,482 萬元 員工認股增資 1,002 萬元	無	附註(19)
97.10	10	400,000	4,000,000	329,664	3,296,644	員工認股增資 123 萬元	無	附註(15)
98.01	10	400,000	4,000,000	329,915	3,299,151	員工認股增資 251 萬元	無	附註(15)
98.03	10	400,000	4,000,000	331,600	3,316,004	員工認股增資 1,685 萬元	無	附註(15)
98.07	10	450,000	4,500,000	348,909	3,489,089	盈餘轉增資 16,610 萬元 員工認股增資 699 萬元	無	附註(20)
98.10	10	450,000	4,500,000	349,598	3,495,984	員工認股增資 690 萬元	無	附註(15)
99.01	10	450,000	4,500,000	349,767	3,497,674	員工認股增資 169 萬元	無	附註(16)
99.03	10	450,000	4,500,000	350,076	3,500,756	員工認股增資 308 萬元	無	附註(16)
99.03	10	450,000	4,500,000	350,211	3,502,106	員工認股增資 135 萬元	無	附註(21)

附註：

1. 財政部證管會 85 年 7 月 8 日(85)台財證(一)第 41514 號函核准。
2. 財政部證管會 86 年 6 月 25 日(86)台財證(一)第 45915 號函核准。
3. 財政部證管會 87 年 6 月 8 日(87)台財證(一)第 46094 號函核准。
4. 財政部證管會 88 年 5 月 24 日(88)台財證(一)第 48548 號函核准。
5. 財政部證管會 89 年 6 月 8 日(89)台財證(一)第 49542 號函核准。
6. 財政部證管會 89 年 12 月 18 日(89)台財證(一)第 83405 號函核准。
7. 財政部證管會 89 年 12 月 22 日(89)台財證(三)第 102418 號函核准。
8. 財政部證管會 90 年 6 月 13 日(90)台財證(一)第 137773 號函核准。
9. 財政部證管會 91 年 6 月 14 日台財證一第 0910132477 號函核准。
10. 財政部證管會 92 年 6 月 9 日台財證一第 0920125022 號函核准。
11. 財政部證管會 93 年 1 月 2 日台財證三字第 0920162383 號函及 90 年 7 月 16 日(90)台財證(一)第 143348 號函核准。
12. 財政部證管會 90 年 7 月 16 日(90)台財證(一)第 143348 號函及 93 年 6 月 28 日台財證一字第 0930128437 號函核准。
13. 財政部證管會 90 年 7 月 16 日(90)台財證(一)第 143348 號函及 91 年 6 月 14 日台財證一字第 0910132478 號函。
14. 行政院金融監督管理委員會 94 年 6 月 3 日金管證一字第 0940122455 號函核准。
15. 財政部證管會 90 年 7 月 16 日(90)台財證(一)第 143348 號函、91 年 6 月 14 日台財證一字第 0910132478 號函及 92 年 6 月 19 日台財證一字第 0920127281 號函。
16. 92 年 6 月 19 日台財證一字第 0920127281 號函。
17. 行政院金融監督管理委員會 95 年 6 月 2 日金管證一字第 0950122451 號函核准。
18. 行政院金融監督管理委員會 96 年 6 月 14 日金管證一字第 0960030405 號函核准。
19. 行政院金融監督管理委員會 97 年 6 月 25 日金管證一字第 0970031743 號函核准。
20. 行政院金融監督管理委員會 98 年 6 月 5 日金管證發字第 0980027677 號函核准。
21. 92 年 6 月 19 日台財證一字第 0920127281 號函。(尚未辦理資本額變更)

(二) 最近股權分散情形

1. 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：

99 年 3 月 28 日

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例
黃欽明	15,616,064	4.46%
陳春生	14,117,937	4.03%
富邦人壽保險股份有限公司	12,011,000	3.43%
薛玉美	10,338,424	2.95%
張明雄	10,204,340	2.91%
花旗(台灣)商業銀行受託保管標準人壽太平	8,674,913	2.48%
華南商業銀行受黃欽明信託財產專戶	8,000,000	2.28%
匯豐銀行託管首域亞洲證券盈餘基金投資戶	7,388,648	2.11%
國華人壽保險股份有限公司	7,000,000	2.00%
華南商業銀行股份有限公司受託保管國泰小龍	5,390,744	1.54%

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之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：新台幣元

項 目 \ 年 度			97 年	98 年
每股市價	最 高	調整前	77.00	79.00
		調整後	71.50	79.00
	最 低	調整前	18.85	17.45
		調整後	18.85	16.61
	平 均		51.57	43.21
每股淨值	分 配 前		18.36	18.44
	分 配 後		16.35	-
每股盈餘	加權平均股數		327,282,716	344,995,258
	每 股 盈 餘	追溯調整前	3.38	2.50
		追溯調整後	3.21	-
每股股利	現金股利		2	2 (註 1)
	無 償 配 股	盈餘配股	0.5	0.3(註 1)
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比 (註 2)		15.26	17.28
	本利比 (註 3)		25.79	21.61
	現金股利殖利率% (註 4)		3.88	4.63

註 1：俟 99 年股東會決議後定案。

註 2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(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：

本公司年度總決算如有盈餘應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十法定盈餘公積；但法定公積累積已達資本總額時，不在此限；並得視營運需要或法令規定，提列特別盈餘公積，如尚有餘額併同以前年度累積未分配盈餘，作如下分配：

1. 董事監察人酬勞。
2. 員工紅利百分之五至二十。
3. 股東紅利。

前項盈餘之分配，應由董事會提請股東會同意。公司無盈餘時，不分派股息及紅利。但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部份派充股東股利。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：
- (1) 本公司員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎係依公司章程規定提列，98 年度估列員工紅利及董事、監察人酬勞之金額分別為 95,000,000 元及 8,500,000 元，員工紅利分派之數額約為百分之十，符合章程所定成數。
 - (2) 配發股票紅利之股數：0。
 - (3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：俟 99 年股東常會決議後定案，若股東會決議之員工紅利金額與原估列金額有差異時，其差異金額應依會計估計變動處理，列為次年度損益，不影響原已承認之財務報告。
3. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：
- (1) 董事會通過擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞：
本公司 98 年度估列配發員工現金紅利及董事、監察人酬勞之金額分別為 95,000,000 元及 8,500,000 元，該金額業經 99 年 2 月 25 日董事會通過，與認列費用年度估列金額並無差異產生。
 - (2) 董事會通過之擬議配發員工股票紅利金額占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：0 %
 - (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：不適用。
4. 盈餘分配議案業經股東會決議者：不適用。
5. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
- 本公司 98 年股東常會決議配發員工現金紅利 134,000,000 元及董事、監察人酬勞 8,500,000 元，實際配發與認列數並無差異發生。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 尚未屆期員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響

99 年 3 月 28 日

員工認股權憑證種類	第三次員工認股權憑證(921)
主管機關核准日期	92 年 6 月 19 日
發行（辦理）日期	92 年 10 月 23 日
發行單位數	8,000,000 單位
發行認購股數	8,000,000 股
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)	2.28%
認股存續期間	七年
履約方式	交付發行新股
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年：50% 屆滿三年：75% 屆滿四年：100%
已執行取得股數	5,882,750 股
已執行認股金額	75,557,650 元
未執行認股數量	2,117,250 股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 10 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.6%
對股東權益影響	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，方能依辦法所列時程行使認股且發行期間達七年，故對股東權益影響極微。

(二) 取得員工認股權證之經理人及取得憑證數量前十大員工之姓名、取得及認購情形

99 年 3 月 28 日

	職 稱	姓 名	取得認股數量 (仟股)	取得認股數量占已發行股份總數比率 (%)	已執行 (92 年)				未執行 (92 年)			
					已執行認股數量 (仟股)	已執行認股價格 (元)	已執行認股金額 (仟元)	已執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	未執行認股數量 (仟股)	未執行認股價格 (元)	未執行認股金額 (仟元)	未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)
經 理 人	總經理	黃欽明	1,340	0.38	1,320	17.6	16,115	0.37	20	10.0	200	0.01
	執行副總經理	張明雄				5						
	量測儀器事業部總經理	鄭運通				10.0						
	整合系統事業部總經理	曾一士										
	事業部總經理	何俊傑										
	創研中心副總經理	馮清章										
	行政管理處副總經理	應 正										
	聯合製造中心副總經理	陳昭琰										
	半導體研展處副總經理	張明源										
	協理	王鴻基										

(三) 最近三年度私募員工認股權辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)所營事業主要內容：

本公司業務致力於開發、製造、銷售高附加價值之電子測試儀器，目前產品線含：1.精密電子量測儀器 2.自動化量測系統。

(2)營業比重按 98 年度營業額計算，自動化量測系統約佔 51%，精密電子量測儀器約佔 34%，其他 15%。

(3)公司目前之產品：依應用產業分類

—電力電子測試解決方案：

- 1.可編程交流電源供應器
- 2.可編程直流電源供應器
- 3.可編程直流電子負載
- 4.功率分析儀
- 5.電源自動測試系統
- 6.高壓直流電源供應器
- 7.具能源回收之電池化成設備

—視頻與色彩測試解決方案：

- 1.視頻信號圖形產生器
- 2.色彩分析儀
- 3.投影機測試系統

—被動元件、安規測試解決方案

- 1.LCR 錶、自動變壓器測試系統
- 2.電解電容測試儀
- 3.耐壓測試儀
- 4.零組件測試儀
- 5.變壓器測試儀
- 6.電器安規分析儀
- 7.通用測試設備
- 8.電器產品自動測試系統
- 9.被動元件自動測試系統

—液晶模組測試解決方案

- 1.液晶模組自動測試系統(LCM ATS)
- 2.液晶模組老化測試系統

—半導體\IC 測試解決方案

- 1.VLSI 測試系統
- 2.SOC 測試分類系統
- 3.LCD DRIVER IC 測試系統
- 4.自動化系統功能測試系統
- 5.IC 測試分類機

—LED 測試解決方案

- 1. LED 測試系統
- 2. ESD 測試系統
- 3. LED Wafer/Chip 測試系統
- 4. LED Light Bar 測試系統
- 太陽能電池測試解決方案
 - 1. 太陽能電池檢測系統
 - 2. 太陽能電池自動光學檢測模組
 - 3. c-Si 太陽能電池測試系統
- 其他
 - 1. 儀器校正服務
 - 2. 電腦週邊產品
 - 3. 高加速壽命及重力測試服務
- (4) 計劃開發之新產品
 - 大功率可回收充放電測試儀
 - 具太陽能電池模擬功能之可程控直流電源供應器
 - LED Driver 測試專用電子負載
 - 新一代視頻信號圖形產生
 - 分光式色彩分析儀
 - 三維光學輪廓儀
 - 新一代 LCM 自動測試系統
 - LED 電源自動測試系統
 - 自動變壓器測試器

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

由於電子產業不斷朝高精密度、高解析度發展，及為提昇產品之可靠性，測試需求不斷應運而生，本公司自成立以來即致力於電子量測儀器產業，大量投入研發經費，隨著產業需求擴充產品線，已涵蓋電力電子、視頻與色彩、被動元件及電氣安規、液晶模組、半導體、LED 及太陽能等測試解決方案。隨著產品輕薄短小發展，及因應價格競爭產業外移，造成精密人工不易覓得，故本公司乃朝向測試產品與自動化設備整合，以協助產業，確保品質並提升效率。

— 電力電子測試解決方案

電源供應器為電子設備之基本及核心組件之一，廣泛的應用於各類電子產品，如個人電腦、伺服器、充電器、顯示器及各種工業用電源，維繫各類電子產品應用的安全性及資料的完整性。隨著各類電子產品銷售不斷普及，應用面日益增加，電源供應器測試設備業績亦逐年增加。近年來因環保意識抬頭，油價上漲，歐美及日本相繼推出獎勵辦法來推廣新能源及綠能產業，本公司為順應產業的變革趨勢，推出太陽能逆變器電源測試、並推出 62000H 系列直流電源，可在 3U 的高度下輸出 15 千瓦，可達 900 伏高電壓輸出。串並聯功能更擴大了應用彈性，加上特殊內建可設定模擬太陽能面板的電壓電流特性曲線，成為 Inverter 測試最大功率追蹤功能的最佳設備。另因應照明系統的革新，推出 LED 驅動器的測試方案及照明電源測試，主要含電子安定

器產線專用的自動測試系統，正式跨足此一領域，採並列測試的架構，一次測試多顆，來降低整體的測試成本，達到廠商提昇生產效率需求。

— 視頻與色彩測試解決方案：

由於數位環境漸漸建構完成，以及平面顯示相關技術不斷突破，得以提供更高畫質、更低價及更大畫面更省電的顯示面板，促使平面顯示器得以朝向更多元化的應用產品發展，本公司亦隨著產業發展，提供一系列多媒體監視器、平面監視器、高畫質數位電視、投影機視訊等量測設備。為因應數位內容的變革，本公司乃推出視頻信號多功能量測設備，結合類比/數位/TV 信號，並支援新一代視頻輸出介面 Display Port，其最大傳輸頻寬可達 10.8Gbps，充足的帶寬可滿足今後及未來大尺寸顯示設備對更高解析度的需求，是廠商在生產研發上最佳量測利器，因宅經濟發燒，各類顯示器對動態影像愈求清晰，本公司亦研發測試動態影片輸出的設備。在顯示器面板之灰度與色度量測，乃研發顯示器色彩分析儀 Model 7122 運用先進的數位訊號處理器及光電轉換技術研發而成，搭配精密的光學元件與電路設計，具高速、精確、穩定之色彩測量能力。

— 被動元件、安規測試解決方案

被動元件測試解決方案廣泛使用於包含各式電容器、電感器及電阻器等傳統被動元件，被動元件組合元件以及其他於電子零組件之衍生電容，電感及電阻之測量及檢驗。隨著電子醫療儀器的發展，本公司亦投入醫療儀器的安規測試系統；又隨著電子產品的運用擴大，研發起電容的測試系統，本公司並投入研發高頻高壓測試分析儀，以因應 TFT-LCD 產業發展的需求。

由於人工成本上升，競價壓力日增，為提供客戶降低人力成本，減少人為疏失錯誤，提升資料管理、品質與效率，乃針對被動元件及安規測試提供自動化測試新技術，將原本須多台測試機簡化為一台，如 11022 LCR Meter 雙頻測試功能，對於電解電容、塑膠膜電容可以單台完成不同頻率量測以減少測試站。Model 8800 元件自動測試系統，提供多步驟多通道的測試程序，滿足多樣化測試應用，如 RJ-45 設備、LCD 玻璃基板、玻璃印刷電路(包含 touch panel 等)、電路基板、ICT 應用等應用測試客戶。Model 19020 多通道耐壓測試機，可同時多通道進行測試。Model 1810 可測試磁性元件在不同的電氣下之消耗功率與溫度變化，配合軟體測試可提供產品開發參考依據。並針對繞線元件之電氣特性測試與高壓測試開發一個整合性測試系統，在測試上節省人力成本，提高效率。

— 液晶模組測試解決方案

液晶模組產業朝大尺寸、高畫質邁進，進而降低成本，帶動液晶顯示器市場需求大幅提昇，在這一波視覺大革命的熱潮，本公司亦針對客戶不同需求，提供客製化設備如：LCM 點燈測試、LCM 老化測試設備，並結合子公司之自動化設備，提供客戶更完整液晶模組測試解決方案。

— 半導體測試解決方案

近年來電子產業激烈競爭之下，各家廠商莫不以最有效益的方式生產及製造各項電子零組件。IC 產業更是積極尋求所有可能的生產組

合，以求降低成本。本公司為了因應趨勢的發展，這一年來更積極整合電子、電機、機械、軟體、資訊、通訊等多領域的整合技術，提供不同半導體產品在生產與製程上全方位的測試解決方案。新的機種功能涵蓋面更廣，而藉由自動化的測試機台，降低大量的人工成本，大幅提升產品品質，測試經濟效益益彰。由於景氣不佳，IC 設計業者為降低成本，積極尋找最具經濟效益的測試解決方案，為本公司發展上最佳利基。

—LED 測試解決方案

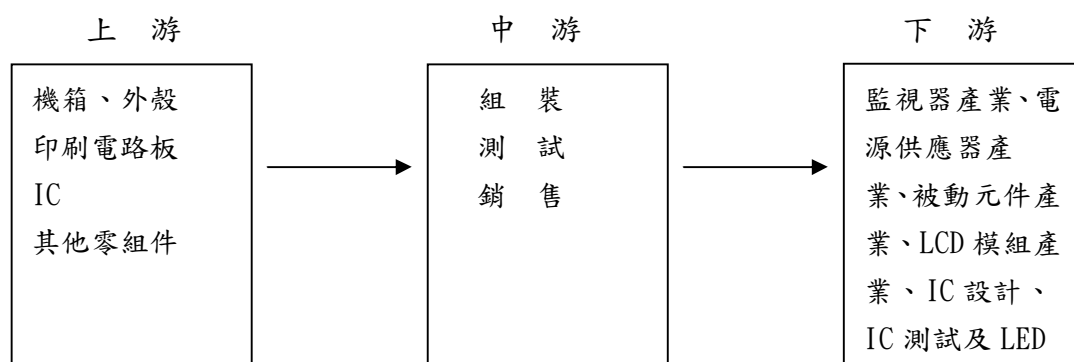
由於 LED 產品消耗功率低，具有環保節能效益，LED 的運用日益擴大，LED 品質即益發重要，LED 的測試乃應運產生，本公司針對 LED 產業推出全系列的 LED 製程測試解決方案，本公司 LED 測試設備是應用於中游晶片切割前後及晶粒擴張前後，針對晶粒的電性、光學及靜電放電(ESD)測試，並可結合點測機(LED Wafer/Chip Prober)的人性化操作介面，輕鬆快速地檢測 LED 晶片及晶粒。由於 LCD 顯示器產業為朝輕、薄及節能發展，競相投入開發 LED 背光源，本公司對於 LED 背光源(Light Bar)應用，亦研發系列機種，量測 Light Bar 模組之電性與光學特性。

—太陽能電池測試解決方案

本公司自 2008 年陸續推出太陽能電池及模組段的製程開發各式檢測設備，首推太陽能電池檢測與分類系統是運用光學檢測電池的正反面印刷瑕疵，並判別電池顏色，進行分類，透過系統自動化的檢測與效率分類技術，除了大幅提升生產效率，改善太陽能電池破片率高的問題，更重要的是確保產品品質，有助於提升客戶市場競爭力。

(2)產業上、中、下游之關聯性

本公司係屬於資訊電子業中的測試儀器產業，產品主要為向上游零組件廠商購入零組件，於本公司生產組裝完成，再以自有品牌行銷客戶。本公司產品種類繁多，客戶涵蓋監視器產業、電源供應器產業、被動元件產業、LCD 模組產業及半導體產業等，提供其產品測試驗證用。產業之上、中、下游之關聯性圖示說明如下：



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

發展趨勢：

—電源供應器測試產業

目前電源供應器測試解決方案因應前述相關之生產、研發及品質

需求，在產品發展趨勢如下：

- 低壓拉載特性，高電流切換技術，因應 Point-Of-Load Converter 之電源供應器及瞬間電流轉換特性。
- 輸入失真模擬，提供電網失真模擬，以因應電源供應器法規測試需求。
- 不連續，低功率量測，因應電源供應器在待命模式下之省能需求。
- 同時涵蓋高壓及高流之直流電源供應器，可減少 DC/DC Converter 之輸入直流電源供應器之數量需求進而降低其測試成本。
- 高壓、高頻量測技術及低寄生電容量測試治具，用於 LCD Inverter 測試，可大幅提高測試速度及穩定度。
- 網路資料擷取功能，使生產者可建構及時產能控管及品質統計分析。

—視訊測試產業

LCM 關鍵零組件朝向大型化 TV 技術改善，其中以背光模組面臨成本、耗電及環保問題，必需尋求替代燈源開發解決；彩色濾光片亦需面臨整板貼合及 TV 技術挑戰，同時面臨降低成本的課題。關鍵零組件朝向整合經營型態發展，關鍵零組件攸關面板成本及特性實現，其產能的擴充亦為面板順利出貨之要素。因此，在薄型化電視發展迅速之考量點，本公司針對 HDTV、LCD TV、PDP TV、Multi Media TV 等顯示產品，於技術面及應用面皆相繼推出高階測試設備，如：HDMI、HDCP 等，以符合現今及未來視訊產業應用。

—被動元件測試產業

目前被動元件因應各種電子產品輕、薄、短、小的演化，相關被動元件之生產、研發及品質皆朝高效率及高精密度，因而被動元件測試設備發展趨勢如下：

- 高速精密測量，結合自動化設備提高生產效率並減低人為疏失，提高信賴性。
- 多參數綜合測量，以降低生產設備及人工工時，進而減低生產成本。
- 針對特定應用提供完整測試解決方案，方便使用者快速完成測試需求之建立，並取得完整之技術支援。
- 提供網路資料擷取功能，使生產者可建構及時產能控管及品質統計分析。

—LED 測試產業

LED 色彩飽和度高且具節省能源特質，乃大量被運用在照明及各種光源上。目前全球重視 LED 與節能燈具帶來的經濟與節能效益，歐美各國開始禁止白熾燈泡的使用，故高亮度白光 LED 光源，是目前歐美大廠競相研發的重點，而台灣 LED 產業在紅綠光技術上處於領先位置，且在液晶面板的背光模組全球市佔率高，故藉此優勢，切入開發 LED 背光模組。

展望未來，高瓦特數之白光 LED 將可進軍照明市場及 LCD 的背光源，其市場深具發展之潛力。同時也提高 LED 產業對於測試系統之需求。

競爭情形：

由於本公司在電子產業萌芽階段，即深耕儀器產業，加上產品技術進入障礙高，因而在各項產品技術都能保持領先地位。但隨著各項產品

不斷推陳出新，本公司之儀器產品亦須提昇研發技術力，以保持產品優勢。另因近年產業外移，第三地區仿冒猖獗，本公司產品亦飽受仿冒產品的削價競爭，故為確保產品的競爭優勢，本公司亦投入相當人力，進行專利申請及品牌價值的維護。

3. 技術及研發概況

(1) 技術層次及研究發展

本公司的研究發展計劃，多與產業發展脈動結合，對於各產品線發展潮流，掌握關鍵趨勢，與時俱進，以保持市場競爭力。

針對未來多媒體測試需求，提供 HDTV Technology、True Color、HDMI 及 High Frequency Signal 等核心技術，作為研發及應用重心。近年來汽車電子方興未艾，已成為各大汽車製造商之訴求重點，如同其它電子設備，電源供應器或其相關測試也成為汽車電子之測試重點之一，本公司將運用長期累積之量測技術及經驗，發展汽車電子產品之測試設備。二十一世紀地球暖化，能源耗竭議題不斷，各國莫不大力推展環保、節能等綠色產業策略因應。有鑑於此，本公司亦將積極朝此領域研究發展。

(2) 研究發展人員與其學經歷

99 年 2 月 28 日

學歷	人數	佔員工總數比例
博士	4	0.38%
碩士	146	13.73%
大專	241	22.67%
高中	11	1.04%
高中以下	0	0%
合計	402	37.82%

(3) 最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

最近五年度每年投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

項目\年度	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年
研發費用	350,388	384,287	478,009	557,130	480,901
營業收入淨額	2,676,944	3,203,321	4,207,575	4,157,789	3,444,288
研發費用占營業總額比例	13%	12%	11%	14%	14%

最近五年度之研究發展成果：

年度	主要研究發展成果
98 年	◎2333 視頻信號圖形生器 ◎63600 可編程直流電子負載 ◎62150H 可程式直流電源供應器 ◎8491 LED 電源自動測試系統

	◎58173 LED Total Power 測試系統 ◎3360P2 VLSI 測試系統 ◎5801 C-Si 太陽能電池測試系統 ◎3710 太陽能晶片檢測系統 ◎3730 太陽能電池自動檢測及效率分級系統
97 年	◎63800 可編程交/直流電子負載 ◎22293 多媒體視頻信號圖形產生器 ◎1810 磁性元件測試系統 ◎3360-D VLSI 測試系統 ◎3720 太陽能電池自動分檢系統 ◎7200 太陽能電池自動光學檢測模組 ◎58301 C-Si 太陽能電池測試系統 ◎58185 side-view LED Light Bar 測試系統
96 年	◎62024P 系列可程控直流電源供應器 ◎8020 INVTER 自動測試系統 ◎7660 平面顯示器自動測試系統 ◎8900 電器產品自動測試系統 ◎58181 LED LIGHT BAR TEST SYSTEM ◎3270 CIS 測試分類機 ◎327C IC 測試分類機
95 年	◎62000P 系列可程控直流電源供應器 ◎8802 電器二重層電容自動測試系統 ◎7121 色彩分析儀 ◎7502 次奈米三維光學檢測系統 ◎2913A/29232LCM 自動測試系統 ◎58159 LED LIGHT BAR TEST SYSTEM ◎66200 系列數位功率表
94 年	◎3120 測試分類機 ◎3240/3260 自動化系統功能測試機 ◎62000 系列可程控直流電源供應器 ◎11800/11801 漣波電源測試器 ◎11802 可程式高頻交流測試器 ◎11300 直流重疊測試系統 ◎8801 電器二重層電容自動測試系統

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品之銷售地區

地 區 別	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔營業收入淨額%	金 額	佔營業收入淨額%
外 銷	2,174,037	63	2,940,205	71
內 銷	1,270,251	37	1,217,584	29
合 計	<u>\$3,444,288</u>	<u>100</u>	<u>\$4,157,789</u>	<u>100</u>

(2)市場占有率

產 品 名 稱	致茂電子占有率
視頻信號圖形產生器	53%
可編程交流電源供應器	15%
電源供應器自動測試系統	55%
太陽能晶片檢測系統	80%
自動化系統功能測試	60%

(3)市場未來供需狀況與成長性

2009年初受金融海嘯影響，終端需求不振，各市場調查機構保守預估各國經濟，甚至悲觀預測經濟呈現負成長，通貨緊縮陰影籠罩，各公司莫不擲節支出，降低資本支出，造成2009年設備銷售較2008年減少20%以上。預期2010年設備需求將因下列因素而大幅成長，主要為各國政府強力擴張經濟措施下，消費信心漸增，進而提昇廠商投資意願，資本支出遂季增加，這股需求將延續至2010年，另由於中國大陸推動科技下鄉政策，將促使廠商到內地各城市進行擴廠，進而促使設備需求增加。再者，中國大陸沿海地區提昇基本工資，促使人工成本大幅增加，迫使廠商以增購自動化設備手段，達到降低成本目的。除此之外，電子各產業也面臨世代交替，及產品運用精進等各種競爭壓力，須擴充產能或再投入新運用產業，進而帶動設備需求大增，以面板產業為例，在景氣復甦下，紛紛投入8.5代廠，預期這波資本支出計劃將超過2000億，將使面板設備需求較2009年成長4成以上，另面板廠亦投入開發新事業群，如觸控面板，LED、電子紙及太陽能電池，進而增加設備需求。

由於氣候變遷全球暖化，節能減碳成為產業發展之重大課題，各大產業莫不投入運用新能源及強化節能減碳效益之產品，例如LED產品運用於照明及電視背光源，電池產業、太陽能及電車產業，如雨後春筍般，不斷發芽茁壯，相關之測試設備需求亦隨而大幅成長。

本公司在這波不景氣中，投資研發不卻步，甚至更全面性的探究每一個新世代產業所帶來的機會，整合集團所有資源，結合測試、自動化及工廠自動化管理系統，提供更佳的測試解決方案，期待在下一波的經濟擴張期來臨前掌握先機，以保持競爭優勢。

(4)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

競爭利基及發展之有利因素：

本公司自成立以來即深耕儀器產業，與客戶保持良好互動關係，故能即時掌握產業脈動，即刻投入研發，適時推出新的量測產品，以提供客戶研發及生產時最佳的品質解決方案。在綠能產業正要大幅擴充此際，本公司亦將累積之關鍵技術延伸至潔淨技術，發展出多項技術領先之產品，含LED的Total Power測試解決方案，太陽能電池自動檢測效率分級系統、可回收電能之電池化成系統等，讓本公司在測試市場保持領先之優勢。另掌握行銷通路，即時更新產業訊息，及擁有關鍵技術皆

為本公司之競爭利基，且本公司集團資源豐富，擁有測試、自動化及工廠管理系統，提供客戶 Turn-key Solution，皆為本公司保持市場競爭力之有利因素。

不利因素：

由於儀器產品少量多樣，生產不易制式化，生產流程繁複不易管理又儀器產品較為複雜，材料多樣化，造成存貨成本較高，此皆為儀器產業發展之不利因素。

因應措施：

◎加強策略合作、全球營運

本公司產品規模日漸擴大，產品線完整，有利於行銷拓展，將朝整合內部各產品線，並加強佈建行銷網路，尋找行銷通路代理商，建立全球策略合作夥伴，建立代理合作模式，佈局歐美各行銷據點，以期將觸角由亞洲延伸到歐美地區，以提昇營運規模。

◎加速深耕利基及 Turnkey Solution 產品，擴大營運規模及提升營業利益

本公司深耕儀器產業多年，深切體認惟有發展利基性產品，強化關鍵性技術才可創造高附加價值，增加公司之營業利益，近年來有鑑於企業為降低成本，須不斷位移尋求較低的勞力成本，因此本公司將加速將更多的測試產品線與自動化機電及製造管理系統結合，提供 Turnkey Solution 產品，以提高產品之深度與廣度。

◎有效提昇品質、效率，降低營運成本

因應外在環境的變動，迅速採取有效的經營對策，應加速經營 e 化，建立資訊作業平台，以提供正確完善之管理資料，作為經營管理決策依據，在劇烈變動的環境中，降低經營風險。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

本公司主要產品最近二年度營業收入及毛利率變動情形如下

單位：新台幣仟元

年度 \ 項目	98 年度	97 年度
營業收入淨額	3,444,288	4,157,789
營業毛利	1,804,932	2,268,249
毛利率	53%	55%

本公司 98 年度營業毛利較 97 年度減少 463,317 仟元，毛利率變動-3.64%，毛利率無重大變化。

二、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

1. 轉投資事業明細表

98年12月31日；單位：新台幣仟元；仟股

轉投資事業名稱	主要業務	投資金額	帳面價值	投資股數	持股比例 (%)	股權淨值	市價總額	會計方法	98年度認列投資報酬		持有公司股份數額
									投資損益	分配股利	
日茂新材料股份有限公司	金線之加工及買賣	NT\$ 480,715	\$ 618,532	25,000	100.0	\$ 617,709		權益法	\$ 113,468	\$ 32,000 (註)	無
新匯電子有限公司	電子量測儀器等之銷售維護	US\$ 8,213	561,749	64,013	100.0	562,193	-	權益法	7,141	無	無
San Eagle Development Corp.	一般投資	NT\$ 186,514	293,004	2,050	100.0	292,984	-	權益法	68,059	無	無
凌華科技股份有限公司	電腦軟硬體及週邊設備之製造、加工及買賣	NT\$ 82,325	241,880	15,044	12.7	233,451	436,288	權益法	21,150	21,470 (註)	無
威光自動化科技股份有限公司	自動化輸送工程全系統設計、製造、安裝及調試	NT\$ 533,000	188,092	10,000	100.0	188,092	-	權益法	66,381	55,000 (註)	無
CHI INCORPORATION LTD.	電感、電容、電阻之測試及零組件之買賣	US\$ 3,830	127,238	3,830	100.0	126,946	-	權益法	(814)	無	無
晶測電子股份有限公司	LED 測試	NT\$ 113,750	86,305	11,375	56.9	87,100	-	權益法	(15,178)	無	無
CHROMA ATE EUROPE B.V.	電子量測儀器等銷售維護	NLG 39 EUR 1,037 US\$ 581	82,462	1	100.0	81,082	-	權益法	10,024	無	無
合茂投資股份有限公司	一般投資	NT\$ 80,000	67,842	14,000	100.0	103,124	-	權益法	3,368	無	1,798
CHROMA ATE INC.	電子量測儀器等之銷售維護	US\$ 1,000	47,560	1,000	100.0	49,915	-	權益法	(2,018)	無	無
光遠科技股份有限公司	LED 顯示屏幕之研究製造	NT\$ 183,503	45,986	11,455	26.9	44,234	-	權益法	(13,490)	無	無
SENSATIONAL HOLDING LTD.	一般投資	US\$ 1,200	44,576	1,200	100.0	44,746	-	權益法	864	無	無
CHEN HWA TECHNOLOGY INC.	電感、電容、電阻之測試及零組件之買賣	US\$ 585	33,804	585	100.0	33,741	-	權益法	135	無	無
CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC.	電子量測儀器等銷售維護	US\$ 900	30,494	120	25.0	2,353	-	權益法	866	無	無
深紅控股股份有限公司	研發設計計算機、網路安全系統及信息管理系統	NT\$ 12,217	19,932	215	100.0	20,290	-	權益法	4,533	無	無
能茂電子股份有限公司	電腦及電子等設備等之進出口業務	NT\$ 98,690	10,867	6,169	99.9	11,625	-	權益法	(1,355)	無	無
CHROMA JAPAN CORP.	電子量測儀器等銷售維護	JPY\$ 50,000	5,898	1	100.0	7,175	-	權益法	(9,656)	無	無

註：凌華公司分配現金股利 14,313 仟元及股票股利 7,157 仟元，日茂及威光公司皆發放現金股利。

(二) 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：新臺幣仟元；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(註1)	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	本公司與子公司金額
合茂投資股份有限公司	140,000	自有資金	100%	97年	98,860股 0元	101,000股 6,248仟元	4,027仟元	1,797,571股 117,921仟元	無	0	0
				98年	88,020股 0元	40,000股 2,787仟元	1,997仟元		無	0	0
				本年度截至公開說明書刊印日止	0	0	0		無	0	0

註1：係取得盈餘配股股票股利。

三、重要契約：本公司截至公開說明書刊印日止，尚無簽訂足以影響投資人權益之重要契約。

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

- (一)資金來源：不適用。
- (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與保管方法：不適用。
- (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：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：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：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：請詳本公開說明書第 27~29 頁。
- (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年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響。以低於票面金額發行新股者，應說明公司折價發行新股之必要性及合理性：不適用。
- (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：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。
- (九)資金運用概算及可能產生之效益：不適用。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

致茂電子股份有限公司 九十九年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之科技及專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特訂定本辦法。

二、發行日期

於主管機關核准後一年內發行，實際發行日期由董事長訂之。

三、認股權人資格條件

- (一) 以認股基準日當日之五職等(含)以上，且在本公司工作滿一年以上之本公司全職員工。
- (二) 以認股基準日當日之八職等(含)以上之本公司全職員工。
- (三) 為引進具特殊專才者，經董事長專案核准者，唯須於到職後始能授予認股權證。
- (四) 其他本公司員工績效卓著，有特殊貢獻者，提報經董事長核准者。
- (五) 子公司其他員工對公司有特殊貢獻者，經董事長核准者。

實際得為認股權人之員工及所得認股之數量將參酌年資、職級、工作績效、整體貢獻或特殊績效由董事長提報董事會同意認定之。任一員工被授予之認股權數量，不得超過本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數量，不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。

四、發行總數

發行總額為 8,000,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1 股，得分次發行。因認股權行使而須發行之普通股新股總數為 8,000,000 股。

五、認股條件

- (一) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格。若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。

(二) 權利期間：

- (1) 本員工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。屆滿後未行使之員工認股權視同放棄其認股權利。認股權人不得再行主張其認股權利。
- (2) 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可按下列時程及比例行使其認股權利。

時 程	可行使認股比例
屆滿二年	40%
屆滿三年	70%
屆滿四年	100%

- (3) 認股權人自被授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證酌予收回註銷一部分或全部。

(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，應依下列方式處理：

- (1) 自願離職：已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄

認股權利。留職停薪及被解聘者，自生效日起亦比照辦理。

- (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（以日期較晚者為準），一年內行使之。
- (3) 死亡：已具行使權之員工認股權憑證，由繼承人自認股權人死亡日起一年內行使認股權利，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。未具行使權之員工認股權憑證，於死亡當日即失效。
- (4) 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（以日期較晚者為準），一年內行使之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。
 - 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。惟該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為準），一年內行使之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。
- (5) 資遣：已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起一個月內行使認股權利，未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利。
- (6) 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五) 放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利或經本公司撤銷之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

以本公司發行新股交付。

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、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），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）。

$$\text{調整後認股價格} = (\text{調整前認股價格} - \text{現金股利}) \times \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數} + \text{調整前認股價格}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- (1) 已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含認股權股款繳納憑證及債券換股權利證書之股數。

(2) 每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。

(3) 與他公司合併時，增資新股每股繳款額為合併基準日(含)前三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

(4) 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) 認股憑證發行後，本公司遇有發放現金股利，認股價格等值調整之。

(三) 如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式，計算其調整後認股價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)及調整後認股比例，於減資基準日調整之。

調整後認股價格=調整前認股價格×(減資前已發行普通股股數/減資後已發行普通股股數)

調整後認股比例=調整前認股價格×調整前認股比例/調整後認股價格

八、行使認股權程序

(一) 認股權人除依法暫停過戶期間及依本辦法第十條第一項所規定之限制期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司之股務單位提出申請，於遞送時即生認股之效力，且不得申請撤銷。

(二) 本公司之股務單位於受理認股之請求後，即製作認股權股款繳納通知，繳款期間為五個營業日，通知認股權人繳納股款至指定銀行，認股權人未於繳款期限內繳足股款，則視同放棄認股權利。認股權人不得要求再恢復其認權利。

(三) 本公司股務代理機構於確認收足股款後，將其認購之股數登載於本公司股東名簿，於五個營業日內以集保劃撥方式發給普通股新股。

(四) 本公司自交付認股權人新發行之普通股之日起，該新發行之普通股即得於台灣證券交易所上市買賣。

(五) 本公司將於每季結束後十五日內公告前一季新增發行之股票數額，每季至少向公司登記之主管機關辦理資本額變更登記一次。

九、認股價格低於股票面額之處理

本公司發行認股權憑證之認股價格如低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

十、認股權行使後之權利限制

(一) 本公司所交付予員工之認股權憑證，每年度於以下期間不得行使認股權：

(1) 當年度股東會召開前之法定過戶期間。

(2) 當年度向主管機關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三十個營業日起至權利分配基準日止期間。

(3) 其他依事實發生之法定停止過戶期間。

(二) 於其餘時間，本公司所交付之新發行普通股股票之權利義務與本公司已發行普通股股票相同。

十一、其他重要

(一) 本辦法經董事會同意，並報經主管機關核准後生效，修改時亦同。但認股權已發行後，本辦法若有修改須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同意，並提報下次股東會。

(二) 本辦法如有未盡事宜悉依相關法令規定辦法。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目		最近五年度財務分析				
		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年
財務結構 (%)	負債占資產比率	35.38	27.91	22.52	21.69	24.02
	長期資金占固定資產比率	238.27	251.8	321.02	304.87	318.81
償債能力 %	流動比率	172.99	159.08	211.40	194.621	183.14
	速動比率	123.75	91.53	141.26	116.55	120.77
	利息保障倍數	45.68	70.02	93.58	75.88	143.87
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.75(註3)	3.00	3.22	2.97	2.55
	平均收現日數	133(註3)	122	113	123	143
	存貨週轉率(次)	1.51(註3)	1.41	1.69	1.82	1.59
	應付款項週轉率(次)	5.87	1.85	4.38	6.41	4.10
	平均銷貨日數	242(註3)	259	216	200	229
	固定資產週轉率(次)	1.30(註3)	1.56	2.07	2.09	1.70
	總資產週轉率(次)	0.37(註3)	0.47	0.51	0.54	0.41
獲利能力	資產報酬率(%)	12.00	14.58	20.52	13.98	10.70
	股東權益報酬率(%)	18.38	21.08	27.09	17.75	13.80
	占實收資本 比率(%)	27.10(註3)	36.38	50.42	30.23	18.28
	稅前純益	35.79	39.13	59.21	38.27	27.44
現金流量	純益率(%)	30.40(註3)	31.52	36.55	26.57	25.05
	每股盈餘(元)(註2)	2.48	3.06	4.62	3.21	2.50
	現金流量比率(%)	33.91	43.55	67.28	95.99	54.74
	現金流量允當比率(%)	107.65	112.70	87.17	97.50	102.63
	現金再投資比率(%)	9.16	7.98	4.14	4.29	3.89
槓桿度	營運槓桿度	1.22	1.17	1.09	1.23	1.40
	財務槓桿度	1.03	1.02	1.01	1.02	1.01

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. 利息保障倍數增加：主係因98年度利息費用減少所致。
2. 應付款項週轉率減少：主係因98年度應付帳款增加所致。
3. 總資產週轉率減少：主係因98年度營業收入減少及資產總額增加所致。
4. 資產報酬率及股東權益報酬率減少：主係因98年度稅後純益減少所致。
5. 營業利益及稅前純益占實收資本比率減少：主係因 98 年度營業收入減少，因而營業利益及稅前純益減少。
6. 每股盈餘減少：主係因 98 年度營業收入減少，因而稅後純益減少。
7. 現金流量比率減少：主係因 98 年度營業活動之淨現金流入減少所致。

註 1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：係已追溯調整盈餘，資本公積暨員工紅利轉增資後之基本每股盈餘。

註 3：係排除分割特殊材料事業部後之計算比率。

註 4：財務分析計算公式如下：

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) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 5)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 6)

6. 槓桿度：

(1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 7)。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 5：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。

2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。

3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。

4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。

2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。

3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。

4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。

5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註 7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

二、財務報表應記載事項

- (一) 最近二年度財務報表及會計師查核報告：請詳第 33~50 頁。
- (二) 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳第 51~59 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：無。

會計師查核報告

致茂電子股份有限公司 公鑒：

致茂電子股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達致茂電子股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

致茂電子股份有限公司民國九十八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。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，致茂電子股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發佈之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

致茂電子股份有限公司已編製民國九十八及九十七年度合併財務報表，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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

會計師 李 振 銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

致茂電子股份有限公司											
資 產 負 債 表											
民國九十八年及九十七年十二月三十一日											
單位：除每股面額為新台幣元外，係新台幣仟元											
代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 391,263	5	\$ 447,006	6	2100	短期借款（附註十二）	\$ 540,000	6	\$ 670,000	9
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	11,353	－	6,939	－	2110	應付短期票券（附註十三）	250,000	3	100,000	1
1120	應收票據－非關係人（附註二）	32,539	－	16,420	－	2140	應付票據及帳款－非關係人	557,521	7	178,342	3
1130	應收票據－關係人（附註二十）	5,036	－	－	－	2150	應付帳款－關係人（附註二十）	52,099	1	12,308	－
1150	應收帳款－關係人（附註二及二十）	642,653	8	511,554	7	2160	應付所得稅（附註二及十六）	37,773	1	－	－
1140	應收帳款淨額－非關係人（附註二及六）	836,071	10	661,233	9	2170	應付費用（附註十五）	285,527	3	327,898	4
1180	其他應收款－關係人（附註二十）	98,829	1	181	－	2270	一年內到期之長期借款（附註十四）	－	－	150,000	2
120X	存貨－淨額（附註二及七）	1,007,584	12	1,049,793	14	2280	其他流動負債（附註二十）	22,772	－	16,307	－
1260	預付款項（附註二十）	81,173	1	85,985	1	21XX	流動負債合計	<u>1,745,692</u>	<u>21</u>	<u>1,454,855</u>	<u>19</u>
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	49,158	1	26,847	－		長期負債				
1298	其他流動資產（附註二十）	41,324	－	25,424	－	2420	長期借款（附註十四）	－	－	－	－
11XX	流動資產合計	<u>3,196,983</u>	<u>38</u>	<u>2,831,382</u>	<u>37</u>		其他負債				
	長期投資					2810	應計退休金負債（附註二及十八）	73,310	1	67,383	1
1450	備供出售金融資產－非流動（附註二及八）	354,144	4	180,464	2	2820	存入保證金	1,521	－	3,734	－
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及九）	122,031	1	108,941	1	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十六）	19,399	－	13,471	－
1421	採權益法之長期投資（附註二及十）	2,506,221	30	2,298,010	30	2881	遞延貸項－聯屬公司間銷貨毛利（附註二）	199,203	2	137,968	2
1425	預付股款（附註十）	16,115	－	－	－	28XX	其他負債合計	<u>293,433</u>	<u>3</u>	<u>222,556</u>	<u>3</u>
14XX	長期投資合計	<u>2,998,511</u>	<u>35</u>	<u>2,587,415</u>	<u>33</u>	2XXX	負債合計	<u>2,039,125</u>	<u>24</u>	<u>1,677,411</u>	<u>22</u>
	固定資產（附註二、十一、二十及二十一）						股東權益（附註二及十五）				
	成 本					3110	股本－每股面額10元，額定：九十八年450,000仟股，九十七年400,000仟股；發行：九十八年349,767仟股，九十七年329,915仟股	3,497,674	41	3,299,151	42
1501	土 地	425,071	5	425,071	5	32XX	資本公積	835,906	10	829,898	11
1521	房屋及建築	1,789,765	21	1,670,125	22		保留盈餘				
1531	機器設備	172,625	2	220,357	3	3310	法定盈餘公積	834,566	10	724,105	9
1561	生財器具	641,290	8	621,645	8	3350	未分配盈餘	1,037,281	12	1,115,209	15
15XY	成本合計	3,028,751	36	2,937,198	38		股東權益其他項目				
15X9	減：累積折舊	1,007,842	12	951,431	12	3420	累積換算調整數	94,499	1	115,402	1
		2,020,909	24	1,985,767	26	3450	金融商品未實現利益	223,515	3	48,819	1
1670	預付設備款	1,790	－	954	－	3480	庫藏股票－九十八年3,945仟股；九十七年3,897仟股	(74,895)	(1)	(75,685)	(1)
15XX	固定資產淨額	<u>2,022,699</u>	<u>24</u>	<u>1,986,721</u>	<u>26</u>	3XXX	股東權益合計	<u>6,448,546</u>	<u>76</u>	<u>6,056,899</u>	<u>78</u>
17XX	無形資產（附註二及十）	<u>252,838</u>	<u>3</u>	<u>317,209</u>	<u>4</u>		負債及股東權益總計	<u>\$8,487,671</u>	<u>100</u>	<u>\$7,734,310</u>	<u>100</u>
	其他資產										
1820	存出保證金	7,892	－	3,372	－						
1830	遞延借項－淨額（附註二）	300	－	408	－						
1880	其 他	8,448	－	7,803	－						
18XX	其他資產合計	16,640	－	11,583	－						
1XXX	資 產 總 計	<u>\$8,487,671</u>	<u>100</u>	<u>\$7,734,310</u>	<u>100</u>						

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告）

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

致茂電子股份有限公司

損 益 表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 營業收入總額	\$3,461,213 100	\$4,176,631 100
4170 銷貨退回及折讓	<u>16,925</u> —	<u>18,842</u> —
4100 營業收入淨額（附註二及二十）	3,444,288 100	4,157,789 100
5000 營業成本（附註十九及二十）	<u>1,639,356</u> <u>47</u>	<u>1,889,540</u> <u>45</u>
5910 營業毛利	1,804,932 53	2,268,249 55
5920 未實現銷貨毛利	<u>61,235</u> <u>2</u>	<u>28,316</u> <u>1</u>
已實現營業毛利	<u>1,743,697</u> <u>51</u>	<u>2,239,933</u> <u>54</u>
營業費用（附註十九及二十）		
6100 銷管費用	623,589 18	680,173 16
6300 研究發展費用	<u>480,901</u> <u>14</u>	<u>557,130</u> <u>14</u>
6000 營業費用合計	<u>1,104,490</u> <u>32</u>	<u>1,237,303</u> <u>30</u>
6900 營業利益	<u>639,207</u> <u>19</u>	<u>1,002,630</u> <u>24</u>
營業外收入及利益		
7121 採權益法認列之投資收益—淨額（附註二及二十）	253,478 7	126,533 3
7210 租金收入（附註二十）	20,563 1	29,549 1
7480 管理服務收入（附註二十）	15,000 1	26,885 1
7480 補助款收入（附註二）	12,768 —	14,242 —

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金	額 %	金	額 %
7122	股利收入 (附註二)	\$ 10,391	-	\$ 27,277	1
7140	處分投資利益—淨額 (附註二)	8,108	-	61,069	2
7480	其他 (附註二、五及二 十)	<u>25,374</u>	<u>1</u>	<u>11,398</u>	<u>-</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>345,682</u>	<u>10</u>	<u>296,953</u>	<u>8</u>
	營業外費用及損失				
7560	兌換損失—淨額 (附註 二)	17,007	1	9,313	-
7510	利息費用	6,717	-	16,863	1
7880	其他 (附註二、五及九)	<u>1,526</u>	<u>-</u>	<u>10,702</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>25,250</u>	<u>1</u>	<u>36,878</u>	<u>1</u>
7900	稅前利益	959,639	28	1,262,705	31
8110	所得稅費用 (附註二及十六)	<u>96,706</u>	<u>3</u>	<u>158,092</u>	<u>4</u>
9600	本年度淨利	<u>\$ 862,933</u>	<u>25</u>	<u>\$1,104,613</u>	<u>27</u>
代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (附註十七)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 2.78</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 3.67</u>	<u>\$ 3.21</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.73</u>	<u>\$ 2.46</u>	<u>\$ 3.53</u>	<u>\$ 3.08</u>

假設子公司持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
盈 餘			\$	\$
	<u>\$ 965,156</u>	<u>\$ 868,450</u>	<u>1,272,849</u>	<u>1,114,757</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 2.78</u>	<u>\$ 2.50</u>	<u>\$ 3.68</u>	<u>\$ 3.23</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 2.73</u>	<u>\$ 2.46</u>	<u>\$ 3.54</u>	<u>\$ 3.10</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

致茂電子股份有限公司
股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣
元外，係新台幣仟元

	股	資	本	公	積	保	留	盈	餘		備供出售金融	庫	股
	本	發	長	庫	合	合	法	未	合	累	商	藏	票
	股	行	期	藏	併	併	定	分	計	積	品	股	合
	本	本	投	股	溢	溢	盈	配	計	換	未	票	計
	股	溢	資	票	額	額	餘	盈	計	算	實	庫	計
	本	價	資	交	額	額	公	餘	計	調	現	藏	計
	股	價	資	易	額	額	積	餘	計	整	利	票	計
	股	價	資	易	額	額	積	餘	計	數	益	票	計
	股	價	資	易	額	額	積	餘	計	數	益	票	計
九十七年一月一日餘額	\$ 3,042,441	\$ 619,555	\$ 48,939	\$ 6,510	\$ 146,976	\$ 821,980	\$ 570,330	\$ 1,584,771	\$ 2,155,101	\$ 55,131	\$ 348,668	(\$ 33,243)	\$ 6,390,078
九十六年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	153,775	(153,775)	-	-	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	-	-	-	(8,500)	(8,500)	-	-	-	(8,500)
員工紅利－股票	51,520	-	-	-	-	-	-	(51,520)	(51,520)	-	-	-	-
員工紅利－現金	-	-	-	-	-	-	-	(77,280)	(77,280)	-	-	-	(77,280)
股東紅利－股票，每股 0.6 元	183,300	-	-	-	-	-	-	(183,300)	(183,300)	-	-	-	-
股東紅利－現金，每股 3.6 元	-	-	-	-	-	-	-	(1,099,800)	(1,099,800)	-	-	-	(1,099,800)
分配後餘額	3,277,261	619,555	48,939	6,510	146,976	821,980	724,105	10,596	734,701	55,131	348,668	(33,243)	5,204,498
九十七年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	1,104,613	1,104,613	-	-	-	1,104,613
員工行使認股權	21,890	3,191	-	-	-	3,191	-	-	-	-	-	-	25,081
子公司出售本公司股票	-	-	-	4,027	-	4,027	-	-	-	-	-	2,221	6,248
子公司獲配本公司之現金股利	-	-	-	6,117	-	6,117	-	-	-	-	-	-	6,117
採權益法之長期投資持股比例變動調整資本公積	-	-	730	-	-	730	-	-	-	-	-	-	730
採權益法認列被投資公司之股東權益變動	-	-	(6,147)	-	-	(6,147)	-	-	-	-	-	-	(6,147)
庫藏股買回－2,147 仟股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,663)	(44,663)
備供出售金融資產未實現利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(299,849)	-	(299,849)
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60,271	-	-	60,271
九十七年十二月三十一日餘額	3,299,151	622,746	43,522	16,654	146,976	829,898	724,105	1,115,209	1,839,314	115,402	48,819	(75,685)	6,056,899
九十七年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	110,461	(110,461)	-	-	-	-	-
股東紅利－股票，每股 0.5 元	166,100	-	-	-	-	-	-	(166,100)	(166,100)	-	-	-	-
股東紅利－現金，每股 2.0 元	-	-	-	-	-	-	-	(664,300)	(664,300)	-	-	-	(664,300)
分配後餘額	3,465,251	622,746	43,522	16,654	146,976	829,898	834,566	174,348	1,008,914	115,402	48,819	(75,685)	5,392,599
九十八年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	862,933	862,933	-	-	-	862,933
員工行使認股權	32,423	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	32,423
子公司出售本公司股票	-	-	-	1,997	-	1,997	-	-	-	-	-	790	2,787
子公司獲配本公司之現金股利	-	-	-	3,520	-	3,520	-	-	-	-	-	-	3,520
採權益法之長期投資持股比例變動調整資本公積	-	-	491	-	-	491	-	-	-	-	-	-	491
備供出售金融資產未實現利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	174,696	-	174,696
外幣長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,903)	-	-	(20,903)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 3,497,674	\$ 622,746	\$ 44,013	\$ 22,171	\$ 146,976	\$ 835,906	\$ 834,566	\$ 1,037,281	\$ 1,871,847	\$ 94,499	\$ 223,515	(\$ 74,895)	\$ 6,448,546

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)
經理人：黃欽明

會計主管：應正

董事長：黃欽明

致茂電子股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本年度淨利	\$ 862,933	\$1,104,613
調整項目：		
採權益法認列之投資收益－淨額	(253,478)	(126,533)
折舊及攤銷	197,499	200,273
取得採權益法之被投資公司現金股利	101,313	176,154
未實現銷貨毛利	61,235	28,316
遞延所得稅	(16,383)	8,896
提列呆帳	7,000	6,928
存貨跌價回升利益	(1,166)	(5,923)
處分及報廢固定資產損失－淨額	1,117	1,049
處分長期投資利益	-	(58,536)
減損損失	-	2,111
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(4,414)	8,154
應收票據	(21,155)	36,837
應收帳款	(312,937)	380,338
其他應收款－關係人	(62,002)	6,452
存 貨	27,131	(29,979)
預付款項	(31,834)	(59,098)
其他流動資產	(15,900)	10,428
應付票據及帳款	418,970	(209,694)
應付所得稅	37,773	(138,469)
應付費用	(52,518)	155,963
其他流動負債	6,465	(100,307)
應計退休金負債	5,927	(1,429)
營業活動之淨現金流入	<u>955,576</u>	<u>1,396,544</u>

(接次頁)

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(\$152,168)	(\$78,149)
採權益法之長期投資增加	(70,151)	(358,000)
預付股款增加	(16,115)	-
以成本衡量之金融資產增加	(14,152)	-
處分固定資產價款	8,444	2,914
存出保證金(增加)減少	(4,520)	252
長期投資減資退回股款	2,078	1,984
其他資產增加	(645)	(699)
處分長期投資價款	-	149,996
採權益法之被投資公司清算分配現金數	-	19,377
遞延借項增加	-	(544)
投資活動之淨現金流出	(247,229)	(262,869)
融資活動之現金流量		
支付現金股利	(664,300)	(1,099,800)
償還長期借款	(150,000)	-
應付短期票券增加	150,000	-
短期借款(減少)增加	(130,000)	90,000
員工行使認股權取得價款	32,423	25,081
存入保證金減少	(2,213)	(121)
支付董監酬勞及員工紅利	-	(85,780)
庫藏股買回	-	(44,663)
融資活動之淨現金流出	(764,090)	(1,115,283)
本年度現金淨(減少)增加數	(55,743)	18,392
年初現金餘額	447,006	428,614
年底現金餘額	\$ 391,263	\$ 447,006
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 6,652	\$ 16,606
支付所得稅	\$ 60,947	\$ 309,422

(接 次 頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
固定資產增加數	\$ 162,315	\$ 79,344
加：年初應付工程及設備款	2,140	945
減：年底應付工程及設備款	(12,287)	(2,140)
本年度購置固定資產支付現金數	<u>\$ 152,168</u>	<u>\$ 78,149</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ -</u>	<u>\$ 150,000</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

會計師查核報告

致茂電子股份有限公司 公鑒：

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

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達致茂電子股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

致茂電子股份有限公司民國九十七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。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

如財務報表附註三所述，致茂電子股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年三月發佈之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

致茂電子股份有限公司已編製民國九十七及九十六年度合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 林 文 欽

會計師 李 振 銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 八 年 二 月 十 三 日

致茂電子股份有限公司											
資 產 負 債 表											
民國九十七年及九十六年十二月三十一日											
單位：除每股面額為新台幣 元外，係新台幣仟元											
代 碼	資 產	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 447,006	6	\$ 428,614	5	2100	短期借款（附註十二）	\$ 670,000	9	\$ 580,000	7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動 （附註二及五）	6,939	-	15,093	-	2110	應付短期票券（附註十三）	100,000	1	100,000	1
1120	應收票據（附註二十）	16,420	-	53,257	1	2140	應付票據及帳款（附註二十）	190,650	3	400,344	5
1150	應收帳款－關係人（附註二及二十）	511,554	7	1,106,847	13	2160	應付所得稅（附註二及十六）	-	-	138,469	2
1140	應收帳款淨額－非關係人（附註二及六）	661,233	9	447,140	6	2170	應付費用（附註十五）	327,898	4	170,720	2
1180	其他應收款－關係人（附註二十）	181	-	6,633	-	2270	一年內到期之長期借款（附註十四）	150,000	2	-	-
120X	存貨－淨額（附註二及七）	1,049,793	14	1,029,499	13	2280	其他流動負債	16,307	-	116,614	1
1260	預付款項	85,985	1	26,887	-	21XX	流動負債合計	1,454,855	19	1,506,147	18
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	26,847	-	34,255	-		長期負債				
1298	其他流動資產（附註二十）	25,424	-	35,758	1	2420	長期借款（附註十四）	-	-	150,000	2
11XX	流動資產合計	2,831,382	37	3,183,983	39		其他負債				
	長期投資					2810	應計退休金負債（附註二及十八）	67,383	1	68,812	1
1450	備供出售金融資產－非流動（附註二及八）	180,464	2	579,438	7	2820	存入保證金	3,734	-	3,855	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及 九）	108,941	1	112,526	1	2861	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十六）	13,471	-	19,138	-
1421	採權益法之長期投資（附註二及十）	2,298,010	30	2,323,726	28	2881	遞延貨項－聯屬公司間銷貨毛利（附註二）	137,968	2	109,652	2
14XX	長期投資合計	2,587,415	33	3,015,690	36	28XX	其他負債合計	222,556	3	201,457	3
	固定資產（附註二、十一、二十及二十一）					2XXX	負債合計	1,677,411	22	1,857,604	23
	成 本						股東權益（附註二及十五）				
1501	土 地	425,071	5	425,071	5	3110	股本－每股面額 10 元，額定：400,000 仟股； 發行：九十七年 329,915 仟股，九十六年 304,244 仟股	3,299,151	42	3,042,441	37
1521	房屋及建築	1,670,125	22	1,659,295	20	32XX	資本公積	829,898	11	821,980	10
1531	機器設備	220,357	3	202,955	3		保留盈餘				
1561	生財器具	621,645	8	567,991	7	3310	法定盈餘公積	724,105	9	570,330	7
15XY	成本合計	2,937,198	38	2,855,312	35	3350	未分配盈餘	1,115,209	15	1,584,771	19
15X9	減：累積折舊	951,431	12	830,047	10		股東權益其他調整項目				
		1,985,767	26	2,025,265	25	3420	累積換算調整數	115,402	1	55,131	1
1670	預付設備款	954	-	12,016	-	3450	金融商品未實現利益	48,819	1	348,668	4
15XX	固定資產淨額	1,986,721	26	2,037,281	25	3510	庫藏股票－九十七年 3,897 仟股；九十六年 1,752 仟股	(75,685)	(1)	(33,243)	(1)
17XX	無形資產（附註二及十）	317,209	4	-	-	3XXX	股東權益合計	6,056,899	78	6,390,078	77
	其他資產						負債及股東權益合計	\$ 7,734,310	100	\$ 8,247,682	100
1820	存出保證金	3,372	-	3,624	-						
1830	遞延借項－淨額（附註二）	408	-	-	-						
1880	其 他	7,803	-	7,104	-						
18XX	其他資產合計	11,583	-	10,728	-						
1XXX	資 產 總 計	\$ 7,734,310	100	\$ 8,247,682	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告）

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

致茂電子股份有限公司

損 益 表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 營業收入總額	\$4,176,631 100	\$4,247,568 101
4170 銷貨退回及折讓	<u>18,842</u> <u>-</u>	<u>39,993</u> <u>1</u>
4100 營業收入淨額（附註二及二十）	4,157,789 100	4,207,575 100
5000 營業成本（附註十九及二十）	1,894,745 45	1,726,069 41
5930 已（未）實現銷貨毛利	(<u>28,316</u>) (<u>1</u>)	<u>16,498</u> <u>1</u>
5910 營業毛利	<u>2,234,728</u> <u>54</u>	<u>2,498,004</u> <u>60</u>
營業費用（附註十九及二十）		
6100 銷管費用	680,173 16	486,037 12
6300 研究發展費用	<u>557,130</u> <u>14</u>	<u>478,009</u> <u>11</u>
6000 營業費用合計	<u>1,237,303</u> <u>30</u>	<u>964,046</u> <u>23</u>
6900 營業利益	<u>997,425</u> <u>24</u>	<u>1,533,958</u> <u>37</u>
營業外收入及利益		
7121 採權益法認列之投資收益—淨額（附註二及十）	126,533 3	252,211 6
7140 處分投資利益—淨額（附註二及五）	61,069 2	92,983 2
7210 租金收入（附註二十）	29,549 1	26,610 1
7122 股利收入（附註二）	27,277 1	15,758 -
7480 管理服務收入（附註二十）	26,885 1	26,786 1
7480 補助款收入（附註二）	14,242 -	11,858 -
7260 存貨跌價及呆滯回升利益（附註二）	5,923 -	- -

（接次頁）

(承前頁)

代碼	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	金	額	%	金	額	%
7110	利息收入	\$ 1,651	-	\$ 1,238	-	
7480	其 他	<u>9,747</u>	-	<u>8,498</u>	-	
7100	營業外收入及利益合計	<u>302,876</u>	<u>8</u>	<u>435,942</u>	<u>10</u>	
	營業外費用及損失					
7510	利息費用	16,863	1	19,457	1	
7560	兌換損失－淨額（附註二）	9,313	-	933	-	
7640	金融資產評價損失（附註二及五）	7,356	-	427	-	
7630	減損損失（附註二、九及十）	2,111	-	92,201	2	
7530	處分及報廢固定資產損失（附註二）	1,118	-	2,005	-	
7570	存貨跌價及呆滯損失（附註二）	-	-	53,530	1	
7880	其 他	<u>835</u>	-	<u>47</u>	-	
7500	營業外費用及損失合計	<u>37,596</u>	<u>1</u>	<u>168,600</u>	<u>4</u>	
7900	稅前利益	1,262,705	31	1,801,300	43	
8110	所得稅費用（附註十六）	<u>158,092</u>	<u>4</u>	<u>263,547</u>	<u>6</u>	
9600	本年度淨利	<u>\$1,104,613</u>	<u>27</u>	<u>\$1,537,753</u>	<u>37</u>	
代碼	九 十 七 年 度			九 十 六 年 度		
	稅	前	稅	稅	前	稅
	每股盈餘（附註十七）					
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 3.86</u>	<u>\$ 3.38</u>	<u>\$ 5.68</u>	<u>\$ 4.85</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.70</u>	<u>\$ 3.24</u>	<u>\$ 5.48</u>	<u>\$ 4.68</u>	

假設子公司持有母公司股票不視為庫藏股票而作為投資時之擬制資料：

	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
盈 餘	<u>\$1,272,849</u>	<u>\$1,114,757</u>	<u>\$1,807,810</u>	<u>\$1,544,263</u>
基本每股盈餘	<u>\$ 3.87</u>	<u>\$ 3.39</u>	<u>\$ 5.67</u>	<u>\$ 4.84</u>
稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.71</u>	<u>\$ 3.25</u>	<u>\$ 5.46</u>	<u>\$ 4.67</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

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

單位：除每股資訊為新台幣
元外，係新台幣仟元

[illegible]

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

致茂電子股份有限公司

現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
本年度淨利	\$ 1,104,613	\$ 1,537,753
調整項目：		
折舊及攤銷	200,273	153,585
取得採權益法之被投資公司現金股利	176,154	83,998
採權益法認列之投資收益－淨額	(126,533)	(252,211)
處分長期投資利益	(58,536)	(92,591)
未（已）實現銷貨毛利	28,316	(16,498)
遞延所得稅	8,896	4,152
提列（迴轉）呆帳	6,928	(7,951)
（迴轉）提列存貨跌價及呆滯損失	(5,923)	53,530
減損損失	2,111	92,201
處分及報廢固定資產損失－淨額	1,049	1,109
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	8,154	427
應收票據	36,837	(2,346)
應收帳款	380,338	(643,572)
其他應收款－關係人	6,452	40,526
存 貨	(29,979)	(78,877)
預付款項	(59,098)	(17,197)
其他流動資產	10,428	21,773
應付票據及帳款	(209,694)	12,985
應付費用	155,963	(6,086)
應付所得稅	(138,469)	28,105
其他流動負債	(100,307)	101,971
應計退休金負債	(1,429)	(1,446)
營業活動之淨現金流入	<u>1,396,544</u>	<u>1,013,340</u>
投資活動之現金流量		
採權益法之長期投資增加	(358,000)	(385,146)
處分長期投資價款	149,996	142,366
購置固定資產	(78,149)	(121,301)
採權益法之被投資公司清算分配現金數	19,377	-

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
處分固定資產價款	\$ 2,914	\$ 9,112
長期投資減資退回股款	1,984	-
其他資產增加	(699)	(815)
遞延借項增加	(544)	-
存出保證金(增加)減少	252	(689)
質押定存單減少	-	33,610
投資活動之淨現金流出	(262,869)	(322,863)
融資活動之現金流量		
支付現金股利	(1,099,800)	(700,000)
短期借款增加	90,000	90,000
支付董監酬勞及員工紅利	(85,780)	(52,538)
庫藏股買回	(44,663)	-
員工行使認股權取得價款	25,081	47,095
存入保證金(增加)減少	(121)	3,069
轉讓庫藏股予員工取得價款	-	384,457
應付短期票券減少	-	(240,000)
長期借款減少	-	(50,000)
融資活動之淨現金流出	(1,115,283)	(517,917)
本年度現金淨增加數	18,392	172,560
年初現金餘額	<u>428,614</u>	<u>256,054</u>
年底現金餘額	<u>\$ 447,006</u>	<u>\$ 428,614</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 16,606</u>	<u>\$ 18,377</u>
支付所得稅	<u>\$ 309,422</u>	<u>\$ 231,290</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產增加數	\$ 79,344	\$ 120,271
加：年初應付工程及設備款	945	1,975
減：年底應付工程及設備款	(2,140)	(945)
本年度購置固定資產支付現金數	<u>\$ 78,149</u>	<u>\$ 121,301</u>
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 150,000</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年二月十三日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

會計師查核報告

致茂電子股份有限公司 公鑒：

致茂電子股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達致茂電子股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，致茂電子股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發佈之（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 林 文 欽

會計師 李 振 銘

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 十 二 日

致茂電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金	額	金	額			金	額	金	額
	流動資產						流動負債				
1100	現金（附註四）	\$ 1,076,585	10	\$ 978,558	11	2100	短期借款（附註十二）	\$ 930,776	9	\$ 839,900	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	54,764	1	22,547	-	2110	應付短期票券（附註十三）	250,000	3	100,000	1
1120	應收票據－非關係人（附註二）	37,143	-	11,649	-	2120	應付票據－非關係人	186,093	2	79,684	1
1130	應收票據－關係人（附註二及二十）	5,036	-	-	-	2130	應付票據－關係人（附註二十）	11,519	-	16,650	-
1150	應收帳款－關係人（附註二及二十）	23,169	-	7,465	-	2140	應付帳款－非關係人	1,555,354	15	753,107	9
1140	應收帳款淨額－非關係人（附註二及六）	3,088,255	30	2,196,188	26	2150	應付帳款－關係人（附註二十）	39,293	-	280	-
120X	存貨－淨額（附註二及七）	1,974,465	19	1,660,003	19	2160	應付所得稅（附註二及十六）	91,072	1	510	-
1260	預付款項	90,004	1	110,665	1	2170	應付費用（附註十五）	417,967	4	404,123	5
1286	遞延所得稅資產－流動（附註二及十六）	59,597	1	29,466	1	2260	預收款項	142,262	1	41,725	-
1291	質押定存單（附註二十一）	12,448	-	-	-	2270	一年內到期之長期借款（附註十四及二十一）	2,517	-	150,905	2
1298	其他流動資產（附註二十）	80,570	1	63,136	1	2280	其他流動負債	47,514	1	37,863	-
11XX	流動資產合計	6,502,036	63	5,079,677	59	21XX	流動負債合計	3,674,367	36	2,424,747	28
	長期投資						長期負債				
1450	備供出售金融資產－非流動（附註二及八）	358,527	4	180,464	2	2420	長期借款（附註十四及二十一）	31,582	-	29,841	-
1480	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及九）	149,467	1	136,608	2		其他負債				
1421	採權益法之長期投資（附註二及十）	287,866	3	295,917	3	2810	應計退休金負債（附註二及十八）	78,480	1	72,553	1
1425	預付股款（附註十）	16,115	-	-	-	2820	存入保證金	1,734	-	7,199	-
14XX	長期投資合計	811,975	8	612,989	7	2860	遞延所得稅負債－非流動（附註二及十六）	19,815	-	14,392	-
	固定資產（附註二、十一、十四及二十一）					28XX	其他負債合計	100,029	1	94,144	1
	成 本					2XXX	負債合計	3,805,978	37	2,548,732	29
1501	土 地	450,575	4	450,575	5		母公司股東權益（附註二及十五）				
1521	房屋及建築	1,995,606	19	1,876,917	22	3110	股本－每股面額 10 元，額定：九十八年 450,000 仟股，九十七年 400,000 仟股；發行：九十八年 349,767 仟股，九十七年 329,915 仟股	3,497,674	34	3,299,151	38
1531	機器設備	571,622	6	515,441	6	32XX	資本公積	835,906	8	829,898	10
1561	生財器具	895,528	9	876,379	10		保留盈餘				
15XY	成本合計	3,913,331	38	3,719,312	43	3310	法定盈餘公積	834,566	8	724,105	8
15X9	減：累積折舊	1,300,094	13	1,148,358	13	3350	未分配盈餘	1,037,281	10	1,115,209	13
		2,613,237	25	2,570,954	30		股東權益其他項目				
1670	預付設備款	17,093	-	1,001	-	3420	累積換算調整數	94,499	1	115,402	1
15XX	固定資產淨額	2,630,330	25	2,571,955	30	3450	金融商品未實現利益	223,515	2	48,819	1
	無形資產（附註二及十）					3480	庫藏股票－九十八年 3,945 仟股；九十七年 3,897 仟股	(74,895)	(1)	(75,685)	(1)
1710	商 標 權	6,853	-	9,648	-		母公司股東權益合計	6,448,546	62	6,056,899	70
1760	商 譽	136,968	1	122,481	1						
1780	核心技術	151,561	2	213,137	3	3610	少數股權	68,396	1	53,955	1
1720	行銷通路權	13,429	-	-	-	3XXX	股東權益合計	6,516,942	63	6,110,854	71
17XX	無形資產合計	308,811	3	345,266	4		負債及股東權益合計	\$10,322,920	100	\$ 8,659,586	100
	其他資產										
1820	存出保證金	12,724	-	8,065	-						
1830	遞延借項－淨額（附註二）	3,188	-	3,546	-						
1860	遞延所得稅資產－非流動（附註二及十六）	32,176	1	14,741	-						
1887	質押定存單（附註二十一）	-	-	12,448	-						
1888	其 他	21,680	-	10,899	-						
18XX	其他資產合計	69,768	1	49,699	-						
1XXX	資 產 總 計	\$10,322,920	100	\$ 8,659,586	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告）

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應 正

致茂電子股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4110	營業收入總額	\$10,931,444	100	\$12,298,527	101
4170	銷貨退回及折讓	17,791	-	70,834	1
4100	營業收入淨額（附註二及二十）	10,913,653	100	12,227,693	100
5000	營業成本（附註十九及二十）	8,294,262	76	9,257,975	76
5910	營業毛利	2,619,391	24	2,969,718	24
	營業費用（附註十九）				
6100	銷管費用	1,143,593	10	1,205,905	10
6300	研究發展費用	506,488	5	557,130	4
6000	營業費用合計	1,650,081	15	1,763,035	14
6900	營業利益	969,310	9	1,206,683	10
	營業外收入及利益				
7210	租金收入（附註二十）	21,880	1	30,994	1
7480	補助款收入（附註二）	12,768	-	14,242	-
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	10,240	-	-	-
7122	股利收入（附註二）	10,569	-	27,382	-
7121	採權益法認列之投資收益－淨額（附註二及十）	9,952	-	19,257	-
7140	處分投資利益－淨額（附註二及五）	7,353	-	61,922	1
7480	其他（附註二）	18,878	-	17,894	-
7100	營業外收入及利益合計	91,640	1	171,691	2

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7560	兌換損失—淨額（附註二）	\$ 36,071	1	\$ 23,566	-
7510	利息費用	14,694	-	34,726	1
7640	金融資產評價損失—淨額（附註二）	-	-	11,369	-
7880	其他（附註二及九）	7,252	-	12,815	-
7500	營業外費用及損失合計	58,017	1	82,476	1
7900	合併稅前利益	1,002,933	9	1,295,898	11
8110	所得稅費用（附註二及十六）	149,791	1	198,077	2
9600XX	合併總純益	\$ 853,142	8	\$ 1,097,821	9
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 862,933	8	\$ 1,104,613	9
9602	少數股權	(9,791)	-	(6,792)	-
		\$ 853,142	8	\$ 1,097,821	9
代 碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘（附註十七）				
9750	基本每股盈餘	\$ 2.78	\$ 2.50	\$ 3.67	\$ 3.21
9850	稀釋每股盈餘	\$ 2.73	\$ 2.46	\$ 3.53	\$ 3.08

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告）

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應 正

致茂電子股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣
元外，係新台幣仟元

	股	本	資	本	公	積	保	留	盈	餘		備供出售金融	庫	藏	股	票	少	數	股	權	股	東	權	益	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																				
			發	行	股	本	溢	價	長	期	投	資	庫	藏	股	票	交	易	合	併	溢	額	合	計	法	定	盈	餘	公	積	未	分	配	盈	餘	合	計	累	積	換	算	調	整	數	商	品	未	實	現	利	益	(	庫	藏	股	票	少	數	股	權	股	東	權	益	合	計																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																												
九十七年一月一日餘額	\$	3,042,441	\$	619,555	\$	48,939	\$	6,510	\$	146,976	\$	821,980	\$	570,330	\$	1,584,771	\$	2,155,101	\$	55,131	\$	348,668	(	33,243	\$	92,329	\$	6,482,407																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																		
九十六年度盈餘分配																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																														

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應正

致茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 853,142	\$1,097,821
調整項目：		
折舊及攤銷	304,967	280,698
遞延所得稅	(43,755)	3,976
取得採權益法之被投資公司現金股利	14,313	26,504
採權益法認列之投資收益－淨額	(9,952)	(19,257)
(迴轉)提列呆帳	(3,307)	17,290
存貨跌價損失(回升利益)	664	(4,690)
處分及報廢固定資產損失－淨額	54	4,778
處分長期投資利益	-	(58,536)
減損損失	-	2,111
營業資產及負債之淨變動		
公平價值變動列入損益之金融資產	(32,217)	6,027
應收票據	(30,530)	25,981
應收帳款	(973,022)	816,361
存 貨	(252,538)	102,869
預付款項	20,661	(70,277)
其他流動資產	(10,431)	43,769
應付票據	101,278	44,514
應付帳款	807,925	(664,785)
應付所得稅	90,562	(226,095)
應付費用	(15,560)	166,485
預收款項	100,537	(99,950)
其他流動負債	9,651	20,210
應計退休金負債	5,927	(1,429)
營業活動之淨現金流入	<u>938,369</u>	<u>1,514,375</u>
投資活動之現金流量		
購置固定資產	(279,681)	(261,973)
預付股權增加	(16,115)	-
合併子公司取得現金	15,430	-
以成本衡量之金融資產增加	(14,152)	-
處分固定資產價款	13,070	5,751
存出保證金(增加)減少	(4,659)	306
其他資產(增加)減少	(2,589)	10,751
長期投資減資退回股款	2,078	1,984
處分長期投資價款	-	149,996

(接次頁)

(承 前 頁)

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
質押定存單增加	\$ -	(\$ 11,211)
遞延借項增加	-	(2,749)
投資活動之淨現金流出	(286,618)	(107,145)
融資活動之現金流量		
支付現金股利	(660,780)	(1,093,683)
應付商業本票增加(減少)	150,000	(27,500)
長期借款減少	(150,917)	-
短期借款增加(減少)	90,876	(96,097)
員工行使認股權取得價款	32,423	25,081
購買少數股權	(29,628)	(239,000)
少數股權增加	23,750	55,000
存入保證金減少	(5,465)	(4,131)
長期借款增加	5,000	-
出售庫藏股價款	2,787	6,248
支付董監酬勞及員工紅利	-	(85,780)
買回庫藏股	-	(44,663)
融資活動之淨現金流出	(541,954)	(1,504,525)
匯率影響數	(11,770)	45,713
本年度現金淨增加(減少)數	98,027	(51,582)
年初現金餘額	978,558	1,030,140
年底現金餘額	\$1,076,585	\$ 978,558
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 14,088	\$ 33,181
支付所得稅	\$ 87,978	\$ 432,443
同時影響現金及非現金項目之投資活動		
本年度固定資產增加數	\$ 298,221	\$ 261,771
加：年初應付工程及設備款	2,140	2,342
減：年底應付工程及設備款	(20,680)	(2,140)
本年度購置固定資產現金支付數	\$ 279,681	\$ 261,973
不影響現金流量之融資活動		
一年內到期之長期借款	\$ 2,517	\$ 150,905

(接 次 頁)

(承前頁)

本公司於九十七及九十六年一月分別取得威光自動化科技股份有限公司（台灣威光公司）42.4%及 57.6%股權，合計 100%之股權。另於九十八年九月一日取得 CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC. 25%之股權，此一交易完成後，本公司及 CHROMA ATE INC. 對其綜合持股比例達 75%，取得實質控制力（請參閱附註十），其取得當時資產與負債之公平價值如下：

台灣威光公司（九十六年一月第一次取得）

現金	\$ 11,881
公平價值變動列入損益之金融資產	43,734
應收款項	251,265
存貨	317,415
其他流動資產	3,083
固定資產	17,000
其他資產	<u>3,015</u>
	<u>647,393</u>
應付款項	142,337
應付費用	16,429
其他流動負債	<u>428,643</u>
	<u>587,409</u>
淨值	59,984
乘以當期取得股權百分比	<u>57.6%</u>
	34,551
核心技術	165,842
商譽	85,949
商標權	<u>7,658</u>
取得台灣威光公司之總價款	<u>\$294,000</u>

台灣威光公司（九十七年一月第二次取得）

現金	\$159,822
應收款項	188,008
存貨	25,979
其他流動資產	4,765
固定資產	14,674
其他資產	<u>3,735</u>
	<u>396,983</u>

(接次頁)

(承前頁)

應付款項	\$100,144
應付費用	24,734
其他流動負債	<u>78,311</u>
	<u>203,189</u>
淨 值	193,794
乘以當期取得股權百分比	<u>42.4%</u>
	82,169
核心技術	142,040
商 譽	8,476
商 標 權	<u>6,315</u>
取得台灣威光公司之總價款	<u>\$239,000</u>

CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC. (九十八年九月一日)

現 金	\$ 15,430
應收款項	25,408
存 貨	81,497
其他流動資產	7,003
備供出售金融資產	3,335
固定資產	1,823
其他資產	<u>8,213</u>
	<u>142,709</u>
應付款項	33,335
應付費用	10,864
其他流動負債	<u>95,498</u>
	<u>139,697</u>
淨 值	3,012
乘以當期取得股權百分比	<u>25%</u>
	753
行銷通路權	14,388
商 譽	<u>14,487</u>
取得 CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC. 之總價款	<u>\$ 29,628</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月十二日查核報告)

董事長：黃欽明

經理人：黃欽明

會計主管：應 正

三、財務概況其他重要事項

(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。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一)財務狀況：最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計劃

財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

	98 年	97 年	差 異	
			金額	(%)
流動資產	\$3,196,983	\$2,831,382	365,601	13
基金及投資	2,998,511	2,587,415	411,096	16
固定資產	2,022,699	1,986,721	35,978	2
無形資產	252,838	317,209	(64,371)	(20)
其他資產	16,640	11,583	5,057	44
資產總額	8,487,671	7,734,310	753,361	10
流動負債	1,745,692	1,454,855	290,837	20
長期負債	—	—	—	—
其它負債	293,433	222,556	70,877	32
負債總額	2,039,125	1,677,411	361,714	22
股本	3,497,674	3,299,151	198,523	6
資本公積	835,906	829,898	6,008	1
保留盈餘	1,871,847	1,839,314	32,533	2
累積換算調整數	94,499	115,402	(20,903)	(18)
金融商品未實現利益	223,515	48,819	174,696	358
庫藏股票	(74,895)	(75,685)	790	1
股東權益總額	6,448,546	6,056,899	391,647	6

1. 變動差異達20%以上原因分析：

無形資產減少：主要係無形資產攤銷所致。

其他資產增加：主要係存出保證金增加所致。

流動負債增加：主要係應付帳款增加所致。

其他負債：主要係遞延貸項－聯屬公司間銷貨毛利增加所致。

負債總額：主要係應付帳款及流動負債增加所致。

金融商品未實現利益：主要係備供出售金融資產評價增加所致。

2. 影響：對本公司整體財務業務並無重大影響。

3. 未來因應計劃：不適用。

(二)經營結果：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及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劃

經營結果之檢討與分析表

單位：新臺幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差異數	差異(%)
營業收入淨額	3,444,288	4,157,789	(713,501)	(17)
營業成本	1,639,356	1,889,540	(250,184)	(13)
營業毛利	1,743,697	2,239,933	(496,236)	(22)
營業費用	1,104,490	1,237,303	(132,813)	(11)
營業利益	639,207	1,002,630	(363,423)	(36)
營業外收入及利益	345,682	296,953	48,729	16
營業外費用及損失	25,250	36,878	(11,628)	(32)
稅前淨利	959,639	1,262,705	(303,066)	(24)
所得稅	96,706	158,092	(61,386)	(39)
繼續營業部門稅後淨利	862,933	1,104,613	(241,680)	(22)
本期淨利	862,933	1,104,613	(241,680)	(22)

1.增減比例變動分析說明：

營業毛利減少：主要係98年度營業收入減少所致。

營業利益減少：主要係98年度營業收入減少所致。

營業外費用及損失減少：主要係98年度利息費用減少所致。

稅前利益減少：主要係98年度營業收入減少，使得當年度稅前利益減少。

所得稅減少：主要係98年度獲利減少，課稅所得減少所致。

繼續營業部門稅後淨利及本期淨利減少：主要係營業收入減少，因而獲利減少。

2.預期銷售數量與其依據，與公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

2009年初全球經濟籠罩在金融風暴的陰霾下，各國政府積極擴張財政，增加公共支出，以帶動經濟發展，因而到了下半年市場信心恢復，需求強勁復甦，本公司營收因而逐季成長，這股動能延續至2010年，再加上新能源新產業的運用，本公司預期2010年之銷售數量將較2009年成長30%以上。因此本公司將加速新產品的開發，積極佈建行銷據點，掌握契機，另將擴充高雄廠產能以因應銷售之增加。

(三)現金流量：最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計劃及未來一年現金流動性分析

1. 最近年度現金流量分析

單位：新臺幣仟元

項 目 \ 年 度	九 十 八 年	九 十 七 年	增 (減) 金 額	增 (減) 比 率 (%)
營業活動之淨現金流入	955,576	1,396,544	(440,968)	(32)
投資活動之淨現金流出	(247,229)	(262,869)	(15,640)	(6)
融資活動之淨現金流出	(764,090)	(1,115,283)	(351,193)	(31)

(1)營業活動：主要係本期淨利減少，使營業活動之淨現金流入減少。

(2)投資活動：主要係本期長期投資減少及處分長期投資價款減少，使投資活動之淨現金流出減少。

(3)融資活動：主要係98年度支付現金股利減少，使融資活動之淨現金流出減少。

2. 流動性不足之改善計劃：無現金不足額之情形。

3. 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額	預計全年營業活 動淨現金流量	預計全年投資 及融資活動淨 現金流量	預計現金 剩餘數額	預計現金不足 額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
391,263	1,100,000	1,000,000	491,263	-	-

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1. 最近年度本公司轉投資政策趨於穩健，主要為業務上需求，以對原投資公司增資為原則。

2. 轉投資公司之獲利或虧損分析

98年12月31日 單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	持 股 比 例	投 資 損 益	說 明
新匯電子有限公司	100.0%	7,141	以行銷大陸地區為主，營運績效良好。
日茂新材料股份有限公司	100.0%	113,468	銷售良好獲利所致。
合茂投資股份有限公司	100.0%	3,368	主要係認列金融資產評價利益所致。
凌華科技股份有限公司	12.7%	21,150	研發能力強，營運績效良好。
San Eagle Development Corp.	100.0%	68,059	認列轉投資公司收益。
威光自動化科技股份有限公司	100.0%	66,381	銷售良好獲利所致。
Chi Incorporation Ltd.	100.0%	(814)	認列轉投資公司損失。
晶測電子股份有限公司	56.9%	(15,178)	因營運尚未達到量產規模，造成公司虧損。
Chroma Ate Inc	100.0%	(2,018)	主要係銷貨收入減少，造成公司虧損。
Sensational Holding Ltd.	100.0%	864	主要係租金收入增加。
CHROMA SYSTEMS SOLUTIONS, INC.	25.0%	866	行銷管道佈建完整，營運績效佳。
Chroma Ate Europe B.V.	100.0%	10,024	主要以行銷歐洲地區及搜集市場資訊為主，銷售管道佈建完整。
Chen Hwa Technology Inc.	100.0%	135	認列轉投資公司收益。
能茂電子股份有限公司	99.9%	(1,355)	係產品銷售不佳，營運績效未彰。
光遠科技股份有限公司	26.9%	(13,490)	係產品銷售不佳，營運績效未彰。
深紅控股股份有限公司	100.0%	4,533	認列轉投資公司收益。
CHROMA JAPAN CORP.	100.0%	(9,656)	成立初期營運尚未產生效益。

3. 未來一年投資以對原有投資事業增資及佈建行銷網路為原則。

(六)其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、特別記載事項應列明申報書件之重要內容

(一)內部控制制度執行狀況

委託會計師專案審查內部控制者，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)委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評估者，應揭露該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：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：請詳第 67 頁。

(六)本次募集與發行有價證券於申報生效時經本會通知應補充揭露之事項：不適用。

(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，其主要內容：不適用。

(八)最近年度及截至公開說明書刊印日止公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施請參閱第 64~66 頁。

二、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載下列事項

(一)董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%) (註)	備註
董事長	黃欽明	7		100%	
副董事長	張明雄	7		100%	
獨立董事	林坤禧	4	2	57%	
獨立董事	鍾聰明	7		100%	
董事	匯茂投資(股)公司 司代表人:鄭運通	7		100%	
其他應記載事項： 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。 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。 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。					

註：實際出席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 本公司未設置審計委員會。
2. 監察人參與董事會運作情形：

最近年度董事會開會 7 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%) (註)	備註
監察人	周吉人	7	100%	
監察人	凱勝投資(股)公司 代表人:王遵義	6	86%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時得與員工、股東直接聯繫，並出席股東會，得與股東對談。 (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形： 1. 稽核主管於每月月底呈當月完成之稽核報告給監察人，監察人若有疑義時，即要求稽核主管說明。 2. 稽核主管列席公司定期性董事會作業報告，監察人可當面諮詢、溝通稽核業務。 3. 監察人定期核閱會計師報告，若有疑義可藉由會計主管說明，或請會計師說明，監察人皆能明瞭同意。 二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。				

註：實際列席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際列席次數計算之。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (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 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 公司設有專人及電子郵件信箱處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 已設置專人管理相關資訊，隨時掌握實際控制公司之主要股東及最終控制者名單。 (三) 已建立對子公司監理作業辦法，並派人監控其財務業務情形。	無 無 無
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 已設置二席獨立董事。 (二) 本公司董事會聘任之簽證會計師隸屬世界四大會計師事務所之一，對於其直接或間接利害關係已予迴避，充分堅守超然獨立精神。會計師聘任均經董事會通過。	無 無
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜。	無
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	(一) 本公司網路隨時更新業務資訊，並設有股東專頁，定期更新財務、業務資訊。查詢網址：www.chromaate.com (二) 本公司架設中、英文網站，設有股東專頁，有專人負責資訊蒐集，定期更新財務業務狀況。本公司設發言人及代理發言人各一人，定期舉辦法人說明會，並揭露其相關資訊。	無 無
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	未設置。	
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司未訂定「上市上櫃治理實務守則」，惟公司經營皆遵循法規，穩健踏實且資訊公開。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1. 員工權益：本公司向來重視員工權益，設置員工意見箱，及各項討論專區，充分提供員工反應管道。		

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
	2. 僱員關懷：除提供良好辦公環境，並備有多項員工休閒設施，如游泳池、健身房…等供員工使用。為維護家庭倫理，倡導親子關係諧和，所有休閒設施於假日開放，供員工及家屬使用，另舉辦各類醫療、健康、休閒講座，補助各類社團活動，提供員工工作之餘，多樣休閒選擇。 3. 投資者關係：本公司設有專人專責處理股東事務，並定期舉辦營運說明會，相關營運資訊皆即時於公司網站及公開資訊觀測站揭露。 4. 供應商關係、利害關係人之權利：公司經營策略向以誠信為最高指導原則，信守與供應商及利害關係人的承諾，不任意延遲付款，故與供應商及利害關係人維持良好關係。 5. 董事及監察人進修之情形：本公司之董事均具有產業專業背景及經營管理實務驗。董事及監察人也不定期參加專業進修課程。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司詳訂各內控規章辦法，進行各種風險管理與評估。 7. 客戶政策之執行情形：本公司銷售儀器設備，並提供良好的產品諮詢及快速的維修售後服務，使客戶產線通暢，故與客戶關係良好。 8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事、監察人暨重要職員購買責任保險。 八、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：無。	

(四)履行社會責任情形：本公司除妥善照顧員工及獲利回饋股東外，亦透過捐贈學校或基金會方式，回饋公司所在地地區。另亦履行節能、綠化等環境友善議題。

(五)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

(六)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：無。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

致茂電子股份有限公司發行員工認股權憑證申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

致茂電子股份有限公司本次為發行員工認股權憑證總額 8,000,000 股，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。

依本會計師意見，致茂電子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發行員工認股權憑證之情事。

此致

致茂電子股份有限公司

勤業眾信聯合會計師事務所
李振銘 會計師（簽名或蓋章）

中華民國 99 年 4 月 7 日

致茂電子股份有限公司

董事長：黃 欽 明

董 事：張 明 雄

董 事：匯茂投資股份有限公司

代表人：鄭運通

總經理：黃 欽 明