



# 嘉晶電子股份有限公司 PRECISION SILICON CORP.

## 公開說明書

(發行國內第二次有擔保轉換公司債申報用稿本)

- 一、**公司名稱：**嘉晶電子股份有限公司
- 二、**本公開說明書編印目的：**發行國內第二次有擔保轉換公司債
  - (一)發行種類：國內第二次有擔保轉換公司債。
  - (二)發行金額：總額新台幣 300,000,000 元。
  - (三)債券利率：票面利率 0%。
  - (四)發行條件：發行期間三年，自發行之日起滿二個月後至到期日前十日止，可轉換為本公司普通股，發行及轉換辦法請參閱本公開說明書第 60 頁。
  - (五)公開承銷比例：全數委由承銷商對外公開承銷，即公開承銷比例 100%。
  - (六)承銷及配售方式：包銷，並採詢價圈購方式對外銷售。
- 三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：**請參閱本公開說明書第 45 頁。
- 四、**本次發行之相關費用：**
  - (一)承銷手續費：新台幣 5,000 仟元。
  - (二)其他費用(主要包括會計師、律師、受託人等費用)：約新台幣 500 仟元。
- 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 頁。
- 八、**查詢本公開說明書之網址：**<http://newmops.twse.com.tw>

嘉晶電子股份有限公司

編製

中華民國一〇〇年四月二十六日刊印

## 一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資 本 來 源	金額	佔實收資本額比率
創 立 股 本	370,000,000	40.63%
現 金 增 資	352,000,000	38.66%
資 本 公 積 轉 增 資	12,000,000	1.32%
盈 餘 轉 增 資	113,064,390	12.42%
員 工 認 股 權	63,505,000	6.97%
可轉換公司債轉換普通股增資	16,940	0.00%
合 計	910,586,330	100.00%

註：截至本公開說明書刊印日止，本公司共有員工認股權認購發行普通股 85,000 股尚未完成變更登記股本。

## 二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：本公司及本公司股務代理機構、台灣證券交易所、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、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。

(二)分送方式：依主管機關規定之方式辦理。

(三)索取方式：請附回郵信封向本公司或股務代理機構索取或透過網路取閱

(<http://newmops.twse.com.tw>)。

## 三、證券承銷商

名稱：中國信託綜合證券股份有限公司 網址：[www.chinatrustsec.com.tw](http://www.chinatrustsec.com.tw)

地址：台北市松壽路 3 號 10 樓 電話：(02)8780-8867

## 四、公司債保證機構：

名稱：第一商業銀行竹科分行 網址：<https://www.firstbank.com.tw>

地址：新竹市光復路一段 611 號 電話：(03)563-7111

## 五、公司債受託機構

名稱：兆豐國際商業銀行信託部 網址：<https://www.megabank.com.tw>

地址：台北市吉林路 100 號 電話：(02)2563-3156

## 六、股票或公司債簽證機構：無。

## 七、辦理股票過戶機構：

名稱：永豐金證券股份有限公司股務代理部 網址：[www.sinopac.com.tw](http://www.sinopac.com.tw)

地址：臺北市博愛路 17 號 3 樓 電話：(02)2381-6288

## 八、信用評等機構：無。

## 九、公司債簽證會計師及律師：無。

## 十、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：曾國華、劉銀妃

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所 網址：[www.pwc.com](http://www.pwc.com)

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓 電話：(02)2729-6666

## 十一、複核律師

簽證律師：郭惠吉律師

事務所名稱：現代法律事務所 網址：無

地址：台北市新生南路二段 82 號 3 樓之一 電話：(02)2392-0628

## 十二、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、電話及電子郵件信箱

發言人姓名：蔡美雀 電子郵件信箱：[grace.tsai@psilicon.com.tw](mailto:grace.tsai@psilicon.com.tw)

職稱：財務長 電話：(02)8773-3031

代理發言人姓名：林文凱 電子郵件信箱：[wk.lin@psilicon.com.tw](mailto:wk.lin@psilicon.com.tw)

職稱：行政處副處長 電話：(03)563-2255

## 十三、公司網址：[www.psilicon.com.tw](http://www.psilicon.com.tw)

## 嘉晶電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 910,586 仟元		公司地址：新竹科學工業園區新竹市篤行一路 10 號		電話：(03)563-2255	
設立日期：87 年 11 月 9 日			網址：www.psilicon.com.tw		
上市日期：91 年 12 月 24 日		上櫃日期：-		公開發行日期：89 年 6 月 26 日	
管理股票日期：-					
負責人： 董事長 楊炳連 總經理 李玉山		發言人及代理發言人 姓名：蔡美雀 職稱：財務長 姓名：林文凱 職稱：行政處副處長			
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 www.sinopac.com.tw			地址：台北市博愛路 17 號 3 樓		
股票承銷機構：中國信託綜合證券股份有限公司 電話：(02)8780-8867					
網址：www.chinatrustsec.com.tw			地址：台北市松壽路 3 號 10 樓		
最近年度簽證會計師：資誠聯合會計師事務所 曾國華、劉銀妃 電話：(02)2729-6666					
網址：www.pwc.com			地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓		
複核律師：郭惠吉 電話：(02)2392-0628					
網址：無			地址：台北市新生南路二段 82 號 3 樓之一		
信用評等機構：無 電話：無					
網址：無			地址：無		
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：99 年 6 月 25 日，任期：3 年			監察人選任日期：99 年 6 月 25 日，任期：3 年		
全體董事持股比例：24.80%(100 年 4 月 24 日)			全體監察人持股比例：0.96%(100 年 4 月 24 日)		
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(100 年 4 月 24 日)					
職稱		姓名		持股比例	
董事長		嘉裕(股)公司代表人：楊炳連		9.50%	
董事		南亞光電(股)公司代表人：羅榮晃		13.40%	
董事		嘉才投資有限公司代表人：葉文貴		1.90%	
董事		嘉裕(股)公司代表人：李玉山		9.50%	
董事		汪培值		0.00%	
獨立董事		黃倉秀		0.00%	
獨立董事		張盼梓		0.00%	
監察人		黃武順		0.96%	
監察人		江育誠		0.00%	
監察人		郭啟鈞		0.00%	
大股東		南亞光電(股)公司		13.40%	
工廠地址：新竹科學工業園區新竹市篤行一路 10 號 電話：(03)563-2255					
主要商品：磊晶矽晶圓				參閱本文之頁次	
市場結構：內銷：63.62%；外銷：36.38%				第 26 頁	
風險事項		詳有關本公司對利率及匯率變動、從事高風險投資、研發計畫、國內外重要政策及法律變動、科技改變及產業變化、企業形象改變、併購、擴充廠房、進銷貨集中、董監大股東有大量股權移轉、經營權改變、訴訟或非訟事件及財務週轉困難或喪失債信之評估。		第 3 頁	
去(99)年度		營業收入： 900,270 仟元 稅前純益： 80,761 仟元 稅後每股盈餘：0.84 元		第 108 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、第 60~64 頁		
募集資金用途及預計產生效益概述			請參閱本公開說明書第 45 頁		
本次公開說明書刊印日期：100 年 4 月 26 日			刊印目的：發行國內第二次有擔保轉換公司債稿本		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略					

# 公開說明書目錄

	頁次
<b>壹、公司概況</b>	
一、公司簡介 .....	1
(一)設立日期 .....	1
(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話 .....	1
(三)公司沿革 .....	1
二、風險事項 .....	3
(一)風險因素 .....	4
(二)訴訟或非訟事件 .....	4
(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 .....	4
(四)其他重要事項 .....	4
三、公司組織 .....	5
(一)組織系統 .....	5
(二)關係企業圖 .....	7
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料 .....	8
(四)董事及監察人資料 .....	9
(五)發起人 .....	11
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金 .....	12
四、資本及股份 .....	16
(一)股份種類 .....	16
(二)股本形成經過 .....	16
(三)最近股權分散情形 .....	19
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料 .....	22
(五)公司股利政策及執行狀況 .....	22
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響 .....	23
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞 .....	23
(八)公司買回本公司股份情形 .....	23
五、公司債（含海外公司債）辦理情形 .....	24
六、特別股辦理情形 .....	24
七、參與發行海外存託憑證辦理情形 .....	24
八、員工認股權憑證辦理情形 .....	24
九、併購辦理情形 .....	25
十、受讓其他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形 .....	25
<b>貳、營運概況</b>	
一、公司之經營 .....	26
(一)業務內容 .....	26
(二)市場及產銷概況 .....	33
(三)最近二年度從業員工人數 .....	37
(四)環保支出資訊 .....	38

(五)勞資關係 .....	39
二、固定資產及其他不動產 .....	40
(一)自有資產 .....	40
(二)租賃資產 .....	40
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率 .....	40
三、轉投資事業 .....	41
(一)轉投資事業概況 .....	41
(二)綜合持股比例 .....	42
(三)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 .....	42
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或 有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情 形 .....	42
四、重要契約 .....	42
<b>參、發行計劃及執行情形</b>	
一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計劃分析...	43
二、本次發行公司債資金運用計畫分析 .....	45
三、本次受讓他公司股份發行新股 .....	59
四、本次併購發行新股 .....	59
<b>肆、財務概況應記載事項</b>	
一、最近五年度簡明財務資料 .....	65
(一)簡明資產負債表及損益表 .....	65
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項 .....	66
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見 .....	66
(四)財務分析 .....	67
(五)會計科目重大變動說明 .....	69
二、財務報表 .....	70
(一)最近二年度財務報表 .....	70
(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 .....	70
(三)公開說明書刊印日前之最近期經會計師查核簽證之財務報表 .....	70
三、財務概況其他重要事項 .....	70
(一)公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生財務週轉困難情事	70
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生公司法第一百八十五條情事者.....	70
(三)期後事項 .....	70
(四)其他 .....	70
四、財務狀況及經營結果檢討分析 .....	70
(一)財務狀況 .....	70
(二)經營結果 .....	71
(三)現金流量 .....	72
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響 .....	72
(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 .....	72

(六)其他重要事項 .....	72
<b>伍、特別記載事項</b>	
一、內部控制制度執行狀況 .....	168
二、信用評等機構所出具之評等報告 .....	168
三、證券承銷商評估總結意見 .....	168
四、律師法律意見書 .....	168
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見 .....	168
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應自行改進事項之改進情形.....	168
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露之事項.....	168
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形 .....	168
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容.....	168
十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	168
十一、其他必要補充說明事項 .....	168
十二、公司治理運作情形及其與公司治理實務守則差異情形及原因.....	169
<b>陸、重要決議</b>	
一、與本次發行有關之決議文 .....	177

## 壹、公司概況

### 一、公司簡介

(一)設立日期：民國 87 年 11 月 9 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話：

篤行廠：新竹科學工業園區新竹市篤行一路10號

電話：(03)563-2255

力行廠：新竹科學工業園區新竹市力行路8號5樓

電話：(03)563-2255

(三)公司沿革

民國 87 年 09 月：獲准入新竹科學工業園區

民國 87 年 11 月：公司正式設立，登記資本額 9 億元，實收資本額 3 億 7 仟萬元

民國 88 年 07 月：建廠完成開始試車生產

民國 88 年 07 月：辦理現金增資 1 億 3 仟萬元，實收資本總額增為 5 億元

民國 88 年 11 月：獲新竹科學工業園區管理局開工核准，取得園區事業登記證

民國 89 年 04 月：購置廠房

民國 89 年 04 月：辦理現金增資 1 億元，每股溢價發行壹拾捌元，實收資本總額增為 6 億元

民國 89 年 06 月：取得 ISO 9002 品質系統認證

民國 89 年 06 月：獲財政部證券暨期貨管理委員會同意股票公開發行

民國 90 年 02 月：取得經濟部智慧財產局「PRECISION」商標註冊

民國 90 年 12 月：取得 ISO 14001 環境管理系統認證

民國 91 年 01 月：設立日本子公司

民國 91 年 12 月：股票正式掛牌上市

民國 92 年 07 月：取得 QS 9000 品質系統認證

民國 94 年 08 月：員工認股權轉換增資暨盈餘(含員工紅利)及資本公積轉增資，實收資本額增為 625,148,950 元

民國 94 年 09 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 632,758,950 元

民國 94 年 12 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 637,178,950 元

民國 95 年 02 月：竹科篤行廠興建完成

民國 95 年 03 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 640,238,950 元

民國 95 年 07 月：員工認股權轉換增資暨盈餘(含員工紅利)及資本公積轉增資，實收資本額增為 659,738,730 元

民國 95 年 09 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 660,243,730 元

民國 95 年 12 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 661,258,730 元

民國 96 年 01 月：經濟部技術處核准通過「磊晶矽薄膜太陽能電池開發計劃」

民國 96 年 03 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 661,678,730 元

民國 97 年 04 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 750,029,600 元

民國 97 年 07 月：取得 TS16949 系統認證

民國 97 年 08 月：員工認股權轉換增資暨盈餘(含員工紅利)轉增資，實收資本額增為 768,759,390 元

民國 97 年 10 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 774,064,390 元

民國 97 年 11 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 774,104,390 元

民國 97 年 12 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 774,209,390 元

民國 98 年 03 月：私募增資 12,200,000 股，每股溢價 14.99 元，暨員工認股權轉換增資實收資本額增為 896,269,390 元

民國 98 年 04 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 906,169,390 元

民國 98 年 08 月：轉換公司債及員工認股權轉換增資，實收資本額增為 906,676,330 元

民國 98 年 12 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 907,186,330 元

民國 99 年 01 月：取得 OHSAS 18001 安全衛生管理系統認證

民國 99 年 04 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 907,666,330 元

民國 99 年 12 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 909,346,330 元

民國 100 年 03 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 909,736,330 元

民國 100 年 04 月：員工認股權轉換增資，實收資本額增為 910,586,330 元

## 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

(1)利率：本公司定期評估銀行借款利率，並與銀行密切聯繫，以取得較優惠的借款利率。

(2)匯率變動對公司營收獲利之影響

單位：新台幣仟元

項目	外銷比重	兌換(損)益	營收淨額	兌換(損)益佔營收淨額比例
99 年度	36.38%	3,146	900,270	0.3%

本公司 99 年度外銷比重為 36.38%。由於本公司之進貨主要以美元報價，部分銷貨亦以美元報價，故美元兌換台幣的匯率變動有部分抵銷作用。部分銷貨以日圓報價，99 年因日圓升值，致產生兌換收益，惟本公司兌換損益淨額佔營收淨額比例不高，顯示匯率變動對本公司損益影響微小。

本公司為降低匯率之影響，外匯之處理以規避風險為原則，並善用相關避險工具，目前對匯率變動所採取之因應措施如下：

- ①財會部收到國外匯入之外幣貨款時，存放於外匯存款帳戶，以支應國外採購付款，並於適當有利時機轉換為台幣，以規避匯兌風險。
- ②營業部進行產品報價時，或採購部門議定設備、原料價款時，會參酌匯率變動因素，做機動性的調整幣別或敲定合約匯率，以保障公司利潤。
- ③建立銀行遠期外匯額度，於匯率有巨大變動時，善用此避險額度操作，以避免匯兌損失。

(3)通貨膨脹情形：目前國內並無明顯通貨膨脹情形，故對本公司損益並無重大影響。

#### 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)本公司衍生性商品交易悉依「取得或處分資產處理程序」辦理，以規避風險為原則，載至公開說明書刊印日止，所執行之衍生性商品均非以交易為目的，僅為將外幣部位採取避險作業，以降低匯率波動風險。

(2)本公司經董事會決議不得將資金貸與他人或對外背書保證。

(3)本公司並無從事高風險、高槓桿投資。

- 3.未來研發計畫及預計投入之研發費用
  - (1) 將持續改善磊晶製程並積極研發磊晶技術之應用。
  - (2) 一百年度預計研發費用為 21,610 仟元。
- 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：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：無。
- 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：無。
- 9.進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。
- 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一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

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

(四)其他重要事項：無。

三、公司組織  
(一)組織系統  
1.組織結構圖

100.4.26



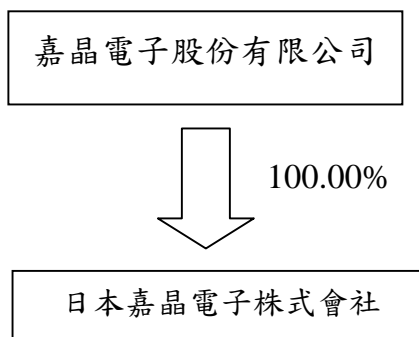
## 2.各主要部門所營業務

部 門	所 營 業 務
稽 核 室	<p>檢查保護資產安全之措施是否適當</p> <p>檢查會計及財務資訊是否正確</p> <p>檢查各項資源之運用是否有效率</p> <p>檢查各項營運活動是否按照既定計劃執行</p> <p>調查內部控制是否持續有效運作，並提出改善建議</p> <p>其他臨時交辦事項之辦理</p>
製 造 處	<p>產品製造與生產之執行</p> <p>生產製程的評估、規劃、改進修正與確認</p> <p>降低製造成本與改善良率</p> <p>機器設備之保養及操作</p> <p>其他臨時交辦事項之辦理</p>
技 術 處	<p>機器設備之安裝、改善與研發</p> <p>客戶技術服務</p> <p>新製程與新技術之開發及研究</p> <p>新產品之開發、規劃及研究</p> <p>有關水電設備、生產線等動力、供氣、供水設備之保養</p> <p>新進廠房之規劃及監造</p> <p>品管系統之建立與執行</p> <p>品保系統的建立與品質稽核的執行</p> <p>其他臨時交辦事項之辦理</p>
業 務 處	<p>有關產銷情況之分析及銷售預測事項</p> <p>有關本公司產品之推銷及促進活動</p> <p>價格政策及行銷通路之研擬進行</p> <p>客訴案之處理及宣傳廣告計劃之擬訂與執行</p> <p>原物料及成品進出管理</p> <p>其他臨時交辦事項之辦理</p>
行 政 處	<p>資金管理及調度</p> <p>財務分析及預算編製</p> <p>會計制度之擬訂執行</p> <p>現金、票據、有價證券之保管</p> <p>採購與進出口業務的執行</p> <p>保稅帳務之辦理</p> <p>人事制度之研擬及執行</p> <p>固定資產之管理</p> <p>股東事務制度之研擬及辦理</p> <p>行政庶務事項之辦理</p> <p>工安環保事項之執行與檢討</p> <p>統籌處理公司管理資訊系統之規劃</p> <p>建立執行並維持資訊系統之正常運作</p> <p>其他臨時交辦事項之辦理</p>

(二)關係企業圖

1.關係企業圖

100.4.26



2.各關係企業名稱、與公司關係、持有股份及持有關係企業股份

100年4月26日

單位：新台幣仟元

關係企業 公司名稱	與公司之關係	持有本公司股份			本公司持有關係企業股份		
		股數(股)	持股 比例	投資金額 (原始成本)	股數(股)	持股 比例	投資金額 (原始成本)
日本嘉晶電子 株式會社	本公司持有其有表決權 之股份總數超過半數	0	0	0	200	100%	2,740

## (三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

100年4月24日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
執行長	汪培值	97.07	-	-	-	-	-	-	美國西北大學材料科學工程博士 華上光電(股)公司總經理	趨勢照明(股)公司董事長 漢晶光電(股)公司董事長	無		
總經理	李玉山	93.07	250,256	0.27%	764	0.00%	-	-	清華大學高分子研究所 嘉晶電子(股)公司副總經理	日本嘉晶電子株式會社董事長兼總經理	無		
副總經理	呂紹灝	97.09	50,420	0.06%	-	-	-	-	清華大學動力機械系博士 中山科學研究院副研究員	日本嘉晶電子株式會社董事	無		
財務長	蔡美雀	91.02	160,573	0.18%	-	-	-	-	政治大學財稅系 台一紡織廠(股)公司財務經理	日本嘉晶電子株式會社監察人 趨勢照明(股)公司監察人 漢晶光電(股)公司董事 安瑞科技(股)公司獨立董事	無		
技術處處長	曾文章	98.07	899	0.00%	-	-	-	-	台灣大學機械研究所 嘉晶電子(股)公司製造處處長	無	無		
行政處副處長	林文凱	93.06	35	0.00%	-	-	-	-	東吳大學企管系 智邦科技(股)公司資訊中心經理	無	無		
業務處副處長	黃玟溢	98.04	2,000	0.00%	-	-	-	-	逢甲大學電機系 嘉晶電子(股)公司行銷部經理	無	無		
製造處副處長	張智凱	100.01	6,294	0.00%	-	-	-	-	成大航太所 嘉晶電子(股)公司技術處副處長	無	無		

## (四)董事及監察人資料

100年4月24日

職稱	姓名	選任日期	任期	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		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	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	嘉裕(股)公司 代表人：楊炳連	99.06	3年	87.10 87.10	8,714,700 -	13.17% -	8,651,564 -	9.50% -	- 456,634	- 0.50%	- -	- -	杭州之江大學嘉裕(股)董事長	嘉裕(股)董事	無		
副董事長	汪培值	99.06	3年	97.06	-	-	-	-	-	-	-	-	美國西北大學材料科學工程博士 華上光電(股)總經理	嘉晶電子(股)執行長 趨勢照明(股)董事長 漢晶光電(股)董事長	無		
董事	嘉裕(股)公司 代表人：李玉山	99.06	3年	87.10 97.06	8,714,700 256,083	13.17% 0.34%	8,651,564 250,256	9.50% 0.27%	- 764	- 0.00%	- -	- -	清華大學高分子研究所 嘉晶電子(股)總經理	嘉晶電子(股)總經理 日本嘉晶電子株式會社董事長兼總經理	無		
董事	南亞光電(股)公司 代表人：羅榮晃	99.06	3年	99.06	12,200,000 -	13.44% -	12,200,000 -	13.40% -	-	-	-	-	中原大學工業工程系 台塑總管理處組長	南亞光電(股)公司副總經理 趨勢照明(股)董事	無		
董事	嘉才投資有限公司 代表人：葉文貴	99.06	3年	99.06	1,729,721 3,111,362	1.91% 3.43%	1,729,721 3,081,362	1.90% 3.38%	- 2,428,145	- 2.67%	- -	- -	逢甲大學自控系 嘉才投資有限公司總經理	嘉才投資有限公司總經理	無		
獨立董事	黃倉秀	99.06	3年	99.06	-	-	-	-	-	-	-	-	美國西北大學材料科學工程博士 清華大學材料科學工程系教授	清華大學材料科學工程系教授	無		
獨立董事	張盼梓	99.06	3年	99.06	-	-	-	-	-	-	-	-	美國 Arizona 州立大學電機博士 華上光電(股)公司研發副總經理	無	無		
監察人	江育誠	99.06	3年	96.05	-	-	-	-	-	-	-	-	臺北工專 嘉裕(股)總經理	嘉裕(股)總經理	無		
監察人	黃武順	99.06	3年	96.05	600,478	0.91%	873,398	0.96%	2,292,495	2.52%	-	-	逢甲大學會計系 拓福實業有限公司總經理	拓福實業有限公司總經理	無		
監察人	郭啟鈞	99.06	3年	95.04	-	-	-	-	-	-	-	-	密西根大學企管碩士 裕隆(股)總管理處經理	裕隆(股)總管理處經理	無		

1.法人股東之主要股東

100年4月24日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
嘉裕股份有限公司	台文針織(股)公司	11.9%
	富邦人壽保險股份有限公司	4.8%
	楊炳連	3.5%
	孫愛群	2.8%
	翔韋投資(股)公司	2.1%
	文生投資(股)公司	1.7%
	楊詠嫻	1.5%
	孫重義	1.1%
	詠欣投資(股)公司	1.0%
	花旗(台灣)銀行託管次元新興市場評估專戶	1.0%
	南亞光電(股)公司	晶元光電(股)公司
南亞塑膠工業(股)公司		14.3%
台塑石化(股)公司		14.3%
嘉才投資有限公司	陳秀卿	29.0%
	葉文貴	29.0%
	葉芳辰	14.0%
	葉芳妤	14.0%
	葉峻劭	14.0%

2.法人股東之主要股東屬法人股東代表者：

100年4月24日

法人名稱	法人之主要股東	
台文針織(股)公司	英屬維京群島萬達公司	72.51%
	台元紡織(股)公司	21.97%
	裕隆汽車製造股份有限公司	5.09%
翔韋投資(股)公司	台元紡織(股)公司	99.995%
文生投資(股)公司	台元紡織(股)公司	99.94%
詠欣投資(股)公司	楊詠薇	35%
	楊詠嫻	25%
	楊炳連	10%
	孫愛群	10%
	雷亨美	10%
	楊彥彬	10%

### 董事及監察人資料

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他公 開發行公司 獨立董事家 數
	商 務 、 法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商 務、法 務、財 務 、會計或 公司業 務 所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
楊炳連	-	-	√			√	√			√	√	√		0
汪培值	-	-	√			√	√	√	√	√	√	√	√	0
李玉山	-	-	√			√	√	√	√	√	√	√		0
羅榮晃	-	-	√	√	√	√	√			√	√	√		0
葉文貴	-	-	√	√	√			√	√	√	√	√	√	0
黃倉秀	√	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
張盼梓	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0
江育誠	-	-	√			√	√			√	√	√	√	0
黃武順	-	-	√	√	√			√	√	√	√	√	√	0
郭啟鈺	-	-	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	0

註：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、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(五)發起人：略。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1.99 年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								兼任員工領取相關酬金										A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	領自轉事金 無取子以投資							
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)						員工認股憑證得認購股數(H)						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
																現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額									
董事長	嘉裕(股)公司 代表人：楊炳連																											
副董事長	汪培值																											
董事	嘉裕(股)公司 代表人：李玉山																											
董事	南亞光電(股)公司代 表人：羅榮晃	-	-	-	-	1,442	1,442	144	144	2%	2%	4,854	4,854	-	-	1,161	-	1,161	-	-	-	-	10%	10%			無	
董事	嘉才投資有限公司 代表人：葉文貴																											
獨立董事	黃倉秀																											
獨立董事	張盼梓																											

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 G	本公司	合併報表內所有公司 H
低於 2,000,000 元	嘉裕(股)公司、楊炳連、汪培值、李玉山、南亞光電(股)公司、羅榮晃、嘉才投資公司，葉文貴、黃倉秀、張盼梓		嘉裕(股)公司、楊炳連、南亞光電(股)公司、羅榮晃、嘉才投資公司，葉文貴、黃倉秀、張盼梓	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	10	10	10	10

## (2)監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)		本公司	合併報所有公司	
		本公司	合併報所有公司	本公司	合併報所有公司	本公司	合併報所有公司	本公司	合併報所有公司			
監察人	江育誠	-	-	-	-	66	66	618	618	0.9%	0.9%	無
監察人	黃武順	-	-	-	-	66	66	618	618	0.9%	0.9%	無
監察人	郭啟鈐	-	-	-	-	66	66	618	618	0.9%	0.9%	無

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	本公司
低於 2,000,000 元	江育誠、黃武順、郭啟鈐	江育誠、黃武順、郭啟鈐
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	—	—
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	3	3

## (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資 (A)		退職退休金 (B) (註)		獎金及特支費等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D)				A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證股數		無取自子公司以外投資業金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額						
執行長	汪培植																
總經理	李玉山	6,264	6,264	108	108	966	966	1,544	-	1,544	-	11.6%	11.6%	-	-		無
副總經理	呂紹灝																

註：退職退休金為提列提撥數。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司	合併報表內所有公司 (E)
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	汪培植、呂紹灝、李玉山	汪培植、呂紹灝、李玉山
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元	—	—
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元	—	—
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元	—	—
100,000,000 元 (含) 以上	—	—
總計	3	3

本公司總經理報酬係依公司法第二十九規定，由董事會決議之。盈餘分配之員工紅利則依本公司章程第二十五條規定於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、再派付不高於實收資本額百分之六之股息，如有餘額，就該餘額於百分之十至百分之二十五，由董事會擬議員工紅利，並經股東會決議。

## 2.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣仟元/仟股

職稱		姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例
經理人	執行長	汪培值	-	1,903	1,903	2.5%
	總經理	李玉山				
	副總經理	呂紹灝				
	財會部門主管	蔡美雀				

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

### (1)最近兩年度董監事、總經理酬勞金額分析

單位：新台幣仟元

年度 身份	98年度				99年度			
	本公司		合併報表		本公司		合併報表	
	支付酬金總額	總額占稅後純益之比例	支付酬金總額	總額占稅後純益之比例	支付酬金總額	總額占稅後純益之比例	支付酬金總額	總額占稅後純益之比例
董事	150	-	150	-	1,586	2.1%	1,586	2.1%
監察人	84	-	84	-	684	0.9%	684	0.9%
總經理及副總經理	7,394	-	7,394	-	8,882	11.6%	8,882	11.6%

(2)給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

- ①董事、監察人酬勞擬訂，已明訂於本公司公司章程第二十五條。
- ②總經理之酬勞依同業通常水準經董事會通過，經營績效之優劣，影響季獎金及年度獎金之發放。

#### 四、資本及股份

##### (一)股份種類

100年4月24日

股份種類	核定股本(股)			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
記名式普通股	91,058,633 (含私募 12,200,000 股)	58,941,367	150,000,000	上市股票

註：截至本公開說明書刊印日止，本公司共有員工認股權認購發行普通股 85,000 股尚未完成變更登記股本。

##### (二)股本形成經過

###### 1.最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動情形

100年4月24日

單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
94.06	10	90,000,000	900,000,000	60,619,500	606,195,000	執行員工認股權憑證 619,500 股	—	註 1
94.08	10	90,000,000	900,000,000	62,514,895	625,148,950	員工分紅暨盈餘轉增資、資本公積轉增資 1,895,395 股	—	註 1
94.09	10	90,000,000	900,000,000	63,275,895	632,758,950	執行員工認股權憑證 761,000 股	—	註 2
94.12	10	90,000,000	900,000,000	63,717,895	637,178,950	執行員工認股權憑證 442,000 股	—	註 3
95.03	10	90,000,000	900,000,000	64,023,895	640,238,950	執行員工認股權憑證 306,000 股	—	註 4
95.06	10	90,000,000	900,000,000	64,548,395	645,483,950	執行員工認股權憑證 524,500 股	—	註 5
95.07	10	90,000,000	900,000,000	65,973,873	659,738,730	員工分紅暨盈餘轉增資 1,425,478 股	—	註 5
95.09	10	90,000,000	900,000,000	66,024,373	660,243,730	執行員工認股權憑證 50,500 股	—	註 6
95.12	10	90,000,000	900,000,000	66,125,873	661,258,730	執行員工認股權憑證 101,500 股	—	註 7
96.03	10	90,000,000	900,000,000	66,167,873	661,678,730	執行員工認股權憑證 42,000 股	—	註 8
96.08	10	90,000,000	900,000,000	73,623,460	736,234,600	執行員工認股權憑證 43,000 股暨員工分紅及盈餘轉增資 7,412,587 股	—	註 9
96.12	10	90,000,000	900,000,000	73,632,960	736,329,600	執行員工認股權憑證 9,500 股	—	註 10
97.04	10	90,000,000	900,000,000	75,002,960	750,029,600	執行員工認股權憑證 1,370,000 股	—	註 11
97.08	10	150,000,000	1,500,000,000	76,875,939	768,759,390	執行員工認股權憑證 100,000 股暨員工分紅及盈餘轉增資 1,772,979 股	—	註 12
97.10	10	150,000,000	1,500,000,000	77,406,439	774,064,390	執行員工認股權憑證 530,500 股	—	註 13
97.11	10	150,000,000	1,500,000,000	77,410,439	774,104,390	執行員工認股權憑證 4,000 股	—	註 14

97.12	10	150,000,000	1,500,000,000	77,420,939	774,209,390	執行員工認股權憑證 10,500 股	—	註 15
98.03	10	150,000,000	1,500,000,000	89,620,939	896,209,390	私募增資 12,200,000 股	—	註 15
98.03	10	150,000,000	1,500,000,000	89,626,939	896,269,390	執行員工認股權憑證 6,000 股	—	註 16
98.04	10	150,000,000	1,500,000,000	90,616,939	906,169,390	執行員工認股權憑證 990,000 股	—	註 16
98.08	10	150,000,000	1,500,000,000	90,667,633	906,676,330	執行員工認股權憑證 49,000 股 暨轉換公司債轉換股份 1,694 股	—	註 17
98.12	10	150,000,000	1,500,000,000	90,718,633	907,186,330	執行員工認股權憑證 51,000 股	—	註 18
99.04	10	150,000,000	1,500,000,000	90,766,633	907,666,330	執行員工認股權憑證 48,000 股	—	註 19
99.08	10	150,000,000	1,500,000,000	90,934,633	909,346,330	執行員工認股權憑證 168,000 股	—	註 20
100.03	10	150,000,000	1,500,000,000	90,973,633	909,736,330	執行員工認股權憑證 39,000 股	—	註 21
100.04	10	150,000,000	1,500,000,000	91,058,633	910,586,330	執行員工認股權憑證 85,000 股	—	註 22

註 1：94 年 9 月 7 日經園商字第 0940023929 號函核准。

註 2：95 年 1 月 5 日經園商字第 0940036695 號函核准。

註 3：95 年 4 月 6 日經園商字第 0950008252 號函核准。

註 4：95 年 6 月 29 日經園商字第 0950015692 號函核准。

註 5：95 年 8 月 2 日經園商字第 0950019480 號函核准。

註 6：95 年 12 月 6 日經園商字第 0950032171 號函核准。

註 7：96 年 3 月 26 日經園商字第 0960007271 號函核准。

註 8：96 年 6 月 27 日經園商字第 0960017149 號函核准。

註 9：96 年 8 月 27 日經園商字第 0960022779 號函核准。

註 10：97 年 1 月 8 日經園商字第 0970000138 號函核准。

註 11：97 年 05 月 19 日經園商字第 0970012622 號函核准。

註 12：97 年 08 月 28 日經園商字第 0970023818 號函核准。

註 13：97 年 10 月 02 日經園商字第 0970028075 號函核准。

註 14：97 年 11 月 26 日經園商字第 0970032891 號函核准。

註 15：98 年 04 月 14 日經園商字第 0980009618 號函核准。

註 16：98 年 07 月 06 日經園商字第 0980017843 號函核准。

註 17：98 年 09 月 14 日經園商字第 0980025449 號函核准。

註 18：99 年 01 月 06 日經園商字第 0990000480 號函核准。

註 19：99 年 07 月 14 日經園商字第 0990020024 號函核准。

註 20：100 年 01 月 10 日經園商字第 1000000765 號函核准。

註 21：100 年 04 月 11 日經園商字第 1000009725 號函核准。

註 22：截至本公開說明書刊印日止，本公司共有員工認股權認購發行普通股 85,000 股尚未完成股本變更登記。

2.最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股辦理情形：

項 目	98年第1次私募 發行日期：98年3月30日				
股東會通過日期與數額	股東會通過日期：98年3月20日 私募總股數：23,000,000股				
價格訂定之依據及合理性	<p>私募價格不得低於定價日前1、3、5個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後平均每股股價之80%。</p> <p>考量私募有價證券之轉讓時點、對象及數量均有嚴格限制，且三年內不得洽辦上市掛牌，流動性較差等因素，訂定私募價格不得低於參考價格之80%應屬合理。</p>				
特定人選擇之方式	<p>1.本次募集普通股之對象以符合證券交易法第四十三條之六規定之特定人為限，應募人總數不得超過35人。</p> <p>2.特定人之選定以對公司未來營運具助益之策略夥伴為首要考量。</p>				
辦理私募之必要理由	<p>1.不採公開募集之理由：考量募集資本之時效性、便利性、發行成本及引進策略型投資人，故擬以私募方式辦理現金增資發行新股。</p> <p>2.資金用途及預計達成效益：本次私募所得資金將用以拓展營運及充實營運資金，預計保持充足之營運資金得以因應未來業務成長所需，降低公司之經營風險，進而可提高公司營業額及自有資金比率。</p>				
價款繳納完成日期	98年3月30日				
應募人資料	私募對象	資格條件	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	南亞光電(股)公司	符合證券交易法第43條之6第1項第2款。	12,200,000股	無	無
實際認購價格	每股14.99元				
實際認購價格與參考價格差異	實際認購價格每股新台幣14.99元，為參考價18.28元之82%				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	提高本公司實收股本15.8%，並提升每股淨值				
私募資金運用情形及計畫執行進度(註)	本次私募之資金用途為購置光電設備及充實營運資金				
私募效益顯現情形	本次私募預計可提高營業額及節省利息支出				

註:99年3月18日董事會決議:本公司業於九十八年三月三十日辦理私募增資發行普通股12,200,000股，尚餘10,800,000股未募集，於九十九年三月十九日發行期限屆滿不再募集發行。

### (三)最近股權分散情形

#### 1.股東結構

100年4月24日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
人 數	1	17	4	16,639	28	16,689
持 有 股 數	1	22,705,972	27,035	67,759,046	566,579	91,058,633
持 股 比 例	0.00%	24.94%	0.03%	74.41%	0.62%	100.00%

#### 2.股權分散情形

100年4月24日

每股面額 10 元

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	5,545	611,868	0.67%
1,000-5,000	9,037	17,214,849	18.91%
5,001-10,000	1,179	9,028,324	9.91%
10,001-15,000	370	4,510,052	4.95%
15,001-20,000	196	3,677,623	4.04%
20,001-30,000	135	3,438,817	3.78%
30,001-50,000	96	3,866,018	4.25%
50,001-100,000	77	5,464,824	6.00%
100,001-200,000	25	3,417,558	3.75%
200,001-400,000	18	5,377,376	5.91%
400,001-600,000	1	456,634	0.5%
600,001-800,000	1	717,026	0.79%
800,001-1,000,000	2	1,691,377	1.86%
1,000,001 股以上	7	31,586,287	34.69%
合 計	16,689	91,058,633	100.00%

3.主要股東名單：

100年4月24日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
南亞光電股份有限公司		12,200,000	13.40%
嘉裕股份有限公司		8,651,564	9.50%
葉文貴		3,081,362	3.38%
陳秀卿		2,428,145	2.67%
葉碧香		2,292,495	2.52%
嘉才投資有限公司		1,729,721	1.90%
王瑞芬		1,203,000	1.32%
黃武順		873,398	0.96%
楊志穎		817,979	0.90%
趙玲珠		717,026	0.79%

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

本公司除於98年度辦理私募增資(不受公司法第267條第三項原股東儘先分認規定之限制)外，最近二年度及本年度並無募集與發行普通股辦理現金增資情形，故不適用。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	98年度		99年度		截至公開說明書刊印日止	
		持有股數增(減)數	持有股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事	嘉裕(股)公司	—	—	—	—	—	—
董事長	楊炳連	—	—	—	—	—	—
副董事長&執行長	汪培植	—	—	—	—	—	—
董事&總經理	李玉山	(230,000)	—	76,000 (49,000)	—	70,000 —	—
董事	南亞光電(股)公司	12,200,000	—	—	—	—	—
董事	羅榮晃	—	—	—	—	—	—
董事	嘉才投資公司	—	—	—	—	—	—
董事	葉文貴	—	—	—	—	—	—
獨立董事	黃倉秀	—	—	—	—	—	—
獨立董事	張盼梓	—	—	—	—	—	—
監察人	郭啟鈐	—	—	—	—	—	—
監察人	江育誠	—	—	—	—	—	—
監察人	黃武順	—	—	—	—	—	—
副總經理	呂紹灝	8,735 (39,000)	—	50,000	—	—	—
財務長	蔡美雀	105,000 (94,000)	—	(10,000)	—	—	—

(2)股權移轉之相對人為關係人者：無

(3)股權質押之相對人為關係人者：無

6.持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

100年4月24日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
南亞光電(股)公司	12,200,000	13.4%	-	-	-	-	王文潮	董事長	
嘉裕(股)公司	8,651,564	9.50%	-	-	-	-	楊炳連	董事	
楊炳連	-	-	456,634	0.50%	-	-	嘉裕公司	董事	
李玉山	250,256	0.27%	764	0.00%	-	-	-	-	
葉文貴	3,081,362	3.38%	2,428,145	2.67%	-	-	陳秀卿 葉碧香	配偶 兄妹	
陳秀卿	2,428,145	2.67%	3,081,362	3.38%	-	-	葉文貴	配偶	
葉碧香	2,292,495	2.52%	873,398	0.96%	-	-	黃武順 葉文貴	配偶 兄妹	
嘉才投資有限公司	1,729,721	1.90%	-	-	-	-	陳秀卿	董事長	
王瑞芬	1,203,000	1.32%	-	-	-	-	-	-	
黃武順	873,398	0.96%	2,292,495	2.52%	-	-	葉碧香	配偶	
楊志穎	817,979	0.90%	-	-	-	-	-	-	
趙玲珠	717,026	0.79%	-	-	-	-	-	-	

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目	年度		98 年度	99 年度
	每股市價 (註1)	最高	追溯調整前	42.00
追溯調整後			42.00	註 8
最低		追溯調整前	12.05	26.55
		追溯調整後	12.05	註 8
平均			32.92	35.28
每股淨值 (註2)	分配前		11.48	12.33
	分配後		11.48	註 8
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		87,429	90,789
	每股盈餘 (註3)	追溯調整前	(0.85)	0.84
		追溯調整後	(0.85)	註 8
每股股利	現金股利		-	註 8
	無償 配股	追溯調整前	-	註 8
		追溯調整後	-	註 8
	累積未付股利(註4)		-	-
投資報酬 分 析	本益比 (註5)	調整前	(38.73)	42
		調整後	(38.73)	註 8
	本利比(註6)		-	註 8
	現金股利殖利率(註7)		-	註 8

註 1：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 2：請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 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：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，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：99 年度盈餘分配案未經股東會決議，暫不列示。

(五)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司將考量產業環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流量之需求，每年現金股利發放金額，不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的百分之三十。

2. 本年度已議股利分配之情形

本公司九十九年度盈餘分配案，業經第五屆第四次董事會擬議分派股東現金紅利新台幣 27,292,090 元及股東股票紅利新台幣 27,292,090 元。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司九十九年度盈餘分配案，業經一百年三月二十五日董事會通過，無償配發股票股利新台幣 27,292,090 元，惟尚未召開股東會決議。本次擬議之無償配股主係為營運所需而保留於公司，對公司之營業績效應有正面助益，在預估公司營收未來仍能穩定成長下，本年度擬議之無償配股對每股盈餘之稀釋影響尚屬有限。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十五條：

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、再派付不高於實收資本額百分之六之股息，如有餘額，就該餘額，按下列百分比分派之：

- (1) 董事監察人酬勞不得高於百分之三。
- (2) 員工紅利百分之十至百分之二十五。
- (3) 經股東會決議得提特別盈餘公積。

除前參款外由股東決議分派股東紅利或保留之。

2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

(1) 董事會決議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

擬配發員工現金紅利新台幣 13,737,004 元及董事、監察人酬勞新台幣 2,060,540 元。與認列費用年度估列金額無差異。

(2) 董事會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其占盈餘轉增資之比例：

不擬配發員工股票紅利。

(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為 0.84 元。

3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：本公司尚未召開股東會決議盈餘分配案。

4. 上年度(98)盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

九十八年度未配發員工分紅及董事、監察人酬勞，其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：無。

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

- (一)尚未償還之公司債：無。
- (二)一年內到期之公司債：無。
- (三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公債：無。
- (四)已發行交換公司債辦理情形：無。
- (五)採總括申報方式募集與發行普通公司債辦理情形：無。
- (六)已發行附認股權公司債辦理情形：無。
- (七)最近三年度私募公司債辦理情形：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一)尚未屆期之員工認股權憑證

100年4月26日

員工認股權憑證種類	95年發行
主管機關核准日期	95.01.11 金管證一字第 0950100063 號
發行日期	95.03.24
發行單位數	3,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.3%
認股存續期間	至 100.12.28
履約方式	發行新股
得認股期間	自 97.03.24 起至 100.12.28
限制認股期間及比率	自授予員工認股權憑證屆滿 2 年，可行使認股權比例 50%；屆滿 3 年，可行使認股權比例 100%
已執行取得股數	2,422,500 股
已執行認股金額	40,744,500 元
未執行認股數量(註)	162,500 股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 16.2 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.2%
對股東權益影響	以目前流通在外股本計算，該次員工認股權憑證即使立即全數執行，發行新股數亦只占已發行股份之 0.2%，稀釋情形並不大，對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響尚屬有限。

註：未執行認股數量已扣除依本公司「員工認股權憑證發行辦法」規定放棄之認股權憑證計 415 單位。

(二)取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

100年4月26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				未執行				
				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	李玉山	297	0.33%	196	16.2	3,175	0.22%	101	16.2	1,636	0.11%
	副總經理	呂紹灝										
	財務長	蔡美雀										

註：本公司並無取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上之員工。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股尚在進行中者辦理情形：無。

## 貳、營運概況

### 一、公司之經營

#### (一)業務內容

##### 1.業務範圍

(1)主要業務內容：磊晶矽晶圓之研究、開發、生產及銷售。

(2)目前之商品(服務)項目及營業比重

單位:新台幣仟元

營業項目	98 年度		99 年度	
	金額	營業比重	金額	營業比重
磊晶矽晶圓生產	310,523	66.1%	620,825	69.0%
磊晶代工	155,365	33.1%	272,122	30.2%
其他	3,671	0.8%	7,323	0.8%
合計	469,559	100.00%	900,270	100.00%

(3)計畫開發之新商品(服務)：

- A. 超級接面磊晶技術。
- B. 漸層磊晶(graded epi)。
- C. 溝槽式元件磊晶技術。

##### 2.產業概況

###### (1)產業現況及發展

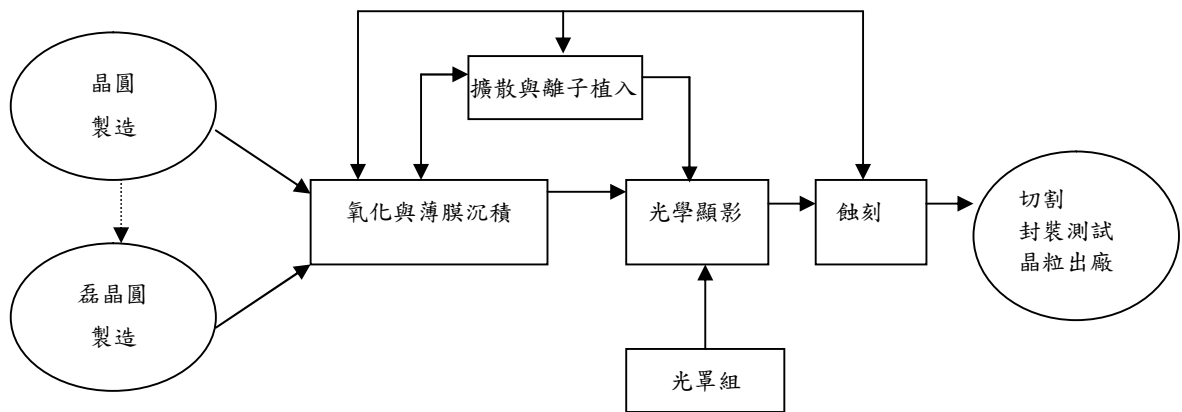
矽晶圓為製造半導體元件之上游基本材料，矽晶圓係利用特殊的拉晶(Crystal Pulling)裝置，將熔化的純矽緩慢旋轉逐漸拉升冷卻，以獲得單晶(Crystal)結構的矽晶棒(Ingot)，矽晶棒再經過切割、研磨、浸蝕、拋光等加工製程，即可形成一片片的矽晶圓。

矽晶圓又可分為生產用矽晶圓及測試用矽晶圓，生產用矽晶圓尚可進一步區分為拋光矽晶圓、磊晶矽晶圓及特殊用途矽晶圓三類。磊晶矽晶圓係在拋光矽晶圓上成長一層具有高純度及平坦的磊晶薄膜，在磊晶製程中，依產品電性需求加入適量化學物質，以符合半導體產品特性及元件之不同電阻質及厚度之要求，並強化元件製造中之製程品質及良率。隨著半導體市場成長，矽晶圓的需求量亦向上攀升，尤其磊晶矽晶圓在 IC 製程不斷演進以及晶圓面積加大下，其需求增加至為明顯。

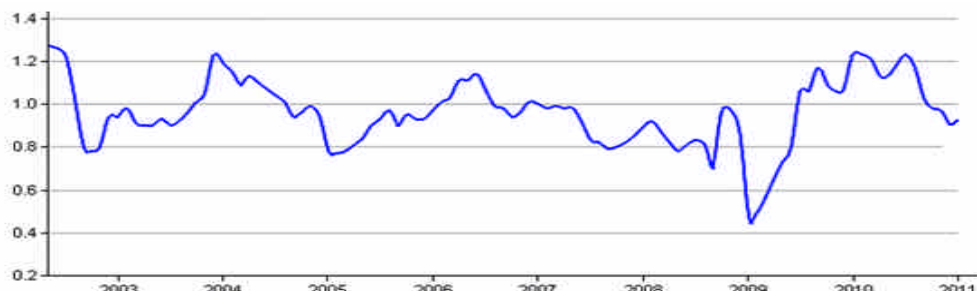
由於矽晶圓係屬半導體製造流程之前端製程(參圖一)，故本公司所屬行業與半導體市場息息相關。半導體設備訂貨/出貨比(Semi Book-To-Bill Ratio；B/B 值)為研究全球半導體產業景氣之重要指標之一，當 B/B 值小於 1 時，表示接單金額低於出貨金額，反映半導體未來市場景氣趨緩，廠商可能會減少設備投資金額。自全球金融風暴以來，負面的財富效果削弱民間消費意願，下游終端產品需求一蹶不振，牽動半導體產業景氣，2009 年 1 月之 B/B ratio 值一度跌至 0.47(參圖二)，為近五年之最低水位。所幸，於中國家電下鄉政策激勵出貨量、美國零售通路商為吸引

買氣回籠之降價折扣策略以及新興市場之內需市場持續增溫帶動下，下游市場之銷售量呈現增長走勢；再加上下游終端 3C 領域產品應用如：平板電腦、體感遊戲機、3D TV、智慧型手機之廠商持續佈局，2010 年 2 月之 B/B ratio 值已達 1.23，創下自 2003 年 12 月以來新高點，同年 7 月再度上揚至 1.23，其單月訂單金額不僅創下近 10 年歷史新高，並出現連續 15 個月高於代表景氣復甦 1.00 以上之水準。雖 10 月起 B/B ratio 值連續下滑，惟半導體大廠如英特爾、三星及台積電等仍持續積極擴產，2011 年 2 月 B/B ratio 值達 0.87，為 7 個月以來首度呈現上揚趨勢，加上市場預期 2011 年半導體產業將穩定成長，B/B ratio 值可望逐步反彈，產業前景仍為樂觀。

圖一：半導體製造流程圖



圖二：北美半導體設備 B/B 值走勢圖



北美半導體 B/B 值—數據明細				單位：指數
期間	數據	期間	數據	
2011/02	0.87	2010/01	1.23	
2011/01	0.85	2009/12	1.07	
2010/12	0.90	2009/11	1.06	
2010/11	0.97	2009/10	1.09	
2010/10	0.98	2009/09	1.17	
2010/09	1.03	2009/08	1.06	
2010/08	1.17	2009/07	1.06	
2010/07	1.23	2009/06	0.80	
2010/06	1.18	2009/05	0.73	
2010/05	1.13	2009/04	0.65	
2010/04	1.13	2009/03	0.56	
2010/03	1.21	2009/02	0.49	
2010/02	1.23	2009/01	0.47	

資料來源：SEMI (2011/03)

根據全球及各區域半導體銷售額概況(參表一),2010 年全球經濟出現正成長,帶動下游電子系統產品之銷售增加,加上歐美市場之消費力道復甦,2010 年全球半導體總產值達到 2,984 億美元,較 2009 年的 2,263 億美元成長 31.8%,產業再現榮景;另就各區域銷售情況,中國逐漸成為全球電子產品的生產製造中心,而隨著全球電子產業價值鏈之移動,帶動中國半導體產業快速成長,加上中國政府祭出擴大內需方案提振其經濟成長率,大大刺激中國半導體銷售表現。此外,新興市場需求崛起,亦使亞太半導體業者接單優於其他地區之廠商,表現最為亮眼。

表一：全球及各區域半導體銷售額概況

單位：億美元

項目	2009	2010	年增率(%)	比重(%)
美洲	385	537	39.3	18.0
日本	383	466	21.6	15.6
歐洲	299	381	27.4	12.8
亞太	1,196	1,600	33.8	53.6
全球	2,263	2,984	31.8	100.0

資料來源：WSTS (2011/02)

隨著全球半導體需求成長,帶動上游矽晶圓之需求增加,根據 SEMI 數據統計(參表二),2010 年全球矽晶圓面積出貨量總計為 93 億 7,000 萬平方英寸(MSI),較 2009 年的 67 億 700 萬 MSI 成長 39.70%,銷售金額亦從 2009 年的 67 億美元上升至 97 億美元,成長了 44.78%。其中磊晶矽晶圓約佔整體矽晶圓市場二成,由於磊晶矽晶圓為半導體製造之上游基本材料,故隨矽晶圓需求強勁,亦推動磊晶矽晶圓使用量向上攀升。

表二：全球矽晶圓出貨量統計結果

單位：百萬平方英寸；十億美元

歷年全球矽晶圓出貨量	2005	2006	2007	2008	2009	2010
出貨面積	6,645	7,996	8,661	8,137	6,707	9,370
總營收	7.9	10.0	12.1	11.4	6.7	9.7

資料來源：SEMI (2011/02)

磊晶矽晶圓為分離式元件以及 CMOS 積體電路製造的上游原料,分離式元件應用範圍涵蓋 4C 產業(PC、消費電子、網通、汽車)及其他工業領域。受惠於 IDM 廠、中國代工廠之單體導線架訂單持續流入及 IC 製造業產能持續擴充,且因日本、歐洲、美國廠商陸續退出二極體市場,而我國業者因具備產業供應鏈佈局完整、成本優勢及生產品質佳等有利因素,使得中國及韓國訂

單持續流向我國，根據台經院統計資料(參表三)，2010 年我國分離式元件製造業恢復 2002~2007 年的成長趨勢，銷售值年增率達 29.13%。

表三：國內分離式元件製造業之銷售值與年增率概況

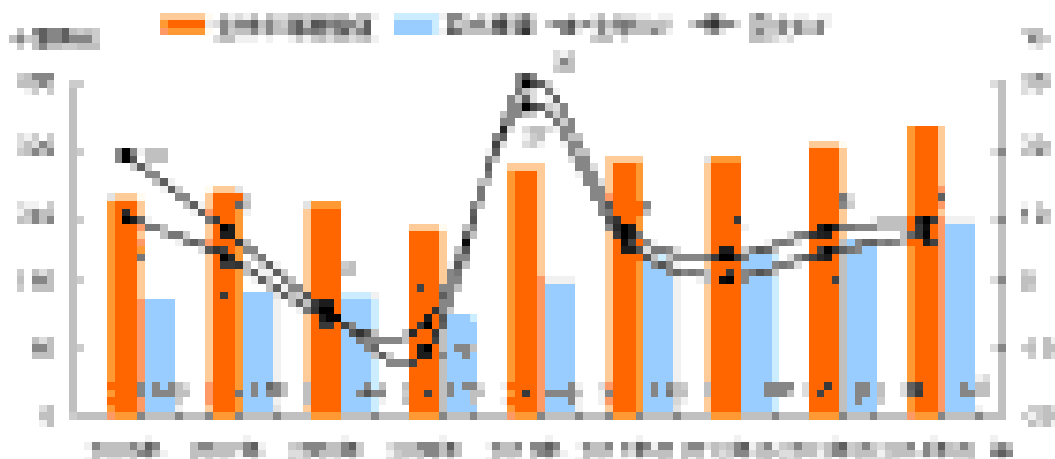
單位：新台幣百萬元

細項產業/產品別	2006		2007		2008		2009		2010	
	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率	金額	年增率
二極體	22,578	10.00	23,456	3.89	23,786	1.41	20,430	-14.11	21,328	4.40
電晶體	7,697	16.01	8,526	10.77	7,026	-17.59	6,385	-9.12	7,851	22.96
其他半導體製造零配件	227,936	54.45	250,776	10.02	228,318	-8.96	190,749	-16.45	251,751	31.98
分離式元件製造業	258,211	47.77	282,758	9.51	259,130	-8.36	217,564	-16.04	280,930	29.13

資料來源：經濟部統計處工業生產統計資料、台經院產經資料庫整理(2011/03)

展望 2011 年，全球半導體產業在歷經 2010 年大幅成長，且隨著基期墊高及國際經濟景氣成長幅度走緩，根據 Gartner 預測全球及亞太半導體產值之年增率走勢顯示(參圖三)，2011 年全球半導體產值將突破 3,000 億美元關卡來到 3,070 億美元，年增率將持續維持正數，達到 6%，其中亞太市場的產值增幅仍是高於全球平均值，達到 8%，未來 2012~2014 年全球半導體產值增幅預估則將介於 1~7%的區間。就我國半導體產業而言，根據工研院 IEK 預估 2011 年我國整體 IC 產業產值將達到新台幣 19,225 億元，較 2010 年呈現 8.7%之成長，優於全球半導體 6%之成長率。全球半導體產業成長幅度雖將走緩，惟 3C 產品推陳出新，致 NB 及 NetBook 市場逐漸擴大、LED TV 需求暢旺、電子書市場加溫效應、觸控面板熱潮持續延燒及 I-phone 引爆熱潮，加上中國家電下鄉政策持續、中國啟動 WiMAX 進城計畫、中國無線城市佈建 WAPI 熱點及推動電視網、電信網、互聯網等「三網融合」等議題逐步發酵，大大支撐 IC 產業產值的成長力道。

圖三：全球及亞太半導體產值之年增率走勢

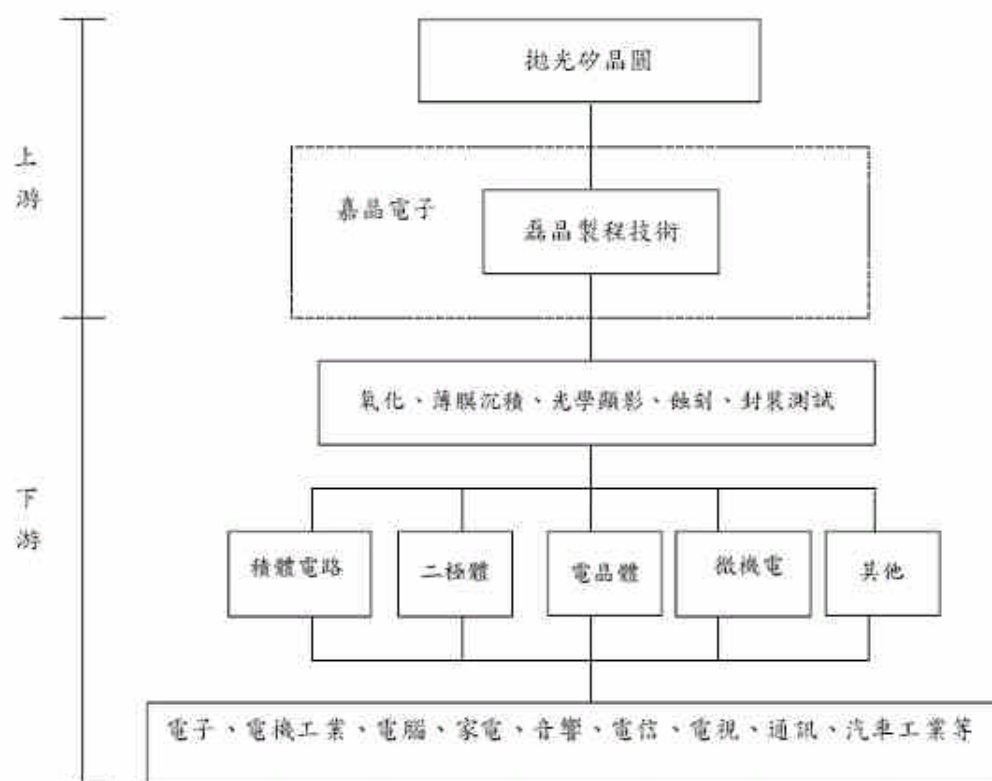


資料來源：Gartner、元大投顧整理(2011/03)

整體而言，半導體產業產值將持續成長，並進而推升矽晶圓之需求，根據 SEMI 預估，2011 年全球半導體用矽晶圓銷貨量有機會達 107.88 億美元，成長 1 成以上；另分離式元件市場也將延續 2010 年之成長態勢，WSTS 預估 2011 年全球分離式元件市場產值為 175 億美元，成長 5.4%。故在半導體產業前景樂觀下，磊晶矽晶圓產值亦將呈現向上之趨勢。

### (2) 產業上、中、下游之關聯性

在半導體製造流程中，磊晶係屬前端或最前端之製程，其製程技術可廣泛應用於功率電晶體、小信號電晶體、高速回復二極體、複合雙載子互補金屬氧化物半導體 (BiCMOS)、蕭特基二極體 (Schottky diode)、微機電 (MEMS) 及大型積體電路等，下游應用範圍涵蓋 PC、通訊、汽車工業、電機工業及電源管理等領域。本公司所屬產業之上、中、下游關係如下圖所示：



### (3) 產品發展趨勢

磊晶製程技術可廣泛應用於各種分離式元件及高性能積體電路，由於 PC 週邊及通訊設備輕薄短小之需求，包括(a)高性能分離式元件 (b)車用電子元件，(c)電源管理元件，(d)通訊用 BiCMOS 及 BCD 製程元件及(e)系統整合單晶片(System on Chip)等產品皆需使用磊晶矽晶圓，目前主流為 6 至 8 吋，並往 12 吋

發展。

#### (4)產品競爭情形

##### ①全球競爭廠商情形

國外主要矽晶圓專業製造廠，包括日本 ShinEtsu、Sumco、德國 Siltronic AG 及美國 MEMC 等，皆具備長晶、切片、研磨、拋光、清洗及磊晶一貫製程，生產之磊晶矽晶圓，大多以供應 CMOS 及 PowerMos 製程為主。

##### ②國內競爭廠商現況

國內矽晶圓材料生產廠商中，提供磊晶矽晶圓之廠商僅有中德電子、漢磊科技及本公司。中德電子以生產 8 吋~12 吋拋光晶圓為主，並生產少量 8 吋 MOS 用磊晶矽晶圓；漢磊科技與本公司提供 6~8 吋埋藏層磊晶代工服務，及 8 吋以下分離式元件用磊晶矽晶圓。

### 3.技術及研發概況

#### (1)所營業務之技術層次及研究發展

本公司已研發完成氣體供應技術、廢氣處理技術、減壓成長技術等磊晶關鍵性技術，目前製程技術已發展至 6、8 吋磊晶矽晶圓及 6、8 吋埋藏層磊晶，技術層次已躋身國際水準，且獲得國內外半導體大廠之認證及採用。

除配合客戶需求，提供埋藏層磊晶及分離式元件用之磊晶矽晶圓所需之各種不同規格的磊晶矽晶圓外，為因應半導體電力電子產業發展之需求，運用現有磊晶製程技術及磊晶設備，開發超級界面磊晶技術，並開發新的調整方法，讓磊晶製程摻雜濃度均勻性之調整可以獨立進行，可減少調整時間，提高生產產量。

#### (2)研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	年度	99 年度	100 年度截至 3 月 31 日止
博士		1	1
碩士		5	5
大專		4	1
高中		1	0
高中以下		0	0
合計		11	7

(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	96年度	97年度	98年度	99年度
研發費用	26,362	31,099	22,812	28,335	24,281

(4)開發成功之技術或產品

①技術研發及製程改善

研究開發項目	研發成果
Si_Ge磊晶製程技術	開發Si_Ge磊晶製程技術，進行不同濃度Si_Ge薄膜沈積及分析技術。並配合高速、低耗能PIN Diode元件特性需求，完成Si_Ge薄膜特性調整技術之開發。
磊晶矽薄膜太陽能電池開發	完成磊晶矽薄膜基板製程技術之開發，建立磊晶矽薄膜太陽能電池技術，研製之磊晶矽薄膜太陽能電池轉換效率可達12%。
創新且具成本效益之矽磊晶表面霧化抑制處理之研究	成功執行國科會固本精進方案，進行磊晶表面霧化抑制處理之研究，建置關鍵技術與設備，可降低磊晶表面霧化發生機率。
機台整合技術開發	完成氣體系統、加熱系統、控制系統及cooling系統之整合技術開發，運用於磊晶機台之升級，提升機台穩定度與增加產能。
磊晶製程摻雜濃度均勻性調整之改善	開發新的調整方法，提升磊晶製程摻雜濃度均勻性之調整能力，提升產品性能及生產產量。
Robot自主維修能量之建立	開發robot自主維修平台，建立robot維修技術能力與測試平台，有效降低生產成本。

②專利申請成果

截至目前為止，共計已獲4項中華民國發明專利及1項新型專利。另外，已提出2項中華民國發明專利申請及1項日本發明專利申請。

4.長、短期業務發展計畫

本公司現階段主要供應分離式元件、MEMS、Bipolar及Sensor之半導體製造廠所需之磊晶矽晶圓，以及國內半導體製造廠所需之埋藏層磊晶圓(HV,BiCMOS 及BCD)，未來則配合高頻元件、電力電子市場，積極研發矽鍍磊晶、碳化矽磊晶。在市場拓展方面，將持續擴展亞洲市場。

在品質管理方面，本公司對產品品質提昇以及生產週期控管非常重視，90年12月取得ISO14001環境管理系統認證，92年7月順利通過QS9000品質系統認證，而原取得之ISO9002品質系統認證亦升級為ISO9001：2000版品質系統認證，產品從規劃、研發試產、量

產到銷售服務皆已納入ISO品質系統，97年7月並進一步取得TS16949認證。同時為有效控管生產流程、提升產品品質，本公司已建構自動化控管系統，可提供客戶即時線上查詢。

(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

單位：新台幣仟元

項目		年度		98 年度		99 年度	
		金額	比例(%)	金額	比例(%)		
內 銷	台 灣	368,315	78.44	572,738	63.62		
外 銷	亞洲(除台灣以外)	101,244	21.56	327,532	36.38		
營 收 淨 額 合 計		469,559	100.00	900,270	100.00		

(2)市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

①市場占有率

全球前四大磊晶矽晶圓供應廠商包括日本 ShinEtsu、Sumco、德國 Siltronic AG 及美國 MEMC，其合計全球市場佔有率超過九成，主要生產 CMOS 製程用之磊晶矽晶圓。本公司則以埋藏層磊晶及分離式元件用磊晶市場為主，2011 年磊晶矽晶圓銷售額為日本以外亞洲地區前三大供應商。

②市場未來供需狀況

本公司磊晶製程技術主要應用於分離式元件用磊晶矽晶圓及埋藏層磊晶。分離式元件大都應用於手機、PC、家電及網路等消費性產品，更在新一代的電動汽車及精密電力電子控制電路應用成長，2008 年第四季起全球經濟衰退的情況下，市場需求明顯萎縮，惟 2009 年下半年起受惠於手機與 PC 產品需求量的增加，分離式元件(Discrettes)市場產值自 2010 年起逐步恢復成長，且帶動單位用量的增加，依據 WSTS 公佈之資料顯示，2011 年分離式元件市場預期 175 億美元將成長 5.4%。

單位：十億美元

	2008	2009	2010	2011	2012
Total IC	209.7	198.3	223.2	236.7	244.9
Micro	63.3	68.3	60.3	68.6	68.3
Memory	46.4	44.8	54.8	60.3	62.6
Logic	73.8	68.2	70.8	74.4	78.4
Analog	26.2	27.0	37.3	33.6	35.6
Discretes	16.9	18.3	16.8	17.6	18.0
Sensors	6.1	6.3	6.8	6.1	6.3
Optoelectronics	17.9	17.0	21.8	23.2	24.5
Total Spend	313.6	308.3	326.8	336.6	334.6

資料來源：WSTS (2011Q3); 土庫網 (2012Q3)

而埋藏層磊晶製程技術日臻成熟，其應用範圍日漸寬廣，包括 BiCMOS 及高壓 MOS 製程應用增加，2009 年雖遭逢金融海嘯影響，但 2010 年在 LED & 液晶電視、Notebook 及智慧型手機換機潮需求提升，對於液晶驅動與控制晶片的需求隨之增加，相對增加對埋藏層磊晶之需求轉強。

### (3) 競爭利基

#### ① 技術優勢

本公司已研發完成多項磊晶關鍵性技術及改善製程，具有自行翻修設備之能力，並充分掌握半導體產品之市場趨勢。

#### ② 市場行銷優勢

分離式元件用磊晶矽晶圓屬訂製性產品，具少量多樣之特質，本公司以彈性、快速、密切配合之技術服務能力，提供國內外分離式元件廠商所需之磊晶矽晶圓，目前產品尺寸涵蓋 4 吋~8 吋。

### (4) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### ① 有利因素

磊晶矽晶圓隨著通訊及資訊市場蓬勃發展，產品有相當之成長空間。本公司之磊晶矽晶圓生產定位於少量多樣的市場區隔，針對客戶不同之產品需求，生產不同之磊晶規格（厚度、阻值、均勻度），並使用特殊製程以生產性能符合高元件密度、高轉換速度及高功率負載要求之磊晶。本公司提供產品品質穩定及交貨期準確之優點，已與客戶建立長期之良好關係。

#### ② 不利因素

- A. 新競爭者逐漸投入市場競爭，壓縮利潤空間。
- B. 為半導體業之一環，故受半導體景氣循環影響。

#### ③ 因應之道

- A. 除與客戶共同研發新製程及新產品外，本公司亦致力於良率之提升及強化產品之競爭力，近年來由磊晶矽晶圓相關技術發展延伸多項產品，本公司將持續提升新製程，以符合產品

競爭趨勢。

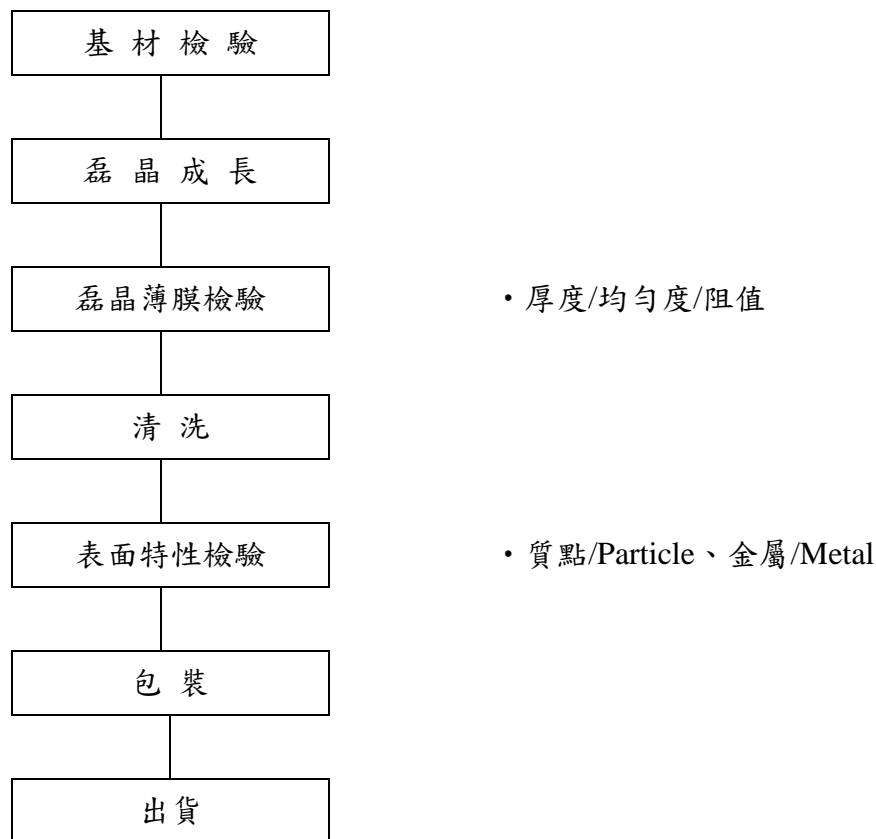
B.積極開拓業務，調整產品組合，並推動建立策略聯盟，以降低產業競爭及景氣影響。

## 2.主要產品之重要用途及產製過程

### (1)主要產品之重要用途

本公司所生產的磊晶矽晶圓為半導體產業中之上游材料，主要應用於 CMOS Logic 元件、DRAM 元件及分離式元件。CMOS Logic 以及 Flash memory 約佔 64%，DRAM 產品佔 23%，分離式元件佔 13%，應用範圍涵蓋 PC、通訊、汽車工業、電機工業及電源管理等領域。

### (2)產製過程：



## 3.主要原料之供應狀況

本公司自設立以來致力於穩定貨源，故與原物料供應廠商已建立穩定之合作關係，因此可獲得價位合理、品質優良，且交期迅速的生產材料。此外，本公司亦持續不斷進行新供應商之認證，俾使原物料取得成本更具競爭力。

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明

單位：新台幣仟元

項目	年度	98 年度	99 年度
營業收入		469,559	900,270
營業毛利(損)		(29,666)	152,165
毛利(損)率		(6.32%)	16.90%
變動率		-	367.41%
毛利率重大變化說明： 99 年度由於半導體景氣翻揚，磊晶矽晶圓需求增加，本公司接單暢旺，在產品售價回升，以及產能利用率大幅提升，使單位成本得以下降下，毛利率遂回升至 16.90%。			

5.最近二年度主要進銷貨客戶名單：列明最近二年度內任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上客戶名稱及進(銷)貨金額與比率及其變動原因

(1)最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	A 公司	105,776	35.20	無	B 公司	181,913	30.80	無
2	B 公司	38,473	12.80	無	A 公司	125,074	21.18	無
-	其他	156,269	52.00	-	其他	283,619	48.02	-
-	進貨淨額	300,518	100.00	-	進貨淨額	590,606	100.00	-

本公司與各供應商皆維持穩固之合作關係，進貨比重則視本公司對所需物料要求之品質、價格等條件而有所調整。

(2)銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度			
	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	甲公司	135,702	28.90	無	丙公司	214,003	23.77	子公司
2	乙公司	100,626	21.43	無	甲公司	195,593	21.73	無
3	丙公司	83,345	17.75	子公司	乙公司	128,703	14.29	無
4	丁公司	76,076	16.20	無	丁公司	100,086	11.12	無
-	其他	73,810	15.72	-	其他	261,885	29.09	-
-	銷貨淨額	469,559	100.00	-	銷貨淨額	900,270	100.00	-

磊晶矽晶圓的需求隨著景氣回春客戶需求皆明顯成長，此外，本公司亦不斷擴增客戶及產品應用，以避免客戶銷貨集中情形。

## 6.最近二年度生產量值

單位：仟平方英吋；新台幣仟元

年度 生產量值 產品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
磊晶矽晶圓生產	21,985	6,214	329,309	26,889	10,687	524,321
磊晶代工		6,977	177,291		12,169	214,564
合計	21,985	13,191	506,600	26,889	22,856	738,885

註1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。產品組合不同，將影響總產能之換算。

註2：各產品之生產具有可替代性，故合併計算產能。

本公司最近二年度受惠於下游半導體產業需求持續成長，加上積極拓展市場下，各主要產品生產量值均明顯成長。

## 7.最近二年度銷售量值

單位：仟平方英吋；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	98 年度				99 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
磊晶矽晶圓生產	4,676	226,289	1,338	84,234	6,722	340,683	4,347	280,142
磊晶代工	6,474	138,513	475	16,852	11,072	225,041	1,126	47,081
其他(註)	-	3,513	-	158	-	7,014	-	309
合計	11,150	368,315	1,813	101,244	17,794	572,738	5,473	327,532

註：其他項目為出售量測晶片等。

最近二年度在景氣逐漸回溫，半導體之各項終端產品需求成長下，各主要產品銷售量值均呈增加。

### (三)最近二年度從業員工人數

年度		98 年度	99 年度	100 年度截至 公開說明書刊印日止
員工 人數	直接人工	37人	46人	47
	間接人工	90人	96人	97
	合計	127人	142人	144
平均年歲		35歲	35歲	35歲
平均服務年資		5.80年	5.78年	5.76年
學歷 分佈 比率	博士	2%	2%	2%
	碩士	9%	10%	9%
	大專	83%	77%	78%
	高中	6%	11%	11%
	高中以下	0%	0%	0%

#### (四)環保支出資訊

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

(1)本公司位於新竹科學工業園區內，有關環保措施，均受科學工業園區管理局及環保局等單位監督。

##### ①廢水處理

本公司產品為磊晶矽晶圓，其製程為氣相沈積反應，因此廢水產生量較少，所有產出廢水皆經過廢水處理場收集處理。平均約有 30%再回收供洗滌塔使用，以珍惜水資源，並且降低枯水期時自來水公司供水短缺之衝擊。其餘廢水則經由放流口排入新竹科學工業園區三期之廢水收集管路，進入園區之廢污水處理廠做進一步處理。

##### ②廢氣處理

本公司廢氣處理系統有二：(A)洗滌塔、(B)濕式洗滌塔。為響應環境保護，濕式洗滌塔之負壓與磊晶機台串連，若洗滌塔有故障或其它異常狀況發生時，則必須停止磊晶機台生產，等待濕式洗滌塔修護後始得生產。且洗滌塔之排氣定期委託環境保護署認可之檢測公司檢驗，並上網申報，受檢項目均能符合環保法規。

##### ③噪音

本公司噪音之管制區為廠務部動力機房，操作人員在噪音管制區內工作者皆須配戴耳罩。其噪音量測值為 90dBA，因位於廠區內密閉空間，故對廠外周圍並無噪音之影響。

##### ④毒性化學物質

本公司品保部化學實驗室使用少量鉻酸作磊晶圓侵蝕實驗，每月均依法申報使用量及庫存量。月用量約 0.1 公升，報廢鉻酸經中和後屬有害事業物，儲存於化學倉庫，達一定數量後委託甲級代清除業者處理。

##### ⑤廢棄物

本公司之廢棄物均委託合格廠商運送至新竹市環境保護局垃圾焚化爐焚化處理。

(2)本公司對環保工安非常重視，於建廠規劃時已審慎規劃污染防治設施及處理方式，經新竹市環保局及新竹科學工業園區管理局審核符合法定排放標準，並已取得空、水、廢、毒等相關許可證照。本公司並設有安環部門負責監督、管理相關環保業務，其專責人員皆具相關合格證照。另本公司已於民國 90 年 12 月取得 ISO14001 環境管理系統認證，99 年取得 OHSAS 18001 安全衛生管理系統認證，並定期通過審查，未來將經由持續不斷的改善行動，以達到污染預防、風險控管，並降低對環境的衝擊。

## 2.對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益

100年3月31日

單位：新台幣元

設備名稱	數量	取得日期	投資成本	未折減餘額	用途及預計可能產生效益
濕式洗滌塔	1台	93/05	290,000	1,998	處理製程所排放之廢氣，以符合環保所規定的排放標準。
	3台	94/10	1,060,000	182,418	
	3台	95/04	950,000	158,360	
	1台	95/11	480,000	133,316	
	6台	96/10	2,280,000	949,944	
	3台	97/7	1,140,000	617,478	
一期超純水工程	1式	89/04	9,386,733	574,636	處理製程所排放之廢水，以符合環保所規定的排放標準。
二廠純廢水系統	1式	96/9	14,734,600	10,081,057	處理製程所排放之廢水，以符合環保所規定的排放標準。

- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無

### (五)勞資關係

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

#### (1)員工福利措施與實施情形：

##### ①全員參加勞工保險、全民健康保險：

凡本公司員工於正式到職日起，即參加勞工保險、全民健康保險及意外保險等相關保險措施，以確保員工權益。

##### ②員工定期健康檢查：

為確保員工健康，本公司除提供定期免費健康檢查外，並對特殊作業人員增加其他特定項目健康檢查。

##### ③員工訓練：

本公司依員工工作之需求，配合其工作專長實施在職訓練，以增進其學能，提高工作效率。

##### ④職工福利委員會，辦理福利事項：

職工福利委員會提供結婚、生育及喪葬奠儀等補助金，並舉辦員工旅遊活動，以增進員工情誼並舒展身心。

#### (2)退休制度與實施情形：

本公司為照顧員工退休生活及促進勞資和諧，已依「勞動基準法」及「勞工退休金條例」規定辦理退休制度。選擇舊制退休金制度之員工，本公司依內政部勞工退休準備金提撥及管理辦法

之規定，按實際職工薪資總額之2%按月提撥退休金，撥存入中央信託局專戶中；選擇新制退休金之員工，本公司每月提撥勞工平均月工資百分之六至勞工退休金個人專戶。其餘有關退休事項，悉依「勞動基準法」與「勞工退休金條例」相關規定辦理。

(3)其他重要協議

本公司勞資關係一向和諧，在保障員工權利與關懷員工身心上不遺餘力，並成立職工福利委員會，負責員工福利事項之籌劃。

此外，為使各項工作順利推動，本公司平時除加強勞資雙方意見溝通，提高團隊向心力外，亦重視員工之意見反應與申訴事宜，並定期召開勞資會議，故至目前尚無發生勞資糾紛情事。

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

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

1.取得成本達實收資本額百分之十或新臺幣一億元以上之固定資產

100年3月31日  
單位：新台幣仟元

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
篤行廠 (3樓、4樓除外)	平方公尺	21,508.38	95/3	150,324	-	129,081	公司營運使用中	無	無	有	抵押予兆豐國際商業銀行竹科新安分行
篤行廠3樓、4樓				62,781	-	53,916	無	√	無	有	

2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

1.資本租賃：取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之資本租賃：無。

2.營業租賃：每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

100年3月31日

項目	建築面積	員工人數	生產商品種類	目前使用狀況
新竹科學工業園區新竹市力行路8號5樓	2,899平方公尺	145人	磊晶矽晶圓生產及磊晶代工	良好
新竹科學工業園區新竹市篤行一路10號	21,508.38平方公尺			良好

## 2.最近二年度生產量值表

單位：仟平方英寸；新台幣仟元

年度 生產量值 產品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
磊晶矽晶圓生產	21,985	6,214	329,309	26,889	10,687	524,321
磊晶代工		6,977	177,291		12,169	214,564
合計	21,985	13,191	506,600	26,889	22,856	738,885

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。產品組合不同，將影響總產能之換算。

註 2：各產品之生產具有可替代性，故合併計算產能。

## 三、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

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	最近年度投資報酬		持有公司股份數額(股)
				股數(股)	股權比例				投資損益	分配股利	
日本嘉晶電子株式會社	磊晶矽晶圓之買賣	2,740	8,999	200	100.00%	8,999	—	權益法	766	—	—
趨勢照明(股)公司	發光二極體照明設備設計及銷售	30,000	30,000	3,000,000	11.95%	24,196	—	以成本法衡量之金融資產	—	—	—
漢晶光電(股)公司	發光二極體晶粒之製造、銷售及研發	15,000	15,000	1,500,000	12.50%	13,158	—	以成本法衡量之金融資產	—	—	—

(二)綜合持股比例

99年12月31日

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及 直接或間接控制事業之 投資		綜合投資	
	股數	持股比例 (%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例 (%)
日本嘉晶電子株式會社	200	100.00	—	—	200	100.00
趨勢照明(股)公司	3,000,000	11.95	1,185,000	4.72	4,185,000	16.67
漢晶光電(股)公司	1,500,000	12.50	900,000	7.50	2,400,000	20.00

註：係公司之長期投資

(三)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：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形：無。

四、重要契約：無。

### 參、發行計畫及執行情形

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

本公司96年度發行轉換公司債及98年度辦理私募有價證券計畫均已執行完成且無計畫變更情事。另計畫實際完成日距本次案件申報時未逾三年者僅98年度辦理之私募有價證券，茲將其相關事項說明如下：

##### (一)計畫內容

- 1.計畫所需資金總額：新台幣182,878仟元。
- 2.資金來源：現金增資發行新股12,200仟股，每股發行價格14.99元，募集總金額新台幣182,878仟元。
- 3.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			98年度	
			第二季	
充實營運資金	98年6月	1,878	1,878	
購置機器設備	98年6月	181,000	181,000	
合計	—	182,878	182,878	

##### (二)執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至98年第三季累計	說明
充實營運資金	支用金額	預定	1,878	依預定進度於98年第二季執行完畢。
		實際	1,878	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
購置機器設備	支用金額	預定	181,000	因部分機台驗收進度延後，故部份延至98年第三季支付。
		實際	181,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	182,878	-
		實際	182,878	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	

##### (三)執行效益

###### 1.充實營運資金

本公司於98年3月收足私募股款後，即依計畫充實營運資金，由下表可知，98年6月底私募後負債比率由97年底之21.64%降低至18.93%，而長期資金占固定資產比率及流動比率、速動比率雖較97年底下降，惟此乃因公司債由長期負債轉為流動負債所致，若排除該筆公司債之影響，流動及速動

比率分別提高至513.03%及423.39%；再者，98年上半年度之利息費用為2,318仟元，較97年同期之3,650仟元減少1,332仟元，故就本公司財務結構與償債能力改善情形，以及利息費用觀之，該次私募發行普通股用於充實營運資金之效益應已顯現。

單位：新台幣仟元

項目		年度	
		97年12月31日 (私募前)	98年6月30日 (私募後)
財務結構	負債比率	21.64%	18.93%
	長期資金/固定資產	180.02%	149.04%
償債能力	流動比率	502.23%	187.43%
	速動比率	374.92%	154.68%

## 2.購置機器設備

本公司有鑒於LED具有節能優勢且應用範圍日趨廣泛，在全球日益關注能源耗竭與環保議題下，未來高亮度LED勢將成為最被看好的明星產業之一，商機可期，故本公司亦亟思藉由原所專長之磊晶技術跨入LED磊晶與晶粒領域，以掌握市場商機及擴大營運規模，本公司除延攬專業人才進行相關技術開發，成立光電事業部為跨足LED產業進行佈局外，並以私募發行新股方式，引進長期且穩定之策略性伙伴，同時將募得之資金用於購置四台有機金屬化學氣相沉積(MOCVD)機器設備，以投入LED磊晶之生產，並委由南亞光電從事代工服務。

惟嗣後因LED光電大廠晶電公司為提高產能入股南亞光電，致南亞光電無法繼續提供本公司LED產品代工服務，本公司遂將二台設備依帳面價值40,939仟元售予南亞光電，餘二台設備則以租賃方式租給南亞光電，並按月收取租金。處分設備價款加計98年第四季~100年第一季出租設備所收取之租金收入及未來可收取之租賃款，資金回收比率幾達100%，故對股東權益尚不致產生重大不利影響。本公司除一方面迅速處分設備收回部分資金，另一方面則重新進行光電產業布局，以轉投資方式整合LED上下游產業鏈，以新台幣50,000仟元增資漢晶光電，並透過漢晶光電建置LED磊晶生產線。

## 二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證資金運用計畫分析

### (一)本次計畫內容

- 1.計畫所需資金總額：新台幣300,000仟元。
- 2.資金來源：發行國內第二次有擔保轉換公司債新台幣300,000仟元。
- 3.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			100 年度		
			第一季	第二季	第三季
擴充廠房設備	100 年 9 月	180,000	7,460	103,235	69,305
充實營運資金	100 年 9 月	120,000	0	20,000	100,000
合計	-	300,000	7,460	123,235	169,305
預計可能 產生效益	(1) 擴充廠房設備：預計 100~103 年將可分別產生銷貨收入 743,228 仟元及銷貨毛利 89,255 仟元。 (2) 充實營運資金：預計每年約可節省利息支出 1,200 仟元。				

註：本次轉換債款募足前之擴充廠房設備支出係先行以自有資金支應。

- (二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其償債款項之籌集計畫與保管方法。如有委託經本會核准或認可之信用評等機構評等者，並應揭露該機構名稱、評等日期及公司債信用評等結果。如附有轉換、交換或認股權利者，並應揭露發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形與對股東權益影響：

1. 本次發行可轉換公司債之資料

公司名稱	嘉晶電子股份有限公司
公司債種類	國內第二次有擔保轉換公司債
公司債總額及債券每張之金額	公司債總額：新台幣300,000,000元 債券每張之金額：面額為新台幣100,000元
公司債之利率	0%
公司債償還方法及期限	公司債期限：3年，到期日：103年●月●日 公司債償還方法：除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次還本
償還公司債款之籌集計畫及保管方法	本次公司債存續期間之償債款項來源，將由營業收入項下支應
公司債募得價款之用途及運用計畫	參閱45頁
前已募集公司債者，其未償還之數額	—
公司債發行價格或最低價格	依面額發行
公司股份總數與已發行股份總數及其金額(100/04/26)	額定資本總額：1,500,000,000元 已發行股份總數：91,058,633股 已發行股份金額：910,586,330元
公司現有全部資產，減去全部負債及無形資產後之餘額	1,121,614仟元 (經會計師簽證查核之99年度財務報表)
證券管理機關規定之財務報表	參閱第73~167頁
公司債權人之受託人名稱及其約定事項	受託機構：兆豐國際商業銀行信託部 約定事項：主係約定本公司對此次發行轉換公司債還本付息之償債還款義務及違約之法律責任及程序
代收款項之銀行或郵局名稱及地址	中國信託商業銀行 台北市松壽路三號
有承銷或代銷機構者，其名稱及約定事項	承銷機構：中國信託綜合證券股份有限公司 約定事項：主係約定申報生效後之相關對外公開銷售事務之權利及義務
有發行擔保者，其種類、名稱及證明文件	銀行擔保
有發行保證人者，其名稱及證明文件	第一商業銀行竹科分行
對於前已發行之公司債或其他債務，曾有違約或遲延支付本息之事實或現況	無
可轉換股份者，其轉換辦法	請參閱後附發行及轉換辦法(詳附件)
附認股權者，其認購辦法	不適用
董事會之議事錄	參閱第178~182頁
公司債其他發行事項，或證券管理機關規定之其他事項	無

## 2.對股權可能稀釋情形與對股東權益影響

本公司本次擬發行國內第二次有擔保轉換公司債 300,000 仟元，轉換價格暫定為 34.9~38.0 元。假設各轉換債之債權人全部依該轉換價格轉換，將可轉換為本公司普通股 7,895~8,596 仟股，以本公司目前已發行且流通在外之股數 91,059 仟股加計預計可轉換股數計算，稀釋比例為 7.99%~8.64%，惟轉換債持有人通常係逐漸轉換為普通股，對股權稀釋情形並非立即，故本次發行轉換公司債對股東權益尚不致有重大影響。

(三)本次發行特別股者應揭露事項：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事項：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應揭露事項：不適用。

(七)本次募集與發行有價證券之可行性、必要性及合理性

### 1.本次募集與發行有價證券之可行性

#### (1)本次募集資金之可行性

本公司為擴充廠房設備及充實營運資金，業經 100 年 3 月 25 日董事會決議通過募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債新台幣 300,000 仟元，將全數委由承銷商包銷，並採詢價圈購方式對外銷售，另授權董事長就實際發行金額、發行條件、計畫項目、預定進度及預計可能產生效益等相關發行事宜，如因主管機關要求或客觀環境變化而有修正必要時，全權處理之。由於本次募集與發行有價證券計畫內容適法，且全數委由承銷商包銷，足以確保本次資金募集之完成，故本公司本次發行國內轉換公司債募集資金計畫應屬可行。

#### (2)資金運用計畫之可行性

##### ①擴充廠房設備

本公司本次募資計畫主係用於擴充廠房所需購置之磊晶成長機，以及相關附屬與廠務設備，該等設備與目前廠房生產線所使用之生產設備相同，並係依照目前需求與產業市況暨預估未來成長情形予以規劃，設備價格則係設備供應商之報價，設備供應商與本公司已有多數年之合作往來經驗，預計在設備廠商協助下，陸續進行安裝、試車及驗收等流程，是以本次設備之供應來源及安裝技術取得無虞。此外，本公司自成立以來即深耕磊晶矽晶圓之研發工作，已累積豐富之產銷經驗，深受國內外大廠肯定，而本次購置之設備係放置於現有廠區內，所採購之機器設備具高度自動化，加上機型與目前生產設備相同，技術人員對於機台性能相當熟稔，俟機器設備裝置完成並測試無虞後，

即可導入量產，故在生產技術及操作設備並無困難之下，本次擴充廠房設備計畫應屬可行。

## ②充實營運資金

本公司為專業之磊晶矽晶圓製造商，磊晶製程技術係屬半導體製造流程中最前端之製程，可廣泛應用於複合雙載子互補金屬氧化物半導體(BiCMOS)、蕭特基二極體(Schottky Diode)、雙載子電晶體(Bipolar Transistor)、二次擴散金屬氧化物半導體(DMOS)、絕緣閘雙載子電晶體(IGBT)、PiN/快速回復二極體及微機電(MEMS)元件等，目前全球前四大磊晶矽晶圓供應廠商分別為日本 SHE(ShinEtsu)、Sumco、德國 Siltronic AG 及美國 MEMC，全球市場佔有率已突破九成，而本公司以埋藏層磊晶及分離式元件用磊晶矽晶圓市場為主，2011 年磊晶矽晶圓銷售額為日本以外亞洲地區前三大供應商。根據 SEMI 統計，2009 年在金融風暴襲擊下，全球半導體市場陷入愁雲慘霧，終端消費者需求縮減，晶圓代工產能利用率一路下滑，連帶影響到上游矽晶圓材料的需求，2009 年全球矽晶圓出貨量為 6,707 百萬平方英吋，較 2008 年衰退 18%，且因市場需求減少，供過於求情況嚴重，在下游客戶要求降價及同業削價競爭激烈下，矽晶圓價格大幅滑落，2009 年全球矽晶圓市場規模在需求量減少及平均價格下跌之雙重壓力下僅達 71.2 億美元，較 2008 年大幅衰退 41%，2010 年在全球景氣逐漸復甦下，矽晶圓出貨量逐季攀升，加上矽晶圓價格已出現止跌回升跡象，2010 年全球矽晶圓市場規模可望達 95.5 億美元，較 2009 年成長 34%，顯示全球半導體市場需求已逐漸擺脫金融風暴衰退陰霾而再現高度成長之態勢。

本公司 99 年度受惠於全球景氣逐漸好轉與資訊、通訊及消費性電子相繼推出新產品，衍生對磊晶矽晶圓的需求大幅提升，銷售量由 98 年之 12,963 仟平方英吋攀升至 23,267 仟平方英吋，並已恢復到金融風暴前之水準。另根據國際半導體設備材料產業協會(SEMI)預估，2010 年全球矽晶圓受惠於平板電腦(I Pad)、3D TV 及智慧型手機等新產品推出，對半導體晶片需求增加帶動下，全球矽晶圓出貨量達 9,142 百萬平方英吋，較 2009 年成長 39%，預計 2011 年矽晶圓出貨量達 9,702 百萬平方英吋，2012 年為 10,168 百萬平方英吋，顯示矽晶圓未來兩年仍將持續向上成長，故本公司在半導體產業前景看俏，配合產能之擴增、全力強化客戶之服務及積極擴大市場佔有率下，100 年全年營收將延續 99 年度之成長態勢。

綜上，在產業成長態勢明顯及終端電子產品需求熱絡下，本公司憑藉經營多年之研發實力、產品品質及深耕客戶服務，99 年度營收及獲利分別較 98 年度大幅成長 91.73%及 203.29%，加上主要原料矽晶圓受半導體產業產能利用率明顯回升、國際整合元件大廠 (IDM) 釋單效應顯現及太陽能產業蓬勃發展下，矽晶圓需求將持續強勁，本公司

購料、推銷、運費及出口等所需之營運週轉金勢必增加，本次籌資不僅可適度支應業績提升所需之營運資金，使公司業務推展無後顧之憂，並可降低銀行融資及規避利率上揚之風險，故本次發行轉換公司債用以充實營運資金之計畫應屬可行。

## 2. 本次募集計畫之必要性

### (1) 擴充廠房設備

隨著通訊及資訊市場蓬勃發展，電子產品功能不斷演進，對磊晶矽晶圓的需求也呈現上升趨勢，本公司生產之磊晶製程技術主要應用於分離式元件用磊晶矽晶圓及積體電路所需之埋藏層磊晶，屬半導體工業中之上游材料，使用範圍涵蓋手機、筆記型電腦、桌上型電腦、液晶電視、家電用品及網路等 3C 電子產品，因此下游半導體需求之強弱將直接影響磊晶矽晶圓產業的景氣榮枯。根據工研院 IEK(2011 年 2 月)資料統計，2010 年度台灣 IC 產值為 17,686 億元，較 2009 年度之 12,497 億元成長 41.5%，並優於全球半導體成長率 31.8%，預估 2011 年度將達 19,225 億元。另就下游需求情形觀之，根據拓璞產業研究機構預估，2011 年全球 ICT(資訊與通訊)產業產值將達 13,161 億美元，較 2010 年成長 9.2%，相關產品如液晶電視、手機、播放機、筆電、數位相機及遊戲機等，銷售額將持續成長，其中又以液晶電視、平板機、智慧型手機的銷售比重與成長幅度最為驚人。在手機市場方面，2011 年全球手機出貨量將達 14.5 億支，較 2010 年之 13.3 億支成長 9.02%，其中台灣手機出貨量為 1.15 億支，較 2010 年成長 53%，其高幅度成長並一掃金融風暴的衰退陰霾；液晶電視方面，預計 2011 年全球液晶電視出貨量可望達 2 億 1,094 萬台，較 2010 年成長 16%；至於筆記型電腦方面，預計 2011 年筆記型電腦整體市場(含平板機)出貨量達 2.68 億台，成長率逼近 30%，顯示下游電子產業之蓬勃發展，亦將帶動電子零組件市場未來的強勁成長，故對上游磊晶矽晶圓之需求勢將產生推波助瀾之效果。

本公司多年來累積厚實之產品研發能力，對於市場變化及品質要求均能快速調整因應，且能針對客戶不同的產品需求，提供不同規格(厚度、阻值、均勻度)或性能符合高元件密度、高轉換速度及高功率負載要求之磊晶產品，所研發出的產品深獲國際知名大廠信賴，2011 年起隨下游半導體景氣持續好轉，客戶營業規模快速擴展，為維持與其緊密之供應鏈地位，本公司勢必要有足夠之產能做後盾，加上自年初即明顯感受到客戶訂單大量湧入，3 月份磊晶產能利用率已達 98%，現有生產機台在 24 小時運轉下，仍無法滿足客戶需求，故為因應未來新客戶訂單需求及原有客戶訂單量之成長，紓緩產能吃緊現象，本公司本次擴充廠房設備以增加產能，應有必要性。

## (2)充實營運資金

本公司所屬之磊晶矽晶圓工業兼具技術密集與資本密集之雙重特性，磊晶矽晶圓之技術欲達到高良率、高產出率、高品質之量產技術，必須將廠務設施、製程設備設計維護及製程控制三部分高度整合，而此有賴眾多專業人才相互合作方能完成。本公司自設立以來即不斷投入資金及人力從事研究開發工作，階段性購置設備擴充產能，以推進生產技術層次、掌握市場產品趨勢，目前已研發多項磊晶關鍵性技術並取得專利。由於本公司生產之分離式元件用磊晶矽晶圓主係應用於手機、PC、家電及網路等消費性電子產品，以及新一代電動汽車及精密電力電子控制電路應用領域，2008年第四季起受全球經濟衰退影響，市場需求明顯萎縮，致本公司98年度營收較97年度衰退，惟2009年下半年起受惠於手機與PC產品需求增加，分離式元件市場產值於2010年起逐步恢復成長動能，預計2011年分離式元件受惠於日系廠商持續退出效應、新應用領域拓展有成及終端3C(平板電腦、體感遊戲機、3D TV及智慧型手機)產品出貨量大幅提升下，分離式元件之控制晶片銷貨量將持續暢旺，根據WSTS公佈之資料預估，2011年分離式元件市場產值將達175億美元，較2010年成長5.4%。另隨埋藏層磊晶製程技術日臻成熟，其應用範圍日趨擴大，包括BiCMOS及高壓MOS製程應用領域逐漸增加，2010年受惠於LED、液晶電視、Notebook及智慧型手機換機風潮帶動下，對於液晶驅動與控制晶片需求隨之增加，致而對埋藏層磊晶之需求逐步轉強。本公司為掌握磊晶矽晶圓市場成長之商機，將持續加強客戶之服務，並積極拓展歐、美等國際市場，故預計存貨備料及營運週轉金需求將再提高，加上為維持企業永續經營之續航力，持續投入研發活動及預計發放員工紅利與現金股利下，其未來資金需求將日顯殷切。

就本公司營運資金需求情形觀之(參下表)，由於半導體景氣樂觀，本公司預估100年度營業收入將呈上揚走勢，在考量產能擴充，營運規模持續成長下，所需之購料及營運週轉資金勢必增加，在營業週轉天數達120天下，營運週轉金需求將為310,002仟元。

單位：新台幣仟元

平均收現天數(A)	83天
平均銷貨天數(B)	52天
應付帳款付款天數(C)	15天
營運週轉天數 (D)= (A)+ (B)- (C)	120天
營運週轉金估列數 (E)=(營業成本/365)× (D)	310,002

另就資金短缺時點而言，依本公司編製之 100 年度現金收支預測表觀之，本公司於 100 年 1~5 月融資前可供支用之現金均出現短絀情形，若本公司未將本次辦理之轉換公司債所募集資金之 120,000 仟元用於充實營運資金，轉而以銀行借款支應，則將造成利息費用增加進而侵蝕公司獲利，影響公司整體競爭力，故以本次發行國內第二次有擔保轉換公司債部分資金充實營運資金，不但可提升資金調度之靈活性及降低營運風險，對公司整體營運發展及強化財務結構均有實質助益。此外，本公司 100 年度及 101 年度各月份之現金收支預測即依過去實際營運及預計業務量情形所推估之按月營運規模、銷貨收現與進貨付現之時間落差等，並考量營業支出、固定資產支出與融資活動之規劃後擬訂，因已參酌實際之經營情形編製，應屬合理。

此外，受到金融海嘯席捲全球，重創企業營運獲利影響，銀行放款政策日趨保守，向銀行新借貸款額度申請不易，雖本公司與銀行往來關係良好，然過度仰賴金融機構融資易遭受額度限制影響，將使公司暴露於流動性不足之風險下，且因各國利率皆已降至歷史低點，未來再降息之空間有限，我國央行即於 98 年第一季停止降息，並於其後連續四次升息，目前重貼現率已來到 1.75%，故隨著利率持續走揚，公司未來勢必面臨較高之資金成本，致而加重財務負擔並侵蝕公司獲利，借款期間屆滿尚有資金調度壓力。故考量公司規避利率上揚之風險、減輕利息負擔、調整財務結構及緩和資金調度之壓力，本次發行轉換公司債充實營運資金應有必要性。

### 3. 本次募集與發行有價證券之合理性

#### (1) 資金運用預計進度之合理性

##### ① 擴充廠房設備

本公司本次擴充廠房所需購置之設備包括磊晶成長機，以及相關附屬與廠務設備，預計採購金額合計約 180,000 仟元，資金支用及計畫執行進度係參考以往之採購經驗，並考量設備之訂購、交運、安裝、驗收及付款進度等予以規劃。由於本公司於 99 年底第四季產能即已告急，產能擴充計畫迫在眉睫，遂於 99 年底展開設備採購計畫，並於 100 年第一季先行以自有資金支付訂金，預計機台陸續於上半年進行安裝、測試及驗收作業，設備尾款並於第三季支付完畢，資金運用及預定進度應屬合理。

##### ② 充實營運資金

本公司本次發行轉換公司債募集總金額為 300,000 仟元，其中 120,000 仟元擬用於充實營運資金，經考量資金募集作業所需時間，預計於 100 年 5 月募足資金後，陸續用於充實營運資金，並於 100 年

第三季支用完畢，資金運用及預定進度應屬合理。

(2)預計可能產生效益之合理性

①擴充廠房設備

單位：片、新台幣仟元

年度	生產量	銷售量	銷售值	銷貨毛利	營業淨利
100 年	10,011	10,011	67,283	8,933	8,040
101 年	35,663	35,663	239,697	41,156	37,040
102 年	35,663	35,663	225,315	26,774	24,096
103 年	35,663	35,663	210,933	12,392	11,153
合計	117,000	117,000	743,228	89,255	80,329

A.生產量及銷售量之合理性

本公司本次擴充廠房所購置之磊晶成長機，以及相關附屬與廠務設備，預計將於 100 年上半年陸續裝機、試車及驗收，並於 9 月投入量產。由於本公司為訂單式生產，故本次設備擴充預計之產銷量係以產銷一致之基礎，並經參酌以往生產及銷售經驗、產品良率、產能利用率、未來市場成長率與接單狀況，同時考量機台稼動率(各機台每片生產工時及每天機器運轉時數)所推估，100 年由於投產天期較少及因初期為調整機台參數階段，機台稼動率設定較低，故產銷量相對較少，而 101 年度起在機台逐漸提升到正常稼動率水準及產品陸續通過認證下，年產銷量將可漸次提高至 35,663 片。

整體而言，本公司多年來已累積豐富之產銷經驗，對於市場變化及品質要求均能快速調整因應，且能針對客戶特殊的產品需求，提供不同規格或性能符合高元件密度、高轉換速度及高功率負載要求之磊晶產品，品質深獲國際知名大廠信賴，而本次擴充機台係為紓解目前產能緊張情形，並因應新客戶訂單需求及原有客戶訂單量之成長，故新增之產出將可有效去化，預估之銷售量應屬合理。

B.銷售值之合理性

本公司本次擴充廠房設備所產生之銷售值係按其預計產品售價，再依每年預計之銷售量所推估，由於本次預計之銷售產品係以目前 8 吋產品售價推估，並因考慮產品平均售價下跌之產業趨勢，故係以逐年遞降方式推估，預估之銷售值應屬合理。

C.營業毛利及營業淨利之合理性

營業成本主係依直接人工投入及製造費用之分攤予以估列，其中直接人工則依投入生產所需耗用之人力及薪資估算，至於製造費用係按固定資產折舊年限、所需耗費之氣體、水電費及

過去生產經驗推估，預計毛利率約為 5.87%~13.28%，尚低於本公司 99 年度之毛利率 16.90%，應屬穩健，且隨量產效益發揮，單位成本將可進一步降低，其銷貨毛利之達成應屬可行。至於營業淨利方面，本公司考量本次產能擴充所增聘之直接人員有限，故營業費用不致大幅增加，預計 100 年~103 年可分別貢獻營業淨利 8,040 仟元、37,040 仟元、24,096 仟元及 11,153 仟元，亦應合理可行。

## ②充實營運資金

### I.強化財務體質

本公司以本次發行兼具股權及債權性質之轉換公司債充實營運資金後，將可降低銀行依存度，提高公司外在環境變動風險之因應能力，且如債券持有人轉換成普通股，尚可進一步提升公司自有資本比率，強化財務結構，故預計效益應屬合理。

### II.節省利息支出，減輕財務負擔

本公司本次募集資金總額為 300,000 仟元，其中 120,000 仟元係用於充實營運資金，若以其目前於市場上可舉借之一年期銀行有擔保借款利率約 1%推估，每年將可節省利息支出約 1,200 仟元，並可改善財務結構及提升償債能力，預計效益應屬合理。

4.各種資金調度來源對公司申報年度及未來年度每股盈餘稀釋影響

單位：新台幣仟元；仟股

假設性財務資料	現金增資	銀行借款或普通公司債	轉換公司債(全數未轉換)	轉換公司債(全數轉換)
募集金額	300,000	300,000	300,000	300,000
稅前淨利(註 1)	80,761	80,761	80,761	80,761
籌資方式預計增加之利息支出淨額(註 2)	—	1,750	—	—
籌資後稅後淨利(註 3)	80,761	79,011	80,761	80,761
加權平均流通在外股數(註 4)	97,185	90,935	90,935	95,540~95,949
每股稅後純益	0.83 元	0.87 元	0.89 元	0.84 元
100 年底總負債(註 5)	146,988	446,988	446,988	146,988
100 年底股東權益(註 6)	1,502,375	1,200,625	1,202,375	1,502,375
100 年底總資產(註 7)	1,649,363	1,647,613	1,649,363	1,649,363
100 年底負債比率	8.91%	27.13%	27.10%	8.91%
股東權益報酬率	6.16%	6.80%	6.95%	6.16%
股權可能稀釋比率	10.54%	—	—	7.99%~8.64%

註 1：本表係依本公司 99 年度財報數字推估設算各種籌資方式可能之影響。

註 2：不包含發行成本下，各種籌資工具之資金成本分別為 0%、1%、0%及 0%，且假設所籌資金於 100 年 5 月底募集完成，100 年流通在外期間均以 7 個月為計算基礎。

註 3：所得稅率假設為 0%。

註 4：現金增資股數以發行價格 28 元(為本公司普通股 100 年 4 月 26 日收盤價 35.45 元之 79%)設算。轉換公司債(全數轉換)之股數則以轉換價格 34.9~38.0 元設算。

註 5：總負債係以 99 年底總負債 146,988 仟元，加計舉借銀行借款或發行轉換債之金額。

註 6：股東權益係以 99 年底股東權益 1,121,614 仟元，加計籌資後稅後淨利及現金增資金額。

註 7：總資產係以 99 年底總資產 1,268,602 仟元，加計籌資後稅後淨利。

本公司可運用之主要籌資方式包括現金增資、銀行借款、發行公司債及轉換公司債等，其中辦理現金增資雖有助於改善公司財務結構，但每股盈餘將因股本大幅膨脹而立即受到稀釋，加重公司經營壓力，故本公司現階段實不宜以單純股權籌資方式募集資金。而若就債權籌措資金之方式比較，銀行借款之資金成本較高，屆期尚有還款之壓力，增加公司經營之風險；普通公司債則需考量本公司規模、債信、擔保情形與市場接受度，募集金額易受限。然若以發行轉換公司債支應，由於本次發行票面利率為 0%，相較於銀行借款每年至少可節省利息支出 3,000 仟元，財務負擔顯較發行普通公司債或銀行借款為輕，且若轉換公司債轉換為普通股，則本公司自有資本率將可提升，進一步強化財務結構。

復就各種資金調度對每股盈餘之稀釋情形考量，若採用發行轉換公司債方式籌資，預計稅後每股盈餘為 0.89 元，高於銀行借款、普通公司債或現金增資籌資方式。另就股權之可能稀釋情形及對股東權益之影響而言，現金增資因發行價格多為市價之七~九成，若為募集相同資金，即需發行較多股數，對股權之稀釋比率較大，而銀行借款及發行普通公司債等舉債方式籌資，並未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞，惟因資金成本較高，獲利易遭侵蝕，且每年均有現金利息流出，將使可運用資金減少，進而影響未來年度之獲利情

形，屆時亦有到期償還之壓力，對股東權益較為不利。而採發行轉換公司債方式支應，對股權尚不致造成立即之稀釋，加上因轉換價格係以高於時價方式訂定，故對股權之可能稀釋情形將較以現金增資方式支應為輕，假設各轉換債之債權人全部依該轉換價格轉換，將可轉換本公司普通股7,895~8,596仟股(300,000仟元/34.9~38.0元)，稀釋比例約為7.99%~8.64%，尚低於現金增資之股權可能稀釋比例10.54%，且以發行轉換公司債方式籌措資金，其股東權益報酬率亦高於其他方式，故對現有股東實屬有利。

故綜合考量每股盈餘、資金成本、公司經營穩健與股權稀釋情形，以及對股東權益之影響，採取兼具有股權與債權性質之轉換公司債籌資，既可減輕利息負擔，亦可緩和股本膨脹的壓力，對本公司而言，誠屬最佳之資金調度來源。

#### 5.公司折價發行新股之必要性與合理性

本公司本次係發行轉換公司債，故不適用。

(八)本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式：詳第 183~191 頁。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

#### 1.資金運用概算及可能產生之效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			100 年度		
			第一季	第二季	第三季
擴充廠房設備	100 年 9 月	180,000	7,460	103,235	69,305
充實營運資金	100 年 9 月	120,000	0	20,000	100,000
合計	-	300,000	7,460	123,235	169,305
預計可能 產生效益	(1) 擴充廠房設備：預計 100~103 年將可分別產生銷貨收入 743,228 仟元及銷貨毛利 89,255 仟元。 (2) 充實營運資金：預計每年約可節省利息支出 1,200 仟元。				

註：本次轉換債款募足前之擴充廠房設備支出係先行以自有資金支應。

2.申報年度及未來一年度各月份之現金收支預測表

(1)100 年度 1~12 月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額 1	114,294	62,817	42,148	49,005	55,588	155,899	187,996	184,371	174,211	162,979	170,861	166,749	—
加：非融資性收入 2													
應收票據/應收帳款收現	68,701	30,956	81,087	86,914	69,934	90,253	84,820	85,052	85,482	101,018	100,786	101,302	986,306
處分公平價值變動列入損益之金融資產	0	0	0	0	0	30,000	50,000	30,000	0	0	0	0	110,000
其他收入	5,006	6,224	3,236	3,468	3,518	3,465	3,675	3,672	3,456	3,637	3,655	3,673	46,686
合計	73,707	37,180	84,323	90,382	73,452	123,718	138,495	118,724	88,938	104,655	104,441	104,975	1,142,992
減：非融資性支出 3													
應付票據/帳款付現	6,664	26,655	42,920	24,986	24,992	26,294	35,106	35,093	36,282	36,103	31,204	26,079	352,377
薪資付現	13,215	5,754	8,893	6,675	7,681	11,849	6,586	21,641	12,074	6,773	8,037	9,659	118,837
管銷研及應付費用	41,418	16,269	17,398	49,412	36,679	33,455	36,405	44,225	45,265	48,264	50,678	49,746	469,212
公平價值變動列入損益之金融資產	7,000	5,517	1,643	0	110,000	0	0	0	0	0	0	0	124,160
應付稅款及股利	0	0	0	0	0	0	0	27,292	0	0	0	0	27,292
長期投資	50,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	50,000
購置固定資產	7,124	3,954	6,896	42,643	47,675	19,390	63,390	0	5,916	5,000	18,000	0	219,987
其他支出	8	8	8	83	6,114	634	634	634	634	634	634	634	10,658
合計(3)	125,428	58,157	77,758	123,799	233,141	91,622	142,119	128,884	100,170	96,774	108,553	86,118	1,372,523
要求最低現金餘額(4)	150,000	150,000	150,000	150,000	150,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	—
所需資金總額(5)=(3)+(4)	275,428	208,157	227,758	273,799	383,141	271,622	322,119	308,884	280,170	276,774	288,553	266,118	—
融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	(87,427)	(108,160)	(101,286)	(134,412)	(254,101)	7,996	4,371	(5,789)	(17,021)	(9,139)	(13,251)	5,606	—
融資淨額 7													
員工認股權憑證	162	308	292	0	0	0	0	0	0	0	0	0	761
公司債增加(減少)	0	0	0	0	300,000	0	0	0	0	0	0	0	300,000
銀行借款增加(減少)	0	0	0	40,000	(40,000)	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	82	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	82
合計(7)	244	308	292	40,000	260,000	0	0	0	0	0	0	0	300,843
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	62,817	42,148	49,005	55,588	155,899	187,996	184,371	174,211	162,979	170,861	166,749	185,606	—

(2)101 年度 1~12 月份現金收支預測表

單位：新台幣仟元

項目	一月	二月	三月	四月	五月	六月	七月	八月	九月	十月	十一月	十二月	合計
期初現金餘額(1)	185,606	208,068	226,352	186,873	198,949	174,748	187,548	193,670	103,164	107,454	120,388	144,786	—
加：非融資性收入													
應收票據/帳款收現	107,751	107,751	107,751	98,614	93,270	100,200	107,725	107,725	115,650	119,700	122,225	119,475	1,307,836
公平價值變動列入損益之金融資產	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其他收入	3,726	3,755	3,777	3,728	3,743	3,713	3,729	3,737	3,623	3,629	3,645	3,675	44,481
合計(2)	111,477	111,505	111,528	102,342	97,013	103,913	111,454	111,462	119,273	123,329	125,870	123,150	1,352,316
減：非融資性支出													
應付款項付現	24,143	24,143	24,347	24,347	25,296	26,614	37,386	39,744	40,149	40,402	35,718	28,179	370,468
薪資	12,112	8,272	7,828	10,288	8,272	11,507	12,304	25,953	11,950	10,288	8,272	6,041	133,085
管銷研及應付費用	52,135	51,181	46,206	46,006	50,472	52,367	55,017	60,677	58,985	59,080	56,857	54,171	643,156
公平價值變動列入損益之金融資產	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
應付稅款及股利	0	0	0	0	6,549	0	0	74,969	3,275	0	0	0	84,792
購置固定資產	0	9,000	72,000	9,000	30,000	0	0	0	0	0	0	0	120,000
其他支出	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	625	7,500
合計(3)	89,015	93,221	151,007	90,266	121,214	91,113	105,332	201,967	114,984	110,394	101,472	89,016	1,359,001
要求最低現金餘額(4)	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	180,000	—
所需資金總額(5)=(3)+(4)	269,015	273,221	331,007	270,266	301,214	271,113	285,332	381,967	294,984	290,394	281,472	269,016	—
融資前可用現金餘額(短絀)(6)=(1)+(2)-(5)	28,068	46,352	6,873	18,949	(5,252)	7,548	13,670	(76,836)	(72,546)	(59,612)	(35,214)	(1,079)	—
融資淨額													
質押定存解質	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
公司債增加(減少)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
銀行借款增加(減少)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
現金增資	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合計(7)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	208,068	226,352	186,873	198,949	174,748	187,548	193,670	103,164	107,454	120,388	144,786	178,921	—

3.就申報年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率，說明償債及充實營運資金之原因

(1)應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司應收帳款政策主要依客戶營運狀況、銀行往來資料、出貨量及交易情形、行業景氣動態、財務及信用狀況等，做為客戶授信條件調整之依據，一般銷售客戶之授信天數多介於月結60~120天之間，預估未來二年度應收帳款平均收現天數為83天，與前一年度平均收款天數約當，且符合本公司之授信政策，編製基礎具合理性。

就應付帳款政策而言，100年及101年度預計之應付款項付現天數係參酌過去年度付現天數及本公司之付款政策，另本公司預估100年度營業收入將呈上揚走勢，在考量產能擴充，營運規模持續成長下，所需之購料及營運週轉資金勢必增加，而以15天為編製基礎，亦應具合理性。

(2)資本支出計畫

本公司之資本支出係依據經營策略及營運計畫予以擬定，100及101年度固定資產支出339,987元，係磊晶成長機、RCA清洗機、表面檢測機及濕式洗滌塔等設備。主係用於廠房設備之擴充，為本公司目前營運及未來長遠發展所必需，並對提升生產效率及防治污染等均有助益。

(3)財務槓桿及負債比率

項目		年度		
		97 年度	98 年度	99 年度
槓桿度	財務槓桿度	-	-	1.05
財務結構(%)	負債比率	21.64	18.84	11.59
償債能力(%)	流動比率	502.23	198.85	443.66
	速動比率	374.92	153.26	323.35

97年及98年度因經濟景氣低迷，下游客戶緊縮庫存，本公司訂單大幅下滑，使得產能利用率隨之走跌，生產及管理不具規模效益，致產生營業淨損，槓桿度不具意義，惟99年度隨著獲利轉佳，財務槓桿度已回復正常水平；另本公司最近三年度負債比率分別為21.64%、18.84%及11.59%，低負債經營，負債比率並逐年下降，主係本公司經營穩定逐步累積股東權益，並以自有獲利資金進行營運週轉所致。

償債能力方面，本公司最近三年度之流動比率及速動比率均遠高於100%，而隨下游應用市場需求持續成長之帶動下，本公司預估未來年度營業規模將呈成長趨勢，故本次發行轉換公司債用於擴充廠房設備及充實營運資金，對本公司整體營運發展均具有正面助益，故為降

低經營風險、強化財務體質及提升市場競爭力，此次募集資金用以擴充廠房設備及充實營運資金，實具有必要性及合理性。

4.原借款用途及效益達成情形：不適用。

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

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

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

# 嘉晶電子股份有限公司

## 國內第二次有擔保轉換公司債發行及轉換辦法

### 一、債券名稱

嘉晶電子股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第二次有擔保轉換公司債(以下簡稱「本轉換公司債」)。

### 二、發行日期

民國一〇〇年●月●日(以下簡稱「發行日」)。

### 三、債券面額

每張面額為新台幣壹拾萬元，依票面金額發行。

### 四、發行總額

新台幣參億元整。

### 五、發行期間

發行期間三年，自民國一〇〇年●月●日開始發行至一〇三年●月●日到期(以下簡稱「到期日」)。

### 六、債券票面利率

票面年利率 0%。

### 七、還本日期及方式

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股及本公司依本辦法第十九條提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

### 八、擔保情形

- (一)本轉換公司債委託第一商業銀行股份有限公司竹科分行擔任擔保銀行(以下簡稱「保證銀行」)。保證期限自本公司債發行之日起至所應支付之本金及其他從屬於主債務之負擔完全清償之日止。保證範圍包括本公司債發行本金之未清償餘額及其他從屬於主債務之負擔。
- (二)本轉換公司債持有人(或受託人)如擬就本轉換公司債向保證銀行請求付款，保證銀行將於接獲本轉換公司債持有人(或受託人)依本轉換公司債規定請求付款之通知後十個營業日內付款。
- (三)在保證期間，本公司若發生未能按期還本，或違反與受託銀行簽訂之受託契約，或違反與保證銀行簽訂之「公司債委任保證契約」，或違反主管機關核定事項，足以影響公司債持有人權益時，本轉換公司債視為全部到期。
- (四)本轉換公司債持有人請求保證銀行給付本轉換公司債之保證款項時，應由本公司債債權人簽署切結書，切結其對經保證銀行保證之本公司債債權已全數自保證銀行受償，並不得再對保證銀行請求履行本轉換公司債之保證責任。

## 九、轉換標的

本公司之普通股，並以發行新股之方式履行轉換義務，換發之新股以帳簿劃撥交付，不印製實體方式為之。

## 十、轉換期間

債券持有人得於本轉換公司債發行滿二個月翌日(民國一〇〇年●月●日)起，至到期日前十日(民國一〇三年●月●日)止，除本公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止及其他依法暫停過戶期間外，隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十一條、十七條規定辦理。本公司並應依櫃檯買賣中心規定之期限，於前述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將停止轉換之期間予以公告並函櫃檯買賣中心。

## 十一、請求轉換程序

- (一)債券持有人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向臺灣集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱「集保公司」)提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將本公司普通股股票撥入原債券持有人之集保帳戶。
- (二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

## 十二、轉換價格及其調整：

- (一)本轉換公司債轉換價格之訂定，係以民國一〇〇年●月●日為訂定轉換價格之基準日，以其前一個營業日、三個營業日及五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以101%—110%為計算依據(計算至新台幣角為止，以下四捨五入)。基準日前如遇有除權或除息者，經採樣用以計算轉換價格之收盤價應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後至實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格定為每股新台幣●元。
- (二)本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募之具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行普通股股份增加時(包含現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割、現金增資參與發行海外存託憑證及私募普通股股份增加等)，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於新股發行除權基準日公告，將於股款繳足日(註1)調整之，如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依變更後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則應

函請櫃檯買賣中心重新公告。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \text{每股繳款額(註3)} \times \text{新股發行股數或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數或私募股數}}$$

註1：如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證，則於發行完成日調整；另如係私募普通股股份增加，則於私募交付日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：新股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。若係屬合併增資發行新股者，則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股，則每股繳款額為受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係員工紅利發行新股，則每股繳款額為股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

(三)本轉換公司債發行後，如遇本公司配發普通股現金股利占每股時價之比率超過1.5%時，應按所占每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格，並應函請櫃檯買賣中心公告調整後之轉換價格。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$$

註：每股時價係以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準。

(四)本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，或非因辦理現金增資而賦予他人發行公司普通股認購權時，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數(註2)} + \frac{\text{新發行或私募有價證券或認股權之價格}}{\text{新發行或私募有價證券或認股權之股數}} \times \text{可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日(私募為有價證券交付日)前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括已私募股數)，並減除本公司已買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：再發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以

庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

(五)本轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註：已發行普通股股數包括已私募股數，並減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

### 十三、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

### 十四、轉換年度股利之歸屬

(一)債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息除息公告日(無償配股停止過戶除權公告日)前三個營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)。

(二)當年度本公司向台灣證券交易所洽辦現金股息除息(無償配股除權)公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息(無償配股除權)基準日(含)止停止債券轉換。

(三)債券持有人於當年度現金股息除息基準日(無償配股除權基準日)翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利(股票股利)，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利(股票股利)。

### 十五、股本變更登記作業

本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

### 十六、換股時不足壹股股份金額之處理

轉換為本公司普通股時，若有不足壹股之股份金額，本公司將以現金償付(計算至新台幣元為止，以下四捨五入)。

### 十七、轉換後之新股上市

本轉換公司債經轉換後換發之普通股自交付日起於台灣證券交易所上市買賣，並由本公司洽台灣證券交易所同意後公告之。

### 十八、轉換後之權利義務

轉換後之新股，其權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

### 十九、本公司對本轉換公司債之收回權

(一)本轉換公司債發行滿二個月翌日(一〇〇年●月●日)起至到期日前四十日(一〇三年●月●日)止，若本公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回全部債券。

(二)本轉換公司債發行滿二個月(一〇〇年●月●日)翌日起至到期日前四十日(一〇三年●月●日)止，若本轉換公司債流通在外餘額低於新台幣參仟萬元(原發行總額之10%)者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

(三)若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為本公司普通股。

二十、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

二十一、本轉換公司債及其所轉換之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定，另稅賦事宜依當時之稅法規定辦理。

二十二、本轉換公司債由兆豐商業銀行股份有限公司為債權人之受託人，以代表債券持有人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡本轉換公司債之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十三、本轉換公司債委由本公司股務代理機構辦理還本及轉換事宜。

二十四、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定採帳簿劃撥交付，不印製實體債券。

二十五、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一)簡明資產負債表及損益表

##### 1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		95年	96年	97年	98年	99年
流動資產		623,086	637,524	414,186	463,532	612,921
基金及投資		5,185	7,169	53,726	52,983	53,999
其他金融資產-非流動		50,000	-	-	-	-
固定資產		645,143	689,015	598,389	534,919	457,341
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		44,861	108,732	102,802	231,854	144,341
資產總額		1,368,275	1,442,440	1,169,103	1,283,288	1,268,602
流動負債	分配前	309,989	277,186	82,469	233,111	138,151
	分配後	389,414	326,135	82,469	233,111	註2
長期負債		100,000	201,692	161,104	-	-
其他負債		6,742	10,337	9,414	8,620	8,837
負債總額	分配前	416,731	489,215	252,987	241,731	146,988
	分配後	496,156	538,164	252,987	241,731	註2
股本		661,259	736,330	774,209	907,186	909,346
資本公積		81,237	95,378	127,745	194,379	134,067
保留盈餘	分配前	209,168	121,281	12,235	(61,653)	76,317
	分配後	55,617	54,603	12,235	(61,653)	註2
金融商品未實現損益		-	-	(95)	11	-
累積換算調整數		(120)	236	2,022	1,634	1,884
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	951,544	953,225	916,116	1,041,557	1,121,614
	分配後	872,119	904,276	916,116	1,041,557	註2

註1：係經會計師查核簽證之財務報告。

註2：99年度盈餘分配案未經股東會決議，暫不列示。

## 2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年
營業收入		829,041	684,337	546,286	469,559	900,270
營業毛(損)利		311,085	163,172	1,710	(29,666)	152,165
營業(損)益		213,302	56,266	(83,746)	(117,206)	49,524
營業外收入及利益		19,128	54,095	60,277	57,050	50,313
營業外費用及損失		(15,258)	(33,541)	(19,187)	(13,731)	(19,076)
繼續營業部門稅前(損)益		217,172	76,820	(42,656)	(73,887)	80,761
會計原則變動之累積影響數		292	-	-	-	-
本期(損)益		198,941	65,664	(42,368)	(73,887)	76,317
每股盈餘(虧損)(註 2)		2.66	0.87	(0.55)	(0.85)	0.84

註 1：係經會計師查核簽證之財務報告。

註 2：每股盈餘係按追溯調整後股數計算。

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見：

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
95	資誠會計師事務所	林玉寬、王偉臣	修正式無保留意見
96	資誠會計師事務所	曾國華、王偉臣	無保留意見
97	資誠會計師事務所	曾國華、劉銀妃	無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	曾國華、劉銀妃	無保留意見
99	資誠聯合會計師事務所	曾國華、劉銀妃	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之原因：

簽證會計師變動係因會計師事務所內部職務調整所致。

(四)財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料(註 1)				
		95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	30.46	33.92	21.64	18.84	11.59	
	長期資金占固定資產比率	162.99	167.62	180.02	194.71	245.25	
償債能力	流動比率(%)	201.00	230.00	502.23	198.85	443.66	
	速動比率(%)	165.49	189.45	374.92	153.26	323.35	
	利息保障倍數	47.96	10.94	(5.10)	(15.00)	36.70	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.25	3.93	5.30	4.73	5.54	
	平均收現日數	86	93	69	77	66	
	存貨週轉率(次)	7.58	6.35	7.29	6.89	7.62	
	應付款項週轉率(次)	14.51	17.36	26.93	20.18	23.57	
	平均銷貨日數	48	57	50	53	48	
	固定資產週轉率(次)	1.51	1.03	0.85	0.83	1.81	
	總資產週轉率(次)	0.67	0.49	0.42	0.38	0.71	
獲利能力	資產報酬率(%)	16.51	5.12	(2.71)	(5.65)	6.16	
	股東權益報酬率(%)	23.33	6.89	(4.53)	(7.55)	7.06	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	32.26	7.64	(10.02)	(12.92)	5.45
		稅前純益	32.89	10.43	(5.51)	(8.14)	8.88
	純益率(%)	24.00	9.60	(7.76)	(15.74)	8.48	
現金流量	每股盈餘(元)	3.02	0.89	(0.55)	(0.85)	0.84	
	現金流量比率(%)	91.65	83.99	153.70	(2.91)	97.58	
	現金流量允當比率(%)	92.57	86.29	83.10	64.59	73.12	
槓桿度	現金再投資比率(%)	18.09	9.90	4.91	(0.39)	7.05	
	營運槓桿度	2.34	6.41	(2.75)	(1.51)	8.59	
槓桿度	財務槓桿度	1.02	1.15	-	-	1.05	

註1：係經會計師查核簽證之財務報告。

註2：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)。

## (五)會計科目重大變動說明

單位:新台幣仟元

項目	年度	99年	98年	增(減)變動		說明
		金額	金額	金額	%	
應收帳款淨額		191,981	132,921	59,060	44.43%	主係本期營收大幅成長，應收帳款增加。
其他應收款		31,022	11,091	19,931	179.70%	係出租機器設備改以資本租賃方式出租所增加之應收租賃款。
存貨		113,872	61,372	52,500	85.54%	因99年營收大幅成長，營運所需備料相對增加。
房屋及建築		414,591	366,972	47,619	12.98%	係出租資產轉入房屋及建築。
出租資產		54,352	228,283	(173,931)	(76.19%)	係因出租機器設備改以資本租賃方式出租，以及部分房屋及建築租期屆滿轉回至房屋及建築。
長期應收票據及款項淨額		89,319	-	89,319	100.00%	係出租機器設備改以資本租賃方式出租所增加之長期應收租賃款。
應付費用		73,851	43,876	29,975	68.32%	主係本期營收成長應支付廠商之費用亦隨之增加，以及本年度估列員工紅利及董監酬勞所致。
預收款項		25,052	24	25,028	104,283%	係預收客戶貨款所致。
一年或一營業週期內到期長期負債		-	154,548	(154,548)	(100.00%)	係96年6月發行之轉換公司債於99年已全數買回。
資本公積-普通股溢價		133,463	158,205	(24,742)	(15.64%)	係以資本公積彌補98年度虧損。
資本公積-認股權		-	32,337	(32,337)	(100.00%)	係以資本公積彌補98年度虧損。
銷貨收入淨額		892,886	466,243	426,643	91.51%	99年下半年起全球經濟復甦速度大幅超前，磊晶矽晶圓的需求隨著景氣回春亦明顯成長。99年銷售量大幅成長，營業收入金額較去年增加。
銷貨成本淨額		748,105	499,225	248,880	49.85%	主係隨營收成長致銷貨成本增加。
營業毛利(損)		152,165	(29,666)	181,831	612.93%	隨著整體景氣回春，磊晶矽晶圓需求增加，99年銷售量大幅成長，產能利用率提高，單位生產成本降低，營業毛利金額亦較去年增加。
營業費用		102,641	87,540	15,101	17.25%	主係99年營收成長，獲利由虧轉盈，相關營業費用及提列員工紅利及董監酬勞等增加所致。
金融資產評價利益		-	11,196	(11,196)	(100.00%)	係本公司96年6月發行可轉換公司債金融商品評價於98年為利益。
營業活動淨現金流入(出)		134,807	(6,784)	141,591	2,087.13%	主係99年營業獲利所產生的現金流入增加所致。
投資活動淨現金流入(出)		34,460	(190,277)	224,737	118.11%	主係98年購置固定資產現金流出而於99年出售部分固定資產產生現金流入所致。
融資活動淨現金流入(出)		(162,516)	188,843	(351,359)	(186.06%)	主係99年買回可轉換公司債之現金流出而98年私募產生現金流入所致。

## 二、財務報表應記載事項

(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告。發行人申報募集發行有價證券時已逾年度開始八個月者，應加列申報年度上半年之財務報表：參第 73 頁至第 135 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：參第 136 頁至第 167 頁。

(三)截至公開說明書刊印日前之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

(一)本公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生財務週轉困難情事：無。

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

(三)期後事項：無。

(四)其他：無。

## 四、財務狀況及經營結果檢討分析

### (一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	98 年度	差異	
			金額	%
流動資產	612,921	463,532	149,389	32
固定資產	457,341	534,919	(77,578)	(15)
其他資產	144,341	231,854	(87,513)	(38)
資產總額	1,268,602	1,283,288	(14,686)	(1)
流動負債	138,151	233,111	(94,960)	(41)
長期負債	-	-	-	-
負債總額	146,988	241,731	(94,743)	(39)
股本	909,346	907,186	2,160	-
資本公積	134,067	194,379	(60,312)	(31)
保留盈餘	76,317	(61,653)	137,970	224
股東權益總額	1,121,614	1,041,557	80,057	8

#### (一)變動原因及影響：

- 1.流動資產增加：主係營收增加，存貨及應收帳款隨之增加所致。
- 2.其他資產減少：主係出租資產減少所致。
- 3.流動負債減少：主係買回轉換公司債所致。
- 4.資本公積減少：主係以資本公積彌補98年度虧損所致。
- 5.保留盈餘增加：主係本期營收獲利挹注，致保留盈餘增加。

#### (二)因應計畫：無。

## (二)經營結果

單位：新台幣仟元

項目	99 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例%
銷貨收入總額	901,679	472,518	429,161	91
減：銷貨退回及折讓	(1,409)	(2,959)	(1,550)	(52)
銷貨收入淨額	900,270	469,559	430,711	92
銷貨成本	(748,105)	(499,225)	248,880	50
營業毛利(損)	152,165	(29,666)	181,831	613
營業費用	(102,641)	(87,540)	15,101	17
營業淨利(損)	49,524	(117,206)	166,730	142
營業外收入及利益	50,313	57,050	(6,737)	(12)
營業外費用及損失	(19,076)	(13,731)	5,345	39
繼續營業部門稅前淨利	80,761	(73,887)	154,648	209
所得稅費用	(4,444)	-	4,444	100
本期淨利(損)	76,317	(73,887)	150,204	203

(一)最近二年度營業收入、營業利益及稅前純益重大變動之主要原因：

1.營業收入淨額、銷貨成本、營業毛利、營業淨利、繼續營業部門稅前淨利及本期淨利增加：

隨著整體景氣回春，磊晶矽晶圓需求增加，99 年銷售量大幅成長，產能利用率提高，單位生產成本降低，因此營業毛利、營業淨利、繼續營業部門稅前淨利及本期淨利增加。

2.營業外費用及損失增加：主係提前買回轉換公司債之債券收回損失所致。

(二)預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

全球經歷金融風暴衝擊之後，新興國家經濟能力逐漸崛起，帶動優質平價商品市場成形，同時，以應用需求為核心，整合多元元件與功能的電子產品已成為發展主流，包括平板電腦、智慧電視及體感應用等消費性電子的需求急遽增加，產業發展趨勢已產生明顯變化。全球半導體主要研究機構皆預估一百年半導體市場仍將持續成長，磊晶矽晶圓的需求量可望隨之揚升，本公司積極拓展之新產品亦已陸續獲得客戶認證，為因應日益增加之磊晶矽晶圓需求，今年內將逐步擴增生產線，銷售數量可望逐季增加，預估一百年磊晶矽晶圓銷售數量為 2,483 萬平方英吋。

(三)現金流量

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金 流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
106,733	134,807	(128,056)	113,484	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析：  (1)營業活動：99年營業獲利，故產生營業淨現金流入。 (2)全年現金流出：主係買回轉換公司債呈現淨現金流出。  2. 現金不足之改善計劃：不適用。  3. 未來一年現金流動性分析：  本公司100年度預估之現金流出，主係購料、進貨、支付薪資等營運支出，另需支付現金股利及購置設備，除以營運活動現金流入支應外，擬將發行可轉換公司債以籌募資金因應。					

(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、改善計畫及未來一年投資計畫：本公司最近年度並無新增轉投資事業。

(六)其他重要事項：無。

會計師查核報告

(99)財審報字第 09002574 號

嘉晶電子股份有限公司 公鑒：

嘉晶電子股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國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」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達嘉晶電子股份有限公司民國九十八年十二月三十一日及民國九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日及民國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。

嘉晶電子股份有限公司已編製民國九十八年度及民國九十七年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾國華

會計師

劉銀妃

前財政部證券管理委員會  
核准簽證文號：(84)台財證(六)第 64706 號  
前財政部證券暨期貨管理委員會  
核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 五 日

嘉晶電子股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 106,733	8	\$ 114,951	10					
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及十一(一))	101,464	8	113,795	10	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(十))	\$ -	-	\$ 5,931	-
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	109	-	86	-	2120 應付票據	908	-	-	-
1350 以成本衡量之金融資產 - 流動(附註四 (四)及十一(一))	7	-	7	-	2140 應付帳款	33,138	3	15,440	1
1120 應收票據淨額	1,219	-	2,236	-	2170 應付費用	43,863	3	32,485	3
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	100,975	8	42,311	3	2210 其他應付款項	630	-	10,213	1
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註四(五)及五)	30,727	3	21,253	2	2260 預收款項	24	-	18,400	2
1160 其他應收款(附註四(十七))	11,091	1	9,609	1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十一))	154,548	12	-	-
1190 其他金融資產 - 流動(附註六)	508	-	504	-	21XX 流動負債合計	233,111	18	82,469	7
120X 存貨(附註四(六))	61,372	5	58,799	5					
1250 預付費用	42,849	3	45,121	4	2410 長期負債				
1260 預付款項	2,034	-	1,070	-	應付公司債(附註四(十一))	-	-	161,104	14
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十七))	4,444	-	4,444	-	其他負債				
11XX 流動資產合計	463,532	36	414,186	35	2810 應計退休金負債(附註四(十二))	404	-	1,237	-
基金及投資					2820 存入保證金	8,216	1	8,177	1
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (四)及十一(一))	45,000	3	45,000	4	2XXX 負債總計	241,731	19	252,987	22
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七) 、十一(一)(二))	7,983	1	8,726	1	股東權益				
14XX 基金及投資合計	52,983	4	53,726	5	3110 股本(附註一及四(十三))				
固定資產(附註四(八)及六)					普通股股本	907,186	71	774,209	66
成本					資本公積(附註四(十四))				
1521 房屋及建築	349,153	27	351,190	30	3211 普通股溢價	158,205	12	90,884	8
1531 機器設備	742,188	58	704,323	60	3220 庫藏股票交易	3,837	-	1,001	-
1541 水電設備	3,595	-	7,880	1	3272 認股權(附註四(十一))	32,337	3	35,860	3
1551 運輸設備	2,238	-	2,238	-	保留盈餘(附註四(十五))				
1561 辦公設備	7,515	1	7,495	1	法定盈餘公積	12,234	1	31,871	3
1681 其他設備	113,652	9	120,133	10	3350 未分配盈餘(待彌補虧損)	( 73,887)	( 6)	( 19,636)	( 2)
15XY 成本及重估增值	1,218,341	95	1,193,259	102	3450 股東權益其他調整項目				
15X9 減：累計折舊	( 684,541)	( 53)	( 595,227)	( 51)	金融商品之未實現損益	11	-	( 95)	-
1670 未完工程及預付設備款	1,119	-	357	-	3420 累積換算調整數	1,634	-	2,022	-
15XX 固定資產淨額	534,919	42	598,389	51	3XXX 股東權益總計	1,041,557	81	916,116	78
其他資產									
1800 出租資產(附註四(九))	228,283	18	97,274	8	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1820 存出保證金(附註五)	11	-	10	-					
1830 遞延費用	3,560	-	5,518	1					
18XX 其他資產合計	231,854	18	102,802	9					
1XXX 資產總計	\$ 1,283,288	100	\$ 1,169,103	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 1,283,288	100	\$ 1,169,103	100

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀



嘉晶電子股份有限公司  
股東權益變動表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	保 留 盈 餘				未 分 配 盈 餘 ( 待 彌 補 虧 損 )	金 融 商 品 之 未 實 現 損 益	累 積 換 算 調 整 數	合 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積				
97 年 度								
97年1月1日餘額	\$ 736,330	\$ 95,378	\$ 25,304	\$ 120	\$ 95,857	\$ -	\$ 236	\$ 953,225
96年度盈餘分配								
提列法定盈餘公積	-	-	6,567	-	( 6,567)	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	( 120)	120	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	( 44,189)	-	-	( 44,189)
員工紅利	-	-	-	-	( 3,000)	-	-	( 3,000)
董監事酬勞	-	-	-	-	( 1,760)	-	-	( 1,760)
股東紅利轉增資	14,729	-	-	-	( 14,729)	-	-	-
員工紅利轉增資	3,000	-	-	-	( 3,000)	-	-	-
買回可轉換公司債	-	( 2,507)	-	-	-	-	-	( 2,507)
可轉換公司債價格重設	-	25,583	-	-	-	-	-	25,583
97年度淨損	-	-	-	-	( 42,368)	-	-	( 42,368)
員工認股權行使發行普通股	20,150	9,291	-	-	-	-	-	29,441
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	1,786	1,786
金融商品未實現損失	-	-	-	-	-	( 95)	-	( 95)
97年12月31日餘額	<u>\$ 774,209</u>	<u>\$ 127,745</u>	<u>\$ 31,871</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 19,636)</u>	<u>( \$ 95)</u>	<u>\$ 2,022</u>	<u>\$ 916,116</u>
98 年 度								
98年1月1日餘額	\$ 774,209	\$ 127,745	\$ 31,871	\$ -	( \$ 19,636)	( \$ 95)	\$ 2,022	\$ 916,116
現金增資	122,000	60,878	-	-	-	-	-	182,878
彌補虧損	-	-	( 19,636)	-	19,636	-	-	-
可轉換公司債轉換	17	86	-	-	-	-	-	103
買回可轉換公司債	-	( 680)	-	-	-	-	-	( 680)
98年度淨損	-	-	-	-	( 73,887)	-	-	( 73,887)
員工認股權行使發行普通股	10,960	6,350	-	-	-	-	-	17,310
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	( 388)	( 388)
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	106	-	106
尾差調整	-	-	( 1)	-	-	-	-	( 1)
98年12月31日餘額	<u>\$ 907,186</u>	<u>\$ 194,379</u>	<u>\$ 12,234</u>	<u>\$ -</u>	<u>( \$ 73,887)</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 1,634</u>	<u>\$ 1,041,557</u>

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳達

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨損	(\$            73,887)	(\$            42,368)
調整項目		
折舊費用(包含出租資產)	122,892	114,962
各項攤提	2,263	2,546
金融資產評價損(益)	(    11,196)	2,566
金融負債評價損(益)	(    2,073)	6,271
存貨跌價及呆滯損失	4,231	6,466
依權益法認列之投資損失	356	229
公司債攤銷折價	4,494	4,996
提前清償可轉換公司債利益	(            75)	(    8,189)
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	19,498	34,110
應收票據	1,017	10,414
應收帳款	(    58,664)	64,928
應收帳款-關係人	(    9,474)	(    943)
存貨	(    6,804)	9,682
其他應收款、預付費用及其他流動資產	(            174)	(    14,361)
應付票據	908	(    153)
應付帳款	17,698	(    8,948)
應付所得稅	-	(    2,778)
應付費用、其他應付款及預收款項	(    16,961)	(    51,750)
應計退休金負債	(            833)	(            922)
營業活動之淨現金(流出)流入	(            6,784)	(    126,758)

(續次頁)

嘉晶電子股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他金融資產-流動增加	(\$                    4)	(\$                    4)
備供出售金融資產減少	82	-
以成本衡量之金融資產-非流動增加	-	(                    45,000)
購置固定資產(包含出租資產)	(                    190,049)	(                    24,122)
存出保證金(增加)減少	(                    1)	451
遞延費用增加	(                    305)	-
投資活動之淨現金流出	(                    190,277)	(                    68,675)
<u>融資活動之現金流量</u>		
買回可轉換公司債	(                    11,384)	(                    46,997)
存入保證金增加(減少)	39	(                    1)
應付公司債償還數	-	(                    100,000)
現金增資	182,878	-
現金股利	-	(                    44,189)
員工紅利	-	(                    3,000)
董監事酬勞	-	(                    1,760)
員工認股權憑證認購價款	17,310	29,441
融資活動之淨現金流入(流出)	188,843	(                    166,506)
本期現金及約當現金減少	(                    8,218)	(                    108,423)
期初現金及約當現金餘額	114,951	223,374
期末現金及約當現金餘額	<u>\$                    106,733</u>	<u>\$                    114,951</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$                    12</u>	<u>\$                    1,835</u>
本期支付所得稅	<u>\$                    -</u>	<u>\$                    2,490</u>
<u>僅有部分現金支付之投資活動</u>		
固定資產增加(包含出租資產)	\$                    190,432	\$                    21,403
加:期初應付設備款及工程款	-	2,719
減:期末應付設備款及工程款	(                    383)	-
本期支付現金	<u>\$                    190,049</u>	<u>\$                    24,122</u>
<u>不影響現金流量之融資活動</u>		
一年內到期之應付公司債	<u>\$                    154,548</u>	<u>\$                    -</u>

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司於民國 87 年 10 月 15 日籌措設立，於民國 87 年 11 月 9 日核准設立，並於民國 88 年 12 月開始主要營業活動。本公司之主要營業項目為磊晶矽晶圓之研發、產製及銷售。截至民國 98 年 12 月 31 日，本公司員工人數 127 人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。

2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(四) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質、受益憑證及衍生性商品者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權及價格重設權，請詳附註二(十四)、四(二)及四(十)說明。

(五) 備供出售金融資產

1. 屬權益之投資係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。

2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(六) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(八) 備抵呆帳

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

(九) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較之。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(十一) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值按直線法計提折舊，到期已折足而尚在使用之資產，仍繼續提列折舊，各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 4~35 年外，其餘固定資產為 2~15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 出租之房屋及建築依其出租部份之帳面價值轉列其他資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十二) 遞延費用

係電話線路工程、電腦軟體及應付公司債發行成本等支出，以取得成本為入帳基礎，並按 3~5 年平均攤銷。

(十三) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情

況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十四) 應付公司債

1. 民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：

- (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
- (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

2. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

#### (十五) 退休金計劃及淨退休金成本

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得

稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

#### (十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監事酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

#### (十九) 收入成本

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

#### (二十) 會計估計

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

### 三、會計變動之理由及其影響

#### (一)存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動除使本公司民國 98 年度之營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加\$4,083 及減少\$4,083 外，因子公司採用上開修訂公報對營業成本及存貨相關之營業外損失並無影響，故對本公司認列相關投資損益亦無影響。綜上，此項會計原則變動對本公司民國 98 年度之淨損及每股虧損並無影響。

#### (二)股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度淨損及每股虧損並無影響。

#### (三)員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司民國 97 年度淨損及每股虧損並無影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	<u>98 年 12 月 31 日</u>	<u>97 年 12 月 31 日</u>
零 用 金	\$ 540	\$ 540
支 票 存 款	22	14
活 期 存 款	19,171	29,900
定 期 存 款	87,000	84,497
	<u>\$ 106,733</u>	<u>\$ 114,951</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 14,465	\$ 9,781
受益憑證	76,973	102,493
公司債	10,300	10,300
可轉換公司債之發行人贖回權	1,659	-
小計	103,397	122,574
交易目的金融資產評價調整	( 1,933)	( 8,779)
合計	<u>\$ 101,464</u>	<u>\$ 113,795</u>

本公司於民國98年及97年度分別認列之淨利益為\$11,196及淨損失為\$2,566。

(三) 備供出售金融資產-流動

<u>項目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ 283	\$ 520
備供出售金融資產評價調整	( 174)	( 434)
合計	<u>\$ 109</u>	<u>\$ 86</u>

(四) 以成本衡量之金融資產

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 7	\$ 7
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 7</u>
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 45,000	\$ 45,000
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	<u>\$ 45,000</u>	<u>\$ 45,000</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(五) 應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	\$ 100,975	\$ 42,311
應收帳款 - 關係人	30,727	21,253
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 131,702</u>	<u>\$ 63,564</u>

(六) 存貨

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 40,236	(\$ 9,482)	\$ 30,754
製成品	35,611	(4,993)	30,618
合計	<u>\$ 75,847</u>	<u>(\$ 14,475)</u>	<u>\$ 61,372</u>

	97年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 39,811	(\$ 6,663)	\$ 33,148
製成品	29,232	(3,581)	25,651
合計	<u>\$ 69,043</u>	<u>(\$ 10,244)</u>	<u>\$ 58,799</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98年	97年
已出售存貨成本	\$ 495,142	\$ 538,434
存貨跌價及呆滯損失	4,231	6,466
其它	(148)	(324)
	<u>\$ 499,225</u>	<u>\$ 544,576</u>

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	98年12月31日		97年12月31日	
	帳列數	比例	帳列數	比例
日本嘉晶電子株式會社	<u>\$ 7,983</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 8,726</u>	<u>100%</u>

2. 民國98年及97年度採權益法評價之長期股權投資，係依被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列，相關投資損失分別為\$356及\$229。

3. 本公司轉投資之日本嘉晶電子株式會社除採權益法評價外，因本公司持有其表決權股份超過50%，故已依規定與本公司編製民國98年及97年度之合併財務報表。

(八) 固定資產

	98 年 12 月 31 日	
	原始成本	累計折舊
房屋及建築	\$ 349,153	(\$ 102,240)
機器設備	742,188	( 520,330)
水電設備	3,595	( 1,575)
運輸設備	2,238	( 1,179)
辦公設備	7,515	( 5,345)
其他設備	113,652	( 53,872)
未完工程及預付設備款	1,119	-
	<u>\$ 1,219,460</u>	<u>(\$ 684,541)</u>
		<u>\$ 534,919</u>

	97 年 12 月 31 日	
	原始成本	累計折舊
房屋及建築	\$ 351,190	(\$ 80,675)
機器設備	704,323	( 459,488)
水電設備	7,880	( 5,163)
運輸設備	2,238	( 805)
辦公設備	7,495	( 4,372)
其他設備	120,133	( 44,724)
未完工程及預付設備款	357	-
	<u>\$ 1,193,616</u>	<u>(\$ 595,227)</u>
		<u>\$ 598,389</u>

民國98年及97年度利息資本化之金額皆為\$0。

(九) 出租資產

	98年12月31日	97年12月31日
成本	\$ 245,350	\$ 105,584
累計折舊	( 17,067)	( 8,310)
	<u>\$ 228,283</u>	<u>\$ 97,274</u>

(十) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

<u>項</u> <u>目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
可轉換公司債之贖回權-淨額	\$ -	(\$ 9,618)
交易目的金融負債評價調整	-	15,549
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,931</u>

本公司於民國98年及97年度分別認列之淨利益為\$2,073及淨損失為\$6,271。

(十一) 應付公司債

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
無擔保轉換公司債	\$ 166,000	\$ 178,100
減：應付公司債折價	( 11,452)	( 16,996)
小計	154,548	161,104
減：一年內到期之應付公司債 (表列一年或一營業週期內到期長期負債)	( 154,548)	-
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161,104</u>

1. 本公司為償還銀行借款以強化財務結構，經董事會決議，募集國內第一次有擔保普通公司債，並經前財政部證券暨期貨管理委員會核准，於民國92年12月22日發行，主要發行條款如下：

- (1)發行總額：新台幣250,000仟元。
- (2)發行價格：按票面發行每張10,000,000元。
- (3)票面利率：年息1.83%。
- (4)還本付息方式：自發行日起屆滿第三、四、五年，分別還本30%、30%、40%，並自發行日起依票面利率每年單利計算付息一次。
- (5)發行期間：5年（民國92年12月22日至民國97年12月22日）。
- (6)保證機構：中國國際商業銀行股份有限公司（現更名為兆豐國際商業銀行股份有限公司）。

提供本次募集有擔保普通公司債給予保證機構之擔保品，請參閱附註六。截至民國97年12月31日止，本公司已依本次公司債還本方式，償還計新台幣250,000仟元之本金。

2. 本公司為償還銀行借款及公司債並充實營運資金，於民國96年3月9日經董事會決議通過發行國內第一次無擔保可轉換公司債，該項發行案業經行政院金融監督管理委員會核准，該項募資活動已於民國96年6

月 15 日訂價完成，並於民國 96 年 6 月 23 日發行，其主要發行條款如下：

- (1)發行總額：新台幣 300,000 仟元。
- (2)發行價格：依債券面額十足發行，每張金額為新台幣 100,000 元。
- (3)票面利率及還本付息方式：年息 0%，除贖回、轉換、買回及註銷外，到期時一次以現金還本。
- (4)發行期限：五年。
- (5)轉換期間：除贖回、買回、行使轉換權以及法令規定契約或另行約定(若有之)之停止過戶期間外，於本公司債發行滿三個月翌日起至到期日前十日。
- (6)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 93.5 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股數發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之，惟新訂之轉換價格，不得低於發行時轉換價格之 80%。
- (7)本公司債發行後，不得違反下列規定：本公司債持有人在轉換前不得享有股利或股息，轉換後持有公司普通股所享有依法分派股利或股息之權利，與本公司其他普通股股東相同。
- (8)本公司發行公司債之有效利率為 2.93%。

本公司於民國 96 年度發行國內第一次無擔保可轉換公司債，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計 \$32,337。另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額分別帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司自公開市場買回國內第一次無擔保可轉換公司債金額計 \$125,435。另民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，已執行轉換為普通股 1,694 股之應付轉換公司債面額計 \$100。本公司於民國 98 年 3 月 23 日經董事會通過調整轉換價格自新台幣 65.8 元調整為新台幣 59 元。另本公司因該應付公司債持有人得於未來一年執行賣回權，故已將該應付公司債及相關評價轉列為流動負債。

## (十二)退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之

後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

民國 98 年及 97 年度精算假設中之折現率分別為 2.25%及 2.75%，基金資產預期報酬率分別為 2.25%及 1.50%，薪資調整率均為 2.0%，依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。退休金主要內容如下：

(1)退休金提撥狀況及應計退休金負債之調節：

	( 衡 量 日 ) 98 年 12 月 31 日	( 衡 量 日 ) 97 年 12 月 31 日
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 11,236 )	( 8,811 )
累積給付義務	( 11,236 )	( 8,811 )
未來薪資增加之影響數	( 3,387 )	( 2,790 )
預計給付義務	( 14,623 )	( 11,601 )
退休基金資產公平價值	12,505	10,888
提撥狀況	( 2,118 )	( 713 )
未認列過渡性淨給付義務	243	291
未認列退休金(損)益	1,471	( 815 )
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	<u>(\$ 404)</u>	<u>(\$ 1,237)</u>

(2)民國98年度及97年度淨退休金成本包括：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ 348	\$ 326
利息成本	319	388
基金資產之預期報酬	( 163 )	( 252 )
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	49	49
淨退休金成本	<u>\$ 553</u>	<u>\$ 511</u>

2. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退

退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。

3. 民國 98 年及 97 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本合計分別為 \$4,741 及 \$4,788。

#### (十三)股本

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$1,500,000，實收資本額為 \$907,186，每股面額 10 元。
2. 本公司經民國 98 年 3 月 20 日臨時股東會議通過辦理私募現金增資，並經董事會決議以民國 98 年 3 月 30 日為增資基準日，發行新股 12,200 仟股，每股以 14.99 元溢價發行，由南亞光電股份有限公司進行私募認購，此項增資案業已辦理變更登記完竣。
3. 本公司於民國 97 年 6 月 11 日經股東常會決議，以民國 96 年度盈餘中提撥股東紅利 \$14,730 及員工紅利 \$3,000 轉作增資發行新股 1,773 仟股，並經董事會決議以民國 97 年 8 月 8 日為增資基準日，此項增資案業已辦理變更登記完竣。
4. 民國 98 年及 97 年度，本公司因員工行使認股權憑證而發行之新股分別為 1,096 仟股(每股認購價格區間為 10.9 元~16.4 元)及 2,015 仟股(每股認購價格區間為 10.9 元~17.4 元)，業已辦理變更登記完竣。
5. 民國 98 年及 97 年度，本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換而發行之新股分別為 1,694 股(每股轉換價格為 59 元)及 0 股。截至民國 98 年 12 月 31 日止，業已辦理變更登記完竣。

#### (十四)資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四(十一)說明。

#### (十五)保留盈餘

1. 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、再派付不高於實收資本額百分之六之股息，如有餘額，就該餘額，按下列百分比分派之：
  - (1)董事監察人酬勞不得高於百分之三。
  - (2)員工紅利百分之十至百分之二十五。
  - (3)經股東會決議得提列特別盈餘公積。除前三款外由股東會決議分派股東紅利或保留之。

2. 本公司將考量產業環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流量之需求，每年現金股利發放金額，不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的百分之三十。
3. 本公司於民國98年6月16日及97年6月11日經股東會決議通過民國97年度虧損撥補及96年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ -	\$ -	\$ 6,567	\$ -
特別盈餘公積	-	-	-	-
股票股利	-	-	14,730	0.19609
現金股利	-	-	44,189	0.58827
董監事酬勞	-	-	1,760	-
員工股票紅利	-	-	3,000	-
員工現金紅利	-	-	3,000	-
合計	\$ -	-	\$ 73,246	-

上述民國97年度虧損撥補情形與本公司民國98年3月27日經董事會提議並無差異。

4. 本公司民國98年及97年度員工紅利及董監酬勞估列金額均為\$0，係因兩年度均為稅後淨損。有關本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

#### (十六) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國98年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量		既得條件	備註
		(仟股)	合約期間		
員工認股權計畫	91.09.01	1,600	6年	註1	註2
"	91.12.23	2,000	6年	註1	"
"	92.05.01	2,400	6年	註1	"
"	95.03.24	3,000	5.8年	註1	註3

註1：自授予員工認股權憑證屆滿2年，可行使認股權比例50%；屆滿3年，可行使認股權比例100%。

註2：屬第一次員工認股權計畫。

註3：屬第二次員工認股權計畫。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)
期初流通在外認股權	1,599	\$ 16.0	3,723	\$ 15.8
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	( 110)	-
本期執行認股權	( 1,096)	15.8	( 2,015)	14.6
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>503</u>	16.2	<u>1,599</u>	16.0
期末可執行認股權	<u>503</u>	16.2	<u>355</u>	16.0

3. 截至民國98年12月31日止，流通在外之認股權加權平均履約價格為16.2元，加權平均剩餘合約期間為2年。

4. 本公司於財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨損及每股虧損資訊如下：

		98年度	97年度
本期淨損	報表認列之(損)益	(\$ 73,887)	(\$ 42,368)
	擬制(損)益	( 79,476)	( 48,044)
基本每股虧損	報表認列之每股虧損(元)	( 0.85)	( 0.55)
	擬制每股虧損(元)	( 0.91)	( 0.63)

5. 民國97年1月1日之前，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每股公平價值
員工認股權計劃	民國95年 3月24日	21元	21元	68.51%	5.8年	-	1.72%	12.8281元

(十七) 所得稅費用

1. 所得稅利益及應退所得稅：

	98年1月1日 至12月31日	97年1月1日 至12月31日
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ -	\$ -
未分配盈餘加徵10%之應納所得稅	-	-
永久性差異之所得稅影響數	( 521)	( 1,968)
虧損扣抵之所得稅影響數	( 14,267)	( 8,523)
投資抵減之所得稅影響數	( 3,359)	( 4,856)
所得稅高估數	-	( 288)
稅法修正之所得稅影響數	3,309	-
備抵評價之所得稅影響數	<u>14,838</u>	<u>15,347</u>
所得稅利益	-	( 288)
加：所得稅高估數	-	288
減：扣繳稅款	( <u>114</u> )	( <u>4,267</u> )
應退所得稅(帳列其他應收款項下)	<u><u>\$ 114</u></u>	<u><u>\$ 4,267</u></u>

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	98年12月31日	97年12月31日
遞延所得稅資產—流動	\$ 6,578	\$ 6,409
遞延所得稅負債—流動	-	( 502)
備抵評價	( <u>2,134</u> )	( <u>1,463</u> )
	<u>\$ 4,444</u>	<u>\$ 4,444</u>
遞延所得稅資產—非流動	\$ 36,837	\$ 22,939
遞延所得稅負債—非流動	( 722)	( 991)
備抵評價	( <u>36,115</u> )	( <u>21,948</u> )
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

3. 民國98年及97年12月31日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
暫時性差異：				
未實現兌換損(益)	\$ 1,326	\$ 265	(\$ 2,010)	(\$ 502)
存貨跌價及呆滯損失	29,694	5,939	25,637	6,409
投資抵減		374		-
		6,578		5,907
備抵評價		( 2,134)		( 1,463)
		<u>\$ 4,444</u>		<u>\$ 4,444</u>
非流動項目：				
暫時性差異：				
退休金	404	\$ 81	1,237	\$ 309
折舊財稅差	16,438	3,288	12,320	3,080
其他	( 3,608)	( 722)	( 3,964)	( 991)
虧損扣抵	107,077	21,415	34,090	8,523
投資抵減		12,053		11,027
		36,115		21,948
備抵評價		( 36,115)		( 21,948)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

4. 兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 3,309</u>	<u>\$ 3,276</u>
	98年度	97年度
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>-</u>	<u>-</u>

5. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	( 73,887)	( 19,636)
	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>(\$ 19,636)</u>

6. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年

度。

7. 本公司依據所得稅法及促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

<u>抵減項目</u>	<u>可抵減總額</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
機器設備	\$ 21,254	\$ 5,927	民國102年
研究發展與人才培訓	14,183	6,500	民國102年
	<u>\$ 35,437</u>	<u>\$ 12,427</u>	

8. 截至民國98年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情形如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
97	\$ 35,741	\$ 7,148	\$ 7,148	民國107年
98	72,791	14,558	14,558	民國108年
	<u>\$ 108,532</u>	<u>\$ 21,706</u>	<u>\$ 21,706</u>	

(十八) 普通股每股盈餘

	<u>98年1月1日至12月31日</u>				
	<u>金額</u>		<u>加權平均流通</u>	<u>每股虧損(元)</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>在外股數(仟股)</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>87,429</u>	<u>(\$ 0.85)</u>	<u>(\$ 0.85)</u>
	<u>97年1月1日至12月31日</u>				
	<u>金額</u>		<u>加權平均流通</u>	<u>每股虧損(元)</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>在外股數(仟股)</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股虧損					
屬於普通股股東					
之本期淨損	<u>(\$ 42,656)</u>	<u>(\$ 42,368)</u>	<u>76,715</u>	<u>(\$ 0.56)</u>	<u>(\$ 0.55)</u>

註1:於民國98及97年度計算稀釋每股虧損時，因本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入稀釋每股虧損之計算。

註2:民國98年及97年度為虧損，員工認股權證具反稀釋效果，不予列入稀釋每股虧損之計算。

註3:上述民國97年度之加權平均流通在外股數，業已依民國97年度辦理未分配盈餘轉增資比例追溯調整之。

(十九) 用人折舊折耗及攤銷費用

本期及上年度同期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下:

功能別 性質別	98年度			97年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$49,535	\$32,570	\$82,105	\$52,676	\$30,213	\$82,889
勞健保費用	4,240	2,291	6,531	4,204	2,010	6,214
退休金費用	2,692	2,049	4,741	2,894	1,894	4,788
折舊費用	93,003	21,132	114,135	91,598	20,431	112,029
攤銷費用	836	1,427	2,263	940	1,606	2,546

註：民國98年及97年度，出租資產之折舊費用分別為\$8,757及\$2,933，帳列「營業外費用及損失-什項支出」科目項下。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱

與 本 公 司 之 關 係

嘉裕股份有限公司(嘉裕公司)

本公司董事長為該公司董事

日本嘉晶電子株式會社(日本嘉晶)

採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人間交易事項

1. 銷貨淨額：

	98年1月1日至12月31日		97年1月1日至12月31日	
	金額	占本公司 銷貨淨額 百分比	金額	占本公司 銷貨淨額 百分比
日本嘉晶電子株式會社	\$ 83,345	18%	\$ 183,389	34%

上開交易係按一般交易條件辦理，一般收款期間為月結90~120天。

2. 應收帳款：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔本公司 應收帳款 百分比	金額	佔本公司 應收帳款 百分比
日本嘉晶電子株式會社	\$ 30,727	23%	\$ 21,253	33%

3. 租金支出：

出租人	出租標的	租賃期間	租賃保證金	98年度	97年度
嘉裕公司	台北辦公室	98.7.1~99.6.30	\$ 10	\$ 70	\$ 70

4. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	98年度	97年度
薪資及獎金	\$ 7,334	\$ 4,555
業務執行費用	234	222
董監酬勞及員工紅利	-	-
股份基礎給付費用	-	-
	\$ 7,568	\$ 4,777

(1)薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金及獎勵金等。

(2)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3)董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4)股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、質押之資產

截至民國98年及97年12月31日，本公司資產提供擔保之明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
定期存款(表列「其他金融資產 -流動」)	\$ 508	\$ 504	海關保證
房屋及建築	236,322	246,290	銀行借款及公司債保證
	<u>\$ 236,830</u>	<u>\$ 246,794</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

民國 98 年度，本公司為購置機器設備已開立而未使用之信用狀金額為 USD8,600。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

(以下空白)

十、其他

(一) 民國97年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國98年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		評 價 方 法 估 計 之 價 值	公 平 價 值		評 價 方 法 估 計 之 價 值
	帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 價 值		帳 面 價 值	公 開 報 價 決 定 之 價 值	
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 251,253	\$ -	\$ 251,253	\$ 190,864	\$ -	\$ 190,864
交易目的金融商品	99,805	99,805	-	113,795	113,795	-
備供出售金融資產-流動	109	109	-	86	86	-
以成本衡量之金融商品-流動	7	-	7	7	-	7
以成本衡量之金融商品-非流動	45,000	-	45,000	45,000	-	45,000
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	78,539	-	78,539	58,138	-	58,138
應付公司債(含一年內到期部份)	154,548	-	154,548	161,104	-	161,104
衍生性金融商品						
資產						
公平價值變動列入						
損益之金融資產	1,659	-	1,659	-	-	-
負債						
公平價值變動列入						
損益之金融負債	-	-	-	5,931	-	5,931

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及款項與應付票據及款項。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 於民國95年12月31日以後發行之可轉換公司債以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。
4. 衍生性金融商品之評價方法係採用二元樹狀模式數值分析計算而來。

- (三)本公司民國98及97年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為增加\$106及減少\$95，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額皆為\$0。
- (四)本公司民國98年及97年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$87,000及\$84,497；金融負債分別為\$154,548及\$161,104；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$19,679及\$30,404，金融負債則均為\$0。
- (五)本公司民國98年及97年12月31日非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$1,200及\$4,338；利息費用總額分別為\$124及\$2,001。

(六)財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(七)重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金為主要投資標的，其投資雖具市場價格變動之風險，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無公開明確之公平價值，故不致產生重大市場風險。

短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」及「以公平價值變動列入損益之金融負債-流動」科目之衍生性金融商品，係針對可轉換公司債之投資人賣回權、轉換價格重設權及發行人之贖回權依二元樹狀模式評價產生並未在市場上交易，故無市場風險。

2. 信用風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司亦與多家交易相對人往來，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。本公司

帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，本公司於投資時業已評估投資對象之信用等級，投資後亦定期取得轉投資公司之財務資訊，以評估投資績效。本公司亦依財務會計準則公報第34號及第35號之規定，定期評估投資價值是否產生資產減損之可能，以降低投資對象之信用風險。

本公司對交易對象訂有授信管理作業，且本公司之短期金融商品交易對象均為知名廠商及金融機構，擁有良好信用聲譽，因此經評估並無重大之信用風險。

### 3. 流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，故預期受流動性風險之影響較大。惟本公司持有該金融商品之目的非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

短期金融商品均為1年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

### 4. 利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資及衍生性金融商品均非屬利率型商品，因此不致產生利率變動之現金流量風險。

短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司發行之一般債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司		有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	98年12月31日	帳面金額	持股比例	市價	備註
				股數(單位數)					
嘉晶電子(股)公司	統一企業(股)公司	第一次無擔保可轉換公司債	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	100,000	\$ 10,260	不適用	\$ 10,260	
"		三鼎不動產投資信託基金	"	"	481,000	3,992	"	3,992	
"		台灣工銀大眾債券基金	"	"	3,298,753	44,697	"	44,697	
"		復華有利基金	"	"	2,489,086	32,073	"	32,073	
"		復華債券基金	"	"	87,031	1,202	"	1,202	
"		中國信託金融控股(股)公司普通股	"	"	167,213	3,336	"	3,336	
"		第一金控(股)公司普通股	"	"	155,595	3,089	-	3,089	
"		合作金庫商業銀行(股)公司普通股	"	"	57,500	1,156	-	1,156	
"		頂晶科技(股)公司普通股	"	備供出售金融資產-流動	2,400	109	-	109	
"		大中票券金融(股)公司普通股	"	以成本衡量之金融資產-流動	1,040	7	-	7	
"		趨勢照明(股)公司普通股	本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000,000	30,000	11.95%	30,000	
"		漢晶光電(股)公司普通股	本公司為其董事	"	1,500,000	15,000	12.50%	15,000	
"		日本嘉晶電子株式會社普通股	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200	7,983	100%	7,983	

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

有價證券		期	初買	入賣	出期	末					
買、賣之公司種類及名稱	帳列科目	單位數	金額	單位數	金額	金額					
嘉晶電子(股)公司	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	\$ -	17,231,859	\$ 182,880	17,231,859	\$ 182,897	\$ 182,880	\$ 17	-	\$ -

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

民國98年度：無。

民國97年度：

交易對象關係			交易情形				應收(付)票據及帳款				
進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	單價	授信期間	餘額	比率	備註
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	採權益法評價之被投資公司	(銷貨) \$ 183,389	(34%)	月結90~120天	與一般交易條件相同		註	\$ 21,253	33%	-
日本嘉晶電子株式會社	嘉晶電子(股)公司	本公司之母公司	進貨 183,389	100%	"	"	"	( 21,253)	100%	-	-

註：收(付)款條件為月結90~120天

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註四(二)、四(十)及十。

## (二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		末	持	有被投資公司	本公司認列之		註
				本期	期末				上期	期末	
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	日本東京	磊晶矽晶圓之買賣	\$ 2,740	\$ 2,740	200	100%	\$ 7,983	(\$ 356)	(\$ 356)	-

## (三) 大陸投資資訊

無。

## 十二、部門別財務資訊

### (一)產業別財務資訊

僅經營單一產業，主要營業項目為磊晶矽晶圓之生產及銷售。

### (二)地區別資訊

本公司無國外營運部門，無財務會計準則公報第20號「地區別資訊」之適用。

### (三)外銷銷貨資訊

本公司民國98年及97年度外銷銷貨總額明細如下：

<u>地 區</u>	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
亞 洲	\$ 101,244	\$ 206,599

### (四)重要客戶資訊

本公司民國98年及97年度之收入占損益表上收入金額10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>98 年 度</u>		
	<u>銷售金額</u>	<u>所占比例</u>	<u>銷售部門</u>
甲 公 司	\$ 135,702	29%	全 公 司
乙 公 司	100,626	21%	全 公 司
丙 公 司	83,345	18%	全 公 司
丁 公 司	76,076	16%	全 公 司

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>97 年 度</u>		
	<u>銷售金額</u>	<u>所占比例</u>	<u>銷售部門</u>
丙 公 司	\$ 183,389	34%	全 公 司
甲 公 司	173,647	32%	全 公 司
丁 公 司	73,872	14%	全 公 司

會計師查核報告

(100)財審報字第 10002679 號

嘉晶電子股份有限公司 公鑒：

嘉晶電子股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達嘉晶電子股份有限公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

嘉晶電子股份有限公司已編製民國 99 年度及民國 98 年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾國華

會計師

劉銀妃

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 64706 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 1 日

嘉晶電子股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 99 年及 98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日			負債及股東權益	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產						流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 113,484	9	\$ 106,733	8	2120 應付票據	\$ 612	-	\$ 908	-	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及十一(一))	109,405	9	101,464	8	2140 應付帳款	28,830	2	33,138	3	
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	-	-	109	-	2170 應付費用	73,851	6	43,876	3	
1350 以成本衡量之金融資產 - 流動(附註四 (四)及十一(一))	7	-	7	-	2210 其他應付款項	9,659	1	464	-	
1120 應收票據淨額	-	-	1,219	-	2260 預收款項	25,052	2	24	-	
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	156,204	12	100,975	8	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十一))	-	-	154,548	12	
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註四(五)及五)	35,777	3	30,727	3	2280 其他流動負債	147	-	153	-	
1160 其他應收款(附註四(十))	31,022	2	11,091	1	21XX 流動負債合計	138,151	11	233,111	18	
1190 其他金融資產 - 流動(附註六)	810	-	508	-	2810 其他負債					
120X 存貨(附註四(六))	113,872	9	61,372	5	2820 應計退休金負債(附註四(十二))	636	-	404	-	
1250 預付費用	48,036	4	42,849	3	2820 存入保證金	8,201	1	8,216	1	
1260 預付款項	4,304	-	2,034	-	28XX 其他負債合計	8,837	1	8,620	1	
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十七))	-	-	4,444	-	2XXX 負債總額	146,988	12	241,731	19	
11XX 流動資產合計	612,921	48	463,532	36	股東權益					
基金及投資					3110 股本(附註四(十三))					
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (四)及十一(一))	45,000	3	45,000	3	3110 普通股股本	909,346	72	907,186	71	
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(七) 、十一(一)(二))	8,999	1	7,983	1	資本公積(附註四(十四))					
14XX 基金及投資合計	53,999	4	52,983	4	3211 普通股溢價	133,463	10	158,205	12	
固定資產(附註四(八)及六)					3220 庫藏股票交易	604	-	3,837	-	
成本					3272 認股權(附註四(十一))	-	-	32,337	3	
1521 房屋及建築	414,591	33	366,972	29	保留盈餘(附註四(十五)(十七))					
1531 機器設備	809,779	64	835,458	65	3310 法定盈餘公積	-	-	12,234	1	
1561 辦公設備	5,164	-	7,515	-	3350 未分配盈餘(待彌補虧損)	76,317	6	( 73,887 )	( 6 )	
1681 其他設備	9,115	1	8,396	1	股東權益其他調整項目					
15XY 成本及重估增值	1,238,649	98	1,218,341	95	3420 累積換算調整數	1,884	-	1,634	-	
15X9 減：累計折舊	( 781,308 )	( 62 )	( 684,541 )	( 53 )	3450 金融商品之未實現損益	-	-	11	-	
1670 未完工程及預付設備款	-	-	1,119	-	3XXX 股東權益總額	1,121,614	88	1,041,557	81	
15XX 固定資產淨額	457,341	36	534,919	42	重大承諾事項及或有事項(附註七)					
其他資產										
1800 出租資產(附註四(九))	54,352	5	228,283	18						
1820 存出保證金(附註五)	11	-	11	-						
1830 遞延費用	659	-	3,560	-						
1840 長期應收票據及款項淨額(附註四(十))	89,319	7	-	-						
18XX 其他資產淨額	144,341	12	231,854	18						
1XXX 資產總額	\$ 1,268,602	100	\$ 1,283,288	100	負債及股東權益總計	\$ 1,268,602	100	\$ 1,283,288	100	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司

損益表

民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘(虧損)為新台幣元外)

	99 年 度			98 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入(附註五)						
4110 銷貨收入	\$ 894,295	99		\$ 469,202	100	
4170 銷貨退回	( 494 )	-		( 327 )	-	
4190 銷貨折讓	( 915 )	-		( 2,632 )	( 1 )	
4100 銷貨收入淨額	892,886	99		466,243	99	
4800 其他營業收入	7,384	1		3,316	1	
4000 營業收入合計	900,270	100		469,559	100	
營業成本(附註四(六))						
5110 銷貨成本	( 748,105 )	( 83 )		( 499,225 )	( 106 )	
5000 營業成本合計	( 748,105 )	( 83 )		( 499,225 )	( 106 )	
5910 營業毛利(損)	152,165	17		29,666	( 6 )	
營業費用(附註四(十九))						
6100 推銷費用	( 17,210 )	( 2 )		( 9,763 )	( 2 )	
6200 管理及總務費用(附註五)	( 61,150 )	( 7 )		( 49,442 )	( 11 )	
6300 研究發展費用	( 24,281 )	( 3 )		( 28,335 )	( 6 )	
6000 營業費用合計	( 102,641 )	( 12 )		( 87,540 )	( 19 )	
6900 營業淨利(損)	49,524	5		117,206	( 25 )	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	449	-		1,200	-	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七)及十一(二))	766	-		-	-	
7122 股利收入	348	-		431	-	
7160 兌換利益	3,146	-		348	-	
7210 租金收入(附註四(九))	39,533	5		39,957	9	
7310 金融資產評價利益(附註四(二))	-	-		11,196	2	
7320 金融負債評價利益	-	-		2,073	1	
7480 什項收入	6,071	1		1,845	-	
7100 營業外收入及利益合計	50,313	6		57,050	12	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	( 2,262 )	-		( 4,618 )	( 1 )	
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	-	-		( 356 )	-	
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	( 1,626 )	-		-	-	
7880 什項支出	( 15,188 )	( 2 )		( 8,757 )	( 2 )	
7500 營業外費用及損失合計	( 19,076 )	( 2 )		( 13,731 )	( 3 )	
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)	80,761	9		73,887	( 16 )	
8110 所得稅費用(附註四(十七))	( 4,444 )	( 1 )		-	-	
9600 本期淨利(損)	\$ 76,317	8		( \$ 73,887 )	( 16 )	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
普通股每股盈餘(虧損)(附註四(十八))						
9750 基本每股盈餘(虧損)	\$ 0.89	\$ 0.84		( \$ 0.85 )	( \$ 0.85 )	
9850 稀釋每股盈餘(虧損)	\$ 0.88	\$ 0.83		( \$ 0.85 )	( \$ 0.85 )	

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司  
股東權益變動表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	普通股溢價	保 留 盈 餘		累積換算調整數	金融商品之未實現損益	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)			
<b>98 年度</b>							
98 年 1 月 1 日餘額	\$ 774,209	\$ 127,745	\$ 31,871	(\$ 19,636)	\$ 2,022	(\$ 95)	\$ 916,116
現金增資	122,000	60,878	-	-	-	-	182,878
彌補虧損	-	-	( 19,636)	19,636	-	-	-
可轉換公司債轉換	17	86	-	-	-	-	103
買回可轉換公司債	-	( 680)	-	-	-	-	( 680)
98 年度淨損	-	-	-	( 73,887)	-	-	( 73,887)
員工認股權行使發行普通股	10,960	6,350	-	-	-	-	17,310
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	( 388)	-	( 388)
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	106	106
尾差調整	-	-	( 1)	-	-	-	( 1)
98 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 907,186</u>	<u>\$ 194,379</u>	<u>\$ 12,234</u>	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>\$ 1,634</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 1,041,557</u>
<b>99 年度</b>							
99 年 1 月 1 日餘額	\$ 907,186	\$ 194,379	\$ 12,234	(\$ 73,887)	\$ 1,634	\$ 11	\$ 1,041,557
員工認股權行使發行普通股	2,160	1,339	-	-	-	-	3,499
彌補虧損	-	( 61,653)	( 12,234)	73,887	-	-	-
99 年度淨利	-	-	-	76,317	-	-	76,317
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	250	-	250
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	( 11)	( 11)
尾差調整	-	2	-	-	-	-	2
99 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 909,346</u>	<u>\$ 134,067</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,317</u>	<u>\$ 1,884</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,121,614</u>

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司  
現金流量表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>99</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利(損)	\$ 76,317	(\$ 73,887)
調整項目		
折舊費用(包含出租資產)	113,039	122,892
各項攤提	3,367	2,263
金融資產評價損(益)	1,626 (	11,196)
金融負債評價損(益)	-	( 2,073)
提前清償可轉換公司債損(益)	6,532 (	75)
存貨跌價及呆滯損失	84	4,231
依權益法認列之投資(利益)損失	( 766)	356
公司債攤銷折價	2,184	4,494
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	( 6,831)	19,498
應收票據	1,219	1,017
應收帳款	( 55,229)	( 58,664)
應收帳款-關係人	( 5,050)	( 9,474)
其他應收款	3,349 (	1,482)
存貨	( 52,584)	( 6,804)
預付費用	( 5,187)	2,272
預付款項	( 2,270)	( 964)
遞延所得稅資產-流動	4,444	-
應付票據	( 296)	908
應付帳款	( 4,308)	17,698
應付費用	29,976	11,391
其他應付款項	( 63)	( 10,129)
預收款項	25,028 (	18,376)
其他流動負債	( 6)	153
應計退休金負債	232	( 833)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>134,807</u>	<u>( 6,784)</u>

(續次頁)

嘉晶電子股份有限公司  
現金流量表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
年 度

	99 年 度	98 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
備供出售金融資產減少	\$ 98	\$ 82
應收租賃款減少	15,520	-
其他金融資產-流動增加	( 302 )	( 4 )
購置固定資產(包含出租資產)	( 21,329 )	( 190,049 )
存出保證金增加	-	( 1 )
遞延費用增加	( 466 )	( 305 )
出售固定資產價款	40,939	-
投資活動之淨現金流入(流出)	34,460	( 190,277 )
<b>融資活動之現金流量</b>		
存入保證金(減少)增加	( 15 )	39
現金增資	-	182,878
員工認股權憑證認購價款	3,499	17,310
買回可轉換公司債	( 166,000 )	( 11,384 )
融資活動之淨現金(流出)流入	( 162,516 )	188,843
本期現金及約當現金增加(減少)	6,751	( 8,218 )
期初現金及約當現金餘額	106,733	114,951
期末現金及約當現金餘額	\$ 113,484	\$ 106,733
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息(不含資本化利息)	\$ 10	\$ 12
本期支付所得稅	\$ -	\$ -
<b>僅有部分現金支付之投資活動</b>		
購置固定資產	\$ 30,587	\$ 190,432
加: 期初應付設備款	383	-
減: 期末應付設備款	( 9,641 )	( 383 )
本期支付現金	\$ 21,329	\$ 190,049
資本租賃	\$ 128,119	\$ -
減: 期末應收租賃款(帳列「其他應收款」及「長期應收票據及款項」)	( 112,599 )	-
本期收取現金	\$ 15,520	\$ -
<b>不影響現金流量之融資活動</b>		
一年內到期之應付公司債	\$ -	\$ 154,548

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司  
財務報表附註  
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司於民國87年10月15日籌措設立，於民國87年11月9日核准設立，並於民國88年12月開始主要營業活動。本公司之主要營業項目為磊晶矽晶圓之研發、產製及銷售。截至民國99年12月31日，本公司員工人數142人。

二、重要會計政策之彙總說明

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

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負

債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

(1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (三) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。

2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

### (四) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質、受益憑證及衍生性商品者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。

4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權及價格重設權，請詳附註二(十四)、四(二)及四(十一)說明。

### (五) 備供出售金融資產

1. 屬權益之投資係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。

2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

### (六) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。

2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(七) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(八) 備抵呆帳

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

(九) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較之。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併報表。
2. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(十一) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值按直線法計提折舊，到期已折足而尚在使用之資產，仍繼續提列折舊，各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 4~35 年外，其餘固定資產為 2~15 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 出租之房屋及建築與機器設備依其出租部份之帳面價值轉列其他資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十二) 遞延費用

係電話線路工程、電腦軟體等支出，以取得成本為入帳基礎，並按 3~5 年平均攤銷。

(十三) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十四) 應付公司債

- 民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：
  - (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
  - (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
  - (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

#### (十五) 退休金計劃及淨退休金成本

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十六) 所得稅

- 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用（利益）。
- 因適用租稅減免相關法令規定等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十七) 股份基礎給付-員工獎勵

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

#### (十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監事酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

#### (十九) 收入成本

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

#### (二十) 會計估計

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

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 存貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動除使本公司民國 98 年度之營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加\$4,083 及減少\$4,083 外，因子公司採用上開修訂公報對營業成本及存貨相關之營業外損失並無影響，故對本公司認列相關投資損益亦無影響。綜上，此項會計原則變動對本公司民國 98 年度之淨損及每股虧損並無影響。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	99年12月31日	98年12月31日
零用金	\$ 540	\$ 540
支票存款	7	22
活期存款	36,937	19,171
定期存款	76,000	87,000
	<u>\$ 113,484</u>	<u>\$ 106,733</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 14,857	\$ 14,465
受益憑證	94,980	76,973
公司債	-	10,300
可轉換公司債之發行人贖回權	-	1,659
小計	109,837	103,397
交易目的金融資產評價調整	(432)	(1,933)
合計	<u>\$ 109,405</u>	<u>\$ 101,464</u>

本公司於民國 99 年及 98 年度分別認列之淨損失為 \$1,626 及淨利益為 \$11,196

(三)備供出售金融資產-流動

項目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 283
備供出售金融資產評價調整	-	(174)
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 109</u>

(四)以成本衡量之金融資產

	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 7	\$ 7
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	<u>\$ 7</u>	<u>\$ 7</u>
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 45,000	\$ 45,000
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	<u>\$ 45,000</u>	<u>\$ 45,000</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(五) 應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	\$ 156,204	\$ 100,975
應收帳款 - 關係人	35,777	30,727
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 191,981</u>	<u>\$ 131,702</u>

(六) 存貨

	99年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 99,270	(\$ 6,098)	\$ 93,172
半成品	2,816	-	2,816
製成品	18,333	(449)	17,884
合計	<u>\$ 120,419</u>	<u>(\$ 6,547)</u>	<u>\$ 113,872</u>

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 40,236	(\$ 9,482)	\$ 30,754
製成品	35,611	(4,993)	30,618
合計	<u>\$ 75,847</u>	<u>(\$ 14,475)</u>	<u>\$ 61,372</u>

當期認列之存貨相關費損：

	99年度	98年度
已出售存貨成本	\$ 748,518	\$ 495,142
存貨跌價及呆滯損失	84	4,231
其它	(497)	(148)
	<u>\$ 748,105</u>	<u>\$ 499,225</u>

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	99年12月31日		98年12月31日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
日本嘉晶電子株式會社	<u>\$ 8,999</u>	<u>100%</u>	<u>\$ 7,983</u>	<u>100%</u>

2. 民國 99 年及 98 年度採權益法評價之長期股權投資，係依被投資公司同期經會計師查核之財務報表認列，相關投資(損)益分別為\$766 及(\$356)。
3. 本公司轉投資之日本嘉晶電子株式會社除採權益法評價外，因本公司持有其表決權股份超過 50%，故已依規定與本公司編製民國 99 年及 98 年度之合併財務報表。

(八) 固定資產

	99 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 414,591	(\$ 140,093)	\$ 274,498
機器設備	809,779	( 630,606)	179,173
辦公設備	5,164	( 3,516)	1,648
其他設備	9,115	( 7,093)	2,022
未完工程及預付設備款	-	-	-
	<u>\$ 1,238,649</u>	<u>(\$ 781,308)</u>	<u>\$ 457,341</u>

	98 年	12 月	31 日
	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 366,972	(\$ 108,366)	\$ 258,606
機器設備	835,458	( 564,621)	270,837
辦公設備	7,515	( 5,345)	2,170
其他設備	8,396	( 6,209)	2,187
未完工程及預付設備款	1,119	-	1,119
	<u>\$ 1,219,460</u>	<u>(\$ 684,541)</u>	<u>\$ 534,919</u>

民國 99 年及 98 年度利息資本化之金額皆為 \$0。另，為配合民國 99 年度本公司將部份固定資產依其功能重新歸類而重分類至適當科目，民國 98 年度部份固定資產亦予以重分類，以供比較。

(九) 出租資產

	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日
成本-房屋及建築	\$ 62,781	\$ 245,350
累計折舊	( 8,429)	( 17,067)
	<u>\$ 54,352</u>	<u>\$ 228,283</u>

(十) 應收租賃款

本公司自民國 99 年 4 月 1 日起，將 AIXTRON MOCVD 49 片機兩台及其附屬設備以資本租賃方式出租予南亞光電股份有限公司，其合約總價款計 \$128,119，資產成本計 \$128,119，並每月收取租金 \$1,940。截至民國 99 年 12 月 31 日止，尚未收取之應收租賃款為 \$112,599 (分別帳列其他應收款 \$23,280 及長期應收票據及款項 \$89,319)。

(十一)應付公司債

	99年12月31日	98年12月31日
無擔保轉換公司債	\$ -	\$ 166,000
減：應付公司債折價	-	( 11,452)
小計	-	154,548
減：一年內到期之應付公司債 (帳列一年或一營業週期內到期長期負債)	-	( 154,548)
合計	\$ -	\$ -

本公司為償還銀行借款及公司債並充實營運資金，於民國 96 年 3 月 9 日經董事會決議通過發行國內第一次無擔保可轉換公司債，該項發行案業經行政院金融監督管理委員會核准，該項募資活動已於民國 96 年 6 月 15 日訂價完成，並於民國 96 年 6 月 23 日發行，其主要發行條款如下：

- (1)發行總額：新台幣 300,000 仟元。
- (2)發行價格：依債券面額十足發行，每張金額為新台幣 100,000 元。
- (3)票面利率及還本付息方式：年息 0%，除贖回、轉換、買回及註銷外，到期時一次以現金還本。
- (4)發行期限：五年。
- (5)轉換期間：除贖回、買回、行使轉換權以及法令規定契約或另行約定(若有之)之停止過戶期間外，於本公司債發行滿三個月翌日起至到期日前十日。
- (6)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 93.5 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股數發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之，惟新訂之轉換價格，不得低於發行時轉換價格之 80%。
- (7)本公司債發行後，不得違反下列規定：本公司債持有人在轉換前不得享有股利或股息，轉換後持有公司普通股所享有依法分派股利或股息之權利，與本公司其他普通股股東相同。
- (8)本公司發行公司債之有效利率為 2.93%。

本公司於民國 96 年度發行國內第一次無擔保可轉換公司債，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計 \$0。另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額分別帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。本公司於民國 98 年 3 月 23 日經董事會通過調整轉換價格自新台幣 65.8 元調整為新台幣 59 元。截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司自公開市場買回國內第一次無擔保可轉換公司債面額計 \$299,900 及已執行轉換為普通股 1,694 股之應付轉換公司債面額計 \$100。

## (十二) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司依現行法令規定按月提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。民國 99 年及 98 年度精算假設中之折現率分別為 1.75% 及 2.25%，基金資產預期報酬率分別為 1.75% 及 2.25%，薪資調整率均為 2.0%，依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。退休金主要內容如下：

(1) 退休金提撥狀況及應計退休金負債之調節：

	(衡量日) 99年12月31日	(衡量日) 98年12月31日
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 13,446)	( 11,236)
累積給付義務	( 13,446)	( 11,236)
未來薪資增加之影響數	( 3,935)	( 3,387)
預計給付義務	( 17,381)	( 14,623)
退休基金資產公平價值	13,174	12,505
提撥狀況	( 4,207)	( 2,118)
未認列過渡性淨給付義務	194	243
未認列退休金損(益)	3,377	1,471
應計退休金負債	(\$ 636)	(\$ 404)

(2) 民國 99 年度及 98 年度淨退休金成本包括：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 610	\$ 348
利息成本	329	319
基金資產之預期報酬	( 281)	( 163)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	49	49
淨退休金成本	\$ 707	\$ 553

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

3. 民國 99 年及 98 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本合

計分別為\$5,091及\$4,741。

#### (十三)股本

1. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$1,500,000，實收資本額為\$909,346，每股面額 10 元。
2. 本公司經民國 98 年 3 月 20 日臨時股東會決議通過辦理私募現金增資，並經董事會決議以民國 98 年 3 月 30 日為增資基準日，發行新股 12,200 仟股，每股以 14.99 元溢價發行，由南亞光電股份有限公司進行私募認購，此項增資案業已辦理變更登記完竣。
3. 民國 99 年及 98 年度，本公司因員工行使認股權憑證而發行之新股分別為 216 仟股(每股認購價格為 16.2 元)及 1,096 仟股(每股認購價格區間為 10.9 元~16.2 元)，業已辦理變更登記完竣。
4. 民國 99 年及 98 年度，本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換而發行之新股分別為 0 股及 1,694 股(每股轉換價格為 59 元)，業已辦理變更登記完竣。

#### (十四)資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四(十一)說明。

#### (十五)保留盈餘

1. 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、再派付不高於實收資本額百分之六之股息，如有餘額，就該餘額，按下列百分比分派之：
  - (1)董事監察人酬勞不得高於百分之三。
  - (2)員工紅利百分之十至百分之二十五。
  - (3)經股東會決議得提列特別盈餘公積。除前三款外由股東會決議分派股東紅利或保留之。
2. 本公司將考量產業環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流量之需求，每年現金股利發放金額，不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的百分之三十。
3. 本公司於民國 99 年 6 月 25 日及 98 年 6 月 16 日經股東會決議通過民國 98 年及 97 年度虧損撥補案，分別以法定盈餘公積及資本公積計\$73,887 仟元及法定盈餘公積\$19,636 仟元彌補累積虧損。  
上述民國 98 年及 97 年度虧損撥補情形與本公司民國 99 年 3 月 18 日及 98 年 3 月 27 日董事會提議並無差異，有關董事會通過擬議及股東會決議虧損撥補情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司民國 99 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$13,737 及\$2,061，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。另，本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額均為\$0，係因截至當期止為稅後淨損。有關本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊

觀測站查詢。

5. 截至民國 100 年 3 月 1 日止，本公司董事會尚未決議民國 99 年度盈餘之分派。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形請至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 99 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量		既得條件	備註
		(仟股)	合約期間		
員工認股權計畫	92.05.01	2,400	6年	註1	註2
"	95.03.24	3,000	5.8年	註1	註3

註 1：自授予員工認股權憑證屆滿 2 年，可行使認股權比例 50%；屆滿 3 年，可行使認股權比例 100%。

註 2：屬第一次員工認股權計畫。

註 3：屬第二次員工認股權計畫。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)
期初流通在外認股權	503	\$ 16.2	1,599	\$ 16.0
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	( 216)	16.2	( 1,096)	15.8
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>287</u>	16.2	<u>503</u>	16.2
期末可執行認股權	<u>287</u>	16.2	<u>503</u>	16.2

3. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權加權平均履約價格為 16.2 元，加權平均剩餘合約期間為 1 年。
4. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利(損)及每股盈餘(虧損)資訊如下：

		<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
本期淨利(損)	報表認列之淨利(損)	\$ 76,317	(\$ 73,887)
	擬制淨利(損)	76,317	( 79,476)
基本每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	0.84	( 0.85)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	0.84	( 0.91)
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	0.83	( 0.85)
(虧損)	擬制每股盈餘(虧損)(元)	0.83	( 0.91)

5. 民國 97 年 1 月 1 日之前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每股公平價值
員工認股權計畫	95.03.24	21元	21元	68.51%	5.8年	-	1.72%	12.8281元

#### (十七) 所得稅費用

##### 1. 所得稅費用及應退所得稅

	<u>99年1月1日</u> <u>至12月31日</u>	<u>98年1月1日</u> <u>至12月31日</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 13,729	\$ -
未分配盈餘加徵10%之應納所得稅	-	-
永久性差異之所得稅影響數	465	( 521)
虧損扣抵之所得稅影響數	-	( 14,267)
投資抵減之所得稅影響數	-	( 3,359)
稅法修正之所得稅影響數	4,495	3,309
備抵評價之所得稅影響數	( 14,245)	14,838
所得稅費用	4,444	-
減：遞延所得稅資產淨變動數	( 4,444)	-
扣繳稅款	( 45)	( 114)
應退所得稅(帳列其他應收款項下)	( \$ 45)	( \$ 114)

2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
遞延所得稅資產－流動	\$ 11,186	\$ 6,578
備抵評價	( 11,186)	( 2,134)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,444</u>
遞延所得稅資產－非流動	\$ 13,562	\$ 36,837
遞延所得稅負債－非流動	( 744)	( 722)
備抵評價	( 12,818)	( 36,115)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

3. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	<u>99年12月31日</u>		<u>98年12月31日</u>	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異：				
未實現兌換損失	\$ 2,525	\$ 429	\$ 1,326	\$ 265
存貨跌價及呆滯損失	29,281	4,978	29,694	5,939
投資抵減		<u>5,779</u>		<u>374</u>
		11,186		6,578
備抵評價		( 11,186)		( 2,134)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ 4,444</u>
非流動項目：				
暫時性差異：				
退休金	636	\$ 108	404	\$ 81
折舊財稅差	20,555	3,494	16,438	3,288
其他	( 4,374)	( 744)	( 3,608)	( 722)
虧損扣抵	25,663	4,363	107,077	21,415
投資抵減		<u>5,597</u>		<u>12,053</u>
		12,818		36,115
備抵評價		( 12,818)		( 36,115)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>

4. 兩稅合一相關資訊：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 3,352</u>	<u>\$ 3,309</u>
	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>4.39%</u>	<u>-</u>

5. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	<u>76,317</u>	<u>(73,887)</u>
	<u>\$ 76,317</u>	<u>(\$ 73,887)</u>

6. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 97 年度。

7. 本公司依據稅法規定，可享受之所得稅抵減明細如下：

<u>抵減項目</u>	<u>可抵減總額</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
機器設備	\$ 21,254	\$ 5,927	民國102年
研究發展與人才培訓	<u>13,195</u>	<u>5,449</u>	民國102年
	<u>\$ 34,449</u>	<u>\$ 11,376</u>	

8. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情形如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
民國98年	<u>\$ 72,441</u>	<u>\$ 12,315</u>	<u>\$ 4,363</u>	民國108年

(十八) 普通股每股盈餘

	<u>99 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日</u>					
	<u>金 額</u>		<u>加權平均流通</u>	<u>每股盈餘(元)</u>		
	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	<u>在外股數(仟股)</u>	<u>稅 前</u>	<u>稅 後</u>	
基本每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期淨利	<u>\$ 80,761</u>	<u>\$ 76,317</u>	90,789	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.84</u>	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
員工認股權證	-	-	216			
員工分紅	-	-	<u>431</u>			
稀釋每股盈餘						
本期淨利加潛在						
普通股之影響	<u>\$ 80,761</u>	<u>\$ 76,317</u>	<u>91,436</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.83</u>	

98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日					
金 額		加權平均流通	每股虧損(元)		
稅 前	稅 後	在外股數(仟股)	稅 前	稅 後	

基本每股虧損

屬於普通股股東

之本期淨損 (\$ 73,887) (\$ 73,887) 87,429 (\$ 0.85) (\$ 0.85)

註 1: 於民國 98 年度計算稀釋每股虧損時，因本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入稀釋每股虧損之計算。

註 2: 民國 98 年度為虧損，員工認股權證具反稀釋效果，不予列入稀釋每股虧損之計算。

(十九) 用人折舊折耗及攤銷費用

本期及上年度同期發生用人、折舊及攤銷費用依其功能彙總如下：

功能別 性質別	99年度			98年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$68,815	\$40,729	\$109,544	\$49,535	\$32,570	\$82,105
勞健保費用	4,723	2,412	7,135	4,240	2,291	6,531
退休金費用	2,927	2,164	5,091	2,692	2,049	4,741
折舊費用	86,270	18,112	104,382	93,003	21,132	114,135
攤銷費用	395	2,972	3,367	836	1,427	2,263

註：民國 99 年及 98 年度，出租資產之折舊費用分別為 \$8,657 及 \$8,757，帳列「營業外費用及損失-什項支出」科目項下。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱與關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
嘉裕股份有限公司(嘉裕公司)	本公司董事長為該公司董事
日本嘉晶電子株式會社(日本嘉晶)	採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人間交易事項

1. 銷貨淨額

	99 年 度		98 年 度	
	金額	占本公司 銷貨淨額 百分比	金額	占本公司 銷貨淨額 百分比
日本嘉晶電子株式會社	\$ 214,003	24%	\$ 83,345	18%

上開交易係按一般交易條件辦理，一般收款期間為月結 90~120 天。

2. 應收帳款：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金額	估本公司 應收帳款 百分比	金額	估本公司 應收帳款 百分比
日本嘉晶電子株式會社	\$ 35,777	19%	\$ 30,727	23%

3. 租金支出

出租人	出租標的	租賃期間	租賃保證金	99 年度	98 年度
嘉裕公司	台北辦公室	99.7.1~100.6.30	\$ 10	\$ 70	\$ 70

4. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	99 年度	98 年度
薪資及獎金	\$ 7,338	\$ 7,334
業務執行費用	216	234
董監酬勞及員工紅利	3,606	-
股份基礎給付費用	-	-
	<u>\$ 11,160</u>	<u>\$ 7,568</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金及獎勵金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4) 股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保之明細如下：

資產項目	99年12月31日	98年12月31日	擔保用途
定期存款(表列「其他金融資產-流動」)	\$ 810	\$ 508	海關保證
房屋及建築	226,353	236,322	銀行借款
	<u>\$ 227,163</u>	<u>\$ 236,830</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

民國 99 年度，本公司為購置機器設備已開立而未使用之信用狀金額為 USD745,000。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

## 十、其他

(一)民國 98 年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 99 年度財務報表比較。

### (二)金融商品之公平價值

	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 426,616	\$ -	\$ 426,616	\$ 251,253	\$ -	\$ 251,253
交易目的金融商品	109,405	109,405	-	99,805	99,805	-
備供出售金融資產-流動	-	-	-	109	109	-
以成本衡量之金融商品-流動	7	-	7	7	-	7
以成本衡量之金融商品-非流動	45,000	-	45,000	45,000	-	45,000
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	112,952	-	112,952	78,386	-	78,386
應付公司債(含一年內到期部份)	-	-	-	154,548	-	154,548
衍生性金融商品						
資產						
公平價值變動列入						
損益之金融資產	-	-	-	1,659	-	1,659

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及款項與應付票據及款項。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 於民國 95 年 12 月 31 日以後發行之可轉換公司債以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。
4. 衍生性金融商品之評價方法係採用二元樹狀模式數值分析計算而來。

- (三)本公司民國 99 及 98 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為減少\$11 及增加\$106，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額分別為\$13 及\$0。
- (四)本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$76,300 及\$87,000；金融負債分別為\$0 及\$154,548；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$37,447 及\$19,679，金融負債則均為\$0。
- (五)本公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$449 及\$1,200；利息費用總額分別為\$78 及\$124。

(六)財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司運用遠期外匯合約/遠匯買賣交易等衍生性金融商品，規避已認列之外幣資產或負債或高度可能發生之預期交易，以降低匯率波動所產生之公平價值風險。並隨時監測匯率變動，設置停損點，以降低匯率風險。

(七)重大財務風險資訊

1. 市場風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金為主要投資標的，其投資雖具市場價格變動之風險，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無公開明確之公平價值，故不致產生重大市場風險。

短期金融商品均為 1 年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之衍生性金融商品，係針對可轉換公司債之投資人賣回權、轉換價格重設權及發行人之贖回權依二元樹狀模式評價產生並未在市場上交易，故無市場風險。本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率波動之影響，依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣:功能性貨幣)	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	\$ 2,069,226	29.08	\$ 1,100,056	31.94
日幣:新台幣	134,716,196	0.3562	104,351,148	0.3452
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
日幣:新台幣	25,120,819	0.3582	22,991,989	0.3472
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1,028,859	29.18	1,030,112	32.04
日幣:新台幣	13,848,000	0.3602	11,186,660	0.3492

## 2. 信用風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司亦與多家交易相對人往來，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，本公司於投資時業已評估投資對象之信用等級，投資後亦定期取得轉投資公司之財務資訊，以評估投資績效。本公司亦依財務會計準則公報第34號及第35號之規定，定期評估投資價值是否產生資產減損之可能，以降低投資對象之信用風險。

本公司對交易對象訂有授信管理作業，且本公司之短期金融商品交易對象均為知名廠商及金融機構，擁有良好信用聲譽，因此經評估並無重大之信用風險。

本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆係信用卓越之國際金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

## 3. 流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，故預期受流動性風險之影響較大。惟本公司持有該金融商品之目的非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

短期金融商品均為1年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大流動性風險。

## 4. 利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資及衍生性金融商品均非屬利率型商品，因此不致產生利率變動之現金流量風險。短期金融商品均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司發行之一般債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	99年12月31日		持股比例	市價	備註
				股數(單位數)	帳面金額			
嘉晶電子(股)公司	台灣工銀大眾債券基金	無	公平價值變動列入 損益之金融資產-流動	4,345,656	\$ 59,099	不適用	\$ 59,099	
"	復華債券基金	"	"	2,599,816	36,046	"	36,046	
"	中國信託金融控股(股)公司普通股	"	"	177,914	3,807	"	3,807	
"	第一金控(股)公司普通股	"	"	109,484	2,940	-	2,940	
"	合作金庫商業銀行(股)公司普通股	"	"	63,250	1,600	-	1,600	
"	太普高(股)公司普通股	"	"	270,000	5,913	1%	5,913	
"	大中票券金融(股)公司普通股	"	以成本衡量之金融資產-流動	1,040	7	-	7	
"	趨勢照明(股)公司普通股	本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000,000	30,000	11.95%	30,000	
"	漢晶光電(股)公司普通股	本公司為其董事	"	1,500,000	15,000	12.50%	15,000	
"	日本嘉晶電子株式會社普通股	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200	8,999	100%	8,999	

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	期		初買		入賣		出期		未	
			單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額				
嘉晶電子(股)公司	台灣工業銀行 債券基金	公平價值變動列入 損益之金融資產-流動	3,298,753	\$ 44,697	7,885,472	\$ 106,922	6,838,570	\$ 92,800	\$ 92,520	\$ 280	4,345,656	\$ 59,099

註：含以資產負債表日認列之公平價值變動評估損益。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				應收(付)票據及帳款				
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率	備註
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	採權益法評價之被投資公司	銷貨 \$ 214,003	24%	月結90~120天	與一般交易條件相同	註1	\$ 35,777	19%	註2	

註1：收(付)款條件為月結90~120天。

註2：相對之關係人交易不另行揭露。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註四(二)及十。

(二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期	末	持	有被投資公司	本公司認列之		
				本期	期末					上期	期末	股
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	日本東京	磊晶矽晶圓之買賣	\$ 2,740	\$ 2,740	200	100%	\$ 8,999	\$ 766	\$ 766	-	

(三) 大陸投資資訊

無。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

僅經營單一產業，主要營業項目為磊晶矽晶圓之生產及銷售。

### (二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門，無財務會計準則公報第 20 號「地區別資訊」之適用。

### (三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 99 年及 98 年度外銷銷貨總額明細如下：

地 區	99 年 度	98 年 度
亞 洲	\$ 327,532	\$ 101,244

### (四) 重要客戶資訊

本公司民國 99 年及 98 年度之收入占損益表上收入金額 10% 以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	99 年 度		
	銷售金額	所占比例	銷售部門
甲 公 司	\$ 214,003	24%	全 公 司
乙 公 司	195,593	22%	全 公 司
丙 公 司	128,703	14%	全 公 司
丁 公 司	100,086	11%	全 公 司
客 戶 名 稱	98 年 度		
	銷售金額	所占比例	銷售部門
乙 公 司	\$ 135,702	29%	全 公 司
丙 公 司	100,626	21%	全 公 司
甲 公 司	83,345	18%	全 公 司
丁 公 司	76,076	16%	全 公 司

嘉晶電子股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 99 年度（自 99 年 1 月 1 日至 99 年 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：嘉晶電子股份有限公司

負責人：楊炳連

中華民國 100 年 3 月 1 日

會計師查核報告

(100)財審報字第 10003091 號

嘉晶電子股份有限公司 公鑒：

嘉晶電子股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 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」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達嘉晶電子股份有限公司及其子公司民國 99 年 12 月 31 日及民國 98 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日及民國 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

曾國華

會計師

劉銀妃

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(84)台財證(六)第 64706 號

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 1 0 0 年 3 月 1 日

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日			負債及股東權益	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產						流動負債				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 127,020	10	\$ 117,612	9	2120 應付票據	\$ 612	-	\$ 908	-	
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及十一(一))	109,405	9	101,464	8	2140 應付帳款	29,030	2	33,316	3	
1320 備供出售金融資產 - 流動(附註四(三))	-	-	109	-	2160 應付所得稅(附註四(十六))	114	-	24	-	
1350 以成本衡量之金融資產 - 流動(附註四 (四)及十一(一))	7	-	7	-	2170 應付費用	73,925	6	43,929	3	
1120 應收票據淨額	-	-	7,511	1	2228 其他應付款項	9,784	1	552	-	
1140 應收帳款淨額(附註四(五))	186,028	15	121,549	10	2260 預收款項	25,052	2	24	-	
1178 其他應收款(附註四(九))	32,006	2	11,482	1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十))	-	-	154,548	12	
1190 其他金融資產 - 流動(附註六)	810	-	508	-	2280 其他流動負債	147	-	153	-	
120X 存貨(附註四(六))	113,872	9	61,372	5	21XX 流動負債合計	138,664	11	233,454	18	
1250 預付費用	48,157	4	42,968	3	其他負債					
1260 預付款項	4,304	-	2,034	-	2810 應計退休金負債(附註四(十一))	636	-	404	-	
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十六))	-	-	4,444	-	2820 存入保證金	8,201	1	8,216	1	
11XX 流動資產合計	621,609	49	471,060	37	28XX 其他負債合計	8,837	1	8,620	1	
基金及投資					2XXX 負債總額	147,501	12	242,074	19	
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (四)及十一(一))	45,000	4	45,000	3	股東權益					
固定資產(附註四(七)及六)					股本(附註四(十二))					
成本					3110 普通股股本	909,346	72	907,186	71	
1521 房屋及建築	414,591	33	366,972	28	資本公積(附註四(十三))					
1531 機器設備	809,779	64	835,458	65	3211 普通股溢價	133,463	10	158,205	12	
1561 辦公設備	5,164	-	7,515	1	3220 庫藏股票交易	604	-	3,837	-	
1681 其他設備	9,115	1	8,396	1	3272 認股權(附註四(十))	-	-	32,337	3	
15XY 成本及重估增值	1,238,649	98	1,218,341	95	保留盈餘(附註四(十四)(十六))					
15X9 減：累計折舊	( 781,308 )	( 62 )	( 684,541 )	( 53 )	3310 法定盈餘公積	-	-	12,234	1	
1670 未完工程及預付設備款	-	-	1,119	-	3350 未分配盈餘(待彌補虧損)	76,317	6	( 73,887 )	( 6 )	
15XX 固定資產淨額	457,341	36	534,919	42	股東權益其他調整項目					
其他資產					3420 累積換算調整數	1,884	-	1,634	-	
1800 出租資產(附註四(八))	54,352	4	228,283	18	3450 金融商品之未實現損益	-	-	11	-	
1820 存出保證金(附註五)	835	-	809	-	3XXX 股東權益總額	1,121,614	88	1,041,557	81	
1830 遞延費用	659	-	3,560	-	重大承諾事項及或有事項(附註七)					
1840 長期應收票據及款項淨額(附註四(九))	89,319	7	-	-	負債及股東權益總計	\$ 1,269,115	100	\$ 1,283,631	100	
18XX 其他資產淨額	145,165	11	232,652	18						
1XXX 資產總額	\$ 1,269,115	100	\$ 1,283,631	100						

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳達

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併損益表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	99 年 度			98 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	906,211	99	\$	476,993	100		
4170 銷貨退回	(	494)	-	(	327)	-		
4190 銷貨折讓	(	915)	-	(	2,632)	( 1)		
4100 銷貨收入淨額		904,802	99		474,034	99		
4800 其他營業收入		7,384	1		3,316	1		
4000 營業收入合計		912,186	100		477,350	100		
營業成本(附註四(六))								
5110 銷貨成本	(	750,462)	( 82)	(	500,556)	( 105)		
5000 營業成本合計	(	750,462)	( 82)	(	500,556)	( 105)		
5910 營業毛利(損)		161,724	18	(	23,206)	( 5)		
營業費用(附註四(十八))								
6100 推銷費用	(	25,483)	( 3)	(	16,389)	( 3)		
6200 管理及總務費用(附註五)	(	61,150)	( 7)	(	49,442)	( 10)		
6300 研究發展費用	(	24,281)	( 2)	(	28,335)	( 6)		
6000 營業費用合計	(	110,914)	( 12)	(	94,166)	( 19)		
6900 營業淨利(損)		50,810	6	(	117,372)	( 24)		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		454	-		1,209	-		
7122 股利收入		348	-		431	-		
7160 兌換利益		3,126	-		350	-		
7210 租金收入		39,533	4		39,957	8		
7310 金融資產評價利益(附註四(二))		-	-		11,196	2		
7320 金融負債評價利益		-	-		2,073	1		
7480 什項收入		6,162	1		1,889	1		
7100 營業外收入及利益合計		49,623	5		57,105	12		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	2,743)	-	(	4,836)	( 1)		
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	(	1,626)	-	(	-)	-		
7880 什項支出	(	15,188)	( 2)	(	8,757)	( 2)		
7500 營業外費用及損失合計	(	19,557)	( 2)	(	13,593)	( 3)		
7900 繼續營業單位稅前淨利(損)		80,876	9	(	73,860)	( 15)		
8110 所得稅費用(附註四(十六))	(	4,559)	( 1)	(	27)	-		
9600XX 合併總損益	\$	76,317	8	(\$	73,887)	( 15)		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	76,317	8	(\$	73,887)	( 15)		
普通股每股盈餘(虧損)(附註四(十七))								
基本每股盈餘(虧損)								
9750 本期淨利(損)	\$	0.89	\$	0.84	(\$	0.85)	(\$	0.85)
稀釋每股盈餘(虧損)								
9850 本期淨利(損)	\$	0.88	\$	0.83	(\$	0.85)	(\$	0.85)

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國99年及98年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算調整數	金融商品之未實現損益	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘(待彌補虧損)			
98 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 774,209	\$ 127,745	\$ 31,871	(\$ 19,636)	\$ 2,022	(\$ 95)	\$ 916,116
現金增資	122,000	60,878	-	-	-	-	182,878
彌補虧損	-	-	( 19,636)	19,636	-	-	-
可轉換公司債轉換	17	86	-	-	-	-	103
買回可轉換公司債	-	( 680)	-	-	-	-	( 680)
98 年度合併總損益	-	-	-	( 73,887)	-	-	( 73,887)
員工認股權行使發行普通股	10,960	6,350	-	-	-	-	17,310
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	( 388)	-	( 388)
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	106	106
尾差調整	-	-	( 1)	-	-	-	( 1)
98 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 907,186</u>	<u>\$ 194,379</u>	<u>\$ 12,234</u>	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>\$ 1,634</u>	<u>\$ 11</u>	<u>\$ 1,041,557</u>
99 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 907,186	\$ 194,379	\$ 12,234	(\$ 73,887)	\$ 1,634	\$ 11	\$ 1,041,557
員工認股權行使發行普通股	2,160	1,339	-	-	-	-	3,499
彌補虧損	-	( 61,653)	( 12,234)	73,887	-	-	-
99 年度合併總損益	-	-	-	76,317	-	-	76,317
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	250	-	250
金融商品未實現利益	-	-	-	-	-	( 11)	( 11)
尾差調整	-	2	-	-	-	-	2
99 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 909,346</u>	<u>\$ 134,067</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 76,317</u>	<u>\$ 1,884</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,121,614</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳達

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>99</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>98</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		76,317	(\$		73,887)
調整項目						
呆帳費用			47			52
折舊費用(包含出租資產)			113,039			122,892
各項攤提			3,367			2,263
金融資產評價損(益)			1,626	(		11,196)
金融負債評價損(益)			-	(		2,073)
提前清償可轉換公司債損(益)			6,532	(		75)
存貨跌價及呆滯損失			84			4,231
公司債攤銷折價			2,184			4,494
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(		6,831)			19,498
應收票據			7,511	(		5,275)
應收帳款	(		64,526)	(		56,456)
其他應收款			2,755	(		304)
存貨	(		52,584)	(		6,804)
預付費用	(		5,187)			2,276
預付款項	(		2,270)	(		964)
遞延所得稅資產-流動			4,444			-
應付票據	(		296)			908
應付帳款	(		4,286)			17,759
應付所得稅			90			24
應付費用			29,996			11,376
其他應付款項	(		26)	(		10,122)
預收款項			25,028	(		18,376)
其他流動負債	(		6)			153
應計退休金負債			232	(		833)
營業活動之淨現金流入(流出)			137,240	(		439)

(續次頁)

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國 99 年及 98 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	99 年 度	98 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
備供出售金融資產減少	\$ 98	\$ 82
應收租賃款減少	15,520	-
其他金融資產- 流動增加	( 302 )	( 4 )
購置固定資產(包含出租資產)	( 21,329 )	( 190,049 )
存出保證金(增加)減少	( 26 )	37
遞延費用增加	( 466 )	( 305 )
處分固定資產價款	40,939	-
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>34,434</u>	<u>( 190,239 )</u>
<b>融資活動之現金流量</b>		
存入保證金(減少)增加	( 15 )	39
現金增資	-	182,878
員工認股權憑證認購價款	3,499	17,310
買回可轉換公司債	( 166,000 )	( 11,384 )
融資活動之淨現金(流出)流入	<u>( 162,516 )</u>	<u>188,843</u>
匯率影響數	250	( 384 )
本期現金及約當現金增加(減少)	9,408	( 2,219 )
期初現金及約當現金餘額	117,612	119,831
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 127,020</u>	<u>\$ 117,612</u>
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息(不含資本化利息)	<u>\$ 492</u>	<u>\$ 230</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 25</u>	<u>\$ 3</u>
<b>僅有部分現金支付之投資活動</b>		
固定資產增加	\$ 30,587	\$ 190,432
加: 期初應付設備款	383	-
減: 期末應付設備款	( 9,641 )	( 383 )
本期支付現金	<u>\$ 21,329</u>	<u>\$ 190,049</u>
資本租賃	\$ 128,119	\$ -
減: 期末應收租賃款(帳列「其他應收款」及「長期應收票據及款項」)	( 112,599 )	-
本期收取現金	<u>\$ 15,520</u>	<u>\$ -</u>
<b>不影響現金流量之融資活動</b>		
一年內到期之應付公司債	<u>\$ -</u>	<u>\$ 154,548</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：楊炳連

經理人：李玉山

會計主管：蔡美雀

嘉晶電子股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國99年及98年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)嘉晶電子股份有限公司(本公司)於民國87年10月15日籌措設立，於民國87年11月9日核准設立，並於民國88年12月開始主要營業活動。本公司之主要營業項目為磊晶矽晶圓之研發、產製及銷售。截至民國99年12月31日止，本公司及子公司員工人數為144人。

(二)列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

投資公司		業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說明
名 稱	子公司名稱		99年12月31日	98年12月31日	
嘉晶電子股份有限公司	日本嘉晶電子株式會社	磊晶矽晶圓之買賣	100%	100%	

(三)未列入本合併財務報表之子公司：無。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。

(五)國外子公司營業之特殊風險：無。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：無。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容：無。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：無。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並自民國97年1月1日起每季編製合併財務報表。本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

## (二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

## (三) 外幣交易

1. 本公司及合併子公司之會計紀錄分別係以新台幣及其功能性貨幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

## (四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

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

## (五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

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

本公司及子公司合併現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

(六) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質、受益憑證及衍生性商品者係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權及價格重設權，請詳附註二(十五)、四(二)及四(十)說明。

(七) 備供出售金融資產

1. 屬權益之投資係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得之交易成本。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(八) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

(九) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，按帳載金額評價。

(十) 備抵呆帳

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

(十一) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因產能較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較之。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘

額。

#### (十二) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限加計一年殘值按直線法計提折舊，到期已折足而尚在使用之資產，仍繼續提列折舊，各項資產之耐用年限，除房屋及建築為4~35年外，其餘固定資產為2~15年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。資產出售或報廢時，其成本與累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支項下。
4. 出租之房屋及建築與機器設備依其出租部份之帳面價值轉列其他資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

#### (十三) 遞延費用

係電話線路工程、電腦軟體等支出，以取得成本為入帳基礎，並按3~5年平均攤銷。

#### (十四) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

#### (十五) 應付公司債

1. 民國95年1月1日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益（資本公積—認股權），其處理如下：
  - (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
  - (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列為股東權益。
  - (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積—認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包

括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。

2. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債；若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

#### (十六) 退休金計劃及淨退休金成本

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十七) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因適用租稅減免相關法令規定等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十八) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露依財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

#### (十九) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監事酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31

日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

#### (二十) 收入成本

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

#### (二十一) 會計估計

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

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 存貨

本公司及子公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 98 年度之合併營業成本及與存貨相關之營業外損失分別增加\$4,083 及減少\$4,083。此項會計原則變動對民國 98 年度之合併淨損及每股虧損並無影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一) 現金及約當現金

	<u>99 年 12 月 31 日</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>
零 用 金	\$ 637	\$ 644
支 票 存 款	7	22
活 期 存 款	50,376	29,946
定 期 存 款	76,000	87,000
	<u>\$ 127,020</u>	<u>\$ 117,612</u>

#### (二) 公平價值變動列入損益之金融資產

	<u>99 年 12 月 31 日</u>	<u>98 年 12 月 31 日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 14,857	\$ 14,465
受益憑證	94,980	76,973
公司債	-	10,300
可轉換公司債之發行人贖回權	-	1,659
小計	109,837	103,397
交易目的金融資產評價調整	( 432)	( 1,933)
合計	<u>\$ 109,405</u>	<u>\$ 101,464</u>

本公司於民國 99 年及 98 年度分別認列之淨損失為 \$1,626 及淨利益為 \$11,196。

(三) 備供出售金融資產-流動

項目	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
上市櫃公司股票	\$ -	\$ 283
備供出售金融資產評價調整	-	( 174)
合計	\$ -	\$ 109

(四) 以成本衡量之金融資產

	99年12月31日	98年12月31日
流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 7	\$ 7
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	\$ 7	\$ 7
非流動項目：		
非上市櫃公司股票	\$ 45,000	\$ 45,000
累計減損—以成本衡量之金融資產	-	-
合計	\$ 45,000	\$ 45,000

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(五) 應收帳款淨額

	99年12月31日	98年12月31日
應收帳款 - 一般客戶	\$ 186,355	\$ 121,820
減：備抵呆帳	( 327)	( 271)
	\$ 186,028	\$ 121,549

(六) 存貨

	99年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 99,270	(\$ 6,098)	\$ 93,172
半成品	2,816	-	2,816
製成品	18,333	( 449)	17,884
合計	\$ 120,419	(\$ 6,547)	\$ 113,872
	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 40,236	(\$ 9,482)	\$ 30,754
製成品	35,611	( 4,993)	30,618
合計	\$ 75,847	(\$ 14,475)	\$ 61,372

當期認列之存貨相關費損：

	<u>99年度</u>	<u>98年度</u>
已出售存貨成本	\$ 750,875	\$ 496,473
存貨跌價及呆滯損失	84	4,231
其它	(497)	(148)
	<u>\$ 750,462</u>	<u>\$ 500,556</u>

(七) 固定資產

	<u>99年</u>	<u>12月</u>	<u>31日</u>
	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
房屋及建築	\$ 414,591	(\$ 140,093)	\$ 274,498
機器設備	809,779	( 630,606)	179,173
辦公設備	5,164	( 3,516)	1,648
其他設備	9,115	( 7,093)	2,022
未完工程及預付設備款	-	-	-
	<u>\$ 1,238,649</u>	<u>(\$ 781,308)</u>	<u>\$ 457,341</u>
	<u>98年</u>	<u>12月</u>	<u>31日</u>
	<u>原始成本</u>	<u>累計折舊</u>	<u>帳面價值</u>
房屋及建築	\$ 366,972	(\$ 108,366)	\$ 258,606
機器設備	835,458	( 564,621)	270,837
辦公設備	7,515	( 5,345)	2,170
其他設備	8,396	( 6,209)	2,187
未完工程及預付設備款	1,119	-	1,119
	<u>\$ 1,219,460</u>	<u>(\$ 684,541)</u>	<u>\$ 534,919</u>

民國 99 年及 98 年度利息資本化之金額皆為 \$0。另，為配合民國 99 年度本公司將部份固定資產依其功能重新歸類而重分類至適當科目，民國 98 年度部份固定資產亦予以重分類，以供比較。

(八) 出租資產

	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>
成本	\$ 62,781	\$ 245,350
累計折舊	( 8,429)	( 17,067)
	<u>\$ 54,352</u>	<u>\$ 228,283</u>

(九) 應收租賃款

本公司自民國 99 年 4 月 1 日起，將 AIXTRON MOCVD 49 片機兩台及其附屬設備以資本租賃方式出租予南亞光電股份有限公司，其合約總價款計 \$128,119，資產成本計 \$128,119，並每月收取租金 \$1,940。截至民國 99 年 12 月 31 日止，尚未收取之應收租賃款為 \$112,599 (分別帳列其他應收款 \$23,280 及長期應收票據及款項 \$89,319)。

#### (十) 應付公司債

	99年12月31日	98年12月31日
無擔保轉換公司債	\$ -	\$ 166,000
減：應付公司債折價	-	( 11,452)
小計	-	154,548
減：一年內到期之應付公司債 (表列一年或一營業週期內到期長期負債)	-	( 154,548)
合計	\$ -	\$ -

本公司為償還銀行借款及公司債並充實營運資金，於民國 96 年 3 月 9 日經董事會決議通過發行國內第一次無擔保可轉換公司債，該項發行案業經行政院金融監督管理委員會核准，該項募資活動已於民國 96 年 6 月 15 日訂價完成，並於民國 96 年 6 月 23 日發行，其主要發行條款如下：

1. 發行總額：新台幣 300,000 仟元。
2. 發行價格：依債券面額十足發行，每張金額為新台幣 100,000 元。
3. 票面利率及還本付息方式：年息 0%，除贖回、轉換、買回及註銷外，到期時一次以現金還本。
4. 發行期限：五年。
5. 轉換期間：除贖回、買回、行使轉換權以及法令規定契約或另行約定(若有之)之停止過戶期間外，於本公司債發行滿三個月翌日起至到期日前十日。
6. 轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣 93.5 元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股數發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之，惟新訂之轉換價格，不得低於發行時轉換價格之 80%。
7. 本公司債發行後，不得違反下列規定：本公司債持有人在轉換前不得享有股利或股息，轉換後持有公司普通股所享有依法分派股利或股息之權利，與本公司其他普通股股東相同。
8. 本公司發行公司債之有效利率為 2.93%。

本公司於民國 96 年度發行國內第一次無擔保可轉換公司債，依據財務會計準則公報第三十六號規定，將屬權益性質之轉換權與各負債組成要素分離，帳列「資本公積-認股權」計 \$0。另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，因其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，並以其淨額分別帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」。本公司於民國 98 年 3 月 23 日經董事會通過調整轉換價格自新台幣 65.8 元調整為新台幣 59 元。截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司自公開市場買回國內第一次無擔保可轉換公司債面額計 \$299,900，及已執行轉換為普通股 1,694 股之應付轉換公司債面額計 \$100。

#### (十一) 退休金計劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務

年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)之服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司依現行法令規定按月提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

民國 99 年及 98 年度精算假設中之折現率分別為 1.75% 及 2.25%，基金資產預期報酬率分別為 1.75% 及 2.25%，薪資調整率均為 2.0%，依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。退休金主要內容如下：

(1) 退休金提撥狀況及應計退休金負債之調節：

	(衡量日) 99年12月31日	(衡量日) 98年12月31日
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 13,446)	( 11,236)
累積給付義務	( 13,446)	( 11,236)
未來薪資增加之影響數	( 3,935)	( 3,387)
預計給付義務	( 17,381)	( 14,623)
退休基金資產公平價值	13,174	12,505
提撥狀況	( 4,207)	( 2,118)
未認列過渡性淨給付義務	194	243
未認列退休金損(益)	3,377	1,471
應計退休金負債	(\$ 636)	(\$ 404)

(2) 民國 99 年度及 98 年度淨退休金成本包括：

	99 年 度	98 年 度
服務成本	\$ 610	\$ 348
利息成本	329	319
基金資產之預期報酬	( 281)	( 163)
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	49	49
淨退休金成本	\$ 707	\$ 553

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

3. 民國 99 年及 98 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本合計分別為 \$5,091 及 \$4,741。

(十二) 股本

1. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$1,500,000，實收資本額為 \$909,346，每股面額 10 元。

2. 本公司經民國 98 年 3 月 20 日臨時股東會決議通過辦理私募現金增資，

並經董事會決議以民國 98 年 3 月 30 日為增資基準日，發行新股 12,200 仟股，每股以 14.99 元溢價發行，由南亞光電股份有限公司進行私募認購，此項增資案業已辦理變更登記完竣。

3. 民國 99 年及 98 年度，本公司因員工行使認股權憑證而發行之新股分別為 216 仟股(每股認購價格為 16.2 元)及 1,096 仟股(每股認購價格區間為 10.9 元~16.2 元)，業已辦理變更登記完竣。
4. 民國 99 年及 98 年度，本公司國內第一次無擔保轉換公司債轉換而發行之新股分別為 0 股及 1,694 股(每股轉換價格為 59 元)，業已辦理變更登記完竣。

#### (十三) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四(十)說明。

#### (十四) 保留盈餘

1. 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、再派付不高於實收資本額百分之六之股息，如有餘額，就該餘額，按下列百分比分派之：
  - (1) 董事監察人酬勞不得高於百分之三。
  - (2) 員工紅利百分之十至百分之二十五。
  - (3) 經股東會決議得提列特別盈餘公積。除前三款外由股東會決議分派股東紅利或保留之。
2. 本公司將考量產業環境及成長階段，因應未來資金需求及長期財務規劃，並滿足股東對現金流量之需求，每年現金股利發放金額，不低於當年度發放現金股利及股票股利合計數的百分之三十。
3. 本公司於民國 99 年 6 月 25 日及 98 年 6 月 16 日經股東會決議通過民國 98 年及 97 年度虧損撥補案，分別以法定盈餘公積及資本公積計 \$73,887 仟元及法定盈餘公積 \$19,636 仟元彌補累積虧損。上述民國 98 年及 97 年度虧損撥補情形與本公司民國 99 年 3 月 18 日及 98 年 3 月 27 日董事會提議並無差異，有關董事會通過擬議及股東會決議虧損撥補情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
4. 本公司民國 99 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$13,737 及 \$2,061，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列。另，本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額均為 \$0，係因截至當期止為稅後淨損。有關本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。
5. 截至民國 100 年 3 月 1 日止，本公司董事會尚未決議民國 99 年度盈餘之分派。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形請至公開資訊觀測站查詢。

(十五) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 截至民國 99 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量		既得條件	備註
		(仟股)	合約期間		
員工認股權計畫	92.05.01	2,400	6年	註1	註2
"	95.03.24	3,000	5.8年	註1	註3

註 1：自授予員工認股權憑證屆滿 2 年，可行使認股權比例 50%；屆滿 3 年，可行使認股權比例 100%。

註 2：屬第一次員工認股權計畫。

註 3：屬第二次員工認股權計畫。

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量 (仟股)	加權平均 履約價格 (元)
期初流通在外認股權	503	\$ 16.2	1,599	\$ 16.0
本期給與認股權	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期放棄認股權	-	-	-	-
本期執行認股權	( 216)	16.2	( 1,096)	15.8
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
期末流通在外認股權	<u>287</u>	16.2	<u>503</u>	16.2
期末可執行認股權	<u>287</u>	16.2	<u>503</u>	16.2

3. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權加權平均履約價格為 16.2 元，加權平均剩餘合約期間為 1 年。

4. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利(損)及每股盈餘(虧損)資訊如下：

		99年度	98年度
本期淨利(損)	報表認列之淨利(損)	\$ 76,317	(\$ 73,887)
	擬制淨利(損)	76,317	( 79,476)
基本每股盈餘(虧損)	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	0.84	( 0.85)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	0.84	( 0.91)
完全稀釋每股盈餘 (虧損)	報表認列之每股盈餘(虧損)(元)	0.83	( 0.85)
	擬制每股盈餘(虧損)(元)	0.83	( 0.91)

5. 民國 97 年 1 月 1 日之前，本公司使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約價格	預期波動率	預期存續期間	預期股利	無風險利率	每股公平價值
員工認股權計畫	95.03.24	21元	21元	68.51%	5.8年	-	1.72%	12.8281元

#### (十六) 所得稅費用

##### 1. 所得稅費用及應退所得稅

	99年1月1日 至12月31日	98年1月1日 至12月31日
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 13,844	\$ 24
未分配盈餘加徵10%之應納所得稅	-	-
永久性差異之所得稅影響數	465 (	518)
虧損扣抵之所得稅影響數	- (	14,267)
投資抵減之所得稅影響數	- (	3,359)
稅法修正之所得稅影響數	4,495	3,309
備抵評價之所得稅影響數	( 14,245)	14,838
所得稅費用	4,559	27
減：遞延所得稅資產淨變動數	( 4,444)	-
扣繳稅款	( 46)	( 117)
應付所得稅—子公司	( 114)	( 24)
應退所得稅(帳列其他應收款項下)	(\$ 45)	(\$ 114)

##### 2. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產及負債：

	99年12月31日	98年12月31日
遞延所得稅資產—流動	\$ 11,186	\$ 6,578
備抵評價	( 11,186)	( 2,134)
	\$ -	\$ 4,444
遞延所得稅資產—非流動	\$ 13,562	\$ 36,837
遞延所得稅負債—非流動	( 744)	( 722)
備抵評價	( 12,818)	( 36,115)
	\$ -	\$ -

3. 民國 99 年及 98 年 12 月 31 日因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各項遞延所得稅資產及負債科目餘額如下：

	99 年 12 月 31 日		98 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異：				
未實現兌換損失	\$ 2,525	\$ 429	\$ 1,326	\$ 265
存貨跌價及呆滯損失	29,281	4,978	29,694	5,939
投資抵減		5,779		374
		11,186		6,578
備抵評價		( 11,186)		( 2,134)
		\$ -		\$ 4,444
非流動項目：				
暫時性差異：				
退休金	636	\$ 108	404	\$ 81
折舊財稅差	20,555	3,494	16,438	3,288
其他	( 4,374)	( 744)	( 3,608)	( 722)
虧損扣抵	25,663	4,363	107,077	21,415
投資抵減		5,597		12,053
		12,818		36,115
備抵評價		( 12,818)		( 36,115)
		\$ -		\$ -

4. 兩稅合一相關資訊：

	99年12月31日	98年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 3,352	\$ 3,309

	99 年 度	98 年 度
預計/實際盈餘分配之稅額扣抵比率	4.39%	-

5. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	99年12月31日	98年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	76,317	( 73,887)
	\$ 76,317	(\$ 73,887)

6. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 97 年度。

7. 本公司依據稅法規定，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
機器設備	\$ 21,254	\$ 5,927	民國102年
研究發展與人才培訓	13,195	5,449	民國102年
	<u>\$ 34,449</u>	<u>\$ 11,376</u>	

8. 截至民國 99 年 12 月 31 日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情形如下：

發生年度	申報數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
民國98年	<u>\$ 72,441</u>	<u>\$ 12,315</u>	<u>\$ 4,363</u>	民國108年

(十七) 普通股每股盈餘

	99 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日					
	金額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總損益	<u>\$ 80,876</u>	<u>\$ 76,317</u>				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東						
之本期淨利	<u>\$ 80,761</u>	<u>\$ 76,317</u>	90,789	<u>\$ 0.89</u>	<u>\$ 0.84</u>	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
員工認股權證	-	-	216			
員工分紅	-	-	431			
稀釋每股盈餘						
本期淨利加潛在						
普通股之影響	<u>\$ 80,761</u>	<u>\$ 76,317</u>	<u>91,436</u>	<u>\$ 0.88</u>	<u>\$ 0.83</u>	
	98 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日					
	金額		加權平均流通 在外股數(仟股)	每股虧損(元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
合併總損益	<u>(\$ 73,860)</u>	<u>(\$ 73,887)</u>				
基本每股虧損						
屬於普通股股東						
之本期淨損	<u>(\$ 73,887)</u>	<u>(\$ 73,887)</u>	87,429	<u>(\$ 0.85)</u>	<u>(\$ 0.85)</u>	

註 1: 於民國 98 年度計算稀釋每股虧損時，因本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入稀釋每股虧損之計算。

註 2: 民國 98 年度為虧損，員工認股權證具反稀釋效果，不予列入稀釋每股虧損之計算。

(十八) 用人、折舊及攤銷費用

本期及上年度同期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	99年度			98年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	\$68,815	\$44,950	\$113,765	\$49,535	\$35,693	\$85,228
勞健保費	4,723	2,460	7,184	4,240	2,324	6,564
退休金費	2,927	2,164	5,091	2,692	2,049	4,741
折舊費用	86,270	18,112	104,382	93,003	21,132	114,135
攤銷費用	395	2,972	3,367	836	1,427	2,263

註：民國 99 年及 98 年度，出租資產之折舊費用分別為 \$8,657 及 \$8,757，帳列「營業外費用及損失－什項支出」科目項下。

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱與關係

關係人名稱	與本公司之關係
嘉裕股份有限公司(嘉裕公司)	本公司董事長為該公司董事

(二) 與關係人間交易事項

1. 租金支出：

出租人	出租標的	租賃期間	租賃保證金	99年度	98年度
嘉裕公司	台北辦公室	99.7.1~100.6.30	\$ 10	\$ 70	\$ 70

2. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊：

	99年度	98年度
薪資及獎金	\$ 7,338	\$ 7,334
業務執行費用	216	234
董監酬勞及員工紅利	3,606	-
股份基礎給付費用	-	-
	<u>\$ 11,160</u>	<u>\$ 7,568</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金及獎勵金等。

(2) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4) 股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

六、抵(質)押之資產

截至民國 99 年及 98 年 12 月 31 日，本公司資產提供擔保之明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>99年12月31日</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
定期存款(表列「其他金融資產 -流動」)	\$ 810	\$ 508	海關保證
房屋及建築	<u>226,353</u>	<u>236,322</u>	銀行借款
	<u>\$ 227,163</u>	<u>\$ 236,830</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

民國 99 年度，本公司為購置機器設備已開立而未使用之信用狀金額為 USD745,000。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

## 十、其他

(一)民國 98 年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 99 年度財務報表比較。

### (二)金融商品之公平價值

	99 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值			公 平 價 值		
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 435,183	\$ -	\$ 435,183	\$ 258,662	\$ -	\$ 258,662
交易目的金融商品	109,405	109,405	-	99,805	99,805	-
備供出售金融資產-流動	-	-	-	109	109	-
以成本衡量之金融商品-流動	7	-	7	7	-	7
以成本衡量之金融商品-非流動	45,000	-	45,000	45,000	-	45,000
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	113,465	-	113,465	78,882	-	78,882
應付公司債(含一年內到期部份)	-	-	-	154,548	-	154,548
衍生性金融商品						
資產						
公平價值變動列入						
損益之金融資產	-	-	-	1,659	-	1,659

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金、應收票據及款項與應付票據及款項。
2. 備供出售金融資產如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
3. 於民國 95 年 12 月 31 日以後發行之可轉換公司債以其預期現金流量之折現估計公平價值。折現率為本公司發行公司債之原始有效利率。
4. 衍生性金融商品之評價方法係採用二元樹狀模式數值分析計算而來。

(三)本公司民國 99 及 98 年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為減少\$11 及增加\$106，及從股東權益調整項目中扣除並列入當期損益之金額分別為\$13 及\$0。

(四)本公司及子公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$76,300 及\$87,000；金融負債分別為\$0 及\$154,548；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為\$50,086 及\$30,454，金融負債則均為\$0。

(五)本公司及子公司民國 99 年及 98 年 12 月 31 日非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為\$454 及\$1,209；利息費用總額分別為\$559 及\$342。

(六)財務風險控制及避險策略

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司及子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

本公司運用遠期外匯合約/遠匯買賣交易等衍生性金融商品，規避已認列之外幣資產或負債或高度可能發生之預期交易，以降低匯率波動所產生之公平價值風險。並隨時監測匯率變動，設置停損點，以降低匯率風險。

(七)重大財務風險資訊

1.市場風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係以開放型債券基金為主要投資標的，其投資雖具市場價格變動之風險，惟本公司業已定期評估投資績效，故預期將不致產生重大之市場風險。本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無公開明確之公平價值，故不致產生重大市場風險。

短期金融商品均為一年內到期，因此經評估無重大之市場風險。

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之衍生性金融商品，係針對可轉換公司債之投資人賣回權、轉換價格重設權及發行人之贖回權依二元樹狀模式評價產生並未在市場上交易，故無市場風險。本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率波動之影響，依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

本公司及子公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為台幣、子公司之功能性貨幣為日幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

(外幣:功能性貨幣)	99年12月31日		98年12月31日	
	外幣	匯率	外幣	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	\$ 2,069,226	29.08	\$ 1,100,056	31.94
日幣:新台幣	34,274,500	0.3562	15,338,835	0.3452
美金:日幣	5,410	81.4899	5,409	92.0999
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金:新台幣	1,028,859	29.18	1,030,112	32.04
日幣:新台幣	13,848,000	0.3602	11,186,660	0.3492

## 2. 信用風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，係與信用良好之交易相對人往來，本公司亦與多家交易相對人往來，以分散交易相對人信用風險，故預期發生信用風險之可能性較低。本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，本公司於投資時業已評估投資對象之信用等級，投資後亦定期取得轉投資公司之財務資訊，以評估投資績效。本公司亦依財務會計準則公報第34號及第35號之規定，定期評估投資價值是否產生資產減損之可能，以降低投資對象之信用風險。

本公司及子公司對交易對象訂有授信管理作業，且短期金融商品交易對象均為知名廠商及金融機構，擁有良好信用聲譽，因此經評估並無重大之信用風險。

本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，係信用卓越之國際金融機構，預期交易相對人違約之可能甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

## 3. 流動性風險

本公司帳列「以公平價值變動列入損益之金融資產-流動」科目之金融商品，具有活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售該金融資產。

本公司帳列「以成本衡量之金融資產-流動」及「以成本衡量之金融資產-非流動」科目之權益類金融商品，因無活絡市場，故預期受流動性風險之影響較大。惟本公司持有該金融商品之目的非以交易為目的，不預期將經常性出售，故受流動性風險之影響應可有效降低。

短期金融商品均為一年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。本公司及子公司之營運資金足以支應本公司及子公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

## 4. 利率變動之現金流量風險

本公司投資之受益憑證、權益類金融商品投資及衍生性金融商品均非屬利率型商品，因此不致產生利率變動之現金流量風險。

短期金融商品均為一年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

本公司發行之一般債務類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司有價證券種類及名稱		與有價證券發行人之關係	帳列科目	99年12月31日 股數(單位數)	帳面金額	持股比例	市價	備註
嘉晶電子(股)公司	台灣工銀大眾債券基金	無	公平價值變動列入 損益之金融資產-流動	4,345,656	\$ 59,099	不適用	\$ 59,099	
"	復華債券基金	"	"	2,599,816	36,046	"	36,046	
"	中國信託金融控股(股)公司普通股	"	"	177,914	3,807	"	3,807	
"	第一金控(股)公司普通股	"	"	109,484	2,940	-	2,940	
"	合作金庫商業銀行(股)公司普通股	"	"	63,250	1,600	-	1,600	
"	太普高(股)公司普通股	"	"	270,000	5,913	1%	5,913	
"	大中票券金融(股)公司普通股	"	以成本衡量之金融資產-流動	1,040	7	-	7	
"	趨勢照明(股)公司普通股	本公司為其監察人	以成本衡量之金融資產-非流動	3,000,000	30,000	11.95%	30,000	
"	漢晶光電(股)公司普通股	本公司為其董事	"	1,500,000	15,000	12.50%	15,000	
"	日本嘉晶電子株式會社普通股	採權益法評價 之被投資公司	採權益法之長期股權投資	200	8,999	100%	8,999	

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

有價證券		期	初買	入賣	出期	末
買、賣之公司	種類及名稱	帳列科目	單位數	金額	單位數	金額
嘉晶電子(股)公司	台灣工業銀行 債券基金	公平價值變動列 入損益之金融資 產-流動	3,298,753	\$ 44,697	7,885,472	\$ 106,922
				(註)	6,838,570	\$ 92,800
					\$ 92,520	\$ 280
						4,345,656
						\$ 59,099

註：含以資產負債表日認列之公平價值變動評估損益。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。  
 6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。  
 7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				應收(付)票據及帳款				
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	比率	備註	
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	採權益法評價之被投資公司	銷貨 \$ 214,003	24%	月結90~120天	與一般交易條件相同	註1	\$ 35,777	19%	註2	

註 1：收(付)款條件為月結 90~120 天。

註 2：相對之關係人交易不另行揭露。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。  
 9. 從事衍生性商品交易：請參閱附註四(二)及十。

(二) 轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		持有被投資公司股數	本公司認列之帳面金額	本期(損)益投資(損)益備註			
				本期	期末			上期	期末	損	益
嘉晶電子(股)公司	日本嘉晶電子株式會社	日本東京	磊晶矽晶圓之買賣	\$ 2,740	\$ 2,740	200	100%	\$ 8,999	\$ 766	\$ 766	-

(三) 大陸投資資訊

無。

(四) 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

民國 99 年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	嘉晶電子股份有限公司	日本嘉晶電子株式會社	1	銷貨收入	\$ 214,003	按一般交易條件辦理	23%
0	"	"	"	應收帳款	35,777	於月結後90~120天收款	3%

民國 98 年度

編號(註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總 資產之比率(註三)
0	嘉晶電子股份有限公司	日本嘉晶電子株式會社	1	銷貨收入	\$ 83,345	按一般交易條件辦理	17%
0	"	"	"	應收帳款	30,727	於月結後90~120天收款	2%

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

1. 母公司填 0。
2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對母公司。
3. 子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：相對之關係人交易不另行揭露。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

僅經營單一產業，主要營業項目為磊晶矽晶圓之生產及銷售。

### (二) 地區別資訊

	99		年		度
	國外	國內	沖銷	合併	
來自母公司及合併 子公司以外客戶之 收入	\$ 225,919	\$ 686,267	\$ -	\$ 912,186	
來自母公司及合併 子公司之收入	-	214,003	(214,003)	-	
收入合計	<u>\$ 225,919</u>	<u>\$ 900,270</u>	<u>(\$ 214,003)</u>	<u>\$ 912,186</u>	
部門損益	<u>\$ 881</u>	<u>\$ 79,995</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,876</u>	
投資損失				-	
減損損失				-	
繼續營業部門稅前 淨利				<u>\$ 80,876</u>	
可辨認資產	<u>\$ 45,289</u>	<u>\$ 1,214,603</u>	<u>(\$ 35,777)</u>	\$ 1,224,115	
長期投資				45,000	
資產合計				<u>\$ 1,269,115</u>	

為使部門別資訊與財務報表之相關金額調整相符，下列金額於上表之調整沖銷欄來自母公司及合併子公司之收入計\$214,003。

	98		年		度
	國外	國內	沖銷	合併	
來自母公司及合併 子公司以外客戶之 收入	\$ 91,136	\$ 386,214	\$ -	\$ 477,350	
來自母公司及合併 子公司之收入	-	83,345	(83,345)	-	
收入合計	<u>\$ 91,136</u>	<u>\$ 469,559</u>	<u>(\$ 83,345)</u>	<u>\$ 477,350</u>	
部門損益	<u>(\$ 329)</u>	<u>(\$ 73,531)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 73,860)</u>	
投資損失				-	
減損損失				-	
繼續營業部門稅前 損失				<u>(\$ 73,860)</u>	
可辨認資產	<u>\$ 39,053</u>	<u>\$ 1,230,305</u>	<u>(\$ 30,727)</u>	\$ 1,238,631	
長期投資				45,000	
資產合計				<u>\$ 1,283,631</u>	

為使部門別資訊與財務報表之相關金額調整相符，下列金額於上表之調整沖銷欄來自母公司及合併子公司之收入計\$83,345。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及子公司民國 99 年及 98 年度外銷銷貨總額明細如下：

<u>地 區</u>	<u>99 年 度</u>	<u>98 年 度</u>
亞 洲	\$ 113,529	\$ 17,899

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司民國 99 年及 98 年度之收入占損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>99 年 度</u>		<u>銷 售 部 門</u>
	<u>銷 售 金 額</u>	<u>所 占 比 例</u>	
甲 公 司	\$ 195,593	21%	全公司及子公司
乙 公 司	128,703	14%	全公司及子公司
丁 公 司	100,086	11%	全公司及子公司

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>98 年 度</u>		<u>銷 售 部 門</u>
	<u>銷 售 金 額</u>	<u>所 占 比 例</u>	
甲 公 司	\$ 135,702	28%	全公司及子公司
乙 公 司	100,626	21%	全公司及子公司
丁 公 司	76,076	16%	全公司及子公司

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

(一)列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議及內部稽核發現重大缺失之改善情形：

最近三年度會計師皆未提出內部控制改進建議且內部稽核亦未發現重大缺失。

(二)內部控制聲明書：參第 175 頁。

(三)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：無。

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：參第193頁。

四、律師法律意見書：參176頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭露之事項：無。

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

九、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

十、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

十一、其他必要補充說明事項：關係人及內部人詢價圈購配售對象聲明書請參閱第194~195頁。

## 十二、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 5 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名		實際出(列) 席次數 B	委託出 席次數	實際出(列)席 率(%)【B/A】	備註
董事長	嘉裕(股) 公司	代表人：楊炳連	3	2	60%	99.06 連任
董事		代表人：李玉山	5	0	100%	99.06 連任
副董事長	汪培值		5	0	100%	99.06 連任
董事	南亞光電 (股)公司	代表人：羅榮晃	3	0	100%	99.06 新選任
董事	嘉才投資 公司	代表人：葉文貴	3	0	100%	99.06 新選任
董事	汪其模		2	0	100%	舊任
董事	陳慧生		1	1	50%	舊任
獨立董事	黃倉秀		3	0	100%	99.06 新選任
獨立董事	張盼梓		3	0	100%	99.06 新選任
獨立董事	李滄曉		2	0	100%	舊任
獨立董事	羅榮晃		2	0	100%	舊任
監察人	江育誠		4	0	80%	99.06 連任
監察人	黃武順		5	0	100%	99.06 連任
監察人	郭啟鈴		5	0	100%	99.06 連任
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：本公司尚未設置審計委員會，目前有三席監察人，運作情形良好；審計委員會將視未來公司之營運狀況增設。						

註：實際出(列)席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 5 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)	備註
監察人	江育誠	4	80%	99.06 連任
監察人	黃武順	5	100%	99.06 連任
監察人	郭啟鈞	5	100%	99.06 連任
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)：監察人認為有必要時得與員工及股東直接聯絡。</p> <p>(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：內部稽核人員及會計師對於公司內部控制執行情形及內部稽核結果定期向監察人報告。</p> <p>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。</p>				

註:實際出(列)席率(%)以其在職期間董事會開會次數及其實際出(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	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無
(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	本公司隨時掌握董事、經理人及持股百分之十以上之大股東之持股情形。	無
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司與關係企業公司間之財務、業務相關作業辦法，已訂定具體書面制度並據以執行。	無
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司業已設置二席獨立董事。	無
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司董事會定期評估簽證會計師之獨立情形。	無
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已依規定建立發言人制度處理相關事宜。	無

<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(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)</p>	<p>本公司已架設網站，定期揭露相關資訊。</p> <p>本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並已依規定建立發言人制度。</p>	<p>無</p> <p>無</p>														
<p>五、公司設置提名、薪酬或其它各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司擬依規定於2011年設置薪酬委員會。</p>	<p>將依法令規定設置</p>														
<p>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：本公司尚未訂定公司治理實務守則，但公司之運作皆依公司治理實務守則處理。</p>																
<p>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、保護消費者或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）：</p> <p>董監事及經理人進修情形：</p> <table border="1" data-bbox="148 916 1445 1064"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>就任日期</th> <th>進修日期</th> <th>主辦單位</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>獨立董事</td> <td>黃倉秀</td> <td>99/06/25</td> <td>99/08/05~99/08/05</td> <td>證券暨期貨市場發展基金會</td> <td>99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會</td> <td>3.0</td> </tr> </tbody> </table> <p>本公司董事出席及監察人列席董事會情形良好。</p> <p>本公司風險管理政策及風險衡量標準皆有專人負責，執行情形良好。</p> <p>本公司設有專責客戶服務人員及品保部協助客戶售後服務及客訴處理。</p>			職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	獨立董事	黃倉秀	99/06/25	99/08/05~99/08/05	證券暨期貨市場發展基金會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0
職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數										
獨立董事	黃倉秀	99/06/25	99/08/05~99/08/05	證券暨期貨市場發展基金會	99年度上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3.0										
<p>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：無此情形。</p>																

(四)薪酬委員會: 本公司擬依法令規定於2011年設置薪酬委員會。

(五)履行社會責任情形:

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p>	<p>(一)本公司雖未訂定企業社會責任政策或制度，但仍持續實踐企業社會責任,未來將視情況訂定相關政策。</p> <p>(二)本公司目前尚無設置推動企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>(三)公司重視全體同仁終生學習，結合工作需要，辦理各項教育訓練。</p>	<p>無</p> <p>未來擬由總經理負責相關事務推動</p> <p>無</p>
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>提高原物料使用效率，降低總體原物料使用量。製程中所使用之紙箱、舊棧板回收再使用，並達到減廢目的。</p> <p>本公司將職業安全衛生與環保議題整合管理，已通過ISO 14001及OHSAS 18001的雙重驗證。</p> <p>設置安環部門，專責環境維護及公共安全。</p> <p>自2007年起推動節能減碳措施，並使用具節能標章的設備產品，以減低能源的耗用。實施溫室氣體盤查訓練，對排放源鑑別並掌控排放量，以進一步設定減量目標，推動減量計畫。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>本公司已訂定員工守則並遵循相關勞動法規，並以下列方式維護員工權益：</p> <p>(1)辦理員工健保、勞保、醫療保險及意外險。</p> <p>(2)提供免費定期健康檢查。</p> <p>(3)成立職工福利委員會，辦理員工旅遊及各項員工福利。</p> <p>(4)依法提撥退休金。</p> <p>(5)提供員工在職訓練。</p> <p>(6)訂定性騷擾防治、申訴及懲處辦法。</p> <p>(7)召開經常性勞資會議。</p> <p>本公司安環專責人員隨時檢測工作環境之安全，並定期舉辦員工安全訓練及身體健康檢查。</p> <p>本公司設有客服人員，對產品與服務提供透明且有效之申訴處理。</p> <p>本公司倡導及持續推進綠色製造，提供符合歐盟環保指令(RoHS)相關規範之綠色產品，也一併要求物料供應商有效控管禁用物質，共同恪守世界環境保護政策之標準。</p> <p>本公司捐款支持藝文活動，並舉辦募款活動，將所得款項捐贈予入弱勢團體。</p>	<p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p> <p>無</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>本公司已架設公司網站(<a href="http://www.psilicon.com.tw">www.psilicon.com.tw</a>)揭露公司財務資訊。</p> <p>本公司尚未編製社會責任報告書。</p>	<p>無</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：尚未訂定企業社會責任守則。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：</p> <p>環保事宜：本公司於工安環保月活動中提供員工環保教育，除播放環保議題電影欣賞外，並辦理互動性環保體驗活動，包括用廢油做肥皂、自製蟑螂藥等課程，讓同仁認知環保節能的重要性，並於日常生活中鼓勵員工力行節能減碳愛地球具體行動。</p> <p>社會公益：本公司長期以來皆以善盡企業公民職責為己任，對履行社會責任一向不遺餘力，不定期辦理各項活動，鼓勵員工積極參加公益，包括：</p> <p>(1)舉辦「捐發票助公益」活動，捐助發票給社福團體。</p> <p>(2)發起「嘉晶愛心日」，募集衣物及生活物資予家扶中心。</p> <p>(3)舉行二手跳蚤市場及募款活動，捐贈所得。</p> <p>(4)募捐二手文具及物資，捐助國外貧寒兒童。</p> <p>(5)發動「給書本一個新家」活動，將書籍捐贈至偏遠鄉區。</p>		
<p>七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：</p> <p>本公司業於民國90年12月取得ISO14001環境管理系統認證，並於民國99年1月取得 OHSAS 18001安全衛生管理系統認證，且定期通過審查。</p>		

(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施:

1. 本公司遵循公司法、證券交易法、商業會計法、上市上櫃相關規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本。
2. 本公司【董事會議事規範】中訂有董事利益迴避制度，董事對於會議事項，與其自身或其代表之法人有利害關係，致有害於公司利益之虞者，得陳述意見及答詢，不得加入討論及表決，且討論及表決時應予迴避，並不得代理其他董事行使其表決權。
3. 本公司【內部重大訊息處理作業程式】明訂知悉本公司內部重大資訊之董事、監察人、經理人及受雇人不得洩漏所知悉之內部重大資訊予他人，不得向知悉本公司內部重大資訊之人探詢或蒐集與個人職務不相關之公司未公開內部重大資訊，對於非因執行業務所知本公司未公開之內部重大資訊亦不得向其他人洩漏。
4. 為確保誠信經營之落實，本公司建立有效之會計制度及內部控制制度，內部稽核人員並定期查核各項制度遵循情形。

(七) 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：尚未訂定公司治理守則，但訂有股東會議事規則、董事會議事規範、董事及監察人選舉辦法等相關規章，依據公司治理精神運作，加強資訊透明度與強化董事會職能等措施，推動公司治理之運作。

(八) 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。

(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之了解的重要資訊：無。

# 嘉晶電子股份有限公司(證券代號:3016)

## 內部控制制度聲明書

日期：100年3月25日

本公司民國99年1月1日至99年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國100年3月25日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

嘉晶電子股份有限公司

董事長：楊炳連

簽章

總經理：李玉山

簽章

## 律師法律意見書

嘉晶電子股份有限公司本次為募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債總額新台幣參億元，每張債券面額新台幣壹拾萬元，共參仟張，向行政院金融監督管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，嘉晶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法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

嘉晶電子股份有限公司

現代法律事務所

郭惠吉律師

中華民國一〇〇年四月二十六日

## 陸、重要決議

- 一、與本次發行有關之決議文：請參閱第 178 頁。

# 嘉晶電子股份有限公司第五屆第四次董事會議事錄

一、時間：中華民國 100 年 3 月 25 日(星期五)下午 3 時

二、地點：台北市仁愛路四段二十五號七樓 嘉裕公司會議室

三、出席董事：李玉山、羅榮晃、葉文貴、楊炳連(李玉山代理)、汪培值(葉文貴代理)、黃倉秀、張盼梓  
董事七席，五席親自出席，兩席委託出席

列席人員：江監察人育誠、郭監察人啟鈐、黃監察人武順  
資誠會計師事務所曾國華會計師  
嘉晶(股)蔡美雀財務長、嘉晶(股)蔡尚達稽核

四、主席：李玉山

記錄：蔡美雀

## 五、報告事項

1. 上次會議執行情形
2. 業務報告
3. 財務報告
4. 國際會計準則(IFRS)轉換執行情形報告
5. 內部稽核報告

## 六、討論事項

1. 案由：本公司 99 年度營業報告書及財務報表案，提請討論。

說明：(1)本公司 99 年度財務報表(含合併財務報表)業經資誠聯合會計師事務所曾國華會計師、劉銀妃會計師查核完竣。

- (2)檢附 99 年度財務報表(含合併財務報表)暨營業報告書(含營運計畫)，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

2. 案由：99 年度盈餘分配案，提請討論。

說明：(1)本公司 99 年度稅後淨利新台幣 76,316,632 元，提列 10%法定盈餘公積新台幣 7,631,663 元，可供分配盈餘為新台幣 68,684,969 元，依本公司章程第二十五條擬定盈餘分配表。

- (2)擬將盈餘分配案送交監察人查核完竣後，提送本公司 100 年股東常會承認之，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

3. 案由：盈餘轉發行新股案，提請討論。

說明：(1)為因應本公司長期發展需求，擬自 99 年度可供分配盈餘項下提撥股東紅利新台幣 27,292,090 元辦理發行新股，每股面額新台幣 10 元，計發行記名式普通

股 2,729,209 股。

- (2)股東紅利係按配股基準日股東名簿記載之股東持有股數，以截至 100 年 3 月 15 日止可參與分配股份總數為 90,973,633 股計算，每仟股無償配發 30 股，配發不足一股之畸零股由原股東自停止過戶日起五日內自行拼湊成整股，其拼湊不足壹股之畸零股，依面額改發現金至元為止，並由董事長另洽特定人依面額承購。
  - (3)本次發行新股之權利義務與原有股份相同。
  - (4)本增資案俟 100 年股東常會通過，並呈奉主管機關核准後，擬請股東常會授權董事會另訂除權及發行新股基準日等相關日期並公告通知。若因主管機關要求或實際情況需要變更時及其它未盡事宜，擬請股東常會授權董事會全權處理。
  - (5)嗣後如員工認股權憑證或可轉換公司債轉換等致影響可參與分配股份總數，股東配股率因而發生變動者，擬提請股東常會授權董事會全權處理。
- 以上提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

4.案由：100 年股東常會召開時間地點，提請討論。

說明：(1)擬訂於 100 年 6 月 22 日(星期三)上午 9 時假新竹科學園區工業東二路一號(科技生活館 207 室)召開本公司 100 年股東常會，召集事由如下：

1. 99 年度決算表冊承認案
2. 99 年度盈餘分配案
3. 盈餘轉發行新股案

- (2)股東如擬依公司法第 172 條之 1 規定，於本次股東常會提出議案者，本公司將於 100 年 4 月 18 日起至 100 年 4 月 28 日止，受理股東就本次股東常會之書面提案。受理提案處所：本公司財會部〔地址：新竹市科學工業園區篤行一路十號〕。

以上提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

5.案由：員工認股權憑證認購普通股發行新股案，提請討論。

說明：(1)本公司員工於 100 年 1 月 1 日起至 3 月 15 日止，執行員工認股權憑證認購普通股 39,000 股，認股價格每股新台幣 16.2 元，股款計新台幣 631,800 元，擬訂定發行新股基準日為 100 年 3 月 25 日，辦理發行新股 39,000 股。

- (2)檢附員工認股權憑證辦理情形，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

6.案由：出具內部控制制度聲明書案，提請討論。

說明：本公司業依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」第二十二條規定，自行檢查內部控制制度的有效性，並經稽核室覆核完成。擬出具內部控制制度聲明

書，作為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

7.案由：購置設備案，提請討論。

說明：(1)因應市場需求，擬增購磊晶成長機以擴增產能，預計資本支出新台幣9千萬元。

(2)增設效益分析如附件，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

8.案由：發行本公司國內第二次有擔保轉換公司債案，提請討論。

說明：(1)為購置設備及因應未來營業成長所需之營運週轉金，擬發行國內第二次有擔保轉換公司債，總額為新台幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元，票面利率0%，發行期間三年，採無實體發行，並向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心辦理櫃檯買賣。

(2)本次發行轉換公司債計畫之重要內容，如計畫項目、預定進度及預計可能產生效益暨暫定之主要發行條件詳如附件。

(3)本次發行轉換公司債由證券承銷商包銷，並採全數詢價圈購方式對外銷售；實際發行條件擬請授權董事長視金融市場狀況與主辦承銷商共同議定之。

(4)本次轉換公司債之發行金額、發行條件、發行及轉換辦法、資金來源運用計畫與進度、預定可能產生效益及其他相關事宜，如遇有法令變更、經主管機關要求、或有未盡事宜、或因應主客觀環境之變化而須修正時，擬授權董事長全權處理。

以上提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

9.案由：保留公司債可轉換股份股數案，提請討論。

說明：為發行本公司國內第二次有擔保轉換公司債，擬修改本公司原保留公司債可轉換股份之股數為10,000,000股，並配合修正經濟部變更登記表中記載之公司債可轉換股份，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

10.案由：銀行額度申請案，提請討論。

說明：(1)為發行本公司國內第二次有擔保轉換公司債，擬向第一商業銀行竹科分行申請保證額度新台幣三億元。

(2)因應營運擴充之需，擬向彰化銀行竹科分行申請短期綜合融資額度新台幣八千萬元。

(3)因應外幣波動，擬向澳盛銀行申請一百萬美元之短期外匯避險額度。

(4)檢附銀行長短期借款額度表，擬請授權董事長全權處理額度申請事

宜，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

11.案由：委派日本嘉晶電子株式會社董事及監察人案，提請討論。

說明：日本嘉晶電子株式會社董事及監察人任期將於100年3月31日屆滿，擬委派李玉山、呂紹灝及山瀨英夫續任董事，由李玉山擔任代表董事，並委派蔡美雀續任監察人，第五屆董監事任期自100年4月1日起至102年3月31日止，共計兩年，提請討論。

決議：本案經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

七、臨時動議：無

八、散會

主席：李玉山

記錄：蔡美雀

附件一

本次計畫內容：

(一)計畫所需資金總額：新台幣300,000仟元。

(二)資金來源：發行國內第二次有擔保轉換公司債新台幣300,000仟元。

(三)計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度		
			100 年度		
			第一季	第二季	第三季
擴充廠房設備	100 年 9 月	180,000	7,460	103,235	69,305
充實營運資金	100 年 9 月	120,000	0	20,000	100,000
合計	-	300,000	7,460	123,235	169,305
預計可能 產生效益	(1) 擴充廠房設備：預計 100~103 年將可分別產生銷貨收入 743,228 仟元及銷貨毛利 89,255 仟元。 (2) 充實營運資金：預計每年約可節省利息支出 1,200 仟元。				

註：本次轉換債款募足前之擴充廠房設備支出係先行以自有資金支應。

# 嘉晶電子股份有限公司 國內第二次有擔保轉換公司債 發行及轉換價格說明書

## 一、說明

嘉晶電子股份有限公司(以下簡稱嘉晶公司)經 100 年 3 月 25 日董事會決議通過辦理發行國內第二次有擔保轉換公司債總額新台幣參億元整，每張面額新台幣壹拾萬元。

## 二、該公司最近三年度及最近期之財務資料如下：

### (一)最近三年度每股稅後盈餘及股利分派

單位：新台幣元

年度	項目 每股稅後純益 (註 1)	股利分派		
		現金股利	股票股利	
			盈餘	資本公積
97 年度	(0.55)	-	-	-
98 年度	(0.85)	-	-	-
99 年度	0.84	0.3(註 2)	0.3(註 2)	-

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：本項係以各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

註 2：99 年度盈餘分配業經董事會擬訂，惟尚未經股東常會決議。

### (二)每股淨值

該公司截至 99 年 12 月 31 日止經會計師查核之財務資料，其每股淨值如下：

說明	金額
99 年 12 月 31 日帳面股東權益	1,121,614 仟元
99 年 12 月 31 日發行在外股數	90,935 仟股
每股帳面淨值	12.33 元

(三) 經會計師查核簽證之財務資料

1. 資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	97 年底	98 年底	99 年底
流動資產	414,186	463,532	612,921
基金及投資	53,726	52,983	53,999
固定資產淨額	598,389	534,919	457,341
其他資產	102,802	231,854	144,341
資產總額	1,169,103	1,283,288	1,268,602
流動負債	82,469	233,111	138,151
長期負債	161,104	—	—
其他負債	9,414	8,620	8,837
負債總額	252,987	241,731	146,988
股東權益	916,116	1,041,557	1,121,614

2. 損益表

單位：新台幣仟元

項目	97 年度	98 年度	99 年度
營業收入	546,286	469,559	900,270
營業成本	544,576	499,225	748,105
營業毛利(損)	1,710	(29,666)	152,165
營業費用	85,456	87,540	102,641
營業利益(損)	(83,746)	(117,206)	49,524
營業外收入	60,277	57,050	50,313
營業外支出	19,187	13,731	19,076
稅前純益(損)	(42,656)	(73,887)	80,761
稅後純益(損)	(42,368)	(73,887)	76,317
每股稅後純益(損) (元)(註)	(0.55)	(0.85)	0.84

註：係按各該年度加權平均流通在外股數計算。

### 三、承銷價格計算依據及說明

#### (一)發行價格之訂定方式與說明

嘉晶公司本次發行國內第二次有擔保轉換公司債其理論價值依二元樹狀模型估算結果為106,110~110,130元，經扣除參考金融機構一年期定期存款利率1.275%之流動性貼水後調整為104,774~108,744元，本次發行價格為依票面金額100,000元十足發行，符合不低於該調整後理論價值之九成之規定。

#### (二)轉換價格之訂定方式及原則說明

##### 1.轉換價格之訂定

發行時轉換價格之訂定，係依據「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條規定：承銷商輔導發行公司發行國內轉換公司債，其用以計算轉換價格之基準價格，應以決定轉換價格基準日前一、三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準，且轉換價格之訂定應高於基準價格。嘉晶公司發行本轉換公司債係於訂價基準日，依上述計算方式取其孰低者乘以101%~110%為轉換價格。

##### 2.訂立原則

- (1) 採用基準日前一個營業日嘉晶公司普通股收盤價，主要係反應目前交易市場狀況，而採用基準日前三、五個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數，主要係考慮較長期間之訂價可避免股票價格之短期波動，上述考量有助於訂定一比較公平之基準價格，並符合中華民國證券商業同業公會「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」之規定。
- (2) 取上述三者孰低者為基準價格，係為了避免投資人權益受到股票市場價格波動之影響，並且能充分反應市場狀況。
- (3) 另外參考目前國內轉換公司債發行條件訂定的方式、國內證券市場轉換公司債之發行及交易概況，暨發行公司未來之營運展望，將轉換價格訂為基準價格之101%~110%。

#### (三)轉換公司債理論價格之計算

由於嘉晶公司本次發行之轉換公司債，其發行條件除賦予投資人於一定條件下執行其轉換為普通股之權利外，尚包含有贖回條款及凍結期條件(詳發行辦法重要條款之說明)，而用於一般選擇權訂價之B/S OPM (Black & Scholes option pricing model) 因無法將上述轉換公司債所內含之諸多選擇權利同時列入考量，故在此擬改採二元樹狀之數值分析模式，將本轉換公

司債之各項發行條件予以綜合分析，進而收斂出合理之理論價值，以作為詢價圈購時訂定發行價格之參考依據。

### 1.二元樹狀模式之假設基礎及依循之理論模式

本模型係根據股價為一隨機變動之基礎，且假設其變動符合對數常態分配，並以u代表未來每期股價之上漲幅度、d代表下跌幅度，則理論上將有如下之推導：

(1)由於目前的股價 $S_0$ 可反映下一期的股價走勢，因此目前股價與未來股價間具有如下關係：

$$S_0 e^{r\Delta t} = pS_0 u + (1-p)S_0 d, \text{ 亦即}$$

$$e^{r\Delta t} = pu + (1-p)d \dots\dots\dots(1)$$

(2)假設未來股價服從布朗運動 (Brownian Motion)，則由Weiner Process 及Ito's Lemma推論，第T期股價走勢變動 $\text{Var}(S_T)$ 可以下式表示：

$$\text{Var}(S_T) = S_0^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1)$$

而依據變異數定義  $\text{Var}(S_T) = E(S_T^2) - [E(S_T)]^2$ ，上式可改寫成

$$S_0^2 e^{2r\Delta t} (e^{\sigma^2 \Delta t} - 1) = [pS_0^2 u^2 + (1-p)S_0^2 d^2] - \{S_0[pu + (1-p)d]\}^2 \dots\dots\dots(2)$$

(3)為達成效率化的二元樹，使二元樹狀股價結構保有連結 (combine) 之特性，依據Cox, Ross, & Rubinstein所設的第三個條件：

$$u = 1/d \dots\dots\dots(3)$$

(4)將 (1)、(2)、(3) 式解聯立，可求得

$$u = e^{\sigma\sqrt{\Delta t}}, d = e^{-\sigma\sqrt{\Delta t}}, p = (a-d)/(u-d), q = 1-p,$$

其中  $a = e^{r\Delta t}$ ，且

$S_0$ ：即期股價

$S_T$ ：第T期股價

$r$ ：利率

$\Delta t$ ：採樣期間

$p$ ：股價上漲機率

$q = (1-p)$ ：股價下跌機率

至於 $\sigma$ （股價年報酬率標準差）之估計則以每一營業日的普通股收盤價資料求得日報酬率標準差，再以之換算成股價年報酬率標準差，其程序如下：

A.先求算日報酬率：

$$R_t = L_n[(S_t + D_t) / S_{t-1}]$$

其中， $S_t$ 代表第 $t$ 營業日收盤價

$D_t$ 代表第 $t$ 營業日的發放之股利（若無，則 $D_t=0$ ）

B.再求算以營業日為基礎之報酬率標準差：

$$\sigma_d = [(n-1)^{-1} \sum_{t=1}^n (R_t - R)^2]^{1/2}$$

$$\text{其中，} R = \sum_{t=1}^n R_t / n$$

C.轉換成以年為基礎之報酬率標準差：

$$\sigma_y = \sigma_d [\text{年營業日}]^{1/2}$$

其中，年營業日依每年實際交易日總數計算，取為240天

基於以上結論，我們便可以求得計算股價二元樹狀變動所需之各期漲跌幅度 $u$ 、 $d$ ，及相對應之機率值，並以 $t=0$ 時之基準股價 $S_0$ ，依序建構出 $t=1, 2, 3, 4, \dots$ 各相隔 $\Delta t$ 之各節點股價，如下之二元樹狀模型：

$t=0$	$t=1$	$t=2$	$t=3$	$t=4$
$S_0$	$S_0u$	$S_0u^2$	$S_0u^3$	...
	$S_0d$	$S_0ud=S_0$	$S_0u^2d=S_0u$	...
		$S_0d^2$	$S_0ud^2=S_0d$	...
			$S_0d^3$	...

其後再透過二元樹狀評價過程之逆推法（backward induction），即可由樹狀結構的最後結點（轉換公司債到期日）向前反推出發行時轉換公司債之理論價值。在此過程中，我們分別於各節點將轉換公司債內含之各項選擇權利、凍結期及價格調整機制等同時納入考量。換言之，每一節點之價值必須是在比較了轉換價值、繼續持有價值等後，以及是否

有強制贖回的情況下所決定。

## 2.理論價格之估算結果

嘉晶公司轉換公司債理論價值即以前述之二元樹狀模型為基礎，依  $S_{i,j}=S_0u^i d^{-j}$  計算出第i期第j節點之可能股價以發展二元樹狀結構，同時亦配合轉換價格重設條款之規定，依序計算出各期各節點轉換價格  $X_{i,j}$ ，並據以計算各節點可轉換股數  $CV_{i,j}=100,000/X_{i,j}$ 、執行轉換後之現金流入  $Q_{i,j}=S_{i,j}*CV_{i,j}$ 、及不執行轉換下之未來現金流入期望值  $E_{i,j}$ ，並於第i期第j節點，利用  $E_{i,j}$  與  $Q_{i,j}$  之取孰大，同時考慮各期是否為凍結期、有無強制贖回約定、該期是否為付息期，以及贖回、票面利率各為多少等條件，以求算i期各節點之理論價格  $CB_{i,j}$ ，再據以求算前期  $E_{i-1,j}$ ，並重複前述流程反覆往前推算出  $CB_{i-1,j}$  以循序收斂出  $CB_0$ ，即為發行時轉換公司債之理論價值。

依前述二元樹狀評價模式計算，得出嘉晶公司發行第二次有擔保轉換公司債的價值為106,110~110,130元，其所使用之參數及估算資料說明如下：

本二元樹狀因子評價模式所使用之參數及說明

項次	使用參數	數 值	說 明
1	S=基準價格	34.51元	以民國100年4月27日為基準日，取其前1個營業日、前3個營業日及前5個營業日普通股平均收盤價(分別為35.45元、34.83元及34.51元)孰低者為基準價格。
2	X=轉換價格	34.9~38.0元	以前述基準價格乘上101%~110%計算
3	$\sigma_y$ =普通股年報酬率標準差	40.7%	1.以民國99年4月27日起至100年4月26日止之每日收盤價為樣本期間。 2.將上述期間之收盤價先取自然對數後再兩兩相減，得出日報酬率(並已經除權息調整後)數列。 3.按日報酬率數列計算出日報酬率標準差，再乘以一年交易天數之平方根，得出年報酬率標準差為40.7%。
4	Rf=無風險利率	0.9112%	取證券櫃檯買賣中心，公債殖利率曲線圖於100/04/26，二年及五年期公債殖利率報價，分別為央債100 甲-3 期(剩餘年限約為1.807 年)及央債100 甲-1 期(剩餘年限約為4.695 年)之0.7976%及1.0726%，以插補法計算可轉債存續期3.000 年殖利率為0.9112%，為無風險利率數值。
5	風險貼現因子	1.8552%	以上述無風險報酬率，加計以銀行借款利率推估之信用風險溢酬，而得出風險貼現因子。
6	T=發行期限	3年	本轉換債發行期間為三年。
7	各節點相隔時間 $\Delta t$	1,095	將可轉債存續期間分割為1,095 期。

如上所述，以二元樹狀模式求本轉換公司債之理論價格為106,110~110,130元，再以一年期定期存款利率調整其流動性貼水，目前金融機構一年期定期存款利率約為1.275%，調整流動性貼水後理論價值為104,774~108,744元。考量公司未來發展前景及不損害發行公司股東權益下，本轉換公司債之發行價格為100,000元，已達扣除流動性貼水後之理論價格之九成以上，且轉換價格係依「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第十七條之規定

訂定，故其發行價格及轉換價格之訂定應屬合理。

(四)考量嘉晶公司近年來之經營績效、獲利能力和未來發展潛力等因素，經與承銷商議定轉換公司債之發行條件如下：

發行總額：新台幣參億元整

票面金額：每張新台幣壹拾萬元

發行價格：每張新台幣壹拾萬元

票面利率：0%

債券期限：三年

轉換價格：轉換價格之訂定，係以訂價基準日，取其前一個營業日、三個營業日、五個營業日之嘉晶公司普通股之簡單算術平均數孰低者乘以101%~110%計算。經取向金管會申報日(100年4月27日)為基準日之前一、三及五個營業日計算平均收盤價35.45元、34.83元及34.51元孰低者為參考價格，即34.51元乘以101%~110%計算結果，轉換價格暫定為34.9~38.0元。

限制轉換期間：債券持有人得於本轉換公司債發行滿二個月後，至到期日前十日止，除該公司無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易前一日止及其他依法暫停過戶期間外，隨時向嘉晶公司請求依本辦法轉換為本公司普通股。

公司贖回權：

- 1.本轉換公司債發行滿二個月翌日起至到期日前四十日止，若嘉晶公司普通股在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之三十者，該公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」（前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間）予債券持有人（以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得該公司債之投資人，則以公告方式為之），且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。
- 2.本轉換公司債發行滿二個月翌日起至到期日前四十日止，若本轉換公司債流通在外餘額低於參仟萬元(原發行總額之10%)者，該公司

得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自該公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第十條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券持有人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得該公司債之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

- 3.若債券持有人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆該公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，該公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為該公司普通股。

發行公司：嘉晶電子股份有限公司

代表人：楊 炳 連

承銷商：中國信託綜合證券股份有限公司

代表人：吳 一 揆

## 承銷商總結意見

嘉晶電子股份有限公司本次為募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債，總額新台幣300,000,000元整，每張面額新台幣100,000元，依法向行政院金融監督管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解嘉晶電子股份有限公司之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，嘉晶電子股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

中國信託綜合證券股份有限公司

負 責 人：吳 一 揆

承銷部門主管：陳 香 如

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 六 日

## 聲明書

茲聲明本公司本次募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債將不配售予下列之人：

- 一、本公司採權益法評價之被投資公司。
- 二、對本公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與本公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受本公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、本公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、本公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、本公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與本公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

聲明人：嘉晶電子股份有限公司

負責人：楊 炳 連

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 六 日

## 聲明書

茲聲明本公司辦理嘉晶電子股份有限公司募集與發行國內第二次有擔保轉換公司債將不配售予下列之人：

- 一、嘉晶公司權益法評價之被投資公司。
- 二、對嘉晶公司之投資採權益法評價之投資者。
- 三、公司之董事長或總經理與嘉晶公司之董事長或總經理為同一人，或具有配偶或二親等關係者。
- 四、受嘉晶公司捐贈之金額達其實收基金總額三分之一以上之財團法人。
- 五、嘉晶公司之董事、監察人、總經理、副總經理、協理及直屬總經理之部門主管。
- 六、嘉晶公司之董事、監察人、總經理之配偶。
- 七、嘉晶公司之董事、監察人、總經理之二親等親屬。
- 八、承銷團之董事、監察人、受僱人及其配偶、二親等親屬。
- 九、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司；惟同屬金融控股公司之證券投資信託公司募集之證券投資信託基金則不在此限。
- 十、承銷商本身所屬金融控股公司及該金融控股公司其他子公司之董事、監察人、經理人及其配偶及子女。
- 十一、與嘉晶公司、承銷商具實質關係者。
- 十二、前各款之人利用他人名義參與應募者（指具證券交易法施行細則第二條規定要件等之實質關係人）。

聲明人：中國信託綜合證券股份有限公司

負責人：吳 一 揆

中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 二 十 六 日

嘉晶電子股份有限公司

董事長：楊炳連