



智原科技股份有限公司
FARADAY TECHNOLOGY CORP.

公開說明書稿本
(股票申請上市用)

一、公司名稱：智原科技股份有限公司

二、本次申請股票上市：

- (一) 種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
- (二) 股數：126,943,006 股。
- (三) 金額：1,269,430,060 元。
- (四) 發行條件：全額發行。
- (五) 公開承銷比例：不適用。
- (六) 承銷及配售方式：不適用。

三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。

四、財務報告若有不實，應由發行人及簽證會計師依法負責。

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

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。

智原科技股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 四 日 刊 印

一、實收資本額之來源：

實收資本來源	金額(元)	佔實收資本額比率
創立資本	50,000,000	3.94 %
現金增資	252,035,600	19.85 %
盈餘轉增資	967,394,460	76.21 %
合計	1,269,430,060	100.00 %

二、公開說明書之分送計劃：

陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、中華民國證券商業同業公會、
財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券
暨期貨市場發展基金會、太祥證券股份有限公司、本公司財務
部及股務代理機構

分送及索取方式：附回郵信封或親至上述陳列處所索取

三、推薦證券商：

名稱：太祥證券股份有限公司
地址：台北市安和路一段27號6樓
電話：(02)2741-3434

四、公司債保證機構：無

五、公司債受託機構：無

六、股票簽證機構：

名稱：中國國際商業銀行股份有限公司信託部
地址：台北市重慶南路一段二號三樓
電話：(02)2349-5788

七、辦理股票過戶機構：

名稱：建弘證券股份有限公司股務代理部
地址：台北市博愛路53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：

事務所名稱：致遠會計師事務所
會計師姓名：王金來、楊建國會計師
地址：台北市基隆路一段333號9樓
電話：(02)2720-4000

十一、本公司發言人：

姓名：林志明
職稱：業務副總經理
電話：(03)578-7888

十二、公司網址：www.faraday.com.tw

智原科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣1,269佰萬元		公司地址：新竹科學工業園區新竹市力行一路10之2號		電話：(03)578-7888		
設立日期：82年 6 月 10 日			網址：www.faraday.com.tw			
上市日期：不適用		上櫃日期：88年10月27日		公開發行日期：87年5月7日		
				管理股票日期：不適用		
負 責 人：董事長 曹興誠 總經理 林孝平			發 言 人：林志明 業務副總經理			
股票過戶機構：建弘證券股份有限公司股務代理部			地址：台北市博愛路53號3樓 電話：(02)2381-6288			
股票承銷機構：太祥證券股份有限公司		地址：台北市安和路一段27號6樓		電話：(02)2741-3434		
最近年度簽證會計師：王金來、楊建國會計師		地址：台北市基隆路一段333號9樓		電話：(02)2720-4000		
信用評等機構：無		地址：無		電話：無		
最近一次經信用評等日期：無		評等標的：無		評等結果：無		
董事選任日期：89 年6 月17 日 任期：3年			監察人選任日期：89 年6 月17 日 任期：3年			
全體董事持股比例：25.68% (91年6月17日)			全體監察持股比例：20.67% (91年6月17日)			
董事監察人及持股10%以上股東及其持股比例（91年6月17日）						
職 稱	姓 名		持 股 比 例	職 稱	姓 名	
董事長	聯華電子(股)公司		20.31 %	董 事	臧維新	
	代表人：曹興誠					
董 事	聯華電子(股)公司		20.31 %	監察人	聯華電子(股)公司	
	代表人：宣明智				代表人：李亞菁	
董 事	林孝平		4.17 %	監察人	曾倩怡	
董 事	林志明		0.48 %	監察人	鄭敦謙	
公司地址：新竹科學工業園區新竹市力行一路10之2號			電話：(03)578-7888			
台北市內湖區內湖路一段396號4樓			電話：(02)2627-5988			
主要產品：委託設計、ASIC產品、晶圓產品、智慧財產權元件及技術權利金				參閱本文之頁次		
市場結構：內銷：68 %；外銷：32%				20 頁		
本（91）年度 預 估		營業收入：3,227,991仟元 稅前純益：758,205仟元 每股盈餘：4.02元		21 頁		
去（90）年度		營業收入：2,414,687仟元 稅前純益：679,920仟元 每股盈餘：4.75元		21 頁		
本次募集發行有價證券種類及金額			不適用			
發行條件			不適用			
募集資金用途及預計產生效益概述			不適用			
本次公開說明書編印日期：民國91年6月24日			編印目的：申請股票上市用			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略						

壹、公司概況	1
一、公司簡介	1
(一) 設立日期	1
(二) 總公司、分公司及工廠地址、電話	1
(三) 公司沿革	1
二、公司組織	3
(一) 組織系統	3
(二) 關係企業圖	5
(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料	6
(四) 董事及監察人	6
(五) 發起人	7
(六) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞	7
三、資本及股份	8
(一) 股份種類	8
(二) 最近五年度及截至公開說明書刊印日止之股本形成經過	8
(三) 股權分散情形	8
(四) 最近三年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	10
(五) 公司股利政策及執行狀況	10
(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	11
(七) 公司買回本公司股份情形	11
四、公司債發行記錄	12
五、特別股發行記錄	12
六、參與發行海外存託憑證之辦理情形	12
七、員工認股權憑證發行情形	12
八、併購辦理情形	12
貳、營運概況	13
一、公司之經營	13
(一) 業務內容	13
(二) 市場及產銷概況	20
(三) 最近二年度從業員工人數	28
(四) 環保支出資訊	29
(五) 勞資關係	29
二、固定資產及其他不動產	30
(一) 自有資產	30
(二) 租賃資產	30
(三) 最近二年度重大資產買賣情形	30
(四) 各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率	30
三、轉投資事業	31
(一) 轉投資事業概況	31
(二) 綜合持股比例	32

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票之情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響.....	32
(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份營業、研發成果移轉子公司者.....	32
(五) 赴大陸地區轉投資情形.....	33
(六) 轉投資比例超過實收資本額百分之四十情形.....	33
四、重要契約.....	33
五、營運概況其他必要補充說明事項.....	34
(一) 訴訟或非訟事件.....	34
(二) 公司董事監、經理人及持股比例達百分之十以上之大股東最近三年度及截至公開說明書刊印日止，有無發生財務週轉困難或喪失債信情事.....	34
(三) 其他.....	34
參、營業及資金運用計劃.....	35
一、前次現金增資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.....	35
二、本次現金增資或發行公司債資金運用計畫分析.....	35
肆、財務概況.....	36
一、財務資料.....	36
(一) 簡明資產負債表及損益表.....	36
(二) 影響一致性比較之重要事項及其發生對當年度財務報表之影響...	37
(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	37
(四) 財務分析.....	38
(五) 會計科目重大變動說明.....	40
二、財務報表應記載事項.....	41
(一) 最近二年度財務報表.....	41
(二) 91年度經會計師核閱之財務預測報告書.....	41
(三) 最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	41
(四) 截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師核閱之財務報表.....	41
(五) 最近三年度財務預測達成情形，說明原預測數(含歷次修正日期、修正數及修正原因)與實際達成數差異原因.....	42
三、財務概況及其他重要應記載事項.....	43
(一) 背書保證及資金貸與他人.....	43
(二) 衍生性商品交易.....	43
(三) 財務狀況及經營結果之檢討與分析.....	43
(四) 匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施	45
(五) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一八五條情事者.....	46
(六) 期後事項.....	46
(七) 其他.....	46
四、合併發行新股應記載事項.....	46
伍、特別記載事項.....	155
一、內部控制制度執行狀況.....	155

(一) 列明最近三年度會計師提出之內部控制改進建議書及內部稽核發現重大缺失之改善情形.....	155
(二) 內部控制聲明書.....	155
(三) 委託會計師進行專案審查取具之報告書.....	155
二、委託經本會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	155
三、推薦承銷商評估總結意見.....	155
四、律師法律意見書.....	155
五、由發行人填寫並經會計師覆核之案件檢查表彙總意見.....	155
六、前次發行有價證券於核准（申報生效）時，經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形.....	155
七、本次發行有價證券於核准（申請生效）時，經通知應補充揭露之事項...	155
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.....	155
九、子公司不參與認購本次現金增資新股或轉換公司債之承諾書.....	155
十、最近年度截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	155
十一、最近三年度私募普通股辦理情形.....	155
十二、申請公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易.....	155
十三、申請公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估.....	155
十四、申請公司所營事業是否具有高度風險性之專家評估意見.....	156
十五、申請公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度.....	156
十六、申請公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人.....	156
十七、具有上市審查準則第六條之一所規定申請之公司者，應增列事項.....	156
十八、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應增加揭露相關資訊...	156
十九、申請公司有上市審查準則補充規定第十條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會.....	156
二十、申請公司為普通申請公司債上市者，應增列事項.....	156
二十一、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明.....	156
二十二、其他必要補充說明事項.....	156
陸、重要決議、公司章程及相關法規.....	168
一、重要決議.....	168
二、公司章程及有關法規.....	168

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國八十二年六月十日

(二) 總公司、分公司及工廠地址、電話：

地址：新竹科學工業園區新竹市力行一路 10 之 2 號

台北市內湖區內湖路一段 396 號 4 樓

電話：(03) 578-7888

(02) 2627-5988

(三) 公司沿革：

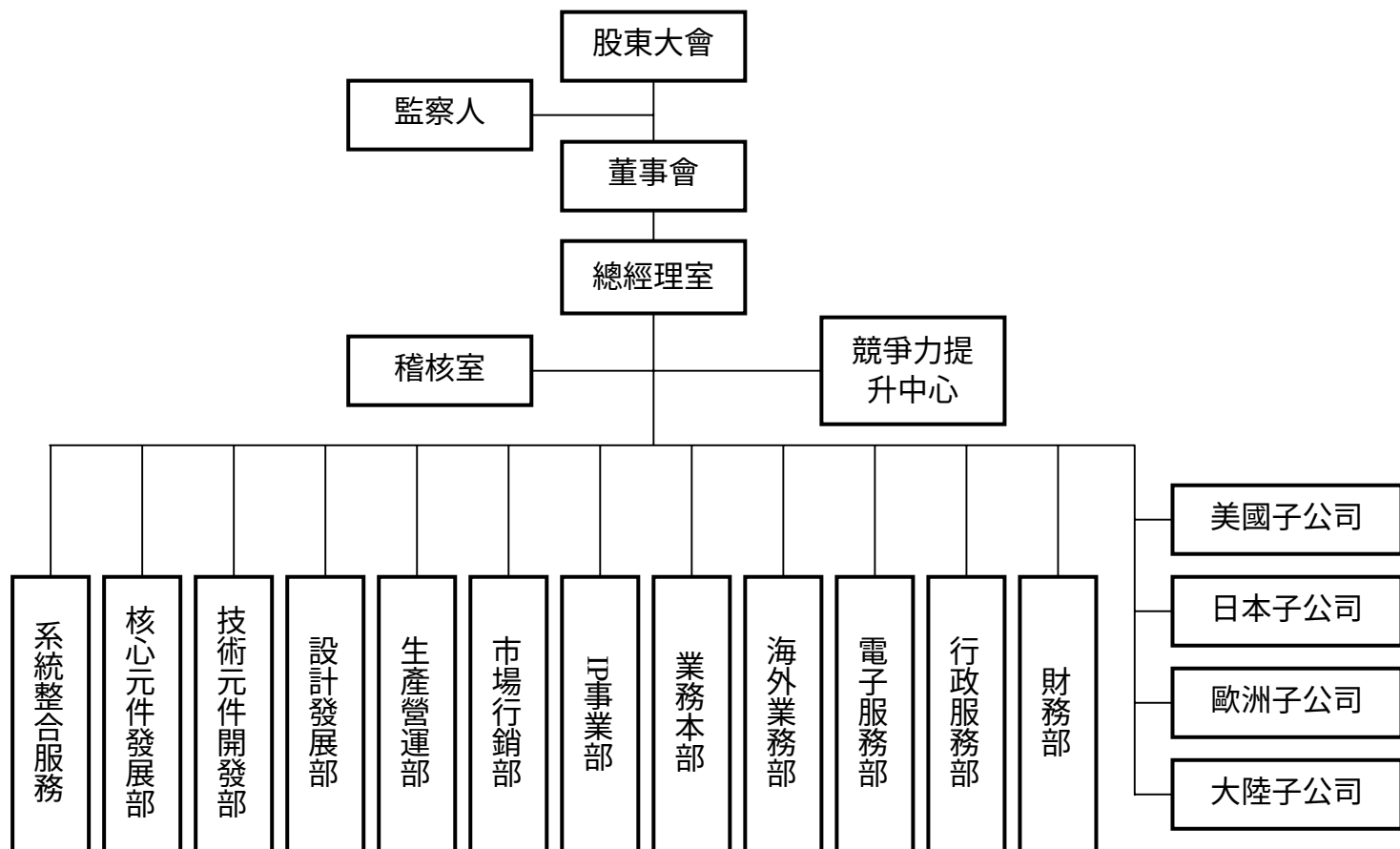
82年6月	智原科技成立
84年3月	完成國科會研發關鍵零組件『應用積體電路元件資料庫技術研發計劃』
84年7月	完成科學工業園區創新技術『次微米特殊應用積體電路記憶體零組件開發計劃』
84年10月	在美轉投資子公司：ASIC Semiconductor(現更名 Faraday U.S.A)
85年1月	推出IP業務
85年9月	完成0.35um 標準元件資料庫
86年7月	完成國科會研發關鍵零組件『0.35um應用積體電路元件資料庫技術研發計劃』
86年8月	ISO9001國際品質認證合格
86年11月	0.25um 標準元件資料庫開發完成
87年1月	完成科學工業園區創新技術『次微米特殊應用積體電路資料路徑零組件計劃』
87年4月	通過國科會研究開發關鍵零組件『32位元嵌入式精簡指令中央處理器計劃』
87年9月	核准通過發明專利申請『輸入/輸出元件與自我控制輸入/輸出元件』
88年5月	核准通過中華民國發明專利申請『具有混合型輸入輸出槽結構之晶片』
88年5月	核准通過美國發明專利申請『Silicon Chip Having Mixed Input/Output Slot Structure』
88年6月	核准通過美國發明專利申請『A Flexible Cell for Gate Array』
88年8月	核准通過美國發明專利申請『On-Chip Input/Output Device Having Programmable I/O Unit Being Configured Based Upon Internal Configuration Circuit』
88年10月	股票正式上櫃掛牌買賣
88年11月	核准通過中華民國發明專利申請『用於靜電放電保護電路之N型金氧半電晶體之結構』
89年1月	申請並通過科學工業園區關鍵性零組件發展計劃『低耗電、高效能 32-Bit內嵌式中央處理器(Achelous)及發

	展系統開發計劃』
89年1月	順利通過Y2K測試
89年3月	台北業務暨設計服務中心成立
89年3月	獲頒台灣地區1999年年度管理最佳新公司
89年3月	新建辦公大樓動土儀式
89年6月	單月營業額突破新臺幣貳億元
89年8月	資本總額：新台幣拾億元整。實收資本額為新台幣捌億陸仟伍佰萬元
89年9月	核准通過發明專利申請「完全符合IDDQ可測試性之輸入緩衝器及輸出入緩衝器」
89年11月	日本子公司成立
90年1月	核准通過發明專利申請:「DIGITAL PROGRAMMABLE DIRECT CURRENT TO DIRECT CURRENT(DC-DC) VOLTAGE-DOWN CONVERTER」
90年2月	設立系統整合部門
90年3月	推出超低耗電數位訊號處理器IP
90年4月	舉辦DSP IP產品發表會
90年4月	總經理林孝平先生率團出席「台灣半導體日—東京」活動
90年6月	與全球最大IP供應商安謀國際策略聯盟，共同合作市場推廣
90年8月	推出0.13微米高效能元件資料庫
90年9月	發表ARM-Based SoC發展平台解決方案
90年10月	新廠落成
90年11月	ARM-Based SoC成功打入韓國市場
91年1月	擴展與ARM技術授權合作
91年4月	與聯電簽訂新的Silicon Shuttle Program合約
91年5月	董事會改組
91年5月	舉辦第二屆智原科技技術論壇

二、公司組織

(一) 組織系統

1.組織結構

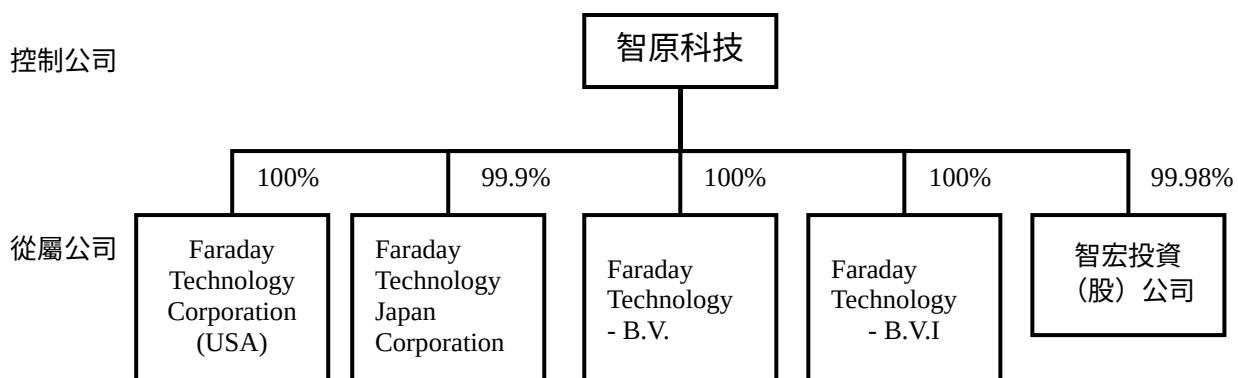


2.各主要部門所營業務

部門	工作職掌
總經理室	1. 總合督導各部門業務。 2. 公司營運政策之規劃及營運方針之擬定與執行。 3. 各部門年度品質目標之明示及績效評核。 4. 各部門組織權責之調整及核准。 5. 組織運作、管理審查、內部稽核實施之督導。
行政服務部	行政統籌，總合督導人事、薪資、文書、資料管理、進出口及總務各項作業，訂定工作方針並執行之。
業務本部	1. 訂定公司年度營業目標及執行計畫。 2. 每月調整未來三個月之營業目標及執行方案。 3. 針對客戶需求提供報價、簽訂合約、商議訂單、出貨及收款等服務。 4. 處理客戶訴怨及退補貨事宜。 5. 收集市場資訊，並擬定產品及客戶推廣策略。
財務部	1. 支票開立等作業、匯款作業、借款合約、簽訂信用狀、開立應收帳款催收及開立發票作業。 2. 資金調度。 3. 會計總帳作業、固定資產作業及專案補助款作業。 4. 稅務（營業稅、營所稅）相關作業。 5. 銷貨成本作業及存貨帳務管理。
技術元件開發部	1. 研發及支援開發 ASIC 產品時所需之技術元件，配合科技市場方向。 2. 規劃及整合研發資源，建立公司競爭力。
設計發展部	IC 設計自動化技術研發，流程整合及工具引進，ASIC 設計服務，元件庫開發之相關技術支援，公司電腦化技術開發及相關軟硬體之規劃。
核心元件發展部	研發及維護核心元件包括新產品設計，提供客戶即時且高度整合之解決方案。
電子服務部	1. 系統與網路維護及支援。 2. 資料庫應用之發展及維護。 3. 專案元件之備份存檔。 4. 集中資料庫之管制。 5. Design Kit Release 之管制。
生產營運部	1. 負責及監督產品生產排程之規劃暨執行。 2. 負責委外加工（晶圓生產、封裝、測試）之相關業務。 3. 產品流程異常狀況之處理。
市場行銷部	1. 產品行銷 (1)市場、產業調查、競爭力分析 (2)新 IP 之 Beta Site ASIC 客戶推動 (3)新 IP 產品市場可行性分析、報告 2. 行銷策略 (1)市場行銷方案的設計，擬定與執行。 (2)以增進客戶滿意度與忠誠度為方向，持續改善行銷方案內容。 (3)協助銷售人員執行市場行銷方案。 (4)發掘新的應用領域商機。 (5)發掘新的公司業務方向。
系統整合服務部	建立以平台為導向的系統設計流程，並提供高品質及高效率的系統設計服務。
IP 事業部	推展 IP 相關業務，提供客戶服務。
競爭力提升中心	1. 規劃公司提昇競爭力之各項目標、策略及行動方案。 2. 各項跨部門行動方案提交各部門主管討論，建立共識，取得支持。 3. 督導所屬執行擬定之策略及行動方案；審查及回饋策略執行成效。 4. 進行跨部門溝通協調，解決資源配置問題，以順利推動跨部門工作。
海外業務部	1. 推展公司年度對日，歐，韓，三地營業目標及執行計畫。

	2. 每月調整未來三個月之營業目標及執行方案。 3. 針對客戶（含經銷商）需求提供報價、簽訂合約、商議訂單、出貨及收款等服務。 4. 處理客戶（含經銷商）訴怨及退補貨事宜。 5. 收集市場資訊，並擬定產品及客戶推廣策略。 6. 其它行政事務的配合。
美國子公司	負責美國地區業務之發展。
日本子公司	負責日本地區業務之發展。
歐洲子公司	負責歐洲地區業務之發展。
大陸子公司	負責大陸地區業務之發展。

（二）關係企業圖



關係企業名稱	關係	持股比例	持股股數（股）	投資金額 （新台幣仟元）
Faraday Technology Corporation (USA)	子公司	100% 100%	28,580,000(普通股) 2,000,000(特別股)	133,096
Faraday Technology Japan Corp.	子公司	99.9%	1,998	29,320
Faraday Technology - B.V.	子公司	100%	600	18,570
Faraday Technology - B.V.I.	子公司	100%	50,000	1,528
智宏投資股份有限公司	子公司	99.98%	29,994,000	299,940

(三) 總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

91年6月17日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
			股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	林孝平	85.12.01	5,289,446	4.17%	40,600	0.03%	加州大學電機研究所碩士	無	—	—	—
副總經理	林志明	87.04.01	612,002	0.48%	—	—	波特蘭州大電腦工程研究所碩士	無	—	—	—
副總經理	臧維新	86.06.23	909,131	0.72%	—	—	逢甲電機系	無	—	—	—

(四) 董事及監察人資料

1. 董事及監察人之姓名、主要經(學)歷、目前兼任本公司及其他公司之職務、選(就)任日期、任期及選任時本人持有股份及本人、配偶與未成年子女持有股份。與其他主管、董事、監察人間具有配偶或二親等以內之親屬關係者，應列明該其他主管、董事或監察人之職稱、姓名及關係

91年6月17日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司或其他公司職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
				股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	曹興誠(註)	89.6.17	3年	12,787,166	22.21%	25,777,946	20.31%	—	—	聯電集團董事長	交通銀行常務董事 東元電機(股)公司常務董事 欣興電子(股)公司董事 UMCJ 董事長 UMCi Pte. Ltd. 董事長	—	—	—
董事	宣明智(註)	89.6.17	3年	12,787,166	22.21%	25,777,946	20.31%	—	—	聯華電子(股)公司董事長	欣興電子(股)公司董事 交通銀行董事 UMCJ 董事 UMCi Pte. Ltd. 董事	—	—	—
董事	林孝平	89.6.17	3年	2,411,255	4.19%	5,289,446	4.17%	40,600	0.03%	加州大學電機研究所碩士	智原科技(股)公司總經理	—	—	—
董事	林志明	89.6.17	3年	334,400	0.48%	612,002	0.48%	—	—	波特蘭州大電腦工程研究所碩士	智原科技(股)公司副總經理	—	—	—
董事	臧維新	91.6.17	3年	909,131	0.72%	909,131	0.72%	—	—	逢甲電機系	智原科技(股)公司副總經理	—	—	—
監察人	曾倩怡	91.6.17	3年	461,552	0.36%	461,552	0.36%	—	—	靜宜大學會計系	訊康科技(股)公司董事	—	—	—
監察人	李亞菁(註)	89.6.17	3年	12,787,166	22.21%	25,777,946	20.31%	—	—	聯華電子會計部經理	聯華電子會計部經理	—	—	—
監察人	鄭敦謙	91.6.17	3年	0	0.00%	0	0.00%	—	—	摩根士丹利執行董事及台灣總經理	聯合投資董事兼總經理			

註：聯華電子(股)公司代表人

2.法人股東之主要股東

91年5月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聯華電子股份有限公司	迅捷投資股份有限公司、群策投資股份有限公司、群力投資股份有限公司、協力投資股份有限公司

3.董事或監察人是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並且符合下列情事

條件	具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗。	非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上或持股前十名之自然人股東。	非前二之配偶或其二親等以內直系親屬。	非直接或間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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。	非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。	備註
姓名	聯華電子（註）	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	
林孝平	V			V	V	V	V	
林志明	V		V	V	V	V	V	
臧維新	V		V	V	V	V	V	
曾倩怡	V	V	V	V	V	V	V	
鄭敦謙	V	V	V	V	V	V	V	

註：聯華電子為法人股東，不適用本表，故以 N/A 表示

（五）發起人：不適用

（六）董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞（90 年度支付）

單位：新台幣仟元

職稱	姓 名	車馬費及酬勞	薪資、獎金、特支費及紅利	其他酬勞
董事長	蔡明介	834	1,800	-
董事	聯華電子（股）公司 代表人：張文勤	834	-	-
董事	聯華電子（股）公司 代表人：吳子南	834	-	-
董事及總經理	林孝平	834	3,000	-
董事及副總經理	林志明	834	1,900	-
監察人	聯華電子（股）公司 代表人：王聖煜	834	-	-
監察人	洪嘉聰	834	-	-
副總經理	臧維新	-	1,900	-
副總經理	劉立國	-	1,900	-

三、資本與股份

(一) 股份種類

91年6月17日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	已發行股份 (已上櫃)	未發行股份	合計	
普通股	126,943,006	73,056,994	200,000,000	核定股本其中包含 國內及國外公司 債可轉換貳仟萬股

(二) 股本形成經過

年 月	發行 價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本 來源	以現金以外財產 抵充股款者	其他
82.06	10	20,000	200,000	5,000	50,000	發起設立	專門技術作股1,250仟股	註 1
84.12	10	20,000	200,000	11,001	110,014	現金增資	專門技術作股495仟股	註 2
85.12	10	20,000	200,000	20,000	200,000	現金增資	專門技術作股1,255仟股	註 3
87.02	10	40,000	400,000	32,000	320,000	現金增資	無	註 4
87.09	10	40,000	400,000	39,493	394,932	盈餘轉增資	無	註 5
88.04	10	80,000	800,000	57,563	575,629	盈餘轉增資	無	註 6
89.07	10	100,000	1,000,000	86,501	865,013	盈餘轉增資	無	註 7
90.06	10	200,000	2,000,000	126,943	1,269,430	盈餘轉增資	無	註 8

註1：82年6月發起設立資本額50,000仟元，股數5,000仟股，每股10元，業經新竹科學園區工業管理局(82)園投字第05511號函核准在案。

註2：84年現金增資60,014仟元，股數6,001仟股，業經新竹科學園區工業管理局(84)園商字第18144號函核准在案。

註3：85年現金增資89,986仟元，股數8,999仟股，業經新竹科學園區工業管理局(85)園商字第22251號函核准在案。

註4：87年現金增資120,000仟元，股數12,000仟股，業經新竹科學園區工業管理局(87)園商字第04834號函核准在案。

註5：87年盈餘轉增資74,932仟元，股數7,493仟股，業經新竹科學園區工業管理局(87)園商字第024515號函核准在案。

註6：88年盈餘轉增資180,696仟元，股數18,069仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會88.4.14(88)台財證(一)第33196號函核准在案。

註7：89年盈餘轉增資289,384仟元，股數28,938仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會89.7.4(89)台財證(一)第57583號函核准在案。

註8：90年盈餘轉增資404,417仟元，股數40,442仟股，業經財政部證券暨期貨管理委員會90.6.27(90)台財證(一)第140994號函核准在案。

(三) 最近股權分散情形

1. 股東結構：

91年6月17日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及 法人	個 人	合 計
人 數	3	5	65	79	4,426	4,578
持有股數 (仟股)	770	382	53,163	27,470	45,158	126,943
持股比例	0.61	0.30	41.88	21.64	35.57	100.00

2.股權分散情形：

91年6月17日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例 (%)
1 ~ 999	2,243	375,756	0.30
1,000 ~ 5,000	1,642	3,273,715	2.58
5,001 ~ 10,000	211	1,572,730	1.24
10,001 ~ 15,000	87	1,079,606	0.85
15,001 ~ 20,000	41	743,375	0.59
20,001 ~ 30,000	67	1,681,137	1.32
30,001 ~ 50,000	57	2,241,866	1.77
50,001 ~ 100,000	75	5,554,710	4.38
100,001 ~ 200,000	60	8,833,405	6.96
200,001 ~ 400,000	47	13,653,275	10.76
400,001 ~ 600,000	17	8,156,424	6.43
600,001 ~ 800,000	13	9,234,611	7.27
800,001 ~ 1,000,000	4	3,558,901	2.80
1,000,001 以上	14	66,983,495	52.77
合 計	4,578	126,943,006	100.00

註：每股面額十元

3.主要股東名單：

91年6月17日

主 要 股 東 名 稱	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
聯華電子（股）公司	25,777,946	20.31
迅捷投資（股）公司	7,757,813	6.11
中央信託局託管小額世界基金	7,342,000	5.78
林孝平	5,289,446	4.17
雙橡企業管理顧問（股）公司	4,413,284	3.48
蔡明介	4,192,806	3.30
美商摩根大通託管怡富國際投資基金	2,458,000	1.94
一銀信託部託管怡富新興科技基金	1,943,200	1.53
德銀託管創生員工之信孚新興基金	1,929,600	1.52
上海匯豐銀行受託保管百慕達基金	1,379,800	1.09

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

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轉移及股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	89 年度		90 年度		91 年度截至 6 月 17 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數
董事暨 總經理	林孝平	0	0	(11,000)	0	0	0
董事暨 副總經理	林志明	(11,000)	0	(187,000)	0	(30,000)	0
董事暨 監察人	聯華電子 (股)公司	0	0	0	0	(180,000)	0

(四) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：加權平均股數之單位為股，其餘為新台幣元

年度		89 年	90 年	91 年截至 3 月 31 日
每股市價	最 高	350	293	200
	最 低	176	103	159
	平 均	289.96	203.31	181.48
每股淨值	分 配 前	18.78	16.78	17.68
	分 配 後 (註)	12.07	12.43	12.43
每股盈餘	加權平均股數		86,501,326	126,943,006
	每 股 盈 餘	調整前	7.51	4.75
		調整後 (註)	3.80	3.53
每股股利	現 金 股 利		1.00	0.00
	無償 配股	盈餘配股	4.00	3.00
		資本公積配股	0.00	0.00
		累積未付股利	0.00	3.00
投資 報酬 分析	本益比		38.61	42.80
	本利比		289.96	--
	現金股利殖利率 (%)		0.34	--

註：已依據次年度股東會之決議分配並予調整

說明一：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

說明二：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

說明三：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

說明四：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(五) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 提撥股息最高以年息一分計算。
5. 董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
6. 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。

7.餘額為股東紅利，按股份總額比例分派或保留之。
本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡盱本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，就當年度所分配之股利中，以 0-20%為現金股利，80-100%為股票股利方式發放。

2.執行狀況

本公司 90 年度擬無償配發股東股票股利為每仟股配發參佰股。

(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

單位：除盈餘以新台幣元為單位外，餘係仟元

項目		年度	91 年度 (預估)
期初實收資本額			1,269,430
本年度配股配息情形	每股現金股利		0.00
	盈餘轉增資每股配股數		0.30
	資本公積轉增資每股配股數		0.00
營業績效變化情形	營業利益		807,462
	營業利益較去年同期增(減)比率		8.53%
	稅後純益		687,582
	稅後純益較去年同期增(減)比率		14.12%
	每股盈餘		4.02
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		(15.37%)
	年平均報酬率(年平均本益比例數)		2.16%
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘	4.98
	改配現金股利	擬制年平均投資報酬率	2.68%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	NA
		擬制年平均投資報酬率	NA
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	4.98
		擬制年平均投資報酬率	2.68%

註一：本公司九十年度及九十一年度財務資訊係採用經會計師查核簽證之財務報表。

註二：計算擬制性資料所使用之稅率為 9.31%。一年期一般放款利率是依照臺灣銀行該年度期初放款利率九十一年度：7.5%。

註三：上表之每股盈餘係採未經追溯調整之每股盈餘。

註四：九十一年度年平均市價係參考財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心所公佈之交易資料而得。

註五：1.若盈餘轉增資全數改配現金股利之擬制每股盈餘

$$=[\text{稅後純益}-\text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1-\text{稅率})] / [\text{當年年底發行股份總數}-\text{盈餘配股股數}^{**}]$$

設算現金股利應負擔利息費用 ** =盈餘轉增資數額 X 一年期一般放款利率

盈餘配股股數 ** ：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數

2.年平均本益比=年平均每股市價/年度財務報告每股盈餘

(七) 公司買回本公司股份情形：無。

- 四、公司債發行情形：無。
- 五、特別股發行情形：無。
- 六、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。
- 七、員工認股權憑證發行情形：無。
- 八、併購辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1.業務範圍

(1) 所營業務之主要內容

- ①特殊應用積體電路設計用元件資料庫(ASIC Libraries)。
- ②特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA TOOLS)。
- ③特殊應用積體電路及其元件之設計、製造、測試等專業服務。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品種類	90 年度	
	營收	比重
ASIC 產品	1,315,077	54.46%
晶圓產品	496,445	20.56%
委託設計	312,165	12.93%
智財元件及技術權利金	291,000	12.05%
合 計	2,414,687	100.00%

(3) 主要產品及服務項目：

- ①委託設計 (Non-Recurring Engineering、NRE)：受客戶（主要為系統或硬體週邊廠商）委託開發設計 ASIC 產品。本公司提供設計產品時所需的電路設計元件資料庫及各種智慧財產權元件 (SIP)，製作產品的光罩組電路圖，並委託代工廠生產光罩、晶圓、切割與封裝，再由本公司工程人員做產品測試，本公司交與客戶的產品為試產樣品。
- ②ASIC 產品：受客戶（主要為系統或硬體週邊廠商）委託量產 ASIC 產品 (Mass Production)。通常為先前已與客戶有過 NRE 的合作，客戶驗收過試產樣品無誤後，請本公司代為量產，本公司交與客戶的為量產的 ASIC 產品。
- ③晶圓產品 (Wafer)：受客戶（主要為系統或硬體週邊廠商）委託代為向晶圓代工廠 (Fab) 投片，通常為先前已與客戶有過 NRE 的合作，客戶驗收過試產樣品無誤後，請本公司代為投片，本公司交與客戶的產品為晶圓。
- ④智慧財產權元件 (Intellectual Property；IP)：為可重複使用且具有特殊功能之電路設計圖。在日益精密複雜的 ASIC 設計領域裡，IP 提供客戶（主要為 IC 設計廠商）方便且快速的解決方案，本公司交與客戶的產品為各種特殊功能之 IP 元件。

- ⑤技術權利金：為客戶（主要為 IC 設計廠商）使用本公司的電路設計元件資料庫或 IP 來設計生產產品時，需支付本公司的技術權利金。本公司交與客戶的產品為設計元件資料庫或 IP 元件。

(4) 計劃開發之產品及服務

①Cell Library

- A.0.18um Low Power
- B.0.13um LL/FSG
- C.0.13um HS/FSG
- D.90nm LL

②Memory Compiler

- A.0.18um Low Power
- B.0.13um LL/FSG
- C.0.13um HS/Low-K
- D.0.13um HS/ FSG
- E.90nm LL

③Analog/Mixed-Signal IP

- A.0.18um/0.13um DAC
- B.0.18um/0.13um ADC
- C.0.18um Audio Codec
- D.0.13um/90nm PLL
- E.0.13um/0.18um USB2.0 PHY
- F.0.18um 10/100/1000 Ethernet PHY
- G.0.18um LVDS
- H.0.13um TMDS
- I.0.18um serial ATA

④Digital IP

- A.USB 1.1 OTG
- B.USB 2.0 OTG
- C.MPEG4 Codec
- D.10/100/Gigabit MAC
- E. Bluetooth 1.0
- F.CF/SD/SM/MS Memory Controller

2.產業概況

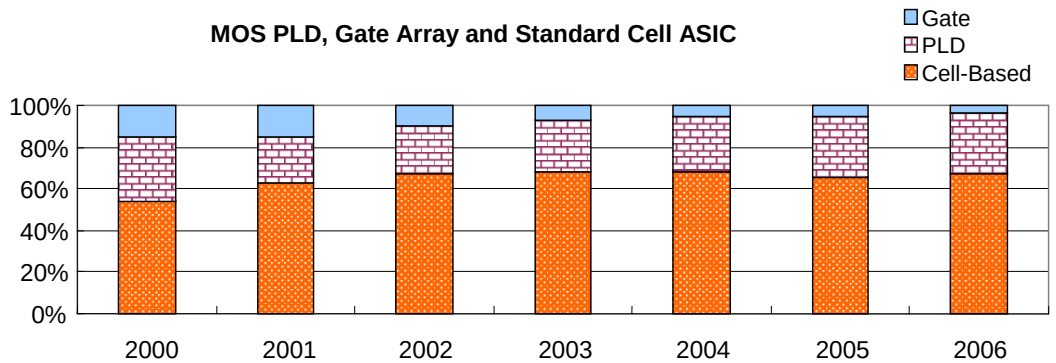
(1) 產業之現況與發展

①特殊應用積體電路（ASIC）

特殊應用積體電路（ASIC）係指針對特定用途、特別客戶或是客戶的特別需求，將相關的電路加以集積而成的 IC，取名為特殊應用 IC 乃相對於標準 IC 產品而言。ASIC 的產品型態主要有可程式邏輯元件(PLD)、標準功能電路元件(Standard Cell Devices)、閘門陣列

(Gate Array)、完全客戶訂製元件(Full Custom Device)等。雖然 ASIC 屬於專為某種目的而設計電子元件，當某些 ASIC 產品逐漸通行於公開市場上時，在產品定位上也逐漸歸類於標準產品。

鑑於 SoC 應用日益廣泛，舉凡手機、LAN/WAN、工作站、伺服器、STB 等產品成長潛力佳，因此以量大、效能高和晶粒面積小取勝的 Cell-based 市場，近年成長相當快速，為 ASIC 市場的主流產品。



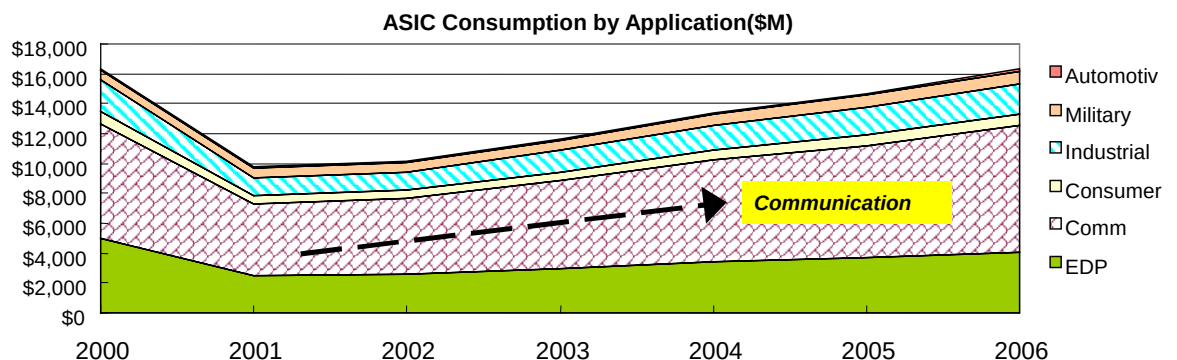
Source: WSTS, IC Insights(2002)

若以地區區分，全球最大的 ASIC 產品市場為美洲市場，2001 年之市場佔有率為 37.5%；其次則為日本地區的 36.0%以及歐洲地區的 15.9%。

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
The Americas	4.48	5.38	5.99	5.78	6.64	9.48	4.55
% Growth	21.0%	20.0%	11.0%	-3.0%	15.0%	43.0%	-52.0%
% Market Share	33.3%	36.5%	38.8%	43.1%	42.5%	45.6%	37.5%
Europe	2.39	2.61	3.01	2.50	2.44	3.28	1.92
% Growth	21.0%	9.0%	15.0%	-17.0%	-2.0%	35.0%	-41.0%
% Market Share	17.8%	17.7%	19.5%	18.7%	15.6%	15.8%	15.9%
Japan	5.26	5.43	4.97	3.92	4.46	5.49	4.36
% Growth	39.1%	36.8%	32.3%	29.3%	28.6%	26.4%	36.0%
% Market Share	39.1%	36.8%	32.3%	29.3%	28.6%	26.4%	36.0%
ROW	1.32	1.33	1.54	1.19	2.07	2.54	1.30
% Growth	2.0%	1.0%	9.0%	-17.0%	73.0%	23.0%	-49.0%
% Market Share	9.8%	9.0%	9.4%	8.9%	13.2%	12.2%	10.7%
Total	13.45	14.75	15.41	13.40	15.61	20.79	12.13
% Growth	-	9.7%	4.5%	-13.0%	16.5%	33.2%	-41.6%

Source: WSTS, IC Insights(2002)

最後則以 ASIC 的應用狀況區分，目前 ASIC 產品的應用以通訊產品最多，且在 2002 年至 2006 年均將維持持續成長的態勢。



*EDP: Electronic Data Processing Source: Cahners In- Stat(Mar. 2002)

②矽智財元件 (IP／SIP)

舉凡所有加入晶片中，可使晶片正常運作的軟體或硬體功能方塊均屬於矽智財元件。受到半導體製程技術的精進、晶片複雜度的增加及產品生命週期縮短等因素的影響下，矽智財元件的使用為半導體產業之趨勢，特別是對於設計複雜程度大幅提高的系統單晶片而言，使用 SIP 更是實現設計重複使用、節省設計時間的重要方式。

依設計流程區分，矽智財元件可分為以下三種形式：

- A.Hard SIP：為佈局完成的設計，對使用者而言，其功能已通過多層的驗證，風險較小，但因僅能與特定晶圓代工廠之製程相容，因此此類矽智財元件在製程方面可選擇的彈性較低。
- B.Firm SIP：邏輯閘層次設計已完成的矽智財元件，是介於 Hard SIP 與 Soft SIP 之間的折衷形式。
- C.Soft SIP：為描述該晶片設計的軟體程式，使用者可針對不同的需求修改該 IP 的功能，應用彈性較大。但因 Soft SIP 並未經過整合的模擬、合成，當外購的 Soft SIP 與設計者自行完成的設計整合時，可能產生技術整合問題，另須經一連串的偵錯過程，以發現問題所在。

另以 SIP 的應用狀況區分，目前矽智財元件以通訊用矽智財元件的使用最多，依據工研院經資中心的統計，2000 年通訊用矽智財元件約佔整體產值的 56%，其次依序為消費性電子及電腦類產品，分別佔 2000 年整體產值的 15%及 9%。在未來的發展上，仍以通訊類矽智財元件應用為主，但消費性電子及電腦類產品的矽智財元件應用亦將逐年成長。

若以地區區分，全球最大的矽智財元件市場為美洲，2000 年度美洲地區的矽智財元件產值高達四億美元，佔全球矽智財元件產值的 58%，其次則為歐洲地區與日本地區。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

我國 IC 產業之上、中、下游關係如下表所示，大致可歸類為上游之 IC 設計公司，中游之 IC 晶圓製造廠及下游之 IC 封裝、測試廠。近年來由於我國 IC 產業之蓬勃發展及分工體系走向專業化，在每一生產環節皆有許多個別廠商投入，垂直分工明確且各有專精。使我國 IC 工業體系之上、中、下游結構更加完整。此有別於國外大廠從設計、製造、封裝、測試全部一手包辦的情形及東南亞大部份公司只作下游封裝、測試之產業結構。

我國 IC 工業上、中、下游分工表

結構	步驟	製造流程
上游	設計	邏輯設計、電路設計、圖形設計
中游	製造	氧化、光罩標準、蝕刻、雜質擴散、離子植入、化學氣相沈積、金屬濺鍍、晶片檢查
下游	封裝	切割、置放、鐳線、塑模
	測試	測試

(3) 產品之發展趨勢

IC 產品近年來發展快速，相同體積的 IC 產品內含的電晶體數目大幅提高，「系統單晶片」及「嵌入式積體電路」將成為 IC 產品的發展趨勢。

(4) 市場競爭情形

在整個半導體產業講求專業分工的發展趨勢下，台灣 IC 設計服務業在全球委外設計趨勢形成、台灣 IC 設計業蓬勃發展、接近晶圓代工完整產業鏈等因素的影響下，扮演十分重要的角色。隨著市場需求快速成長，近年也陸續有許多新的廠商加入這個領域。1995 年以前台灣僅有智原科技和巨有科技兩家公司，其後則有擎亞國際、創意電子、源捷科技、科雅科技等第二波投入業者，最近三年度投入設計服務業的公司家數最多，迄今國內已有二十家左右的設計服務業。而在國外，則有日本的 EPSON、Toshiba、NEC、Kawasaki；在韓國有 Samsung；在美國有 LSI Logic、Cadence 等專業 ASIC 設計服務公司。國內外廠商眾多，競爭亦十分激烈。

3.技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次及研究發展狀況

①技術層次

無論在產品線廣度及深度，本公司均為國內 IC 設計服務業的龍頭廠商，提供最完整的 Turnkey Solution。在產品線廣度方面，除了標準 IP 元件庫之外，尚提供 I/O、Memory、Analog、DSP、CPU、Digital IP 及 Platform IP 等整體解決方案；在產品線深度方面，本公司致力於開發新產品，領先同業推出 0.13um 元件庫、90nm 元件庫、1500 MIPS DSP、USB2.0、1.5G Analog I/O 等相關產品。

②未來研發工作之研發方向

A.核心元件發展部：持續開發應用於可攜式裝置及網路相關應用之 CPU、DSP 於 SoC 之整體解決方案，並與聯華電子之先進製程技術結合，進行省電技術之研發。

B.技術元件發展部：標準元件庫一朝向低電壓（1.2V 以下）、低漏電、高速度、低線距(90nm)等不同應用，研製不同的元件庫，並利用晶圓代工廠提供的 Fusion 製程，將兩種不同特性的元件（高速元件、低耗能元件）做在同一片晶圓上，使其兼顧高速與省電兩種特質。記憶體編譯器一研發重點為突破 800Mhz 存取速度、低耗電的編譯器設計以及利用自動化設計流程，克服高度積體電路百萬閘以上的限制，達到良率與品質兼顧的要求。混合訊號元件一研發方向為加強基礎類比元件的研發，確保 IP 良率與製程整合的穩定度；加強大型混訊元件（如 TMPS、S-ATA、Wireless LAN）的技術承接能力與技術自主性並建立大型混訊元件的標準測試流程，提升產品競爭力。

C.設計自動化部：百萬閘設計的時代來臨，如果再用傳統方法去測試模擬，其產品開發時間將會很長，如何確保顧客產品經過製程

及包裝後仍可運作正常，如何縮短佈局所需的時間，及如何讓產品一次佈局成功等，都是設計自動化部門的努力的發展方向。

(2) 研究發展人員與其學經歷

姓名	學歷	學校名稱	職稱	經歷
梁景哲	碩士	交大	部經理	華邦/部經理
紀華章	碩士	台大	經理	華邦/副理
許家彰	學士	逢甲	經理	億訊/工程師
林鴻裕	碩士	交大	經理	華邦/副理
莊育棋	碩士	清大	副理	清大博士班
陳崇輝	碩士	University of Florida	副理	國科會工程師
陳健銘	博士	清大	副理	矽統/課長
鞠仁山	學士	淡江	課長	智邦/工程師

(3) 最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

①最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

	86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度
研發費用(A)	91,832	123,483	164,370	258,486	250,712
營業淨額(B)	553,025	1,101,475	1,415,333	2,411,945	2,414,687
(A)/(B)	16.61%	11.21%	11.61%	10.72%	10.38%

②最近五年度開發成功之技術或產品

時間	研發成果
87 年 04 月	0.25um 相鎖迴路器
87 年 05 月	0.45um Gate Array Memory Compiler Series
87 年 05 月	0.35um 8 位元 AD/DA 轉換器
87 年 08 月	0.45um Gate Array 相鎖迴路器
88 年 02 月	0.25um 8 位元 AD/DA 轉換器
88 年 03 月	0.35um USB1.1 Compatible 控制器及實體層
88 年 07 月	0.35um Standard Cell Memory Compiler Series
88 年 08 月	JPEG 編碼器
88 年 10 月	0.35um 類比基礎元件庫
88 年 12 月	0.18um Standard Cell 元件庫
89 年 01 月	0.35um LVDS 接收器
89 年 02 月	0.18um 相鎖迴路器
89 年 03 月	0.25um USB1.1 Compatible 實體層
89 年 04 月	0.25um LVDS 接收器
89 年 04 月	0.25um 10 位元 AD/DA 轉換器
89 年 07 月	16 位元數位訊號處理器
89 年 07 月	0.25um 高速乙太網路實體層
89 年 12 月	0.25um 類比基礎元件庫
90 年 01 月	0.25um Standard Cell Memory Compiler Series
90 年 03 月	0.18um USB1.1 Compatible 實體層
90 年 09 月	0.18um 類比基礎元件庫
90 年 11 月	0.18um Standard Cell Memory Compiler Series

4.長短期業務發展計畫

(1) 短期發展計畫

①行銷策略

- A.擴展現有市場之行銷通路，另於潛在市場如日本及大陸設立行銷據點，爭取更多的業務。
- B.結合晶圓代工廠，共同開發世界級客戶。
- C.加強對現有客戶之服務，以保持長期合作關係。

②生產策略

- A.加強維繫與主要晶圓代工廠、封裝廠、測試廠等外包廠商之合作關係，以爭取充足之產能。
- B.建構與上下游廠商的資訊連線體系，以隨時掌控生產的進度及數量。

③產品策略

- A.持續產品技術研發，以領先同業推出 0.13um 及 90nm 之 Standard Cell 產品。
- B.開發嵌入式微處理機、數位信號處理器、嵌入式隨機存取記憶體及數位類比混合訊號 IP 產品，以掌握系統單晶片的發展趨勢。
- C.依產品應用類別建立完整 IP 內容，及加重 SoC 設計流程的基礎研發，並建立 Multi-Million Gate 處理能力。

④營運策略

- A.積極擴展各項業務，以維持國內 IC 設計服務業排名第一之領先地位。
- B.配合虛擬服務的產業趨勢，調整營運型態，增加 IP 及 Platform Solution 之業務，以提升獲利能力。

⑤財務策略

- A.取得園區管理局核准承租之土地，以建立自有廠房，落實永續經營的理念。
- B.配合業務擴展之資金需求，在不影響獲利能力的前提下，適時辦理籌資或向銀行借款。
- C.推動公司股票上市，以於資本市場募集優質資金，健全財務結構。

(2) 長期發展計畫

①行銷策略

- A.配合國際化發展策略，提升市場知名度及占有率。
- B.積極培養專業銷售人才，提升國際行銷能力，爭取與世界級大廠銷售合作。

②生產策略

- A.整合晶圓廠之先進製程及提供客戶最完善的設計工具、流程，提供客戶最佳的設計服務品質。

B.藉由與外包廠密切穩定的合作關係，提供客戶迅速、準確、完整的虛擬生產環境。

③產品策略

A.積極開發高附加價值及多樣化 IP，以提供客戶完整解決方案。

B.利用現有技術結合客戶專長，順利完成系統單晶片之 IC 設計理念。

C.永遠追求技術的領先，持續投入新世代產品的研發。

D.樹立 IC 設計服務專業技術標準。

④營運策略

A.擴大承接百萬閘以上之 IC 設計量產合約，拉開與競爭者之差距。

B.建立完整之數位及類比技術，成為世界前三大 IC 設計服務及 IP 供應廠商。

⑤財務策略

A.充分利用資本市場多樣之理財工具取得較低廉之資金。

B.創造財務資訊的價值。

(二) 市場及產銷概況

1.市場分析

(1) 主要產品、服務之銷售及提供地區

單位：新台幣仟元

年度 區域別		88 年度		89 年度		90 年度	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
內銷		980,991	69.31%	1,639,702	67.98%	1,648,755	68.28%
外銷	美國	385,272	27.22%	519,767	21.55%	542,649	22.47%
	日本	—	0.00%	562	0.02%	139,120	5.76%
	其他	49,070	3.47%	251,914	10.45%	84,163	3.49%
外銷合計		434,342	30.69%	772,243	32.02%	765,932	31.72%
合計		1,415,333	100.00%	2,411,945	100.00%	2,414,687	100.00%

(2) 主要競爭對手及市場佔有率

①主要競爭對手名稱

目前國內從事 ASIC 設計服務與 IP 授權使用業務之廠商，其中較具規模的除了本公司之外，尚有擎亞科技及巨有科技。其中擎亞科技係 86 年底由韓商 Samsung 轉投資成立，除經營 ASIC 元件庫的提供外，尚負責為韓國晶圓廠接單的工作，90 年度之營業額約為 11 億。另外巨有科技之營業項目則為 ASIC 設計服務，成立於 80 年，90 年度之營業額約為 2.8 億。

②市場約略佔有率

根據工研院經資中心統計，國內目前約有 20 家左右的設計服務公司，比較 90 年度之營收規模，以智原科技 24 億元營業額遙遙領先，為國內市場佔有率最高之 IC 設計服務公司，其後則為擎亞科技的 11 億元。此外，1 億元至 10 億元營業額之公司約有 3 家至 4 家，

其餘設計服務公司之營業額皆小於一億元。

(3) 市場未來之供需狀況及成長性

①ASIC

未來 SoC 市場將大幅成長，SoC 的應用範圍亦將愈來愈廣，根據 Dataquest 預測，全球 2003 年 SoC 之產值約可達到 296 億美元，佔全球 IC 產業產值之 25%，到了 2006 年更可達到 37%以上。而 ASIC 服務亦將隨著 SoC 的成長而持續成長。根據 Dataquest 的預測，2002 年全球 ASIC/ASSP 市場產值將較 2001 年成長 31.32%，從 2001 年的 22,537 百萬美元，成長為 29,595 百萬美元。而隨著 SoC 需求的日益擴大，2002 年到 2005 年全球 ASIC/ASSP 市場產值將維持 30%的年成長率，到了 2005 年，全球 ASIC/ASSP 市場產值將成長為 65,473 百萬美元。

②矽智財元件

2001 年雖遭逢全球半導體產業嚴重衰退，但全球矽智財元件市場仍維持成長的態勢，根據調查機構 In-Stat 統計，全球矽智財元件市場產值在 2001 年的成長率超過 15%；預估在 2002 年以後，矽智財元件的市場需求將逐步增加，產值持續擴大，預估到了 2005 年，全球矽智財元件產值的年成長率將超過 20%。

(4) 營業目標

單位：新台幣仟元

	90 年實際	91 年預測	成長率(%)
營業收入	2,414,687	3,227,991	33.68%
稅前淨利	679,920	758,205	11.51%

(5) 競爭利基

①擁有高度之元件自製率

技術落實為本公司追求之一貫目標，如此方可提供客戶即時且正確之設計服務，並可依此基礎持續開發新元件。

②完整之元件設計、驗證流程

在 ASIC 設計服務行業裡，提供迅速且正確之設計、驗證流程是經營該產業必備的條件之一。而本公司開發之元件資料庫均經過完整之 Silicon 驗證過程，經過實體驗證為功能正確之元件資料庫才會提供客戶使用，因此可提供客戶迅速正確之 ASIC 設計服務，使客戶能在最短的時間內，達到產品上市的目標。

③利基元件產品之開發

本公司為國內開發先進設計製程少數廠商之一，在 86 年率先完成 0.25um 標準元件庫之開發；88 年完成 0.18um 標準元件庫之開發，並持續開發 0.13um 標準元件庫。除此之外，本公司對於混合訊號產品、嵌入式記憶體及系統單晶片等先進產品之元件開發亦不遺餘力，且展現了傑出的開發成果。

④完整的元件庫開發經驗

本公司成立以來，獨立完成了 1.2um 至 0.18um 標準元件庫的開發，並持續開發 0.13um 之元件資料庫，為國內少數擁有如此完善開發經驗廠商之一，且藉由完整的開發經驗亦累積了許多優秀的研發人才。

⑤完整的設計資源

本公司除提供客戶各種線徑規格的標準元件庫與閘陣列資料庫之外，亦提供記憶體編譯器、資料路徑、巨集元件庫（MegaCell）、類比元件庫（Analog Cell）等核心元件，為系統單晶片的設計提供了一個完整的設計環境。

⑥完整的研發團隊：

本公司自成立以來，即以開發自有技術為導向，數年來已擁有經驗豐富之 ASIC 設計開發人才，其所構成之研發團隊提供了國內 IC 設計業者完整的設計資源，使國內 IC 設計能與國際大廠之先進技術同步發展。

⑦定位中立，不生產自有品牌產品

本公司經營之定位為 ASIC 設計服務與 SIP 授權，故並不生產自有品牌之 IC 產品，而是協助客戶開發、生產 IC 產品，所處之產業地位極為中立，因此客戶可以放心地使用本公司所提供之設計服務資源。

⑧提供系統單晶片的設計解決方案

在深次微米的設計環境裡，實現系統單晶片已成為全球 IC 之設計趨勢，而本公司所扮演的角色便是促成實現這樣的晶片設計理念。本公司所提供的巨集元件為實現該晶片設計的最佳資源，根據 Dataquest 統計，未來的 IC 設計將有 80%來自於巨集元件，因此可見本公司之巨集元件資源，必能幫助 IC 設計公司在最短的時間內完成晶片的設計，將產品設計生產的時間縮短，以得到最佳的產品上市時機。

(6) 發展遠景之有利與不利因素

①有利因素

A. 積體電路設計愈趨精密複雜，設計服務業務及可重複使用之智慧財產權元件之應用日漸普及

近年來由於 IC 設計日趨精密複雜，尤其系統單晶片、嵌入式記憶體及混合訊號晶片的設計已成市場主流。這些晶片的設計動輒數百萬閘的線路佈局，若生產這些晶片的廠商不尋求設計服務或利用智慧財產權元件，則生產這些晶片將曠日廢時，甚至在投入大量成本之後仍無法成功地設計出這些複雜晶片。因此未來 IC 設計專業分工的趨勢已相當明顯，且設計服務業務及可重複之智慧財產權元件之應用將日漸普及。而智原科技係國內早期即投入專業 ASIC 設計服務之廠商，本公司擁有經驗豐富且高度專業素養之研發團隊，其可提供設計服務的各種元件庫及關鍵零組件相

當完整，正可適時地提昇國內廠商自主設計的能力，在半導體的國際舞臺上更具競爭力。

B.技術研發之人力經驗成熟穩定

智原科技係國內早期投入設計資源研發之專業服務廠商，本公司自成立以來，即以研究與發展自有設計技術為經營目標，數年來已累積各領域之優秀研發人才，擁有完整的開發經驗，可提供客戶完整的設計資源。

C.半導體產業分工趨勢愈趨專業

過去 IC 設計公司在設計積體電路時，往往需要晶圓代工廠的 ASIC 設計部門協助提供設計資料庫或提供設計服務。而近年來晶圓代工廠開始將 ASIC 設計服務部門之人力釋出，經營更專業晶圓代工業務，而 ASIC 設計公司便開始專注產品創意之開發，提供 IC 設計所需的服務。IC 設計公司也開始尋求與 ASIC 設計服務公司之合作，以順利邁向更複雜的 IC 設計環境。

D.半導體產業上下游關係密切，可迅速提供服務

半導體上下游產業大致區分為 IC 設計業、晶圓代工廠、切割封裝廠及測試廠等。而國內由於已發展出特有的垂直專業分工的產業模式，且主要均成立於新竹科學園區，因此本公司可以很容易的與這些公司維持密切的聯繫與良好的合作關係，以提供迅速的服務。

②不利因素

A.專業人力成本上漲

由於 ASIC 設計服務的資源來自堅強的研發團隊，因此高科技人才成為公司成功經營之關鍵因素。近年來由於 IC 產業之蓬勃發展，專業人力成本相對提高，且為凝聚專業人員對公司之向心力，公司將付出較高之人力成本。

B.特殊應用積體電路之設計服務業成為市場趨勢，將吸引更多競爭者加入

由於 IC 設計日趨複雜，尤其進入系統單晶片、嵌入式記憶體及混合訊號晶片的設計領域時，ASIC 設計服務與 SIP 授權將成為不可或缺的業務，因此將吸引許多競爭者的加入。

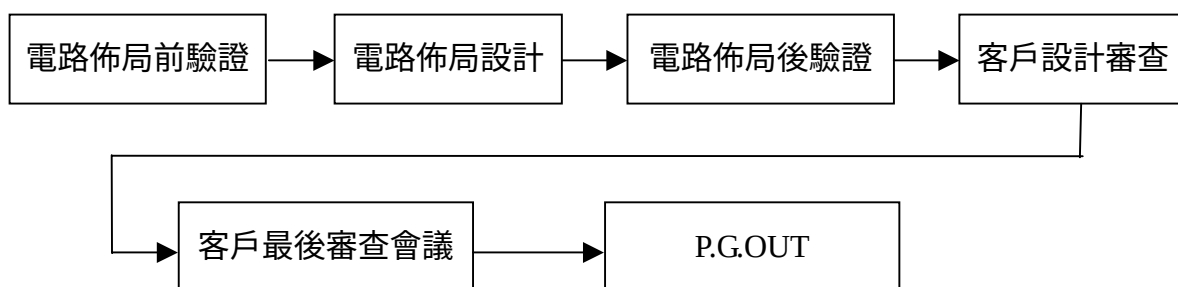
2.主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

智原科技係提供 ASIC 產品設計生產時所需之各種技術服務。而 ASIC 產品主要用途及功能則涵蓋了資訊家電、網路、無線通訊及 LCD-panel、電腦、網際網路、多媒體及消費性電子 IC 產品等應用範圍。

(2) 主要產品之產製過程

本公司 ASIC 產品生產分為二階段，其一為依客戶委託設計(NRE)，並生產至樣品出貨，其產製流程為：



另一階段的產品則為前項樣品經客戶驗證後，進入量產的產品，其產製流程為：



3.主要原料供應狀況

本公司主要產品之原料為晶圓，主要供應商為專業晶圓代工廠之聯華電子，由於已建立長期策略聯盟合作關係，故原料供應狀況穩定。

4.最近二年主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明（毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響）

單位：新台幣仟元

年度 \ 項目		營業收入	營業成本	營業毛利	毛利率	變動率
88 年度	ASIC 產品	938,589	558,752	379,837	40.47%	-
	晶圓產品	226,005	173,024	52,981	23.44%	-
	委託設計	148,873	82,246	66,627	44.75%	-
	智財元件及技術權利金	101,866	-	101,866	100.00%	-
89 年度	ASIC 產品	1,667,183	935,960	731,225	43.86%	8.38%
	晶圓產品	451,146	328,037	123,109	27.29%	16.41%
	委託設計	146,652	94,923	51,728	35.27%	-21.19%
	智財元件及技術權利金	146,964	-	146,963	100.00%	0.00%
90 年度	ASIC 產品	1,315,077	744,373	570,703	43.40%	-1.06%
	晶圓產品	496,445	352,225	144,221	29.05%	6.46%
	委託設計	312,165	169,655	142,510	45.65%	29.43%
	智財元件及技術權利金	291,000	-	291,000	100.00%	0.00%

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	88-89 年度	89-90 年度
委託設計	(一) 銷貨收入差異分析		
	$P(Q'-Q)$	(1,877)	58,661
	$Q(P'-P)$	(349)	76,323
	$(P'-P)(Q'-Q)$	4	30,529
	$P'Q'-PQ$	(2,221)	165,513
	(二) 銷貨成本差異分析		
	$P(Q'-Q)$	(1,037)	37,969
	$Q(P'-P)$	13,889	26,259
	$(P'-P)(Q'-Q)$	(175)	10,504
	$P'Q'-PQ$	12,677	74,732
	(三) 毛利變動金額：	(14,898)	90,781
	銷貨收入：89 年度因市場競爭激烈，本公司受客戶委託設計產品之完成案件較 88 年減少、且銷貨單價亦較 88 年度微幅下降，致產生不利之銷售數量差異及價格差異，整體而言，產生不利之組合差異 2,221 仟元。90 年度委託收入之銷貨單價較 89 年度大幅提高 52.04%，且完成件數亦較 89 年度提高 40%，產生有利之銷售數量差異及價格差異，亦產生有利之組合差異 165,513 仟元。		
	銷貨成本：89 年度雖因銷貨量減少而產生有利之成本數量差異，但因晶圓代工產能吃緊，使委託設計（NRE）之平均單位成本較 88 年大幅提高，產生不利之成本差異 13,889 仟元，進而產生不利之組合差異 12,677 仟元。89 年度之銷貨成本亦增加 12,677 仟元。90 年度則因製作完成案件數增加，產生不利之成本數量差異 37,969 仟元，且單位銷貨成本較 89 年度提高，遂產生不利之成本差異 26,259 仟元。		
	銷貨毛利：綜上，89 年度因市場競爭激烈造成不利之銷貨收入組合差異；加上成本上升造成不利之銷貨成本組合差異，使 89 年度之銷貨毛利較 88 年度下降 14,898 仟元。90 年度因客戶委託件數大幅成長及單價回升所產生有利之銷貨收入組合差異，彌補不利之銷貨成本組合差異，致使 90 年度銷貨毛利較 89 年度大幅提升 90,781 仟元。		

5.主要進銷貨客戶名單

(1) 最近二年度前十大進貨客戶名單

單位：新台幣仟元

排名	89 年度				90 年度				91 第一季			
	客戶名稱	金額	佔年度進貨淨額比例	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔年度進貨淨額比例	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔年度進貨淨額比例	與發行人之關係
1	聯電	957,663	63.66%	本公司董事	聯電	695,566	62.46%	本公司董事	聯電	146,319	40.55%	本公司董事長
2	矽品	254,187	16.90%	無	矽品	163,294	14.66%	無	矽品	26,722	7.41%	無
3	日月光	81,627	5.43%	無	京元	45,398	4.08%	關係人	中華凸版	10,278	2.85%	無
4	京元	70,909	4.71%	關係人	日月光	45,239	4.06%	無	杜邦	8,725	2.42%	無
5	翔準	17,453	1.16%	無	杜邦	44,229	3.97%	無	日月光	7,919	2.19%	無
6	福懋	14,538	0.97%	無	中華凸版	12,683	1.14%	無	中華杜邦	6,852	1.90%	關係人
7	眾晶	13,050	0.87%	無	台灣光罩	9,405	0.84%	無	京元	6,244	1.73%	關係人
8	華特	12,559	0.83%	無	台曜	7,315	0.66%	無	台曜	5,408	1.50%	無
9	華泰	10,451	0.69%	無	福懋	5,166	0.46%	無	台灣光罩	2,749	0.76%	無
10	台灣光罩	4,898	0.33%	無	華特	4,970	0.45%	無	華特	128	0.04%	無
	其他	67,005	4.45%	—	其他	80,353	7.22%	—	其他	139,492	38.66%	—
	進貨淨額	1,504,340	100.00%	—	進貨淨額	1,113,618	100.00%	—	進貨淨額	360,836	100.00%	—

由上表可知，本公司最近二年度及 91 年第一季主要進貨客戶變化不太，主要進貨廠商為聯華電子。89 年、90 年及 91 年第一季向聯華電子之進貨金額佔各年度進貨淨額之比率分別為 63.66%、62.46%及 40.55%，進貨項目為晶圓，為本公司晶圓之主要供應商。而在光罩、封裝及測試廠之供應方面，本公司均與協力廠商維持良好的合作關係，包括矽品、京元、日月光、台曜、台灣光罩等廠商，並無短缺或中斷之情形。

(2) 最近二年度前十大銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

排名	89 年度				90 年度				91 年度截至第一季			
	客戶名稱	金額	佔年度營業收入比例	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔年度營業收入比例	與發行人之關係	客戶名稱	金額	佔年度營業收入比例	與發行人之關係
1	Faraday-USA	519,767	21.55%	註 1	Faraday-USA	482,497	19.98%	註 1	Faraday-USA	149,119	22.50%	註 1
2	喬鼎	237,076	9.83%	無	喬鼎	191,042	7.91%	無	鑫創	53,272	8.04%	無
3	凹凸	180,332	7.48%	無	晶磊	171,111	7.09%	無	太和	51,867	7.83%	無
4	安國	160,795	6.67%	無	凹凸	162,421	6.73%	無	聯電	47,491	7.17%	註 2
5	聯友	134,113	5.56%	無	安國	105,174	4.36%	無	凹凸	40,329	6.09%	無
6	億訊	124,781	5.17%	無	希旺	91,489	3.79%	無	倚強	37,215	5.62%	無
7	UNIDUX	120,364	4.99%	無	太和	83,670	3.47%	無	創品	36,958	5.58%	無
8	宏三	107,855	4.47%	無	Faraday-Japan	79,536	3.29%	註 1	安國	31,750	4.79%	無
9	傑霖	72,568	3.01%	無	聯電	71,980	2.98%	註 2	Faraday-Japan	27,982	4.21%	註 1
10	晶磊	63,244	2.62%	無	耘碩	69,717	2.89%	無	希旺	21,039	3.17%	無
	其他	691,050	28.65%	—	其他	906,050	37.52%	—	其他	165,733	25.00%	—
	銷貨淨額	2,411,945	100.0%		銷貨淨額	2,414,687	100.0%		銷貨淨額	662,755	100.0%	

註1：本公司採權益法評價之被投資公司。

註2：對本公司採權益法評價之投資公司。

本公司為 ASIC 設計服務與 IP 供應商，主要銷售對象係包括 IC 設計業者及電腦系統廠商。由上表觀之，本公司最近二年度及本年度第一季前十大銷售客戶包括轉投資公司 Faraday-USA 及 Faraday-Japan，89 年及、90 年度及 91 年第一季本公司銷售予該二家轉投資公司之金額佔各年度營業收入比例分別為 21.55%、23.27% 及 26.71%，呈現逐年提高之趨勢，足見本公司拓展美國、日本市場之努力已略具成效。其餘客戶與本公司均維持良好之合作關係，並無異常變化之情形。

6.最近二年度生產量值

單位：仟顆、仟元

主要商品	年度	89 年度			90 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
ASIC 產品(仟顆)		—	27,705	979,382	—	23,934	770,555
晶圓產品(片)		—	15,406	307,618	—	10,708	252,993
委託設計(個)		—	235	146,651	—	341	168,019
合 計		—	—	1,433,651	—	—	1,191,567

受到半導體產業景氣衰退之影響，本公司 90 年度 ASIC 產品及晶圓產品之產值較 89 年度下降，致當年度總產值亦較 89 年度下降 16.89%。

7.最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元

主要商品	年度	89 年度				90 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
ASIC 產品(仟顆)		18,531	1,046,786	10,125	620,397	15,378	862,685	8,644	452,392
晶圓產品(片)		14,340	413,226	891	37,920	9,716	422,141	654	74,304
委託設計/(個)		115	64,974	120	81,678	169	122,704	160	189,461
智慧財產元件及技術權利金		NA	114,716	NA	32,248	NA	241,226	NA	49,774
合 計		—	1,639,702	—	772,243	—	1,648,756	—	765,931

由上表觀之，本公司 89 年度及 90 年度之內外銷比率均為 68%：32%，以國內為主要銷售地區。在各產品線銷量及銷值方面，另受到半導體產業景氣衰退之影響，本公司 90 年度 ASIC 產品、晶圓產品之內外銷量值均較 89 年度下降。

(三) 最近二年度從業員工人數

年度		89 年度	90 年度	91 年第一季
人數				
員工 人數	工程人員	204	288	298
	管理人員	36	38	38
	合計	240	326	336
平均年齡		31.59	32.06	32.95
平均服務年資		2.42	2.27	2.35
博 士		6	15	15
碩 士		132	193	201
大 專		98	115	117
高 中		4	3	3
高中以下		0	0	0

(四) 環境支出資訊

本公司為專業設計服務商，於產品產製過程中，並無重大污染物產生。僅就本公司防治污染說明如下：

1.法令規定

- (1) 應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證：以本公司產品特性而言，並無污染環境之情形。
- (2) 應繳納防治污染費用其繳納情形：本公司係由管理局按既定費率收取。
- (3) 應設立環保專責單位：不適用。

2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無。

3.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（包括賠償）、處份之總額，並揭露其未來之因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處份及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法估計之事實）：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未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五) 勞資關係

1.列示公司各項員工福利措施

(1) 設立職工福利委員會推行員工福利措施

- ①全公司團體旅遊健行。
- ②生育補助
- ③急難救助
- ④年節禮券
- ⑤慶生禮券
- ⑥婚喪禮金補助

(2) 其他福利

- ①團體人壽及健康保險
- ②員工入股
- ③定期健康檢查
- ④教育訓練

2.退休制度與其實施情形：

本公司訂有員工退休辦法。並依據「勞動基準法」之規定，自八十年度起按已付薪資總額之 2%提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用，並因應財務會計準則第十八號公報之實施，本公司八十八年度進行退休金精算，預估每

月應提撥率為 4.15%。

3.勞資間之協議情形：無。

4.最近二年度公司及截至公開說明書刊印日止因勞資糾紛所遭受之損失：無。

5.目前及未來可能發生因勞資糾紛遭受損失之估計金額與因應措施：

本公司平時即重視員工各項福利，提供優良工作環境，更強調與員工雙向溝通，使勞資間關係和諧，因此本公司最近二年度無重大勞資糾紛。

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一億元以上之固定資產：

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 限制之其他情事
							本 公 司 使用部門	出 租	閒 置		
房屋及建築	棟	1	90.9	105,435	—	105,091	全公司	—	—	已投保	—

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：本公司並無資本租賃之資產。

2.營業租賃：本公司目前並無每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產。

（三）最近二年度重大資產買賣情形

單位：新台幣仟元

資 產 名 稱	取 得 年 月	購 價	賣 方	與公司之 關係	使 用 情 形
智宏投資（股）公司普通股	90.3	299,940	原始投資	—	長期投資

（四）各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

本公司係 IC 設計服務公司，因此並未設置生產工廠。

三、轉投資事業：

(一) 轉投資事業概況

1.轉投資事業：

90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元、仟股

轉投資事業名稱	主要營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值(元)	市價	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數(仟股)	股權比例				投資損益	分配股利	
Faraday Technology Corporation (USA)	本公司產品之售據點	133,096	64,682	28,580 (普通股) 2,000 (特別股)	100%	—	—	權益法	(41,157)	—	—
Faraday Technology Japan Corporation	本公司產品之售據點	29,320	8,854	2	99.9%	—	—	權益法	(9,201)	—	—
Faraday Technology-B.V.	本公司產品之售據點	18,570	15,540	0.6	100%	—	—	權益法	(2,896)	—	—
Faraday Technology-B.V.I.	買賣兼投資	1,528	1,785	50	100%	—	—	權益法	37	—	—
智宏投資股份有限公司	一般投資	299,940	299,954	29,994	99.98%	—	—	權益法	14	—	—
3CX Inc.	Streaming Media	14,822	14,822	100	—	—	—	成本法	—	—	—
聯笙電子股份有限公司	IC 設計	9,988	9,988	675	0.57%	4,388	—	成本法	—	112	—
信鑫創業投資(股)公司	投資	45,000	45,000	4,500	8.11%	44,775	—	成本法	—	—	—
Avalent Technology Inc.	IC 設計	30,800	30,800	1,250	—	—	—	成本法	—	—	—
Anasift Technology Inc.	Design Tool	9,229	9,229	900	—	—	—	成本法	—	—	—
太和科技股份有限公司	IC 設計	11,278	11,278	309	0.97%	—	—	成本法	—	54	—
富晶半導體(股)公司	IC 設計	20,000	20,000	1,000	5.13%	10,170	—	成本法	—	—	—
Integrated Circuit Technology Corp.	IC 設計	9,711	9,711	154	—	—	—	成本法	—	—	—

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

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

(1) 進、銷貨交易情形

單位：新台幣仟元

公司名稱	交易情形						交易條件與一般交易不同之情形及原因	
	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率%	銷貨毛利	平均銷貨毛利率%	授信期間	平均銷貨毛利率	授信期間
Faraday Technology Corporation (USA)	銷貨	482,497	19.98%	160,730	46.11%	月結 60 天	—	—
Faraday Technology Japan Corporation	銷貨	79,536	3.29%	23,515	37.32 %	月結 60 天	—	—

(2) 款項收回情形

90 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

公司名稱	應收(付)帳款、票據		逾期應收款項		應收款項期後 收回金額 (91/3/31)	備抵壞帳 金額
	餘額	占總應收(付)帳 款、票據之比率	金額	處理 方式		
Faraday Technology Corporation (USA)	133,467	24.34%	34,477	定期對帳及催款	87,550	10,000
Faraday Technology Japan Corporation	16,269	2.97%	0	定期對帳及催款	16,269	0

本公司對轉投資公司之產品平均銷貨毛利率及授信期間均與一般客戶相當，故尚無重大異常情形。

(二) 綜合持股比例

90 年 12 月 31 日 單位：仟股

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直 接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股 數	持股 比例	股 數	持股 比例	股 數	持股 比例
Faraday Technology Corporation (USA)	28,580(普通股) 2,000(特別股)	100%	—	—	28,580(普通股) 2,000(特別股)	100%
Faraday Technology Japan Corporation	1,998 (股)	99.9%	2 (股)	0.1%	2,000 (股)	100%
Faraday Technology-B.V.	0.6	100%	—	—	0.6	100%
Faraday Technology-B.V.I.	50	100%	—	—	50	100%
智宏投資股份有限公司	29,994	99.98%	6	0.02%	30,000	100%
3CX Inc.	100	—	—	—	100	—
聯笙電子股份有限公司	675	0.57%	—	—	675	0.57%
信鑫創業投資（股）公司	4,500	8.11%	—	—	4,500	8.11%
Avalent Technology Inc.	1,250	—	—	—	1,250	—
Anasift Technology Inc.	900	—	—	—	900	—
太和科技股份有限公司	309	0.97%	—	—	309	0.97%
富晶半導體（股）公司	1,000	5.13%	—	—	1,000	5.13%
Integrated Circuit Technology Corp.	154	—	—	—	154	—

(三) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得及處分本公司股票情形及其設定質權之情形，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份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱、及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十以上股東之關係及認購股數：無。

(五) 赴大陸地區轉投資情形：

單位：新台幣仟元

股東會或董事會通過情形		經濟部投資審議委員會核准情形			最近二年度認列投資大陸損益金額		最近二年度獲利匯回金額	
日期	金額	日期	金額	未投資金額及原因	89 年	90 年	89 年	90 年
90.6.9	USD200 萬	89.11.15	68,960	-	-	(4,734)	-	-

單位新台幣仟元

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	90 年度財務報表淨值	90 年度損益狀況	本公司或經由第三地區公司投資之持股比例(截至 91 年第一季)	投資金額及方式	差異金額之說明
智原科技(上海)有限公司	IC 設計產品之銷售後服務	68,960	65,146	(4,734)	100%	以美金 2,000 仟元透過第三地區現有公司 Faraday Technology Corporation USA 再投資	-

(六) 轉投資比例超過實收資本額之百分之四十情形：本公司章程第二條之一明訂『本公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額不受公司法第 13 條不得超過實收資本總額 40%之限制』，故本公司不受公司法第 13 條『公司對外投資總額不得超過實收股本 40%』之規定限制。

四、重要契約（目前仍有效存續及最近一年度到期之契約）

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
工程合約	智原科技 連基科技 潤泰營造 潤輝營造	89.03.08 開工	廠辦新建工程	無
工程合約	智原科技 連基科技 潤安機電 評輝營造	89.03.10 開工	廠辦機電、空調工程	無
技術開發與移轉	Chartered 智原科技	87.07.02 簽訂	Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	原相科技 智原科技	87.11.13 至 92.11.12	提供 0.5um Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	恆昇電子 智原科技	87.12.01 至 92.11.30	提供 0.35um Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	恆昇電子 智原科技	87.11.04 至 92.11.03	提供 0.35um Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	普誠科技(及其持股 51%以上之關係企業)智原科技	88.01.25 至 91.01.24	Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	凌越科技 智原科技	88.01.15 至 93.01.14	提供 0.5um Cell Library	雙方應盡保密之責
技術授權	普誠科技 智原科技	89.03.30 簽訂	8031 source code	雙方應盡保密之責
技術授權	聯發科技 智原科技	90.03.29 至 97.03.29	FD216 & FUSB V1.1	雙方應盡保密之責
技術授權	RDC 智原科技	90.05.31 至 100.05.31	License Agreement	雙方應盡保密之責
技術授權	聯聖科技 智原科技	90.06.29 至 102.06.29	License Agreement	雙方應盡保密之責
IP 開發	聯華電子 智原科技	90.01.16 至 95.01.15	先進 IP 開發	雙方應盡保密之責

五、營運概況其他必要補充說明事項：

(一) 訴訟或非訴訟事件：

- 1.公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟，非訟或行政爭訟事件：無。
- 2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比率超過 10%以上之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止以判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無。
- 3.公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之大股東，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。

(二) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有無發生財務週轉困難或喪失債信情事：無。

(三) 其他：無

參、發行計劃及執行情形

- 一、前次現金增資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：無。
- 二、本次現金增資或發行公司債資金運用計劃分析：不適用。

肆、財務概況

一、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

年 度		最近五年度財務資料				
項 目		86 年	87 年	88 年	89 年	90 年
流動資產		598,839	748,311	1,079,342	1,498,097	1,557,249
長期投資		47,279	37,544	105,389	254,864	541,643
固定資產		83,212	116,954	140,491	261,547	429,786
其他資產(含無形資產)		36,860	10,342	11,685	156,561	178,289
流動負債	分配前	419,677	268,887	354,951	517,717	545,244
	分配後	420,310	270,781	357,986	610,059	550,667
長期負債		10,791	-	-	22,124	22,699
股 本		200,000	394,932	575,629	865,013	1,269,430
保留盈餘 (含法定公積)	分配前	86,523	221,363	376,009	732,607	838,351
	分配後	10,958	38,772	83,590	235,848	392,451
資產總額		766,190	913,151	1,336,907	2,171,069	2,706,967
負債總額	分配前	430,120	270,983	358,655	546,504	576,888
	分配後	430,753	272,877	361,690	638,846	582,311
股東權益	分配前	334,070	642,168	978,252	1,624,565	2,130,079
總 額	分配後	333,437	640,274	975,217	1,532,223	2,124,656

資料來源：86 90 年度經會計師查核簽證之財務報告。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料				
項 目		86 年	87 年	88 年	89 年	90 年
營業收入		553,025	1,101,475	1,415,333	2,411,945	2,414,687
營業毛利		208,797	438,280	601,311	1,053,025	1,148,434
營業利益		51,621	236,117	314,752	674,930	743,971
利息收入		4,675	14,297	25,807	27,346	23,024
利息費用(註)		1,175	643	-	-	-
本期淨利		70,359	210,405	337,237	649,202	602,503
追溯調整前每股盈餘(元)		3.31	5.56	5.94	7.51	4.75
追溯調整後每股盈餘(元)		1.34	2.64	3.90	5.11	-

註：民國 86 年度至 90 年度利息資本化金額均為 0 仟元。

資料來源：民國 86 90 年度經會計師查核簽證之財務報告。

(二) 影響一致性比較之重要事項及其發生對當年度之財務報表之影響：無。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	簽證會計師	查核意見
86	王金來、李振豐	無保留意見
87	王金來、李振豐	無保留意見
88	王金來、李振豐	無保留意見
89	王金來、李振豐	無保留意見
90	王金來、楊建國	無保留意見

2.最近五年度更換會計師之說明

本公司民國八十九年度委由致遠會計師事務所王金來會計師及李振豐會計師簽證，由於其內部作業調整關係，本公司自民國八十九年度起之財務報表改由王金來會計師及楊建國會計師簽證。

(四) 財務分析

分 析 項 目			最近五年度財務資料				
			86年	87年	88年	89年	90年
財務結構	負債占資產比例 (%)		54.77	29.68	26.83	25.17	21.31
	長期資金占固定資產比率 (%)		414.44	549.08	696.31	621.14	495.61
償債能力	流動比率 (%)		142.69	278.30	304.08	289.37	285.61
	速動比率 (%)		110.13	256.22	271.59	235.59	251.83
	利息保障倍數		63.30	328.71	—	—	—
經營能力	應收款項週轉率 (次)		4.23	5.10	5.24	7.11	5.19
	平均收現日數		86	72	70	51	70
	存貨週轉率 (次)		4.60	6.81	10.24	7.19	5.61
	平均售貨日數 (天)		79	54	36	51	65
	固定資產週轉率 (次)		9.03	11.01	11.00	12.00	6.99
	總資產週轉率 (次)		1.07	1.31	1.26	1.38	0.99
獲利能力	資產報酬率 (%)		13.74	25.12	29.98	37.01	24.70
	股東權益報酬率 (%)		13.38	43.11	41.62	49.88	32.09
	占實收資本比率 (%)	營業利益	25.81	59.79	54.68	78.03	58.61
		稅前純益	36.60	53.36	57.78	76.98	53.54
	純益率 (%)		12.73	19.10	23.83	26.92	24.95
	每股盈餘 (元) (追溯調整前)		3.31	5.56	5.94	7.51	4.75
	每股盈餘 (元) (追溯調整後)		1.34	2.64	3.90	5.11	—
現金流量 (註)	現金流量比率 (%)		32.90	93.72	91.25	130.70	106.71
	現金流量允當比率 (%)		55.18	104.00	122.24	126.93	115.90
	現金再投資比率 (%)		36.09	35.60	29.90	37.83	21.11
槓桿度	營運槓桿度		1.13	1.65	1.36	1.07	1.23
	財務槓桿度		1.02	1.00	1.00	1.00	1.00

資料來源：86～90年度經會計師查核簽證之財務報告。

註：現金流量分析，營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入，若為淨現金流出，則不予計算。

財務分析之計算公式說明：

1.財務結構

- (1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。
- (2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

- (1)流動比率＝流動資產／流動負債。
- (2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。
- (3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

- (1)應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率＝銷貨淨額／各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。
- (3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。
- (4)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。
- (5)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。
- (6)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)營業利益佔實收資本額比率＝營業利益／實收資本額。
- (4)稅前純益佔實收資本額比率＝稅前純益／實收資本額。
- (5)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。
- (6)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

- (1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率＝最近五年度營業活動淨現金流量／最近五年度(資本支出＋存貨增加額＋現金股利)。
- (3)現金再投資比率＝(營業活動淨現金流量－現金股利)／(固定資產毛額＋長期投資＋其他資產＋營運資金)。

6.槓桿度：

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

(五) 會計科目重大變動說明

單位：新台幣仟元

會計科目	90 年度		89 年度		增減變動		說明
	金額	註 1(%)	金額	註 1(%)	金額	註 2(%)	
短期投資	120,000	4.43	214,166	9.87	(94,166)	(43.97)	主要係因公司 90 年度所持有基金之淨額減少所致。
應收款項淨額	548,212	20.26	334,045	15.38	214,167	64.11	主要係因 90 年度景氣不佳，公司延長客戶之收款期限。
存貨	166,450	6.15	266,605	12.28	(100,155)	(37.57)	主要係因公司將強改善存貨管理，打消呆滯存貨所致。
長期股權投資	541,643	20.01	254,864	11.74	286,779	112.52	主要係因公司本期增加投資智宏投資（股）公司 299,940 仟元所致。
固定資產	429,786	15.88	261,547	12.05	168,239	64.32	主要係因公司新購廠房，房屋及建築大幅增加。
應付款項 (含應付關係人款)	320,652	11.85	222,870	10.26	97,782	43.87	主要係因 90 年度景氣不佳，供應商延長公司之付款期限。
應付費用	65,804	2.43	110,000	5.07	(44,196)	(40.18)	主要係因應付獎金及應付 RD 訴訟費用減少所致。
應付所得稅	72,931	2.69	27,939	1.29	44,992	161.04	主要係因 89 年稅前盈餘較 88 年度大幅增加所致
其他流動負債	60,247	2.22	156,240	7.20	(95,993)	(61.44)	主要係因業務所需而與客戶簽訂之預收款增加所致
股本	1,269,430	46.89	865,013	39.84	404,417	46.75	主要係因公司 90 年度員工紅利及股東股票股利轉增資所致。
保留盈餘	838,351	30.97	732,607	33.74	105,744	14.43	主要係因公司提列 90 年度法定盈餘公積所致。
銷管費用	153,751	6.37	119,609	4.96	34,142	28.54	主要係因 90 年度景氣不佳，造成呆帳提列數增加所致。
營業利益	743,971	30.81	674,930	27.98	69,041	10.32	主要係因公司在 90 年度與 89 年度營業收入相當的情況下，90 年度之營業成本較 89 年度減少所致。
營業外支出	106,274	4.40	72,132	2.99	34,142	47.33	主要係因 90 年度景氣衰退，公司採權益法評價之轉投資公司多數處於虧損狀態，致本期依權益法所認列之投資損失增加所致。

註 1：%指該科目於相關報表之同型比率。

註 2：%指以前一年度為 100%所計算之變動比率。

二、財務報表應記載事項

- (一) 最近二年度財務報表（含會計師查核報告、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表、附註或附表）
 - 1.89 年度財務報表：請參閱第 47 頁至 67 頁。
 - 2.90 年度財務報表：請參閱第 68 頁至 93 頁。
- (二) 91 年度經會計師核閱之財務預測報告書：請參閱第 94 頁至 108 頁。
- (三) 最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：90 年度母子公司合併財務報表請參閱第 109 頁至 133 頁。
- (四) 截至公開說明書刊印日期前，最近期經會計師核閱之財務報表：91 年第 1 季財務報表請參閱第 134 至 154 頁。

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

1.最近三年度財務預測達成情形

單位：新台幣仟元

項目	88 年 度			89 年 度				90 年 度		
	預測數 (88/6/10)	實 際		原預測數 (89/4/18)	修正數 (89/7/25)	實際		預測數 (90/3/24)	實際	
		達成數	達成率(%)			達成數	達成率(%)		達成數	達成率(%)
營業收入	1,321,537	1,415,333	107.10	1,870,629	2,176,581	2,411,945	110.81	3,010,792	2,414,687	80.20
營業成本	782,328	814,022	104.05	1,126,926	1,246,891	1,358,920	108.98	1,683,988	1,266,253	75.19
營業毛利	539,209	601,311	111.52	743,703	929,690	1,053,025	113.27	1,326,804	1,148,434	86.56
營業費用	271,827	286,559	105.42	301,833	382,274	378,095	98.91	525,579	404,463	76.96
營業利益	267,382	314,752	117.72	441,870	547,416	674,930	123.29	801,225	743,971	92.85
營業外收支	35,353	17,866	50.54	21,547	23,919	(9,069)	-	48,479	(64,051)	-
稅前淨利	302,735	332,618	109.87	463,417	571,335	665,861	116.54	849,704	679,920	80.02
稅後淨利	302,735	337,237	111.40	468,437	576,268	649,202	112.66	767,654	602,503	78.49
每股盈餘(元)	5.34	5.94	111.24	5.42	6.66	7.51	112.76	6.05	4.75	78.51

資料來源：88~90 年度經會計師查核簽證之財務報告及 88~90 年度經會計師核閱之財務預測

2.說明原預測數（含歷次修正日期、修正數及修正原因）與實際達成數差異原因

(1) 88 年度

本公司 88 年度財務預測達成情形良好，除營業外收入外，其餘達成率均超過 100%。

(2) 89 年度

本公司 89 年度財務預測原預測數於 89 年 4 月 18 日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期狀況所做之判斷，由於截至 89 年 7 月 25 日止，交易事項及經營環境已有若干變動，致重要基本假設發生變動，因而予以更新財測，更新後財務預測於 89 年 7 月 25 日編製完成，財務預測更新後達成情形良好。本年度營業外收支達成率不如預期主要係因存貨呆滯及報廢損失較預期增加所致。

(3) 90 年度

90 年度本公司財務預測達成率約為 80%，主要係因全球半導體景氣出現反轉，加上美國發生 911 恐怖攻擊事件，各類半導體產品，含通訊、網路應用產品需求減少所致。本年度營業外收支達成率不如預期主要係因景氣衰退，採權益法評價之轉投資公司多數處於虧損狀態，認列之投資損失較預期增加所致。

三、財務概況及其他重要事項

(一) 背書保證及資金貸與他人

- 1.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸與他人情形：無
- 2.最近二年度子公司從事背書保證及資金貸與他人情形：無

(二) 衍生性商品交易

- 1.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之情形：無
- 2.最近二年度子公司從事衍生性商品交易之情形：無

(三) 財務狀況及經營結果之檢討與分析

1.重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(1) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形	
				90 年度	91 年度
購建廠房	自有資金	91 年 1 月	240,000	137,568	102,432

(2) 預計產生收益

預計可增加未來之產銷量、值及毛利：

單位：新台幣仟元

年度	項目	生產量		銷售值	毛利
91	ASIC	IC(仟顆)	6,000	420,000	192,000
		WAFER(片)	3,000	120,000	30,000
		NRE (Project)	25	112,500	62,000

2.流動性分析

(1) 最近二年度流動性分析

項目	年度	90 年 12 月 31 日	89 年 12 月 31 日	增減比率
現金流量比率		106.71%	130.83%	(24.12)%
現金流量允當比率		115.90%	126.93%	(11.01)%
現金再投資比率		21.11%	37.83%	(16.72)%
增減比率變動分析說明： 本期應受景氣影響，營業獲利較上期減少，致現金流量比率降低。				

(2) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(a)	預計全年來自營業活動淨現金流量(b)	預計全年現金流出量(c)	預計現金剩餘(不足)數額(a)+(b)-(c)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
674,585	883,952	762,458	796,079	-	-

3.經營結果分析

單位：新台幣仟元

	九十年度	八十九年度	增減金額	變動比率%
營業收入總額	2,432,472	\$2,432,678	(206)	0.01
減：銷貨及折讓	(17,785)	(20,733)	2,948	(14.22)
營業收入淨額	2,414,687	2,411,945	2,742	0.11
營業成本	(1,266,253)	(1,358,920)	92,667	(6.82)
營業毛利	1,148,434	1,053,025	95,409	9.06
營業費用	(404,463)	(378,095)	(26,368)	6.97
營業淨利	743,971	674,930	69,041	10.23
營業外收入	42,223	63,063	(20,840)	(33.05)
營業外支出	(106,274)	(72,132)	(34,142)	(47.33)
稅前淨利	679,920	665,861	14,059	2.11
所得稅利益(費用)	(77,417)	(16,659)	(60,758)	NA
稅後淨利	602,503	649,202	(46,699)	(7.19)
增減比例變動分析說明：				
營業外收入：主係因本期之兌換收益較上期減少所致。				
營業外支出：因本期景氣衰退，採權益法評價之轉投資公司多數處於虧損狀態，致本期依權益法認列之投資損失增加，故營業外支出較上期增加。				

(四) 匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施

1.評估匯率變動對公司營收及獲利之影響

單位：新台幣仟元

會計科目	88 年	89 年	90 年
匯兌利益（損失）	2,559	23,294	4,178
營業利益	314,752	674,930	743,971
匯兌利益（損失）占營業利益比率	0.81%	3.45%	0.56%
稅前純益	332,618	665,861	679,920
匯兌利益（損失）占稅前純益比率	0.77%	3.50%	0.61%

資料來源：智原科技最近三年度經會計師查核簽證之財務報告

本公司除 89 年度因新台幣的大幅貶值而造成匯兌利益占營收與稅前純益比例達 3.5% 左右外，88 年與 90 年在台幣匯率相對穩定下，匯兌收益占營收與稅前純益之比例皆不到 1%。本公司目前並無採行任何藉操作衍生性金融商品以規避匯率風險之策略，原則上仍藉由自然避險的方式，降低外幣部位以規避匯兌風險。由於匯兌損益佔營收與稅前純益之比例不大，故匯兌損益對本公司之營收及獲利影響有限。

2.說明最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施

如前所述，鑒於許多上市上櫃公司操作衍生性金融商品失當，導致公司發生財務危機，本公司一向將以保守穩健為原則，不採行任何衍生性金融商品之避險策略。

本公司一向與金融機構保持密切之聯繫，以隨時掌握相關匯價走勢，並適時調整外幣部位之多寡，並以同一幣別之外幣銷貨收入支付外幣採購支出（即自然避險策略），以減少幣別轉換所需承擔之匯率風險。除此，產品報價系統亦隨時考量匯率變動趨勢，以適當反映產品售價。

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

（六）期後事項：無。

（七）其他：無。

四、合併發行新股應記載事項：不適用。

89 年度財務報表

智原科技股份有限公司 會計師查核報告

智原科技股份有限公司民國八十九年十二月三十一日及民國八十八年十二月三十一日之資產負債表暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及民國八十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。該公司以權益法評價之被投資公司中，Faraday Technology Corporation (USA) 民國八十九年度及八十八年度之財務報表及 Faraday Technology Japan Corporation 民國八十九年度之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核後，將其查核報告提供本會計師。因此本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關採權益法認列前述被投資公司長期股權投資評價金額，係基於其他會計師之查核報告。智原科技股份有限公司民國八十九年度及八十八年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為 5,633 仟元及 2,461 仟元，民國八十九年及八十八年十二月三十一日其相關之長期股權投資餘額分別為 95,658 仟元及 38,644 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達智原科技股份有限公司民國八十九年十二月三十一日及民國八十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國八十九年一月一日至十二月三十一日及民國八十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

智原科技股份有限公司已編製民國八十九年度及八十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

此 致

智原科技股份有限公司 公鑒

致 遠 會 計 師 事 務 所

會計師：

證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號
中華民國九十年一月十二日

智原科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國八十九年十二月三十一日
及民國八十八年十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	八十九年十二月三十一日		八十八年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						21-22	流動負債					
110-	現金及約當現金	二及四.1	\$ 644,405	29.68	\$ 654,219	48.94	2120	應付票據及應付帳款	五	\$ 52,635	2.43	\$ 89,881	6.72
1291	用途受限制銀行存款	六	143,179	6.59	-	-	2150	應付關係人款項		170,235	7.84	138,287	10.34
112-	短期投資	二及四.2	214,166	9.87	-	-	2170	應付費用		146,957	6.77	57,272	4.28
1143	應收票據及帳款淨額	二及四.3	234,547	10.80	197,948	14.81	2280	其他流動負債		147,890	6.81	69,511	5.21
1153	應收關係人款項	五	99,498	4.58	97,394	7.29		流動負債合計		517,717	23.85	354,951	26.55
120-123	存貨	二及四.4	266,605	12.28	98,953	7.40							
125-129	預付款項及其他流動資產		27,579	1.27	30,142	2.25	24-	長期負債					
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.13	11,297	0.52	686	0.05	2428	政府配合款	四.7	22,124	1.02	-	-
	流動資產合計		1,641,276	75.59	1,079,342	80.74							
1421	長期投資	二及四.5	254,864	11.74	105,389	7.88	28-	其他負債					
							2821	應計退休金負債	二及四.8	6,663	0.30	3,704	0.28
15-16	固定資產	二及四.6						負 債 合 計		546,504	25.17	358,655	26.83
1501	土地		33,576	1.55	-	-		股東權益					
1521	房屋及建築		20,992	0.97	-	-	31-	股本	四.9	865,013	39.84	575,629	43.06
1531	機器設備		86,075	3.96	75,780	5.67	32-	資本公積	四.10	21,596	1.00	21,411	1.60
1751	電腦軟體		140,809	6.49	105,402	7.88	33-	保留盈餘					
1681	研發設備		32,132	1.48	25,123	1.88	3310	法定盈餘公積	四.11	65,649	3.02	31,926	2.39
1681	什項設備		27,840	1.28	15,592	1.17	3311	未分配盈餘	四.12	666,958	30.72	344,083	25.74
	成本合計		341,424	15.73	221,897	16.60	3351	累積換算調整數	二	5,349	0.25	5,203	0.38
	減：累計折舊		(137,705)	(6.34)	(101,363)	(7.58)	3421	股東權益合計		1,624,565	74.83	978,252	73.17
	加：未完工程		41,500	1.91	-	-							
1672	預付設備款		16,328	0.75	19,957	1.49							
	固定資產淨額		261,547	12.05	140,491	10.51							
	無形資產												
1781	專門技術		2,527	0.12	6,063	0.45							
	其他資產												
1861	遞延所得稅資產-非流動	二及四.13	9,126	0.42	4,281	0.32							
1821	存出保證金		1,729	0.08	1,341	0.10							
	其他資產合計		10,855	0.50	5,622	0.42							
	資產總計		\$ 2,171,069	100.00	\$ 1,336,907	100.00		負債及股東權益總計		\$ 2,171,069	100.00	\$ 1,336,907	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

損 益 表

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

代碼	項 目	附 註	八十九年度		八十八年度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入	二及五				
4111	營業收入總額		\$ 2,419,016	100.86	\$ 1,419,000	100.26
4191	銷貨折讓		(20,733)	(0.86)	(3,667)	(0.26)
	營業收入淨額		2,398,283	100.00	1,415,333	100.00
5111	營業成本	五	(1,358,920)	(56.66)	(814,022)	(57.51)
5910	營業毛利		1,039,363	43.34	601,311	42.49
6-	營業費用					
6200	銷管費用		(119,609)	(4.99)	(122,189)	(8.63)
6300	研發費用		(258,486)	(10.78)	(164,370)	(11.61)
	營業費用合計		(378,095)	(15.77)	(286,559)	(20.24)
6991	營業利益		661,268	27.57	314,752	22.25
7-	營業外收入					
7111	利息收入		27,346	1.14	25,807	1.83
7121	投資收益		3,447	0.14	891	0.06
7160	兌換收益		38,306	1.60	11,772	0.83
7130	出售固定資產利益	二	247	0.01	-	-
7481	補助款收入		13,662	0.57	9,865	0.70
7481	其他收入		8,729	0.36	154	0.01
	小 計		91,737	3.82	48,489	3.43
75-	營業外支出					
7521	長期投資損失	二及四.5	(5,633)	(0.23)	(2,461)	(0.17)
7521	未實現短期投資跌價損失	二及四.2	(10,874)	(0.45)	-	-
7541	處分長期投資損失	二及四.5	(1,659)	(0.07)	-	-
7561	兌換損失	二	(15,012)	(0.63)	(14,331)	(1.01)
7571	存貨呆滯及報廢損失	二及四.4	(53,966)	(2.25)	(13,802)	(0.98)
7888	其他支出	二	-	-	(29)	(0.00)
	小 計		(87,144)	(3.63)	(30,623)	(2.16)
7991	本期稅前淨利		665,861	27.76	332,618	23.51
8111	所得稅利益(費用)	二及四.13	(16,659)	(0.69)	4,619	0.33
9751	本期稅後淨利		\$ 649,202	27.07	\$ 337,237	23.84
99-	簡單每股盈餘(元)	四.14				
	本期淨利		\$ 7.51		\$ 3.90	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
股東權益變動表
民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股 本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合 計
民國八十八年一月一日餘額	\$ 394,932	\$ 21,411	\$ 10,885	\$ 210,478	\$ 4,462	\$ 642,168
民國八十七年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	21,041	(21,041)	-	-
發放董監事酬勞	-	-	-	(1,894)	-	(1,894)
員工紅利轉增資	22,724	-	-	(22,724)	-	-
股東紅利轉增資	157,973	-	-	(157,973)	-	-
八十八年度淨利	-	-	-	337,237	-	337,237
累積換算調整數	-	-	-	-	741	741
民國八十八年十二月三十一日餘額	575,629	21,411	31,926	344,083	5,203	978,252
民國八十八年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	33,723	(33,723)	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	(3,035)	-	(3,035)
員工紅利轉增資	30,351	-	-	(30,351)	-	-
股東紅利轉增資	259,033	-	-	(259,033)	-	-
出售固定資產收益轉列資本公積	-	185	-	(185)	-	-
八十九年度淨利	-	-	-	649,202	-	649,202
累積換算調整數	-	-	-	-	146	146
民國八十九年十二月三十一日	<u>\$ 865,013</u>	<u>\$ 21,596</u>	<u>\$ 65,649</u>	<u>\$ 666,958</u>	<u>\$ 5,349</u>	<u>\$ 1,624,565</u>

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
現金流量表
民國八十九年一月一日至十二月三十一日
及民國八十八年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	八十九年度	八十八年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 649,202	\$ 337,237
調整項目：		
存貨呆滯損失	53,966	13,802
呆帳損失	-	13,281
折舊費用	41,535	37,722
各項攤提	3,536	3,527
處分固定資產利益	(247)	-
依權益法認列之長期投資損失	5,633	2,461
處分短期投資利益	(3,447)	(891)
處分長期投資損失	1,659	-
未實現短期投資跌價損失	10,874	-
遞延所得稅	(15,456)	(4,967)
應收票據及帳款增加	(36,599)	(95,970)
應收關係人款項增加	(2,104)	(7,636)
存貨增加	(221,618)	(55,964)
其他流動資產(增加)減少	2,563	(19,361)
應付票據及帳款增加(減少)	(37,246)	52,520
應付關係人款項增加	31,948	76,172
應付費用增加	89,685	13,327
其他流動負債增加(減少)	100,503	(43,070)
應付退休金負債增加	2,959	1,708
營業活動之淨現金流入	<u>677,346</u>	<u>323,898</u>
投資活動之現金流量：		
用途受限制之銀行存款增加	(143,179)	-
無形資產增加	-	(700)
短期投資增加	(732,040)	-
長期投資增加	(182,262)	(68,674)
購置固定資產	(162,591)	(74,144)
出售短期投資價款	510,447	-
出售長期投資價款	25,641	-
出售固定資產價款	247	-
存出保證金減少	(388)	111
投資活動之淨現金流出	<u>(684,125)</u>	<u>(143,407)</u>
融資活動之現金流量：		
存入保證金減少	-	(100)
發放董監事酬勞	(3,035)	(1,894)
融資活動之淨現金流出	<u>(3,035)</u>	<u>(1,994)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	(9,814)	178,497
期初現金及約當現金餘額	654,219	475,722
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 644,405</u>	<u>\$ 654,219</u>
不影響現金流量之投資及理財活動		
盈餘分配發放員工紅利及股票股利	<u>\$ 289,384</u>	<u>\$ 180,697</u>
現金流量資訊之補充揭露		
購置固定資產	\$ 162,591	\$ 61,259
加：期初應付資產款	-	12,885
減：期末應付資產款	-	-
支付現金	<u>\$ 162,591</u>	<u>\$ 74,144</u>
本期支付利息	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 2,520</u>	<u>\$ 2,129</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
財務報表附註
民國八十九年十二月三十一日
及民國八十八年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務

本公司成立於民國八十二年六月十日，主要營業項目為研究、開發、生產、製造、銷售：特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)及特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA Tools)。

二、會計政策摘要

1. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之即期匯率折算新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，列為當期損益。至資產負債表日尚未收取或償付之外幣債權或債務，按資產負債表日之即期匯率予以調整，其兌換差額屬長期投資部份，以「累積換算調整數」科目，列入股東權益項下調整，其餘列為當期損益。

3. 短期投資

以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本採加權平均法計算。

4. 存 貨

存貨係按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法，至於市價之取決，在製品及製成品係按淨變現價值。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。

5. 長期股權投資

- (1) 凡持有被投資公司普通股股權百分之二十以上者，採權益法評價；持有被投資公司普通股股權未達百分之二十者，則採成本法評價。
- (2) 凡持股比例在百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表。
- (3) 採權益法評價者，其投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均分攤。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 固定資產

(1) 係以取得成本為入帳基礎，重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出則列為費用。固定資產報廢或處份損失以當期損失處理；利益則列為當年度之收入，再將該項利益減除其應負擔所得稅後之淨額，於當年度轉列為資本公積。

(2) 折舊係採平均法，依下列耐用年數計提：

房屋及建築	50 年
機器設備	3-5 年
電腦軟體	3-5 年
研發設備	3-5 年
什項設備	3-5 年

7. 無形資產

包括專門技術作股。無形資產以取得成本為入帳基礎，採直線法按五年攤銷。

8. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

9. 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

10. 勞工退休金

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。截至民國八十九年及八十八年十二月三十一日止退休金專戶餘額分別為 9,478 仟元及 6,611 仟元。

本公司自八十五年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十五年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十六年一月一日起認列淨退休金成本。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異，虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

三、會計原則變動之理由及其影響
無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	89.12.31	88.12.31
零用金	\$210	\$210
支票存款及活期存款	108,650	51,959
定期存款	535,545	602,050
合 計	<u>\$644,405</u>	<u>\$654,219</u>

2. 短期投資淨額

	89.12.31	88.12.31
基金	\$225,040	\$-
減：備抵短期投資跌價損失	(10,874)	-
淨 額	<u>\$ 214,166</u>	<u>\$ -</u>

上述短期投資未有提供擔保情事。

3. 應收票據及帳款

	89.12.31	88.12.31
應收票據	\$47,754	\$48,282
應收帳款	210,812	174,485
小 計	258,566	222,767
減：備抵呆帳	(14,319)	(22,319)
減：備抵銷貨折讓	(9,700)	(2,500)
合 計	<u>\$234,547</u>	<u>\$197,948</u>

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 存 貨

	89.12.31	88.12.31
製成品	\$115,844	\$48,022
在製品	161,877	52,031
小 計	277,721	100,053
減：備抵存貨呆滯損失	(11,116)	(1,100)
淨 額	\$266,605	\$98,953

上項存貨均無提供擔保或質押之情事；民國八十九年及八十八年底投保金額分別為 249,889 仟元及 80,000 仟元。

5. 長期投資

被投資公司	股票 種類	89.12.31		持股 比例	評價 基礎
		股數	金額		
Faraday Technology Corporation (USA)	普通股	18,580 仟股	\$76,640	100%	權益法
	特別股	2,000 仟股			
Faraday Technology Japan Corp.	普通股	2 仟股	19,018	100%	權益法
Faraday Technology-B.V.(註)	普通股	0.6 仟股	358	100%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	563 仟股	9,988	0.59%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
晶捷科技股份有限公司	普通股	802 仟股	8,020	2.43%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	255 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	9.52%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
合 計			\$254,864		

註：截至 89.12.31 止尚未開始營業。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

被投資公司	股票 種類	88.12.31		持股 比例	評價 基礎
		股數	金額		
Faraday Technology Corporation(USA)	普通股	8,580 仟股	\$38,644	100%	權益法
	特別股	2,000 仟股			
Integrated Micro Solutions Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
Advanced Array Corporation	特別股	250 仟股	6,903	-	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.18%	成本法
晶捷科技股份有限公司	普通股	2 仟股	20	2%	成本法
合 計			<u>\$105,389</u>		

民國八十九年度採權益法評價之長期股權投資均係依各被投資公司同期間經其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損失計為 5,633 仟元，其相關之長期股權投資餘額為 95,658 仟元。

上述長期股權投資尚無提供擔保之情事。

6. 固定資產

本公司固定資產民國八十九年及八十八年底投保總金額分別為 235,548 仟元及 62,667 仟元。

本公司固定資產均無提供擔保或抵押之情事。

7. 政府配合款

本公司於民國八十九年一月一日取得科學工業園區管理局辦理「研究開發關鍵零組件及產品計劃」開發費用之無息貸款，貸款金額依合約執行計劃書所定進度分六期撥付，截至民國八十九年十二月三十一日止，已撥付 22,124 仟元，本金部份於計劃完成後三個月內，提報還款計劃書，以決定還款方式及期間。

8. 退休金負債

本公司八十九年度及八十八年度之淨退休金成本組成項目如下：

	89 年度	88 年度
服務成本	\$4,154	\$3,013
利息成本	818	511
退休基金資產實際報酬	(430)	(288)
攤銷與遞延數	96	87
淨退休金成本	<u>\$4,638</u>	<u>\$3,323</u>

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

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

	89.12.31	88.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(7,062)	(5,604)
累積給付義務	(7,062)	(5,604)
未來薪資增加之影響數	(8,881)	(6,982)
預計給付義務	(15,943)	(12,586)
退休基金資產公平價值	9,478	6,611
提撥狀況	(6,465)	(5,975)
未認列過渡性淨給付義務	1,298	1,385
未認列退休金損(益)	(320)	1,424
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	(5,487)	(3,166)
帳上多估數	(1,176)	(538)
應計退休金負債帳列數	<u><u>\$(6,663)</u></u>	<u><u>\$(3,704)</u></u>
	89 年度	88 年度
折現率	6.0%	6.5%
未來薪資水準增加率	3.5%	3.5%
退休基金資產預期長期投資報酬率	6.0%	6.5%

9. 股本

- 民國八十八年三月十六日經股東會決議提高額定股本為 800,000 仟元，分為 80,000 仟股，每股面額 10 元及以未分配盈餘 157,973 仟元及員工紅利 22,724 仟元轉增資發行新股 18,069,667 股，每股面額 10 元，並以八十八年五月十二日為增資基準日，業經主管機關核准登記在案。
- 民國八十九年六月十七日經股東常會決議提高額定股本為 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元及以未分配盈餘 259,033 仟元及員工紅利 30,351 仟元轉增資發行新股 28,938,431 股，每股面額 10 元，並以八十九年八月四日為增資基準日，業經主管機關核准登記在案。截至八十九年十二月三十一日止，本公司額定股本 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本 865,013 仟元。

10. 資本公積

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用；公司非於盈餘公積填補虧損，仍有不足時，不得以資本公積補充之。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11.法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

12.未分配盈餘

依照本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：

1. 提繳稅捐。
2. 彌補虧損。
3. 提存百分之十為法定盈餘公積。
4. 提撥股息最高以年息一分計算。
5. 董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
6. 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。
7. 餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

13.預計所得稅

- a. 本公司符合「科學工業園區設置管理條例」之規定，得自民國八十五年一月一日起至八十九年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅，暨自民國八十七年一月一日起至九十一年十二月三十一日止，連續四年免徵營利事業所得稅。
- b. 本公司民國八十六年度及以前年度營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定。
- c. 本公司截至民國八十九年十二月三十一日止，適用促進產業升級條例「網際網路業、製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展及人才培訓支出適用投資抵減辦法」之規定，尚未抵減所得稅之金額如下：

發生年度	未抵減稅額	最後抵減年度
八十六	\$10,736	九十
八十七	12,665	九十一
八十八	16,878	九十二
八十九(估)	989	九十三
合 計	\$41,268	

前述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

d. 兩稅合一相關資訊：

	89.12.31	88.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$3,253	\$374
	89 年度	88 年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	4.68%	0.11%

e. 未分配盈餘相關資訊：

	89.12.31	88.12.31
86 年度以前	\$73	\$73
87 年度以後	666,885	344,010
合 計	\$666,958	\$344,083

f. (1)八十九年度遞延所得稅負債與資產：

(a)遞延所得稅資產總額		\$46,678
(b)遞延所得稅資產之備抵評價金額		\$ 26,255
(c)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：	所得額	稅額
各項時間性差異之認列所產生之可減除暫時性差異	\$50,095	\$5,410
投資抵減		\$41,268
(2)遞延所得稅資產－流動		\$26,044
備抵評價－遞延所得稅資產－流動		(14,747)
淨遞延所得稅資產－流動		\$11,297
(3)遞延所得稅資產－非流動		\$20,634
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動		(11,508)
淨遞延所得稅資產－非流動		\$9,126
(4)繼續營業部門之應付所得稅		\$27,939
遞延所得稅資產影響數		(11,280)
繼續營業部門之所得稅費用		\$16,659

g. (1)八十八年度遞延所得稅負債與資產：

(a)遞延所得稅資產總額		\$43,951
(b)遞延所得稅資產之備抵評價金額		\$38,984
(c)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：	所得額	稅額
各項時間性差異之認列所產生之可減除暫時性差異	\$19,593	\$686
投資抵減		\$43,265

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2)遞延所得稅資產－流動	\$686
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	-
淨遞延所得稅資產－流動	<u>\$686</u>
(3)遞延所得稅資產－非流動	\$43,265
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(38,984)
淨遞延所得稅資產－非流動	<u>\$4,281</u>
(4)繼續營業部門之應付所得稅	\$-
遞延所得稅資產影響數	(4,619)
繼續營業部門之所得稅利益	<u>\$(4,619)</u>

14. 簡單普通股每股盈餘

本公司民國八十九年度及八十八年度均為簡單資本結構之公司，其普通股每股盈餘分別為 7.51 元及 3.90 元，係以各該年度淨利 649,202 仟元及 337,237 仟元分別除以其加權平均流通在外股數 86,501,326 股及 86,501,326 股而求得。加權平均流通在外股數計算如下：

	八十九年度	八十八年度
期初流通在外股數	57,562,895 股	39,493,228 股
加：89.6.17 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 45%	25,903,302	25,903,302
89.6.17 股東會決議員工紅利轉增資	3,035,129	3,035,129
88.3.16 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 40%	-	15,797,291
88.3.16 股東會決議員工紅利轉增資	-	2,272,376
期末流通在外加權平均股數	<u>86,501,326 股</u>	<u>86,501,326 股</u>

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯華電子股份有限公司(以下簡稱聯電) Faraday Technology Corporation (以下簡稱 Faraday-USA)	對本公司之投資採權益法評價 採權益法評價之被投資公司
聯友光電股份有限公司(以下簡稱聯友)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯誠積體電路股份有限公司(以下簡稱聯誠)(註)	聯電採權益法評價之被投資公司
原相科技股份有限公司(以下簡稱原相)	本公司董事長與該公司董事長為同一人
聯陽半導體股份有限公司(以下簡稱聯陽)	聯電採權益法評價之被投資公司
京元電子股份有限公司(以下簡稱京元)	本公司董事長係該公司董事長之二親等 內之親屬

(註)：聯誠已於民國八十九年一月三日被聯華電子股份有限公司合併而消滅。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

a. 進 貨

	89 年度		88 年度	
	金額	佔公司進貨 金額百分比	金額	佔公司進貨 金額百分比
聯電	\$957,663	63.66%	\$326,821	39.75%
聯誠	-	-	116,520	14.17%
京元	70,909	4.71%	31,321	3.81%
其他	-	-	14,034	1.71%
	<u>\$1,028,572</u>	<u>68.37%</u>	<u>\$488,696</u>	<u>59.44%</u>

本公司向上開公司進貨，付款期間為月結 60 天。

b. 銷 貨

	89 年度		88 年度	
	金額	佔公司銷貨 淨額百分比	金額	佔公司銷貨 淨額百分比
Faraday-USA	\$519,767	21.67%	\$385,272	27.22%
聯電	2,756	0.11%	44,811	3.17%
聯友	134,113	5.59%	-	-
聯陽	21,115	0.88%	-	-
其他	22,868	0.95%	62,861	4.44%
	<u>\$700,619</u>	<u>29.20%</u>	<u>\$492,944</u>	<u>34.83%</u>

本公司銷售予上開公司，價格與一般客戶相當，收款條件均為月結 60 天。

3. 本公司民國八十九年度及八十八年度自聯電購進光罩金額分別為 43,179 仟元及 28,575 仟元。此交易係屬委託代購性質。
4. 本公司委託 Faraday-USA 銷售本公司之產品，並按銷售額支付佣金，八十八年度佣金支出為 32,613 仟元。
5. 本公司民國八十八年十二月二十三日賣出 Media Reality Technologies, Inc. 特別股 2,333,333 股予原相，每股交易價格 US\$0.32 元，總計新台幣 23,200 仟元。後因雙方同意取消該交易，本公司民國八十九年一月二十六日依原出售價格加上利率 4.5%，為期 35 天之利息，退還原相公司款項。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 因上述交易所產生之應收及應付關係人款項於民國八十九年及八十八年十二月三十一日餘額分別為彙總如下：

應收關係人款項

	89.12.31	88.12.31
Faraday-USA	\$88,240	\$73,586
其他	11,258	23,808
	<u>\$99,498</u>	<u>\$97,394</u>

應付關係人款項

	89.12.31	88.12.31
聯電	\$150,083	\$85,941
其他	20,152	52,346
	<u>\$170,235</u>	<u>\$138,287</u>

六、質押之資產

1. 本公司於民國八十九年十二月三十一日之資產中已提供金融機構作為融資額度之擔保品者如下：

擔保資產名稱	抵押機構	89.12.31	擔保內容
定期存款	農民銀行	\$130,000	出具保證函
活期存款	交通銀行	13,179	科管局補助款
合 計		<u>\$143,179</u>	

2. 本公司民國八十八年十二月三十一日並無資產質押之情事。

七、重大承諾事項及或有事項

本公司因興建廠房而簽訂之工程合約總價款約計 97,795 仟元，截至民國八十九年十二月三十一日止，尚未付款部分計 58,520 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項

九、重大之期後事項

無此事項

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、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：

有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末			
				股數	帳面金額	持股比例	市價
基金	永昌新銳星基金	-	短期投資	1,000,000	\$ 10,020	-	\$ 5,170
基金	金亞太雙響炮基金	-	短期投資	991,080	10,020	-	5,600
基金	復華傳家二號基金	-	短期投資	2,000,000	20,000	-	17,732
基金	新光吉星基金	-	短期投資	2,804,038	35,000	-	35,257
基金	建弘全家福基金	-	短期投資	696,584	100,000	-	100,387
基金	荷銀光華債券基金	-	短期投資	3,769,971	50,000	-	50,020
股票	Faraday Technology Corp. (USA)普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	18,580,000	76,640	100.00 %	-
	Faraday Technology Corp. (USA)特別股			2,000,000			-
股票	3CX Inc. 特別股	-	長期投資	100,000	14,822	-	-
股票	聯笙電子股份有限公司普通股	-	長期投資	562,500	9,988	0.59 %	-
股票	信鑫創投普通股	-	長期投資	4,500,000	45,000	8.11 %	-
股票	晶捷科技普通股	-	長期投資	802,000	8,020	2.43 %	-
股票	Avalent Tech. Inc. 特別股	-	長期投資	1,250,000	30,800	-	-
股票	Anasift Tech. Inc. 特別股	-	長期投資	900,000	9,229	-	-
股票	太和科技普通股	-	長期投資	254,600	11,278	0.97 %	-
股票	富晶半導體普通股	-	長期投資	1,000,000	20,000	9.52 %	-
股票	ICT 特別股	-	長期投資	153,846	9,711	-	-
股票	Faraday Technology-B.V. 普通股(註)	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600	358	100.00 %	-
股票	Faraday Technology Japan Corp. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000	19,018	100.00 %	-

註：截至 89.12.31 止尚未開始營業。

4. 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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者：無。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

a. 進貨

交易對象	關係	交易情形			應付票據、帳款		備註
		金額	佔總進貨之比例	授信期間	餘額	佔總應付票據、帳款之比例	
聯華電子	對本公司之投資採權益法評價	\$ 957,663	63.66%	月結 60 天	\$ 150,083	67.34 %	

b. 銷貨

交易對象	關係	交易情形			應收票據、帳款		備註
		金額	佔總銷貨之比例	授信期間	餘額	佔總應收票據、帳款之比例	
Faraday-USA	採權益法評價之被投資公司	\$ 519,767	21.67 %	月結 60 天	\$ 88,240	26.42 %	
聯友	聯電採權益法評價之被投資公司	\$ 134,113	5.59 %	月結 60 天	\$ 462	0.14 %	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易者：無此事項。

十一、大陸投資資訊之揭露

無此事項

十二、轉投資事業相關資訊

(一) 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或具有控制能力者，被投資公司之相關資訊：詳附表一

(二) 本公司對被投資公司直接或間接具有控制能力，補充揭露被投資公司各項交易如下：

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：無。

4. 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

a. 進貨

交易對象	關係	交易情形			應付票據、帳款		備註
		金額	佔總進貨之比例	授信期間	餘額	佔總應付票據、帳款之比例	
智原科技(股)公司	對本公司之投資採權益法評價	\$ 519,767	98%	月結 60 天	\$ 88,240	98 %	

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易者：無。

十三、部門別財務資訊

1. 重要客戶資訊

本公司對單一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以上者，情形如下：

客戶名稱	八十九年度		八十八年度	
	金額	百分比	金額	百分比
A 公司	\$531,282	21.96%	\$381,007	26.85%

2. 外銷銷貨資訊

本公司民國八十九年度及八十八年度外銷銷貨淨額分別為 772,243 仟元及 434,342 仟元，分別占各該年度銷貨收入淨額之百分之三十二及百分之三十一。

3. 地區別財務資訊

本公司並無國外營運部門，故無地區別資訊可資提供。

4. 產業別財務資訊

本公司產品均為特殊應用積體電路之產品，屬單一產業部門，故無產業別資訊可資提供。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十四、衍生性金融商品

本公司於民國八十九年度及八十八年度並未從事衍生性金融商品之交易事項。
有關金融商品之公平價值揭露如下：

	89.12.31		88.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
現金及約當現金	\$644,405	\$644,405	\$654,219	\$654,219
用途受限制之銀行存款	143,179	143,179	-	-
短期投資	225,040	214,166	-	-
應收款項(含關係人款項)	358,064	334,045	320,161	295,342
長期投資	254,864	-	105,389	-
負債				
應付款項(含關係人款項)	\$222,870	\$222,870	\$228,168	\$228,168
應付費用	146,957	146,957	57,272	57,272

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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、用途受限制之銀行存款、應收款項、應付款項與應付費用。
2. 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。
3. 長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。本公司長期投資均係無市場價格可參考之非公開發行公司。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一 本公司對被投資公司直接或間接具有重大影響力或具有控制能力者，被投資公司之相關資訊：

被投資 公司名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益
			本期期末	上期期末	股數	比率	帳面 金額		
Faraday Technology Corporation(USA)	美國 加州	本公司產品(如 ASIC Library ASIC,EDA Tools)在美洲之銷售據點	\$94,607	\$61,427	普通股 18,580 仟股及 特別股 2,000 仟股	普通股佔 100% 特別股佔 100%	\$76,640	\$7,948	\$4,117
Faraday Technology Japan Corp.	日本 東京	本公司產品在日本之銷售據點	\$29,320	\$-	普通股 2 仟股	100%	\$19,018	(\$9,750)	(\$9,750)
Faraday Technology-B.V.	荷蘭	本公司產品之銷售據點	\$358	\$-	普通股 0.6 仟股	100%	\$358	\$-	\$-

90 年度財務報表

智原科技股份有限公司 會計師查核報告

智原科技股份有限公司民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日之資產負債表暨民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九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。列入上開財務報表以權益法評價長期股權投資之被投資公司中，Faraday Technology Corporation (USA)民國九十年度及民國八十九年度之財務報表及 Faraday Technology Japan Corporation 和智宏投資股份有限公司民國九十年度之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核後，將其查核報告提供本會計師。因此本會計師就智原科技股份有限公司財務報表所表示之查核意見中，有關採權益法認列前述被投資公司長期股權投資評價金額，係基於其他會計師之查核報告。智原科技股份有限公司民國九十年及民國八十九年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資餘額分別為 373,349 仟元及 95,658 仟元，民國九十年及民國八十九年度認列之投資損失分別為 50,344 仟元及 5,633 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達智原科技股份有限公司民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

智原科技股份有限公司已編製民國九十年度及民國八十九年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

此 致

智原科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(84)台財證(六)第 12590 號
(80)台財證(六)第 53174 號

會計師：

中華民國九十一年二月十一日

智原科技股份有限公司

資產負債表

民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十年十二月三十一日		八十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十年十二月三十一日		八十九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						21-	流動負債					
110-	現金及約當現金	二及四.1	\$ 674,585	24.92	\$ 644,405	29.68	2272	應付票據及帳款		\$ 137,272	5.07	\$ 52,635	2.42
1111	短期投資淨額	二及四.2	120,000	4.43	214,166	9.87	2143	應付關係人款項	五	183,380	6.78	170,235	7.84
1143	應收票據及帳款淨額	二及四.3	408,352	15.09	234,547	10.80	2153	應付費用		65,804	2.43	110,000	5.07
1153	應收關係人款項淨額	五	139,860	5.17	99,498	4.58	2161	應付所得稅	二及四.13	72,931	2.69	27,939	1.29
121-	存貨淨額	二及四.4	166,450	6.15	266,605	12.28	217-	應付資產款		21,070	0.78	668	0.03
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.13	15,312	0.56	11,297	0.52	2224	其他流動負債		60,247	2.22	156,240	7.20
1298	預付款項及其他流動資產		32,690	1.21	27,579	1.27	2270	一年內到期之長期負債	四.7	4,540	0.17	-	-
	流動資產合計		1,557,249	57.53	1,498,097	69.00		流動負債合計		545,244	20.14	517,717	23.85
1421	長期投資	二及四.5	541,643	20.01	254,864	11.74	24-	長期負債					
	固定資產	二及四.6						政府配合款	四.7	22,699	0.84	22,124	1.02
1501	土地		33,576	1.24	33,576	1.55	2811						
1521	房屋及建築		220,652	8.15	20,992	0.97							
1531	機器設備		93,904	3.47	86,075	3.96		其他負債					
1751	電腦軟體		164,633	6.08	140,809	6.49		應計退休金負債	二及四.8	8,945	0.33	6,663	0.30
1681	什項設備		41,537	1.54	27,840	1.28	3-	負 債 合 計		576,888	21.31	546,504	25.17
1681	研發設備		41,643	1.54	32,132	1.48	3111						
	成本合計		595,945	22.02	341,424	15.73	3211	股東權益					
	減：累計折舊		(185,323)	(6.85)	(137,705)	(6.34)	33-	股本	四.9	1,269,430	46.89	865,013	39.84
1671	加：未完工程		182	0.01	41,500	1.91	3311	資本公積	四.10	21,596	0.80	21,596	1.00
1672	預付設備款		18,982	0.70	16,328	0.75	3351	保留盈餘					
	固定資產淨額		429,786	15.88	261,547	12.05	3421	法定盈餘公積	四.11	130,551	4.82	65,649	3.02
	無形資產	二						未分配盈餘	二及四.12	707,800	26.15	666,958	30.72
1781	專門技術		385	0.01	2,527	0.12		累積換算調整數	二	702	0.03	5,349	0.25
	其他資產							股東權益合計		2,130,079	78.69	1,624,565	74.83
1811	閒置資產		2,105	0.08	-	-							
1821	存出保證金		2,152	0.08	1,729	0.08							
1843	長期應收款淨額		5,627	0.21	-	-							
1861	遞延所得稅資產-非流動	二及四.13	8,020	0.29	9,126	0.42							
1887	用途受限制之銀行存款	六	160,000	5.91	143,179	6.59							
	其他資產合計		177,904	6.57	154,034	7.09							
	資產總計		\$ 2,706,967	100.00	\$ 2,171,069	100.00		負債及股東權益總計		\$ 2,706,967	100.00	\$ 2,171,069	100.00

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
損 益 表
民國九十年一月一日至十二月三十一日
及民國八十九年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十年度		八十九年度	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入	二、五及十二				
4111	營業收入總額		\$ 2,432,472	100.74	\$ 2,432,678	100.86
4171	銷貨折讓		(17,785)	(0.74)	(20,733)	(0.86)
	營業收入淨額		2,414,687	100.00	2,411,945	100.00
5111	營業成本	五	(1,266,253)	(52.44)	(1,358,920)	(56.34)
5910	營業毛利		1,148,434	47.56	1,053,025	43.66
6-	營業費用					
6100	銷管費用		(153,751)	(6.37)	(119,609)	(4.96)
6300	研發費用		(250,712)	(10.38)	(258,486)	(10.72)
	營業費用合計		(404,463)	(16.75)	(378,095)	(15.68)
6991	營業利益		743,971	30.81	674,930	27.98
71-74	營業外收入					
7111	利息收入		23,024	0.95	27,346	1.14
7130	出售固定資產利益		7	-	247	0.01
7141	處分長期投資收益		4,010	0.17	3,447	0.14
7161	兌換利益	二	4,178	0.17	23,294	0.97
7241	備抵短期投資跌價損失轉回		10,874	0.45	-	-
7481	其他收入		130	0.01	8,729	0.36
	小 計		42,223	1.75	63,063	2.62
75-78	營業外支出					
7521	投資損失	二及四.5	(53,203)	(2.20)	(5,633)	(0.23)
7521	未實現短期投資跌價損失		-	-	(10,874)	(0.45)
7531	處分固定資產損失		(2,589)	(0.11)	-	-
7541	處分短期投資損失		(4,529)	(0.19)	(1,659)	(0.07)
7571	存貨呆滯及報廢損失	二及四.4	(36,074)	(1.49)	(53,966)	(2.24)
7888	其他支出		(9,879)	(0.41)	-	-
	小 計		(106,274)	(4.40)	(72,132)	(2.99)
7991	本期稅前淨利		679,920	28.16	665,861	27.61
8111	所得稅費用	二及四.13	(77,417)	(3.21)	(16,659)	(0.69)
9751	本期淨利		\$ 602,503	24.95	\$ 649,202	26.92
99-	普通每股盈餘(元)	四.14				
	本期淨利		\$ 4.75		\$ 5.11	

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股 本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合 計
民國八十九年一月一日餘額	\$ 575,629	\$ 21,411	\$ 31,926	\$ 344,083	\$ 5,203	\$ 978,252
民國八十八年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	33,723	(33,723)	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	(3,035)	-	(3,035)
員工紅利轉增資	30,351	-	-	(30,351)	-	-
股東紅利轉增資	259,033	-	-	(259,033)	-	-
處分固定資產利益轉列資本公積	-	185	-	(185)	-	-
八十九年度淨利	-	-	-	649,202	-	649,202
累積換算調整數	-	-	-	-	146	146
民國八十九年十二月三十一日	865,013	21,596	65,649	666,958	5,349	1,624,565
民國八十九年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	64,902	(64,902)	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	(5,841)	-	(5,841)
發放現金股利	-	-	-	(86,501)	-	(86,501)
員工紅利轉增資	58,412	-	-	(58,412)	-	-
股東紅利轉增資	346,005	-	-	(346,005)	-	-
九十年年度淨利	-	-	-	602,503	-	602,503
累積換算調整數	-	-	-	-	(4,647)	(4,647)
民國九十年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,269,430</u>	<u>\$ 21,596</u>	<u>\$ 130,551</u>	<u>\$ 707,800</u>	<u>\$ 702</u>	<u>\$ 2,130,079</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

現金流量表

民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十年度	八十九年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 602,503	\$ 649,202
調整項目：		
存貨呆滯損失	36,074	53,966
呆帳損失	20,567	-
折舊費用(含閒置資產)	54,520	41,535
各項攤提	2,142	3,536
依權益法認列之長期投資損失	53,203	5,633
處分短期投資損(益)	4,529	(3,447)
處分長期投資損(益)	(4,010)	1,659
未實現短期投資跌價損失	-	10,874
備抵短期投資跌價損失轉回	(10,874)	-
處分固定資產損(益)	2,582	(247)
遞延所得稅	(2,909)	(15,456)
應收票據及帳款增加	(178,745)	(36,599)
應收關係人款項增加	(50,362)	(2,104)
存貨(增加)減少	64,081	(221,618)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	(5,111)	2,563
長期應收款增加	(11,254)	-
應付票據及帳款增加(減少)	84,637	(37,246)
應付關係人款項增加	13,145	31,948
應付費用增加(減少)	(44,196)	61,078
應付所得稅增加	44,992	27,939
其他流動負債增加(減少)	(95,993)	100,503
應付退休金負債增加	2,282	2,959
營業活動之淨現金流入	581,803	676,678
投資活動之現金流量：		
用途受限制之銀行存款增加	(16,821)	(143,179)
長期投資增加	(352,649)	(182,262)
短期投資增加	100,511	(221,593)
購置固定資產	(207,343)	(161,923)
出售長期投資價款	12,030	25,641
出售固定資產價款	299	247
存出保證金增加	(423)	(388)
投資活動之淨現金流出	(464,396)	(683,457)
融資活動之現金流量：		
發放董監事酬勞	(5,841)	(3,035)
發放現金股利	(86,501)	-
政府配合款	5,115	-
融資活動之淨現金流出	(87,227)	(3,035)
本期現金及約當現金增加(減少)數	30,180	(9,814)
期初現金及約當現金餘額	644,405	654,219
期末現金及約當現金餘額	\$ 674,585	\$ 644,405
不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘分配發放員工紅利及股票股利	\$ 404,417	\$ 289,384
一年內到期之長期負債	\$ 4,540	\$ -
現金流量資訊之補充揭露		
購置固定資產	\$ 227,745	\$ 162,591
加：期初應付資產款	668	-
減：期末應付資產款	(21,070)	(668)
支付現金	\$ 207,343	\$ 161,923
本期支付所得稅	\$ 33,947	\$ 2,520

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十年十二月三十一日
及民國八十九年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務

本公司成立於民國八十二年六月十日，主要營業項目為研究、開發、生產、製造、銷售：特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)及特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA Tools)。本公司股票自民國八十八年十月二十七日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

二、會計政策摘要

1. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之即期匯率折算新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，列為當期損益。至資產負債表日尚未收取或償付之外幣債權或債務，按資產負債表日之即期匯率予以調整，其兌換差額屬長期投資部份，以「累積換算調整數」科目，列入股東權益項下調整，其餘列為當期損益。

3. 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本採加權平均法計算。

4. 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及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以估列。

5. 存貨

存貨係按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法，至於市價之取決，在製品及製成品係按淨變現價值。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。

6. 長期股權投資

(1) 凡持有被投資公司普通股股權百分之二十以上者，採權益法評價；持有被投資公司普通股股權未達百分之二十者，則採成本法評價。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 凡持股比例在百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表。

(3) 採權益法評價者，其投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均分攤。

7. 固定資產

(1) 係以取得成本為入帳基礎，重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出則列為費用。固定資產報廢或處份損失以當期損失處理；處分固定資產利益原係遵照證期會之規定，列為當年度之收入，再將該項利益減除其應負擔所得稅後之淨額，於當年度轉列為資本公積。為配合公司法之修正，自民國九十年度起，處分固定資產利益不再轉入資本公積。

(2) 折舊係採平均法，依下列耐用年數計提：

房屋及建築	5-50	年(含建築物 48-50 年，廠房設備 5-15 年)
機器設備	3-5	年
電腦軟體	3-5	年
研發設備	3-5	年
什項設備	3-5	年

8. 無形資產

包括專門技術作股。無形資產以取得成本為入帳基礎，採直線法按五年攤銷。

9. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

10. 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

11. 勞工退休金

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。截至民國九十年及八十九年十二月三十一日止退休金專戶餘額分別為 12,784 仟元及 9,478 仟元。

本公司自八十五年底起，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以八十五年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十六年一月一日起認列淨退休金成本。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異，虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

三、會計變動之理由及其影響

處分固定資產利益原遵照證期會之規定列為當年度之營業外收入，並將其稅後淨額於當年度之股東權益變動表上轉入資本公積。為配合公司法之修正，自民國九十年度起，處分固定資產利益不再轉入資本公積。此項會計原則變動對民國九十年度財務報表並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	90.12.31	89.12.31
零用金	\$210	\$210
支票存款及活期存款	243,375	108,650
定期存款	431,000	535,545
合 計	<u>\$674,585</u>	<u>\$644,405</u>

2. 短期投資淨額

	90.12.31	89.12.31
基金	\$120,000	\$225,040
減：備抵短期投資跌價損失	-	(10,874)
淨額	<u>\$120,000</u>	<u>\$214,166</u>

上述短期投資未有提供擔保情事。

3. 應收票據及帳款淨額

	90.12.31	89.12.31
應收票據	\$81,585	\$47,754
應收帳款	340,399	210,812
小 計	421,984	258,566
減：備抵呆帳	(13,632)	(14,319)
減：備抵銷貨折讓	-	(9,700)
淨 額	<u>\$408,352</u>	<u>\$234,547</u>

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4.存貨淨額

	90.12.31	89.12.31
製成品	\$92,231	\$115,844
在製品	80,178	161,877
小 計	172,409	277,721
減：備抵存貨呆滯損失	(5,959)	(11,116)
淨 額	\$166,450	\$266,605

上項存貨均無提供擔保或質押之情事；民國九十年及八十九年十二月三十一日投保金額分別為 319,596 仟元及 249,889 仟元。

5.長期投資

a.

被投資公司	股票 種類	90.12.31			
		股數	金額	持股 比例	評價 基礎
Faraday Technology Corporation (USA) (以下簡稱 Faraday-USA)	普通股	28,580 仟股	\$64,682	100%	權益法
	特別股	2,000 仟股			
Faraday Technology Japan Corporation (以下簡稱 Faraday-Japan)	普通股	2 仟股	8,854	99.9%	權益法
Faraday Technology-B.V.	普通股	0.6 仟股	15,540	100%	權益法
Faraday Technology-B.V.I.	普通股	50 仟股	1,785	100%	權益法
智宏投資股份有限公司 (以下簡稱智宏投資)	普通股	29,994 仟股	299,954	99.98%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	675 仟股	9,988	0.57%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	309 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	5.13%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
合 計			\$541,643		

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

b.

被投資公司	股票 種類	89.12.31			
		股數	金額	持股 比例	評價 基礎
Faraday Technology Corporation (USA) (以下簡稱 Faraday-USA)	普通股	18,580 仟股	\$76,640	100%	權益法
	特別股	2,000 仟股			
Faraday Technology Japan Corporation	普通股	2 仟股	19,018	100%	權益法
Faraday Technology-B.V.(註)	普通股	0.6 仟股	358	100%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	563 仟股	9,988	0.59%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
晶捷科技股份有限公司	普通股	802 仟股	8,020	2.43%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	255 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	9.52%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
合 計			<u>\$254,864</u>		

註：截至 89.12.31 止尚未開始營業。

民國九十年度採權益法評價之長期股權投資，其中 Faraday-USA、Faraday-Japan 及智宏投資係依各該公司同期間經其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損益，計為損失 50,344 仟元；餘 Faraday Technology-B.V.及 Faraday Technology -B.V.I.係依各該公司同期間自行結算之財務報表認列投資損失 2,859 仟元。

民國八十九年度採權益法評價之長期股權投資均係依該被投資公司同期間經其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損失 5,633 仟元。

上述長期股權投資尚無提供擔保之情事。

6. 固定資產

本公司固定資產民國九十及八十九年十二月三十一日投保產物保險總金額分別為 488,759 仟元及 235,548 仟元。截至民國九十年度均無固定資產提供擔保或抵押之情事。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 政府配合款

本公司於民國八十九年一月一日取得科學工業園區管理局辦理「研究開發關鍵零組件及產品計劃」開發費用之無息貸款，貸款金額依合約執行計劃書所定進度分六期撥付，截至民國九十年度止已結案，共撥付 27,655 仟元，經核算繳回 417 仟元，實際應攤還金額為 27,239 仟元。還款年限分三年，由民國九十一年七月一日起每三個月為一期，共計十二期，每期還款 2,270 仟元。依計劃規定，自產品銷售日起算三年以配合款之 40%(10,895 仟元)為上限，繳納回饋金，回饋金為產品銷售金額之 2%，以三個月為一期。

8. 退休金負債

本公司九十年度及八十九年度之淨退休金成本組成項目如下：

	90 年度	89 年度
服務成本	\$5,197	\$4,154
利息成本	957	818
退休基金資產實際報酬	(569)	(430)
攤銷與遞延數	87	96
淨退休金成本	<u>\$5,672</u>	<u>\$4,638</u>

民國九十年及八十九年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

給付義務：	90.12.31	89.12.31
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(11,723)	(7,062)
累積給付義務	(11,723)	(7,062)
未來薪資增加之影響數	(9,122)	(8,881)
預計給付義務	(20,845)	(15,943)
退休基金資產公平價值	13,111	9,478
提撥狀況	(7,734)	(6,465)
未認列過渡性淨給付義務	1,212	1,298
未認列退休金損(益)	(1,004)	(320)
應計退休金負債	(7,526)	(5,487)
帳上多估數	(1,419)	(1,176)
應計退休金負債帳列數	<u>\$(8,945)</u>	<u>\$(6,663)</u>
	90 年度	89 年度
折現率	4.5%	6.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	3.5%
退休基金資產預期長期投資報酬率	4.5%	6.0%

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

9.股本

- a. 民國八十九年六月十七日經股東常會決議提高額定股本為 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，及以未分配盈餘 259,033 仟元及員工紅利 30,351 仟元轉增資發行新股 28,938,431 股，每股面額 10 元，此項增資案業於民國八十九年七月四日經主管機關核准登記在案。
- b. 民國九十年六月九日，經股東會決議提高額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股(含國內及國外公司債可轉換 20,000 仟股)，每股面額 10 元，及以未分配盈餘 346,005 仟元及員工紅利 58,412 仟元轉增資發行新股 40,441,680 股，每股面額 10 元。此項增資業於民國九十年六月二十七日經主管機關核准在案。增資基準日訂為民國九十年七月二十三日。截至民國九十年三月三十一日止，本公司之額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本 1,269,430 仟元。

10. 資本公積

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用；公司非於盈餘公積填補虧損，仍有不足時，不得以資本公積補充之。

11. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

12. 未分配盈餘及股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- (1) 提繳稅捐。
- (2) 彌補虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 提撥股息最高以年息一分計算。
- (5) 董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6) 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。
- (7) 餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡忖本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0-20%為現金股利，80-100%為股票股利方式發放。

13. 預計所得稅

- a. 本公司符合「科學工業園區設置管理條例」之規定，得自民國八十五年一月一日起至八十九年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅，暨自民國八十

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七年一月一日起至九十年十二月三十一日止，連續四年免徵營利事業所得稅。

b. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國八十六年度。

c. 本公司截至民國九十年度止，適用促進產業升級條例「網際網路業、製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展、人才培訓支出適用投資抵減辦法」之規定，尚未抵減所得稅之金額如下：

發生年度	未抵減稅額	最後抵減年度
八十七	\$10,449	九十一

前述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

d. 兩稅合一相關資訊：

	90.12.31	89.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$14,191	\$3,253
	預計	實際
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	2.01%	4.68%

e. 未分配盈餘相關資訊：

	90.12.31	89.12.31
86 年度以前	\$73	\$73
87 年度以後	707,727	666,885
合計	\$707,800	\$666,958

f.(1)九十年度遞延所得稅負債與資產：

(a)遞延所得稅負債總額	\$628
(b)遞延所得稅資產總額	\$31,960
(c)遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$8,000

	所得額	稅 額
(d)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	\$2,512	\$628
未實現存貨跌價及呆滯損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$47,265	\$11,817
未實現備抵呆帳之認列所產生之可減除暫時性差異	\$23,428	\$5,857
其他因素之認列所產生之可減除暫時性差異	\$15,347	\$3,837
投資抵減		\$10,449

(2)遞延所得稅資產－流動	\$20,940
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(5,000)
淨遞延所得稅資產－流動	15,940
遞延所得稅負債-流動	(628)
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	\$15,312

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)遞延所得稅資產－非流動	\$11,020	
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(3,000)	
淨遞延所得稅資產－非流動	<u>\$8,020</u>	
(4)繼續營業部門之應付所得稅	\$72,931	
投資抵減所產生之遞延所得稅費用	7,564	
其他因素認列所產生遞延所得稅利益	(3,078)	
繼續營業部門之所得稅費用	<u>\$77,417</u>	
g.(1)八十九年度遞延所得稅負債與資產：		
(a)遞延所得稅負債總額		<u>\$1,554</u>
(b)遞延所得稅資產總額		<u>\$48,232</u>
(c)遞延所得稅資產之備抵評價金額		<u>\$26,255</u>
	所得稅	稅 額
(d)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	\$14,387	\$1,554
未實現法律訴訟費之認列所產生之可減除暫時性差異	\$30,000	\$3,240
未實現存貨跌價及呆滯損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$11,116	\$1,200
未實現備抵銷貨折讓之認列所產生之可減除暫時性差異	\$9,700	\$1,048
未實現備抵呆帳之認列所產生之可減除暫時性差異	\$11,020	\$1,190
其他因素之認列所產生之可減除暫時性差異	\$2,646	\$286
投資抵減		<u>\$41,268</u>
(2)遞延所得稅資產－流動		\$27,598
備抵評價－遞延所得稅資產－流動		(14,747)
淨遞延所得稅資產－流動		12,851
遞延所得稅負債-流動		(1,554)
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額		<u>\$11,297</u>
(3)遞延所得稅資產－非流動		\$20,634
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動		(11,508)
淨遞延所得稅資產－非流動		<u>\$9,126</u>
(4)繼續營業部門之應付所得稅		\$27,939
投資抵減所產生之遞延所得稅利益		(11,280)
其他因素認列所產生遞延所得稅費用		-
繼續營業部門之所得稅費用		<u>\$16,659</u>

14. 簡單普通股每股盈餘

本公司民國九十及八十九年度為簡單資本結構之公司，其普通股每股盈餘分別為 4.75

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

元及 5.11 元，係以各該期間淨利 602,503 仟元及 649,202 仟元分別除以其加權平均流通在外股數 126,943,006 股及 126,943,006 股而求得。加權平均流通在外股數計算如下：

	九十年度	八十九年度
期初流通在外股數	86,501,326 股	57,562,895 股
加:89.6.17 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 45%	-	25,903,302
89.6.17 股東會決議員工紅利轉增資	-	3,035,129
90.6.9 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 40%	34,600,530	34,600,530
90.6.9 股東會決議員工紅利轉增資	5,841,150	5,841,150
期末流通在外加權平均股數	<u>126,943,006 股</u>	<u>126,943,006 股</u>

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯華電子股份有限公司(以下簡稱聯電) Faraday Technology Corporation (USA) (以下簡稱 Faraday-USA)	對本公司之投資採權益法評價 本公司採權益法評價之被投資公司
Faraday Technology Japan Corporation (以下簡稱 Faraday-Japan)	本公司採權益法評價之被投資公司
聯友光電股份有限公司(以下簡稱聯友)	聯電採權益法評價之被投資公司(於民國九十年九月一日與達碁科技股份有限公司合併後消滅)
原相科技股份有限公司(以下簡稱原相)	本公司董事長與該公司董事長為同一人
聯陽半導體股份有限公司(以下簡稱聯陽)	聯電採權益法評價之被投資公司
京元電子股份有限公司(以下簡稱京元)	本公司董事長係該公司董事長之二親等內之親屬

2. 與關係人間之重大交易事項

a. 進貨及加工測試費

	90 年度		89 年度	
	金額	佔公司進貨金額百分比%	金額	佔公司進貨金額百分比%
聯電	\$695,566	62.46	\$957,663	63.66
京元	45,398	4.08	70,909	4.71
	<u>\$740,964</u>	<u>66.54</u>	<u>\$1,028,572</u>	<u>68.37</u>

本公司向上開公司進貨，付款期間分別為月結 45 天及 60 天。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

b. 銷貨

	90 年度		89 年度	
	金額	佔公司銷貨淨額百分比%	金額	佔公司銷貨淨額百分比%
Faraday-USA	\$482,497	19.98	\$519,767	21.55
Faraday-Japan	79,536	3.29	-	-
聯電	71,980	2.98	2,756	0.11
聯友	59,057	2.45	134,113	5.56
聯陽	15,142	0.63	21,115	0.88
其他	53,375	2.21	22,868	0.95
合計	\$761,587	31.54	\$700,619	29.05

本公司銷售予上開公司，訂價方式與一般客戶相當，收款條件均為月結 60~90 天。

3. 本公司民國九十及八十九年度自聯電購進光罩金額分別為 11,888 仟元及 43,179 仟元，帳列製造費用。此交易係屬委託代購性質。
4. 本公司民國八十八年十二月二十三日賣出 Media Reality Technologies, Inc. 特別股 2,333,333 股予原相，每股交易價格 US\$0.32 元，總計新台幣 23,200 仟元。後因雙方同意取消該交易，本公司民國八十九年一月二十六日依原出售價格加上年利率 4.5%，計算 35 天之利息，退還原相公司款項。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 因上述交易所產生之應收及應付關係人款項彙總如下：

應收關係人款項淨額

	90.12.31	89.12.31
Faraday-USA	\$133,467	\$88,240
Faraday-Japan	16,269	-
其他	124	11,258
小 計	149,860	99,498
減：備抵呆帳	(10,000)	-
合 計	\$139,860	\$99,498

應付關係人款項

	90.12.31	89.12.31
聯電	\$162,875	\$150,083
京元	18,798	-
其他	1,707	20,152
合 計	\$183,380	\$170,235

6. 本公司於民國九十年九月與聯電簽訂“IP 開發合作協定”，合約期間自民國九十一年至九十五年，每年本公司可向聯電收取美金 3,000 仟元之開發費用。另於相關產品進入量產後，並得依約收取權利金。

六、質押之資產

本公司於民國九十及八十九年十二月三十一日之資產中，已提供金融機構作為質押或提供擔保者情形如下：

資產名稱	90.12.31	89.12.31	抵押機構	擔保債務內容
定期存款	\$95,000	\$95,000	農民銀行	為本公司預備辦理長期融資借款
定期存款	35,000	35,000	農民銀行	工業局配合款
定期存款	30,000	-	農民銀行	擔保進口貨物應繳稅費保證用
活期存款	-	13,179	交通銀行	專案補助款
合 計	\$160,000	\$143,179		

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失
無此事項

九、重大之期後事項
無此事項

十、其 他

1. 金融商品之公平價值

本公司於民國九十年及八十九年度並未從事衍生性金融商品之交易事項。
有關金融商品之公平價值揭露如下：

	90.12.31		89.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
現金及約當現金	\$674,585	\$674,585	\$644,405	\$644,405
短期投資	120,000	120,288	225,040	214,166
應收款項(含關係人款項)	571,844	548,212	358,064	334,045
長期投資	541,643	-	254,864	-
用途受限制之銀行存款	160,000	160,000	143,179	143,179
負債				
應付款項(含關係人款項)	\$320,652	\$320,652	\$222,870	\$222,870
應付費用	138,735	138,735	137,939	137,939
應付資產款	21,070	21,070	668	668

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) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、用途受限制之銀行存款、應收款項、應付款項、應付資產款與應付費用。
- (2) 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。
- (3) 長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。本公司長期投資均係無市場價格可參考之非公開發行公司。

2. 為便於財務報表之比較，本公司八十九年度財務報表部份科目經適當重分類。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，補充揭露本公司民國九十年度各項資料如下：

(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：

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
				單位數/股數	帳面價值	持股比例	市價
基金	怡富第一債券基金	-	短期投資	2,311,568.60	\$30,000	-	\$30,010
基金	統一全壘打債券基金	-	短期投資	3,899,882.20	\$50,000	-	\$50,089
基金	德盛大壩債券基金	-	短期投資	1,889,841.16	\$20,000	-	\$20,097
基金	盛華 5599 債券基金	-	短期投資	1,963,498.56	\$20,000	-	\$20,092
股票	Faraday Technology Corp. (USA) 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	28,580,000	\$64,682	100%	\$-
	Faraday Technology Corp. (USA) 特別股			2,000,000		100%	
股票	Faraday Technology Japan Corp. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,998	\$8,854	99.90%	\$-
股票	Faraday Technology-B.V. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600	\$15,540	100%	\$-
股票	Faraday Technology-B.V.I. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	50,000	\$1,785	100%	\$-
股票	智宏投資公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	29,994,000	\$299,954	99.98%	\$-
股票	3CX Inc. 特別股	-	長期投資	100,000	\$14,822	-	\$-
股票	聯笙電子普通股	-	長期投資	675,000	\$9,988	0.57%	\$-
股票	太和科技普通股	-	長期投資	309,339	\$11,278	0.97%	\$-
股票	富晶半導體普通股	-	長期投資	1,000,000	\$20,000	5.13%	\$-
股票	Integrated Circuit Technology Corp.	-	長期投資	153,846	\$9,711	-	\$-
股票	Anasift Technology Inc. 特別股	-	長期投資	900,000	\$9,229	-	\$-
股票	Avalent Technology Inc. 特別股	-	長期投資	1,250,000	\$30,800	-	\$-
股票	信鑫創投普通股	-	長期投資	4,500,000	\$45,000	8.11%	\$-

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表一。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者、其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
智原	房屋及建築	90.9	\$105,435	已付清價款	潤泰營造	-	-	-	-	-	係經詢、議價後決定	辦公、生產	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者：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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
		關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
智原	聯華電子	對本公司採權益法評價投資公司	進貨	\$695,566	62.46%	45-60 天	-	-	\$162,875	50.79%	
	Faraday-USA	對本公司採權益法評價投資公司	銷貨	\$482,497	19.98%	60 天	-	-	\$133,467	23.34%	

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額(91.1.14)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
智原	Faraday-USA	本公司採權益法評價之被投資公司	\$133,467	4.35 次	\$34,477	定期對帳及催款	\$-	\$10,000

(9) 從事衍生性商品交易者：無此事項。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

本公司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	交易 對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數或單位數	金額
智原	智宏投資(股) 公司普通股	長期 投資	設立 認股	採權益法評 價之被投資 公司	-	-	29,994,000	299,940	-	-	-	-	29,994,000	299,954(註)
智原	荷銀光華 債券基金	短期 投資	-	-	3,769,971.42	50,000	9,307,939.80	125,000	13,077,911.22	175,668	175,000	668	-	-
智原	金亞太 債券基金	短期 投資	-	-	-	-	10,277,360.93	115,000	10,277,360.93	115,527	115,000	527	-	-
智原	統一全壘打債 券基金	短期 投資	-	-	-	-	11,038,698.00	140,000	7,138,815.80	90,541	90,000	541	3,899,882.20	50,000
智原	建弘全家福 債券基金	短期 投資	-	-	695,584.40	100,000	1,643,373.80	240,000	2,338,958.20	341,792	340,000	1,792	-	-
智原	寶來得利債券 基金	短期 投資	-	-	-	-	9,127,986.80	125,000	9,127,986.80	125,470	125,000	470	-	-

註：含長期股權投資依權益法認列之投資收益 14 仟元。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 轉投資事業相關資訊

(1) 依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，補充揭露對母公司具有重大影響之被投資公司民國九十年資料如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資損失	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
智原	Faraday Technology Corporation (USA)	美國加州	本公司產品(如 ASIC Library ASIC, EDA Tools) 在美洲之銷售據點	\$127,577	\$94,607	普通股 28,580 仟股 及特別 2,000 仟股	普通股佔 100% 特別股佔 100%	\$64,682	\$(41,157)	\$(41,157)	子公司
智原	Faraday Technology Japan Corporation	日本東京	本公司產品在日本之銷售據點	\$29,320	\$29,320	普通股 1,998 股	99.9%	\$8,854	\$(9,201)	\$(9,201)	子公司
智原	Faraday Technology - B.V.	荷蘭	本公司產品之銷售據點	\$18,570	\$358	普通股 600 股	100%	\$15,540	\$(2,896)	\$(2,896)	子公司
智原	Faraday Technology - B.V. I.	英屬維京群島	買賣兼投資	\$1,528	\$-	普通股 50 仟股	100%	\$1,785	\$37	\$37	子公司
智原	智宏投資(股)公司	台灣	一般投資業	\$299,940	\$-	普通股 29,994 仟股	99.98%	\$299,954	\$14	\$14	子公司
Faraday -USA	智原科技(上海)有限公司	大陸	本公司產品(如 ASIC Library ASIC, EDA Tools) 在大陸之銷售據點	USD 2,000,000 元	\$-	-	100%	USD 1,864,524 元	USD (135,476) 元	USD (135,476) 元	孫公司
智宏	晶慧資訊(股)公司	台灣	軟體開發	\$14,520	\$-	普通股 1,320 仟股	25%	\$12,993	\$(6,108)	\$(1,527)	-
智宏	智微科技(股)公司	台灣	IC 設計業	\$40,500	\$-	普通股 4,050 仟股	54%	\$35,582	\$(9,107)	\$(4,918)	孫公司
智宏	聯信科技(股)公司	台灣	IC 設計業	\$15,000	\$-	普通股 1,500 仟股	30%	\$14,794	\$(687)	\$(206)	-
智微	JMICRON USA Technology Corporation	美國	IC 設計業	\$34,635	\$-	普通股 10,000 仟股	100%	\$26,249	\$(8,415)	\$(4,544)	曾孫公司

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 本公司對被投資公司具有控制能力，且被投資公司對母公司具有重大影響之相關資訊，補充揭露被投資公司各項交易如下：

(A) 資金貸與他人：無。

(B) 為他人背書保證：無。

(C) 期末持有有價證券情形如下：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				
				單位數/股數	帳面金額	持股比例	市價	備註
Faraday Technology Corporation (USA)	智原科技(上海)有限公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	-	USD 1,864,524 元	100%	-	
Faraday Technology Corporation (USA)	NPL	-	長期投資	-	USD 36,211 元	-	-	
智宏投資(股)公司	荷銀光華債券基金	-	短期投資	698,273.91	\$9,482	-	-	
智宏投資(股)公司	怡富台灣債券基金	-	短期投資	2,844,484.90	\$40,000	-	-	
智宏投資(股)公司	詮鼎科技(股)公司普通股	-	長期投資	450,000	\$18,000	1.79%	-	
智宏投資(股)公司	晶慧資訊(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,320,000	\$12,993	25%	-	
智宏投資(股)公司	智微科技(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,050,000	\$35,582	54%	-	
智宏投資(股)公司	聯信科技(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,500,000	\$14,794	30%	-	
智宏投資(股)公司	銳訊科技(股)公司	-	長期投資	1,100,000	\$13,200	13.75%	-	
智宏投資(股)公司	Pacific United Technology L.P.	-	長期投資	-	\$3,471	2.5%	-	
智微科技(股)公司	怡富台灣債券基金	-	短期投資	1,422,505.50	\$20,000	-	-	
智微科技(股)公司	JMICRON USA Technology Corporation 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000,000	\$26,249	100%	-	

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (D)本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無
- (E)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (F)處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (G)與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：
a. 進貨：被投資子公向本公司進貨詳財務報表附註十一、(7)
b. 銷貨：無。
- (H)應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (I)從事衍生性商品交易者：無。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3.大陸投資資訊之揭露

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資 方式	本期期初自台 灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投 資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收 益
					匯出	收 回					
智原科技 (上海)有 限公司	IC 設計產 品之銷售 後服務	USD 2,000,000 元 (NTD68,960 仟元)	(註 1)	USD 1,000,000 元(註 2) (NTD34,480 仟元)	USD 1,000,000 元 (NTD34,480 仟元)	-	USD 2,000,000 元 (NTD68,960 仟元)	100%	USD (135,476)元 (NTD4,734 仟元)	USD 1,864,524 元 (NTD65,146 仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
		實收資本額*20%	淨值*20%
USD 2,000,000 (NTD68,960 仟元)	USD 2,000,000 (NTD68,960 仟元)	NTD253, 886	NTD426, 016

註 1：投資第三地區現有公司 Faraday Technology Corporation(USA)再轉投資大陸公司。

註 2：係於八十九年度投資於 Faraday Technology Corporation(USA)，該公司於九十年始轉投資大陸。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十二、部門別財務資訊

1. 重要客戶資訊

本公司對單一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以上者，情形如下：

客戶名稱	九十年年度		八十九年度	
	金額	百分比	金額	百分比
A 公司	\$482,497	19.98%	\$531,282	21.96%

2. 外銷銷貨資訊

本公司民國九十年度及民國八十九年度年度外銷銷貨淨額分別為 765,932 仟元及 772,243 仟元，分別均占各該年度銷貨收入淨額之百分之三十二。

3. 地區別財務資訊

本公司並無國外營運部門，故無地區別資訊可資提供。

4. 產業別財務資訊

本公司產品均為特殊應用積體電路之產品，屬單一產業部門，故無產業別資訊可資提供。

91 年度經會計師核閱之財務預測報告書

智原科技股份有限公司 會計師財務預測核閱報告

智原科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係該公司管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

上開預計財務報表，業經本會計師依照「財務預測核閱要點」，採用必要之核閱程序，包括對基本假設及預測表達之評估，予以核閱竣事。

附列之民國九十年及民國八十九年度財務報表係供比較，該報表業經本會計師分別於民國九十一年二月十一日及民國九十年一月十二日查核竣事，並分別出具修正正式無保留意見之查核報告。

本會計師認為上開預計財務報表係依照「財務預測編製要點」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

此 致

智原科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(84)台財證(六)第 12590 號
(80)台財證(六)第 53174 號

會計師：

中 華 民 國 九 十 一 年 四 月 十 五 日

智原科技股份有限公司

預計資產負債表

民國九十一年十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

資 產	預測數(91.04.12 編製)	比較性歷史資訊		負債及股東權益	預測數(91.04.12 編製)	比較性歷史資訊	
	91.12.31	90.12.31	89.12.31		91.12.31	90.12.31	89.12.31
流動資產				流動負債			
現金及約當現金	\$ 2,574,016	\$ 674,585	\$ 644,405	應付票據及應付帳款	\$ 444,517	\$ 320,652	\$ 222,870
短期投資	235,000	120,000	214,166	應付費用	180,522	159,805	146,957
應收票據及帳款淨額	655,967	548,212	334,045	其他流動負債	83,516	60,247	147,890
存貨	175,146	166,450	266,605	一年內到期之長期負債	6,810	4,540	-
預付款項及其他流動資產	32,384	32,690	27,579	流動負債合計	715,365	545,244	517,717
遞延所得稅資產-流動	18,660	15,312	11,297				
流動資產合計	3,691,173	1,557,249	1,498,097	長期負債			
長期投資	709,188	541,643	254,864	政府配合款	15,889	22,699	22,124
				可轉換公司債	1,600,000	-	-
固定資產成本	1,005,457	615,109	399,252	長期負債合計	1,615,889	22,699	22,124
減：累計折舊	(324,184)	(185,323)	(137,705)	其他負債			
固定資產淨額	681,273	429,786	261,547	應計退休金負債	12,528	8,945	6,663
無形資產	245	385	2,527	負債合計	2,343,782	576,888	546,504
其他資產				股東權益			
閒置資產	1,165	2,105	-	股本	1,709,906	1,269,430	865,013
存出保證金	2,074	2,152	1,729	資本公積	21,596	21,596	21,596
長期應收款淨額	5,627	5,627	-	保留盈餘			
用途受限制銀行存款	65,000	160,000	143,179	法定盈餘公積	190,801	130,551	65,649
遞延所得稅資產-非流動	-	8,020	9,126	未分配盈餘	889,233	707,800	666,958
其他資產合計	73,866	177,904	154,034	累積換算調整數	427	702	5,349
				股東權益合計	2,811,963	2,130,079	1,624,565
資產總計	\$ 5,155,745	\$ 2,706,967	\$ 2,171,069	負債及股東權益總計	\$ 5,155,745	\$ 2,706,967	\$ 2,171,069

(請參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

預計損益表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	預測數 (91.04.12 編製)	比較性歷史資訊	
	九十一年度	九十年度	八十九年度
營業收入淨額	\$ 3,227,991	\$ 2,414,687	\$ 2,411,945
營業成本	<u>(1,770,789)</u>	<u>(1,266,253)</u>	<u>(1,358,920)</u>
營業毛利	1,457,202	1,148,434	1,053,025
營業費用	<u>(649,740)</u>	<u>(404,463)</u>	<u>(378,095)</u>
營業利益	<u>807,462</u>	<u>743,971</u>	<u>674,930</u>
營業外收入			
利息收入	26,516	23,024	27,346
處分投資收益	519	10,355	1,788
兌換利益	6,572	4,178	23,294
其他收入	<u>26</u>	<u>137</u>	<u>8,976</u>
小 計	<u>33,633</u>	<u>37,694</u>	<u>61,404</u>
營業外支出			
利息支出	(1,334)	-	-
投資損失	(32,180)	(53,203)	(16,507)
存貨呆滯及報廢損失	(49,142)	(36,074)	(53,966)
其他支出	<u>(234)</u>	<u>(12,468)</u>	<u>-</u>
小 計	<u>(82,890)</u>	<u>(101,745)</u>	<u>(70,473)</u>
本期稅前淨利	758,205	679,920	665,861
所得稅費用	<u>(70,623)</u>	<u>(77,417)</u>	<u>(16,659)</u>
本期淨利	<u>\$ 687,582</u>	<u>\$ 602,503</u>	<u>\$ 649,202</u>
每股盈餘			
基本每股盈餘(元)			
本期淨利	<u>\$ 4.02</u>	<u>\$ 3.52</u>	<u>\$ 3.80</u>
稀釋每股盈餘(元)			
本期淨利	<u>\$ 3.99</u>		

(請參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
預計股東權益變動表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

	項 目	股 本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合 計
比較性歷史資訊	民國八十九年一月一日餘額	\$ 575,629	\$ 21,411	\$ 31,926	\$ 344,083	\$ 5,203	\$ 978,252
	民國八十八年度盈餘分配：						
	提列法定盈餘公積	-	-	33,723	(33,723)	-	-
	發放董監酬勞	-	-	-	(3,035)	-	(3,035)
	員工紅利轉增資	30,351	-	-	(30,351)	-	-
	股東紅利轉增資	259,033	-	-	(259,033)	-	-
	處分固定資產利益轉列資本公積	-	185	-	(185)	-	-
	八十九年度淨利	-	-	-	649,202	-	649,202
	累積換算調整數	-	-	-	-	146	146
	民國八十九年十二月三十一日	865,013	21,596	65,649	666,958	5,349	1,624,565
	民國八十九年度盈餘分配：						
	提列法定盈餘公積	-	-	64,902	(64,902)	-	-
	發放董監酬勞	-	-	-	(5,841)	-	(5,841)
	發放現金股利	-	-	-	(86,501)	-	(86,501)
	員工紅利轉增資	58,412	-	-	(58,412)	-	-
	股東紅利轉增資	346,005	-	-	(346,005)	-	-
	九十年年度淨利	-	-	-	602,503	-	602,503
	累積換算調整數	-	-	-	-	(4,647)	(4,647)
	民國九十年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,269,430</u>	<u>\$ 21,596</u>	<u>\$ 130,551</u>	<u>\$ 707,800</u>	<u>\$ 702</u>	<u>\$ 2,130,079</u>
九十一年度預算測數	民國九十年十二月三十一日餘額	\$ 1,269,430	\$ 21,596	\$ 130,551	\$ 707,800	\$ 702	\$ 2,130,079
	民國九十年年度盈餘分配：						
	91. 提列法定盈餘公積	-	-	60,250	(60,250)	-	-
	04. 發放董監酬勞	-	-	-	(5,423)	-	(5,423)
	12. 員工紅利轉增資	59,647	-	-	(59,647)	-	-
	股東紅利轉增資	380,829	-	-	(380,829)	-	-
	九十一年度淨利	-	-	-	687,582	-	687,582
	累積換算調整數	-	-	-	-	(275)	(275)
	民國九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,709,906</u>	<u>\$ 21,596</u>	<u>\$ 190,801</u>	<u>\$ 889,233</u>	<u>\$ 427</u>	<u>\$ 2,811,963</u>

(請參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司
預計現金流量表
 民國九十一年一月一日至十二月三十一日
 (金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	預測數(91.04.12 編製)	比較性歷史資訊	
	九十一年度	九十年度	八十九年度
營業活動之現金流量：			
本期淨利	\$ 687,582	\$ 602,503	\$ 649,202
調整項目：			
存貨呆滯損失	49,142	36,074	53,966
呆帳損失	12,900	20,567	-
折舊費用(含閒置資產)	139,801	54,520	41,535
各項攤提	140	2,142	3,536
處分固定資產利益	-	2,582	(247)
依權益法認列之長期投資損失(利益)	32,180	53,203	5,633
處分短期投資損(益)	(519)	4,529	(3,447)
處分長期投資損(益)	-	(4,010)	1,659
未實現短期投資跌價損失	-	-	10,874
備抵短期投資跌價損失轉回	-	(10,874)	-
遞延所得稅	7,039	(2,909)	(15,456)
應收票據及帳款增加	(120,655)	(229,107)	(38,703)
存貨(增加)減少	(57,838)	64,081	(221,618)
其他流動資產(增加)減少	306	(5,111)	2,563
長期應收款增加	-	(11,254)	-
應付票據及帳款增加(減少)	123,865	97,782	(5,298)
應付費用增加	33,930	796	89,017
其他流動負債增加(減少)	23,269	(95,993)	100,503
應計退休金負債增加	3,583	2,282	2,959
營業活動之淨現金流入	934,725	581,803	676,678
投資活動之現金流量：			
用途受限制之銀行存款(增加)減少	95,000	(16,821)	(143,179)
短期投資(增加)減少	(114,481)	100,511	(221,593)
長期投資增加	(200,000)	(352,649)	(182,262)
購置固定資產	(405,928)	(207,343)	(161,923)
出售長期投資價款	-	12,030	25,641
出售固定資產價款	-	299	247
存出保證金減少(增加)	78	(423)	(388)
投資活動之淨現金流出	(625,331)	(464,396)	(683,457)
融資活動之現金流量：			
可轉換公司債增加	1,600,000	-	-
政府配合款增加(減少)	(4,540)	5,115	-
發放現金股利	-	(86,501)	-
發放董監事酬勞	(5,423)	(5,841)	(3,035)
融資活動之淨現金流入(出)	1,590,037	(87,227)	(3,035)
本期現金及約當現金增加(減少)數	1,899,431	30,180	(9,814)
期初現金及約當現金餘額	674,585	644,405	654,219
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,574,016	\$ 674,585	\$ 644,405
不影響現金流量之投資及理財活動			
盈餘分配發放員工紅利及股票股利	\$ 440,476	\$ 404,417	\$ 289,384
現金流量資訊之補充揭露			
購置固定資產	\$ 390,348	\$ 227,745	\$ 162,591
加：期初應付資產款	21,070	668	-
減：期末應付資產款	(5,490)	(21,070)	(668)
支付現金	\$ 405,928	\$ 207,343	\$ 161,923
本期支付所得稅	\$ 68,494	\$ 33,947	\$ 2,520

(請參閱重要會計政策及基本假設彙總)

負責人： 經理人： 主辦會計：

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)
智原科技股份有限公司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總
民國九十一年度
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本公司民國九十一年度財務預測，係依據公司管理當局之計劃及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測於民國九十一年四月十二日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期狀況所作之判斷。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。本公司編製民國九十一年度財務預測之目的，係做為內部經營管理指標，並依「公開發行公司財務預測資訊公開體系實施要點」第二點第三項規定辦理，以提供主管機關及投資人有關未來營運之資訊。

民國九十年度及民國八十九年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度決算之財務報表，以供參考比較。

茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設等彙總揭露如下：

一、重要會計政策之彙總說明

1.約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

2.外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之即期匯率折算新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，列為當期損益。至資產負債表日尚未收取或償付之外幣債權或債務，按資產負債表日之即期匯率予以調整，其兌換差額屬長期投資部份，以「累積換算調整數」科目，列入股東權益項下調整，其餘列為當期損益。

3.短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本採加權平均法計算。

4. 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及應收帳款等各項債

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

權之帳齡情形及其收回可能性，予以估列。

5.存貨

存貨係按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法，至於市價之取決，在製品及製成品係按淨變現價值。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。

6.長期股權投資

(1) 凡持有被投資公司普通股股權百分之二十以上者，採權益法評價；持有被投資公司普通股股權未達百分之二十者，則採成本法評價。

(2) 凡持股比例在百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表。

(3) 採權益法評價者，其投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均分攤。

(4) 凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。投資於未上市上櫃公司之股票，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

7.固定資產

(1) 係以取得成本為入帳基礎，重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出則列為費用。固定資產報廢或處份損失以列當期營業外損失，處分固定資產利益則列為當年度之營業外收入。

(2) 折舊係採平均法，依下列耐用年數計提：

房屋及建築	5-50	年(含建築物 48-50 年，廠房設備 5-15 年)
機器設備	3-5	年
電腦軟體	3-5	年
研發設備	3-5	年
什項設備	3-5	年

8.無形資產

包括專門技術作股。無形資產以取得成本為入帳基礎，採直線法按五年攤銷。

9.資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

10.收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

11.勞工退休金

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。

12.所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異，虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

二、重要基本假設彙總

1. 營業收入

民國九十一年度營業收入預計達 3,227,991 仟元,較民國九十年度營收 2,414,687 仟元成長 33.68%,其預估民國九十一年度之較高成長比率，係因全球半導體景氣逐漸復甦，各類半導體產品，含通訊、TFT 相關產業、寬頻網路產業、多媒體影音產業..等應用產品銷售逐漸回溫，以及本公司矽智財(IP)及核心技術設計能力大幅提升所致，且本公司美、日國際市場佔有率仍持續上昇，故預測仍有一定成長。依據 IT IS 2001/11 對民國九十一年台灣半導體產業規模的成長預測，台灣 IC 產業將由民國九十年衰退 26.6%轉為民國九十一年成長 16.1%，且 IC 設計業復甦速度將領先，故本公司民國九十一年度整體營業收入成長趨勢與半導體復甦成長之情形相符。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

民國九十一年度預估主要合作及銷售客戶，其性質區分為三大類：專業晶圓製造廠、半導體設計公司及系統公司等，主要營運包括授權使用本公司 0.25um、0.18um、0.13um、0.10um 以下製程技術之元件資料庫及核心設計技術，並接受委託設計產品。

本公司自成立以來即致力提供專業 ASIC 設計服務及矽智財(IP)技術元件群，領域技術之研究開發，是全國第一專業 ASIC 供應者，並結合電路設計自動化工具(EDA)及晶圓代工廠(Foundry)的整合服務技術，能有效支援 IC 設計及 3C 產業發展，扮演相關矽智財(IP)技術元件、系統平台(System Platform)及 IC 產品供應者及應用服務支援者角色，並創下諸多第一紀錄，居業界領導地位，在經營團隊的領導下，不僅擁有堅強之研發陣容，且能掌握半導體市場脈動，以系統單一晶片(System-on-chip)之市場主流趨勢為其技術發展策略，確實掌握未來技術發展的方向。

故參酌全球半導體市場規模及製程技術之發展趨勢，與本公司歷年技術演進，主要產品之成長與銷售組合之調整，以及未來年度設計技術之發展與客戶之開拓情形，綜合考量其編製基礎假設，本公司民國九十一年度預計之營業收入應可達成。

2. 營業成本

本公司主要之營業成本，歷年來的金額及比重，以 ASIC 銷貨為主，即光罩、晶圓及封裝測試費用之營業成本佔大宗。

整體而言，隨著半導體製程技術之不斷進步，邁入深次微米 0.35um，0.25um、0.18um、0.13um 及 0.10um 以下製程時代，而公司對提升矽智財(IP)技術元件、系統平台(System Platform)設計技術之掌握更為全面性的情形下，高附加價值的產品設計案件逐年穩定成長，且半導體產業景氣在溫和成長的狀況，晶圓及測試封裝成本預期亦有調漲之可能，但 ASIC 產品銷售單價亦隨之反應調整，故綜合以上因素，使預期營業成本率將維持在 56.83%之水準。

各主要銷售產品營業成本(扣除智慧財產收入)之成本組合要素—直接材料、直接人工、製造費用的變化情形如下：

- (1)直接材料：本公司設計之 ASIC Project 及量產之 ASIC 產品，主要原料為晶圓、光罩；由於製程設計技術邁入深次微米 0.25um、0.18um、0.13um 及 0.10um 以下製程等高附加價格產品，然民國九十一年度半導體產業溫和成長，晶圓價值預期逐步調升，但 ASIC 產品銷售單價亦隨之反應調整，故其原料成本所佔比率將維持一定比率。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外,均以新台幣仟元為單位)

(2)直接人工：雖因深次微米之半導體製程技術的不斷進步,迫切需求更高階深次微米及奈微米製程技術之工程師、應用工程師、佈局工程師、封裝測試工程師等,但設計完成之 Project 價量增加,致使預期人工成本比重不增反降。

(3)製造費用：主要為產品之封裝測試費用為最大宗,民國九十一年度預估佔總成本之 31.98%,主要因為公司 ASIC-IC 產品比重持續增加,且產品之封裝測試成本,隨著更高階之新產品之設計完成,其封裝測試技術亦不斷精進而成本增加,如 BGA,TQFP..等,故佔營業成本之比重亦隨之增加,而民國九十一年度因 ASIC 產品屬更高階製程,封裝測試成本亦相對增加,故使所佔之營業成本較民國九十年度上升約 6.97%。

3. 營業毛利

公司歷年來為因應客戶需求不同而產生不同之銷售組合,致營業毛利佔營業收入的比重亦隨之有所差異。由於本公司不斷努力開發新製程之元件資料庫(Cell Library),從 0.5um 製程的設計技術研發至 0.35um、0.25um、0.18um、0.13um 及 0.10um 以下製程技術,及積極研究開發矽智財(IP)技術元件群、系統平台(System Platform)設計技術...等,以能更適切的掌握市場產品技術走向,其主要產品營業毛利亦隨之技術開發高附加價值產品而能維持一定之毛利率,由於正值半導體景氣溫和復甦,雖然預估 ASIC 產品銷售金額成長達 38.14%,但由於公司矽智財(IP)收入民國九十年度為 276,360 仟元預估民國九十一年度將持平銷售 273,672 仟元,故預測營業毛利率較民國九十年度由 47.56%下降約 2.42%至 45.14%。

4. 營業費用(管理、銷售、研發費用)

公司民國九十一年度營業費用預估為 649,740 仟元,較民國九十年度 404,463 仟元增加 245,277 仟元,增加 60.64%。其中研發費用因民國九十一年度將持續開發深次微米 0.10um 及 0.1um 以下之先進製程設計技術及系統單一晶片(System-on-chip)計劃等相關矽智財(IP)技術元件群、系統平台(System Platform)設計技術...等,研發人力之補充將大幅持續再增加,而致薪資獎金支出所佔比重最大,其次為設備軟體等折舊攤提費用,硬體及軟體維護費用、研究設計費增加等,故使研發費用增加 168,249 仟元。另銷管費用中,因公司民國九十一年度規模擴大銷管人員增加,且完成園區自建辦公廠房增加攤提折舊等,費用因而大幅增加。

5. 營業外收入與支出

預估民國九十一年度營業外收、支來源主要為：投資損益、利息收入及存貨跌價及呆滯損失等項目。由於公司財務管理以保守穩健為原則,營運獲利所得資金多以銀行定期存款、購買短期票券以獲得其利息收入,依各期之約當現金及預估之

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

利率，使全年預估 26,516 仟元利息收入，及依據市場及呆滯情形提列存貨跌價、呆滯損失 49,142 仟元，及成立海外子公司及相關策略性轉投資公司之投資損失 32,180 仟元，可轉債估列利息費用 1,334 仟元等。

6. 可轉換公司債

本公司預計民國九十一年十一月發行可轉債 1,600,000 仟元，預計轉換價格為 155 元。

7. 所得稅

係按所得稅法、科學工業園區設置管理條例及促進產業升級條例中相關稅捐規定並依財務會計準則公報第二十二號所得稅會計處理之規定作業。

8. 每股盈餘

以流通在外加權平均股數計算每股盈餘，預計之每股盈餘計算如下：

	民國九十一年度財務預測
期初流通在外股數	126,943,006 股
盈餘轉增資	38,082,902
員工紅利轉增資	5,964,729
基本每股盈餘流通在外加權平均股數	170,990,637 股
潛在普通股：	
可轉換公司債假設發行日完全轉換股數 (1,600,000 仟元/155 元/股*61/365)	1,725,144
稀釋每股盈餘之流通在外加權平均股數	172,715,781 股

	金 額(分子)		股數(分母)	每股盈餘(元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$758,205	\$687,582	170,990,637 股	\$4.43	\$4.02
潛在普通股之影響					
可轉換公司債	1,334	1,210	1,725,144 股		
稀釋每股盈餘	\$759,539	\$688,792	172,715,781 股	\$4.40	\$3.99

9. 固定資產

民國九十一年度預計資本支出金額為 405,928 仟元，除興建辦公廠房尾款約 60,000 仟元外，餘用以添購測試設備、研發設備及電腦軟、硬體設備等，供高階設計技術提升、產品生產等使用。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 長期股權投資

被投資公司	股票 種類	期初數			本期增減		期末數		
		股數	持 股 比 例	金 額	股數	金 額	股數	持 股 比 例	金 額
權益法									
Faraday Technology Corporation (USA)	普通股	28,580 仟股	100%	64,681	-	(12,714)	18,580 仟股	100%	51,967
	特別股	2,000 仟股					15,846 仟股		
Faraday Technology Japan Corp.	普通股	2 仟股	99.90%	8,854	-	13,633	4 仟股	99.90%	22,487
Faraday Technology-B.V.	普通股	0.6 仟股	100%	15,540	-	(10,195)	1.4 仟股	100%	5,345
Faraday Technology-B.V.I.	普通股	50 仟股	100%	1,785	-	1	1.4 仟股	100%	1,786
智宏科技股份有限公司	普通股	29,954 仟股	99.98%	299,954	20 仟股	195,531	49,954 仟股	99.98%	495,485
小計				390,814		186,256			577,070
成本法									
3CX Inc.	特別股	100 仟股	-	14,822	-	-	100 仟股	-	14,822
聯笙電子股份有限公司	普通股	563 仟股	0.59%	9,988	-	-	563 仟股	0.59%	9,988
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	8.11%	45,000	-	-	4,500 仟股	8.11%	45,000
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	-	30,800	-	-	1,250 仟股	-	30,800
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	-	9,230	-	(9,000)	900 仟股	-	230
太和科技股份有限公司	普通股	255 仟股	0.97%	11,278	-	-	255 仟股	0.97%	11,278
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	9.52%	20,000	-	-	1,000 仟股	9.52%	20,000
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	-	9,711	-	(9,711)	154 仟股	-	-
小計				150,829		(18,711)			132,118
合 計				\$541,643		\$167,545			\$709,188

(1)本公司預計於民國九十一年度增加智宏投資(股)公司投資 200,000 仟元。

(2)本公司預計民國九十一年度對上列採權益法評價之被投資公司認列投資損失計 13,469 仟元及累積換算調整數為 275 仟元。

(3)本公司民國九十一年度預計對依部份成本法評價之被投資公司評估投資之價值減損，認列永久性跌價之投資損失計 18,711 仟元。

11. 股本

預計民國九十一年經股東會決議以股東紅利 380,829 仟元，員工紅利 59,647 仟元，合計 440,476 仟元轉增資發行新股，每股面額 10 元。

預計民國九十一年十二月三十一日，本公司額定股本 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本 1,709,906 仟元。

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

三、預計 91 年第四季發行可轉換公司債

1. 本次發行可轉換公司債計劃係用於購建廠房、機器設備、開發重要技術等，本次計劃所需資金總額為 1,600,000 仟元。

2. 資金來源：

發行國內無擔保轉換公司債募集約 1,600,000 仟元。

3. 計劃項目運用進度

單位：新台幣佰萬元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度							
			91	92				93		
			Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
購建第二廠房	93.09	350	50	50	100	100	50			
購買機器設備	93.06	200	20	20	40	40	40	20	20	
購買重要技術或研發新技術	93.09	400		50	100	50	50	50	50	50
擴增營運據點	93.06	100			50				50	
策略性轉投資	93.06	300		50	50	50	50	50	50	
SOC 開發計劃	93.09	250		50	50	50		50		50
合計		1,600	70	220	390	290	190	170	170	100

4. 預計可能產生效益

預計可增加產銷量、值及毛利

年度	項目	生產量		銷售值(佰萬元)	毛利(佰萬元)
92	ASIC	IC(K)	6,000	420	192
		WAFER(片)	3,000	120	30
		NRE	25	112	62
	IP	NA		120	120
93	ASIC	IC(K)	8,000	560	252
		WAFER(片)	5,000	200	50
		NRE	40	180	99
	IP	NA		150	150
94	ASIC	IC(K)	10,000	700	315
		WAFER(片)	8,000	320	80
		NRE	50	300	165
	IP	NA		200	200
95	ASIC	IC(K)	15,000	1,050	470
		WAFER(片)	10,000	500	125
		NRE	70	420	230
	IP	NA		250	250

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

年度	項目	生產量		銷售值(佰萬元)	毛利(佰萬元)
96	ASIC	IC(K)	25,000	1,500	670
		WAFER(片)	15,000	750	187
		NRE	100	800	440
	IP	NA		300	300
合計	ASIC	IC(K)	64,000	4,230	1,899
		WAFER(片)	41,000	1,890	472
		NRE	285	1,812	996
	IP	NA		1,020	1,020

5.對本年度預測財務報表各科目影響情形如下：

現金及銀行存款	\$ 1,600,000 仟元
可轉換公司債	\$ 1,600,000 仟元
利息費用	\$ 1,334 仟元
應付利息	\$ 1,334 仟元

四、九十一年度各季預測數

	第一季 (實際數)	第二季 (預測數)	第三季 (預測數)	第四季 (預測數)	合計
營業收入	\$662,755	\$799,484	\$849,914	\$915,838	\$3,227,991
營業成本	(352,695)	(440,731)	(470,615)	(506,748)	(1,770,789)
營業毛利	310,060	358,753	379,299	409,090	1,457,202
營業費用	(137,127)	(165,818)	(183,933)	(162,862)	(649,740)
營業淨利	\$172,933	\$192,935	\$195,366	\$246,228	\$807,462
稅前淨利	\$126,439	\$175,912	\$190,299	\$265,555	\$758,205

五、截至民國九十一年第一季預測達成情形

	九十一年度 一至三月實際數	九十一年度 預測數	達成率
營業收入	\$ 662,755	\$ 3,227,991	20.53%
營業成本	(352,695)	(1,770,789)	19.92%
營業毛利	310,060	1,457,202	21.28%
營業費用	(137,127)	(649,740)	21.10%
營業淨利	172,933	807,462	21.42%
營業外收支	(46,494)	(49,257)	94.39%
稅前淨利	\$ 126,439	\$ 758,205	16.68%

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、前次財務預測達成情形

	九十年 度 實際數	九十年 度 預測數	九十年 度 預測達成率
營業收入	\$2,414,687	\$3,010,792	80.20%
營業成本	(1,266,253)	(1,683,988)	75.19%
營業毛利	1,148,434	1,326,804	86.56%
營業費用	(404,463)	(525,579)	76.96%
營業淨利	\$743,971	\$801,225	92.85%
稅前淨利	\$679,920	\$767,654	88.57%

本公司民國九十年度財務預測原於民國九十年三月二十四日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期狀況所作之判斷。

七、敏感性分析

	變動情形	營業收入增加 (減少)金額	銷貨成本增加 (減少)金額	稅前淨利增 加(減少)金額
台幣匯率	對美元升值至\$34	\$(49,745)	(32,033)	\$(17,712)
	對美金貶值至\$36	49,745	32,033	17,712
原料價格	較預估值上漲百分之十	-	112,115	(112,115)
	較預估值下跌百分之十	-	(112,115)	112,115

90 年度母子公司合併財務報表

智原科技股份有限公司及其子公司 會計師查核報告

智原科技股份有限公司及其子公司民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關 Faraday Technology Corporation (USA)、智原〔上海〕科技股份有限公司、智宏投資股份有限公司、智微科技股份有限公司及 JMICRON USA Technology Corporation 之財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關前述子公司財務報表所列之金額係完全依據其他會計師之查核報告。民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日依據其他會計師查核且編入合併報表之子公司資產總額分別為 579,154 仟元及 181,696 仟元，分別佔合併資產總額之 20.72% 及 8.24%，民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日其相關之營業收入淨額分別為 545,825 仟元及 605,935 仟元，分別佔合併營業收入淨額之 22.03% 及 24.39%。又如合併財務報表附註四.5 所述，智原科技股份有限公司及其子公司民國九十年度採權益法評價之部份長期股權投資，係依各該公司所委任會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十年度及民國八十九年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失為 10,728 仟元及 9,750 仟元，截至民國九十年及民國八十九年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額為 21,847 仟元及 19,018 仟元。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達智原科技股份有限公司及其子公司民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

智原科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(84)台財證(六)第 12590 號
(80)台財證(六)第 53174 號

會計師：

中華民國九十一年二月十一日

智原科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十年十二月三十一日
及民國八十九年十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十年十二月三十一日		八十九年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十年十二月三十一日		八十九年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11-12	流動資產						21-22	流動負債					
110-	現金及約當現金	二及四.1	\$ 943,039	33.74	\$ 712,565	32.33	2121	應付票據及帳款		\$ 138,131	4.95	\$ 52,782	2.40
111-	短期投資	二及四.2	189,482	6.78	214,166	9.72	2150	應付關係人款項	五	187,097	6.69	157,838	7.16
1143	應收票據及帳款	二及四.3	508,491	18.19	301,061	13.66	2170	應付費用		175,649	6.28	153,330	6.96
1153	應收關係人款項	五	27,810	1.00	11,256	0.51	2280	其他流動負債		97,519	3.49	186,636	8.47
120-123	存貨淨額	二及四.4	166,450	5.96	266,605	12.10		一年內到期之長期負債	四.7	4,540	0.16	-	-
125-129	預付費用及其他流動資產		35,687	1.28	58,781	2.67		流動負債合計		602,936	21.57	550,586	24.99
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.13	15,312	0.55	11,297	0.51							
	流動資產合計		1,886,271	67.50	1,575,731	71.50	24-	長期負債					
1421	長期投資	二及四.5	240,730	8.61	179,418	8.14	2428	政府配合款	四.7	22,699	0.81	22,124	1.00
15-16	固定資產	二、四.6及七											
1501	土地		33,576	1.20	33,576	1.52	28-	其他負債					
1521	房屋及建築		220,652	7.89	20,992	0.95	2883	少數股權		30,371	1.09	-	-
1531	機器設備		93,904	3.36	86,075	3.91	2821	應計退休金負債	二及四.8	8,945	0.32	6,663	0.30
1751	電腦軟體		189,050	6.76	158,255	7.18		其他負債合計		39,316	1.41	6,663	0.30
1681	研發設備		75,926	2.72	32,132	1.46							
1681	什項設備		44,286	1.58	45,429	2.06		負債合計		664,951	23.79	579,373	26.29
	成本合計		657,394	23.51	376,459	17.08							
	減：累計折舊		(213,662)	(7.64)	(158,806)	(7.20)							
1671	加：未完工程		182	0.01	41,500	1.88							
1672	預付設備款		18,982	0.68	16,328	0.74	3-	股東權益					
	固定資產淨額		462,896	16.56	275,481	12.50	3111	股本	四.9	1,269,430	45.42	865,013	39.25
	無形資產	二					32-	資本公積	四.10				
1781	專門技術		385	0.01	2,527	0.11	3211	股本溢價		21,410	0.76	21,410	0.97
1831	遞延費用		-	-	-	-	3241	處分資產增益		186	0.01	186	0.01
1788	合併借項		7,012	0.25	16,053	0.73	33-	保留盈餘					
	無形資產合計		7,397	0.26	18,580	0.84	3311	法定盈餘公積	四.11	130,551	4.67	65,649	2.98
	其他資產						3351	未分配盈餘	四.12	707,800	25.32	666,958	30.26
1811	閒置資產		2,105	0.08	-	-	3421	累積換算調整數	二	702	0.03	5,349	0.24
1821	存出保證金		21,984	0.79	2,423	0.11		股東權益合計		2,130,079	76.21	1,624,565	73.71
1843	長期應收款之淨額	六	5,627	0.20	-	-							
1861	遞延所得稅資產-非流動	二及四.13	8,020	0.28	9,126	0.41							
1887	用途受限制之銀行存款	六	160,000	5.72	143,179	6.50							
	其他資產合計		197,736	7.07	154,728	7.02							
	資產總計		\$ 2,795,030	100.00	\$ 2,203,938	100.00		負債及股東權益總計		\$ 2,795,030	100.00	\$ 2,203,938	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司及其子公司
合 併 損 益 表
民國九十年一月一日至十二月三十一日
及民國八十九年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十年度		八十九年度	
			金 額	%	金 額	%
4-	營業收入	二、五及十三				
4111	營業收入總額		\$ 2,495,799	100.72	\$ 2,518,846	100.83
4171	銷貨折讓		(17,785)	(0.72)	(20,733)	(0.83)
	營業收入淨額		2,478,014	100.00	2,498,113	100.00
5111	營業成本	五	(1,264,608)	(51.03)	(1,372,399)	(54.94)
5910	營業毛利		1,213,406	48.97	1,125,714	45.06
6-	營業費用					
6100	銷管費用		(271,970)	(10.98)	(190,299)	(7.61)
6300	研發費用		(250,712)	(10.12)	(258,486)	(10.35)
	營業費用合計		(522,682)	(21.10)	(448,785)	(17.96)
6991	營業利益		690,724	27.87	676,929	27.10
7-	營業外收入					
7111	利息收入		31,498	1.27	29,009	1.16
7121	投資利益	二	4,010	0.16	3,447	0.14
7241	短期投資跌價損失轉回	二	10,874	0.44	-	-
7160	兌換收益	二	4,178	0.17	38,306	1.53
7130	出售固定資產利益	二	282	0.01	247	-
7481	其他收入		552	0.02	9,209	0.37
	小 計		51,394	2.07	80,218	3.20
75-	營業外支出					
7521	長期投資損失	二及四.5	(13,793)	(0.56)	(9,750)	(0.39)
7521	未實現短期投資跌價損失	二及四. 2	-	-	(10,874)	(0.43)
7531	處分固定資產損失		(2,589)	(0.10)	-	-
7541	處分短期投資損失		(2,414)	(0.10)	-	-
7541	處分長期投資損失	二及四.5	-	-	(1,659)	(0.06)
7561	兌換損失	二	-	-	(15,012)	(0.60)
7571	存貨呆滯及報廢損失	二及四.4	(36,074)	(1.46)	(53,966)	(2.16)
7888	其他支出		(9,879)	(0.40)		
	小 計		(64,749)	(2.62)	(91,261)	(3.63)
7991	繼續營業部門稅前淨利		677,369	27.33	665,886	26.67
8111	所得稅費用	二及四.13	(79,055)	(3.19)	(16,684)	(0.67)
8991	繼續營業部門淨利		598,314	24.14	649,202	26.00
9411	少數股權淨損		4,189	0.17		
9751	本期淨損		\$ 602,503	24.31	\$ 649,202	26.00
99-	簡單每股盈餘(元)	四.14				
	本期淨利		\$ 4.75		\$ 5.11	

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國九十年一月一日至十二月三十一日
及民國八十九年一月一日十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股 本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合 計
民國八十九年一月一日餘額	\$ 575,629	\$ 21,411	\$ 31,926	\$ 344,083	\$ 5,203	\$ 978,252
民國八十八年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	33,723	(33,723)	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	(3,035)	-	(3,035)
員工紅利轉增資	30,351	-	-	(30,351)	-	-
股東紅利轉增資	259,033	-	-	(259,033)	-	-
處分固定資產利益轉列資本公積	-	185	-	(185)	-	-
八十九年度淨利	-	-	-	649,202	-	649,202
累積換算調整數	-	-	-	-	146	146
民國八十九年十二月三十一日	865,013	21,596	65,649	666,958	5,349	1,624,565
民國八十九年度盈餘分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	64,902	(64,902)	-	-
發放董監酬勞	-	-	-	(5,841)	-	(5,841)
發放現金股利	-	-	-	(86,501)	-	(86,501)
員工紅利轉增資	58,412	-	-	(58,412)	-	-
股東紅利轉增資	346,005	-	-	(346,005)	-	-
九十年年度淨利	-	-	-	602,503	-	602,503
累積換算調整數	-	-	-	-	(4,647)	(4,647)
民國九十年十二月三十一日餘額	<u>\$ 1,269,430</u>	<u>\$ 21,596</u>	<u>\$ 130,551</u>	<u>\$ 707,800</u>	<u>\$ 702</u>	<u>\$ 2,130,079</u>

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十年一月一日至十二月三十一日
及民國八十九年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十年年度	八十九年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 602,503	\$ 649,202
少數股權淨損	(4,189)	-
小 計	598,314	649,202
調整項目：		
存貨呆滯損失	36,074	53,966
呆帳損失	22,035	-
折舊費用(含閒置資產)	62,509	47,619
各項攤提	2,142	7,932
依權益法認列之長期投資損失	13,793	9,751
處分短期投資損(益)	2,414	(3,447)
處分長期投資損(益)	(4,010)	1,659
未實現短期投資跌價損失	-	10,874
備抵短期投資跌價損失轉回	(10,874)	-
處分固定資產損(益)	298	(247)
遞延所得稅	(2,909)	(15,456)
應收票據及帳款增加	(223,838)	(48,265)
應收關係人款項(增加)減少	(16,554)	11,991
存貨(增加)減少	64,081	(221,618)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	23,094	(28,797)
長期應收款增加	(11,254)	-
應付票據及帳款增加(減少)	85,349	(37,118)
應付關係人款項增加	29,259	31,132
應付費用增加	22,319	95,095
其他流動負債增加(減少)	(89,117)	112,479
應計退休金負債增加	2,282	2,959
合併借項減少	9,041	4,256
營業活動之淨現金流入	614,448	683,967
投資活動之現金流量：		
用途受限制之銀行存款增加	(16,821)	(143,179)
長期投資增加	(83,931)	(149,578)
短期投資增加(減少)	33,144	(732,040)
購置固定資產	(254,074)	(171,050)
出售短期投資價款	-	510,447
出售長期投資價款	12,030	25,641
出售固定資產價款	2,298	247
存出保證金增加	(19,561)	(422)
投資活動之淨現金流出	(326,915)	(659,934)
融資活動之現金流量：		
發放董監事酬勞	(5,841)	(3,035)
發放現金股利	(86,501)	-
少數股權增加	30,371	-
政府配合款	5,115	22,124
融資活動之淨現金流出	(56,856)	19,089
匯率影響數	(203)	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	230,474	43,122
期初現金及約當現金餘額	712,565	669,443
期末現金及約當現金餘額	\$ 943,039	\$ 712,565
不影響現金流量之投資及融資活動		
盈餘分配發放員工紅利及股票股利	\$ 404,417	\$ 289,384
一年內到期之長期負債	\$ 4,540	\$ -
外幣長期股權投資計算之換算調整數	\$ 4,647	\$ 146
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付所得稅	\$ 33,947	\$ 2,520

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)
智原科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十年十二月三十一日
及民國八十九年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併財務報表編製政策

1. 公司沿革

本公司成立於民國八十二年六月十日，主要營業項目為研究、開發、生產、製造、銷售：特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)及特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA Tools)。本公司股票自民國八十八年十月二十七日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

2. 合併財務報表編製政策

(1) 母公司：智原科技股份有限公司(以下簡稱本公司)

(2) 直接或間接持有被投資公司表決權比例超過百分之五十者：

公 司 名 稱	業 務 性 質	母公司持股 百分比	列入合併個體	
			90 年度	89 年度
Faraday Technology Corporation (USA)	本公司產品在美洲之銷售據點	100.00%	是	是
Faraday Technology Japan Corporation	本公司產品在日本之銷售據點	99.90%	否	否
Faraday Technology-B.V.	本公司產品在歐洲之銷售據點	100.00%	否	否
Faraday Technology-B.V.I.	一般投資業	100.00%	否	尚未設立
智宏投資(股)公司	一般投資業	99.98%	是	尚未設立
智原科技(上海)有限公司(註 1)	本公司產品在大陸之銷售據點	(註 1)	(註 1)	尚未設立
智微科技(股)公司(註 2)	IC 設計業	(註 2)	(註 2)	尚未設立
JMICRON USA Technology Corporation(註 2)	IC 設計業	(註 2)	(註 2)	尚未設立

註1：智原科技(上海)有限公司係由Faraday Technology Corporation (USA)投資持股100%。民國九十年度Faraday Technology Corporation (USA)之財務報表業已包含智原科技(上海)有限公司。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註2：智微科技(股)公司係由智宏投資(股)公司投資持股54%，而美國JMICRON USA Technology Corporation則為智微科技(股)公司100%所持有。智宏投資(股)公司之財務報表業已將此二公司併入合併個體中。

(3) 上列子公司中，Faraday Technology Corporation (USA)、智宏投資(股)公司、已列入合併報表中，其餘本公司直接持有之各子公司則因總資產及營業收入均未達母公司各該項餘額百分之十，依規定得免列入合併報表。另未列入合併報表之子公司合計總資產及營業收入均未達母公司各該項餘額之百分之三十。

(4) 合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，合併財務報表編製個體間之往來交易均於編製合併財務報表時予以沖銷。

二、重要會計政策之彙總說明

1. 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。

2. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

3. 外幣交易

本公司之會計紀錄以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易當時之即期匯率折算成新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，列為當期損益。至資產負債表日尚未收取或償付之外幣債權或債務，按資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整所發生之兌換損失或利益，亦列為當期損益。若屬本國企業與國外營運機構間有長期投資或長期之外幣墊款，其兌換差額列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

4. 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本採加權平均法計算。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 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及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以估列。

6. 存貨

存貨係按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法，至於市價之取決，在製品及製成品係按淨變現價值。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。

7. 長期股權投資

- (1) 凡持有被投資公司普通股股權百分之二十以上者，採權益法評價；持有被投資公司普通股股權未達百分之二十者，則採成本法評價。
- (2) 凡持股比例在百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，並予編入合併報表；但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表。其投資成本與股權淨值間差額之未攤銷餘額，以「合併借項」科目表示之。
- (3) 採權益法評價者，其投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均分攤。
- (4) 凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。長期股權投資採用權益法處理者，如因持有股份比例降低或其他原因喪失其對被投資公司之影響力時，即停止採用權益法，改用成本法評價，投資帳戶即以改變時之帳面價值作為成本。

8. 固定資產

- (1) 係以取得成本為入帳基礎，重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出則列為費用。固定資產報廢或處份損失以當期損失處理；處分固定資產利益原係遵照證期會之規定，列為當年度之收入，再將該項利益減除其應負擔所得稅後之淨額，於當年度轉列為資本公積。為配合公司法之修正，自民國九十年度起，處分固定資產利益不再轉入資本公積。
- (2) 折舊係採平均法，依下列耐用年數計提：

房屋及建築	5-50	年(含建築物 48-50 年，廠房設備 5-15 年)
機器設備	3-5	年
電腦軟體	3-5	年
研發設備	3-5	年
什項設備	3-5	年

9. 無形資產

包括專門技術作股。無形資產以取得成本為入帳基礎，採直線法按五年攤銷。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

11. 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

12. 勞工退休金

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。截至民國九十年及民國八十九年度十二月三十一日止退休金專戶餘額分別為 12,784 仟元及 9,478 仟元。

本公司有關退休金之會計處理，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，依精算結果認列退休金負及淨退休金成本。

編入合併財務報表之子公司未設立員工退休辦法及提存退休準備金。

13. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異，虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

三、會計變動之理由及其影響

處分固定資產利益原遵照證期會之規定列為當年度之營業外收入，並將其稅後淨額於當年度之股東權益變動表上轉入資本公積。為配合公司法之修正，自民國九十年度起，處分固定資產利益不再轉入資本公積。此項會計原則變動對民國九十年度財務報表並無重大影響。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	90.12.31	89.12.31
零 用 金	\$179,586	\$210
支票存款及活期存款	332,453	176,810
定期存款	431,000	535,545
合 計	<u>\$943,039</u>	<u>\$712,565</u>

2. 短期投資淨額

	90.12.31	89.12.31
基 金	\$189,482	\$225,040
減：備抵短期投資跌價損失	-	(10,874)
淨 額	<u>\$189,482</u>	<u>\$214,166</u>

上述短期投資未有提供擔保情事。

3. 應收票據及帳款淨額

	90.12.31	89.12.31
應收票據	\$81,585	\$47,754
應收帳款	442,634	277,919
小 計	524,219	325,673
減：備抵呆帳	(15,728)	(14,912)
減：備抵銷貨折讓	-	(9,700)
合 計	<u>\$508,491</u>	<u>\$301,061</u>

4. 存 貨

	90.12.31	89.12.31
製 成 品	\$92,231	\$115,844
在 製 品	80,178	161,877
小 計	172,409	277,721
減：備抵存貨呆滯損失	(5,959)	(11,116)
淨 額	<u>\$166,450</u>	<u>\$266,605</u>

上項存貨均無提供擔保或質押之情事；民國九十年及民國八十九年十二月三十一日投保金額分別為 319,596 仟元及 249,889 仟元。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 長期投資

a.

被投資公司	股票種類	90.12.31			
		股數	金額	持股比例	評價基礎
Faraday Technology Japan Corp. (以下簡稱 Faraday-Japan)	普通股	2 仟股	\$8,854	99.90%	權益法
Faraday Technology-B.V.	普通股	0.6 仟股	15,540	100%	權益法
Faraday Technology-B.V.I.	普通股	50 仟股	1,785	100%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	675 仟股	9,988	0.57%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	309 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	5.13%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
聯信科技股份有限公司	普通股	1,500 仟股	14,794	30.00%	權益法
晶慧資訊股份有限公司	普通股	1,320 仟股	12,993	25.00%	權益法
詮鼎科技股份有限公司	普通股	450 仟股	18,000	1.79%	成本法
銳訊科技股份有限公司	普通股	1,100 仟股	13,200	13.75%	成本法
其 他			4,736		成本法
合 計			<u>\$240,730</u>		

b.

被投資公司	股票種類	89.12.31			
		股數	金額	持股比例	評價基礎
Faraday Technology Japan Corp.	普通股	2 仟股	\$19,018	99.90%	權益法
Faraday Technology-B.V.(註)	普通股	0.6 仟股	358	100%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	563 仟股	9,988	0.59%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
晶捷科技股份有限公司	普通股	802 仟股	8,020	2.43%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	255 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	9.52%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
其 他			1,194	-	成本法
合 計			<u>\$179,418</u>		

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註：Faraday Technology-B.V.截至民國八十九年十二月三十一日止尚未開始營業。

本公司民國九十年及民國八十九年度採權益法評價之長期股權投資被投資公司 Faraday-Japan 係依其同期間經其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損失 9,201 仟元及 9,750 仟元；另 Faraday Technology-B.V.及 Faraday Technology -B.V.I.民國九十年及民國八十九年度係依各該公司同期間自行結算之財務報表認列投資損失 2,859 仟元。

智宏投資股份有限公司民國九十年及民國八十九年度採權益法評價之長期股權投資被投資公司晶慧資訊股份有限公司，係依其同期間經其他會計師查核簽證之財務報表認列投資損失 1,527 仟元；聯信科技股份有限公司係依該公司同期間自行結算之財務報表認列投資損失 206 仟元。

截至民國九十年十二月三十一日止，上列長期股權投資尚無提供擔保之情事。

6. 固定資產

本公司及合併子公司之固定資產民國九十年及民國八十九年十二月三十一日投保總金額分別為 240,855 仟元及 240,855 仟元。截至民國九十年十二月三十一日無提供擔保或抵押之情事。

7. 政府配合款

本公司於民國八十九年一月一日取得科學工業園區管理局辦理「研究開發關鍵零組件及產品計劃」開發費用之無息貸款，貸款金額依合約執行計劃書所定進度分六期撥付，截至民國九十年度止已結案，共撥付 27,655 仟元，經核算繳回 417 仟元，實際應攤還金額為 27,239 仟元。還款年限分三年，由民國九十一年七月一日起每三個月為一期，共計十二期，每期還款 2,270 仟元。依計劃規定，自產品銷售日起算三年以配合款之 40%(10,895 仟元)為上限，繳納回饋金，回饋金為產品銷售金額之 2%，以三個月為一期。

8. 退休金

淨退休金成本組成項目如下：

	90 年度	89 年度
服務成本	\$5,197	\$4,154
利息成本	957	818
退休基金資產實際報酬	(569)	(430)
攤銷與遞延數	87	96
淨退休金成本	\$5,672	\$4,638

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

給付義務：	90.12.31	89.12.31
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(11,723)	(7,062)
累積給付義務	(11,723)	(7,062)
未來薪資增加之影響數	(9,122)	(8,881)
預計給付義務	(20,845)	(15,943)
退休基金資產公平價值	13,111	9,478
提撥狀況	(7,734)	(6,465)
未認列過渡性淨給付義務	1,212	1,298
未認列退休金損(益)	(1,004)	(320)
應計退休金負債	(7,526)	(5,487)
帳上多估數	(1,419)	(1,176)
應計退休金負債帳列數	<u><u>\$ (8,945)</u></u>	<u><u>\$ (6,663)</u></u>

精算假設：

	90 年度	89 年度
折現率	4.5%	6.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	3.5%
退休基金資產預期長期投資報酬率	4.5%	6.0%

9. 股本

- a. 民國八十九年六月十七日經股東常會決議提高額定股本為 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，及以未分配盈餘 259,033 仟元及員工紅利 30,351 仟元轉增資發行新股 28,938,431 股，每股面額 10 元，此項增資案業於民國八十九年七月四日經主管機關核准登記在案。
- b. 民國九十年六月九日，經股東會決議提高額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股(含國內及國外公司債可轉換 20,000 仟股)，每股面額 10 元，及以未分配盈餘 346,005 仟元及員工紅利 58,412 仟元轉增資發行新股 40,441,680 股，每股面額 10 元。此項增資業於民國九十年六月二十七日經主管機關核准在案。增資基準日訂為民國九十年七月二十三日。截至民國九十年十二月三十一日止，本公司之額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本 1,269,430 仟元。

10. 資本公積

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用；公司非於盈餘公積填補虧損，仍有不足時，不得以資本公積補充之。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

12. 未分配盈餘

本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- (1) 提繳稅捐。
- (2) 彌補虧損。
- (3) 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4) 提撥股息最高以年息一分計算。
- (5) 董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6) 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。
- (7) 餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡忖本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0-20%為現金股利，80-100%為股票股利方式發放。

13. 預計所得稅

a. 本公司符合「科學工業園區設置管理條例」之規定，得自民國八十五年一月一日起至八十九年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅，暨自民國八十七年一月一日起至九十一年十二月三十一日止，連續四年免徵營利事業所稅。

b. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國八十六年度。

c. 本公司截至民國九十年度止，適用促進產業升級條例「網際網路業、製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展、人才培訓支出適用投資抵減辦法」之規定，尚未抵減所得稅之金額如下：

發生年度	未抵減稅額	最後抵減年度
八十七	\$10,449	九十一

前述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

d. 兩稅合一相關資訊：

	90.12.31	89.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$14,191	\$3,253
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	2.01%	4.68%

e. 未分配盈餘相關資訊：

	90.12.31	89.12.31
86 年度以前	\$73	\$73
87 年度以後	707,727	666,885
合 計	\$707,800	\$666,958

f. (1)民國九十年度遞延所得稅負債與資產：

(a) 遞延所得稅資產總額	\$55,394
(b) 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$32,062

(c) 產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：	所得額	稅額
各項時間性差異之認列所產生之可減除暫時性差異	\$83,528	\$26,822
投資抵減		\$10,449
虧損扣抵		\$18,123

(2)遞延所得稅資產－流動	\$44,374
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(29,062)
淨遞延所得稅資產－流動	\$15,312

(3)遞延所得稅資產－非流動	\$11,020
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(3,000)
淨遞延所得稅資產－非流動	\$8,020

(4)繼續營業部門之應付所得稅	\$74,081
投資抵減所產生之遞延所得稅費用	7,564
其他因素認列所產生遞延所得稅利益	(2,590)
繼續營業部門之所得稅費用	\$79,055

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

g. (1)民國八十九年度遞延所得稅負債與資產：

(a) 遞延所得稅資產總額		\$62,379
(b) 遞延所得稅資產之備抵評價金額		\$41,956
(c) 產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：	所得額	稅額
各項時間性差異之認列所產生之可減除暫時性差異	\$50,095	\$11,405
投資抵減		\$41,268
虧損扣抵		\$9,706
(2)遞延所得稅資產－流動		\$41,745
備抵評價－遞延所得稅資產－流動		(30,448)
淨遞延所得稅資產－流動		\$11,297
(3)遞延所得稅資產－非流動		\$20,634
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動		(11,508)
淨遞延所得稅資產－非流動		\$9,126
(4)繼續營業部門之應付所得稅		\$27,964
遞延所得稅資產影響數		(11,280)
繼續營業部門之所得稅利益		\$16,684

14. 簡單普通股每股盈餘

本公司民國九十年及民國八十九年度為簡單資本結構之公司，普通股每股盈餘分別為 4.75 元及 5.11 元，係以各該期間淨利 602,503 仟元及 649,202 仟元分別除以其加權平均流通在外股數 126,943,006 股及 126,943,006 股而求得。加權平均流通在外股數計算如下：

	九十年 度	八十九年 度
期初流通在外股數	86,501,326 股	57,562,895 股
加:89.6.17 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 45%	-	25,903,302
89.6.17 股東會決議員工紅利轉增資	-	3,035,129
90.6.9 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 40%	34,600,530	34,600,530
90.6.9 股東會決議員工紅利轉增資	5,841,150	5,841,150
期末流通在外加權平均股數	126,943,006 股	126,943,006 股

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯華電子股份有限公司(以下簡稱聯電)	對本公司之投資採權益法評價
Faraday Technology Japan Corporation (以下簡稱 Faraday-Japan)	本公司採權益法評價之被投資公司
聯友光電股份有限公司(以下簡稱聯友)	聯電採權益法評價之被投資公司(於民國九十年九月一日與達基科技股份有限公司合併後消滅)
原相科技股份有限公司(以下簡稱原相)	本公司董事長與該公司董事長為同一人
聯陽半導體股份有限公司(以下簡稱聯陽)	聯電採權益法評價之被投資公司
京元電子股份有限公司(以下簡稱京元)	本公司董事長係該公司董事長之二親等內之親屬

2. 與關係人間之重大交易事項

a. 進貨及加工測試費

	90 年度		89 年度	
	金額	佔公司進貨金額百分比%	金額	佔公司進貨金額百分比%
聯電	\$695,566	62.46	\$957,663	63.66
京元	45,398	4.08	70,909	4.71
	<u>\$740,964</u>	<u>66.54</u>	<u>\$1,028,572</u>	<u>68.37</u>

本公司向上開公司進貨，付款期間分別為月結 45 天及 60 天。

b. 銷貨

	90 年度		89 年度	
	金額	佔公司銷貨淨額百分比%	金額	佔公司銷貨淨額百分比%
Faraday-Japan	\$79,536	3.21	\$-	-
聯電	71,980	2.90	2,756	0.11
聯友	59,057	2.38	134,113	5.37
聯陽	15,142	0.61	21,115	0.85
其他	53,375	2.16	22,868	0.91
合計	<u>\$279,090</u>	<u>11.26</u>	<u>\$180,852</u>	<u>7.24</u>

本公司銷售予上開公司，訂價方式與一般客戶相當，收款條件均為月結 60~90 天。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 本公司民國九十年度及民國八十九年度自聯電購進光罩金額分別為 11,888 仟元及 43,179 仟元。此交易係屬委託代購性質。
4. 本公司民國八十八年十二月二十三日賣出 Media Reality Technologies, Inc.特別股 2,333,333 股予原相，每股交易價格 US\$0.32 元，總計新台幣 23,200 仟元。後因雙方同意取消該交易，本公司民國八十九年一月二十六日依原出售價格加上年利率 4.5%，計算 35 天之利息，退還原相公司款項。
5. 因上述交易所產生之應收及應付關係人款項：

應收關係人款項淨額

	90.12.31	89.12.31
Faraday-Japan	\$16,269	\$-
聯 電	-	4,642
聯友光電	-	462
其 他	11,541	6,152
合 計	\$27,810	\$11,256

應付關係人款項

	90.12.31	89.12.31
聯電	\$162,875	\$150,083
京元	18,798	-
其他	5,424	7,755
合 計	\$187,097	\$157,838

六、質押之資產

本公司已提供金融機構作為質押或提供擔保之資產列示如下：

資產名稱	90.12.31	89.12.31	抵押機構	擔保債務內容
定期存款	\$95,000	\$95,000	農民銀行	為本公司預備辦理長期融資借款
定期存款	35,000	35,000	農民銀行	工業局配合款
定期存款	30,000	-	農民銀行	擔保進口貨物應繳稅費保證用
活期存款	-	13,179	交通銀行	專案補助款
合 計	\$160,000	\$143,179		

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七、重大承諾事項及或有事項
無此事項

八、重大之災害損失
無此事項

九、重大之期後事項
無此事項

十、其 他

1. 金融商品之公平價值

本公司於民國九十年度及民國八十九年度均未從事衍生性金融商品之交易事項。
有關金融商品之公平價值揭露如下：

	90.12.31		89.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
現金及約當現金	\$943,039	\$943,039	\$712,565	\$712,565
短期投資	189,482	189,983	225,040	214,166
應收款項(含關係人款項)	552,029	536,301	336,929	312,317
長期投資	240,730	-	179,418	-
用途受限制之銀行存款	160,000	160,000	143,179	143,179
負債				
應付款項(含關係人款項)	\$325,228	\$325,228	\$223,017	\$223,017
應付費用	175,649	175,649	153,330	153,330

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) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、用途受限制之銀行存款、應收款項、應付款項、應付資產款與應付費用。
- (2) 有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。
- (3) 長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。本公司長期投資均係無市場價格可參考之非公開發行公司。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 母、子公司間已銷除之交易事項

交易事項	90 年度		89 年度	
	借方	貸方	借方	貸方
(1) 沖銷長期投資與股東權益				
股東權益	357,655		60,587	
合併借項	7,041		16,053	
長期股權投資		364,636		76,640
少數股權		60		-
(2) 沖銷損益科目				
銷貨收入	482,497		519,767	
投資收益	-		4,118	
營業費用-各項攤提	3,805		3,831	
本期損益	37,338			
銷貨成本		482,497		519,767
投資損失		41,143		-
本期損益		-		7,949
(3) 沖銷相互間債權債務科目				
應付關係人款項	133,467		88,240	
應收關係人款項-貨款		133,467		88,240

3. 為便於財務報表之比較，本公司民國八十九年度合併財務報表部份科目經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，補充揭露民國九十年度各項資料如下：
(合併個體間交易業經銷除，不予列示)

(1) 資金貸與他人：無。

(2) 為他人背書保證：無。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末			
				單位數/股數	帳面價值	持股比例	市價
智原	怡富第一債券基金	-	短期投資	2,311,568.60	\$30,000	-	\$30,010
智原	統一全壘打債券基金	-	短期投資	3,899,882.20	\$50,000	-	\$50,089
智原	德盛大壘債券基金	-	短期投資	1,889,841.16	\$20,000	-	\$20,097
智原	盛華 5599 債券基金	-	短期投資	1,963,498.56	\$20,000	-	\$20,092
智宏	荷銀光華債券基金	-	短期投資	698,273.91	\$9,482	-	\$9,675
智宏	怡富台灣債券基金	-	短期投資	2,844,484.90	\$40,000	-	\$40,011
智微	怡富台灣債券基金	-	短期投資	1,422,505.50	\$20,000	-	\$20,009
智原	Faraday Technology Japan Corp. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,998	\$8,854	99.90%	\$-
智原	Faraday Technology-B.V. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600	\$15,540	100.00%	\$-
智原	Faraday Technology-B.V.I. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	50,000	\$1,785	100.00%	\$-
智原	3CX Inc.特別股	-	長期投資	100,000	\$14,822	-	\$-
智原	聯笙電子普通股	-	長期投資	675,000	99,88	0.57%	\$-
智原	太和科技普通股	-	長期投資	309,339	\$11,278	0.97%	\$-
智原	富晶半導體普通股	-	長期投資	1,000,000	\$20,000	5.13%	\$-
智原	Integrated Circuit Technology Corp.	-	長期投資	153,846	\$9,711	-	\$-
智原	Anasift Technology Inc.特別股	-	長期投資	900,000	\$9,229	-	\$-
智原	Avalent Technology Inc.特別股	-	長期投資	1,250,000	\$30,800	-	\$-
智原	信鑫創投普通股	-	長期投資	4,500,000	\$45,000	8.11%	\$-
智宏	晶慧資訊(股)公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,320,000	\$12,993	25.00%	\$-
智宏	詮鼎科技(股)公司	-	長期投資	450,000	\$18,000	1.79%	\$-
智宏	聯信科技(股)公司	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,500,000	\$14,794	30.00%	\$-
智宏	銳訊科技(股)公司	擔任該公司董事	長期投資	1,100,000	\$13,200	13.75%	\$-
智宏	Pacific United Technology L.P.	-	長期投資	-	\$3,471	2.50%	\$-
Faraday-USA	NPL	-	長期投資	-	USD\$36,211 元	-	\$-

(4) 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表一。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者、其前次移轉資料				價格決定之參考依據	取得目的及使用情形	其他約定事項
							所有人	與發行人之關係	移轉日期	金額			
智原	房屋及建築	90.9	\$105,435	已付清價款	潤泰營造	-	-	-	-	-	係經詢、議價後決定	辦公、生產	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者：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者：

進(銷)貨之公司	交易對象	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
		關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
智原	聯華電子	對本公司採權益法評價投資公司	進貨	\$695,566	62.46%	45-60 天	-	-	\$162,875	50.79%	

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此事項。

(9) 從事衍生性商品交易者：無此事項。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

附表一

本公司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	交易 對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					股數或單位數	金額	股數或單位數	金額	股數或單位數	售價	帳面成本	處分損益	股數或單位數	金額
智原	荷銀光華 債券基金	短期 投資	-	-	3,769,971.42	50,000	9,307,939.80	125,000	13,077,911.22	175,668	175,000	668	-	-
智原	金亞太 債券基金	短期 投資	-	-	-	-	10,277,360.93	115,000	10,277,360.93	115,527	115,000	527	-	-
智原	統一全壘打 債券基金	短期 投資	-	-	-	-	11,038,698.00	140,000	7,138,815.80	90,541	90,000	541	3,899,882.20	50,000
智原	建弘全家福 債券基金	短期 投資	-	-	695,584.40	100,000	1,643,373.80	240,000	2,338,958.20	341,792	340,000	1,792	-	-
智原	寶來得利債 券基金	短期 投資	-	-	-	-	9,127,986.80	125,000	9,127,986.80	125,470	125,000	470	-	-

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 轉投資事業相關資訊

(1) 依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，補充揭露具有重大影響之被投資公司民國九十年度資料如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資損失	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
智原	Faraday Technology Japan Corporation	日本東京	本公司產品在日本之銷售據點	\$29,320	\$29,320	普通股 1,998 股	99.9%	\$8,854	\$(9,201)	\$(9,201)	子公司
智原	Faraday Technology -B.V.	荷蘭	本公司產品之銷售據點	\$18,570	\$358	普通股 600 股	100%	\$15,540	\$(2,896)	\$(2,896)	子公司
智原	Faraday Technology -B.V. I.	英屬維京群島	買賣兼投資	\$1,528	\$-	普通股 50 仟股	100%	\$1,785	\$37	\$37	子公司
智宏	晶慧資訊(股)公司	台灣	軟體開發	\$14,520	\$-	普通股 1,320 仟股	25%	\$12,993	\$(6,108)	\$(1,527)	-
智宏	聯信科技(股)公司	台灣	IC 設計業	\$15,000	\$-	普通股 1,500 仟股	30%	\$14,794	\$(687)	\$(206)	-

(2) 補充揭露本公司具有控制能力之被投資公司各項交易：

(A) 資金貸與他人：無。

(B) 為他人背書保證：無。

(C) 期末持有有價證券情形如下：無

(D) 本期累積買進、賣出或期末持有單一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3.大陸投資資訊之揭露：(已併入合併報表主體)

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資 方式	本期期初自台 灣匯出累積 投資金額	本期匯出或收回投資 金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回收投 資收益
					匯出	收回					
智原科技(上 海)有限公司	IC 設計產 品之銷售 後服務	USD 2,000,000 元 (NTD68,960 仟元)	(註 1)	USD 1,000,000 元(註 2) (NTD34,480 仟元)	USD 1,000,000 元 (NTD34,480 仟元)	-	USD 2,000,000 元 (NTD68,960 仟元)	100%	USD (135,476)元 (NTD4,734 仟元)	USD 1,864,524 元 (NTD65,146 仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸 地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
		實收資本額*20%	淨值*20%
USD 2,000,000 (NTD68,960 仟元)	USD 2,000,000 (NTD68,960 仟元)	NTD253, 886	NTD426, 016

註 1：投資第三地區現有公司 Faraday Technology Corporation(USA)再轉投資大陸公司。

註 2：係於民國八十九年度投資於 Faraday Technology Corporation(USA)，該公司於民國九十年始轉投資大陸。

智原科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十二、部門別財務資訊

1. 重要客戶資訊

本公司及合併子公司對單一客戶之銷售金額占銷貨收入總額百分之十以上者：無

2. 外銷銷貨資訊

本公司民國內營運部門對國外子公司以外客戶之民國九十年度及民國八十九年度年度外銷銷貨淨額分別為 845,426 仟元及 858,411 仟元，分別均占各該年度銷貨收入淨額之 34.12%及 34.36%。

3. 地區別財務資訊

a. 本公司民國九十年度及有關地區別財務資訊列示如下：

	國內營運部門	美國	調整及沖銷	合併後金額
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$1,932,190	\$545,824	\$-	\$2,478,014
來自母公司及合併子公司之收入	482,497	-	(482,497)	-
收入合計	<u>\$2,414,687</u>	<u>\$545,824</u>	<u>\$(482,497)</u>	<u>\$2,478,014</u>
部門損益	<u>\$602,517</u>	<u>\$37,352</u>	<u>\$(37,338)</u>	<u>\$602,503</u>
可辨認資產	<u>\$3,039,790</u>	<u>\$246,302</u>	<u>\$(491,062)</u>	<u>\$2,795,030</u>
折舊費用	<u>\$54,636</u>	<u>\$7,873</u>	<u>\$-</u>	<u>\$62,509</u>
資本支出金額	<u>\$314,425</u>	<u>\$23,580</u>	<u>\$-</u>	<u>\$338,005</u>

b. 本公司民國八十九年度及有關地區別財務資訊列示如下：

	國內營運部門	美國	調整及沖銷	合併後金額
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$1,878,516	\$605,935	\$-	\$2,484,451
來自母公司及合併子公司之收入	519,767	-	(519,767)	-
收入合計	<u>\$2,398,283</u>	<u>\$605,935</u>	<u>\$(519,767)</u>	<u>\$2,484,451</u>
部門損益	<u>\$649,202</u>	<u>\$7,948</u>	<u>\$(7,948)</u>	<u>\$649,202</u>
可辨認資產	<u>\$2,171,069</u>	<u>\$181,696</u>	<u>\$(148,827)</u>	<u>\$2,203,938</u>
折舊費用	<u>\$41,535</u>	<u>\$6,084</u>	<u>\$-</u>	<u>\$47,619</u>
資本支出金額	<u>\$344,853</u>	<u>\$9,376</u>	<u>\$-</u>	<u>\$354,229</u>

4. 產業別財務資訊

本公司產品均為特殊應用積體電路之產品，屬單一產業部門，故無產業別資訊可資提供。

91 年第 1 季財務報表

智原科技股份有限公司

會計師核閱報告

智原科技股份有限公司民國九十一年三月三十一日及民國九十年三月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至三月三十一日及民國九十年一月一日至三月三十一日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。上開財務季報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務季報表之整體表示查核意見。

如財務季報表附註四.5 所述，智原科技股份有限公司民國九十一年三月三十一日及民國九十年三月三十一日資產負債表所列採權益法評價之長期股權投資被投資公司民國九十一年一月一日至三月三十一日及民國九十年一月一日至三月三十一日財務報表未經會計師核閱。又如財務季報表附註十一所述被投資公司相關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師之核閱結果，除上段所述智原科技股份有限公司民國九十一年一月一日至三月三十一日及民國九十年一月一日至三月三十一日之財務報表，若能取得被投資公司經會計師核閱之財務報表可能有所調整之影響及財務報表附註十一有關被投資公司相關資訊未經會計師核閱外，並未發現第一段所述財務季報表在所有重大方面有違反一般公認會計原則而需作修正之情事。

此 致

智原科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(84)台財證(六)第 12590 號

(80)台財證(六)第 53174 號

會計師：

中華民國九十一年四月十二日

智原科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十一年三月三十一日
及民國九十年三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十一年三月三十一日		九十年三月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十一年三月三十一日		九十年三月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
	流動資產						21-	流動負債					
110-	現金及約當現金	二及四.1	\$ 432,972	16.00	\$ 511,278	23.27	2121	應付票據及應付帳款	五	\$ 140,941	5.21	\$ 30,040	1.37
111-	短期投資	二及四.2	235,000	8.69	93,162	4.24	2143	應付關係人款項		94,031	3.48	81,802	3.72
1143	應收票據及帳款淨額	二及四.3	372,011	13.75	261,861	11.92	2153	應付費用		62,317	2.30	87,858	4.00
1153	應收關係人款項	五	269,227	9.95	73,415	3.34	2161	應付所得稅		80,264	2.97	6,822	0.31
121-	存貨	二及四.4	182,946	6.76	199,280	9.07	217-	應付資產款		5,490	0.20	7,111	0.32
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.12	7,660	0.28	2,093	0.10	2224	其他流動負債		40,347	1.49	164,629	7.49
1298	其他流動資產		32,384	1.20	27,293	1.24	2270	一年內到期之長期負債		6,810	0.25	-	-
1291	用途受限制銀行存款-流動	六	95,000	3.51	-	-	228-	流動負債合計		430,200	15.90	378,262	17.21
	流動資產合計		1,627,200	60.14	1,168,382	53.18							
1421	長期投資	二及四.5	505,943	18.70	573,925	26.12							
	固定資產	二、四.6 及七					242-	長期負債					
							2428	政府配合款	二及四.7	20,429	0.75	27,655	1.26
150-	土地		33,576	1.24	33,576	1.53							
152-	房屋及建築		224,744	8.31	20,992	0.96							
1531	機器設備		96,926	3.58	87,911	4.00	28-	其他負債					
1751	電腦軟體		170,851	6.31	155,571	7.08	2811	應計退休金負債	二	10,694	0.40	8,004	0.37
1681	什項設備		43,459	1.61	27,841	1.27		負 債 合 計		461,323	17.05	413,921	18.84
1681	研發設備		42,238	1.56	32,387	1.47							
	成本合計		611,794	22.61	358,278	16.31	3-						
	減：累計折舊		(201,720)	(7.46)	(150,304)	(6.85)	31-	股東權益					
	加：未完工程		182	0.01	83,195	3.79	32-	股本	四.8	1,269,430	46.92	865,013	39.37
1671	預付設備款		76,206	2.82	23,821	1.08	321-	資本公積	四.9				
1672	固定資產淨額		486,462	17.98	314,990	14.33	33-	股本溢價		21,596	0.80	21,596	0.98
								保留盈餘					
	無形資產	二					3311	法定盈餘公積	四.10	130,551	4.83	65,649	2.99
1781	專門技術		385	0.01	1,619	0.07	3351	未分配盈餘	四.11	822,234	30.39	820,590	37.34
								累積換算調整數	二	427	0.01	10,606	0.48
	其他資產						3421	股東權益合計		2,244,238	82.95	1,783,454	81.16
1811	閒置資產	二	1,870	0.07	-	-							
1821	存出保證金		2,074	0.08	2,569	0.11							
1843	長期應收款淨額		5,627	0.21	-	-							
1861	遞延所得稅資產-非流動	二及四.12	11,000	0.41	5,890	0.27							
1887	用途受限制銀行存款-非流動	六	65,000	2.40	130,000	5.92							
	其他資產合計		85,571	3.17	138,459	6.30							
	資產總計		\$ 2,705,561	100.00	\$ 2,197,375	100.00		負債及股東權益總計		\$ 2,705,561	100.00	\$ 2,197,375	100.00

(請參閱財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

損 益 表

民國九十一年一月一日至三月三十一日

及民國九十年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十年一月一日至三月三十一日		九十年一月一日至三月三十一日	
			金 額	%	金 額	%
	營業收入	二及五				
4111	營業收入總額		\$ 672,345	101.45	\$ 595,600	100.24
419-	銷貨折讓		<u>(9,590)</u>	<u>(1.45)</u>	<u>(1,398)</u>	<u>(0.24)</u>
	營業收入淨額		662,755	100.00	594,202	100.00
5111	營業成本	五	<u>(352,695)</u>	<u>(53.22)</u>	<u>(287,654)</u>	<u>(48.41)</u>
	營業毛利		<u>310,060</u>	<u>46.78</u>	<u>306,548</u>	<u>51.59</u>
	營業費用					
61-	銷管費用		(51,598)	(7.78)	(42,167)	(7.10)
63-	研發費用		<u>(85,529)</u>	<u>(12.90)</u>	<u>(79,393)</u>	<u>(13.36)</u>
	營業費用合計		<u>(137,127)</u>	<u>(20.68)</u>	<u>(121,560)</u>	<u>(20.46)</u>
	營業利益		<u>172,933</u>	<u>26.10</u>	<u>184,988</u>	<u>31.13</u>
	營業外收入					
7111	利息收入	五	5,991	0.90	6,077	1.02
7161	兌換利益		1,772	0.27	-	-
712-	短期投資收入		519	0.08	6,801	1.14
7481	其他收入		<u>26</u>	-	<u>2</u>	-
	小 計		<u>8,308</u>	<u>1.25</u>	<u>12,880</u>	<u>2.16</u>
	營業外支出					
7521	長期股權投資損失	二及四.5	(35,426)	(5.34)	(6,234)	(1.05)
7561	兌換損失	二	-	-	(3,077)	(0.51)
7571	存貨呆滯損失	二及四.4	(19,142)	(2.89)	(7,712)	(1.30)
788-	其他損失		<u>(234)</u>	<u>(0.04)</u>	<u>(7,299)</u>	<u>(1.22)</u>
	小 計		<u>(54,802)</u>	<u>(8.27)</u>	<u>(24,322)</u>	<u>(4.08)</u>
7991	本期稅前淨利		126,439	19.08	173,546	29.21
8111	所得稅	二及四.12	<u>(12,005)</u>	<u>(1.81)</u>	<u>(19,914)</u>	<u>(3.35)</u>
9751	本期稅後淨利		<u>\$ 114,434</u>	<u>17.27</u>	<u>\$ 153,632</u>	<u>25.86</u>
99-	基本每股盈餘(元)	四.13				
	本期稅後淨利		<u>\$ 0.90</u>		<u>\$ 1.21</u>	

(請參閱財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司

現金流量表

民國九十一年一月一日至三月三十一日

及民國九十年一月一日至三月三十一日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十一年一月一日 至三月三十一日	九十年一月一日 至三月三十一日
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 114,434	\$ 153,632
調整項目：		
存貨呆滯損失	19,142	7,712
呆帳損失	-	5,000
折舊費用	16,632	12,598
各項攤提	-	908
長期股權投資損失	35,426	6,234
短期投資收益	(519)	(6,801)
遞延所得稅資產減少	4,672	12,440
應收票據及帳款(增加)減少	36,341	(27,218)
應收關係人款項(增加)減少	(129,367)	20,987
存貨(增加)減少	(35,638)	59,613
其他流動資產減少	306	286
應付票據及帳款增加(減少)	3,669	(22,595)
應付關係人款項減少	(89,349)	(88,433)
應付費用減少	(3,487)	(52,277)
應付所得稅增加	7,333	-
其他流動負債增加(減少)	(19,900)	16,739
應計退休金負債增加	1,749	1,341
營業活動之淨現金流入(出)	(38,556)	100,166
投資活動之現金流量：		
用途受限制銀行存款減少	-	13,179
短期投資(增加)減少	(114,481)	127,805
長期投資增加	-	(320,038)
購置固定資產	(88,654)	(58,930)
存出保證金(增加)減少	78	(840)
投資活動之淨現金流出	(203,057)	(238,824)
融資活動之現金流量：		
政府配合款增加	-	5,531
融資活動之淨現金流入	-	5,531
本期現金及約當現金增加(減少)數	(241,613)	(133,127)
期初現金及約當現金餘額	674,585	644,405
期末現金及約當現金餘額	\$ 432,972	\$ 511,278
不影響現金流量之投資及融資活動		
現金流量資訊之補充揭露		
購置固定資產	\$ 73,074	\$ 66,041
加：期初應付資產款	21,070	-
減：期末應付資產款	(5,490)	(7,111)
支付現金	\$ 88,654	\$ 58,930
本期支付所得稅	\$ 507	\$ 28,590

(請參閱財務季報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)
智原科技股份有限公司
財務季報表附註
民國九十一年三月三十一日
及民國九十年三月三十一日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務

本公司成立於民國八十二年六月十日，主要營業項目為研究、開發、生產、製造、銷售：特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)及特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA Tools)。本公司股票自民國八十八年十月二十七日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

二、重要會計政策之彙總說明

1. 約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

2. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項係按交易發生時之即期匯率折算新台幣金額入帳，結清外幣資產或負債所產生之兌換差額，列為當期損益。至資產負債表日尚未收取或償付之外幣債權或債務，按資產負債表日之即期匯率予以調整，其兌換差額屬長期投資部份，以「累積換算調整數」科目，列入股東權益項下調整，其餘列為當期損益。

3. 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，出售成本採加權平均法計算。

4. 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及應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以估列。

5. 存貨

存貨係按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法，至於市價之取決，在製品及製成品係按淨變現價值。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 長期股權投資

- (1) 凡持有被投資公司普通股股權百分之二十以上者，採權益法評價；持有被投資公司普通股股權未達百分之二十者，則採成本法評價。
- (3) 凡持股比例在百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表。
- (4) 採權益法評價者，其投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均分攤。
- (5) 凡不適用權益法評價之長期股權投資，按成本法評價。投資於未上市上櫃公司之股票，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

7. 固定資產

- (1) 係以取得成本為入帳基礎，重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出則列為費用。固定資產報廢或處份損失以列當期營業外損失，處分固定資產利益則列為當年度之營業外收入。
- (2) 折舊係採平均法，依下列耐用年數計提：

房屋及建築	5-50 年(含建築物 48-50 年，廠房設備 5-15 年)
機器設備	3-5 年
電腦軟體	3-5 年
研發設備	3-5 年
什項設備	3-5 年

8. 無形資產

包括專門技術作價及專利授權費。無形資產以取得成本為入帳基礎，採直線法按五年攤銷。

9. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

10. 收入認列方法

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。銷貨若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

11. 勞工退休金

本公司訂有員工退休辦法，依「勞動基準法」之規定，按每年已付薪資總額百分之二提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用。由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。截至民國九十一年及民國九十年三月三十一日止退休金專戶餘額分別為 14,230 仟元及 10,218 仟元。

本公司有關退休金之會計處理，採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定，依精算結果認列退休金負及淨退休金成本。

12. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

13. 每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算每股盈餘。基本每股盈餘係以本期純益(損)除以普通股加權平均流通在外股數；凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度或本年度之每股盈餘時，按增資比例追溯調整。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

2. 現金及約當現金

	91.03.31	90.03.31
零用金	\$300	\$210
支票存款及活期存款	77,672	103,673
定期存款	355,000	407,395
合 計	\$432,972	\$511,278

2. 短期投資淨額

	91.03.31	90.03.31
基 金	\$235,000	\$100,040
減：備抵短期投資跌價損失	-	(6,878)
淨 額	\$235,000	\$93,162

上述短期投資均無提供擔保之情事。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 應收票據及帳款淨額

	91.03.31	90.03.31
應收票據	\$43,216	\$88,004
應收帳款	345,185	193,176
小 計	388,401	281,180
減：備抵呆帳	(13,632)	(19,319)
減：備抵銷貨折讓	(2,758)	-
淨 額	\$372,011	\$261,861

4. 存貨淨額

	91.03.31	90.03.31
製成品	\$82,094	\$80,621
在製品	109,711	129,147
在途存貨	6,253	-
小 計	198,058	209,768
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(15,112)	(10,488)
淨 額	\$182,946	\$199,280

上項存貨均無提供擔保或質押之情事；民國九十一年及民國九十年三月三十一日投保金額分別為 319,596 仟元及 249,889 仟元。

5. 長期股權投資淨額

a.

被投資公司	股票 種類	91.03.31			
		股數	金額	持股 比例	評價 基礎
Faraday Technology Corporation (USA)	普通股	28,580 仟股	\$52,319	100%	權益法
(Faraday-USA)	特別股	2,000 仟股	-		
Faraday Technology Japan Corporation	普通股	2 仟股	7,560	99.90%	權益法
(Faraday-Japan)					
Faraday Technology-B.V.	普通股	0.6 仟股	7,676	100%	權益法
Faraday Technology-B.V.I.	普通股	50 仟股	1,785	100%	權益法
智宏投資股份有限公司(智宏投資)	普通股	29,994 仟股	295,485	99.98%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	675 仟股	9,988	0.57%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,230	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	309 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	5.13%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	-	-	成本法
合 計			\$505,943		

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

b.

被投資公司	股票 種類	90.03.31			
		股數	金額	持股 比例	評價 基礎
Faraday Technology Corporation (USA)	普通股	18,580 仟股	\$81,998	100%	權益法
	特別股	2,000 仟股			
Faraday Technology Japan Corp.	普通股	2 仟股	13,383	99.90%	權益法
Faraday Technology-B.V.	普通股	0.6 仟股	18,228	100%	權益法
智宏投資公司(註)	普通股	29,994 仟股	299,940	99.98%	權益法
3CX Inc.	特別股	100 仟股	14,822	-	成本法
聯笙電子股份有限公司	普通股	563 仟股	9,988	0.59%	成本法
信鑫創業投資股份有限公司	普通股	4,500 仟股	45,000	8.11%	成本法
晶捷科技股份有限公司	普通股	802 仟股	8,020	2.43%	成本法
Avalent Technology Inc.	特別股	1,250 仟股	30,800	-	成本法
Anasift Technology Inc.	特別股	900 仟股	9,229	-	成本法
太和科技股份有限公司	普通股	255 仟股	11,278	0.97%	成本法
富晶半導體股份有限公司	普通股	1,000 仟股	20,000	9.52%	成本法
Integrated Circuit Technology Corp.	特別股	154 仟股	9,711	-	成本法
預付投資款			1,528		
合 計			<u>\$573,925</u>		

註：截至 90.3.31 尚未開始營業。

- (1) 民國九十一年及民國九十年第一季採權益法評價之長期股權投資，均係依各該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表認列投資損益，金額分別為投資損失 25,715 仟元及 6,234 仟元。
- (2) 對 Integrated Circuit Technology Corp.之投資，由於該公司持續虧損，民國九十一年第一季經評估投資之價值已減損，回復之希望甚小，故將帳面餘額 9,711 仟元全數轉列損失。
- (3) 上述長期股權投資均無提供擔保之情事。

6. 固定資產

本公司固定資產民國九十一年及民國九十年三月三十一日投保產物保險總金額各為 488,759 仟元 235,548 仟元。

截至民國九十一年三月三十一日尚無固定資產提供擔保或抵押之情事。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 政府配合款

本公司於民國八十九年一月一日取得科學工業園區管理局辦理「研究開發關鍵零組件及產品計劃」開發費用之無息貸款，貸款金額依合約執行計劃書所定進度分六期撥付，截至民國九十年度止已結案，共撥付 27,655 仟元，經核算繳回 417 仟元，實際應攤還金額為 27,239 仟元。還款年限分三年，由民國九十一年七月一日起每三個月為一期，共計十二期，每期還款 2,270 仟元。依計劃規定，自產品銷售日起算三年以配合款之 40%(10,895 仟元)為上限，繳納回饋金，回饋金為產品銷售金額之 2%，以三個月為一期。

8. 股本

民國九十年一月一日，本公司額定股本 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本為 865,013 仟元。

民國九十年六月九日，經股東會決議提高額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股(含國內及國外公司債可轉換 20,000 仟股)，每股面額 10 元，及以未分配盈餘 346,005 仟元及員工紅利 58,412 仟元轉增資發行新股 40,441,680 股，每股面額 10 元。此項增資業於民國九十年六月二十七日經主管機關核准在案。增資基準日訂為民國九十年七月二十三日。

截至民國九十一年三月三十一日止，本公司之額定股本為 2,000,000 仟元，分為 200,000 仟股，每股面額 10 元，實收股本 1,269,430 仟元。

9. 資本公積

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用；公司非於盈餘公積填補虧損，仍有不足時，不得以資本公積補充之。

10. 法定盈餘公積

本公司依公司法之規定，就稅後淨利提撥百分之十為法定盈餘公積，並應繼續提撥至其總額達股本總額時為止，法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；又當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

11. 未分配盈餘及股利政策

本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之：

- (1). 提繳稅捐。
- (2). 彌補虧損。
- (3). 提存百分之十為法定盈餘公積。
- (4). 提撥股息最高以年息一分計算。
- (5). 董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。
- (6). 員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。
- (7). 餘額為股東紅利，按股份總額比例分派之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡忖本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0~20%為現金股利，

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)
80~100%為股票股利方式發放。

12.所得稅

a. 本公司符合「科學工業園區設置管理條例」之規定，所銷售之產品仍處於四、五年免稅之階段，除民國八十八年及八十九年盈餘轉增資業經核准，但免稅期間尚未選定外，前述免稅優惠於民國九十四年十二月屆滿。

b. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國八十六年度。

c. 本公司截至民國九十一年三月三十一日止，適用促進產業升級條例「網際網路業、製造業及技術服務業購置設備或技術適用投資抵減辦法」，及「公司研究與發展、人才培訓支出適用投資抵減辦法」之規定，尚未抵減所得稅之金額如下：

發生年度	未抵減稅額	最後抵減年度
九十一(預估數)	\$11,000	九十四

前述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

d. 兩稅合一相關資訊：

	91.03.31	90.03.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$14,191	\$4,144
	預計	實際
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	1.73%	4.68%

e. 未分配盈餘相關資訊：

	91.03.31	90.03.31
86 年度以前	\$73	\$73
87 年度以後	822,161	820,517
合 計	\$822,234	\$820,590

f.(1)民國九十一年三月三十一日遞延所得稅負債與資產：

(a) 遞延所得稅負債總額	\$1,695
(b) 遞延所得稅資產總額	\$26,002
(c) 遞延所得稅資產之備抵評價金額	\$5,647

	所得額	稅 額
(d) 產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：		
未實現兌換利益之認列所產生之應課稅暫時性差異	\$6,778	\$1,695
未實現存貨跌價及呆滯損失之認列所產生之可減除暫時性差異	\$15,112	\$3,778
未實現備抵呆帳之認列所產生之可減除暫時性差異	\$22,080	\$5,520
未實現長期投資跌價損失之認列產生之可減除暫時性差異	\$18,557	\$4,639
其他因素之認列所產生之可減除暫時性差異	\$4,260	\$1,065
投資抵減		\$11,000

(2) 遞延所得稅資產－流動 \$9,355

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

備抵評價－遞延所得稅資產－流動	-
淨遞延所得稅資產－流動	9,355
遞延所得稅負債-流動	(1,695)
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$7,660</u>
(3) 遞延所得稅資產－非流動	\$16,647
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(5,647)
淨遞延所得稅資產－非流動	<u>\$11,000</u>
(4) 繼續營業部門之應付所得稅	\$22,546
投資抵減所產生之遞延所得稅費用	(5,000)
其他因素認列所產生遞延所得稅費用	(5,541)
繼續營業部門之所得稅費用	<u>\$12,005</u>
g.(1)民國九十年三月三十日遞延所得稅負債與資產：	
(a)遞延所得稅資產總額	\$31,932
(b)遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$23,949</u>
	所得稅 稅 額
(c)產生遞延所得稅負債或資產之暫時性差異：	
各時間性差異之認列所產生之可減除暫時性差異	\$43,309 \$8,372
投資抵減	<u>\$23,560</u>
(2)遞延所得稅資產－流動	\$8,372
備抵評價－遞延所得稅資產－流動	(6,279)
淨遞延所得稅資產－流動	<u>\$2,093</u>
(3)遞延所得稅資產－非流動	\$23,560
備抵評價－遞延所得稅資產－非流動	(17,670)
淨遞延所得稅資產－非流動	<u>\$5,890</u>
(4) 繼續營業部門之應付所得稅	\$6,822
遞延所得稅資產影響數	13,092
繼續營業部門之所得稅費用	<u>\$19,914</u>

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 基本每股盈餘

本公司民國九十一年度及民國九十年度第一季普通股為簡單資本結構，其每股盈餘計算如下：

	九十一年第一季	九十年第一季
期初流通在外股數	126,943,006 股	86,501,326 股
加：90.6.9 股東會決議盈餘轉增資發放股票股利 40%	-	34,600,530
90.6.9 股東會決議員工紅利轉增資 6.75%	-	5,841,150
期末流通在外加權平均股數	126,943,006 股	126,943,006 股
本期稅前淨利	\$126,439	\$173,546
減：所得稅費用	(12,005)	(19,914)
本期淨利	\$114,434	\$153,632
基本每股盈餘(元)	\$0.90	\$1.21

五、關係人交易

1. 關係人名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
聯華電子股份有限公司(聯電)	對本公司採權益法評價之投資公司
Faraday Technology Corporation (USA)	本公司採權益法評價之被投資公司
(Faraday-USA)	
Faraday Technology Japan Corporation	本公司採權益法評價之被投資公司
(Faraday-Japan)	
Faraday Technology-B.V. (Faraday-B.V.)	本公司採權益法評價之被投資公司
智原科技(上海)有限公司	本公司之孫公司
(以下簡稱智原(上海))	
聯詠科技股份有限公司(以下簡稱聯詠)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯陽半導體股份有限公司(以下簡稱聯陽)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯傑國際股份有限公司(以下簡稱聯傑)	聯電採權益法評價之被投資公司
中華杜邦光罩股份有限公司	聯電採權益法評價之被投資公司
(以下簡稱中華杜邦)	
聯友光電股份有限公司(以下簡稱聯友)	聯電採權益法評價之被投資公司(於民國九十年九月一日與達基科技股份有限公司合併後消滅)
京元電子股份有限公司(以下簡稱京元)	本公司董事長係該公司董事長之二親等內之親屬

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 與關係人間之重大交易事項

a. 進貨及加工測試費

	91 年第一季		90 年第一季	
	金額	佔公司進貨金額百分比%	金額	佔公司進貨金額百分比%
聯 電	\$146,319	40.55	\$120,269	57.56
中華杜邦	6,852	1.90	14,932	7.14
京 元	6,244	1.73	7,179	3.44
合 計	\$159,415	44.18	\$142,380	68.14

本公司民國九十一年及民國九十年第一季向上開公司進貨，付款期間均為月結 45~60 天。

b. 銷貨

	91 年第一季		90 年第一季	
	金額	佔公司銷貨淨額百分比%	金額	佔公司銷貨淨額百分比%
Faraday-USA	\$153,543	23.17	\$105,429	17.74
Faraday-Japan	27,982	4.22	-	-
聯 電	47,491	7.17	-	-
聯 陽	5,323	0.80	-	-
智原(上海)	2,375	0.36	-	-
聯 友	-	-	17,038	2.87
聯 發	-	-	10,861	1.83
聯 詠	-	-	8,360	1.41
其 他	893	0.13	-	-
合 計	\$237,607	35.85	\$141,688	23.85

本公司銷售予上開公司，訂價方式與一般客戶相當，民國九十一年及民國九十年第一季之收款條件均為月結 60 天。

3. 本公司民國九十年第一季自聯電購進光罩金額為 14,767 仟元，帳列製造費用。此交易係屬委託代購性質。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 因上述交易所產生之應收及應付關係人款項彙總如下：

應收關係人款項

	91.03.31	90.03.31
Faraday-USA	\$205,382	\$51,276
聯 電	47,491	4,642
Faraday-Japan	20,611	-
聯 陽	2,802	-
智原(上海)	2,375	-
聯 友	-	12,533
其 他	566	4,964
小計	279,227	73,415
備抵呆帳	(10,000)	-
合 計	\$269,227	\$73,415

應付關係人款項

	91.03.31	90.03.31
聯 電	\$71,186	\$68,277
京 元	12,122	4,660
中華杜邦	8,195	7,862
智原(上海)	2,528	1,003
合 計	\$94,031	\$81,802

5. 本公司於民國九十年九月與聯電簽訂“IP 開發合作協定”，合約期間自民國九十一年至九十五年，每年本公司可向聯電需收取美金 3,000 仟元之開發費用。另於相關產品進入量產後，並得依約收取權利金。

六、質押之資產

本公司於民國九十一年及九十年三月三十一日之資產中，已提供金融機構作為質押或提供擔保者情形如下：

資產名稱	91.03.31	90.03.31	抵押機構	擔保債務內容
定期存款	\$95,000	\$95,000	農民銀行	為本公司預備辦理長期融資借款
定期存款	35,000	35,000	農民銀行	工業局配合款
定期存款	30,000	-	農民銀行	擔保進口貨物應繳稅費保證用
合 計	\$160,000	\$130,000		

七、重大承諾事項及或有事項

無此事項

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失
無此事項

九、重大之期後事項
無此事項

十、其 他

1. 金融商品之公平價值

本公司於民國九十一年第一季及民國九十年第一季並未從事衍生性金融商品之交易事項。有關金融商品之公平價值揭露如下：

	91.03.31		90.03.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資產				
現金及約當現金	\$432,972	\$432,972	\$511,278	\$511,278
短期投資	235,000	236,687	100,040	93,162
應收款項(含關係人款項)	664,870	641,238	354,595	335,276
長期投資	505,943	-	573,925	-
用途受限制之銀行存款	160,000	160,000	130,000	130,000
負債				
應付款項(含關係人款項)	234,972	234,972	111,842	111,842
應付費用	62,317	62,317	87,858	87,858
應付設備款	5,490	5,490	7,111	7,111

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)短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、用途受限制之銀行存款、應收款項、應付款項、應付設備款與應付費用。

(2)有價證券如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。

(3)長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。本公司長期投資均係無市場價格可參考之非公開發行公司。

2. 為便於財務報表之比較，本公司民國九十年三月三十一日之財務報表部份科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊

依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，補充揭露本公司民國九十一年第一季各項資料如下：

(1)資金貸與他人：無。

(2)為他人背書保證：無。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3)期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
				股數或單位數	帳面金額	持股比例	市價
智原	怡富第一債券基金	-	短期投資	6,139,202.60	\$80,000	-	\$80,304
	元大雙盈平衡基金	-	短期投資	500,000.00	\$5,000		\$5,015
	德盛大壩債券基金	-	短期投資	5,648,462.54	\$60,000	-	\$60,551
	盛華 5599 債券基金	-	短期投資	8,801,439.36	\$90,000	-	\$90,817
	Faraday Technology Corp. (USA) 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	28,580,000	\$52,319	100%	\$-
	Faraday Technology Corp. (USA) 特別股			2,000,000		100%	
	Faraday Technology Japan Corp. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,998	\$7,560	99.90%	\$-
	Faraday Technology-B.V. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	600	\$7,676	100%	\$-
	Faraday Technology-B.V.I. 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	50,000	\$1,785	100%	\$-
	智宏投資(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	29,994,000	\$295,485	99.98%	\$-
	3CX Inc. 特別股	-	長期投資	100,000	\$14,822	-	\$-
	聯笙電子(股)公司普通股	-	長期投資	675,000	\$9,988	0.57%	\$-
	信鑫創業投資(股)公司普通股	-	長期投資	4,500,000	\$45,000	8.11%	\$-
	太和科技(股)公司普通股	-	長期投資	309,339	\$11,278	0.97%	\$-
	富晶半導體(股)公司普通股	-	長期投資	1,000,000	\$20,000	5.13%	\$-
	Integrated Circuit Technology Corp. 特別股	-	長期投資	153,846	\$-	-	\$-
	Anasift Technology Inc. 特別股	-	長期投資	900,000	\$9,230	-	\$-
	Avalent Technology Inc. 特別股	-	長期投資	1,250,000	\$30,800	-	\$-

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

(5)取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(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。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(7)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
智原	聯華電子	對本公司採權益法評價之投資公司	進貨	\$146,319	40.55%	45~60天	-	-	\$71,186	30.30%	-
	Faraday-USA	本公司採權益法評價之被投資公司	銷貨	\$153,543	23.17%	60天	-	-	\$205,382	30.89%	-

(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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額 (91.04.12)	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
智原	Faraday-USA	本公司採權益法評價之被投資公司	\$205,382	3.63次	\$128,396	定期對帳及催款	\$108,068	\$10,000

(9)從事衍生性商品交易者：無此事項。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 轉投資事業相關資訊(未經核閱)

(1) 依證期會(89)台財證(六)第 04758 號函規定，揭露對母公司具有重大影響之被投資公司民國九十一年第一季資料如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本公司認列之投資損失	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
智原	Faraday Technology Corporation (USA)	美國加州	本公司產品(如 ASIC Library ASIC, EDA Tools) 在美洲之銷售據點	\$127,577	\$127,577	普通股 28,580 仟股 及特別股 2,000 仟股	普通股佔 100% 特別股佔 100%	\$52,319	\$(12,417)	\$(12,417)	
	Faraday Technology Japan Corporation	日本東京	本公司產品在日本之銷售據點	\$29,320	\$29,320	普通股 1,998 股	99.9%	\$7,560	\$(1,219)	\$(1,219)	
	Faraday Technology - B.V.	荷蘭	本公司產品之銷售據點	\$18,570	\$18,570	普通股 600 股	100%	\$7,676	\$(7,609)	\$(7,609)	
	Faraday Technology - B.V. I.	英屬維京群島	買賣兼投資	\$1,528	\$1,528	普通股 50 仟股	100%	\$1,785	\$-	\$-	
	智宏投資(股)公司	台灣	一般投資業	\$299,940	\$299,940	普通股 29,994 仟股	99.98%	\$295,485	\$(4,469)	\$(4,469)	
Faraday -USA	智原科技(上海)有限公司	大陸	本公司產品(如 ASIC Library ASIC, EDA Tools) 在大陸之銷售據點	USD 2,000,000 元	USD 2,000,000 元	-	100%	USD 1,809,082 元	USD (55,442)元	USD (55,442)元	
智宏	晶慧資訊(股)公司	台灣	軟體開發	\$14,520	\$14,520	普通股 1,320 仟股	25%	\$12,993	\$-	\$-	
	智微科技(股)公司	台灣	IC 設計業	\$40,500	\$40,500	普通股 4,050 仟股	54%	\$31,112	\$(8,278)	\$(4,470)	
	聯信科技(股)公司	台灣	IC 設計業	\$15,000	\$15,000	普通股 1,500 仟股	30%	\$14,794	\$-	\$-	
智微	JMICRON USA Technology Corporation	美國	IC 設計業	\$34,635	\$34,635	普通股 10,000 仟股	100%	\$22,070	\$(7,738)	\$(4,179)	

(2) 本公司具有控制能力之被投資公司相關資訊及各項交易如下：

(A) 資金貸與他人：無。

(B) 為他人背書保證：無。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(C)期末持有有價證券情形如下：

持有之公司	有價證券種類 及名稱	與有價證券發 行人之關係	帳列 科目	期末				
				股數	帳面金額	持股 比例	市價	備 註
Faraday Technology Corporation (USA)	智原科技(上海)有限公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	-	USD1,809,082 元	100%	-	
	NPL	-	長期投資	-	USD 36,211 元	-	-	
智宏投資(股)公司	荷銀光華債券基金	-	短期投資	3,081,200.38	\$43,000	-	\$43,031	
	怡富台灣債券基金	-	短期投資	5,668,426.30	\$79,232	-	\$79,960	
	詮鼎科技(股)公司普通股	-	長期投資	450 仟股	\$18,000	1.79%	-	
	晶慧資訊(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,320 仟股	\$12,993	25%	-	
	智微科技(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	4,050 仟股	\$31,112	54%	-	
	聯信科技(股)公司普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	1,500 仟股	\$14,794	30%	-	
	銳訊科技(股)公司	-	長期投資	1,100 仟股	\$13,200	13.75%	-	
	Pacific United Technology, L.P.	-	長期投資	-	\$3,471	2.5%	-	
智微科技(股)公司	怡富台灣債券基金	-	短期投資	1,422,505.50	\$20,000	-	\$20,066	
	JMICRON USA Technology Corporation 普通股	採權益法評價之被投資公司	長期投資	10,000 仟股	\$22,070	100%	-	

(D)累積買進、賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無

(E) 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。

(F) 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。

(G)與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

- a. 進貨：Faraday Technology Corporation (USA)向本公司進貨，其交易內容請參閱財務季報表附註十一、1、(7)
- b. 銷貨：無。

(H)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。

(I) 從事衍生性商品交易：無。

智原科技股份有限公司財務季報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3.大陸投資資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項 目	實收資本額	投資 方式	本期期初自台 灣匯出累積投 資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自台 灣匯出累積投 資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益 (註 2)	期末投資 帳面價值 (註 2)	截至本 期止已 匯回收 投資收 益
					匯出	收 回					
智 原 科 技 (上海)有限 公司	IC 設計產 品之銷售 後服務	USD 2,000,000 元 (NTD69,900 仟元)	(註 1)	USD 2,000,000 元 (NTD69,900 仟元)	-	-	USD 2,000,000 元 (NTD69,900 仟元)	100%	USD (55,442)元 (NTD1,938 仟元)	USD 1,809,082 元 (NTD63,227 仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地 區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額	
		實收資本額*20%	淨值*20%
USD 2,000,000 元 (NTD69,900 仟元)	USD 2,000,000 元 (NTD69,900 仟元)	NTD253, 886	NTD448,848

註 1：投資第三地區(美國)現有公司 Faraday Technology Corporation(USA)再轉投資該大陸公司。

註 2：被投資子公司財務季報表未經會計師核閱。

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生重大缺失之改善情形：

年度	會計師內部控制改進建議及內部稽核重大缺失	改善情形
88 年度	無	—
89 年度	無	—
90 年度	無	—

(二) 內部控制聲明書：請詳閱公開說明書第 157 頁。

(三) 委託會計師進行專業審查取具之報告書：請詳閱公開說明書第 158 頁。

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

三、推薦承銷商評估總結意見：請參閱證券商評估報告第 197 - 200 頁。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師覆核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次發行有價證券於核准（申報生效）時，經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次發行有價證券於核准（申請生效）時，經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其目前執行情形

	聲明書或承諾事項之主要內容	執行情形
初次上櫃	本公司與集團企業、特定公司間之財務、業務往來並無非常規交易之情事	本公司訂有特定公司、集團企業及關係人交易作業程序，且與該等公司間之交易皆依該作業程序進行，並無非常規交易之情事

九、子公司不參與認購本次現金增資新股或轉換公司債之承諾書：不適用。

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

十一、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十二、申請公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事；無業務往來者，應由申請公司出具承諾日後有往來時必無非常規交易：請詳閱公開說明書第 159 - 164 頁。

十三、申請公司於申請上市會計年度及其上一會計年度已辦理與辦理中之大量

- 現金增資發行新股，及是否產生相當效益之評估：無。
- 十四、申請公司所營事業是否具有高度風險性之專家評估意見：不適用。
- 十五、申請公司是否有與其他公司共同使用申請貸款額度：無。
- 十六、申請公司有無因非正當理由仍有大量資金貸與他人：無。
- 十七、具有上市審查準則第六條之一所規定申請之公司者，應增列事項：不適用。
- 十八、具有上市審查準則第十六條所規定之公司者，應增加揭露相關資訊：不適用。
- 十九、申請公司有上市審查準則補充規定第十條所列各款情事者，應將該非常規交易詳細內容及處理情形充分揭露，並提報股東會：無。
- 二十、申請公司為普通申請公司債上市者，應增列事項：不適用。
- 二十一、其他基於有關規定應出具之書面承諾或聲明：本公司與特定公司間之財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾及聲明：請詳閱公開說明書第 159 - 164 頁。
- 二十二、其他必要補充說明事項：無。

智原科技股份有限公司

內部控制聲明書

日期：九十一年四月二十一日

本公司民國九十年一月一日至九十年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及管理階層之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標之達成，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，內部控制之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」（以下簡稱「實施要點」）規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、為申請公司股票上市之需要，本公司依據「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」第十三點之規定，委託會計師專案審查上開期間與財務報導之可靠性及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分）有關的內部控制，如前項所述，其設計及執行係屬有效，並無影響財務資訊之記錄、處理、彙總及報告可靠性之重大缺失，亦無影響保障資產安全，使資產在未經授權之情況下逕行取得、使用或處分之重大缺失。
- 七、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。上述公司之內容如有虛偽、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國九十一年四月二十一日董事會通過，出席董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

智原科技股份有限公司

董事長：曹興誠

總經理：林孝平

內部控制制度審查報告書

後附智原科技股份有限公司民國九十一年六月二十一日謂其與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權之情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度，於民國九十年一月一日至九十年十二月三十一日，係有效設計及執行之聲明，業經本會計師予以審查完竣。

本會計師係依照財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會）訂頒「會計師執行公開發行公司內部控制制度專案審查作業要點」之規定進行審查，其程序包括瞭解與評估上述制度之設計，並測試及評估其執行，以及本會計師認為必要的其他審查程序。本會計師相信本人之審查可作為支持本人意見之合理基礎。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故智原科技股份有限公司上述內部控制可能未能查出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，智原科技股份有限公司上述與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度於民國九十年一月一日至九十年十二月三十一日為有效之聲明，依照證期會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」之內部控制判斷項目判斷，在重大性方面，係屬允當。

致 遠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：王 金 來

楊 建 國

中華民國九十一年六月二十一日

承諾書

本公司與 Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司、智微科技（股）公司、JMICRON USA Technology Corporation、UMC Group (USA)、UMC Capital Corporation、United Foundry Service, Inc.、宏誠創業投資（股）公司、迅捷投資（股）公司及 UMC Capital (USA)間無財務、業務往來。日後若有往來時，必無非常規交易之情事，且均依本公司之內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：智原科技股份有限公司

代表人：曹興誠

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

承諾書

本公司與聯華電子（股）公司、Faraday Technology Corporation (USA)、Faraday Technology Japan Corporation 及智原科技（上海）有限公司間之財務、業務往來並無非常規交易之情事，並依本公司之內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：智原科技股份有限公司

代表人：曹興誠

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

承諾書

本公司與智原科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事，並依本公司內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：聯華電子（股）公司

代表人：曹興誠

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

承諾書

本公司與智原科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事，並依本公司內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：Faraday Technology Corporation (USA)

代表人：林孝平

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

承諾書

本公司與智原科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事，並依本公司內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：Faraday Technology Japan
Corporation

代表人：林孝平

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

承諾書

本公司與智原科技股份有限公司之財務、業務往來並無非常規交易之情事，並依本公司內部控制制度及相關規定正常運作。

特此承諾

立書人：智原科技（上海）有限公司

代表人：林孝平

中 華 民 國 九 十 一 年 六 月 二 十 一 日

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

- (一) 最近兩年度股東常會及臨時會之重要決議事項及與本次申請股票上市有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）：詳閱第 166 172 頁。
- (二) 取得或處分資產處理程序：詳閱第 173 177 頁。
- (三) 背書保證辦法：詳閱第 178 頁。
- (四) 資金貸與他人辦法：詳閱第 179 180 頁。
- (五) 衍生性商品交易處理程序：詳閱第 181 183 頁。
- (六) 其他依財政部證期會規定應記載之程序或辦法：
 - 1、長、短期股權投資評估要領：詳閱第 184 185 頁。
 - 2、集團企業、特定公司與關係人交易作業程序：詳閱第 186 187 頁。

二、公司章程及相關法規

- (一) 公司章程：詳閱第 188 190 頁。
- (二) 相關法規：詳閱第 191 193 頁。

一、重要決議

- (一) 最近兩年度股東常會及臨時會之重要決議事項及與本次申請股票上市有關之決議文（含章程新舊條文對照表及盈餘分配表）

智原科技股份有限公司 九十年股東常會議事錄

時 間：中華民國九十年六月九日(星期六)上午九時整

地 點：新竹科學工業園區工業東二路一號科技生活館 5 樓第 501 會議室

出 席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 66,218,078 股，佔

本公司發行總股數 86,501,326 股之 76.55%。

主 席：蔡董事長明介

記錄：溫明君

一、 宣佈開會(先報告出席股份總數已逾法定股數，宣佈開會)

二、 主席致詞(略)

三、 報告事項

(一)本公司八十九年度業務概況，報請 公鑒。

(二)監察人審查本公司八十九年度決算報告，報請 公鑒。

(三)本公司修訂及子公司訂定「取得或處分資產處理程序」，報請 公鑒。

四、 承認事項

(一)本公司八十九年度營業報告書，敬請 承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

(二)本公司八十九年度盈餘分配表，敬請 承認。

單位：新台幣元

項目	金額		附註
	小計	合計	
稅後盈餘	649,201,524		
減：固定資產出售利益轉資本公積	(184,920)	649,016,604	
減：提列法定盈餘公積	(64,901,660)	584,114,944	
加：以前未分配盈餘	17,940,973		
可供分配盈餘		602,055,917	
1. 股東股息轉增資	0		
2. 撥付董監事酬勞	5,841,149		
3. 撥付員工紅利	58,411,500		
4. 股東紅利	346,005,300		每股股利 4 元
5. 股東現金股利	86,501,326		每股股利 1 元
分配合計		496,759,275	
未分配盈餘餘額		105,296,642	

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

五、 討論事項

(一)拓展本公司業務商機，擬投資大陸地區美金 200 萬元，提請核議。

說明：

1. 為配合本公司未來全球區域發展之需求，厚植台灣本土創新研發能力，並掌握大陸地區 ASIC 及 IP 設計的發展潛力，以提高國際市場競爭力。
2. 投資地區：上海。

3. 投資項目：1.IC 設計產品之銷售。

2.IC 設計產品之售後服務。

4. 本投資案將經由第三地區投資事業以美金 200 萬元作為股本，間接對大陸投資智原科技(上海)有限公司。本投資案相關事宜，如經主管機關修正或為因應客觀環境所需修正時，擬授權董事長全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

(二)本公司為配合資本支出計劃及調整財務結構，擬將八十九年度盈餘中提撥計新台幣 4 億 4 佰 4 拾 1 萬 6 仟 8 佰元，轉作資本，提請 核議。

說明：

1. 本公司為配合資本支出計劃及調整財務結構，擬將八十九年度盈餘中提撥股東股利計新台幣 3 億 4 仟 6 佰萬 5 仟 3 佰元，員工紅利新台幣 5 仟 8 佰 4 拾 1 萬 1 仟 5 佰元，共提撥新台幣 4 億 4 佰 4 拾 1 萬 6 仟 8 佰元，轉作資本。

2. 增資新台幣 4 億 4 佰 4 拾 1 萬 6 仟 8 佰元，發行新股 4 仟 4 拾 4 萬 1 仟 6 佰 8 拾股，每股 10 元，均為普通股，普通股股東每仟股無償配發 400 股，配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘之畸零股按股票面額折付現金，計算至元為止(元以下捨去)，授權董事長洽特定人按面額認購。

3. 新股之權利義務與原有普通股相同。

4. 本增資案所訂各項如因事實需要或經主管機關核示必須變更時，授權董事會辦理。

5. 配發新股基準日，俟報奉主管機關核准後授權董事長訂定之，按除權基準日股東名簿記載所持有股份比例，普通股股東每仟股無償配發 400 股。

6. 盈餘轉增資之資金用途，授權董事會辦理。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

(三)擬修訂本公司章程第五條及第三十條條文，提請 核議。

說明：本公司章程第五條及第三十條原條文與修訂後條文對照表如下：

條文名稱	原 條 文	修 訂 後 條 文	修訂理由
第五條	本公司額定資本總額為新台幣壹拾億元，分為壹億股(含國內及國外公司債可轉換柒佰萬股)，每股新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	本公司額定資本總額為新台幣貳拾億元，分為貳億股(含國內及國外公司債可轉換貳仟萬股)，每股新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	配合增資發行新股及未來籌資所需。
第三十條	本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國八十二年五月二十五日訂立，自呈奉主管機關核准登記之日施行。 第一次修訂於民國八十六年六月十九日。 第二次修訂於民國八十六年十二月十五日。 第三次修訂於民國八十七年七月十六日。 第四次修訂於民國八十八年三月十六日。 第五次修訂於民國八十九年六月十七日。	本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國八十二年五月二十五日訂立，自呈奉主管機關核准登記之日施行。 第一次修訂於民國八十六年六月十九日。 第二次修訂於民國八十六年十二月十五日。 第三次修訂於民國八十七年七月十六日。 第四次修訂於民國八十八年三月十六日。 第五次修訂於民國八十九年六月十七日。 第六次修訂於民國九十年六月九日。	增列修訂日期。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

六、臨時動議：無。

七、散會：上午十時三十五分。

**智原科技股份有限公司
九十一年股東常會議事錄**

時間：九十一年六月十七日(星期一)上午九時整

地點：新竹科學工業園區展業二路 12 號 B1(科園訓練中心 A 廳)

出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 96,820,930 股，佔
本公司發行總股數 126,943,006 股之 76.27%。

主席：代理主席林總經理孝平

紀錄：曾雯如

一、宣佈開會(先報告出席股份總數已逾法定股數，宣佈開會)

二、主席致詞(略)

三、報告事項

- (一) 林總經理孝平報告本公司九十年度業務概況，請參閱本公司九十年度年報，敬請 公鑒。
- (二) 監察人審查本公司九十年度決算報告，監察人審查報告書暨會計師查核報告書，請參閱議事手冊第 10 頁附件一及第 11 頁附件二。另第四屆第十五次董事會修正通過之本公司九十年度盈餘分派表（如議事手冊附件十三），已經監察人查核，詳請參閱議事手冊內附之監察人九十一年六月十三日審查補充報告書，敬請 公鑒。
- (三) 訂定子公司「取得或處分資產處理程序」，依據財政部證券暨期貨管理委員會 88.10.20 (88)台財證（一）字第八一七六九號函辦理，檢附子公司「取得或處分資產處理程序」各乙份，請參閱議事手冊第 12 頁至第 15 頁附件三至附件六，敬請 公鑒。

四、承認事項

- (一) 本公司九十年度營業報告書及財務報表，敬請 承認。
說明：1.本公司九十年度營業報告書及財務報表，業經本公司第四屆第十一次董事會決議通過，並送請全體監察人審查完畢，出具書面審查報告書在案。
2.前項營業報告書及財務報表，請參閱議事手冊第 16 頁至第 20 頁附件七至附件十一，並予承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東均無異議後，一致鼓掌照案通過。

- (二) 修訂本公司「資金貸與他人作業辦法」，敬請 承認。
說明：1.依據財政部證券暨期貨管理委員會 91.2.4 (91)台財證（六）字第一〇一四〇四號函辦理。
2.檢附本公司「資金貸與他人作業辦法」請參閱議事手冊第 21 頁至第 23 頁附件十二，並予承認。

決議：經主席徵詢全體出席股東均無異議後，一致鼓掌照案通過。

- (三) 本公司九十年度盈餘分派表如附件，敬請 承認。
說明：1.本公司九十年度盈餘分派表，業經本公司第四屆第十一次董事會議通過，並經第四屆第十五次董事會修正通過及監察人均照案承認。
2.本公司八十九年度及其以前年度所累積之處分資產溢價收入轉列資本公積共計新台幣 185,548 元，依經濟部之規定，由公司自行決定要保持為資本公積或轉列為保留盈餘，建議全數轉列保留盈

餘（需補提百分之十法定盈餘公積新台幣 18,555 元）。

3.盈餘分派表請參閱議事手冊第 24 頁附件十三。

決議：經主席徵詢全體出席股東均無異議後，一致鼓掌照案通過。

五、討論事項

- (一) 本公司為配合轉投資、資本支出計劃及調整財務結構，擬將九十年
度未分派盈餘中提撥計新台幣肆億肆仟肆拾柒萬陸仟捌佰伍拾元，
轉作資本，提請 核議。

說明：1.本公司為擴充營運、購買研發設備，擬將九十年未分派
盈餘中提撥股東紅利計新台幣 3 億 8 仟 8 拾 2 萬 9 仟 1 拾
元，員工紅利 5 仟 9 佰 6 拾 4 萬 7 仟 8 佰 4 拾元，共提撥 4
億 4 仟 4 拾 7 萬 6 仟 8 佰 5 拾元，轉作資本。

2.擬增資新台幣 4 億 4 仟 4 拾 7 萬 6 仟 8 佰 5 拾元，發行新
股 4 仟 4 佰 4 萬 7 仟 6 佰 8 拾 5 股，每股新台幣 10 元，均
為普通股，普通股股東每仟股無償配發 300 股，配發不足
一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行
湊足整股之登記，倘有剩餘之畸零股按股票面額折付現
金，計算至元為止(元以下捨去)，授權董事長洽特定人按
面額認購。

3.新股之權利義務與原有普通股相同。

4.本增資案所訂各項如因事實需要或經主管機關核示必須變
更時，授權董事會辦理。

5.配發新股基準日，俟報奉主管機關核准後授權董事長訂
定，按除權基準日股東名冊記載持有股份比例，普通股股
東每仟股無償配發 300 股。

6.盈餘轉增資之資金用途，授權董事會辦理。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

- (二) 擬訂定本公司「董事及監察人選舉辦法」，提請 核議。

說明：1.依據公司法第一九八條第一項及第二二七條規定辦理。

2.本公司「董事及監察人選舉辦法」請參閱本手冊第 25 頁附
件十四。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

- (三) 擬修訂本公司章程，提請 核議。

說明：詳下表：

條文名稱	原條文	修訂後條文	修訂理由
第二條	本公司所營事業如左： 研究、開發、生產、製造、銷售左列產品： 一、特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)。 二、特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA TOOLS)。	本公司所營事業如左： 一、研究、開發、設計服務、生產、製造、銷售左列產品： 二、特殊應用積體電路設計 (ASIC)。 三、特殊應用積體電路設計用矽智財及系統平台(IP & System Platform)。 四、特殊應用積體電路電子設計、自動化軟體工具 (ASIC EDA TOOLS)。 五、CC01080 電子零組件製造業。 六、I501010 產品設計業。 七、IZ99990 其他工商服務業(IP 或 IP 服務)	配合投資抵減稅法規定，增加本公司營業項目，修訂此條文

		八、F401010 國際貿易業。	
第四條	本公司之公告方法，依照公司法第二十八條規定，以登載於總公司所在地通行日報之顯著部份行之。	刪除	配合公司法修訂。
第五條	本公司額定資本總額為新台幣貳拾億元，分為貳億股(含國內及國外公司債可轉換貳仟萬股)，每股新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	本公司額定資本總額為新台幣貳拾億元，分為貳億股，每股新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	配合公司法修訂。
第六條	本公司股票為記名式，並應編號及由董事三人以上簽名蓋章，再經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。	本公司股票為記名式，並應編號及由董事三人以上簽名或蓋章，再經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。 <u>本公司公開發行股票後，得免印製股票。發行新股時，其股票得就該次發行總數合併印製。</u>	配合公司法第162條之一及之二：公開發行股票之公司，引入「無實體交易」及「無實體發行」制度。
第九條	每屆股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內，或本公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。	每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或本公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。	配合公司法第165條修訂。
第十條	本公司股東會分左列兩種： 一、股東常會，於每營業年度終結後六個月內，由董事會召集之。 二、股東臨時會，經董事會認為必要時召集之。	本公司股東會分左列兩種： 一、股東常會，於每會計年度終了後六個月內，由董事會召開之。 二、股東臨時會，經董事會認為必要時召集之。	配合公司法第170條修訂。
第十二條	股東常會之召集，應於二十日前，股東臨時會之召集，應於十日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。	股東常會之召集，應於三十日前，股東臨時會之召集，應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。	配合公司法第172條修訂。
第十三條	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。 <u>股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。</u>	配合「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」修訂
第十四條	股東之表決權，定為每股一權，但一股東持有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份之表決權按九．九九折計算。	股東之表決權，定為每股有一表決權。	配合公司法第179條修訂。
第十六條	本公司設董事三至五人，監察人二人，任期三年，由股東會就有行為能力之股東中選任之，連選得連任。	本公司設董事五至七人，監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任之，連選得連任。 <u>其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。</u>	配合公司法第192條修訂即因應外部董監制度。
第二十三條	本公司設總經理一人，經理若干人，總經理之委任及解任須有董事過半數同意行之。經理之委任、解任，由總經理提請後，經董事過半數同意辦理。	本公司設總經理人數不限一人，總經理之委任及解任須有董事過半數同意行之。	配合公司法第29條修訂。
第二十六條	本公司應根據公司法第二二八條之規定，於每營業年度終了，由董事會造具下列各項表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，並由監察人出具報告書提交股東常會請求承認之。 一、營業報告書。 二、資產負債表。 三、主要財產之財產目錄。 四、損益表。	本公司應根據公司法第二二八條之規定，於每會計年度終了，由董事會造具下列各項表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，並由監察人出具報告書提交股東常會請求承認之。 一、營業報告書。 二、財務報表。 三、盈餘分派或虧損撥補之議案。	配合公司法第228條修訂。

	五、股東權益變動表。 六、現金流量表。 七、盈餘分派或虧損彌補之議案。		
第二十七條	本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。 一、提繳稅捐。 二、彌補虧損。 三、提存百分之十為法定盈餘公積。 四、提撥股息最高以年息一分計算。 五、董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之二。 六、員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。 七、餘額為股東紅利，按股份總額比例分派或保留之。 本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡盱本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0~20%為現金股利，80~100%為股票股利方式發放。	本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。 一、提繳稅捐。 二、彌補虧損。 三、提存百分之十為法定盈餘公積。 四、提撥股息最高以年息一分計算。 五、董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥百分之 0.5。 六、員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。 七、餘額為股東紅利，按股份總額比例分派或保留之。 本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡盱本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0~20%為現金股利，80~100%為股票股利方式發放。	降低董監事酬勞金。
第三十條	本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國八十二年五月二十五日訂立，自呈奉主管機關核准登記之日施行。 第一次修訂於民國八十六年六月十九日。 第二次修訂於民國八十六年十二月十五日。 第三次修訂於民國八十七年七月十六日。 第四次修訂於民國八十八年三月十六日。 第五次修訂於民國八十九年六月十七日。 第六次修訂於民國九十年六月九日。	本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國八十二年五月二十五日訂立，自呈奉主管機關核准登記之日施行。 第一次修訂於民國八十六年六月十九日。 第二次修訂於民國八十六年十二月十五日。 第三次修訂於民國八十七年七月十六日。 第四次修訂於民國八十八年三月十六日。 第五次修訂於民國八十九年六月十七日。 第六次修訂於民國九十年六月九日。 第七次修訂於民國九十一年六月十七日。	增列修訂日期。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。

六、選舉事項

增補選董事、監察人，敬請 選舉。

說明：1.因應蔡董事明介先生、洪監察人嘉聰先生請辭本公司董事及監察人。

2.並顧及本公司申請轉上市之實際需要，需增選 1 席監察人。

3.合計補選董事及監察人各 1 席，增選監察人 1 席。

4.本次增補選之董事、監察人，其任期自民國九十一年六月十七日至民國九十二年六月十六日。

5.敬請 選舉。

選舉結果：

區 分	戶號(統一編號)	戶名(姓名)	當選權數
當選董事	33	臧 維 新	77,812,466
當 選	384	曾 倩 怡	78,051,740
監 察 人	A123299168	鄭 敦 謙	77,573,192

七、臨時動議：無。

八、散會：上午九時二十五分。

**智原科技股份有限公司
第四屆第十四次董事會議記錄**

時 間：九十一年五月十日（星期五）上午十時三十分

地 點：新竹市科學工業園區力行一路十之二號本公司會議室

主 席：曹興誠

記 錄：曾雯如

出席人員：董事長 曹興誠

董 事 林孝平 宣明智 林志明

壹、主席致詞：（略）

貳、宣讀上次會議記錄：知悉

參、報告事項：

一、本公司董事蔡明介先生請辭董事職位，報請 公鑒。

說明：請辭函如后附。

二、本公司監察人洪嘉聰先生請辭監察人職位，報請 公鑒。

肆、討論事項：

一、本公司擬辦理轉上市，提請 核議。

決議：通過

二、擬變更九十一年股東常會召開地點，提請 核議。

說明：

(一)原第十一次董事會通過九十一年股東常會召開地點為本公司
300 會議室，為免於開會當日影響員工之工作情緒及秩序，擬更
改會議召開地點

(二)九十一年股東常會召開地點變更為新竹科學工業園區展業二路
12 號 B1(科園訓練中心 A 廳)

決議：通過。

三、九十一年股東常會增列增補選董事及監察人乙案，提請 核議。

說明：

(一)因應蔡董事明介先生、洪監察人嘉聰先生請辭本公司董事及監
察人，並顧及申請轉上市之實際需要。

(二)於九十一年股東常會議案中，增列本案。

決議：通過。

伍、臨時動議：無。

陸、散會：上午十一時三十分。

中 華 民 國 九 十 一 年 五 月 十 日

(二) 取得或處分資產處理程序

智原科技股份有限公司 取得或處分資產處理程序

第一條：本處理程序所稱之資產係指長、短期有價證券投資（含股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購〈售〉權證等）、不動產（含營建業之存貨）及其他固定資產。

第二條：取得或處分資產之評估及作業程序暨交易條件之決定程序及執行單位：

- 一、為增加營運及提高服務品質等所需而取得或處分前述之資產，依本公司核定預算範圍內按採購作業流程及資產報廢處理程序辦理。
- 二、公司因拓展業務或其他投資原因而取得或處分之有價證券投資及不動產等，須由董事長核准後交有關部門執行，並於事後提報董事會核備。
- 三、公司如因取得其他公司股權而可選任其他公司董事時，可由董事長核定以法人名義或以本公司董事或職員個人名義選任董事，並於事後提報董事會核備。

第三條：本公司取得或處分資產，依下列情形，其交易金額達本處理程序第四條所訂標準者，應於事實發生之日起二日內辦理公告，並檢附公告報紙、契約、鑑價報告或簽證會計師意見書（經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代鑑價報告或簽證會計師意見書）向財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會）申報，另將公告資料輸入網際網路申報系統，同時檢送財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會，供公眾閱覽。

- 一、每筆交易金額。
- 二、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額。
- 三、一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一開發計畫不動產之金額。
- 四、一年內累積取得或處分（取得、處分分別累積）同一有價證券之金額。

上述所稱「一年內」，係以本次取得或處分資產之日為基準，往前追溯推算一年，已公告部分免再計入。

第一項所稱事實發生之日，原則上以交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日為準（以孰前者為準）。但屬需經主管機關核准之投資者，以上開日期或接獲主管機關核准之日孰前者為準。

第四條：本公司取得或處分資產，除下列情形者外，達公司實收資本額百分之二十或新臺幣三億元以上者，應辦理公告並向證期會申報。依規定應公告項目如於公告時有缺漏而應予補正時，應將全部項目重行公告申報。

- 一、買賣公債、海內外基金。
- 二、於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心所為之非母子公司或關係企業之有價證券買賣。
- 三、買賣附買回、賣回條件之債券。
- 四、資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為實質關係人，交易金額未達新臺幣五億元以上。
- 五、以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，交易金額未達新臺幣五億元以上。（以公司預計投入之金額為計算基準）

第五條：於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心買賣母子公司或關係企業之有價證券，應公告下列事項：

- 一、證券名稱。
- 二、交易日期。
- 三、交易數量、每單位價格及交易總金額。
- 四、處分利益或損失。（取得有價證券者免列）。
- 五、與交易標的公司之關係。
- 六、迄目前為止，累積持有本交易證券（含本次交易）之數量、金額、持股比例及權利受限情形。
- 七、迄目前為止，長、短期有價證券投資（含本次交易）占公司最近期財務報表中總資產及股東權益之比例暨最近期財務報表中營運資金數額。
- 八、取得或處分之具體目的。

第六條：以自地委建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，應公告下列事項：

- 一、契約種類。
- 二、事實發生日。
- 三、契約相對人及其與本公司之關係。
- 四、契約主要內容(含契約總金額、預計參與投入之金額及契約起訖日期)、限制條款及其他重要約定事項。
- 五、專業鑑價機構名稱及其鑑價結果。(自地委建者免列，另鑑價結果應包含對契約合作方式合理性之評估。)
- 六、取得具體目的。

第七條：除前二條以外所為之資產買賣，應公告下列事項：

- 一、標的物之名稱及性質。（屬取得或處分不動產者，並應標明其座落地點及地段；屬特別股者，並應標明特別股約定發行條件，如股息率等。）
- 二、事實發生日。
- 三、交易單位數量、每單位價格及交易總金額。
- 四、交易之相對人及其與公司之關係。（交易相對人如屬自然人，且非公司之實質關係人者，得免揭露其姓名）
- 五、交易之相對人為實質關係人者，並應公告選定關係人為交易對象之原因及前次移轉之所有人（含與公司及相對人間相互之關係）、移轉價格及取得日期。

- 六、交易標的最近五年內所有權人曾為公司之實質關係人者，尚應公告關係人之取得及處分日期、價格及交易當時與公司之關係。
- 七、預計處分利益（或損失）。（取得資產者免列）
- 八、交付或付款條件（含付款期間及金額）、契約限制條款及其他重要約定事項。
- 九、本次交易之決定方式（如招標、比價或議價）、價格決定之參考依據及決策單位。
- 十、專業鑑價機構名稱及其鑑價結果或標的公司依規定編製最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表之每股淨值。未能即時取得鑑價報告者，應註明未能取得之原因；有本處理程序第八條或第九條規定情事者，並應公告差異原因及簽證會計師意見。
- 十一、迄目前為止，累積持有本交易證券（含本次交易）之數量、金額、持股比例及權利受限情形。（非屬買賣有價證券者免列）
- 十二、迄目前為止，長、短期有價證券投資（含本次交易）占公司最近期財務報表中總資產及股東權益之比例暨最近期財務報表中營運資金數額。（非屬買賣有價證券者免列）
- 十三、有經紀人，且該經紀人為實質關係人者，其經手之經紀人及應負擔之經紀費。
- 十四、取得或處分之具體目的或用途。

第八條：本公司取得或處分不動產或其他固定資產，除與政府機構交易、自地委建，或取得、處分供營業使用之機器設備外，應先洽請專業鑑價機構出具鑑價報告，並應符合下列規定：

- 一、鑑定價格種類應以正常價格為原則，如屬限定價格或特定價格應註明是否符合土地估價技術規範第十條或第十一條規定。因特殊原因須以限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據時，該項交易應先提經董事會決議通過，並通知公司監察人及提下次股東會報告，未來交易條件變更者，亦應比照上開程序辦理。鑑價報告並應分別評估正常價格及限定價格或特定價格之結果，且逐一系列示限定或特定之條件及目前是否符合該條件，暨與正常價格差異之原因與合理性，並明確表示該限定價格或特定價格是否足以作為買賣價格之參考。
- 二、如鑑價機構之鑑價結果與交易金額差距達百分之二十以上者，應請簽證會計師依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。所稱鑑價結果與交易金額差距係以交易金額為基準。
- 三、交易金額達新臺幣十億元以上者，應請二家以上之專業鑑價機構鑑價；如二家以上鑑價機構之鑑價結果差距達交易金額百分之十以上者，應請簽證會計師依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。
- 四、契約成立日前鑑價者，出具報告日期與契約成立日期不得逾三個月。但如其適用同一期公告現值且未逾六個月者，得由原鑑價機構出具意見書補正之。
- 五、除採用限定價格或特定價格作為交易價格之參考依據外，如有

正當理由未能即時取得鑑價報告或前開二、三款之簽證會計師意見者，應於事實發生之日起二週內取得，並補正公告原交易金額及鑑價結果，如有前開二、三款情形者並應公告差異原因及簽證會計師意見後申報。

六、鑑價機構如出具「時值勘估報告」、「估價報告書」等以替代鑑價報告者，其記載內容仍應符合鑑價報告應行記載事項之規定。

所稱專業鑑價機構，係指機構之章程或營業登記證載明以不動產或其他固定資產之鑑價為營業項目，且該鑑價機構、鑑價人員與交易當事人無財務會計準則公報第六號所訂之關係人或為實質關係人之情事者。

第九條：本公司取得或處分有價證券，除下列情形外，應先取具標的公司最近期依規定編製經會計師查核簽證或核閱之財務報表，由簽證會計師就前開財務報表所顯示之每股淨值與交易價格之差異出具意見書，如每股淨值與交易價格差距達百分之二十以上者，簽證會計師尚應依審計準則公報第二十號第十三條規定辦理，並對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。所稱標的公司每股淨值與交易價格之差距以交易金額為基準。

- 一、於集中交易市場或在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心（以下簡稱櫃檯買賣中心）所為之有價證券買賣。
- 二、買賣開放式之國內受益憑證或海外共同基金。
- 三、原始認股（包括設立認股及現金增資認股）。
- 四、取得或處分標的公司為符合上市（櫃）前股權分散而辦理公開銷售之有價證券。
- 五、買賣債券。

第十條：本公司向關係人取得不動產，除合建契約外，應依證期會所訂「公開發行公司向關係人購買不動產處理要點」規定辦理申報，且應編製自預訂訂約月份開始之未來一年各月份現金收支預測表，並評估其必要性及資金運用之合理性，提交董事會通過及監察人承認後，始得為之，並應提報下次股東會報告；交易金額達本處理程序第三條規定之標準者，並應辦理公告。

第十一條：本公司之子公司取得或處分資產公告申報事宜：

- 一、本公司之子公司屬公開發行公司者，其取得或處分資產依子公司「取得或處分資產處理程序」辦理，其之訂定經子公司董事會通過後，提報子公司及本公司股東會，修正時亦同。
- 二、本公司之子公司非屬公開發行公司者，其取得或處分資產達本處理程序所訂應公告申報標準者，本公司應辦理公告、申報及抄送事宜。
- 三、本公司之子公司取得或處分資產，依規定自行或由本公司辦理公告申報時，本公司均應將子公司之公告內容輸入網際網路申報系統。

上述所稱之「子公司」，係指下列由本公司海內外直接或間接控制之公司：

- 一、本公司直接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之被投資公司。
- 二、本公司經由子公司間接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之各被投資公司，餘類推。
- 三、本公司直接及經由子公司間接持有逾百分之五十已發行有表決權股份之各被投資公司，餘類推。

第十二條：本公司取得或處分資產達本處理程序第四條所訂應公告申報標準，且其交易對象為實質關係人者，應將公告內容於財務報表附註中揭露，並提股東會報告。

第十三條：本公司及各子公司得購買非供營業使用之不動產或有價證券之總額及得投資個別有價證券之限額如下：

- 一、購買非供營業使用之不動產總額以該公司實收資本額之 30%為限。
- 二、為他公司有限責任股東時，其所有投資總額不得超過該公司最近期財務報告實收資本額。子公司以投資為專業者，則以最近期財務報告股東權益之 150%為限。
- 三、購買有價證券之總額為最近期財務報告總資產之 50%為限。
- 四、投資個別有價證券之限額為該公司最近期財務報告總資產之 15%為限。

第十四條：本處理程序經董事會決議通過後實施，並提股東會報告，修正時亦同。

(三) 背書保證辦法

智原科技股份有限公司 背書保證辦法

- 一、本公司為管理對外背書保證作業，特訂定本辦法。
- 二、本辦法之對外背書保證對象限於與本公司業務有關之法人組織。
- 三、本辦法所稱背書及保證範圍如下：
 - (一) 融資背書保證。
 1. 客票貼現融資。
 2. 為他公司融資之目的所為之背書保證。
 3. 為本公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。
 - (二) 關稅背書保證：係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書保證。
 - (三) 其他背書保證：係指無法歸類列入前兩項之背書保證事項。
- 四、本公司背書保證之總額以不超過實收資本額百分之四十為限，對單一企業保證之限額為實收資本額百分之十，應提報股東會同意。各部門因業務需要必須辦理保證或票據背書時，應先提經董事會核准。因業務需要得由董事會授權董事長在一定額度內決行，事後報請董事會追認之。
- 五、本公司辦理背書保證時，應由經辦部門提送簽呈，說明背書保證公司、對象、種類、理由及金額，呈請董事長決行。
- 六、背書保證之解除
 - (一) 背書保證如因債務清償或展延換新而需解除時，被保證公司應備文將原背書本票送交本公司財務部門加蓋「解除」印章後退回，來文則列檔備查。
 - (二) 財務部門隨時將解除本票記入「本票背書及解除備查簿」，減少累計背書金額。
 - (三) 在本票展期換新時，若金融機構要求先出具背書新本票再退回舊本票，財務部門應作跟催記錄，追回舊票。
- 七、本公司辦理對外背書保證時，應要求被保證人出具同額之保證本票交存本公司，作為相對保證之用。
- 八、本公司對外背書保證印鑑，以向經濟部申請登記之公司印鑑為之。
- 九、本公司辦理背書保證事項，應建立『本票背書及解除備查簿』，就承諾擔保事項、被背書保證之企業名稱、背書保證金額及解除背書保證責任之條件與日期詳予登載備查。
- 十、本公司應於公告營業額之同時一併公告對外背書保證餘額，並申報財政部證券管理委員會及規定之有關單位。
- 十一、本公司上年度背書保證情形及相關事項，應提報股東會備查。
- 十二、本公司之子公司若因業務需要，擬辦理對外保證背書時，應依本辦法訂定該公司之『背書保證作業辦法』據以實施。
- 十三、本辦法經董事會通過，並提報股東會承認後實施，修正時亦同。

(四) 資金貸與他人辦法

智原科技股份有限公司 資金貸與他人辦法

第一條 本公司為管理資金貸與他人事項，特訂定本辦法。

第二條 本公司資金貸與對象(以下稱借款人)：

- (一)與本公司有業務往來的公司或行號。
 - (二)有短期融通資金之必要的公司或行號。所稱短期，係指一年或一營業週期(以較長者為準)之期間。
- 但具有本公司股東身份者除外。

第二條之一 資金貸與他人之原因及必要性：

因有短期融通資金之必要從事資金貸與者，以下列情形為限：

- (一)本公司持股達百分之五十以上之公司因業務需要而有短期融通資金之必要者。
- (二)他公司或行號因購料或營運週轉需要而有短期融通資金之必要者。
- (三)其他經本公司董事會同意資金貸與者。

第三條 資金貸與總額及個別對象之限額及其條件：

- (一)本公司總貸與金額以不超過本公司實收資本額的百分之二十為限，惟因公司間或與行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值的百分之十為限。
- (二)與本公司有業務往來之公司或行號，個別貸與金額以不超過雙方間業務往來金額為限。所稱業務往來金額係指雙方間進貨或銷貨金額孰高者。
- (三)有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額以不超過前項資金貸與總額之百分之二十為限為限。

第四條 本公司資金貸與之程序如下：

- (一)借款人檢附必要之財務及保證資料，向本公司申請。
 - (二)申請資料經本公司財務部門徵信後，呈總經理提報董事會核定。
 - (三)額度核定後，借款人應填具『撥款申請書』向本公司申請動支。
- 借款人依前項規定申請動支額度時，應提供同額之保證票據或其他擔保品做為資金貸與之保證。

第五條 本公司資金貸與期限以一年為限，續借須呈報董事會核准。

第六條 貸與資金採浮動利率計算利息，依本公司資金成本機動調整。利率調整時由財務部門呈請總經理核准後執行。

上項應收利息每月結算一次。

第七條 財務部門應按月編制『資金貸與明細表』，呈報財政部證券管理委員會及規定之有關單位。

第七條之一 已貸與金額之後續控管措施、逾期債權處理程序

貸款撥放後，應經常注意借款人及保證人之財務、業務以及相關信用狀況等，如有提供擔保品者，並應注意其擔保價值有無變動情形，遇有重大變化時，應立刻通報董事長，並依指示為適當之處理。

借款人於貸款到期或到期前償還借款時，應先計算應付之利息，連同本金一併清償後，方可將本票借款等註銷歸還借款人或辦理抵押

第八條 本公司之子公司若因業務需要，擬辦理資金貸與他人時，應依本作業程序訂定該公司之『資金貸與他人作業辦法』據以實施。

第九條 本辦法經董事會通過，並提報股東會承認後實施，修正時亦同。

(五) 衍生性商品交易處理程序

智原科技股份有限公司 從事衍生性商品交易處理程序

第一條：制定目的

為有效降低因匯率、利率等變動所產生之風險，及有效控制未來現金流量、增加公司競爭力，特訂定此處理程序，確實管理公司各項衍生性商品交易。本處理程序依據證券暨期貨管理委員會公布之「公開發行公司從事衍生性商品交易處理要點」訂定。

第二條：交易原則與方針

一、交易種類

本處理程序所稱之衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約（如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等）。衍生性商品區分為以交易為目的及非以交易為目的。以交易為目的，係指持有或發生衍生性商品目的在賺取商品交易差價者，包括自營及以公平價值衡量並認列當期損益之其他交易活動。非以交易為目的，則指因前述以外目的而從事交易活動者。

二、經營及避險策略

公司之外匯部位，應求整體內部先行沖抵軋平，以淨部位為操作依據。從事衍生性商品交易，應以規避風險為目的，交易商品應選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主。

三、權責劃分

1. 資金部門

為外匯管理系統的樞紐，掌握公司整體的外匯部位，部位的預測及產生必須收集資材及業務部門所提供資訊。對收集市場資訊、判斷趨勢及風險、熟悉金融商品、規則與法令、及操作的技巧等都必須隨時掌握，以支援本身及其他相關部門操作時參考。操作衍生性商品之交易、確認及交割人員應各自獨立。

2. 會計部門

精確計算已實現或未來可能發生的部位，依據交割傳票及相關交易憑證，登錄會計帳務。

3. 稽核部門

定期評估衍生性商品交易是否符合既定之交易流程及風險是否在公司容許承受範圍內。

四、交易額度

1. 非以交易為目的

依據公司每月份各幣別資金需求部位為準，政策性決定以三分

之一為規避之金額，每筆交易均應獲得高階主管人員及董事長之核准方得為之。

2.以交易為目的

無論金額大小，每筆交易均需獲得高階主管人員及董事長核准方得為之。其交易風險在任何時間以不超過美金十萬元的損益評估為原則，並以此為停損目標。

3.得從事衍生性商品交易之契約總額（包括以交易為目的及非以交易為目的）限定為二億美元或等值台幣，另全部契約損失上限限定為一仟萬美元或等值台幣。

五、績效評估

1.非以交易為目的

將公司每年編列預算時訂定之各幣別匯率或利率年度經營目標列為績效評估目標，交易人員應盡力達成此一目標，並以此作為績效評估基礎。每個月至少二次，交易人員須提供外匯部位評估報告予高階主管人員作為管理依據。

2.以交易為目的

每週對所持有部位應評估損益，並作成評估報告呈送高階主管人員參考。

第三條：作業程序

- 一、資金部門操作人員需先填寫外匯交易申請表註明交易名稱、買／賣金額、期間、承作用途、交易明細、費用、交易對象、交易員、註明係避險或交易，經高階主管人員及董事長核准後，始可交易。
- 二、在收到交易單之後，確認人員須立即電話向交易對象確認交易內容，如發現任何瑕疵，須立即與交易員澄清。
- 三、經確認人員確認之後，交割人員依據交易單明細執行交割事項。
- 四、會計部門依據交割傳票及相關交易憑證，製作會計分錄、登錄會計帳務。

第四條：公告申報程序

公司應按月將公司及子公司截至上月底止從事衍生性商品交易（含以交易為目的及非以交易為目的）之相關內容，併同每月營運情形辦理公告並向證管會申報。

第五條：會計處理原則

衍生性商品交易除財務會計準則第十四號公報對遠期外匯有規範外，並無明確之會計準則規範衍生性商品的會計處理，因此，本公司除遠匯部份依據第十四號公報處理外，其他衍生性商品僅以登錄明細，並每月計算已實現與未實現損益之方式來處理；唯因簽約所支付之權利金於支付日入帳，並依合約有效期間平均攤銷。

第六條：內部控制制度

一、風險管理措施

1.信用風險

交易對象以國際知名、債信良好銀行為原則。

2.市場風險

以國際間普遍交易之金融商品為主，減少特別設計產品的使用。

3.流動性風險

選擇交易量大、報價能力強之銀行為主。

4.作業風險

確實依照交易處理程序作業，避免作業風險。

5.法律風險

與交易對象簽署之文件以市場普遍通用契約為主，任何獨特契約須經法務或律師之檢視。

二、內部控制

1.從事衍生性商品之交易、確認與交割等作業人員不得互相兼任。

2.確認人員負責將交易憑證或合約登錄，定期與往來銀行對帳或查證，並核對交易總額是否已超過規定之部位。

3.每月月底會計部門依當日收盤匯率評估損益並製成報表，提供高階主管人員參考。

三、定期評估

衍生性商品交易所持有之部位至少每週應評估一次，惟若為業務需要辦理之避險性交易至少每月應評估二次，其評估報告應呈高階主管人員。

第七條：內部稽核制度

一、內部稽核人員應定期瞭解衍生性商品交易內部控制之允當性，並按月查核交易部門對「從事衍生性商品交易處理程序」之遵守情形並分析交易循環，作成稽核報告。

二、公司應於次年二月底前將前項稽核報告併同內部稽核作業年度查核計畫執行情形向證管會申報，並至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報證管會備查。

第八條：本處理程序經董事會決議通過後實施，並提股東會報告，修正時亦同。

(六) 其他依財政部證期會規定應記載之程序或辦法：

**智原科技股份有限公司
長、短期股權投資評估要領**

- 一、目的：規範本公司投資計劃之審查評估作業，以減少因投資計劃的疏忽所導致投資損失之風險。
- 二、範圍：本公司各項投資計劃的審查評估，悉依本程序之規定而行。
- 三、權責：本程序由財務部負責修訂，修改時由財務部提出，呈總經理及董事長核准後實施，並於事後提報董事會核備。

四、作業程序：

(一) 長期投資

- 1.提案單位應針對所提之投資案，提出詳細之投資計劃轉財務部辦理。
- 2.投資案應先送各有關部門進行初審。
- 3.初審單位審查後，於一週內提出審查意見送財務部。
- 4.財務部彙總整理後，提出彙總意見，呈董事長核准後交有關部門執行，並於事後提報董事會核備。

(二) 短期投資

- 1.財務部擬訂投資計劃時，依公司規定之核決權限，呈董事長核准後交有關部門執行。
- 2.為達成提出計劃、構想到決策時之最佳時效，審查程序應儘量減少層級之複核。

五、審核投資要點：

(一) 長期投資

- 1.經營風險之評估：本公司投資案除依第四條作業程序辦理後，仍應由財務部定期查核被投資事業季報、半年報及年度財務報告追蹤考核。
- 2.資金來源：以現有資金、公開集資募集或銀行長期借款支應。
- 3.評估投資成本之合理性
 - (1) 投資上市、上櫃公司：以市價為基準。
 - (2) 投資未上市、未上櫃公司：除原始認股外，以淨值為基準，並洽請證券分析專家出具證券專家分析意見。
- 4.預期報酬率以 10% 以上為原則。
- 5.長期股權投資主要目的為增進上、下游產業合作，關聯產業策略合作之共同發展，國家重大科技之投入研究發展及其他經董事會核定為長期投資之項目。

(二) 短期投資

- 1.資金來源：運用營運資金。

評估取得成本之合理性

2.投資上市、上櫃公司：以市價為基準。

投資未上市、未上櫃公司：除原始認股外，以淨值為基準，並洽請證券分析專家出具證券專家分析意見。

3.重大跌價損失之因應：每季依市場價格評價，提列預估損益；同時可依投資標的之性質，如符合前述長期投資之要件，得轉為長期投資。

六、控制重點

- (一) 投資計劃非本公司提出時，初審單位亦應要求取得適當之資訊後再予以評估。
- (二) 檢查各投資計劃所具備之資料是否完整齊全。
- (三) 投資計劃是否違背本公司整體發展策略或法令規定。
- (四) 審查評估時應客觀、公正，以公司利益為前提。

七、長短期投資限額

- (一) 本公司得購買有價證券之總額為最近期財務報告總資產之 50% 為限，但本公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額不得超過本公司最近期財務報告實收股本。兩者之差額，可投入短期投資。
- (二) 本公司得投資個別有價證券之限額為本公司最近期財務報告總資產之 15% 為限。

智原科技股份有限公司
集團企業、特定公司與關係人交易作業程序

壹、主旨

為使本公司對集團企業、特定公司與關係人交易作業程序有所規範，特訂定本作業程序規定，本作業程序依公司業務、財務實際狀況暨相關法令訂定之。

貳、內容

第一條：本辦法所稱集團企業公司、特定公司及關係人者係依財團法人中華民國會計研究發展基金會財務會計準則委員會公佈之財務會計準則公報第六號「關係人交易之揭露」之有關關係人定義，及台灣證券交易所股份有限公司「有價證券上市審查準則補充規定」中所述之集團企業、特定公司定義。

第二條：本辦法所指之交易，包括下列各項：

- (一) 進貨。
- (二) 銷貨。
- (三) 財產交易。
- (四) 承租及出租不動產。
- (五) 受託代銷或委託代銷及佣金收入。
- (六) 受託加工或委託加工及加工費收付。
- (七) 資金融通及利息收付。
- (八) 背書保證。
- (九) 其他。

第三條：交易條件如下：

- (一) 進貨時若有特殊因素或具有優良條件不同於一般供應商，可依合理約定給予優惠之價格或付款條件，除此之外其價格及付款條件應比照一般供應商。
- (二) 銷貨時，若因長期配合關係或其他特殊因素不同於一般客戶，得依合理約定給予較優惠之價格或收款條件，除此之外其價格及收款條件應比照一般客戶。
- (三) 財產交易必須遵照「取得或處分資產處理程序」進行，並依公平市價（市價明顯者）或評定價格議定。
- (四) 承租及出租不動產必須訂定合理租賃契約，並比照一般合理價格計算租金。
- (五) 受託代銷或委託代銷，應比照一般代銷商計算佣金。
- (六) 受託加工或委託加工，應比照一般加工廠商計算加工費。
- (七) 資金融通應遵照「資金貸予他人作業程序」辦理。貸予資金採浮動利率計算利息，並依本公司資金成本機動調整。
- (八) 背書保證應遵照「背書保證辦法」處理。
- (九) 其他則逐案議定。

第四條：每筆交易金額在新台幣壹億元以上，或同一全年度累積交易金額在新台幣參億元以上者，除依第三條規定辦理外另須經董事會決

議通過，如依業務需要可授權董事長先行核准辦理，事後再經董事會追認之。

第五條：董事會於行使交易表決權時，具利害關係之董事應放棄表決權。

第六條：與關係人、特定公司、集團企業間之重大之財產交易、背書保證及資金融通，除依本辦法處理外，另依相關辦法處理。

第七條：本公司與關係人、特定公司、集團企業間應保持獨立，關係人、特定公司、集團企業間之交易不得違反常規，以免發生利益輸送之情事。

第八條：本辦法呈董事長核准及提報董事會通過後實施，修正時亦同。

二、本公司章程及相關法規

(一) 公司章程

智原科技股份有限公司

章程

第一章 總則

第一條：本公司依照公司法股份有限公司之規定組織之，中文名稱為「智原科技股份有限公司」，英文名稱為「FARADAY TECHNOLOGY CORPORATION」。

第二條：本公司所營事業如左：

研究、開發、生產、製造、銷售左列產品：

- 一、特殊應用積體電路設計用元件庫(ASIC Library)。
- 二、特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA TOOLS)。
- 三、特殊應用積體電路設計用矽智財及系統平台(IP & System Platform)。
- 四、特殊應用積體電路電子設計、自動化軟體工具(ASIC EDA TOOLS)。
- 五、CC01080 電子零組件製造業。
- 六、I501010 產品設計業。
- 七、IZ99990 其他工商服務業(IP 或 IP 服務)
- 八、F401010 國際貿易業。

第二條之一：本公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額得不受公司法第十三條不得超過實收資本總額百分之四十之限制。

第三條：本公司設總公司於中華民國台灣省新竹科學工業園區，必要時經董事會之決議及主管機關核准後得在國內外設立分支機構。

第四條：(刪除)

第二章 股份

第五條：本公司額定資本總額為新台幣貳拾億元，分為貳億股，每股新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。

第六條：本公司股票為記名式，並應編號及由董事三人以上簽名或蓋章，再經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司公開發行股票後，得免印製股票。發行新股時，其股票得就該次發行總數合併印製。

第七條：股票如有轉讓過戶、遺失、質押及毀滅等情事時，依公司法及有關法令規定辦理之。

第八條：(刪除)。

第九條：每屆股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或本公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，停止股票過戶。

第三章 股東會

第十條：本公司股東會分左列兩種：

一、股東常會，於每會計年度終了後六個月內，由董事會召開之。

二、股東臨時會，經董事會認為必要時召集之。

第十一條：股東會開會時，以董事長為主席。董事長請假或因故不能行使職權時，指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。

第十二條：股東常會之召集，應於三十日前，股東臨時會之召集，應於十五日前，將開會之日期、地點及召集事由通知各股東。

第十三條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。

第十四條：股東之表決權，定為每股有一表決權。

第十五條：股東會之決議，除公司法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第四章 董事、監察人及經理人

第十六條：本公司設董事五至七人，監察人二至三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任之，連選得連任。其全體董事及監察人合計持股比例，依證券管理機關之規定。

第十七條：董事會由董事組織之，其職權如左：

- 一、造具營業計劃書。
- 二、提出盈餘分派或虧損彌補之議案。
- 三、提出資本增減之議案。
- 四、擬定重要章則及契約。
- 五、委任及解任本公司之總經理、副總經理及經理。
- 六、分支機構之設置及裁撤。
- 七、編定預算及決算。
- 八、資本支出之審議。
- 九、其他依公司法或股東會決議賦與之職權。

第十八條：董事會應由三分之二以上董事之出席，及出席董事過半數之同意互選一人為董事長。董事長對外代表公司。

第十九條：董事會除公司法另有規定外，由董事長召集之。董事會之決議，除公司法另有規定外，應有過半數董事之出席，以出席董事過半數之同意行之。

第二十條：董事長為董事會主席，董事長請假或因故不能行使職權時，由董事長指定董事一人代理之，董事長未指定代理人者，由董事互推一人代理之。董事應親自出席董事會，董事因故不能出席者，得委託其他董事代理之，前項代理人以受一人之委託為限。

第二十一條：監察人之職權如左：

- 一、查核公司財務狀況。
- 二、查核公司帳目表冊及文件。
- 三、公司業務情形之查詢。
- 四、審核預算及決算。

五、盈餘分派或虧損彌補議案之查核。

六、其他依公司法賦與之職權。

第二十二條：(刪除)。

第二十三條：本公司設總經理人數不限一人，總經理之委任及解任須有董事過半數同意行之。

第二十四條：總經理應依照董事會決議，主持公司業務。

第五章 會計

第二十五條：本公司會計年度自一月一日至十二月三十一日止。每屆年度終了應辦理決算。

第二十六條：本公司應根據公司法第二二八條之規定，於每會計年度終了，由董事會造具下列各項表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，並由監察人出具報告書提交股東常會請求承認之。

一、營業報告書。

二、財務報表。

三、盈餘分派或虧損撥補之議案。

第二十七條：本公司年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、提存百分之十為法定盈餘公積。

四、提撥股息最高以年息一分計算。

五、董事監察人酬勞金就一至四款規定數額後剩餘之數提撥 0.5%。

六、員工紅利就一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之十，不高於百分之十五。

七、餘額為股東紅利，按股份總額比例分派或保留之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡忖本公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0~20%為現金股利，80~100%為股票股利方式發放。

第六章 附則

第二十八條：本公司組織規程及辦事細則另訂之。

第二十九條：本章程如有未盡事宜，悉依公司法規定辦理之。

第三十條：本章程由發起人會議經全體發起人同意於民國八十二年五月二十五日訂立，自呈奉主管機關核准登記之日施行。

第一次修訂於民國八十六年六月十九日。

第二次修訂於民國八十六年十二月十五日。

第三次修訂於民國八十七年七月十六日。

第四次修訂於民國八十八年三月十六日。

第五次修訂於民國八十九年六月十七日。

第六次修訂於民國九十年六月九日。

第七次修訂於民國九十一年六月十七日。

(二) 相關法規

1. 證券交易法

第四十條：對於有價證券募集之核准，不得藉以作為證實申請事項或保證證券價值之宣傳。

第二十條：有價證券之募集、發行或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為。

發行人申報或公告之財務報告及其他有關業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事。

違反前二項規定者，對於該有價證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負賠償之責。

委託證券經紀商以行紀名義買入或賣出之人，視為前項之取得人或出賣人。

第三十一條：募集有價證券，應先向認股人或應募人交付公開說明書。

違反前項之規定者，對於善意之相對人因而所受之損害，應負賠償責任。

第三十二條：前條之公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，下列各款之人，對於善意之相對人，因而所受之損害，應就其所應負責部份與公司負連帶賠償責任：

1. 發行人及其負責人。

2. 發行人之職員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部者。

3. 該有價證券之證券承銷商。

4. 會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部，或陳述意見者。

前項第一款至第三款之人，除發行人外，對於未經前項第四款之人簽證部份，如能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其主要內容無虛偽、隱匿情事或對於簽證之意見有正當理由確信其為真實者，免負賠償責任；前項第四款之人，如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，亦同。

第一七四條：有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科二十萬元以下罰金：

1. 於依本法第三十條、第四十四條第一項至第三項或第九十三條規定之申請事項為虛偽之記載者。

2. 對有價證券之行情或認募核准之重要事項為虛偽之記載而散布於眾者。

3. 發行人或其負責人、職員有第三十二條第一項之情事，而無同條第二項免責事由者。

4. 發行人或其關係人、證券商或其委託人、證券商同

業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，對於主管機關命令提出之帳簿、表冊、文件或其他參考或報告資料之內容有虛偽之記載者。

5.發行人、證券商、證券商同業公會、證券交易所或第十八條所定之事業，於依法或主管機關基於法律所發布之命令規定之帳簿、表冊、傳票、財務報告或其他有關業務文件之內容有虛偽之記載者。

6.就發行人或某種有價證券之交易，依據不實之資料，作投資上之判斷，而以報刊、文書、廣播、電影或其他方法表示之者。

7.會計師或律師，於查核公司有關證券交易之契約、報告書或證明文件時，為不實之簽證者。

主管機關對於前項第七款之情事，得予以停止執行簽證工作之處分。

2.會計師法

第四十一條：（交付懲戒之程序）

會計師有第三十九條情事時，利害關係人、業務事件主管機關或會計師公會得列舉事實，提出證據，報請所在地主管機關，核轉財政部交付懲戒。

前項業務事件，主管機關或所在地主管機關，亦得列舉事實，提出證據，逕報財政部交付懲戒。

第三十九條：（應付懲戒之事由）

會計師有下列情事之一者，應付懲戒。

一、有犯罪行為，受刑之宣告者。

二、逃漏或幫助、教唆他人逃漏稅捐，經稅捐稽徵機關處分有案者。

三、對公司公開發行股票或公司債之財務報表，為不實之簽證者。

四、違反其他有關法令，受有行政處分，情節重大，足以影響會計師信譽者。

五、違背會計師公會章程之規定，情節重大者。

六、其他違反本法規定者。

第四十條：（懲戒處分之方式）

會計師懲戒處分如下：

一、警告。

二、申誡。

三、停止執行業務二月以上、二年以下。

四、除名。

3.證券交易法

第三十七條：（第二項）會計師辦理前項簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得視情節之輕重，為下列處分：

一、警告。

二、停止其二年以內辦理本法所定之簽證。

三、撤銷簽證之核准。

4.證券交易法

第三十六條：已依本法發行有價證券之公司，應於每營業年度終了後四個月內公告並向主管機關申報，經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告。其除經主管機關核准者外，並依下列規定辦理：

一、於每半年營業年度終了後二個月內，公告並申報經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之財務報告。

二、於每營業年度第一季及第三季終了後一個月內，公告並申報經會計師核閱之財務報告。

三、於每月十日以前，公告並申報上月份營運情形。前項公司有下列情事之一者，應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報：

一、股東常會承認之年度財務報告與公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者。

二、發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項。第一項之公司，應編製年報，於股東常會分送股東；其應記載之事項，由主管機關定之。

第一項及第二項公告、申報事項暨前項年報，有價證券已在證券交易所上市買賣者，應以抄本送證券交易所及證券商同業公會；有價證券已在證券商營業處所買賣者，應以抄本送證券商同業公會供公眾閱覽。

第二項第一款及第三項之股東常會，應於每營業年度終了後六個月內召集之。

公司在重整期間，第一項所定董事會及監察人之職權，由重整人及重整監督人行使。

5.公司法

第二七三條：(第二項) 公司公開發行新股時，除在前項認股書加記證券管關得關核准文號及年、月、日外，並應將前項各款事項，於證券管理機關核准通知到達後三十日內，加記核准文號及年、月、日，公告並發行之。但營業報告、財產目錄、議事錄、承銷或代銷機構約定事項，得免予公告。

6.證券交易法

第三十七條：(第三項) 前條之財務報告，應備置於公司及其分支機構，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

智原科技股份有限公司
股票初次申請上市
證券承銷商評估報告

證券承銷商：太祥證券股份有限公司

中華民國九十一年六月二十四日

目 錄

壹、評估報告總評.....	197
一、簡述評估之內容	197
二、評估該公司申請股票上櫃之目的	198
三、簡述重要之有利及不利因素及綜合具體結論	199
貳、產業狀況.....	201
一、行業概況	201
二、行業分析	203
三、市場分析	211
參、業務狀況.....	217
一、營業概況	217
二、生產概況	224
三、存貨概況	235
四、固定資產概況	237
五、最近五年度之業績及申請年度之營利計畫概況	238
六、公司短期及長期計劃發展之方向	249
肆、財務狀況.....	251
一、列表並說明公司最近三年度財務比率之分析，與同類別至少三家上 櫃、上市公司及同類別未上櫃未上市同業財務比率之比較分析情形	251
二、列明最近三年度營利事業所得稅結算申報情形－應包括帳列數、申報 數及核定數之所得差異說明	255
三、列明最近三年度背書保證、重大承諾、資金貸與他人及衍生性金融商 品交易之情形，並評估其對公司財務狀況之影響	259
四、曾發行公司債或舉借長期債務者，是否均如期還本付息，其契約對公 司目前財務、業務或其他事項之重大限制條款；並說明最近三年度有 無財務週轉困難情事	259
五、說明申請上市會計年度及其最近三年度之最近一次現金增資或發行公 司債計劃及前各次現金增資或發行公司債計劃尚未完成者之執行情形	259
六、列明擴廠計劃及資金來源、工作進度、預計效益，並評估其可行性	259
七、轉投資事業情形	260
八、列明最近三年度及截至評估報告出具日止，與關係人間之重大財產交 易、資金融通、背書保證情形及其他交易事項，並評估其有無異常	266
九、匯率變動情形	269
十、公營事業申請股票上櫃時，其 84 年度以前之財務報告未經會計師簽證 者，應洽會計師就如適用一般會計原則與審查機關審定數之差異，及 其對財務報告之影響表示意見	270
十一、金融事業申請股票上市，應列明其備抵提列情形，並評估其是否足	

額.....	270
十二、列明其未來股利發放政策是否依主管機管法令規定辦理	270
伍、股權移轉情形.....	271
一、列明最近三年度及申請年度內董事、監察人及經理人（向主管機關登 記者）或持股 10%以上股東之股權移轉變化情形，及其移轉目的、價 格	271
二、列明最近三年度之現金股利、股票股利、紅利之分派與員工承購現金 增資股份等情形	272
陸、列明對公司內部控制制度之評估意見。並針對會計師審查報告所列缺失事 項，評估改善情形（詳附件一）	273
柒、說明對公司公開說明書編製之審查意見.....	273
捌、評估下列事項對公司營運及股東權益之影響並洽請律師出具法律意見書.....	274
一、公平交易法之實施，對該公司業務經營之影響，暨該公司因應之措施 是否完全	274
二、有無證交法第一五六條第一項第一款、第二款所列情事	274
三、公司目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件	274
四、公司董事、監察人、總經理、持股百分之十以上之大股東與從屬公 司，目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能 對公司營運或股東權益有重大影響	274
玖、評估公司所編製之股票集中保管明細表是否符合「台灣證券交易所股份有 限公司有價證券上市審查準則」第十條規定.....	275
拾、評估是否有「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規 定」第九條第一項各款所列不宜上市情事之認定標準審查意見（詳附件 二）	275
拾壹、評估是否符合特定行業或組織型態公司之上市規定.....	276
拾貳、上列各項目之評估自證券承銷商評估報告完成日起，截至股票上市契約 報經證券主管機關核准發函日之前一日止之期後事項，應隨時加以更新 說明與評估；於股票上市用公開說明書刊印日前，如有重大期後事項， 亦應加以更新說明與評估.....	281
拾參、其他揭露事項.....	281
附件一.....	282
附件二.....	288

壹、評估報告總評

一、評估過程

本公司成立專案小組，針對該公司轉上市申請案，依臺灣證券交易所頒佈之「股票初次上市之證券承銷商評估報告應行記載事項要點」進行評估作業。在整體評估過程中，本公司工作小組與該公司主要經營管理階層洽談，以了解公司之沿革、整體運作狀況、未來發展方向、經營管理者之經營理念及公司實際財務狀況等。茲將本公司於輔導過程中，採行之評估方法概述如下：

- (一) 定期、不定期與該公司經營管理階層共同研討目前營運現況、未來市場競爭態勢及發展遠景。
- (二) 核閱該公司書面內部控制制度、內部稽核制度及會計制度，瞭解其內容之完整性。
- (三) 核閱該公司自行評估報告及內部稽核報告，以評估其內部控制之執行結果。
- (四) 參閱該公司最近三年度經會計師簽證的財務報告書，並與該公司財務主管、會計師人員討論確認資料內容，以進行各種財務比率分析。
- (五) 進行所屬產業概況研究，根據國內外著名的電子產業研究機構如國內工研院電子所所提供之各種產業資料，分析該產業之現況與未來發展前景。
- (六) 查核該公司是否有「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第九條第一項各款所列具體認定標準之情事。
- (七) 依據證期會所頒佈之「公開說明書應行記載事項準則」審查該公司所編製之公開說明書，以確定其內容確實已依據該項準則編製完成。
- (八) 根據臺灣證券交易所頒佈之「股票初次上市之證券承銷商評估報告應行記載事項要點」之規定，對公司進行客觀之評估，以撰寫評估報告。

綜上所述，本證券承銷商於評估過程中，係秉持審慎、公正與客觀的態度，力求以誠信與充分揭露之原則撰寫本評估報告，期能善盡證券承銷商之責，以為社會大眾投資之參考。

二、評估公司申請股票上市之目的

智原科技衡量未來公司發展前景，期能藉由股票上市來達成下列目標：

（一）延攬優秀人才，提升人力資源水準

智原科技最重要的經營理念為提供客戶迅速、準確的 ASIC 設計服務。而提供 ASIC 設計服務最重要的資源便是公司擁有高品質的企業形象及高度專業的研發人才。藉由上市公司在公開市場交易及各種法令規定需資訊公開，可有效提昇公司知名度，並因此吸引優秀人才加入，不僅使公司之專業研發團隊陣容更為堅強，並可與客戶共同創造榮景。

（二）提高公司知名度及公司形象，助於國際業務之推展

該公司在逐年成長過程中，無論研發能力、技術水準及經營團隊，均已在業界及客戶間建立良好之信譽及形象，而該公司股票上市代表其經營能力、內控管理及獲利能力均達一定水準，且為該行業中具代表性之優良公司，易受社會大眾及國內外市場所認同，對其國際業務之拓展及技術合作之爭取均具有正面之助益。

（三）增加企業籌資管道、加速企業成長

由於近幾年 IC 設計朝向高集積度之複雜設計，IC 設計專業分工已成為市場趨勢。因此 ASIC 設計服務成為生產系統單晶片、嵌入式記憶體及混合訊號等複雜晶片時不可或缺的一環，智原科技過去五年度營業收入之平均成長率高達 50%，預估未來幾年公司仍將持續成長。而在追求成長的過程中，需不斷取得充沛的資金以進行各項投資，藉由股票上市可使公司從資本市場籌募到較低成本的資金，不僅降低了資金成本，更增加了企業籌資管道，有利於加速企業成長。

（四）配合政府資本大眾化之政策，讓社會大眾分享經營成果

政府為了健全國內資本市場，乃積極鼓勵及推動優良企業上市。智原科技自成立以來，秉持提昇國人 IC 設計自主能力的精神，不斷自行研發與創新，提供國內半導體業發展最佳的支援。在該公司已站穩國內市場的經營，正朝向國際化企業經營的同時，決定藉由股票上市來配合政府資本大眾化之政策，讓社會大眾來分享經營的成果。

三、重要之有利與不利因素及綜合具體結論

(一) 有利因素

1. 積體電路設計愈趨精密複雜，設計服務業務及可重複使用之智慧財產權元件之應用日漸普及

近年來由於 IC 設計日趨精密複雜，尤其系統單晶片、嵌入式記憶體及混合訊號晶片的設計已成市場主流。這些晶片的設計動輒數百萬閘的線路佈局，若生產這些晶片的廠商不尋求設計服務或利用智慧財產權元件，則生產這些晶片將曠日廢時，甚至在投入大量成本之後仍無法成功地設計出這些複雜晶片。因此未來 IC 設計專業分工的趨勢已相當明顯，且設計服務業務及可重複之智慧財產權元件之應用將日漸普及。而智原科技係國內早期即投入專業 ASIC 設計服務之廠商，該公司擁有經驗豐富且高度專業素養之研發團隊，其可提供設計服務的各種元件庫及關鍵零組件相當完整，正可適時地提昇國內廠商自主設計的能力，在半導體的國際舞臺上更具競爭力。

2. 技術研發之人力經驗成熟穩定

智原科技係國內早期投入設計資源研發之專業服務廠商，該公司自成立以來，即以研究與發展自有設計技術為經營目標，數年來已累積各領域之優秀研發人才，擁有完整的開發經驗，可提供客戶完整的設計資源。

3. 半導體產業分工趨勢愈趨專業

過去 IC 設計公司在設計積體電路時，往往需要晶圓代工廠的 ASIC 設計部門協助提供設計資料庫或提供設計服務。而近年來晶圓代工廠開始將 ASIC 設計服務部門之人力釋出，經營更專業晶圓代工業務，而 ASIC 設計公司便開始專注產品創意之開發，提供 IC 設計所需的服務。IC 設計公司也開始尋求與 ASIC 設計服務公司之合作，以順利邁向更複雜的 IC 設計環境。

4. 半導體產業上下游關係密切，可迅速提供服務

半導體上下游產業大致區分為 IC 設計業、晶圓代工廠、切割封裝廠及測試廠等。而國內由於已發展出特有的垂直專業分工的產業模式，且主要均成立於新竹科學園區，因此該公司可以很容易的與這些公司維持密切的聯繫與良好的合作關係，以提供迅速的服務。

（二）不利因素

1.專業人力成本上漲

由於 ASIC 設計服務的資源來自堅強的研發團隊，因此高科技人才成為公司成功經營之關鍵因素。近年來由於 IC 產業之蓬勃發展，專業人力成本相對提高，且為凝聚專業人員對公司之向心力，公司將付出較高之人力成本。

2.特殊應用積體電路之設計服務業成為市場趨勢，將吸引更多競爭者加入

由於 IC 設計日趨複雜，尤其進入系統單晶片、嵌入式記憶體及混合訊號晶片的設計領域時，ASIC 設計服務與 IP 授權將成為不可或缺的業務，因此將吸引許多競爭者的加入。

（三）綜合具體結論

智原科技股份有限公司自 82 年成立以來，即以國內最優秀的 IC 設計軟硬體人才，從事研發各種 IC 設計資源，致力於提昇國人獨立自主的設計能力。經過九年努力，其堅強的研發團隊已建立完整的 ASIC 設計元件庫，並獨力成功地開發 ASIC 晶片。84 年 4 月該公司完成國科會研究開發關鍵零組件及產品計畫「應用積體電路元件資料庫技術開發計畫」，同年 7 月亦完成科學工業園區創新技術研究發展計畫「次微米特殊應用積體電路記憶體零組件開發」；86 年申請並通過該計畫之「次微米特殊應用積體電路資料路徑零組件開發」；87 年申請通過「32 位元精簡處理器開發計畫」，88 年度核准通過「用於靜電放電保護電路之 N 型金氧半電晶體之結構」，89 年度核准通過「低耗電、高效能 32-Bit 內嵌式中央處理器(Achelous)及發展系統開發計劃」，這些屢受國家科學發展機關委託並開發完成的計畫顯示該公司確實為國內 ASIC 設計服務的領導廠商，並有能力可提昇國內半導體自主設計的能力，使台灣在國際舞臺上更具競爭力。

智原科技在 86 年已通過 ISO 9001 及 IECQ 等國際認證標準，89 年 3 月更獲頒台灣地區 1999 年年度管理最佳新公司。其最近五年度的營收亦呈現高度成長，顯示該公司之經營成果已具相當的成效，預估未來半導體產業仍將繼續蓬勃發展，因此該公司之成長空間仍屬可期。目前智原科技上市各項基本條件均已符合法令規定，而經本承銷商實地輔導並客觀地就各種有利與不利因素，評估該公司之上櫃市的、市場狀況、營運狀況、財務狀況及未來展望等，完成此評估報告，報告結果顯示股票上市不僅有助於該公司之永續經營，更可為國內半導體產業升級帶來莫大的裨益，因此鄭重推薦智原科技申請股票上市。

貳、產業狀況

一、行業概況

(一) 行業別

1. 公司所營業務之主要內容：

該公司所營業務主要為研究、開發、生產、製造、銷售下列產品：

- (1) 特殊應用積體電路設計用元件資料庫 (ASIC Libraries)
- (2) 特殊應用積體電路設計用電子設計、自動化軟體工具 (ASIC EDA Tools)
- (3) 特殊應用積體電路及其元件之設計、製造、測試等專業服務

2. 主要產品重要用途或功能及其營業比重

(1) 主要產品之重要用途或功能

智原科技係提供 ASIC 產品設計生產時所需之各種技術服務。而 ASIC 產品主要用途及功能則涵蓋了資訊家電(IA)、網路、無線通訊及 LCD-panel、電腦、網際網路、多媒體及消費性電子 IC 產品等應用範圍。

(2) 主要產（商）品或服務項目之營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品種類	90 年度	
	營收	比重
ASIC 產品	1,315,077	54.46%
晶圓產品	496,445	20.56%
委託設計	312,165	12.93%
智財元件及技術權利金	291,000	12.05%
合 計	2,414,687	100%

資料來源：智原科技股份有限公司

(二) 最近二年度從事相同行業之公司數：

公司種類 年度	已上櫃公司	已上市公司	其他	合計
89 年度	8	4	128	140
90 年度	14	8	158	180

資料來源：工研院電子所 ITIS 計劃

註：表中數字為專業之 IC 設計公司，不含系統公司之設計部門、外商在台設計部門及晶圓廠之 ASIC 部門。90 年底之上市公司為矽統、瑞昱、威盛、凌

陽、偉詮、聯發科、義隆電子及思源科技，上櫃公司為太欣、世紀、鈺創、揚智、智原、台晶、松翰、矽成、通泰、德鑫、聯詠、合邦、創惟、普誠。

(三) 該行業是否受下列因素影響其營運收入或成本

1.特有之循環性或季節性需求 是__否__☒

台灣之電子產品大部份以銷售至國外為主，而該公司之設計服務對象及市場，目前涵蓋國內及美國之客戶，客戶群行業分佈廣泛，且客戶的產品別則廣泛地包含了電腦產品、通訊網路產品及消費性電子產品。因此其營運較不受特有需求循環及季節性的影響，每年淡旺季之差距，亦較其它專注於某一種 IC 產品別的 IC 設計公司來得小。

2.可替代性產（商）品或服務項目 是__否__☒

因 ASIC 設計服務係針對各別客戶之各別需求及規格，所加以設計生產，且客戶開發 ASIC 之目的就是要降低生產之材料成本，因此較難有可替代性之產品可以取代之。

3.其他因素 是__否__☒

(四) 公司是否參加有關該行業之團體組織機構 是__☒__否

項次	團體組織名稱	入會日期	會員編號
1	台灣半導體產業協會	86.01.01	第 0039 號
2	台灣科學工業園區科學工業同業公會	82.10.28	第 155 號

(五) 該行業之目的事業中央主管機關及影響該行業之重要法律與相關規章

目的事業中央主管機關	重要法律與相關規章
經濟部工業局	公司法、證券交易法、勞動基準法、促進產業升級條例、公平交易法、著作權法、專利法、海關管理及保稅工廠辦法等相關法令
新竹科學工業園區管理局	

(六) 評估該公司最近五年度，所有依公開發行公司資訊公開相關法令應公開之資訊是否依其法令辦理

該公司於 87 年 5 月 7 日經財政部證券暨期貨管理委員會(87)台財証(一)第 36798 號函核准公開發行以來，所有依公開發行公司資訊公開相關法令所應公開之資訊，均已依照法令辦理。

二、行業分析

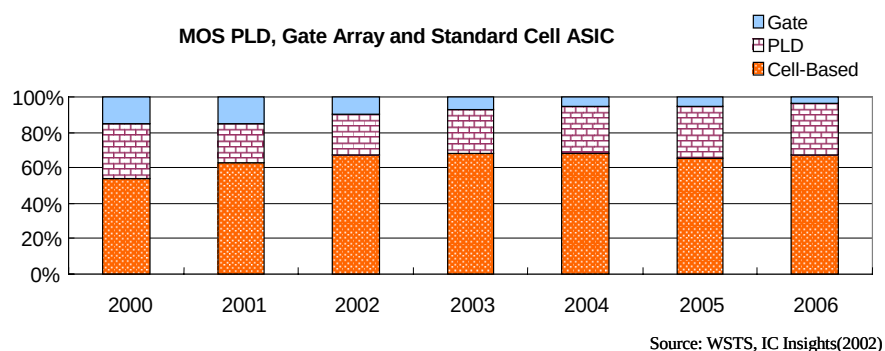
(一) 產業現況及特性

1. 產業現況

(1) 特殊應用積體電路 (ASIC)

特殊應用積體電路 (ASIC) 係指針對特定用途、特別客戶或是客戶的特別需求，將相關的電路加以集積而成的 IC。取名為特殊應用 IC 乃相對於標準 IC 產品而言。ASIC 的產品型態主要有可程式邏輯元件(PLD)、標準功能電路元件(Standard Cell Devices)、閘門陣列(Gate Array)、完全客戶訂製元件(Full Custom Device)等。雖然 ASIC 係專為某種目的而設計，當某些 ASIC 產品逐漸通行於市場上時，產品定位上也逐漸歸類於標準產品。

鑑於 SoC 應用日益廣泛，舉凡手機、LAN/WAN、工作站、伺服器等产品成長潛力佳，因此以量大、效能高和晶粒面積小取勝的 Cell-based 市場，近年成長快速，為 ASIC 市場的主流。

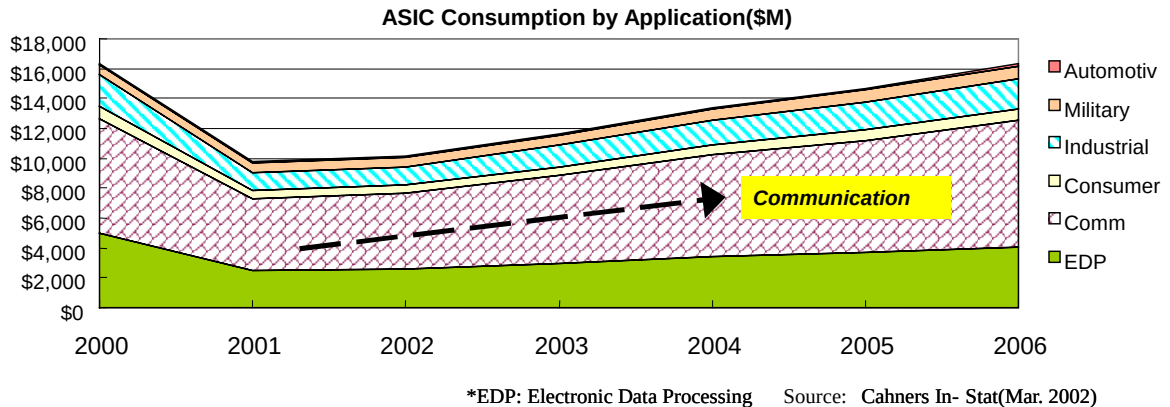


若以地區區分，全球最大的 ASIC 產品市場為美洲市場，2001 年之市場佔有率為 37.5%；其次則為日本地區的 36.0%以及歐洲地區的 15.9%。

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001
The Americas	4.48	5.38	5.99	5.78	6.64	9.48	4.55
% Growth	21.0%	20.0%	11.0%	-3.0%	15.0%	43.0%	-52.0%
% Market Share	33.3%	36.5%	38.8%	43.1%	42.5%	45.6%	37.5%
Europe	2.39	2.61	3.01	2.50	2.44	3.28	1.92
% Growth	21.0%	9.0%	15.0%	-17.0%	-2.0%	35.0%	-41.0%
% Market Share	17.8%	17.7%	19.5%	18.7%	15.6%	15.8%	15.9%
Japan	5.26	5.43	4.97	3.92	4.46	5.49	4.36
% Growth	39.1%	36.8%	32.3%	29.3%	28.6%	26.4%	36.0%
% Market Share	39.1%	36.8%	32.3%	29.3%	28.6%	26.4%	36.0%
ROW	1.32	1.33	1.54	1.19	2.07	2.54	1.30
% Growth	2.0%	1.0%	9.0%	-17.0%	73.0%	23.0%	-49.0%
% Market Share	9.8%	9.0%	9.4%	8.9%	13.2%	12.2%	10.7%
Total	13.45	14.75	15.41	13.40	15.61	20.79	12.13
% Growth	-	9.7%	4.5%	-13.0%	16.5%	33.2%	-41.6%

Source : WSTS, IC Insights(2002)

最後則以 ASIC 的應用狀況區分，目前 ASIC 產品的應用以通訊產品最多，且在 2002 年至 2006 年均將維持持續成長的態勢。



(2) 矽智財元件 (SIP)

舉凡所有加入晶片中，可使晶片正常運作的軟體或硬體功能方塊均屬於矽智財元件。受到半導體製程技術的精進、晶片複雜度的增加及產品生命週期縮短等因素的影響下，矽智財元件的使用為半導體產業之趨勢，特別是對於設計複雜程度大幅提高的系統單晶片而言，使用 SIP 更是實現設計重複使用、節省設計時間的重要方式。

依設計流程區分，矽智財元件可分為以下三種形式：

- ①Hard SIP：為佈局完成的設計，對使用者而言，其功能已通過多層的驗證，風險較小，但因僅能與特定晶圓代工廠之製程相容，因此此類矽智財元件在製程方面可選擇的彈性較低。
- ②Firm SIP：邏輯閘層次設計已完成的矽智財元件，是介於 Hard SIP 與 Soft SIP 之間的折衷形式。
- ③Soft SIP：為描述該晶片設計的軟體程式，使用者可針對不同的需求修改該 IP 的功能，應用彈性較大。但因 Soft SIP 並未經過整合的模擬、合成，當外購的 Soft SIP 與設計者自行完成的設計整合時，可能產生技術整合問題，另須經一連串的偵錯過程，以發現問題所在。

另以 SIP 的應用狀況區分，目前矽智財元件以通訊用矽智財元件的使用最多，依據工研院經資中心的統計，2000 年通訊用矽智財元件約佔整體產值的 56%，其次依序為消費性電子及電腦類產品，分別佔 2000 年整體產值的 15%及 9%。

在未來的發展上，仍以通訊類矽智財元件應用為主，但消費性電子及電腦類產品的矽智財元件應用亦將逐年成長。

若以地區區分，全球最大的矽智財元件市場為美洲，2000 年度美洲地區的矽智財元件產值高達四億美元，佔全球矽智財元件產值的 58%，其次則為歐洲地區與日本地區。

2.產業特性

ASIC 設計服務產業主要業務可以區分為：(1)ASIC 設計服務 (2)IP 業務。其中 ASIC 設計服務包括委託設計(NRE)、Wafer 產品及 ASIC 產品。而 IP 業務主要係授權客戶使用該公司之智慧財產元件，並收取智慧財產權元件使用費或技術權利金。茲就 ASIC 設計服務與 IP 授權之產業特性說明如下：

(1) ASIC 設計服務

①試產樣品速度快

ASIC 設計服務業務與客戶之合作關係係經由接受客戶之委託設計（NRE），試產樣品交與客戶驗證，經客戶驗證樣品規格運作各方面無誤後，將來再接受客戶之委託大量生產，即進入量產 ASIC 產品或晶圓產品之後續業務。因此當客戶委託設計產品時，最重要的係掌握產品切入市場之時機，若試產樣品之速度錯過產品上市之最佳時機，則該產品必定無法成功地成為市場主流產品而勢必遭到淘汰。因此如何在最短的時間內完成客戶委託之產品設計乃是成功地經營 ASIC 設計服務業務之條件。

②量產產品之品質與數量穩定

當成功地完成客戶之委託設計（NRE）後，便需提供客戶穩定之量產業務。而 ASIC 服務業務所涉及 IC 上、中、下游分別為光罩廠—>晶圓代工廠—>封裝廠—>測試廠。其中 ASIC 服務廠商所扮演的角色之一就是讓每一站之間的流通均能順暢，以達到樣品快，量產穩的目標。而這樣的業務便會涉及到站與站之間的資料格式問題，因此需與各站之間建立良好之溝通協調管道，如此才能在量產產品時，提供客戶穩定之品質與數量。

③進入障礙高

一個永續經營的 ASIC 服務廠商，其技術水準必須是全面性的。其所涉及之技術水準大致包含了標準電路元資料庫、閘陣列資料庫、類比/數位積體電路及核心元件資料庫等。在標準電路元件資料庫方面，ASIC 設計服務廠商必

須日積月累地建立自有的資料庫自有技術方能提供 IC 設計公司一個完整的解決方案。在混合訊號電路設計方面，由於半導體產品千變萬化，訊號混合產品設計及 system-on-chip 將是未來 IC 設計的趨勢，而 ASIC 設計服務提供者必須針對產品發展趨勢建立更多的巨集電路元件（Megacell），以便客戶在開發 IC 產品時便可以很快速地整合這些 Megacell 進入 IC 設計中，以達到迅速完成且降低成本的目的。

（2）IP 授權使用

使用 IP 設計的產品的最大特色為縮短整個 IC 研發設計與製程的時間，大幅提高 IC 設計的生產力，縮短製程技術與設計技術間的差距。以下就一個良好的 IP 授權業務所須具備的特性進行說明：

①需與晶圓廠製程配合，提供最佳化設計

各家晶圓代工廠在每一個世代的製程技術都有其利基的差異性存在，如何發揮這差異性是 IP 提供者研發的一個方向，如何讓自有的電路元資料庫與各個晶圓代工廠之間的配合達到最佳化，與提高客戶產品的競爭性，將是 IP 提供者提高產品競爭力。

②符合共通的標準架構以達成立即可用的目標

為方便進行矽智財元件整合，良好的矽智財元件須提供標準的硬體描述語言，並且提供完整的設計文件，使其易於進行系統單晶片設計流程的整合。

③須經過晶圓廠驗證與生產驗證

通過驗證的矽智財元件可減低未來在生產時可能發生問題的機率，提供客戶較佳的保障。

④可重複使用

為確保矽智財元件符合易於重複使用的目的並確保矽智財元件與多數設計流程相容，矽智財元件模組之開發均必須依循嚴格的設計重複使用準則。

（二）該行業上、中、下游之關聯性

我國 IC 產業之上、中、下游關係如下表所示，大致可歸類為上游之 IC 設計公司，中游之 IC 晶圓製造廠及下游之 IC 封裝、測試廠。近年來由於我國 IC 產業之蓬勃發展及分工體系走向專業化，在每一生產環節皆有許多個別廠商投入，垂直分工明確且各有專精。使我國 IC 工業體系之上、中、下游結構更加完整。此有別於國外大

廠從設計、製造、封裝、測試全部一手包辦的情形及東南亞大部份公司只作下游封裝、測試之產業結構。

我國 IC 工業上、中、下游分工表

結構	步驟	製造流程
上游	設計	邏輯設計、電路設計、圖形設計
中游	製造	氧化、光罩標準、蝕刻、雜質擴散、離子植入、化學氣相沈積、金屬濺鍍、晶片檢查
下游	封裝	切割、置放、鋁線、塑模
	測試	測試

資料來源：智原科技股份有限公司

(三) 就該行業特性、營運風險及我國如加入世界貿易組織（WTO）對該公司之影響加以分析，暨評估其具體因應措施是否妥適

1.由於該公司係屬技術密集度高之 ASIC 設計服務業廠商，因此 IC 設計業之產業特性係該公司主要營運風險之來源，主要可分為以下四點來說明：

(1) 技術層次高，技術人力流失之風險

因應措施：經由持續之內部與外部之教育訓練，提昇工程人員之技術層次，使該公司所擁有之自主研發技術居於 IC 設計業之領先地位。在人力資源的管理上，在積極面以員工配認股之方式，使公司經營成果與所有員工分享，提高所有員工對公司之向心力。在消極面與新進人員均簽訂工作契約，使其研發成果均有完整之開發文件存檔留底，且均屬公司之財產，使公司不致因人員之異動而導致技術資源之流失。

(2) 產品世代交替快速之風險

因應措施：藉由市場/產業分析，獲得未來具有量產潛力產品之產業資訊，以使該公司將工程資源做最充分的預先準備，於適當時機快速的進入目標市場。而於後段之 IC 生產、封裝與測試方面，亦與合作廠商維持長久之伙伴關係，以使能在最快速的時間內，生產完成客戶所委託之量產產品。

(3) 國際大廠較具有技術優勢之風險

因應措施：IC 設計技術服務係屬技術層次較高之行業，尤其技術人員的設計研發能力，更需實際經驗累積而成。而美國、日本等國際大廠較早投入此產業之經營研發，也因此使得美、日掌握了許多半導體產業主導關鍵技術。而國內市

場因較著重代工業務，IC 設計技術服務產業近幾年才開始受到重視。而該公司屬國內最早經營此一 IC 設計服務業務之廠商，其所累積之設計能力與經驗已經可以與國際大廠同步。甚至在與國內外晶圓代工廠配合緊密的情形下，產品生產效率反而高於國際大廠的服務。因此持續累積加強技術工程人員之設計能力與經驗，並與晶圓代工廠保持緊密合作關係，使得該公司所提供的是一種高品質的整體服務，藉此吸引客戶，將可提供比國際大廠更具優勢的設計服務環境。

(4) 營運結果易受 IC 產業景氣影響之風險

因應措施：如同一般的 IC 設計業共同的風險，很容易因市場景氣波動造成公司營運成果上下起伏。但深入觀察這幾年來整個半導體產業個別產品的營運狀況，即使在不景氣市場裡，總還是有獲利情況不錯的利基產品。因此分散目標市場，使得客戶來源不侷限於某一產品類別，分散營運風險，以增加景氣應變之能力。

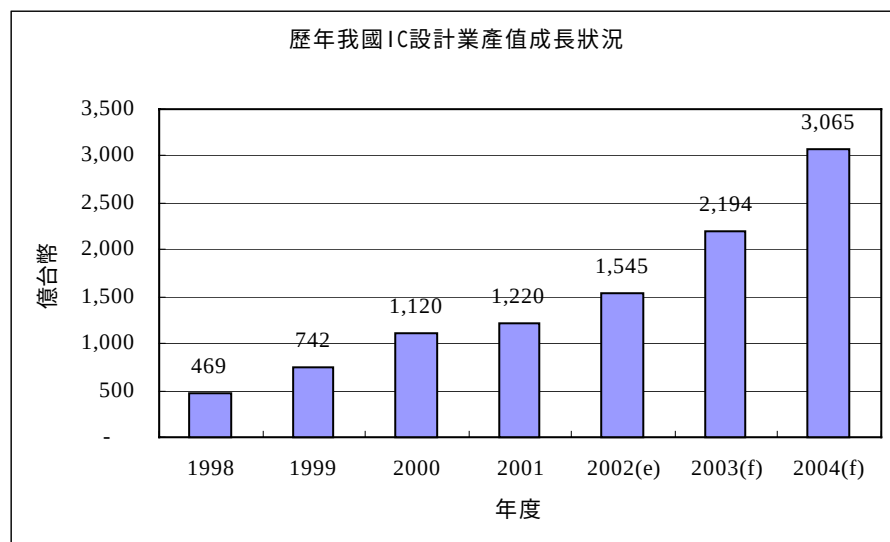
2.我國加入世界貿易組織（WTO），對該公司之影響及具體因應措施

由於對 IC 類產品，政府並未採行保護關稅之措施，因此該公司之關稅基礎與國外廠商並無差異。故我國加入 WTO 對該公司之營運並無多大影響。

(四) 行業未來成長性、發展趨勢及市場未來可能之供需情況

1.行業未來成長性

我國 IC 設計業在晶圓代工廠、封裝、測試等資源就近奧援，以及設計人才大量湧入下，產業群聚效應正逐漸發酵中，使得我國成為僅次於矽谷的第二大 IC 設計業集散地，而整體 IC 設計業的產值也逐年成長，由 1998 年的 469 億元迅速成長至 2001 年的 1,220 億元，2002 年 IC 設計業產值預估有 1,545 億元水準，2003 年更可望突破 2,194 億元。展望 2002 年起，IC 設計產業在平面顯示器如大尺寸液晶平面顯示資訊應用產品、數位消費性電子如數位相機及網路通訊產品等擔任成長主力，加上利基型記憶體價格逐漸回穩，IC 設計業在 2001 年至 2004 年之複合成長率應可達到 35.9%。



資料來源：工研院經資中心 ITIS 計劃整理(2002/03)

2.行業未來發展趨勢

近年來，IC 產品發展快速，相同體積的 IC 產品內含的電晶體數目大幅提高，在 IC 產品邁入 0.18um 以下的深次微米製程技術後，「系統單晶片」及「嵌入式積體電路」已成為 IC 產品的發展趨勢。為掌握切入市場的時機並配合產品世代交替的週期，IC 設計服務廠商所提供的整體設計服務流程，將提供 IC 設計業者完整的解決方案。此外，在進入深次微米的 IC 產品後，晶片內所含的閘數高達數百萬個，若非靠快速、正確同可立即使用的 IP 來設計 IC 產品，將無法在競爭激烈的 IC 產業中生存，因此，以 IP 為基礎的設計方法已成為主流，使 IC 設計公司免於從頭自行開發設計晶片，加快產品上市的速度。

3.行業未來可能的供需情況

(1) ASIC

由於未來 SoC 市場將大幅成長，SoC 的應用範圍愈來愈廣。根據 Dataquest 預測，全球 2002 年 SoC 之產值約可達到 296 億美元，佔全球 IC 產業產值之 25%，到了 2006 年更可達到 37%以上。而 ASIC 服務，亦將隨著 SoC 的成長而持續成長，根據 Dataquest 的預測，2002 年全球 ASIC/ASSP 市場產值將較 2001 年成長 31.32%，從 2001 年的 22,537 百萬美元，成長為 29,595 百萬美元。而隨著 SoC 需求的日益擴大，2002 年到 2005 年全球 ASIC/ASSP 市場產值將維持 30%的年成長率，到了 2005 年，全球 ASIC/ASSP 市場產值將成長為 65,473 百萬美元。

(2) 矽智財元件

雖遭逢全球半導體產業嚴重衰退，但全球矽智財元件市場在 2001 年仍維持成長的態勢。根據調查機構 In-Stat 統計，全球矽智財元件市場產值在 2001 年會有超過 15% 的年成長率，預估在 2002 年以後，矽智財元件的市場需求將逐步增加，產值亦將持續擴大，預估在 2005 年，全球矽智財元件產值的年成長率將超過 20%，維持高度成長。

三、市場分析

(一) 公司在同業間之地位

1. 行業排名：

目前在國內從事專業 ASIC 設計服務業務及 IP 授權業務廠商 90 年度營業額之規模排名，以該公司之 24 億元最高，依次為擎亞科技之 11 億元及巨有科技之 2.8 億元。另外以投入此一市場之時間而言，該公司早在民國 82 年即專注在此一市場之開發與經營，巨有科技成立於 80 年，亦屬早期即投入 ASIC 設計服務之廠商；擎亞科技則是在 86 年底由韓國 Samsung 轉投資成立。據此，無論在營業規模或投入此一產業之時間與開發經驗而論，該公司在國內 ASIC 設計服務與 IP 授權行業均屬於領導廠商。

2. 人力資源：

該公司截至 90 年底共有員工人數為 326 人，為 IC 設計服務業中，員工人數最多者。88 年、89 年及 90 年研究發展人員占公司總人數分別為：49.71%、48.33%及 55.21%。而研究與發展經費佔該年度營業總額比例分別為：11.61%、10.78%及 10.38%，可見該公司對於投入研究與發展的重視程度。另外在學歷分佈上，該公司人員的素質也相當高，截至 90 年底，擁有碩博士學位以上之人員共 208 人，佔公司員工的比例高達 63.80%。

項目	88 年	89 年	90 年
員工總人數	173	240	326
R&D 人員數目	86	116	180
R&D 人數佔公司總員工比例	49.71%	48.33%	55.21%
R&D 費用（新台幣仟元）	164,370	258,486	250,712
該年度營業總額（新台幣仟元）	1,415,333	2,398,283	2,414,687
R&D 費用佔該年度營業總額比例	11.61%	10.78%	10.38%

資料來源：智原科技股份有限公司

3. 機器設備：

該公司所屬行業係 ASIC 設計服務與 IP 授權使用，因此如同一般無自有晶圓廠 IC 設計廠商一樣，除研究與發展開發所需之測試機台外，其餘量產產品均由委託之外包廠商代工生產，因此該公司並無大型之機器設備。而主要購置之設備為電腦輔助自動化軟體（EDA Tools）及相關之工作站主機系統。茲就該公司截至 90 年 12 月止購買成本居前五名之設備列表如下：

單位：新台幣仟元

設備名稱	種類	購買日期	原始成本
NPL IP	軟體設備	89.08.02	20,523
SC212 TESTER	測試機台	86.07.01	16,812
LEXRA	軟體設備	86.05.03	15,845
LEXRA	軟體設備	87.08.31	12,342
CLOVER	電腦軟體	86.01.16	9,628

資料來源：智原科技股份有限公司

(二) 該公司目的事業成就與不成就之關鍵因素及其影響

1. 能否研發出目標客戶所需之 IP，以及能否適時地提供市場所需的 ASIC 設計服務

IC 設計趨勢自 1990 年以來，隨著高密集度的次微米技術的發展，確立了模組化及核心元件（CORE）之設計技術，並發展出標準化的設計介面及驗證方法。而 IP 授權使用正是提供這樣一個推動 IC 設計進入系統單一晶片或嵌入式記憶體設計世代之重要關鍵業務。從事 IP 之研發必須掌握市場趨勢及關鍵時機，及時地提供目標客戶所需之 IP 元件，才能使產品具有競爭力，否則在客戶產品生命週期短的特性下，將使客戶之產品失去競爭優勢。另外若 IP 授權廠商能進一步成為制訂 IC 規格標準之廠商，則能成為掌握 IC 產業趨勢之領導者。

2. 能否建立與鞏固與客戶之間之業務往來關係，包括能否穩定地自 IC 設計公司取得服務之需求

ASIC 設計服務及 IP 授權使用業務係提供客戶完整之 IC 設計服務方案及流暢之虛擬生產環境。該行業並不以自有品牌來經營 IC 產品，而是提供客戶完整之設計與生產服務。因此能否建立並鞏固客戶間之往來合作關係成為該行業能否穩定經營之重要關鍵因素。而要建立與客戶之長期合作關係就必須提供客戶多元且可靠之技術服務，此有賴於經驗豐富與技術領先之研發團隊，不斷地開發各種 IC 設計時所需之資料庫。此外若能掌握關鍵技術，開發市場趨勢產品，如系統單晶片與嵌入式記憶體等關鍵設計元件，則能主動取得客戶服務之需求，成為該行業需求之創造者。

- 3.能否適時地藉由與外包廠商之密切合作關係以擴充產能及提高產品良率，掌握準確的產品交期，以支應客戶規模之擴展及符合客戶之要求標準

ASIC 設計服務包括了後續量產時需提供客戶流暢的虛擬生產環境，以確保客戶產品交期的準確性。此有賴於慎選產能充足且品質可靠之外包廠商，並建立與該外包廠商長期密切的合作關係。故 ASIC 設計服務提供客戶量產產品之產能關鍵因素並不在 ASIC 設計服務廠商本身擁有的生產設備資源，而是繫於該 ASIC 設計服務廠商所擁有與外包廠商之合作關係。

- 4.能否維持與同業間之競爭利基與同業地位，包括對產業及市場變化之因應能力

ASIC 設計服務係一技術導向之服務產業，能否順利爭取到與客戶之合作關係需有領先同業的研發技術與生產能力。因此能否維持與同業間之競爭利基與保持同業間之領先地位，進而成為 IC 產業標準制訂之參與者，領導 IC 市場變化趨勢，亦成為該產業成功之重要關鍵因素。

(三) 影響公司未來發展之有利與不利因素及其因應對策是否妥適

1.有利因素

(1) 半導體產業分工愈趨專業

過去 IC 設計公司在設計積體電路時，往往需要晶圓代工廠的 ASIC 設計部門協助提供設計資料庫或提供設計服務。而近年來晶圓代工廠開始將 ASIC 設計服務部門之人力釋出，經營更專業晶圓代工業務，而 ASIC 設計公司便開始專注產品創意之開發，提供 IC 設計所需的服務。IC 設計公司也開始尋求與 ASIC 設計服務公司之合作，以順利邁向更複雜的 IC 設計環境。

(2) 完整的研發團隊與豐富的 ASIC 設計開發經驗

該公司自成立以來，即以研究與發展自有設計技術為經營目標，數年來已累積了 ASIC 各領域之優秀研發人才，擁有完整的開發經驗。因此該公司以技術領先的研發團隊為基礎，並擁有高度之元件自製率加上完整的元件驗證流程，故能提供客戶完整的設計資源。

(3) 提供系統單晶片設計方案

在 IC 設計進入深次微米世代時，系統單晶片勢必成為未來 IC 設計之主流。若要實現系統單晶片的設計，勢必使用核

心元件資料庫的資源來簡化設計晶片時的複雜度，否則動輒數百萬閘的晶片設計，若無核心元件資料庫的資源輔助，則其開發所需耗費的時程將難以估計。該公司擁有完整的核心元件資料庫，研發各種 IP 供 IC 設計公司完成系統單晶片設計的實現。不但提供客戶系統單晶片的設計解決方案，同時也提高了我國未來 IC 設計之自主能力。

(4) 與半導體上下游產業關係密切，可迅速提供服務

半導體上下游產業大致區分為 IC 設計業、晶圓代工廠、切割封裝廠及測試廠等。而國內由於已發展出特有的垂直專業分工的產業模式，且主要均成立於新竹科學園區，因此該公司可以很容易的與這些公司維持密切的聯繫與良好的合作關係，以提供迅速的服務。

2.不利因素及因應對策

(1) 專業人力成本上漲

由於 ASIC 設計服務的資源來自堅強的研發團隊，因此高科技人才成為公司成功經營之關鍵因素。近年來由於 IC 產業之蓬勃發展，專業人力成本相對提高，且為凝聚專業人員對公司之向心力，公司將付出較高之人力成本。因應對策為：

- ①提高發展高附加價值產品比例，如系統單晶片所需之核心元件。
- ②開發更先進製程的資料庫，提昇該公司核心競爭力，以爭取與更多客戶之合作機會。

(2) ASIC 設計服務業成為市場趨勢，將有更多競爭者加入

由於 IC 設計日趨複雜，尤其進入系統單晶片與嵌入式記憶體的設計領域時，ASIC 設計服務與 IP 授權使用將成為不可或缺的業務，因此將吸引許多競爭者的加入，該公司之因應對策為開發更高層次之設計服務技術，讓客戶的需求均能獲得迅速與正確的服務，並朝增加客源及開發國際市場等方面努力。

綜合評估該公司之因應措施，因該公司已掌握研發利基，並運用上述之有利因素，訂定各項相關之計畫，並確實執行，故其因應措施尚屬妥適。

(四) 與同業之競爭力分析

1.最近年度營業收入占 30%以上營業項目之主要競爭對手名稱

目前國內從事 ASIC 設計服務與 IP 授權使用業務之廠商，其

中較具規模的除了該公司之外，尚有擎亞科技及巨有科技。其中擎亞科技係 86 年底由韓商 Samsung 轉投資成立，除經營 ASIC 元件庫的提供外，尚負責為韓國晶圓廠接單的工作，90 年度之營業額約為 11 億。另外巨有科技之營業項目則為 ASIC 設計服務，成立於 80 年，90 年度之營業額約為 2.8 億。

2.市場約略佔有率

根據工研院經資中心統計，國內目前約有 20 家左右的設計服務公司，比較 90 年度之營收規模，以智原科技 24 億元營業額遙遙領先群倫，為國內市場佔有率最高之 IC 設計服務公司，其後則為擎亞科技的 11 億元，此外，一億元至十億元營業額之公司約有 3 家至 4 家，其餘設計服務公司之營業額皆小於一億元。

3.公司競爭之利基

該公司與其他競爭對手最大之不同點在於其擁有開發經驗豐富之研究與發展團隊及憑藉其設計元件資料庫所擁有之 IP 搜尋能力，足以面對客戶不同之需求時提供不同之專業服務。因此公司競爭之利基可分以下幾點說明：

(1) 擁有高度元件自製率

技術落實為該公司追求之一貫目標，如此方可提供客戶即時且正確之設計服務，並可依此基礎持續開發新元件。

(2) 完整之元件設計、驗證流程

在 ASIC 設計服務行業裡，提供迅速且正確之設計、驗證流程是經營該產業必備的條件之一。而該公司開發之元件資料庫均經過完整之 Silicon 驗證過程，經過實體驗證為功能正確之元件資料庫才會提供客戶使用，因此可提供客戶迅速正確之 ASIC 設計服務，使客戶能在最短的時間內，達到產品上市的目標。

(3) 利基元件產品之開發

該公司為國內開發先進設計製程少數廠商之一，在 86 年率先完成 0.25um 標準元件庫之開發；88 年完成 0.18um 標準元件庫之開發，並持續開發 0.13um 標準元件庫。除此之外，該公司對於混合訊號產品、嵌入式記憶體及系統單晶片等先進產品之元件開發亦不遺餘力，且展現了傑出的開發成果。

(4) 完整的元件庫開發經驗

該公司成立以來，獨立完成了 1.2um 至 0.18um 標準元件庫的開發，並持續開發 0.13um 之元件資料庫，此為國內少數擁有如此完善開發經驗廠商之一，且藉由完整的開發經驗亦累積了許多優秀的研發人才。

(5) 完整的設計資源

該公司除提供客戶各種線徑規格的標準元件庫與閘陣列資料庫之外，亦提供記憶體編譯器、資料路徑、巨集元件庫（MegaCell）、類比元件庫（Analog Cell）等核心元件，為系統單晶片的設計提供了一個完整的設計環境。

(6) 完整的研發團隊

該公司自成立以來，即以開發自有技術為導向，數年來已擁有經驗豐富之 ASIC 設計開發人才，其所構成之研發團隊提供了國內 IC 設計業者完整的設計資源，使國內 IC 設計能與國際大廠之先進技術同步發展。

(7) 定位中立，不生產自有品牌產品

該公司經營之定位為 ASIC 設計服務與 IP 授權，故並不生產自有品牌之 IC 產品，而是協助客戶開發、生產 IC 產品。其所處之產業地位極為中立，因此客戶可以放心地使用該公司所提供之設計服務資源。

(8) 提供系統單晶片的設計解決方案

在深次微米的設計環境裡，實現系統單晶片已成為全球 IC 之設計趨勢，而該公司所扮演的角色便是促成實現這樣的晶片設計理念。該公司所提供的巨集元件為實現該晶片設計的最佳資源，根據 DataQuest 統計，未來的 IC 設計將有 80% 來自於巨集元件，因此可見該公司之巨集元件資源，必能幫助 IC 設計公司在最短的時間內完成晶片的設計，將產品設計生產的時間縮短，以得到最佳的產品上市時機。

參、業務狀況

一、營業概況

(一) 銷售產品或提供勞務對象之分析

1. 列表並說明最近三年度主要產品或提供勞務對象之種類、分佈區域及內外銷比例

該公司為國內較早投入 ASIC 設計服務及 IP 授權使用業務之公司，以研發特殊應用積體電路設計用元件庫及特殊應用積體電路用電子設計、自動化軟體工具來服務客戶，其客戶主要包括個人電腦系統廠、IC 設計公司及晶圓廠。其銷售區域除了國內廠商外，尚遍及世界各地，以下為該公司最近三年度主要產品銷售對象種類、分佈區域及內外銷比例之分析。

(1) 主要產品銷售對象之種類

單位：新台幣仟元

銷售對象 \ 年度	88 年度		89 年度		90 年度	
	金額	比重	金額	比重	金額	比重
IC 設計公司	391,838	27.69%	933,722	38.71%	919,264	38.07%
電腦系統廠商	509,058	35.97%	790,295	32.77%	657,852	27.24%
其他	514,437	36.34%	687,928	28.52%	837,571	34.69%
合 計	1,415,333	100.00%	2,411,945	100.00%	2,414,687	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

(2) 產品銷售分佈區域及內外銷比例

單位：新台幣仟元

年度 區域別		88 年度		89 年度		90 年度	
		金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
內銷		980,991	69.31%	1,639,702	67.98%	1,648,775	68.28%
外銷	美國	385,272	27.22%	519,767	21.55%	542,649	22.47%
	日本	—	0.00%	562	0.02%	139,120	5.76%
	其他	49,070	3.47%	251,914	10.45%	84,163	3.49%
外銷合計		434,342	30.69%	772,243	32.02%	765,932	31.72%
合計		1,415,333	100.00%	2,411,945	100.00%	2,414,687	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

2. 最近三年度主要銷售對象(年度前 10 名或占年度營業收入淨額五 % 以上者)之名稱、金額及佔年度營業收入比例，主要銷售對象變化情形之原因並分析是否合理，是否有銷售集中之風險，並簡述該公司之銷售政策

(1) 最近三年度主要銷售對象之名稱、金額及佔年度營業收入比例

單位：新台幣仟元

年度 排名	88 年度			89 年度			90 年度		
	銷售對象	金額	%	銷售對象	金額	%	銷售對象	金額	%
1	Faraday-USA	385,272	27.22%	Faraday-USA	519,767	21.55%	Faraday-USA	482,497	19.98%
2	億訊	122,219	8.64%	喬鼎	237,076	9.83%	喬鼎	191,042	7.91%
3	宏三	122,187	8.63%	凹凸	180,332	7.48%	晶磊	171,111	7.09%
4	喬鼎	107,374	7.59%	安國	160,795	6.67%	凹凸	162,421	6.73%
5	傑霖	105,835	7.48%	聯友	134,113	5.56%	安國	105,174	4.36%
6	力捷	91,809	6.49%	億訊	124,781	5.17%	希旺	91,489	3.79%
7	力威	66,186	4.68%	UNIDUX	120,364	4.99%	太和	83,670	3.47%
8	凹凸	56,119	3.97%	宏三	107,855	4.47%	Faraday-Japan	79,536	3.29%
9	聯電	44,812	3.17%	傑霖	72,568	3.01%	聯電	71,980	2.98%
10	聯友	44,103	3.12%	晶磊	63,244	2.62%	耘碩	69,717	2.89%
	其他	269,417	19.04%	其他	691,050	28.65%	其他	906,050	37.52%
	銷售淨額	1,415,333	100.00%	銷貨淨額	2,411,945	100.00%	銷貨淨額	2,414,687	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

(2) 主要銷售對象變化情形之原因分析，是否有銷售集中之風險

該公司為國內少數之 ASIC 設計服務與 IP 提供者。雖然早期的主要銷貨客戶為聯華電子，但自 86 年起，已逐漸轉移主要銷貨客戶對象，分散客戶來源。該公司最近三年度前十大銷售客戶包括轉投資公司 Faraday-USA 及 Faraday- Japan，88 年、89 年及 90 年度該公司銷售予該二家轉投資公司之金額佔各年度營業收入比例分別為 27.22%、21.55% 及 23.27%，顯示該公司拓展美國、日本市場已略具成效。其餘客戶之銷售比重最高不超過 10%，且與該公司均維持良好之合作關係，並無銷售集中之情形。

(3) 簡述該公司之銷售政策

該公司之經營業務為 ASIC 設計服務與 IP 授權。在 ASIC 設計服務的銷售政策上，係預判產業之發展及客戶之需求，積極整合及發展各種設計流程，並按客戶之需要開發與建立完整的設計服務，提供流暢的虛擬生產環境。藉由最完善可靠的流程，以最簡便的方式，協助客戶於最短的時間內，完成符合其產品規格的设计，使其於最佳時機，迅速進入市場，獲取最大利潤。依此一提供客戶完整服務的方式，創造

該公司與客戶長久的合作關係，共同創造產品的競爭優勢。

此外在 IP 授權業務的銷售政策上，該公司係依循半導體製程之發展，開發各種標準元件資料庫、閘陣列資料庫與各種巨集元件，俾使顧客選擇使用最切合其需要之製程技術元件庫及 IP，期使客戶於最短時間內，完成產品設計，依此垂直專業分工方式，協助客戶完成高集積度的晶片設計。此乃以完善的資料庫資源來維持該公司於 IP 授權業務的競爭優勢。

（二）產品銷售或服務方式分析

1. 對客戶銷貨或提供勞務之方式及售後服務之方式，並說明最近三年度有無重大客訴事件

（1）ASIC 設計服務方式

該公司之 ASIC 設計服務業務主要係由該公司業務與技術支援工程師直接與客戶聯繫，或透過地區代理商提供給該客戶。該公司會事先交付必要之設計工具及設計資料庫予每一客戶，俾使客戶所需的設計流程與設計環境與該公司所提供的流程與環境相符，加速設計服務之進行。對每一設計服務個案，該公司工程及研發人員於客戶將設計交付之前，皆與客戶就所可能使用的設計流程及 IP 等工程技術，進行完整之討論。對某些特殊個案所可能發生之問題，亦於事先與客戶有充份之溝通。迨至客戶設計交付之後，就服務過程之進度與遭遇之問題，隨時與客戶保持密切之聯繫。設計服務完成並經客戶確認後，始進入生產階段。

（2）IP 業務之銷售方式

IP 產品之銷售方式主要係由該公司業務與技術服務工程師直接與客戶聯繫後提供予該客戶。該公司會事先交付必要之評估版本 (evaluation version) 予對該產品有興趣之客戶，俾使客戶了解此產品是否確實可滿足其需求。若有特殊之需求，則該公司工程及研發人員將與客戶討論並提供解決方法。對每一購買此產品之客戶，該公司將於契約中載明雙方之權利義務。產品交付後，將有適當之訓練課程及諮詢服務，幫助顧客發揮此產品之最大效益。

（3）最近三年度有無重大客訴事件

經查核該公司最近三年度並未發生重大客訴事件。

2.主要之銷貨或代理契約是否有重大限制條款

該公司主要的銷售或代理契約之內容並無重大限制條款。

3.該公司之徵信作業

該公司授信政策係由業務部門會同技術部門考量客戶之產品技術能力及潛力、經營狀況、市場產品佔有率、進銷貨與生產狀況、財務管理情形及目前產品之市場狀況等辦理徵信工作，初步依據該公司「客戶分級辦法」評定客戶等級，給予各往來客戶信用額度及期間，並經總經理核准後實施，以作為客戶信用管制作業之依據。

4.最近三年度之銷售或服務概況，並評估其銷貨退回及實際發生壞帳金額或比率異常之原因

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		88 年度	89 年度	90 年度
銷貨折扣金額及占銷貨總額之百分比	金額	3,667	20,733	17,785
	百分比	0.26%	0.85%	0.73%
銷貨退回金額及占銷貨總額之百分比	金額	—	—	—
	百分比	—	—	—
實際發生壞帳金額及占年度應收帳款及票據總額之百分比	金額	—	—	—
	百分比	—	—	—

資料來源：智原科技股份有限公司

該公司最近三年度並無銷貨退回及實際發生壞帳情形。88、89 及 90 年度銷貨折扣金額占銷貨總額的比率分別為 0.26%、0.85%及 0.73%，比率甚低，皆未超過 1%，並無異常之情形。

5.最近三年度有無因取消合約而有賠償支出，其金額及原因是否合理

經核閱該公司相關文件及詢問相關人員，該公司並無上述情事。

(三) 產（商）品或勞務訂價過程

1.負責產（商）品訂價決策人員之職位及決策過程

該公司 ASIC 設計服務業務主要係由業務與技術支援工程師就客戶委託設計之專案直接、或間接透過地區代理商與客戶議價後提供予該客戶。在客戶告知設計產品之規格，如邏輯匣數、記憶體大小、IP 功能區塊種類、腳位數等，業務人員依各開發設計與委外生產所需之各項成本加計，求得此一個案之總成本。以此總成本，依據公司預期目標利潤，並參考管銷費用及同業競爭等

狀況，訂定設計工程服務費及設計成品單價送交 ASIC 業務部門主管核決。而 IP 的訂價係根據該公司 IP 業務部門主管依該產品所消耗之工程人員及設備之成本，依據公司預期目標利潤，並參考管銷費用及同業競爭等狀況，訂定價格，交予業務人員做為報價之依據。

2.訂價策略與市場區隔

(1) ASIC 設計服務業務

①訂價策略

該公司 ASIC 設計服務業務訂價策略除考慮工程成本，銷管費用及合理利潤之外，主要目的是希望秉持雙贏的原則，協助客戶進入市場並隨客戶業務之成長獲取合理之利潤。因此，該公司自客戶收取之設計工程服務費並非其著眼之主要利潤。客戶因業務成長，導致其自該公司訂購設計成品之數量增加，因此所累積貢獻予該公司利潤，才為該公司獲利之重要來源。

②市場區隔

該公司因利潤之考量，所欲爭取之客戶主要為所設計之產品有一定程度之把握且可進入量產者。惟此一設計服務業乃是一技術高度密集之產業；所以如果客戶之設計須利用最新之設計技術，但無量產之把握，則基於對該公司服務技術水準提昇之考量，亦可能承接此類設計服務。

(2) IP 業務

①訂價策略

該公司 IP 產品之訂價策略因銷售方式不同而異，而該公司 IP 的銷售方式與訂價策略大致可分為：

- A.完全授權(fully licence) 的銷售方式：此係將該 IP 之使用權完全移轉予該客戶，收取較高之授權金及一定比例之權利金。
- B.一次使用(one-time use)的銷售方式：對客戶所設計生產之內含該公司 IP 之產品收取使用費(usage fee)及一定比例之權利金。
- C.依繳納年費之方式，無限制使用標準元件庫或其它 IP 庫。

②市場區隔

該公司所欲爭取之客戶為著力於開發 ASIC 產品，且具有佈局與元件庫之製作及維護能力之廠商。主要著眼點即在與客戶做垂直分工，共同開發高集積度之 ASIC 產品。

3.有無異常訂價之情形

該公司之工程服務費係依工程成本，銷管費用及合理利潤訂定。設計成品單價則依晶圓消耗量，包裝與測試等費用及合理利潤訂定，各類產品訂價皆有一定之公式可資因循，並無異常訂價之情形發生。而 IP 產品之原始訂價係考慮工程成本，銷管費用及合理利潤，訂定合理的計價公式，後續訂價則主要參考市場行情，並無異常訂價之情形發生。

(四) 最近三年度營業收入預測之編製情形及與執行後實際收入比較之差異分析

1.營業收入預測之編製情形

該公司預算之編制係於每年第四季由總經理召集各部門主管會商討論，訂定次年度營運方針及目標，並由各部門編製部門預算，最後再交由財務部負責彙總整理而成。

2.最近三年度營業收入預算數與實際數之差異分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	88 年度	89 年度		90 年度
	原預測數 (88/6/10)	原預測數 (89/4/18)	更新數 (89/7/25)	原預測數 (90/3/24)
預算數	1,321,537	1,870,629	2,176,581	3,010,792
實際數	1,415,333	2,411,945		2,414,687
達成率	107.10%	110.81%		80.20%

資料來源：智原科技股份有限公司

該公司最近三年度營業收入實際達成率分別為 107.10%、110.81%及 80.20%。其中 88 年度及 89 年度之達成率皆超過 100%，主要係因半導體產業景氣復甦，通訊、網路應用產品大幅成長，以及該公司設計核心技術大幅提升所致。90 年度因全球景氣衰退，致該公司營業收入達成率僅達 80.20%。

- (五) 最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止公司與同屬關係企業公司間業務交易往來情形，並評估有無涉及非常規交易情事及其主要業務或產品(指最近二個會計年度均占各該年度總營業收入 30%以上者)，有無相互競爭之情形

1.關係企業之名稱及關係

公司法第 369 條之一所稱關係企業，指獨立存在而相互間具有下列關係之企業：

關係企業之定義	符合定義之公司
1.有控制與從屬關係之公司	
(1) 該公司持有他公司有表決權之股份或出資額，超過他公司已發行有表決權之股份總數或資本總額半數者為控制公司，該他公司為從屬公司	Faraday Technology Corporation (USA) Faraday Technology Japan Corporation Faraday Technology-B.V. Faraday Technology-B.V.I. 智宏投資股份有限公司
(2) 該公司直接或間接控制他公司之事、財務或業務經營者為控制公司，該他公司為從屬公司	同 (1)
(3) 有下列情形之一者，推定為有控制與從屬關係：	無
①該公司與他公司之執行業務股東或董事有半數以上相同者	無
②該公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額有半數以上為相同之股東持有或出資者	無
2.相互投資之公司	
該公司與他公司相互投資各達對方有表決權之股份總數或資本總額三分之一以上者，為相互投資公司	無

2.最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止公司與同屬關係企業公司間業務交易往來情形

請參閱「肆、財務狀況之八、列明最近三年度及截至承銷商評估報告出具日止，與關係人間之重大財產交易、資金融通情形及背書保證情形或其他交易事項，並評估其有無異常」。

3.其主要業務或產品有無相互競爭之情形

請參閱「拾壹、評估是否符合特定行業或組織型態公司之上市規定」。

- (六) 申請公司如係資訊軟體業者，其業務穩定性之評估
不適用。

二、生產概況

(一) 最近五年度公司產(商)品或服務項目之產銷或收入量值表之分析，並評估其產銷量值變化之合理性。

1.最近五年度主要產品之產銷值

單位：新台幣仟元

年度 產銷值 主要產品	86 年度				87 年度				88 年度				89 年度				90 年度			
	產值		銷值		產值		銷值		產值		銷值		產值		銷值		產值		銷值	
ASIC 產品	402,340	84.86%	404,144	73.08%	555,559	85.05%	831,847	75.52%	554,651	68.40%	938,589	66.32%	979,382	68.31%	1,667,183	69.12%	770,555	64.67%	1,315,077	54.46%
晶圓產品	1,043	0.22%	1,393	0.25%	27,475	4.21%	40,001	3.63%	174,029	21.46%	226,005	15.97%	307,618	21.46%	451,146	18.70%	252,993	21.23%	496,445	20.56%
委託設計 (NRE)	70,742	14.92%	96,157	17.39%	70,174	10.74%	147,043	13.35%	82,246	10.14%	148,873	10.52%	146,651	10.23%	146,652	6.08%	168,019	14.10%	312,165	12.93%
智慧財產權元件 及技術權利金	-	-	51,331	9.28%	-	-	82,584	7.50%	-	-	101,866	7.20%	-	-	146,964	6.09%	-	-	291,000	12.05%
合計	474,125	100.0%	553,025	100%	653,208	100%	1,101,475	100%	810,926	100%	1,415,333	100%	1,433,651	100%	2,411,945	100%	1,191,567	100%	2,414,687	100%

資料來源：智原科技股份有限公司

2.最近五年度主要產品之產銷量

年度 產銷量 主要產品	86 年度				87 年度				88 年度				89 年度				90 年度			
	產量 (註)		銷量 (註)		產量 (註)		銷量 (註)		產量 (註)		銷量 (註)		產量 (註)		銷量 (註)		產量 (註)		銷量 (註)	
ASIC 產品 (千顆)	6,410	-	4,972	-	15,635	-	14,447	-	17,257	-	16,277	-	27,705	-	28,656	-	23,934	-%	24,022	-
晶圓產品 (片)	89	-	89	-	1,704	-	1,671	-	8,633	-	8,355	-	15,406	-	15,231	-	10,708	-%	10,370	-
委託設計 (個)	204	-	174	-	204	-	195	-	238	-	238	-	235	-	235	-	341	-%	329	-

資料來源：智原科技股份有限公司

註：智慧財產權元件與技術權利金係 IP 業務，IP 業務提供與收款之方式無法採統一之單位來計算產銷量，故本表格並不加以統計。

3.產銷量值變化之合理性

(1) ASIC 產品

該公司早期之元件技術係由 1.2um 與 0.8um 標準元件資料庫之建立開始，直到 83 年中邁入 0.6um 閘陣列資料庫技術元件之設計應用領域，而後陸續研發 0.5um 標準元件資料庫技術元件、86 年第三季完成開發 0.35um 製程元件技術、90 年第一季完成開發 0.25um 標準元件資料庫、90 年第三季推出 0.13um 高效能元件資料庫。因設計技術不斷進步且被驗證，客戶委託設計開發的產品也相對增加，故使 ASIC 產品之業務量大為成長。在過去五年間，除 90 年度因全球景氣嚴重衰退而使 ASIC 之產銷量值較前一年度下滑外，其餘各年均維持一定之成長趨勢。

(2) 晶圓產品製造

此項業務之客戶通常自行擁有 IC 切割封裝與測試之支援能力，故由該公司代為投片製造後以晶圓出貨予客戶賺取設計技術及投片之費用收入。隨著半導體產業蓬勃發展，以及該公司客戶基礎的不斷累積，86 年度到 89 年度晶圓產品之產銷量值亦不斷擴大。90 年度因由 6 吋晶圓移轉為 8 吋晶圓生產，造成 90 年度晶圓產品之銷值成長、銷量下降的情形。

(3) 委託設計 (NRE)

隨著該公司累積愈趨完整的元件技術資料庫與各種巨集元件，核心元件等 IP，該公司所能提供之產品技術應用領域也愈趨寬廣。因設計技術不斷進步且被驗證，故接受客戶委託設計之案件數目也相對增加，使得委託設計業務之產銷量值亦逐年提昇，該公司接受委託設計開發產品的案件數由 86 年的 174 件，成長為 90 年的 329 件。產銷值亦大致呈現逐年成長之趨勢。

(4) 智慧財產權元件及技術權利金

該公司成立多年以來，已累積相當數量之 IP 元件技術，且隨著 IC 設計日趨複雜與高集積度之趨勢變化，專業分工的產業環境日趨成熟，因此自 86 年起新增此項業務後，將累積之元件技術授權給 IC 設計公司、系統公司與晶圓代工廠，使得此項業務快速成長，86 年此項業務的銷值為 51,331 仟元，而 90 年成長為 291,000 仟元。在系統單晶片設計趨勢領導下，預計此項業務將來仍會蓬勃發展。

整體而言，ASIC 設計服務產業目前正在國內蓬勃發展。該公司在元件技術及核心技術上不斷地開發研究，提供各種層面的積體電路產品之設計技術與整合之服務環境，其應用範圍涵蓋電腦、網際網路、通訊、多媒體及消費性電子 IC 產品之設計技術，故歷年產銷量值皆有實質之成長，展望未來相信能有更亮麗的表現。

(二) 公司生產產品或提供勞務之政策

1. 生產產品或提供勞務是否依據訂單

該公司所生產之產品，係完全依客戶所需之規格進行設計及製造生產，因此生產係以客戶訂單所規定之數量、規格及交貨日期為安排投入生產之依據。所以無囤積庫存之風險，對於產銷量預測值之不確定性亦降至最低。

2. 有無生產產品或提供勞務之預計時間表，其決策過程、決策人員及職位

該公司生產產品或提供勞務之預計時間表，係由生產營運部門依據業務部門所接獲客戶訂單之規格，數量及交期安排生產相關事宜。若無法滿足客戶訂單上之需求時，或客戶臨時有緊急需求時，公司內部會召開定期或不定期之產銷會議，其決策過程包括生管、業務部、及相關部門主管，以合議方式決定生產計劃與實施。

3. 有產品或勞務之自行生產（提供）或外購案之選擇時，其決策過程、決策人員及其職位

該公司為 ASIC 設計服務廠商，產品除前段委託設計外均委由晶圓代工廠、切割封裝廠及測試廠負責生產製造。外包作業流程係由該公司生產營運單位負責執行，而外包採購之核准作業則依核決權限由生產營運單位或由總經理室核決後辦理。

4. 有增資擴產案時，其決策過程、決策人員及其職位

該公司之增資擴產計劃係先由相關部門提出其專職部份之評估，其基本程序為業務部負責產業整體市場分析，預估未來客戶業績來源；研發部門評估研發技術未來開發方向，提出設備、軟體、資金、人力需求；生產營運部依預計業務生產量，提出設備、資金、人力需求；財務部彙整分析資金狀況。而後該計畫經總經理核可，提報董事會決議處理。

5. 有無因產業特性須定期歲修，其為配合歲修，而採取之生產決策為何

該公司為 ASIC 設計服務廠商，生產製造均委由外包廠執行，因此本身並無歲修之問題，但若其外包代工廠(如晶圓代工廠)進行歲修時，其外包代工廠均會提前一個月以書面正式通知該公司。該公司在接獲此項通知後，亦會以書面及其它方式知會有關客戶，並與客戶及早研商並再確認適切之交期。

6. 若產業有淡旺季之分，請說明生產政策如何調整

由於該公司為 ASIC 設計服務廠商，主要之工作係投入 ASIC 設計之技術研發，以提供客戶訂製 ASIC 時所需之更健全的技術與資源。而全年研發之工作係依據既定之目標持續在進行，並無淡旺季之分。另該公司之生產均委由外包代工廠生產製造，所以，既使在產業面臨淡季時，並無產能閒置、冗員過多或產量及庫存過多之諸多問題。

(三) 機器設備及工廠使用概況

90 年 12 月 31 日 單位：新台幣仟元

公司/工廠地址	工廠登記證		基地				建築物				
	有	無	所有權		抵押情形	總面積 (平方公尺)	所有權		抵押情形	總面積 (平方公尺)	
			自有 %	租賃%			自有%	租賃%			
新竹科學工業 園區力行一路 10-2 號	—	√	—	100%	無	7,195.85	—	100%	無	10,856.18	
員工人數	生產產品		研發之機器設備概況								
	名稱	總金額	成本 (含重估淨值)	累積 折舊	折舊後 淨值	折舊 方式		所有權		抵押或信 託佔有等 情形	目前產 能/正常 產能%
						財 務	稅 務	自有%	租賃%		
326	ASIC 設 計服務	2,414,687	172,941	82,727	90,214	直 線 法	直 線 法	100%	—	無	NA

資料來源：智原科技股份有限公司

(四) 防治污染情形

- 1.該公司防治污染設備之原始成本、重估增值金額、累積折舊、折舊後淨額、裝置完成日期、經濟耐用年限及折舊年限、是否適用有關租稅減免獎勵措施、目前使用成效

該公司為 ASIC 設計服務廠商，並無污染環境之虞，故無須添購污染防治設備。

- 2.該公司最近三年度環保受罰情形及改善情形

該公司係屬 ASIC 設計服務廠商，以提供客戶技術服務為主要業務內容，並無污染環境之虞，且最近三年度未曾有環境保護機關處以污染懲罰之情事發生。

(五) 各項主要產品之成本分析，人力資源分析

- 1.最近三年度各主要產品其總成本中原料、人工及製造費用所占百分比及其金額

單位：新台幣仟元

成本項目	88 年度		89 年度		90 年度	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
直接原料	417,531	51.49%	918,162	64.04%	799,661	67.11%
直接人工	22,756	2.81%	29,465	2.06%	33,037	2.77%
製造費用	370,639	45.71%	486,024	33.90%	358,869	30.12%
總成本	810,926	100.00%	1,433,651	100.00%	1,191,567	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

2.最近三年度各主要產品之主要原料每年採購量及其主要供應商名稱

(1) 各主要供應商（年度前十名或占年度進貨淨額 5%以上者）名稱，進貨淨額佔當年度進貨淨額百分比及其金額

單位：新台幣仟元

排名	88 年度			89 年度			90 年度		
	客戶名稱	金額	%	客戶名稱	金額	%	客戶名稱	金額	%
1	聯電	326,821	39.75%	聯電	957,663	63.66%	聯電	695,566	62.46%
2	矽品	163,393	19.87%	矽品	254,187	16.90%	矽品	163,294	14.66%
3	聯誠	116,520	14.17%	日月光	81,627	5.43%	京元	45,398	4.08%
4	日月光	32,133	3.91%	京元	70,909	4.71%	日月光	45,239	4.06%
5	京元	31,321	3.81%	翔準	17,453	1.16%	杜邦	44,229	3.97%
6	上寶	20,786	2.53%	福懋	14,538	0.97%	中華凸版	12,683	1.14%
7	福懋	20,084	2.44%	眾晶	13,050	0.87%	台灣光罩	9,405	0.84%
8	合泰	14,824	1.80%	華特	12,559	0.83%	台曜	7,315	0.66%
9	華泰	13,817	1.68%	華泰	10,451	0.69%	福懋	5,166	0.46%
10	翔準	12,389	1.51%	台灣光罩	4,898	0.33%	華特	4,970	0.45%
	其他	70,103	8.53%	其他	67,005	4.45%	其他	80,353	7.22%
	進貨淨額	822,191	100.00%	進貨淨額	1,504,340	100.00%	進貨淨額	1,113,618	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

(2) 最近三年度主要供應商之變化情形

該公司的主要進貨為晶圓，最近三年度晶圓供應商主要為聯華電子，亦為本公司晶圓之唯一供應商。而在光罩、封裝及測試廠之供應方面，最近三年度主要供應商為矽品、京元及日月光等廠商，變動不大。

(3) 最近三年度及申請年度主要原料單位價格變動情形

單位：元/片

原料名稱	88 年度	89 年度	90 年度	91 第一季
6 吋 Wafer	14,601	14,676	15,295	14,014
8 吋 Wafer	33,073	36,222	38,701	35,035

資料來源：智原科技股份有限公司

3.供貨來源穩定性評估

IC 設計公司與特定晶圓廠建立較密切的合作關係是 IC 設計業普遍存在的現象，且國內 IC 設計公司之晶圓主要向國內晶圓廠採購，而各公司考量製程技術、品質良率、產能充分及交期配合等因素，均會與單一晶圓廠維持長期策略合作關係，因此普遍均有進貨集中之問題，係屬行業特性。而在封裝、測試及光罩之供應方面，該公司已與協力廠商簽訂長期供貨合約，包括矽品、京元、日月光、台曜、台灣光罩等廠商。供貨契約並無重大限制條款，且貨源之取得採分散原則。評估該公司過去三年度供貨均屬正常，並無短缺或中斷之情形。

4.符合「有價證券上市審查準則」第十六條規定之公司申請股票上市應另就下列事項加以評估：不適用。

(六) 最近三年度人力資源之分析

1.薪資總額，歸屬各相關成本、費用金額

單位：新台幣仟元

年度 金額 項目	88 年度		89 年度		90 年度	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
直接人工	22,756	15.47%	29,465	13.05%	33,037	15.61%
間接人工	9,548	6.48%	18,198	8.06%	8,316	3.93%
銷管費用	35,535	24.16%	62,629	27.74%	56,102	26.51%
研發費用	79,290	53.89%	115,498	51.15%	114,197	53.95%
薪資總額	147,129	100.00%	225,790	100.00%	211,652	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

2.近三年度員工總人數、離職人數、資遣或退休人數、直接或間接人工數，截至申請上櫃時，前一季季末之平均年齡及平均服務年資，並分別按經理人、生產線上員工及一般職員說明評估離職率之變化情形

單位：人

年度		88 年度	89 年度	90 年度	91 年第一季
人數					
員工總人數		173	240	326	336
離職人數		16	11	41	11
資遣或退休人數		0	0	0	0
直接人工數		36	54	59	51
間接人工數		137	186	267	285
平均年齡		31.27	31.59	32.06	32.95
平均服務年資		2.28	2.42	2.27	2.35
離職率	經理人	3.08%	2.53%	5.56%	2.17%
	一般職員	12.96%	5.59%	15.25%	3.69%

資料來源：智原科技股份有限公司

該公司最近三年度及 91 年第一季員工離職人數分別為 16、11、41 及 11 人，經理人之離職人數分別為 2 人、2 人、5 人、2 人，離職人數甚低，多數並非研發人員，且該公司成立迄今並未發生過研發團隊整體離職之情形。另該公司亦成立職工福利委員會，提供良好之員工福利制度，並以員工認股的方式凝聚向心力，因此上述少數員工因個人因素而離職的情形，對公司整體營運並不會產生重大影響。

3.員工學歷之分析

單位：人

年度 人數 學歷	88 年度		89 年度		90 年度		91 第一季	
	人數	比率	人數	比率	人數	比率	人數	比率
博士	3	1.73%	6	2.50%	15	4.60%	15	4.46%
碩士	88	50.87%	132	55.00%	193	59.20%	201	59.82%
大專	79	45.66%	98	40.83%	115	35.28%	117	34.82%
高中以下	3	1.73%	4	1.67%	3	0.92%	3	0.89%
合計	173	100.00%	240	100.00%	326	100.00%	336	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

4.有無工會組織、職工福利委員會組織、勞工退休委員會組織等

該公司目前並無工會組織。而職工福利委員會組織及勞工退休委員會組織情形詳如下表：

名稱	成立日期	核准文號
職工福利委員會	82.10.7	園勞福字第 162 號
勞工退休準備金監督委員會	82.12.4	園社字第 16433 號

5.最近三年度是否有違反勞基法規定之被處罰情事

該公司最近三年度休假及加班均依照勞基法規定，訂定相關辦法且均已依辦法確實施行，且該公司並無因違反勞基法規定而遭致處罰之情事。

6.勞工保險是否依據規定辦理薪資投保

該公司勞工保險已依據規定辦理薪資投保。

7.最近三年度依主要產（商）品別區分，其每人（以期末編制內在職人員為準）每年生產量值表（應依各主要產品別註明其量與值之單位基礎）

單位：新台幣仟元

年度 生產量與值 項目	88 年度		89 年度		90 年度	
	量	值	量	值	量	值
ASIC 產品（千顆）	17,257	554,651	27,705	979,382	23,934	770,555
晶圓產品（片）	8,633	174,029	15,406	307,618	10,708	252,993
委託設計(個)	238	82,246	235	146,651	341	168,019
合計	—	810,926	—	1,433,651	—	1,191,567
直接人員平均每人每年生產量值	—	22,526	—	26,549	—	20,196
	36		54		59	
直接及間接人員平均每人每年生產量值	—	4,687	—	5,974	—	3,655
	173		240		326	

資料來源：智原科技股份有限公司

註：該公司乃 ASIC 設計服務廠商，本身並無生產線，故直接人員之定義為生產營運部門之人員。

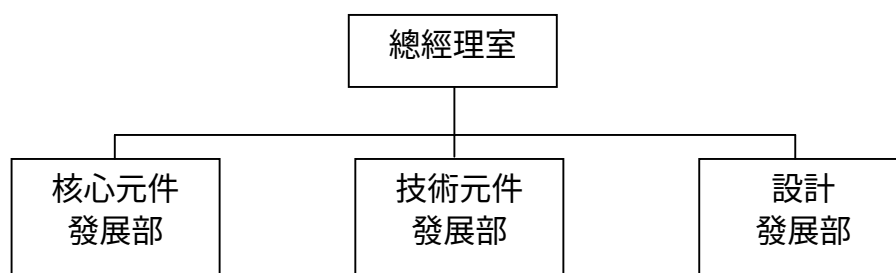
3.建設公司申請股票上櫃者，評估其房屋銷售採合建分售、合建分屋或合建分成之分配比率是否合理

不適用。

(七) 研究發展狀況

1.有無研發部門，其沿革組織、人員、學歷分佈、平均年資及流動情形、最近三年度研發費用（含佔營業總額之比例）及研發成果

(1) 研發部門組織



(2) 研發人員、學歷分佈、平均年資及流動情形

項目		88 年度	89 年度	90 年度
學歷分佈	碩士以上	54	81	118
	大學	12	11	15
	專科	12	14	18
合計		78	106	151
平均年資		2.23	2.23	2.26
流動情形	新進	27	34	58
	離職	8	6	14

資料來源：智原科技股份有限公司

(3) 近三年度研發費用佔營業總額比例

單位：新台幣仟元

項目	88 年度	89 年度	90 年度
研發費用	164,370	258,486	250,712
營業總額	1,415,333	2,411,945	2,414,687
研發費用占營業總額比率	11.61%	10.72%	10.38%

資料來源：智原科技股份有限公司

(4) 最近三年度研發成果

時 間	研 發 成 果
88 年 02 月	0.25um 8 位元 AD/DA 轉換器
88 年 03 月	0.35um USB1.1 Compatible 控制器及實體層
88 年 07 月	0.35um Standard Cell Memory Compiler Series
88 年 08 月	JPEG 編碼器
88 年 10 月	0.35um 類比基礎元件庫
88 年 12 月	0.18um Standard Cell 元件庫
89 年 01 月	0.35um LVDS 接收器
89 年 02 月	0.18um 相鎖迴路器
89 年 03 月	0.25um USB1.1 Compatible 實體層
89 年 04 月	0.25um LVDS 接收器
89 年 04 月	0.25um 10 位元 AD/DA 轉換器
89 年 07 月	16 位元數位訊號處理器
89 年 07 月	0.25um 高速乙太網路實體層
89 年 12 月	0.25um 類比基礎元件庫
90 年 01 月	0.25um Standard Cell Memory Compiler Series
90 年 03 月	0.18um USB1.1 Compatible 實體層
90 年 09 月	0.18um 類比基礎元件庫
90 年 11 月	0.18um Standard Cell Memory Compiler Series

資料來源：智原科技股份有限公司

2.說明主要技術來源、技術報酬金或權利金支付方式及金額

(1) 主要技術來源

①核心元件發展部：主要技術來源依產品而有不同，一為 32-bit CPU 產品方面：採專利授權、自主開發之方式，向國際 IP 大廠 ARM 授權開發架構，由智原科技自主發展產品。二為數位訊號處理器產品：分為語音、影像及通訊處理器三大產品線，因此項產品為未來產業發展的主流，該公司均採取自行開發之方式，掌握核心關鍵技術。三為工業標準控制器：因此類產品為標準化產品、且產品種類眾多，該公司主要採取交互授權方式取得，惟對於 USB 及其它主流產品，仍採取自主開發方式，以掌握核心技術。

②技術元件發展部：主要技術來源依產品類別不同而有差異。在標準元件庫產品的開發上，完全由該公司內部自行研發，由 1.2um、1.0um、0.5um、0.35um 一直到現在的 0.25um、0.18um、0.13um 及 90nm，一路累積設計研發經驗；在記憶體編譯器方面，0.25um 以上公司內部自行研發，0.18um 以下則採取外部技術引進方式研製。而未來在 SoC (System- on-chip)的發展趨勢下，混合訊號元件(Mixed-

mode signal IP)成為 IC 設計之必須元件，為兼顧產品線完整並能掌握核心技術，該項元件之技術採取內部自行研發與外部技術引進兩種模式運作，其中，基礎類比元件（如電源線路、Basic Analog Cells 及 PLL 等）均為自行研發，範圍涵蓋 0.5um 至 90nm 等線距製程；數位類比轉換電路 IP（ADC、DAC），採取部分由國外引進、部分自行研發之方式取得技術；大型混訊元件，例如 USB2.0、Fast Ethernet PHY 及 LVDS 等元件，採取自行開發之方式，而 TMDS、S-ATA 等元件，則採取外部技術移轉方式進行。

③設計自動化部：主要處理目前電路設計自動化軟體工具之間的連結動作及如何將現有工具納入智原科技 ASIC 整合設計服務流程中，百萬閘設計是未來的新趨勢，而如何提高效率及準確度是最重要關鍵。設計自動化便是將外部取得之電腦設計輔助工具轉成該公司內部能使用的工具，其中除了基本的電子繪圖自動化軟體外，其餘均是自行研發。

(2) 技術報酬金或權利金支付方式及金額

技術內容	對象	技術報酬金或權利金金額	付款方式
ARM PrimeCell Peripherals License	ARM	USD 97,900	收到發票立即支付

資料來源：智原科技股份有限公司

3.未來研發工作之發展方向

- (1) 核心元件發展部：持續開發應用於可攜式裝置及網路相關應用之 CPU、DSP 於 SoC 之整體解決方案，並與聯華電子之先進製程技術結合，進行省電技術之研發。
- (2) 技術元件發展部：標準元件庫－朝向低電壓 (1.2V 以下)、低漏電、高速度、低線距 (90nm) 等不同應用，研製不同的元件庫，並利用晶圓代工廠提供的 Fusion 製程，將兩種不同特性的元件（高速元件、低耗能元件）做在同一片晶圓上，使其兼顧高速與省電之特質。記憶體編譯器－研發重點為突破 800Mhz 存取速度、低耗電的編譯器設計及利用自動化設計流程，克服高度積體電路百萬閘以上的限制，達到良率與品質兼顧的要求。混合訊號元件－研發方向為加強基礎類比元件的研發，確保 IP 良率與製程整合的穩定度；加強大型混訊元件（TMPS、S-ATA、Wireless LAN）的技術承接能力與技術自主性並建立大型混訊元件的標準測試流程，提升競爭力。
- (3) 設計自動化部：百萬閘設計的時代來臨，如果再用傳統方法去測試模擬，其產品開發時間將會很長，如何確保顧客產品經過製程及包裝後仍可運作正常，如何縮短佈局所需的時間，及如何讓產品一次佈局成功等，都是設計自動化部門的努力的發展方向。

4.目前已登記或取得之專利權、商標權及著作權之情形，有無涉及違反著作權、商標權及專利權等情事，暨因應措施是否合理有效

種類	項目	登記區域
專利權	完全符合 IDDQ 可測試性之輸入緩衝器及輸出入緩衝器	中華民國
專利權	加強 CDM ESD 保護的通用晶體振盪輸出入電路	中華民國
專利權	數位可程式化直流降壓轉換器	中華民國
專利權	完全符合 IDDQ 可測試性之輸入緩衝器及輸出入緩衝器	中華民國
專利權	具有混合型輸入輸出槽結構之晶片	中華民國
專利權	用於靜電放電保護電路之 N 型金氧半電晶體之結構	中華民國
專利權	輸入/輸出元件與自我控制輸入/輸出元件	中華民國
專利權	可控制上推電阻之輸出緩衝器	中華民國
專利權	閘極陣列之基礎元件結構	中華民國
專利權	晶片電容量測電路	中華民國
專利權	時脈閘緩衝電路	中華民國
專利權	具改善 ESD 容忍度之 I/O 墊製造方法	中華民國
專利權	FLEXIBLE CELL FOR GATE ARRAY	美國
專利權	ON-CHIP INPUT/OUTPUT DEVICE HAVING PROGRAMMABLE I/O UNIT BEING CONFIGURED BASED UPON INTERNAL CONFIGURATION CIRCUIT	美國
專利權	SILICON CHIP HAVING MIXED INPUT/OUTPUT SLOT STRUCTURE	美國
專利權	INPUT BUFFER AND INPUT-OUTPUT BUFFER IN FULL COMPLIANCE WITH IDDQ TESTABILITY	美國
專利權	DIGITAL PROGRAMMABLE DIRECT CURRENT TO DIRECT CURRENT (DC-DC) VOLTAGE-DOWN CONVERTER	美國
專利權	LOW NOISE OUTPUT BUFFER	美國
專利權	UNIVERSAL CRYSTAL-OSCILLATOR INPUT/OUTPUT CIRCUIT FOR APPLICATION-SPECIFIC INTEGRATED CIRCUIT WITH ENHANCED CHARGE DEVICE MODE ELECTROSTATIC DISCHARGE PROTECTION	美國
專利權	PROGRAMMABLE CLOCK TRUNK ARCHITECTURE	美國

資料來源：智原科技股份有限公司

該公司迄今並無涉及違反著作權、商標權及專利權等之情事。

5.列明重要技術合作契約之主要內容及對公司營運之影響

契約名稱	當事人	起迄期間	主要內容	對公司營運之影響
先進 IP 開發合作協定合約	聯華電子 智原科技	90.1.16 開始	共同開發 0.13um 低耗電 Cell Library	比其他大廠更早推出完整之低耗電 Cell Library，確立智原在相關領域領導地位。
The Agreement of shuttle bus service	聯華電子 智原科技	91.4.22 開始	成為聯電 0.22um 邏輯製程 Silicon Shuttle Program 的專業代理商	可幫助客戶快速完成產品驗證，提高產品設計成功率，搶佔市場先機。
Technology Licence Agreement	ARM 智原科技	91.1.17 開始	充份授權智原，以 ARM V4 架構為基礎，研發全方位的解決方案	許多許加入的 SoC 設計廠商，可應用 ARM 與本公司所提供以 RISC 為基礎的解決方案，開發出各種創新的利基產品。

資料來源：智原科技股份有限公司

三、存貨概況

(一) 有無安全存量之規定，其決策過程、決策人員及其職位

該公司營業性質係屬無自有晶圓廠之 ASIC 設計服務廠商，其業務可區分為 ASIC 委託設計與量產及 IP 授權業務兩種。在 ASIC 設計服務業務方面，大多為接受客戶委託設計製造與量產，屬全產全銷性質，因此並無存貨安全存量之規定。而在 IP 授權業務方面，由於係授權客戶使用該公司研發之各種技術元件資源，並不會有存貨產生。

(二) 最近三年度存貨毛額之變化情形並分析其原因，若年底存貨有呆滯、陳廢過時或明顯低於重置成本者，請列明其金額並說明其原因及處理情形，並說明其提列備抵存貨跌價損失之政策是否合理

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	88 年度	89 年度	90 年度
備抵跌價損失(A)	1,100	11,116	5,959
期末存貨總額(B)	100,053	277,721	172,409
(A)/(B)	1.10%	4.00%	3.46%

資料來源：智原科技股份有限公司

該公司最近三年度存貨總額分別為 100,053 仟元、277,721 仟元、172,409 仟元。89 年第四季起因景氣下滑，部份下游客戶延遲至 90 年初出貨，致該公司 89 年底期末存貨明顯較 88 年底提高；90 年度庫存去化得宜、期末存貨因而減少，其變化情形尚屬合理。

88~90 年該公司在製品存貨及製成品存貨平均約占 50%。在製品存貨主要係依據客戶所下之訂單，於製造至出貨期間所產生之存貨；製成品存貨主要係配合次一年初主要客戶之銷貨而製造。另該公司提列備抵跌價損失主要係以存貨中不同產品之銷貨情形給予不同權值評價而估算之餘額，其提列備抵存貨跌價損失之政策考量存貨之變現性，故應屬合理。自 89 年第四季起半導體產業景氣下滑，此一趨勢並延伸至 90 年，因此 89 及 90 年該公司提列之備抵存貨跌價損失占期末存貨總額比率較 88 年度高，分別為 4.00%及 3.46%。

(三) 最近三年度期末存貨盤盈或盤虧金額及佔各該類期末存貨淨額之百分比並說明其是否合理

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	88 年度	89 年度	90 年度
淨盤盈（虧）金額(A)	0	0	0
期末存貨總額(B)	100,053	277,721	172,409
(A)/(B)	0%	0%	0%

資料來源：智原科技股份有限公司

由於該公司係屬 IC 設計服務廠商，其業務係根據客戶下單委託生產，屬全產全銷性質，且因該公司生產均委由晶圓代工廠、切割封裝廠及測試廠負責生產製造，因此存貨大多庫存於委外代工廠，而庫存於該公司庫房之晶圓、在製品或製成品數量並不多。委外代工廠具有良好的產品數量控管系統，可有效隨時掌握生產過程中各環節之存貨數量；而該公司本身的庫房進銷貨亦有精確的電腦系統做統計控管工作。88~90 年度該公司存貨並無盤盈或盤虧之情形發生，存貨控管實屬良好。

(四) 存貨之倉儲及安全管理情形

1. 該公司投保情形如下

該公司 90 年底之存貨淨額為 166,450 仟元，投保金額為 319,596 仟元，投保比率為 192%，投保金額尚稱允當。

2. 存貨防竊與管理

該公司門禁設有保全防竊系統，可有效防止存貨被竊盜的風險。另外在庫房管制、如防火、防潮、保存條件等方面，該公司均已依照 ISO 制度確實執行。

3. 存貨盤點

該公司除每月舉行存貨管理會議外，每 6 個月並定期進行一次存貨盤點，90 年期末存貨盤點已於 12 月 26 日完成。該公司進行盤點前均有書面盤點計畫，並會同會計師進行盤點，盤點後並將結果作成盤點記錄，以作為管理階層參考之依據。

四、固定資產概況

(一) 有無財產編號並浮貼各該固定資產

該公司固定資產購入時即編列財產編號，並以標籤浮貼於各該固定資產上。

(二) 有無定期盤點計畫及其執行情形

該公司於年底時就固定資產作全面性盤點，並由會計師會同盤點，盤點前由財務部擬訂盤點計畫，分發各單位實施，執行情形良好，此外，平時由財產管理人員及內部稽核人員進行盤點，以確保資產管理之正確及安全。

(三) 閒置資產相關資料及預計處理計畫

單位：新台幣仟元

資產名稱	單位	面積	座落地點	取得年月	取得成本	重估增值	未折減餘額	公告現值或評地價值	未來處分開發計畫
舊廠房中裝潢、電路等零星設備	批	N/A	展業一路	87~88 年間	4,480	0	2,105	—	將於 91 年度陸續處分

資料來源：智原科技股份有限公司

(四) 購買成本居前五名之機器設備（截至 90/12/31 止）

單位：新台幣仟元

設備名稱	購買日期	取得成本	重估增值金額	累計折舊金額	折舊後金額
軟體設備	89/8/2	20,523,115	—	6,841,038	13,682,077
機器設備	86/7/1	16,811,667	—	12,375,244	4,436,423
軟體設備	86/5/3	15,845,138	—	10,759,968	5,085,170
軟體設備	87/8/31	12,342,400	—	7,581,768	4,760,632
軟體設備	86/1/16	9,627,752	—	9,627,752	—

資料來源：智原科技股份有限公司

(五) 最近三年度重要不動產交易情形（交易金額達實收資本額 10%或 1 億以上者）是否依相關規定辦理及其對公司營運之影響

單位：新台幣仟元

資產名稱	取得年月	購價	交易對象	與公司之關係
房屋及建築	90.09	105,435	潤泰營造	非關係人

資料來源：智原科技股份有限公司

(六) 最近年度固定資產投保金額及其比率是否允當

該公司最近年度固定資產投保比率達 113.72%，固定資產可獲適當之保障，投保金額尚屬允當。

單位：新台幣仟元

年度	固定資產淨額	投保金額	投保比率%
90	429,786	488,759	113.72

資料來源：智原科技股份有限公司

五、最近五年度之業績及申請年度營利計畫概況

(一) 列表並說明公司最近五年度及申請年度業績變化情形

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	86 年度		87 年度		88 年度		89 年度		90 年度		91 年度 (預估)	
銷貨收入	553,025	100.00%	1,101,475	100.00%	1,415,333	100.00%	2,411,945	100.00%	2,414,687	100.00%	3,227,991	100.00%
銷貨成本	344,228	62.24%	663,195	60.12%	814,022	57.51%	1,358,920	56.34%	1,266,253	52.44%	1,770,789	54.86%
銷貨毛利	208,797	37.76%	438,280	39.79%	601,311	42.49%	1,053,025	43.66%	1,148,434	47.56%	1,457,202	45.14%
銷管費用	65,344	11.82%	78,680	7.14%	122,189	8.63%	119,609	4.96%	153,751	6.37%	230,779	7.15%
研發費用	91,832	16.61%	123,483	11.21%	164,370	11.61%	258,486	10.72%	250,712	10.38%	418,961	12.98%
營業利益	51,621	9.33%	236,117	21.44%	314,752	22.24%	674,930	27.98%	743,971	30.81%	807,462	25.01%
營業外收入	40,280	7.28%	26,006	2.36%	35,826	2.53%	63,063	2.62%	42,223	1.75%	33,633	1.04%
營業外支出	18,700	3.38%	51,407	4.67%	17,960	1.27%	72,132	2.99%	106,274	4.40%	82,890	2.57%
稅前純益	73,201	13.23%	210,716	19.13%	332,618	23.50%	665,861	27.61%	679,920	28.16%	758,205	23.49%
所得稅利益(費用)	2,842	0.51%	311	0.03%	4,619	0.33%	(16,659)	(0.69%)	(77,417)	(3.21%)	(70,623)	(2.19%)
稅後純益	70,359	12.72%	210,405	19.10%	337,237	23.83%	649,202	26.92%	602,503	24.95%	687,582	21.30%
期末資本額	200,000		394,932		575,629		865,013		1,269,430		1,709,906	
每股稅後純益	3.31		5.56		5.94		5.11		4.75		4.02	

資料來源：智原科技股份有限公司 86 年度 90 年度經會計師查核簽證之財務報告及 91 年度經會計師核閱之財務預測

1.營業收入

單位：新台幣仟元

年度	86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度 (預估)
營業收入淨額	553,025	1,101,475	1,415,333	2,411,945	2,414,687	3,227,991
營業收入增加 金額	—	548,450	313,858	996,612	2,742	813,304
年成長率	—	99.17%	28.49%	70.42%	0.11%	33.68%

智原科技為專業 ASIC 及智慧財產元件供應商，由於該公司致力於 IC 設計服務效率及 IP 元件群之研究開發，隨著 IC 設計業蓬勃發展，及全球設計委外市場持續成長下，該公司 86 年度至 90 年度之營業收入亦逐年成長，其金額由 86 年之 553,025 仟元、成長至 87 至 90 年之 1,101,475 仟元、1,415,333 仟元、2,411,945 仟元及 2,414,68 仟元，五年度之平均成長率達到 49.55%。

91 年度受惠全球半導體產業景氣可望穩定復甦、各類半導體產品銷售逐漸回溫及該公司矽智財及核心設計能力大幅提升之下，預估 91 年度之營業目標為 3,227,991 仟元，較 90 年度成長 33.68%。

2.營業成本及毛利

單位：新台幣仟元

年度	86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度 (預估)
營業成本	344,228	663,195	814,022	1,358,920	1,266,253	1,770,789
營業毛利	208,797	438,280	601,311	1,053,025	1,148,434	1,457,202
營業毛利率	37.76%	39.79%	42.49%	43.66%	47.56%	45.14%

該公司歷年營業成本隨製程設計技術層次提高及營業額放大而增加，由 86 年度的 344,228 仟元，提高至 90 年度的 1,266,253 仟元；營業毛利則由 86 年度的 208,797 仟元，提升至 90 年度的 1,148,434 仟元。

在營業毛利率方面，該公司致力於開發新製程之元件資料庫，從 0.5um 製程的設計技術研發至 0.35um、0.25um、0.18um、0.13um 及 0.13um 以下製程技術，適切掌握市場產品技術走向，不斷開發高附加價值產品，使該公司營業毛利率由 86 年度之 37.76%，提高為 87 年度至 90 年度之 39.79%、42.49%、43.66%、47.56%，呈現逐年提高之趨勢。

預估 91 年度智慧財產權元件及技術權利金業務之銷售額將較 90 年度微幅下降之影響下，91 年度之營業毛利率亦將較 90 年度之 47.56%降低約 2.42%至 45.14%。

3.營業費用及利益

單位:新台幣仟元

年度		86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度 (預估)
銷管 費用	金額	65,344	78,680	122,189	119,609	153,751	230,779
	佔營收比重	11.82%	7.14%	8.63%	4.96%	6.37%	7.15%
研發 費用	金額	91,832	123,483	164,370	258,486	250,712	418,961
	佔營收比重	16.61%	11.21%	11.61%	10.72%	10.38%	12.98%
營業 費用	金額	157,176	202,163	286,559	378,095	404,463	649,740
	佔營收比重	28.42%	18.35%	20.25%	15.68%	16.75%	20.13%
營業 利益	金額	51,621	236,117	314,752	674,930	743,971	807,462
	佔營收比重	9.33%	21.44%	22.24%	27.98%	30.81%	25.01%

該公司營業費用主要包含銷管費用及研發費用兩類。就銷管費用而言，86 年度因應該公司組織分工及業務擴展之需求而增加人力配置，致銷管費用佔營業收入之比重較其他年度為高，達到 11.82%。其後在營業收入持續成長下，87 年度至 90 年度之銷管費用大致呈現逐年提高之趨勢，分別達到 78,680 千元、122,189 千元、119,609 千元及 153,751 千元。

研發費用方面，該公司為工業局核定之 ASIC 技術服務業，研發設計人員為該公司最大資產。在營業收入逐年成長的情形下，為維持在產業的技術領先優勢，不斷投入研發人力及物力，使得研發費用逐年成長，自 86 年度之 91,832 千元，提高至 90 年度之 250,712 千元。

91 年度預估在持續開發深次微米先進製程技術、建構系統單晶片設計方法與環境，研發費用將進一步提高為 418,961 千元，銷管費用亦將隨著營業規模擴大、銷管人員擴編及攤提自建辦公室廠房折舊等因素下，提高為 230,779 千元。

4.營業外收支

單位：新台幣仟元

年度		86 年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度 (預估)
營業外 收入	金額	40,280	26,006	35,826	63,063	42,223	33,633
	佔營收比重	7.28%	2.36%	2.53%	2.61%	1.75%	1.04%
營業外 支出	金額	18,700	51,407	17,960	72,132	106,274	82,890
	佔營收比重	3.38%	4.67%	1.27%	2.99%	4.40%	2.57%

該公司營業外收入主要以補助款收入、投資收益、利息收入及兌換利益為主，86 至 90 年度營業外收入佔各年度營業收入之比重分別為 7.28%、2.36%、2.53%、2.62%及 1.75%，86 年度因新台幣大幅貶值、當年度兌換利益達 25,624 千元，致當年度營業外收入佔營業收入比重較高之外，各年度比重均未超過 3%。

該公司營業外支出主要以投資損失、兌換損失及存貨跌價損失為主。87 年度因認列轉投資 Faraday-USA 之投資損失 24,086 千元，致當年度營業外支出達 51,407 千元，89 年度因提列備抵存貨跌價及呆滯損失以及存貨報廢損失 53,966 千元，致當年度營業外

支出達 72,132 千元。90 年度因受景氣衰退影響，採權益法評價之轉投資公司多數處於虧損狀態，提列投資損失 53,203 千元，致該公司當年度營業外支出達到歷年度最高之 106,274 千元。整體而言，該公司營業外支出比率均低於 5%，足見該公司專注於本業經營，應不至於受業外損益影響。

6. 稅前純益與每股稅後純益

該公司最近五年度稅前純益均呈現逐年成長之趨勢，其最近五年度之稅前損益金額分別為 73,201 千元、210,716 千元、332,618 千元、665,861 千元及 679,920 千元，而每股盈餘隨公司技術能力之提升及營運規模的成長自 86 年度的 3.31 元/股，增加至 90 年度的 4.75 元/股，預估 91 年度稅前純益仍將持續成長，達到 758,205 千元，每股稅後純益為 4.02 元。

(二) 列表並說明公司最近三年度營業收入、營業毛利及營業利益與同業之比較

單位：新台幣仟元

分析項目	年度 公司名稱	88 年	89 年	90 年
營業收入	智原科技	1,415,333	2,411,945	2,414,687
	巨有科技	300,139	474,100	282,345
	擎亞國際	159,430	926,419	1,105,619
營業毛利	智原科技	601,311	1,053,025	1,148,434
	巨有科技	89,204	141,886	37,600
	擎亞國際	52,711	162,880	168,178
營業利益	智原科技	314,752	674,930	743,971
	巨有科技	48,858	67,410	(19,513)
	擎亞國際	2,283	79,306	69,919
資本額	智原科技	575,629	865,013	1,269,430
	巨有科技	174,887	235,000	286,000
	擎亞國際	80,000	200,000	270,480

資料來源：各該公司經會計師查核簽證之財務報告

該公司為 ASIC 設計服務公司，除該公司本身外，國內尚無其它上市（櫃）公司與其從事相同業務，故選取同樣從事 ASIC 設計服務之公開發行公司巨有科技、擎亞國際與該公司進行比較。由上表可知，該公司 88 年度至 90 年度之營業收入、營業毛利及營業利益均大幅領先同業；在營業收入、營業毛利及營業利益佔資本額之比例方面，除 89 年度、90 年度之營業收入佔資本額比率略低於擎亞科技外，其餘比例之表現均明顯優於同業。

(三) 列表並說明最近五年度及申請年度以「部門別」或「主要產品別」之銷貨收入、銷貨成本、及銷貨毛利之變化情形是否合理

1.最近五年度銷貨收入變動表：

單位：新台幣仟元

主要產品 銷貨收入	86 年		87 年		88 年		89 年		90 年		91 年(預估)	
ASIC 產品	404,144	73.08%	831,847	75.52%	938,589	66.32%	1,667,183	69.12%	1,315,077	54.46%	2,254,725	69.85%
晶圓產品	1,393	0.25%	40,001	3.63%	226,005	15.97%	451,146	18.70%	496,445	20.56%	332,337	10.30%
委託設計 (NRE)	96,157	17.39%	147,043	13.35%	148,873	10.52%	146,652	6.08%	312,165	12.93%	367,257	11.38%
智慧財產權元件 及技術權利金	51,331	9.28%	82,584	7.50%	101,866	7.20%	146,964	6.09%	291,000	12.05%	273,672	8.48%
合計	553,025	100.00%	1,101,475	100.00%	1,415,333	100.00%	2,411,945	100.00%	2,414,687	100.00%	3,227,991	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

2.最近五年度銷貨成本變動表：

單位：新台幣仟元

主要產品 銷貨成本	86 年		87 年		88 年		89 年		90 年		91 年(預估)	
ASIC 產品	278,415	80.88%	563,158	84.92%	558,752	68.64%	935,960	68.88%	744,373	58.79%	1,307,151	73.82%
晶圓產品	1,043	0.30%	29,863	4.50%	173,024	21.26%	328,037	24.14%	352,225	27.82%	224,527	12.68%
委託設計 (NRE)	64,770	18.82%	70,174	10.58%	82,246	10.10%	94,923	6.99%	169,655	13.40%	239,112	13.50%
智慧財產權元件 及技術權利金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	344,228	100.00%	663,195	100.00%	814,022	100.00%	1,358,920	100.00%	1,266,253	100.00%	1,770,789	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

3.最近五年度銷貨毛利變動表：

單位：新台幣仟元

主要產品 銷貨毛利	86 年		87 年		88 年		89 年		90 年		91 年(預估)	
ASIC 產品	125,729	60.22%	268,689	61.31%	379,837	63.17%	731,225	69.44%	570,703	49.69%	947,574	65.03%
晶圓產品	350	0.17%	10,138	2.31%	52,981	8.81%	123,109	11.69%	144,221	12.56%	107,810	7.40%
委託設計 (NRE)	31,387	15.03%	76,869	17.54%	66,627	11.08%	51,728	4.91%	142,510	12.41%	128,145	8.79%
智慧財產權元件 及技術權利金	51,331	24.58%	82,584	18.84%	101,866	16.94%	146,963	13.96%	291,000	25.34%	273,672	18.78%
合計	208,797	100.00%	438,280	100.00%	601,311	100.00%	1,053,025	100.00%	1,148,434	100.00%	1,457,202	100.00%

資料來源：智原科技股份有限公司

4.主要產品之銷貨收入、銷貨成本及銷貨毛利變化之說明

(1) ASIC 產品

隨著該公司新製程元件資料庫的陸續開發及委託設計案件的不斷累積，智原科技 86 年度至 89 年度 ASIC 產品之銷貨收入及銷貨毛利亦逐年成長，86 年度至 89 年度之營業收入分別為 404,144 仟元、831,847 仟元、938,589 仟元及 1,667,183 仟元，銷貨毛利分別為 125,729 仟元、268,689 仟元、379,837 仟元、731,225 仟元，佔各年度營業收入及營業

毛利之比重均達到六成以上。90 年度因半導體景氣衰退，致 90 年度 ASIC 產品之銷貨收入及銷貨毛利均較 89 年度略為下降，分別達到 1,315,077 仟元及 570,703 仟元。預料在 91 年度在半導體景氣逐漸回升的影響下，ASIC 產品之銷貨收入將較 90 年度成長 71.45%，達到 2,254,725 仟元，銷貨毛利亦將較 90 年度成長 66.04%，達到 947,574 仟元。

(2) 晶圓產品

隨著半導體應用範圍日益廣泛，該公司 86 至 90 年度晶圓產品之銷貨收入及銷貨毛利逐年增加，銷貨收入分別為 1,393 仟元、40,004 仟元、226,005 仟元、451,146 仟元及 496,445 仟元，銷貨毛利分別為 350 仟元、10,138 仟元、52,981 仟元、123,109 仟元及 144,221 仟元。91 年度受到產品世代交替影響，晶圓產品 91 年度之銷貨收入將較 90 年度略為下降，成為 332,337 仟元，銷貨毛利下降為 107,810 仟元。

(3) 委託設計

該公司最近五年度委託設計之銷貨收入分別為 96,157 仟元、147,043 仟元、148,873 仟元、146,652 仟元及 312,165 仟元，其中 88、89 年度委託設計銷貨收入成長趨緩，主要係因市場價格競爭激烈，造成 88、89 年度委託設計產品之銷貨毛利較前一年度下降，分別成為 66,627 仟元及 51,728 仟元。90 年度因客戶委託件數大幅提高，90 年度委託設計服務銷貨收入較 89 年大幅成長 112.86%，銷貨毛利大幅成長 98.00%，分別成為 312,165 仟元及 142,510 仟元。

(4) 智慧財產權元件及技術權利金

隨著 IP 元件技術的累積、IC 設計日趨複雜與高集積度之趨勢變化，專業分工之產業環境日趨成熟，帶動該公司智慧財產權元件及技術權利金業務的成長，86 年~90 年度之營業收入（銷貨毛利）分別為 51,331 仟元、82,584 仟元、101,866 仟元、146,963 仟元及 291,000 仟元。

(四) 最近三年度營業收入或毛利率變動達 20%以上者，應做價量分析變動原因，並敘明是否合理

1.該公司最近三年度營業收入或毛利率變動情形如下：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	88 年	89 年	90 年
營業收入淨額	1,415,333	2,411,945	2,414,687
營收變動率	—	70.42%	0.11%
銷貨毛利	601,311	1,053,025	1,148,434
毛利率	42.49%	43.66%	47.56%
毛利率變動率	—	2.76%	8.94%

資料來源：智原科技股份有限公司

2.價量分析表：

單位：新台幣仟元

主要產品	分析項目	88-89 年度	89-90 年度
量產 ASIC 產品	(一) 銷貨收入差異分析		
	$P(Q'-Q)$	713,817	(269,602)
	$Q(P'-P)$	8,394	(98,419)
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	6,384	15,915
	$P'Q'-PQ$	728,594	(352,106)
	(二) 銷貨成本差異分析		
	$P(Q'-Q)$	424,943	(151,355)
	$Q(P'-P)$	(27,114)	(47,993)
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	(20,621)	7,761
	$P'Q'-PQ$	377,208	(191,587)
	(三) 毛利變動金額：	351,386	(160,519)
晶圓產品	(一) 銷貨收入差異分析		
	$P(Q'-Q)$	185,998	(143,984)
	$Q(P'-P)$	21,472	278,011
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	17,671	(88,728)
	$P'Q'-PQ$	225,141	45,299
	(二) 銷貨成本差異分析		
	$P(Q'-Q)$	142,395	(104,694)
	$Q(P'-P)$	6,921	189,296
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	5,696	(60,414)
	$P'Q'-PQ$	155,013	24,188
	(三) 毛利變動金額：	70,128	21,111
委託設計	(一) 銷貨收入差異分析		
	$P(Q'-Q)$	(1,877)	58,661
	$Q(P'-P)$	(349)	76,323
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	4	30,529
	$P'Q'-PQ$	(2,221)	165,513
	(二) 銷貨成本差異分析		
	$P(Q'-Q)$	(1,037)	37,969
	$Q(P'-P)$	13,889	26,259
	$\frac{(P'-P)(Q'-Q)}{P'Q'-PQ}$	(175)	10,504
	$P'Q'-PQ$	12,677	74,732
	(三) 毛利變動金額：	(14,898)	90,781

註：P'Q'：最近年度單價、數量；PQ：上一年度單價、數量

3.該公司最近三年主要產品別價量分析其變動原因如下:

(1) 量產 ASIC 產品

銷貨收入：89 年度量產 ASIC 產品之銷貨收入較 88 年增加 728,594 仟元，主要係量產 ASIC 之銷售量較 88 年度大幅增加 76%，產生之有利數量差異 713,817 仟元所致。而 90 年量產 ASIC 產品之銷貨收入較 89 年度減少 352,106 仟元，主要係因半導體景氣衰退，銷售量及銷貨單價均較 89 年度下降，而產生不利之數量差異 269,602 仟元及不利之價格差異 98,419 仟元所致。

銷貨成本：89 年度主要係因量產 ASIC 產品之銷售量較 88 年度大幅增加，造成不利之成本數量差異，致使 89 年量產 ASIC 產品之銷貨成本增加 377,208 仟元。而 90 年度因量產 ASIC 產品之銷售量較 89 年度減少，造成有利之成本數量差異，且因 90 年度半導體景氣衰退，量產 ASIC 產品之單位成本較 89 年度下跌，致產生有利之成本單價差異，故使 90 年度銷貨成本減少 191,587 仟元。

整體而言，89 年度因銷售量大幅增加，抵銷銷貨成本上升的影響，而使 89 年度之銷貨毛利較 88 年度大幅上升 351,386 仟元；90 年度因銷售量較 89 年度減少、且單位售價亦較 89 年下降，產生不利之數量差異及價格差異，致 90 年度之銷貨毛利較 89 年度減少 160,519 仟元。

(2) 晶圓產品

銷貨收入：89 年量產晶圓產品之銷貨收入較 88 年度增加 225,141 仟元，主要係銷售量較 88 年度大幅增加，產生之有利數量差異所致。90 年度量產晶圓產品之銷貨收入較 89 年上升 45,299 仟元，主要係因生產高附加價值的產品，致平均銷售單價較 89 年度上升 61.61%，產生有利之價格差異 278,011，足以彌補銷售量較 89 年度下降而產生不利之數量差異 143,984 仟元所致。

銷貨成本：89 年度主要係因量產晶圓產品之銷售量較 88 年度大幅增加，造成不利之成本數量差異 142,395 仟元，故使 89 年量產晶圓產品之銷貨成本增加 155,013 仟元。90 年度因生產高附加價值之產品而使單位成本較 89 年度上升 57.70%，產生不利之成本單價差異 189,296 仟元，且不足以彌補因銷售量減少所產生有利之成本數量差異，致 90 年度之銷貨成本較 89 年度上升 24,188 仟元。

綜合而言，在 89 年度因量產晶圓產品之銷售數量大幅增加，產生大額之有利數量差異，而較 88 年度增加 70,128 仟元之銷貨毛利；而在 90 年度量產晶圓產品之銷售量雖較 89 年減少，但因單位售價上升產生有利之價格差異，而使 90 年度之銷貨毛利仍較 89 年增加 21,111 仟元。

(3) 委託設計 (NRE)

銷貨收入：89 年度因市場競爭激烈，本公司受客戶委託設計產品之完成案件較 88 年減少、且銷貨單價亦較 88 年度微幅下降，致產生不利之銷售數量差異及價格差異，整體而言，產生不利之組合差異 2,221 仟元。90 年度委託收入之銷貨單價較 89 年度大幅提高 52.04%，且完成件數亦較 89 年度提高 40%，產生有利之銷售數量差異及價格差異，亦產生有利之組合差異 165,513 仟元。

銷貨成本：89 年度雖因銷貨量減少而產生有利之成本數量差異，但因晶圓代工產能吃緊，使委託設計 (NRE) 之平均單位成本較 88 年大幅提高，產生不利之成本差異 13,889 仟元，進而產生不利之組合差異 12,677 仟元。89 年度之銷貨成本亦增加 12,677 仟元。90 年度則因製作完成案件數增加，產生不利之成本數量差異 37,969 仟元，且單位銷貨成本較 89 年度提高，遂產生不利之成本差異 26,259 仟元。

銷貨毛利：綜上，89 年度因市場競爭激烈造成不利之銷貨收入組合差異；加上成本上升造成不利之銷貨成本組合差異，使 89 年度之銷貨毛利較 88 年度下降 14,898 仟元。90 年度因客戶委託件數大幅成長及單價回升所產生有利之銷貨收入組合差異，彌補不利之銷貨成本組合差異，致使 90 年度銷貨毛利較 89 年度大幅提升 90,781 仟元。

綜合上述各類主要銷售產品之銷貨收入、成本及毛利之價量分析，並參酌半導體製程發展趨勢之產銷變化與市場景氣情形，以及該公司設計技術發展演進、產能擴充、產品組合調整、客戶需求等狀況，該公司最近三年度營業收入及毛利之變動，應屬合理情形。

(五) 申請年度財務預測達成可能性之評估

單位：新台幣仟元

項目	90 年度	91 年度 (預測)	91 年第一季	
			金額	達成率
營業收入	2,414,687	3,227,991	662,755	20.53%
營業成本	1,266,253	1,770,789	352,695	19.92%
營業費用	404,463	649,740	137,127	21.10%
營業利益	743,971	807,462	172,933	21.42%
營業外收入	42,223	33,633	8,308	24.70%
營業外支出	106,274	82,890	54,802	66.11%
稅前純益	679,920	758,205	126,439	16.68%

資料來源：智原科技 90 年度經會計師查核簽證之財務報告、91 年第一季經會計師核閱之財務報告及 91 年度經會計師核閱之財務預測

1. 營業收入

該公司 91 年度營業收入預估為 3,227,991 仟元，較 90 年度成長 33.68%，其主要營業收入來源主要可分為：量產 ASIC 產品、量產晶圓產品、委託設計 (NRE)、智慧財產權元件與技術權利金等，其中預估 91 年之營業大宗量產 ASIC 產品將呈現 71%之大

幅成長，依據 IT IS 2001 年 11 月對 2002 年台灣半導體產業規模的成長預測，台灣 IC 產業將由 2001 年衰退 26.6%轉為 2002 年成長 16.1%，且 IC 設計業復甦速度將領先，該公司預估營業收入成長情形與半導體產業復甦情勢相符，該預估應屬合理。

該公司自成立以來即致力於專業 ASIC 設計服務及 IP 智慧技術元件群領域之研究開發，為國內第一家專業 ASIC 提供者，且結合電路設計自動化工具及晶圓代工廠之整合服務，能有效支援 IC 設計並促進 3C 產業之發展，居國內業界領導地位，以系統單一晶片之市場主流趨勢為其技術發展策略，其主要之合作與銷售對象依性質可區分為專業晶圓製造廠、IC 設計公司與系統公司。

截至 91 年第一季止，該公司營業收入為 662,755 仟元，達成情況尚屬良好。伴隨國內半導體景氣之復甦，同時該公司之製程技術亦不斷進步，該公司 91 年度之營業收入預測應可達成。

2.營業成本及毛利

該公司營業成本主要來自量產 ASIC 產品、晶圓產品及委託設計（NRE），而建構 IP 資料庫及其他產品所支出之研發人員薪資，則納入研發費用。91 年該公司預估之營業成本為 1,770,789 仟元，較 90 年度成長 39.84%，其中，以量產 ASIC 產品為最大宗，佔營業成本比率達 73.82%，主要係因該公司 ASIC 產品比重持續增加所致。隨著更高階新產品之設計完成，產品之封裝測試成本預估將較 90 年小幅成長，因此該公司 91 年預估之營業成本成長率略高於營業收入成長率，此預測應屬合理。

該公司 91 年度營業毛利預估為 1,457,202 仟元，較 90 年度下降約 2.42%，主係因目前正值半導體景氣溫和復甦之際，雖然預估 ASIC 產品營業收入成長將達 38.14%，但由於該公司預估 91 年 IP 收入將持平，故預測營業毛利率將小幅下降，該預測應屬合理。

截至 91 年第一季止，該公司營業成本及營業毛利達成情形並無異常之情事。

3.營業費用及利益

該公司 91 年度營業費用預估為 649,740 仟元，較 90 年度 404,463 仟元增加 245,277 仟元，其成長幅度為 60.64%。其中研發費用因該公司 91 年將持續開發深次微米 0.10um 及 0.1um 以下先進製程設計技術及系統單一晶片計畫等相關技術、研發人力持續增加，致相關之薪資獎金支出增加，再加上設備軟體等折舊攤提、硬體及軟體維護費用、研究設計費增加等因素，故使研發費用增加 168,249 仟元。另銷管費用中，因該公司 91 年規模擴大銷管人員增加，且完成園區自建辦公廠房增加攤提折舊等，費用因而增加。

截至 91 年第一季止，該公司營業費用及利益達成情形並無異常之情事，且就該公司因應營運規模逐步擴大，而對所需的營業費用及產生的營業利益之預估，同時參酌該公司過去年度營業費用及營業利益占營業收入比率之變化情形，評估該公司 91 年度營

業費用及營業利益達成之可能性應屬合理。

4.營業外收入與支出

該公司預估 91 年度營業外收支來源主要為投資損益、利息收入及存貨跌價及呆滯損失等項目。截至 91 年第一季止，營業外收入達成率為 24.70%，並無異常情事。惟營業外支出之財務預測達成率為 66.11%，達成率偏高，主要係因 90 年下半年景氣回升困難加上美國發生 911 恐怖攻擊事件，該公司之銷售情況受到嚴重影響，於第四季謹慎評估存貨狀況，並與客戶聯繫確認後，於 91 年第一季認列存貨呆滯、跌價損失、再加上處分長期投資認列損失及海外半導體景氣復甦情況不如預期強勁，所認列之海外轉投資損失亦較預期增加所致。

由於該公司處分 Integrated Circuit Technology Corp 持股所造成之損失係屬單一事件，不會於下半年再次發生，且預期 91 年下半年全球半導體產業景氣將逐漸回升，海外轉投資及存貨呆滯損失情形應可獲得改善，故該公司整體之營業外支出情形應可獲得改善。

5.稅前純益

該公司預估 91 年度稅前純益為 758,205 千元，較 90 年度增加約 78,285 千元，成長幅度為 11.51%，主要係預估 91 年半導體產業景氣復甦，將帶動該公司業績成長所致。

該公司 91 年第一季稅前純益達成率為 16.68%，達成率偏低，主要係因該公司營業外支出高於預期，惟此一情況在下半年度應可獲得改善，在該公司營運順暢且參酌該公司過去營運績效表現，評估該公司 91 年度稅前純益預估尚屬合理。

(六) 申請年度（或次一年度）財務預測，若有辦理增資計畫，評估其對獲利能力稀釋之程度

該公司於 91 年度股東會決議辦理盈餘轉增資 380,829 千元及員工紅利轉增資 59,647 千元，合計增資 440,476 千元，使得增資後之實收資本額為 1,709,906 千元，其對獲利能力之稀釋程度如下所示：

項目	90 年底實收資本額 1,269,430 千元	91 年增資後實收資本額 1,709,906 千元
91 年預計稅後損益	687,582 千元	
每股稅後盈餘	5.42 元	4.02 元
增資前後每股稅後盈餘差異數	(1.4) 元	
增資前後每股稅後盈餘差異數變動百分比	(25.83%)	

資料來源：智原科技股份有限公司

依據該公司 91 年度編列之財務預測，該公司 91 年稅後純益為 687,582 千元，實收股本於增資後為 1,709,906 千元，依目前及增資後之股本分別計算，該公司之每股盈餘分別為 5.42 元及 4.02 元；由此觀之，該公司在增資後之每股盈餘仍高達 4.02 元，足見增資對該公司每股盈餘之稀釋效果實屬有限。

六、公司短期及長期計畫發展之方向

（一）短期發展計畫

1.行銷策略：

- (1) 擴展現有市場之行銷通路，另於潛在市場如日本、大陸設立行銷據點，爭取更多的業務。
- (2) 結合晶圓代工廠，共同開發世界級客戶。
- (3) 加強對現有客戶之服務，以保持長期合作關係。

2.生產策略：

- (1) 加強維繫與主要晶圓代工廠、封裝廠、測試廠等外包廠商之合作關係，以爭取充足之產能。
- (2) 建構與上下游廠商的資訊連線體系，以隨時掌控生產的進度及數量。

3.產品策略：

- (1) 持續產品技術研發，以領先同業推出 0.13um 及 90nm 之 Standard Cell 產品。
- (2) 開發嵌入式微處理機、收位信號處理器、嵌入式隨機存取記憶體及數位類比混合訊號 IP 產品，以掌握系統單晶片的發展趨勢。
- (3) 依產品應用類別建立完整 IP 內容，及加重 SoC 設計流程的基礎研發，並建立 Multi-Million Gate 處理能力。

4.營運策略：

- (1) 積極擴展各項業務，以維持國內 IC 設計服務業排名第一之領先地位。
- (2) 配合虛擬服務的產業趨勢，調整營運型態，增加 IP 及 Platform Solution 之業務，以提升獲利能力。

5.財務策略：

- (1) 取得園區管理局核准承租之土地，以建立自有廠房，落實永續經營的理念。
- (2) 配合業務擴展之資金需求，在不影響獲利能力的前提下，適時辦理籌資或向銀行借款以支應。
- (3) 推動公司股票上市，以於資本市場募集優質資金，健全財務結構。

（二）長期發展計畫

1.行銷策略：

- (1) 配合國際化發展策略，提升市場知名度及占有率。

- (2) 積極培養專業銷售人才，提升國際行銷能力，爭取與世界級大廠銷售合作。

2.生產策略：

- (1) 整合晶圓廠之先進製程及提供客戶最完善的設計工具流程，提供客戶最佳的設計服務品質。
- (2) 藉由與外包廠密切穩定的合作關係，提供客戶迅速、準確、完整的虛擬生產環境。

3.產品策略：

- (1) 積極開發高附加價值及多樣化 IP，以提供客戶完整解決方案。
- (2) 利用現有技術結合客戶專長，順利完成系統單晶片之 IC 設計理念。
- (3) 永遠追求技術的領先，持續投入新世代產品的研發。
- (4) 樹立 IC 設計服務專業技術標準。

4.營運策略：

- (1) 擴大承接百萬閘以上之 IC 設計量產合約，以拉開競爭者之跟隨差距。
- (2) 建立完整之數位及類比技術，目標成為世界前三大 IC 設計服務及 IP 供應廠商。

5.財務策略：

- (1) 充分利用資本市場多樣之理財工具取得較低廉之資金，以作為公司營運發展方向。
- (2) 創造財務資訊的價值。

肆、財務狀況

一、列表並說明公司最近三年度財務比率之分析，與同類別至少三家上櫃、上市公司及同類別未上櫃未上市同業財務比率之比較分析情形

分析項目		年度	88 年	89 年	90 年
		公司			
財務結構 (%)	負債占資產比率	智原科技	26.83	25.17	21.31
		凌陽科技	12.89	12.51	7.71
		擎亞國際科技	21.22	28.95	25.46
		巨有科技	39.63	29.26	34.15
		同業平均	39.40	39.70	-
	長期資金占固定資產比率	智原科技	696.31	621.14	495.61
		凌陽科技	932.39	1,236.05	1,838.47
		擎亞國際科技	368.88	2832.13	1949.57
		巨有科技	190.83	263.33	226.65
		同業平均	178.57	342.47	-
償債能力 (%)	流動比率	智原科技	304.08	289.37	285.61
		凌陽科技	414.24	482.89	994.92
		擎亞國際科技	365.67	335.89	350.22
		巨有科技	149.81	257.43	174.32
		同業平均	218.90	456.10	-
	速動比率	智原科技	271.59	235.59	251.83
		凌陽科技	352.39	362.17	892.47
		擎亞國際科技	291.74	313.10	320.49
		巨有科技	98.95	191.61	135.60
		同業平均	155.20	407.80	-
	利息保障倍數	智原科技	-	-	-
		凌陽科技	12,303.42	5,902.68	9,451.24
		擎亞國際科技	62.24	140.90	510.58
		巨有科技	(8.84)	14.25	12.55
		同業平均	1309.50	1471.80	-
經營能力 (次)	應收帳款（含票據）週轉率	智原科技	5.24	7.11	5.19
		凌陽科技	7.70	6.36	5.36
		擎亞國際科技	9.91	45.80	8.29
		巨有科技	5.02	7.82	5.26
		同業平均	5.50	8.30	-
	平均收現日數	智原科技	70	51	70
		凌陽科技	47	57	68
		擎亞國際科技	37	8	44
		巨有科技	73	47	69
		同業平均	66	44	-
	存貨週轉率	智原科技	10.24	7.19	5.61
		凌陽科技	9.07	5.49	4.51
		擎亞國際科技	26.63	49.22	29.98
		巨有科技	6.31	6.56	4.02
		同業平均	8.80	5.50	-
	平均銷貨日數	智原科技	36	51	65
		凌陽科技	40	66	81
		擎亞國際科技	14	7	12
		巨有科技	58	56	91
		同業平均	41	66	-
	固定資產週轉率	智原科技	11.00	12.00	6.99
		凌陽科技	8.06	10.89	10.08
		擎亞國際科技	9.09	86.96	57.64
		巨有科技	2.03	2.87	1.53
		同業平均	3.70	2.10	-

分析項目		年度 公司	88 年	89 年	90 年
	總資產週轉率	智原科技	1.26	1.38	0.99
		凌陽科技	0.75	0.77	0.51
		擎亞國際科技	1.94	2.18	2.20
		巨有科技	0.83	0.89	0.53
		同業平均	0.50	0.40	-
獲利能力(%)	資產報酬率	智原科技	29.98	37.01	24.70
		凌陽科技	26.70	31.84	20.06
		擎亞國際科技	14.06	24.47	15.57
		巨有科技	13.26	15.06	(4.01)
		同業平均	1.00	8.30	-
	股東權益報酬率	智原科技	41.62	49.88	32.09
		凌陽科技	30.22	36.46	22.18
		擎亞國際科技	17.53	33.60	21.30
		巨有科技	22.89	21.44	(6.70)
		同業平均	(2.40)	11.80	-
	營業利益占實收資本額比率	智原科技	54.68	78.03	58.61
		凌陽科技	48.86	49.79	33.37
		擎亞國際科技	2.85	39.65	25.85
		巨有科技	27.94	28.69	(6.82)
		同業平均	-	-	-
	稅前純益占實收資本額比率	智原科技	57.78	76.98	53.54
		凌陽科技	47.08	58.22	37.99
		擎亞國際科技	8.73	40.15	32.59
		巨有科技	24.79	26.79	(14.09)
		同業平均	-	-	-
	純益率	智原科技	23.83	26.92	24.95
		凌陽科技	30.29	34.70	32.12
		擎亞國際科技	6.54	6.64	6.51
		巨有科技	13.33	13.51	(9.01)
		同業平均	(5.50)	10.10	-
	每股盈餘(元) (註 1)	智原科技	5.94	7.51	4.75
		凌陽科技	2.49	4.30	4.03
		擎亞國際科技	1.30	6.35	2.66
		巨有科技	2.07	2.40	(0.9)
		同業平均	-	-	-
現金流量(%)	現金流量比率 (註 2)	智原科技	91.25	130.70	106.71
		凌陽科技	203.58	139.74	324.80
		擎亞國際科技	-	159.74	-
		巨有科技	46.96	80.94	37.49
		同業平均	7.50	149.20	-
	現金流量允當比率 (註 2)	智原科技	122.24	126.93	115.90
		凌陽科技	424.67	273.06	318.09
		擎亞國際科技	-	267.89	-
		巨有科技	81.66	47.69	45.41
		同業平均	-	-	-
	現金再投資比率 (註 2)	智原科技	29.90	37.83	21.11
		凌陽科技	23.67	14.87	17.97
		擎亞國際科技	-	62.52	-
		巨有科技	19.09	23.12	12.28
		同業平均	0	-	-

註 1：係依當年流通在外股數計算。

註 2：現金流量分析，營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入，若為淨現金流出，則不予計算。

註 3：同業資料中有關 90 年度之資料，因財團法人金融聯合徵信中心出版之中華民國台灣地區主要行業財務比率 91 年版（90 年度）尚未出版，故無相關之數據資料。

資料來源：1.各公司經會計師查核簽證之財務報告。

2.同業資料取自財團法人金融聯合徵信中心出版之中華民國台灣地區主要行業財務比率，88 年度行業類別分類中無 IC(積體電路)設計業，故採半導體製造業，89 年度行業別重分類，採 IC(積體電路)設計業。

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) 應收帳款（包括應收票據）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 / 應收帳款（包括應收票據）週轉率
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額
- (4) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (5) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額
- (6) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額

4.獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 本期利息支出 * (1 - 稅率)] / 平均資產總額
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額
- (3) 營業利益佔實收資本額比率 = 營業利益 / 實收資本額
- (4) 稅前純益佔實收資本額比率 = 稅前純益 / 實收資本額
- (5) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額
- (6) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數

5.現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度（資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利）
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

該公司主要從事 ASIC 設計服務，考量已上市（櫃）及未上市（櫃）IC 設計公司中，其營業項目及資本規模較為相似者作為比較對象，故以凌陽科技、擎亞國際科技及巨有科技作為同類比較公司。智原科技與同業財務比率之比較說明如下：

（一）財務結構

該公司負債占資產比率約為 20%~25%，較之同業，雖未若凌陽科技幾以自有資金支應，但與擎亞國際科技相若，且優於巨有科技。

就長期資金占固定資產比率而言，90 年該公司因擴建廠房，房屋及建築較 89 年大幅增加，長期資金占固定資產比率由 89 年之 621.14%降至 90 年之 495.61%。整體而言，該公司最近三年度均維持在 400%以上，其長期資金已足以充分支應固定資產支出無虞，且較巨有科技為優。

綜合而論，該公司之財務結構堪稱健全。

（二）償債能力

該公司最近三年度之流動比率與速動比率並無明顯變動，其雖較凌陽科技及擎亞國際為低，但該公司自有營運資金充足，無須向金融機構大量融通資金，88~90 年度均無利息支出。整體而言，該公司之償債能力尚稱良好。

（三）經營能力

1. 應收帳款週轉率

該公司因拓展業務規模，銷售量值逐年成長，且授信政策控管得宜，使得應收帳款週轉率由 88 年度的 5.24 次，提升至 89 年度之 7.11 次。90 年因受景氣衰退影響，銷售額減少，該公司收款期間亦較上期為長，致使 90 年應收帳款週轉率由 89 年之 7.11 次降至 5.19 次。整體而言，該公司之應收帳款週轉率不若擎亞國際，但與同業之凌陽科技及巨有科技相當，顯示該公司授信政策控管應屬得宜。

2. 存貨週轉率

就存貨週轉率而言，由於 89 年第四季起景氣下滑，下游客戶延遲出貨，至該公司期末存貨明顯提高，89 年存貨週轉率由 88 年之 10.24 次降至 7.19 次；90 年該公司之銷售雖以上期之庫存存貨為主，但因全球景氣持續衰退，銷售額減少，存貨週轉率更降低至 5.61 次。整體而言，該公司之存貨週轉率因受景氣影響逐年下降，但仍優於凌陽科技及巨有科技，存貨管理控管應屬得當。

3. 固定資產週轉率與總資產週轉率

該公司除 90 年購置新竹力行一路廠房，致固定資產週轉率由 89 年之 12 次下降至 6.99 次外，固定資產週轉率與總資產週轉率歷年均維持在一定水平以上，並較同業凌陽科技及巨有科技為優。

綜合以上各項指標觀之，該公司之經營能力堪稱良好。

(四) 獲利能力

90 年該公司因受全球半導體產業景氣影響，獲利能力之各項指標表現均不如 89 年，然整體而言，最近三年度該公司獲利能力之各項表現均優於同業，獲利能力誠屬良好。

(五) 現金流量

該公司 89 年因業務拓展成果豐碩，致營業獲利提高，故現金流量比率由 88 年之 91.25%，提昇至 89 年之 130.83%，90 年則受景氣影響，營業獲利減少，現金流量比率降至 106.71%。而現金再投資比率則較其他同業公司為高，綜觀該公司現金流量各項指標尚稱良好。

二、列明最近三年度營利事業所得稅結算申報情形—應列明帳列數、申報數及核定數之所得差異說明。

(一) 最近三年度營利事業所得稅結算申報及核定情形

單位：新台幣元

年度	帳列所得額	稅簽調整數	申報數	核定數
88	332,617,775	(320,330,237)	12,287,538	未核定
89	665,860,150	(263,519,626)	402,340,524	未核定
90	679,920,826	(148,881,194)	531,039,632	未核定

資料來源：88、89、90 年度會計師查核簽證之營利事業所得稅結算申報書

該公司 88、89 及 90 年度之營利事業所得稅均已如期申報，其帳列所得額與申報數額之差異，均已依稅法之規定予以調整。

(二) 差異說明

1.88 年度稅務簽證調整說明

單位：新台幣元

調整項目	課稅所得增減金額		說 明
	增加	減少	
營業收入		7,051,774	係上期末實現銷貨折讓，於本年度實現，應予以帳外加計扣抵；本期未實現銷貨折讓，應予以帳外減除，並於實現年度加計扣抵。
-銷貨折讓		7,051,774	
製造費用	497,772	47,619	係該公司尚未提撥之退休金。 係屬未完工程，應予資本化。
-間接人工	402,987		
-租金支出	94,785		係該公司尚未提撥之退休金。 係屬未完工程，應予資本化。
營業費用	14,418,090		
-薪資支出	472,857		憑證欠合者，應予剔除。
-租金支出	111,501		
-旅費	163,261		憑證欠合者，應予剔除。
-交際費	460,000		
-呆帳損失	12,317,783		呆帳損失超過限額標準者，應予剔除；期初備抵超限已於上期剔除者，應予迴轉加計。 購置或修繕固定資產，其耐用年限超過二年或足以增加原有資產之價值者，轉列資本支出 142,857，並分三年攤提折舊，攤提期間為 88 至 90 年，每年攤提金額為 47,619 元。
-折舊			
-研究費	1,060,336		憑證欠合者，應予剔除；未完工程，應予資本化，故予調減；退休金未提撥，故予剔除。
-職工福利		120,029	84 年度增資申報時將資本額分五年攤提，本期依法予以調增。
非營業收入		1,621,262	
-利息收入		1,995,245	係短期票券利息經核業已分離課稅應免再記入所得。
-出售資產增益		890,682	
-兌換盈益	1,264,665	7,132,257	係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
非營業損失及費用	9,131,620		
-投資損失	2,461,774		依權益法認列之投資損失屬未實現，依法應予減除。 係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
-兌換虧損			
-其他損失	13,802,103		存貨跌價損失屬未實現，予以帳外減除。
合於獎勵項目及標準免稅所得		335,704,683	係該公司經經濟部工業局 83.12.12 工（八三）二字第 50883 號，核准認定為重要科技專業技術服務類，得申請連續五年免徵營利事業所得稅，適用獎勵項目及標準免稅所得之數額。
合 計	24,047,482	344,377,719	申報調整減少所得額 320,330,237 元。

資料來源：88 年度會計師查核簽證之營利事業所得稅結算申報書

2.89 年度稅務簽證調整說明

單位：新台幣元

調整項目	課稅所得增減金額		說 明
	增加	減少	
營業收入	7,200,000		
-銷貨折讓	7,200,000		係上期末實現銷貨折讓，於本年度實現，應予以帳外加計扣抵；本期未實現銷貨折讓，應予以帳外減除，並於實現年度加計扣抵。
製造費用	1,186,938		
-間接人工	1,043,299		係該公司尚未提撥之退休金。
-租金支出	143,639		係屬未完工程，應予資本化。
營業費用	35,217,960		
-薪資支出	1,275,766		係該公司尚未提撥之退休金。
-租金支出	143,632		係屬未完工程，應予資本化。
-交際費	1,310,000		憑證欠合者，應予剔除。
-折舊		47,619	購置或修繕固定資產，其耐用年限超過二年或足以增加原有資產之價值者，轉列資本支出 142,857，並分三年攤提折舊，攤提期間為 88 至 90 年，每年攤提金額為 47,619 元。
-研究費	32,636,204		法律訴訟費係屬估列之性質，應予剔除；未完工程，應予資本化，故予調減；退休金未提撥，故予剔除。
-職工福利		100,023	84 年度增資申報時將資本額分五年攤提，本期依法予以調增。
非營業收入		33,239,494	
-出售資產增益		11,446,819	證券交易所免稅。
-兌換盈益		13,413,648	係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
-其他收入		8,379,027	期末備抵呆帳損失超過限額標準者，應予剔除；期初備抵超限已於上期剔除者，應予迴轉加計。
非營業損失及費用	66,935,511		
-投資損失	16,506,341		依權益法認列之投資損失、短期投資市價跌價損失屬未實現，依法應予減除。
-兌換虧損	1,382,694		係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
-其他損失	49,046,476		存貨跌價損失屬未實現，予以帳外減除；存貨報廢未取具國稅局核准函者，予以剔除。
合於獎勵項目及標準免稅所得		340,820,541	係該公司經經濟部工業局 83.12.12 工（八三）二字第 50883 號，核准認定為重要科技專業技術服務類，得申請連續五年免徵營利事業所得稅，適用獎勵項目及標準免稅所得之數額。
合 計	110,540,409	374,060,035	申報調整減少所得額 263,519,626 元。

資料來源：89 年度會計師查核簽證之營利事業所得稅結算申報書

3. 90 年度稅務簽證調整說明

單位：新台幣元

調整項目	課稅所得增減金額		說 明
	增加	減少	
營業收入		9,700,000	
-銷貨折讓		9,700,000	係上期末實現銷貨折讓，於本年度實現，應予以帳外加計扣抵。
製造費用	421,982		
-間接人工	421,982		
營業費用		13,604,161	係該公司尚未提撥之退休金。
-薪資支出	507,809		係該公司尚未提撥之退休金。
-交際費	1,800,000		憑證欠合者，應予剔除。
-折舊		47,619	購置或修繕固定資產，其耐用年限超過二年或足以增加原有資產之價值者，轉列資本支出 142,857，並分三年攤提折舊，攤提期間為 88 至 90 年，每年攤提金額為 47,619 元。
-呆帳損失	12,659,315		呆帳損失超過限額標準者，應予剔除
-研究費		28,523,666	差旅費憑證欠合者，應予剔除；法律訴訟費上期估列於本期迴轉，因屬未實現，故應予帳外調增；退休金未提撥，故予剔除。
非營業收入		24,770,197	
-投資收益及一般股息及紅利		10,874,107	有價證券回升利益，因屬尚未實現，擬予帳外減除。
-利息收入		710	經核依法應予調減。
-出售資產增益		11,393,293	證券交易所得免稅。
-兌換盈益		2,502,087	係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
非營業損失及費用	110,237,616		
-投資損失	62,048,825		經核投資未完成產生損失，惟因尚未取具證明文件，應予調減；依權益法認列之投資損失屬未實現，依法應予減除。
-出售資產損失	11,911,669		證券交易損失不予認定。
-兌換虧損	202,723		係上年度外幣債權債務依一般公認會計原則重評價數，因尚未實現帳外調整減除，於本年度已實現，應予以帳外調整增列；本年度外幣債務依一般公認會計原則重評價，因尚未實現，應予以帳外調整減除。
-其他損失	36,074,399		存貨跌價損失屬未實現，予以帳外減除；上期期初之備抵存貨跌價損失本期已實現，予以帳外調增；存貨報廢未取具國稅局核准函者，予以剔除。
合於獎勵項目及標準免稅所得		211,467,854	係該公司經經濟部工業局 83.12.12 工（八三）二字第 50883 號，核准認定為重要科技專業技術服務類，得申請連續五年免徵營利事業所得稅，適用獎勵項目及標準免稅所得之數額。
合 計	259,541,502	110,660,308	申報調整減少所得額 148,881,194 元。

資料來源：90 年度會計師查核簽證之營利事業所得稅結算申報書

三、列明最近三年度背書保證、重大承諾、資金貸與他人及衍生性金融商品交易之情形，並評估其對公司財務狀況之影響

(一) 背書保證

該公司最近三年度並無背書保證之情形。

(二) 重大承諾事項

該公司 89 年興建新竹力行一路廠房，合約總價共計 97,795 仟元，該款項已於 90 年付清。此重大承諾事項係為業務經營所需，並無重大異常情事，對該公司財務狀況亦無重大影響。

(三) 資金貸與他人

該公司最近三年度並無資金貸與他人之情形。

(四) 衍生性金融商品交易

該公司最近三年度並無衍生性金融商品交易之情形。

四、曾發行公司債或舉借長期債務者，是否均如期還本付息，其契約對公司目前財務、業務或其他事項之重大限制條款；並說明最近三年度有無財務週轉困難情事

(一) 發行公司債

該公司截至目前為止並未發行公司債。

(二) 舉借長期債務

該公司於民國 89 年 1 月 1 日取得科學工業園區管理局辦理「研究開發關鍵零組件及產品計劃」開發費用之無息貸款，貸款金額依六期撥付，截至民國 90 年度止已結案，該公司應攤還金額為 27,239 仟元。還款年限分三年，由民國 91 年 7 月 1 日起每三個月為一期，共計十二期，每期還款 2,270 仟元。該合約並無對公司之財務、業務有重大限制。

(三) 財務週轉困難情事

經核閱該公司最近三年度財務報告及董事會與股東會會議記錄，並未發現該公司有重大訴訟或財務週轉困難情事。

五、說明申請上市會計年度及其最近三年度之最近一次現金增資或發行公司債計畫及前各次現金增資或發行公司債計畫尚未完成者之執行情形

該公司 88~90 年及 91 年度截至目前為止，該公司並無發行公司債計畫，且各次現金增資計畫亦已如期執行完畢。

六、列明擴廠計畫及資金來源、工作進度、預計效益，並評估其可行性

截至評估日止，該公司並無任何擴廠計畫。

七、轉投資事業情形

(一) 轉投資事業概況，並評估重要轉投資事業（持股比例達 20%以上或帳面金額或原始投資金額達新台幣五仟萬元以上）最近年度之營運及獲利情形

1.轉投資事業概況

該公司公司章程第二條之一明訂「本公司為他公司有限責任股東時，其所有投資總額得不受公司法第 13 條不得超過實收資本總額 40%之限制」，故不受公司法第 13 條「公司對外投資總額不得超過實收股本 40%」之規定限制。

單位：新台幣仟元

被投資公司名稱	主要營業項目	原始投資				每股面額(元)	投資損益認列方法	91.03.31		
		年度	金額	股數	累積持股比例(%)			股數	比率	帳面金額
Faraday Technology Corp. (Faraday USA)	美洲銷售據點	85	USD 360,000	普通股 3,600 仟股	普通股 28.89%	-	權益法	普通股 28,580 仟股 特別股 2,000 仟股	普通股 100% 特別股 100%	52,319
		86	USD 600,000	特別股 1,000 仟股	普通股 41.96% 特別股 50%					
		87	USD 498,000	普通股 4,980 仟股	普通股 100% 特別股 50%					
		88	USD 774,000	特別股 1,000 仟股	普通股 100% 特別股 100%					
		89	USD 1,000,000	普通股 10,000 仟股	普通股 100% 特別股 100%					
		90	USD 1,000,000	普通股 10,000 仟股	普通股 100% 特別股 100%					
Faraday Technology Japan Corp. (Faraday Japan)	日本銷售據點	89	29,320	普通股 1,998 股	普通股 99.9%	-	權益法	普通股 1,998 股	普通股 99.9%	7,560
Faraday Technology -B.V. (Faraday B.V.)	歐洲銷售據點	89	358	普通股 600 股	普通股 100%	-	權益法	普通股 600 股	普通股 100%	7,676
		90	18,212	-	普通股 100%	-				
Faraday Technology -B.V. I. (Faraday B.V. I.)	買賣兼投資	90	1,528	普通股 50 仟股	普通股 100%	-	權益法	普通股 50 仟股	普通股 100%	1,785
智宏投資(股)公司	一般投資業	90	299,940	普通股 29,994 仟股	普通股 99.98%	10	權益法	普通股 29,994 仟股	普通股 99.98%	295,485

資料來源：智原科技提供及 91 年第 1 季智原科技經會計師核閱之財務報告

2.重要轉投資事業投資過程

該公司投資 Faraday USA、Faraday Japan、Faraday B.V.、Faraday B.V. I 及智宏投資(股)公司等公司之持股比率皆超過 20%，其投資過程說明如下：

(1) 決策過程

該公司內部設有一投資評估委員會，由各部門相關人員組成，依每一投資案之性質及相關技術，組成不同之評估小組，再將評估結果向總經理呈報，如為重大投資則呈報董事會核議，並依「取得或處分資產處理程序」規定辦理公告。

(2) 投資目的

被投資公司名稱	投資目的
Faraday USA	建立美國銷售據點
Faraday Japan	建立日本銷售據點
Faraday B.V.	建立歐洲銷售據點
Faraday B.V. I.	協助公司進行買賣及投資相關事宜
智宏投資(股)公司	策略性考量及各項轉投資需要

(3) 股權取得情形及合理性

被投資公司名稱	股權取得情形
Faraday USA	該公司於 85 年首次投資 Faraday USA 美金 360,000 元，取得普通股 3,600 仟股，持股比率 28.89%，其後陸續增加對該公司普通股及特別股之投資。88 年投資美金 774,000 元取得特別股 1,000 仟股後，對該公司普通股及特別股之持股比例皆達 100%。其後於 89 及 90 年亦分別投資美金一百萬元，截至目前為止，持有 Faraday USA 之比例維持在普通股及特別股皆為 100%。
Faraday Japan	Faraday Japan 為該公司於民國 89 年投資新台幣 29,320,000 元所設立，持股比率為 99.9%。
Faraday B.V.	該公司於民國 89 年投資新台幣 358,000 元設立 Faraday Technology -B.V.，持有 100%股權。90 年度再投資新台幣 18,570 仟元取得 600 股，然於期末減少投資 358 仟元（600 股），截至目前為止，持股計 600 股，持股比例仍為 100%。
Faraday B.V. I.	Faraday Technology -B.V. I 為該公司於民國 90 年投資新台幣 1,528,000 元設立之海外轉投資控股公司，持股比率為 100%。
智宏投資(股)公司	該公司於民國 90 年起投資智宏投資股份有限公司，持股比率為 99.98%。

該公司投資 Faraday USA、Faraday Japan、Faraday 、Faraday B.V. I.及智宏投資等公司，主要係為拓展海外業務及協助公司進行買賣及投資事宜，實屬合理與可行。

3.重要轉投資事業股權變動情形

(1) 被投資事業目前股東之組成、持股情形

91年3月31日

重要轉投資事業名稱	主要股東	持股數(股)	持股比率(%)
Faraday USA	智原科技(股)公司	普通股 28,580 仟股 特別股 2,000 仟股	普通股 100% 特別股 100%
Faraday Japan	智原科技(股)公司	普通股 1,998 股	普通股 99.9%
Faraday B.V.	智原科技(股)公司	普通股 600 股	普通股 100%
Faraday B.V. I.	智原科技(股)公司	普通股 50 仟股	普通股 100%
智宏投資(股)公司	智原科技(股)公司	普通股 29,994 仟股	普通股 99.98%

資料來源：91年第1季智原科技經會計師核閱之財務報告

(2) 持有被投資公司股權變動情形

①Faraday USA

該公司於 85 年首次投資 Faraday USA 美金 360,000 元，取得普通股 3,600 仟股，持股比率 28.89%，續後著眼於海外廣大市場之商機開拓，乃陸續於 86 至 90 年度增加持股，截至目前為止，持有 Faraday USA 之比例維持在普通股及特別股皆為 100%。

②Faraday Japan

該公司於民國 89 年投資 Faraday Technology Japan Corp. 新台幣 29,320,000 元，持股比率為 99.9%，自投資起始日至評估日止，該公司持有之股權並無變動之情形。

③Faraday B.V.

該公司於民國 89 年投資新台幣 358,000 元設立 Faraday Technology -B.V.，持股比率為 100%，90 年度再投資新台幣 18,570 仟元取得 600 股，然於期末減少投資 358 仟元（600 股），截至目前為止，持股計 600 股，持股比例仍為 100%。

④Faraday B.V. I

該公司於民國 90 年起投資新台幣 1,528,000 元設立 Faraday Technology -B.V. I，持股比率為 100%，自投資起始日至評估日止，該公司持有之股權並無變動之情形。

⑤智宏投資股份有限公司

該公司於民國 90 年起投資智宏投資股份有限公司，持股比率為 99.98%，自投資起始日至評估日止，該公司持有之股權並無變動之情形。

4.對轉投資事業之管理政策

該公司訂有「長、短期股權投資評估要領」及「取得或處分資產程序處理程序」，以作為管理轉投資事業之規範。

(1) Faraday USA, Faraday Japan, Faraday B.V.

該公司轉投資 Faraday USA, Faraday Japan, Faraday B.V. 作為海外銷售據點，並由該公司調派人員擔任總經理及重要管理階層，負責處理重大政策之擬定及執行，而該轉投資公司之總經理除定期至該公司報告營運狀況外，亦定期將營運產生之管理報表呈該公司核閱。各轉投資公司之年度經營結果則委由當地會計師進行查核簽證，並將財務報告適時彙回該公司。此外，該公司總經理及重要成員每年亦會定期至各該轉投資公司進行實地考察，以作為管理決策之參考。

(2) Faraday B.V. I

該轉投資公司目前未正式營運。

(3) 智宏投資(股)公司

為使該公司對於轉投資事業日常營運活動有充份瞭解，並適時提供予必要之協助及指引方針，該公司會定期要求轉投資公司提供各項財務資料及數據，並且加以分析調整轉投資公司之營運，俾使其能順利達成經營目標。

5.轉投資事業最近三年度認列之投資損益金額、股利分配情形(海外轉投資事業一併列明獲利匯回金額)

單位：新台幣仟元

轉投資公司		Faraday USA	Faraday Japan	Faraday B.V.	Faraday B.V. I.	智宏投資(股)
年度						
88	智原科技所認列之損益	(2,462)	—	—	—	—
	股利分配	—	—	—	—	—
	獲利匯回	—	—	—	—	—
89	智原科技所認列之損益	4,118	(9,750)	—	—	—
	股利分配	—	—	—	—	—
	獲利匯回	—	—	—	—	—
90	智原科技所認列之損益	(41,157)	(9,201)	(2,896)	37	14
	股利分配	—	—	—	—	—
	獲利匯回	—	—	—	—	—

資料來源：88~90 年智原科技經會計師查核簽證之財務報告

6.轉投資事業給付申請公司技術報酬金情形

智原科技之重要轉投資事業並無利用該公司技術之情形。

7.重要轉投資事業最近年度營運及獲利情形

(1) 最近年度營運狀況、獲利情形及股權淨值變化

轉投資事業	營運狀況及獲利情形			智原科技持股比例及轉投資公司淨值變化情形			
	90 年度			89 年度		90 年度	
	營業收入	營業利益	稅後淨利	持股比例	股權淨值	持股比例	股權淨值
Faraday USA	USD 16,143,885	USD (1,174,783)	USD (1,104,766)	普通股 100% 特別股 100%	USD 1,838,184	普通股 100% 特別股 100%	USD 1,733,587
Faraday Japan	¥ 349,487,271	¥ (33,110,305)	¥ (32,860,060)	普通股 99.9%	¥ 93,232,346	普通股 99.9%	¥ 33,416,504
Faraday B.V.	EUR 0	EUR (95,789.41)	EUR (95,789.41)	普通股 100%	-	普通股 100%	EUR 504,210.59
Faraday B.V. I	USD 1,091.28	USD 1,091.28	USD 1,091.28	普通股 100%	-	普通股 100%	USD 51,091.28
智宏投資(股)公司	NTD 267,123,190	NTD 1,624,787	NTD 14,166	普通股 99.98%	-	普通股 99.98%	NTD 299,954,163

資料來源：智原科技股份有限公司

(2) 最近年度財務報告之會計師及其查核意見

轉投資事業	事務所名稱	簽證會計師	查核意見
Faraday USA	Chen& Fan Accountancy Corp.	Chen& Fan	無保留意見
Faraday Japan	NA	Eiichi Arakawa	無保留意見
Faraday B.V.	NA	NA	NA
Faraday B.V. I.	NA	NA	NA
智宏投資(股)公司	勤業會計師事務所	黃裕峰	修正式無保留意見

(3) 對公司財務、業務之影響

該公司 90 年認列投資 Faraday USA 虧損新台幣 41,157 仟元，主要係 90 年 Faraday USA 受美國半導體產業景氣下滑影響，產生虧損所致；而轉投資 Faraday Japan 及 Faraday B.V.亦分別認列虧損新台幣 9,201 及 2,896 仟元，主要係該二轉投資公司乃於民國 89 年設立，尚處於營運初期階段，費用已經發生，營運效益尚未展現。然而，該轉投資公司已對公司之營收有所貢獻，未來營運漸上軌道，經營績效好轉後，應有助於該公司海外業務之推展，提高獲利能力。另外，該公司轉投資智宏投資(股)公司，將其定位為投資其他公司之控股公司，惟目前智宏投資(股)公司並未投資任何其他公司，未來智原科技將透過該子公司投資他公司以取得本身所缺乏之技術能力。

- (二) 該發行公司已赴或擬赴大陸地區從事間接投資者，應敘明其投資情況與最近三年度認列投資損益金額、獲利匯回金額，並評估其對公司財務狀況之影響。

1.投資大陸情況

被投資公司名稱	主要營業項目	起始投資年度	投審會累計核准金額	投資損益認列方式	截至 91.03.31 之投資情形		
					累計已匯出之金額	帳面投資淨額	持股比例(%)
智原科技(上海)有限公司(註)	IC 設計產品之銷售後服務	90	USD 2,000,000 元	權益法	USD 2,000,000 元	USD 1,809,082 元	100%

註：投資第三地區（美國）現有公司 Faraday Technology Corporation(USA)再轉投資該大陸公司。

資料來源：智原科技 91 年第一季經會計師核閱之財務報告

2.該公司投資大陸最近三年度投資損益認列及獲利匯回金額

	最近三年度認列投資大陸損益			最近三年度獲利匯回金額		
	88 年	89 年	90 年	88 年	89 年	90 年
智原科技(上海)有限公司	—	—	USD (135,476 元)	—	—	—

資料來源：智原科技 90 年經會計師查核簽證之財務報告

3.對該公司財務、業務之影響

該公司為配合全球區域發展之需求，厚植台灣本土創新研發能力，並掌握大陸地區 ASIC 及 IP 設計的發展潛力，提高國際市場競爭力，乃於 90 年透過現有公司 Faraday Technology Corporation(USA)轉投資智原科技（上海）有限公司美金 200 萬元，藉此熟悉大陸半導體產業環境，蒐集當地市場情報，作為未來拓展大陸市場之前哨站。

90 年該公司認列投資大陸損失美金 135,476 元，主要係因智原科技(上海)有限公司於 90 年係屬初設立階段，營運效益尚未顯現，獲利情況不佳，未來營運漸上軌道後，獲利能力應可隨之轉佳。

- (三) 該發行公司申請上市日前尚未完成之投資案，其預估總投資金額佔最近一年度實收資本額達 20%以上，或逾新台幣五億元者，應就其事項詳加評估說明。

截至評估日為止，該公司尚未完成之投資案總計預估投資金額並無佔該公司最近一年度實收資本額達 20%以上，或逾新台幣五億元者之情事。

八、列明最近三年度及截至評估報告出具日止，與關係人間之重大財產交易、資金融通、背書保證情形及其他交易事項，並評估其有無異常。

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與該公司之關係
聯華電子股份有限公司 (聯電) Faraday Technology Corporation (Faraday USA)	對該公司之投資採權益法評價 採權益法評價之被投資公司
Faraday Technology Japan Corporation (Faraday Japan)	採權益法評價之被投資公司
Faraday Technology- B.V. (Faraday B.V.)	採權益法評價之被投資公司
智原科技 (上海) 有限公司 (智原上海)	本公司之孫公司
京元電子股份有限公司 (京元)	本公司董事長係該公司董事長之二親等內之親屬
原相科技股份有限公司 (原相)	本公司董事長與該公司董事長為同一人
聯陽半導體股份有限公司 (聯陽)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯詠科技股份有限公司 (聯詠)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯傑國際股份有限公司 (聯傑)	聯電採權益法評價之被投資公司
中華杜邦光罩股份有限公司 (中華杜邦)	聯電採權益法評價之被投資公司
聯友光電股份有限公司 (聯友)	聯電採權益法評價之被投資公司 (民國 90 年 9 月 1 日與達基科技股份有限公司合併後消滅)
聯誠積體電路股份有限公司 (聯誠)	聯電採權益法評價之被投資公司 (民國 89 年 1 月 3 日被聯電合併後消滅)

資料來源：智原科技 88~90 年經會計師查核簽證之財務報告及 91 年第 1 季經會計師核閱之財務報告

(二) 與關係人間之重大交易事項

1.進貨及加工測試費：

單位：新台幣仟元

關係人名稱 \ 年度	88 年度		89 年度		90 年度		91 年第 1 季	
	金額	占公司進貨金額 (%)	金額	占公司進貨金額 (%)	金額	占公司進貨金額 (%)	金額	占公司進貨金額 (%)
聯電	326,821	39.75	957,663	63.66	695,566	62.46	146,319	40.55
聯誠	116,520	14.17	-	-	-	-	-	-
京元	31,321	3.81	70,909	4.71	45,398	4.08	6,244	1.73
中華杜邦	-	-	-	-	-	-	6,852	1.90
其他	14,034	1.71	-	-	-	-	-	-
合計	488,696	59.44	1,028,572	68.37	740,964	66.54	159,415	44.18

資料來源：智原科技 88~90 年度會計師查核簽證之財務報告及 91 年第 1 季經會計師核閱之財務報告

截至各年年底及 91 年 3 月 31 日，因上述交易所產生之應付

關係人款項如下：

單位：新台幣仟元

關係人 \ 年度	88.12.31	89.12.31	90.12.31	91.03.31
聯電	85,941	150,083	162,875	71,186
京元	—	—	18,798	12,122
中華杜邦	—	—	—	8,195
智原上海	—	—	—	2,528
其他	52,346	20,152	1,707	—
合計	138,287	170,235	183,380	94,031

資料來源：智原科技 88~90 年度會計師查核簽證之財務報告及 91 年第 1 季經會計師核閱之財務報告

該公司進貨集中於聯電，係因台灣晶圓代工廠商主要僅有
二家——台積電與聯電，且基於供貨來源穩定與長期策略合作關係，乃以聯電為主要進貨廠商。

該公司向上述關係人進貨，價格與一般客戶相當，付款期間為月結 45 天~60 天，交易條件與一般非關係人交易並無重大不同。

2.銷貨：

單位：新台幣仟元

關係人名稱	88 年度		89 年度		90 年度		91 年第 1 季	
	金額	占公司銷貨金額 (%)	金額	占公司銷貨金額 (%)	金額	占公司銷貨金額 (%)	金額	占公司銷貨金額 (%)
Faraday USA	385,272	27.22	519,767	21.55	482,497	19.98	153,543	23.17
Faraday Japan	—	—	—	—	79,536	3.29	27,982	4.22
聯電	44,811	3.17	2,756	0.11	71,980	2.98	47,491	7.17
聯友	—	—	134,113	5.56	59,057	2.45	—	—
聯陽	—	—	21,115	0.88	15,142	0.63	5,323	0.80
智原（上海）	—	—	—	—	—	—	2,375	0.36
其他	62,861	4.44	22,868	0.95	53,375	2.21	893	0.13
合計	492,944	34.83	700,619	29.05	761,587	31.54	237,607	35.85

資料來源：智原科技 88~90 年度會計師查核簽證之財務報告及 91 年第 1 季經會計師核閱之財務報告

截至各年年底及 91 年 3 月 31 日，因上述交易所產生之應收
關係人款項如下：

單位：新台幣仟元

關係人	88.12.31	89.12.31	90.12.31	91.03.31
聯電	—	—	—	47,491
聯陽	—	—	—	2,802
智原（上海）	—	—	—	2,375
Faraday USA	73,586	88,240	133,467	205,382
Faraday Japan	—	—	16,269	20,611
其他	23,808	11,258	124	566
合計	97,394	99,498	149,860	279,227

資料來源：智原科技 88~90 年度會計師查核簽證之財務報告及 91 年第 1 季經會計師核閱之財務報告

該公司係以 Faraday USA 為最大銷貨對象，88 年度占銷貨之比重約為 27%，89 及 90 年度占銷貨之比重約為 20%，係該公司為拓展海外業務、開發海外市場，並獲取市場相關資訊，於美國轉投資子公司 Faraday USA，藉由 Faraday USA 積極拓展美國地區業務，對於分散銷貨集中風險，有莫大的助益，且不易受到區域性產業不景氣之影響，有助於擴展及穩定該公司業務，並培養自行開發客源之能力。

此外，該公司向上述關係人銷貨，訂價方式與一般客戶相當，收款期間為月結 60~90 天，交易條件與一般非關係人交易並無重大不同。

3.該公司 88、89 及 90 年度自聯電購進光罩金額分別為 28,575 仟

元、43,179 仟元及 11,888 仟元，帳列製造費用，此交易係屬委託代購性質。聯電所給予之交易價格與交易條件與一般交易並無重大不同。

4.該公司於民國 88 年 12 月 23 日賣出 Media Reality Technologies, Inc.特別股 2,333,333 股予原相，每股交易價格 US\$0.32 元，總計新台幣 23,200 仟元。後因雙方同意取消該交易，該公司於民國 89 年 1 月 26 日依原出售價格加上年利率 4.5%，計算 35 天之利息，退還原相公司款項。評估此交易並無異常之情事。

5.該公司於民國 90 年 9 月與聯電簽訂“IP 開發合作協定”，合約期間自民國 91 年至 95 年，每年該公司可向聯電收取美金 3,000 仟元之開發費用。另於相關產品進入量產後，並得依約收取權利金。評估此交易並無異常之情事。

九、匯率變動情形

（一）評估匯率變動對公司營收及獲利之影響

該公司最近三年度匯兌損益之金額及其佔營業利益之比率如下：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	88 年	89 年	90 年
匯兌利益（損失）	2,559	23,294	4,178
營業利益	314,752	674,930	743,971
匯兌利益（損失）占營業利益比率	0.81%	3.45%	0.56%
稅前純益	332,618	665,861	679,920
匯兌利益（損失）占稅前純益比率	0.77%	3.50%	0.61%

資料來源：智原科技 88~90 年度會計師查核簽證之財務報告

該公司除 89 年度因新台幣的大幅貶值而造成匯兌利益占營收與稅前純益比例達 3.5%左右外，88 年與 90 年在台幣匯率相對穩定下，匯兌收益占營收與稅前純益之比例皆不到 1%。該公司目前並無採行任何藉操作衍生性金融商品以規避匯率風險之策略，原則上仍藉由自然避險的方式，降低外幣部位以規避匯兌風險。由於匯兌損益佔營收與稅前純益之比例不大，故匯兌損益對該公司之營收及獲利影響有限。

（二）說明最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施

為了減低匯率波動對營收及獲利造成不利影響，該公司採取下列措施以因應之：

- 1.鑒於許多上市上櫃公司操作衍生性金融商品失當，導致公司發生財務危機，該公司乃以保守穩健為原則，致力於本業之經營。
- 2.該公司開立外幣存款帳戶，將美元部位限制在一定之範圍內，以避免匯率波動過巨時侵蝕到本業之獲利。
- 3.與金融機構保持密切之聯繫，以隨時掌握相關匯價走勢，並適時調整外幣部位之多寡。
- 4.以同一幣別之外幣銷貨收入支付外幣採購支出，以減少幣別轉換所需承擔之匯率風險。
- 5.產品報價系統將考量匯率變動趨勢，並適當反映在產品售價上。

十、公營事業申請股票上市時，其 84 年度以前之財務報告未經會計師簽證者，應洽會計師就如適用一般會計原則與審查機關審定數之差異，及其對財務報告之影響表示意見

不適用。

十一、金融事業申請股票上市，應列明其備抵提列情形，並評估其是否足額。

不適用。

十二、列明其未來股利發放政策是否依主管機關法令規定辦理。

該公司之股利發放政策已依主管機關法令規定辦理。其股利發放政策為，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案，提報股東會。衡盱公司目前產業發展屬成長階段，未來不乏擴充計劃及資金之需求，將就當年度所分配之股利中，以 0~20%為現金股利，80~100%為股票股利方式發放。

伍、股權移轉情形

一、列明最近三年度及申請年度內董事、監察人及經理人（向主管機關登記者）或持股 10%以上股東之股權移轉變化情形，及其移轉目的、價格。

（一）最近三年度及申請年度內董事、監察人及經理人（向主管機關登記者）或持股 10%以上股東之股權移轉變化情形

單位：股

職稱	姓名	當選日期	解任日期 或現任	88.1.1 持股數	88 年度			89 年度		90 年度		91 年度	91.06.17 持 股數
					承銷徵提	一般交易	盈餘轉增資	一般交易	盈餘轉增資	一般交易	盈餘轉增資	一般交易	
董事（長） （註 1）	蔡明介	86.12.15 89.6.17	91.6.17 解任	1,400,682	(258,000)	0	730,318	0	992,998	0	1,326,808	0	4,192,806
董事、監察人 及大股東 （註 2）	聯華電子 （股）公司	86.12.15 89.6.17	現任	11,633,690	(3,500,000)	0	4,653,476	0	5,754,224	0	7,416,556	(180,000)	25,777,946
董事兼總經理	林孝平	86.12.15 89.6.17	現任	1,803,754	(234,000)	0	841,501	0	1,235,064	(11,000)	1,654,127	0	5,289,446
董事兼副總經理	臧維新	87.7.16 91.6.17	89.6.17 解任 現任	419,924	(40,000)	0	222,969	0	—	—	—	0	909,131
董事兼副總經理	林志明	89.6.17	現任	—	—	—	—	(11,000)	210,030	(187,000)	295,572	(30,000)	612,002
董事	有容投資 有限公司	87.7.16	89.6.17 解任	118,000	0	0	47,200	—	—	—	—	—	—
監察人	曾倩怡	88.3.16 91.6.17	89.6.17 解任 現任	—	—	100,000	94,400	0	—	—	—	0	461,552
監察人	鄭敦謙	91.6.17	現任	—	—	—	—	—	—	—	—	0	0
監察人	洪嘉聰	89.6.17	91.6.17 解任	—	—	—	—	0	59,472	0	76,652	0	268,284

資料來源：智原科技股份有限公司

註 1：於 91.5.3 辭董事長職務，並於 91.6.17 股東常會後卸任董事職務。

註 2：其代表人曹興誠於 91.5.3 之董事會後繼任董事長職務至今。

(二) 股權移轉目的及價格

該公司所有董事、監察人、經理人及大股東，於最近三年度及申請上市年度之股權移轉，除 88 年度之股票上櫃承銷徵提外，其餘皆在公開市場上，以當時之市價轉讓與非特定之投資人。其移轉目的均係基於個人或公司理財之目的，經本推薦證券商評估，並無異常之情事。

(三) 董事及監察人持股成數之評估

智原科技截至 91 年 6 月 17 日為止之實收資本額為新台幣 1,269,430,060 元，依「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」之規定，其全體董事、監察人持有記名股票總額分別不得少於公司已發行股份總額之 7.5%及 0.75%。而該公司全體董事及監察人於 91 年 6 月 17 日所持有記名股票總額為 32,588,525 股及 26,239,498 股，而持股成數則分別為 25.68%及 20.67%，符合「公開發行公司董事監察人股權成數及查核實施規則」之規定。

(四) 該公司股票已依照公司法第 162 條規定製作之。

(五) 最近三年度及申請年度內，董事、監察人、經理人或持股 10%以上股東認購現金增資股份情形及放棄認股情形、原因及所洽特定人身分

該公司最近三年度及申請年度皆未辦理現金增資，故本款評估並不適用。

二、列明最近三年度之現金股利、股票股利及紅利之分派與員工承購現金增資股份等情形

			單位：元；股		
項目		年度	88 年 (89 年分配)	89 年 (90 年分配)	90 年 (91 年分配)
股利分派	現金股利	每股金額(元)	0	1	0
		總金額(元)	0	86,501,320	0
	盈餘轉增資 配 股	每股金額(元)	4.5	4	3
		總金額(元)	259,033,020	346,005,300	380,829,010
	資本公積轉 增 資 配 股	每股金額(元)	0	0	0
		總金額(元)	0	0	0
	合計	每股金額(元)	4.5	5	3
		總金額(元)	259,033,020	432,506,620	380,829,010
員工紅利	轉增資配股(股)		3,035,129	5,841,150	5,964,784
	現金(元)		0	0	0
員工承 購現金 增資股 份情形	現金增資總股數(股)		0	0	0
	提撥員工認購股數(10%)(股)		0	0	0
	員工實認股數(股)		0	0	0

資料來源：智原科技股份有限公司

(一) 股利分派情形

該公司最近三年度在考量公司獲利、營運需求、資本支出及成長潛力等因素下，將累積之可分配盈餘，以股票股利及現金股利之方式，發放與股東。最近三年度經股東會決議通過之股東紅利分別

為 4.5 元股票股利（88 年）、4 元股票股利及 1 元現金股利（89 年）、3 元股票股利（90 年）。

（二）員工紅利分派情形

智原科技 88、89 及 90 年度實際或預計分派之員工紅利分別為 30,351,290 元、58,411,500 元與 59,647,840 元，皆以股票方式發放，讓員工有機會參與公司之經營。

（三）員工承購現金增資股份情形

智原科技最近三年度皆未辦理現金增資，故無員工承購現金增資之情事。

陸、列明對公司內部控制制度之評估意見。並針對會計師審查報告所列缺失事項，評估改善情形（詳附件一）

該公司已依規定程序制訂書面內部控制制度與內部稽核實施細則，於公開發行後三個月內提董事會報告，並於公開發行後六個月內委託會計師就設計之有效性進行專案審查，其意見書並函報證期會備查。此外該公司已訂定自行評估程序提董事會通過。該公司之內部控制制度包括各種交易控制循環、非交易管理循環作業、電腦化資訊處理控制作業，經評估尚能符合公司需要，並已考量控制環境、風險評估、控制作業、資訊溝通及監督等各項組合要素。綜上所述，其設計尚能合理確保董事會及管理階層知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導係屬可靠、已遵循相關法令等事項。

本推薦證券商於輔導期間深入評估該公司之內部控制制度，尚能健全及有效運作；內部稽核作業亦尚能依相關規定執行；該公司訂定之自行評估程序已考量「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」第五點列各組成要素及其判斷項目，該程序經董事會通過後，其自行評估已做成工作底稿並出具設計及執行均有效之內部控制聲明書。綜上所述，該公司內部控制之執行尚能合理確保董事會及管理階層知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導係屬可靠、已遵循相關法令等事項。

詳細評估說明請詳附件一。

柒、說明對公司公開說明書編製之審查意見

該公司編製之公開說明書係依照「公司募集與發行有價證券公開說明書應行記載事項準則」，暨「台灣證券交易所股份有限公司初次申請有價證券上市用之公開說明書應行記載事項要點」之規定，逐條編製。

捌、評估下列事項對公司營運及股東權益之影響並洽請律師出具法律意見書

一、評估公平交易法之實施，對該公司業務經營之影響，暨該公司因應之措施是否完全

公平交易法共分七章 49 條，其中第二章獨佔、結合、聯合行為（第 10 條、第 13 條及第 14 條）和第三章不公平競爭（第 18 至 24 條）為主要規範章節條文。經本推薦券商委請宏鑑法律事務所陳哲宏律師評估並出具意見，認為公平交易法之實施，並不影響該公司之正常業務經營，茲將律師意見摘錄如下表：

公平交易法規範行為類別	公平交易法規範行為相關條款	該公司所營業務有無抵觸左列事項		是否影響該公司業務經營	
		有	無	是	否
一、獨佔事業不得為之之行為	第 10 條	—	√	—	√
二、禁止為違法之結合行為	第 13 條	—	√	—	√
三、禁止為聯合行為	第 14 條	—	√	—	√
四、禁止約定轉售價格行為	第 18 條	—	√	—	√
五、禁止為妨礙公平競爭之虞的行為	第 19 條	—	√	—	√
六、禁止仿冒他人商品或服務表徵	第 20 條	—	√	—	√
七、禁止為虛偽不實或引人錯誤之廣告等	第 21 條	—	√	—	√
八、禁止損害他人營業信譽	第 22 條	—	√	—	√
九、禁止不當多層次傳銷	第 23 條	—	√	—	√
十、禁止其他影響交易秩序之行為	第 24 條	—	√	—	√

二、有無證券交易法第 156 條第一項第一款、第二款所列情事

經宏鑑法律事務所陳哲宏律師評估結果表示：「並未發現該公司目前有發生證券交易法第一百五十六條第一項第一款、第二款所列情事而有影響市場秩序或損害公益之虞者。」

三、公司目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟事件

經宏鑑法律事務所陳哲宏律師評估結果表示：「該公司並無繫屬法院之重大訴訟、非訟、行政爭訟事件。」

四、公司董事、監察人及持股百分之十以上之大股東與從屬公司、目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟、行政爭訟事件，其結果可能對公司營運或股東權益有重大影響

經宏鑑法律事務所陳哲宏律師評估結果表示：「該公司董事、監察人及持股百分之十以上之大股東並無繫屬法院之重大訴訟、非訟、行政爭訟事件而其結果足以影響公司營運或股東權益者。」

玖、評估公司所編製股票集中保管明細表是否符合「臺灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第十條規定

依臺灣證券交易所股份有限公司「有價證券上市審查準則」第十條規定，初次申請股票上市之發行公司，其董事、監察人及持股超過已發行股份總額 10%之股東，均應依規定提撥一定比例送交集中保管。該公司已出具「股票集中保管承諾書」，承諾依上述規定提撥持股一定比例送交集中保管。

拾、列明依「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第九條第一項各款所列不宜上市情事之認定標準審查意見（附件二）

該公司並無「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第九條第一項各款所列不宜上市情事，詳細評估請參閱附件二。

拾壹、評估是否符合特定行業或組織型態公司之上市規定

一、依據「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則補充規定」第六條，其所稱「集團企業」係指於申請上市會計年度及其最近一會計年度，與申請上市之公開發行公司彼此間具有控制或從屬關係之企業整體

集團企業認定標準	符合認定標準之公司	查核說明
(一)具有下列各款情事之一者，即認為其彼此間具有控制或從屬關係：		
1.屬於母子公司或聯屬公司關係者。	Faraday Technology Corp. (USA) Faraday Technology Japan Corp. Faraday Technology B.V. Faraday Technology B.V.I. 智宏投資（股）公司 智原科技（上海）有限公司 智微科技（股）公司 JMICRON USA Technology Corp.	1.經查閱 90 年度之財務報告及 91 年截至 3 月之第一季季報，智原科技轉投資持股（含直接間接）超過 50% 之子公司包括 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司、智原科技（上海）有限公司、智微科技（股）公司、JMICRON USA Technology Corp.等 8 家。 2.經查閱智原科技最近期之股東名冊，並未發現有持股超過 50%之股東。
2.申請公司與其關係人總計持有他公司超過半數之已發行有表決權股份總數或資本總額者；或他公司與其關係人總計持有申請公司超過半數之已發行有表決權股份總數或資本總額者。	Faraday Technology Corp. (USA) Faraday Technology Japan Corp. Faraday Technology B.V. Faraday Technology B.V.I. 智宏投資（股）公司 智原科技（上海）有限公司 智微科技（股）公司 JMICRON USA Technology Corp. UMC Group (USA) UMC Capital Corp. United Foundry Service, Inc. 宏誠創業投資（股）公司 迅捷投資（股）公司 UMC Capital (USA)	1.依據財務會計準則公報第 6 號規定，定義出智原科技之關係人。經查核，智原科技關係人與智原科技之轉投資事業中，持股比例合計超過 50%者包含 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司、智原科技（上海）有限公司、智微科技（股）公司、JMICRON USA Technology Corp.、UMC Group (USA)、UMC Capital Corp.、United Foundry Service, Inc.、宏誠創業投資（股）公司、迅捷投資（股）公司、UMC Capital (USA) 等 14 家。 2.經查核，智原科技法人股東與該法人股東之關係人，合計持有智原科技股權比例，最高僅 26.42% (聯華電子（股）公司與聯華電子之關係人迅捷投資（股）公司)，並未過半，故無左列之情事。 3.經查核，智原科技主要個人股東與他人同為一公司之關係人時，並未共同持有超過智原科技股權之 50%以上，故無左列之情事。
3.申請公司直接或間接控制		

他公司之人事、財務或業務經營者；或他公司直接或間接控制申請公司之人事、財務或業務經營者。其判斷標準如下：		
(1)取得對方過半數之董事席位者。	Faraday Technology Corp. (USA) Faraday Technology Japan Corp. Faraday Technology B.V. Faraday Technology B.V.I. 智宏投資（股）公司	1.依據智原科技 90 年度之財務報告及 91 年第一季季報，智原科技長期投資為 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司。由於智原科技對以上轉投資之持股均接近或為 100 %，因此可推論智原科技在以上轉投資公司之董事會中應有過半數之董事席次。 2.另依據最近期之變更事項登記卡，智原科技董事五席中，二席為聯華電子（股）公司、一席為林孝平，一席為林志明，另一席為臧維新，故智原科技並無被任一公司取得過半數之董事席次。
(2)指派人員獲聘為對方總經理者。	Faraday Technology Corp. (USA) Faraday Technology Japan Corp. Faraday Technology B.V. Faraday Technology B.V.I. 智宏投資（股）公司	1. 智 原 科 技 轉 投 資 之 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V. 、 Faraday Technology B.V.I. 、 智 宏 投 資（股）公司皆為智原科技持股 100%或接近 100%之子公司，上述公司之總經理直接由智原科技所指派，故符合左列之定義。 2.智原科技之總經理林孝平先生並非由他公司所指派，故並無他公司指人員擔任智原科技總經理之情事。
(3)依合資經營契約規定擁有對方經營權者。	無	經查核智原科技 90 年度財務報告及 90 年度迄今重要契約，智原科技並無與他公司簽有合資經營契約而擁有對方經營權之情事。
(4)為對方資金融通達對方總資產之三分之一以上者。	無	經查核該公司 90 年度及 91 年第一季之財務報表，「應收/應付關係人款項」皆來自向關係人銷貨/進貨所產生，惟收付款條件並無異常，另「其他流動資產」係指遞延所得稅資產；「其他流動負債」係指預收貨款與代扣款，其餘科目皆未發現，故該公司並未向非金融機構融通資金之情事。
(5)為對方背書保證金額達對方總資產之三分之一以上者。	無	經查核智原科技 90 年度及 91 年第一季之財務報告，並無替他公司背書保證。亦無他公司替智原科技背書保證。
4.申請公司與他公司相互投資各達對方有表決權股份	無	依據智原科技之長期投資及最近期之股東名冊，並未發現有符合左列

總數或資本總額三分之一以上者，並互相可直接或間接控制對方之人事、財務或業務經營者。		情事之公司。
(二)具有下列各款情事之一者，即認為申請公司與他公司間具有控制或從屬關係。但經檢具相關事證，證明無控制或從屬關係者，不在此限：		
1.申請公司與他公司之董事、監察人及總經理合計有半數以上相同者。其計算方式包括該等人之配偶、子女及二親等以內之親屬。	無	經查核智原科技董、監、總經理及其二親等親屬之轉投資事業情形，得知智原科技並無與任何他公司之董、監、總經理及其二親等親屬有半數以上相同之情事。
2.申請公司與他公司之已發行有表決權之股份總數或資本總額，均有半數以上為相同之股東持有或出資者。	無	經查核智原科技主要股東之投資事業，得知前述轉投資事業之股東與智原科技主要股東重複性甚低，故可推論智原科技應無與其他公司有半數以上股東相同之情事。
3.對申請公司採權益法評價之他投資公司與其關係人總計持有申請公司超過半數之已發行有表決權股份者；或申請公司與其關係人總計持有申請公司採權益法評價之他投資公司超過半數之已發行有表決權股份者。	Faraday Technology Corp. (USA) Faraday Technology Japan Corp. Faraday Technology B.V. Faraday Technology B.V.I. 智宏投資（股）公司 智原科技（上海）有限公司 智微科技（股）公司 JMICRON USA Technology Corp.	1.對智原科技採權益法評價之他投資公司為聯華電子（股）公司，依據智原科技法人股東及其關係人持有智原科技股權比例明細，得知聯華電子（股）公司及其關係人總計持有智原科技股份比例為 26.42%，並未超過 50%。 2.依據智原科技 90 年及 91 年第一季財務報告，智原科技採權益法評價之公司為 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司，以上公司皆為智原科技持股皆超過 50%者。此外，智原科技以權益法評價之公司 Faraday Technology Corp. (USA)及智宏投資（股）公司（皆為智原科技之關係人）持有智原科技以權益法評價之公司（智原科技（上海）有限公司、智微科技（股）公司及 JMICRON USA Technology Corp.）之股權都超過 50%（分別為 100%、54%及 100%），故智原科技（上海）有限公司、智微科技（股）公司及 JMICRON USA Technology Corp.皆為智原科技之集團企業。

說明：計算申請公司所持有他公司之股份或出資額，應連同下列各款之股份或出資額一併計入

- (1) 公司之從屬公司所持有他公司之股份或出資額。(2) 第三人為該公司而持有之股份或出資額。(3) 第三人為該公司之從屬公司而持有之股份或出資額

綜上評估，智原科技符合審查標準之集團企業，計有 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、Faraday Technology B.V.、Faraday Technology B.V.I.、智宏投資（股）公司、智原科技（上海）有限公司、智微科技（股）公司、JMICRON USA Technology Corp.、UMC Group (USA)、UMC Capital Corp.、United Foundry Service, Inc.、宏誠創業投資（股）公司、迅捷投資（股）公司、UMC Capital (USA) 等 14 家。

二、集團企業中之發行公司申請股票上市，除公營事業外，雖合於本準則有關規定，但不能符合下列各款情事，本公司認為不宜上市者，應不同意其股票上市：

審查認定標準	查核說明																														
(一)同屬集團企業之有價證券已上市公司，其獲利能力於申請上市會計年度及其最近一個會計年度均能符合第四條所訂上市規定條件。但於該期間內雙方之進銷貨往來金額未達申請公司總進貨總金額百分之十者，不適用之。	與智原科技同屬集團企業的公司中並無上市公司，故不適用本款查核。																														
(二)同屬集團企業之有價證券已上櫃公司，除係屬公營事業之上櫃公司外，其獲利能力於申請上市會計年度及其最近一會計年度均能符合申請股票在櫃買賣之規定條件。但於該期間內雙方之進銷貨往來金額未達申請公司總進貨總金額百分之十者，不適用之。	與智原科技同屬集團企業的公司中並無上櫃公司，故不適用本款查核。																														
(三)申請公司與同屬集團企業公司之主要業務或主要商品（指最近二個會計年度均佔各該年度總營業收入百分之三十以上者）無相互競爭之情形，所稱「相互競爭」，應以企業型態、商品可否替代及對象客戶等一般性要素綜合判斷之。	智原科技之主要產品為 ASIC 與 IP，而其集團企業之主要業務如下表： <table border="1"> <thead> <tr> <th>集團企業名稱</th><th>主要業務內容</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Faraday Technology Corp. (USA)</td><td>IC 行銷（美國地區）</td></tr> <tr> <td>Faraday Technology Japan Corp.</td><td>IC 行銷（日本地區）</td></tr> <tr> <td>Faraday Technology B.V.</td><td>IC 行銷</td></tr> <tr> <td>Faraday Technology B.V.I.</td><td>投資</td></tr> <tr> <td>智宏投資（股）公司</td><td>投資</td></tr> <tr> <td>智原科技（上海）有限公司</td><td>IC 行銷（大陸地區）</td></tr> <tr> <td>智微科技（股）公司</td><td>IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)</td></tr> <tr> <td>JMICRON USA Technology Corp.</td><td>IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)</td></tr> <tr> <td>UMC Group (USA)</td><td>IC 行銷</td></tr> <tr> <td>UMC Capital Corp.</td><td>投資</td></tr> <tr> <td>United Foundry Service, Inc.</td><td>合作計畫監督作業</td></tr> <tr> <td>宏誠創業投資（股）公司</td><td>投資</td></tr> <tr> <td>迅捷投資（股）公司</td><td>投資</td></tr> <tr> <td>UMC Capital (USA)</td><td>投資</td></tr> </tbody> </table> 綜上所述，與智原科技同屬集團企業之公司，除智微科技（股）公司及其子公司 JMICRON USA Technology Corp. 為 IC 設計業外，其他之集團企業，其業務型態均為投資業或 IC 行銷業，故就企業型態、商品替代性及對象客戶而言，均與智原科技不同，故無相互競爭之情事。而智微科技（股）公司及其子公司 JMICRON USA Technology Corp. 雖為 IC 設計業，然此二公司所涉及之 IC 設計領域，係以 S-ATA, DVI 為主，此二大類產品，皆為	集團企業名稱	主要業務內容	Faraday Technology Corp. (USA)	IC 行銷（美國地區）	Faraday Technology Japan Corp.	IC 行銷（日本地區）	Faraday Technology B.V.	IC 行銷	Faraday Technology B.V.I.	投資	智宏投資（股）公司	投資	智原科技（上海）有限公司	IC 行銷（大陸地區）	智微科技（股）公司	IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)	JMICRON USA Technology Corp.	IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)	UMC Group (USA)	IC 行銷	UMC Capital Corp.	投資	United Foundry Service, Inc.	合作計畫監督作業	宏誠創業投資（股）公司	投資	迅捷投資（股）公司	投資	UMC Capital (USA)	投資
集團企業名稱	主要業務內容																														
Faraday Technology Corp. (USA)	IC 行銷（美國地區）																														
Faraday Technology Japan Corp.	IC 行銷（日本地區）																														
Faraday Technology B.V.	IC 行銷																														
Faraday Technology B.V.I.	投資																														
智宏投資（股）公司	投資																														
智原科技（上海）有限公司	IC 行銷（大陸地區）																														
智微科技（股）公司	IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)																														
JMICRON USA Technology Corp.	IC 設計 (S-ATA IP 及 DVI 等設計)																														
UMC Group (USA)	IC 行銷																														
UMC Capital Corp.	投資																														
United Foundry Service, Inc.	合作計畫監督作業																														
宏誠創業投資（股）公司	投資																														
迅捷投資（股）公司	投資																														
UMC Capital (USA)	投資																														

	智原科技未曾跨入之產品領域，故以商品是否可以替代之角度觀之，並不具有替代性，故智原科技與智微科技（股）公司及 JMICRON USA Technology Corp.，並無互相競爭之情形。綜上，智原科技與其集團企業間，主要業務或主要產品，並無相互競爭之情事。
(四)申請公司與同屬集團企業公司間有業務往來者，除各應就相互間之財務業務相關作業規章訂定具體書面制度，並經董事會通過外，應各出具書面聲明或承諾無非常規交易情事，併同其重要業務之政策，於公開說明書中充分揭露。無業務往來者，應由申請公司出具書面承諾，承諾日後有往來時必無非常規交易之情事。	1.智原科技訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業程序」，並於 87/8/17 董事會中通過。 2.智原科技和與智原科技有財務業務往來之集團企業，皆已出具承諾書，承諾無非常規交易之情事，且併同重要業務政策，於公開說明書中揭露；與智原科技無業務往來之集團企業亦已出具承諾書，承諾日後若有業務往來，必無非常規交易之情事。
(五)其財務業務狀況及前述之作業辦法與其他同業比較應無異常現象。	經比較同業（凌陽科技）之相關作業辦法，並無發現重大異常情事。
(六)其對於銷售予集團企業公司之產品，應具有獨立行銷之開發潛力。	智原科技 89、90 年度與 91 年第一季銷貨予其集團企業之公司包括 Faraday Technology Corp. (USA)、Faraday Technology Japan Corp.、智原科技（上海）有限公司。上述公司均為智原科技之子公司，負責智原科技在美國、日本及中國大陸等市場之行銷，故智原科技銷與前述三子公司之產品，皆相同於智原科技之獨立行銷行為。
(七)申請上市會計年度及最近二會計年度之進貨或營業收入金額來自集團企業公司不得超過百分之五十。但對於來自母、子公司之進貨或營業收入金額，不適用之。 前項第一、二及七款之規定情形，如係基於行業特性、市場供需狀況、政府政策或其他合理原因所造成者，得不適用之。	依據智原科技 89、90 年度與 91 年 1 至 3 月之智原科技對集團企業進銷貨金額統計表、智原科技於上述期間對集團企業之進銷貨比例，分別為銷貨 21.55 %（89）、23.28 %（90）、27.75 %（91 1Q），進貨比列皆為 0%，故均未超過 50%，並未違反左列之規定。

綜上評估，智原科技與同屬集團企業公司之財務業務往來，經查核尚能符合集團企業申請上市之相關規定，並無重大異常之情事。

三、屬母子公司關係者之子公司申請股票上市，除公營事業外，應符合上市審查準則第 19 條各款情事

智原科技並非為任何公司之子公司，故本款查核並不適用。

四、評估是否符合建設業申請股票上市有關規定

智原科技並非建設業，故本款查核並不適用。

五、評估是否符合投資控股公司之規定

智原科技並非投資控股公司，故本款查核並不適用。

拾貳、上列各項目之評估自證券承銷商評估報告完成日起，截至股票上市契約報經證券主管機關核准發函日之前一日止之期後事項，應隨時加以更新說明與評估；於股票上市用公開說明書刊印日前，如有重大期後事項，亦應加以更新說明與評估。

截至評估日為止，尚無上述所列之情事。

拾參、其他揭露事項

無。

附件一：對發行公司內部控制制度之評估意見

	是	否	補充說明
一、內部控制制度之設計			
(一)公司辦理公開發行後，是否於核准之日起三個月內，以書面方式訂定內部控制制度，含內部稽核實施細則，並提次一董事會報告。	✓		該公司已於辦理公開發行核准後（核准函號(87)台財證(一)第 36798 號）三個月內，以書面方式，訂定內部控制制度，含內部稽核實施細則，並於 87 年 8 月 17 日之第三屆第三次董監事聯席會中討論通過。
(二)公司於辦理公開發行後，是否於核准之日起六個月內，委託會計師就內部控制制度設計之有效性進行專案審查，並取具審查意見書報財政部證券暨期貨管理委員會。	✓		該公司依據「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」規定，委託會計師事務所，就內部控制制度設計之有效性進行專案審查，並取具會計師出具之內部控制制度審查意見書，報財政部證券暨期貨管理委員會（智原函文（87）智稽字 80002 號）備查。
(三)公司訂定之書面內部控制制度包含下列交易循環之控制作業（請列舉：以製造業銷貨及收款循環為例，是否包括爭取客戶訂單、授信管理、運送貨品、開立銷貨發票、記錄收入及應收帳款、開出帳單、執行與記錄現金收入等）： 所列舉交易循環之控制作業是否足以應付公司日常交易需要。	✓		該公司之書面內部控制制度包含銷售及收款循環、採購及付款循環、生產循環、薪工循環、融資循環、投資循環、固定資產循環、研發循環及電子資料處理循環等。其中： 1.銷售及收款循環包括銷售預測、銷售計劃、訂單處理、客戶授信審核、出貨、開立銷貨發票、應收帳款、退貨及客訴、簽證押匯、收款、銷貨折讓、問題帳款，及差異分析等作業 2.採購及付款循環包括請購、採購、進口、驗收、與合約不符，及付款等作業。 3.生產循環包括生產企劃、光罩採購及製作、倉儲管理、衛生安全，及生產成本作業。 4.薪工循環包括人力資源規劃、用人單位需求、晉升與遷調、招募及甄選、職前、在職、考核、考勤、薪資、福利、任用，及離職等作業。 5.融資循環包括預算、股東權益、股務、公司債、短期借款、中長期借款、還本付息及付款、抵（質）押及記錄、現金收支、銀行調節表、銀行存款、零用金、一般費用報支、稅捐及規費、印鑑管理、背書保證、原始憑證、記帳，及會計帳務等作業。 6.投資循環包括短期投資、長期投資、有價證券保管與盤點，及投資會計等作業。 7.固定資產循環包括固定資產取得、異動、盤點、報廢、出售、失竊、租賃、投保、工程設計、發包、訂約、進度管制與監工，及工程付款等作業。 8.研發循環包括 Cell Library、核心元件與混合訊號之產品規格訂定、產品設計、測試與驗證，此外尚包含 Cell Library 及混合

	是	否	補充說明
			錄及保管、研發最終成果之核准應用，及專利權之保全作業。 9.電子資料處理循環包括組織權責與管理控制、系統開發及程式修改控制、編製電腦文書之控制、程式及資料存取控制、資料輸出入控制、系統使用權控制、檔案及設備之安全控制，及硬體及系統軟體之購置、使用及維護控制，系統故障或異常之緊急應變措施與辦法，及重大意外事故之系統復原計劃等作業。 上述控制作業大體上均能充分反映該公司之日常交易需要。
(四)公司訂定之書面內控制度除包括各種交易循環類型之控制作業外，是否尚包括下列控制作業：			
1.印鑑使用管理	✓		詳見該公司書面內部控制制度融資循環之印鑑管理作業。
2.票據領用管理	✓		詳見該公司書面內部控制制度融資循環之現金收支作業。
3.預算管理	✓		詳見該公司書面內部控制制度融資循環之預算作業。
4.財產管理	✓		詳見該公司書面內部控制制度固定資產循環
5.背書保證、負債承諾及或有事項管理	✓		詳見該公司「背書保證辦法」及「資金貸與他人作業辦法」。
6.職務授權及代理人制度	✓		詳見該公司「核決權限表」。
7.資金貸與他人之管理	✓		詳見該公司「資金貸與他人作業辦法」。
8.資訊管理	✓		詳見該公司書面內部控制制度之電子資料處理循環。
(五)公司使用電腦化資訊系統處理者，其內部控制制度，除資訊部門與使用者部門應明確劃分權責外，是否包括下列控制作業，是否符合公司之需要。			
1.資訊處理部門之功能及職責劃分	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之組織權責與管理控制作業。
2.系統開發及程式修改之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之系統開發及程式修改控制作業。
3.編製系統文書之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之編製電腦文書之控制作業。
4.程式及資料之存取控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之程式及資料存取控制作業。
5.資料輸出入之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之資料輸出入控制作業。
6.資料處理之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之系統使用權控制作業。
7.檔案及設備之安全控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之檔案及設備之安全控制作業。
8.硬體及系統軟體之購置、使用及維護之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環之硬體及系統軟體之購置、使用及維護控制作業。

	是	否	補充說明
9.系統復原計畫制度及測試程序之控制	✓		詳見該公司書面內部控制制度電子資料處理循環的系統故障或異常之緊急應變措施與辦法，及重大意外事故之系統復原計劃作業。
(六)內部稽核作業。			
1.公司內部稽核實施細則是否包括下列項目，是否符合公司之需要：			
(1)對內部控制制度進行檢查、評估，以衡量現行政策、程序之有效性及遵循程度，及其對各項營運活動之影響。	✓		該公司內部稽核實施細則明文指出稽核之主要目的為評估及衡量企業內部經濟活動及其他控制效能並適時提供予管理當局運用此制度作為企業有效改進之建議，其稽核範圍包括內部控制制度各交易循環及管理控制制度等作業，由稽核人員擬定稽核計劃，依據書面制度勾稽實際執行情形，作成稽核報告，呈單位主管覆核，並針對缺失改善進行追蹤調查。
(2)釐定稽核項目、時間、程序（方法）。	✓		該公司內部稽核實施細則指出，稽核之時間分為定期性及臨時性兩種，稽核項目以銷售及收款為例，則包括客戶訂單處理.....等，稽核之程序（方法）與查核重點以客戶訂單處理為例，包含報價及受訂、出貨通知，及訂單修改或作廢作業等之查核為重點。
2.公司是否設置由總經理以上直接指揮之內部稽核單位。	✓		該公司設有內部稽核單位，直接隸屬於總經理，間接向董事長報告。
3.是否依公司規模、業務情況、管理需要及其他有關法令之規定配置適當及適任人數之專任稽核人員。	✓		該公司目前依營運規模、業務狀況、管理需要及有關法令之規定，配置專任之稽核人員一名，負責該公司之內部稽核工作，提出稽核報告，並針對缺失進行改善追蹤。
(七)公司是否訂定自行評估內部控制制度之程序提報董事會報告（註明向董事會報告日期）。	✓		該公司訂有「自行評估內部控制制度評估作業程序」辦法，並提第三屆第五次董監事聯席會（開會日期 88.02.05）討論通過。
(八)公司現有之書面內部控制制度其設計是否已考量下列各組成要素：			
1.控制環境	✓		經查核內部控制制度設計已考量組成要素—控制環境
2.風險評估	✓		經查核內部控制制度設計已考量組成要素—風險評估
3.控制作業	✓		經查核內部控制制度設計已考量組成要素—控制作業
4.資訊及溝通	✓		經查核內部控制制度設計已考量組成要素—資訊及溝通
5.監督	✓		經查核內部控制制度設計已考量組成要素—監督
(九)公司建立之內部控制制度其			

	是	否	補充說明	
設計是否能合理確保下列事項。				
1.董事會及管理階層知悉營運之效果及效率目標達成之程度。	✓		該公司之內部控制制度訂有核決權限管理之辦法，並定期由各單位進行自行評估，此外稽核單位亦會作定期及不定期之查核工作，其結果均交由管理階層及董監事知悉。	
2.財務報告係屬可靠。	✓		該公司訂有會計制度，並依據此制度進行會計帳務處理，同時會計師亦會針對該公司之財務進行查核簽證之工作。	
3.已遵循相關法令。	✓		該公司之內部控制制度係參考相關法規訂定之。	
二、內部控制制度之執行				
(一)輔導期間是否深入評估公司內部控制制度（含是否有虛增盈餘及虛購發票等事項之評估）是否健全及有效運作。	✓		本證券承銷商針對該公司之內部控制制度，依實際執行情形作成內部控制查核工作底稿，經查核結果顯示，該公司之內部控制係依照其書面內部控制制度執行，且無重大缺失。詳細內容請參閱承銷商內部控制查核工作底稿。	
(二)針對第一項所述，公司所訂定內部控制制度其執行之有效性如何？	✓		經本證券承銷商針對該公司內部控制實際執行情形查核結果顯示，該公司確已依書面內部控制制度執行業務，且無發現重大缺失。	
1.第一項之(三)所列舉交易循環之控制作業，其執行是否有效。	✓		經本證券承銷商針對該公司內部控制九大循環進行查核，結果顯示該公司確已依書面內部控制制度執行業務，且無重大缺失。	
2.第一項之（四）所列之控制作業其執行是否有效。	✓		經本推薦證券承銷商針對該公司內部控制管理制度進行查核，結果顯示該公司確已依書面內部控制管理制度執行業務，且無重大缺失。	
3.第一項之（五）所列有關電腦資訊系統處理之控制作業，其執行是否有效。	✓		經本證券承銷商針對該公司內部控制電子資料處理循環進行查核，結果顯示該公司確已依書面內部控制電子資料處理循環執行業務，且無重大缺失。	
4.第一項之（六）所列之內部稽核作業，其執行是否有效。	✓		該公司內部稽核人員依據「內部稽核實施細則」及「自行評估內部控制制度評估作業程序」訂定稽核計劃，針對公司內部控制實際執行情形作成稽核報告，並定期追蹤缺失改善情形。	
(1)請編造內部稽核人員名冊。				
姓名	任職日期	任職稽核日期	學歷	主要經歷
溫明君	86.3.1	91.4.26	台北商專財稅科	聯華電子會計部 智原科技財務部 經理
(2)公司內部稽核人員是否持續參加財政部證券暨期貨管理委員會推薦機構或專業機構、或公司自行舉辦之內部稽核講習。	✓		經瞭解，該公司內部稽核人員溫明君曾參與內部控制制度之設計及運用研習班共 12 小時。	

	是	否	補充說明
(3)公司內部稽核主管之任免，是否經董事會過半數之同意，並於次月十日前填報異動原因併董事會會議記錄報財政部證券暨期貨管理委員會備查。	✓		該公司內部稽核人員之任用經第四屆第十二次董監事聯席會（開會日期 91.4.26）討論通過，並報財政部證券暨期貨管理委員會備查。
(4)公司內部稽核單位是否擬定年度稽核計劃，據以檢查及評估公司之內部控制制度，包括對預算、財務、業務等作業之控制。	✓		經查核，該公司內部稽核主管確依據規定擬出 91 年度內部稽核計劃，並依此計劃檢查及評估該公司之內部控制制度之執行。
(5)是否編製工作底稿併同相關資料等，作成稽核報告供查核。（工作底稿及相關資料至少應保存二年，稽核報告至少應保存三年）	✓		經查核，該公司內部稽核主管確依據規定編製工作底稿，作成稽核報告供查核。
(6)公司內部稽核人員所發現之內部控制制度缺失及異常事項，是否加以追蹤，並定期作成追蹤報告，以確定相關單位業已即時採取適當之改善措施。	✓		經查核，該公司內部稽核主管所發現之內部控制制度缺失及異常事項，均不斷加以追蹤，並將改善結果記錄於稽核報告上，以確定相關單位業已即時採取適當措施改善。
(7)公司內部稽核單位之稽核報告及追蹤報告於陳核後，是否儘速交付公司監察人查閱。	✓		經查核，該公司內部稽核主管之稽核報告及追蹤改善情形於陳核後，確已交付公司監察人查閱。
(三)自行評估作業			
1.公司是否依前項經董事會通過之評估程序辦理	✓		該公司確已依經前項經董事會通過之內部控制自行評估作業程序辦理。
2.前項自行評估是否作成工作底稿（併同相關資料至少保存五年）。	✓		該公司截至評估日止之自行評估事項均有作成底稿，並妥為保存。
3.公司自行評估內部控制制度，是否已考量「公開發行公司建立內部控制制度作業要點」第五點所列各組要素及判斷項目。	✓		該公司自行評估內部控制制度，已考量公開發行公司建立內部控制制度作業要點第五點所列各組成要素及判斷項目。
4.公司在申請上市時，是否已作成表示設計及執行均有效之內部控制聲明書。	✓		該公司在申請上市時已作成表示設計及執行均有效之內部控制聲明書。
5.前項聲明書所涵蓋期間，如送件日期在七月底以前者，為申請前一年一月一日至十二月三十一日；送件日期在八月一日以後	✓		該公司出具之內部控制聲明書所涵蓋之範圍期間為 90 年 1 月 1 日至 90 年 12 月 31 日。

	是	否	補充說明
者，為申請前一年七月一日至申請當年六月三十日（非歷年制者類推）。			
(四)公司內部控制制度之執行是否能合理確保下列事項 1.董事會及管理階層知悉營運之效果及效率目標達成之程度。 2.財務報告係屬可靠。 3.已遵循相關法令。	✓ ✓ ✓		該公司之內部控制依核決權限進行管理，並定期由各單位進行自行評估，此外稽核單位亦作定期及不定期之查核工作，其結果均交由管理階層及董監事知悉。 該公司內部控制之執行尚屬良好，故其財務報告應屬允當可靠 該公司皆已遵循相關法令執行，並無重大異常情事。
三、摘錄會計師專案審查報告之意見及對會計師專案審查報告是否符合相關規定之意見：			本會計師係依照財政部證券暨期貨管理委員會（以下簡稱證期會）訂頒「會計師執行公開發行公司內部控制制度專案審查作業要點」之規定進行審查，其程序包括瞭解與評估上述制度之設計，並測試及評估其執行，以及本會計師認為必要的其他審查程序。本會計師相信本人之審查可作為支持本人意見之合理基礎。 任何內部控制制度均有其先天上之限制，故智原科技股份有限公司上述內部控制可能未能查出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制，並不表示在未來亦必有效。 依本會計師意見，智原科技股份有限公司上述與財務報導有關及與保障資產安全（使資產不致在未經授權情況下取得、使用及處分）有關之內部控制制度於民國九十年一月一日至九十年十二月三十一日為有效之聲明，依照證期會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」之內部控制判斷項目判斷，在重大性方面，係屬允當。

附件二

依「台灣證券交易所股份有限公司有價證券上市審查準則」第九條第一項各款所列不宜上市情事之認定標準審查意見

項目	就上市審查準則暨 其補充規定逐項評估情形	是否適 宜上市	備註
一、遇有證券交易法第 156 條第一項第一款、第二款所列情事，或其行為有虛偽不實或違法情事，足以影響其上市後之證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。 (一)發行該有價證券之公司遇有訴訟事件或非訟事件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。 (二)發行該有價證券之公司，遇有重大災害，簽訂重要契約，發生特殊事故，改變業務計劃之重要內容，或退票，其結果足使公司之財務狀況有顯著重大之變更，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。 (三)發行該有價證券公司之行為，有虛偽不實或違法情事，足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。	1.經核閱該公司自 88 年迄今之股東會及董事會會議記錄、財務報告、年報、迄今仍有效之重要契約、與主管機關之往來函文等，並未發現使該公司之財務狀況有顯著重大之變更，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。 2.經檢視該公司與主管機關、稅捐機關往來函文、無欠稅證明，並向票據交換所查詢票據資料，並未發現有足以影響其證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。 3.經取得律師法律意見書，皆未發現該公司最近三年度有重大訴訟案件，其結果足使公司解散或變動其組織、資本、業務計劃、財務狀況或停頓生產，而有影響市場秩序或損害公益之虞者。 綜上所述，該公司並無證券交易法第 156 條第一項第一款、第二款所列情事，或其行為有虛偽不實或違法情事，足以影響其上市後之證券價格，而及於市場秩序或損害公益之虞者。	是	
二、吸收合併他公司尚未屆滿一完整會計年度者，但存續公司及被合併公司合併前之獲利能力均符合上市規定條件者，不在此限。	經查核，該公司並無吸收合併他公司尚未屆滿一完整會計年度之情事。	是	
三、財務或業務未能與他人獨立劃分者。	1.經依特定公司或機構之認定標準評估，聯華電子持有智原科技 20.31%之股份總額，屬特定公司。 2.經依特定公司或機構之認定標準評估，晶圓為該公司之主要產品原料，而聯華電子為該項原料進貨金額達 50%以上之供應商，屬特定公司。 3.該公司 5 席董事及 3 席監察人中，僅 2 席董事及一席監察人為聯華電子，並未超過 1/2 董事或監察人席次。	是	

	4.經查核，該公司與其特定公司間之財務業務相關作業，均按「關係人、特定公司與集團企業交易作業程序」辦理，該作業程序於 87 年 8 月 17 日經董事會通過，其作業程序經與其他同業比較，並無重大異常之處。另該公司已出具與特定公司財務業務往來無非常規交易情事之書面承諾及聲明。 5.該公司主要產品原料-晶圓之進貨金額來自特定公司及其聯屬公司超過總進貨金額百分之七十。因此該公司尚未符合該款所規定申請公司與特定公司或機構間之經營、財務及業務關係相互獨立之認定標準。惟上述狀況係基於行業特性所致，得不適用該項限制。 6.該公司 91 年度迄評估日止並未向非金融機構借款。 7.經檢視該公司現行有效契約之內容，並無異常之處，亦無對公司營運有重大限制或顯不合理而致生不利影響。 8.該公司並無與他人共同使用貸款額度之情事。 綜合以上查核結果，並無發現該公司之財務業務有未能與他人獨立劃分者。	
四、有足以影響公司財務業務正常營運之重大勞資糾紛或污染環境情事，尚未改善者。	(一)重大勞資糾紛評估： 1.經查閱該公司人事相關管理辦法，並實地瞭解該公司之薪資發放作業，該公司尚無嚴重違反勞基法之情事。 2.經詢問該公司管理當局，該公司於最近三年內並未發生員工罷工事件。 3.該公司設有職工福利委員會，並依法按月提撥職工福利金。另外訂有員工退休辦法，且依規定按月提撥勞工退休準備金，並成立勞工退休準備金監督委員會。該公司亦按規定繳交勞保費。 4.經詢問該公司管理當局，該公司於最近三年內並未曾發生職業災害或工安事故。 (二)重大環境污染評估： 1.該公司係屬 IC 設計業，並無發生污染情事之虞，故不須取得污染設置、操作或排放許可證。 2.該公司最近二會計年度並無因環境污染，而經環保機關處罰之情事。 3.經查該公司最近二年度並無公害糾紛事件。 4.該公司亦無環境污染情事，經有關機關命令停工、停業、歇業或撤銷污染相關許可證者。 綜上，該公司並無發生重大勞資糾紛或重大環境污染情事，而尚未改善者。	是

五、經發現重大非常規交易，尚未改善者。	1.經查核該公司與關係人及主要進銷貨廠商之進銷貨交易目的、價格及條件等，並無與一般交易顯不相當或顯欠合理之情事。 2.該公司訂有「取得或處分資產作業程序」，資產取得或處分係依該辦法辦理，並無非常規交易情事發生。 3.該公司最近五年內皆未向關係人購買不動產。 4.該公司訂有「資金貸與他人作業辦法」，經查閱該公司財務報告及借閱會計師工作底稿，該公司並未有大量資金貸與他人之情事。 綜上評估，該公司並未有重大非常規交易而尚未改善之情事。	是	
六、申請上市會計年度已辦理及辦理中之增資發行新股併入各年度之決算實收資本額計算，其獲利能力不符合上市規定條件者。	經查核該公司 91 年度迄今之董事會及股東會會議記錄顯示，該公司計畫於 91 年度辦理盈餘轉增資 380,829 仟元，員工紅利轉增資 59,647 仟元，合計 440,476 仟元，增資後股本為 1,709,906 仟元整。若以 91 年增資後之股本 1,709,906 仟元計算 89 及 90 年度獲利能力情形，89 年度營業利益及稅前利益佔實收資本額比率分別為 39.47%及 38.94%、90 年度營業利益及稅前利益佔實收資本額比率分別為 43.51%及 39.76%，均遠高於 6%，且 90 年度決算無累積虧損。因此該公司獲利能力符合上市規定之條件。	是	
七、有無息或低於通常利率水準之非金融機構借款，經設算利息支出後，不符合上市規定條件者。	經查閱該公司 89 及 90 年度及 91 年度截至 5 月底之財務報告及會計科目明細表，並未發現有向非金融機構借款之情事。	是	
八、有迄未有效執行書面會計制度、內部控制制度、內部稽核制度，或有不依有關法令及一般公認會計原則編製財務報告等情事，情節重大者。	1.經查核，該公司訂有書面會計制度，並依「證券發行人財務報告編製準則」之規定編製。 2.經查核該公司內部營運作業，均依其書面內部控制制度、內部稽核制度及會計制度有效運作。 3.經核閱該公司 88、89 及 90 年度財務報告，符合「證券發行人財務報告編製準則」規定，且無經主管機關函示應改進而未改進之情事。另經借閱會計師查核工作底稿，並未發現有影響財務報告允當表達之重大缺失。 4.經核閱，該公司 88、89 及 90 年度會計師查核報告書出具之意見均為無保留意見。 綜合上述評估，並未發現迄未有效執行書面會計制度、內部控制制度、內部稽核制度，或有不依有關法令及一般公認會計原則編製財務報告等情事，情節重大者。	是	

九、所營事業嚴重衰退者。	1.經查核，該公司 90 年度及 91 年第一季之營業收入、營業利益及稅前純益，與同業（凌陽、擎亞國際及巨有）比較得知，在 90 年度，智原因整體 IC 產業需求下滑，而使其營業績效成長趨緩，儘管如此，智原仍是同業中唯一營業收入、營業利益及稅前純益皆維持正成長之公司，營業績效整體表現較消費性 IC 設計廠凌陽科技及 IC 設計服務業擎亞國際及巨有科技為佳。91 年第一季（擎亞國際及巨有科技因非上市櫃公司，故未編制季報），智原之營業利益及稅前純益雖不如同業凌陽，然預估全年度仍可達成財務預測之營業收入、營業利益及稅前純益分別成長 33.68%、8.53%、11.51%之成績。若以各公司之營業績效相對於資本額之比率整體觀之，90 年度智原明顯較同業為佳；至 91 年第一季時，智原亦與凌陽相當。綜上，不論就營業收入、營業利益及稅前純益，或就營業績效相對於實收資本額比率，智原科技與同業比較，皆無重大衰退之情事。 2.該公司最近三年度之營業收入、營業利益及稅前純益並無連續呈現負成長之情形。 3.截至評估日，該公司於最近三年度並未辦理現金增資。 4.該公司為因應產業發展趨勢，不斷致力研發新產品、新製程，以滿足市場需求。因此經評估該公司之產品或技術並無已過時之情事。 5.該公司 90 年度營業利益及稅前純益佔實收資本額之比率分別為 58.61%及 53.56%，皆遠高於 12%，故左（一）之規定並不適用。 綜上，該公司所營事業應無嚴重衰退之情事。	是
十、申請公司於最近五年內，或其現任董事、監察人、總經理或實質負責人於最近三年內，有違反誠信原則之行為者。	取得該公司無退票記錄及無欠稅證明，及該公司及其董監事簽署之無違反誠信原則聲明書，並詢證律師，未發現有本款所列之情事。	是
十一、董事、監察人及持股超過其發行股份總額百分之十之股東，於申請上市會計年度及其最近一個會計年度內，有大量之股權移轉情形者。	核算 90 年度及 91 年度截至 6 月 17 日止，董事、監察人及 10%以上大股東(含其配偶、未成年子女)之移轉股數為 1,564,000 股，佔該公司已發行股份總數 126,943,006 股之 1.23%，未有大量股權移轉之情形。	是

十二、申請公司之董事會成員少於五人，或獨立董事人數少於二人；監察人少於三人，或獨立監察人人數少於一人；或最近一年內其董事會、監察人有無法獨立執行其職務者。另所選任獨立董事及獨立監察人，其中各至少一人須為會計或財務專業人士。	1.該公司目前設有董事 5 席，監察人 3 席，經評估其相互間之關係，該公司於獨立董事之部分係以法人指派其代表人擔任，並未符合獨立董監執行之精神，惟經台灣證券交易所以台證（九一）上字第 0 0 三六一四號函公告，九十一年度申請上櫃轉上市之公司尚不需受到獨立董監之規範，故該公司並無違反上櫃轉上市之審查準則。 2.該公司 5 席董事中，僅 2 席彼此間具有(1)配偶；(2)二親等以內之直系親屬；(3)三親等以內之旁系親屬；(4)同一法人之代表人；(5)關係人之關係，未超過 2/3。監察人 3 席中，彼此皆無前述（1）至（5）目之關係。另，3 席監察人中，僅 1 席監察人與董事會任一成員間，具有前述（1）至（5）目之關係。綜上，智原科技之董事及監察人，並未有「無法獨立執行其職務」之情事。	是
十三、其他因事業範圍、性質或特殊狀況而不宜上市之情事。	截至評估日並未發現該公司有其他因事業範圍、性質或特殊情況，而不宜上市者。	是

主辦承銷商：太祥證券股份有限公司

評估報告日期：中華民國九十一年六月二十四日

評估人簽章：張煥昌

陳文祝

黃美慧

郭立婷

單位主管簽章：姜克勤

負責人簽章：廖述仁

智原科技股份有限公司

董事長：聯華電子股份有限公司

代表人：曹興誠

董 事：聯華電子股份有限公司

代表人：宣明智

董事：林孝平