

宏致電子股份有限公司

ACES ELECTRONIC Co., Ltd.

簡式公開說明書

(九十六年度發行員工認股權憑證申報用稿本)

- 一、公司名稱：宏致電子股份有限公司
- 二、本次公開說明書編印目的：九十六年度發行員工認股權憑證。
 - (一) 發行單位數：1,500 單位。
 - (二) 每單位認股權憑證得認購之股數：本公司普通股 1,000 股，因認股權行使而需發行之普通股新股總數為 1,500,000 股。
 - (三) 認股條件：請參閱本公開說明書第 33 頁至第 37 頁。
 - (四) 履約方式：以本公司發行新股方式交付。
- 三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：不適用
- 四、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 五、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項。
(請參閱本文第 2~6 頁)
- 七、查詢本公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>
- 八、本公司股票未在證券交易所上市或未在證券商營業處所買賣。

宏致電子股份有限公司編製

中華民國九十六年十二月十四日 刊印

一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

實收資本來源	金額	占實收資本額比例(%)
設立資本	5,000,000	0.71%
現金增資	334,697,930	47.46%
合併增資	20,000,000	2.84%
盈餘轉增資	337,515,520	47.86%
員工紅利轉增資	8,000,000	1.13%
合計	705,213,450	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

分送方式：依行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定之方式辦理。

索取方式：上網至公開資訊觀測站(<http://newmops.tse.com.tw>)查詢。

三、證券承銷商之名稱、地址、網址及電話：不適用

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用

(本公司自 96 年 12 月 21 日起一律採無實體發行有價證券)

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：大華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 4 樓

網址：<http://www.toptrade.com.tw/>

電話：(02)2314-8800

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：林恒昇會計師、王清松會計師

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓

網址：<http://www.kpmg.com.tw/>

電話：(02) 8101-6666

十一、覆核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、本公司發言人、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：楊宗霖

代理發言人姓名：陳育琪

職稱：技術處協理

職稱：業務處專案經理

電話：(03)463-2808 Ext.1300

電話：(03)463-2808 Ext.1821

電子郵件信箱：richard.yang@acesconn.com

電子郵件信箱：kiki@acesconn.com

十三、公司網址：<http://www.acesconn.com/>

宏致電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：705,213,450 元		公司地址：桃園縣中壢市東園路 13 號		電話：(03)463-2808	
設立日期：85 年 11 月 7 日		網址：http://www.acesconn.com/			
上市日期：不適用	上櫃日期：不適用	公開發行日期：96 年 11 月 26 日		管理股票日期：不適用	
負責人/董事長：袁万丁	總經理：盧聰華	發言人：楊宗霖 職稱：技術處協理		代理發言人：陳育琪 職稱：業務處專案經理	
股票過戶機構：大華證券股份有限公司 服務代理部		電話：(02) 2314-8800 地址：地址：台北市重慶南路一段二號四樓		網址：www.toptrade.com.tw	
股票承銷機構：不適用		電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用	
最近年度簽證會計師： 安侯建業會計師事務所 林恒昇會計師、王清松會計師		電話：(02) 8101-6666 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		網址：www.kpmg.com.tw	
現任簽證會計師： 安侯建業會計師事務所 于紀隆會計師、吳美萍會計師		電話：(02) 8101-6666 地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓		網址：www.kpmg.com.tw	
複核律師：不適用		電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用	
信用評等機構：不適用		電話：不適用 地址：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 9 月 18 日選任 任期：三年		監察人選任日期：96 年 9 月 18 日選任 任期：三年			
全體董事持股比例：11.80% (96 年 11 月 30 日)		全體監察人持股比率：1.24% (96 年 11 月 30 日)			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(96 年 11 月 30 日)					
職 稱	姓 名	持 股 比 例	職 稱	姓 名	持 股 比 例
董 事	袁万丁	6.85%	董 事	鄭漢鐔	0.00%
董 事	宏國國際投資有限公司 代表人：鄭俊德	1.25%	董 事	黃文成	0.00%
董 事	宏國國際投資有限公司 代表人：陳信夫	1.25%	監 察 人	袁嗣洋	1.24%
董 事	台元創業投資(股)公司 代表人：程嘉靖	0.53%	監 察 人	蔡淑娟	0.00%
董 事	中華開發知識經濟創業投資(股)公司 代表人：楊鎧蟬	3.17%			
工廠地址：桃園縣中壢市東園路 13 號				電話：(03)463-2808	
主要產品：連接器		市場結構：內銷 55.69%；外銷 44.31%		參閱本文之頁次 24 頁	
風 險 事 項		請詳本公開說明書內頁之說明		參閱本文之頁次 2~6 頁	
去 (9 5) 年 度		營業收入：405,948 千元 稅前純益：682,683 千元 (稅後)每股盈餘：8.76 元		42 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			
本次公開說明書刊印日期：96 年 12 月 14 日			刊印目的：九十六年度發行員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：詳目錄					

宏致電子股份有限公司

公開說明書目錄

	頁次
壹、公司概况	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	2
(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	5
(四)其他重要事項	6
三、公司組織	7
(一)關係企業圖	7
(二)董事及監察人	8
四、資本及股份	11
(一)股本形成經過	11
(二)最近股權分散情形	12
(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	14
(四)員工分紅及董事、監察人酬勞	14
貳、營運概況	15
一、公司之經營	15
(一)業務內容	15
(二)市場及產銷概況	24
二、轉投資事業	30
(一)轉投資事業概況	30
(二)上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有 或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對 公司經營結果及財務狀況之影響：不適用。	31
三、重要契約	31
參、發行計畫及執行情形	32
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫分析	32
二、本次受讓他公司股份發行新股情形	32
三、本次併購發行新股情形	32
肆、財務概況	38
一、最近五年度簡明財務資料	38
(一)財務分析	38
二、財務報表應記載事項	41

	頁次
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告	41
(二)發行申報(請)募集發行有價證券已逾年度開始八個月者，應加列申報(請)年度上半年之財務報表	41
(三)95年度及96年度上半年經會計師查核簽證或核閱之母子公司合併財務報表	41
(四)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	41
三、財務概況其他重要事項	41
(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	41
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	41
(一)財務狀況	41
(二)經營結果	42
(三)現金流量	43
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	44
(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	44
(六)其他重要事項	45
伍、特別記載事項	46
一、內部控制制度執行狀況	46
二、信用評等機構出具之評等報告	46
三、證券承銷商評估總結意見	46
四、律師法律意見書	46
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	46
六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期局通知應補充揭露之事項	46
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	46
八、上市上櫃公司治理運作情形	46

壹、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 85 年 11 月 7 日

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

地址：桃園縣中壢市東園路 13 號

電話：(03)463-2808

(三) 公司沿革：

- 民國 85 年 ■ 11 月成立宏致電子股份有限公司，設立實收資本額為新台幣 500 萬元，主要營業項目為電子連接器之設計、開發、製造與銷售業務。
- 民國 86 年 ■ 辦理現金增資 500 萬元，實收資本額增加至 1,000 萬元。
- 民國 89 年 ■ 通過 UL ISO 9001 國際品質系統認證。
- 民國 90 年 ■ 辦理現金增資 1,950 萬元，實收資本額增加至新台幣 2,950 萬元。
- 成功地開發完成筆記型電腦用之「間距 0.5mm 板對板連接器」。
- 民國 91 年 ■ 辦理現金增資及盈餘轉增資 3,050 萬元，實收資本額增加至新台幣 6,000 萬元。
- 民國 92 年 ■ 辦理現金增資 6,000 萬元，實收資本額增加至新台幣 12,000 萬元。
- 通過華碩電腦「Green Management System Certificate」。
- 民國 93 年 ■ 9 月辦理盈餘轉增資 1,320 萬元及 12 月現金增資 5,145 萬元，另吸收合併「宏城電子股份有限公司」，合併基準日 93 年 11 月 5 日，合併發行新股 2,000 萬元，實收資本額增加至新台幣 20,465 萬元。
- 辦理通過 UL ISO 14001 國際環境品質系統認證。
 - 成功地開發完成 Pitch 0.5mm MXM Card 高頻連接器。
 - 成功地開發完成手機及消費電子產品用之「間距 0.3mm FPC 連接器」。
 - 購入 ACECONN ELECTRONIC CO., LTD.之股權計美金 200 萬元，並經經濟部投審會核准轉投資東莞宏致電子有限公司及昆山宏致電子有限公司。
 - 設立 ACES(HONG KONG)ELECTRONIC., LTD.及 WELL PLAN GROUP LIMITED，其主要營業項目係從事連接器買賣業務。
 - 12 月辦理現金增資 13,605 萬元，實收資本額增加至新台幣

34,070 萬元。

- 民國 94 年 ■ 設立集團總部，遷廠至桃園中壢工業區。
- 成功地開發完成「精密 Insert Molding」技術。
 - 成功地開發完成「間距 0.4mm 板對板連接器」。
 - 成功地開發完成筆記型電腦用之「Push-Push type Express Card 連接器」。
- 民國 95 年 ■ 5 月辦理現金增資 1,230 萬元，實收資本額增加至新台幣 35,300 萬元。
- 8 月辦理現金增資 3,050 萬元、盈餘轉增資 22,238 萬元及員工紅利轉增資 300 萬元，實收資本額增加至新台幣 60,888 萬元。
- 民國 96 年 ■ 盈餘轉增資 9,133 萬元及員工紅利轉增資 500 萬元，實收資本額增加至新台幣 70,521 萬元。
- 11 月股票公開發行申報生效

二、風險事項

(一) 風險因素

1、利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1) 利率變動方面

本公司95年度及96年上半年度利息支出分別為588仟元及0仟元，佔當期營業收入淨額比率甚微，對公司損益尚無重大不利影響。在業務持續成長及朝向資本市場發展之策略下，除重大資本化支出及長期投資以中長期資金支應外，仍以短期性營運週轉金為主要財務調度使用，故利率變動對本公司不致有重大影響。

現有現金及銀行存款大部份將運用於支付進貨廠商貨款及其他營運資金需求，另已與銀行簽訂借款合同，必要時亦將搭配利率避險工具來降低利率波動對本公司利息支出之影響程度。

(2) 匯率變動方面

本公司95年度及96年上半年度兌換利益分別為3,119仟元及858仟元，佔當期營業收入淨額比率為0.77%及0.38%，此外本公司並無兌換損失，由於本公司之匯兌損益佔營業收入比率甚微，故對公司損益尚無重大不利影響。另本公司於主要往來銀行開立外匯存款帳戶，針對客戶匯入之貨款視實際資金需求及匯率變動情形決定兌換為新台幣或存入外匯存款帳戶，加上本公司相關人員隨時掌握匯率的變化，並與銀行簽有外匯避險額度，可隨時考量公司外幣部位及因應匯率的波動採取避險，另透過外銷及原料進口交易，外幣債權及債務互抵可產生自然避險效果，以有效降低匯率變動對本公司營運的影響。

(3) 通貨膨脹方面

近年來通貨膨脹呈緩步上升之趨勢，惟本公司截至目前尚未因通貨膨脹而產生立即之重大影響，且本公司亦隨時注意原物料市場價格之波動，並與供應商及客戶保持良好之互動關係，未來避免因通貨膨脹而產生對公司重大之影響。

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

本公司訂有「取得或處分資產處理程序」、「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」，並經股東會決議通過，以為公司執行相關交易之依據，茲針對上述項目說明如下：

(1) 從事高風險、高槓桿投資之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司主要專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且本公司一向穩健經營財務健全，並未從事高風險及高槓桿投資。

(2) 從事資金貸與他人之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司資金貸與他人之對象，原則上為關係企業，可貸放額度依公司法第15條規定及資金貸予他人作業辦法辦理，並經董事會通過後實施。惟截至公開說明書刊印日止，本公司並無資金貸與他人之情事。

(3) 從事背書保證之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

本公司截至公開說明書刊印日止，並未對個人或公司從事背書保證，惟未來若有背書保證之需要時，對象原則為母子公司或有業務關聯之關係企業。

(4) 從事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：

本公司截至公開說明書刊印日止，並未從事衍生性商品交易，若未來有需要時，其交易目的係以規避匯率、利率波動所造成之市場風險為主，不作套利與投機用途。本公司除依主管機關頒布之相關法規、一般公認會計原則外，並嚴守公司對於衍生性商品交易之相關規範，所有交易皆以避險為目的之用。

3、未來研發計畫及預計投入之研發費用

截至 96 年 9 月 30 日

項 目	未完成研發計畫之目前進度	預計投入研發費用	未來影響研發成功之主要因素
腳距 0.4mm，高度 0.9mm 板對板連接器	進行中	新台幣 200 萬元	模具精密度是否能達成量產良率要求
腳距 0.5mm，高度 0.9mm FPC 對板連接器	進行中	新台幣 200 萬元	產品設計是否易於量產；功能是否優於競爭對手

項 目	未完成研發計畫之目前進度	預計投入研發費用	未來影響研發成功之主要因素
腳距 0.3mm，高度 0.9mm FPC 對板連接器	檢討產品規格與進行概念設計	新台幣 200 萬元	模具精密度是否能達成量產良率要求
車用線束連接器	計畫中	新台幣 200 萬元	通過客戶認證
高頻連接器及天線開發	工研院技轉中	新台幣 1200 萬元	功能是否能符合客戶要求

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事；且本公司營運均遵照國內外相關法令規定辦理，並隨時注意國內外政策及法律變動，預期未來尚不致因國內外重要政策及法律變動而使財務業務受到重大不利之影響。

5、科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處行業相關科技改變情形，適時推出符合市場潮流之產品，掌握市場趨勢，並評估其對公司營運所帶來之影響，惟最近年度並無重大科技變動，致對本公司財務業務產生重大影響之情事。

6、企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持誠信及穩健之經營原則，自成立以來，積極強化內部管理，提升管理品質及效率。本公司企業形象一向良好，尚無有企業形象重大改變而造成企業危機之情事。

7、進行併購之預期效益、可能風險及因應措施

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有併購他公司之計畫，將來從事前述併購之計畫時，將依相關法令並考量合併綜效，以確實保障股東之權益。

8、擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司有鑑於中國大陸經濟及產業之快速發展，及為能就近服務並配合客戶，遂於中國大陸轉投資設立產銷基地，本公司則漸以銷售及研發高附加價值之產品為主。另隨中國大陸地區產能逐漸提升，應可為本公司帶來穩定之產能並降低生產成本。

9、進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

(1) 進貨集中風險評估及因應措施

本公司主要進貨項目為塑膠粒及金屬件，95年度及96年上半年度自單一廠商進貨金額皆低於50%，尚無進貨集中之風險。本公司平時即注意原物料市場供應變化趨勢，加上本公司對於主要原物料之採購均維持與兩家以上供應商往來，定期執行供應商調查及評鑑，以確保供貨來源穩定，因此本公司認為進貨集中風險應可合理掌控。

(2) 銷貨集中風險評估及因應措施

本公司主要銷售對象主要以國內外NB、消費性電子產品及通訊電子產品等製造商為主，由於近年來多數客戶陸續設置大陸生產基地，為因應此項產銷供應鏈之轉變，本公司乃透過海外子公司轉銷主要客戶之大陸據點，致95年度及96年上半年度對子公司ACES(HONG KONG)ELECTRONIC CO., LTD.之銷售比重達29.94%及29.28%，除此之外並無銷售比重超過10%之客戶，故本公司尚無銷貨集中之情事。未來本公司將持續拓展海內外銷售客戶，以避免產品銷售集中之風險。

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

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未有大量股權移轉之情事。然為符合主管機關之政策需求，並提升公司董事會及監察人能更具效率及超然獨立之運作，本公司乃於96年9月18日進行董監全面改選，任期將至99年9月26日止，故短期內本公司應尚無更換董事及監察人之風險。

11、經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司董事及監察人長期參與公司經營，經營階層對公司有強烈的使命感，將公司之經營視為終身之職志，再加上員工認同公司發展方向，皆願意長期持有公司股票與公司共同成長，故本公司應無經營權改變之風險。

12、其他重要風險及因應措施：無。

(二) 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：本公司並無對公司股東權益或證券價格有重大影響之訴訟、非訟或行政爭訟事件。
- 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，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：本公司董事、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，並無對公司股東權益或證券價格有重大影響之訴訟、非訟或行政爭訟事件。

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

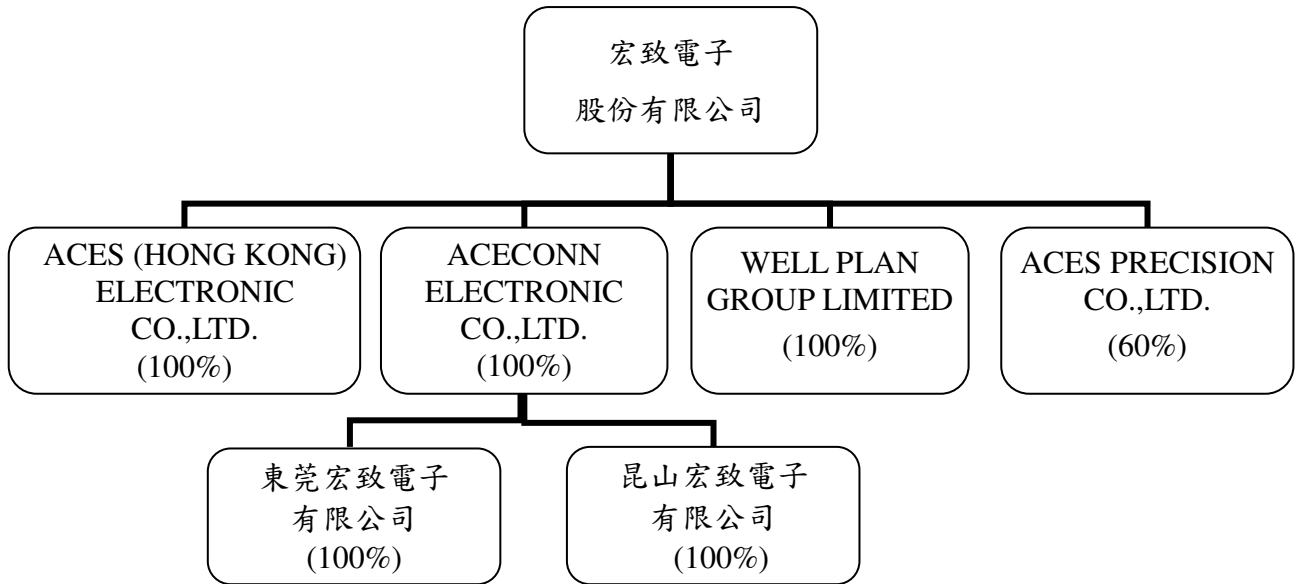
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四) 其他重要事項：無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖

1、關係企業圖 (截至 96/06/30 止)



2、關係企業持股說明

96年6月30日；單位：仟股；新台幣仟元；%

關係企業名稱	與本公司關係	本公司持有			持有本公司		
		股數	持股比例	投資金額	股數	持股比例	投資金額
ACES (HONG KONG) ELECTRONIC CO.,LTD.	本公司之子公司	300	100.00	9,579	—	—	—
WELL PLAN GROUP LIMITED	本公司之子公司	300	100.00	9,587	—	—	—
ACECONN ELECTRONIC CO.,LTD.	本公司之子公司	8,035	100.00	263,126	—	—	—
ACES PRECISION CO.,LTD.	本公司之子公司	60	60.00	3,358	—	—	—
昆山宏致電子有限公司	本公司透過 ACECONN Electronic Co.,LED 之轉投資公司 (本公司之孫公司)	—	100.00	USD 5,000	—	—	—
東莞宏致電子有限公司	本公司透過 ACECONN Electronic Co.,LED 之轉投資公司 (本公司之孫公司)	—	100.00	USD 3,035	—	—	—

註：昆山宏致有限公司及東莞宏致有限公司非屬股份有限公司，故無股數。

(二) 董事及監察人

1、董事及監察人

截至 96 年 11 月 30 日止；單位：股

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
					股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事長	袁万丁	87.05.26	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	4,833,904	6.85%	4,833,904	6.85%	4,403,995	6.24%	-	-	中央大學高階主 管企管碩士 美商台灣 MOLEX 經理	東莞宏致電子有限公司 董事長 昆山宏致電子有限公司 董事長 ACES (Hong Kong) Electronic Co., Ltd. 董事 Well Plan Group Limited 董事 Aceconn Electronic Co., Ltd. 董事 Aces Precision Industry Pte Ltd. 董事	-	-	-
董事	宏國國際投 資有限公司 代表人： 鄭俊德	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	878,385	1.25%	878,385	1.25%	-	-	-	-	逢甲大學工業工 程系 美商台灣 MOLEX 經理	-	董事	陳信夫	二親等 姻親
董事	宏國國際投 資有限公司 代表人： 陳信夫	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	878,385	1.25%	878,385	1.25%	-	-	-	-	大同大學電機工 程學系 三聯科技股份有 限公司業務經理	三聯科技股份有限公司 顧問	董事	鄭俊德	二親等 姻親
董事	台元創業投 資(股)公司代 表人： 程嘉靖	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	374,900	0.53%	374,900	0.53%	-	-	-	-	台灣科技大學工 學士 嘉裕股份有限公 司總經理	台元創投股份有限公司 總經理 嘉裕股份有限公司 監察人 台文針織股份有限公司 董事 世紀民生股份有限公司 董事	-	-	-
董事	中華開發知 識經濟創業 投資(股)公司 代表人： 楊鐘蟬	95.06.23	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	2,239,027	3.17%	2,239,027	3.17%	-	-	-	-	美國堪薩斯州立 大學企管碩士 中華開發工業銀 行投資部副總經 理	中華開發工銀科技顧問(股)公司 董事 中華開發知識經濟創業投資(股)公司 董事 飛信半導體(股)公司 董事 復興航空運輸(股)公司 董事 威寶電信(股)公司 董事 同欣電子工業(股)公司 董事 AMIF 董事 科冠能源科技(股)公司 董事 能元科技(股)公司 董事 創見資訊(股)公司 董事 中華開發高科技投資股份有限公司 董事 大聯大投資控股股份有限公司 監察人 中歐創業投資(股)公司 監察人	-	-	-

職稱 (註一)	姓名	初次 選任 日期 (註二)	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女現 在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比 率	股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
董事	鄭漢鐸	94.08.08	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	—	—	—	—	—	—	—	—	美國阿拉巴馬大學財務管理系博士 國立中央大學財務金融系副教授 兼EMBA執行長	國立中央大學財務金融系副教授	—	—	—
董事	黃文成	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	—	—	—	—	230,000	0.33%	—	—	國立政治大學企業管理研究所碩士 中華汽車工業(股)公司總經理	財團法人車輛研究測試中心董事長 敬得科技股份有限公司董事長 群元投資股份有限公司董事兼總經理 中華汽車工業股份有限公司董事 新安東京海上產物保險股份有限公司董事長 必翔實業股份有限公司董事 群元投資股份有限公司董事 新揚投資股份有限公司董事 台元創業投資股份有限公司董事 建邦創業投資股份有限公司董事 生揚創業投資股份有限公司董事 財團法人嚴慶齡醫學基金會董事 裕隆汽車製造股份有限公司監察人 華立投資股份有限公司監察人	—	—	—
監察人	袁嗣洋	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	497,726	0.71%	877,726	1.24%	18,745	0.03%	—	—	東吳大學經濟系 中華民國外貿協會駐巴西辦事處主任	—	—	—	—
監察人	蔡淑娟	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	96.09.18 (當選日) 96.09.26 (就任日)	三年	—	—	—	—	—	—	—	—	台灣大學法律系 彰化商業銀行(股)公司秘書處 公司事務科副科長	益思科技法律事務所律師	—	—	—

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

2、法人股東之主要股東

(1) 法人股東之主要股東

96年11月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
宏國國際投資有限公司	李雯雲
台元創業投資(股)公司	裕隆汽車製造(股)公司、中華汽車工業(股)公司
中華開發知識經濟創業投資(股)公司	中華開發工業銀行(股)公司

(2) 法人股東之主要股東為法人者其主要股東

法人名稱	法人之主要股東
裕隆汽車製造(股)公司	台元紡織(股)公司、中華汽車工業(股)公司
中華汽車工業(股)公司	台元紡織(股)公司、日商三菱自動車工業株式會社、裕隆汽車製造(股)公司
中華開發工業銀行(股)公司	中華開發金融控股(股)公司

3、董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 其他 公開 發行 公司 獨立 董事 家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師 或其他與公司 業務所需之國 家考試及格領 證書之專門 業及技術人員	商務、 、 或 業 須 作 、 、 、 或 業 須 作	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
袁万丁			✓							✓		✓	✓	✓	
宏國國際投資 有限公司 代表人：鄭俊德			✓					✓	✓	✓			✓		
宏國國際投資 有限公司 代表人：陳信夫			✓	✓		✓		✓	✓	✓			✓		
台元創業投資 (股)公司 代表人：程嘉靖			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
中華開發知識經 濟創業 投資(股)公司 代表人：楊鎧蟬			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		
鄭漢鐔	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
黃文成			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
袁嗣洋			✓		✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	
蔡淑娟		✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一) 股本形成經過

1、股本形成

單位：新台幣元；股

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	金 額	股 數	金 額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
85.11	1000	500	5,000,000	500	5,000,000	設立資本 5,000,000 元	—	註 1
86.09	1000	1,000	10,000,000	1,000	10,000,000	現金增資 5,000,000 元	—	註 2
90.05	1000	2,950	29,500,000	2,950	29,500,000	現金增資 19,500,000 元	—	註 3
91.06	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 19,904,000 元 盈餘轉增資 10,596,000 元	—	註 4
92.03	10	12,000,000	120,000,000	12,000,000	120,000,000	現金增資 60,000,000 元	—	註 5
93.09	10	36,000,000	360,000,000	18,465,000	184,650,000	現金增資 51,450,000 元 盈餘轉增資 13,200,000 元	—	註 6
93.12	10	36,000,000	360,000,000	20,465,000	204,650,000	合併增資 20,000,000 元	合併換股	註 7
93.12	10	36,000,000	360,000,000	34,069,575	340,695,750	現金增資 136,045,750 元	—	註 8
95.05	15	36,000,000	360,000,000	35,299,575	352,995,750	現金增資 12,300,000 元	—	註 9
95.08	90	80,000,000	800,000,000	60,888,126	608,881,260	現金增資 30,498,180 元	—	註 10
	10					盈餘轉增資 222,387,330 元 員工紅利轉增資 3,000,000 元		
96.08	10	80,000,000	800,000,000	70,521,345	705,213,450	盈餘轉增資 91,332,190 元 員工紅利轉增資 5,000,000 元	—	註 11

註1：臺灣省政府建設廳 85 年 11 月 7 日建三字第 708942 號。當次發行普通股之每股面額為新台幣 1,000 元。

註2：臺灣省政府建設廳 86 年 9 月 30 日建三字第 238192 號。當次發行普通股之每股面額為新台幣 1,000 元。

註3：經濟部90年05月08日經(90)中字第09032132110號。當次發行普通股之每股面額為新台幣1,000元。

註4：北市府91年06月24日府建商字第0911133053號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註5：經濟部92年03月18日經授商字第09201079840號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註6：北市府93年09月20日府建商字第09320183610號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註7：北市府93年12月22日府建商字第09324332030號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註8：北市府93年12月23日府建商字第09325032810號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註9：北市府95年05月03日府建商字第09575997010號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註10：經濟部95年08月01日經授商字第09501165160號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

註11：經濟部96年08月10日經授商字第09601190590號。當次發行普通股之每股面額為新台幣10元。

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：不適用。

(二) 最近股權分散情形

1、主要股東名單

本公司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

96年11月30日；單位：股

姓名(註1)	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	
鄭俊德	4,972,079	7.05%	4,851,093	6.88%	-	-	李雯雲	妻	-
中華開發工業銀行(股)公司 (負責人/代表人為辜仲瑩)	4,863,373	6.90%	-	-	-	-	中華開發知識經濟創業投資(股)公司	子公司	-
袁萬丁	4,833,904	6.85%	4,403,995	6.24%	-	-	徐昌翡	妻	-
科研投資(股)公司 (負責人/代表人為徐伯恭)	4,427,155	6.28%	-	-	-	-	-	-	-
徐昌翡	3,852,892	5.46%	5,385,007	7.64%	-	-	袁萬丁	夫	-
新紀投資(股)公司 (負責人/代表人為尹維恭)	3,749,000	5.32%	-	-	-	-	-	-	-
宏友國際投資(股)公司 (負責人/代表人為沈政毅)	3,738,845	5.30%	-	-	-	-	-	-	-
威紀投資有限公司 (負責人/代表人為袁萬丁)	3,734,705	5.30%	-	-	-	-	袁萬丁	負責人	-
李雯雲	2,811,119	3.99%	7,012,053	9.94%	-	-	鄭俊德	夫	-
中華開發知識經濟創業投資(股)公司 (負責人/代表人為陳鑫)	2,239,027	3.17%	-	-	-	-	中華開發工業銀行(股)公司	董事、 監察人	-

註1：股東姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

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

(1) 放棄現金增資認股情形

單位：股

職稱(註1)	姓名	95年度(註15)			
		第一次現金增資		第二次現金增資	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長	袁万丁	78,982	—	210,376	—
董事	鄭俊德(註1)	95,391	—	216,389	—
董事	羅德潤(註2)	—	—	—	—
董事	鄭漢鐔(註3)	—	—	—	—
董事	新紀投資(股)公司(註4)	—	—	163,160	—
董事	中華開發知識經濟創業投資(股)公司(註5)	—	—	77,174	405,000
董事	劉承愚(註6)	—	—	—	—
董事	舒立文(註7)	—	—	—	—
董事	宏國國際投資有限公司(註14)	—	—	—	—
董事	台元創業投資(股)公司(註14)	—	—	—	—
董事	黃文成(註15)	—	—	—	—
監察人	徐伯恭(註8)	11,262	—	27,900	—
監察人	陳信夫(註9)	—	—	—	—
監察人	陸唐基明(註10)	—	—	—	—
監察人	陳雅媚(註11)	—	—	—	—
監察人	鄭俊傑(註12)	12,275	—	28,145	—
監察人	蕭全佑(註13)	616	616	3,263	—
監察人	袁嗣洋(註14)	—	—	—	—
監察人	蔡淑娟(註14)	—	—	—	—

註1：董事鄭俊德於87.05.26選任；於96.09.26卸任。

註2：董事羅德潤於94.08.08選任；於96.09.26卸任。

註3：董事鄭漢鐔於94.08.08選任。

註4：董事新紀投資(股)公司(代表人程嘉靖)於95.06.23選任；於96.09.26卸任。

註5：董事中華開發知識經濟創業投資(股)公司(代表人楊鎧蟬)於95.06.23選任。

註6：董事劉承愚於95.06.23選任；於96.07.16卸任。

註7：董事舒立文於87.05.26選任；於95.04.14卸任。

註8：監察人徐伯恭於94.08.08選任；於96.09.26卸任。

註9：監察人陳信夫於95.06.23選任；於96.09.26卸任。

註10：監察人陸唐基明於95.06.23選任；於96.09.26卸任。

註11：監察人陳雅媚於87.05.26選任；於94.08.08卸任。

註12：監察人鄭俊傑於94.08.08選任；於95.06.23卸任。

註13：監察人蕭全佑於94.08.08選任；於95.06.23卸任。

註14：董事宏國國際投資有限公司、董事台元創業投資(股)公司、董事黃文成、監察人袁嗣洋及監察人蔡淑娟於96.09.18當選，於96.09.26就任。

註15：本公司94年度及96年度並無辦理現金增資。

(2) 放棄之現金增資股洽關係人認購情形：無。

(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項目		年度	94 年度 (95 年分配)	95 年度 (96 年分配)	96 年 上半年度
每股市價	最高		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	最低		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	平均		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
每股淨值	分配前		23.98	24.25	21.81
	分配後(註1)		19.23	21.38	—
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		34,070	59,111	70,521
	分配前(元)		12.72	8.76	3.08
	分配後(註2)(元)		7.66	7.74	—
每股股利	現金股利		4.0	2.5	—
	無償配股	盈餘配股	6.3	1.5	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註3)		—	—	—
投資報酬分析	本益比(註4)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	本利比(註5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)
	現金股利殖利率(註6)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)

註 1：請依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：分配後每股淨值係依次年度股東會決議分配之情形填具。

(四) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘，除依法彌補以往年度虧損並繳付稅款外，應提撥百分之十為法定盈餘公積後，餘按下列規定分配之：

(1) 員工分紅：員工紅利不低於百分之一。

(2) 董事、監察人酬勞：董事、監察人酬勞提撥百分之一點五至百分之三。

其他餘額併同以往年度未分派之盈餘，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。

2、盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

3、盈餘分配議案業經股東會決議者：

(1) 配發員工現金紅利、股票股利及董事、監察人酬勞金額：

本公司盈餘分配案業於 96 年 6 月 28 日股東會通過配發員工紅利 13,988,560 元，其中現金紅利 8,988,560 元，股票股利 5,000,000 元，及董事、監察人酬勞 13,988,560 元。

(2) 配發員工股票紅利者，所配發股數及其佔盈餘轉增資之比例：

配發員工股票紅利 500,000 股，佔盈餘轉增資之比例為 5.19%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘為 8.29 元。

4、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

94 年度盈餘分配案業於 95 年 5 月 17 日經股東會決議通過，實際配發員工紅利及董事、監察人酬勞金額均為 11,705,142 元，與原董事會通過之擬議配發情形相同並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1、業務範圍

(1) 公司所營業務之主要內容

本公司所營業務主要內容如下：

- ① 電子、電腦、通信設備及零組件、各式連接器之加工製造。
- ② 沖壓、塑膠射出成型模具之開發、設計、製造。
- ③ 前各項有關產品之進出口貿易業務。
- ④ 電子零組件製造業。
- ⑤ 國際貿易業。
- ⑥ 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2) 營業比重

單位：新台幣仟元；%

主要產品	94 年度		95 年度		96 年上半年度	
	營業收入 淨額	營業 比重	營業收入 淨額	營業 比重	營業收入 淨額	營業 比重
WTB	144,040	22.74	110,648	27.26	48,762	21.32
BTB	71,303	11.26	18,167	4.48	9,676	4.23
FPC	70,062	11.06	22,132	5.45	17,510	7.66
Card	58,285	9.20	20,465	5.04	10,752	4.70
其他	289,777	45.74	234,536	57.77	142,004	62.09
總計	633,467	100.00	405,948	100.00	228,704	100.00

註：其他係指本公司代 WELL PLAN 採購原物料、向關係企業收取之經營管理服務收入或技術服務收入、其他產品之營業比重較低者。

資料來源：本公司提供

(3) 公司目前之商品(服務)項目

本公司目前研發、製造與銷售之主要產品為連接器(Connector)，可分為線對板連接器(簡稱 WTB)、板對板連接器(簡稱 BTB)、軟排連接器(簡稱 FPC)、各式卡類連接器(簡稱 Card)等四種，其應用範圍涵蓋「筆記型電腦」、「顯示器」、「手機」、「數位相機」、「網通產品」以及各式「電腦及其週邊」。

連接器是泛指所有用在電子訊號與電源上的連接元件及其附屬配件，主要用於元件之間的連接，擔任所有訊號之間的橋樑角色，傳輸電子

產品內部的電力或電子信號，其品質良莠不僅影響電流與訊號傳輸之可靠度，亦會牽動整個電子機器之運作品質及壽命。

(4) 計劃開發之新產品(服務)

連接器產業為個人電腦、通訊、汽車、醫療器材、工業電腦、各式消費性電子產品與其對應週邊產品等相關產業電性連接之零組件，並非終端產品，其產品發展須配合終端應用產品之需求趨勢。

因此，本公司將計畫在產品規格方面朝向更耐高溫、更細間距 (Fine Pitch)、低高度 (Low Profile) 的方向開發，以因應筆記型電腦、個人行動通訊設備等朝向更「輕、薄、短、小」的方向發展。在產品新技術方面，將著重開發高頻連接器，以因應數位家庭時代來臨所需更高頻寬與更大資料量的影音服務需求；在產品新應用領域方面，將開發車用電子、車用影音與通訊服務所需之連接器。並計畫將產品線擴及至其他電子產品所需之精密沖壓金屬件及精密塑膠射出件。

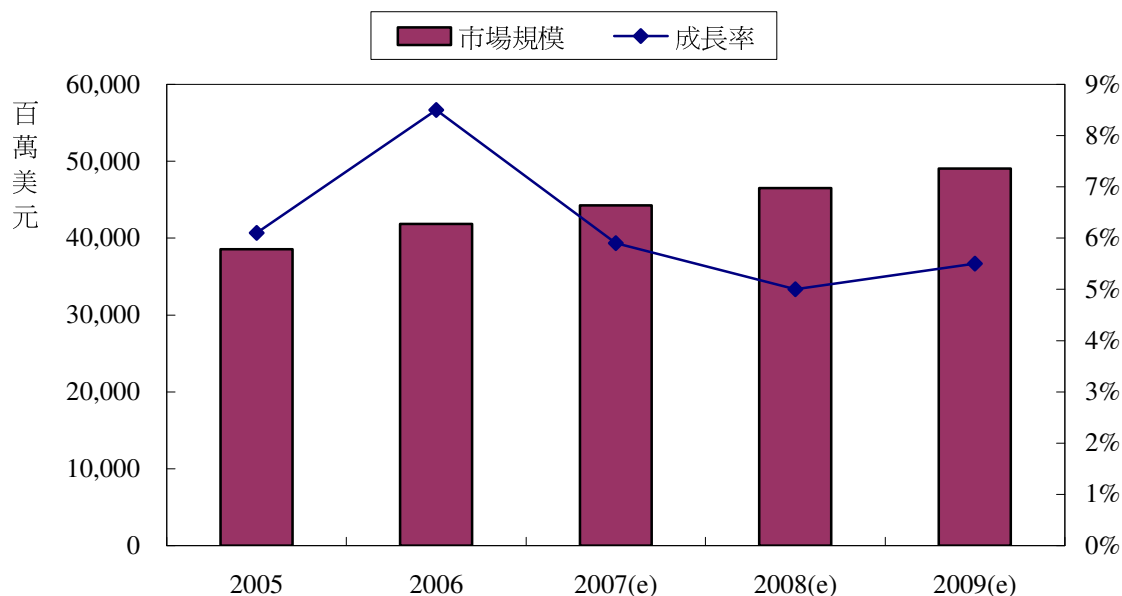
2、產業概況

(1) 產業之現況與發展

① 全球連接器產業之現況與發展

A. 就全球整體產值分析：依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，全球連接器產業在電腦及其週邊產品、電信通訊設備、消費性產品、汽車等應用市場帶動下，2006 年總產值為 425 億美元，較 2005 年成長 10%。展望 2007 年，終端應用產品仍將穩定成長，預估 2007 年，全球連接器產值為 450.5 億美元，未來三年年複合成長率為 5%~6%。

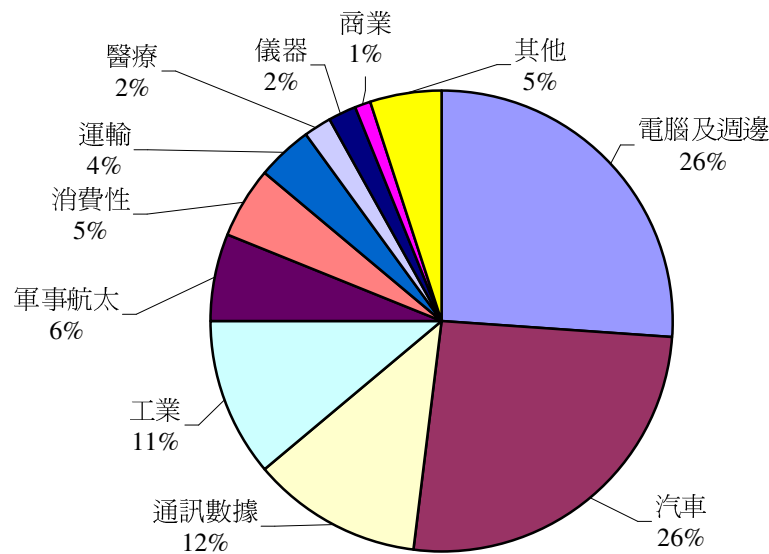
圖一 全球連接器市場規模及成長率



資料來源：工研院 IEK (2007/04)

- B. 就全球連接器之區域市場分析：2006 年北美、歐洲、日本佔全球連接器產值約六成五，但此三個地區之市場發展亦較飽和，其成長率明顯低於整體產業成長率，惟屬於發展中地區，其成長率則優於整體產業，其中以亞洲地區之成長率最為顯著。
- C. 就全球連接器應用產品別分析：連接器最早應用於二次世界大戰之戰機維修，並於電腦業興盛時達產業發展巔峰，目前連接器可應用範圍相當廣泛，可概分為電腦及週邊、汽車、通訊數據、工業、消費性、軍事航太、醫療、儀器、商業及運輸等，因此下游終端產業的成長，將帶動對連接器的需求增加。

圖二 2006 年全球連接器各應用市場比重

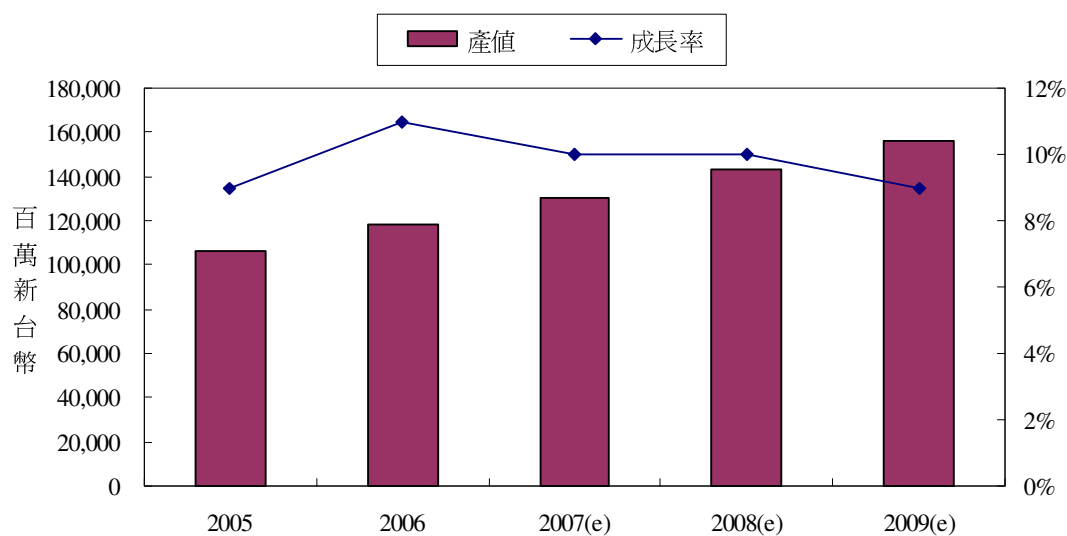


資料來源：工研院 IEK(2007/04)

② 國內連接器產業之現況與發展：

- A. 就我國整體產值分析：國內連接器產業發展，初期產品是以生產電源插座、插頭或電源線組裝等低階產品為主；1975 年美商杜邦及台灣莫仕等公司相繼在國內投資設廠後，開啟連接器產業的先驅，至 1980 年代，隨著個人電腦產業興起，國內開始大量出現連接器廠商，目前全球電腦用連接器主要供應商亦為國內廠商。因此，我國過去連接器之應用領域係以電腦資訊產品市場為主，約佔整體產值八成。近年來，國內廠商開始積極往高附加價值、客製化產品發展，並積極開拓新應用市場，如手機通訊及消費性等應用產品，致使我國在 2006 年連接器產值達新台幣 1,186 億元，較 2005 年成長 11%，優於全球表現。依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，我國連接器市場於未來三年仍在消費性電子產品及新應用市場領域持續成長下，其成長率將可達 10%，高於全球成長率。

圖三 我國連接器產值規模及成長率

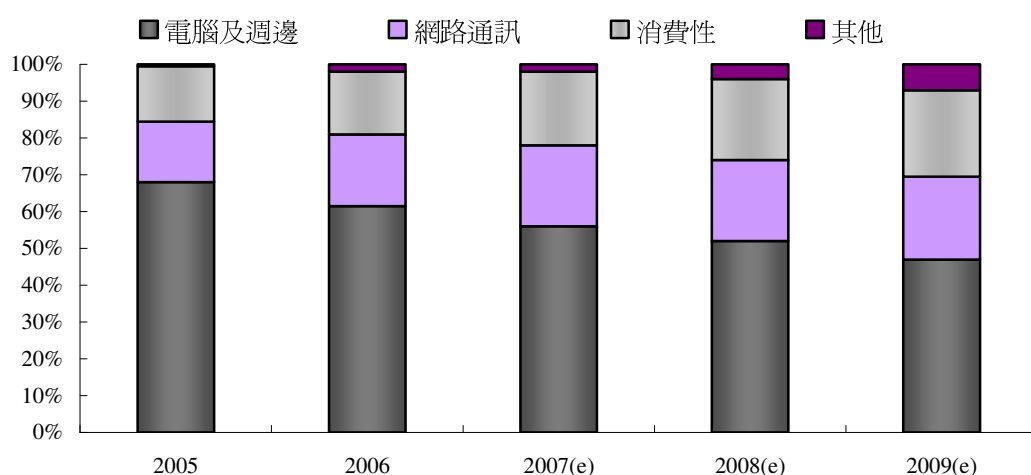


註：我國產值包括海外生產

資料來源：工研院 IEK(2007/04)

B. 就國內連接器應用產品別分析：我國連接器產業發展與興起均源自於電腦產業興盛，致使 2000 年時該應用佔國內總產值之八成，但歷經全球電腦產業成長趨於成熟，國內連接器廠商開始往通訊、消費性產品及其他應用市場發展。依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，國內廠商生產之連接器應用於電腦及週邊產品之比重，於 2006 年已下降至 61.5%，而通訊、消費性及其他產品則分別佔 19.5%、17%及 2%，預估未來三年度，電腦及週邊產品之比重亦將每年降低。

圖四 我國連接器產品應用領域比重分析



資料來源：工研院 IEK(2007/04)

③ 連接器之未來需求

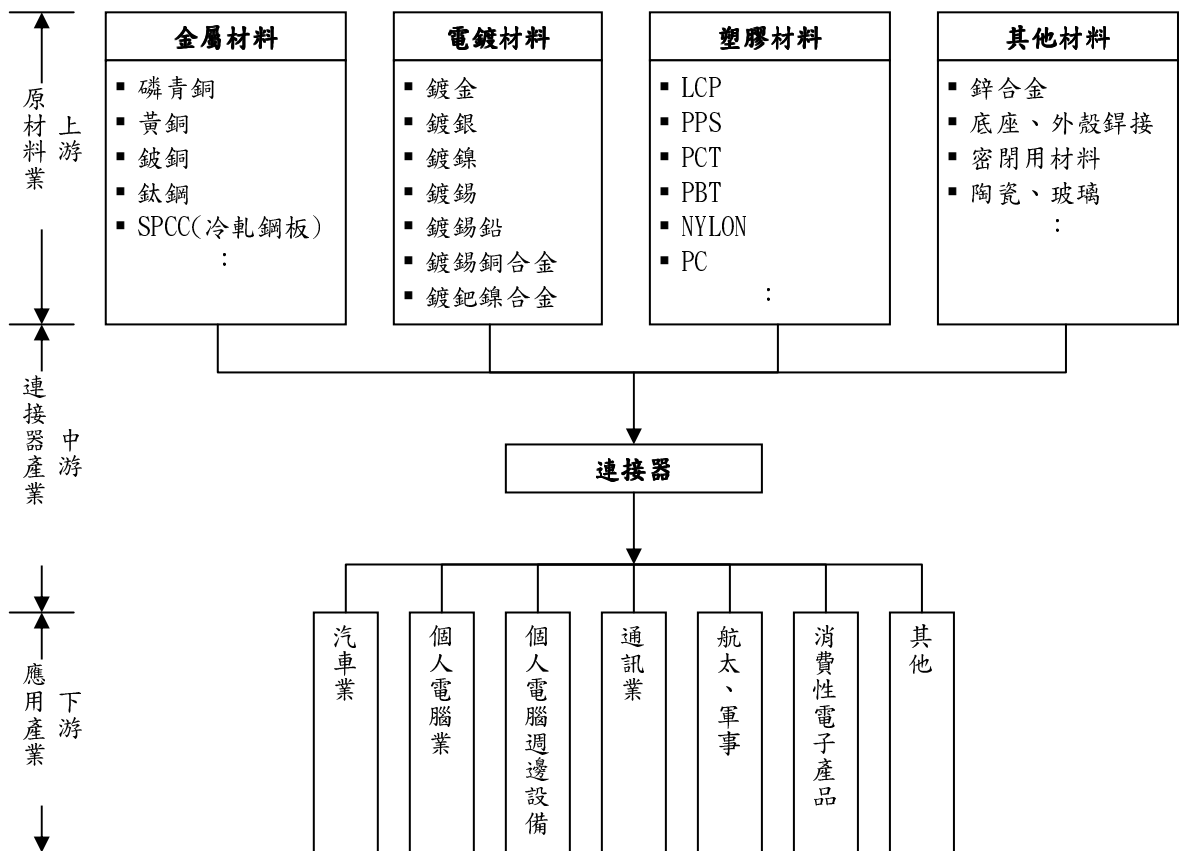
電子連接器是所有電子機器運作所必備的電子零組件，其運用範圍十分廣泛，包括電腦及其週邊產品、交通運輸、工業電子、航空太空、電信通訊產品、網路通訊產品、醫療器材及汽車工業等領域等，由於產品的品質足以影響電子機器間訊號傳輸的信賴度，因此在電子產品的應用是一項相當重要的零組件。且因電子產品係由許多功能不同的電源模組、電路板或輸出輸入模組等等各司其職的子系統組合而成，因此為了設計的彈性與組裝的效率，短期內連接器的功能與好處無法有其他的有效替代方案可取代之。此外，隨著各項資訊、影音娛樂、通訊電子產品的多樣化與需求不斷成長，電子連接器的種類與功能要求反而一直在推陳出新，總體出貨量亦隨之逐年成長。

因此，連接器產業較不受單一電子產品之供需影響，連接器彈性應用於各種電子產品，是一項多元化產品。因此，隨著資訊產品、消費性產品、網路通訊產品以及新應用產品之需求仍將持續成長下，未來連接器市場仍具成長空間。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

① 本公司主要係生產連接器，其所屬產業的上、中、下游結構圖如下：

電子連接器產業結構圖



資料來源：工研院材料所 ITIS 計畫

- ② 連接器產品係由端子、膠體與鐵耳及鐵殼等零件所組成。上游原材料主要分為銅合金板片、塑膠材料、電鍍材料等三大部分。
- ③ 端子設計與製造為連接器性能之靈魂，為滿足電子信號之穩定傳輸與產品細間距、低高度的要求，因此端子設計與製造常要求銅片必須做複雜且多次的彎曲加工。在眾多的金屬元素當中，銅具有優良的導電度與導熱係數，且具有足夠的機械強度，因此是作為電子訊號傳遞的可靠導體。國內連接器產品採用之銅合金板片，主要是黃銅及磷青銅，極少數採用鈹銅及鈦銅。一般而言，國內廠商採用黃銅及磷青銅的比率約在六成和四成左右，而美日等外資廠的連接器產品則八成以上皆採用磷青銅。端子沖壓製程為先開發高精密度沖壓模具，然後將銅片導入沖壓機，經模具下料、彎折成型後成為端子。
- ④ 膠體目的在固持端子位置與保護端子，以塑膠材料為原料經熱熔成為液態後以高壓灌入精密的塑膠成型模具，經射出成型機製造而成。塑膠材料的選用主要考慮點在於其流動性、尺寸安定性、耐高溫性等。塑膠材料方面，PBT 可由國內供應，LCP、NYLON、PPS 等則多數仰賴進口。筆記型電腦連接器因客戶製程溫度較高，故多選用 LCP 及 NYLON。
- ⑤ 為保護端子不受氧化，且增加端子耐環境濕度與溫度變化的能力，增加端子耐插拔次數，因此端子必須電鍍。電鍍材料方面，國內連接器產品約有六成以上採用鍍金，其次是鍍錫。因為無鉛製程的要求，目前鍍錫鉛已較少被選用。因為電鍍製程牽涉到化學製程，與一般機械加工製程不同，目前國內連接器廠大多委託專業協力廠來負責電鍍製程。
- ⑥ 組裝製程為開發手動治具或自動機台，將端子正確無誤且快速地插入端子，並要達到精確的平整度、正位度與良好的端子保持力。

(3) 產品之各種發展趨勢

- ① 產品微型化：近年來隨著應用產品朝向「輕、薄、短、小」之發展趨勢，連接器一般要求細間距(Fine pitch)及低背化(Low profile)，所以在金屬沖壓及塑膠射出技術均有精密要求。具體表現於連接器的規格上則是連接器之鉗腳間距更細，連接器的高度更低；例如板對板連接器之腳距達到 0.4mm，其板間結合高度達到 0.9mm；例如 FPC 連接器達到腳距 0.3mm，高度為 0.9mm。因此連接器要達到產品微型化的要求，除了增加原來模具及治具的精密度外，還必須具備突出的產品設計、分析及功能模擬能力，例如應力分析、模流分析及精密檢測設備等，以達成客戶所要求的品質。
- ② 高頻高速連接器：資訊科技日新月異，在個人電腦方面強調大儲存容量、可觀賞影音、可順暢執行線上遊戲，並且英特爾 (Intel)、超微 (AMD) 皆已推出雙核心 CPU、微軟 (Microsoft) 也於 2007 年推出新一代 64 位元作業系統；在通訊產品及服務方面，世界各國相繼推出 3G 服務，內容

除傳統語音服務外更推出影像電話、數據傳輸服務甚至在不久的將來用手機看新聞及球賽轉播會成為你我日常生活中的平常事。以上皆說明了人們對於資訊高速傳輸與影音資料的儲存有更多的需求，因此高速度傳輸連接器的需求必定增加，為一個不可避免的趨勢。

- ③ 消費性電子產品、醫療器材及汽車等市場之蓬勃發展：近幾年隨著筆記型電腦、數位相機、遊戲機、手機、DVD、家庭電影院等消費性產品隨個人需求不斷成長，也帶動連接器產品之需求與商機。此外，全球人類平均年齡日益增加，醫療服務需求與品質之提高，相關醫療設備需求逐日攀升。此外，在全球汽車電子的熱潮當中，絕不容忽視的是中國大陸市場也在快速起飛，除了傳統的汽車電子產品以外，其所衍生的汽車電子連接器商機不容忽視。應用範圍涵蓋高階的汽車安全系統、車載娛樂、資訊和通訊系統。例如在車身電子領域，高階的 CD, MP3, GPS 導航；車門、車燈、車窗、座椅、車鎖等都實現電控。這些電子模組所需的連接器數量與產值相當可觀。
- ④ 亞太地區成為連接器生產重地：由於電子產品降低生產成本之趨勢以及亞洲地區低成本之製造優勢下，全球連接器廠商近年來逐漸將產能移至生產成本相對較低之地區，尤以中國大陸為最。因此，國內連接器廠商，亦在生產成本、整合產業上下游及配合終端客戶要求，多陸續將生產力移至中國大陸。依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，2006 年海外產值(含中國大陸)佔我國連接器總產值已高達 93%，預期此趨勢仍將持續進行。

(4) 產品競爭情形

本公司主要研發、生產及銷售筆記型電腦及各種週邊產品、消費性產品及網路通訊之連接器為主，擁有完整產品系列及規格，由於應用產品之需求變化快速，如何因應下游客戶產品快速變化及愈加精密度之要求下，成為從事連接器生產廠商之關鍵因素。茲就本公司產品之競爭情形說明如后：

① 即時掌握市場脈動，並提升生產技術能力

由於連接器之應用產品眾多，只要在連接訊號傳輸之電子產品，都會持續需要連接器，因此連接器應用市場遍及各種產業、產品。連接器廠商如何及時掌握下游產品應用市場動態，並及時推出符合市場需求之規格產品，成為連接器廠商能否賺取獲利之關鍵因素。本公司在產品研發設計上，擁有快速開發能力，使產品開發時間縮短，並依據個別客戶需求，量身訂作客製化之連接器產品。

② 產品之品質及穩定度

由於連接器之品質會影響電子機器間訊號傳輸之信賴度，在各種電子產品的應用是一項相當重要零組件。有鑑於此，本公司成立之初對於產品品質，便有嚴格之管理流程，此可從公司成立第三年即通過 UL ISO

9001 國際品質系統認證可觀之；此外，公司並獲得過內外客戶許多知名大廠之肯定，且往來時間已多年，足可說明本公司在產品品質方面之穩定程度。

③ 產品價格之競爭力

隨由連接器之應用產品之價格趨勢，以及同業間之價格競爭，壓縮了各家連接器廠商之獲利空間。有鑑於此，本公司一方面以快速之產品開發及對客戶服務的深度與強度(包括產能與交期等)，另一方面，本公司為使利潤提升、降低生產成本，在原材料成本加強控管外，並利用在中國大陸之勞工成本相對低廉優勢，因此本公司在國內從事產品之設計與開發，並在中國大陸建立連接器之生產基地，有效降低生產成本，使得本公司足已具備成本優勢面對同業競爭及未來價格競爭壓力。

3、技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次

本公司設置有產品開發部門，負責連接器產品之設計與組裝治具之開發設計，以因應終端應用產品之多樣化及變化快速，因此需要研發人員投入，以配合客戶需求及產業趨勢。連接器之產品研發分為產品設計、模具與設備開發等部份。在產品設計部分，本公司研發人員自行模擬產品電氣特性、端子機械強度與應力分析的能力；在模具技術部分，可自行設計、加工與製造整組模具，並且有能力自行開發自動裝配機，已達成產品腳距與低高度產品的需求。因此，本公司在研發費用及研發人員的投入於 95 年度之研發費用占營業收入淨額比率達 10.66%，且截至 96 年 9 月 30 日止，研發人員為 48 人，佔總員工人數之 22.22%，顯見本公司相當重視技術之開發與研究。

(2) 研究發展

① 本公司短期研發方向：

本公司將持續開發高精密度連接器，並深耕精密模具技術，快速研發及設計出各式模具及治具以配合樣品製作，為客戶提供最快速的服務。此外，將投入研發資源，開發超精密之板對板、FPC 連接器以及同軸線連接器，積極拓展手機及通訊傳輸連接器市場。

② 本公司長期研發方向：

A. 就高頻傳輸應用連接器方面

因應網際網路的普及與無線通訊日趨發達，訊號的傳輸頻率愈來愈高，因此開發高頻連接器與天線為本公司產品研發方向之一。目前本公司正積極與相關研究單位開發高頻傳輸之連接器。

B. 就研發車用電子連接器方面

車用連接器產值佔所有連接器產值約 1/4，但國內連接器業者以往卻不得其門而入，主因是車用電子的規格與資訊產品不同，要求更高的可靠度，例如連接器必須耐濕氣、耐高溫、耐震動等等。此外車用環境粉塵、電磁波雜訊較多，需要更精確的計算功率、散熱、電磁波干擾所需之遮蔽技術等等問題，連接器之設計將有別於傳統之開發技術，且不良的使用環境使連接器在設計上的考驗更多。因此本公司將投入資源開發此一領域產品，並有計畫地逐步取得客戶之認證，因應未來車用電子之潮流趨勢。

(3) 研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷	年度	94 年度	95 年度	96 年 9 月 30 日
碩士以上		0	2	3
大學(含大專)		32	31	33
高中		12	13	11
高中以下		2	1	1
合計		46	47	48

資料來源：本公司提供

(4) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度
研發費用(A)	—	—	5,141	39,864	43,277
營業淨額(B)	568,762	688,278	472,252	633,467	405,948
(A)/(B) %	—	—	1.09	6.29	10.66

資料來源：本公司提供

(5) 最近五年度開發成功之技術或產品

本公司自成立以來即不斷研發與設計，其重要之研發成果列舉如下：

截至 96 年 9 月 30 日止

年度	研究成果
91 年度	間距 0.5 mm 板對板連接器，筆記型電腦用。
	間距 0.5 mm FPC 連接器，筆記型電腦用。
92 年度	間距 0.5 mm Coax 線對板連接器。
	間距 1.0 mm Edge Card 連接器，投影機用。
93 年度	間距 1.0 mm MXM Card 連接器，筆記型電腦用。
	LVDS 線對板連接器，LCD 面板用。
	間距 0.8 mm 線對板連接器。
94 年度	間距 0.4 mm 板對板連接器。
	Insert Molding 工法之腳間距 0.5 mm 板對板連接器。
	Insert Molding 工法之腳間距 0.4 mm 板對板連接器。
	Express Card 連接器，筆記型電腦用。
	Mini PCI Express Card 連接器，筆記型電腦用。
95 年度	間距 0.3 mm FPC 連接器，手機及消費電子產品用。
	SIM 卡 Insert Molding 連接器手機及消費電子產品用。
	間距 1.27mm SATA 連接器，筆記型電腦用。
	間距 0.5mm MXM HE Type Conn.，筆記型電腦用。
	間距 2.0mm WTB Wafer Conn.，車用連接器。
	間距 2.54mm WTB Wafer Conn.，車用連接器。
96 年 截至 9 月 30 日	間距 1.27mm SPI Flash Socket，筆記型電腦用(IC 測試)。
	Lens Saddle and Stop，數位相機鏡頭基座。
	SIM 卡 Push Push 連接器，手機及消費電子產品用。
	Micro SD Push Push 連接器，手機及消費電子產品用。
	間距 0.4mm FPC H=1.2mm 連接器，消費電子產品用。
	間距 0.5mm LVDS 板端連接器，面板產品用。
	間距 0.5mm LVDS Cable 端連接器，面板產品用。
	間距 0.8mm Edge Card (雙向插卡)，投影機產品用。

資料來源：本公司提供

(二)市場及產銷概況

1、市場分析

(1) 主要商品銷售地區

單位：新台幣仟元：%

區域	年度	94 年度		95 年度		96 年上半年度	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例
外銷	亞洲	67,945	10.73	47,937	11.81	25,930	11.34
	美洲	334	0.05	756	0.19	313	0.14
	歐洲	391	0.06	323	0.08	187	0.08
	其他	247,178	39.02	130,840	32.23	126,614	55.36
	小計	315,848	49.86	179,856	44.31	153,044	66.92
內銷		317,619	50.14	226,092	55.69	75,660	33.08
合計		633,467	100.00	405,948	100.00	228,704	100.00

資料來源：本公司提供

(2) 市場佔有率

本公司主要產品為連接器，依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，我國連接器 2005 年及 2006 年之產值約新台幣 1,068 億元及 1,186 億元，本公司 2005 及 2006 年之電子連接器合併營業收入淨額為新台幣 17.58 億元及 20.65 億元計算，估計 2005 年及 2006 年在國內市場佔有率分別 1.65% 及 1.74%。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

① 供給面

依據 IEK(工研院)於 2007 年 5 月報告顯示，全球連接器產值預估 2007 年 450.5 億美元，較前一年度成長 6%，預估未來三年年複合成長率亦維持此水準。惟就國內連接器產業，預估 2007 年產值約為新台幣 1,305 億元，可較前一年度成長 10%。

② 需求面

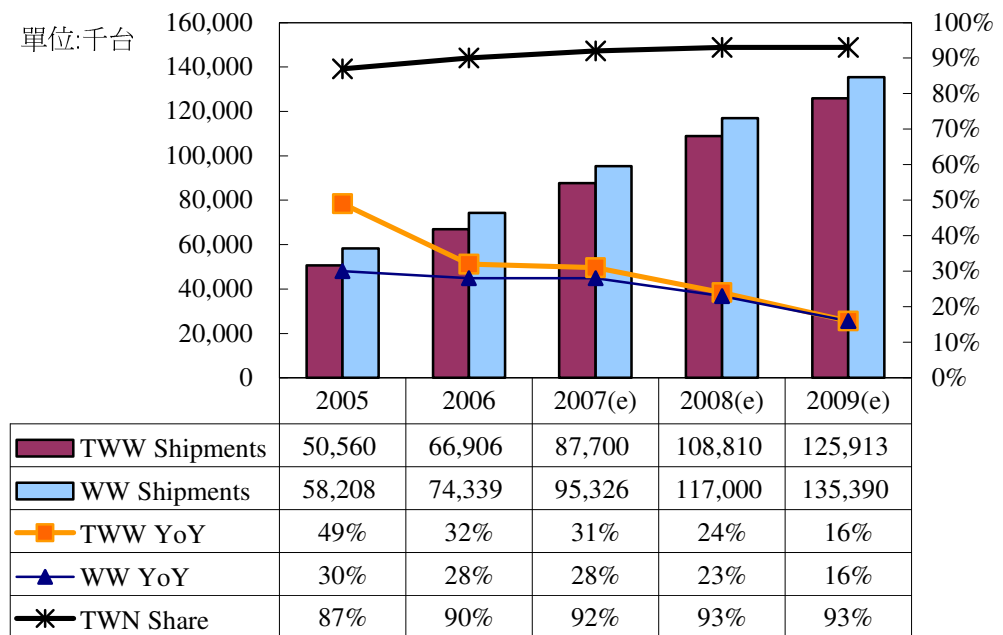
電子連接器之應用範圍相當廣泛，舉凡個人電腦及其週邊產品、數據傳輸、電信、通訊產品、汽車、消費性電子產品等皆必須使用連接器，因此下游終端產業的成長，可視為電子連接器景氣的指標。以各項終端電子產品的發展趨勢觀察之，未來配合新規格的不斷更替，生產技術不斷革新、低價電腦盛行、新一代作業系統的興替、平面電視的快速成長、數位家電的崛起、網路通訊產品持續成長、Wi-Max 與 3G 服務的導入與普及，以及行動電話與數位消費性電子產品蓬勃發展，皆帶動對連接器之需求，亦使得該產業成長可期。

由於本公司生產連接器，主要應用於筆記型電腦、手機及數位相機等應用產品，茲就分別說明其終端產品之需求成長性，藉此可以瞭解未來數年電子連接器的需求依舊非常強勁，產業成長仍屬可期。

A. 筆記型電腦

本公司主力產品為筆記型電腦連接器，由於電腦用連接器市場常受到下游資訊電腦產品價格所左右，加上製造商多集中於泛用型產品上，市場競爭激烈。然而由於電腦技術革新快速進行，產品汰舊換新速率提高，連接器在新產品、新技術之應用市場仍然可期。一台 NB 中所需之連接器數量達 30~40 個，故可預期對連接器產品之市場需求亦將逐年成長。依據 Digitimes 於 2007 年 5 月報告顯示，預估 2007 在微軟推出新作業系統 Vista，以及筆記型電腦持續發揮替代桌上型電腦之趨勢下，全球筆記型電腦之出貨量仍較 2006 年成長 28%。

圖五 2005 年至 2009 年我國及全球 NB 出貨量與成長變化及預測



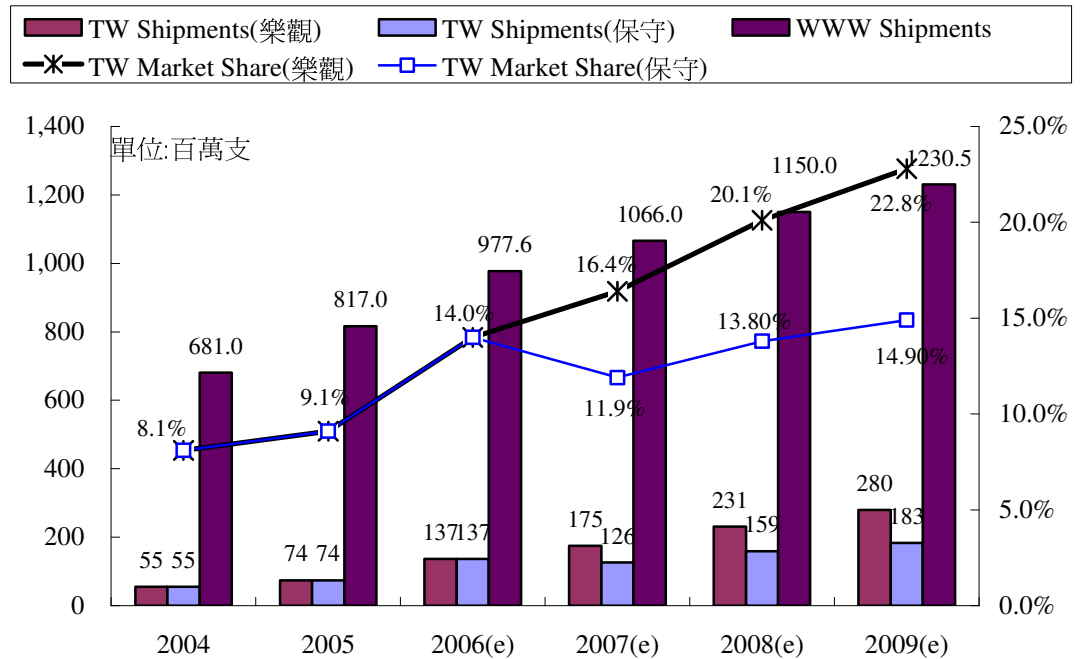
資料來源：Digitimes (2007/05)

B. 行動通訊產品

手機一直是近年來最熱門的科技產品，為了滿足消費者需求，不斷地擴充功能，從早期的語音服務功能，逐漸再加上照相功能、MP3 功能；未來甚至在加上 GPS 定位功能以及 WiFi 上網功能，以達到行動辦公室的需求。此外，在手機之頻寬不斷加大，行動通訊服務業者已從單純的通話，演進到多媒體增值服務。因此，勢必引發手機數量之需求擴張，上網、雙頻、雙模智慧型手機等高階手機新增的功能，亦將使得每台手機所需的零組件增加。對連接器廠商而言，此一市場深具潛力。

依據 DigiTimes 於 2007 年 1 月報告顯示，我國手機出貨量在 2006 年達 1.37 億支，較 2005 年大幅成長 85%，其中代工業者占國內整體出貨量比重達 75% 以上，顯示國際手機品牌業者委託國內廠商代工比例成為未來手機出貨量成長之關鍵因素。預估 2007 年全球手機出貨量將達 10.66 億支，2009 年可達 12.31 億支，未來年複合成長率約 7%，因此相關連接器產業亦隨手機之需求成長而成長。

圖六 2004年~2009年我國及全球手機出貨量成長率及市場佔有率



註 1：我國出貨量自 2006 年加入 Siemens 品牌手機。

註 2：未計入富士康(FIH)EMS 出貨量。

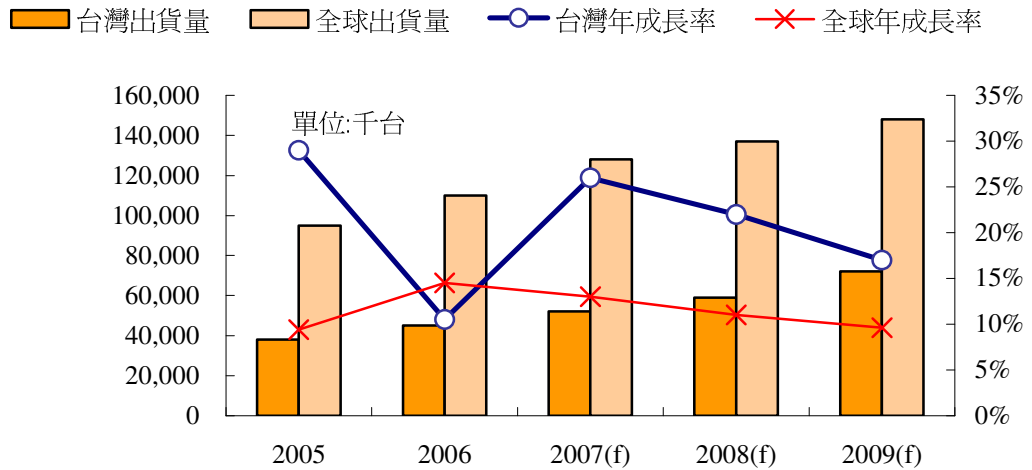
資料來源：DigiTimes Research (2007/01/11)

C. 數位相機

本公司連接器的產品應用，近年亦跨足至消費性電子產品，如數位相機(DSC)、LCD TV、機上盒(STB)及 MP3 等。由於數位消費性電子產品繁多，本公司生產板對板連接器、線對板連接器與 FPC 對板連接器皆有應用於各類消費性產品。其成長潛力，僅列舉最重要的終端產品來說明其成長潛力。

依據 DigiTimes 於 2007 年 7 月報告顯示，預估 2007 年，我國 DSC 出貨量較前一年度成長約 30%，佔全球出貨量 40%，且 DSC 於未來三年之平均年成長率約 20%，顯示數位相機成長仍屬可期，因此相對帶動其零組件之連接器成長。

圖七 全球及國內 DSC 出貨趨勢



資料來源：DigiTimes Research (2007/07)

(4) 競爭利基

① 能快速地開發客製規格產品：

筆記型電腦設計常會遇到空間不足與散熱等機構問題，連接器標準品常常無法適用於所有的客戶要求，因此客戶會提出設計變更要求。為求協助客戶解決問題，本公司以既有的開模能力能對設計變更需求做快速反應，在短時間內提供客戶樣品與解決方案。

② 自行開發模具與自動化設備的能力：

本公司擁有自主的塑膠射出模具與端子沖壓模具之模具設計、開發與製造能力。無須仰賴外部供應商，因此能有效縮短模具開發時間與成本，提升產品競爭力。在自動組裝機台部分，也擁有 100% 自行開發的能力，因此對銷售量較大的產品線，能開發出製程最佳化的生產設備，有效提高產能與降低產品製造成本。

③ 彈性的生產與完整的服務：

筆記型電腦連接器市場具有少量多樣之特性，多以接單式生產為主。因此彈性的生產能力顯的非常重要。本公司生產製程之安排極具彈性，設有工程部門專門研究、開發、生產模組化之自動與半自動機台，依不同生產需求做最有效率的設計，以增加生產換線的效率，有效地控制生產成本，使產品價格在市場上更具競爭力。並且得以依客戶指定的交期完成出貨。產品交期短及品質穩定乃客戶採購所考量的重要因素

④ 完整的連接器產品線：

本公司擁有完整的板對板、線對板與 FPC 對板等連接器產品線，包含多樣的腳數(Pin Count)、腳距與高度等選擇，因此客戶可依實際產品來設計選擇最適用與最節省成本的連接器來解決設計的問題。與本公司長期

配合的客戶，遇到設計選料的問題時，多會先詢問本公司是否有生產，無形中強化了客戶關係也取得客戶的信任。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

① 有利因素

- A.在產業發展趨勢方面：我國為筆記型電腦之最大生產地，其市場佔有率為九成以上，加以筆記型電腦廠商均致力於降低生產成本及迅速因應市場需求變化，因此筆記型電腦之上下游相關產業之供應鏈朝向整合趨勢，勢必帶動國內連接器之成長。
- B.在應用產品方面：由於數位家庭、網路通訊服務、消費性電子產品推陳出新、汽車及醫療器材等應用產品之需求持續成長，使得連接器之應用產品不斷拓展，預期未來連接器仍屬成長。
- C.在本公司經營策略方面：為提高價格競爭力及降低生產成本，採兩岸分工模式，有效應用組織資源，以達整體利潤為最大。

② 不利因素

- A.價格競爭激烈，影響利潤：面對國內或中國大陸連接器業者的殺價搶單，使利潤下降。而且資訊與通訊系統大廠大型化，無形中客戶數量減縮，與客戶議價愈形困難。
- B.銅價持續上漲，導致成本上升。

因應對策：

產品開發需考慮成本，須做成本最佳化的產品設計；並增強自動化生產技術與持續改良製程，以提高生產效率與降低生產成本。此外利用品質及技術的優勢，經營利基市場，加強拓展附加價值高之產品線，提高公司之獲利能力。

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：

(1) 最近二年度主要產品毛利率變動

主要產品：連接器

單位：新台幣仟元

年度	項目	營業收入	營業成本	營業毛利淨額	毛利率(%)	變動率(%)
94年度		633,467	366,599	267,704	42.26	—
95年度		405,948	278,153	129,172	31.82	(24.70)

資料來源：經會計師查核簽證財務報告

註：營業毛利淨額＝營業毛利+(-)聯屬公司間已(未)實現利益

單位：新台幣仟元

項目	前後期 增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利淨額	(138,532)	(229,654)	(4,786)	86,012	9,896
說明	<input type="checkbox"/> 售價不利差異：主要係 95 年度 BTB 連接器產品市場之價格競爭激烈，致平均銷售價格下降所致。 <input type="checkbox"/> 成本價格不利差異：主要係 95 年度 WTB 連接器產品之平均生產成本大幅提高所致。 <input type="checkbox"/> 銷售組合有利差異：主要係因 95 年度毛利較高之產品銷售比重提升所致。 <input type="checkbox"/> 數量有利差異：主要係 95 年度毛利較高之產品銷售數量提升所致。				

資料來源：本公司提供

- (2) 如為建設公司或有營建部門者，應列明申報(請)年度及前一年度營建個案預計認列營業收入及毛利分析，說明個案別毛利率有無異常情事及已完工尚未出售之預計銷售情形：不適用。

二、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況

96 年 6 月 30 日；單位：新台幣仟元；仟股；仟元

轉投資事業(註)	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	最近(95)年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
ACECONN ELECTRONIC CO.,LTD.	一般投資業務	263,126	616,964	8,035	100%	616,964	—	權益法	175,981	—	—
ACES (HONG KONG) ELECTRONIC CO.,LTD.	連接器買賣	9,579	745,055	300	100%	745,055	—	權益法	411,955	現金股利 USD5,100	—
WELL PLAN GROUP LIMITED	連接器買賣	9,587	175,657	300	100%	175,657	—	權益法	75,297	—	—
ACES PRECISION INDUSTRY PTC LTD.	連接器買賣	3,358	16,915	60	60%	16,915	—	權益法	6,808	—	—
東莞宏致電子有限公司	連接器之加工、製造及買賣	USD3,035	USD 4,157	—	100%	USD4,157	—	權益法	USD758	—	—
昆山宏致電子有限公司	連接器之加工、製造及買賣	USD5,000	USD16,524	—	100%	USD16,524	—	權益法	USD6,460	股票股利 RMB38,253	—

資料來源：經會計師查核簽證財務報告

註：為有限公司，故無股數。

(二) 上市公司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：不適用。

三、重要契約

截至 96 年 9 月 30 日止

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
銷售合約	廣達電腦	95.01.01~95.12.31	產品銷售協議	無
銷售合約	華寶通訊	95.04.04 起	產品銷售協議	無
銷售合約	映興電子	95.06.20~98.06.19	產品銷售協議	無
銷售合約	S-E	95.07.31 起	產品銷售協議	無
銷售合約	威碩電腦	95.07.31 起	產品銷售協議	無
銷售合約	仁寶電腦	95.09.06 起	產品銷售協議	無
銷售合約	亞洲光學	95.10.20 起	產品銷售協議	無
銷售合約	昆山揚皓光電	95.11.20 起	產品銷售協議	無
銷售合約	神迅科技	96.03.08 起	產品銷售協議	無
銷售合約	力銘	96.03.12~97.03.11	產品銷售協議	無
採購合約	旭式科技	95.10.26~96.10.26	原物料採購	無
採購合約	P-A	96.01.01~96.12.31	原物料採購	無
採購合約	燦達電子	96.01.01~96.12.31	原物料採購	無
採購合約	宏揚	96.03.03 起	原物料採購	無
採購合約	朝富科技	96.03.03 起	原物料採購	無
採購合約	京鑰	96.03.03 起	原物料採購	無
採購合約	P-D	96.05.07 起	原物料採購	無
技術授權合約	工研院	96.05.11~97.03.01	先進高速連接器設計測試技術授權契約書	無

註：本公司與客戶或供應商因契約約定不得揭露名稱，且並非關係人，故以代號揭露之

資料來源：本公司提供

參、發行計劃及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計劃：

(一) 本次計畫之資金來源：不適用。

(二) 本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：請參閱第 33 頁~第 37 頁。

三、本次受讓他公司股份發行新股情形：不適用。

四、本次併購發行新股情形：不適用。

宏致電子股份有限公司

九十六年度員工認股權憑證發行及認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，以共同創造公司及股東之利益，特依據證券交易法第二十八條之三及行政院金融監督管理委員會發佈之「發行人募集與發行有價證券處理準則」等相關規定，訂定本公司九十六年度員工認股權憑證發行及認股辦法，配合既有之員工紅利制度，以發揮績效考核及獎勵員工之功能。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內分次發行，實際發行日期授權董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

以認股資格基準日前到職之本公司及國內外子公司之全職正式員工為限，認股基準日由董事長決定。

實際得認股之員工及其所得認股之數量，將參酌年資、職等、職級、工作績效、過去及預期整體貢獻、特殊功績或其他管理上須參考之條件等因素，提報董事會同意。

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

四、發行總數

發行總額為 1,500 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，認股權全部行使須發行之普通股新股總數為 1,500,000 股。

五、認股條件

(一) 認股價格：

本公司股票上市(櫃)掛牌日前發行者，其認股價格不得低於發行日最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值；股票上市(櫃)掛牌日後發行者，認股價格不得低於發行日標的股票之收盤價，若低於面額，以面額為認購價格。實際認股價格由董事長決定。

(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，可按下列時程行使認股權。認股權憑證之存續期間為七年，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分，但因繼承者不在此限。

認股權憑證授予期間	可行使認股權比例(累計)
屆滿 2 年	1/3
屆滿 3 年	2/3
屆滿 4 年	100%
屆滿 7 年	所餘未行使部分皆失效

2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有經公司認定之違反勞動契約或工作規則等情事或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。

(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或發生繼承情事時，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 自願離職：已具行使權之認股權憑證，得自離職日起一個月內行使認股權利，但若遇有第十一條之情形者，認股權行使期間得依該項存續期間依序往後遞延。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，並於離職當日即予收回並註銷。
2. 退休：認股權憑證尚未取得行使權部分自退休日起失效，但已取得行使權之部分，得於退休日起一個月內行使認股權利，逾期未行使之部分失效。
3. 留職停薪：
 - (1) 已取得行使權之部分，得於留職停薪日起一個月內行使認股權利。
 - (2) 未取得行使權之部分，其服務年資依留職停薪期間遞延計算，且需於復職滿一個月後方能取得行使權，並以認股權憑證存續期間為限。
4. 非職災死亡：認股權憑證尚未取得行使權部分自死亡日起失效，但已取得行使權之部分，繼承人得於取得繼承權之日起三個月內行使認股權利，逾期未行使之部分失效。
5. 職災無法復職或因此死亡：
 - (1) 無法復職：已授予之認股憑證全數認股權利(包括已具行使權者及未具行使權者)均得於確認無法復職之日或自員工認股憑證發行日起屆滿兩年(以日期較晚者為準)起三個月內行使全部認股權利，不受第五條第(二)項第 1 點比例行使之限制。逾期未行使之部分失效。
 - (2) 死亡：已授予之認股憑證全數認股權利(包括已具行使權者及未具行使權者)繼承人得於取得繼承權之日或自員工認股憑證發行日起屆滿兩年(以日期較晚者為準)起三個月內行使全部認股權利，不受第五條第(二)項第 1 點比例行使之限制。逾期未行使之部分失效。
6. 依勞基法規定之資遣：
 - (1) 已具行使權之認股權憑證，得於資遣生效日起一個月內行使認股權利，逾期未行使之部分失效，但得由董事長視個案情形另行處理。

- (2)未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即失效，但得由董事長視個案情形另行處理。
7. 依勞基法規定之免職：認股權憑證尚未取得行使權部分自免職生效日起失效，但已取得行使權之部分，除本辦法第五條第(二)項第 2 點另有規定外，得於免職生效日前行使認股權利，逾期未行使之部分失效。
8. 調職：授予認股權憑證之權利義務不受轉任之影響。
- (五) 員工認股權憑證不得轉讓，但因繼承者不在此限。惟繼承者仍應依前項約定行使認股權。
- (六) 存續期間屆滿後，未行使之認股權視同放棄。認股權人不得再行主張其認股權利。
- (七) 已發行之認股權憑證依本辦法規定確定未生效、喪失權利或放棄認股權者，本公司將逕予註銷，其額度不再發行。

六、履約方式

以本公司發行新股交付。

七、認股價格之調整

- (一) 本認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（即辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、本公司合併他公司且為存續公司、股票分割、受讓\他公司股份發行新股及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），每股認股價格將依下列公式及原則調整之。

調整後認股價格 = $[(\text{調整前認股價格} \times \text{已發行股數}) + (\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數})] \div (\text{已發行股數} + \text{新股發行股數})$

1. 上述「已發行股數」係指普通股已發行股份總數，含「未註銷或未轉讓之庫藏股」股數。
 2. 上述「新股每股繳款金額」如係辦理無償配股或股票分割時，則其繳款金額為零。
 3. 如係本公司與他公司合併或受讓他公司股份、股票分割時，則其繳款金額為依合併契約或股份受讓契約、分割計劃書及相關法令另訂之。
- (二) 認股權憑證發行後，本公司若有發放普通股現金股利，每股發放金額占每股時價之比率超過百分之一點五者，每單位認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，以下四捨五入)：

調降後認購價格 = $\text{調降前認購價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利占每股時價之比率})$ 。

上述每股時價之訂定，股票上市(櫃)掛牌日前，應以本公司最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值為準；股票上市(櫃)掛牌日後，應以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

- (三) 本認股權憑證發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，認

股價格依下列公式調整之（計算至新台幣角為止，分以下四捨五入）：

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

上述「已發行股數」係指普通股已發行股份總數，含「未註銷或未轉讓之庫藏股」股數。

(四) 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

(五) 若調整後認股價格低於普通股股票面額時，以普通股股票面額為認股價格。

八、行使認股權之程序

(一) 認股權人除以下期間外，得依本辦法第五條第二項所訂之時程行使認股權利，並填具「認股申請書」，向本公司之股務代理機構(或本公司)提出申請，於遞送時即生認股之效力，且不得申請撤銷。

1. 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。

2. 當年度向台灣證券交易所(或櫃檯買賣中心)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止期間。

3. 決定當年度之合併、分割或股份轉換等情事者，決定「決定合併、分割或股份轉換基準日之董事會」召開後至當年度合併、分割或股份轉換基準日之期間；或遇有有償配股情事者「決定有償配股基準日之董事會」召開後至當年度有償配股基準日前之期間。

4. 其它依事實發生之法定停止過戶期間。

(二) 本公司股務代理機構(或本公司)受理認股之請求後，通知認股權人於本公司指定之期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，該已認購未繳款之部份視為未認購，認股權人得再行認購。認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。

(三) 本公司股務代理機構(或本公司)於確認收足股款後，將員工認購之股數登載於本公司之股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司普通股股票。本公司普通股若依法得於台灣證券交易所(或櫃檯買賣中心)買賣時，新發行之普通股自向認股權人交付之日起即得上市(櫃)買賣。

(四) 本公司將每季至少一次，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。

九、認股權行使認股後之權利義務

員工認股權憑證於行使認股後本公司所交付之普通股新股，其權利義務與本公司已發行之普通股股票相同。

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，依主管機關所訂之相關稅務規定辦理。

十一、認股權行使後之權利限制

本公司所交付予員工之認股權憑證，每年度於以下期間不得行使認股權：

- (一) 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。
- (二) 當年度向台灣證券交易所(或櫃檯買賣中心)洽辦無償配股停止過戶除權公告日、現金股息停止過戶除息公告日或現金增資認股停止過戶除權公告日前三個營業日起，至權利分派基準日止期間。
- (三) 遇有合併、分割或股份轉換等情事者，「決定合併、分割或股份轉換基準日之董事會」召開後至當年度合併、分割或股份轉換基準日前之期間；或遇有有償配股情事者「決定有償配股基準日之董事會」召開後至當年度有償配股基準日前之期間。
- (四) 其它依事實發生之法定停止過戶期間。

十二、保密規定

- (一) 認股權人經授予認股權憑證後，由本公司承辦單位通知認股權人簽署「認股權憑證約定書」，未依規定完成簽署者，即視同放棄受領認股權憑證權利。
- (二) 凡經通知簽署後，均應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本員工認股權憑證撤銷之。
- (三) 「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。
- (四) 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『認股權憑證約定書』之規定。

十三、實施細則

個別認股權人被授予認股權憑證之數量、認股權憑證行使、認股繳款、換發股票等事宜之相關作業及各該作業時間，將由本公司另行通知認股權人。

十四、其他重要事項

- (一) 本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一同意，並報經主管機關申報生效執行。
- (二) 本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 財務分析

1、財務比率

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					
		91年	92年	93年	94年	95年	
財務結構	負債占資產比率%	75.83	70.52	47.15	30.87	24.13	
	長期資金占固定資產比率%	1,307.08	1,958.40	678.23	561.45	871.65	
償債能力	流動比率%	132.50	140.02	160.12	159.18	177.28	
	速動比率%	110.72	120.77	142.18	143.04	171.40	
	利息保障倍數(倍)	5	62	—	1,117	1,161	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.07	2.97	2.01	2.53	1.65	
	平均收現日數	119	123	182	144	221	
	存貨週轉率(次)	13.85	12.23	7.18	9.92	15.04	
	應付款項週轉率(次)	1.80	2.50	1.75	1.74	1.57	
	平均銷貨日數	26	30	51	37	24	
	固定資產週轉率(次)	91.17	96.12	8.70	4.18	2.40	
	總資產週轉率(次)	1.87	1.47	0.68	0.54	0.21	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.82	1.18	4.27	46.20	33.15	
	股東權益報酬率(%)	2.83	4.24	9.83	73.17	45.18	
	占實收資本比率(%)	營業利益	2.51	5.40	3.23	27.75	4.61
		稅前純益	3.65	5.15	5.76	148.74	112.12
	純益率(%)	0.31	0.65	5.27	68.44	127.63	
現金流量	每股盈餘(元)(註1)	0.31	0.37	1.32	12.72	8.76	
	現金流量比率(註3)	—	14.04	—	—	109.30	
	現金流量允當比率(%)	79.01	124.96	56.47	10.40	78.23	
槓桿度	現金再投資比率(%)	—	31.37	—	—	9.31	
	營運槓桿度	2.55	1.43	1.86	1.21	1.83	
	財務槓桿度	1.50	1.02	1.00	1.00	1.02	

資料來源：最近五年度經會計師查核簽證之財務報告

註1：91年及92年財務報告係經其他會計師查核簽證(即，六合聯合會計師事務所)。

註2：每股盈餘係以本期淨利，除以普通股流通在外加權平均股數計算之。

註3：營業活動淨現金流量為淨流出者，未予以計算。

2、最近兩年度各項財務比率變動原因

- (1) 負債占資產比率：95 年度較 94 年度下降，主係 95 年度辦理二次現金增資，其資金用於償還銀行借款及充實營運資金，致使 95 年度負債比率較前一年度下降增加所致。
- (2) 長期資金占固定資產比率：95 年度較 94 年度為高，主係 95 年度稅後淨利及股東權益增加之幅度大於固定資產淨額增加之幅度所致。
- (3) 應收款項週轉率：主要係 95 年度營收減少，應收款項亦隨之減少，且前後年度之銷售客戶組合已有變動，致使應收款項週轉率較 94 年度下降。
- (4) 存貨週轉率：主要係 95 年度營收減少，銷貨成本及存貨淨額隨之減少，且加以加強存貨管理，致存貨週轉率較 94 年度上升。
- (5) 固定資產週轉率：主要係 95 年度營收減少，使得固定資產週轉率較 94 年度下降。
- (6) 總資產週轉率：主係 95 年度營收減少，而總資產增加，致使總資產週轉率較 94 年度下降。
- (7) 資產報酬率：主要係 95 年度稅後淨利增加之幅度小於資產增加之幅度，致使 95 年度資產報酬率下降。
- (8) 股東權益報酬率：主要係 95 年度稅後淨利增加之幅度小於股東權益增加之幅度所致。
- (9) 營業利益及稅前純益占實收資本比率：主要係 95 年辦理二次現金增資及一次盈餘轉增資，致使 95 年度實收股本較前一年度增加 78.72%，致使 95 年度營業利益及稅前純益佔實收資本額之比率較 94 年度降低所致。
- (10) 純益率：主要係 95 年度依權益法認列之投資收益增加所致。
- (11) 現金流量允當比率：主要係 95 年度營業活動產生之現金流入，致 95 年度現金流量允當比率較 94 年度大幅提升。
- (12) 營運槓桿度：主要係本公司屬於集團總部，須投入相關管理及研發資源，因而固定成本較高，致使 95 年度營運槓桿度較 94 年度為高。
- (13) 財務槓桿度：95 年度與 94 度無重大差異。
- (14) 每股盈餘：主要係 95 年度考量未來長期營運成長，而辦理二次現金增資，致使 95 年度股本較前一年度成長 78.72%，而 95 年度稅後淨利較前一年度成長 19.51%，致使 95 年度每股盈餘下降。

分析項目之公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率＝銷貨成本／各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

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)。

二、財務報表應記載事項

- (一) 最近兩年度(94 及 95 年度)財務報表及會計師查核報告：請參閱第 49 頁至第 60 頁。
- (二) 發行申報(請)募集發行有價證券已逾年度開始八個月者，應加列申報(請)年度(96 年)上半年度之財務報表：請參閱第 61 頁至第 66 頁。
- (三) 95 年度及 96 年度上半年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 67 頁至第 77 頁。
- (四) 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：無。

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：無。

四、財務狀況及經營結果檢討分析

(一) 財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	94 年度	95 年度	差 異	
				金 額	%
流動資產		433,529	506,530	73,001	16.84%
長期投資		587,440	1,257,150	669,710	114.00%
固定資產		151,559	169,419	17,860	11.78%
其他資產		9,234	13,267	4,033	43.68%
資產總額		1,181,762	1,946,366	764,604	64.70%
流動負債		272,353	285,728	13,375	4.91%
長期負債		34,000	0	(34,000)	(100.00%)
其他負債		58,476	183,895	125,419	214.48%
負債總額		364,829	469,623	104,794	28.72%
股 本		340,696	608,881	268,185	78.72%
資本公積		3,831	256,133	252,302	6,585.80%
保留盈餘		462,694	593,794	131,100	28.33%
累積換算調整數		9,712	17,935	8,223	84.67%
股東權益總額		816,933	1,476,743	659,810	80.77%

項 目	年 度	94 年度	95 年度	差 異	
				金 額	%
重大變動項目說明(前後變動達20%且變動金額達新台幣一仟萬元者)					
(1) 長期投資增加：主要係本公司為營運上需求，於 95 年度增加對大陸地區之投資，且本期依權益法認列之投資收益增加所致。					
(2) 其他資產增加：主要係本公司購置無形資產及存出保證金增加所致。					
(3) 長期負債增加：主係本公司 95 年度辦理現金增資並償還銀行借款，致使長期借款減少。					
(4) 其他負債增加：主要係本公司 95 年度按權益法認列之投資收益大幅成長，致使 95 年度遞延所得稅負債-非流動亦隨之增加。					
(5) 股本增加：主要係本公司於 95 年度辦理二次現金增資，分別發行 1,230,000 股及 3,049,818 股，致使股本大幅增加。					
(6) 資本公積增加：主要係本公司 95 年度辦理二次現金增資，發行價格分別為每股溢價 15 元及 90 元，致使資本公積大幅增加所致。					
(7) 保留盈餘增加：主要係 95 年度依權益法認列之投資收益增加所致。					
以上之變動對本公司並無重大影響。					

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

(二) 經營結果

1、最近二年度經營結果分析

單位：新台幣仟元；%

項 目	94 年度	95 年度	增(減)金額	變動比例
營業收入總額	637,719	416,669	(221,050)	(34.66%)
減：銷貨退回	2,071	3,471	1,400	67.60%
銷貨折讓	2,181	7,250	5,069	232.42%
營業收入淨額	633,467	405,948	(227,519)	(35.92%)
營業成本	366,599	278,153	(88,446)	(24.13%)
營業毛利	266,868	127,795	(139,073)	(52.11%)
加(減)：聯屬公司間(已) 未實現利益	836	1,377	541	64.71%
營業毛利淨額	267,704	129,172	(138,532)	(51.75%)
營業費用	173,161	101,115	(72,046)	(41.61%)
營業利益	94,543	28,057	(66,486)	(70.32%)
營業外收入及利益	427,404	679,892	252,488	59.07%
營業外支出及損失	15,196	25,266	10,070	66.27%
繼續營業部門稅前淨利	506,751	682,683	175,932	34.72%
加(減)：所得稅費用(利益)	73,227	164,588	91,361	124.76%
繼續營業部門稅後淨利	433,524	518,095	84,571	19.51%

項 目	94 年度	95 年度	增(減)金額	變動比例
增減變動達20%者且變動金額達新台幣一千萬元之分析說明：				
(1) 營業收入、成本及毛利變動之原因為：主係本期銷售量減少，致本期營業收入、成本及毛利均較上期減少。				
(2) 營業費用減少：主係本期積極控制成本及費用，致使本期營業費用較上期減少。				
(3) 營業外收入及利益：主係本期依權益法認列之投資收益增加所致。				
(4) 營業外支出及損失：主係本期產生存貨報廢損失，致使什項支出增加所致。				
(5) 所得稅費用增加：主係本期稅前淨利較上期增加所致。				

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

2、預期未來銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響

本公司96年度預計整體銷售數量係依據國內外景氣之變動、產業之發展趨勢及本公司新產品開發計劃、預計銷售狀況等因素。此外本公司將朝持續開發新產品，不斷提昇產品品質技術、滿足客戶及與供應商維持良好的合作關係努力。因此，本公司預估96年度合併銷售量將可較95年成長。

3、對公司未來財務業務之因應計畫

本公司隨著業務的成長，經營規模也不斷擴大，財務方面尋求長期資金來源以支應各項資本支出，並藉以改善財務比率，使財務結構更為健全。

(三) 現金流量

1、最近年度現金流量變動分析及流動性不足改善計畫

單位：新台幣仟元

項目	年度	94 年 12 月 31 日	95 年 12 月 31 日	增(減)比例(%)
現金流量比率(%)		—	109.30	—
現金流量允當比率(%)		10.40	79.14	660.96
現金再投資比率(%)		—	9.81	—
增減比例變動分析說明：				
主係本期稅後淨利增加，致使營業活動產生之現金流入，致現金流量允當比率較上期增加。				

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

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	預計全年來自 營業活動淨現 金流量	預計全年現金 流(出)入量	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	理財計劃
242,530	108,718	(210,085)	141,163	—	—
<p>(1) 未來一年度現金流量變動情形分析：</p> <p><input type="checkbox"/>營業活動：預估 96 年度獲利狀況仍穩定成長，且海外轉投資事業盈餘股利匯回，致使營業活動可產生淨現金流入。</p> <p><input type="checkbox"/>投資活動：預估 96 年度配合產業發展及客戶需求，計畫增加投資機器設備，惟 96 年度並無現金轉投資海外投資事業之計畫，致使 96 年度投資活動產生淨現金流出將較 95 年度為少。</p> <p><input type="checkbox"/>融資活動：96 年發放股東現金股利 152,220 仟元、員工現金紅利 8,989 仟元及董監酬勞 13,989 仟元，致使 96 年度融資活動將產生淨現金流出。</p> <p>(2) 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。</p>					

資料來源：本公司提供

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務影響：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畫

1、轉投資政策

本公司對於轉投資事業之業務管理政策係依據內部控制制度之「投資循環」、「集團組織運作管理程序」、「長短期投資管理程序」及「取得或處分資產處理程序」等，作為轉投資事業經營管理之依循規範，各轉投資公司定期將其財務資料交給本公司，使本公司了解其財務業務狀況；另本公司內部稽核亦不定期實地查核各轉投資事業之營運狀況及內部控制執行情形，以利轉投資事業之管理，使本公司對各轉投資事之經營達到有效之控管。

2、最近年度轉投資獲利或虧損之主要原因與其改善計畫

95年12月31日；單位：新台幣仟元

被投資公司	持有比率	本期認列之投資損益	獲利或虧損主要原因	改善計畫
ACECONN ELECTRONIC CO.,LTD.	100%	175,981	主要係透過該公司再轉大陸公司，由於大陸子公司營運獲利良好，獲利穩定成長。	—
ACES(HONG KONG) ELECTRONIC CO.,LTD	100%	411,955	營運獲利良好，獲利穩定成長。	—
WELL PLAN GROUP LIMITED	100%	75,297	營運獲利良好，獲利穩定成長。	—
ACE PRECISION INDUSTRY PTELTD.	60%	6,808	營運獲利良好，獲利穩定成長。	—

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

3、未來一年投資計畫

本公司為集團佈局考量、就近服務客戶及持續降低生產成本，本公司預計自第三地(ACECONN ELECTRONIC CO.,LTD.)轉投資昆山宏致電子有限公司，以供興建新廠及購置機器設備之資金需求。

(六) 其他重要事項：無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制者，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

依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定，首次辦理股票公開發行公司應作成內部控制聲明書並委託會計師執行內部控制制度專案審查，會計師專案審查報告請參閱本公開說明書第 47 頁。

二、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：詳見本公開說明書第 48 頁。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經證期局通知應補充揭露之事項：。

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

八、上市上櫃公司之公司治理運作情形：不適用。

內部控制制度審查報告

後附宏致電子股份有限公司民國九十六年九月二十六日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故宏致電子股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測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制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，宏致電子股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十五年七月一日至九十六年六月三十日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；宏致電子股份有限公司於民國九十六年九月二十六日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

宏致電子股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

安侯建業會計師事務所

于紀隆

會計師

吳美萍

中華民國九十六年十一月六日

宏致電子股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

宏致電子股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位認股權憑證得認購普通股 1,000 股，每股面額新台幣 10 元，因認股權行使而須發行之普通股合計為 1,500,000 股，總金額為新台幣 15,000,000 元，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」。

依本會計師意見，宏致電子股份有限公司本次向行政院金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

宏致電子股份有限公司

安侯建業會計師事務所

于紀隆 會計師

中華民國九十六年十二月十四日

會計師查核報告

宏致電子股份有限公司董事會 公鑒：

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

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達宏致電子股份有限公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨截至該日止之民國九十四年度及九十三年度之經營成果與現金流量。

民國九十四年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

宏致電子股份有限公司業已編製民國九十四年度之合併報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安侯建業會計師事務所

林 恒 昇

會 計 師：

王 清 松

原證期會核 (93)台財證(六)第0930105495號
准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國九十五年四月七日

宏致電子股份有限公司

資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	94.12.31		93.12.31		負債及股東權益	94.12.31		93.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 36,271	3	184,590	27	2272 一年內到期之長期借款(附註四(七)及六)	4,000	-	-	-
1110 短期投資(附註四(二))	4,907	-	9,690	1	2120 應付票據及帳款	151,965	13	124,159	18
1120 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	153,068	14	124,798	18	2150 應付關係人款項(附註五)	41,515	3	162,275	23
1150 應收關係人款項(附註五)	192,021	16	138,754	20	2160 應付所得稅(附註四(九))	14,350	1	1,461	-
1190 其他金融資產—流動(附註六)	3,313	-	9,144	1	2170 應付費用及其他流動負債	60,523	5	40,546	6
1210 存貨淨額(附註四(四))	29,619	3	44,258	6	流動負債合計	272,353	22	328,441	47
1250 預付費用及其他流動資產(附註四(九))	14,330	1	14,662	2	2421 長期借款(附註四(七))	34,000	3	-	-
流動資產合計	433,529	37	525,896	75	其他負債：				
長期投資(附註四(五)及五)：					2810 應計退休金負債(附註四(八))	4,238	-	-	-
1421 採權益法之長期股權投資	584,082	49	112,081	16	2861 遞延所得稅負債—非流動(附註四(九))	54,238	5	-	-
1425 預付長期投資款	3,358	-	-	-	其他負債合計	58,476	5	-	-
長期投資合計	587,440	49	112,081	16	負債合計	364,829	30	328,441	47
固定資產(附註四(六)、六及七)：					股東權益(附註四(十))：				
成 本：					3110 股 本	340,696	29	340,696	49
1501 土地	54,010	5	-	-	3270 資本公積	3,831	-	3,831	-
1521 房屋及建築	39,778	3	-	-	3310 法定盈餘公積	6,790	1	4,303	1
1531 機器設備	26,760	2	27,196	4	3351 累積盈餘	455,904	39	24,867	4
1537 模具設備	53,620	5	39,865	6	3111 累積換算調整數	9,712	1	(5,573)	(1)
1681 其他設備	23,461	2	34,273	5	股東權益合計	816,933	70	368,124	53
小 計	197,629	17	101,334	15	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
15x9 減：累積折舊	(64,106)	(5)	(54,345)	(8)					
1670 未完工程及預付設備款	18,036	2	7,288	1					
固定資產淨額	151,559	14	54,277	8					
其他資產：									
1770 遞延退休金成本(附註四(八))	4,238	-	-	-					
18XX 其他資產	4,996	-	4,311	1					
其他資產合計	9,234	-	4,311	1					
資產總計	\$ 1,181,762	100	696,565	100	負債及股東權益總計	\$ 1,181,762	100	696,565	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	94年度		93年度	
	金額	%	金額	%
4111 銷貨收入	\$ 637,719	101	474,616	101
4170 減：銷貨退回及折讓	(4,252)	(1)	(2,364)	(1)
營業收入淨額(附註五)	633,467	100	472,252	100
5111 銷貨成本(附註五)	(366,599)	(58)	(360,213)	(76)
營業毛利	266,868	42	112,039	24
5920 加(減)：聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)	836	-	(3,164)	(1)
5910 營業毛利淨額	267,704	42	108,875	23
營業費用：				
6100 推銷費用	(49,412)	(8)	(92,739)	(20)
6200 管理費用	(83,885)	(13)	-	-
6300 研究發展費用	(39,864)	(6)	(5,141)	(1)
營業費用合計	(173,161)	(27)	(97,880)	(21)
6900 營業淨利	94,543	15	10,995	2
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	434	-	230	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	416,953	66	31,088	7
7160 兌換利益	7,999	1	-	-
7480 其他收入	2,018	-	2,206	-
營業外收入及利益合計	427,404	67	33,524	7
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(454)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(7,024)	(1)	(14,476)	(3)
7560 兌換損失	-	-	(8,128)	(2)
7530 處分固定資產損失淨額(附註五)	(4,543)	-	(1,864)	-
7522 其他損失	(3,175)	(1)	(423)	-
營業外費用及損失合計	(15,196)	(2)	(24,891)	(5)
7900 本期稅前淨利	506,751	80	19,628	4
8111 所得稅(費用)利益(附註四(十))	(73,227)	(12)	5,239	1
9600 本期淨利	\$ 433,524	68	24,867	5
	稅前	稅後	稅前	稅後
9900 基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	\$ 14.87	12.72	1.05	1.32

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	累積盈餘	累積換算 調整數	合 計
民國九十三年一月一日餘額	\$ 120,000	-	3,854	14,184	-	138,038
提列法定盈餘公積	-	-	449	(449)	-	-
盈餘轉增資	13,200	-	-	(13,200)	-	-
發放現金股利	-	-	-	(501)	-	(501)
發放員工紅利	-	-	-	(17)	-	(17)
發放董監事酬勞	-	-	-	(17)	-	(17)
現金增資	187,496	-	-	-	-	187,496
合併發行新股	20,000	3,831	-	-	-	23,831
累計換算調整數	-	-	-	-	(5,573)	(5,573)
民國九十三年度淨利	-	-	-	24,867	-	24,867
民國九十三年十二月三十一日餘額	340,696	3,831	4,303	24,867	(5,573)	368,124
提列法定盈餘公積	-	-	2,487	(2,487)	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	15,285	15,285
民國九十四年度淨利	-	-	-	433,524	-	433,524
民國九十四年十二月三十一日餘額	<u>\$ 340,696</u>	<u>3,831</u>	<u>6,790</u>	<u>455,904</u>	<u>9,712</u>	<u>816,933</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	94年度	93年度
營業活動之現金流量：		
本期純益	\$ 433,524	24,867
調整項目：		
折舊費用	19,976	5,905
各項攤提	1,564	342
呆帳費用	1,674	7,456
處分短期投資損失	211	-
處分固定資產損失	4,543	1,864
短期投資(回升利益)跌價損失	(218)	310
存貨呆滯損失	7,024	14,476
依權益法認列之投資收益	(416,953)	(31,088)
應收票據及帳款減少(增加)	(29,944)	169,487
應收關係人款項增加	(53,267)	(121,951)
其他金融資產—流動減少(增加)	5,736	(1,950)
存貨減少	7,615	7,131
預付費用及其他流動資產減少	437	2,971
遞延所得稅費用(利益)	54,134	(7,413)
遞延退休金成本增加	(4,238)	-
應付票據及帳款增加(減少)	27,806	(230,279)
應付關係人款項(減少)增加	(120,760)	158,997
應付所得稅增加(減少)	12,889	(266)
應付費用及其他流動負債增加(減少)	19,976	(35,978)
應計退休金負債增加	4,238	-
長期應付票據減少	-	(2,201)
營業活動之淨現金流出	<u>(24,033)</u>	<u>(37,320)</u>
投資活動之現金流量：		
短期投資減少(增加)	(4,779)	10,000
長期股權投資增加	(43,120)	(86,566)
購置固定資產價款	(126,340)	(1,341)
出售短期投資價款	9,568	-
出售固定資產價款	4,539	3,559
受限制銀行存款減少(增加)	95	(510)
其他資產增加	(2,249)	(1,629)
合併現金收入數	-	1,891
投資活動之淨現金流出	<u>(162,286)</u>	<u>(74,596)</u>
融資活動之現金流量：		
借款增加	38,000	-
現金增資	-	187,495
發放董監事酬勞	-	(17)
發放員工紅利	-	(17)
發放現金股利	-	(501)
融資活動之淨現金流入	<u>38,000</u>	<u>186,960</u>
本期現金及銀行存款(減少)增加數	(148,319)	75,044
期初現金及銀行存款餘額	184,590	109,546
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 36,271</u>	<u>184,590</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 454	-
本期支付所得稅	\$ 6,060	2,440

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

現金流量表(續)

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

現金流量表之補充揭露資訊:

宏致電子股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國九十三年十一月五日以吸收合併方式與宏城電子股份有限公司(以下簡稱宏城公司)合併,本公司為存續公司。截至民國九十三年十一月五日(合併基準日)止,宏城公司之資產及負債公平價值列示如下:

應收票據及帳款	\$	40,596
應收關係人款項		16,693
存貨		9,799
預付費用及其他流動資產		3,165
其他金融資產—流動		1,217
固定資產淨額		57,104
其他資產		1,249
應付票據及帳款		(65,287)
應付費用及其他流動負債		<u>(42,596)</u>
取得現金以外之淨資產		21,940
合併發行新股		(20,000)
資本公積—合併產生		<u>(3,831)</u>
現金及銀行存款流入數	\$	<u><u>(1,891)</u></u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長:袁万丁

經理人:盧聰華

會計主管:邱寶桂

會計師查核報告

宏致電子股份有限公司董事會 公鑒：

宏致電子股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。宏致電子股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，有關ACES PRECISION PTE LTD民國九十五年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關民國九十五年度投資ACES PRECISION PTE LTD之長期股權投資及其投資損益，與財務報表附註十一「其他附註揭露事項」中，有關對該等被投資公司之長期股權投資相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列。民國九十五年十二月三十一日對上述被投資公司之長期股權投資金額為10,509千元，佔資產總額之0.54%，民國九十五年度所認列之投資利益淨額為6,808千元，佔稅前淨利之1.00%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作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、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達宏致電子股份有限公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之經營成果與現金流量。

民國九十五年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，除第一段所述採權益法評價之長期股權投資係依據其他會計師查核報告評價認列外，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見及其他會計師查核結果，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

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

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

林 恒 昇

會 計 師：

王 清 松

原證期會核 (93)台財證(六)第0930105495號
准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民 國 九 十 六 年 四 月 十 六 日

宏致電子股份有限公司

資產負債表

民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產	95.12.31		94.12.31		負債及股東權益	95.12.31		94.12.31	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 242,530	13	36,271	3	2120 應付票據及帳款	\$ 133,770	7	151,965	13
1311 交易目的金融資產(附註四(二))	4,432	-	4,907	-	2150 應付關係人款項(附註五)	77,333	4	41,515	3
1120 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	61,765	3	153,068	14	2160 應付所得稅(附註四(九))	28,411	1	14,350	1
1150 應收關係人款項(附註五)	177,436	9	192,021	16	2170 應付費用及其他流動資產(附註五)	46,214	3	60,523	5
1190 其他金融資產—流動(附註六)	3,588	-	3,313	-	2272 一年內到期之長期借款(附註四(七)及六)	-	-	4,000	-
1210 存貨淨額(附註四(四))	7,368	-	29,619	3	流動負債合計	285,728	15	272,353	22
1250 預付費用及其他流動資產(附註四(九))	9,411	1	14,330	1	2421 長期借款(附註四(七)及六)	-	-	34,000	3
流動資產合計	506,530	26	433,529	37	其他負債：				
長期投資(附註四(五)及五)：					2810 應計退休金負債(附註四(八))	3,817	-	4,238	-
1421 採權益法之長期股權投資	1,257,150	65	584,082	49	2861 遞延所得稅負債—非流動(附註四(九))	180,078	9	54,238	5
1425 預付長期投資款	-	-	3,358	-	其他負債合計	183,895	9	58,476	5
長期投資合計	1,257,150	65	587,440	49	負債合計	469,623	24	364,829	30
固定資產(附註四(六)、六及七)：					股東權益(附註四(十))：				
成 本：					3110 普通股股本	608,881	31	340,696	29
1501 土地	54,010	3	54,010	5	3210 資本公積	256,133	13	3,831	-
1521 房屋及建築	39,778	2	39,778	3	3310 法定盈餘公積	50,142	3	6,790	1
1531 機器設備	29,563	2	26,760	2	3351 累積盈餘	543,652	28	455,904	39
1537 模具設備	63,827	3	53,620	5	3111 累積換算調整數	17,935	1	9,712	1
1681 其他設備	27,255	1	23,461	2	股東權益合計	1,476,743	76	816,933	70
小 計	214,433	11	197,629	17	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
15x9 減：累積折舊	(83,496)	(4)	(64,106)	(5)					
1670 未完工程及預付設備款	38,482	2	18,036	2					
固定資產淨額	169,419	9	151,559	14					
其他資產：									
1770 遞延退休金成本(附註四(八))	4,940	-	4,238	-					
18XX 其他資產	8,327	-	4,996	-					
其他資產合計	13,267	-	9,234	-					
資產總計	\$ 1,946,366	100	1,181,762	100	負債及股東權益總計	\$ 1,946,366	100	1,181,762	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
4111 營業收入	\$ 416,669	103	637,719	101
4170 減：銷貨退回及折讓	(10,721)	(3)	(4,252)	(1)
營業收入淨額(附註五)	405,948	100	633,467	100
5111 銷貨成本(附註五)	(278,153)	(69)	(366,599)	(58)
營業毛利	127,795	31	266,868	42
5920 加(減)：聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)	1,377	-	836	-
5910 營業毛利淨額	129,172	31	267,704	42
營業費用：				
6100 推銷費用	(8,601)	(2)	(49,412)	(8)
6200 管理費用	(49,237)	(12)	(83,885)	(13)
6300 研究發展費用	(43,277)	(11)	(39,864)	(6)
	101,115	25	173,161	27
營業淨利	28,057	6	94,543	15
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	667	-	434	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(五))	670,041	165	416,953	66
7130 處分固定資產利益，淨額(附註五)	964	-	-	-
7160 兌換利益	3,119	1	7,999	1
7480 什項收入	5,101	1	2,018	-
	679,892	167	427,404	67
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(588)	-	(454)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(7,854)	(2)	(7,024)	(1)
7530 處分固定資產損失，淨額(附註五)	-	-	(4,543)	-
7880 什項支出	(16,824)	(4)	(3,175)	(1)
	(25,266)	(6)	(15,196)	(2)
本期稅前淨利	682,683	167	506,751	80
8111 所得稅費用(附註四(九))	(164,588)	(41)	(73,227)	(12)
本期淨利	\$ 518,095	126	433,524	68
	稅前	稅後	稅前	稅後
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	\$ 11.55	8.76	14.87	12.72
基本每股盈餘—追溯調整			\$ 8.95	7.66

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	累積盈餘	累積換算 調整數	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 340,696	3,831	4,303	24,867	(5,573)	368,124
提列法定盈餘公積	-	-	2,487	(2,487)	-	-
累計換算調整數本期變動	-	-	-	-	15,285	15,285
民國九十四年度淨利	-	-	-	433,524	-	433,524
民國九十四年十二月三十一日餘額	340,696	3,831	6,790	455,904	9,712	816,933
提列法定盈餘公積	-	-	43,352	(43,352)	-	-
股東紅利轉增資	222,387	-	-	(222,387)	-	-
員工紅利轉增資	3,000	-	-	(3,000)	-	-
股東現金股利	-	-	-	(141,198)	-	(141,198)
員工現金股利	-	-	-	(8,705)	-	(8,705)
發放董監事酬勞	-	-	-	(11,705)	-	(11,705)
現金增資	42,798	250,136	-	-	-	292,934
採權益法之長期股權投資調整數	-	2,166	-	-	-	2,166
累積換算調整數本期變動	-	-	-	-	8,223	8,223
民國九十五年度淨利	-	-	-	518,095	-	518,095
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 608,881</u>	<u>256,133</u>	<u>50,142</u>	<u>543,652</u>	<u>17,935</u>	<u>1,476,743</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 518,095	433,524
調整項目：		
折舊費用	21,429	19,976
各項攤提	3,468	1,564
備抵呆帳提列數(迴轉利益)	(3,541)	1,674
處分固定資產(利益)損失	(964)	4,543
金融資產評價損失(利益)	475	(218)
存貨呆滯及跌價損失	7,854	7,024
存貨報廢損失	16,117	-
依權益法認列之投資收益	(670,041)	(416,953)
權益法評價之被投資公司發放之現金股利	166,684	-
遞延所得稅費用	124,720	54,134
交易目的金融資產減少	-	5,000
應收票據及帳款(增加)減少	94,844	(29,944)
應收關係人款項(增加)減少	14,585	(53,267)
其他金融資產—流動(增加)減少	(249)	5,736
存貨(增加)減少	(1,720)	7,615
預付費用及其他流動資產減少	6,039	437
遞延退休金成本增加	(702)	(4,238)
應付票據及帳款增加(減少)	(18,195)	27,806
應付關係人款項增加(減少)	35,818	(120,760)
應付所得稅增加	14,061	12,889
應付費用及其他流動負債增加(減少)	(16,057)	19,976
應計退休金負債增加(減少)	(421)	4,238
營業活動之淨現金流入(出)	<u>312,299</u>	<u>(19,244)</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(155,963)	(43,120)
購置固定資產價款	(46,829)	(126,340)
出售固定資產價款	8,504	4,539
其他金融資產—流動(增加)減少	(26)	95
其他資產增加	(6,799)	(2,249)
投資活動之淨現金流出	<u>(201,113)</u>	<u>(167,075)</u>
融資活動之現金流量：		
借款增加(減少)	(38,000)	38,000
現金增資	292,934	-
發放員工紅利	(6,958)	-
發放現金股利	(141,198)	-
發放董監事酬勞	(11,705)	-
融資活動之淨現金流入	<u>95,073</u>	<u>38,000</u>
本期現金及銀行存款增加(減少)數	206,259	(148,319)
期初現金及銀行存款餘額	<u>36,271</u>	<u>184,590</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 242,530</u>	<u>\$ 36,271</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 588</u>	<u>454</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 25,808</u>	<u>6,060</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東紅利及員工紅利轉增資	<u>\$ 225,387</u>	<u>-</u>
採權益法之長期股權投資調整數	<u>\$ (2,166)</u>	<u>-</u>
累積換算調整數	<u>\$ (8,223)</u>	<u>-</u>
應付員工紅利	<u>\$ 1,747</u>	<u>-</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

會計師查核報告

宏致電子股份有限公司董事會 公鑒：

宏致電子股份有限公司民國九十六年六月三十日之資產負債表，暨民國九十六年上半年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。宏致電子股份有限公司採權益法評價之長期股權投資中，有關ACES PRECISION PTE LTD民國九十六年上半年度財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關民國九十六年上半年度投資ACES PRECISION PTE LTD之長期股權投資及其投資損益，與財務報表附註十一「其他附註揭露事項」中，有關該被投資公司之長期股權投資相關資訊，係依據其他會計師之查核報告認列。民國九十六年六月三十日對上述被投資公司之長期股權投資金額為16,915千元，佔資產總額之0.75%，民國九十六年上半年度所認列之投資利益淨額為6,433千元，佔稅前淨利之2.02%。宏致電子股份有限公司民國九十五年上半年度財務報表未經本會計師查核，致無法表示意見。

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

依本會計師之意見，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、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及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達宏致電子股份有限公司民國九十六年六月三十日之財務狀況，暨民國九十六年上半年度之經營成果與現金流量。

民國九十六年上半年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

宏致電子股份有限公司業已編製民國九十六年上半年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

于 紀 隆

會 計 師：

吳 美 萍

原證期會核 台財證(六)字第0920122026號
准簽證文號：台財證(六)字第0930103866號
民國九十六年十一月六日

宏致電子股份有限公司

資產負債表

民國九十六年及九十五年六月三十日

單位：新台幣千元

資 產	96.6.30		95.6.30 (未經查核)		負債及股東權益	96.6.30		95.6.30 (未經查核)	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產：					流動負債：				
1100 現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 212,147	9	243,542	15	2100 短期借款(附註四(七)及五)	\$ -	-	35,000	2
1311 交易目的金融資產(附註四(二))	4,432	-	4,481	-	2120-2140 應付票據及帳款	129,430	6	112,512	7
1120-1140 應收票據及帳款淨額(附註四(三))	69,599	3	116,371	7	2150 應付帳款－關係人(附註五)	34,503	2	76,777	5
1150 應收帳款－關係人(附註五)	64,170	3	41,182	3	2160 應付所得稅(附註四(十))	28,550	1	1,784	-
1180 其他應收款－關係人(附註五)	146,313	6	138,021	9	2170-2290 應付費用及其他流動負債(附註五)	51,891	2	50,446	4
1190 其他金融資產－流動(附註六)	4,694	-	3,197	-	2190 其他應付款項－關係人(附註五)	56,842	3	19,871	1
1210 存貨淨額(附註四(四))	5,730	-	15,430	1	2216 應付股利及員工紅利	162,926	7	5,318	-
1250-1280 預付費用及其他流動資產(附註四(十))	6,573	1	16,368	1	2272 一年內到期之長期借款(附註四(八)、五及六)	-	-	4,000	-
流動資產合計	513,658	22	578,592	36	流動負債合計	464,142	21	305,708	19
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五)及五)	1,554,591	69	829,247	53	2421 長期借款(附註四(八)、五及六)	-	-	32,000	2
固定資產(附註四(六)、五、六及七)：					其他負債：				
成 本：					2810 應計退休金負債(附註四(九))	3,817	-	4,366	-
1501 土 地	54,010	2	54,010	3	2861 遞延所得稅負債－非流動(附註四(十))	249,725	11	114,392	7
1521 房屋及建築	39,778	2	39,778	3	其他負債合計	253,542	11	118,758	7
1531 機器設備	35,775	2	28,397	2	負債合計	717,684	32	456,466	28
1537 模具設備	67,197	3	61,014	4	股東權益(附註四(十一))：				
1681 其他設備	30,393	1	23,166	1	股 本：				
小 計	227,153	10	206,365	13	3110 普通股股本	608,881	27	608,881	39
15X9 減：累積折舊	(94,042)	(4)	(74,415)	(5)	3150 待分配股票股利	96,332	4	-	-
1670 未完工程及預付設備款(附註七)	38,302	2	25,822	2	資本公積：	705,213	31	608,881	39
固定資產淨額	171,413	8	157,772	10	3211 資本公積－普通股股票溢價	250,136	11	250,136	16
17XX 無形資產	5,640	-	4,238	-	3260 資本公積－長期投資	2,166	-	2,166	-
18XX 其他資產	10,229	1	9,095	1	3270 資本公積－合併溢額	3,831	-	3,831	-
						256,133	11	256,133	16
					保留盈餘：				
					3310 法定盈餘公積	101,952	5	50,142	3
					3351 累積盈餘	437,763	19	212,426	14
						539,715	24	262,568	17
					3420 累積換算調整數	36,786	2	(5,104)	-
					股東權益合計	1,537,847	68	1,122,478	72
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
資產總計	\$ 2,255,531	100	1,578,944	100	負債及股東權益總計	\$ 2,255,531	100	1,578,944	100

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	96年上半年度		95年上半年度 (未經查核)	
	金額	%	金額	%
4111 銷貨收入	\$ 173,084	76	228,959	101
4170-4190 減：銷貨退回及折讓	(4,021)	(2)	(7,337)	(3)
銷貨收入淨額	<u>169,063</u>	<u>74</u>	<u>221,622</u>	<u>98</u>
4611 勞務收入	<u>59,641</u>	<u>26</u>	<u>5,517</u>	<u>2</u>
營業收入淨額(附註五)	<u>228,704</u>	<u>100</u>	<u>227,139</u>	<u>100</u>
5000 營業成本(附註五及十)	<u>(130,226)</u>	<u>(57)</u>	<u>(153,669)</u>	<u>(68)</u>
營業毛利	<u>98,478</u>	<u>43</u>	<u>73,470</u>	<u>32</u>
5920 加：聯屬公司間已實現利益(附註五)	<u>70</u>	<u>-</u>	<u>1,792</u>	<u>1</u>
營業毛利淨額	<u>98,548</u>	<u>43</u>	<u>75,262</u>	<u>33</u>
營業費用(附註五及十)：				
6100 推銷費用	(361)	-	(6,142)	(3)
6200 管理費用	(41,721)	(18)	(29,812)	(13)
6300 研究發展費用	<u>(24,343)</u>	<u>(11)</u>	<u>(18,408)</u>	<u>(8)</u>
	<u>(66,425)</u>	<u>(29)</u>	<u>(54,362)</u>	<u>(24)</u>
營業淨利	<u>32,123</u>	<u>14</u>	<u>20,900</u>	<u>9</u>
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	2,707	1	315	-
7121 權益法認列之投資收益(附註四(五))	278,590	122	240,614	106
7250 壞帳轉回利益	4,590	2	-	-
7260 存貨跌價回升利益	15,593	7	-	-
7480 什項收入(附註五)	<u>2,714</u>	<u>1</u>	<u>2,064</u>	<u>1</u>
	<u>304,194</u>	<u>133</u>	<u>242,993</u>	<u>107</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	-	-	(527)	-
7570 存貨跌價、呆滯及報廢損失	(18,440)	(8)	(15,628)	(7)
7530 處分固定資產損失，淨額	-	-	(15)	-
7880 什項支出	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(637)</u>	<u>-</u>
	<u>(18,440)</u>	<u>(8)</u>	<u>(16,807)</u>	<u>(7)</u>
本期稅前淨利	<u>317,877</u>	<u>139</u>	<u>247,086</u>	<u>109</u>
8110 所得稅費用(附註四(十))	<u>(100,426)</u>	<u>(44)</u>	<u>(60,217)</u>	<u>(27)</u>
本期淨利	<u>\$ 217,451</u>	<u>95</u>	<u>186,869</u>	<u>82</u>
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十二))	<u>\$ 4.51</u>	<u>3.08</u>	<u>4.31</u>	<u>3.26</u>
基本每股盈餘—追溯調整			<u>\$ 3.69</u>	<u>2.79</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

股東權益變動表

民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	股 本	待分配 股票股利	資本公積	法定盈餘 公 積	累積盈餘	累積換算 調 整 數	合 計
民國九十五年一月一日期初餘額	\$ 340,696	-	3,831	6,790	455,904	9,712	816,933
提列法定盈餘公積	-	-	-	43,352	(43,352)	-	-
股東紅利轉增資	222,387	-	-	-	(222,387)	-	-
員工紅利轉增資	3,000	-	-	-	(3,000)	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(141,198)	-	(141,198)
員工現金紅利	-	-	-	-	(8,705)	-	(8,705)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(11,705)	-	(11,705)
現金增資	42,798	-	250,136	-	-	-	292,934
採權益法之長期股權投資調整數	-	-	2,166	-	-	-	2,166
累計換算調整數本期變動	-	-	-	-	-	(14,816)	(14,816)
民國九十五年上半年度淨利	-	-	-	-	186,869	-	186,869
民國九十五年六月三十日餘額(未經查核)	<u>\$ 608,881</u>	<u>-</u>	<u>256,133</u>	<u>50,142</u>	<u>212,426</u>	<u>(5,104)</u>	<u>1,122,478</u>
民國九十六年一月一日期初餘額	\$ 608,881	-	256,133	50,142	543,652	17,935	1,476,743
提列法定盈餘公積	-	-	-	51,810	(51,810)	-	-
股東紅利轉增資	-	91,332	-	-	(91,332)	-	-
員工紅利轉增資	-	5,000	-	-	(5,000)	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(152,220)	-	(152,220)
員工現金紅利	-	-	-	-	(8,989)	-	(8,989)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(13,989)	-	(13,989)
採權益法之長期股權投資調整數	-	-	-	-	-	18,851	18,851
民國九十六年上半年度淨利	-	-	-	-	217,451	-	217,451
民國九十六年六月三十日餘額	<u>\$ 608,881</u>	<u>96,332</u>	<u>256,133</u>	<u>101,952</u>	<u>437,763</u>	<u>36,786</u>	<u>1,537,847</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	96年上半年度	95年上半年度 (未經查核)
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 217,451	186,869
調整項目：		
折舊費用	11,163	11,020
各項攤提	2,086	1,328
備抵呆帳迴轉利益	(4,590)	-
存貨呆滯及跌價(回升利益)損失	(15,593)	8,132
存貨報廢損失	18,440	7,496
處分固定資產(利益)損失	(1,293)	15
金融資產評價損失	-	426
依權益法認列之投資收益	(278,590)	(240,614)
遞延所得稅費用	74,738	58,367
應收票據及帳款(增加)減少	(3,244)	36,697
應收帳款－關係人減少	3,531	81,963
其他應收款－關係人增加	(36,579)	(69,145)
其他金融資產－流動(增加)減少	(1,504)	144
存貨增加	(1,210)	(1,439)
預付費用及其他流動資產增加	(2,252)	(252)
應付票據及帳款減少	(4,340)	(39,452)
應付帳款－關係人(增加)減少	(675)	42,423
應付所得稅減少	(139)	(12,566)
應付費用及其他流動負債減少	(6,302)	(19,393)
其他應付款－關係人增加	14,687	12,709
應計退休金負債增加	-	129
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(14,215)</u>	<u>64,857</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	-	(13,843)
購置固定資產價款	(19,438)	(8,074)
存出保證金增加數	(812)	(1,900)
出售固定資產價款	7,561	143
其他金融資產－流動減少(增加)	398	(28)
其他資產增加數	(3,877)	(3,527)
投資活動之淨現金流出	<u>(16,168)</u>	<u>(27,229)</u>
融資活動之現金流量：		
借款增加	-	33,000
現金增資	-	292,934
發放員工紅利	-	(3,388)
發放現金股利	-	(141,198)
發放董監事酬勞	-	(11,705)
融資活動之淨現金流入	<u>-</u>	<u>169,643</u>
本期現金及銀行存款(減少)增加數	(30,383)	207,271
期初現金及銀行存款餘額	<u>242,530</u>	<u>36,271</u>
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 212,147</u>	<u>243,542</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ -	<u>527</u>
本期支付所得稅	\$ 25,770	<u>14,386</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東紅利及員工紅利轉增資	\$ 96,332	<u>225,387</u>
累積換算調整數	\$ (18,851)	<u>14,816</u>
應付董監酬勞	\$ 13,989	<u>-</u>
應付現金股利及員工紅利	\$ 162,926	<u>5,318</u>
本期固定資產增加數	\$ 19,423	17,391
加：期初應付款	2,731	-
減：期初應付款	(2,716)	(9,317)
固定資產現金支付數	<u>\$ 19,438</u>	<u>8,074</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

會計師查核報告

宏致電子股份有限公司董事會 公鑒：

宏致電子股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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。列入上開合併財務報表之子公司中，有關 ACES PRECISION PTE LTD 民國九十五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。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述被合併子公司財務報表所列金額，與合併財務報表附註十一「其他附註揭露事項」之轉投資事業相關資訊，係依據其他會計師所查核之財務報表認列。民國九十五年十二月三十一日上述被合併子公司之資產總額為71,115千元，佔資產總額3.13%，民國九十五年度營業收入淨額為79,188千元，佔營業收入淨額之3.83%。

本會計師係依照一般公認審計準則暨會計師查核簽證財務報表規則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取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、商業會計法、商業會計處理準則及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達宏致電子股份有限公司及其子公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十五年度及九十四年度之合併經營成果與合併現金流量。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

林 恒 昇

會 計 師：

王 清 松

原證期會核 (93)台財證(六)第0930105495號
准簽證文號：(88)台財證(六)第18311號
民國九十六年四月十六日

宏致電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十五年及九十四年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95.12.31		94.12.31			95.12.31		94.12.31			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
資 產					負債及股東權益						
流動資產：					流動負債：						
1100	現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 608,599	27	216,726	13	2120	應付票據及帳款	\$ 388,473	17	353,780	22
1311	交易目的金融資產(附註四(二))	4,432	-	4,907	-	2150	應付關係人款項(附註五)	-	-	121,933	8
1120	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	889,668	39	738,057	46	2160	應付所得稅(附註四(九))	31,282	2	14,350	1
1150	應收關係人款項(附註五)	-	-	33,445	2	2170	應付費用及其他流動負債	185,198	8	114,958	7
1210	存貨淨額(附註四(四))	167,993	7	144,619	9	2272	一年內到期之長期借款(附註四(七)及六)	-	-	4,000	-
1190	其他金融資產－流動(附註六)	3,588	-	3,313	-		流動負債合計	<u>604,953</u>	<u>27</u>	<u>609,021</u>	<u>38</u>
1250	預付費用及其他流動資產(附註四(九)及六)	43,577	2	24,431	2	2421	長期借款(附註四(七)及六)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,000</u>	<u>2</u>
	流動資產合計	<u>1,717,857</u>	<u>75</u>	<u>1,165,498</u>	<u>72</u>		其他負債：				
1425	預付長期投資款(附註四(五)及五)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,358</u>	<u>-</u>	2810	應計退休金負債(附註四(八))	3,817	-	4,238	-
	固定資產(附註四(六)、六及七)：					2861	遞延所得稅負債－非流動(附註四(九))	<u>180,078</u>	<u>8</u>	<u>54,238</u>	<u>3</u>
	成 本：						其他負債合計	<u>183,895</u>	<u>8</u>	<u>58,476</u>	<u>3</u>
1501	土地	54,010	2	54,010	3		負債合計	<u>788,848</u>	<u>35</u>	<u>701,497</u>	<u>43</u>
1521	房屋及建築	118,638	5	113,409	7		股東權益(附註四(十))：				
1531	機器設備	242,184	12	193,120	12	3110	普通股股本	608,881	27	340,696	21
1537	模具設備	76,453	3	54,570	3	3210	資本公積	256,133	11	3,831	-
1681	其他設備	<u>86,252</u>	<u>4</u>	<u>73,316</u>	<u>5</u>	3310	法定盈餘公積	50,142	2	6,790	1
	小 計	577,537	26	488,425	30	3351	累積盈餘	543,652	24	455,904	28
15x9	減：累積折舊	(151,424)	(7)	(101,174)	(6)	3111	累積換算調整數	<u>17,935</u>	<u>1</u>	<u>9,712</u>	<u>1</u>
1670	未完工程及預付設備款	<u>65,281</u>	<u>3</u>	<u>23,591</u>	<u>2</u>		母公司股東權益小計	<u>1,476,743</u>	<u>65</u>	<u>816,933</u>	<u>51</u>
	固定資產淨額	<u>491,394</u>	<u>22</u>	<u>410,842</u>	<u>26</u>	3610	少數股權	<u>7,005</u>	<u>-</u>	<u>98,399</u>	<u>6</u>
	其他資產：						股東權益合計	1,483,748	65	915,332	57
1770	遞延退休金成本(附註三及四(八))	4,940	-	4,238	-		重大承諾事項及或有事項(附註七)				
18XX	其他資產	<u>58,405</u>	<u>3</u>	<u>32,893</u>	<u>2</u>						
	其他資產合計	<u>63,345</u>	<u>3</u>	<u>37,131</u>	<u>2</u>						
	資產總計	<u>\$ 2,272,596</u>	<u>100</u>	<u>1,616,829</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$ 2,272,596</u>	<u>100</u>	<u>1,616,829</u>	<u>100</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度		94年度	
	金額	%	金額	%
4111 營業收入淨額(附註五)	\$ 2,065,113	100	1,757,974	100
5111 銷貨成本	(1,094,768)	(53)	(926,304)	(53)
營業毛利	<u>970,345</u>	<u>47</u>	<u>831,670</u>	<u>47</u>
營業費用：				
6100 推銷費用	(121,623)	(6)	(64,944)	(4)
6200 管理費用	(139,163)	(7)	(189,737)	(11)
6300 研究發展費用	(43,277)	(2)	(39,864)	(2)
營業費用合計	<u>(304,063)</u>	<u>(15)</u>	<u>(294,545)</u>	<u>(17)</u>
營業淨利	<u>666,282</u>	<u>32</u>	<u>537,125</u>	<u>30</u>
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	9,328	-	2,114	-
7150 存貨盤盈	1,236	-	815	-
7160 兌換利益	-	-	8,165	-
7480 其他收入	<u>145,682</u>	<u>7</u>	<u>20,756</u>	<u>1</u>
	<u>156,246</u>	<u>7</u>	<u>31,850</u>	<u>1</u>
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(588)	-	(1,756)	-
7560 兌換損失	(1,382)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(39,200)	(2)	(33,244)	(2)
7522 其他損失	(43,427)	(2)	(10,922)	(1)
	<u>(84,597)</u>	<u>(4)</u>	<u>(45,922)</u>	<u>(3)</u>
7900 本期稅前淨利	737,931	35	523,053	28
8111 所得稅費用(附註四(九))	(170,431)	(8)	(73,227)	(4)
9600 合併淨利	<u>\$ 567,500</u>	<u>27</u>	<u>449,826</u>	<u>24</u>
歸屬予：				
9601 母公司股東淨利	\$ 518,095	25	433,524	23
9602 少數股權淨利	<u>49,405</u>	<u>2</u>	<u>16,302</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 567,500</u>	<u>27</u>	<u>449,826</u>	<u>24</u>
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
9750 基本每股盈餘(元)(附註四(十一))	<u>\$ 11.55</u>	<u>8.76</u>	<u>14.87</u>	<u>12.72</u>
基本每股盈餘—追溯調整			<u>\$ 8.95</u>	<u>7.66</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	法定盈 餘公積	累積盈餘	累積換算 調整數	少數股權	合 計
民國九十四年一月一日期初餘額	\$ 340,696	3,831	4,303	24,867	(5,573)	-	368,124
提列法定盈餘公積	-	-	2,487	(2,487)	-	-	-
累計換算調整數本期變動	-	-	-	-	15,285	-	15,285
民國九十四年度淨利	-	-	-	433,524	-	16,302	449,826
少數股權增加數	-	-	-	-	-	82,097	82,097
民國九十四年十二月三十一日餘額	340,696	3,831	6,790	455,904	9,712	98,399	915,332
提列法定盈餘公積	-	-	43,352	(43,352)	-	-	-
股東紅利轉增資	222,387	-	-	(222,387)	-	-	-
員工紅利轉增資	3,000	-	-	(3,000)	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	(141,198)	-	-	(141,198)
員工現金股利	-	-	-	(8,705)	-	-	(8,705)
發放董監事酬勞	-	-	-	(11,705)	-	-	(11,705)
現金增資	42,798	250,136	-	-	-	-	292,934
採權益法之長期股權投資調整數	-	2,166	-	-	-	-	2,166
累計換算調整數	-	-	-	-	8,223	-	8,223
民國九十五年度淨利	-	-	-	518,095	-	49,405	567,500
少數股權減少數	-	-	-	-	-	(140,799)	(140,799)
民國九十五年十二月三十一日餘額	<u>\$ 608,881</u>	<u>256,133</u>	<u>50,142</u>	<u>543,652</u>	<u>17,935</u>	<u>7,005</u>	<u>1,483,748</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十五年及九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	95年度	94年度
營業活動之現金流量：		
合併淨利	\$ 567,500	449,826
調整項目：		
折舊費用	51,039	40,599
各項攤提	5,236	3,058
備抵呆帳提列數(迴轉利益)	(2,359)	7,229
金融資產評價損失(利益)	475	(218)
存貨呆滯及跌價損失	39,200	31,595
處分固定資產損失(利益)	(148)	4,735
存貨報廢損失	37,101	-
遞延所得稅費用	124,720	54,134
交易目的金融資產減少	-	5,000
應收票據及帳款增加	(149,252)	(614,586)
應收關係人款項減少	33,445	99,407
其他金融資產一流動減少	(249)	5,736
存貨增加	(99,675)	(131,956)
預付費用及其他流動資產增加	(18,026)	(9,665)
遞延退休金成本增加	(702)	(4,238)
應付票據及帳款增加	34,693	229,621
應付關係人款項減少	(121,933)	(40,342)
應付所得稅增加	16,932	12,889
應付費用及其他流動負債增加	68,390	74,412
應計退休金負債增加(減少)	(421)	4,238
營業活動之淨現金流入	<u>585,966</u>	<u>221,474</u>
投資活動之現金流量：		
購置固定資產價款	(188,067)	(404,864)
出售固定資產價款	8,504	4,539
固定資產減少數	56,031	-
預付長期投資(增加)減少	3,358	(3,358)
其他金融資產一流動(增加)減少	(26)	95
其他資產增加	(30,030)	(33,997)
投資活動之淨現金流出	<u>(150,230)</u>	<u>(437,585)</u>
融資活動之現金流量：		
借款增加	(38,000)	38,000
現金增資	292,934	-
發放董監事酬勞	(11,705)	-
發放員工紅利	(6,958)	-
發放現金股利	(141,198)	-
少數股權變動數	(140,799)	-
融資活動之淨現金流入	<u>(45,726)</u>	<u>38,000</u>
匯率影響數	1,863	16,069
子公司首次併入影響數	-	194,178
本期現金及銀行存款增加數	391,873	16,067
期初現金及銀行存款餘額	216,726	184,590
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 608,599</u>	<u>200,657</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 588	1,784
本期支付所得稅	\$ 29,267	6,060
不影響現金流量之投資及融資活動：		
股東紅利及員工紅利轉增資	\$ 225,387	-
採權益法之長期股權投資調整數	\$ (2,166)	-
累積換算調整數	\$ (8,223)	-
應付員工紅利	\$ 1,747	-

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

會計師查核報告

宏致電子股份有限公司董事會 公鑒：

宏致電子股份有限公司及其子公司民國九十六年六月三十日之合併資產負債表，暨截至該日止之民國九十六年上半年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關ACES PRECISION PTE LTD民國九十六年上半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。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上述被合併子公司財務報表所列金額，與合併財務報表附註十一「其他附註揭露事項」之轉投資事業相關資訊，係依據其他會計師所查核之財務報表認列。民國九十六年六月三十日上述被合併子公司之資產總額為57,404千元，佔合併資產總額之2.13%，民國九十六年上半年度營業收入淨額為62,675千元，佔合併營業收入淨額之5.13%。

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、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及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達宏致電子股份有限公司及其子公司民國九十六年六月三十日之合併財務狀況，暨截至該日止之民國九十六年上半年度之合併經營成果與合併現金流量。

宏致電子股份有限公司及其子公司於民國九十六年上半年度首次公開半年度合併財務報表，依行政院金融監督管理委員會規定，首次公開半年度合併報表者，得以單期方式表達，不適用「證券發行人財務報告編製準則」第四條第三項有關財務報表及附註應採兩期對照編製方式編製之規定。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

于 紀 隆

會 計 師：

吳 美 萍

原證期會核 台財證(六)字第0920122026號
准簽證文號：台財證(六)字第0930103866號
民國九十六年十一月六日

宏致電子股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十六年六月三十日

單位：新台幣千元

資 產		金 額	%	負債及股東權益		金 額	%
流動資產：				流動負債：			
1100	現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 861,092	32	2102	短期借款(附註四(五)及六)	\$ 78,374	3
1311	交易目的金融資產(附註四(二))	4,432	-	2120-2140	應付票據及帳款	407,165	15
1120-1140	應收票據及帳款淨額(附註四(三))	946,453	35	2160	應付所得稅(附註四(七))	28,550	1
1190	其他金融資產—流動(附註六)	4,694	-	2170-2290	應付費用及其他流動負債	216,830	8
1210	存貨淨額(附註四(四))	188,362	7	2216	應付股利及員工紅利	162,926	6
1250-1280	預付費用及其他流動資產(附註四(七))	22,583	1		流動負債合計	893,845	33
	流動資產合計	2,027,616	75		其他負債：		
固定資產(附註六及七)：				2810	應計退休金負債(附註四(六))	3,817	-
成 本：				2861	遞延所得稅負債—非流動(附註四(七))	249,725	10
1501	土 地	54,010	2		其他負債合計	253,542	10
1521	房屋及建築	122,092	4		負債合計	1,147,387	43
1531	機器設備	287,859	11	股東權益(附註四(八))：			
1537	模具設備	83,464	3	股 本：			
1681	其他設備	101,263	4	3110	普通股股本	608,881	23
	小 計	648,688	24	3150	待分配股票股利	96,332	4
15x9	減：累積折舊	(192,863)	(7)		資本公積：	705,213	27
1670	未完工程及預付設備款	146,029	5	3211	資本公積—普通股股票溢價	250,136	9
	固定資產淨額	601,854	22	3260	資本公積—長期投資	3,831	-
17XX	無形資產(附註六)	23,494	1	3270	資本公積—合併溢額	2,166	-
18XX	其他資產	43,546	2		保留盈餘：	256,133	9
				3310	法定盈餘公積	101,952	4
				3351	累積盈餘	437,763	16
						539,715	20
				3420	累積換算調整數	36,786	1
					母公司股東權益小計	1,537,847	57
				3610	少數股權	11,276	-
					股東權益合計	1,549,123	57
				重大承諾事項及或有事項(附註七)			
資產總計		\$ 2,696,510	100	負債及股東權益總計		\$ 2,696,510	100

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司
 合併損益表
 民國九十六年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

		金 額	%
4111	銷貨收入	\$ 1,221,941	100
5000	營業成本(附註十)	<u>(718,739)</u>	<u>(59)</u>
	營業毛利	<u>503,202</u>	<u>41</u>
	營業費用(附註十)：		
6100	推銷費用	(81,824)	(7)
6200	管理費用	(87,386)	(7)
6300	研究發展費用	<u>(25,632)</u>	<u>(2)</u>
	營業淨利	<u>(194,842)</u>	<u>(16)</u>
	營業外收入及利益：		
7110	利息收入	7,018	1
7250	壞帳轉回利益	11,258	1
7260	存貨跌價回升利益	12,212	1
7480	什項收入	<u>60,421</u>	<u>5</u>
	營業外費用及損失：		
7510	利息費用	(1,396)	-
7560	兌換損失	(17,202)	(1)
7880	什項支出	<u>(32,652)</u>	<u>(3)</u>
	本期稅前淨利	<u>(51,250)</u>	<u>(4)</u>
8110	所得稅費用(附註四(七))	348,019	29
9600	合併淨利	<u>(126,279)</u>	<u>(10)</u>
	歸屬予：	<u>\$ 221,740</u>	<u>19</u>
9601	母公司股東淨利	\$ 217,451	19
9602	少數股權淨利	<u>4,289</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 221,740</u>	<u>19</u>
9750	基本每股盈餘(元)(附註四(九))	<u>稅前</u> \$ <u>4.51</u>	<u>稅後</u> <u>3.08</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十六年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

	股 本	待分配 股票股利	資本公積	法定盈餘 公 積	累積盈餘	累積換算 調 整 數	少數股權	合 計
民國九十六年一月一日期初餘額	\$ 608,881	-	256,133	50,142	543,652	17,935	7,005	1,483,748
提列法定盈餘公積	-	-	-	51,810	(51,810)	-	-	-
股東紅利轉增資	-	91,332	-	-	(91,332)	-	-	-
員工紅利轉增資	-	5,000	-	-	(5,000)	-	-	-
股東現金股利	-	-	-	-	(152,220)	-	-	(152,220)
員工現金紅利	-	-	-	-	(8,989)	-	-	(8,989)
發放董監事酬勞	-	-	-	-	(13,989)	-	-	(13,989)
採權益法之長期股權投資調整數	-	-	-	-	-	18,851	-	18,851
民國九十六年上半年度淨利	-	-	-	-	217,451	-	4,289	221,740
少數股權減少數	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
民國九十六年六月三十日餘額	<u>\$ 608,881</u>	<u>96,332</u>	<u>256,133</u>	<u>101,952</u>	<u>437,763</u>	<u>36,786</u>	<u>11,276</u>	<u>1,549,123</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十六年一月一日至六月三十日

單位：新台幣千元

營業活動之現金流量：	
合併淨利	\$ 221,740
調整項目：	
折舊費用	34,597
各項攤提	4,570
備抵呆帳迴轉利益	(11,258)
存貨跌價回升利益	(12,212)
處分固定資產利益	(1,286)
存貨報廢損失	20,290
遞延所得稅費用	74,738
應收票據及帳款增加	(45,527)
其他金融資產－流動增加	(1,504)
存貨增加	(28,447)
預付費用及其他流動資產減少	15,903
應付票據及帳款增加	18,692
應付所得稅減少	(2,732)
應付費用及其他流動負債減少	4,376
營業活動之淨現金流入	<u>291,940</u>
投資活動之現金流量：	
購置固定資產價款	(125,085)
出售固定資產價款	7,561
其他金融資產－流動減少	398
其他資產增加	(6,262)
無形資產增加	(700)
投資活動之淨現金流出	<u>(124,088)</u>
融資活動之現金流量：	
短期借款增加	78,374
少數股權減少數	(18)
融資活動之淨現金流入	<u>78,356</u>
匯率影響數	6,285
本期現金及銀行存款增加數	252,493
期初現金及銀行存款餘額	608,599
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 861,092</u>
現金流量資訊之補充揭露：	
本期支付利息	<u>\$ 1,396</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 40,302</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：	
股東紅利及員工紅利轉增資	<u>\$ 96,332</u>
累積換算調整數	<u>\$ (18,851)</u>
應付董監酬勞	<u>\$ 13,989</u>
應付現金股利及員工紅利	<u>\$ 162,926</u>
本期固定資產增加數	\$ 140,070
加：期初應付款	6,913
減：期末應付款	(21,898)
固定資產現金支付數	<u>\$ 125,085</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：袁万丁

經理人：盧聰華

會計主管：邱寶桂

宏致電子股份有限公司

董 事 長 袁万丁

董 事 台元創業投資(股)公司

代表人 程嘉靖

董 事 鄭漢鐔

董 事 黃文成

總 經 理 盧聰華