



揚智科技股份有限公司  
簡式公開說明書

(發行九十八年度員工認股權憑證申報用之稿本)

- 一、公司名稱：揚智科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行九十八年度員工認股權憑證
- 三、本次發行員工認股權憑證之發行期間、認股權人、發行總數、認股價格、權利期間、認購股份種類、履約方式及認股權行使後之權利限制：
  - (一) 發行期間：於主管機關申報生效通知到達之日起一年內發行，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期授權由董事長訂定之。
  - (二) 認股權人：以認股基準日本公司及國內外子公司及分公司編制內全職正式員工為限（所稱「子公司」，係指符合證期局 96.12.26 金管證一字第 0960073134 號函釋規定）。實際得為認股權人之員工及其所得認股權之數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績、職級或年資等因素，由董事長核定並經董事會同意後認定之。惟任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十(10%)，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一(1%)。
  - (三) 發行總數：本次發行總額為 3,138,000 單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購本公司一股之普通股，因認股權行使而須發行之普通股新股總股數為 3,138,000 股。
  - (四) 認股價格：以發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。若當日收盤價格低於普通股股票面額時，則以面額為認股價格。
  - (五) 權利期間：存續期間 6 年，發行日(認股權憑證交付日)屆滿 2 年後可全數行使。
  - (六) 認購股份種類：本公司普通股股票。
  - (七) 履約方式：以發行新股方式交付。
  - (八) 認股權行使後之權利限制：本公司交付之普通股股票權利義務與本公司普通股股票相同。
- 四、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。
- 五、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、財務報告若有不實，應由發行人及簽證會計師依法負責。
- 八、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 2~3 頁說明。
- 九、行政院金融監督管理委員會指定之公開資訊申報網站：<http://newmops.tse.com.tw>  
公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

揚智科技股份有限公司 編製

中華民國九十八年四月 日

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣仟元

資本來源	金額 (仟元)	佔實收資本額比率
創立資本	50,000	1.65%
現金增資	1,438,533	47.49%
盈餘轉增資	1,385,164	45.73%
資本公積轉增資	155,418	5.13%
合計	3,029,115	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

1.陳列處所：台灣證券交易所、中華民國證券商業同業公會、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、本公司及本公司股務代理機構。

2.分送方式：除依規定派員送達主管機關外，依證交法第三十一條辦理。

3.索取方式：請附回郵信封索取或親至上列處所索取。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市中正區重慶南路一段83號5樓

網址：[www.chinatrust.com.tw](http://www.chinatrust.com.tw)

電話：(02)2181-1911

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：許新民、郭紹彬

事務所名稱：安永會計師事務所

地址：台北市基隆路一段333號9樓

網址：[www.ey.com/tw](http://www.ey.com/tw)

電話：(02)27204000

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人

姓名：林申彬

職稱：營運長

聯絡電話：(02)87522000

電子郵件信箱：[ir@ali.com.tw](mailto:ir@ali.com.tw)

代理發言人

姓名：李訓平

職稱：資深經理

聯絡電話：(02)87522000

電子郵件信箱：[Victor\\_Lee@ali.com.tw](mailto:Victor_Lee@ali.com.tw)

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

十四、投資人可查閱之網站：臺灣證券交易所股份有限公司公開資訊觀測站之網址：<http://newmops.tse.com.tw>

## 揚智科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：3,029,115,350 元	公司地址：新竹科學工業園區新竹縣寶山鄉 工業東九路三號四樓	電話：03-5780589
設立日期：82 年 6 月 10 日	網址：http://www.ali.com.tw	
上市日期：91 年 8 月 26 日	上櫃日期：88 年 9 月 13 日	公開發行日期：85 年 6 月 17 日
管理股票日期：不適用		
負責人：董事長 孫振耀 總經理 蔡清霖	發言人：姓名 林申彬 職稱 營運長	代理發言人：姓名 李訓平 職稱 法務資深經理
股票過戶機構：中國信託商業銀行 地址：台北市重慶南路一段 83 號 6 樓	電話：02-2361-3033	網址：www.chinatrust.com.tw
股票承銷機構：不適用 地址：不適用	電話：不適用	網址：不適用
最近年度簽證會計師：許新民、郭紹彬會計師 地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓	電話：02-27204000	網址：www.ey.com/tw
複核律師：不適用 地址：不適用	電話：不適用	網址：不適用
信用評等機構：不適用	電話：不適用	網址：不適用
最近一次經信用評等日期：不適用	評等標的：不適用	評等結果：不適用
董事選任日期：96 年 6 月 15 日，任期：3 年	監察人選任日期：96 年 6 月 15 日，任期：3 年	
全體董事持股比例：21.14%(98 年 3 月 31 日)	全體監察人持比率：0.99%(98 年 3 月 31 日)	
董事、監察人及持股 10% 以上股東及其持股比例：(98 年 3 月 31 日)		
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董事長	聯發科技(股)公 司代表人： 孫振耀	21.14%
董 事	楊邦彥	0%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事	聯發科技(股)公 司代表人： 蔡明介	21.14%
董 事	劉深淵	0%
職 稱	姓 名	持 股 比 例
監察人	英屬蓋曼群島商亞 太科技顧問(股)公 司代表人:林麗珍	0.99%
監察人	翔發投資(股)公司 代表人： 葉慶章	0%
工廠地址：無。		
主要產品：一、研究、開發、設計、生產、製造、測試及銷售下列產品 A. 電腦系統及相關週邊晶片組。 B. 通訊、消費、多媒體晶片組及各種特殊應用積體電路。 C. 前各項電腦有關之系統晶片組設計服務及智慧財產權業務。 二、前各項有關產品之進出口貿易業務。	參閱本文之頁次	
市場結構：內銷 18.96% 外銷 81.04%	11 頁	
風 險 事 項	請參閱本公開說明書公司概況之風險事項	
去 ( 9 7 ) 年 度	營業收入：3,210,500 仟元 稅前淨利：258,959 仟元 每股稅後盈餘：0.76 元	
本 次 募 集 發 行 有 價 證 券 種 類 及 金 額	請參閱本公開說明書封面	
發 行 條 件	請參閱本公開說明書封面	
募 集 資 金 用 途 及 預 計 產 生 效 益 概 述	不適用	
本次公開說明書刊印日期：98 年 4 月 8 日	刊印目的：發行九十八年度員工認股權憑證	
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄		

# 目 錄

	頁 次
壹、公司概況.....	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一) 風險因素.....	2
(二) 訴訟或非訟事件.....	3
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二 年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情 事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	3
(四) 其他重要事項.....	3
三、公司組織.....	4
(一) 關係企業圖.....	4
(二) 董事及監察人.....	5
四、資本及股份.....	8
(一) 股本形成經過.....	8
(二) 最近股權分散情形.....	9
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	10
(四) 員工分紅及董事、監察人酬勞.....	10
貳、營運概況.....	11
一、公司之經營.....	11
(一) 業務內容.....	11
(二) 市場及產銷概況.....	14
二、轉投資事業.....	18
(一) 轉投資事業概況.....	18
(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處 分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經 營結果及財務狀況之影響.....	18
三、重要契約.....	19

參、發行計劃及執行情形.....	20
一、本次發行員工認股權憑證計畫應記載事項.....	20
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項.....	20
三、本次併購發行新股應記載事項.....	20
肆、財務概況.....	21
一、最近五年度簡明財務資料.....	21
(一) 財務分析.....	21
二、財務報表.....	22
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告.....	22
(二) 最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表.....	22
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	22
三、財務概況及其他重要事項.....	22
(一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露資訊.....	22
四、財務狀況及經營結果之檢討分析.....	23
(一) 財務狀況.....	23
(二) 經營結果.....	23
(三) 現金流量.....	24
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	25
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	25
(六) 其他重要事項.....	25
伍、特別記載事項.....	41
一、內部控制制度執行狀況.....	41
二、委託經證期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.....	41
三、證券承銷商評估總結意見.....	41
四、律師法律意見書.....	41
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	41

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金管會通知應補充揭之事項.....	41
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	41
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司公司治理運作情形.....	41

## 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、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司地址：新竹科學工業園區新竹縣寶山鄉工業東九路三號四樓  
電話：(03) 5780589
2. 辦事處地址：台北市內湖區內湖路一段二四六號六樓  
電話：(02) 87522000

(三) 公司沿革

1. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：無
2. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換：93年6月29日原任董事及大股東宏碁(股)公司轉讓持股予聯發科技(股)公司，由於宏碁(股)公司轉讓持股超過選任時1/2，因而自然解任，此係屬良性之股權更換，對公司及股東權益並無重大不利之影響。
3. 最近五年度及截至公開說明書刊印日止經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無
4. 以前年度重要資訊：

民國82年 6月：揚智科技股份有限公司正式成立於『新竹科學工業園區新安路五號五樓之一』，額定及實收資本額為新台幣伍仟萬元。

民國83年12月：榮獲八十三年度科學工業園區創新產品獎(PICA晶片組)。

民國87年12月：榮獲科學工業園區八十七年研究發展投入獎。

民國88年 9月：於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌交易。

民國89年 7月：揚智電子(上海)有限公司正式開幕，以配合大陸地區的營運。

民國90年 7月：台北辦公處所遷至內湖NASA科技總署辦公大樓。

民國91年 5月：公司英文名稱更改為「ALi Corporation」，同時更換企業識別標誌。

民國91年 8月：轉台灣證券交易所上市掛牌交易。

民國91年 9月：獲經濟部產業科技發展優等獎。

民國93年 4月：成功開發國內首顆高度整合之audio媒體控制晶片。

民國93年 6月：原任董事及大股東宏碁(股)公司轉讓持股予聯發科技(股)公司，由於宏碁(股)公司轉讓持股超過選任時1/2，因而自然解任。

民國93年 8月：召開九十三年度第一次股東臨時會，全面改選董事及監察人，選舉結果聯發科技(股)公司及其轉投資翔發投資(股)公司取得兩席董事及一席監察人。

民國93年 8月：成功開發首顆整合MPEG解碼與QPSK解調功能之高整合STBox機頂盒晶片。

民國94年 4月：高整合DVB-S機頂盒晶片導入客戶量產。

民國94年 7月：高整合audio媒體控制晶片導入客戶量產。

民國95年 2月：轉投資事業宇力電子股份有限公司與NVIDIA BVI Holding Limited合併而消滅，並完成處分所有股份。

民國95年 9月：USB2.0電腦視訊攝影機控制晶片成功取得USB-IF高速認證資格。

民國95年12月：與Ocean Blue Software 共同開發 DVB-T晶片。

民國96年 1月：PC-Cam多媒體控制晶片通過微軟Vista認證。

民國96年 6月：推出新一代PC-Cam多媒體控制晶片。

民國97年 3月：原任董事長聯發科技代表人蔡明介先生辭任董事長，董事會通過推選孫振耀先生接任董事長職務。

民國97年 8月：DVB-C單晶片及DVB-S2高清機頂盒晶片系統方案導入客戶量產。

## 二、風險事項

### (一) 風險因素

#### 1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

##### (1) 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司截至 97 年 12 月 31 日，已無短期銀行借款，97 年認列之利息淨收入為 39,584 仟元，佔年度營業收入及損益比例尚低，預計未來利率波動對本公司獲利將不致造成重大影響。

##### (2) 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司 97 年認列之兌換利益為 6,084 仟元，佔年度營業收入及損益比例尚低。本公司向來注意國際市場之匯率波動，並持續執行下列因應措施：

- ① 審慎從事遠期外匯合約之衍生性金融商品交易，以適當控制匯率變動所產生損益於最小範圍內。
- ② 與往來金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊。
- ③ 定期評估從事衍生性金融商品交易之績效，據以呈報管理階層進行判斷應採行之避險措施。

##### (3) 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司所需之原物料價格尚屬穩定，最近年度及截至公開說明書刊印日止之營運狀況，並未因通貨膨脹而受到重大影響。

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

本公司最近年度並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證等情事。且本公司訂有「取得或處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」等辦法，以健全公司內部管理。

另本公司藉由衍生性商品如遠期外匯之操作來降低匯率波動之風險，本公司最近年度兌換利益為 219 仟元，對損益無重大影響。

#### 3. 未來研發計劃及預計投入之研發費用

單位：新台幣百萬元

名稱及內容	預估經費
數位衛星/地面廣播/有線等高解析度機頂盒整合晶片以及 PVR 產品	191
高效能可攜式多媒體處理器晶片、高效能電腦相機整合控制晶片	172
小計	363

#### 4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司各項業務係遵循主管機關法令規定辦理，最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司並無受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

#### 5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

數位產品之進步日新月異，不管是機頂盒、個人多媒體播放機、或是電腦相機晶片產品，均不斷有新的規格推陳出新，本公司因應措施除了隨時掌握市場趨勢之外，並持續提升其品質及降低其成本，保持穩健彈性的財務管理，以因應科技變化的挑戰。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司相當重視企業形象之建立與維護，所遵循之工作觀為勇氣深思、專業創新、擔當務實、團隊互信及危機意識，最近年度及截至年報刊印日止，並無任何企業形象改變而對公司產生負面之影響。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：不適用。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1)進貨：本公司目前已與國內外晶圓代工廠維持策略合作關係，以提高研發實力及有效降低營業成本，進貨的來源則已適度分散。

(2)銷貨：本公司銷貨客戶未有銷貨集中之情事，未來公司會視產品發展及產業成長趨勢，適度多元化，以持續分散進貨來源與銷貨對象，以維持均衡、穩健的營運成果。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權大量移轉情形。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：最近年度及截至公開說明書刊印日為止，本公司並無此情形。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

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

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者：無。

3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

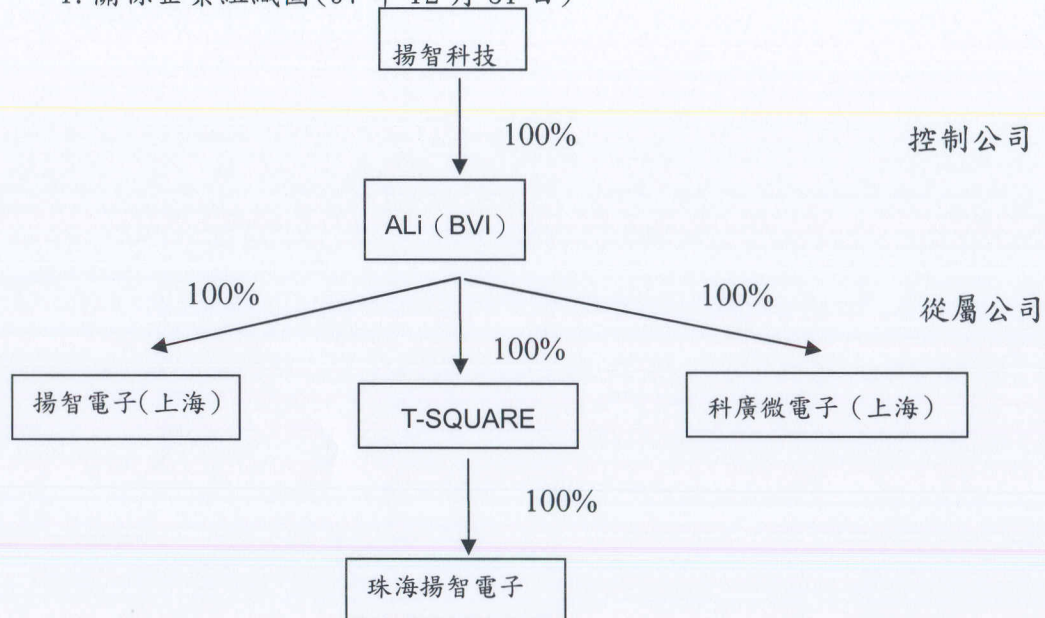
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

### 三、公司組織

#### (一) 關係企業圖

1. 關係企業組織圖(97年12月31日)



97年12月31日

關係企業名稱	關係	本公司持有			持有本公司		
		比例	股數 (仟股)	投資金額 (元)	比例	股數	投資金額 新台幣(元)
ALi(BVI) Microelectronics Corporation	子公司	100%	35,277	NT\$1,115,048 仟元	—	—	—
揚智電子(上海)有限公司	孫公司	100%	—	USD\$1,290,000	—	—	—
科廣微電子(上海)有限公司	孫公司	100%	—	USD\$344,627	—	—	—
T-Square Technology Inc.(Cayman)	孫公司	100%	51,456	USD\$22,004,907	—	—	—
珠海揚智電子有限公司	孫公司	100%	—	USD\$673,740	—	—	—

(二) 董事及監察人資料

1. 姓名、經(學)歷、持有股份及性質

98年3月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	聯發科技(股)公司 代表人: 孫振耀(註1、2)	96.6.15	3年	93.08.26	59,227,790	21.98%	64,034,349	21.14%	-	-	-	-	。惠普公司全球副總裁 。中國惠普有限公司總裁 。私立中原大學學士	。聯發科技(股)公司顧問	無		
董事	聯發科技(股)公司 代表人: 蔡明介(註1)	96.6.15	3年	93.08.26	59,227,790	21.98%	64,034,349	21.14%	-	-	-	-	。聯電第二事業群總經理 。美國辛辛那提大學電機研究所碩士	。聯發科技(股)公司董事長 。聯發科技所屬關係企業董事或董事長	無		
董事	劉深淵	96.6.15	3年	93.08.26	-	-	-	-	-	-	-	-	。台灣大學電機工程學系/ 電子工程研究所教授 。台灣大學電機工程博士	。台灣大學電機工程學系/ 電子工程研究所教授。	無		
董事	楊邦彥	96.6.15	3年	93.08.26	-	-	-	-	-	-	-	-	。中怡創業投資董事長 。加州大學碩士	。建國工程(股)公司、前源科技(股)公司、聯昌電子企業(股)公司、菱友科技(股)公司、安台國際投資(股)公司之董事 。怡和財務顧問(股)公司總經理 。有元企管顧問(股)公司董事長	無		
監察人	翔發投資(股)公司 代表人: 葉慶章	96.6.15	3年	96.6.15	1,253	-	1,354	-	-	-	-	-	。聯發科技研發協理 。海洋大學電子系學士	。聯發科技(股)公司資深專案處長	無		
監察人	英屬蓋曼群島商 亞太科技顧問 (股)公司代表人: 林麗珍(註3)	96.6.15	3年	96.6.15	2,767,128	1.02%	2,991,690	0.99%	-	-	-	-	。怡泰財務顧問(股)公司協理	無	無		

(註1) 原任董事長聯發科技代表人蔡明介先生因公務繁忙，於97年3月25日辭任董事長職務，但繼續擔任本公司董事職務，聯發科技同時改派孫振耀先生為另一法人代表擔任另一席董事。

(註2) 於97年3月25日董事會通過推選孫振耀先生接任揚智科技董事長職務。

(註3) 原任代表人為黃俊傑先生，於97年10月29日改派林麗珍小姐擔任監察人。

(註4) 原任董事李吉仁先生因公務繁忙，於97年8月8日辭任董事職務，本公司將於98年度股東常會補選一席董事。

2. 法人股東之主要股東：

97年7月22日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
聯發科技(股)公司	李翠馨(4.64%)、蔡明介(3.78%)、卓志哲(2.80%)、大通託管歐本漢瑪開發中市場基金投資專戶(2.65%)、劉丁仁(1.64%)、新光人壽保險股份有限公司(1.58%)、永豐商業銀行受聯發科技股份有限公司員工福儲會綜合信託專戶(1.50%)、摩根大通託管沙烏地阿拉伯中央銀行投資專戶(1.18%)、大通託管歐本漢瑪全球基金投資專戶(1.08%)、南山人壽保險股份有限公司(1.01%)
翔發投資(股)公司	聯發科技(股)公司(100%)
英屬蓋曼群島亞太科技顧問(股)公司	香港上海滙豐銀行台北分行受託保管英屬蓋曼群島商亞太科技顧問公司投資專戶(100%)

上表法人股東之主要股東者，其主要股東：

97年7月22日

法人名稱	法人之主要股東
聯發科技(股)公司	同上法人股東之主要股東(100%)



#### 四、資本與股份

##### (一)股本形成經過

##### 1. 股本形成經過

單位：仟股／仟元

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其 他
82年06月	10	5,000	50,000	5,000	50,000	創立現金增資	-	-
82年12月	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資5,000	-	-
84年07月	10	17,600	176,000	17,600	176,000	盈餘轉增資7,600	-	-
85年02月	13	37,600	376,000	37,600	376,000	現金增資20,000	-	-
85年05月	10	41,540	415,400	41,540	415,400	盈餘轉增資3,940	-	-
86年06月	10	76,000	760,000	50,500	505,000	盈餘及資本公積轉增資8,960	-	86.06.28(86)台財證(一)第一五五五號函
86年12月	17	76,000	760,000	65,500	655,000	現金增資15,000	-	86.12.04(86)台財證(一)第八五四五八號函
87年06月	10	156,000	1,560,000	76,000	760,000	盈餘及資本公積轉增資10,500	-	87.06.06(87)台財證(一)第四八九七〇號函
88年05月	10	156,000	1,560,000	84,000	840,000	盈餘及資本公積轉增資8,000	-	88.05.12(88)台財證(一)第四一七九四號函
88年10月	71	156,000	1,560,000	106,000	1,060,000	現金增資22,000	-	88.10.05(88)台財證(一)第八五八九八號函及88.10.12(88)台財證(一)第九〇九一一號函
89年05月	10	298,000	2,980,000	141,500	1,415,000	盈餘及資本公積轉增資35,500	-	89.05.22(89)台財證(一)第四三八二二號函
92年07月	35	298,000	2,980,000	142,125	1,421,247	員工認股權憑證625	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
92年08月	10	298,000	2,980,000	170,299	1,702,998	盈餘轉增資28,174	-	92.05.28(92)台財證(一)第九二〇一二三五四五號函
92年10月	30.4 、 26.7	298,000	2,980,000	171,292	1,712,918	員工認股權憑證993	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
93年01月	30.4 、 26.7	298,000	2,980,000	171,332	1,713,324	員工認股權憑證40	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
93年04月	30.4 、 26.7	298,000	2,980,000	172,962	1,729,616	員工認股權憑證1,630	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
93年11月	10	298,000	2,980,000	182,061	1,820,607	盈餘及資本公積轉增資9,099	-	93.09.29(90)金管證一字第〇九三〇一四四二五九號
94年04月	13	298,000	2,980,000	222,061	2,220,607	私募現金增資40,000	-	係私募，故不適用
94年07月	23.2	298,000	2,980,000	224,017	2,240,170	員工認股權憑證1,956	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
94年10月	23.2	298,000	2,980,000	225,670	2,256,704	員工認股權憑證1,653	-	90.05.28(90)台財證(一)第一三三〇七六號函
95年1月	32.2	298,000	2,980,000	226,276	2,262,760	國內可轉換公司債606	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函
95年4月	32.2	298,000	2,980,000	235,947	2,359,467	國內可轉換公司債9,671	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函
95年7月	32.2 、 17.7	298,000	2,980,000	242,479	2,424,791	國內可轉換公司債6,024 員工認股權憑證508	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函、92.12.31台財證一字第〇九二〇一六一四三七號函
95年9月	10 、 17.7	298,000	2,980,000	254,134	2,541,347	盈餘轉增資11,454 員工認股權憑證202	-	95.08.02金管證一字第〇九五〇一三四〇二三號函、92.12.31台財證一字第〇九二〇一六一四三七號函
96年1月	30.7 、 17.0	298,000	2,980,000	259,111	2,591,114	國內可轉換公司債4,739 員工認股權憑證237	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函、92.12.31台財證一字第〇九二〇一六一四三七號函
96年4月	17	298,000	2,980,000	265,668	2,656,677	國內可轉換公司債6,470 員工認股權憑證87	-	同上
96年7月	30.7 、 17 、 19.7	360,000	3,600,000	269,501	2,695,008	國內可轉換公司債189 員工認股權憑證3,644	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函、92.12.31台財證一字第〇九二〇一六一四三七號函、93.11.26 台管證一第〇九三〇一五三三〇〇號
96年9月	30.7 、 17 、 19.7	360,000	3,600,000	289,349	2,893,489	國內可轉換公司債785 員工認股權憑證1,039 盈餘轉增資18,024	-	91.10.18(91)台財證一字第〇九一〇一五四九八四號函、92.12.31台財證一字第〇九二〇一六一四三七號函、93.11.26 台管證一第〇九三〇一五三三〇〇號、96.7.26 台管證一第〇九六〇〇三九四〇九號

97年1月	18.8	360,000	3,600,000	289,369	2,893,689	員工認股權憑證20	-	92.12.31台財證一字第○九二○一六一四三七號函、93.11.26台管證一第○九三○一五三三○○號
97年4月	16.2 18.8	360,000	3,600,000	290,105	2,901,053	員工認股權憑證736		92.12.31台財證一字第○九二○一六一四三七號函、93.11.26台管證一第○九三○一五三三○○號、
97年8月	10	360,000	3,600,000	302,911	3,029,115	盈餘轉增資12,806		97.06.26(97)金管證一字第○九七○○三一九八二號

2. 最近年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：本公司於96年8月26日股東臨時會決議通過辦理私募普通股4,000,000股，其嗣後配發普通股3,661,098股，合計43,661,098股，已於97年5月12日經行政院金融監督管理委員會金管證一字0970021390號函核准補辦公開發行，並於97年5月20日起於臺灣證券交易所上市開始買賣。

## (二)最近股權分散情形

### 1. 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之主要股東名稱、持股數額及比例：

97年8月4日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
聯發科技(股)公司		64,034,349	21.14%
匯豐託管蓋曼群島亞太科技有限責任合夥專戶		13,310,273	4.39%
台灣企銀受託保管群益創新科技基金專戶		4,144,720	1.37%
台灣工業銀行(股)公司		3,893,756	1.29%
台灣工銀創業投資(股)公司		3,893,756	1.29%
佳邦創業投資(股)公司		3,372,819	1.11%
宏華創業投資(股)公司		3,372,819	1.11%
匯豐託管英屬蓋曼群島亞太科技顧問公司專戶		2,991,690	0.99%
兆豐國際商業銀行(股)公司		2,415,706	0.80%
第一商業銀行(股)公司		2,369,000	0.78%
安泰商銀受託保管群益中小型股基金專戶		2,369,000	0.78%

持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十大股東間互為關係人資料

97年8月4日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
台灣工業銀行(股)公司	3,893,756	1.29%	-	-	-	-	台灣工銀創業投資(股)公司	母子公司	

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例10%以上之股東放棄現金增資認股之情事
- (1) 董事、監察人及持股比例百分之五以上之股東放棄現金增資認股之情形：無。
- (2) 董事、監察人及持股比例超過百分之五以上股東放棄現金增資認股部份洽關係人認購者：無。

## (三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目	年度		96 年度	97 年度
	每股市價	最高		149.5
最低			49.1	14.1
平均			82.9	41.4
每股淨值	分配前		16.78	15.61
	分配後		14.82	*
每股盈餘	加權平均股數		299,633,811	302,834,805
	每股盈餘	調整前	2.44	0.76
		調整後	2.34	*
每股股利	現金股利		1.2	*
	無償配股	盈餘配股	0.3	*
		資本公積配股	-	*
	累積未付股利		-	-
投資報酬分析	本益比(註1)		35.43	54.47
	本利比(註2)		69.08	*
	現金股利殖利率(註3)		0.01	*

\*：俟股東會決議後議定案

\*\*：不適用

註1：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註2：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註3：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註4：每股盈餘為負值，不予計算。

## (四) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍  
本公司所屬產業正處於成長階段，視投資環境、資金需求、公司業務及財務規畫等因素，得將當年度可分配盈餘全數分派。盈餘之分派得以現金或股票方式發放，惟股東現金股利分派之比例不低於股東股利總額之百分之十(10%)。股東股息及紅利由董事會擬具分派案，提報股東會決議之。
2. 盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：98年股利分配尚未經董事會通過。
3. 盈餘分配議案業經股東會決議者：  
本公司民國97年度股東常會決議本公司96年度盈餘分配案，於民國97年6月13日經股東常會決議通過。

(1) 股東會決議配發員工紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

單位：新台幣元

項目	九十七年
董監事酬勞	6,312,854
股東紅利-現金(每股新台幣1.2元)	348,126,449
股東紅利-股票(每仟股無償配發30股)	87,031,610
員工現金紅利	22,095,000
員工股票紅利	41,030,000

(2) 股東會決議配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資比例：32.04%。

4. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形  
本公司民國96年4月26日董事會決議通過之95年度盈餘分配案，業經96年6月15日股東常會決議照案通過，實際分配情形與決議案相同，其實際配發員工現金紅利、員工股票紅利及董監事酬勞金額分別為新台幣24,494,520元、45,490,000元、6,998,434元。

## 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：

- A. 研究、開發、設計、生產、製造、測試及銷售下列產品
  - a. 電腦系統及相關週邊晶片組。
  - b. 通訊、消費、多媒體晶片組及各種特殊應用積體電路。
  - c. 前各項電腦有關之系統晶片組設計服務及智慧財產權業務。
- B. 前各項有關產品之進出口貿易業務。

(2) 各產品營業比重：主要產品為機頂盒晶片、個人多媒體播放機晶片、多媒體週邊晶片及電腦相機晶片等，約占 99% 左右，次為設計服務、技術授權收入及其他，占 1%。

##### (3) 主要產品及服務項目

##### A. 機頂盒(Set Top Box, STB)

➢ 機頂盒晶片。

##### B. 個人多媒體播放機(Personal Media Player, PMP)

➢ Audio Flashdisk SoC (可攜式移動碟音效系統 SoC 單晶片)

➢ Audio Jukebox Optical SoC (可攜式光碟機音效系統 SoC 單晶片)

##### C. 電腦相機(PC Camera)

➢ USB2.0 電腦相機晶片

##### (4) 計劃開發新產品

A. 數位衛星/地面廣播/有線等高清機頂盒整合晶片以及 PVR 產品

B. 高效能可攜式多媒體處理器晶片

C. 高效能電腦攝影機整合控制晶片

#### 2. 產業概況

##### (1) 產業之現況與發展

##### A. 機頂盒(STB)

近年來，各國政府均立法制定電視訊號數位化時程，因應政策上的推廣，市場上可供選擇的數位電視內容越來越豐富，隨著各國數位廣播電視開通以及類比訊號相繼停止播放，未來數位機上盒STB的商機將持續大幅地增加；此外，先進國家高清(高解析度)節目內容的開播，更將刺激中高端STB市場的轉變與需求量的成長。

##### B. 個人多媒體播放機(PMP)

新型態的影像/音訊壓縮技術，及網路音樂的盛行，已經漸漸改變了全球音樂產業傳播、儲存與創造音樂的模式，無論是透過硬碟、光碟或者是Flash Memory的技術，都已經陸續於市場上推展開來，且因價格的合理化及攜帶的方便性，市場量將呈明顯成長。音樂始終是MP3/PMP產品的核心，在功能與價格快速的演進下，正式進入Video時代。尤其是以NAND Flash快閃記憶體為儲存基礎的PMP audio/video player，由於產品效能及整體價格，均極具吸引力，廣為市場與客戶接受，蔚為風潮，預期成長力道，應可超過其他儲存基礎的個人多媒體播放機。

### C. 電腦相機(PC Camera)

配合個人電腦視訊需求的增加，MSN、Skype等視訊軟體的普及，以及筆記型電腦內建相機滲透率的大幅提升，USB2.0電腦相機晶片出貨量亦將持續成長。

### (2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要從事於晶片設計，屬於 IC 產業上游之設計業。茲將我國 IC 產業體系與產業結構圖說明如下：

#### A. IC 設計

由於台灣擁有優秀的設計人才資源，以及國內具備相當完善的半導體產業架構支援，因此進入障礙較IC製造業低。

#### B. IC 製造

國內目前IC製造公司，其業務主要是將自行設計的IC電路或委託代工的IC設計，以極精密的設備及嚴格的生產流程，生產IC晶圓。IC製造業是屬於資本密集且技術密集的行業，行業進入之資本障礙高。

#### C. IC 封裝測試

半導體封裝測試為IC的末端製程，屬於資本、技術密集行業，而為了提高設備利用率及增加競爭實力，IC封裝測試已朝向策略聯盟的趨勢發展。

### (3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

#### A. 機頂盒(STB)

在機頂盒市場，目前國外廠商主要有 ST、Broadcom、NXP、NEC，國內有揚智及聯詠等推出相關晶片。本公司目前在中國大陸、東南亞、南亞、中東與泛歐地區的零售市場為 STB 市場領導廠商，同時本公司亦積極佈局衛星與有線電視運營商市場。

#### B. 個人多媒體播放機(PMP)

目前競爭對手以國外廠商為主，例如陸商珠海炬力、美商 Sigmatal、韓商 Telechips、或其他新進入此應用市場的陸資/台資設計公司等。

主力競爭者雖較早進入市場，但本公司 PMP 產品方案已逐步藉由強化客戶支援力道與通路布建廣度，擴大推廣成效。目前，本公司 PMP 產品方案在目標客戶群中，已廣為國內外 ODM/OEM/品牌客戶接受認可，產品方案亦趨完整，涵括從無屏、黑白屏至中高端彩屏等方案的應用市場。

另外，由於最近幾年，消費性市場供需變化迅速，加上多媒體手機應用擴大，也涵蓋視訊、相片、音樂等，似乎也潛藏著擠壓 PMP 多媒體播放機的發展空間。但實際觀察 2007-2008 年多媒體手機與多媒體播放機，這兩個市場區隔的消長，可以發現中低端手機的發展，並未大幅影響中低端多媒體播放機的市場。反而是高端多媒體播放機、與高端多媒體手機、MID (Mobile Internet Device)、甚至簡易電腦/Sub-notebook 的競爭，最為激烈。因此，就主流中低端多媒體播放機的市場而言，雖已漸走入市場發展的成熟期，但一般預期市場需求仍然強勁，應可維持一定的市場量能規模。

至於可攜式光碟應用系統之競爭對手主要為日商 Toshiba、韓商 Samsung、陸商仕蘭微及台灣的合邦等等，本公司藉以往 DVD/CD 相關伺服技術成功開發之經驗，將產品迅速導入整機系統量產，綜合性能已凌越以上競爭對手，在客戶端廣受好評，已陸續積極切換本公司之方案，並廣為方案商與歐、美等品牌客戶的認可與採用。

### C. 電腦相機(PC Camera)

目前供應廠商包括松翰、凌陽、中星微、理光、聯詠等，由於網路頻寬普及與市場對影像需求增加，配合 USB 2.0 已成為桌上型與筆記型電腦的標準規格，隨著筆記型電腦廠商提高內建 Camera Module 的出貨比重與 Netbook 出貨的增加，電腦相機晶片產品市場規模會更加擴大。

## 3. 技術及研發概況

### (1) 所營業務之技術層次及研究發展計劃

#### A. 機頂盒(STB)

本公司已具備整合訊號接收系統及影音解碼之能力，短期目標將針對不同 DVB-S、DVB-S2、DVB-C、DVB-T 等傳輸標準推出整合型晶片，持續強化軟體開發及創新架構來降低晶片成本，以確保價格具競爭力及提高獲利率，並積極與終端客戶密切合作，提供客戶更好服務，確保 STB 產品之競爭優勢。

#### B. 個人多媒體播放機(PMP)

本公司個人多媒體播放機(PMP)產品，從以音樂播放為主的應用，逐步拓展到具備影音 video 同步撥放，相片瀏覽，電子書，語言學習機或遊戲等多樣化功能。未來更將借由 SOC 方案技術整合優勢，進一步推動進入新世代的可攜式多媒體裝置應用市場，及涵括多媒體與無線應用趨勢。

由於中國大陸與亞太地區，已逐漸形成全世界的製造基地，揚智主要產品線著眼於此，亦逐步強化對此區域市場的支持佈建，除了聚焦中國大陸與亞太區域市場的 OEM/ODM 製造商服務之外，亦積極拓展全球性品牌客戶的方案導入(design-win)，以構建一個良性、積極的成長基礎。

另長期業務發展計畫來看，多媒體播放機(PMP)應用系統以音樂播放為基礎，拓展影音 streaming-video 同步撥放與無線應用等，可攜式多媒體裝置應用市場。對可攜式光碟應用系統，則以音樂播放為基礎，進而整合錄音功能來取代過往之卡帶錄音，並連結乙太網路支援串流音樂之撥放，加上無線傳輸技術，架構成為家用音樂撥放存取之娛樂中心為業務發展目標。

#### C. 電腦相機(PC Camera)

本公司電腦相機產品的短期目標包括不斷開發影像效能優異、低工耗、系統穩定成熟方案的晶片，積極擴展品牌及國際電腦客戶，並以持續產品創新及維持與客戶間長期合作關係為中長期目標。

### (2) 研究發展人員與其學經歷

本公司的經營團隊均具有多年半導體產業豐富經驗，並且陸續有許多優秀人才加入團隊，目前組織內編制素質精良的研發人員佔全公司員工人數 60% 以上。藉由優異的人力素質，歷年來多次領先國內、外同業推出各項新產品，同時也建立更佳的公司體制，為公司奠定永續經營、成長獲利的根基。

### (3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度
研發費用	865,593	569,045	464,766	463,935	457,577
營收淨額	6,085,869	4,128,071	3,259,464	3,819,284	3,210,500
佔營收淨額比例	14.22	13.78	14.26	12.15	14.25

(4)開發成功之技術或產品

研發成果內容
(1)DVB-C單晶片機頂盒系統方案導入客戶量產。
(2)DVB-S2高清機頂盒系統方案導入客戶量產。
(3)PVR功能DVB-S與DVB-T單晶片機頂盒系統方案導入客戶量產。
(4)成功開發新一代成本最佳化audio媒體控制晶片並導入客戶量產。
(5)成功開發新一代便攜式audio/video媒體播放系統方案並導入客戶量產。
(6)USB2.0電腦視訊攝影機控制晶片成功取得USB-IF高速認證資格。
(7)USB2.0電腦視訊攝影機控制晶片通過微軟Vista認證。
(8)成功開發整合CD audio與flash disk/memory card媒體控制晶片與系統方案並導入客戶量產。
(9)新一代便攜式audio/video媒體播放系統方案，通過微軟PlayForSure WM-DRM相容性認證。
(10)成功開發USB2.0內含影像處理技術之電腦視訊攝影機控制晶片。

(二) 市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地 區	96 年度		97 年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
台灣	1,008,725	26.41%	608,859	18.96%
亞洲(不含台灣)	2,810,559	73.59%	2,601,641	81.04%
合 計	3,819,284	100.00%	3,210,500	100.00%

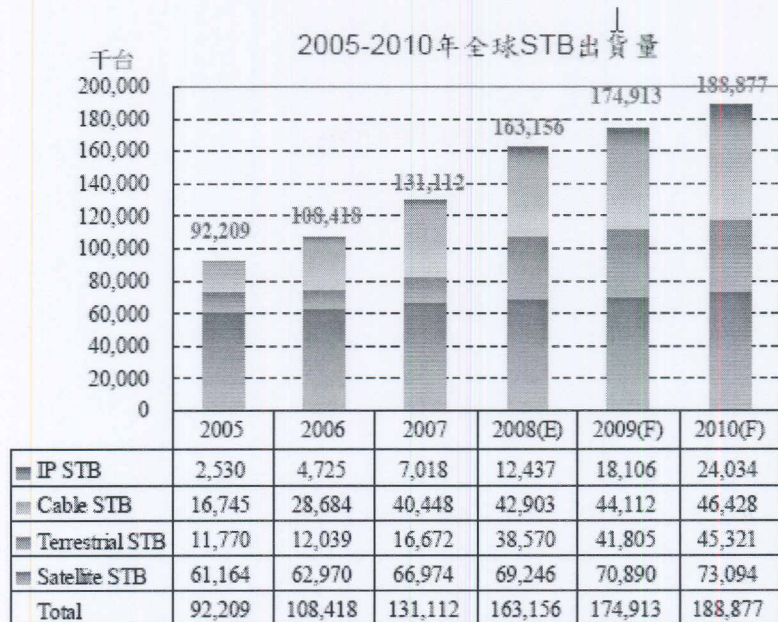
(2)市場佔有率

在各產品線方面，揚智以優異的人力素質和技術研發能力，所開發的機頂盒(STB)系列產品，產品品質深獲客戶肯定，已成為亞太地區最大中低階晶片供應商之一。電腦相機晶片(PC Camera)也持續獲得主要電腦廠商的使用，成為NB Camera主要供應商之一。另就個人多媒體播放機(PMP)較無精確市佔率資料，故不予列示。

(3)市場未來之供需狀況及成長性

A. 機頂盒(STB)

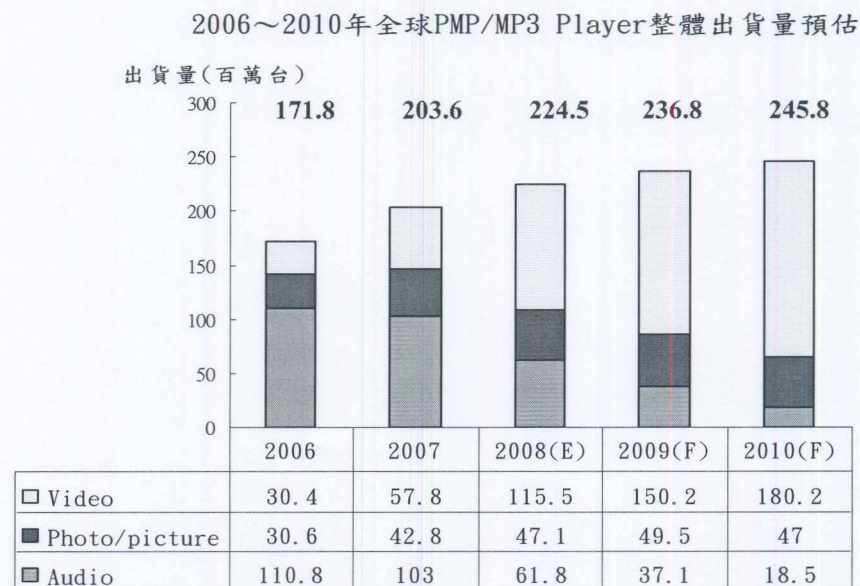
由於全球各國數位電視陸續開播的帶動下，無論是用戶成長或產品銷售成長顯著，根據 IDC 及拓璞產業研究所預測，2009 年數位 STB 的出貨量將超過到 1 億 7 仟 4 佰萬台，比 2008 年的 1 億 6 仟 3 佰萬台成長約 7%。到 2010 年，數位 STB 市場將增長至 1 億 8 仟 9 佰萬台，市場仍具相當發展潛力。



Source : IDC , 拓璞產業研究所整理 ; 2008/06

### B. 個人多媒體播放機(PMP)

根據拓璞產業研究所預測，全球 PMP/MP3 players 市場需求，2008 年約有 2 億 2 仟 4 佰萬台的實績，預估 2009 年可達 2 億 3 仟 7 佰萬台的市場規模，增加近 5.5%。由於 2008-2009 總體經濟變化影響，一般預期，整體多媒體播放機市場規模，應該會逐漸趨緩而穩定發展。但個別區域市場，如新興市場等，則發展潛能應仍極可期。

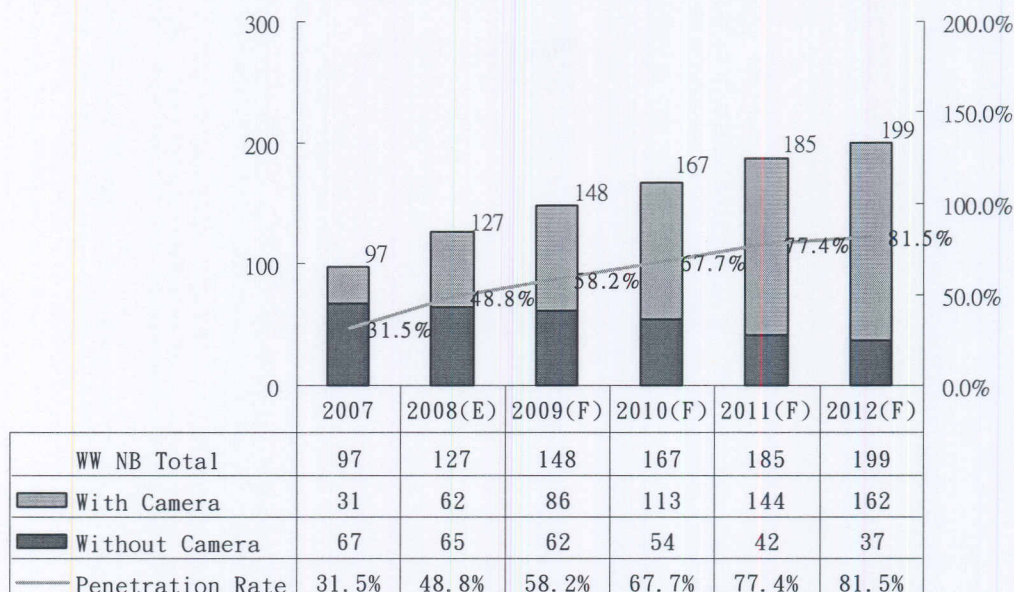


資料來源：拓璞產業研究所 2008/4

### C. 電腦相機(PC Camera)

根據資策會資料顯示，2008 年電腦相機約有 62,000 千台需求量，2009 年電腦相機預估將有 86,000 千台需求量，預期到了 2012 年需求量更可達 162,000 千台，配合全球個人電腦需求量持續增加，網路頻寬的增加與普及，市場規模將逐漸擴大。

2007~2012年全球NB Camera市場規模



資料來源：資策會 MIC (2008/7)

#### (4)競爭利基

##### A. 優秀的經營團隊

本公司的經營團隊均具有多年半導體產業豐富經驗，並且陸續有許多優秀人才加入團隊，目前組織內編制素質精良的研發人員約佔全公司員工人數65%以上。藉由優異的人力素質，歷年來多次領先國內、外同業推出各項新產品，同時也建立更佳的公司體制，為公司奠定永續經營、成長獲利的根基。

##### B. 榮獲多項專利權

在研發團隊多年深耕之下，本公司已掌握不少先進技術，在技術領先地位之考量下，已先後取得國內外多項專利證照。在今日講求智慧財產權的時代，本公司深具信心，憑藉已掌握之專利權相關技術，開發具前瞻性之高階產品。

##### C. 先進的核心技術

本公司在高集積度的多媒體混成 SoC 單晶片設計開發與低功率製程與技術發展上，已累積多年豐富的開發經驗，故 SoC 單晶片成本與研發功能競爭力而言，皆具相當優勢。

#### (5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### 有利因素

##### A. 研發人才經驗豐富，滿足客戶需求的重要關鍵

本公司在系統應用及軟體技術上，已培育眾多研發人才，可提供開發穩定優化、多功能模組架構、與具備客戶修改彈性的系統軟體模組，故可滿足客戶所需各項系統解決方案與即時區域服務的需求，這是本公司市場佔有率提升的重要關鍵。

##### B. 行銷通路緊密結合，確保大量出貨的競爭優勢

本公司業務行銷通路早已擴及全球客戶群，並與供貨廠商均能建立密切的合作關係，對於成本及出貨品質能有效管理，確保大量出貨的競爭優勢。

##### C. 亞洲市場發展迅速，已為全球最重要的消費市場

隨亞洲市場的興起，尤其是中國大陸市場的消費能力提升，部份產品規格

將考慮市場當地文化特性與需求，促使亞洲本土 IC 設計業佔有一定優勢。

不利因素及因應對策

A. 智慧財產權元件(IP)整合為市場趨勢，所需求的技術層次較高

因應對策：自成立以來已累積相當豐富的技術經驗，憑藉此技術與資源的運用，公司計劃與其他關鍵元件廠商進行策略聯盟，有利於關鍵技術的取得與整合，突破技術障礙及取得市場先機。

B. 科技產業日新月異，競爭態勢日益提高，產品生命週期相對較短

因應對策：將強化在技術及行銷能力的差異化與競合策略運用，以確保公司業務成效。並積極引進更多研發人才與技術，以迅速推出市場客戶需求的產品，並預計開拓更多的主力客戶，結成堅強的策略聯盟，以強化市場地位和產銷優勢。

C. 全球金融海嘯風暴，造成流動性的緊縮，進而影響全球經濟景氣

因應對策：除了緊密接觸客戶、以掌握市場回暖的契機，並持續為長期成長投入核心技術，內部全力強化現金流量：例如應收帳款週轉天數、存貨週轉天數、應付帳款週轉天數之管理及實行精實管理行動，以確保永續發展的競爭能力。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：

年 度	95年	96年	97年
營業收入	3,259,464	3,819,284	3,210,500
營業毛利	1,135,570	1,769,799	1,372,607
毛利率	34.84%	46.34%	42.75%
變動率	41.51%	33.01%	(7.75%)

說明：

由上表所示，95-96年毛利率變動率達20%以上，茲價量變動分析說明如下：

年 度\分析項目	95-96年
(1)營業收入差異分析：	
$P(Q' - Q)$	958,702
$Q(P' - P)$	36,460
$(P' - P)(Q' - Q)/P' Q' - PQ$	(435,342)
(2)營業成本差異分析：	
$P(Q' - Q)$	(301,804)
$Q(P' - P)$	718,896
$(P' - P)(Q' - Q)/P' Q' - PQ$	(342,683)
(3)毛利變動金額：	634,229

(註)P' 及 Q' 為最近年度單價及數量，P 及 Q 為上一年度單價及數量

96年毛利率較95年提升之因，係95年與特定廠商合作，於95年對該廠商合作銷售金額甚高，加上毛利率甚低，因故96年未再與之合作，故96年之毛利率回升。

## 二、轉投資事業

### (一)轉投資事業概況

97年12月31日，單位：除另註明外，為新台幣仟元

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價或股權淨值	會計處理方法	最近年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損失	分配股利	
ALi(BVI) Microelectronics Corporation	投資控股	\$1,115,048	\$113,815	35,277,001	100%	\$113,815	-	權益法	\$(189,600)	-	-

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

### 三、重要契約

本公司截至公開說明書刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷契約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
專利授權	FTDS	06/29/05 起	HDMI 相關技術授權	無
專利授權	Thomson Licensing	01/01/07~最後一個授權專利保護期屆滿止	MP3 相關解碼技術授權	無
技術授權	Microsoft	12/1/04~11/30/09	WMDRM 相關技術授權	無
軟體購買合約	Synopsys	10/26/06~01/21/10	Synopsys 相關 IC Tools	無
技術授權	揚興科技	8/8/08 起	STB 相關技術授權	無
技術授權	百一電子	10/20/08 起	STB 相關技術授權	無
委外加工(封裝)	矽品精密工業	01/01/08~12/31/09	IC 加工裝配	無
委外加工(封裝)	超豐電子	01/01/08~12/31/09	IC 加工裝配	無
委外加工(封裝)	寰邦科技	01/01/08~12/31/09	IC 測試服務	無
代理商契約	Acer Sertek	07/01/08~06/30/09	合作模式、銷售產品範圍、佣金計算及付款條件方式等	限台灣地區
代理商契約	Zeno Chips Inc.	0/10/08~09/10/09	合作模式、銷售產品範圍、佣金計算及付款條件方式等	限韓國地區
服務合約	Microsoft	01/25/08-01/24/09	大型企業授權合約書	無
Layout 設計開發	矽拓科技	1/17/08 起	類比 IP Layout 方案	無
產品授權合約書	趨勢科技	2/12/08~2/11/09	ESO 專家服務及 TMES-Expert Report Service TC 產品授權	無

### 參、發行計畫及執行情形

- 一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：本次發行員工認股權憑證發行及認股辦法詳第 44 頁至第 48 頁。
- 二、本次受讓他公司股份發行新股應記載下列事項：不適用。
- 三、本次併購發行新股應記載下列事項：不適用。

## 肆、財務概況

### 一、最近五年度簡明財務資料

#### (一) 財務分析

分析項目 \ 年度		93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	
財務結構	負債佔資產比率(%)	65.60	37.77	16.71	17.60	12.76	
	長期資金佔固定資產比率(%)	141.17	682.77	815.37	826.39	824.65	
償債能力	流動比率(%)	49.07	312.31	377.55	384.10	517.65	
	速動比率(%)	35.32	259.36	330.83	330.16	480.97	
	利息保障倍數(倍)	-	32.21	90.76	166.53	130.41	
經營能力	應收款項週轉率(次)	8.43	7.73	7.73	9.01	8.08	
	應收款項平均收現日數	43	47	47	41	45	
	存貨週轉率(次)	4.31	3.66	3.52	3.27	3.11	
	應付款項週轉率(次)	6.19	5.81	4.04	3.94	4.70	
	平均銷貨日數	85	100	104	112	117	
	固定資產週轉率(次)(註二)	4.96	5.17	6.22	6.94	5.53	
	總資產週轉率(次)	1.22	0.94	0.69	0.70	0.57	
獲利能力	資產報酬率(%)	(27.44)	13.96	16.68	12.91	4.08	
	股東權益報酬率(%)	(63.70)	28.20	22.51	15.52	4.79	
	佔實收資本比率%	營業利益	(17.09)	11.18	19.26	36.33	20.13
		稅前純益	(72.62)	26.49	29.93	23.56	8.55
	純益率(%)	(22.85)	14.44	23.86	18.37	7.14	
現金流量	每股盈餘(元)	(6.58)	2.40	2.77	2.34	0.76	
	現金流量比率(%)	-	39.82	-	173.53	158.01	
	現金流量允當比率(%)	7.67	64.66	46.05	66.80	153.30	
槓桿度	現金再投資比率(%)	-	10.59	-	38.26	19.14	
	營運槓桿度	-	1.59	1.31	1.11	1.19	
	財務槓桿度	-	1.08	1.02	1.00	1.00	

說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 負債佔總資產比率：因應付帳款及應付費用減少，致使負債佔總資產比率降低。
2. 流動比率、速動比率：如上述1.所言，流動負債減少，致使流動比率、速動比率均明顯提升。
3. 利息保障倍數：因公司獲利減少，致使利息保障倍數亦降低。
4. 固定資產週轉率：因營業收入減少，致使固定資產週轉率亦因此降低。
5. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘：因公司獲利減少，致使獲利能力各項比率均較為降低。
6. 現金流量允當比率：因資本支出及存貨金額減少，致使現金流量允當比率提高。
7. 現金再投資比率：因營業活動淨現金流入因獲利減少而降低，且現金股利較上期提升，致使現金再投資比率呈現下滑。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

#### 1. 財務結構

- (1) 負債佔資產比率 = 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 (包括應收帳款因營業而產生之應收票據餘額)。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項 (包括應付帳款因與營業而產生之應付票據) 週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

#### 4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

#### 5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 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 + 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 + 營業資金)。

#### 6. 槓桿度

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

## 二、財務報表

- (一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 26~35 頁。
- (二) 最近一年度及最近一期經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表：請參閱第 36~40 頁。
- (三) 發行人申請募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印前，最近期經會計師查核簽證之財務報表：不適用。

## 三、財務概況其他重要事項

- (一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第 185 條情事者應揭露資訊：不適用。

#### 四、財務狀況及經營結果之檢討分析

##### (一) 財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	96.12.31	97.12.31	差 異	
				金 額	%
流動資產		\$3,954,925	\$3,558,052	\$(396,873)	(10.03%)
基金及投資		133,572	130,862	(2,710)	(2.03%)
固定資產		587,414	573,272	(14,142)	(2.41%)
無形資產		146,889	97,375	(49,514)	(33.71%)
其他資產		1,068,625	1,059,388	(9,237)	(0.86%)
資產總額		5,891,425	5,418,949	(472,476)	(8.02%)
流動負債		1,029,669	687,342	(342,327)	(33.25%)
其他負債		7,437	4,093	(3,344)	(44.96%)
負債總額		1,037,106	691,435	(345,671)	(33.33%)
股本		2,893,689	3,029,115	135,426	4.68%
資本公積		883,129	889,438	6,309	0.71%
保留盈餘		1,026,358	751,242	(275,116)	(26.81%)
股東權益之其他項目		51,143	57,719	6,576	12.86%
股東權益總額		\$4,854,319	\$4,727,514	\$(126,805)	(2.61%)

前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

1. 無形資產減少：主要係因本期取得電腦軟體及專門技術減少及逐項攤提所致。
2. 流動負債、負債總額減少：主要係因本期應付帳款及應付費用減少所致。
3. 保留盈餘減少：主要係因本期獲利減少所致。

##### (二) 經營結果

###### 1. 經營結果比較分析表：

單位：新台幣仟元

科目	年度	96 年度 金 額	97 年度 金 額	增 減	
				金 額	變動 比率(%)
營業收入總額		\$3,834,893	\$3,215,385	\$(619,508)	(16.15%)
減：銷貨退回及折讓		(15,609)	(4,885)	10,724	(68.70%)
營業收入淨額		3,819,284	3,210,500	(608,784)	(15.94%)
營業成本		(2,049,485)	(1,837,893)	211,592	(10.32%)
營業毛利		1,769,799	1,372,607	(397,192)	(22.44%)
營業費用		(718,510)	(762,896)	(44,386)	6.18%
營業淨利		1,051,289	609,711	(441,578)	(42.00%)
營業外收入及利益		158,869	107,070	(51,799)	(32.60%)
營業外費用及損失		(528,498)	(457,822)	70,676	(13.37%)
稅前淨利		681,660	258,959	(422,701)	(62.01%)
所得稅利益(費用)		19,768	(29,480)	(49,248)	(249.13%)
本期淨利		\$701,428	\$229,479	\$(471,949)	(67.28%)

最近二年度前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者之主要原因及其影響分析說明如下：

1. 銷貨退回及折讓減少：主係本期產品銷售價格下滑，故減少銷貨折讓所致。
2. 營業毛利、營業利益減少：主因本期營業收入減少，導致營業毛利及利益亦同步減少所致。
3. 營業外收入及利益減少：主因係前期認列備抵存貨跌價及呆滯損失回升利益所致。
4. 稅前淨利、本期淨利減少：主係本期營業收入減少所致。
5. 所得稅費用增加：主因本期評估遞延所得稅資產之可實現性而增加提列備抵評價金額所致。

2. 預期銷售數量與其數據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：不適用。

### (三) 現金流量

#### 1. 最近二年度流動性分析

單位：新台幣仟元

項 目	96 年度	97 年度	變動金額	變動比率
營業活動	\$1,786,749	\$1,086,042	\$(700,707)	(39.22%)
投資活動	(702,259)	(108,792)	593,467	(84.51%)
融資活動	(207,497)	(366,204)	(158,707)	76.49%
合 計	\$876,993	\$611,046	\$(265,947)	(30.32%)

分析說明：

1. 本期營業活動之淨現金流入較上期減少，主要本期淨利減少所致。
2. 本期投資活動之淨現金流出較上期減少，主要係因本期未再增加備供出售金融資產持有部位所致。
3. 本期融資活動之淨現金流出較上期增加，主要係因發放現金股利增加及員工認股權憑證發行新股減少所致。
4. 綜上所述，本期淨現金流入量較上期減少 265,947 仟元。

#### 2. 流動性分析

項 目	年 度	96 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率(%)		173.53	158.01	(8.94%)
現金流量允當比率(%)		66.80	153.30	129.49%
現金再投資比率(%)		38.26	19.14	(49.97%)

增加比例變動分析說明：

1. 本期現金流量比率較上期減少：主係本期淨利減少，產生營業活動淨現金流入減少所致。
2. 本期現金流量允當比率增加：主係本期資本支出及存貨金額減少所致。
3. 本期現金再投資比率較上期減少：主係本期淨利減少，產生營業活動淨現金流入減少所致。

### 3. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自 營業活動 淨現金流量	預 計 全 年 現 金 流 出 量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足 額之補救措施	
				投資計劃	融資計劃
(1)	(2)	(3)	(1)+(2)-(3)		
\$2,186,510	\$1,436,396	\$692,376	\$2,930,530	-	-

#### 1. 現金流量變動情形分析：

A. 營業活動：預計未來獲利，因此產生營業活動之淨現金流入。

B. 投資活動：預計資金運用之投資增加，因此產生投資活動之淨現金流出。

C. 融資活動：預期發放現金股利、員工現金紅利及董監事酬勞，因此產生融資活動之淨現金流出。

#### 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃：  
本公司轉投資政策主要係以直接或間接轉投資設立各市場據點，以從事產品買賣與售後服務，有關轉投資事業之獲利或虧損情形，請詳第 18 頁轉投資事業概況，另未來一年尚無投資計畫。

(六) 其他重要事項：無。

### 揚智科技股份有限公司 會計師查核報告

揚智科技股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事，上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定、證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達揚智科技股份有限公司民國九十六年十二月三十一日及民國九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至十二月三十一日及民國九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，揚智科技股份有限公司之金融商品自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」之規定處理。


揚智科技股份有限公司已編製民國九十六年度及民國九十五年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

揚智科技股份有限公司 公鑒

安永會計師事務所  
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(96)金管證(六)第02720號  
(80)台財證(六)第53174號

許新民

許新民 

會計師：

楊建國

楊建國 

中華民國九十七年三月十四日

民國九十六年十二月三十一日  
及民國九十五年十二月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

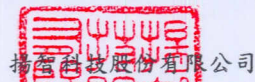
代碼	資 產	附註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附註	九十六年十二月三十一日		九十五年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 1,575,464	26.74	\$ 698,471	13.91	2120	應付票據		\$ 13	-	\$ 29	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、三及四.2	768,109	13.04	1,535,014	30.57	2140	應付帳款		482,353	8.19	536,443	10.68
1320	備供出售金融資產-流動	二、三及四.3	479,374	8.14	14,603	0.29	2150	應付關係人款項	五	18,569	0.31	1,923	0.04
1120	應收票據淨額	二及四.4	68	-	-	-	2160	應付所得稅	二及四.21	58,004	0.98	1,130	0.02
1140	應收帳款淨額	二及四.5	445,005	7.55	398,339	7.93	2271	一年內到期之應付公司債	二及四.12	-	-	177,457	3.53
1150	應收關係人款項	五	-	-	-	-	2298	應付費用及其他流動負債		470,730	7.99	114,896	2.29
1190	其他金融資產-流動	四.6	26,027	0.44	29,375	0.58		流動負債合計		1,029,669	17.47	831,878	16.56
1210	存貨淨額	二及四.7	547,050	9.29	373,898	7.45							
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.21	105,298	1.79	71,203	1.42	24xx	長期負債					
1291	受限制資產-流動	六	80	-	5,080	0.10	2410	應付公司債	二及四.12	-	-	-	-
1298	預付款項及其他流動資產		8,450	0.14	14,786	0.29							
	流動資產合計		3,954,925	67.13	3,140,769	62.54	28xx	其他負債					
14xx	基金及投資						2820	存入保證金		7,437	0.13	7,437	0.15
1421	採權益法之長期股權投資	二、四.9及五	101,772	1.73	85,287	1.70		負債合計		1,037,106	17.60	839,315	16.71
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、三、四.3及四.8	31,800	0.54	59,300	1.18							
	基金及投資合計		133,572	2.27	144,587	2.88	3xxx	股東權益					
15xx	固定資產	二、四.10、五及六					31xx	股本	四.14				
1501	土地		373,222	6.34	310,837	6.19	3110	普通股		2,893,689	49.12	2,541,347	50.61
1521	房屋及建築		275,993	4.68	246,091	4.90	3130	待登記股本		-	-	69,865	1.39
1545	研發設備		62,449	1.06	100,051	1.99	32xx	資本公積	四.14及四.15				
1561	辦公設備		32,462	0.55	36,472	0.73	3211	普通股股票溢價		220,362	3.74	174,771	3.48
1631	租賃改良		3,538	0.06	1,081	0.02	3213	轉換公司債轉換溢價		662,767	11.25	539,450	10.74
1681	其他設備		12,479	0.21	13,876	0.28	33xx	保留盈餘					
	成本合計		760,143	12.90	708,408	14.11	3310	法定盈餘公積	四.16	102,415	1.74	24,655	0.49
15x9	減：累計折舊		(172,822)	(2.93)	(196,647)	(3.92)	3350	未分配盈餘	四.9、四.17及四.21	923,943	15.68	781,509	15.56
1672	加：預付設備款		93	-	1,209	0.02	34xx	股東權益其他項目					
	固定資產淨額		587,414	9.97	512,970	10.21	3420	累積換算調整數	二、三及四.9	41,928	0.71	36,559	0.73
							3450	金融商品未實現利益	二、三及四.3	9,215	0.16	14,444	0.29
								股東權益合計		4,854,319	82.40	4,182,600	83.29
17xx	無形資產	二及四.11											
1788	其他無形資產		146,889	2.49	104,481	2.08							
18xx	其他資產												
1800	出租資產淨額	二、四.10、五及六	912,620	15.49	1,005,590	20.02							
1820	存出保證金		2,324	0.04	1,265	0.03							
1830	遞延資產	二及五	78	-	275	0.01							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.21	119,461	2.03	77,037	1.53							
1880	預付退休金	二及四.13	34,142	0.58	34,941	0.70							
	其他資產合計		1,068,625	18.14	1,119,108	22.29							
	資產總計		\$ 5,891,425	100.00	\$ 5,021,915	100.00		負債及股東權益總計		\$ 5,891,425	100.00	\$ 5,021,915	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：蔡明

經理人：蔡清

會計主管：王美



揚智科技股份有限公司

損益表

民國九十六年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十五年一月一日至十二月三十一日  
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十六年度		九十五年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入總額		\$ 3,834,893	100.41	\$ 3,273,639	100.43
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(15,609)	(0.41)	(14,175)	(0.43)
4100	營業收入淨額	二、四.18及五	3,819,284	100.00	3,259,464	100.00
5000	營業成本	四.19及五	(2,049,485)	(53.66)	(2,123,894)	(65.16)
5910	營業毛利		1,769,799	46.34	1,135,570	34.84
6000	營業費用	二、四.19、五及七				
6100	推銷費用		(100,965)	(2.64)	(52,800)	(1.62)
6200	管理費用		(153,610)	(4.02)	(115,063)	(3.53)
6300	研發費用		(463,935)	(12.15)	(464,766)	(14.26)
	營業費用合計		(718,510)	(18.81)	(632,629)	(19.41)
6900	營業淨利		1,051,289	27.53	502,941	15.43
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		17,963	0.47	3,777	0.12
7122	股利收入		386	0.01	147	-
7130	處分固定資產利益	二及五	47	-	729	0.02
7140	處分投資利益	二、四.3、四.8、四.9及五	1,539	0.04	345,106	10.59
7160	兌換利益	二及四.2	16	-	-	-
7210	租金收入	四.10及五	59,681	1.56	52,558	1.61
7260	備抵存貨跌價及呆滯損失轉回	二及四.7	36,808	0.96	2,187	0.07
7310	金融資產評價利益	二及四.2	28,404	0.74	16,352	0.50
7480	什項收入	五	14,025	0.37	33,979	1.04
	營業外收入及利益合計		158,869	4.15	454,835	13.95
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	二及四.12	(4,118)	(0.11)	(8,707)	(0.27)
7521	採權益法認列之投資損失	二及四.9	(122,759)	(3.21)	(129,717)	(3.98)
7522	其他投資損失	二、四.3、四.8及四.9	-	-	(1,342)	(0.04)
7530	處分固定資產損失	二及五	(842)	(0.02)	(2,711)	(0.08)
7560	兌換損失	二及四.2	-	-	(395)	(0.01)
7880	什項支出		(400,779)	(10.49)	(35,006)	(1.07)
	營業外費用及損失合計		(528,498)	(13.83)	(177,878)	(5.45)
7900	繼續營業部門稅前淨利		681,660	17.85	779,898	23.93
8110	所得稅利益(費用)	二及四.21	19,768	0.52	(3,970)	(0.12)
8900	繼續營業部門淨利		701,428	18.37	775,928	23.81
9300	會計原則變動累積影響數-稅後淨額	三	-	-	1,676	0.05
9600	本期淨利		\$ 701,428	18.37	\$ 777,604	23.86
9750	基本每股盈餘(元)	二、三及四.20				
	繼續營業部門淨利		\$ 2.38	\$ 2.44	\$ 2.90	\$ 2.88
	會計原則變動累積影響數-稅後淨額		-	-	0.01	0.01
	本期淨利		\$ 2.38	\$ 2.44	\$ 2.91	\$ 2.89
9850	稀釋每股盈餘(元)	二、三及四.20				
	繼續營業部門淨利		\$ 2.35	\$ 2.42	\$ 2.74	\$ 2.73
	會計原則變動累積影響數-稅後淨額		-	-	0.01	0.01
	本期淨利		\$ 2.35	\$ 2.42	\$ 2.75	\$ 2.74

(請參閱財務報表附註)

董事長：蔡



經理人：蔡



會計主管：王



## 揚智科技股份有限公司

## 股東權益變動表

民國九十六年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十五年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股 本		資 本 公 積	保 留 盈 餘		權 益 調 整		合 計
	普通股本	待登記股本		法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	金融資產未實現利益	
民國九十五年一月一日餘額	\$ 2,256,704	\$ 6,056	\$ 181,985	\$ -	\$ 246,546	\$ 35,736	\$ -	\$ 2,727,027
民國九十四年度盈餘提撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	-	24,655	(24,655)	-	-	-
股東紅利轉增資	96,789	-	-	-	(96,789)	-	-	-
員工紅利轉增資	17,751	-	-	-	(17,751)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(96,789)	-	-	(96,789)
發放員工紅利	-	-	-	-	(4,438)	-	-	(4,438)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(2,219)	-	-	(2,219)
可轉換公司債轉換為普通股	163,011	61,435	525,113	-	-	-	-	749,559
員工認股權憑證認購發行新股	7,092	2,374	7,123	-	-	-	-	16,589
民國九十五年度淨利	-	-	-	-	777,604	-	-	777,604
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	823	-	823
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	14,444	14,444
民國九十五年十二月三十一日餘額	2,541,347	69,865	714,221	24,655	781,509	36,559	14,444	4,182,600
民國九十五年度盈餘提撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	-	77,760	(77,760)	-	-	-
股東紅利轉增資	134,750	-	-	-	(134,750)	-	-	-
員工紅利轉增資	45,490	-	-	-	(45,490)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(269,501)	-	-	(269,501)
發放員工紅利	-	-	-	-	(24,495)	-	-	(24,495)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,998)	-	-	(6,998)
可轉換公司債轉換為普通股	121,822	(67,491)	123,317	-	-	-	-	177,648
員工認股權憑證認購發行新股	50,280	(2,374)	45,591	-	-	-	-	93,497
民國九十六年度淨利	-	-	-	-	701,428	-	-	701,428
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	5,369	-	5,369
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	(5,229)	(5,229)
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 2,893,689	\$ -	\$ 883,129	\$ 102,415	\$ 923,943	\$ 41,928	\$ 9,215	\$ 4,854,319

(請參閱財務報表附註)

董事長：蔡明



經理人：蔡清



會計主管：王美



民國九十六年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十五年一月一日至十二月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	九十六年度	九十五年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 701,428	\$ 777,604
調整項目：		
會計原則變動累積影響數	-	(1,676)
折舊費用	28,319	33,237
各項攤提(含帳列什項支出科目項下)	80,224	116,945
呆帳損失	-	717
備抵存貨跌價及呆滯損失轉回	(36,808)	(2,187)
處分投資利益	(1,539)	(345,106)
金融資產評價利益	(28,404)	(16,352)
採權益法認列之投資損失淨額	122,759	129,717
其他投資損失	-	1,342
處分固定資產淨損失	795	1,982
遞延所得稅資產及負債淨變動	(78,309)	2,407
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)減少	795,309	(836,986)
應收票據(增加)減少	(68)	1,416
應收帳款(增加)減少	(46,666)	29,419
應收關係人款項減少	-	11,510
其他金融資產-流動(增加)減少	3,348	(7,446)
存貨增加	(136,344)	(17,098)
預付款項及其他流動資產減少	6,336	23,137
預付退休金(增加)減少	799	(739)
應付票據增加(減少)	(16)	1
應付帳款增加(減少)	(54,090)	99,897
應付關係人款項增加(減少)	16,646	(30,535)
應付費用及其他流動負債增加(減少)	355,834	(141,867)
應付所得稅增加	56,874	1,130
應付利息補償金增加	322	6,567
營業活動之淨現金流入(出)	1,786,749	(162,964)
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少	5,000	-
備供出售金融資產-流動(增加)減少	(468,461)	103,470
以成本衡量之金融資產-非流動增加	-	(1,416)
採權益法之長期股權投資增加	(132,085)	(82,600)
清算長期股權投資價款	-	39,191
出售以成本衡量之金融資產-非流動價款	-	55,860
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回款	27,500	-
出售待處分長期股權投資價款	-	590,860
購置固定資產價款	(10,636)	(9,570)
出售固定資產價款	48	2,093
無形資產增加	(122,566)	(21,210)
存出保證金(增加)減少	(1,059)	393
投資活動之淨現金流入(出)	(702,259)	677,071
融資活動之現金流量：		
員工認股權憑證認購發行新股	93,497	16,589
發放現金股利	(269,501)	(96,789)
發放員工紅利	(24,495)	(4,438)
發放董監酬勞	(6,998)	(2,219)
融資活動之淨現金流出	(207,497)	(86,857)
本期現金及約當現金增加數	876,993	427,250
期初現金及約當現金餘額	698,471	271,221
期末現金及約當現金餘額	\$ 1,575,464	\$ 698,471
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 3,660	\$ 2,140
本期支付所得稅	\$ 1,667	\$ 433
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東及員工紅利轉增資	\$ 180,240	\$ 114,540
一年內到期之應付公司債	\$ -	\$ 177,457
可轉換公司債轉換為普通股	\$ 177,648	\$ 749,559
金融商品未實現利益之變動數	\$ 5,229	\$ (14,444)

(請參閱財務報表附註)

董事長：蔡



經理人：蔡



會計主管：王



### 揚智科技股份有限公司 會計師查核報告

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

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則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可對所表示之意見提供合理之依據。

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

如財務報表附註三所述，揚智科技股份有限公司員工分紅及董監酬勞之會計處理自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之(96)基秘字第 052 號函之規定辦理。此項會計原則變動使揚智科技股份有限公司民國九十七年一月一日至十二月三十一日之淨利減少 51,510 仟元，及稅後基本每股盈餘減少 0.17 元。

揚智科技股份有限公司已編製民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

此 致

揚智科技股份有限公司 公鑒

安永會計師事務所  
主管機關核准辦理公開發行公司財務報告  
查核簽證文號：(96)金管證(六)第02720號  
(97)金管證(六)第37690號

許新民

會計師：

郭紹彬



中華民國九十八年三月十七日

揚智科技股份有限公司  
資產負債表  
民國九十七年十二月三十一日  
及民國九十六年十二月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附註	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附註	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 2,186,510	40.35	\$ 1,575,464	26.74	2120	應付票據		\$ -	-	\$ 13	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	312,788	5.77	768,109	13.04	2140	應付帳款		229,259	4.23	482,353	8.19
1320	備供出售金融資產-流動	二及四.3	348,710	6.44	479,374	8.14	2150	應付關係人款項	五	51,493	0.95	18,569	0.31
1120	應收票據淨額	二及四.4	7,033	0.13	68	-	2160	應付所得稅	二及四.22	16,292	0.30	58,004	0.98
1140	應收帳款淨額	二及四.5	330,303	6.10	445,005	7.55	2170	應付費用	三	350,938	6.48	414,761	7.04
1190	其他金融資產-流動	四.6	21,804	0.40	26,027	0.44	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二及四.2	2,443	0.04	-	-
1210	存貨淨額	二及四.7	245,081	4.52	547,050	9.29	2210	其他應付款		25,858	0.48	49,581	0.84
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.22	98,489	1.82	105,298	1.79	2271	一年到期之應付公司債	二及四.13	-	-	-	-
1291	受限制資產-流動	六	80	-	80	-	2280	其他流動負債		11,059	0.20	6,388	0.11
1298	預付款項及其他流動資產		7,254	0.13	8,450	0.14		流動負債合計		687,342	12.68	1,029,669	17.47
	流動資產合計		3,558,052	65.66	3,954,925	67.13							
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1421	採權益法之長期股權投資	二及四.8	113,815	2.10	101,772	1.73	2820	存入保證金		4,093	0.08	7,437	0.13
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二及四.9	17,047	0.31	31,800	0.54							
	基金及投資合計		130,862	2.41	133,572	2.27							
15xx	固定資產	二及四.10						負債合計		691,435	12.76	1,037,106	17.60
1501	土地		373,222	6.89	373,222	6.34							
1521	房屋及建築		276,146	5.10	275,993	4.68							
1545	研發設備		62,908	1.16	62,449	1.06							
1561	辦公設備		33,140	0.61	32,462	0.55							
1631	租賃改良		3,538	0.06	3,538	0.06							
1681	其他設備		7,969	0.15	12,479	0.21	3xxx	股東權益					
	成本合計		756,923	13.97	760,143	12.90	31xx	股本	四.15				
15x9	減：累計折舊		(183,651)	(3.39)	(172,822)	(2.93)	3110	普通股		3,029,115	55.90	2,893,689	49.12
1672	加：預付設備款		-	-	93	-	32xx	資本公積	四.15及四.16				
	固定資產淨額		573,272	10.58	587,414	9.97	3211	普通股股票溢價		226,671	4.18	220,362	3.74
							3213	轉換公司債轉換溢價		662,767	12.23	662,767	11.25
17xx	無形資產	二、三、四.12及五					33xx	保留盈餘					
1750	電腦軟體成本		61,302	1.13	107,669	1.83	3310	法定盈餘公積	四.17	172,558	3.18	102,415	1.74
1781	專門技術		36,073	0.67	39,220	0.66	3350	未分配盈餘	四.18及四.22	578,684	10.68	923,943	15.68
	無形資產合計		97,375	1.80	146,889	2.49	34xx	股東權益其他項目					
							3420	累積換算調整數	二	49,168	0.91	41,928	0.71
18xx	其他資產						3450	金融商品未實現利益	二及四.3	8,551	0.16	9,215	0.16
1800	出租資產淨額	二、四.10及五	545,668	10.07	912,620	15.49		股東權益合計		4,727,514	87.24	4,854,319	82.40
1810	閒置資產淨額	二及四.11	361,184	6.66	-	-							
1820	存出保證金		2,324	0.04	2,324	0.04							
1830	遞延資產	二	46	-	78	-							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.22	112,397	2.08	119,461	2.03							
1880	預付退休金	二及四.14	37,769	0.70	34,142	0.58							
	其他資產合計		1,059,388	19.55	1,068,625	18.14							
	資產總計		\$ 5,418,949	100.00	\$ 5,891,425	100.00		負債及股東權益總計		\$ 5,418,949	100.00	\$ 5,891,425	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：孫振輝



經理人：蔡清



會計主管：王雲



民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六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	九十七年度		九十六年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入總額		\$ 3,215,385	100.15	\$ 3,834,893	100.41
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(4,885)	(0.15)	(15,609)	(0.41)
4100	營業收入淨額	二及四.19	3,210,500	100.00	3,819,284	100.00
5000	營業成本	四.20及五	(1,837,893)	(57.25)	(2,049,485)	(53.66)
5910	營業毛利		1,372,607	42.75	1,769,799	46.34
6000	營業費用	二、四.20、五及七				
6100	推銷費用		(117,151)	(3.65)	(100,965)	(2.64)
6200	管理費用		(188,168)	(5.86)	(153,610)	(4.02)
6300	研發費用		(457,577)	(14.25)	(463,935)	(12.15)
	營業費用合計		(762,896)	(23.76)	(718,510)	(18.81)
6900	營業淨利		609,711	18.99	1,051,289	27.53
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		41,585	1.29	17,963	0.47
7122	股利收入		62	-	386	0.01
7130	處分固定資產利益	二	-	-	47	-
7140	處分投資利益	二	-	-	1,539	0.04
7160	兌換利益	二	6,084	0.19	16	-
7210	租金收入	二及五	43,253	1.35	59,681	1.56
7260	備抵存貨跌價及呆滯損失轉回	二	-	-	36,808	0.96
7310	金融資產評價利益	二	5,278	0.16	28,404	0.74
7480	什項收入		10,808	0.34	14,025	0.37
	營業外收入及利益合計		107,070	3.33	158,869	4.15
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	二	(2,001)	(0.06)	(4,118)	(0.11)
7521	採權益法認列之投資損失	二及四.8	(189,600)	(5.90)	(122,759)	(3.21)
7530	處分固定資產損失	二	(325)	(0.01)	(842)	(0.02)
7540	處分投資損失	二	(5,395)	(0.17)	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	(237,537)	(7.40)	-	-
7630	減損損失	二及四.9	(14,753)	(0.46)	-	-
7650	金融負債評價損失	二	(2,443)	(0.08)	-	-
7880	什項支出		(5,768)	(0.18)	(400,779)	(10.49)
	營業外費用及損失合計		(457,822)	(14.26)	(528,498)	(13.83)
7900	稅前淨利		258,959	8.06	681,660	17.85
8110	所得稅(費用)利益	二及四.22	(29,480)	(0.92)	19,768	0.52
9600	本期淨利		\$ 229,479	7.14	\$ 701,428	18.37
			稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.21	\$ 0.86	\$ 0.76	\$ 2.27	\$ 2.34
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.21	\$ 0.85	\$ 0.75	\$ 2.25	\$ 2.32

(請參閱財務報表附註)

董事長：孫振耀

經理人：蔡清雲

會計主管：王雪梅

揚智科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六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	保 留 盈 餘		股 東 權 益 其 他 項 目		合 計
	普通股本	待登記股本		法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	金融資產未實現利益	
民國九十六年一月一日餘額	\$ 2,541,347	\$ 69,865	\$ 714,221	\$ 24,655	\$ 781,509	\$ 36,559	\$ 14,444	\$ 4,182,600
民國九十五年度盈餘提撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	-	77,760	(77,760)	-	-	-
股東紅利轉增資	134,750	-	-	-	(134,750)	-	-	-
員工紅利轉增資	45,490	-	-	-	(45,490)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(269,501)	-	-	(269,501)
發放員工紅利	-	-	-	-	(24,495)	-	-	(24,495)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,998)	-	-	(6,998)
可轉換公司債轉換為普通股	121,822	(67,491)	123,317	-	-	-	-	177,648
員工認股權憑證認購發行新股	50,280	(2,374)	45,591	-	-	-	-	93,497
民國九十六年度淨利	-	-	-	-	701,428	-	-	701,428
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	5,369	-	5,369
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	(5,229)	(5,229)
民國九十六年十二月三十一日餘額	2,893,689	-	883,129	102,415	923,943	41,928	9,215	4,854,319
民國九十六年度盈餘提撥及分配								
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,143	(70,143)	-	-	-
股東紅利轉增資	87,031	-	-	-	(87,031)	-	-	-
員工紅利轉增資	41,030	-	-	-	(41,030)	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(348,126)	-	-	(348,126)
發放員工紅利	-	-	-	-	(22,095)	-	-	(22,095)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,313)	-	-	(6,313)
員工認股權憑證認購發行新股	7,365	-	6,309	-	-	-	-	13,674
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	229,479	-	-	229,479
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	7,240	-	7,240
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	(664)	(664)
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 3,029,115	\$ -	\$ 889,438	\$ 172,558	\$ 578,684	\$ 49,168	\$ 8,551	\$ 4,727,514

(請參閱財務報表附註)

董事長：孫振輝



經理人：蔡清



會計主管：王雪蓮



民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六年一月一日至十二月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 229,479	\$ 701,428
調整項目：		
折舊費用(含帳列什項支出科目項下)	27,365	28,319
各項攤提	83,612	80,224
呆帳損失	8,175	-
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(轉回)	237,537	(36,808)
處分投資損失(利益)	5,395	(1,539)
金融資產評價利益	(5,278)	(28,404)
採權益法認列之投資損失淨額	189,600	122,759
處分固定資產淨損失	325	795
資產減損損失提列	14,753	-
金融負債評價損失	2,443	-
遞延所得稅資產及負債淨變動	11,460	(78,309)
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少	460,599	795,309
應收票據增加	(6,965)	(68)
應收帳款減少(增加)	106,527	(46,666)
其他金融資產-流動減少	4,223	3,348
存貨減少(增加)	64,432	(136,344)
預付款項及其他流動資產減少	1,196	6,336
預付退休金(增加)減少	(3,627)	799
應付票據減少	(13)	(16)
應付帳款減少	(253,094)	(54,090)
應付關係人款項增加	32,924	16,646
應付費用(減少)增加	(63,823)	312,189
其他應付款(減少)增加	(24,162)	49,581
其他流動負債增加(減少)	4,671	(5,936)
應付所得稅(減少)增加	(41,712)	56,874
應付利息補償金增加	-	322
營業活動之淨現金流入	1,086,042	1,786,749
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少	-	5,000
備供出售金融資產-流動減少(增加)	124,605	(468,461)
採權益法之長期股權投資增加	(191,990)	(132,085)
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回款	-	27,500
購置固定資產價款	(7,341)	(10,636)
出售固定資產價款	-	48
無形資產增加	(34,066)	(122,566)
存出保證金增加	-	(1,059)
投資活動之淨現金流出	(108,792)	(702,259)
融資活動之現金流量：		
存入保證金減少	(3,344)	-
員工認股權憑證認購發行新股	13,674	93,497
發放現金股利	(348,126)	(269,501)
發放員工紅利	(22,095)	(24,495)
發放董監酬勞	(6,313)	(6,998)
融資活動之淨現金流出	(366,204)	(207,497)
本期現金及約當現金增加數	611,046	876,993
期初現金及約當現金餘額	1,575,464	698,471
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,186,510	\$ 1,575,464
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 1,804	\$ 3,660
本期支付所得稅	\$ 59,732	\$ 1,667
部份影響現金流量之投資活動		
購置固定資產增加	\$ 7,780	\$ 10,636
加:期初應付數(列於其他流動負債項下)	-	-
減:期末應付數(列於其他流動負債項下)	(439)	-
現金支付數	\$ 7,341	\$ 10,636
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東及員工紅利轉增資	\$ 128,061	\$ 180,240
可轉換公司債轉換為普通股	\$ -	\$ 177,648
金融商品未實現利益之變動數	\$ 664	\$ 5,229

(請參閱財務報表附註)

董事長：孫建輝

經理人：蔡清江

會計主管：王聖輝

揚智科技股份有限公司及其子公司  
會計師查核報告

揚智科技股份有限公司及其子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果出具報告。

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，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達揚智科技股份有限公司及其子公司民國九十七年十二月三十一日及民國九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年一月一日至十二月三十一日及民國九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，揚智科技股份有限公司員工分紅及董監酬勞之會計處理自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會發布之(96)基秘字第 052 號函之規定辦理。此項會計原則變動使揚智科技股份有限公司及其子公司民國九十七年一月一日至十二月三十一日之合併總淨利減少 51,510 仟元，及合併稅後基本每股盈餘減少 0.17 元。

此 致

揚智科技股份有限公司 公鑒

安永會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第02720號

(97)金管證(六)第37690號

許新民

會計師：

郭紹彬



中華民國九十八年三月十七日

揚智科技股份有限公司及其子公司  
 合併資產負債表  
 民國九十七年十二月三十一日  
 及民國九十六年十二月三十一日  
 (金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資 產	附註	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附註	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 2,305,360	42.10	\$ 1,670,294	28.14	2120	應付票據		\$ -	-	\$ 13	-
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二及四.2	312,788	5.71	768,109	12.94	2140	應付帳款		229,259	4.19	482,353	8.13
1320	備供出售金融資產-流動	二及四.3	348,710	6.37	479,374	8.08	2150	應付關係人款項	五	51,308	0.94	15,051	0.25
1120	應收票據淨額	二及四.4	7,033	0.13	68	-	2160	應付所得稅	二及四.21	16,292	0.30	58,004	0.98
1140	應收帳款淨額	二及四.5	330,303	6.03	445,446	7.50	2170	應付費用	三	393,802	7.19	445,602	7.51
1190	其他金融資產-流動	四.6	22,034	0.40	26,094	0.44	2180	公平價值變動列入損益之金融負債-流動	二及四.2	2,443	0.04	-	-
1210	存貨淨額	二及四.7	245,081	4.48	547,050	9.22	2210	其他應付款		26,088	0.48	49,617	0.83
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.21	98,489	1.80	105,298	1.77	2271	一年內到期之應付公司債	二及四.12	-	-	-	-
1291	受限制資產-流動	六	80	-	80	-	2280	其他流動負債		11,059	0.20	6,388	0.11
1298	預付款項及其他流動資產		10,551	0.19	13,801	0.23		流動負債合計		730,251	13.34	1,057,028	17.81
	流動資產合計		3,680,429	67.21	4,055,614	68.32							
14xx	基金及投資						28xx	其他負債					
1480	以成本衡量之金融資產-非流動	二、四.8及四.22	17,047	0.31	31,800	0.54	2820	存入保證金		4,153	0.07	7,492	0.13
	基金及投資合計		17,047	0.31	31,800	0.54	2888	遞延貨項	二	13,830	0.25	16,634	0.28
15xx	固定資產	二、四.9及四.22						其他負債合計		17,983	0.32	24,126	0.41
1501	土地		373,222	6.82	373,222	6.29		負債合計		748,234	13.66	1,081,154	18.22
1521	房屋及建築		276,146	5.04	275,993	4.65							
1545	研發設備		123,768	2.26	112,010	1.89							
1561	辦公設備		44,547	0.82	43,593	0.73							
1631	租賃改良		4,883	0.09	4,778	0.08							
1681	其他設備		27,008	0.49	33,444	0.56							
	成本合計		849,574	15.52	843,040	14.20	3xxx	股東權益					
15x9	減：累計折舊		(239,072)	(4.37)	(218,257)	(3.67)		母公司股東權益					
1599	累計減損		(1,272)	(0.02)	-	-	31xx	股本	四.14				
1672	加：預付設備款		-	-	93	-	3110	普通股		3,029,115	55.32	2,893,689	48.75
	固定資產淨額		609,230	11.13	624,876	10.53	32xx	資本公積	四.14及四.15				
	固定資產合計		609,230	11.13	624,876	10.53	3211	普通股股票溢價		226,671	4.14	220,362	3.71
17xx	無形資產	二、三及四.11					3213	轉換公司債轉換溢價		662,767	12.10	662,767	11.17
1750	電腦軟體成本		65,157	1.19	107,747	1.82	33xx	保留盈餘					
1781	專門技術		37,734	0.69	40,641	0.68	3310	法定盈餘公積	四.16	172,558	3.15	102,415	1.72
	無形資產合計		102,891	1.88	148,388	2.50	3350	未分配盈餘	四.17及四.21	578,684	10.57	923,943	15.57
18xx	其他資產						34xx	股東權益其他項目					
1800	出租資產淨額	二、四.9及五	545,668	9.97	912,620	15.38	3420	累積換算調整數	二	49,168	0.90	41,928	0.71
1810	閒置資產淨額	二及四.10	361,184	6.59	-	-	3450	金融商品未實現利益	二及四.3	8,551	0.16	9,215	0.15
1820	存出保證金		4,442	0.08	4,226	0.07		母公司股東權益合計		4,727,514	86.34	4,854,319	81.78
1830	遞延資產	二	4,691	0.09	4,346	0.07	3610	少數股權		-	-	-	-
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.21	112,397	2.05	119,461	2.01		股東權益合計		4,727,514	86.34	4,854,319	81.78
1880	預付退休金	二及四.13	37,769	0.69	34,142	0.58							
	其他資產合計		1,066,151	19.47	1,074,795	18.11							
	資產總計		\$ 5,475,748	100.00	\$ 5,935,473	100.00		負債及股東權益總計		\$ 5,475,748	100.00	\$ 5,935,473	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：孫振權



經理人：蔡清雲



會計主管：王雲龍



揚智科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六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	九十七年度		九十六年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入總額		\$ 3,215,385	100.15	\$ 3,834,893	100.41
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(4,885)	(0.15)	(15,609)	(0.41)
4100	營業收入淨額	二及四.18	3,210,500	100.00	3,819,284	100.00
5000	銷貨成本	四.19及五	(1,837,893)	(57.25)	(2,049,485)	(53.66)
5910	銷貨毛利		1,372,607	42.75	1,769,799	46.34
6000	營業費用	二、四.19及七				
6100	推銷費用		(99,316)	(3.09)	(84,361)	(2.21)
6200	管理費用		(212,813)	(6.63)	(176,190)	(4.61)
6300	研發費用		(634,789)	(19.77)	(563,218)	(14.75)
	營業費用合計		(946,918)	(29.49)	(823,769)	(21.57)
6900	營業淨利		425,689	13.26	946,030	24.77
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		43,730	1.36	18,797	0.49
7122	股利收入		62	-	386	0.01
7130	處分固定資產利益	二	11	-	47	-
7140	處分投資利益	二	-	-	1,539	0.04
7160	兌換利益	二	7,280	0.23	-	-
7210	租金收入	二及五	43,253	1.35	59,681	1.56
7260	備抵存貨跌價及呆滯損失轉回	二	-	-	36,808	0.96
7310	金融資產評價利益	二	5,278	0.17	28,404	0.74
7480	什項收入		15,235	0.47	17,650	0.46
	營業外收入及利益合計		114,849	3.58	163,312	4.26
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用	二	(2,001)	(0.06)	(4,118)	(0.11)
7530	處分固定資產損失	二	(891)	(0.03)	(2,894)	(0.08)
7540	處分投資損失	二	(5,395)	(0.17)	-	-
7560	兌換損失	二及四.2	-	-	(2,107)	(0.06)
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	(237,537)	(7.40)	-	-
7630	減損損失	二、四.8及四.22	(15,955)	(0.50)	-	-
7650	金融負債評價損失	二	(2,443)	(0.08)	-	-
7880	什項支出		(5,876)	(0.18)	(402,626)	(10.54)
	營業外費用及損失合計		(270,098)	(8.42)	(411,745)	(10.79)
7900	稅前淨利		270,440	8.42	697,597	18.24
8110	所得稅(費用)利益	二及四.21	(40,961)	(1.28)	3,831	0.10
9600	本期淨利		\$ 229,479	7.14	\$ 701,428	18.34
	歸屬於：					
9601	母公司股東		\$ 229,479		\$ 701,428	
9602	少數股權		-		-	
	合併總淨利		\$ 229,479		\$ 701,428	
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.20				
	合併總淨利		\$ 0.89	\$ 0.76	\$ 2.33	\$ 2.34
	少數股權之淨利		-	-	-	-
	母公司股東之淨利		\$ 0.89	\$ 0.76	\$ 2.33	\$ 2.34
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.20				
	合併總淨利		\$ 0.89	\$ 0.75	\$ 2.30	\$ 2.32
	少數股權之淨利		-	-	-	-
	母公司股東之淨利		\$ 0.89	\$ 0.75	\$ 2.30	\$ 2.32

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：孫煥庭

經理人：蔡清森

會計主管：王耀坤

揚智科技股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國九十七年一月一日至十二月三十一日  
及民國九十六年一月一日至十二月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	股 本			保留盈餘		股東權益其他項目		母公司股東 權益合計	少數股權	合 計
	普通股股本	待登記股本	資本公積	法定盈餘公積	未分配盈餘	累積換算 調整數	金融商品 未實現利益			
民國九十六年一月一日餘額	\$ 2,541,347	\$ 69,865	\$ 714,221	\$ 24,655	\$ 781,509	\$ 36,559	\$ 14,444	\$ 4,182,600	\$ -	\$ 4,182,600
民國九十五年度盈餘提撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	77,760	(77,760)	-	-	-	-	-
股東紅利轉增資	134,750	-	-	-	(134,750)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	45,490	-	-	-	(45,490)	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(269,501)	-	-	(269,501)	-	(269,501)
發放員工紅利	-	-	-	-	(24,495)	-	-	(24,495)	-	(24,495)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,998)	-	-	(6,998)	-	(6,998)
可轉換公司債轉換為普通股	121,822	(67,491)	123,317	-	-	-	-	177,648	-	177,648
員工認股權憑證認購發行新股	50,280	(2,374)	45,591	-	-	-	-	93,497	-	93,497
民國九十六年度合併總淨利歸屬予母公司股東	-	-	-	-	701,428	-	-	701,428	-	701,428
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	5,369	-	5,369	-	5,369
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	(5,229)	(5,229)	-	(5,229)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國九十六年十二月三十一日餘額	2,893,689	-	883,129	102,415	923,943	41,928	9,215	4,854,319	-	4,854,319
民國九十六年度盈餘提撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	70,143	(70,143)	-	-	-	-	-
股東紅利轉增資	87,031	-	-	-	(87,031)	-	-	-	-	-
員工紅利轉增資	41,030	-	-	-	(41,030)	-	-	-	-	-
發放現金股利	-	-	-	-	(348,126)	-	-	(348,126)	-	(348,126)
發放員工紅利	-	-	-	-	(22,095)	-	-	(22,095)	-	(22,095)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(6,313)	-	-	(6,313)	-	(6,313)
員工認股權憑證認購發行新股	7,365	-	6,309	-	-	-	-	13,674	-	13,674
民國九十七年度合併總淨利歸屬予母公司股東	-	-	-	-	229,479	-	-	229,479	-	229,479
採權益法之外幣長期股權投資匯率變動影響數	-	-	-	-	-	7,240	-	7,240	-	7,240
金融商品未實現利益之變動數	-	-	-	-	-	-	(664)	(664)	-	(664)
少數股權淨變動數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
民國九十七年十二月三十一日餘額	\$ 3,029,115	\$ -	\$ 889,438	\$ 172,558	\$ 578,684	\$ 49,168	\$ 8,551	\$ 4,727,514	\$ -	\$ 4,727,514

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：孫振輝



經理人：蔡清輝



會計主管：王雲輝



民國九十七年一月三十一日  
及民國九十六年一月三十一日  
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量：		
合併總淨利	\$ 229,479	\$ 701,428
調整項目：		
折舊費用(含帳列什項支出科目項下)	37,851	38,551
各項攤提	86,339	81,623
呆帳損失	8,175	-
遞延貨項攤銷(帳列什項收入科目項下)	(2,894)	(3,011)
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(轉回)	237,537	(36,808)
處分投資損失(利益)	5,395	(1,539)
金融資產評價利益	(5,278)	(28,404)
處分固定資產淨損失	880	2,847
資產減損損失提列	15,955	-
金融負債評價損失	2,443	-
遞延所得稅資產及負債淨變動	11,460	(78,309)
公平價值變動列入損益之金融資產-流動減少	460,599	795,309
應收票據增加	(6,965)	(68)
應收帳款減少(增加)	106,968	(46,664)
其他金融資產-流動減少	4,060	3,342
存貨減少(增加)	64,432	(136,344)
預付款項及其他流動資產減少	3,828	9,970
預付退休金(增加)減少	(3,627)	799
應付票據減少	(13)	(16)
應付帳款減少	(253,094)	(54,090)
應付關係人款項增加	36,257	13,510
應付費用(減少)增加	(51,800)	305,442
其他應付款(減少)增加	(23,968)	49,054
其他流動負債增加(減少)	4,671	(5,936)
應付所得稅(減少)增加	(41,712)	56,874
應付利息補償金增加	-	322
營業活動之淨現金流入	926,978	1,667,882
投資活動之現金流量：		
受限制資產減少	-	5,000
備供出售金融資產-流動減少(增加)	124,605	(468,461)
以成本衡量之金融資產-非流動減資退回款	-	27,500
購置固定資產價款	(16,944)	(28,737)
出售固定資產價款	162	182
無形資產增加	(38,849)	(124,065)
存出保證金增加	(216)	(76)
遞延資產增加	(1,444)	(99)
投資活動之淨現金流入(出)	67,314	(588,756)
融資活動之現金流量：		
存入保證金減少	(3,339)	(323)
員工認股權憑證認購發行新股	13,674	93,497
發放現金股利	(348,126)	(269,501)
發放員工紅利	(22,095)	(24,495)
發放董監酬勞	(6,313)	(6,998)
融資活動之淨現金流出	(366,199)	(207,820)
匯率影響數	6,973	5,568
本期現金及約當現金增加數	635,066	876,874
期初現金及約當現金餘額	1,670,294	793,420
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,305,360	\$ 1,670,294
現金流量資訊之補充資訊：		
本期支付利息(不含利息資本化)	\$ 1,804	\$ 3,660
本期支付所得稅	\$ 71,213	\$ 17,604
部份影響現金流量之投資活動		
購置固定資產增加	\$ 17,383	\$ 28,737
加:期初應付數(列於其他應付款項下)	-	-
減:期末應付數(列於其他應付款項下)	(439)	-
現金支付數	\$ 16,944	\$ 28,737
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東及員工紅利轉增資	\$ 128,061	\$ 180,240
可轉換公司債轉換為普通股	\$ -	\$ 177,648
金融商品未實現利益之變動數	\$ 664	\$ 5,229

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：孫振興

經理人：蔡淵慶

會計主管：王

## 伍、特別記載事項

### 一、內部控制制度執行狀況

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

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

二、委託經證期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：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：不適用。

四、律師法律意見書：不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：請參閱第 49 頁。

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

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

### 八、公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形：最近年度董事會開會 8 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列) 席次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	聯發科技(股)公司 代表人：孫振耀	8	0	100%	
董事	聯發科技(股)公司 代表人：蔡明介	7	0	88%	
董事	李吉仁	3	0	100%	(註 1)
董事	劉深淵	7	1	88%	
董事	楊邦彥	7	1	88%	
監察人	翔發投資(股)公司 代表人：葉慶章	0	0	0%	
監察人	英屬蓋曼群島商亞 太科技顧問(股)公 司代表人：林麗珍	2	0	50%	(註 2)

(註 1) 已於 97 年 10 月 29 日辭任，應列席之董事會次數計 3 次  
 (註 2) 係於 10 月 29 日改派代表人，應列席之董事會次數計 4 次

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。
- 四、監察人與內部稽核主管、會計師溝通情形：監察人除於每月定期審查內部稽核主管提出之稽核報告，並視情況隨時與公司相關人員討論及諮詢會計師意見。

(二) 審計委員會運作情形：不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司設有法人關係、法務等專責人員處理股東建議或糾紛等問題，並將聯絡方式登錄於公司網站上。</p> <p>本公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股10%以上之大股東之持有股份。</p> <p>本公司與關係企業之交易與往來係依本公司之子公司管理辦法、與特定公司及集團企業公司間交易作業辦法、背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序、取得或處分資產處理程序等相關內部辦法建立適當風險控管機制及防火牆。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p> <p>無差異</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司目前有二位外部董事（楊邦彥、劉深淵）。</p> <p>本公司會計師之聘任或更換，需經董事會核准，並對其獨立性定期評估。</p>	<p>本公司非屬目前法令規範需設置獨立董事。</p> <p>無差異</p>
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司目前並無設置獨立監察人。</p> <p>本公司監察人與公司的中、高階主管間均已建立適當的溝通管道。</p>	<p>本公司非屬目前法令規範需設置獨立監察人。</p> <p>無差異</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司與利害關係人均已建立適當的溝通管道。</p>	<p>無差異</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>本公司已將財務業務及公司治理等相關資訊揭露於公司網站上。</p> <p>本公司有架設英文網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露，同時亦已設置發言人及其代理人各一人。相關法人說明會資料亦放置公司網站備供下載。</p>	<p>無差異</p> <p>無差異</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	無。	本公司部份董事及監察人已具會計或財務背景，故雖未設置審計委員會，但仍合乎公司治理實務運作之需求。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形；本公司雖尚未制定公司治理實務守則，但已建置各項辦法與制度，已涵蓋主要治理守則。		
八、請敘明公司對社會責任所採行之制度與措施及履行社會責任情形：	<p>本公司積極參與新竹科學園區及內湖科技園區之各項組織及活動，並獲得「內湖科技園區發展協會」推舉為理事，以協助推動園區內有關休閒及文教等活動，同時本公司亦已加入「內湖科技園區管理聯合會」，擔任常務監事以協助園區內有關交通、治安及各項設施改善之諮詢，致力敦促園區軟硬體建設之完善，並積極參與協助『內湖安全社區』認證，以期提昇優良之工作環境與品質。</p> <p>此外，為發揮人飢己飢、人溺己溺的愛心，善盡企業公民責任，本公司亦於97年度發起四川震災賑災內部捐款活動，透過台灣紅十字會總會共計捐款新台幣1,000仟元，以幫助四川災民重建家園及祈福。</p>	
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：	<p>(一)董事及監察人進修之情形</p> <p>本公司董事及監察人皆為學有專精且經驗豐富之專業人士，本公司亦不定時提供各項進修資訊予董事及監察人參考。有關董事及監察人進修之情形，詳請參見「公開資訊觀測站」之「公司治理」資訊。</p> <p>(二)風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形：適用於證券商、投信投顧及期貨商，本公司不適用。</p> <p>(三)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買責任保險。</p>	
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。		

(四) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：請參閱公開資訊觀測站 (<http://newmops.tse.com.tw>)，或可至本公司網站 [www.ali.com.tw](http://www.ali.com.tw) 查詢。

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	蔡明介	96年6月15日	97年3月25日	因公務繁忙，辭任職務
會計主管	王美文	93年11月19日	97年10月29日	因個人職涯規畫，辭任職務
會計主管	梁厚誼	97年10月29日	98年2月5日	內部職務調整，原梁厚誼財務長兼任會計主管及財務主管，改由本公司王雪媚會計經理擔任會計主管
內部稽核主管	魏韻崎	93年12月22日	98年3月30日	內部職務調整，轉任會計人員

(六) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

## 揚智科技股份有限公司

### 九十八年度員工認股權憑證發行及認股辦法

#### 一、發行目的

為吸引及留任公司發展所需之重要人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特訂定本辦法。

#### 二、發行期間

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

#### 三、履約方式

認股權之履約方式，由本公司以無實體帳簿劃撥發行新股方式交付之；並依公司法第一百六十一條第一項但書規定，採先發行股票後再辦理資本額變更登記。

#### 四、認股權人資格條件

(一)以認股基準日本公司及國內外子公司及分公司編制內全職正式員工為限(所稱「子公司」，係指符合證期局 96.12.26 金管證一字第 0960073134 號函釋規定)。

(二)實際得為認股權人之員工及其所得認股權之數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績或職級等因素，由董事長核定並經董事會同意後認定之。

(三)任一員工被授予之認股權數量，不得超過每次發行員工認股權憑證總數之百分之十(10%)，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一(1%)。

#### 五、發行總數

本次發行總額為 3,138,000 單位，得分次發行，每單位認股權憑證得認購本公司一股之普通股，因認股權行使而須發行之普通股新股總股數為 3,138,000 股。

#### 六、認股條件

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

#### (二)權利期間

1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可全數行使。本認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、委任契約、工作規則或法令等事由時，本公司有權就尚未具行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 自願離職

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得自離職日起3個月內行使認股權利，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利，且本公司有權將已授予認股權人之認股權憑證予以收回並註銷。

2. 解聘

認股權人如違反勞動契約或工作規則等重大過失而遭公司解聘者，其已授予之認股權憑證，於解聘當日即視為放棄認股權利。

3. 退休

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得於認股權憑證存續有效期間行使認股權利，惟若違反競業禁止限制時，本公司有權將已具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。

4. 死亡

已授予之認股權憑證，於認股權人死亡時，繼承人可以行使全部之認股權利。惟仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使。該認股權利，應自死亡日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起（以日期較晚者為主）始得行使之。因法定繼承而應得行使本憑證之認股權者，應於事實發生後依民法繼承相關條文及「公開發行股票公司股務處理準則」繼承過戶相關規定，完成法定之必要程序並提供相關證明文件，才得以申請行使其應繼承部份之認購權利，惟任何申請及認購程序不得逾本認股權憑證之有效存續期間。

5. 受職業災害殘疾者

因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得於認股權憑證存續有效期間行使認股權利，未具行使權之認股權憑證，仍需受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股比例之限制，並於認股權憑證存續有效期間行使之。

6. 留職停薪

凡經本公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已授予認股權憑證之權利義務均不受留職停薪之影響。

7. 資遣

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起

3 個月內行使認股權利，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利，但經董事長另行核定其認股權利及行使時限，並事後報請董事會追認者，不在此限。

8. 調職

因本公司營運所需，本公司之認股權人，經本公司核定須轉任本公司關係企業，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

9. 其他非屬上列原因者，授權董事長依實際狀況個別訂定之。

10. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五)放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

七、認股價格之調整

(一)認股權憑證發行後，若本公司普通股股份發生變動(包含私募)(即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、分割、合併或受讓其他公司股份發行新股或辦理現金增資參與發行海外存託憑證等)，則認股價格依下列公式及原則調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

調整後認股價格=

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

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數，應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股。
2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。
3. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。
4. 與他公司合併或受讓其他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款金額為合併或受讓其他公司股份基準日前三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

(二)認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資以致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後認股價格(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)：

$$\text{調整後認股價格} = \text{調整前認股價格} \times \left[ \frac{\text{減資換發新股票前最後交易日收盤價} - \text{減資每股退還股款}}{\text{減資換發新股票前最後交易日收盤價}} \right] \times \left( \frac{\text{減資前已發行股數}}{\text{減資後已發行股數}} \right)$$

(註)若減資非為退還股東股款，則「減資每股退還股款」之金額為零。

## 八、行使認股權之權利限制

(一) 認股權人之認股權到期後，除依法暫停過戶期間及自本公司向台灣證券交易所(以下簡稱證交所)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日、現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起至權利分派基準日止、或辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日的前一日停止認購外，認股權人得填具認股暨繳款通知書於每月第二週及第四週之第一個工作日下午 3 點前向本公司提出認股申請。

### (二) 繳款方式

1. 員工應於提出認股申請當天將認購股款匯入公司指定之銀行帳戶內，並將匯款單影本交付予本公司，由本公司將相關文件彙總並審查無誤後轉交給股務代理機構。
2. 股務代理機構收到認股暨繳款通知書及其附件並確認股款已繳交後，將其認購股數登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股。

(三) 本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上市買賣。

### (四) 繳款次數及股數

1. 員工每次到期之認股權不足 10,000 股者，至多可分二次繳款，並以仟股為單位，最後一次或僅可一次行使者，不足仟股之部份應一次繳足認購。
2. 員工每次到期之認股權超過 10,000 股者，可分多次繳款，惟每次認購股數不得低於 10,000 股，不足 10,000 股時，應一次繳足認購。

(五) 本公司所交付之普通股，其權利義務與本公司普通股股票相同。

## 九、資本額變更登記

本公司應於每季結束後十五日內將前一季因員工認股權憑證行使認購所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

遇有其他因資本額變更而需向主管機關辦理變更登記者，若其基準日與前項資本額變更登記基準日前後間隔不及二十日時，本公司得視情形調整或合併辦理資本額變更登記作業。

## 十、稅賦

認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，除本辦法另有規定外，均按當時中華民國之稅法規定辦理。

## 十一、簽約及保密

- (一) 「認股權憑證」的發行總單位數、認股價格、分配原則、認股權人名單等事項確定後，由承辦單位通知認股權人簽署「受領同意書」。
- (二) 認股權人依通知完成簽署後，即取得認股權。未依規定完成簽署者，即視同放棄受領權利。

- (三) 凡經通知簽署後，均應遵守保密規定，不得將本案相關內容及個人權益告知他人。
- (四) 「認股權憑證」及其權益不得轉讓、質押、贈予他人、或作其他方式之處份。
- (五) 任何經本辦法取得之「認股權憑證」及其衍生權益之持有人，均應遵守本辦法及「受領同意書」之規定。

#### 十二、實施細則

本辦法有關認股權人名單、簽署、繳款、發放股票等事宜之相關手續及詳細作業時間等，由本公司承辦單位另行通知認股權人。

#### 十三、附則

- (一) 本辦法經本公司董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一以上同意通過，並報經主管機關核准後生效。實際發行前若有修正時亦同。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

### 會計師複核彙總意見

揚智科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 3,138,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1 股，因認股權行使而需發行之普通股股數為 3,138,000 股。向行政院金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，揚智科技股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此致

揚智科技股份有限公司

安永會計師事務所

會計師：許新



中華民國九十八年四月三日

# 揚智科技股份有限公司

董事長：聯發科技股份有限公司

代表人：孫振耀

董 事：聯發科技股份有限公司

代表人：蔡明介

董 事：楊邦彥

總經理：蔡清霖