



天瀚科技股份有限公司

AIPTEK International Inc.

公 開 說 明 書

(九十二年度國內第一次無擔保轉換公司債)

一、公司名稱：天瀚科技股份有限公司

二、本次公開說明書編印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債

(一) 發行種類：國內第一次無擔保轉換公司債。

(二) 發行金額：新台幣 800,000,000 元整。

(三) 票面利率：0 %。

(四) 發行條件：發行期間五年，自發行日期滿三個月後至到期前十日止，可轉換為本公司新發行之普通股股票。

(五) 公開承銷比例：100%。

(六) 承銷及配售方式：詢價圈購。

(七) 轉換方法：請參閱本公開說明書第 16 頁。

三、本次資金運用計劃之用途及預計可能產生效益之概要：請參閱本公開說明書第 44 頁。

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、查詢本公開說明書之網址：<http://mops.tse.com.tw>

天瀚科技股份有限公司 編印

中華民國 九十二 年 五 月 三十 日 刊印

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	占實收資本額比率
設 立 登 記	50,000	5.03%
現 金 增 資	386,000	38.81%
盈 餘 轉 增 資	460,990	46.35%
資 本 公 積 轉 增 資	97,610	9.81%
合 計	994,600	100.00%

公開說明書分送計劃：

陳列處所：財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、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大華證券股份有限公司。

(二)分送方式：依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心規定辦理。

(三)索取辦法：請附回郵或親至上列處所索取。

證券承銷商：

名稱：大華證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 12 樓

電話：(02)2314-8800

網站：www.toptrade.com.tw

四、公司債保證機構：無。

五、公司債受託機構：

名稱：中國國際商業銀行信託部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 2 樓

電話：(02)2349-5749

網站：www.icbc.com.tw

六、公司債簽證機構：

名稱：中國國際商業銀行信託部

地址：台北市重慶南路一段 2 號 2 樓

電話：(02)2349-5749

網站：www.icbc.com.tw

七、辦理股票過戶機構：

名稱：大華證券股份有限公司

地址：台北市重慶南路一段 2 號 5 樓

電話：(02)2314-2999

網站：www.toptrade.com.tw

八、信用評等機構：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師：

簽證會計師：王偉臣、溫芳郁會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

簽證律師：郭惠吉

事務所名稱：現代律師事務所

地址：台北市新生南路二段 82 號 3 樓

十、最近年度財務報告簽證會計師：

簽證會計師：王偉臣、溫芳郁會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02)2729-6666

網站：www.pwcglobal.com.tw

十一、本公司發言人、代理發言人：

發言人：陳金營

職稱：行政管理處處長

電話：(03)567-8138

電子郵件信箱：jackychen@aiptek.com.tw

代理發言人：孟憲群

職稱：董事長室/投資管理中心經理

電話：(03)567-8138

電子郵件信箱：leomeng@aiptek.com.tw

十二、公司網址：<http://www.aiptek.com.tw>

十三、公開說明書電子檔免費查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

天瀚科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：994,600 仟元		公司地址：新竹科學工業園區創新一路 5-1 號 3 樓		電話：(03)567-8138	
設立日期：86 年 10 月 27 日			網址：http://www.aiptek.com.tw		
上市日期：－		上櫃日期：91 年 01 月 14 日		公開發行日期：90 年 05 月 22 日	
管理股票日期：無					
負責人：董事長 陳振田 總經理 陳振田		發言人：陳金營 行政管理處處長		代理發言人：孟憲群 董事長室/投資管理中心經理	
股票過戶機構：大華證券(股)公司		電話：(02)2314-2999		網址：www.toptrade.com.tw	
		地址：台北市 100 重慶南路一段 2 號 5 樓			
債券承銷機構：大華證券(股)公司		電話：(02)2314-8800		網址：www.toptrade.com.tw	
		地址：台北市重慶南路一段 2 號 12 樓			
最近年度簽證會計師：王偉臣、溫芳郁		電話：(02)2729-6666		網址：www.pwcglobal.com.tw	
地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓					
信用評等機構：不適用		地址：－		網址：－	
最近一次經信用評等日期：不適用		評等標的：－		評等結果：－	
董事選任日期：90 年 06 月 12 日,任期：3 年		監察人選任日期：90 年 06 月 12 日,任期：3 年			
全體董事持股比例：17.11 % (92 年 04 月 29 日)		全體監察人持股比例：1.17 % (92 年 04 月 29 日)			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：		18.28% (92 年 04 月 29 日)			
職稱	姓名	持股比例	職稱	姓名	持股比例
董事長	陳振田	11.33%	董事	凌旭投資(股)公司 代表人:歐和榮	0.20%
董事	林光源	0.71%	監察人	曾憲章	0.49%
董事	陳振茂	4.12%	監察人	陳金勇	0.35%
董事	王明松	0.73%	監察人	中歐創投(股)公司 代表人:梁基岩	0.33%
董事	徐清祥	0.02%	監察人	楊蠡烽	0%
董事	呂鴻德	0%			
工廠地址：新竹科學工業園區創新一路 5-1 號 3 樓				電話：(03)567-8138	
主要產品：電磁感應筆式輸入系統、數位視訊相機與網際網路視訊會議系統。 市場結構：內銷 5.05%，外銷 94.95%。				參閱本文之頁次	
				22 頁	
本(92)年度 預 估	營業收入：3,910,984 仟元 稅前純益：417,275 仟元，每股盈餘：3.01 元	145 頁			
去(91)年度	營業收入：2,972,589 仟元 稅前純益：311,410 仟元，每股盈餘：2.94 元	108 頁			
本次募集發行有價證券種類及金額		國內第一次無擔保轉換公司債 800,000 仟元			
發 行 條 件		請參閱本公開說明書第 14 頁			
募集資金用途及預計產生效益概述		請參閱本公開說明書第 44 頁			
本次公開說明書編印日期：92 年 05 月 30 日		刊印目的：發行國內第一次無擔保轉換公司債			
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略。					

公 開 說 明 書 目 錄

	頁次
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、公司組織	3
(一)組織系統	3
(二)關係企業圖	4
(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管	5
(四)董事及監察人資料	6
(五)發起人資料	7
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞	8
三、資本及股份	8
(一)股份種類	8
(二)股本形成經過	9
(三)最近股權分散情形	9
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料	12
(五)公司股利政策及執行狀況	13
(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響	13
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞	13
(八)公司買回本公司股份情形	14
四、公司債(含海外公司債)辦理情形	14
五、特別股辦理情形	14
六、參與發行海外存託憑證之辦理情形	14
七、員工認股權憑證辦理情形	14
八、併購辦理情形	14
九、受讓他公司股份發行新股辦理情形	14
貳、營運概況	22
一、公司之經營	22
(一)業務內容	22
(二)市場及產銷概況	26
(三)最近二年度從業員工人數	34
(四)環保支出資訊	34

	頁次
(五)勞資關係.....	35
二、固定資產及其他不動產.....	35
(一)自有資產.....	35
(二)租賃資產.....	35
(三)重大資產買賣情形.....	35
(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	36
三、轉投資事業.....	36
(一)轉投資事業概況.....	37
(二)綜合持股比例.....	37
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司取得或處分本公司股票及其設定質權之情形.....	38
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者.....	38
(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資情形.....	38
(六)轉投資比例超過實收股本百分之四十之情事.....	38
四、重要契約.....	38
五、營運概況其他必要補充說明事項.....	39
(一)訴訟及非訴訟事件.....	39
(二)公司董事、監察人、經理人及持股比例達百分之十以上之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事.....	39
(三)其他.....	39
參、發行計劃及執行情形.....	40
一、前次計劃分析.....	40
二、本次計畫分析.....	40
肆、財務概況.....	42
一、最近五年度簡明財務資料.....	71
(一)簡明資產負債表及損益表.....	71
(二)影響財務報表一致性比較之重要事項.....	72
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	72
(四)財務分析.....	73
(五)會計科目重大變動說明.....	75
二、財務報表.....	75
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	75
(二)九十一年度經會計師核閱之財務預測.....	75
(三)九十二年度經會計師核閱之財務預測.....	75

	頁次
(四)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	75
(五)發行人申報募集發行有價證券後，或至公開說明書刊印日期前，最近期經會計師查核簽證之財務報表.....	76
(六)最近三年度財務預測達成情形.....	76
三、財務概況其他重要事項.....	76
(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，背書保證及資金貸與他人情形.....	76
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之情形.....	76
(三)財務概況及經營結果之檢討與分析.....	77
(四)匯率變動對公司營收獲利之影響及公司因應匯率變動之具體措施.....	77
(五)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條之情事.....	77
(六)期後事項.....	77
(七)其他.....	77
四、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	78
(一)財務狀況.....	78
(二)經營結果.....	79
(三)現金流量.....	80
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	80
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因.....	80
(六)風險管理分析評估.....	81
1.最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益及未來因應措施.....	81
2.最近年度從事高風險、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.....	81
3.最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素.....	81
4.最近年度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.....	81
5.最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施.....	81
6.最近年度企業形象改變對切為機管理之影響及因應措施.....	81
7.其他重要事項.....	81
伍、特別記載事項.....	197
一、內部控制制度執行狀況.....	197
二、信用評等報告.....	197
三、證券商評估總結意見.....	197
四、律師法律意見書.....	197
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	197

	頁次
六、前次募集與發行有價證券於申報生效時經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形	197
七、本次募集與發行有價證券於申報生效時經財政部證期會通知應自行改進事項之改進情形	197
八、公司初次上櫃或前次及最近三年度申報募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形	202
九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	202
十、最近三年度私募普通股辦理情形	202
十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施	202
十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	202
十三、其他必要補充說明事項	202
陸、重要決議、公司章程及相關法規	203
一、重要決議	203
二、公司章程及有關法規	203
 附件：	
一、第一次無擔保轉換公司債發行及轉換價格計算書	243
二、發行無擔保可轉換公司債會計師複核報告	253
三、從屬公司之承諾書	254

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 86 年 10 月 27 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：新竹科學工業園區新竹縣創新一路 5-1 號 3 樓

電話：(03)567-8138

分公司：無

工廠地址：新竹科學工業園區新竹縣創新一路 5-1 號 3 樓

電話：(03)567-8138

(三)公司沿革

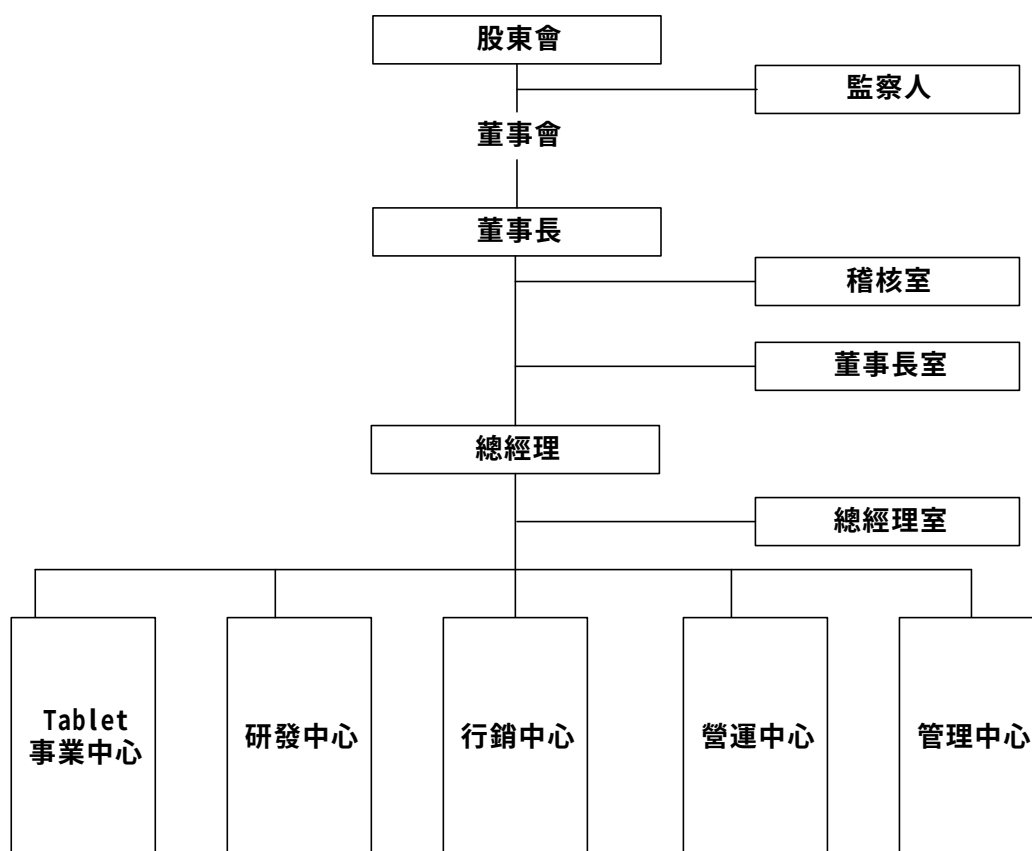
年 度	重 要 記 事
民國 86 年 10 月	天瀚科技股份有限公司成立於新竹市四維路，以研發及生產電磁感應筆式輸入系統及網際網路視訊會議系統為主，資本額為 NT50,000,000 元。
民國 86 年 11 月	正式投資 AIPTEK USA INC.，負責美洲地區之行銷。
民國 86 年 12 月	實收股本增加至 NT100,000,000 元。
民國 87 年 03 月	正式投資光瀚科技股份有限公司，負責大中華地區之行銷。
民國 87 年 11 月	獲准進入新竹科學園區。
民國 87 年 12 月	遷入新竹科學工業園區現址並將實收資本額增加至 NT188,000,000 元。
民國 88 年 03 月	完成開工檢查作業，並取得園區營業執照。
民國 88 年 03 月	於歐洲 Cebit 大展首次展出智慧型單機式影像視訊系統。
民國 88 年 08 月	正式投資 AIPTEK International GmbH，負責歐洲地區之行銷。
民國 88 年 11 月	額定資本額增加至 NT400,000,000，實收資本額增加至 NT250,000,000 元。
民國 89 年 01 月	開發『筆式輸入電磁感應數位板』之 ASIC 並獲得科學園區管理局「創新補助」獎。
民國 89 年 04 月	推出全球第一台 3 合 1 筆式數位視訊相機，同時 Hyper Vcam mobile 產品獲得 "Internet Magazine"雜誌推薦為年度五顆星「Best test」獎。
民國 89 年 05 月	實收資本額增加至 NT320,000,000 元。
民國 89 年 08 月	獲得新竹科學園區管理局同意核配土地作為興建研發暨營運總部之用。
民國 89 年 09 月	實收資本額增加至 NT370,000,000 元。
民國 89 年 10 月	Pen cam 產品分別獲得 "Smart Business"雜誌推薦為年度「Smart gear」以及 "Portable Computing"雜誌推薦為年度「Best cool tools」獎。
民國 89 年 11 月	產品 Pen cam 獲得德國 "PC Direct" 專業雜誌推薦為年度「Best products」獎。
民國 89 年 11 月	通過德國 TÜV 認證與 ISO-9001 國際品質認證。
民國 89 年 11 月	獲得台灣省北區國稅局自 90 年度起連續五年免徵營利事業所得

	稅之核准函。
民國 90 年 01 月	筆式數位視訊相機獲得中華民國『國家精品獎』。
民國 90 年 01 月	開發『多功能電子簽章處理系統』並獲得科學園區管理局之「創新補助」獎。
民國 90 年 03 月	第二代筆式數位視訊相機榮登歐洲 Cebit 大展新聞頭版,並獲得德國政府官員推薦為提高生產力之創新產品。
民國 90 年 05 月	獲准辦理股票公開發行。
民國 90 年 05 月	於商業周刊 1000 大製造業排行榜上,名列第 847 名;在成長最快企業中,排名第 15 名;於淨值報酬率最高企業中,排名第 20 名。
民國 90 年 05 月	於天下雜誌 1000 大製造業排行榜上,名列第 833 名;在成長最快的五十家公司中;名列第 9,於股東權益報酬率最高的五十家公司中;名列第 38。
民國 90 年 09 月	額定資本額增加至新台幣十億元,實收股本增加至新台幣六億六百萬元。
民國 90 年 10 月	獲頒「第九屆經濟部優良產業科技發展獎之優等獎」。
民國 90 年 11 月	獲頒「第四屆經濟部小巨人獎」。
民國 91 年 03 月	筆式數位視訊相機(第二代)獲得「中華民國國家精品獎」。
民國 91 年 04 月	中華民國 90 年專利申請 100 大企業,第 40 名。90 年專利核准 100 大企業,第 90 名。
民國 91 年 5 月	於商業周刊 1000 大製造業排行榜上,名列第 477 名;在成長最快企業中,排名第 13 名;於淨值報酬率最高企業中,排名第 15 名;資產報酬率最高企業中,排名第 14 名。
民國 91 年 5 月	於天下雜誌 1000 大製造業排行榜上,名列第 462 名;在成長最快的五十家公司中;名列第 30;資產報酬率最高企業中,排名第 20 名。
民國 92 年 1 月	正式掛牌上櫃

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構

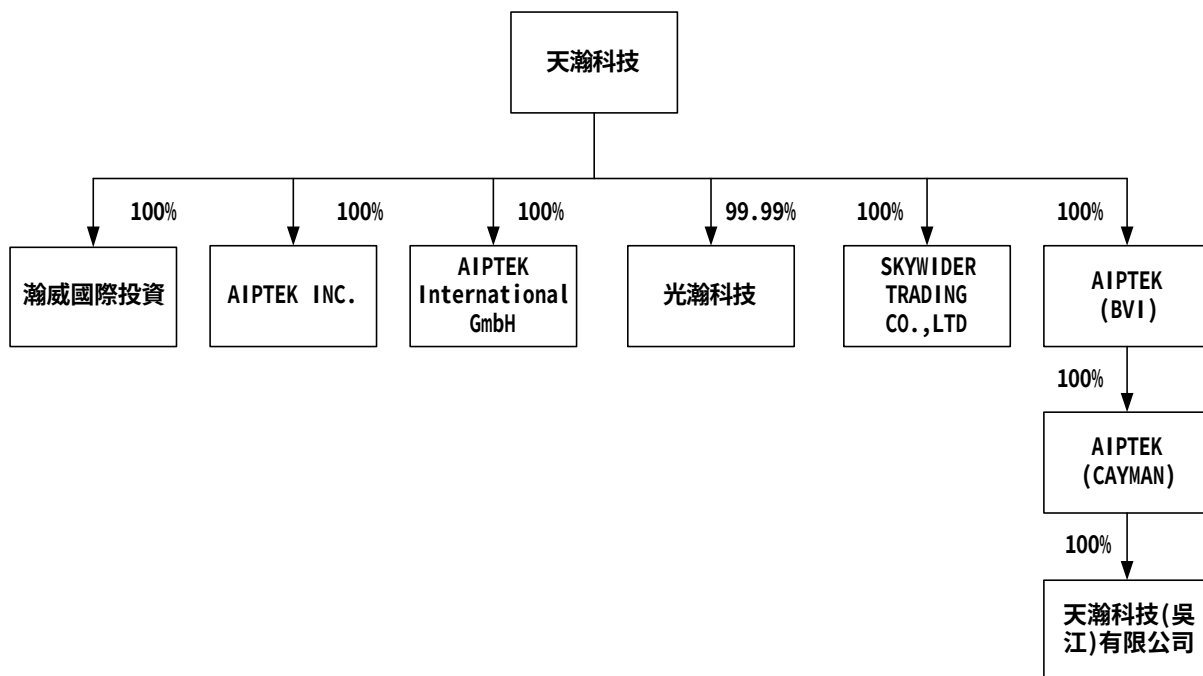


2.各主要部門所營業務

部門	主 要 職 責
董事長室	統籌公司經營策略、制度規章之訂定
總經理室	負責新技術發展規劃、產品企劃與智權法務等
管理中心	負責有關公司財務、會計、採購與行政管理事務
營運中心	MIS 系統規劃、產品之生產、品質管理及倉儲管理
行銷中心	負責整合全球市場之行銷策略、產品銷售以及客戶服務
研發中心	負責公司產品開發與技術研發
Tablet 事業中心	負責公司筆式輸入技術研究暨相關產品開發與銷售
稽核室	負責評估公司內部控制制度之健全性及有效性並監督是否持續有效

(二)關係企業圖

1.關係企業圖



2.相互持股比例

92 年 03 月 31 日

關係企業名稱	本公司 持有股數(股)	實際投資金額	持有本公司股數	
			股數	持股比例(%)
光瀚科技(股)公司	2,999,993	台幣 29,999,930	-	-
AIPTEK INC.	2,000,000	美金 2,000,000	-	-
AIPTEK International GmbH	-	歐元 1,000,000	-	-
AIPTEK(B.V.I)	2,000,000	美金 2,000,000	-	-
SKYWIDER TRADING CO., LTD.	200,000	美金 200,000	-	-
瀚威國際投資(股)公司	9,000,000	台幣 90,000,000	-	-
AIPTEK(CAYMAN)	-	-	-	-
天瀚科技(吳江)有限公司	-	-	-	-

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92年4月29日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶及未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之經理人			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額	經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係		
總經理	陳振田	86.10.27	11,269,435	11.33%	9,428,185	9.48%	-	-	美國威斯康辛大學電腦碩士 國立台灣大學商研所 MBA 國立清華大學電機系 鴻友科技副總經理暨美國及歐洲子公司總經理	AIPTEK Inc. 董事長、光瀚科技(股)公司董事長、瀚威國際投資(股)公司董事長、華訊投資有限公司 AIPTEK(CAYMAN) 與 AIPTEK(B.V.I) 董事	-	-	-	註	未發行
資深副總經理	林光源	86.10.27	703,840	0.71%	226,432	0.23%	-	-	東吳大學英文系 全友電腦市場部經理	AIPTEK Inc. 董事、光瀚科技(股)公司董事兼總經理、天瀚科技(吳江)有限公司副董事長	-	-	-	註	未發行
資深副總經理	趙清泉	86.10.27	1,272,280	1.28%	131,324	0.13%	-	-	國立成功大學電機工程碩士 富盈科技研發處主管	-	-	-	-	註	未發行
資深副總經理	王明松	87.08.19	721,560	0.73%	181,120	0.18%	-	-	國立交通大學資訊科學碩士 鴻友科技開發處副處長	天瀚科技(吳江)有限公司董事、威譜通訊(股)公司董事、瀚威國際投資(股)公司董事	-	-	-	註	未發行
副總經理	何明耀	87.04.01	620,017	0.62%	-	-	-	-	國立交通大學電信工程碩士 訊康科技研發經理	-	-	-	-	註	未發行
副總經理	馮惠文	86.11.01	785,000	0.79%	-	-	-	-	中原大學工業工程系 鴻友科技製造部/資材部經理	天瀚科技(吳江)有限公司監察人	-	-	-	註	未發行
副總經理	李炳林	86.10.27	1,189,352	1.20%	253,520	0.25%	-	-	貿協 MBA 培訓班畢業 國立政治大學公共行政系 鴻友科技 OEM 事業部經理	AIPTEK International GmbH 總經理、光瀚科技(股)公司董事、威譜通訊(股)公司監察人	-	-	-	註	未發行
稽核室協理	巫祥洪	90.04.19	91,000	0.09%	101,440	0.10%	-	-	國立交通大學管理科學所 MBA 工研院策略規劃工程師 慎立科技管理部經理	瀚威國際投資(股)公司監察人	-	-	-	-	未發行
商品企劃中心資深協理	董兆維	89.01.18	278,880	0.28%	-	-	-	-	貿協 MBA 培訓班畢業 東吳大學英文系 華新科技總經理室經理	瀚威國際投資(股)公司董事	-	-	-	-	未發行
產品工程處處長	林俊成	88.08.02	485,812	0.49%	307,430	0.31%	-	-	國立交通大學電子工程碩士 質佳科技研發主管	SKYWIDER TRADING CO. LTD(BVI)董事	-	-	-	-	未發行
開發三處處長	吳榮甫	89.12.18	229,603	0.23%	-	-	-	-	國立交通大學控制工程學系 鴻友科技專案經理	-	-	-	-	-	未發行
開發四處處長	陳偉鴻	90.09.24	175,681	0.19%	-	-	-	-	國立清華大學電機所碩士 連基科技技術經理	-	-	-	-	-	未發行
通訊業務處處長	林正琪	91.11.02	-	-	-	-	-	-	國立清華大學物理系 智邦科技行銷協理	-	-	-	-	-	未發行
財務處處長	莊博淵	88.10.01	132,296	0.13%	303,000	0.30%	-	-	台北商專企業管理科 傑凱科技財務部經理	瀚威國際投資(股)公司監察人	-	-	-	-	未發行
行政管理處處長	陳金營	87.12.01	23,064	0.02%	-	-	-	-	交通大學管理科學所 MBA 矽成積體電路行政部經理	光瀚科技(股)公司監察人	-	-	-	-	未發行
資訊處處長	黃振鵬	92.02.10	-	-	-	-	-	-	國立清華大學計管所碩士 緯創資通資訊技術中心經理	-	-	-	-	-	未發行
Tablet中心資深協理	莊福明	92.03.17	-	-	-	-	-	-	國立中央大學光電所博士 大億科技研發部協理 工研院光電所課長	-	-	-	-	-	未發行
總經理室資深協理	葉進福	89.10.02	134,400	0.14%	-	-	-	-	中原大學電子工程系 立新國際資深經理	-	-	-	-	-	未發行

註：總經理、副總經理 91 會計年度之薪資、獎金及紅利總額共 17,133 仟元

(四)董事及監察人資料

92 年 4 月 29 日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶或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	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二等親以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度酬勞(元)
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
董事長	陳振田	90.06.12	三年	5,720,995	15.46%	11,269,435	11.33%	9,428,185	9.48%	-	-	美國威斯康辛大學電腦碩士 國立台灣大學商研所 MBA 國立清華大學電機系 鴻友科技副總經理暨美國及歐洲子公司總經理	AIPTEK Inc.董事長、光瀚科技(股)公司董事長、華訊投資有限公司、AIPTEK(CAYMAN) 與 AIPTEK(B.V.I)董事	董事	陳振茂	兄弟	637,333
董事	林光源	90.06.12	三年	430,000	1.62%	703,840	0.71%	226,432	0.23%	-	-	東吳大學英文系 全友電腦市場部經理	AIPTEK Inc.董事、光瀚科技(股)公司董事兼總經理、天瀚科技(吳江)有限公司副董事長	-	-	-	631,334
董事	陳振茂	90.06.12	三年	2,082,738	5.63%	4,098,939	4.12%	2,952,540	2.97%	-	-	國立政治大學地政系	元普國際投資董事、天瀚科技(吳江)有限公司董事長、中山創投(股)公司監察人、威譜通訊(股)公司董事	總經理	陳振田	兄弟	637,334
董事	王明松	90.06.12	三年	432,500	1.17%	721,560	0.73%	181,120	0.18%	-	-	國立交通大學資訊科學碩士 鴻友科技研發處副處長	天瀚科技(吳江)有限公司董事、威譜通訊(股)公司董事	-	-		637,334
董事	徐清祥	90.06.12	三年	20,000	0.05%	23,880	0.02%	111,379	0.11%	-	-	美國伊利諾大學電機工程博士 IBM 專案計劃主持人 國立清華大學電機系教授	力旺電子總經理	-	-		631,334
董事	呂鴻德	91.05.21	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立台灣大學商學博士	中原大學企管系教授	-	-		9,000
董事	凌旭投資(股)公司 代表人：歐和榮	90.06.12	三年	20,000	0.05%	203,880	0.20%	-	-	-	-	-	全訊、熱映等公司董事及監察人；凌航監察人；明騰、錦華、晶遠等公司董事	-	-		622,334
監察人	曾憲章	90.06.12	三年	250,000	0.68%	486,000	0.49%	-	-	-	-	美國加州大學電腦博士 全友電腦創辦人	元太科技及鼎賀科技副董事長	-	-		622,334
監察人	陳金勇	90.06.12	三年	159,560	0.43%	352,072	0.35%	-	-	-	-	交通大學 EMBA 交通大學電信研究所碩士	昇頻科技(股)公司董事長兼總經理	-	-		628,334
監察人	中歐創業投資(股)公司 代表人：梁基岩	90.06.12	三年	20,000	0.05%	331,880	0.33%	-	-	-	-	-	晶通、世仰、昱源、思達與太平洋等公司董事；漢楊、聯均與瑞儀等公司監察人	-	-		622,334
監察人	楊鑫烽	91.05.21	三年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立成功大學企業管理系 建鴻會計師事務所執業會計師	-	-	-		12,000

法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
凌旭投資(股)公司	凌陽科技(股)公司
中歐創業投資(股)公司	中華開發(股)公司

註：其法人股東除上述主要股東以外，其他股東之持股比率均未達百分之五。

姓名	條件	符合獨立性情形							備 註
		具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗。	非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之十以上或持股前十名之自然人股東。	非為前二類之人之配偶或其二親等以內直系親屬。	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。	非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。	非為公司法第 27 條所訂之法人或代表人
陳振田	V		X	X	X	X	V	V	
林光源	V	X	V	V	V	X	V	V	
陳振茂	V	X	X	X	X	X	V	V	
王明松	V	X	V	V	V	X	V	V	
徐清祥	V	V	V	V	V	V	V	V	
呂鴻德	V	V	V	V	V	V	V	V	
凌旭投資(股)公司	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	V	V	V	
曾憲章	V	V	V	V	V	V	V	V	
陳金勇	V	V	V	V	V	V	V	V	
中歐創業投資(股)公司	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	V	V	V	
楊熹烽	V	V	V	V	V	V	V	V	

註：打「V」表示符合；打「X」表示未符合

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞

1.91 會計年度支付每一董事及監察人車馬費、酬勞及其他支出

單位：新台幣元

職 稱	姓 名	薪 資、獎 金 等 酬 勞	其 他 酬 勞	說 明
董事長	陳振田	637,333	-	-
董事	林光源	631,334	-	-
董事	陳振茂	637,334	-	-
董事	王明松	637,334	-	-
董事	徐清祥	631,334	-	-
董事	呂鴻德	9,000	-	-
董事	趙建剛(註)	622,334	-	-
董事	凌旭投資(股)公司	622,334	-	-
監察人	曾憲章	622,334	-	-
監察人	陳金勇	628,334	-	-
監察人	楊嘉烽	12,000	-	-
監察人	中歐創業投資(股)公司	622,334	-	-
總經理	陳振田	2,102,400	-	-
副總經理	林光源等7位	15,030,855	-	-

註：已於民國 91 年 5 月 21 日解任。

2.本公司 91 會計年度支付總經理及副總經理薪資、獎金、特支費及紅利共計 17,133,225 元

三、資本及股份

(一)股份總類

股份 種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	99,460,000	540,000	100,000,000	-

註：係未上市上櫃股票

(二)股本形成經過

單位：仟股、仟元

年 月	發行價格 (元)	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
86.10	10	20,000	200,000	5,000	50,000	原始現金投資	無	註 1
86.12	10	20,000	200,000	10,000	100,000	現金增資	無	註 2
87.12	10	20,000	200,000	18,800	188,000	現金增資	無	註 3
88.11	12.5	40,000	400,000	25,000	250,000	現金增資	無	註 4
89.05	18	40,000	400,000	32,000	320,000	現金增資	無	註 5
89.09	20	40,000	400,000	37,000	370,000	現金增資	無	註 6
90.09	48	100,000	1,000,000	60,610	606,100	註 8	無	註 7
91.08	10	100,000	1,000,000	99,460	994,600	註 10	無	註 9

註 1：86 年 10 月 27 日(86)建三壬字第 252987 號

註 2：87 年 01 月 05 日經(87)商字第 126747 號

註 3：88 年 01 月 12 日(88)園商字第 000792 號

註 4：88 年 12 月 07 日(88)園商字第 026040 號

註 5：89 年 05 月 30 日(89)園商字第 010842-02 號

註 6：89 年 10 月 09 日(89)園商字第 022288 號

註 7：90 年 09 月 21 日(90)園商字第 023690 號

註 8：現金增資 66,000 仟元，盈餘暨員工紅利轉增資 133,100 仟元，資本公積轉增資 37,000 仟元

註 9：91 年 08 月 14 日園商字第 0910019061 號

註 10：盈餘暨員工紅利轉增資 327,890 仟元，資本公積轉增資 60,610 仟元

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

92 年 4 月 29 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外人	合計
人 數	-	2	42	2,488	1	2,533
持 有 股 數	-	258,000	20,493,258	78,068,950	639,792	99,460,000
持股比例(%)	-	0.26	20.60	78.50	0.64	100

2.股權分散情形

每股面額十元 92年4月29日

持股分級	股東人數	持有股份	持股比例(%)
1 至 999	215	37,885	0.04
1,000 至 5,000	1,540	2,885,662	2.90
5,001 至 10,000	224	1,793,842	1.80
10,001 至 15,000	80	1,030,257	1.04
15,001 至 20,000	82	1,466,325	1.47
20,001 至 30,000	81	2,055,111	2.07
30,001 至 50,000	85	3,478,314	3.50
50,001 至 100,000	77	5,404,164	5.43
100,001 至 200,000	57	7,896,880	7.94
200,001 至 400,000	47	12,920,208	12.99
400,001 至 600,000	12	5,589,580	5.62
600,001 至 800,000	15	10,119,810	10.17
800,001 至 1,000,000	5	4,539,127	4.56
1,000,001 以上	13	40,242,835	40.47
合 計	2,533	99,460,000	100

3.主要股東名單

持股比例達 5%以上或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

92年4月29日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例%
陳振田		11,269,435	11.33
周逸芬		7,860,505	7.90
陳振茂		4,098,939	4.12
大華證券股份有限公司		3,846,000	3.87
莊盛發		3,019,611	3.04
宇普投資有限公司		1,543,000	1.55
公務人員退休基金		1,316,000	1.32
趙清泉		1,272,280	1.28
元普國際投資有限公司		1,241,713	1.25
華訊投資有限公司		1,236,000	1.24

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過 10%之股東放棄現金增資認股情形

職稱	姓 名	89 年度		90 年度		91 年度	
		可認股數	實認股數	可認股數	實認股數	可認股數	實認股數
董事長、大股東	陳振田	1,937,444	522,526	915,359	—	未辦現金增資	—
董事	林光源	245,860	—	68,800	—		
董事	陳振茂	338,738	1,263,738	333,238	361,022		
董事	王明松	187,150	—	69,200	—		
董事(註 1)	徐清祥	—	—	3,200	3,200		
董事(註 2)	趙建剛	2,800	22,800	6,848	—		
董事(註 1)	凌旭投資(股)公司	—	—	3,200	253,200		
董事(註 5)	呂鴻德	—	—	—	—		
董事(註 3)	趙清泉	148,000	—	—	—		
監察人(註 1)	曾憲章	—	—	40,000	—		
監察人	陳金勇	46,685	46,685	25,529	—		
監察人(註 1)	中歐創業投資(股)公司	—	—	3,200	363,200		
監察人(註 5)	楊羣烽	—	—	—	—		
監察人(註 4)	華訊投資有限公司	116,200	60,000	—	—		

註 1：於民國 90 年 6 月 12 日新任

註 2：於民國 89 年 7 月 21 日新任並於民國 91 年 5 月 21 日解任

註 3：已於民國 89 年 7 月 21 日解任

註 4：於民國 89 年 7 月 21 日新任並於民國 90 年 6 月 12 日解任

註 5：於民國 91 年 5 月 21 日新任

治關係人認購者應揭露該關係人姓名、關係及認購股數

日期(註)	認購人姓名	與公司、董事、監察人、持股比例百分之十以上股東之關係	認 購 股 數	價 格 (每股/元)
89 年度	趙建國	趙清泉之兄弟	20,000	18
89 年度	趙建剛	趙清泉之兄弟	20,000	18
89 年度	簡婉麗	陳振茂之配偶	300,000	18
89 年度	湯惠雯	陳振遠之配偶	10,000	18
89 年度	陳振遠	陳振田之兄弟	40,000	18
89 年度	莊茱蘭	趙清泉配偶之姐妹	5,000	18
89 年度	許淑華	林光源之配偶	100,000	18
89 年度	許聰敏	林光源配偶之兄弟	30,000	18
89 年度	陳振茂	陳振田之兄弟	925,000	20
90 年度	凌旭投資(股)公司	現任董事	250,000	48
90 年度	中歐創業投資(股)公司	現任監察人	360,000	48

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止董事、監察人、經理人及持股比例超過 10%之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)股權變動與質押情形

單位：股

職稱	姓名	90 年度		91 年度		截至 92 年 4 月 29 日	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長、大股東	陳振田	2,493,527	-	4,735,913	-	(1,681,000)	-
董事	林光源	132,900	-	303,940	-	(240,000)	-
董事	陳振茂	1,256,599	-	2,003,602	-	(1,244,000)	-
董事	王明松	195,975	-	303,085	-	(220,000)	-
董事(註 1)	徐清祥	31,800	-	19,080	-	(27,000)	-
董事(註 2)	趙建剛	18,404	-	-	-	-	-
董事(註 1)	凌旭投資(股)公司	281,800	-	169,080	-	(247,000)	-
董事(註 5)	呂鴻德	-	-	-	-	-	-
監察人(註 1)	曾憲章	107,500	-	214,500	-	(86,000)	-
監察人	陳金勇	98,610	-	154,902	-	(61,000)	-
監察人(註 1)	中歐創業投資(股)公司	391,800	-	235,080	-	(295,000)	-
監察人(註 4)	楊羣烽	-	-	-	-	-	-
監察人(註 3)	華訊投資有限公司	140,000	-	-	-	-	-

註 1：於民國 90 年 6 月 12 日新任

註 2：已於民國 91 年 2 月 28 日解任

註 3：已於民國 90 年 6 月 12 日解任

註 4：於民國 91 年 5 月 21 日新任

(2)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉之相對人為關係人資訊：無。

(3)股權質押資訊：無此情形。

(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/股

年度			90 年	91 年	截至 92 年 3 月 31 日止
項目	最高		-	-	60.00
	最低		-	-	37.20
	平均		-	-	43.60
每股市價	分配前		20.97	25.43	16.91
	分配後(註 1)		12.59	19.01	16.91
每股淨值	加權平均股數(仟股)		56,210	99,460	99,460
每股盈餘	每股盈餘	調整前	6.75	2.94	1.27
		調整後(註 2)	3.81	2.23	1.27
	現金股利		0.2	0.42	-
每股股利	無償配股	盈餘配股	5	2	-
		資本公積配股	1	1	-
	累積未付股利		12,122 仟元	41,773 仟元	-
投資報酬分析	本益比(註 3)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	-
	本利比(註 4)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	-
	現金股利殖利率(註 5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	-

註 1：分配後數字係依次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：係依次年度股東會決議無償配股情形追溯調整。

註 3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘

註 4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利

註 5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價

(五)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司正值營業成長期，為因應未來營業成長所需並能與國內外同業相互競爭，達到成為國際級企業的目標，本公司分配股利政策將視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案提報股東會。現階段股東紅利之發放，其中股票股利於股東紅利總額之 80%－97%，現金股利於股東紅利總額之 3%－20%。

2.執行狀況

本公司 91 年度盈餘分配案經 92 年 4 月 10 日董事會決議配發股票股利與現金股利各為 3 元與 0.42 元，均依本公司之股利政策辦理。

(六)本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司擬議之 91 年度盈餘分配案，將以盈餘轉增資 198,920 仟元、員工紅利轉增資 15,720 仟元及資本公積轉增資 99,460 仟元，增資後股本達 1,308,700 仟元。以本公司預計 92 年度之營業收入及獲利情形計算，92 年度預估之每股盈餘可達 3.01 元，對每股盈餘並未產生重大之稀釋。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞

1.公司章程所載員工分紅及董事監察人酬勞之有關資訊：本公司章程第十九條

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息（不超過壹分）外，如尚有盈餘依下列比例分配之：

- (1)員工紅利：可分配餘額之百分之八
- (2)董事監察人酬勞：可分配餘額之百分之二
- (3)股東紅利：由董事會擬案提請股東會同意分配之。

2.董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

- (1)員工現金紅利 1,990,654 元；股票紅利 15,720,000 元；董監酬勞 4,427,664 元。
- (2)擬議配發員工股票紅利 15,720,000 元共 1,572,000 股，佔盈餘暨員工紅利轉增資 21,464,000 股之 7.32%。
- (3)設算每股盈餘資訊：擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後設算之每股盈餘為 2.72 元。

3.九十年盈餘用以配發員工紅利及董監酬勞情形：

九十年盈餘用以分配之員工紅利係依九十年度稅後淨利 379,413,279 元減除法定公積 37,941,328 元及股息 30,305,000 元後之百分之八計算，共分配 24,840,000 元。

董監酬勞係依九十年度稅後淨利 379,413,279 元減除法定公積 37,941,328 元及股息 30,305,000 元後之百分之二計算，共分配 6,223,339 元。

上述分配金額與九十一年三月十一日董事會通過之擬配發金額相同。

(八)公司買回本公司股份情形：無此情形。

四、公司債(含海外公司債)辦理情形：

(一)尚未償還及辦理中之公司債

1.尚未償還之公司債：無。

2.辦理中之公司債

公 司 債 種 類		國內第一次無擔保可轉換公司債
發 行 日 期		92 年 6 月 20 日
面 額		新台幣壹拾萬元
發行及交易地點		台灣
發 行 價 格		依面額發行
總 額		新台幣捌億元
利 率		0%
期 限		五年期，到期日：97 年 6 月 19 日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國國際商業銀行信託部
承 銷 機 構		大華證券股份有限公司
簽 證 律 師		現代法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師		資誠會計師事務所 溫芳郁、王偉臣會計師
償 還 方 法		詳後附之公司債發行及轉換辦法
未 償 還 金 額		新台幣捌億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		詳後附之公司債發行及轉換辦法
限 制 條 款		詳後附之公司債發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無
附其他權利	已轉換(交換或認 股)普通股、海外 存託憑證或其他 有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換 或認股)辦法	詳後附之公司債發行及轉換辦法
對股權可能稀釋情形及 對現有股東權益影響		參閱本公開說
交換標的委託保管機構 名		不適用

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)以發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債之辦理情形：無。

(四)已發行交換公司債之情形：無。

(五)公司採總括申報方式募集與發行普通股公司債之情形：無。

(六)已發行附認股權公司債之情形：無。

(七)最近三年度私募公司債辦理情形：無。

五、特別股辦理情形：無此情形。

六、參與海外存託憑證辦理情形：無此情形。

七、員工認股權憑證辦理情形：無此情形。

八、併購辦理情形：無此情形。

九、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無此情形。

天瀚科技股份有限公司
國內第一次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法

一、債券名稱：

天瀚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)國內第一次無擔保轉換公司債(以下簡稱「本債券」)。

二、發行日期：

民國九十二年六月二十日。

三、發行總額：

發行總額為新台幣捌億元整。每張面額新台幣壹拾萬元壹種，依票面金額十足發行。

四、發行期間：

發行期間五年，自民國九十二年六月二十日開始發行至民國九十七年六月十九日到期。

五、債券票面利率：

票面年利率 0%

六、還本日期及方式：

除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十九條行使賣回權，及本公司依本辦法第十八條提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形：

本債券為無擔保債券，惟若本債券發行後，本公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本債券亦將比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的：

本公司普通股，本公司將以發行新股支應之。

九、轉換期間：

本債券係以發行新股方式履行轉換義務。債券持有人得於本債券發行之日起滿三個月後，至到期日前十日止，除本公司向中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱「櫃買中心」)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，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求依本辦法轉換為本公司普通股，並依本辦法第十條、第十三條規定辦理。

十、請求轉換程序：

(一)債權人於請求轉換時，得依下列二方式進行之：

債權人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換：債權人至原交易券商填具「存券領回申請書」(註明轉換)及「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，由交

易券商向台灣證券集中保管股份有限公司(以下簡稱集保公司)提出申請,集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷,並於送達後五個營業日內完成轉換手續,直接將股票撥入原債權人之集保帳戶後即上櫃交易。

債權人透過本公司股務單位直接進行轉換:本債券債權人於請求轉換時,應備妥蓋有原留印鑑之「轉換請求書」,並檢同本債券向本公司股務代理機構提出,於送達時即生轉換之效力,且不得申請撤銷。本公司股務代理機構受理後,除應登載於股東名簿內外,並於五個營業日內直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶後即上櫃交易。

- (二)華僑或外國人申請將所持有之本債券轉換為本公司股票時,一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發後即上櫃交易。

十一、轉換價格及其調整:

- (一)本債券轉換價格之訂定,以九十二年五月九日為轉換價格訂定基準日,取其前十個營業日、十五個營業日及二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者乘以 101%為計算依據。基準日前如遇有除權或除息者,經採樣用以計算轉換價格之收盤價,應先設算為除權或除息後價格;轉換價格決定後實際發行日前,如遇有除權或除息者,應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格訂為每股 42.7 元。
- (二)本債券發行後,除本公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外,遇有本公司已發行之普通股股份增加(包括現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、員工紅利轉增資、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等),轉換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,向下調整,向上則不予調整),並函請櫃買中心,於新股發行除權基準日(註 1)調整之。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格,則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整,如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格,則函請櫃買中心重新公告。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

註 1:如為股票分割則為分割基準日,如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日,則於發行完成日調整。如為合併或受讓增資則於合併或受讓基準日調整。

註 2:已發行股數係指普通股已發行股份總數減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註 3:每股繳款額如係屬無償配股或股票分割,則其繳款額為零。若係屬合併增資發行新股者,則其每股繳款額為合併基準日前依消滅公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。如係受讓他公司股份發行新股,則每股繳款額為受讓之他公司股份最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。

- (三)本債券發行後，遇有本公司以低於每股時價(註 1)之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，轉換價格依下列公式調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃買中心公告，於前述有價證券或認股權發行之日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認購權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日之前十、十五、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者。

註 2：再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券如係以庫藏股支應，則調整公式中之已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認購之股數。

- (四)轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以九十二年至九十七年每年之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日為基準日，若亦無配息基準日，則以當年度六月三十日為基準日)為基準日，以其前十個營業日、十五個營業日及二十個營業日本公司普通股平均收盤價孰低者乘以 101% 為計算依據向下重新訂定轉換價格(向上則不予調整)，惟不得低於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 80% 為限。本公司並應函請櫃買中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(含)前已提出轉換請求者。

- (五)本債券發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃買中心公告，於減資基準日調整之。

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

- (六)本債券之轉換價格除上述各項調整外，本公司得選擇是否為以下之價格調整：以發行滿二年、三年及五年當日之前第三十日為訂價基準日，分別以基準日之前十、十五、二十個營業日之本公司普通股平均收盤價孰低者之 87%、84% 及 91% 重新訂定轉換價格。債券持有人按重新訂定之轉換價格所轉換股份以時價計算之金額，以不高於本公司該次受行使賣回權或到期日應支付之債券面額加計利息補償金之合計總額之百分之一百一十為限；並不受本條第四項轉換價格再調整之下限(本債券發行時轉換價格 80%) 所限制。屆時本債券持有人欲按本項重新訂定轉換價格轉換者，應於本公司公告之特定轉換期間內(該特定期間為七個營業日；如遇本辦法第九條所述之停止轉換期間，則該特定期間應予提前或延後)請求轉換，期滿則回復適用該次重新訂定前之轉換價格。

本公司若為上述之價格調整，最晚應於特定轉換期間開始前三個營業日函請櫃買中心公告調整後特別轉換價格及特定轉換期間。

十二、本債券之上櫃及終止上櫃：

本債券於發行日之前向櫃買中心申請上櫃買賣，並由本公司洽櫃買中心同意後公告之。本債券至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上

櫃。

十三、轉換後新股之上櫃：

轉換後之普通股自交付日起於櫃買中心上櫃買賣，並由本公司洽櫃買中心同意後公告之。十四、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本債券行使轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十五、轉換時若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付。

十六、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息除息公告日前三個營業日以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦現金股息除息公告日前三個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債券持有人於當年度一月一日起至當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股除權公告日前三個營業日以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司向櫃買中心洽辦無償配股除權公告日前三個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止債券轉換。
- 3.債券持有人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，而參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十七、轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十八、本公司對本債券之收回權

- (一)本債券發行滿一年翌日起至到期前四十日止，若本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十者，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該

期間屆滿時，按以下之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券。

發行滿一年之翌日起至發行滿二年之日止，以年利率 2.5%之債券贖回收益率計算收回價格。

發行滿二年之翌日起至發行滿三年之日止，以年利率 2.75%之債券贖回收益率計算收回價格。

發行滿三年之翌日起至到期前四十日止，以本債券面額收回。

(二)本債券發行滿一年翌日起至到期日前四十日止，若本債券流通在外餘額低於捌仟萬元(原發行總額之 10%)者，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)予債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債券人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，且函知櫃買中心公告並於該期間屆滿時，按前項(一)所述期間及其債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券。

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

十九、債權持有人之賣回權：

本公司應於本債券發行滿二年及滿三年之前四十日，以掛號寄發一份「賣回權行使通知書」予債券持有人(以「賣回權行使通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)，並函知櫃買中心公告本債券持有人賣回權之行使，債券持有人得於發行滿二年及滿三年之前四十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金(該利息補償金滿二年為債券面額之 5.06%；滿三年為債券面額之 8.48%)，將其所持有之本債券以現金贖回。本公司受理賣回請求應於滿二年及滿三年後三個營業日內以現金贖回本債券。

二十、本債券發行後，發放普通股現金股利佔普通股股本之比率若有超過 15%者，應就其超過部分於除息基準日等幅調降轉換價格。其調整公式如下：

調整後轉換價格 = 調整前轉換價格 - (發放普通股現金股利佔普通股股本之比率 - 15%) × 10

二十一、所有本公司收回(包括由證券商營業處所買回)、償還或已轉換之本債券將被註銷，不得再行賣出或發行。

二十二、本公司之從屬公司得參與認購本債券，惟從屬公司於持有期間內不得行使轉換為本公司普通股之權利。

二十三、本債券及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均

依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關規定辦理，另稅負事宜依當時之稅法之規定辦理。

- 二十四、本債券由中國國際商業銀行信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本債券發行事項之權責。
- 二十五、本債券委由本公司股務代理機構代理還本付息及轉換事宜。
- 二十六、凡本債券之債券持有人不論係於發行時認購或中途買受，對於本公司與受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債券持有人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。
- 二十七、本債券發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令規定辦理之。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容

1.業務範圍

(1)主要業務內容

- CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- CC01060 有線通信機械器材製造業。
- CC01070 無線通信機械器材製造業。
- 研究、開發、生產及製造並銷售下列產品：
- 無線壓力電磁感應筆式輸入系統與特殊應用晶片模組。
- 網際網路視訊會議系統及模組。

(2)營業比重(91 年度)

單位:新台幣仟元

產品項目	金額	營收比重
筆式輸入數位板/模組	157,373	5.29%
Tablet LCD Monitor/模組	37,639	1.27%
數位視訊相機/模組	1,936,865	65.16%
數位攝影機/模組	785,013	26.41%
其他	55,699	1.87%
合計	2,972,589	100.00%%

(3)本公司目前主要產品

- 筆式輸入數位板/模組
- Tablet LCD Monitor /模組
- 數位視訊相機/模組
- 數位攝影機/模組

(4)本公司計劃開發之產品

- 無線電磁感應筆式數位板系列
- 第二代單晶片筆式輸入 ASIC 晶片/模組
- PDA/Smart Phone 視訊相機/模組
- 高解析度數位相機/模組
- 無線影音監控視訊系統
- 無線相機系統/模組
- 藍芽/802.11 無線通訊產品

2.產業概況

(1)產業之現況與發展

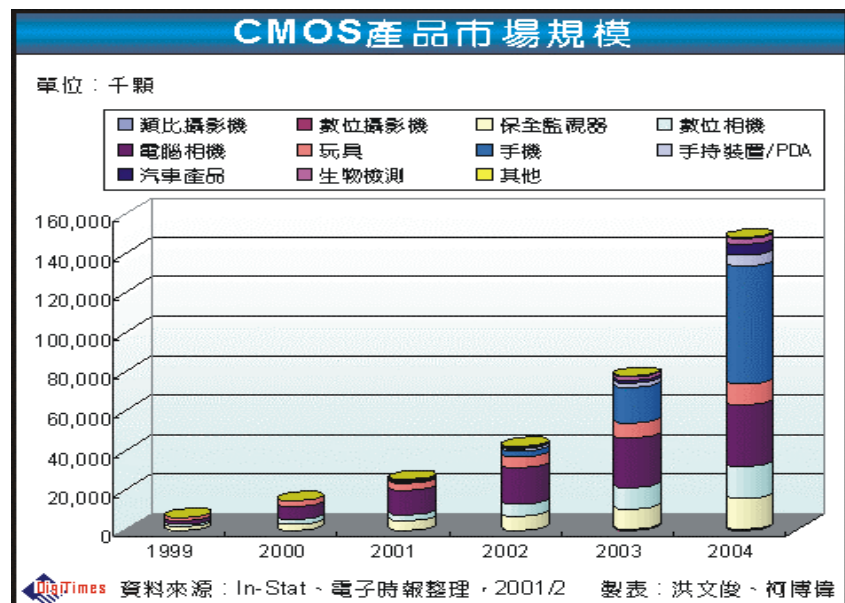
A.筆式輸入數位板：

筆式輸入數位板(以下簡稱 Tablet)主要應用於電腦手寫輸入、電腦繪圖(CAD/CAM)、手寫註解(Annotation)、數位簽名辨識、電腦視訊白板...等等。由於兼具有感壓功能，可以作為簽名辨識的輸入裝置，因此

在電子商務領域中逐漸受到重視。估計全球市場將從 2001 年的約 300 萬台，成長到今年的 420 萬台。配合未來 Tablet PC 及 Web TV 的成長，預估未來將有相當大的年成長率。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

本公司所研發、製造並銷售的數位相機及數位攝影機主要以 CMOS 影像感測器為主要零組件。CMOS(互補式金屬氧化半導體)由於其低成本、低耗電量及系統整合性高的優勢，被視作 CCD 感測器的替代產品。如圖所示，依據美國專業諮詢顧問公司 In-Stat 分析預測，CMOS 影像感測器相關應用產品市場規模從 2000 年的約 1500 萬台，快速成長到 2002 年約 4000 萬台，In-Stat 也預測此一市場將可於 2004 年擴展到一億四千兩百萬台左右。



(2)產業上、中下游之關聯性

A.筆式輸入數位板：

主要關鍵零組件為日商 NEC 及 Mitsubishi 所產製的 Mask ROM 的控制器，其他部分則為各製造商的電路設計與機構成型搭配。為提昇產品競爭力與降低生產成本，本公司已於 2001 年中推出全球首顆整合絕大部份類比及邏輯線性 Tablet IC 且順利導入量產，去年底推出單晶片 Tablet IC 大幅提昇本公司筆式輸入數位板/模組的核心競爭力，並將 Tablet 應用推廣至 Tablet PC 及 Web Pad 等系統。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

以本公司主要使用的 CMOS 影像感測器系列製成的數位相機及攝影經產品來看，上游最主要的關鍵零組件為 CMOS 影像感測器系、後端訊號控制器、鏡頭以及記憶體等要項。在 CMOS 影像感測器部分，2000 年以前主要為美商如 Agilent、OmniVision、Photobit 及法商 ST 為主導，唯自 2001 年年中起，國內廠商如泰視、銳相及原相等皆推出 VGA 等級(30 萬像素)的影像感測器，並藉由台積電及聯電的專業代工製程，大幅降低 CMOS 影像感測器的成本。至於後端訊號控制器(Back-end Controller)部分，以往由美國少數幾家 IC 設計公司(如

SoundVision、VVL 及 Zoran)主導的市場，自 2001 年起也有國內廠商如旺宏、凌陽與華邦等公司配合國內外 CMOS 影像感測器廠商產品設計量產更有競爭力的後端訊號控制器，目前本公司也已與這些廠商合作共同制定規格，並使用於本公司產製的數位相機系列產品中。

一般消費性電子市場或電腦用的數位視訊相機產品中，還有一項關鍵零組件對於影像品質有極大影響的就是光學鏡頭。本公司在中低階數位視訊相機產品部分，主要是使用國內廠商提供的非球面鏡頭，與美日相機大廠比較，在成本上佔有極高的優勢。

(3)產品之發展趨勢

A.筆式輸入數位板：

這一類型的產品在電腦輸入部分的應用相當兩極化。一為專業繪圖人士使用的大尺寸繪圖板，另外則是主要給學齡兒童學習寫字與塗鴉的幼教市場。在電子商務日益普及的情況下，同樣的筆式輸入數位感壓技術可以用極佳的競爭成本取代觸控面板並使用於 LCD Monitor 或方興未艾的 Tablet PC 上，因此本公司在完成國內首顆壓感式筆式輸入 ASIC IC 的量產後，更有信心將此一技術成功的與國內各系統廠商整合，提供新的筆記型電腦、Tablet PC，Pen Input LCD Monitor、Web TV 乃至於各種 IA 設備感壓觸控的功能。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

本公司認為對一般的電腦用戶、手機、玩具和其他 IA(如 PDA)使用者而言，中低解析度的多用途數位視訊相機因與 CCD 數位相機有很大的成本差異，因此將成為另一塊高速成長的相機市場。以 CMOS 影像感測器為主的數位視訊相機，由於其低耗電與小體積特性，未來最主要發展將以新興的各類型個人運算或娛樂設備為主要應用平台，甚至極有可能在二至三年內新推出的 3G 手機、家庭娛樂設備(如 SONY 的 PlayStation 2 及 Microsoft 的 X-Box)及 PDA 等，都會提供可搭配的各型數位視訊相機產品。依據知名顧問公司如 IDC 及 In-Stat 的估計，CMOS 影像感測器的市場數量將可望於 2004 年大幅超越現在的 CCD 影像感測器。

(4)市場競爭情形

A.筆式輸入數位板：

除了日本的 Wacom 公司仍暫居全球第一的領先地位外(估計去年約佔全球約 23%市場)，數位板研發生產主要廠商幾乎多是台灣廠商。國內主要競爭同業有昆盈、富品、友基及揚友等公司。其中除昆盈外，多數廠商均以華語市場為主要銷售地區，銷售訴求也集中於中文筆式輸入為主。本公司除了已接獲中文筆式輸入大廠之長期代工訂單外，並率先成功地將手寫數位板推入歐美零售市場，超越其他同業，並以 19%的市場製占有率躍居全球前三大筆式輸入數位板領導廠商。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

在台灣絕大部分的數位相機或數位攝影機廠商多以 CCD 感測器為主，並以承接國際大廠 OEM 代工訂單為主要業務。本公司於 1999 年推出獨創的筆式數位相機後，旋即於全球主要市場成功開創出特有的競爭優勢與產品區隔，同時也成功的建立以 AIPTEK 自有品牌為主的筆式數

位相機市場，自推出以來已創下銷售達 200 萬台的傲人成果。今年本公司更推出 200 萬畫素的迷你型筆式數位相機，再次將筆型數位相機推入另一高峰。

3.技術及研發概況

(1)所營業務技術層次及研究發展

本公司已開發之筆式輸入數位板技術包括無線壓力感測技術、筆式輸入混合模式 ASIC 數位板基層介面協定技術以及大尺寸數位板等，在國內已屬領導廠商，未來將持續大尺寸數位板之研發。在影像通信產品部份亦成功開發 H.324 通訊協定為基礎之影像電話產品系列，涵括之技術範圍則有影像壓縮 / 解壓縮(CODEC、MPEG)、聲音壓縮 / 解壓縮 (AUDIO CODEC)、數位信號處理 (DSP)、嵌入式作業系統 (LINUX、POSIX)、LCD 趨動控制調變器 (MODEM、ADSL) 數位電話系統以及螢幕顯示技術 (OSD)、視訊模組 (CCD & CMOS CAMERA) 等。

(2)研究發展人員之學(經)歷

92 年 5 月 27 日

學歷	人數	百分比
研究所以上	36	36%
大專/大學	61	62%
大專/大學以下	2	2%
合計	99	100%

(3)最近五年度之研發費用

單位：新台幣仟元

年度	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度
研發支出	3,715	29,336	37,706	68,887	93,996
營業收入淨額	60,370	254,919	1,283,158	2,257,272	2,972,589
研發支出佔營業收入淨額比例(%)	6.15	11.51	2.94	3.05	3.16

(4)開發成功之技術或產品

A.筆式輸入數位板:

本公司於 2002 年初克服了液晶顯示螢幕內數種電磁波的干擾，於該年 3 月在德國漢諾威電腦展(CeBIT)率先推出全球第一台 15 吋的手寫輸入/繪圖彩色液晶顯示器。相對於一般廠商使用的觸控螢幕，本公司開發的電磁感應筆式輸入模組由於仍保有一般手寫數位板”壓力感應”的功能，加上極佳的成本優勢，獲得了多家彩色液晶顯示器廠商的青睞，而與本公司共同合作開發此一高附加價值的手寫輸入/繪圖彩色液晶顯示器以及 Web Pad 機種上。

此外，由微軟公司(Microsoft)主導的平板電腦(Tablet PC)規格中已指定須以筆式輸入為主要輸入端，本公司的電磁感應筆輸入模組完全符合此一平板電腦之規格，目前也正與台灣數家平板電腦公司積極合作開發中，預計在 2003 上半年開始交貨。

B.數位視訊相機/數位攝影機:

繼本公司主力銷售的 VGA 級筆式數位相機廣為市場接受後，本公司於 2001 年第三季順利量產一百三十萬畫素的筆式數位相機，同時也充分掌握市場先機，成功的將聲音與動態影像結合，並克服了類比與數位影音訊號間同步轉換的困難，於 2002 年初領先台灣同業推出第一台國產的掌上型數位攝影機，甫推出歐美市場即獲得客戶一致好評，為本公司跨入數位攝影機領域踏出成功的第一步。預計 2003 年將陸續推出更多功能的數位相機與數位攝影機系列產品。

4.長、短期業務發展計劃

(1)筆式輸入數位板：

由於電腦產品低價風潮盛起，日本大廠 Wacom 的高成本將使得該公司停留在高階的專業繪圖市場中，本公司則將加速新一代單晶片 ASIC IC 之研發，並充分利用大陸廠低廉生產成本以更優異的功能與成本擴大筆式輸入數位板的市場與應用範圍。應用於 Microsoft 近期強力推展的 Tablet PC(平板電腦)，本公司所專長的無線感壓筆式輸入將有遠優於觸控式輸入的價格/功能比。

(2)數位視訊相機/數位攝影機：

本公司在 2000 年初與歐美 CMOS 感測器大廠合作率先推出以 SDRAM 為儲存記憶體的筆式數位視訊雙模相機，由於其極小的體積加上低廉的成本，推初不到一年的時間即在美日市場造成轟動，並且引發了國內其他視訊相機廠商的跟進。本公司藉由此一「筆式數位相機」領導廠商的優勢，配合今年推出更短小的 200 萬畫素筆式數位相機，必能繼續擴大本公司的領先優勢。同時本公司也於去年初推出市面上第一款的數位攝影機，以期優異輕巧的造型與成本，已然為本公司除數位板及筆式數位相機外，另闢一條全新的產品線。

(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 別		90 年度		91 年度	
		金額	比重	金額	比重
內 銷		206,035	9.13%	150,063	5.05%
外 銷	美洲	403,596	17.88%	891,870	30.00%
	歐洲	1,490,985	66.06%	1,781,967	59.95%
	亞洲	154,433	6.83%	134,602	4.53%
	其他	2,223	0.10%	14,087	0.47%
合計		2,257,272	100.00%	2,972,589	100.00%

(2)主要商品市場占有率

A.筆式輸入數位板：

本公司從 1998 年的 4.1 萬台成長到 2002 年 23.6 萬台的年銷售量使得本公司成為台灣第一大筆式輸入數位板公司，在全球銷售上也僅次於

日本的 Wacom，列居全球手寫/繪圖數位板第二大廠。預估 2003 年此一產品的銷售量將超越 Wacom，有機會成為世界第一大筆式輸入數位板廠商。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

本公司於 1999 年開始研發視訊週邊產品，並先後推出影像電話與數位視訊相機兩項視訊產品線。在數位相機部分，由於適時掌握市場脈動以及選擇以 CMOS 影像感測器為主要關鍵零組件等因素，使本公司相關產品的銷售量於推出後的第二年即獲得全球市場約 7%~8% 的佔有率，尤其是 2001 年推出的全球獨創筆式口袋型輕巧數位視訊相機，以其特有的優美造型與迷你的尺寸，成功的建立 AIPTEK 自有品牌並獲得市場的認同。2002 年初推出數位攝影機，預估今年本公司在數位視訊相機銷售將有大幅的成長，並達到全球市場 15% 的佔有率。

(3)主要競爭對手

在筆式輸入數位板方面，主要競爭對手為仍居世界第一的日本手寫數位板大廠 Wacom，國內同業則有昆盈、揚友、友基及富品等公司。在數位視訊相機及數位攝影機方面，主要競爭對手為 Sony、Olympus、HP、Kodak 等歐美大廠，惟其主要以 CCD 影像感測器技術為主與本公司主要採用 CMOS 感測器技術應用與市場區隔相當不同。

(4)市場未來供需概況與成長性

A.筆式輸入數位板及模組：

本公司預估筆式輸入數位板及其應用模組將從去年的 420 萬台，配合平板電腦的普及，在 2003 年可望達到約 1,300 萬台的規模，屆時將成為電腦週邊應用中一項不可或缺的電子交易或溝通工具。

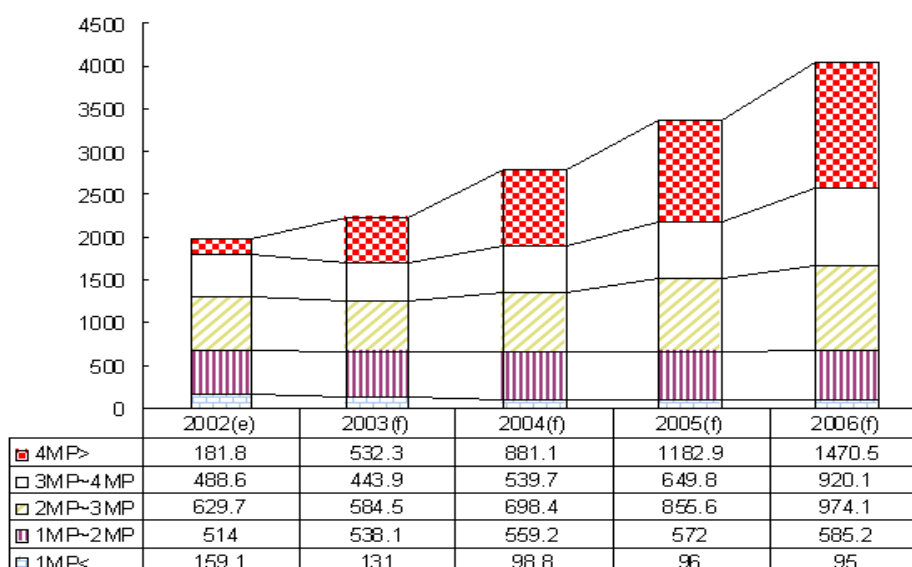
B.數位視訊相機：

a.需求面

- ①各階產品需求平均，然受景氣影響，成長趨緩：自 2000 年開始，全球數位相機廠商的出貨量，漸多集中在 200 萬畫素以上的機種，且 300 萬以上畫素因品質及技術成熟並持續有突破性發展，致出貨量比重上揚。另百萬畫素則因 CMOS 技術漸趨成熟，產品價格低廉使其維持一定之市場占有率。受到全球景氣低迷影響，2003~2004 兩年出貨量成長明顯趨緩，且隨著產品價格快速下滑，銷售金額成長幅度壓縮。

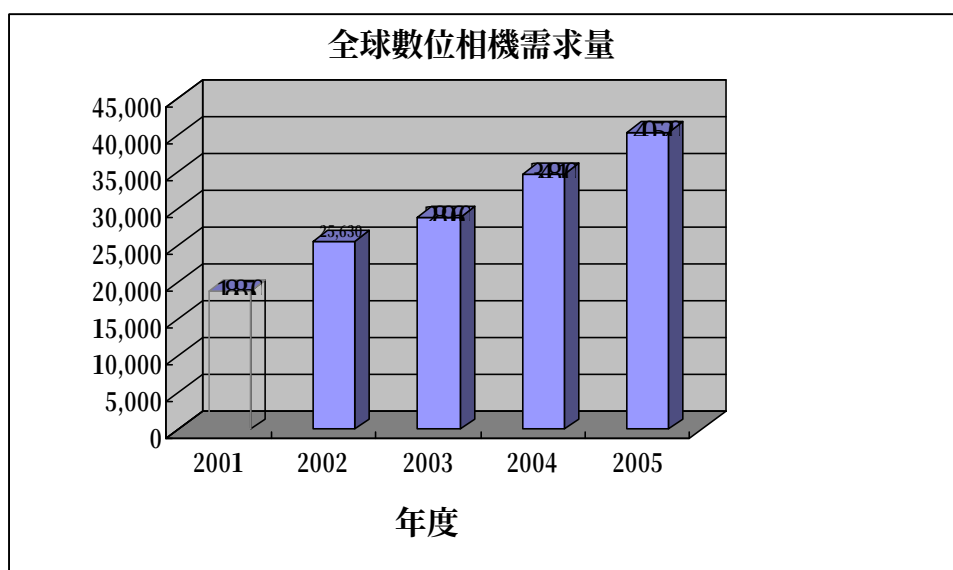
全球數位相機廠商出貨量及銷售額分析(依畫素別)

單位：百萬美元



資料來源：資策會 MIC，2002 年 12 月

單位：千台



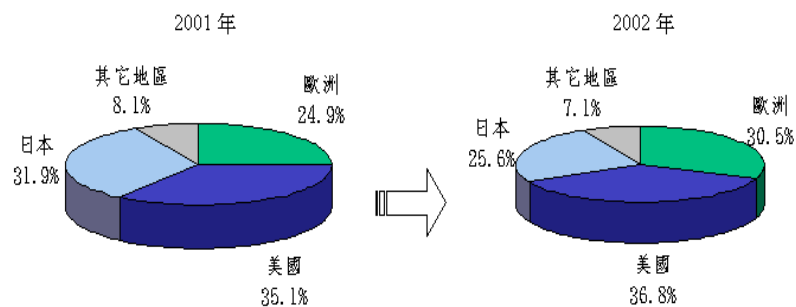
資料來源：Nikkei Market Access

②北美市場為最大，成長性則看好歐洲：目前數位相機銷售以美、日、歐三大地區為主，其中以美國市場最大，以銷售金額計算約占 36.8% 左右，而主要產品型態以 PC 週邊為基礎，200 萬畫素以下以入門機種為主流。日本、歐洲之占有率分別為 25.6%、30.5%，日本的機種設計

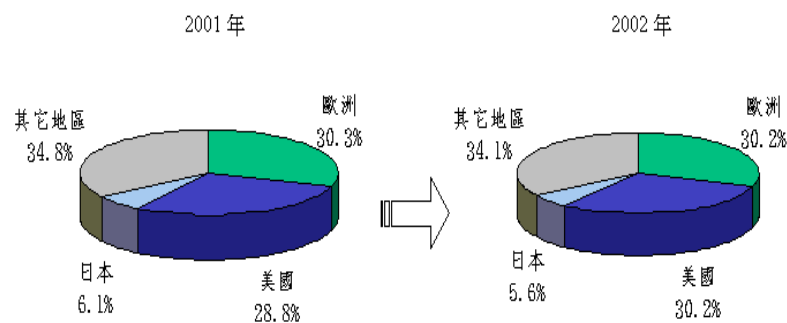
偏向消費屬性，以取代傻瓜相機為主。歐洲未來之成長性最高，以入門機種為主。其中德、英、法等國為歐洲地區主要之數位相機消費地區。

全球數位相機銷售地區分佈

依銷售金額計算



依銷售數量計算



資料來源：資策會 MIC 2003 年 01 月

b.供給面

- ① 日、美品牌占有率占全球市場 9 成以上且日益集中：日本長期掌握光學鏡頭、CCD 及關鍵零組件之專利，而美國軟片感光技術及資訊產品成熟，因此全球主要品牌皆由美日所囊括。數位相機目前關鍵技術仍屬光學部分，因此如 Canon、Nikon、Fujifilm、Olympus 等傳統相機廠商較電子廠商如 HP、Panasonic 表現略勝一籌。就整體市場來看，如同傳統相機市場，受限於專利、品牌及通路之寡占，原有相機廠商大者恆大，小廠生存空間受到壓縮，市場集中度甚高，今年已有 AGFA 及 Intel 陸續淡出市場。
- ② 由於美日業者為持續掌控市場，必須降低成本，因此自中低階產品開始向代工廠下單。Sanyo(三洋電機)是全球最大的數位相機代工廠商，該公司除自有品牌外，也替 Olympus 和 Nikon 代工，今年出貨量預估有 400 萬台，其它代工廠還包括 Fujifilm 及 Canon。

近年台灣技術研發已有顯著成果，遂成為世界重要的數位相機代工中

心。由於大陸設廠及人工成本僅有台灣及日本的 1/2 及 1/3，台灣獲得訂單約有 5 成轉至大陸據點生產。目前全球生產基地前三大區域分別為日本本土(占 40.94%)，大陸(占 30.24%)及台灣(占 17.94%)，占總生量 9 成。預計 2002 年日本本土生產訂單仍將逐步釋出給台灣廠商，而台灣業者於大陸代工廠生產量占全球生產比重將接近 4 成。

(5)營業目標

今年本公司將充分利用領先之研發技術，加上量產經濟規模因素並配合行銷通路上的優勢，針對無線筆式輸入數位板及消費電子型數位視訊相機產品部分繼續強化其競爭優勢；預計 2003 營收目標將達新台幣 39 億元，較去年度成長 30%。

(6)競爭利基

本公司具有優良之研發團隊以及掌握關鍵技術，使得產品推出速度遠遠超過競爭對手，加上對於產品的設計均融入創意，所推出之新產品廣為市場所接受。另外，本公司亦掌握了全球各地的行銷通路，使得本公司產品可以迅速並廣泛的行銷至全球各地。

(7)影響公司未來發展之有利與不利因素暨因應對策

A.有利因素

(a)產品策略：

本公司於 1997 下半年成立初始，即以研發、製造符合人體工學的各项電腦週邊設備為主要產品線；基於人類自然溝通上以雙手，眼睛及雙耳三大感官為主，因此在中長期營運上就以筆式輸入、視訊及語音輸入三大類週邊產品線為目標。創業初期，本公司先選擇筆式輸入數位板(Tablet 或稱 Digitizer)為第一條產品線，主攻個人電腦的手寫繪圖與電子簽章為首要應用範疇，並順利於 1998 年初正式量產，以 Aiptek HyperPen 自有品牌開始在美國、德國及大中華市場推出，同時也藉以建立產品行銷通路。於 1999 年行銷通路略有基礎後，隨即推出當時最熱門的數位視訊相機。由於適當掌握市場契機，使得本公司於去年創造銷售佳績，充分證明本公司產品策略的成功。

(b)行銷通路：

本公司於創業第二年即陸續於全球最大市場美國、德國以及台北(負責大中華區市場銷售)成立行銷及服務中心，就近與當地市場主要經銷商聯繫並銷售產品。除已建立一般電腦及消費性電子產品銷售通路外，更積極佈建直銷通路，並於 2000 年起成功進入歐美主要電視購物頻道及各式 Discount Stores。在國內市場則成功創立信用卡卡友銷售通路以及與平面媒體合作促銷模式。由於此類異業整合銷售方式多由本公司負責售後服務，因此得以充分掌握消費者對本公司產品的評價與期許，使本公司於最短時間內改善產品品質並掌握市場趨勢，加速後續新產品之研發。

(c)創新優勢：

由於本公司產品在研發過程中均優先考慮人體工學及一般使用習慣，使得本公司產品不但具有極高的使用親和性，而無一般科技產品的使用技術障礙，加上極其輕巧方便的外型設計，使得日本前三大玩

具製造商紛紛採用本公司產製之數位視訊相機，本公司將利用此一優勢，進一步跨入電子玩具市場，推出有別於其他廠商執著的電腦週邊設備市場。

(d)技術優勢：

本公司創立初期即廣泛延攬不同專長的研發人才，以深耕於手寫、視訊、語音及通訊方面的電、機技術為優先。因此得以於極短時間內針對市場變化及客戶需求研發出適當之產品，快速導入市場。今年除繼續擴大玩具及遊戲市場之商機外，並將陸續推出可應用於大哥大及個人數位助理器(PDA)之各型筆式輸入/視訊週邊產品。

B.不利因素

(a)基層勞工短缺：

目前國內基層勞工除工資漸高以外，來源也不易掌握。加以本公司總部所在的科學園區限於腹地狹小，高科技業者眾多，每逢出貨旺季就要面臨基層勞工不足，或是配合加班意願偏低情況。

(b)競爭者加入：

數位視訊相機產品由於 CMOS 影像感測器日益普及，進入的技術門檻相對降低，使得越來越多的廠商紛紛加入此一市場，屆時可能會興起一波的價格戰爭。

(c)匯率變動因素：

本公司產品多以外銷歐美日各國為主，近期全球性的經濟不景氣加上國內政局變動，有新台幣匯率變動風險存在。

C.因應對策：

(a)勞工因素：

本公司已獲得經濟部投審會同意，轉投資大陸天瀚(吳江)有限公司做為生產基地。未來應可解決台灣基層勞工不足的問題，並降低生產成本，提昇本公司產品的競爭力。

(b)競爭者加入：

本公司將善用現有的行銷優勢並配合所掌握的各項研發技術及基礎科技的優勢，加速產品的生命週期循環，使後進者疲於跟隨，進而鞏固本公司的產品於市場上之領先地位。此外，本公司也將適度的維持自有品牌與代工比率以減少自有品牌銷售上的庫存風險。

(c)匯率因素：

本公司對外匯避險措施，針對主要買賣貨幣(如美金與歐元)進行避險規劃，基本操作上以規避匯兌損失為首要策略，以其有效保護既有的銷貨毛利。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)產品重要用途

A.筆式輸入數位板：

主要係利用電子感壓原理感應追蹤使用者寫字或繪圖時的筆順、筆跡和力道，將使用者所書寫繪畫的結果傳送到電腦上。透過手寫辨識軟體、繪圖軟體以及電子簽章加密軟體等，可將筆式輸入數位板應用於手寫文字輸入、CAD/CAM 電腦輔助設計、幼兒繪圖習字教學、美工專業繪圖、電子簽章、電子白板、以及 annotation(線上批註文件)等應用。此外也已被 Microsoft 所推廣的平板電腦(Tablet PC)列為標準的輸入介

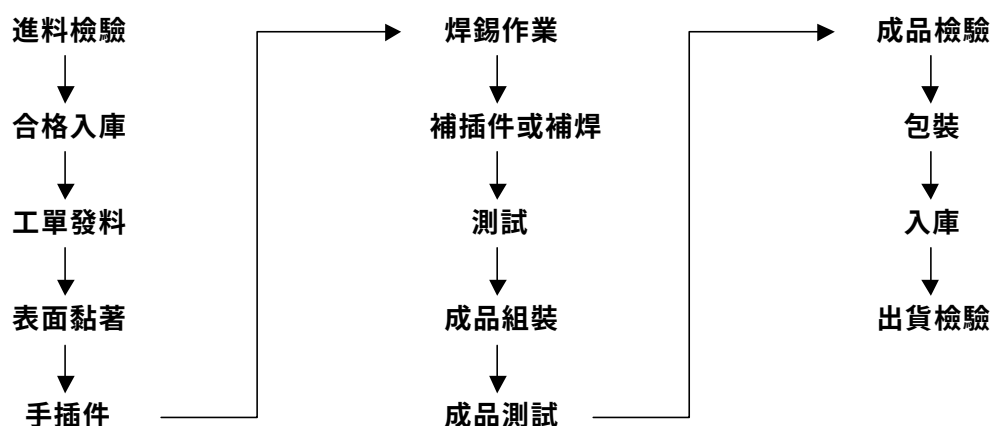
面，相信將使本公司所開發的單晶片 Tablet 模組更為市場所接受。

B.數位視訊相機/數位攝影機：

電腦視訊相機主要的應用是藉由 Internet 傳送使用者端的影像，達到即時影像傳輸的目的。除了可攝取靜態影像外，也可以藉由 NetMeeting 軟體進行視訊會議。另外，數位視訊相機除了可以取代電腦視訊相機功能外，也可以隨身攜帶拍取靜態及動態影像，就如同一般市面上的數位相機一般，因此在應用範圍上幾乎和一般數位相機沒有太大的差別。

(2)商品產製過程

本公司的生產均為依訂單生產，各段工作流程如下：



3.主要原料之供應狀況

主要原物料	主要供應商	供應狀況
MCU	台灣三菱	供貨穩定
Sensor、Backend	世平、原相、天擎、豪威、銳相、禾伸堂	供貨穩定
Memory	友尚、維迪、好德、靈寶	供貨穩定
Lens	晶遠、保勝、玉晶、先進	供貨穩定

4.最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化說明

單位：新台幣仟元

項目	89 年	90 年	91 年
銷貨毛利	323,462	550,352	604,294
毛利率	26%	24%	20%
毛利率變動%	53%	(8%)	17%

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度前十大主要供應廠商資料

單位：新台幣仟元

項目	90 年度				91 年度				截至 92 年 3 月 31 日止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	文晔	618,206	30.91	-	SKYWIDER	1,202,792	32.03	子公司	SKYWIDER	460,454	38.89	子公司
2	雅新	386,563	19.33	-	禾伸堂	270,215	7.19	-	豪威	164,318	13.88	-
3	S.K.	215,722	10.79	子公司	豪威	169,103	4.50	-	禾伸堂	83,162	7.02	-
4	維迪	78,565	3.93	-	文晔	163,497	4.35	-	希旺	48,552	4.10	-
5	友尚	69,027	3.45	-	保勝	119,875	3.19	-	恆誠	17,248	1.46	-
6	禾伸堂	39,379	1.97	-	維迪	109,159	2.91	-	保勝	16,115	1.36	-
7	荃榮	37,589	1.88	-	世平	102,069	2.72	-	奇普仕	12,299	1.04	-
8	譚裕	33,787	1.69	-	至上	84,430	2.25	-	威剛	10,368	0.88	-
9	巨駿	29,843	1.49	-	友尚	81,114	2.16	-	靈寶	10,060	0.85	-
10	世平	25,130	1.26	-	大騰	81,045	2.16	-	三代	9,965	0.84	-
	其他	465,899	23.30	-	其他	1,372,426	36.54	-	其他	351,515	29.69	-
	合計	1,999,710	100.00	-	合計	3,755,725	100.00	-	合計	1,184,056	100.00	-

(2)最近二年度前十大主要銷售客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	90 年度				91 年度				截至 92 年 3 月 31 日止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	AIPTEK-GmbH	848,034	37.57	子公司	AIPTEK GmbH	1,074,652	39.48	子公司	AIPTEK GmbH	442,868	54.17	子公司
2	AIPTEK Inc	354,361	15.70	子公司	AIPTEK Inc.	812,331	27.33	子公司	AIPTEK Inc.	79,099	9.67	子公司
3	Aashima	254,987	11.30	-	Aashima	348,050	11.71	-	Aashima	57,670	7.05	-
4	Medion	231,705	10.26	-	Netway	106,573	3.59	-	光瀚	31,064	5.61	子公司
5	光瀚	95,240	4.22	子公司	光瀚	66,718	2.24	子公司	Grand	45,832	3.80	-
6	Dnt GMBH	53,968	2.39	-	WSC	55,924	1.88	-	Morning	31,064	2.84	-
7	Hiro	36,796	1.63	-	Kobian	34,643	1.17	-	FNAC	23,203	2.04	-
8	元汶	30,226	1.34	-	Concord	29,828	1.00	-	龍拓	16,678	1.95	-
9	Maxell	28,194	1.25	-	Grupo	26,867	0.90	-	CDL	14,268	1.75	-
10	IOM	27,538	1.22	-	Grand	22,797	0.77	-	Grupo	13,295	1.63	-
	其他	296,223	13.12	-	其他	394,206	9.93	-	其他	77,708	9.50	-
	銷貨淨額	2,257,272	100	-	銷貨淨額	2,972,589	100.00	-	銷貨淨額	817,593	100.00	-

6.最近二年度生產量值

單位：台、新台幣仟元

主要商品	年度 生產量值	90年度			91年度		
		產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
筆式輸入數位板/模組	192,000 台/月	192,000 台/月	140,586	50,622	192,000 台/月	46,596	17,684
TLM(LCD)/模組			-	-		4,270	1,859
數位視訊相機/模組			1,526,846	1,051,906		950,419	832,927
數位攝影機/模組			-	-		85,304	130,066
其他			887	6,156		34,472	38,824
合 計		2,304,000	1,668,319	1,108,684	2,304,000	1,121,061	1,021,360

7.最近二年度銷售量值

單位：台、新台幣仟元

主要商品	年度 銷售量值	90年度				91年度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
筆式輸入數位板/模組		50,479	18,175	371,208	231,313	18,698	7,971	214,925	149,402
TLM(LCD)/模組		-	-	-	-	513	1,095	2,201	36,544
數位視訊相機/模組		203,208	180,943	1,897,816	1,806,577	74,874	70,617	1,667,406	1,866,248
數位攝影機/模組		-	-	-	-	19,795	35,213	422,745	749,800
其他		29	6,690	780	13,347	1,209	35,167	32,537	20,532
合計		253,716	206,035	2,269,804	2,051,237	115,089	150,063	2,339,814	2,822,526

(三)最近二年度從業員工資料

年 度		90 年度	91 年度	92 年 5 月 27 日止
員工人數	直接人員	38	34	32
	間接人員	189	243	277
	合計	227	277	309
平均年歲		32	32.23	32.50
平均服務年資		1.58	2.03	2.00

年 度		90 年度		91 年度		92 年 5 月 27 日止	
		人數	%	人數	%	人數	%
學歷分布比率	博士	1	0.4	2	0.7	5	1.6
	碩士	39	17.1	49	17.7	65	21.04
	大專/大學	132	58.1	173	62.5	186	60.19
	高中	43	18.9	43	15.5	43	13.92
	高中以下	12	5.5	10	3.6	10	3.25
	合計	227	100	277	100	309	100

(四)環保支出資訊

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

本公司屬低污染之電子產業，生產過程中並無廢水或廢氣之產生，故無污染環境之虞，因此無需設立環保專責單位人員亦無需購置防治污染設備。

- 2.防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生之效益：無。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受之損失(包括賠償)，處分總額，並揭露其未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額)：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來三年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

- 1.員工福利措施、退休制度與實施情形以及勞資間之協議情形

(1)福利措施

本公司設有職工福利委員會以推行各項福利措施：結婚、生育、生日、喪葬、旅遊、急難救助、年節/慶生禮券、特約商店等，另有婚喪及生育補助、寫作獎助、久任員工服務紀念、人才推薦獎勵、創新發明獎勵、員工教育訓練、員工入股、分紅等。

(2)退休制度與實施情形

本公司依據勞動基準法之規定訂定員工退休辦法，組成勞工退休準備金監督委員會，每月提撥薪資總額百分之二為退休準備金，並以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

(3)勞資間之協議情形

本公司重視同仁之意見，定期召開勞資會議，且不定期召開公司溝通會議，邀請全公司同仁參與，企業內部鼓勵同仁提供建言，以了解同仁對管理及福利制度之意見，作為改善之參考，故無爭訟事件及勞資間關係尚須協調之處。

- 2.最近二年度及截至公開說明書刊印之日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無此情形。

二、固定資產及其他不動產

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額 10%或一億元以上之固定資產

92年3月31日

固定資產名稱	單位	數量	取得年月	原始成本	重估增值	未折減餘額	利用狀況			保險情形	設定擔保及權利受限制之其他情事
							本公司使用部門	出租	閒置		
新建廠房暨營運總部大樓	平方公尺	16,542	91.04.01	205,345 仟元	-	-	興建中	-	-	興建中	-

- 2.閒置不動產及以投資為目的且持有期間達五年以上之不動產：無此情形。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃：無此情形。

2.營業租賃：

92 年 3 月 31 日

資產名稱	單位	數量	租賃期間	租金/月 (新台幣元)	出租人	租金計算及支 付方式	租約所 定限制
總公司	坪	930	89.9.1 91.8.31	1,244,762	典通科技	每月支付	無

由於新建廠房暨營運總部大樓延後完工，截至第一季止，總公司仍向典通科技租賃辦公大樓。

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，交易價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產買賣情形。

1.處分重大資產資料：

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分損益	買方	與公司 關係
景順中信債券基金	91.01.01 至 91.12.31	91.01.01 至 91.12.31	-	1,258,721 仟元	2,021 仟元	景順證券投資信託(股)公司	無
荷銀光華債券基金	91.01.01 至 91.12.31	91.01.01 至 91.12.31	-	902,756 仟元	1,956 仟元	荷銀證券投資信託(股)公司	無
大華債券基金	91.01.01 至 91.12.31	91.01.01 至 91.12.31	-	318,233 仟元	733 仟元	大華證券投資信託(股)公司	無
荷銀光華債券基金	92.01.01 至 92.05.27	92.01.01 至 92.05.27	-	189,313 仟元	113 仟元	荷銀證券投資信託(股)公司	無

2.取得重大資產資料

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司 之關係	使用情形
景順中信債券基金	91.1.1-91.12.31	1,256,700 仟元	景順證券投資信託(股)公司	無	-
荷銀光華債券基金	91.1.1-91.12.31	900,800 仟元	荷銀證券投資信託(股)公司	無	-
大華債券基金	91.1.1-91.12.31	317,500 仟元	大華證券投資信託(股)公司	無	-
荷銀光華債券基金	92.1.1-92.05.27	189,200 仟元	荷銀證券投資信託(股)公司	無	-
新建廠房暨營運總部大樓	91.04.01	205,345 仟元	-	無	興建中

(四)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率

1.各生產工廠之使用狀況

工 廠	項 目	建物面積	員工人數	生產商品種類	目前使用 狀況
竹科廠房		560 坪	309	筆式輸入數位板/模組、數位視訊相機/模組、數位攝影機/模組及影像電話/視訊會議系統等	良好

2.最近二年度設備產能利用率

單位：台、新台幣仟元

主 要 產 品	年 生 產 量 值	90 年度				91 年度			
		產能	產量	產能利 用率	產值	產能	產量	產能利 用率	產值
筆式輸入數位板/模組		192,000 台/月	140,586	-	50,622	192,000 台/月	46,596	-	17,684
TLM(LCD)/模組			-	-	-		4,270	-	1,859
數位視訊相機/模組			1,526,846	-	1,051,906		950,419		832,927
數位攝影機/模組			-	-	-		85,304		130,066
其他			887	-	6,156		34,472	-	38,824
合計		2,304,000	1,668,319		1,108,684	2,304,000	1,121,061		1,021,360

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業資料

91 年 12 月 31 日

單位：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	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)	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
AIPTEK INC.	電腦週邊設備與 視訊產品之銷售	66,985	95,605	2,000,000	100%	95,685	-	權益法	26,003	-	-
AIPTEK INTERNATIONAL GmbH	電腦週邊設備與 視訊產品之銷售	30,643	58,890	-	100%	58,890	-	權益法	2,975	-	-
光瀚科技(股)公司	電腦週邊設備與 視訊產品之銷售	30,000	3,238	2,999,993	99%	3,238	-	權益法	(10,868)	-	-
AIPTEK(B.V.I) Inc.	投資	68,010	39,004	2,000,000	100%	39,004	-	權益法	(18,701)	-	-
SKYWIDER TRADING CO.,LTD	國際貿易	6,470	4,831	200,000	100%	4,831	-	權益法	(2,149)	-	-
AIPTEK(Cayman) Inc.	投資	68,010	39,037	2,000,000	100%	39,037	-	權益法	(18,641)	-	-
天瀚科技(吳江)有限公司	電腦週邊設備與 視訊產品生產與 銷售	68,010	39,262	-	100%	39,262	-	權益法	(18,532)	-	-
力盛光電(股)公司	電子零組件製造	12,512	12,512	1,088,000	2.21%	12,512	-	成本法	-	-	-
力聲光電(股)公司	電子零組件研究 設計製造與銷售	16,500	16,500	1,500,000	16.67%	16,500	-	成本法	-	-	-

2.對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術，其給付對價或技術報酬金情形：無此情形。

3.對轉投資事業有控制能力者，最近年度與本公司進銷貨交易、授信政策、交易條件及款項收回情形：詳 91 年度財務報告關係人交易情形。

(二)綜合持股比例

92年3月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例
AIPTEK, INC.	2,000,000	100%	-	-	2,000,000	100%
AIPTEK INTERNATIONAL GmbH	-	100%	-	-	-	100%
光瀚科技(股)公司	2,999,993	99.99%	4	-	2,999,997	99.99%
AIPTEK(B.V.I) Inc.	2,000,000	100%	-	-	2,000,000	100%
SKYWIDER TRADING CO, LTD.	200,000	100%	-	-	200,000	100%
AIPTEK(Cayman) Inc.	-	-	2,000,000	100%	2,000,000	100%
天瀚科技(吳江)有限公司	-	100%	-	-	-	100%
瀚威國際投資(股)公司	9,000,000	100%	-	-	9,000,000	100%
力盛光電(股)公司	1,088,000	2.21%	785,000	1.60%	1,873,000	3.81%
力聲光電(股)公司	1,500,000	16.67%	320,000	3.55%	1,820,000	20.22%

(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有及處分本公司股票情形及其設定質權情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務狀況之影響：無此情形。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事或有以部份營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，認購相對人之名稱及其與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東之關係及認購股數：不適用。

(五)已赴或擬赴大陸地區從事間接投資情形

92年3月31日

股東會或董事會通過日期	經濟部投資審議委員會核准情形				最近二年度認列投資損益金額		最近二年度獲利匯回金額	
	金額(美金)	日期	金額(美金)	未投資金額及原因	90年	91年	90年	91年
89.10.27	2,000,000	89.11.15	2,000,000	-	(11,620)	(18,532)	-	-

單位：仟元

91年12月31日

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	最近年度財務報表淨值(新台幣)	損益狀況(新台幣)	本公司或經由第三地區公司投資之持股比例	投資金額及方式	差異金額之說明
天瀚科技(吳江)有限公司	電腦週邊設備與視訊產品之生產與銷售	美金 2,000 仟元	(18,532)	(18,532)	100%	由 AIPTEK(B.V.I)轉投資 AIPTEK(CAYMAN)USD 2,000 仟元再轉投資	-

(六)轉投資比例超過實收股本百分之四十者，應敘明是否經股東會決議或公司章程另有規定：無此情形。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	條款限制
廠房新建工程	冠輝營造	2001.04.01-2003.01.18	工程合約	無
土地租賃	科學園區管理局	2001.03.01-2020.12.31	園區新廠之基地	無
廠房租賃	典通科技	2001.09.01-2002.08.31	租用典通科技科技大樓	無
軟體採購暨授權	友立資訊	2002.05.01-2003.05.31	Photo Express 4.0 SE 等軟體授權	無
軟體採購暨授權	友立資訊	2001.09.26-2002.09.26	PhotoImpact 5.0 BE 等軟體授權	無
天瀚廠房新建工程合約	天瀚科技股份有限公司-冠輝營造股份有限公司	91/6/19-工程完工	新辦公室與廠房施工工程	無
軟硬體購買與服務合約	天瀚科技股份有限公司-前進國際股份有限公司	92/5/20-93/5/19	導入 Oracle 系統	無
軟體授權合約	天瀚科技股份有限公司-Agile Software Corporation	92/4 - 合約解除日	導入產品生命週期管理流程與資訊系統 (PLM)	無

五、營運概況及其他必要補充說明

(一)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之日止，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之日止，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。
- 3.公司董事、監察人、總經理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之日止，有發生證券交易法第一百五十七條規定情事及目前公司辦理情形：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，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如有發生財務週轉困難或喪失債信情形，其對公司財務狀況之影響：無此情形。

(三)其他：無。

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資運用計劃分析

本公司截至目前為止並未曾發行公司債及私募股票或公司債，而本公司於 90 年 5 月 22 日公開發行後，曾於 90 年度辦理現金增資，該次現金增資計畫之執行狀況如下：

(一)主管機關核准日期及文號

- 1.新竹科學工業園區管理局 90 年 6 月 1 日(90)園投字第 014682 號函。
- 2.財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 7 月 4 日(90)台財證(一)第 142712 號函。

(二)本次計畫所需資金總額：316,800 仟元。

(三)資金來源：現金增資 6,600 仟股，每股發行價格為新台幣 48 元，總金額 316,800 仟元。

(四)計畫項目及預計資金運用進度

本公司辦理此次現金增資之主要目的為興建廠房暨營運總部大樓及充實營運資金，以擴充產能並充實營運資金。有關其計畫項目及預計資金運用進度如下：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日	所需資金	90 年度		91 年度			
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
1.新建廠房暨營運總部大樓	92 年 1 月	180,000	31,000	59,500	35,000	25,000	25,000	4,500
2.充實營運資金	90 年第三季	136,800	136,800	-	-	-	-	-

(五)預計效益

1.新建廠房暨營運總部大樓

(1)預計可增加之產銷量、值、毛利、營業淨利

單位：台；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	毛利	營業淨利
91	數位視訊相機/模組	250,000	250,000	250,000	50,000	37,500
92	數位視訊相機/模組	550,000	550,000	539,000	91,630	64,680
93	數位視訊相機/模組	850,000	850,000	808,010	121,202	80,802
合計		1,650,000	1,650,000	1,597,010	262,832	182,982

(2)其他效益說明

本次新建廠房暨營運總部大樓計劃完成後，除了為本公司每年減少約新台幣 13,000 仟元之租金支出外，並可以擴大營運規模、降低營運成本與提昇產品品質，以增加本公司在國際市場上的競爭優勢。

2.充實營運資金

(1)可為本公司節省約 14,364 仟元之資金成本(以年利率 7%估算)。

(2)預估財務結構及償債能力分析表

單位：新台幣仟元；%

項目/年度		89 年度	90 年度(預估)
基本財務資料	負債總額	472,323	1,055,964
	營業收入	1,283,158	3,600,000
	每股盈餘(元)	6.01	10.65
財務結構	自有資本比率	54.83	56.39
	淨值/固定資產	2,398.90	823.07
	長期資金/固定資產	2,398.90	823.07
償債能力	流動比率	228.06	212.74
	速動比率	161.37	161.84

(六)實際執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 92 年第一季累計
1.新建廠房暨營運總部大樓	支用金額	預定	180,000
		實際	180,000
	執行進度(%)	預定	100
		實際	100
2.充實營運資金	支用金額	預定	136,800
		實際	136,800
	執行進度(%)	預定	100
		實際	100

(七)實際產生效益評估

1.新建廠房暨營運總部大樓

本公司新建廠房暨營運總部大樓之工程原本預計 91 年第四季即可完工，本公司亦預計 91 年第四季即可遷入該大樓，惟因原共同興建之四家公司之一沛亨半導體因故退出，因此剩餘三家公司須重新簽訂工程合約，以及向科管局重新報備，導致整個工程發包進度落後，該工程因而延至 92 年

第一季才完成，而遷入該大樓之計畫亦因此延後至 92 年度，因上述原因，其 91 年度尚未產生效益，應屬合理。

由於原預計效益 37,500 仟元(係指營業利益可增加數)僅佔本公司 91 年度股東權益 2.41%，比例尚不重大，且本公司 91 年度營業收入仍較 90 年度成長 31.69%，每股盈餘則仍有 2.94 元，故整體而言，因該工程進度落後以致效益遞延對股東權益並未產生重大不利影響。

2. 充實營運資金

本公司 90 年度營業收入及每股盈餘分別僅達原預計數之 62.70%及 63.38%，主要係受美國 911 恐怖攻擊事件影響，民眾消費意願低落，致數位相機之買氣稍微停滯，成長力道不如預期所致，但若與 89 年度相較，營業收入及每股盈餘仍成長 75.92%及 64.23%，顯見對股東權益並未產生重大不利影響。而除營業收入及每股盈餘因上述因素未達預計目標外，在財務結構及償債能力等方面則均較原預計數佳，顯見其充實營運資金之效益已顯現。

單位：新台幣仟元；%

項目		年度	89 年度	90 年度 (預計數)	90 年度 (實際數)
基本財務資料	負債總額		472,323	1,055,964	622,573
	營業收入		1,283,158	3,600,000	2,257,272
	每股盈餘(元)		6.01	10.65	6.75
財務結構	自有資本比率		54.83	56.39	67.12
	淨值/固定資產		2,398.90	823.07	1,393.59
	長期資金/固定資產		2,398.90	823.07	1,393.59
償債能力	流動比率		228.06	212.74	277.20
	速動比率		161.37	161.84	223.02

二、本次發行可轉換公司債資金運用計劃分析

(一) 資金來源

1. 本次計畫所需資金總額：新台幣 800,000 仟元。
2. 資金來源：發行國內第一次無擔保可轉換公司債 800,000 仟元。

(二)本次發行轉換公司債依公司法第二百四十八條之規定，應揭露相關事項

公 司 債 種 類		國內第一次無擔保可轉換公司債
發 行 日 期		92 年 6 月 20 日
面 額		新台幣壹拾萬元
發行及交易地點		台灣
發 行 價 格		依面額發行
總 額		新台幣捌億元
利 率		0%
期 限		五年期，到期日：97 年 6 月 19 日
保 證 機 構		無
受 託 人		中國國際商業銀行信託部
承 銷 機 構		大華證券股份有限公司
簽 證 律 師		現代法律事務所 郭惠吉律師
簽 證 會 計 師		資誠會計師事務所 溫芳郁、王偉臣會計師
償 還 方 法		詳後附之公司債發行及轉換辦法
未 償 還 金 額		新台幣捌億元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款		詳後附之公司債發行及轉換辦法
限 制 條 款		詳後附之公司債發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、 公司債評等結果		無
附其他權利	已 轉 換 (交 換 或 認 股) 普 通 股、海 外 存 託 憑 證 或 其 他 有 價 證 券 之 金 額	無
	發 行 及 轉 換 (交 換 或 認 股) 辦 法	詳後附之公司債發行及轉換辦法
對 股 權 可 能 稀 釋 情 形 及 對 現 有 股 東 權 益 影 響		參 閱 本 公 開 說 明
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱		不適用

(三)本次發行特別股者，應揭露每股面額、發行價格、發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形、對股東權益影響及公司法第一百五十七條所規定之事項：不適用。

(四)上市或上櫃公司發行未上市或未上櫃特別股者，應揭露發行目的、不擬上

市或上櫃原因 對現有股東及潛在投資人權益之影響及未來有無申請上市或上櫃之計畫：不適用。

(五)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：不適用。

三、本次發行轉換公司債計畫內容

(一)本次計畫所需資金總額：新台幣 800,000 仟元。

(二)資金來源：

發行國內第一次無擔保轉換公司債 800,000 仟元，每張面額 100,000 元，每張發行價格暫訂為 100,000 元，共發行 8,000 張。

(三)計畫項目、預計進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			92 年度		93 年度				94 年度	
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
建置全球營運 e-Business 系統	94/06	150,000	20,650	6,050	27,760	18,200	13,170	18,470	30,060	15,640
長期股權投資	94/06	400,000	—	106,500	—	—	193,500	50,000	30,000	20,000
償還銀行借款	92/09	250,000	250,000	—	—	—	—	—	—	—
合計		800,000	270,650	112,550	27,760	18,200	206,670	68,470	60,060	35,640
預計可能產生效益	1.建置全球營運 e-Business 系統 強化客戶導向電子行銷與全球運籌管理效率，以即時有效電子服務，提升客戶滿意度，同時達到節省接單、通訊、行政與庫存成本之效益，預估可節省 1%行銷費用、1%管理費用及降低 10%之存貨資金成本。 2.長期股權投資 長期股權投資德國子公司 250,000 仟元，以利子公司於歐洲市場之業務拓展；另投資 A 公司 150,000 仟元，以專營於平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組之研發、製造與銷售。預計本次長期股權投資於 92 97 年度依 100%持股比例可認列之投資損益分別為 35,105 仟元、16,135 仟元、48,055 仟元、64,180 仟元、109,434 仟元及 138,335 仟元 3.償還銀行借款 以擬償還短期借款之利率計算，預計 92 年度可節省利息支出 2,543 仟元。									

四、本次發行轉換公司債計畫之可行性評估

(一)本次募集資金之可行性分析

1.適法性分析

本公司於 92 年 4 月 28 日經董事會決議通過發行國內第一次無擔保轉換

公司債，經查與「募集與發行有價證券處理準則」及其他相關法令規定並無不符，且參酌律師之適法性意見後，本承銷商認為本次募集與發行可轉換公司債應屬適法可行。

2. 轉換公司債資金募集完成之可行性分析

本公司本次無擔保轉換公司債案募集金額為 800,000 仟元，每張面額 100 仟元，共計發行 8,000 張，係採詢價圈購方式全數對外公開銷售並由承銷團負責包銷。本公司本次發行轉換公司債之發行及轉換辦法具備適度保障之贖回收益率，且以本公司近年來之營運及獲利表現均維持成長趨勢觀之，預期債券持有人未來轉換為普通股應可實現資本利得，故本公司本次資金之募集應具可行性。

(二) 本次資金預計運用計畫內容之可行性

1. 建置全球營運 e-Business 系統

本公司係以自有品牌為營運之主力，因此，如何貼近與客戶間之關係、縮短產品開發流程、精準的需求預測、即時料況與製造及全球訂單的掌握等，皆是公司成長及獲利的重要因素。本公司為強化以上之營運優勢，預計在新竹之全球營運總部落成後，建置相關之 IT 系統，以達到全球及集團營運資料集中、即時分析及決策的目的。其主要內容包括：標準化電腦機房基礎設施、Oracle ERP (企業資源規劃)系統建置、資料倉儲與決策支援系統(BIS)建置、PLM (產品生命週期管理)系統建置、CRM(客戶關係管理)與 SCM (供應商管理系統)建置、全球人力資源系統導入、企業知識庫(KM)及企業入口網站建立、全球營運網路及異地備源架構建置等，目前本公司已完成整體藍圖規劃，並就相關設備工程及解決方案等委請專業服務廠商作初步估價。經檢視本公司所需投入之系統架構藍圖、軟硬體及顧問服務明細與工程項目清單，估計所需投入資金總額為 150,000 仟元。由於本公司原先已使用國產 ERP 系統，且自 92 年度起大力擴張對 IT 人員晉用，目前已有多位來自電子大廠之各類資深資訊人員，因此，對於此龐大資訊系統之建置維護，均具相當之經驗，再加上適度之專業顧問公司之協助與訓練，此建置計畫應屬可行。

2. 長期股權投資

(1) 轉投資德國子公司 AIPTEK International GMBH.之可行性

AIPTEK International GMBH.係天瀚公司持股 100%之子公司，成立於

民國 88 年 8 月，主要係負責本公司在歐洲地區之行銷推廣業務。依據「對外投資及技術合作審核處理辦法」，本公司本次轉投資德國子公司 AIPTEK International GMBH.，投資金額為 250,000 仟元，尚毋需事先取得投審會核准，只需於實際投資匯出後六個月內送投審會備查即可，另依本公司章程規定，本公司轉投資金額不受資本額 40%之限制，故本次轉投資德國子公司 AIPTEK International GMBH.計畫應屬可行。

(2)轉投資 A 公司之可行性

本公司本次擬投資之 A 公司係以其現有之筆式輸入模組研發團隊獨立而成之新設公司，預計投資金額 150,000 仟元，持股比例 100%，考量本公司在握有經營主導權且研發人才不虞匱乏下，其轉投資 A 公司計畫應屬可行。

3.償還銀行借款

本次辦理發行可轉換公司債，以 250,000 仟元用於償還銀行短期借款，經核閱本公司本次預計償還借款之借款合同，其合約內容並無不得提前償還或其他特殊限制條款之約定，故本次籌資用以償還銀行借款應屬可行。

五、本次發行轉換公司債計畫內容之合理性

(一)資金運用計畫及預計進度

1.建置全球營運 e-Business 系統

本公司計畫以 150,000 仟元用於建置全球營運 e-Business 系統，考量本公司決策階層對此系統導入之決心及 IT 人員之人力與能力，採取階段性導入此整合性系統，估計約需兩年六個月的時間，預計自 92 年第三季起至 94 年第四季止，陸續完成標準機房建置、四階段 PLM 系統導入、ERP/SCM/CRM/BIS 系統導入、KM 與企業入口網站、異地備援機制建置，故其全球營運 e-Business 系統建置之計畫進度及資金運用應屬合理。

2.長期股權投資

(1)德國子公司 AIPTEK International GMBH.

AIPTEK International GMBH.係天瀚公司持股 100%之子公司，成立於民國 88 年 8 月，主要係負責本公司在歐洲地區之行銷推廣業務。根

據 MIC 統計資料，2002 年歐洲是目前全球第三大的數位相機市場，其約佔全球數位相機銷售金額的 22.5%，由於德國、英國和法國等國家在接觸數位相機的時間上，並不比美國和日本地區早，故其類比相機的換機市場尚不至於成熟飽和，估計數位相機在歐洲市場之未來成長性最高，且其市場主要消費的類型以 200 萬畫素以下之入門機種為主，適合我國廠商切入生產。本公司預計以本次籌資款中之 250,000 仟元轉投資德國子公司 AIPTEK International GMBH.，以充實其營運資金，由於德國子公司 AIPTEK International GMBH. 近年來業績表現成長快速，本公司看好數位相機在歐洲市場具備高度成長潛力，故轉投資德國子公司之計畫應具合理性；另在資金運用進度方面，主係考量德國子公司營運資金需求時點支付，由於 AIPTEK International GMBH. 預估 92 年度年所需之營運資金約為新台幣 285,461 仟元，據此，本公司擬轉投資德國子公司 AIPTEK International GMBH. 250,000 仟元，且因考量下半年度為傳統旺季及德國子公司營運發展，故規劃將營運資金分配於 92 年第四季至 93 年第三季投入，故其資金運用進度尚屬合理。

(2)A 公司

本公司本次計劃投資設立之 A 公司將專營於平板電腦(Tablet PC)電磁筆式手寫輸入模組(Tablet Module)之研發、製造與銷售，預計投資金額為 150,000 仟元，持股比例 100%，由於微軟公司(Microsoft)主導的平板電腦規格已指定須以筆式輸入為主要輸入端，在國際大廠支持和價格日益大眾化二項有利因素的催化下，筆式輸入產品市場已逐漸進入起飛階段，預期市場對筆式輸入產品之需求勢必更加殷切，且基於集團專業分工規劃之考量，本次轉投資設立 A 公司之計畫應具合理性；另在資金運用進度方面，主係考量 A 公司申請設立時程及營運資金需求支付，故其資金運用進度應屬合理。茲列示 A 公司資金運用計畫及預計進度如下：

單位：新台幣仟元

資金用途	預定資金運用進度			
	93 年度		94 年度	
	第三季	第四季	第一季	第二季
購置研發設備	30,000	20,000	—	—
充實營運資金	20,000	30,000	30,000	20,000
合計	50,000	50,000	30,000	20,000

①購置研發設備

A 公司主係從事平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組之研發、製造與銷售業務，研發人員進行產品設計時所需之工具主要有研發軟體及相關之硬體設備，由於所列之設備均為研發人員進行 IC 電路分析、設計及功能模擬所必須，故其項目應屬合理。

單位：新台幣仟元

儀器設備項目	單價	套數	金額
CATC USB2.0 分析儀	600	2	1,200
頻譜分析儀	420	4	1,680
即時作業系統	1,200	2	2,400
光度色彩量測系統	900	3	2,700
EMI/EMC 隔離室	6,000	2	12,000
開發工具	1,200	6	7,200
邏輯分析儀	700	5	3,500
高精度電磁感應筆生產模具	4,455	4	17,820
電磁筆式液晶顯示模組模具	300	5	1,500
小計			50,000

②充實營運資金

由於 A 公司預計自 94 年開始獲利，故獲利以前之人員薪資、什項購置及間接材料、軟體(維護及更新)、各項費用及營運週轉金等須由期初投入資金支應，茲表述如下：

單位：新台幣仟元

項目	93 年度		94 年度		合計
	第 3 季	第 4 季	第 1 季	第 2 季	
用人費用	6,000	8,000	10,000	12,000	36,000
租金	1,200	1,200	1,200	1,200	4,800
間接材料及什項購置	2,000	2,000	2,000	2,000	8,000
購料成本	4,000	6,000	10,000	20,000	40,000
辦公室裝潢	3,000	0	0	0	3,000
其他費用	2,050	2,050	2,050	2,050	8,200
合計	24,500	21,500	24,500	29,500	100,000

A.用人費用：該轉投資公司於 93 年設立初期員工約 30 人，94 年將陸續增至 60 人，每人薪資以年薪 700~900 仟元為計算基礎(每季

175~225 仟元)，自 93 年第三季轉投資公司成立迄 94 年第二季止，合計約需 36,000 仟元。

B.租金：預計需求約為 250 坪，其中 150 坪係人員辦公室用，以總人數 60 人，每人 2.5 坪使用面積為計算基礎，餘 100 坪係提供相關實驗室、會議室、儲藏室、圖書館並扣除走道、公設、及洗手間等服務空間。另預計租用 20 個停車位供公司主管及洽公客戶使用。上述辦公室及停車位依照該轉投資公司預計設立地點之廠辦大樓行情，以月租金辦公室每坪 1,200 元、停車位每個 5,000 元為計算基礎，自 93 年第三季該轉投資公司成立迄 94 年第二季止，合計約需 4,800 仟元。

C.什項購置及間接材料：A 公司每年花費於開發 ASIC 與電路板等間接材料費用約 300~500 萬元不等，預估該轉投資公司設立初期至 94 年第二季，將因開發多項新產品產生之間接材料及什項購置約 8,000 仟元。

D.購料及測試成本：依該轉投資公司營運規劃及預計產品研發進程，預估自設立初期至 94 年第二季，新產品設計完成生產之購料及測試成本等成本約 40,000 仟元。若以天瀚公司 91 年度營運周轉天數 54 天(=應收款項收現天數 94 天+平均售貨天數 50 天-應付款項付現天數 90 天)及該轉投資公司 93 年第三季至 94 年第二季止預計營收 321,356 仟元試算，所需營運周轉金為 47,543 仟元(=321,356 仟元÷365×54)，故該項金額之預估尚屬合理。

E.裝潢費：預計 93 第三季設立時及年底因人力擴增而產生之辦公室裝潢費用約 3,000 仟元。

F.其他費用：包括勞務費、修繕費、委託服務費、廣告費等必要支出，預估該轉投資公司設立初期至 94 年第二季約需花費約 8,200 仟元。

上述營運成本項目係由天瀚公司根據其以往之營運經驗，並進行詢價後所估列而得，故其項目應屬合理。

3.償還銀行借款

本公司本次發行可轉換公司債計畫，擬以其中 250,000 仟元用於償還銀行短期借款，藉以減少利息費用，經考量本公司向主管機關申報及資金募集時點，預計於 92 年第三季償還銀行短期借款，其資金運用計劃及預定進度應屬合理。

(二)預計可能產生效益之合理性

1.建置全球營運 e-Business 系統

近年來，資訊及通訊產業之競爭日益激烈，本公司面對市場需求的日新月異、產品價格競爭激烈及客戶要求縮短交期等多重挑戰，因此計畫藉由建置全球營運 e-Business 系統，搭配高效率之運籌體系，達到縮短流程、降低成本、提高企業營運競爭力等有形無形的效益。本公司計畫建置之 PLM (產品生命週期管理)系統，可有效縮短產品開發及工程變更流程時間；ERP (企業資源規劃)系統可有效降低庫存，精準掌握訂單交期，迅速反應會計狀況；BIS(資料倉儲與決策支援系統)可提供高階決策支援參考；SCM(供應商管理系統)可增進與供應商之互動，強化供料與存貨之管理；CRM(客戶關係管理)提供客戶導向之服務，提升公司外在形象與客戶滿意度；KM(企業知識庫)與企業入口網站可提升員工自我學習及作業流程簡化。所有的應用系統，均建置在可靠、高效率、不中斷與充分備援的資訊基礎架構上，估計在此完整架構支援下，可節省 1%之行銷費用，約為 1,533 仟元；高效率內部運籌系統可提高跨部門行政效率，預計可節省 1%之管理費用，約為 1,409 仟元，亦能強化庫存管理，減少存貨積壓，估計可降低約 10%之存貨資金成本；另亦可提高客戶之滿意度與忠誠度，故本次建置全球營運 e-Business 系統所產生之效益應屬合理。

項目	預計節省比率	預計產生效益(單位：新台幣仟元)
行銷費用	1%之行銷費用	92 年財測預估推銷費用 153,325 仟元 $\times$ 1% = 1,533 仟元
管理費用	1%之管理費用	92 年財測預估管理及總務費用 140,911 仟元 $\times$ 1% = 1,409 仟元
存貨資金成本	10% 之存貨資金成本	92 年財測預估存貨淨額 496,289 仟元 $\times$ 10% $\times$ 預估資金成本 4% = 1,985 仟元
預估產生效益合計		4,927 仟元

2.長期股權投資

(1)德國子公司 AIPTEK International GMBH.

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	92 年(預估)	93 年(預估)	94 年(預估)	95 年(預估)	96 年(預估)	97 年(預估)
營業收入	2,220,120	2,575,339	2,987,393	3,465,376	4,019,837	4,663,011
營業毛利	222,660	257,534	298,739	346,538	401,984	466,301
營業利益	46,980	25,753	29,874	34,654	40,198	46,630
稅前損益	62,460	64,383	68,710	69,308	80,397	93,260
稅後損益	35,105	38,630	41,226	41,585	48,238	55,956
天瀚可認列之投資收益	35,105	38,630	41,226	41,585	48,238	55,956

AIPTEK International GMBH.為本公司在歐洲之行銷據點，本公司看好數位相機在歐洲市場之未來成長性，預估 AIPTEK International GMBH.92 年度營收為新台幣 2,220,120 仟元，較 91 年度大幅成長 109.57%，且截至 92 年第一季止，AIPTEK International GMBH.之營收為新台幣 555,636 仟元，達成率為 25.03%，達成情形良好；另依據資策會 MIC 及 IDC 預估 93 年全球數位相機之銷量成長率分別為 16.9%及 18.6%，據此，本公司保守預估 AIPTEK International GMBH.於 93~97 年之營收成長率為 16%，其預估尚屬合理；在營業毛利方面，92~97 年度預估毛利率為 10%左右，與 92 年第一季之毛利率 10.17%相當，故其毛利率之預估尚屬合理；另在營業費用方面，AIPTEK International GMBH.於 92 年第一季之費用率為 5.29%，故其預估 92~97 年度之費用率為 9%左右尚屬穩健保守；在稅前純益方面，AIPTEK International GMBH.92 年第一季稅前純益率為 8.15%，由於 AIPTEK International GMBH.近年來營運績效表現良好，本公司為嚴格控管海外子公司之資金，並避免德國高稅率，僅保留予 AIPTEK International GMBH.足夠之利潤空間，以維持稅前純益率 2%~3%為政策目標，故預估 AIPTEK International GMBH.於 92~97 年稅前純益率介於 2%~2.8%尚屬合理。截至 92 年第一季止，AIPTEK International GMBH.之營業收入、營業毛利、營業利益及稅前利益達成率分別為 25.03%、25.38%、62.55%及 72.53%，達成情形良好，故其 92 年營運目標之達成應屬合理可行。

依據上述獲利之推估分析，本公司預估對德國子公司 AIPTEK International GMBH.轉投資 250,000 仟元之資金回收年限為 5.81 年。

(2)A 公司

A 公司 93 年~97 年預計產生之效益如下：

單位：新台幣仟元

會計科目 \ 年度	93 年(預估)	94 年(預估)	95 年(預估)	96 年(預估)	97 年(預估)
營業收入	160,678	401,695	502,119	627,649	784,561
營業毛利	56,237	140,593	175,742	219,677	274,596
營業利益	(20,888)	12,051	35,148	87,871	117,684
營業外收支	1,607	4,017	5,021	6,276	7,846
稅前損益	(22,495)	8,034	30,127	81,594	109,839
稅後損益	(22,495)	6,829	22,595	61,196	82,379
天瀚可認列之投資收益	(22,495)	6,829	22,595	61,196	82,379

A 公司係由天瀚公司之筆式輸入模組研發團隊獨立而成 100%持有之新設公司，預計 93 年第三季自天瀚公司移轉。由於本公司之筆式輸入數位板/模組產品將逐漸轉往大尺寸與高單價發展，並新增無線藍芽筆式輸入數位板產品線，因此本公司預估 92 年度筆式輸入數位板/模組之銷售額將比 91 年度成長 50%以上，達 257,085 仟元，而 92 年第一季天瀚公司之筆式輸入數位板/模組所創造之營收為 85,035 仟元，達成率已達 33.08%，達成情形良好，故筆式輸入數位板/模組 92 年度之營運目標達成應屬可期。

A 公司主力產品為平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組，依據 MIC 預測 92 年全球平板電腦出貨量將達 200 萬台，較 91 年之 30 萬台成長六倍以上，預期平板電腦在與筆記型電腦價差縮小及企業換機需求浮現下，其未來成長可期。本公司因考量平板電腦於 91 年 11 月甫上市，致 91 年基期出貨量較少，故保守預估 A 公司於 93~97 年之營收成長率約為 25%，由於 A 公司之設立時點為 93 年中，預估其 93 年之營收為 160,678 仟元(=257,085 仟元×1.25÷2)，而 94~97 年之營收分別為 401,695 仟元(=257,085 仟元×1.25×1.25)、502,119 仟元、627,649 仟元及 784,561 仟元尚屬合理；在營業毛利方面，考量 92 年第一季筆式輸入產品之毛利率 40.91%及市場供需情形產生之跌價影響，保守預估 93~97 年毛利率為 35%尚屬合理；在營業費用方面，93 年度因屬創業

期間，營業費用率達 48%，隨著各項營運活動正式展開，營業費用率將隨營業規模成長而逐年降低，預估 94~97 年度營業費用率分別為 32%、28%、21%及 20%，與天瀚公司 91 年度營業費用率 11%及 92 年度預計營業費用率 10%相較尚稱合理。基於上述營業收入、營業毛利及營業費用之估計，其營業利益之預估應具有合理性；在營業外收支部份，本公司參考其筆式輸入產品之營運現況，推估 A 公司每年營業外淨支出佔營收之 1%，進而得出 93~97 年度之稅前損益分別為 (22,495)仟元、8,034 仟元、30,127 仟元、81,594 仟元及 109,839 仟元，其預估基礎應屬合理。

依據上述獲利之推估分析，本公司預估對 A 公司轉投資 150,000 仟元之資金回收年限為 4.99 年。

3.償還銀行借款

本公司本次發行可轉換公司債計畫，預計以 250,000 仟元償還銀行短期借款，茲列示預計償還之銀行借款明細如下：

單位：新台幣仟元

貸款機構	利率 (%)	契約期間	原貸款 用途	原貸款 金額	92 年度	
					償還 金額	減少 利息
土地銀行	2.00%	91.07.18-92.07.18	營運週轉	30,000	30,000	300
土地銀行	1.87%	91.07.18-92.07.18	購料借款	34,800	34,800	325
土地銀行	1.88%	91.07.18-92.07.18	購料借款	34,800	24,648	232
中國國際商業銀行	2.00%	91.09.10-92.09.10	購料借款	20,552	20,552	206
台新銀行	2.40%	91.07.31-92.07.31	營運週轉	60,000	60,000	720
交通銀行	1.90%	91.11.29-92.11.29	營運週轉	80,000	80,000	760
合 計				262,322	250,000	2,543

本公司本次籌資預計於 92 年度 6 月底募足借款後，7 月初即償還銀行借款 250,000 仟元，經核閱本公司與銀行簽訂之借款契約，得知該等借款之資金用途係為支應營運週轉資金需求及購置原物料所開立之信用狀借款，其借款利率介於 1.87%~2.40%，本次籌資用以償債後，除 92 年度約可節省利息支出 2,543 仟元外，亦可使流動比率由 91 年之 215.61%提高至 92 年預估之 278.29%，速動比率由 91 年之 166.92%提高至 217.37%，短期償債能力將可望明顯改善。整體而言，由於發行可轉換公司債係屬長期性質之債務，具有長債調整短債之功能，故本公司本次辦理籌資償

還銀行借款，可節省利息支出，減輕財務負擔，並可改善長短期負債結構，強化短期償債能力，因而提高財務結構安全性，故其預計之運用進度及所產生之效益應屬合理。

單位：%

項目/年度		91 年度	截至 92.3.31 止(籌資前)	截至 92.4.30 止(籌資前)	92 年度(財測) (籌資後)
財務 結構	自有資本比率	61.50%	61.72%	49.00%	51.23%
	長期資金/固定資產	482.63%	432.36%	432.93%	430.44%
償債 能力	流動比率	215.61%	206.17%	149.55%	278.29%
	速動比率	166.92%	155.16%	127.79%	217.37%

六、本次發行轉換公司債計畫之必要性評估

(一)建置全球營運 e-Business 系統之必要性

本公司本次建置全球營運 e-Business 系統之目的，在於透過網路環境的建置，以及各種軟硬體的搭配，協助企業提高經營效率，並快速反應外在環境的變化。本公司目前之 ERP 系統已使用多年，隨著公司營業規模之擴大，其功能早已不敷使用，由於本公司係以經營自有品牌業務為主，必須創造服務差異化，以拉大和競爭者的距離，因此如何貼近與客戶間之關係、縮短產品開發流程及全球訂單的掌握、並同時降低全球的庫存等，皆影響本公司成長與獲利之關鍵；再加上為提高決策制定的效率，企業必須快速、靈活的儲存、分析及解讀資料，以進行分析，因此除計劃更新原有的 ERP 系統外，更計畫導入 CRM 系統，提供客戶導向之服務，提升公司外在形象與客戶滿意度；另隨著企業運作產生資料量的日漸龐大，為加強系統運作及資料管理的效能及安全性，公司亦有強化異地備援架構；此外，為提升員工自我學習及簡化作業流程，本公司亦計畫導入 KM 與企業入口網站。綜上，基於本公司產品銷售係以自有品牌為主，且採國際化之行銷模式，故本公司本次建置全球營運 e-Business 系統確有其必要性。

(二)本次籌資計劃如用於轉投資應列明事項

1. 如轉投資特許事業者，是否取得特許事業主管機關核准或許可函？其核准或許可之附帶事項是否有影響本次募集與發行之情事？如尚未取得，是否影響本次計劃之可行性？

本公司本次擬投資之公司非屬特許事業，故不適用。

2.就該轉投資事業資金計劃用途及其所營事業與公司業務之關聯性評估其投資之必要性及可行性

(1)就轉投資事業資金計劃用途評估投資之必要性及可行性

①德國子公司 AIPTEK International GMBH.

單位：新台幣仟元

資金用途	預計完成日	所需 資金總額	預定資金運用進度	
			92 年度	93 年度
			第四季	第三季
充實營運資金	93 年第三季	250,000	106,500	143,500
合 計			106,500	143,500

AIPTEK International GMBH. 除了推廣天瀚公司在歐洲地區自有品牌業務外，亦針對大型貿易商及經銷商以代工(Private Label)型式出貨，近年來，德國子公司在德語區通路佈建效益逐漸顯現，其 91 年度營收高達 3,244 萬歐元(以 91 年度歐元平均匯率 32.66 元換算，約折合新台幣 1,059,490 仟元)，營運已具規模且各部門組織健全，然其目前資本額僅 100 萬歐元，尚無法充份支應其營運資金需求，致其 91 年底應付予天瀚公司貨款之平均天數長達 130 天以上；由 AIPTEK International GMBH.91 年度財務報告觀之，其 91 年度營運資金週轉天數僅為 2 天(以平均應收款項收現天數 71 天，加計平均售貨天數 68 天，扣除平均應付帳款付現天數 137 天)。假設 AIPTEK International GMBH.92 年度收款政策維持 91 年度之水準；而平均售貨天數因 AIPTEK International GMBH.擬針對 91 年帳上之低階機種產品，採取降價促銷策略以清庫存，致其預估 92 年平均售貨天數將縮短為 52 天；另預估在充實營運資金後，平均付款天數應可縮短為 74 天，據此，AIPTEK International GMBH.預估 92 年度營運資金週轉天數將延長為 49 天，以 AIPTEK International GMBH.預估 92 年度營收為 6,158 萬歐元設算，預估其 92 年為因應售貨天數及付款政策改變所需之營運資金約為新台幣 285,461 仟元【= 6,158 萬歐元×預估匯率 36÷365×(49-2)】，故本公司轉投資德國子公司 250,000 仟元應有其必要性。

②A 公司

單位：新台幣仟元

資金用途	預定資金運用進度			
	93 年度		94 年度	
	第三季	第四季	第一季	第二季
購置研發設備	30,000	20,000	—	—
充實營運資金	20,000	30,000	30,000	20,000
合計	50,000	50,000	30,000	20,000

本公司本次計劃轉投資成立 A 公司將以平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組為主力產品，預計投資金額為 150,000 仟元，其中 50,000 仟元將用以購置研發軟體及相關設備，其餘 100,000 仟元則為充營運資金。由於微軟公司(Microsoft)主導的平板電腦規格已指定須以筆式輸入為主要輸入端，故在國際大廠支持和價格日益大眾化二項有利因素的催化下，筆式輸入產品市場已逐漸進入起飛階段，預期市場對筆式輸入產品之需求勢必更加殷切。本公司將以轉投資方式將現有筆式輸入模組研發團隊獨立成立 A 公司，全力衝刺平板電腦市場業務，於成立初期挹注資金供其購置研發軟體、設備及充實營運資金，應具有其必要性；另由於本公司從事筆式輸入數位板及模組研發設計及銷售已有多年經驗，研發設備之採購經驗及研發人才之招募均不構成問題，故本次轉投資 A 公司其資金運用計劃應具可行性及合理性。

(2)就該轉投資公司所營事業與公司業務之關聯性，評估其投資之必要性與可行性

① AIPTEK International GMBH.

AIPTEK International GMBH.為本公司 100%持股之子公司，負責本公司產品在歐洲市場之行銷推廣業務，91 年度 AIPTEK International GMBH.對本公司營收之貢獻約為新台幣 1,200,000 仟元(3,244 萬歐元)，佔本公司營收之比重為 40%，足見 AIPTEK International GMBH.為本公司在海外市場之重要行銷據點，故與本公司業務具相當之關聯性。

② A 公司

本公司本次擬轉投資之 A 公司將以平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組為主產品，其產品線則與本公司現有之筆式輸入數位板(Tablet)相關。由於平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組可使液晶面板的顯示與電磁筆式能充分結合，以電磁筆取代傳統的「觸控螢幕」，增加平板電腦使用者的便利性與精確度，並降低平板電腦系統的成本，故轉投資 A 公司可使本公司筆式輸入之產品線更趨完備，並擴大其產品市場及應用範圍，因此該項轉投資應具有必要性。

本公司從事筆式輸入數位板及模組之研發設計已有多年，本次基於擴大產品線與集團專業分工之規劃與考量，成立 100%持股之 A 公司以專職平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組之研發與銷售，本身則專注於數位相機與數位攝影機多媒體晶片之開發，以求企業經營之專業化與效率化，其投資應具有可行性。

在研發技術之可行性方面，本公司目前所發展之「無線壓力電磁感應數位板」係由內部核心技術人員自行研發而成，並擁有電磁感應筆相關之基礎專利技術，包括無線壓力感測技術、筆式輸入混合模式 ASIC 數位板基層介面協定技術以及大尺寸數位板等，目前本公司在筆式輸入數位感壓技術之研發方面已屬國內之領導廠商，故本次轉投資 A 公司以研發平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組，其研發技術可行性應屬無虞。

- 3.持有該轉投資事業普通股股權百分之二十以上者，應列明轉投資事業預計之資金運用進度、資金回收年限、資金回收之前各年度預計產生效益，並評估其預計產生效益是否具有合理性、對發行人獲利能力及盈餘稀釋之影響

(1)轉投資事業預計之資金運用進度

單位：新台幣仟元

公司名稱	資金用途	所需資金 總額	預定資金運用進度							
			92 年度	93 年度					94 年度	
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	
AIPTEK International GMBH.	充實營運資金	250,000	106,500	—	—	143,500	—	—	—	
A 公司	購置研發設備	50,000	—	—	—	30,000	20,000	—	—	
	充實營運資金	100,000	—	—	—	20,000	30,000	30,000	20,000	
合計		400,000	106,500	—	—	193,500	50,000	30,000	20,000	

(2)轉投資事業預計產生效益及資金回收年限

本次轉投資 AIPTEK International GMBH.及 A 公司之投資成本分別為 250,000 仟元及 150,000 仟元，且持股比例皆為 100%，經參酌轉投資公司未來年度之營業狀況及獲利情形，本公司預計投入成本回收年限分別為 5.81 年及 4.99 年。另資金回收前各年度預計產生之效益請詳本評估報告三、(二)、2 之說明。

(3)預計產生效益之合理性分析

請詳本評估報告三、(二)、2 之說明。

(4)對發行人獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度
天瀚公司 92 年底流通在外股數(仟股)	135,576	135,576	135,576	135,576	135,576	135,576
AIPTEK International GMBH. 稅後純益	35,105	38,630	41,226	41,585	48,238	55,956
轉投資 AIPTEK International GMBH.投資損益	35,105	38,630	41,226	41,585	48,238	55,956
對天瀚公司 EPS 影響(元)①	0.26	0.28	0.30	0.31	0.36	0.41
A 公司稅後純益	—	(22,495)	6,829	22,595	61,196	82,379
轉投資 A 公司投資損益	—	(22,495)	6,829	22,595	61,196	82,379
對天瀚公司 EPS 影響(元) ②	—	(0.17)	0.05	0.17	0.45	0.61
合計對天瀚公司 EPS 影響(元)=①+②	0.26	0.11	0.35	0.48	0.81	1.02

(5)轉投資事業利用發行人資源或技術之必要性及其給付對價或技術報酬金之合理性

天瀚公司之德國子公司並未有利用天瀚公司資源或技術之情事，而本次擬 100%轉投資之 A 公司係預計由天瀚公司現有筆式輸入模組事業單位獨立而成，部份研發及辦公設備將隨同相關人員一併自天瀚公司移轉至該轉投資公司，其移轉價格將依移轉基準日天瀚公司帳面價值為準。由於此一作法在國內企業進行事業部門分割時廣為採行，且該交易並無資產處分損益產生，故應屬合理。

(三)就本公司之營業特性、應收帳款收款與應付帳款付款政策及資本支出計畫，逐項分析發行人所編製之申報(請)年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎與其合理性及與財務預測關聯性，並具體評估本公司資金需求狀況、資金不足之時點與原因及本次籌資用以償還銀行借款之必要性及合理性

項 目 \ 月 份	92.01	92.02	92.03	92.04	92.05	92.06	92.07	92.08	92.09	92.10	92.11	92.12	合計
期初現金餘額(1)	415,151	412,802	239,762	252,927	250,000	280,000	1,180,024	320,049	337,072	837,105	290,130	377,078	
加：非融資性收入(2)													
應收帳款及票據收現	375,470	349,821	425,698	402,000	430,000	576,800	470,000	506,500	524,000	533,420	628,000	718,197	5,939,906
利息收入及其他收入	3,130	2,928	9,922	4,000	5,000	7,062	3,000	3,023	3,044	3,505	2,906	4,200	51,720
處分固定資產收入	0	0	525	0	0	0	0	0	0	0	0	0	525
處分短期投資收入	48	9	30	0	0	0	0	0	529,050	0	107,642	402,198	1,038,977
小 計	378,648	352,758	436,175	426,000	435,000	583,862	473,000	509,523	1,056,094	536,925	718,548	1,124,595	7,031,128
減：非融資性支出(3)													
應付帳款及票據兌現	146,050	152,330	135,030	158,000	158,000	160,000	240,525	195,000	196,870	225,000	230,000	235,000	2,231,805
薪資支出	48,640	0	12,180	12,630	12,800	13,000	13,800	14,000	14,200	14,400	14,600	14,800	185,050
購置設備	21,829	13,881	17,870	23,100	24,600	21,640	25,000	27,000	30,000	40,000	40,000	53,542	338,462
存出保證金	0	0	(1,326)	0	0	0	0	0	0	0	0	1,631	305
遞延費用	0	0	2,218	0	0	0	0	0	2,000	0	0	3,202	7,420
購料匯款	212,920	236,100	267,540	263,400	213,668	213,360	260,000	240,000	254,000	280,000	223,600	254,783	2,919,371
長期投資	90,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	125,400	0	215,400
短期投資	0	0	0	0	0	0	527,650	0	0	507,000	0	0	1,034,650
營業費用及其他支出	17,528	12,257	13,611	14,700	15,000	16,300	16,000	16,500	16,800	17,500	18,000	20,000	194,196
現金股利	0	0	0	0	0	0	0	0	41,773	0	0	0	41,773
董監酬勞及員工紅利	0	0	0	0	0	0	0	0	6,418	0	0	0	6,418
小 計	536,967	414,568	447,123	441,830	424,068	424,300	1,082,975	492,500	562,061	1,083,900	681,600	582,958	7,174,850
要求最低現金餘額(4)	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	250,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	
所需資金總額(5)=(3)+(4)	786,967	664,568	697,123	691,830	674,068	674,300	1,382,975	792,500	862,061	1,383,900	981,600	882,958	10,474,850
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)	6,832	100,992	(21,186)	(12,903)	60,932	239,562	320,049	87,072	581,105	40,130	77,078	618,715	2,098,378
融資淨額(7)													
可轉換公司債	0	0	0	0	0	800,000	0	0	0	0	0	0	800,000
銀行短期借還款	155,970	(111,230)	20,902	62,903	19,068	(59,538)	(250,000)	0	0	0	0	0	(161,925)
長期借款	0	0	3,211	0	0	0	0	0	6,000	0	0	5,285	14,496
合 計	155,970	(111,230)	24,113	62,903	19,068	740,462	(250,000)	0	6,000	0	0	5,285	652,571
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)	412,802	239,762	252,927	250,000	280,000	1,180,024	320,049	337,072	837,105	290,130	377,078	924,000	

項 目	月 份	93.01	93.02	93.03	93.04	93.05	93.06	93.07	93.08	93.09	93.10	93.11	93.12	合計
期初現金餘額(1)		924,000	379,200	586,900	1,066,300	608,800	837,600	1,206,200	627,900	574,170	877,970	547,270	527,670	
加：非融資性收入(2)														
應收帳款及票據收現		570,000	570,000	570,000	590,000	600,000	600,000	620,000	580,000	590,000	650,000	660,000	700,000	7,300,000
利息收入及其他收入		5,200	5,200	5,200	5,500	5,500	5,500	5,700	5,600	5,500	5,300	5,200	5,000	64,400
處分固定資產收入		0	0	200	0	0	300	0	0	300	0	0	300	1,100
處分短期投資收入		0	181,500	425,000	0	181,300	323,800	0	202,170	404,500	0	181,200	121,000	2,020,470
小 計		575,200	756,700	1,000,400	595,500	786,800	929,600	625,700	787,770	1,000,300	655,300	846,400	826,300	9,385,970
減：非融資性支出(3)														
應付帳款及票據兌現		240,000	240,000	240,000	255,000	260,000	260,000	280,000	280,000	300,000	320,000	320,000	350,000	3,345,000
薪資支出		16,000	45,000	16,000	18,000	18,000	18,000	19,000	19,500	20,000	20,000	200,000	210,000	619,500
購置設備		32,000	32,000	32,000	35,000	35,000	35,000	38,000	40,000	15,000	16,000	16,000	16,000	342,000
存出保證金		0	0	0	0	0	3,000	0	0	0	0	0	3,000	6,000
遞延費用		0	0	0	0	0	0	0	0	1,000	0	0	0	2,000
購料匯款		210,000	210,000	210,000	220,000	220,000	220,000	240,000	240,000	240,000	250,000	250,000	263,948	2,773,948
長期投資		0	0	0	0	0	0	0	100,000	93,500	0	50,000	0	243,500
短期投資		600,000	0	0	500,000	0	0	600,000	0	0	350,000	0	0	2,050,000
營業費用及其他支出		22,000	22,000	22,000	25,000	25,000	25,000	27,000	27,000	27,000	30,000	30,000	30,000	312,000
現金股利		0	0	0	0	0	0	0	120,000	0	0	0	0	120,000
董監酬勞及員工紅利		0	0	0	0	0	0	0	15,000	0	0	0	0	15,000
小 計		1,120,000	549,000	521,000	1,053,000	558,000	561,000	1,204,000	841,500	696,500	986,000	866,000	872,948	9,828,948
要求最低現金餘額(4)		300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	300,000	
所需資金總額(5)=(3)+(4)		1,420,000	849,000	821,000	1,353,000	858,000	861,000	1,504,000	1,141,500	996,500	1,286,000	1,166,000	1,172,948	13,428,948
融資前可供支用現金餘額(短絀) (6)=(1)+(2)-(5)		79,200	286,900	766,300	308,800	537,600	906,200	327,900	274,170	577,970	247,270	227,670	181,022	4,721,002
融資淨額(7)														
銀行短期借還款		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
償還長期借款		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
合 計		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)		379,200	586,900	1,066,300	608,800	837,600	1,206,200	627,900	574,170	877,970	547,270	527,670	481,022	

1.營業特性

數位相機之關鍵零組件－影像感測器(Image Sensor)除了日商長期掌握的電荷耦合元件影像感測器(CCD)外，目前互補式金屬氧化半導體影像感測器(CMOS)隨著半導體技術逐漸成熟，具有省電、低成本及系統整合性高等優勢，完全符合數位相機之發展趨勢，故逐漸為低階數位相機廠商採用。根據資策會 MIC 之估計，全球數位相機產品採用 CMOS 之比例由 1999 年的 13.5%大幅成長至 2003 年的 43.2%，而 Gahners In-Stat 更預估 1999 年至 2004 年 CMOS 應用於數位相機的年複合成長率將遠高於 CCD 的 24.16%達到 93.49%。

天瀚公司目前為全球第三大內含 CMOS 感測器之數位相機專業廠商，並以自有品牌「AIPTEK」行銷全球，本公司為朝國際化發展，透過在美國、德國及大陸地區之子公司，提供當地市場即時、快速有效的行銷及技術支援服務，並建立緊密完整之行銷通路，同時順應各市場的特性採取不同的行銷策略，以將第一手的市場及產品資訊回饋總公司，做為全球行銷及產品策略擬定之根據，目前本公司除已成功進入歐美主要電視購物頻道、玩具、禮品市場及電腦賣場(Super Stores, Discount Store)外，亦成功創立信用卡卡友銷售通路。由於本公司之經營型態係以自有品牌為主，且主要產品市場為歐洲及美洲，本公司為縮短產品開發，以領先同業推出新產品，需投入大量的人力專責產品之研發；另為推廣自有品牌及佈建全球行銷通路，本公司選擇在數位相機之主力市場－歐洲及美洲地區設立子公司，作為營業部門之延伸，以提供客戶最迅捷有效之服務，是以本公司之經營型態及銷售策略而言，其所需之營運資金將隨營運規模之成長而增加，本公司預估 92 年營收較 91 年成長約三成，故無論係以自有資金或銀行借款，均須具備相當之財務靈活度以因應營運週轉所需之資金，期使所產生之效益能帶動未來年度營業額之成長。經核閱本公司所編製之未來年度各月份之現金收支預測表，係根據 92 年 1~3 月之實際營收額，並基於行業特性、產業發展趨勢及未來年度產銷政策所編製而成，故其編製尚屬合理。

2.應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司銷貨客戶主要係以電腦及消費性電子通路商為主，此外，亦透過歐美主要電視購物頻道、電腦賣場(Super Stores, Discount stores)及信用卡購物等通路進行銷售，目前對一般客戶之授信條件為自出貨後約 30-60 天，而對子公司之授信條件為自出貨後約 120 天；另在進貨方面，本公

司主要原料包括微控制器(MCU)、影像感測器(Sensor)、後端視訊處理器(Backend)、記憶體(Memory)及鏡頭(Lens)等，其對主要原料供應商之付款條件為自對方出貨後月結 30-90 天。

本公司 92-93 年度現金收支預測表之每月應收帳款收現天數及應付帳款付現天數之編製，係以實際收付款情形及依 92 年度預估銷售與採購情形予以調整，故以平均應收帳款收現天數約 100 天及應付帳款平均付現天數約 84 天作為 92 年度及 93 年度各月份現金收支預測表之估算基礎，尚屬合理。

3.資本支出計畫

本公司之資本支出計畫係依據公司之經營策略予以擬定，主要項目包括長期投資及固定資產購置，在長期投資方面，考量德國子公司之資本額尚小，自有資金無法充分支應營運所需，本公司為避免在歐洲市場之營運發展受限，進而影響其未來成長性，預計 92-93 年轉投資德國子公司 250,000 仟元用於充實營運資金；另因集團專業分工規劃考量，本公司擬將現有之筆式輸入模組研發團隊獨立新設 100%持股之 A 公司，預估 93 及 94 年度分別投資 100,000 仟元及 50,000 仟元；此外，為加強產業垂直整合，以提升競爭力，本公司擬以自有資金 108,900 仟元 100%投資瀚威國際投資有限公司，並經由瀚威國際轉投資威譜通訊、力聲光電及鼎賀通訊，經核算本公司於 92 及 93 年度進行上述長期投資之金額分別為 215,400 仟元及 243,500 仟元，與 92 及 93 年現金收支預測表之長期投資金額相符，由於本公司進行上述投資主係為擴充海外行銷據點之營運規模及加強產業垂直整合所進行之投資，故其投資目的及過程應屬合理。在固定資產購置方面，主要係購買模具設備、前次計劃興建營運總部大樓之工程款及本次 E 化所需之款項，經核 92 年上述項目之實際支出合計 338,462 仟元，與 92 年現金收支預測表支出 338,462 仟元相符。

經核本公司 92 及 93 年度之各月份現金收支預測表中之資本支出計畫與前次、本次計畫及財測尚無重大差異，故其編製應屬合理。

4.申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎與其合理性與財務預測關聯性

本公司對其銷售客戶之交易條件與款項收回以及與供應商之進貨程序與付款條件，係依其行業特性及業務性質進行，且依據 92 年財測之營運規劃，以平均應收帳款收現天數約 100 天及平均應付帳款付現天數約 84 天作為 92 年度及 93 年度各月份現金收

支預測表之估算基礎。經核其92年1月及4月之期初現金餘額分別與91年度財務報告及92年第一季季報之現金餘額相符；另92年之期末現金餘額分別與92年財測之現金餘額相符。整體而言，其申報年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表編製基礎尚屬合理，且與92年度財務預測尚無重大差異且具關聯性；此外，依營業活動、投資活動及融資活動現金流量狀況予以分別統計，現金收支預測表項目之性質及金額與92年財務預測一致(請詳下表比較)。

92 年財務預測與現金收支預測表比較

單位：新台幣仟元

財務預測		現金收支預測表	
期初現金餘額	415,151	期初現金餘額	415,151
營業活動：		營業活動：	
		應收款項收現	5,963,906
		利息收入及其他收入	51,720
		應付款項付現	(2,231,805)
		薪資支出	(185,050)
		購料匯款	(2,943,371)
		營業費用及其他支出	(194,196)
淨現金流入	461,204	淨現金流入	461,204
投資活動：		投資活動：	
短期投資減少	4,327	處分固定資產	525
長期股權投資增加	(215,400)	處分短期投資	1,038,977
購置固定資產	(338,462)	長期投資增加	(215,400)
處分固定資產價款	525	短期投資增加	(1,034,650)
存出保證金增加	(305)	購置設備	(338,462)
遞延費用增加	(7,420)	遞延費用	(7,420)
		存出保證金增加	(305)
淨現金流出	(556,735)	淨現金流出	(556,735)
融資活動：		融資活動：	
短期借款減少	(161,925)	短期借款減少	(161,925)
長期借款增加	14,496	長期借款增加	14,496
發行轉換公司債	800,000	發行轉換公司債	800,000
現金股利	(41,773)	現金股利	(41,773)
發放員工紅利	(1,990)	發放董監酬勞及員工紅利	(6,418)
發放董監酬勞	(4,428)		
淨現金流入	604,380	淨現金流入	604,380
本期現金增加	508,849	本期現金增加	508,849
期末現金餘額	924,000	期末現金餘額	924,000

5. 本公司資金需求狀況、資金不足之時點與原因

本公司 91 年度營收為 2,972,589 仟元，較 90 年度之 2,257,272 仟元成長 31.69%，因營運資金需求增加，致 91 年營業活動呈現淨流出 274,745 仟元，本公司為因應營業發展之營運週轉及購料需求，必需仰賴理財活動提供資金挹注，是以 91 年度銀行借款淨增加 161,925 仟元；本公司截至 92 年 4 月底止，其自行結算之營收為 1,181,714 仟元，已達成全年度營業目標之 30.22%，達成情形良好，另由 92 年度各月份現金收支預測表觀之，其 92 年 1-4 月營業活動資金短絀缺口為 89,947 仟元，同期間之銀行借款亦再度增加 128,545 仟元，負債比率達 51%，故 避 免 債造成公司利息負擔，本次籌資用以償還銀行借款應有其必要性。

單位：新台幣仟元

項目 / 月份	91 年度	92/1~92/4
營業活動之淨現金流入(出)	(274,745)	(89,947)
銀行借款	161,925	128,545
營業收入	2,972,589	1,181,714

(四)就本公司申報年度及預計未來一年度財務槓桿及負債比率說明其償債之必要性及合理性

本公司 91 年度至 93 年度(92 年度為財測預估數、93 年度為本公司自行預估)之營業利益、利息費用、財務槓桿度、利息費用占營業利益比例及負債比例如下表：

單位：新台幣仟元；%

	91 年度	92 年度 (財測)	93 年度 (預估)
營業利益 A	254,098	376,680	457,600
利息費用 B	2,567	14,069	5,000
財務槓桿度 A/(A-B)	1.01	1.03	1.01
負債比例	38.50%	48.77%	36.96%

由上表可得知，本公司各年度財務槓桿度大致維持在 1 左右，表示償債能力尚屬健全，惟經分析其 91 年度之負債結構，93.05%之負債為短期性質之流動負債，本公司考量若以短期融資支應營運所需，將相對提高營運風險，且因財務槓桿操作尚須考慮財務結構之安全性及資金之流動性及週轉性，故選擇以發行可轉債方式取得穩定之長期資金，並償還銀行借款，透過本次計劃的執行，預計 92 年度流動負債占總負債之比率將由 91 年之 93.05%下降至 61.08%，而流動比率及速動比率亦將由 91 年之 215.61%及

166.92%提升至 278.29%及 217.37%，對公司短期償債能力具有正面助益。

在負債比率方面，由於可轉換公司債亦屬負債性質，因此本公司 92 年度之負債比率較 91 年度提高，惟因轉換公司債具有投資人可選擇將債權轉換成股權之特性，預估 93 年在投資人陸續執行轉換之情況下，負債比率將可降低為 36.96%，故本次發行轉換公司債用以償還銀行借款，除了可適時挹注營運所需之資金及紓解公司持續向銀行融資所產生的財務信用風險外，長期而言，對公司整體營運發展、健全財務結構及強化償債能力均具有正面助益，並可降低經營風險及提升市場競爭力。據此，本次籌資計畫用以償還銀行借款，實有其必要性與合理性。

(五)預計對本公司營業收入、獲利能力及每股盈餘稀釋之影響

本公司最近三年度營業額持續成長，然利息費用亦相對成長，而本次發行可轉債所募集資金中用於償還銀行借款部份可有效支應未來業務成長所需，提升公司競爭力，故本公司預估在營運資金較為寬裕下，其 92 年之營業收入將可達 3,910,984 仟元，較 91 年度成長 31.57%，而營業利益預估為 376,680 仟元，較 91 年度成長 48.24%，且本次發行轉換債計畫用以取得較低成本之長期資金，亦可節省利息支出，對提升本公司獲利能力實有助益；此外，依據本公司 92 年度經會計師核閱之財務預測，預估每股稅前盈餘為 3.12 元，和未辦理轉換債相較，並未對每股盈餘造成稀釋影響(請參閱陸、五)，故本次辦理轉換債對本公司未來營運發展實有所需。

(六)此次償還債務之原借款用途之必要性、合理性及其顯現之效益

本次發行可轉換公司債計畫所擬償還之借款，其原借款用途主要為購料款及營運週轉金，本公司最近三年度營收由 89 年度之 1,283,158 仟元快速成長至 91 年度之 2,972,589 仟元，使購料金額隨營收成長而大幅上揚，而隨著營收規模不斷擴大，自有資金已不足支應購料所需，故持續舉借債務以支應營運擴充及業務成長所需之資金，其借款用途確實必要及合理。而由本公司最近三年度營收複合成長率高達 52.20%觀之，加上 92 年第一季之營收亦較去年同期成長 18.21%，足見原借款在用於購料及營運週轉後，其效益已顯著發揮。

七、分析比較各種資金調度來源對發行人當年度(及次一年度)每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

綜觀上市(櫃)公司主要資金調度來源，大致分為股權及債權之相關籌資工具，前者有現金增資發行新股及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、普通公

司債及銀行借款等。茲就各種資金調度來源比較分析有利及不利因素如下：

項目		有利因素	不利因素
股 權	現金增資 發行新股	1.改善財務結構，降低財務風險，提升市場競爭力。 2.係為資本市場較為普遍之金融商品，一般投資者接受程度高，資金募集計畫較易順利完成。 3.員工依法得優先認購 10%~15%，可提升員工之認同感及向心力。	1.獲利水準易因股本膨脹而被稀釋。 2.對於股權較不集中之公司，其經營權易受威脅。
	海外存 託憑證	1.經由海外市場募集資金，可拓展公司之知名度。 2.溢價發行，多高於發行時點之普通股價格，故可募集較多資金。	1.公司海外知名度及其產業成長性影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合經濟規模，發行額度不宜過低。
債 權	轉換公司債	1.因其附有「轉換權」，票面利率較長期性借款為低。 2.轉換公司債換成普通股之轉換價格，一般皆高於發行轉換公司債時普通股之時價，發行公司相當於以較高價格溢價發行股票。 3.稀釋盈餘之壓力較低，對經營控制權影響較小。 4.轉換債經債權人請求轉換後，即由負債轉變成資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力。	1.流通性較普通股低。 2.財務結構無法有效改善。
	普通公司債	1.每股盈餘未有被稀釋之顧慮。 2.債權人對公司不具管理權，對公司經營權掌握，不會造成重大影響。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.易致財務結構惡化，降低競爭力。 3.公司債期限屆滿後，公司即面臨龐大資金贖回壓力。
	銀行借款 或發行承兌匯票	1.資金挹注較快。 2.有效運用財務槓桿，創造較高之利潤。	1.利息負擔侵蝕公司獲利。 2.財務結構惡化，降低競爭能力。 3.或需擔保品。

經取具本公司 92 年度經會計師核閱之財務預測報告、本次可轉債發行條件及時程規劃，並考量目前金融市場狀況，就一般上市櫃公司較常採用之銀行借款、普通公司債、國內轉換公司債及現金增資等四種籌資方式對本公司 92 年度每股盈餘稀釋、財務負擔、股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響，具體評估如下：

單位：新台幣仟元；仟股

項目	銀行借款	普通公司債	轉換公司債		現金增資
			未轉換	轉換	
92 年度預估稅前純益(註 1)	417,275	417,275	417,275	417,275	417,275
資金成本(註 2)	17,000	15,200	11,000	11,000	0
調整後稅前純益	400,275	402,075	406,275	406,275	417,275
92 年流通在外加權平均股數	130,870	130,870	130,870	135,576	142,635
92 年度每股稅前盈餘(元)	3.06	3.07	3.10	3.00	2.93
92 年度股東權益(註 3)	1,905,624	1,907,424	1,911,624	1,911,624	1,922,624

註 1：依本公司 92 年度經會計師核閱之財務預測

註 2：不考慮發行成本下，各種籌資工具之資金成本依序分別為 4.25%、3.8%、2.75%(以三年到期應付利息補償金設算)及 0%，計算 92 年 7-12 月之資金成本

註 3：不考慮所得稅影響數

註 4：現增增加股數係以流通在外 6 個月計入加權平均股數。

(一)對每股盈餘稀釋之影響

由上表分析可知，本公司若以發行轉換公司債方式募集資金，且債權人在年底前未請求轉換，則以發行轉換公司債方式募集資金對其 92 年度每股盈餘稀釋之程度較其他方式小；假設債權人在 92 年底前將請求轉換，其 92 年度預估之每股稅前盈餘為 3.00 元，與向銀行借款及發行普通公司債之籌資方式相較，每股稅前盈餘之差異數為 0.06 元左右，尚無重大差異，且因債權人請求轉換時點不一，亦將延緩對每股盈餘之稀釋效果。

(二)對發行人財務負擔之影響

依本公司本次轉換公司債之發行條件觀之，其發行期間五年，票面利率 0%，發行滿二年及三年後保障收益率分別為年利率 2.5%及 2.75%，各年度本公司雖需依「財務會計準則公報第 21 號：轉換公司債之會計處理準則」規定，提撥利息補償金，惟實質上本公司並未支付此筆利息，故有利於提升公司資金運用之靈活度；另轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉變為資本，除可節省利息支出外，亦可避免到期還本之龐大資金壓力，因而優於以銀行借款或發行普通公司債方式籌資；因此，發行轉換公司債募資較有利於公司之中長期發展，為公司較佳之資金籌措方式。

整體而言，本次發行可轉換公司債對本公司 92 年度及以後年度之營業收入及獲利能力之提升將有正面之助益，且投資人請求轉換亦為陸續提出，故對 92 年度每股盈餘稀釋效果不大。

(三)股權可能稀釋情形

以銀行借款、發行普通股公司債等舉債方式籌資，並未使股本膨脹，故無股權稀釋之虞，故僅就發行轉換公司債及現金增資二種籌資方式分析其對股權之可能稀釋情形。

依本次發行之轉換公司債轉換辦法第九條規定：「債券持有人得於本轉換公司債發行之日起滿三個月後，至到期日前十日止，除本公司向中華民國證券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，及其他依法暫停過戶期間外，得隨時向本公司請求轉換為本公司之普通股。」即轉換凍結為 3 個月，若惟若債券持有人於本轉換公司債發行之日起滿三個月後行使轉換，將對原股東之股權造成稀釋效果。假設轉換公司債之債權人於日後皆依轉換價格 42.7 元申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率計算如下：

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數}}{\text{轉換時普通股已發行並流通在外股數} + \text{轉換公司債之轉換股數}} \\ &= 1 - \frac{130,870 \text{ 仟股(註)}}{130,870 \text{ 仟股} + (800,000 \text{ 仟元} / 42.7 \text{ 元})} \\ &= 1 - \frac{130,870}{130,870 + 18,735} \\ &= 1 - 87.48\% \\ &= 12.52\% \end{aligned}$$

註：依據 92 年底預計已發行並流通在外之普通股股數之計算。

另若本次以現金增資方式籌資，並按每股發行價格 34 元設算總發行股數，其對股權之稀釋比率計算如下：

$$\begin{aligned} &= 1 - \frac{130,870 \text{ 仟股(註 1)}}{130,870 \text{ 仟股} + (800,000 \text{ 仟元} / 34 \text{ 元})} \\ &= 1 - \frac{130,870}{130,870 + 23,529} \\ &= 1 - 84.76\% \\ &= 15.24\% \end{aligned}$$

註：現金增資與發行轉換公司債以轉換公司債訂價基準日(5/9)前 10、15、20 日天瀚公司普通股平均收盤價孰低者(42.3 元)之八折及 101%溢價率估

算，其分別為 34 元及 42.7 元。

綜上分析，以發行轉換公司債籌資對本公司 92 年度股本之最大稀釋比率為 12.52%，優於現金增資方式籌資對股權稀釋比率 15.24%，故以發行轉換公司債方式籌資對本公司較為有利。

(四)對現有股東權益之影響

以舉債方式(銀行借款或普通公司債)籌資，雖期末股本不會增加，然其資金成本較高，易侵蝕獲利，致股東權益降低，預估 92 年底股東權益分別為 1,905,624 仟元及 1,907,424 仟元；以現金增資籌措資金，因無資金成本，且所募得股款全數轉為資金，致股東權益及股本產生立即膨脹效果，期末股東權益增加為 1,922,624 仟元；另以轉換公司債籌資，依據本公司 92 年度財務預測預估之股東權益為 1,911,624 仟元，優於銀行借款或普通公司債之籌資方式，如債權人於 92 年度全數轉換，因毋須估列利息補償金暨本次籌資總額全數轉為資本，致股東權益增加數與現金增資相同，惟因轉換公司債之轉換價格 42.7 元較現金增資每股發行價格 34 元高，因而可轉換之股數較少，對期末股本膨脹程度小，對股東所創造之每股稅前盈餘具有提升之效益，因此經評估以轉換公司債方式籌資，對現有股東權益尚不致產生重大不利影響。

八、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

九、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務狀況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料(註)					
		87 年	88 年	89 年	90 年	91 年	截至 92 年 3 月 31 日止
流動資產		149,947	242,127	999,667	1,595,535	1,954,444	1,917,062
基金及長期投資		3,744	5,657	16,219	195,686	233,162	364,285
固定資產		13,434	23,211	23,901	91,183	323,110	384,323
無形資產		-	-	278	-	-	-
其他資產		2,630	3,218	5,618	10,882	19,389	15,694
資產總額		169,755	274,213	1,045,683	1,893,286	2,530,105	2,681,364
流動負債	分配前	22,783	98,011	438,223	575,596	906,481	929,838
	分配後	22,783	98,011	440,992	593,994	-	-
長期負債		-	-	-	-	3,504	6,715
其他負債		6,598	9,348	34,100	46,977	64,186	89,884
負債總額	分配前	29,381	107,359	472,323	622,573	974,171	1,026,437
	分配後	29,381	107,359	475,092	640,971	-	-
股本		188,000	250,000	370,000	606,100	994,600	994,600
資本公積		-	15,500	50,000	263,800	203,190	203,190
保留盈餘	分配前	(46,999)	(98,672)	156,752	400,296	346,404	459,022
	分配後	(46,999)	(98,672)	20,883	391	-	-
累積換算調整數		(627)	26	(3,392)	517	11,740	(1,885)
股東權益 總額	分配前	140,374	166,854	573,360	1,270,713	1,555,934	1,654,927
	分配後	140,374	166,854	570,591	1,252,315	-	-

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料 (註)					
	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	截至 92 年 3 月 31 日
營業收入	60,370	254,919	1,283,158	2,257,272	2,972,589	817,593
營業毛利淨額	10,641	39,969	299,096	545,325	587,904	167,864
營業損益	(28,994)	(30,661)	172,288	316,863	254,098	71,128
營業外收入及利益	3,066	3,557	41,388	71,900	85,251	60,572
營業外費用及損失	14,921	33,369	4,782	2,973	27,939	5,178
繼續營業部門稅前損益	(40,849)	(60,473)	208,894	385,790	311,410	126,522
繼續營業部門損益	(40,849)	(51,673)	183,924	379,413	292,396	112,618
本期損益	(40,849)	(51,673)	183,924	379,413	292,396	112,618
每股盈餘(元)	(3.94)	(2.68)	6.01	6.75	2.94	1.13

註：上列各年度均經會計師查核簽證或核閱。

(二)影響上述財務報表作一致性比較如會計變動、公司合併或營業部門停工等及其發生對當年度財務報表之影響之重要事項：

本公司於民國 88 年度(含)以前係按月就薪資總額 2%提撥退休準備金，並認列退休金費用，自民國 89 年底起，依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師之精算報告就累積給付義務超過退休金資產公平價值之部份認列最低退休金負債，截至民國 89 年 12 月 31 日止，補列之應計退休金負債為 278 仟元。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.列示最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
87 年	致遠會計師事務所	楊建國	無保留意見
88 年	資誠會計師事務所	王偉臣	無保留意見
89 年	資誠會計師事務所	王偉臣、溫芳郁	無保留意見
90 年	資誠會計師事務所	王偉臣、溫芳郁	無保留意見
91 年	資誠會計師事務所	王偉臣、溫芳郁	無保留意見

2.最近五年度更換會計師說明

本公司為因應國際化之需要，提高對外競爭能力，88 年度起改由資誠會計師事務所王偉臣會計師為本公司簽證，另為配合公司公開發行雙簽規定之需，自 89 年度起另增加資誠會計師事務所溫芳郁會計師與王偉臣會計師共同簽證。

(四)財務分析

分析項目		最近五年度財務資料(註1)					
		87年	88年	89年	90年	91年	92年截至3月31日
財務結構	負債占資產比率(%)	17.31	39.15	45.17	32.88	38.50	38.28
	長期資金占固定資產比率(%)	1,044.92	718.86	2,398.9	1,393.59	482.63	432.36
償債能力	流動比率(%)	658.18	247.04	228.06	277.20	215.61	206.17
	速動比率(%)	507.51	181.42	161.37	223.02	166.92	155.16
	利息保障倍數(倍)	-	-	51.29	133.12	122.31	81.54
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.45	3.59	4.46	4.92	3.87	2.93
	平均收現日數(天)	106	102	82	74	94	125
	存貨週轉率(次)	4.35	6.03	5.97	6.25	7.17	6.48
	平均銷貨日數(天)	84	61	61	58	51	56
	應付款項週轉率(次)	2.56	2.42	3.47	3.33	4.06	4.11
	固定資產週轉率(次)	6.86	13.91	54.47	39.23	14.35	9.25
	總資產週轉率(次)	0.45	1.15	1.94	1.54	1.34	1.26
獲利能力	資產報酬率(%)	(30.31)	(23.08)	28.34	25.97	13.33	17.47
	股東權益報酬率(%)	(34.88)	(33.64)	49.69	41.15	20.69	28.06
	占實收資本比率	(15.42)	(12.26)	46.56	52.28	25.55	28.61
	(%) 營業利益 稅前純益	(21.73)	(24.19)	56.46	63.65	31.31	50.88
	純益率(%)	(67.66)	(20.27)	14.33	16.81	9.84	13.77
現金流量	每股盈餘(元)	(3.94)	(2.68)	6.01	6.75	2.94	1.13
	現金流量比率(%)	-	-	-	107.07	-	-
	現金流量允當比率(%)	-	-	-	87.54	63.18	55.29
槓桿度	現金再投資比率(%)	-	-	-	46.84	-	-
	營運槓桿度	0.72	0.74	1.55	1.49	2.16	2.34
	財務槓桿度	1.00	0.98	1.02	1.01	1.01	1.02

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註2：分析項目之計算公式如下：

1.財務結構：

(1)負債占資產比率 = 負債總額／資產總額

(2)長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額+長期負債)／固定資產淨額

2.償債能力：

(1)流動比率 = 流動資產／流動負債

(2)速動比率 = (流動資產-存貨-預付款項)／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(包括因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額／平均應收帳款

(2)平均收現日數 = $365 / \text{應收帳款週轉率}$

(3)存貨週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均存貨額}$

(4)應付款項週轉率 = $\text{銷貨成本} / \text{平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據) 餘額}$

(5)平均銷貨日數 = $365 / \text{存貨週轉率}$

(6)固定資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均固定資產淨額}$

(7)總資產週轉率 = $\text{銷貨淨額} / \text{平均資產總額}$

4.獲利能力：

(1)資產報酬率 = $[\text{稅後損益} + \text{利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / \text{平均資產總額}$

(2)股東權益報酬率 = $\text{稅後損益} / \text{平均股東權益淨額}$

(3)純益率 = $\text{稅後損益} / \text{銷貨淨額}$

(4)每股盈餘 = $(\text{稅後淨利} - \text{特別股股利}) / \text{加權平均以發行股數}$

5.現金流量：

(1)淨現金流量比率 = $\text{營業活動淨現金流量} / \text{流動負債}$

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = $(\text{營業收入淨額} - \text{變動營業成本及費用}) / \text{營業利益}$

(2)財務槓桿度 = $\text{營業利益} / (\text{營業利益} - \text{利息費用})$

(五)會計科目重大變動說明

單位：新台幣仟元

會計科目	90 年度		91 年度		增(減)變動		說 明
	金額	%	金額	%	金額	%	
現金及約當現金	814,015	43	415,151	16	(398,864)	(96)	係因應收帳款及票據金額增加，致現金流入減少；另因新建廠房，致現金流出增加所致。
應收帳款淨額	59,311	3	229,376	9	170,065	287	係因第四季銷貨增加所致。
應收帳款-關係人淨額	362,651	19	851,531	34	488,880	135	係因歐美市場成長，致銷貨給子公司金額增加所致。
存貨	276,058	15	374,333	15	98,275	26	係因產品改由大陸子公司代工，生產線拉長，致備料增加所致。
長期投資	195,686	10	233,162	9	37,476	19	係對子公司增資所致。
未完工程及預付設備款	56,273	3	280,001	11	223,728	398	係新建廠房之工程款增加所致。
短期借款	0	-	161,925	7	161,925	100	係短期性融資增加所致。
應付帳款-關係人	15,794	1	112,527	5	96,733	612	係因產品改由大陸子公司代工，致向子公司進貨金額增加所致。
普通股股本	606,100	32	994,600	39	388,500	64	係盈餘暨資本公積轉增資所致。
資本公積	263,800	14	203,190	8	(60,610)	(23)	係轉增資所致。
法定盈餘公積	15,675	1	53,617	2	37,942	242	係提列法定盈餘公積所致。
未分配盈餘	384,621	20	292,787	12	(91,834)	(24)	係 90 年度盈餘分配所致。
銷貨收入淨額	2,257,272	100	2,972,589	100	715,317	32	係銷量增加所致。
銷貨成本	1,706,920	76	2,368,295	80	661,375	39	係銷量增加所致。
推銷費用	87,227	4	125,795	4	38,568	44	係營收成長所致。
管理及總務費用	72,348	3	114,015	4	41,667	58	係營收成長所致。

二、財務報表

- (一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 83 頁。
- (二)九十二年度經會計師核閱之財務預測：請參閱第 143 頁。
- (三)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請參閱第 158 頁。
- (四)發行人申報(請)募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證之財務報表，應併予揭露：無。

(五)最近三年度財務預測達成情形：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	91 年度預測(經簽證會計師核閱)		91 年度經會計師簽證之報表	
	原預測	更新後	達成數	達成率
營業收入	3,242,148	3,042,097	2,972,589	97.72
營業成本	2,418,270	2,356,243	2,368,295	100.51
營業毛利淨額	815,909	644,648	587,904	91.20
營業費用	334,543	324,280	333,806	102.94
營業利益	481,366	320,368	254,098	79.31
營業外收入及利益	51,962	73,729	85,251	115.63
營業外費用及損失	8,531	23,279	27,939	120.02
本期稅前純益	524,797	370,818	311,410	83.98
本期稅後純益	506,388	369,960	292,396	79.03

註：本公司 89 及 90 年度無須編製財務預測。

本公司 89 及 90 年度依規定不須公開財務預測，91 年度原財務預測係依照財務會計準則公報第十六號「財務預測編制要點」於 91.05.15 編制完成，並經簽證會計師依照審計準則公報第十九號「財務預測核閱要點」予以核閱竣事。惟因數位相機市場競爭激烈，致價格下滑超過預期，以及無線產品因關鍵零組件受限於上游廠商良率欠佳，致延誤生產銷售時程，故本公司於 91 年 10 月 28 日更新原財務預測，將 91 年度預估營業收入自 3,242,148 仟元小幅調降為 3,042,097 仟元，降幅為 6.17%，預估稅前淨利則自 524,797 仟元調降為 370,818 仟元，降幅為 29.34%。

在財務預測達成情形及差異原因方面，由於 91 年度更新後之財務預測係依據本公司 91 年前三季之實際經營狀況，第四季業務單位預期接獲之訂單以及對未來經營環境之評估所做之最適估計，故本業經營之實績與預測數差異不大。91 年度營業收入達成率 97.72%，與更新後財務預測之營收金額大致相符。營業毛利達成率為 91.20%，主係因數位相機之價格下滑幅度仍大。營業利益達成率僅有 79.31%，主係因營業毛利下降及營業費用因新產品開發增加支出致達成數較其更新後財務預測高出 9,526 仟元所致。在營業外收支方面，營業外收入因兌換利益較預期增加，使得達成率為 115.63%，營業外支出因部分產品瑕疵所支付之賠償支出較預期增加，故達成率為 120.02%。稅前損益因上述因素，故達成率為 83.98%。

三、財務概況及其他重要事項

(一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事背書保證及資金貸與他人情形：無。

(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，從事衍生性商品交易之相關內容：

1.以交易為目的：無。

2.非以交易為目的：

(1)規避已持有資產或負債風險者

單位：仟元

商 品 種 類	91 年 度				92 年 度 截 至 3 月 31 日 止		
	契 約 總 金 額		被 避 險 之 已	已 認 列 及 被	沖 銷 餘 額	被 避 險 之 已	已 認 列 及 被
	年 度 最 高 金	年 底 餘 額	持 有 資 產 或 負 債 金 額	明 確 遞 延 之 避 險 損 益 金 額		持 有 資 產 或 負 債 金 額	明 確 遞 延 之 避 險 損 益 金 額
買入賣出 選擇權	EUR 1,000	EUR 1,000	EUR 1,000	-	EUR 1,000	EUR 1,000	-
賣出賣出 選擇權	EUR 4,000	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD 5,103	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD 5,103
遠期賣匯 合約	USD 3,000	USD 3,000	USD 3,000	NTD 1,655	USD 3,000	USD 3,000	NTD 1,655

註：本公司 90 年度並未從事衍生性商品交易。

(2)規避預期交易風險者

單位：仟元

商品種類	91 年度				92 年度截至 3 月 31 日止		
	契 約 總 金 額		被避險預期 交 易 金 額	被明確遞延之 避險損益金額	未 沖 銷 餘 額	被避險預期 交 易 金 額	被明確遞延之 避險損益金額
	年度最高 金 額	年 底 餘 額					
買入賣出 選擇權	EUR 1,000	EUR 1,000	EUR 1,000	NTD 84	-	EUR 1,000	NTD 84
賣出賣出 選擇權	EUR 4,000	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD (5,247)	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD (5,247)
買入賣出 選擇權	EUR 1,000	EUR 1,000	EUR 1,000	NTD 201	-	EUR 1,000	NTD 201
賣出賣出 選擇權	EUR 4,000	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD (5,545)	EUR 4,000	EUR 4,000	NTD (5,545)

註：本公司 90 年度並未從事衍生性商品交易。

(3)因客觀環境變動，變更衍生性商品交易目的，由非以交易為目的變更為以交易為目的或由交易為目的變更為非以交易為目的時，應揭露其變更原因及對損益之影響：無。

(4)子公司從事衍生性商品交易情形：無。

(三)公司及其關係企業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情事，應列明其對公司財務狀況之影響：無。

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印之日止，有發生公司法第一百八十五條情事者應揭露事項：無。

(五)期後事項：無。

(六)其他：無。

四、公司應就財務概況及經營結果加以檢討分析，並說明其風險管理情形，應記載事項如下：

(一)財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,595,535	1,954,444	358,909	22.49
固定資產	91,183	323,110	231,927	254.35
其他資產	10,882	19,389	8,507	78.17
資產總額	1,893,286	2,530,105	636,819	33.64
流動負債	575,596	906,481	330,885	57.49
長期負債	-	3,504	3,504	100
負債總額	622,573	974,171	351,598	56.47
股本	606,100	994,600	388,500	64.10
資本公積	263,800	203,190	(60,610)	(22.98)
保留盈餘	400,296	346,404	(53,892)	(13.46)
股東權益總額	1,270,713	1,555,934	285,221	22.45
一、變動說明				
流動資產：由於 91 年度營業收入較 90 年度成長，使應收帳款及存貨金額較 90 年度增加所致。				
固定資產：係新建廠房之工程款增加所致。				
流動負債：由於 91 年度營業收入較 90 年度成長，故增加短期借款以因應營運成長所需之資金，另因進貨增加，使應付票據及帳款增加所致。				
股本：係盈餘暨資本公積轉增資所致。				
資本公積：係轉增資所致。				
保留盈餘：係轉增資所致。				
二、未來因應計畫				
上述各項資產、負債及股東權益之變動，主係本公司營運成長及辦理轉增資所致，對股東權益並無不利之影響，未來本公司亦將持續開發新產品，以持續提昇股東權益。				

(二)經營結果

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	2,304,928	3,025,283	720,355	31.25
減：銷貨退回	18,593	28,647	10,054	54.07
銷貨折讓	29,063	24,047	5,016	17.26
營業收入淨額	2,257,272	2,972,589	715,317	31.69
營業成本	1,706,920	2,368,295	661,375	38.75
營業毛利淨額	545,325	587,904	42,579	7.81
營業費用	228,462	333,806	105,344	46.11
營業利益	316,863	254,098	(62,765)	(19.81)
營業外收入及利益	71,900	85,251	13,351	18.57
營業外費用及損失	2,973	27,939	24,966	839.76
繼續營業部門稅前淨利	385,790	311,410	(74,380)	(19.28)
所得稅	6,377	19,014	12,637	198.17
繼續營業部門稅後淨利	379,413	292,396	(87,017)	(22.93)

一、變動說明

- 營業收入、營業成本及營業毛利：係因數位相機 91 年度持續熱賣及推出新產品數位攝影機，使得整體銷售額較 90 年度成長所致。
- 營業費用：(1)因業務成長而增加員工人數且新建廠房及新增辦公樓層租金，致人事費用及租金等相關費用增加。(2)因第三地區子公司加工生產比重增加，致使相關運費增加。(3)因申請上櫃，致使相關輔導上櫃勞務費增加。(4)為推廣業務提升產品知名度，致使相關廣告費增加。
- 營業外支出：91 年度因部分產品瑕疵而支付賠償支出，故什項支出增加。
- 所得稅費用：91 年度因買賣第三地區子公司生產之產品金額上升，致免徵營利事業所得稅效果減少，故所得稅費用增加。

二、本公司主要營業內容並未有重大改變，另本公司營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素亦未發生或預期將發生重大變動。

三、預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：

本公司主要從事筆式輸入數位板/模組、平板液晶監視器/模組、數位視訊相機/模組以及數位攝影機/模組之研發、製造、生產與銷售業務，銷售地區涵蓋全球各地。其中數位相機與數位攝影機是目前高度成長之產業，隨著市場需求不斷擴大，加上本公司產品獨特的造型與迷你的尺寸等，配合成功建立的全球行銷通路網，故仍將是本公司業績成長之主力產品。本公司 92 年度預期銷售量係以 92 年截至 3 月實際數，並預期整體市場需求及本公司在全球各地行銷通路估算，表列如下：

產 品 別	銷售量(仟台)
筆式輸入數位板／模組	370.2
數位視訊相機／模組	1,339
數位攝影機／模組	535.5
平板液晶監視器	56.9

(三)現金流量

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(A)	全年來自營業活動 淨現金流量(B)	全年現金流出量(C)	現金剩餘(不足)數額 (A)+(B)-(C)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
814,015	(274,745)	(398,864)	415,151	-	-
1.91 年度現金流量變動情形分析：					
(1) 營業活動：因 91 年度獲利較 90 年度減少，且應收帳款及存貨較 90 年度增加，故來自營業活動淨現金流量較 90 年度減少。					
(2) 投資活動：因興建營運總部大樓，故來自投資活動淨現金流出較 90 年度增加。					
(3) 理財活動：因 91 年度未辦理現金增資，故來自理財活動淨現金流量較 90 年度減少。					
2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					
3. 未來一年現金流動性分析：					
期初現金餘額(A)	預計全年來自營業 活動淨現金流量(B)	預計全年現金流出量 (C)	預計現金剩餘(不 足)數額(A)+(B)-(C)	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
415,151	461,204	(771,703)	104,652	-	-

(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響

1.重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	實際或預期 資金來源	實際或預期 完工日期	所需資金總額	預定資金運用情形		
				90 年度	91 年度	92 年度
新建廠房暨營運 總部大樓	自有資金及 現金增資	92 年	511,761	50,406	216,072	245,283

2.預期可能產生效益

- (1) 擴建廠房係為因應未來營業成長，成立全球營運總部。
- (2) 為因應未來新產品之開發及製造，預計可使毛利增加。
- (3) 其他效益說明：無。

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

單位：新台幣仟元

項目 \ 說明	金額	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
AIPTEK, Inc.	95,605	擴展本公司業務	獲利 26,003	無	配合子公司營運成長 需要再增加轉投資
AIPTEK International GmbH	58,890	擴展本公司業務	獲利 2,975	無	配合子公司營運成長 需要再增加轉投資

(六)風險管理應分析評估下列事項

1.最近年度利率、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

本公司最近年度利息收支淨額佔營業收入比率為 0.03%，佔稅前利益比率為 0.28%，比例尚不重大，而為因應利率變動之風險，本公司將密切注意利率走勢，並適時調整借款結構；最近年度匯兌利益佔營業收入比率為 1.87%，佔稅前利益比率為 17.86%，主要係由於美元對台幣持續升值，且本公司產品外銷係以美元為主要報價基礎，致匯兌利益較高，為了因應匯率變動之風險，本公司所採取之因應方式如下：

- (1)請往來銀行提供專業之諮詢服務，並由財務人員蒐集匯率資訊，供決策部門參考。
- (2)開立外幣帳戶以利於適當時點結匯或開立外幣存款。
- (3)於匯率變動較大時，適時預購遠期外匯或轉為外幣存款，以規避匯率風險。
- (4)以外銷出口押匯之美金存款償還進口發生之購料款。

由於本公司產品之報價係依市場情況作適當調整，因此對於物價之波動可確實掌握，因此通貨膨脹對本公司之影響不大。

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

- (1) 本公司已經董事會通過「資金貸予他人作業程序」、「背書保證辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性商品交易處理程序」等作業辦法，以規範相關之作業。
- (2) 本公司之投資理財向來穩健保守因此並無從事高風險、高槓桿投資且未將資金貸與他人或為他人背書保證。
- (3) 本公司對於衍生性商品交易向來採保守態度操作且係以避險為目的，相關交易內容及獲利情形請詳「財務概況及其他重要事項」之說明。

3.最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素

最近年度研發計畫名稱	未完成研發計畫之目前進度	須再投入之研發費用 (單位:新台幣仟元)	預計完成量 產時間	未來影響研發成功之主要因素
平板電腦之電磁筆式手寫輸入 模組開發	已完成第一階段之電磁筆模組開發	35,283	93 年下半年	高 功 能 與 低 耗 電 之 Mixed Mode ASIC 之設計
高解析度無線 MPEG-4 迷你 攝錄影系統產品開發	已完成光學機構設計；藍芽模組硬 體設計；MPEG-4 A/V、AE&AWB 及應用軟體程式	62,815	93 年下半年	藍芽互通性、MPEG-4 影音效 能最佳化、USB 2.0 解決方案成 熟度及系統整合測試
MPEG-4 Network Camera	規格訂定與產品設計階段	8,000	92 年年底	MPEG-4 技術平台之建立
高階變焦鏡頭數位相機	規格訂定與產品設計階段	8,000	92 年年底	變焦結構設計與專利迴避

4.最近年度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

本公司對於國內外重要政策及法律變動皆持續保持追蹤並有專責的同仁負責並隨時向主管回報新政策或新法規對公司營運的影響，另本公司也會配合政府公共政策的制定將公司的經營方向及目標修正成與政府政策相一致，而最近年度國內外並無重要政策及法律變動對本公司財務業務有重大影響之情事。

5.最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施

根據 Dataquest 的統計資料顯示，消費性產品中的類比產品已逐漸被數位產品取代，這是因為數位產品有許多新穎的功能，並且在數位技術設計與製程進步之下，不論體積、價格或提供的功能都有較類比產品優異的表現，其中數位相機利用影像感測器拍攝影像，再將影像儲存在記憶卡中，不需花時間與金錢沖洗底片，便可將影像處理、複製，甚至可藉著網路快速地傳送出去，此種相較於傳統相機之便利性，深受消費者喜愛，未來有可能取代傳統相機，此一科技及市場趨勢的改變對本公司財務業務應有正面影響。

6.最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司最近年度企業形象並未有重大改變，故不適用。

7.其他重要事項：無。

會計師查核報告

(91)財審報字第 3214 號

天瀚科技股份有限公司 公鑒：

天瀚科技股份有限公司民國九十年十二月三十一日及民國八十九年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十年一月一日至十二月三十一日及民國八十九年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

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

天瀚科技股份有限公司已編製民國九十年度及追溯加編民國八十九年度合併報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九 十 一 年 二 月 十 八 日

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民國 90 年 及 89 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		90 年 12 月 31 日			89 年 12 月 31 日					90 年 12 月 31 日			89 年 12 月 31 日		
資 產		金	額	%	金	額	%	負債及股東權益		金	額	%	金	額	%
流動資產								流動負債							
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	814,015	43	\$	162,935	16	2100	短期借款(附註四(七))	\$	-	-	\$	103,104	10
1120	應收票據淨額(附註四(二))		20,887	1		34,543	3	2120	應付票據		329,396	17		165,830	16
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		59,311	3		64,006	6	2140	應付帳款		167,467	9		110,723	11
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		362,651	19		366,062	35	2150	應付帳款－關係人		15,794	1	-	-	-
1160	其他應收款		7,296	-		882	-	2160	應付所得稅(附註四(十二))	-	-	-		24,478	2
1190	其他應收款－關係人(附註五)		5,886	-	-	-	-	2170	應付費用		58,846	3		30,575	3
120X	存貨(附註四(四))		276,058	15		270,103	26	2210	其他應付款項		1	-		1,505	-
1260	預付款項		35,772	2		22,234	2	2260	預收款項		3,097	-		1,725	-
1280	其他流動資產(附註四(十二)及六)		13,659	1		78,902	8	2280	其他流動負債		995	-		283	-
11XX	流動資產合計		1,595,535	84		999,667	96	21XX	流動負債合計		575,596	30		438,223	42
基金及長期投資								其他負債							
1421	長期股權投資(附註四(五))		195,686	10		16,219	2	2810	應計退休金負債(附註四(八))		2,342	-		385	-
14XX	基金及長期投資合計		195,686	10		16,219	2	2880	其他負債－其他(附註四(五))		44,635	3		33,715	3
固定資產(附註四(六))								28XX	其他負債合計		46,977	3		34,100	3
成本								2XXX	負債總計		622,573	33		472,323	45
1531	機器設備		2,066	-		1,514	-	股東權益							
1537	模具設備		28,340	2		19,523	2	股本(附註四(九))							
1561	辦公設備		21,330	1		11,381	1	3110	普通股股本		606,100	32		370,000	35
1631	租賃改良		6,516	-		3,176	1	資本公積(附註四(十))							
1681	其他設備		3,214	-		2,050	-	3210	發行溢價		263,800	14		50,000	5
15XY	成本及重估增值		61,466	3		37,644	4	保留盈餘(附註四(十一))							
15X9	減：累計折舊	(	26,556	(1)	(	14,810	(2)	3310	法定盈餘公積		15,675	1	-	-	-
1670	未完工程及預付設備款		56,273	3		1,067	-	3350	未分配盈餘		384,621	20		156,752	15
15XX	固定資產淨額		91,183	5		23,901	2	3420	累積換算調整數		517	- (		3,392)	-
無形資產								3XXX	股東權益總計		1,270,713	67		573,360	55
1770	遞延退休金成本	-	-	-		278	-								
17XX	無形資產合計	-	-	-		278	-								
其他資產								重大承諾事項及或有事項(附註七)							
1820	存出保證金		3,319	-		2,231	-								
1830	遞延費用		6,575	1		1,602	-								
1860	遞延所得稅資產(附註四(十二))		988	-		1,785	-								
18XX	其他資產合計		10,882	1		5,618	-								
1XXX	資產總計	\$	1,893,286	100	\$	1,045,683	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	1,893,286	100	\$	1,045,683	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
損 益 表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	90	年	度	89	年	度
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	2,304,928	102	\$	1,300,601	101
4170 銷貨退回	(	18,593)	(1)	(	10,446)	(1)
4190 銷貨折讓	(	29,063)	(1)	(	6,997)	-
4000 營業收入合計		<u>2,257,272</u>	<u>100</u>		<u>1,283,158</u>	<u>100</u>
銷貨成本						
5110 銷貨成本(附註五)	(	1,706,920)	(76)	(	959,696)	(74)
5100 銷貨成本合計	(	<u>1,706,920</u>	<u>(76)</u>	(	<u>959,696</u>	<u>(74)</u>
5910 營業毛利		<u>550,352</u>	<u>24</u>		<u>323,462</u>	<u>26</u>
聯屬公司間(未)已實現利益						
5920 聯屬公司間未實現利益	(	38,741)	(2)	(	33,714)	(3)
5930 聯屬公司間已實現利益		<u>33,715</u>	<u>2</u>		<u>9,348</u>	<u>1</u>
營業毛利淨額		<u>545,326</u>	<u>24</u>		<u>299,096</u>	<u>24</u>
營業費用						
6100 推銷費用	(	87,227)	(4)	(	57,400)	(5)
6200 管理及總務費用	(	72,348)	(3)	(	31,702)	(2)
6300 研究發展費用	(	68,887)	(3)	(	37,706)	(3)
6000 營業費用合計	(	<u>228,462</u>	<u>(10)</u>	(	<u>126,808</u>	<u>(10)</u>
6900 營業淨利		<u>316,864</u>	<u>14</u>		<u>172,288</u>	<u>14</u>
營業外收入						
7110 利息收入		4,845	-		3,001	-
7120 投資收益(附註四(五))		4,193	-		13,979	1
7130 處分固定資產利益		282	-		-	-
7140 處分投資利益		6,176	1		-	-
7150 存貨盤盈		438	-		354	-
7160 兌換利益		50,872	2		20,504	2
7480 什項收入		<u>5,093</u>	<u>-</u>		<u>3,550</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入合計		<u>71,899</u>	<u>3</u>		<u>41,388</u>	<u>3</u>
營業外支出						
7510 利息費用	(	2,920)	-	(	4,154)	(1)
7540 處分投資損失		-	-	(	628)	-
7880 什項支出	(	53)	-		-	-
7500 營業外支出合計	(	<u>2,973</u>	<u>-</u>	(	<u>4,782</u>	<u>(1)</u>
7900 繼續營業部門稅前淨利		385,790	17		208,894	16
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(	6,377)	-	(	24,970)	(2)
9600 本期淨利	\$	<u>379,413</u>	<u>17</u>	\$	<u>183,924</u>	<u>14</u>
簡單每股盈餘(附註四(十三))						
9950 本期淨利	\$	<u>6.75</u>		\$	<u>4.11</u>	

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
股 東 權 益 變 動 表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
89 年 度						
89 年 1 月 1 日餘額	\$ 250,000	\$ 15,500	\$ -	(\$ 98,672)	\$ 26	\$ 166,854
現金增資	120,000	106,000	-	-	-	226,000
資本公積彌補虧損	-	(71,500)	-	71,500	-	-
89 年度淨利	-	-	-	183,924	-	183,924
累積換算調整變動數	-	-	-	-	(3,418)	(3,418)
89 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 370,000</u>	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 156,752</u>	<u>(\$ 3,392)</u>	<u>\$ 573,360</u>
90 年 度						
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 370,000	\$ 50,000	\$ -	\$ 156,752	(\$ 3,392)	\$ 573,360
現金增資	66,000	250,800	-	-	-	316,800
89 年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	15,675	(15,675)	-	-
現金股利	-	-	-	(15)	-	(15)
股票股利	122,100	-	-	(122,100)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(2,754)	-	(2,754)
員工紅利轉增資	11,000	-	-	(11,000)	-	-
資本公積轉增資	37,000	(37,000)	-	-	-	-
90 年度淨利	-	-	-	379,413	-	379,413
累積換算調整變動數	-	-	-	-	3,909	3,909
90 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 606,100</u>	<u>\$ 263,800</u>	<u>\$ 15,675</u>	<u>\$ 384,621</u>	<u>\$ 517</u>	<u>\$ 1,270,713</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	90	年	度	89	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		379,413	\$		183,924
調整項目						
呆帳費用			412			3,511
折舊費用			12,434			8,291
各項攤提			910			408
依權益法認列之投資利益	(		4,193)	(		13,979)
處分投資利益(損失)	(		6,176)			628
處分固定資產利益	(		282)	-		
聯屬公司間未實現利益			38,741			33,714
聯屬公司間已實現利益	(		33,714)	(		9,348)
資產及負債科目之變動						
應收票據			13,794	(		34,214)
應收帳款			7,556	(		328,439)
其他應收款	(		10,208)			64
應收退稅款	(		2,092)	-		
存貨	(		5,955)	(		219,161)
預付款項	(		13,538)	(		8,858)
遞延所得稅資產	(		3,533)			203
應付票據			163,566			99,833
應付帳款			72,538			89,136
應付所得稅	(		24,478)			24,478
應付費用			28,271			21,990
其他應付款	(		1,504)			1,332
預收款項			1,372			245
其他流動負債			712			94
應計退休金負債			2,235			107
營業活動之淨現金流入(流出)			616,281	(		146,041)

(續 次 頁)

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國 90 年及 89 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>90</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>89</u> <u>年</u> <u>度</u>
投資活動之現金流量		
短期投資減少數	\$ 6,176	\$ 41,769
受限制資產減少(增加)	69,573	(67,090)
長期股權投資增加	(165,472)	-
購置固定資產	(80,658)	(8,981)
處分固定資產價款	1,224	-
遞延費用增加	(5,883)	(530)
存出保證金增加	(1,088)	(493)
投資活動之淨現金流出	(176,128)	(35,325)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(103,104)	103,104
現金增資	316,800	226,000
現金股利	(15)	-
發放董監酬勞	(2,754)	-
融資活動之淨現金流入	210,927	329,104
本期現金及約當現金增加	651,080	147,738
期初現金及約當現金餘額	162,935	15,197
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 814,015</u>	<u>\$ 162,935</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 2,920</u>	<u>\$ 4,154</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 34,388</u>	<u>\$ 289</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 90 年及 89 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司於民國八十六年十月二十七日核准設立，並於民國八十八年一月十二日遷入新竹科學工業園區，主要業務為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組及網際網路視訊會議系統之產銷。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)備抵呆帳

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

(三)存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失準備外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品與製成品以淨變現價值為市價。

(四)長期投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市（櫃）公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市（櫃）公司，按成本法評價。當被投資公司股價發生持久性下跌，且恢復之希望甚小時，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
2. 持有被投資公司有表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按五年平均攤銷。被投資公司與投資公司會計年度起迄日期不同者，俟被投資公司辦理年度決算後，按被投資公司決算年度約當持股比例認列投資損益。
3. 持有被投資公司有表決權股份超過 50% 者，採權益法評價並於年底編製合併報表，若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10% 者，僅按權益法評價，不另編製合併報表。惟所有未達編入合併報表標準之子公司，若合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30% 以上者，應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3% 以上之各子公司編入合併報表。
4. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(五) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎。
2. 折舊之提列依估計經濟耐用年限加計一年殘值，按平均法計提；於耐用年限屆滿繼續使用者，並按自行預估可使用年數，按平均法繼續計提。主要固定資產之耐用年數約為 2 至 10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性修理及維護支出列為當期費用。處分資產損益列為當期營業外收支項下。

(六) 遞延費用

係包括開辦費、軟體及網路佈線工程等，以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷。

(七) 退休金計劃及退休金成本

本公司依財務會計準則公報第 18 號之規定按精算師精算之金額提列淨退休金成本，包括當期服務成本、預計給付義務、利息成本、退休基金之資產預期報酬及未認列過渡性淨資產（義務）、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(八) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 機器設備及研究與發展支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當年度所得稅費用。

(九) 收入及成本

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

(十) 會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

本公司於民國 88 年度(含)以前係按月就薪資總額 2%提撥退休準備金，並認列退休金費用，自民國 89 年底起，依財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，按精算師之精算報告就累積給付義務超過退休金資產公平價值之部份認列最低退休金負債，截至民國 89 年 12 月 31 日止，補列之應計退休金負債為 \$278。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	90年12月31日	89年12月31日
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 593	\$ 479
支票及活期存款	620,932	153,210
定期存款	192,490	9,246
	<u>\$ 814,015</u>	<u>\$ 162,935</u>

(二) 應收票據

	90年12月31日	89年12月31日
一般客戶	\$ 21,098	\$ 34,892
減：備抵呆帳	(211)	(349)
	<u>\$ 20,887</u>	<u>\$ 34,543</u>

(三) 應收帳款

	90年12月31日	89年12月31日
一般客戶	\$ 64,082	\$ 68,226
減：備抵呆帳	(4,771)	(4,220)
	<u>\$ 59,311</u>	<u>\$ 64,006</u>

(四) 存貨

	90年12月31日	89年12月31日
原料	\$ 191,479	\$ 200,336
在製品	63,419	54,066
製成品	21,280	11,498
商品	-	4,323
	276,178	270,223
減：備抵跌價及呆滯損失	(120)	(120)
	<u>\$ 276,058</u>	<u>\$ 270,103</u>

(五) 長期投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	90 年 12 月 31 日 帳 列 數	持股比例	89 年 12 月 31 日 帳 列 數	持股比例
採權益法者：				
AIPTEK, Inc.	\$ 69,347	100%	\$ 9,927	100%
AIPTEK International GmbH	34,435	100%	4,797	100%
光瀚科技(股)公司	-	99.99%	1,495	99.99%
Skywider Trading Co., Ltd.	4,831	100%	-	-
AIPTEK (B.V.I.) INC.	58,061	100%	-	-
小計：	<u>\$ 166,674</u>		<u>\$ 16,219</u>	
採成本法者：				
力盛光電(股)公司	\$ 12,512	2.30%	\$ -	-
力聲光電(股)公司	16,500	16.67%	-	-
小計：	<u>\$ 29,012</u>		<u>\$ -</u>	
合計：	<u>\$ 195,686</u>		<u>\$ 16,219</u>	

2. 民國 90 年及 89 年度按權益法認列之投資收益分別為 \$4,193 及 \$13,979，除民國 89 年度光瀚科技(股)公司依未經會計師查核簽證之財務報表計算外，餘係依被投資公司經會計師查核簽證之同期間財務報表計算。
3. 民國 90 年度已編製 AIPTEK, Inc.、AIPTEK International GmbH、AIPTEK (B.V.I.)INC.及 Skywider Trading Co.,Ltd.之合併報表並追溯加編民國 89 年度 AIPTEK, Inc.及 AIPTEK International GmbH 之合併報表；而光瀚科技(股)公司因其總資產及營業收入尚未達證券發行人財務報告編製準則之編製合併報表標準，得不併入合併報表。
4. 光瀚科技(股)公司因股權淨值已成負值，故本公司對其投資之帳面價值發生貸方餘額，但本公司擬繼續支持該公司，故在資產負債表中列為其他負債。

(六) 固定資產

	90 年	12 月	31 日
資產名稱	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備	\$ 2,066	(\$ 529)	\$ 1,537
模具設備	28,340	(15,609)	12,731
辦公設備	21,330	(6,093)	15,237
租賃改良物	6,516	(3,361)	3,155
其他設備	3,214	(964)	2,250
預付設備款	56,273	-	56,273
	<u>\$ 117,739</u>	<u>(\$ 26,556)</u>	<u>\$ 91,183</u>

	89 年	12 月	31 日
資產名稱	原始成本	累計折舊	帳面價值
機器設備	\$ 1,514	(\$ 251)	\$ 1,263
模具設備	19,523	(8,961)	10,562
辦公設備	11,381	(3,375)	8,006
租賃改良物	3,176	(1,692)	1,484
其他設備	2,050	(531)	1,519
預付設備款	1,067	-	1,067
	<u>\$ 38,711</u>	<u>(\$ 14,810)</u>	<u>\$ 23,901</u>

(七) 短期借款

	90年12月31日	89年12月31日
擔保銀行借款	\$ -	\$ 103,104
借款利率	-	6.00% ~ 8.75%

(八) 退休金計劃

本公司退休辦法適用於所有正式員工，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付係根據服務年資及核准其退休時一個月平均工資計算，平均工資計算依勞動基準法有關規定辦理。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於中央信託局。

民國 90 及 89 年度精算假設中之折現率分別為 4.25%及 5.75%，退休基金預期報酬率分別為 4.00%及 5.75%，薪資調整率分別為 5.00%及

6.00%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。

退休金主要內容如下：

1. 退休基金提撥狀況表：

	(衡量日) 90年12月31日	(衡量日) 89年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(5,530)	(1,957)
累積給付義務	(5,530)	(1,957)
未來薪資增加之影響數	(8,819)	(4,215)
預計給付義務	(14,349)	(6,172)
退休基金資產公平價值	3,434	1,572
提撥狀況	(10,915)	(4,600)
未認列過渡性淨給付義務	4,193	4,493
未認列退休金損失	4,380	-
補列應計退休金負債	-	(278)
應計退休金負債	<u>(\$ 2,342)</u>	<u>(\$ 385)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 淨退休金成本：

	90 年 度
服務成本	\$ 3,472
利息成本	354
基金資產之預期報酬	(90)
攤銷：	
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	300
	<u>\$ 4,036</u>

(九) 股本

- 截至民國 90 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$1,000,000，分為 100,000 仟股，實收資本額為 \$606,100，每股面額 10 元。
- 本公司於民國 90 年 6 月 12 日經股東會決議，提高額定股本為 \$1,000,000，並以現金發行新股 6,600 仟股，每股發行價格 \$48。該項增資案業經主管機關核准並辦理變更登記完竣。
- 本公司於民國 90 年 6 月 12 日經股東會決議，以民國 89 年度之股東紅利 \$122,100、員工紅利 \$11,000 及資本公積 \$37,000 轉增資發行新股 17,010 仟股，該項增資案業經主管機關核准並辦理變更登記完竣。

(十) 資本公積

- 依公司法規定，除現金增資溢價發行之資本公積與受領贈與之資本公積，於公司無累積虧損時，得於規定限額內撥充資本外，其餘僅能彌補虧損。
- 依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，同時每次轉增資均須依規定限額辦理。

(十一) 保留盈餘

依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提列 10% 為法定盈餘公積，其餘除分派股息不超過一分外，如尚有盈餘依下列比例分配之：

- (1) 員工紅利：可分配餘額之百分之八。
- (2) 董事監察人酬勞：可分配餘額之百分之二。
- (3) 股東紅利：由董事會擬案提請股東會同意分配之。

(十二) 所得稅

1. 所得稅費用與應(退)付所得稅

	90 年 度	89 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 96,438	\$ 41,779
永久性差異之所得稅影響數	(68,972)	(2,849)
投資抵減之所得稅影響數	(16,608)	(3,435)
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	1,168	-
備抵評價調整數	-	(10,525)
以前年度所得稅高估數	(5,649)	-
所得稅費用	6,377	24,970
減：遞延所得稅資產(負債)淨變動數	3,533	(203)
以前年度所得稅高估數	5,649	-
暫繳及扣繳稅款	(17,650)	(289)
應(退)付所得稅	(\$ 2,091)	\$ 24,478

2. 遞延所得稅資產：

	90年12月31日	89年12月31日
遞延所得稅資產—流動	\$ 11,142	\$ 6,812
遞延所得稅資產—非流動	\$ 988	\$ 1,785

3. 因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	90 年 12 月 31 日	89 年 12 月 31 日
	金 額	金 額
流動項目：		
暫時性差異		
未實現兌換利益 (\$ 4,794)	(\$ 1,199)	(\$ 9,866)
未實現銷貨毛利 38,741	9,685	33,715
其他 6,422	1,606	3,398
投資抵減 -	1,050	-
	\$ 11,142	\$ 6,812
非流動項目：		
暫時性差異		
依權益法認列之 依權益法認列之 \$ 1,804	\$ 451	\$ 5,604
投資損失		\$ 1,401
未提存於中信局 2,149	537	-
之退休金		-
其他 -	-	1,535
	\$ 988	\$ 1,785

4.民國90年12月31日本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之所得稅抵減明細如下：

法令依據	抵減項目	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
促進產業	機 器 設 備	\$ 136	\$ -	94年度
升級條例	研究與發展支出	16,472	1,050	94年度
			<u>\$ 1,050</u>	

5.本公司營利事業所得稅結算申報業經財政部北區國稅局核定至民國 87 年度。

6.本公司產品符合「科學園區設置管理條例」得享受連續 5 年(於 94 年 12 月到期)免徵營利事業所得稅之獎勵。

7.截至民國 90 年 12 月 31 日止，本公司未分配盈餘中屬於民國 87 年度以後產生者為 \$384,621。

8.截至民國 90 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額約為 \$630，民國 89 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 12.20%，預計民國 90 年度盈餘分配之稅額扣抵比率約為 0.16%。

(十三)普通股每股盈餘

	90 年 度	89 年 度
本期淨利(A)	\$ 379,413	\$ 183,924
加權平均流通在外股數(仟股)(B)	56,210	30,625
追溯調整後加權平均流通在外股數(仟股)(C)	56,210	44,713
普通股每股盈餘(A/B)	\$ 6.75	\$ 6.01
追溯調整後每股盈餘(A/C)	\$ 6.75	\$ 4.11

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
AIPTEK, INC.(AIPTEK USA)	採權益法評價之被投資公司
AIPTEK INTERNATIONAL GmbH(AIPTEK GMBH)	採權益法評價之被投資公司
光瀚科技股份有限公司(光瀚)	採權益法評價之被投資公司
SKYWIDER TRADING CO.,LTD.(SKYWIDER)	採權益法評價之被投資公司
AIPTEK(B.V.I.)INC.(AIPTEK(BVI))	採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨：

	90 年 度	89 年 度
	估該科目 金 額 百 分 比	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額	金 額
AIPTEK USA	\$ 354,361 16	\$ 297,510 23
AIPTEK GMBH	848,034 37	249,039 19
光瀚	95,240 4	92,098 7
	<u>\$ 1,297,635 57</u>	<u>\$ 638,647 49</u>

(1)對關係人銷貨之售價與一般客戶同。

(2)對關係人之授信條件民國90及89年度分別為自出貨後約120天及約45~90天收款，對一般客戶之授信條件均為自出貨後約30~60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

2.進 貨：

	90 年 度	估該科目 金 額 百 分 比	89 年 度	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
SKYWIDER	\$ 153,690	8	\$ -	-

(1)本公司對關係人進貨之價格與一般客戶同。

(2)本公司對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

3.應收帳款：

	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	89 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
AIPTEK USA	\$ 77,688	18	\$ 217,823	51
AIPTEK GMBH	258,112	61	100,862	23
光瀚	26,851	6	47,377	11
	\$ 362,651	85	\$ 366,062	85

4.應付帳款：

	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	89 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
SKYWIDER	\$ 15,794	9	\$ -	-

5.其他應收款：

	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	89 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
SKYWIDER	\$ 4,575	35	\$ -	-
AIPTEK(B.V.I.)	1,311	10	-	-
	\$ 5,886	45	\$ -	-

6.本公司支付關係人費用如下：

	90 年 度	89 年 度
光瀚(租金、勞務及水電費)	\$ 1,029	\$ 920
AIPTEK USA(樣品費及參展費用之分攤)	1,342	-
	\$ 2,371	\$ 920

7.其他收入：

	90 年 度	89 年 度
SKYWIDER(代購模具及銅線等收入)	\$ 2,681	\$ -

8.財產交易：

民國 90 年度處分模具設備於 SKYWIDER，出售價款為\$1,224，處分固定資產利益計\$282。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

<u>資 產 項 目</u>	<u>90年12月31日</u>	<u>89年12月31日</u>	<u>擔 保 用 途</u>
定期存款(表列其他流動資產)	<u>\$ 2,517</u>	<u>\$ 72,090</u>	短 期 借 款

七、重大承諾事項及或有事項

- 1.截至民國 90 年及 89 年 12 月 31 日止本公司已開狀未使用餘額分別為 \$4,290 及 \$61,641。
- 2.本公司以營業租賃方式承租新竹科學工業園區土地及廠房(租期至 91 年 8 月)，年租金約為 \$13,506。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)依財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露金融商品之公平市價：

非衍生性金融商品	90 年 12 月 31 日		89 年 12 月 31 日		非衍生性金融商品	90 年 12 月 31 日		89 年 12 月 31 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值		帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
公平價值與帳面價					公平價值與帳面價				
值相等之金融資產	\$ 1,275,882	\$ 1,275,882	\$ 702,749	\$ 702,749	值相等之金融負債	\$ 572,499	\$ 572,499	\$ 436,498	\$ 436,498
長期投資	195,686	195,686	16,219	16,219	應計退休金負債	2,342	10,915	385	4,600
					其他負債-其他(長期投資)	5,894	5,894	-	-
金融資產總計	\$ 1,471,568	\$ 1,471,568	\$ 718,968	\$ 718,968	金融負債總計	\$ 580,735	\$ 589,308	\$ 436,883	\$ 441,098

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。
- 2.長、短期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則依被投資公司之股權淨值或其他資訊估計公平價值。
- 3.應計退休金負債以退休金精算報告之「預計給付義務」扣除「退休基金資產公平價值」餘額為公平價值。

(二)民國89年度財務報表之部份科目業予重分類，俾便與民國90年度財務報表比較。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

民國90年度：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		末		備 註
				股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 (註一)	
天瀚科技(股)公司	股票；AIPTEK, Inc.	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	\$ 69,347	100%	\$ 69,347	
〃	股票；AIPTEK International GMBH	〃	〃	-	34,435	100%	34,435	
〃	股票；光瀚科技(股)公司	〃	〃	999,993	(5,894)	99.99%	(5,894)	註二
〃	股票；Skywider Trading Co., Ltd.	〃	〃	200,000	4,831	100%	4,831	
〃	股票；AIPTEK(B.V.I.) Inc.	〃	〃	2,000,000	58,061	100%	58,061	
〃	股票；力盛光電(股)公司	〃	〃	1,088,000	12,512	2.3%	12,512	
〃	股票；力聲光電(股)公司	〃	〃	1,500,000	16,500	16.67%	16,500	
AIPTEK(B.V.I.) Inc.	股票；AIPTEK(Cayman) Inc.	AIPTEK(B.V.I.) Inc. 持股100%之子公司	〃	2,000,000	58,112	100%	58,112	
AIPTEK(Cayman) Inc.	股票；天瀚科技(吳江)有限公司	AIPTEK(Cayman) Inc. 持股100%之子公司	〃	-	58,229	100%	58,229	

註一：有公開市價者，以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；無公開市價者，採權益法評價之被投資公司係以每股淨值為市價，採成本法評價之被投資公司則以取得成本為市價
 註二：帳列其他負債-其他。

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易		期 股	初 買		入 賣		出 期		未	
			對象	關係		數	金 額	數	金 額	數	售 價		帳面成本
天瀚科技(股)公司	大華債券基金	短期投資	-	\$	-	8,872,152.50	\$ 104,000	8,872,152.50	\$ 104,718	\$ 104,000	\$ 718	-	\$ -
〃	中信債券型基金	〃	-	-	-	43,608,075.61	588,150	43,608,075.61	590,184	588,150	2,034	-	-
〃	光華債券型基金	〃	-	-	-	51,429,444.89	695,500	51,429,444.89	698,077	695,500	2,577	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

			交易條件與一般交		易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款			
進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	註一	銷貨	\$ 354,361	16%	註二	不適用	註二	\$ 77,688	16%
"	AIPTEK International GmbH	"	銷貨	848,034	37%	"	"	"	258,112	54%
"	Skywider Trading Co.,Ltd.	"	進貨	215,722	11%	月結30天	"	註三	(4,650)	3%
Skywider Trading Co.,Ltd.	天瀚科技(吳江)有限公司	"	進貨	218,572	100%	"	"	月結30天	-	-

註一：為本公司採權益法評價之被投資公司。

註二：對關係人之授信條件為自出貨後120天收款，係考慮自本公司出貨至各該公司售出貨物並收回帳款之合理期間而訂定。對一般客戶之授信條件為自出貨後30~60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

註三：對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項			週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
			應收帳款	其他應收款	合計		金額	處理方式		
天瀚科技(股)公司	AIPTEK International GMBH	為本公司採權益法評價 之被投資公司	\$ 258,112	\$ -	\$ 258,112	4.72	\$ -	(不適用)	\$ 116,591	\$ -

9. 從事衍生性商品交易：無。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率			
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	美國	電腦周邊設備與視訊產品銷售	\$ 66,985	\$ 32,355	2,000,000	100%	\$ 69,347	\$ 23,791	\$ 23,791 子公司
"	AIPTEK International GmbH	德國	"	30,643	3,292	-	100%	34,435	1,728	1,728 "
"	光瀚科技(股)公司	台灣	"	10,000	10,000	999,993	99.99%	(5,894)	(7,390)	(7,389) "
"	AIPTEK(B.V.I.)Inc.	英屬維京群島	投資	68,010	-	2,000,000	100%	58,061	(11,788)	(11,788) "
"	Skywider Trading Co.,Ltd.	英屬維京群島	國際貿易	6,470	-	200,000	100%	4,831	(2,149)	(2,149) "
AIPTEK(B.V.I) Inc.	AIPTEK(Cayman) Inc.	英屬開曼群島	投資	68,010	-	2,000,000	100%	58,112	(11,736)	(11,736) "
AIPTEK(Cayman) Inc.	天瀚科技(吳江)有限公司	大陸(吳江)	電腦周邊設備與視訊產品之生產與銷售	68,010	-	-	100%	58,229	(11,620)	(11,620) "

(三)大陸投資資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	出累積投資金額	匯出收	回資金額	持股比例	本期認列		期末投資	截至本期止已
								本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之投資損益		
天瀚科技(吳江)有限公司	電腦周邊設備與視訊產品之生產與銷售	\$ 68,010	註1	\$ -	\$ 68,010	\$ -	\$ 68,010	100%	(11,620)	\$ 58,229	\$ -

本公司赴大陸地區投資限額				
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	實收資本額*40%	淨值*40%	
\$ 68,010	\$ 68,010	\$ 242,440	\$ 508,285	

註1:透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2:經台灣公司簽證會計師查核之財務報表。

本公司間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項(係以未沖銷透過第三地區子公司與大陸被投資公司進銷貨交易之金額表達)

1.進貨

本公司向第三地區子公司進貨

第三地區子公司名稱	90年度		89年度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百 分 比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 215,722	11	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司進貨

大陸投資公司名稱	90年度		89年度	
	金 額	佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比	金 額	佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 218,572	100	\$ -	-

本公司及第三地區子公司間、直接向大陸被投資公司進貨，約定價格係依該公司材料成本訂定；付款條件為自對方出貨後月結30天。

2.銷貨

本公司銷售與第三地區子公司

第三地區子公司名稱	90年度		89年度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百 分 比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 62,032	3	\$ -	-

第三地區子公司銷售與大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	90年度		89年度	
	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 63,224	100	\$ -	-

本公司及第三地區子公司間、直接銷售予大陸被投資公司，係以略高於進貨成本出售；收款條件則自出貨後120天內收款。

3. 應收帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ -	-	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 2,001	100	\$ -	-

4. 其他應收款

第三地區子公司名稱	佔本公司 其他應收 款百分比		佔本公司 其他應收 款百分比	
	金 額	金 額	金 額	金 額
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 4,575	35	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ -	-

5.應付帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 4,650	3	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	90年12月31日		89年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ -	-

6.資金融通情形：無。

7.票據背書、保證及提供擔保情形：無。

8.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業，主要營業項目為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組及網際網路視訊會議系統之產銷。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門，因此不適用財務會計準則公報第 20 號「地區別資訊」揭露之規定。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 90 年及 89 年度外銷銷貨之明細如下：

地	區	90 年 度	89 年 度
歐	洲	\$ 1,490,985	\$ 576,791
美	洲	403,596	315,235
亞	洲	154,433	272,377
其	他	2,223	624
		<u>\$ 2,051,237</u>	<u>\$ 1,165,027</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司 90 年及 89 年度收入占損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

90		年		度	
客	戶 名 稱	銷 貨 金 額	所佔比例	銷 貨 部 門	
A	客 戶	\$ 354,361	16%	全公司	
B	客 戶	848,034	37%	全公司	
D	客 戶	254,987	11%	全公司	
E	客 戶	231,705	10%	全公司	
89		年		度	
客	戶 名 稱	銷 貨 金 額	所佔比例	銷 貨 部 門	
A	客 戶	\$ 297,510	23%	全公司	
B	客 戶	249,039	19%	全公司	
C	客 戶	139,313	11%	全公司	

會計師查核報告

(92)財審報字第 3195 號

天瀚科技股份有限公司 公鑒：

天瀚科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達天瀚科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

天瀚科技股份有限公司已編製民國九十一年度及民國九十年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十二年二月二十一日

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
資 產 負 債 表
民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		91 年 12 月 31 日			90 年 12 月 31 日					91 年 12 月 31 日			90 年 12 月 31 日			
		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	現金及約當現金(附註四(一))	\$	415,151	16	\$	814,015	43	2100	短期借款(附註四(六))	\$	161,925	7	\$	-	-	
1120	應收票據淨額		302	-		20,887	1	2120	應付票據		280,196	11		329,396	17	
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)		1,418	-		-	-	2140	應付帳款		260,976	10		167,467	9	
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		229,376	9		59,311	3	2150	應付帳款－關係人(附註五)		112,527	5		15,794	1	
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		851,531	34		362,651	19	2160	應付所得稅(附註四(十二))		7,648	-		-	-	
1160	其他應收款		8,438	-		7,296	-	2170	應付費用		56,950	2		58,847	3	
1190	其他應收款－關係人(附註五)		6,872	-		5,886	-	2190	其他應付款項－關係人(附註五)		1,399	-		-	-	
120X	存貨(附註四(三))		374,333	15		276,058	15	2210	其他應付款項		2,432	-		-	-	
1260	預付款項		52,669	2		35,772	2	2260	預收款項		5,394	-		3,097	-	
1280	其他流動資產(附註四(十二)及六)		14,354	1		13,659	1	2280	其他流動負債		17,034	1		995	-	
11XX	流動資產合計		1,954,444	77		1,595,535	84	21XX	流動負債合計		906,481	36		575,596	30	
基金及長期投資								2420	長期借款(附註四(七))		3,504	-		-	-	
1421	長期股權投資(附註四(四))		233,162	9		195,686	10	其他負債								
14XX	基金及長期投資合計		233,162	9		195,686	10	2810	應計退休金負債(附註四(八))		7,943	-		2,342	-	
固定資產(附註四(五))								2880	其他負債－其他(附註四(四))		56,243	2		44,635	3	
成本								28XX	其他負債合計		64,186	2		46,977	3	
1531	機器設備		2,066	-		2,066	-	2XXX	負債總計		974,171	38		622,573	33	
1537	模具設備		45,641	2		28,340	2	股東權益								
1551	運輸設備		640	-		-	-	股本(附註四(九))								
1561	辦公設備		23,978	1		21,330	1	3110	普通股股本		994,600	39		606,100	32	
1631	租賃改良		6,719	1		6,516	-	資本公積(附註四(十))								
1681	其他設備		6,727	-		3,214	-	3211	普通股溢價		203,190	8		263,800	14	
15XY	成本及重估增值		85,771	4		61,466	3	保留盈餘(附註四(十一))								
15X9	減：累計折舊	(	42,662)	(	2)	(	26,556)	(	1)	3310	法定盈餘公積		53,617	2	15,675	1
1670	未完工程及預付設備款		280,001	11		56,273	3	3350	未分配盈餘		292,787	12		384,621	20	
15XX	固定資產淨額		323,110	13		91,183	5	股東權益其他調整項目								
其他資產								3420	累積換算調整數		11,740	1		517	-	
1820	存出保證金		4,195	-		3,319	-	3XXX	股東權益總計		1,555,934	62		1,270,713	67	
1830	遞延費用		13,215	1		6,575	1	重大承諾事項及或有事項(附註七)								
1860	遞延所得稅資產(附註四(十二))		1,979	-		988	-	1XXX 負債及股東權益總計			\$	2,530,105	100	\$	1,893,286	100
18XX	其他資產合計		19,389	1		10,882	1									
1XXX	資產總計	\$	2,530,105	100	\$	1,893,286	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	2,530,105	100	\$	1,893,286	100	

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
損 益 表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	91	年	度	90	年	度
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	3,025,283	102	\$	2,304,928	102
4170 銷貨退回	(	28,647)	(1)	(	18,593)	(1)
4190 銷貨折讓	(	24,047)	(1)	(	29,063)	(1)
4000 營業收入合計		2,972,589	100		2,257,272	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註五)	(	2,368,295)	(80)	(	1,706,920)	(76)
5100 銷貨成本合計	(	2,368,295)	(80)	(	1,706,920)	(76)
5910 營業毛利		604,294	20		550,352	24
聯屬公司間(未)已實現利益						
5920 聯屬公司間未實現利益	(	55,130)	(2)	(	38,741)	(2)
5930 聯屬公司間已實現利益		38,740	2		33,714	2
營業毛利淨額		587,904	20		545,325	24
營業費用						
6100 推銷費用	(	125,795)	(4)	(	87,227)	(4)
6200 管理及總務費用	(	114,015)	(4)	(	72,348)	(3)
6300 研究發展費用	(	93,996)	(3)	(	68,887)	(3)
6000 營業費用合計	(	333,806)	(11)	(	228,462)	(10)
6900 營業淨利		254,098	9		316,863	14
營業外收入						
7110 利息收入		3,424	-		4,845	-
7120 投資收益(附註四(四))		1,639	-		4,193	-
7130 處分固定資產利益		809	-		282	-
7140 處分投資利益		4,710	-		6,176	1
7150 存貨盤盈		500	-		438	-
7160 兌換利益		55,628	2		50,872	2
7480 什項收入		18,541	1		5,094	-
7100 營業外收入合計		85,251	3		71,900	3
營業外支出						
7510 利息費用	(	2,567)	-	(	2,920)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	9,941)	-	(	-	-
7880 什項支出	(	15,431)	(1)	(	53)	-
7500 營業外支出合計	(	27,939)	(1)	(	2,973)	-
7900 繼續營業部門稅前淨利		311,410	11		385,790	17
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(	19,014)	(1)	(	6,377)	-
9600 本期淨利	\$	292,396	10	\$	379,413	17
	稅	前	稅	稅	前	稅
9750 本期淨利(附註四(十三))	\$	3.13	\$	4.18	\$	4.11
	後	後	後	後	後	後

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
股 東 權 益 變 動 表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
90 年 度						
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 370,000	\$ 50,000	\$ -	\$ 156,752	(\$ 3,392)	\$ 573,360
現金增資	66,000	250,800	-	-	-	316,800
89 年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	15,675	(15,675)	-	-
現金股利	-	-	-	(15)	-	(15)
股票股利	122,100	-	-	(122,100)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(2,754)	-	(2,754)
員工紅利轉增資	11,000	-	-	(11,000)	-	-
資本公積轉增資	37,000	(37,000)	-	-	-	-
90 年度淨利	-	-	-	379,413	-	379,413
累積換算調整變動數	-	-	-	-	3,909	3,909
90 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 606,100</u>	<u>\$ 263,800</u>	<u>\$ 15,675</u>	<u>\$ 384,621</u>	<u>\$ 517</u>	<u>\$ 1,270,713</u>
91 年 度						
91 年 1 月 1 日餘額	\$ 606,100	\$ 263,800	\$ 15,675	\$ 384,621	\$ 517	\$ 1,270,713
90 年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	37,942	(37,942)	-	-
現金股利	-	-	-	(12,122)	-	(12,122)
股票股利	303,050	-	-	(303,050)	-	-
員工紅利	-	-	-	(53)	-	(53)
員工紅利轉增資	24,840	-	-	(24,840)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(6,223)	-	(6,223)
資本公積轉增資	60,610	(60,610)	-	-	-	-
91 年度淨利	-	-	-	292,396	-	292,396
累積換算調整變動數	-	-	-	-	21,730	21,730
遞延選擇權損失	-	-	-	-	(10,507)	(10,507)
91 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 994,600</u>	<u>\$ 203,190</u>	<u>\$ 53,617</u>	<u>\$ 292,787</u>	<u>\$ 11,740</u>	<u>\$ 1,555,934</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>91</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>90</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 292,396	\$ 379,413
調整項目		
呆帳費用	32	412
折舊費用	17,041	12,434
各項攤提	2,709	910
存貨跌價及呆滯損失	9,941	-
依權益法認列之投資收益	(1,639)	(4,193)
處分投資利益	(4,709)	(6,176)
處分固定資產利益	(809)	(282)
聯屬公司間未實現利益	55,130	38,741
聯屬公司間已實現利益	(38,741)	(33,714)
資產及負債科目之變動		
應收票據	19,167	13,794
應收帳款	(658,977)	7,556
其他應收款	(2,128)	(12,300)
存貨	(108,216)	(5,955)
預付款項	(16,897)	(13,538)
遞延所得稅資產	(4,203)	(3,533)
應付票據	(49,200)	163,566
應付帳款	190,242	72,538
應付所得稅	7,648	(24,478)
應付費用	(1,896)	28,271
其他應付款	3,830	(1,504)
預收款項	2,297	1,372
其他流動負債	5,532	712
應計退休金負債	5,601	2,235
其他負債-其他	1,104	-
營業活動之淨現金(流出)流入	(274,745)	616,281

(續 次 頁)

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
現 金 流 量 表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>91</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>90</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少數	\$ 4,709	\$ 6,176
受限制資產減少	2,517	69,573
長期股權投資增加	(20,000)	(165,472)
購置固定資產	(253,311)	(80,658)
處分固定資產價款	5,160	1,224
遞延費用增加	(9,349)	(5,883)
存出保證金增加	(876)	(1,088)
投資活動之淨現金流出	(271,150)	(176,128)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	161,925	(103,104)
長期借款增加	3,504	-
現金增資	-	316,800
現金股利	(12,122)	(15)
發放員工紅利	(53)	-
發放董監酬勞	(6,223)	(2,754)
融資活動之淨現金流入	<u>147,031</u>	<u>210,927</u>
本期現金及約當現金(減少)增加	(398,864)	651,080
期初現金及約當現金餘額	<u>814,015</u>	<u>162,935</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 415,151</u>	<u>\$ 814,015</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 2,313</u>	<u>\$ 2,920</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 15,569</u>	<u>\$ 34,388</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

本公司於民國八十六年十月二十七日核准設立，並於民國八十八年一月十二日遷入新竹科學工業園區，主要業務為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組、網際網路視訊會議系統及數位相機之產銷。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)衍生性金融商品及遠匯買賣合約

1. 買入及賣出外匯選擇權之權利金以成本入帳，分別帳列資產及負債，並按合約期間攤銷列入當期損益。凡屬規避既存資產或負債之風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為當期損益；凡屬規避預期交易風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為股東權益調整項目。
2. 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。
3. 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(三)備抵呆帳

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

(四)存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失準備外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品與製成品以淨變現價值為市價。

(五)長期投資

- 1.以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份在 20%以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市（櫃）公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市（櫃）公司，按成本法評價。當被投資公司股價發生持久性下跌，且恢復之希望甚小時，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
- 2.持有被投資公司有表決權股份達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按五年平均攤銷。被投資公司與投資公司會計年度起迄日期不同者，俟被投資公司辦理年度決算後，按被投資公司決算年度約當持股比例認列投資損益。
- 3.持有被投資公司有表決權股份超過 50%者，採權益法評價並於年底編製合併報表，若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%者，僅按權益法評價，不另編製合併報表。惟所有未達編入合併報表標準之子公司，若合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30%以上者，應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3%以上之各子公司編入合併報表。
- 4.海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(六)固定資產

- 1.固定資產以取得成本為入帳基礎。
- 2.折舊之提列依估計經濟耐用年限加計一年殘值，按平均法計提；於耐用年限屆滿繼續使用者，並按自行預估可使用年數，按平均法繼續計提。主要固定資產之耐用年數約為 2 至 10 年。
- 3.凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性修理及維護支出列為當期費用。處分資產損益列為當期營業外收支項下。

(七) 遞延費用

係包括軟體及網路佈線工程等，以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷。

(八) 退休金計劃及退休金成本

本公司依財務會計準則公報第 18 號之規定按精算師精算之金額提列淨退休金成本，包括當期服務成本、預計給付義務、利息成本、退休基金之資產預期報酬及未認列過渡性淨資產（義務）、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(九) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 機器設備及研究與發展支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當年度所得稅費用。

(十) 收入及成本

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

(十一) 會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

無。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>91年12月31日</u>	<u>90年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 542	\$ 593
支票及活期存款	387,809	620,932
定期存款	26,800	192,490
	<u>\$ 415,151</u>	<u>\$ 814,015</u>

(二) 應收帳款

	<u>91年12月31日</u>	<u>90年12月31日</u>
一般客戶	\$ 233,968	\$ 64,082
減：備抵呆帳	(4,592)	(4,771)
	<u>\$ 229,376</u>	<u>\$ 59,311</u>

(三) 存貨

	91年12月31日	90年12月31日
原料	\$ 279,960	\$ 191,479
在製品	79,949	63,419
製成品	24,485	21,280
	384,394	276,178
減：備抵跌價及呆滯損失	(10,061)	(120)
	<u>\$ 374,333</u>	<u>\$ 276,058</u>

(四) 長期投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	91 年 12 月 31 日 帳 列 數	持 股 比 例	90 年 12 月 31 日 帳 列 數	持 股 比 例
採權益法者：				
AIPTEK, Inc.	\$ 95,605	100%	\$ 69,347	100%
AIPTEK International GmbH	58,890	100%	34,435	100%
光瀚科技(股)公司	3,238	99.99%	-	99.99%
Skywider Trading Co., Ltd.	7,413	100%	4,831	100%
AIPTEK (B.V.I.) Inc.	39,004	100%	58,061	100%
小計：	<u>204,150</u>		<u>166,674</u>	
採成本法者：				
力盛光電(股)公司	\$ 12,512	2.20%	\$ 12,512	2.30%
力聲光電(股)公司	16,500	16.67%	16,500	16.67%
小計：	<u>29,012</u>		<u>29,012</u>	
合計：	<u>\$ 233,162</u>		<u>\$ 195,686</u>	

- 民國 91 及 90 年度按權益法認列之投資收益分別為\$1,639 及\$4,193，均係依被投資公司經會計師查核簽證之同期間財務報表計算。
- 民國 91 及 90 年度皆已編製 AIPTEK, Inc.、AIPTEK International GmbH、AIPTEK (B.V.I.) Inc.及 Skywider Trading Co., Ltd.之合併報表；光瀚科技(股)公司因其總資產及營業收入尚未達證券發行人財務報告編製準則之編製合併報表標準，得不併入合併報表。
- 民國 90 年度光瀚科技(股)公司因股權淨值已成負值，本公司對其投資之帳面價值發生貸方餘額，故在資產負債表中列為其他負債。

(五) 固定資產

資 產 名 稱	91 年 原 始 成 本	12 月 累 計 折 舊	31 日 帳 面 價 值
機 器 設 備	\$ 2,066	(\$ 853)	\$ 1,213
模 具 設 備	45,641	(25,396)	20,245
運 輸 設 備	640	(71)	569
辦 公 設 備	23,978	(9,523)	14,455
租 賃 改 良	6,719	(4,928)	1,791
其 他 設 備	6,727	(1,891)	4,836
未完工程及預付設備款	280,001	-	280,001
	<u>\$ 365,772</u>	<u>(\$ 42,662)</u>	<u>\$ 323,110</u>

資 產 名 稱	90 年 原 始 成 本	12 月 累 計 折 舊	31 日 帳 面 價 值
機 器 設 備	\$ 2,066	(\$ 529)	\$ 1,537
模 具 設 備	28,340	(15,609)	12,731
辦 公 設 備	21,330	(6,093)	15,237
租 賃 改 良	6,516	(3,361)	3,155
其 他 設 備	3,214	(964)	2,250
預 付 設 備 款	56,273	-	56,273
	<u>\$ 117,739</u>	<u>(\$ 26,556)</u>	<u>\$ 91,183</u>

(六) 短期借款

	91年12月31日	90年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 161,925	\$ -
利率區間	1.14%~2.45%	-

(七) 長期借款

本公司與經濟部工業局簽訂研究開發主導性新產品計劃(高解析度無線 MPEG-迷你攝錄影系統產品開發計劃),依合約於計劃期間(民國 91 年 9 月 1 日起至民國 92 年 12 月 31 日)撥付額度\$18,000 之配合款供本公司開發新產品使用。民國 91 年 12 月 31 日此配合款動用金額為\$3,504,該配合款應於計劃完成後分期償還,另依約定應自計劃產品銷售日起,按產品銷售發票金額之 2%支付回饋金,期間三年,惟其總給付金額以不超過配合款 30%為上限。

(八)退休金計劃

本公司退休辦法適用於所有正式員工，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付係根據服務年資及核准其退休時一個月平均工資計算，平均工資計算依勞動基準法有關規定辦理。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於中央信託局。

民國 91 及 90 年度精算假設中之折現率分別為 4.00% 及 4.25%，退休基金預期報酬率分別為 3.25% 及 4.00%，薪資調整率分別為 4.50% 及 5.00%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。退休金主要內容如下：

1. 退休基金提撥狀況表：

	(衡量日) 91年12月31日	(衡量日) 90年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(10,474)	(5,530)
累積給付義務	(10,474)	(5,530)
未來薪資增加之影響數	(12,164)	(8,819)
預計給付義務	(22,638)	(14,349)
退休基金資產公平價值	6,191	3,434
提撥狀況	(16,447)	(10,915)
未認列過渡性淨給付義務	3,894	4,193
未認列退休金損失	4,610	4,380
應計退休金負債	(\$ 7,943)	(\$ 2,342)
既得給付	\$ -	\$ -

2. 淨退休金成本：

	91 年 度	90 年 度
服務成本	\$ 7,260	\$ 3,472
利息成本	610	354
基金資產之預期報酬	(137)	(90)
攤銷：		
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	300	300
未認列退休金損失之攤銷	226	-
	\$ 8,259	\$ 4,036

(九)股本

本公司於民國 91 年 5 月 21 日經股東會決議以未分配盈餘\$327,890(包括員工紅利\$24,840)及資本公積\$60,610,合計\$388,500,辦理轉增資發行新股 38,850 仟股,該項增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准在案且業已辦理變更登記完竣。截至民國 91 年 12 月 31 日止,本公司額定資本額為\$1,000,000,分為 100,000 仟股,實收資本額為\$994,600,每股面額 10 元。

(十)資本公積

依公司法規定,除超過票面金額發行股票所得之溢價與受領贈與之所得,於公司無累積虧損時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外,其餘僅能彌補虧損。

(十一)保留盈餘

1. 依本公司章程規定,年度決算如有盈餘,應先提繳稅款,彌補以往虧損,次提列 10%為法定盈餘公積,其餘除分派股息不超過一分外,如尚有盈餘依下列比例分配之:
 - (1)員工紅利:可分配餘額之百分之八。
 - (2)董事監察人酬勞:可分配餘額之百分之二。
 - (3)股東紅利:由董事會擬案提請股東會同意分配之。
2. 本公司 91 年度盈餘分配議案,截至民國 92 年 2 月 21 日止,尚未經董事會通過,有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形,請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
3. 本公司 90 年度盈餘分配議案之股東會決議實際配發數與董事會通過擬議配發數相同,90 年度盈餘實際配發情形為員工現金紅利\$53 及員工股票紅利\$2,484 仟股,金額為\$24,840,佔當年底流通在外股數之 4.10%及發放董監事酬勞\$6,223。本公司原每股盈餘為 6.75 元,設算之每股盈餘為 6.20 元。

(十二) 所得稅

1. 所得稅費用與應付(退)所得稅

	91 年 度	90 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 77,852	\$ 96,438
永久性差異之所得稅影響數	(37,719)	(68,972)
投資抵減之所得稅影響數	(21,024)	(16,608)
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	143	1,168
以前年度所得稅高估數	(238)	(5,649)
所得稅費用	19,014	6,377
減：遞延所得稅資產淨變動數	4,203	3,533
以前年度所得稅高估數	238	5,649
暫繳及扣繳稅款	(15,807)	(17,650)
應付(退)所得稅	\$ 7,648	(\$ 2,091)

2. 遞延所得稅資產：

	91年12月31日	90年12月31日
遞延所得稅資產—流動	\$ 14,354	\$ 11,142
遞延所得稅資產—非流動	\$ 1,979	\$ 988

3. 因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
	金 額	金 額
流動項目：		
暫時性差異		
未實現兌換利益 (\$ 13,124)	(\$ 3,281)	(\$ 4,794)
未實現銷貨毛利	55,130	38,741
其他	15,409	6,422
投資抵減	-	-
	\$ 14,354	\$ 11,142
非流動項目：		
暫時性差異		
依權益法認列之	\$ 164	\$ 1,804
投資損失	\$ 41	\$ 451
未提存於中信局之退休金	7,751	2,149
	\$ 1,979	\$ 988

4. 本公司營利事業所得稅結算申報業經財政部北區國稅局核定至民國 88 年度。
5. 本公司產品符合「科學園區設置管理條例」得享受連續 5 年(於 94 年 12 月到期)免徵營利事業所得稅之獎勵。
6. 截至民國 91 年 12 月 31 日止，本公司未分配盈餘中屬於民國 87 年度以後產生者為\$292,787。
7. 截至民國 91 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額約為\$15,809，民國 90 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 4.46%，預計民國 91 年度盈餘分配之稅額扣抵比率約為 8.01%。

(十三) 普通股每股盈餘

		91年度			
基本每股盈餘	本 期 淨 利	加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘		
	稅 前		稅 後	稅 前	稅 後
本期純益	<u>\$311,410</u>	<u>\$292,396</u>	<u>99,460</u>	<u>\$ 3.13</u>	<u>\$ 2.94</u>
		90年度			
基本每股盈餘	本 期 淨 利	加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘		
	稅 前		稅 後	稅 前	稅 後
本期純益	<u>\$385,790</u>	<u>\$379,413</u>	<u>56,210</u>	<u>\$ 6.86</u>	<u>\$ 6.75</u>
追溯調整後			<u>92,240</u>	<u>\$ 4.18</u>	<u>\$ 4.11</u>

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
AIPTEK, INC. (AIPTEK USA)	採權益法評價之被投資公司
AIPTEK INTERNATIONAL GmbH(AIPTEK GMBH)	採權益法評價之被投資公司
光瀚科技股份有限公司(光瀚)	採權益法評價之被投資公司
SKYWIDER TRADING CO., LTD. (SKYWIDER)	採權益法評價之被投資公司
AIPTEK(B.V.I.) INC. (AIPTEK(BVI))	採權益法評價之被投資公司
威譜通訊股份有限公司(威譜)	董事長同一人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨：

	91 年 度	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 度	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
AIPTEK USA	\$ 812,331	27	\$ 354,361	16
AIPTEK GMBH	1,074,652	36	848,034	37
光瀚	61,526	2	95,240	4
	<u>\$ 1,948,509</u>	<u>65</u>	<u>\$ 1,297,635</u>	<u>57</u>

(1)對關係人銷貨之售價與一般客戶同。

(2)對關係人之授信條件為自出貨後約120天收款，對一般客戶之授信條件為自出貨後約30 60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

2.進 貨：

	91 年 度	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 度	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
SKYWIDER	\$ 1,202,792	52	\$ 153,690	8
威譜	7,681	-	-	-
	<u>\$ 1,210,473</u>	<u>52</u>	<u>\$ 153,690</u>	<u>8</u>

(1)本公司對關係人進貨之價格與一般客戶同。

(2)本公司對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

3.應收票據：

	91 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	金 額		金 額	
威譜	<u>\$ 1,418</u>	<u>82</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

4. 應收帳款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
		估該科目		估該科目
	金 額	金 額	金 額	金 額
		百 分 比		百 分 比
AIPTEK USA	\$ 358,093	33	\$ 77,688	18
AIPTEK GMBH	464,955	43	258,112	61
光瀚	28,483	3	26,851	6
	<u>\$ 851,531</u>	<u>79</u>	<u>\$ 362,651</u>	<u>85</u>

5. 應付帳款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
		估該科目		估該科目
	金 額	金 額	金 額	金 額
		百 分 比		百 分 比
SKYWIDER	\$ 112,527	30	\$ 15,794	9

6. 其他應收款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
		估該科目		估該科目
	金 額	金 額	金 額	金 額
		百 分 比		百 分 比
AIPTEK GMBH	\$ 597	4	\$ -	-
SKYWIDER	3,455	23	4,575	35
AIPTEK(B.V.I.)	1,310	8	1,311	10
威譜	1,510	10	-	-
	<u>\$ 6,872</u>	<u>45</u>	<u>\$ 5,886</u>	<u>45</u>

7. 其他應付款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
		估該科目		估該科目
	金 額	金 額	金 額	金 額
		百 分 比		百 分 比
SKYWIDER	\$ 1,399	37	\$ -	-

8. 預付貨款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
	金 額	佔該科目 金 額 百 分 比	金 額	佔該科目 金 額 百 分 比
威譜	\$ 3,157	19	\$ -	-

9. 本公司支付關係人費用如下：

	91 年 度	90 年 度
光瀚(租金、勞務及水電費)	\$ 1,794	\$ 1,029
AIPTEK GMBH(賠償支出、佣金支出及參 展費用之分攤等)	23,195	-
AIPTEK USA(賠償支出、樣品費及參展 費用之分攤等)	4,315	1,342
SKYWIDER(賠償支出等)	1,199	-
	<u>\$ 30,503</u>	<u>\$ 2,371</u>

10. 其他收入：

	91 年 度	90 年 度
AIPTEK GMBH(出售包材等收入)	\$ 566	\$ -
SKYWIDER(代購模具及銅線等收入)	2,251	2,681
威譜(諮詢顧問收入)	6,200	-
	<u>\$ 9,017</u>	<u>\$ 2,681</u>

11. 財產交易：

民國 91 年度處分模具設備、辦公設備及電腦軟體予 SKYWIDER 及威譜，出售價款分別為 \$3,582 及 \$1,633，處分固定資產利益分別為 \$1,128 及 \$0。其中部分處分固定資產利益屬未實現性質，轉列遞延貸項。民國 90 年度處分模具設備予 SKYWIDER，出售價款為 \$1,224，處分固定資產利益為 \$282。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	91年12月31日	90年12月31日	擔 保 用 途
定期存款(表列其他流動資產)	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,517</u>	短 期 借 款

七、重大承諾事項及或有事項

- 1.截至民國 91 年及 90 年 12 月 31 日止本公司已開狀未使用餘額分別為 \$20,412 及 \$4,290。
- 2.本公司以營業租賃方式承租新竹科學工業園區土地及廠房租期分別為 90/3/1~109/12/31 及 91/9~92/2，月付租金分別為 \$217 及 \$780。
- 3.截至民國 91 年 12 月 31 日止本公司已簽約之未完工程計 \$511,761，尚未付款部分為 \$245,283。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

(以下空白)

十、其他

(一)依財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露金融商品之公平市價：

金 融 資 產	91 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融資產	\$ 1,517,283	\$ 1,517,283
長期投資	233,162	233,162
金融資產合計	<u>\$ 1,750,445</u>	<u>\$ 1,750,445</u>

金 融 資 產	90 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融資產	\$ 1,275,882	\$ 1,275,882
長期投資	<u>195,686</u>	<u>195,686</u>
金融資產合計	<u>\$ 1,471,568</u>	<u>\$ 1,471,568</u>

金 融 負 債	91 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融負債	\$ 887,326	\$ 887,326
應計退休金負債	7,943	16,447
金融負債合計	<u>\$ 895,269</u>	<u>\$ 903,773</u>

衍生性金融商品		
遠期賣匯合約	<u>\$ 1,655</u>	<u>\$ 1,655</u>
選擇權	<u>\$ 15,610</u>	<u>\$ 15,610</u>

金 融 負 債	90 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融負債	\$ 572,499	\$ 572,499
應計退休金負債	2,342	10,915
其他負債-其他(長期投資)	<u>5,894</u>	<u>5,894</u>
金融負債合計	<u>\$ 580,735</u>	<u>\$ 589,308</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。
- 2.長期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則依被投資公司之股權淨值或其他資訊估計公平價值。
- 3.應計退休金負債係以精算報告之「預計給付義務」減除「退休基金資產公平價值」作為公平市價。
- 4.衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。本公司之大部份衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

(二)民國 90 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾便與民國 91 年度財務報告比較。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

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

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 股 數	帳 面 金 額	持 股 比 例	未 市 價 (註一)	備 註
天瀚科技(股)公司	股票；AIPTEK, Inc.	本公司採權益法評價之 被投資公司	長期投資	2,000,000	\$ 95,605	100%	\$ 95,605	
〃	股票；AIPTEK International GMBH	〃	〃	-	58,890	100%	58,890	
〃	股票；光瀚科技(股)公司	〃	〃	2,999,993	3,238	99.99%	3,238	
〃	股票；AIPTEK(B.V.I.) Inc.	〃	〃	2,000,000	39,004	100%	39,004	
〃	股票；Skywider Trading Co., Ltd.	〃	〃	200,000	7,413	100%	7,413	
〃	股票；力盛光電(股)公司	無	〃	1,088,000	12,512	2.2%	12,512	
〃	股票；力聲光電(股)公司	無	〃	1,500,000	16,500	16.67%	16,500	

註一：有公開市價者，以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；無公開市價者，採權益法評價之被投資公司係以每股淨值為市價，採成本法評價之被投資公司則以取得成本為市價。

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初				入 賣				出 期				末					
					股	數	金	額	股	數	金	額	股	數	售 價	帳面成本	處分損益	股	數	金	額	
天瀚科技(股)公司	大華債券型基金	短期投資				-	\$	-	26,388,093		\$	317,500	26,388,093	\$	318,232	\$	317,500	\$	732	-	\$	-
〃	荷銀債券型基金	〃				-		-	64,290,281			900,800	64,290,281		902,756		900,800		1,956	-		-
〃	景順債券型基金	〃				-		-	90,596,687			1,256,700	90,596,687		1,258,721		1,256,700		2,021	-		-

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日期或事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料	取得目的及使用之情形	其他約定事項
							與發行人之關係	價格決定之參考依據	
天瀚科技(股)公司	廠房	91.4.1	\$ 290,941	已支付 \$ 164,338	冠輝營造(股)公司	無	不適用 不適用 不適用 不適用	依管理顧問公司之建議	營業使用 無

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	授信條件	授信期間	授信條件	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	註一	銷貨	\$ 812,331	27%	註二	不適用	註二	\$ 358,093	33%		
"	AIPTEK International GmbH	"	銷貨	1,074,652	36%	"	"	"	464,955	43%		
"	Skywider Trading Co.,Ltd.	"	進貨	1,202,792	52%	月結30天	"	註三	(112,527)	17%		

註一：為本公司採權益法評價之被投資公司。

註二：對關係人之授信條件為自出貨後120天收款，係考慮自本公司出貨至各該公司售出貨物並收回帳款之合理期間而訂定。對一般客戶之授信條件為自出貨後30~60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

註三：對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

<u>帳列應收款項之公司</u>	<u>交 易 對 象</u>	<u>關 係</u>	<u>應 收 關 係 人 款 項</u>			<u>週轉率</u>	<u>逾 期 應 收 關 係 人 款 項</u>		<u>應收關係人款項 期後收回金額</u>	<u>提列備抵 呆帳金額</u>
			<u>應收帳款</u>	<u>其他應收款</u>	<u>合 計</u>		<u>金 額</u>	<u>處 理 方 式</u>		
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	為本公司採權益法評價 之被投資公司	\$ 358,093	\$ -	\$ 358,093	3.73	\$ -	(不適用)	\$ 131,633	\$ -
〃	AIPTEK International GMBH	〃	\$ 464,955	\$ 597	\$ 465,552	2.97	\$ -	(不適用)	\$ 237,560	\$ -
(以下空白)										

9.從事衍生性商品交易：

衍生性商品名稱	面值、合約金額或 名目本金	公平價值及相關 帳面價值	交 易 條 件 約 定 匯 率	被 避 險 之 已 持 有 資 產	被 避 險 之 已 持 有 負 債	被 避 險 未 來 承 諾	已 認 列 及 被 遞 延 之 避 險 (損)益	衍 生 性 商 品 未 來 現 金 需 求
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ -	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.1.2	EUR1,000仟元	\$ -	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,103)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.1.2	EUR4,000仟元	(\$ 5,103)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ 84	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.2.4		EUR1,000仟元 \$ 84	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,247)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.2.4		EUR4,000仟元 (\$ 5,247)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ 201	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.3.4		EUR1,000仟元 \$ 201	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,545)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.3.4		EUR4,000仟元 (\$ 5,545)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
遠期賣匯合約	USD3,000仟元	\$ 1,655	91.9.11	34.33	91.12.11 ~92.1.9	USD3,000仟元	\$ 1,655	91.12.11~92.1.9本公司可選 定其中一日辦理交割，支付 USD3,000仟元並收到 TWD102,990

信用風險：本公司所從事之衍生性商品交易對象均為國內外信用良好之金融機構，預期將不致產生重大之信用風險。

市場風險：本公司所從事衍生性商品交易係為避險性質，因市場匯率波動而產生損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不大。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳面金額			
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	美國	電腦周邊設備與 視訊產品銷售	\$ 66,985	\$ 66,985	2,000,000	100%	\$ 95,605	\$ 26,003	\$ 26,003	子公司
"	AIPTEK International GmbH	德國	"	30,643	30,643	-	100%	58,890	2,975	2,975	"
"	光瀚科技(股)公司	台灣	"	30,000	10,000	2,999,993	99.99%	3,238	(10,868)	(10,868)	"
"	AIPTEK(B.V.I.)Inc.	英屬維京群島	投資	68,010	68,010	2,000,000	100%	39,004	(18,701)	(18,701)	"
"	Skywider Trading Co.,Ltd.	英屬維京群島	國際貿易	6,470	6,470	200,000	100%	7,413	2,230	2,230	"
AIPTEK(B.V.I) Inc.	AIPTEK(Cayman) Inc.	英屬開曼群島	投資	68,010	68,010	2,000,000	100%	39,037	(18,641)	(18,641)	孫公司
AIPTEK(Cayman) Inc.	天瀚科技(吳江) 有限公司	大陸(吳江)	電腦周邊設備與視 訊產品之生產與銷售	68,010	68,010	-	100%	39,262	(18,532)	(18,532)	曾孫公司

2. 資金貸與他人：無。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

<u>持 有 之 公 司</u>	<u>有 價 證 券 種 類 及 名 稱</u>	<u>與有價證券發行人之關係</u>	<u>帳列科目</u>	<u>期 股 數</u>	<u>帳 面 金 額</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>市 價 (註一)</u>	<u>備 註</u>
AIPTEK(B.V.I.) Inc.	股票；AIPTEK(Cayman) Inc.	AIPTEK(B.V.I.) Inc. 持股100%之子公司	//	2,000,000	39,037	100%	39,037	
AIPTEK(Cayman) Inc.	股票；天瀚科技(吳江) 有限公司	AIPTEK(Cayman) Inc. 持股100%之子公司	//	-	39,262	100%	39,262	

註一：有公開市價者，以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；無公開市價者，採權益法評價之被投資公司係以每股淨值為市價，採成本法評價之被投資公司則以取得成本為市價。

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

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(以下空白)

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

交易條件與一般交易不同之情形及原因											
交 易 情 形			應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		
進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	進 (銷) 貨	金 額	佔總進(銷) 貨之比率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	備 註
AIPTEK Inc.	天瀚科技(股)公司	註一	進貨	\$ 812,331	100%	註二	不適用	不適用	(\$ 358,093)	98%	
AIPTEK International GmbH	"	"	進貨	1,074,652	100%	"	"	"	(464,955)	99%	
Skywider Trading Co.,Ltd.	"	"	銷貨	1,202,792	100%	月結30天	"	"	112,527	100%	
Skywider Trading Co.,Ltd.	天瀚科技(吳江)有限公司	註三	進貨	1,197,078	100%	月結30天	"	"	(88,005)	100%	
天瀚科技(吳江)有限公司	Skywider Trading Co.,Ltd.	"	銷貨	1,197,078	90%	月結30天	"	"	88,005	83%	

註一：對進(銷)貨之公司採權益法評價之投資公司。

註二：對關係人之付款條件為自進貨驗收後120天付款。

註三：交易雙方係聯屬公司。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

			應收關係人款項			週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收帳款	其他應收款	合計		金額	處理方式		
Skywider Trading Co.,Ltd.	天瀚科技(股)公司	為對本公司採權益法評價之投資公司	\$ 112,527	\$ -	\$ 112,527	18.75	\$ -	(不適用)	\$ 83,485	\$ -

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1.大陸被投資公司資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之投資損益	本期認列	期末投資截至本期止已
				出	匯出	回	金額	持股比例	(註2) 帳面價值 匯回投資收益
天瀚科技(吳江)有限公司	電腦周邊設備與視訊產品之生產與銷售	\$ 68,010	註1	\$ 68,010	\$ -	\$ -	\$ 68,010	100%	(18,532) \$ 39,262 \$ -
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額									
		經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額						
\$ 68,010		\$ 68,010	\$ 622,374						

註1:透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2:經台灣公司簽證會計師查核之財務報表。

2. 本公司間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項(係以未沖銷透過第三地區子公司與大陸被投資公司進銷貨交易之金額表達)

1. 進貨

本公司向第三地區子公司進貨

第三地區子公司名稱	91年度		90年度	
	金額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金額	佔本公司 進貨淨額 百分比
Skywider Trading Co.,Ltd.	<u>\$1,581,480</u>	<u>68</u>	<u>\$ 215,722</u>	<u>11</u>

第三地區子公司對大陸被投資公司進貨

大陸投資公司名稱	91年度		90年度	
	金額	佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比	金額	佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	<u>\$1,577,710</u>	<u>100</u>	<u>\$ 218,572</u>	<u>100</u>

本公司及第三地區子公司間、直接向大陸被投資公司進貨，約定價格係依該公司材料成本訂定；付款條件為自對方出貨後月結30天。

2. 銷貨

本公司銷售與第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年度		90年度	
	金額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
Skywider Trading Co.,Ltd.	<u>\$ 378,688</u>	<u>13</u>	<u>\$ 62,032</u>	<u>3</u>

第三地區子公司銷售與大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年度		90年度	
	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 378,688	19	\$ 63,224	23

本公司及第三地區子公司間、直接銷售予大陸被投資公司，係以略高於進貨成本出售；收款條件則自出貨後120天內收款。

3. 應收帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ -	-	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ 2,001	100

4. 其他應收款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 其他應收 款百分比	金 額	佔本公司 其他應收 款百分比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 3,455	23	\$ 4,575	35

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ -	-

5.應付帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 90,438	24	\$ 4,650	3

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 88,005	100	\$ -	-

6.資金融通情形：無。

7.票據背書、保證及提供擔保情形：無。

8.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別財務資訊

本公司僅經營單一產業，主要營業項目為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組、網際網路視訊會議系統及數位相機之產銷。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門，因此不適用財務會計準則公報第 20 號「地區別資訊」揭露之規定。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 91 及 90 年度外銷銷貨之明細如下：

地 區	91 年 度	90 年 度
歐 洲	\$ 1,781,967	\$ 1,490,985
美 洲	891,870	403,596
亞 洲	134,602	154,433
其 他	14,087	2,223
	<u>\$ 2,822,526</u>	<u>\$ 2,051,237</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國 91 及 90 年度銷貨收入占損益表上銷貨收入金額 10%以上之客戶明細如下：

91 年 度		90 年 度	
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所佔比例	銷 貨 部 門
A 客 戶	\$ 812,331	27%	全公司
B 客 戶	1,074,652	36%	全公司
D 客 戶	348,050	12%	全公司
90 年 度		90 年 度	
客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所佔比例	銷 貨 部 門
A 客 戶	\$ 354,361	16%	全公司
B 客 戶	848,034	37%	全公司
D 客 戶	254,987	11%	全公司
E 客 戶	231,705	10%	全公司

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
財 務 預 測 會 計 師 核 閱 報 告

(92)綜字第 5188 號

天瀚科技股份有限公司 公鑒：

天瀚科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日之預計資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日之預計損益表、預計股東權益變動表及預計現金流量表，係管理階層根據目前環境與將來最可能發生之情況，對預測期間之財務狀況、經營成果及現金流量所作之估計。

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

附列之民國九十一年度及民國九十年年度財務報表係供比較，各該報表業經本會計師分別於民國九十二年二月二十一日及民國九十一年二月十八日查核竣事，並出具無保留意見查核報告書在案。

本會計師認為第一段所述之預計財務報表係依照「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」及合理之基本假設編製。惟預測具不確定性，其實際結果未必與預測相符。核閱報告出具後，如實際情況變更，非經受任重新核閱，本會計師不再更新核閱報告。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會計師

證期會核准簽證文號：(72)台財證(一)2583 號
中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 二 十 四 日

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司

預 計 損 益 表

民 國 92 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

(附列民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

(除每股盈餘為新台幣元外)

	預 測		比 較 性		歷 史 資 訊	
	92 年	度	91 年	度	90 年	度
	金 額	%	金 額	%	金 額	%
營業收入淨額	\$ 3,910,984	100	\$ 2,972,589	100	\$ 2,257,272	100
營業成本	(3,114,532)	(80)	(2,368,295)	(80)	(1,706,920)	(76)
營業毛利	796,452	20	604,294	20	550,352	24
聯屬公司間(未)已實現利益						
聯屬公司間未實現利益	(57,636)	(1)	(55,130)	(2)	(38,741)	(2)
聯屬公司間已實現利益	55,130	1	38,740	2	33,714	2
營業毛利淨額	793,946	20	587,904	20	545,325	24
營業費用						
推銷費用	(153,325)	(4)	(125,795)	(4)	(87,227)	(4)
管理及總務費用	(140,911)	(4)	(114,015)	(4)	(72,348)	(3)
研究發展費用	(123,030)	(3)	(93,996)	(3)	(68,887)	(3)
營業費用合計	(417,266)	(10)	(333,806)	(11)	(228,462)	(10)
營業淨利	376,680	10	254,098	9	316,863	14
營業外收入						
利息收入	815	-	3,424	-	4,845	-
採權益法認列之投資收益	42,578	1	1,639	-	4,193	-
處分固定資產利益	18	-	809	-	282	-
處分投資利益	4,327	-	4,710	-	6,176	1
存貨盤盈	-	-	500	-	438	-
兌換利益	-	-	55,628	2	50,872	2
租金收入	2,400	-	-	-	-	-
什項收入	21,133	1	18,541	1	5,094	-
營業外收入合計	71,271	2	85,251	3	71,900	3
營業外支出						
利息費用	(14,069)	-	(2,567)	-	(2,920)	-
處分投資損失	-	-	-	-	-	-
處分固定資產損失	(28)	-	-	-	-	-
兌換損失	(514)	-	-	-	-	-
存貨盤損	(3)	-	-	-	-	-
存貨呆滯及跌價損失	(13,711)	1	(9,941)	-	-	-
什項支出	(2,351)	-	(15,431)	(1)	(53)	-
營業外支出合計	(30,676)	(1)	(27,939)	(1)	(2,973)	-
繼續營業部門稅前淨利	417,275	11	311,410	11	385,790	17
所得稅費用	(23,901)	(1)	(19,014)	(1)	(6,377)	-
本期淨利	\$ 393,374	10	\$ 292,396	10	\$ 379,413	17
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘						
本期淨利	\$ 3.19	\$ 3.01	\$ 2.38	\$ 2.23	\$ 3.18	\$ 3.12
稀釋每股盈餘						
本期淨利	\$ 3.12	\$ 2.94	\$ 2.38	\$ 2.23	\$ 3.18	\$ 3.12

請參閱後附財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
預 計 股 東 權 益 變 動 表
 民 國 92 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
 (附列民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

比 較 性 歷 史 資 訊	股	本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	單 位：新 台 幣 仟 元 合 計
90 年 度							
90 年 1 月 1 日餘額	\$	370,000	\$ 50,000	\$ -	\$ 156,752	(\$ 3,392)	\$ 573,360
現金增資		66,000	250,800	-	-	-	316,800
89 年度盈餘指撥及分配							
法定盈餘公積		-	-	15,675	(15,675)	-	-
現金股利		-	-	-	(15)	-	(15)
股票股利		122,100	-	-	(122,100)	-	-
董監事酬勞		-	-	-	(2,754)	-	(2,754)
員工紅利轉增資		11,000	-	-	(11,000)	-	-
資本公積轉增資		37,000	(37,000)	-	-	-	-
90 年度淨利		-	-	-	379,413	-	379,413
累積換算調整變動數		-	-	-	-	3,909	3,909
90 年 12 月 31 日餘額	\$	606,100	\$ 263,800	\$ 15,675	\$ 384,621	\$ 517	\$ 1,270,713
91 年 度							
91 年 1 月 1 日餘額	\$	606,100	\$ 263,800	\$ 15,675	\$ 384,621	\$ 517	\$ 1,270,713
90 年度盈餘指撥及分配							
法定盈餘公積		-	-	37,942	(37,942)	-	-
現金股利		-	-	-	(12,122)	-	(12,122)
股票股利		303,050	-	-	(303,050)	-	-
員工紅利		-	-	-	(53)	-	(53)
員工紅利轉增資		24,840	-	-	(24,840)	-	-
董監事酬勞		-	-	-	(6,223)	-	(6,223)
資本公積轉增資		60,610	(60,610)	-	-	-	-
91 年度淨利		-	-	-	292,396	-	292,396
累積換算調整變動數		-	-	-	-	21,730	21,730
遞延選擇權損失		-	-	-	-	(10,507)	(10,507)
91 年 12 月 31 日餘額	\$	994,600	\$ 203,190	\$ 53,617	\$ 292,787	\$ 11,740	\$ 1,555,934
92 年 度							
92 年 1 月 1 日餘額	\$	994,600	\$ 203,190	\$ 53,617	\$ 292,787	\$ 11,740	\$ 1,555,934
91 年度盈餘指撥及分配							
法定盈餘公積		-	-	29,240	(29,240)	-	-
現金股利		-	-	-	(41,773)	-	(41,773)
股票股利		198,920	-	-	(198,920)	-	-
員工紅利		-	-	-	(1,990)	-	(1,990)
員工紅利轉增資		15,720	-	-	(15,720)	-	-
董監事酬勞		-	-	-	(4,428)	-	(4,428)
資本公積轉增資		99,460	(99,460)	-	-	-	-
92 年度淨利		-	-	-	393,374	-	393,374
遞延選擇權損失		-	-	-	-	10,507	10,507
92 年 12 月 31 日餘額	\$	1,308,700	\$ 103,730	\$ 82,857	\$ 394,090	\$ 22,247	\$ 1,911,624

請參閱後附財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司

預 計 現 金 流 量 表

民 國 92 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

(附列民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之比較性歷史資訊)

單位：新台幣仟元

	預 測 92 年 度	比 較 性 歷 史 資 訊 91 年 度	90 年 度
營業活動之現金流量			
本期淨利	\$ 393,374	\$ 292,396	\$ 379,413
調整項目			
折舊費用	26,896	17,041	12,434
各項攤提	5,906	2,709	910
呆帳費用	864	32	412
依權益法認列之投資收益	(42,578)	(1,639)	(4,193)
存貨跌價及呆滯損失	13,711	9,941	-
處分投資利益	(4,327)	(4,709)	(6,176)
處分固定資產損失(利益)	10	(809)	(282)
聯屬公司間未實現利益	57,636	55,130	38,741
聯屬公司間已實現利益	(55,130)	(38,741)	(33,714)
資產及負債科目之變動			
應收票據及帳款	21,395	(639,810)	21,350
存貨	(135,667)	(108,216)	(5,955)
預付款項及其他應收款	(20,321)	(19,025)	(25,838)
遞延所得稅資產	(1,558)	(4,203)	(3,533)
應付票據及帳款	135,442	141,042	236,104
應付所得稅	17,519	7,648	(24,478)
應付費用	17,797	(1,896)	28,271
預收款項	9,106	2,297	1,372
其他應付款	169	3,830	(1,504)
其他流動負債	15,473	5,532	712
應計退休金負債	6,600	5,601	2,235
其貨負債-其他	(1,113)	1,104	-
營業活動之淨現金流入(流出)	461,204	(274,745)	616,281
投資活動之現金流量			
短期投資減少	4,327	4,709	6,176
長期股權投資增加	(215,400)	(20,000)	(165,472)
受限制資產減少	-	2,517	69,573
購置固定資產	(338,462)	(253,311)	(80,658)
處分固定資產價款	525	5,160	1,224
存出保證金增加	(305)	(876)	(1,088)
遞延費用增加	(7,420)	(9,349)	(5,883)
投資活動之淨現金流出	(556,735)	(271,150)	(176,128)
融資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加	(161,925)	161,925	(103,104)
長期借款增加	14,496	3,504	-
發行公司債	800,000	-	-
現金增資	-	-	316,800
現金股利	(41,773)	(12,122)	(15)
發放員工紅利	(1,990)	(53)	-
發放董監酬勞	(4,428)	(6,223)	(2,754)
融資活動之淨現金流入	604,380	147,031	210,927
本期現金及約當現金增加(減少)	508,849	(398,864)	651,080
期初現金及約當現金餘額	415,151	814,015	162,935
期末現金及約當現金餘額	\$ 924,000	\$ 415,151	\$ 814,015
現金流量資訊之補充揭露			
本期支付利息	\$ 14,069	\$ 2,313	\$ 2,920
本期支付所得稅	\$ 7,940	\$ 15,569	\$ 34,388

請參閱後附財務預測重要會計政策及基本假設彙總。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司
財務預測重要會計政策及基本假設彙總
民 國 92 年 度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

本公司民國 92 年度財務預測，係依據公司管理當局之計畫及對未來經營環境之評估所作之最適估計，以表達本公司未來財務狀況、經營成果及現金流量之變動。本財務預測於民國 92 年 4 月 21 日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期情況所作之判斷。由於交易事項及經營環境未必全如預期，因此預測與實際結果通常存有差異，且可能極為重大，故本財務預測將來未必能完全達成。

本財務預測編製之目的，依據「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，係於主管機關核准上櫃後之次一年度起連續三年繼續公開財務預測及作為內部經營管理之用外，同時可提供股東或投資大眾攸關本公司未來可能經營結果之訊息，提供比較參考之財務資訊。

民國 91 年度及 90 年度之比較性歷史資訊，係摘錄自各該年度經會計師查核簽證之財務報表，惟部份科目業經重分類，以供參考比較。

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製重要會計政策，茲將與財務預測有關之重要會計政策及基本假設彙總揭露如下：

一、重要會計政策彙總

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)衍生性金融商品及遠匯買賣合約

1. 買入及賣出外匯選擇權之權利金以成本入帳，分別帳列資產及負債，並按合約期間攤銷列入當期損益。凡屬規避既存資產或負債之風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為當期損益；凡屬規避預期交易風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為股東權益調整項目。

2. 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。
3. 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(三) 備抵呆帳

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

(四) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部分提列備抵呆滯損失準備外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品則以淨變現價值為市價。

(五) 長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有表決權股份在 20% 以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生之未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價。當被投資公司股價發生持久性下跌，且恢復之希望甚小時，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
2. 持有被投資公司有表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按五年平均攤銷。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」，本公司依持股比例認列之，並作為本公司股東權益之調整項目。

(六) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎。
2. 折舊之提列依估計經濟耐用年限加計一年殘值，按平均法計提；於耐用年限屆滿繼續使用者，並按自行預估可使用年數，按平均法繼續計提。主要固定資產之耐用年數約為 2 至 10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(七) 遞延費用

係包括軟體及網路佈線工程等，以取得成本為入帳基礎，按估計效益年

數採直線法攤銷。

(八)轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。
4. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

(九)退休金計劃及淨退休金成本

本公司依財務會計準則公報 18 號之規定按精算師精算之金額提列淨退休金成本，包括當期服務成本、預計給付義務、利息成本、退休基金之資產預期報酬及未認列過渡性淨資產(義務)、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(十)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當度所得稅費用之調整項目。
2. 機器設備及研究與發展支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當年度所得稅費用。

(十一)收入及成本

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

(十二)會計估計

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

二、重要基本假設彙總：

(一)營業收入

本公司主要從事筆式輸入數位板／模組、平板液晶監視器／模組、數位視訊相機／模組以及數位攝影機／模組之研發、製造、生產與銷售業務，銷售地區涵蓋全球各地。其中數位相機與數位攝影機是目前高度成長之產業，隨著市場需求不斷擴大，加上本公司產品獨特的造型與迷你的尺寸等，配合成功建立的全球行銷通路網，故仍將是本公司業績成長之主力產品。本公司民國 92 年度銷售量係以民國 92 年截至 3 月實際數，並預期整體市場需求及本公司在全球各地行銷通路估算。預計銷售價格係參酌民國 92 年第一季及 91 年度之平均售價，並考慮未來市場競爭狀況予以估列，表列說明如下：

產 品 別	92 年 度 預 測 數 銷售量(仟台)	金 額
筆式輸入數位板／模組	370.2	\$ 257,085
數位視訊相機／模組	1,339	2,003,959
數位攝影機／模組	535.5	1,236,376
平板液晶監視器	56.9	233,526
其他		180,038
		<u>\$ 3,910,984</u>

(二)營業成本

民國 92 年度預計平均成本率為 80%，茲分別就直接原料、直接人工及製造費用之各項基本假設分析說明如下：

直接原料：係依本公司民國 92 年截至 3 月實際數及預計銷售量、各產品之預估標準用量及考量近期原物料之進貨價格予以估算，預計民國 92 年度直接原料佔銷貨成本之比例約為 92.79%。

直接人工：係依本公司民國 92 年截至 3 月實際數並根據預估生產目標及所需人力資源予以估算，預計民國 92 年度直接人工佔銷貨成本之比例約為 0.35%。

製造費用：本公司製造費用主要包括間接人工、間接材料、機器設備折舊費用及委外加工費等，係參酌民國 92 年 1 3 月實際數並考量預期生產及人力預算目標，按各費用性質作最適當之估算而得，預計民國 92 年度製造費用佔銷貨成本之比例約為 6.86%。

(三)營業費用

本公司營業費用包括推銷費用、管理費用以及研發費用，民國 90 及民國 91 年度營業費用率分別為 10%及 11%，民國 92 年度營業費用率預計為 10%。全年預計營業費用共計 \$417,266，相關費用計算基礎說明如下：

- 1.薪資支出：依民國 92 年度截至 3 月份之實際數並依預估人力需求計劃及考慮預計薪資調幅估列。
- 2.租金支出：依民國 92 年第一季實際支出情形及租賃合約期間予以估列。
- 3.研究發展支出：依預計之研發計劃加以估列之。
- 4.其餘各項費用均由營業、管理及研發部門參酌民國 91 年度及 92 年截至 3 月份實際發生金額並配合公司業務狀況與產品規劃予以估列。

(四)營業外收支

- 1.利息收入：主要為銀行存款利息收入，係依據民國 92 年第一季之實際發生金額及預估 4 月至 12 月之平均存款水準及預期銀行平均存款利率水準 0.5%加以估計。
- 2.處分投資利益：主要為投資債券型基金之投資收益，係依據民國 92 年截至 3 月份實際數及預估 4 月 12 月預計平均投資報酬率 1.5%估算投資收益。
- 3.其他收入：主要係研發計畫政府補助款收入，係依據各計畫工作進度予以估算。
- 4.利息支出：主係以開立信用狀方式支付購料款及應付公司債所產生之利息費用，係依據民國 92 年截至 3 月份之實際數及預估 4 月 12 月平均銀行借款利率及公司債之預計實質利率 2.75%估算。
- 5.存貨呆滯及跌價損失：係配合未來銷售計畫並考慮庫存情形予以估計。
- 4.兌換(損)益：預估匯率變動不大，且預估民國 92 年度以新台幣對美元及歐元平均匯率分別為 34.5：1 及 36：1，估列兌換損益。

(五)所得稅

所得稅依按當年度之預計所得額根據以往年度經驗估列永久性差異，依財務會計準則公報第 22 號「所得稅之會計處理準則」作跨期間與同期間之所得稅分攤。

(六)長期股權投資

本公司為擴展海外市場，民國 92 年度預計增加轉投資 AIPTEK International GmbH、AIPTEK, Inc.、AIPTEK (B.V.I.)及瀚威國際投資(股)公司分別計\$72,000、\$34,500、\$18,900 及\$90,000。

2.投資損益：係本公司採權益法評價之長期股權投資，其民國 92 年度預計之投資損益係按各被投資公司預估營業狀況估列。預計民國 92 年度應列之投資損益如下：

被 投 資 公 司 名 稱	持 股 比 例	投 資 (損) 益
AIPTEK International GmbH	100%	\$ 35,105
AIPTEK, Inc.	100%	(28,282)
光瀚科技(股)公司	99.99%	(5,206)
AIPTEK (B.V.I)	100%	41,562
Skywider Trading Co., Ltd.	100%	(589)
瀚威國際投資(股)公司	100%	(12)
		<u>\$ 42,578</u>

(七)固定資產(資本支出預算)

本公司民國 92 年度預計增加固定資產計\$338,462，主要係配合業務成長及營運需要，而以民國 90 年 5 月之現金增資資金及自有營運資金興建廠房及購置模具及研發設備等。

(八)退休金

本公司係依精算師以民國 91 年 12 月 31 日為衡量日之精算報告估列民國 92 年度之淨退休金成本。

(九)股本及股利

本公司民國 92 年 4 月 10 日經董事會決議以員工紅利\$15,720、股票股利\$198,920 及資本公積\$99,460，合計\$314,100 轉增資發行新股 31,410 仟股，每股面額 10 元，預計增資後實收資本額將達\$1,308,700。

(十)發行公司債計劃

本公司預計於民國 92 年度第二季發行轉換公司債。本次發行轉換公司債計畫內容如下：

1.資金來源：

發行國內第一次無擔保轉換公司債\$800,000，每張面額\$100，每張發行價格暫訂為\$100，共發行 8,000 張。票面利率 0%，實質年利率估計為 2.75%。

2.計畫項目、預計進度：

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度							
			92 年度		93 年度				94 年度	
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季
建置全球營運 e-Business 系統	94/06	150,000	20,650	6,050	27,760	18,200	13,170	18,470	30,060	15,640
長期股權投資	94/06	400,000	-	106,500	-	-	193,500	50,000	30,000	20,000
償還銀行借款	92/09	250,000	250,000	-	-	-	-	-	-	-
合 計		800,000	270,650	112,550	27,760	18,200	206,670	68,470	60,060	35,640

3.預計可能產生效益：

(1)建置全球營運 e-Business 系統

強化客戶導向電子行銷與全球運籌管理效率，以即時有效電子服務，提升客戶滿意度，同時達到節省接單、通訊、行政與庫存成本之效益，預估可節省 1%行銷費用、1%管理費用及降低 10%之存貨資金成本。

(2)長期股權投資

長期股權投資美國子公司\$100,000 及德國子公司\$150,000，以利子公司於歐美市場之業務拓展。投資 A 公司\$150,000，以專營於平板電腦之電磁筆式手寫輸入模組之研發、製造與銷售。預估 92 年度可認列投資收益\$6,823。

(3)償還銀行借款

以擬償還短期借款之利率計算，預計 92 年度可節省利息支出為 2,543 仟元。

三、敏感度分析

(一)匯率變動分析

本公司外銷佔營業收入維持一定比例，故本公司參酌民國 92 年 3 月份前之匯率變動情形及市場景氣變化，預估民國 92 年度 4 12 月新台幣對美元及歐元之平均兌換匯率為 34.5：1 及 36：1。惟上述外幣兌換匯率不確定性甚大，且預測結果與實際情形間之差異大小，將影響民國 92 年度稅前淨利，故提供敏感度分析以說明匯率變動對稅前淨利之影響。

變 動 幅 度	稅前淨利增(減)數
新台幣對美元貶值一元	\$ 20,813
新台幣對美元升值一元	(\$ 20,813)
新台幣對歐元貶值一元	\$ 54,134
新台幣對歐元升值一元	(\$ 54,134)

(二)售價變動分析

依據銷售預測，因價格競爭變動對營業額及稅前淨利之影響如下：

變 動 幅 度	營業收入增(減)數	稅前淨利增(減)數
單位平均售價上升 5%	\$ 154,670	\$ 154,670
單位平均售價下降 5%	(\$ 154,670)	(\$ 154,670)

四、營業收入、營業成本、營業毛利及稅前損益各季之預測數

項 目	第 一 季 (實 際 數) (註)	第 二 季 (預 測 數)	第 三 季 (預 測 數)	第 四 季 (預 測 數)	合 計
營業收入	\$ 817,593	\$ 981,140	\$ 965,247	\$1,147,004	\$ 3,910,984
營業成本	(638,144)	(778,832)	(777,305)	(920,251)	(3,114,532)
營業毛利	\$ 179,449	\$ 202,308	\$ 187,942	\$ 226,753	\$ 796,452
稅前淨利	\$ 126,522	\$ 102,723	\$ 83,177	\$ 104,853	\$ 417,275

註：經會計師核閱。

五、前一次財務預測所含預計損益表之實際達成情形

本公司民國 91 年度財務預測原於 91 年 5 月 15 日編製，因基本假設變動，遂於 91 年 10 月 28 日更新財務預測，茲將原預測數、歷次修正數及實際數表列如下：

	91 年 度 原 預 測 數	91 年 度 預 測 數	91 年 度 實 際 數	達 成 率
營業收入淨額	\$ 3,242,148	\$ 3,042,097	\$ 2,972,589	98%
營業成本	(2,418,270)	(2,356,243)	(2,368,295)	101%
營業毛利	823,878	685,854	604,294	88%
聯屬公司間未實現利益	(46,710)	(79,947)	(55,130)	69%
聯屬公司間已實現利益	38,741	38,741	38,740	100%
營業毛利淨額	815,909	644,648	587,904	91%
營業費用	(334,543)	(324,280)	(333,806)	103%
營業淨利	481,366	320,368	254,098	79%
營業收入	51,962	73,729	82,251	112%
營業外支出	(8,531)	(23,279)	(27,939)	120%
稅前淨利	\$ 524,797	\$ 370,818	\$ 311,410	84%

基本假設變動之差異原因分析：

營業收入：較原預測減少\$200,051。主係數位相機市場競爭激烈，致價格下滑超過預期，以及無線產品因關鍵零組件受限於上游廠商良率欠佳，故延誤生產銷售時程，致預計營收較原預測數減少。

營業成本：較原預測數減少\$62,027。主係更新後之無線產品銷售數量較原預測減少所致。

營業毛利：較原預測數減少\$138,024。主係更新後預計無線產品銷售數量較原預測減少，且因數位相機產品單價下降，故營業毛利下降幅度達 17%。

聯屬公司間(未)已實現利益：較原預測數增加\$33,237。主係本期增加沖銷屬透過委外加工廠銷售予大陸子公司之原料成本加成所致。

營業費用：較原預測數減少\$10,263。主係因營業收入不如預期，本公司因而進行擲節開支，致相關費用減少。

營業外淨收入：本公司轉投資公司中，因大陸子公司未能如預期由虧轉盈及德國子公司因母公司無線產品生產銷售時程延誤及數位相機產品價格下滑等因素，致投資損失較原財測增加\$32,264；另受新台幣對美元及歐元匯率大幅貶值影響，兌換利益較原財測增加約\$49,706，故營業外淨收入較原預測數增加。

六、截至財務預測編製完成日前一季止，本年度財務預測之達成情形

	9 2 年 度 截 至 第 一 季 實 際 數 (註)	9 2 年 度 預 測 數	達 成 率 (%)
營業收入淨額	\$ 817,593	\$ 3,910,984	21%
營業成本	(<u>638,144</u>)	(<u>3,114,532</u>)	20%
營業毛利	179,449	796,452	23%
聯屬公司間未實現利益	(66,715)	(57,636)	116%
聯屬公司間已實現利益	<u>55,130</u>	<u>55,130</u>	100%
營業毛利淨額	167,864	793,946	21%
營業費用	(<u>96,736</u>)	(<u>417,266</u>)	23%
營業淨利	71,128	376,680	19%
營業外收入	60,572	71,271	85%
營業外支出	(<u>5,178</u>)	(<u>30,676</u>)	17%
稅前淨利	<u>\$ 126,522</u>	<u>\$ 417,275</u>	30%

註：經會計師核閱。

會計師查核報告

(92)財審報字第 3322 號

天瀚科技股份有限公司 公鑒：

天瀚科技股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達天瀚科技股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師

財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中 華 民 國 九十二年二月二十一日

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司
合 併 資 產 負 債 表
民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

		91 年 12 月 31 日			90 年 12 月 31 日					91 年 12 月 31 日			90 年 12 月 31 日		
		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	現金及約當現金(附註四(一))	\$	534,980	19	\$	931,328	47	2100	短期借款	\$	266,174	10	\$	-	-
1120	應收票據淨額		7,791	-		23,632	1	2120	應付票據		280,196	10		329,396	17
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)		1,418	-		-	-	2140	應付帳款		523,929	19		256,284	13
1140	應收帳款淨額(附註四(二))		623,321	23		290,970	15	2160	應付所得稅(附註四(十二))		24,970	1		2,293	-
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		28,483	1		26,851	1	2170	應付費用		92,723	3		75,483	4
1160	其他應收款		32,420	1		13,750	1	2210	其他應付款項		13,200	-		10,720	1
1190	其他應收款－關係人(附註五)		1,510	-		-	-	2260	預收款項		5,394	-		3,097	-
120X	存貨(附註四(二))		1,050,077	38		442,587	23	2280	其他流動負債		17,034	1		995	-
1260	預付款項		63,478	2		44,411	2	21XX	流動負債合計		1,223,620	44		678,268	35
1280	其他流動資產(附註四(十二)及六)		17,899	1		16,070	1	2420	長期借款(附註四(七))		3,504	-		-	-
11XX	流動資產合計		2,361,377	85		1,789,599	91	其他負債							
基金及長期投資								2810	應計退休金負債(附註四(八))		7,943	-		2,342	-
1421	長期股權投資(附註四(五))		32,250	1		29,012	2	2820	存入保證金		256	-		-	-
14XX	基金及長期投資合計		32,250	1		29,012	2	2880	其他負債－其他(附註四(四))		1,293	-		6,635	-
固定資產(附註四(四))								28XX	其他負債合計		9,492	-		8,977	-
成本								2XXX	負債總計		1,236,616	44		687,245	35
1521	房屋及建築		995	-		-	-	股東權益							
1531	機器設備		10,249	-		12,718	1	股本(附註四(九))							
1537	模具設備		45,641	2		28,340	2	3110	普通股股本		994,600	36		606,100	31
1551	運輸設備		2,531	-		-	-	資本公積(附註四(十))							
1561	辦公設備		35,443	1		24,865	1	3211	普通股溢價		203,190	7		263,800	13
1631	租賃改良		6,719	-		6,516	-	保留盈餘(附註四(十一))							
1681	其他設備		15,745	1		8,182	-	3310	法定盈餘公積		53,617	2		15,675	1
15XY	成本及重估增值		117,323	4		80,621	4	3350	未分配盈餘		292,787	11		384,621	20
15X9	減：累計折舊	(	50,592)	(	2)	(	30,060)	(	2)	股東權益其他調整項目					
1670	未完工程及預付設備款		283,086	10		56,274	3	3420	累積換算調整數		11,740	-		517	-
15XX	固定資產淨額		349,817	12		106,835	5	3XXX	股東權益總計		1,555,934	56		1,270,713	65
無形資產								重大承諾事項及或有事項(附註七)							
1780	其他無形資產		26,132	1		14,279	1								
17XX	無形資產合計		26,132	1		14,279	1								
其他資產															
1820	存出保證金		6,623	-		5,318	-								
1830	遞延費用		15,449	1		11,787	1								
1860	遞延所得稅資產(附註四(十二))		902	-		1,128	-								
18XX	其他資產合計		22,974	1		18,233	1								
1XXX	資產總計	\$	2,792,550	100	\$	1,957,958	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	2,792,550	100	\$	1,957,958	100

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司
合 併 損 益 表
民國 91 年及 90 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	91	年	度	90	年	度
	金	額	%	金	額	%
營業收入						
4110 銷貨收入(附註五)	\$	3,259,982	110	\$	2,680,235	111
4170 銷貨退回	(	252,920)	(9)	(	223,069)	(9)
4190 銷貨折讓	(	32,467)	(1)	(	39,875)	(2)
4100 銷貨收入淨額		2,974,595	100		2,417,291	100
4800 其他營業收入		-	-		164	-
4000 營業收入合計		2,974,595	100		2,417,455	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註五)	(	2,174,279)	(73)	(	1,735,248)	(72)
5100 銷貨成本合計	(	2,174,279)	(73)	(	1,735,248)	(72)
5910 營業毛利		800,316	27		682,207	28
聯屬公司間(未)已實現利益						
5920 聯屬公司間未實現利益	(	1,227)	-	(	741)	-
5930 聯屬公司間已實現利益		741	-		2,147	-
營業毛利淨額		799,830	27		683,613	28
營業費用						
6100 推銷費用	(	187,604)	(7)	(	129,268)	(5)
6200 管理及總務費用	(	237,679)	(8)	(	155,014)	(6)
6300 研究發展費用	(	95,376)	(3)	(	68,888)	(3)
6000 營業費用合計	(	520,659)	(18)	(	353,170)	(14)
6900 營業淨利		279,171	9		330,443	14
營業外收入						
7110 利息收入		4,286	-		6,027	-
7130 處分固定資產利益		809	-		285	-
7140 處分投資利益		4,710	-		6,176	1
7150 存貨盤盈		500	-		438	-
7160 兌換利益		58,198	2		52,125	2
7480 什項收入		18,608	1		5,203	-
7100 營業外收入合計		87,111	3		70,254	3
營業外支出						
7510 利息費用	(	3,011)	-	(	2,934)	-
7520 投資損失	(	10,868)	-	(	7,389)	(1)
7530 處分固定資產損失		-	-	(	48)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	17,358)	(1)	(	1,777)	-
7880 什項支出	(	4,221)	-	(	926)	-
7500 營業外支出合計	(	35,458)	(1)	(	13,074)	(1)
7900 繼續營業部門稅前淨利		330,824	11		387,623	16
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(	38,428)	(1)	(	8,210)	-
9600 本期淨利	\$	292,396	10	\$	379,413	16
	稅	前	稅	稅	前	稅
9750 本期淨利(附註四(十三))	\$	3.33	\$	4.20	\$	4.11

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司
合 併 股 東 權 益 變 動 表
民 國 91 年 及 90 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普 通 股 股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘 法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
90 年 度						
90 年 1 月 1 日餘額	\$ 370,000	\$ 50,000	\$ -	\$ 156,752	(\$ 3,392)	\$ 573,360
現金增資	66,000	250,800	-	-	-	316,800
89 年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	15,675	(15,675)	-	-
現金股利	-	-	-	(15)	-	(15)
股票股利	122,100	-	-	(122,100)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(2,754)	-	(2,754)
員工紅利轉增資	11,000	-	-	(11,000)	-	-
資本公積轉增資	37,000	(37,000)	-	-	-	-
90 年度淨利	-	-	-	379,413	-	379,413
累積換算調整變動數	-	-	-	-	3,909	3,909
90 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 606,100</u>	<u>\$ 263,800</u>	<u>\$ 15,675</u>	<u>\$ 384,621</u>	<u>\$ 517</u>	<u>\$ 1,270,713</u>
91 年 度						
91 年 1 月 1 日餘額	\$ 606,100	\$ 263,800	\$ 15,675	\$ 384,621	\$ 517	\$ 1,270,713
90 年度盈餘指撥及分配						
法定盈餘公積	-	-	37,942	(37,942)	-	-
現金股利	-	-	-	(12,122)	-	(12,122)
股票股利	303,050	-	-	(303,050)	-	-
員工紅利	-	-	-	(53)	-	(53)
員工紅利轉增資	24,840	-	-	(24,840)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(6,223)	-	(6,223)
資本公積轉增資	60,610	(60,610)	-	-	-	-
91 年度淨利	-	-	-	292,396	-	292,396
累積換算調整變動數	-	-	-	-	21,730	21,730
遞延選擇權損失	-	-	-	-	(10,507)	(10,507)
91 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 994,600</u>	<u>\$ 203,190</u>	<u>\$ 53,617</u>	<u>\$ 292,787</u>	<u>\$ 11,740</u>	<u>\$ 1,555,934</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 91 年 及 90 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>91</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>90</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 292,396	\$ 379,413
調整項目		
呆帳費用	981	206
折舊費用	21,385	14,036
各項攤提	7,509	910
存貨跌價及呆滯損失	17,358	1,777
依權益法認列之投資損失	10,868	7,389
處分投資利益	(4,710)	(6,176)
處分固定資產利益	(809)	(237)
聯屬公司間未實現利益	1,227	741
聯屬公司間已實現利益	(741)	(2,147)
匯率影響數	21,466	3,909
資產及負債科目之變動		
應收票據	(14,423)	10,741
應收帳款	(306,118)	(10,706)
其他應收款	(20,180)	(10,682)
存貨	(624,646)	(78,674)
預付款項	(19,067)	(21,297)
其他流動資產	(696)	-
遞延所得稅資產	(3,424)	(6,084)
應付票據	(49,200)	163,566
應付帳款	267,645	135,343
應付所得稅	22,677	(24,039)
應付費用	17,240	35,035
其他應付款	2,480	6,695
預收款項	2,297	1,372
其他流動負債	5,532	711
應計退休金負債	5,601	2,235
其他負債-其他	58	-
營業活動之淨現金(流出)流入	(347,294)	604,037

(續 次 頁)

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司
合 併 現 金 流 量 表
民 國 91 年 及 90 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>91</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>90</u> <u>年</u> <u>度</u>
投資活動之現金流量		
短期投資減少數	\$ 4,710	\$ 6,176
受限制資產減少	2,517	69,573
長期股權投資增加	(20,000)	(29,012)
購置固定資產	(268,477)	(95,702)
處分固定資產價款	5,160	1,249
無形資產增加	(12,351)	-
遞延費用增加	(10,844)	(25,374)
存出保證金增加	(1,305)	(2,775)
投資活動之淨現金流出	(300,590)	(75,865)
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	266,174	(103,104)
長期借款增加	3,504	-
存入保證金增加	256	-
現金增資	-	316,800
現金股利	(12,122)	(15)
發放員工紅利	(53)	-
發放董監酬勞	(6,223)	(2,754)
融資活動之淨現金流入	251,536	210,927
本期現金及約當現金(減少)增加	(396,348)	739,099
期初現金及約當現金餘額	931,328	192,229
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 534,980</u>	<u>\$ 931,328</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 2,740</u>	<u>\$ 2,934</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 19,175</u>	<u>\$ 36,242</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

負責人：

經理人：

主辦會計：

天 瀚 科 技 股 份 有 限 公 司 及 其 子 公 司

合 併 財 務 報 表 附 註

民國 91 年及 90 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 本公司於民國 86 年 10 月 27 日核准設立，並於民國 88 年 1 月 12 日遷入新竹科學工業園區，主要業務為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組、網際網路視訊會議系統及數位相機之產銷。
- (二) 列入合併財務報表編製個體內之公司概述如下：
1. AIPTEK, Inc., 民國 87 年 11 月 20 日設立於美國，主要營業項目為電腦周邊設備與視訊產品銷售。為本公司 100% 持有。
 2. AIPTEK Internaional GmbH, 民國 88 年 8 月 31 日設立於德國，主要營業項目為電腦周邊設備與視訊產品銷售。為本公司 100% 持有。
 3. AIPTEK(B.V.I.) Inc., 民國 89 年 9 月 22 日設立於英屬維京群島，主要營業項目為一般投資業。為本公司 100% 持有。
 4. Skywider Trading Co., Ltd., 民國 90 年 1 月 19 日設立於英屬維京群島，主要營業項目為國際貿易。為本公司 100% 持有。
 5. AIPTEK(Cayman) Inc., 民國 89 年 9 月 26 日設立於英屬開曼群島，主要營業項目為國際貿易。為 AIPTEK(B.V.I.) Inc. 100% 持有。
 6. 天瀚科技(吳江)有限公司，民國 90 年 1 月 14 日設立於大陸吳江，主要營業項目為電腦周邊設備與視訊產品之生產與銷售。為 AIPTEK(Cayman) Inc. 100% 持有。
- (三) 未編入合併財務報表編製個體之公司
- 光瀚科技股份有限公司，為本公司 99.99% 持有，因其總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%，故未列入合併報表編製個體。
- (四) 從屬公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。
- (五) 國外從屬公司營業之特殊風險：不適用。

二、重要會計政策之彙總說明

(一)合併報表編製原則

1. 持有被投資公司表決權股份超過 50%者，採權益法評價並於年底編製合併報表，若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%者，僅依權益法評價，不另編製合併報表，惟若所有未達編入合併報表標準之子公司，若合計總資產或營業收入已達母公司各該項金額 30%以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3%以上之各子公司編入合併報表。
2. 合併財務報表係依財務會計準則公報第 7 號之規定編製，合併財務報表編製個體之往來交易均於編製合併財務報表時予以沖銷。

(二)子公司外幣財務報表換算基礎

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

(三)外幣交易

會計記錄係以功能性貨幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(四)衍生性金融商品及遠匯買賣合約

1. 買入及賣出外匯選擇權之權利金以成本入帳，分別帳列資產及負債，並按合約期間攤銷列入當期損益。凡屬規避既存資產或負債之風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為當期損益；凡屬規避預期交易風險者，於資產負債表日產生之未實現選擇權交易損益列為股東權益調整項目。
2. 避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生兌換差額列為當期損益。
3. 非避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以約定之遠期匯率入帳，並於資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(五)備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票

據、帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(六) 存貨

採永續盤存制，以取得成本入帳，本公司成本結轉按加權平均法計算，子公司成本結轉按先進先出法計算。期末存貨除就呆滯部份提列呆滯損失準備外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品與製成品以淨變現價值為市價。

(七) 長期投資

1. 以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份在 20%以下且對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市（櫃）公司，期末按成本與市價孰低法評價，市價低於成本而產生未實現跌價損失列為股東權益減項；如被投資公司為非上市（櫃）公司，按成本法評價。當被投資公司股價發生持久性下跌，且恢復之希望甚小時，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
2. 持有被投資公司有表決權股份達 20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額，按五年平均攤銷。被投資公司與投資公司會計年度起迄日期不同者，俟被投資公司辦理年度決算後，按被投資公司決算年度約當持股比例認列投資損益。

(八) 固定資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎。
2. 本公司折舊之提列依估計經濟耐用年限加計一年殘值，按平均法計提，子公司折舊之提列依估計經濟耐用年限按平均法計提；於耐用年限屆滿繼續使用者，並按自行預估可使用年數，按平均法繼續計提。主要固定資產之耐用年數約為 2 至 10 年。
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性修理及維護支出列為當期費用。處分資產損益列為當期營業外收支項下。

(九) 無形資產

係國有土地使用權，以取得成本為入帳基礎，並按其可使用年數採用平均法予以攤銷。

(十) 遞延費用

係包括軟體及網路佈線工程等，以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷。

(十一) 退休金計劃及退休金成本

本公司依財務會計準則公報第 18 號之規定按精算師精算之金額提列淨退

退休金成本，包括當期服務成本、預計給付義務、利息成本、退休基金之資產預期報酬及未認列過渡性淨資產（義務）、退休金損益與前期服務成本之攤銷數。

(十二) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤。以前年度溢、低估之所得稅，列為當度所得稅費用之調整項目。
2. 機器設備及研究與發展支出所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當年度所得稅費用。

(十三) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列；另 AIPTEK Inc. 依據過去實際發生銷貨退回之經驗及考量期末貨品所有權尚未移轉之部份，予以評估提列銷貨退回準備及遞延銷貨收入。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十四) 會計估計

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

三、會計變動之理由及其影響

無。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	91年12月31日	90年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 634	\$ 881
支票及活期存款	506,495	737,063
定期存款	27,851	193,384
	<u>\$ 534,980</u>	<u>\$ 931,328</u>

(二) 應收帳款

	91年12月31日	90年12月31日
一般客戶	\$ 660,507	\$ 310,935
減：備抵呆帳	(6,385)	(5,435)
銷貨退回準備	(2,879)	(4,924)
遞延銷貨收入	(27,922)	(9,606)
	<u>\$ 623,321</u>	<u>\$ 290,970</u>

(三) 存貨

	91年12月31日	90年12月31日
原料	\$ 327,071	\$ 195,220
在製品	151,716	80,971
製成品	590,343	168,293
	1,069,130	444,484
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(19,053)	(1,897)
	<u>\$ 1,050,077</u>	<u>\$ 442,587</u>

(四) 長期投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	91 年 12 月 31 日 帳 列 數 持股比例	90 年 12 月 31 日 帳 列 數 持股比例
採權益法者：		
光瀚科技(股)公司	\$ 3,238 99.99%	\$ - 99.99%
小計：	<u>3,238</u>	<u>-</u>
採成本法者：		
力盛光電(股)公司	\$ 12,512 2.20%	\$ 12,512 2.30%
力聲光電(股)公司	16,500 16.67%	16,500 16.67%
小計：	<u>29,012</u>	<u>29,012</u>
合計：	<u>\$ 32,250</u>	<u>\$ 29,012</u>

- 民國 91 及 90 年度按權益法認列之投資損失分別為 \$10,868 及 \$7,389，均係依經會計師查核簽證之同期間財務報表計算。
- 民國 90 年度光瀚科技(股)公司因股權淨值已成負值，故本公司對其投資之帳面價值發生貸方餘額，但本公司擬繼續支持該公司，故在資產負債表中列為其他負債。

(五) 固定資產

資 產 名 稱	91 年 原 始 成 本	12 月 累 計 折 舊	31 日 帳 面 價 值
房 屋 及 建 築	\$ 995	(\$ 36)	\$ 959
機 器 設 備	10,249	(2,044)	8,205
模 具 設 備	45,641	(25,396)	20,245
運 輸 設 備	2,531	(365)	2,166
辦 公 設 備	35,443	(12,554)	22,889
租 賃 改 良 物	6,719	(4,928)	1,791
其 他 設 備	15,745	(5,269)	10,476
未完工程及預付設備款	283,086	-	283,086
	<u>\$ 400,409</u>	<u>(\$ 50,592)</u>	<u>\$ 349,817</u>
資 產 名 稱	90 年 原 始 成 本	12 月 累 計 折 舊	31 日 帳 面 價 值
機 器 設 備	\$ 12,718	(\$ 1,297)	\$ 11,421
模 具 設 備	28,340	(15,608)	12,732
辦 公 設 備	24,865	(7,029)	17,836
租 賃 改 良	6,516	(3,361)	3,155
其 他 設 備	8,182	(2,765)	5,417
預 付 設 備 款	56,274	-	56,274
	<u>\$ 136,895</u>	<u>(\$ 30,060)</u>	<u>\$ 106,835</u>

(六) 短期借款

	91年12月31日	90年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 266,174	\$ -
利率區間	1.14%~2.45%	-

(七) 長期借款

本公司與經濟部工業局簽訂研究開發主導性新產品計劃(高解析度無線 MPEG-迷你攝錄影系統產品開發計劃),依合約於計劃期間(民國 91 年 9 月 1 日起至民國 92 年 12 月 31 日)撥付額度\$18,000 之配合款供本公司開發新產品使用。民國 91 年 12 月 31 日此配合款動用金額為\$3,504,該配合款應於計劃完成後分期償還,另依約定應自計劃產品銷售日起,按產品銷售發票金額之 2%支付回饋金,期間三年,惟其總給付金額以不超過配合款 30%為上限。

(八) 退休金計劃

本公司退休辦法適用於所有正式員工，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟基數累積最高以 45 個基數為限。員工退休金之支付係根據服務年資及核准其退休時一個月平均工資計算，平均工資計算依勞動基準法有關規定辦理。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會名義專戶儲存於中央信託局。

民國 91 及 90 年度精算假設中之折現率分別為 4.00% 及 4.25%，退休基金預期報酬率分別為 3.25% 及 4.00%，薪資調整率分別為 4.5% 及 5.00%。依精算法計算之未認列過渡性淨給付義務按 15 年平均分攤。退休金主要內容如下：

1. 退休基金提撥狀況表：

	(衡量日) 91年12月31日	(衡量日) 90年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(10,474)	(5,530)
累積給付義務	(10,474)	(5,530)
未來薪資增加之影響數	(12,164)	(8,819)
預計給付義務	(22,638)	(14,349)
退休基金資產公平價值	6,191	3,434
提撥狀況	(16,447)	(10,915)
未認列過渡性淨給付義務	3,894	4,193
未認列退休金損失	4,610	4,380
應計退休金負債	(\$ 7,943)	(\$ 2,342)
既得給付	\$ -	\$ -

2. 淨退休金成本：

	91年度	90年度
服務成本	\$ 7,260	\$ 3,472
利息成本	610	354
基金資產之預期報酬	(137)	(90)
攤銷：		
未認列過渡性淨給付義務之攤銷	300	300
未認列退休金損失之攤銷	226	-
	\$ 8,259	\$ 4,036

(九)股本

本公司於民國 91 年 5 月 21 日經股東會決議以未分配盈餘\$327,890(包括員工紅利\$24,840)及資本公積\$60,610,合計\$388,500,辦理轉增資發行新股 38,850 仟股,該項增資案業經財政部證券暨期貨管理委員會核准在案且業已辦理變更登記完竣。截至民國 91 年 12 月 31 日止,本公司額定資本額為\$1,000,000,分為 100,000 仟股,實收資本額為\$994,600,每股面額 10 元。

(十)資本公積

依公司法規定,除超過票面金額發行股票所得之溢價與受領贈與之所得,於公司無累積虧損時,每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外,其餘僅能彌補虧損。

(十一)保留盈餘

- 1.依本公司章程規定,年度決算如有盈餘,應先提繳稅款,彌補以往虧損,次提列 10%為法定盈餘公積,其餘除分派股息不超過一分外,如尚有盈餘依下列比例分配之:
 - (1)員工紅利:可分配餘額之百分之八。
 - (2)董事監察人酬勞:可分配餘額之百分之二。
 - (3)股東紅利:由董事會擬案提請股東會同意分配之。
- 2.本公司 91 年度盈餘分配議案,截至民國 92 年 2 月 21 日止,尚未經董事會通過,有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形,請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
- 3.本公司 90 年度盈餘分配議案之股東會決議實際配發數與董事會通過擬議配發數相同,90 年度盈餘實際配發情形為員工現金紅利\$53 及員工股票紅利\$2,484 仟股,金額為\$24,840,佔當年底流通在外股數之 4.10%及發放董監事酬勞\$6,223。本公司原每股盈餘為 6.75 元,設算之每股盈餘為 6.20 元。

(十二) 所得稅

1. 所得稅費用與應付所得稅

	91 年 度	90 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 97,266	\$ 100,825
永久性差異之所得稅影響數	(37,719)	(68,066)
投資抵減之所得稅影響數	(21,024)	(16,608)
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	143	1,168
備抵評價調整數	-	(3,460)
以前年度所得稅高估數	(238)	(5,649)
所得稅費用	38,428	8,210
減：遞延所得稅資產淨變動數	3,424	6,084
以前年度所得稅高估數	238	5,649
暫繳及扣繳稅款	(15,807)	(17,650)
匯率影響數	(1,313)	-
應付所得稅	<u>\$ 24,970</u>	<u>\$ 2,293</u>
2. 遞延所得稅資產：	91年12月31日	90年12月31日
遞延所得稅資產—流動	<u>\$ 17,203</u>	<u>\$ 13,553</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 1,128</u>

3. 因暫時性差異及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債科目餘額如下：

	91 年 12 月 31 日	90 年 12 月 31 日
	金 額	金 額
流動項目：		
暫時性差異		
未實現兌換利益 (\$ 13,124)	(\$ 3,281)	(\$ 4,794)
未實現銷貨毛利	55,130	38,741
其他	15,409	6,422
投資抵減	-	1,050
	<u>\$ 17,203</u>	<u>\$ 13,553</u>
非流動項目：		
暫時性差異		
依權益法認列之	\$ 164	\$ 1,804
投資損失	\$ 41	\$ 451
未提存於中信局	7,751	2,149
之退休金	1,938	537
其他	-	-
	<u>(1,077)</u>	<u>140</u>
	<u>\$ 902</u>	<u>\$ 1,128</u>

4. 本公司營利事業所得稅結算申報業經財政部北區國稅局核定至民國 88 年度。
5. 本公司產品符合「科學園區設置管理條例」得享受連續 5 年(於 94 年 12 月到期)免徵營利事業所得稅之獎勵。
6. 截至民國 91 年 12 月 31 日止，本公司未分配盈餘中屬於民國 87 年度以後產生者為\$292,787。
7. 截至民國 91 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額約為\$15,809，民國 90 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 4.46%，預計民國 91 年度盈餘分配之稅額扣抵比率約為 8.01%。

(十三) 普通股每股盈餘

		91年度			
		本 期 稅 前	淨 利 稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘 稅 前 稅 後
基本每股盈餘					
本期純益		\$ 330,824	\$ 292,396	99,460	\$ 3.33 \$ 2.94
		90年度			
		本 期 稅 前	淨 利 稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	每 股 盈 餘 稅 前 稅 後
基本每股盈餘					
本期純益		\$ 387,623	\$ 379,413	56,210	\$ 6.90 \$ 6.75
追溯調整後				92,240	\$ 4.20 \$ 4.11

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
光瀚科技股份有限公司(光瀚)	採權益法評價之被投資公司
威譜通訊股份有限公司(威譜)	董事長同一人

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨：

	91 年 度	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 度	估該科目 金 額 百 分 比
	<u>金 額</u>		<u>金 額</u>	
光瀚	\$ 61,526	2	\$ 95,240	4

(1)對關係人銷貨之售價與一般客戶同。

(2)對關係人之授信條件為自出貨後約120天收款，對一般客戶之授信條件為自出貨後約30 60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

2.進 貨：

	91 年 度	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 度	估該科目 金 額 百 分 比
	<u>金 額</u>		<u>金 額</u>	
威譜	\$ 7,681	-	\$ -	-

(1)本公司對關係人進貨之價格與一般客戶同。

(2)本公司對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

3.應收票據：

	91 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	<u>金 額</u>		<u>金 額</u>	
威譜	\$ 1,418	15	\$ -	-

4.應收帳款：

	91 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比	90 年 12 月 31 日	估該科目 金 額 百 分 比
	<u>金 額</u>		<u>金 額</u>	
光瀚	\$ 28,843	4	\$ 26,851	8

5. 其他應收款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 金 額 百 分 比	金 額	估該科目 金 額 百 分 比
威譜	\$ 1,510	4	\$ -	-

6. 預付貨款：

	91 年 12 月 31 日		90 年 12 月 31 日	
	金 額	估該科目 金 額 百 分 比	金 額	估該科目 金 額 百 分 比
威譜	\$ 3,157	5	\$ -	-

7. 本公司支付關係人費用如下：

	91 年 度	90 年 度
光瀚(租金、勞務及水電費)	\$ 1,794	\$ 1,029

8. 其他收入：

	91 年 度	90 年 度
威譜(諮詢顧問收入)	\$ 6,200	\$ -

9. 財產交易：

民國 91 年度處分模具設備予威譜，出售價款為\$1,633，處分固定資產利益為\$0。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	91年12月31日	90年12月31日	擔 保 用 途
定期存款(表列其他流動資產)	\$ -	\$ 2,517	短 期 借 款

七、重大承諾事項及或有事項

- 截至民國 91 年及 90 年 12 月 31 日止本公司已開狀未使用餘額分別為 \$20,412 及 \$4,290。
- 本公司以營業租賃方式承租新竹科學工業園區土地及廠房租期分別為 90/3/1~109/12/31 及 91/9~92/2，月付租金分別為\$217 及\$780。
- 截至民國 91 年 12 月 31 日止本公司及天瀚科技(吳江)有限公司已簽約之未完工程計\$738,674，尚未付款部分為\$469,111。
- AIPTEK, Inc.及 AIPTEK International GmbH 以營業租賃方式承租辦公設備及運輸設備等，預計未來五年應付租金分別為\$14,943 及\$12,804。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

(以下空白)

十、其他

(一)依財務會計準則公報第二十七號「金融商品之揭露」規定，揭露金融商品之公平市價：

金 融 資 產	91 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融資產	\$ 1,236,546	\$ 1,236,546
長期投資	32,250	32,250
金融資產合計	<u>\$ 1,268,796</u>	<u>\$ 1,268,796</u>

金 融 資 產	90 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融資產	\$ 1,294,366	\$ 1,294,366
長期投資	<u>29,012</u>	<u>29,012</u>
金融資產合計	<u>\$ 1,323,378</u>	<u>\$ 1,323,378</u>

金 融 負 債	91 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融負債	\$ 1,204,721	\$ 1,204,721
應計退休金負債	7,943	16,447
金融負債合計	<u>\$ 1,212,664</u>	<u>\$ 1,221,168</u>

衍生性金融商品		
遠期賣匯合約	<u>\$ 1,655</u>	<u>\$ 1,655</u>
選擇權	<u>\$ 15,610</u>	<u>\$ 15,610</u>

金 融 負 債	90 年 12 月 31 日 帳 面 價 值	公 平 價 值
非衍生性金融商品		
公平價值與帳面價值相		
等之金融負債	\$ 675,171	\$ 675,171
應計退休金負債	2,342	10,915
其他負債-其他(長期投資)	<u>5,894</u>	<u>5,894</u>
金融負債合計	<u>\$ 683,407</u>	<u>\$ 691,980</u>

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- 1.短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。
- 2.長期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值，若無市場價格可供參考時，則依被投資公司之股權淨值或其他資訊估計公平價值。
- 3.應計退休金負債係以精算報告之「預計給付義務」減除「退休基金資產公平價值」作為公平市價。
- 4.衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。本公司之大部份衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

(二)民國 90 年度財務報表之部分科目業予重分類，俾便與民國 91 年度財務報告比較。

(以下空白)

(三) 母子公司及子公司間已消除之交易事項

交 易 事 項	交 易 公 司	91 年 度	90 年 度
1. 沖銷長期投資與股東權益	天瀚科技(股)公司、 AIPTEK, Inc.、 AIPTEK International GmbH、 AIPTEK(B.V.I.) Inc.、 Skywider Trading Co., Ltd.、 AIPTEK(Cayman) Inc. 及天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 200,912	\$ 283,015
2. 沖銷相互間債權債務科目 -應收應付款項	天瀚科技(股)公司、 AIPTEK, Inc.、 AIPTEK International GmbH、 AIPTEK(B.V.I.) Inc.、 Skywider Trading Co., Ltd.、 AIPTEK(Cayman) Inc. 及天瀚科技(吳江)有限公司	1,335,044	389,757
3. 沖銷損益科目	天瀚科技(股)公司、 AIPTEK, Inc.、 AIPTEK International GmbH、 AIPTEK(B.V.I.) Inc.、 Skywider Trading Co., Ltd.、 AIPTEK(Cayman) Inc. 及天瀚科技(吳江)有限公司		
(1) 進銷貨交易		5,424,861	1,701,255
(2) 未實現銷貨毛利		15,904	6,432
(2) 收入費用		23,684	2,681

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。

3. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期	帳 面 金 額	持 股 比 例	末	備 註
				股 數			市 價 (註一)	
天瀚科技(股)公司	股票；AIPTEK, Inc.	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	2,000,000	\$ 95,605	100%	\$ 95,605	
〃	股票；AIPTEK International GMBH	〃	〃	-	58,890	100%	58,890	
〃	股票；光瀚科技(股)公司	〃	〃	2,999,993	3,238	99.99%	3,238	
〃	股票；AIPTEK(B.V.I.) Inc.	〃	〃	2,000,000	39,004	100%	39,004	
〃	股票；Skywider Trading Co., Ltd.	〃	〃	200,000	7,413	100%	7,413	
〃	股票；力盛光電(股)公司	〃	〃	1,088,000	12,512	2.2%	12,512	
〃	股票；力聲光電(股)公司	〃	〃	1,500,000	16,500	16.67%	16,500	

註一：有公開市價者，以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；無公開市價者，採權益法評價之被投資公司係以每股淨值為市價，採成本法評價之被投資公司則以取得成本為市價。

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初				買 入				賣 出				期 末							
					股	數	金	額	股	數	金	額	股	數	售 價	帳面成本	處分損益	股	數	金	額			
天瀚科技(股)公司	大華債券型基金	短期投資				-	\$	-	26,388,093		\$	317,500	26,388,093		\$	318,232	\$	317,500	\$	732	-		\$	-
〃	荷銀債券型基金	〃				-		-	64,290,281			900,800	64,290,281			902,756		900,800		1,956	-			-
〃	景順債券型基金	〃				-		-	90,596,687			1,256,700	90,596,687			1,258,721		1,256,700		2,021	-			-

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

取得之公司	財產名稱	交易日 或事實 發生日	交易金額	價款支付 情形	交易對象	關 係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料				價格決定之 參考依據	取得目的 及 使用之 情 形		其他約定 事項
							所 有 人	與發行人 之 關 係	移 轉 日 期	金 額				
天瀚科技 (股)公司	廠房	91.4.1	\$ 290,941	已支付 \$ 164,338	冠輝營造 (股)公司	無	不適用	不適用	不適用	不適用	依管理顧問 公司之建議	營業使用		無

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

交 易 情 形						交易條件與一般交 易不同之情形及原因				應 收 (付) 票 據、帳 款	
進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	進 (銷) 貨 金 額	佔總進(銷) 貨之比率	授 信 期 間	單 價	授 信 期 間	餘 額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	備 註	
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	註一	銷貨	\$ 812,331	27%	註二	不適用	註二	\$ 358,093	33%	
〃	AIPTEK International GmbH	〃	銷貨	1,074,652	36%	〃	〃	〃	464,955	43%	
〃	Skywider Trading Co.,Ltd.	〃	進貨	1,202,792	52%	月結30天	〃	註三	(112,527)	17%	

註一：為本公司採權益法評價之被投資公司。

註二：對關係人之授信條件為自出貨後120天收款，係考慮自本公司出貨至各該公司售出貨物並收回帳款之合理期間而訂定。對一般客戶之授信條件為自出貨後30~60天收款及接受即期信用狀為收款條件。

註三：對關係人之付款條件為自對方出貨後月結30天，對一般客戶之付款條件自對方出貨後月結30~90天付款及以信用狀付款。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應 收 關 係 人 款 項			週轉率	逾 期 應 收 關 係 人 款 項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
			應收帳款	其他應收款	合 計		金 額	處 理 方 式		
天瀚科技(股)公司	AIPTEK, Inc.	為本公司採權益法評價 之被投資公司	\$ 358,093	\$ -	\$ 358,093	3.73	\$ -	(不適用)	\$ 131,633	\$ -
〃	AIPTEK International GMBH	〃	\$ 464,955	\$ 597	\$ 465,552	2.97	\$ -	(不適用)	\$ 237,560	\$ -

9.從事衍生性商品交易：

衍生性商品名稱	面值、合約金額或 名目本金	公平價值及相關 帳面價值	交 易 條 件 約 定 匯 率	被 避 險 之 已 持 有 資 產	被 避 險 之 已 持 有 負 債	被 避 險 未 來 承 諾	已 認 列 及 被 遞 延 之 避 險 (損) 益	衍 生 性 商 品 未 來 現 金 需 求
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ -	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.1.2	EUR1,000仟元	\$ -	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,103)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.1.2	EUR4,000仟元	(\$ 5,103)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ 84	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.2.4		EUR1,000仟元 \$ 84	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,247)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.2.4		EUR4,000仟元 (\$ 5,247)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
買入賣出選擇權	EUR1,000仟元	\$ 201	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.3.4		EUR1,000仟元 \$ 201	選擇權如履約時將有現金流入USD1,010仟元及現金流出EUR1,000仟元
賣出賣出選擇權	EUR4,000仟元	(\$ 5,545)	91.11.4	USD：EUR =1.01：1	92.3.4		EUR4,000仟元 (\$ 5,545)	選擇權如履約時將有現金流入USD4,040仟元及現金流出EUR4,000仟元
遠期賣匯合約	USD3,000仟元	\$ 1,655	91.9.11	34.33	91.12.11 ~92.1.9	USD3,000仟元	\$ 1,655	91.12.11~92.1.9本公司可選 定其中一日辦理交割，支付 USD3,000仟元並收到 TWD102,990

信用風險：本公司所從事之衍生性商品交易對象均為國內外信用良好之金融機構，預期將不致產生重大之信用風險。

市場風險：本公司所從事衍生性商品交易係為避險性質，因市場匯率波動而產生損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不大。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率	帳面金額			
天瀚科技(股) 公司	AIPTEK, Inc.	美國	電腦周邊設備與 視訊產品銷售	\$ 66,985	\$ 66,985	2,000,000	100%	\$ 95,605	\$ 26,003	\$ 26,003	子公司
"	AIPTEK International GmbH	德國	"	30,643	30,643	-	100%	58,890	2,975	2,975	"
"	光瀚科技(股)公司	台灣	"	30,000	10,000	2,999,993	99.99%	3,238	(10,868)	(10,868)	"
"	AIPTEK(B.V.I.)Inc.	英屬維京群島	投資	68,010	68,010	2,000,000	100%	39,004	(18,701)	(18,701)	"
"	Skywider Trading Co.,Ltd.	英屬維京群島	國際貿易	6,470	6,470	200,000	100%	7,413	2,230	2,230	"
AIPTEK(B.V.I) Inc.	AIPTEK(Cayman) Inc.	英屬開曼群島	投資	68,010	68,010	2,000,000	100%	39,037	(18,641)	(18,641)	孫公司
AIPTEK(Cayman) Inc.	天瀚科技(吳江) 有限公司	大陸(吳江)	電腦周邊設備與視 訊產品之生產與銷售	68,010	68,010	-	100%	39,262	(18,532)	(18,532)	曾孫公司

2. 資金貸與他人：無。

3. 為他人背書保證：無。

4. 期末持有有價證券情形：

<u>持 有 之 公 司</u>	<u>有 價 證 券 種 類 及 名 稱</u>	<u>與有價證券發行人之關係</u>	<u>帳列科目</u>	<u>期 股 數</u>	<u>帳 面 金 額</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>市 價 (註一)</u>	<u>備 註</u>
AIPTEK(B.V.I.) Inc.	股票；AIPTEK(Cayman) Inc.	AIPTEK(B.V.I.) Inc. 持股100%之子公司	//	2,000,000	39,037	100%	39,037	
AIPTEK(Cayman) Inc.	股票；天瀚科技(吳江) 有限公司	AIPTEK(Cayman) Inc. 持股100%之子公司	//	-	39,262	100%	39,262	

註一：有公開市價者，以會計期間最末一個月之平均收盤價為市價；無公開市價者，採權益法評價之被投資公司係以每股淨值為市價，採成本法評價之被投資公司則以取得成本為市價。

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

6. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(以下空白)

8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

交易條件與一般交易不同之情形及原因											
交 易 情 形			應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		應 付 (收) 票 據、帳 款		
進 (銷) 貨 之 公 司	交 易 對 象	關 係	進 (銷) 貨	金 額	佔總進(銷) 貨之比率	授 信 期 間	授 信 期 間	單 價	餘 額	佔總應收(付)票 據、帳款之比率	備 註
AIPTEK Inc.	天瀚科技(股)公司	註一	進貨	\$ 812,331	100%	註二	不適用	不適用	(\$ 358,093)	98%	
AIPTEK International Gmbh	"	"	進貨	1,074,652	100%	"	"	"	(464,955)	99%	
Skywider Trading Co.,Ltd.	"	"	銷貨	1,202,792	100%	月結30天	"	"	112,527	100%	
Skywider Trading Co.,Ltd.	天瀚科技(吳江)有限公司	註三	進貨	1,197,078	100%	月結30天	"	"	(88,005)	100%	
天瀚科技(吳江)有限公司	Skywider Trading Co.,Ltd.	"	銷貨	1,197,078	90%	月結30天	"	"	88,005	83%	

註一：對進(銷)貨之公司採權益法評價之投資公司。

註二：對關係人之付款條件為自進貨驗收後120天付款。

註三：交易雙方係聯屬公司。

9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

			應收關係人款項			週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵 呆帳金額
帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收帳款	其他應收款	合計		金額	處理方式		
Skywider Trading Co.,Ltd.	天瀚科技(股)公司	為對本公司採權益法評價之投資公司	\$ 112,527	\$ -	\$ 112,527	18.75	\$ -	(不適用)	\$ 83,485	\$ -

10.從事衍生性商品交易：無。

(以下空白)

(三)大陸投資資訊

1.大陸被投資公司資訊

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之投資損益	本期認列	期末投資截至本期止已
				出	匯	回	金	額	帳面價值
				累	出	收	額	持	匯回投資收益
				積			持	股	
				金			比	例	
				額			(註2)		
天瀚科技(吳江)有限公司	電腦周邊設備與視訊產品之生產與銷售	\$ 68,010	註1	\$ 68,010	\$ -	\$ -	\$ 68,010	100%	(18,532) \$ 39,262 \$ -
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額									
		經濟部投審會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資限額						
\$ 68,010		\$ 68,010	\$ 622,374						

註1:透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2:經台灣公司簽證會計師查核之財務報表。

2. 本公司間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項(係以未沖銷透過第三地區子公司與大陸被投資公司進銷貨交易之金額表達)

1. 進貨

本公司向第三地區子公司進貨

<u>第三地區子公司名稱</u>	<u>91年度</u>		<u>90年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 進貨淨額 百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 進貨淨額 百 分 比</u>
Skywider Trading Co.,Ltd.	<u>\$1,581,480</u>	<u>68</u>	<u>\$ 215,722</u>	<u>11</u>

第三地區子公司對大陸被投資公司進貨

<u>大陸投資公司名稱</u>	<u>91年度</u>		<u>90年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔第三地區 子公司進貨 淨額百分比</u>
天瀚科技(吳江)有限公司	<u>\$1,577,710</u>	<u>100</u>	<u>\$ 218,572</u>	<u>100</u>

本公司及第三地區子公司間、直接向大陸被投資公司進貨，約定價格係依該公司材料成本訂定；付款條件為自對方出貨後月結30天。

2. 銷貨

本公司銷售與第三地區子公司

<u>第三地區子公司名稱</u>	<u>91年度</u>		<u>90年度</u>	
	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 銷貨淨額 百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔本公司 銷貨淨額 百 分 比</u>
Skywider Trading Co.,Ltd.	<u>\$ 378,688</u>	<u>13</u>	<u>\$ 62,032</u>	<u>3</u>

第三地區子公司銷售與大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年度		90年度	
	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔第三地區 子公司銷貨 淨額百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 378,688	19	\$ 63,224	23

本公司及第三地區子公司間、直接銷售予大陸被投資公司，係以略高於進貨成本出售；收款條件則自出貨後120天內收款。

3. 應收帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應收帳款 百 分 比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ -	-	\$ -	-

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應收 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ 2,001	100

4. 其他應收款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 其他應收 款百分比	金 額	佔本公司 其他應收 款百分比
Skywider Trading Co.,Ltd.	\$ 3,455	23	\$ 4,575	35

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比	金 額	佔第三地區 其他應收 款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ -	-	\$ -	-

5. 應付帳款

本公司對第三地區子公司

第三地區子公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比	金 額	佔本公司 應付帳款 百 分 比
Skywider Trading Co., Ltd.	\$ 90,438	24	\$ 4,650	3

第三地區子公司對大陸被投資公司

大陸投資公司名稱	91年12月31日		90年12月31日	
	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比	金 額	佔第三地區 子公司應付 帳款百分比
天瀚科技(吳江)有限公司	\$ 88,005	100	\$ -	-

6. 資金融通情形：無。

7. 票據背書、保證及提供擔保情形：無。

8. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別財務資訊

本公司及其子公司僅經營單一產業，主要營業項目為電磁感應輸入系統與特殊應用晶片模組、網際網路視訊會議系統及數位相機之產銷。

(二) 地區別資訊

有關地區別資訊如下：

1.民國91年度

	美 洲	歐 洲	亞 洲	國 內	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 712,179	\$ 1,060,277	\$ 122,848	\$ 1,166,401	\$ -	\$ 3,061,705
來自母公司及合併子公司之收入	2,760	3,015	3,537,878	1,889,800	(5,433,453)	-
收入合計	<u>\$ 714,939</u>	<u>\$ 1,063,292</u>	<u>\$3,660,726</u>	<u>\$3,056,201</u>	<u>(\$5,433,453)</u>	<u>\$ 3,061,705</u>
部門損益	<u>\$ 43,488</u>	<u>\$ 5,004</u>	<u>(\$ 16,127)</u>	<u>\$ 328,242</u>	<u>(\$ 15,904)</u>	<u>\$ 344,703</u>
利息費用						(3,011)
投資損失						(10,868)
繼續營業部門稅前利益						<u>\$ 330,824</u>
可辨認資產	<u>\$ 498,388</u>	<u>\$ 552,952</u>	<u>\$ 745,331</u>	<u>\$2,325,955</u>	<u>(\$1,333,314)</u>	<u>\$ 2,789,312</u>
長期投資						3,238
資產合計						<u>\$ 2,792,550</u>

為使部門別資訊與財務報表之相關金額調整相符，下列金額於上表之調整沖銷欄：

- 1.來自母公司及合併子公司之收入計：\$5,433,453。
- 2.來自母公司及合併子公司之部門損益計：\$15,904，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$5,433,453減相關成本及費用計\$5,417,549後之餘額。

2.民國90年度

	美 洲	歐 洲	亞 洲	國 內	調整及沖銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 510,306	\$ 844,521	\$ 17,136	\$ 1,119,903	\$ -	\$ 2,491,866
來自母公司及合併子公司之收入	1,342	-	497,518	1,205,076	(1,703,936)	-
收入合計	<u>\$ 511,648</u>	<u>\$ 844,521</u>	<u>\$ 514,654</u>	<u>\$ 2,324,979</u>	<u>(\$ 1,703,936)</u>	<u>\$ 2,491,866</u>
部門損益	<u>\$ 24,498</u>	<u>\$ 2,868</u>	<u>(\$ 13,937)</u>	<u>\$ 390,949</u>	<u>(\$ 6,432)</u>	<u>\$ 397,946</u>
利息費用						(2,934)
投資損失						(7,389)
繼續營業部門稅前利益						<u>\$ 387,623</u>
可辨認資產	<u>\$ 166,626</u>	<u>\$ 324,218</u>	<u>\$ 180,794</u>	<u>\$ 1,726,612</u>	<u>(\$ 440,292)</u>	<u>\$ 1,957,958</u>
長期投資						-
資產合計						<u>\$ 1,957,958</u>

為使部門別資訊與財務報表之相關金額調整相符，下列金額於上表之調整沖銷欄：

- 1.來自母公司及合併子公司之收入計：\$1,703,936。
- 2.來自母公司及合併子公司之部門損益計：\$6,432，係上項來自母公司及合併子公司之收入\$1,703,936減相關成本及費用計\$1,697,504後之餘額。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及其子公司民國 91 年及 90 年外銷銷貨之明細如下：

地 區	91 年 度	90 年 度
歐 洲	\$ 1,763,960	\$ 1,483,226
美 洲	791,082	558,533
亞 洲	258,904	166,325
其 他	14,087	2,223
	<u>\$ 2,828,033</u>	<u>\$ 2,210,307</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及其子公司民國 91 及 90 年度銷貨收入占損益表上銷貨收入金額 10%以上之客戶明細如下：

91	年			度											
客	戶	名	稱	銷	貨	金	額	所	占	比	例	銷	貨	部	門
D	客	戶		\$	348,050			12%				全	公	司	
E	客	戶			354,192			12%				全	公	司	

90		年		度	
客	戶 名 稱	銷 貨 金 額	所佔比例	銷 貨 部 門	
D	客 戶	\$ 254,987	11%	全公司	
E	客 戶	235,511	10%	全公司	

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：

年度	會計師建議意見摘錄	目前改善情形
89	1.應於固定資產驗收後立即編製財產清冊及編號。 2.應妥善保存單據之完整性。	1.已依會計師建議辦理。 2.已依會計師建議辦理。
90	無	-
91	無	-

(二)最近三年度本公司之內部稽核人員並未發現足以影響本公司營運之重大缺失。

(三)內部控制聲明書：請參閱第 203 頁。

(四)經證期會要求公司需委託會計師專案審查內部控制者，應揭露事項：無。

二、信用評等機構所出具之評等報告：無。

三、證券承銷商評估總結意見：請參閱第 204 頁。

四、律師法律意見書：請參閱第 205 頁。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見：不適用。

六、前次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經證券暨期貨管理委員會通知應自行改進事項之改進情形：無。

七、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時，經證券暨期貨管理委員會通知應補充揭露之事項：

(一)天瀚科技為何要將 Tablet 事業中心獨立新設 A 公司，其必要性為何？獨立與否對天瀚未來獲利之影響為何？

答：茲說明天瀚科技本次計劃將現有 Tablet 事業中心獨立新設 100%之 A 公司，以專營於平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組(預計投資金額為 150,000 仟元)，其考量因素如下：

1.擴充現有產品線及其應用範圍

天瀚科技主要係從事筆式輸入數位板及數位視訊相機產品之研發、製造與銷售業務，而本次計劃將現有 Tablet 事業中心獨立新設 100%之 A 公司，以專營於平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組，由於平板電腦(Tablet PC)之電磁筆式手寫輸入模組可使液晶面板的顯示與電磁筆式能充分結合，以電磁筆取代傳統的「觸控螢幕」，增加平板電腦使用者的便利性與精確度，並降低平板電腦系統的成本，故轉投資 A 公司可使該公司筆式輸入之產品線更趨完備，並擴大其產品市場及應用範圍，因此該項轉投資應具有必要性。

2.提升企業經營之專業化與效率化

就企業專業分工方面而言，該公司未來之營運模式仍將以自有品牌之數位化消費電子產品為主，並強化下游通路的掌握與佈建，及數位化多媒體產品之品質提昇，如 DSC、DV、NetworkCam 等；至於 A 公司將專注於客製化之 Tablet 模組生產，除需與筆記型電腦、顯示器廠商及未來之平板電腦製造廠商緊密配合外，亦需長時間參與對方產品開發流程與相關穩定度測試，故與天瀚科技目前之營運模式完全不同，因此需將現有 Tablet 事業中心獨立新設 100%之 A 公司以專注未來營運所需；另就經營效率而言，該公司將現有筆式輸入模組研發團隊獨立成立 A 公司，以全力衝刺平板電腦市場業務，可賦予管理階層經營壓力，提升集團整體經營績效；此外，就管理面而言，該公司現有數位化消費產品與筆式輸入模組係分屬不同事業體，因兩種產品之技術層次不同，故管理模式及人員之薪資結構亦應有所區隔，為避免不同事業體因統一管理造成公司財務負擔或現有專業人才流失，並期望新的經營事業體能招攬更多優秀人才加入經營，該公司獨立新設 100%持股之 A 公司應屬必要。

綜上，考量擴充現有產品線、落實企業專業分工以提升經營績效及管理上之便利性，天瀚科技將現有筆式輸入模組研發團隊獨立新設 100%持股之 A 公司應屬合理與必要，且天瀚科技亦承諾 A 公司自設立日後，至天瀚科技下次辦理籌資案資金募集完成基準日止，將不移轉對 A 公司之持股；另因 A 公司預計由天瀚科技現有筆式輸入模組事業單位獨立而成，部份研發及辦公設備將隨同相關人員一併自天瀚公司移轉至該轉投資公司，其移轉價格將依移轉基準日天瀚公司帳面價值為準(截至 92.4.30 止，帳面價值約為 1,491,675 元)，由於此一作法在國內企業進行事業部門分割時廣為採行，且該交易並無資產處分損益產生，故應屬合理。

(二)天瀚科技擬將 Tablet 事業中心獨立新設 A 公司，其對天瀚科技原股東權益之影響為何？

【公司說明】

天瀚科技早先所開發之無線壓力電磁感應數位板，經過多年努力耕耘已得到市場認同，隨著平板電腦的發展技術逐漸成熟，本公司計劃於 93 年將現有 Tablet 事業中心獨立新設 100%持股之 A 公司，以從事平板電腦之筆式輸入模組之研發、製造及銷售業務，預計投資金額為 150,000 仟元。

就全球市場而言，目前天瀚在手寫筆式輸入技術僅落後於日本 Wacom 公司，是國內目前唯一可就地服務的廠商，未來若在筆式輸入市場成熟的預期下，A 公司將擁有之關鍵技術與服務台灣 NB 大廠之地利優勢，我們有把握成為此領域之領先者。茲就 A 公司未來營運方向說明如下：

1.行銷策略方面：

- (1)數位板：以原來天瀚既有客戶為銷售基礎，同時積極開拓大型 OEM 客戶(以筆記型電腦 bundle 為主，同時配合新的應用軟體如簡報軟體、手寫電子郵件軟體)。
- (2)平板顯示器筆式模組(LCD Monitor)：目前與美齊、源興、中強光電合作開發，初期以 15 吋為主，17 吋及更大尺寸為後續研發機種
- (3)平板電腦筆式模組：初期與精鍊(精英與寶成轉投資)、大同、藍天等二線大廠合作。

2.生產研發及產品發展方向

設計新型數位板之 ASIC 來提高產品品質，自行研發整合式 ASIC，並積極研發筆式應用產品線，如數位筆(Digital Pen 其包括之使用平台，主要以 Notebook 為主)，針對筆式應用軟體研究開發，目前已與智瀚科技進行該項合作，已有初步成效。

3.營運管理及財務配合

A 公司以專注筆式輸入之各種介面為發展重點，在結合行銷與生產策略之運作，持續推展營運規模，預計 93-94 年度投入 150,000 仟元係以本次計劃資金支應。

4.本公司投資設立 A 公司係秉持長期穩健經營之經營理念，故本公司承諾自 A 公司設立日起二年內將不移轉對 A 公司之持股，惟該期間因轉

讓給 A 公司員工，本公司亦承諾移轉比例將不超過 20%。

本公司對 A 公司之持股係以 100%為原則，惟若為吸引專業人才或優秀幹部，本公司將提供認股機會，由於此作法對公司營運發展應有正面之助益，而高科技產業亦多採行類似作法，且本公司承諾移轉比例將以 20%為上限，故對本公司之股東權益而言尚不致有重大不利之影響。

承諾書

天瀚科技股份有限公司本次計劃轉投資設立 A 公司，以從事平板電腦之筆式輸入模組之研發、製造及銷售業務，投資目的主係基於集團專業分工規劃考量，且著眼於未來長期穩健之經營，並挹注本公司之投資收益，本公司承諾自 A 公司設立日起二年內將不移轉對 A 公司之持股，惟該期間因轉讓股份予 A 公司員工部分，本公司亦承諾移轉比例將不超過 20%；另 A 公司自設立日起二年後，本公司若有股權移轉之必要，亦將考量本公司原股東之權益，以不損及原股東利益為原則。

此致

財政部證券暨期貨管理委員會

承諾人：天瀚科技股份有限公司

董事長：陳振田

中 華 民 國 九 十 二 年 五 月 二 十 三 日

- 八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明中揭露之聲明書或承諾事項及目前執行情形：本公司於初次上櫃時所出具之聲明書係本公司與集團企業間無非常規交易之聲明，本公司業已遵照該聲明書辦理。
- 九、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容：無。
- 十、最近三年度私募普通股情形：無。
- 十一、最近年度及截至公開說明書刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：請參閱第 206 頁。
- 十二、最近年度及截至公開說明書刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。
- 十三、其他必要補充說明事項：無。

天瀚科技股份有限公司(證券代號：6225)

內部控制制度聲明書

日期：92年4月28日

本公司民國九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十二年四月二十八日董事會通過，出席董事6人，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

天瀚科技股份有限公司

董事長兼總經理：陳振田 簽章

承銷商總結意見

天瀚科技股份有限公司(以下簡稱天瀚公司或該公司)本次為辦理公開募集國內第一次無擔保轉換公司債捌仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，總金額新台幣捌億元整，依法向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解該公司之營運狀況，與公司董事、經理人、及其他相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依財政部證券暨期貨管理委員會「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，天瀚科技股份有限公司本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫確具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

大華證券股份有限公司

代表人：邱 正 雄

中華民國 九十二 年 五 月 九 日

律師法律意見書

天瀚科技股份有限公司本次為募集與發行國內第一次無擔保轉換公司債捌仟張，每張面額新台幣壹拾萬元，總金額新台幣捌億元整，向財政部證券暨期貨管理委員會提出申報。經本律師採取必要審核程序，包括實地瞭解，與公司董事、經理人及相關人員面談或舉行會議，蒐集、整理、查證公司議事錄、重要契約及其他相關文件、資料，並參酌相關專家之意見等。特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」規定，出具本律師法律意見書。

依本律師意見，天瀚科技股份有限公司本次向財政部證券暨期貨管理委員會提出之法律事項檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響有價證券募集與發行之情事。

此致

天瀚科技股份有限公司

現代律師事務所

郭惠吉律師

中華民國九十二年五月八日

上市（櫃）公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	否	—	本公司董事會、監察人與管理階層各負職責，控管功能健全。	將依法令規定並視公司實際運作情形補定之。	無
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	本公司已依法建立完備的內部控制制度並確實有效執行。	—	—	無
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司已訂有股東會議事規則。	—	—	無
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	本公司由公關室專職負責處理股東建議或糾紛等問題。	—	—	無
(三) 公司是否隨時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	是	本公司可掌握公司主要股東及其最終控制者的名單。	—	—	無
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	本公司均依法揭露主要股東的質押 增加或減少公司股份等重要事項。	—	—	無
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	本公司根據「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」、「子公司管理辦法」、	—	—	無

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
		「背書保證辦法」、「資金貸與他人作業程序」及「取得或處分資產處理程序」等相關辦法建立適當風險控管機制及防火牆。			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	是	本公司已於 91 年度設立兩席獨立董事。	—	—	無
(二) 公司董事會是否設審計委員會	否	—	研議中。	將依法令規定並視公司實際運作情形予以設置。	無
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	否	—	研議中	將依法令規定並視公司實際運作情形予以調整。	無
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	本公司於董事會議事規則中明確訂定董事對於其利害相關之議案討論及表決應予以迴避。	—	—	無
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	是	本公司已訂定董事會議事規則。	—	—	無
(二) 公司是否訂定各專門委員會行	否	—	研議中。	將依法令規定並視公司實	無

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
使職權規章				際運作情形補定之。	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	本公司董事會已定期評估簽證會計師之獨立性。	—	—	無
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	是	本公司已為董事購買責任保險。	—	—	無
(五) 公司是否訂有董事進修制度	是	本公司獨立董事均定期參加進修課程。	—	—	無
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用	—	證券商適用	—	無
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	是	本公司已於 91 年股東常會選任一席獨立監察人。	—	—	無
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是	本公司的監察人與公司的中 高階主管間均已建立適當的溝通管道。	—	—	無
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否	—	研議中。	待主管機關訂定公司治理執行細則後再議。	無
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	是	本公司已為董事(含監察人)購買責任保險。	—	—	無
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	是	本公司獨立監察人均定期參加進修課程。	—	—	無

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	本公司與上下游廠商 銀行及投資人等相關的利害關係人均已建立適當的溝通管道。	—	—	無
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	本公司在適當時機會主動積極參與社會公益活動。	—	—	無
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用	—	證券商適用	—	無
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作	是	本公司已指定專責單位專司負責蒐集及揭露公司資訊。	—	—	無
(二) 公司是否建立發言人制度	是	本公司已設立一位發言人。	—	—	無
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	本公司已架設網站揭露相關的業務、財務及公司治理資訊。投資人亦可於公開資訊觀測站查詢相關資訊。	—	—	無
八、其他應揭露事項：無。					

陸、重要決議、公司章程及相關法規

一、重要決議

- (一)最近兩年度董事會、股東常會及臨時會之重要決議事項以及與本次發行有關之決議文：請參閱第 204 227 頁。
- (二)取得或處分資產處理程序：請參閱第 228 230 頁。
- (三)背書保證辦法：請參閱第 231 232 頁。
- (四)資金貸予他人作業程序：請參閱第 233 234 頁。
- (五)從事衍生性商品交易處理程序：請參閱第 235 236 頁。
- (六)其他依證期會規定應記載之程序或辦法：無。

二、公司章程及有關法規

- (一)公司章程：請參閱第 237 238 頁。
- (二)有關法規：請參閱第 239 242 頁。

天瀚科技股份有限公司

董事會議事錄

一、時間：九十年五月三日下午二時整

二、地點：本公司三樓會議室

三、出席：陳振田 林光源 王明松 陳振茂

四、主席：陳振田

記錄：莊博淵

五、報告事項：

(一)八十九年度營業狀況(略)

(二)九十年營業預算(略)

(三)大陸投資進度報告(略)

六、討論案

(一)本公司八十九年度決算書表(詳附件一)提請討論案。

說明：1.本公司八十九年度財務報告業經資誠會計師事務所王偉臣、溫芳郁會計師查核完竣，併同營業報告書提請通過。

2.本案應於討論通過後，提請本公司監察人審核後，提送股東常會承認。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會承認。

(二)本公司八十九年度彌補虧損暨盈餘分配案，謹提請討論

說明：本公司八十九年度稅後淨利為新台幣 183,923,429 元，除依法彌補已往年度虧損新台幣 27,171,675 元，次提存法定盈餘公積新台幣 15,675,175 元，餘如分配表(詳如附件二)

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會承認。

(三)盈餘及資本公積轉增資發行新股案。

說明：1.擬以未分配盈餘中股東紅利新台幣 122,100 仟元、員工紅利 新台幣 11,000 仟元及資本公積新台幣 37,000 仟元轉增資，合計新台幣 170,100 仟元，發行普通股 17,010 仟股，每股面額新台幣 10 元。

2.員工紅利轉增資配股辦法，授權董事會辦理。

3.配股方式：按除權基準日原股東持有股份比例計算，每仟股無償配發 430 股，其中 330 股為股東紅利轉增資，100 股為資本公積轉增資。

4.配股基準日：本次增資案擬請股東會授權董事會於主管機關核准後，另訂配股基準日。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會決議。

(四)擬辦理現金增資案。

說明：1.本公司擬辦理現金增資新台幣陸仟陸佰萬元，每股暫定溢價新台幣 48 元，發行記名式普通股 6,600 仟股，每股面額新台幣 10 元。

2.本次現金增資主要用途為新建園區廠房及充實營運資金。

3.依公司法規定保留 680 仟股由公司員工認購，認購辦法另訂之。

4. 5,920 仟股由原股東依持股比例每仟股認購 160 股，認購不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶期間，辦理自行併湊成整股之登記，其放棄併湊或併湊不足一股之畸零股，由董事長洽特定人以發行價格認購。

5.本次現金增資發行新股，除不得參與 89 年度盈餘及資本公積增資配股外，其權利義務與原股份相同。

6.認股基準日：本次增資案擬請股東會授權董事會於主管機關核准後，另訂認股基準日。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提報股東會。

(五)修訂本公司公司章程暨制訂股利政策案。

說明：1.為配合實際需要本公司擬提高額定資本額，變更本公司章程敬請 研議。

2.為使本公司未來之股利發放有所遵循，除明確制訂本公司股利政策外，並增訂公司章程第十九條之一。

3.另為使本公司董監事席次更具彈性，擬將目前章程第十三條所規定之五席董事，三席監察人之席次，變更為董事七席，監察人三席。

4.有關公司章程修訂條文對照表請詳附件三。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會決議。

(六)擬訂定本公司「會計制度」(詳附件四)案。

說明：根據財政部證券暨期貨管理委員會八十八年五月十八日(八八)台財證(六)第0一九七0號規定，應訂定「會計制度」並提報董事會通過後實施。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(七)訂定本公司「取得或處分資產處理程序」(詳附件五)案。

說明：為使本公司取得與處分資產處理程序符合法令特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提報股東會。

(八)訂定本公司「背書保證作業程序」(詳附件六)案。

說明：為使本公司背書保證作業符合法令特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會承認。

(九)訂定本公司「資金貸與他人作業程序」(詳附件七)案。

說明：為使本公司資金貸與他人作業符合法令特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提報股東會。

(十)訂定本公司「從事衍生性商品交易處理程序」(詳附件八)案。

說明：為使本公司從事衍生性金融商品交易之處理程序符合法令特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東會承認。

(十一)訂定本公司「股東會議事規則」(詳附件九)案。

說明：為使本公司股東會議事順暢特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東會討論。

(十二)訂定本公司「董事及監察人選舉辦法」(詳附件十)案。

說明：為使本公司董事及監察人選舉有所遵循特訂定本辦法。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東會討論。

(十三)提前全面改選本公司董事、監察人案，提請 表決。

說明：1.本公司董事、監察人任期將於九十二年七月二十日屆滿，現任董事、監察人擬全部提前於九十年六月十二日辭職。

2.為強化股東陣容擬引進外部董事及監察人，擬依章程規定全面改選董事七名及監察人三名。

3.新任董事、監察人任期自九十年六月十二日至九十三年六月十一日止。

4.提請股東會提名選舉之。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東會選舉。

(十四)訂於九十年六月十二日召開九十年股東常會，提請討論

說明：1.依公司法第一七〇條規定，股東常會每年至少召集一次，並應於營業年度終結後六個月內召集之。

2.謹依上開規定，決定九十年股東常會日期、地點。

3.依公司法規定停止過戶期間為民國九十年五月十三日至六月十二日。

4.有關股東常會議程(如附件十一)，請審議。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

七、散會

主席：陳振田

記錄：莊博淵

天瀚科技股份有限公司 董事會議事錄

- 一、時間：九十一年三月十一日上午十時三十分
二、地點：本公司三樓會議室
三、出席：陳振田、王明松、陳振茂、徐清祥、歐和榮（凌旭投資(股)公司
代表人）、林光源(王明松代)

四、列席監察人：陳金勇、駱文益(中歐創業投資(股)公司代表人)、楊臺烽

五、主席：陳振田

六、主席報告：(略)

七、報告事項：

(一)九十年度營業狀況

八、承認及討論案

(一)本公司九十年度決算表冊(詳附件一)，提請承認案。

說明：1.本公司九十年度財務報表業經資誠會計師事務所王偉臣、溫芳郁會計師查核完竣，併同營業報告書提請通過。

2.本案應於討論通過後，提請本公司監察人審核後，提送股東常會承認。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會承認。

(二)本公司九十年度盈餘分派案，提請討論。

說明：本公司九十年度稅後淨利為新台幣 379,413,279 元，除依法提列法定盈餘公積新台幣 37,941,328 元，餘擬分配如盈餘分配表(詳如附件二)

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會承認。

(三)本公司盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案，提請討論。

說明：1. 擬以盈餘轉發行新股新台幣 327,890,000 元，分為 32,789,000 股；其中包括股東股息新台幣 30,305,000 元，分為 3,030,500 股、股東紅利新台幣 272,745,000 元，分為 27,274,500 股，及員工紅利新台幣 24,840,000 元，分為 2,484,000 股。股東股息及股東紅利依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 500 股；配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止(元以下捨去)，並由董事長洽特定人按面額認購。員工配股辦法授權董事長辦理。

3.本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

決 議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(四)資本公積轉增資發行新股案，提請討論。

說 明：1.本公司另擬以資本公積轉發行新股新台幣 60,610,000 元，分為 6,061,000 股，依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 100 股。配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止（元以下捨去），並由董事長洽特定人按面額認購。

2.本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

決 議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(五)修訂本公司公司章程案。

說明：1.為配合新修正之公司法，擬依新公司法規定變更本公司章程。

2.為配合政府平衡股利政策，擬修訂本公司章程第十九條之一

3.為強化本公司監察人席次，擬將目前章程第十三條所規定之三席監察人席次，變更為監察人四席。

4.有關公司章程修訂條文對照表，請詳附件三。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(六)修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。

說明：為配合新修正之公司法，擬修訂本公司之「董事及監察人選舉辦法」，相關修正條文對照表，請詳附件四

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(七)修訂本公司「股東會議事規則」案。

說明：為配合新修正之公司法，擬修訂本公司之「股東會議事規則」，相關修正條文對照表，請詳附件五

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(八)補選本公司董事、監察人案。

說明：1.本公司董事趙建剛先生配合獨立董監之規定請辭，依本公司章程規定補選一席董事。

2.擬依章程規定補選監察人一名。

3.本次補選之董事、監察人任期自本年股東常會補選日起至九十三年六月十

一日止。

4.提請股東常會提名選舉之。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會提名選舉。

(九)擬解除有關公司法第二〇九條董事競業禁止之限制，提請討論案。

說明：依公司法第二〇九條規定『董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可』。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會討論。

(十)擬對子公司光瀚科技(股)公司增加投資案。

說明：1.為擴展子公司光瀚科技之營運規模，擬對其增加現金投資新台幣二仟萬。

2.相關增加投資作業授權董事長全權處理。

決議：全體出席董事同意通過。

(十一)本公司主辦會計任命案。

說明：依商業會計法第五條規定，擬任命吳麗如小姐為本公司之主辦會計。

決議：全體出席董事同意通過。

(十二)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。

說明：為配合新修正之公司法，擬修訂定本公司「資金貸與他人作業程序」，相關修正條文對照表請詳附件六。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。

(十三)修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案。

說明：為加強管理本公司從事衍生性商品交易，擬修訂定本公司「從事衍生性商品交易處理程序」，相關修正條文對照表請詳附件七。

決議：全體出席董事同意通過，並提股東常會報告。

(十四)本公司擬申請股票上櫃案，提請討論

說明：1.為使本公司邁向國際化發展，擴大募集資金管道，擬於適當時機提出上櫃申請。

2.有關送件日期及相關作業，授權董事長全權處理。

決議：全體出席董事同意通過。

(十五)本公司擬於九十一年五月二十一日召開九十一年股東常會，提請討論

說明：1.依公司法規定，股東常會應於會計年度終了後六個月內召開之。

2.謹依上開規定，決定九十一年股東常會日期、地點。

3.有關股東常會議程，請詳附件八。

決議：全體出席董事同意通過。

八、臨時動議：無。

九、散會

記錄：莊博淵

天瀚科技股份有限公司

董事會議事錄

- 一、時間：九十二年四月十日上午十時三十分
- 二、地點：本公司三樓會議室
- 三、出席：陳振田、王明松、陳振茂、徐清祥、凌旭投資(股)公司代表人歐和榮(陳振田代理)、林光源、
- 四、列席監察人：梁基岩(中歐創業投資(股)公司代表人)、楊矗烽
- 五、主席：陳振田
- 六、主席報告：(略)
- 七、報告事項：
九十二年第一季營業狀況。
- 八、討論案

(一)本公司九十一年度決算表冊(詳附件一)，提請討論案。

說明：1.本公司九十一年度財務報表業經資誠會計師事務所王偉臣、溫芳郁會計師查核完竣，併同營業報告書提請通過。

2.本案應於討論通過後，提請本公司監察人查核後，提送股東常會承認。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會承認。

(二)本公司九十一年度盈餘分派案，提請討論。

說明：本公司九十一年度稅後淨利為新台幣 292,395,977 元，除依法提列法定盈餘公積新台幣 29,239,598 元，餘擬分配如盈餘分配表如下：

九 十 一 年 度 盈 餘 分 配 表

項 目	金 額	
	小 計	合 計
91 年度稅後盈餘		292,395,977
減：提列 10%法定盈餘公積	(29,239,598)	
加：以前年度未分配盈餘	391,359	
可供分配盈餘		263,547,738
分配項目		
1.現金股息(每仟股配發 420 元)	(41,773,200)	
2.員工紅利		
現金	(1,990,654)	
股票	(15,720,000)	
3.董監事酬勞	(4,427,664)	
4.股東紅利(股票每仟股配發 200 股)	(198,920,000)	
期末未分配盈餘		716,220
註：依財政部 87 年 4 月 30 日台財稅第八七一九四一三四三號函規定，分配盈餘時，應採個別辨認方式；本公司盈餘分配原則，係先分配 91 年度可分配盈餘，若有不足部份，依盈餘產生之年序，採先進先出之順序分配以前所累積之可分配盈餘。		

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會承認。

(三)本公司股東暨員工紅利轉增資發行新股案，提請討論。

說明：1. 擬以盈餘轉發行新股新台幣 214,640,000 元，分為 21,464,000 股；其中包括股東紅利新台幣 198,920,000 元，分為 19,892,000 股，及員工紅利新台幣 15,720,000 元，分為 1,572,000 股。股東紅利依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 200 股；配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止（元以下無條件捨去），並由董事長洽特定人按面額認購。員工配股辦法授權董事長辦理。

2. 本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(四)資本公積轉增資發行新股案，提請討論。

說明：1. 本公司另擬以資本公積轉發行新股新台幣 99,460,000 元，分為 9,946,000 股，依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 100 股。配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止（元以下捨去），並由董事長洽特定人按面額認購。

2. 本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(五)擬募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債事宜，提請討論。

說明：1. 本公司擬於額定股本 128,000,000 股中保留 28,000,000 股供公司債可轉換股份用。

2. 為償還銀行借款、建置本公司全面電子化與增加長期投資以增加營運規模，擬募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債，發行總額新台幣八億元，每張票券面額新台幣十萬元，預定發行八仟張，依票面金額十足發行。

3. 本次募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債預定用於償還銀行借款新台幣二億五千萬元、建置全面電子化新台幣一億五千萬元，增加長期投資新台幣四億，合計共新台幣八億元。

4. 本次募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債預定轉換價格為每股新台幣 42.5 元，惟實際發行價格以本公司與證券承銷商共同議定並呈報主管機關核備之金額為準。

5. 有關本次募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債相關重要內容與轉換辦法擬於下一次董事會討論。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(六)修訂本公司公司章程案，提請討論。

說明：1.為配合實際需要與政府平衡股利政策，擬修訂本公司章程。

2.有關公司章程修訂條文對照表，請詳附件二。

3.其中有關所營事業內容以主管機關核准者為準。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(七)修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬重新制訂本公司「取得或處分資產處理程序」，請詳附件三，並廢止原制定之「取得或處分資產處理程序」。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(八)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」，相關修正條文對照表請詳附件四。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(九)修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」，相關修正條文對照表請詳附件五。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(十)修訂本公司「背書保證辦法」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「背書保證辦法」，相關修正條文對照表請詳附件六。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(十一)制訂本公司「董事會議事規則」案，提請討論。

說明：為落實公司治理，擬制訂本公司「董事會議事規則」，相關條文請詳附件七。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會報告。

(十二)修訂本公司「子公司營運管理辦法」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「子公司營運管理辦法」，相關修正條文對照表請詳附件八。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十三)修訂本公司「內部控制制度」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「內部控制制度」，相關修正內容請詳附件九。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十四)修訂本公司「內部稽核辦法」與「自行評估辦法」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「內部稽核辦法」與「自行評估辦法」，相關修正內容請詳附件十與附件十一。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十五)修訂本公司「長、短期投資管理辦法」案，提請討論。

說明：為配合財政部證券暨期貨管理委員會新規定，擬修訂本公司「長、短期投資管理辦法」，相關修正條文對照表請詳附件十二。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十六)指定本公司「公司印鑑保管人」案，提請討論。

說明：本公司向主管機關申請登記之公司印章保管人分別由董事長保管負責人章、財務主管保管公司大章。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十七)成立教育基金會案，提請討論。

說明：本公司秉著回饋社會的責任，擬由本公司捐款新台幣伍佰萬元（其中留本基金參佰萬元）成立教育基金會，並授權董事長陳振田先生負責相關事宜與擔任負責人。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(十八)討論增加對大陸投資案，提請討論。

說明：目前本公司對大陸地區實際投資金額為美金二佰萬元，為擴大營業並因應新建廠房資金所需，擬將對大陸地區投資金額由美金二佰萬元提高為不超過美金七佰萬元為限。

決議：全體出席董事一致同意照案通過，並提股東常會討論。

(十九)銀行信用借款額度，提請討論。

說明：本公司目前與相關銀行短期授信額度之使用情形以及擬新增短期授信額度，請詳附件十三，擬授權董事長與各銀行洽商並與各銀行簽約，以利公司營運週轉所需，並於完成後次會期提報。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(二十)本公司擬於九十二年六月二十七日召開九十二年股東常會，提請討論

說明：1.依公司法規定，股東常會應於會計年度終了後六個月內召開完畢。

2.謹依上開規定，決定九十二年股東常會日期、地點。

3.有關股東常會議程，請詳附件十四。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

九、其他議案及臨時動議：無。

十、散會

紀錄：莊博淵

天瀚科技股份有限公司九十年股東常會議事錄

時間：中華民國九十年六月十二日(星期二)下午二時

地點：新竹科學工業園區工業東二路一號科技生活館 201 室

出席股東：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 27,995,883 股佔本公司已發行總股數 37,000,000 股之百分之 75.66 已達法定開會人數

主席：陳振田

紀錄：吳麗如

列席：資誠會計師事務所王偉臣會計師

一、主席致詞：(略)

二、報告事項

- (一)八十九年度營業概況報告。
- (二)監察人審查八十九年度決算表冊報告。
- (三)訂定本公司「取得或處分資產處理程序」報告。
- (四)訂定本公司「資金貸與他人作業程序」報告。
- (五)訂定本公司「從事衍生性商品交易處理程序」報告。
- (六)本公司補辦公開發行案報告。

三、承認事項

案由(一)：八十九年度決算表冊，敬請 承認案。

說明：本公司八十九年度營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及主要財產之財產目錄等決算報表，業經會計師查核竣事並經董事會決議通過與送請監察人審查完竣。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(二)：八十九年度彌補虧損暨盈餘分配，敬請 承認案。

說明：本公司八十九年度稅後盈餘為新台幣 183,923,429 元，除依法彌補已往年度虧損新台幣 27,171,675 元，次提存法定盈餘公積新台幣 15,675,175 元後，擬按公司章程分派，詳見下表：

八十九年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
本年度稅後純益	\$ 183,923,429	
減：期初累積虧損	(27,171,675)	
		\$ 156,751,754
減：提列法定盈餘公積	(15,675,175)	
減：累積換算調整數	(3,391,818)	
可供分配盈餘		137,684,761
分配項目		
1.員工紅利(8%)	(11,014,781)	
3.董監事酬勞(2%)	(2,753,695)	
4.股東紅利	(122,100,000)	
分配金額合計		(135,868,476)
期末未分配盈餘		\$ 1,816,285

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(三)：本公司大陸投資，敬請 承認案。

說明：為加強本公司產品競爭力與開拓中國大陸市場，已向經濟部投資審議委員會申請額度美金貳佰萬以內間接投資中國大陸。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

四、討論事項

案由(一)：股東紅利、員工紅利暨資本公積轉增資發行新股案，提請 公決。

說明：為因應公司營運成長所需，擬以八十九年度股東紅利、員工紅利暨資本公積轉增資合計新台幣 170,100 仟元，發行普通股 17,010 仟股，每股面額新台幣 10 元，內容如下：

- 1.擬將八十九年度股東紅利計新台幣 122,100 仟元轉增資發行普通股 12,210,000 股。
- 2.擬將八十九年度員工紅利計新台幣 11,014,781 元中之 11,000,000 元轉增資發行普通股 1,100,000 股，餘新台幣 14,781 元擬以現金發放。員工紅利轉增資配股與現金發放辦法，授權董事會辦理。
- 3.擬將資本公積計新台幣 37,000 仟元轉增資發行普通股 3,700,000 股。
- 4.上述之配股按除權基準日原股東持有股份比例計算，每仟股無償配發 430 股，其中 330 股為股東紅利轉增資，100 股為資本公積轉增資。
- 5.本次增資新股未滿 1 股之畸零股，得由股東自行併讓，於配股基準日起五日內向本公司股務代理機構登記，未如期辦理者，其股份授權董事長洽特定人認購後，改以面額分派之。
- 6.本次增資新股之權利義務與原股份相同，俟本次股東會通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日，屆時另行公告之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(二)：現金增資發行新股案，提請 公決。

說明：1.為因應公司新建廠房暨營運總部大樓所需，擬辦理九十年第一次現金增資發行新股 6,600,000 股(每股面額新台幣 10 元)，每股發行價格暫定為新台幣 48 元。

- 2.本次現金增資發行新股依公司法規定保留 680,000 股由公司員工認購，認購辦法授權董事會另訂之，餘 5,920,000 股由原股東依持股比例每仟股認購 160 股，認購不足一股之畸零股，得由股東於停止過戶期間，辦理自行併湊成整股之登記，其放棄併湊或併湊不足一股之畸零股，由董事長洽特定人以發行價格認購。
- 3.本次現金增資發行新股，除不得參與八十九年度盈餘及資本公積增資配股外，其權利義務與原股份相同，俟本次股東會通過並呈報主管機關核准後，授權董事會另訂認股基準日，屆時另行公告之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(三)：修訂本公司章程案，提請 公決。

說明：1.為配合公司實際成長所需，擬將公司額定資本額由現行之新台幣肆億元提高為新台幣壹拾億元。

- 2.為使本公司未來之股利發放有所遵循，除明確制訂本公司股利政策外，並增訂公司章程第十九條之一。
- 3.為使董、監事席次更具符合上市(櫃)標準，擬將目前章程第十三條所規定之五席董事，二席監察人之席次，變更為董事七席，監察人三席。

4.有關公司章程修訂條文對照表如下：

條次	原條文	修正後條文	說明
第六條	本公司資本總額定為新台幣肆億元，分為肆仟萬股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	本公司資本總額定為新台幣壹拾億元，分為壹億股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	修訂資本總額
第十三條	本公司設董事五人，監察人二人，任期三年，由股東會就有行為能力之股東中選任，連選得連任。	本公司設董事七人，監察人三人，任期三年，由股東會就有行為能力之股東中選任，連選得連任。	新增董事及監察人席次
第十九條之一	無	本公司盈餘之分派，得以現金股利或股票股利方式為之，惟目前公司正值成長期，對於資金需求甚為殷切。是故，現階段盈餘之分派將以股票股利為優先。有關現金股利之分派，將視公司資金狀況以及未來年度資金需求情形，再酌予分派。	新增條文
第二十一條	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。	增列修訂日期

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(四)：訂定本公司「背書保證辦法」案，提請 公決。

說明：為加強本公司辦理背書保證之財務管理及降低風險，並落實資訊公開之目的，特依 83.3.14(83)台財證(一)第 00481 號函規定，制訂「背書保證辦法」並依該號函規定提股東會報告。(詳議事手冊附錄五)

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(五)：訂定本公司「股東會議事規則」案，提請 公決。

說明：為使本公司股東會議事順暢並依 86.8.4(86)台財證(六)第 00669 號函規定制訂「股東會議事規則」並依該號函規定提股東會報告。(詳議事手冊附錄六)

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

案由(六)：訂定本公司「董事及監察人選舉辦法」案，提請 公決。

說明：為使本公司董事及監察人選舉有所遵循，特訂「董事及監察人選舉辦法」。(詳議事手冊附錄七)

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

伍、選舉事項

案由(一)：改選本公司董事、監察人案。

說明：1.本公司第二屆董事、監察人任期將於民國九十二年七月二十日屆滿，擬依照本公司章程第十三條規定改選為董事七人、監察人三人。

2.已獲現任各董、監事同意提前解任董、監事乙職，其解任日期自民國九十年年度股東常會新任董、監事選出之日起生效。

3.第三屆董、監事之任期自民國九十年六月十二日至民國九十三年六月十一日。

4.敬請 改選。

選舉結果當選名單如下：

職 稱	姓 名	當 選 權 數
董事	陳振田	42,541,051
董事	陳振茂	32,095,392
董事	林光源	28,138,712
董事	王明松	28,056,907
董事	徐清祥	27,100,192
董事	趙建剛	19,956,307
董事	凌旭投資(股)公司 代表人：歐和榮	15,659,119
監察人	曾憲章	34,919,055
監察人	陳金勇	30,050,622
監察人	中歐創業投資(股)公司 代表人：駱文益	18,127,539

六、臨時動議：無

七、散會

天瀚科技股份有限公司九十一年股東常會議事錄

時間：中華民國九十一年五月二十一日(星期二)下午二時

地點：新竹科學工業園區工業東二路一號科技生活館 201 室

出席股東：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 32,998,829 股佔本公司已發行總股數 60,610,000 股之百分之 54.44 已達法定開會人數

主席：陳振田

記錄：吳麗如

列席：資誠會計師事務所溫芳郁會計師、正源國際法律事務所蓋華英律師

一、主席致詞：(略)

二、報告事項

(一)九十年度營業報告

(二)監察人審查九十年度決算表冊報告

(三)修訂本公司「資金貸與他人作業程序」報告

(四)修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」報告

三、承認事項

(一)承認九十年度決算表冊案

說明：本公司九十年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及主要財產之財產目錄等決算報表，業經會計師查核竣事並經董事會決議通過與送請監察人審查完竣。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(二)承認九十年度盈餘分派案

說明：本公司九十年度稅後盈餘為新台幣 379,413,279 元，除依法提列法定盈餘公積新台幣 37,941,328 後，擬按公司章程分派詳見下表：

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小 計	合 計
本年度稅前純益	\$ 385,790,397	
減：所得稅費用	(6,377,118)	
本年度稅後純益		\$ 379,413,279
加：以前年度未分配盈餘	5,208,103	
未分配盈餘		\$ 384,621,382
減：提列法定盈餘公積	(37,941,328)	
可供分配盈餘		\$ 346,680,054
分配項目		
1.股息以 5%計-轉增資	(30,305,000)	
1.員工紅利轉增資	(24,840,000)	
2.員工紅利-現金	(53,356)	
3.董監事酬勞(2%)	(6,223,339)	
4.股東紅利轉增資(每仟股配發 450 股)	(272,745,000)	
5.股東紅利-現金(每仟股配發 200 元) 每仟股配發 330 股	(12,122,000)	
分配金額合計		(346,288,695)
期末未分配盈餘		\$ 391,359

註：依財政部 87 年 4 月 30 日台財稅第八七一九四一三四三號函規定，分配盈餘時，應採個別辨認方式；本公司盈餘分配原則，係先分配 90 年度可分配盈餘，若有不足部份，依盈餘產生之年序，採先進先出之順序分配以前所累積之可分配盈餘。

本次現金股利新台幣 12,122,000 依除息基準日股東名簿所載持股比例，每股配發 0.2 元，俟本次股東常會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會另訂除息基準日。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

四、討論事項

(一)討論本公司盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案

說明：1.擬提撥 90 年度可分配盈餘新台幣 327,890,000 元，分為 32,789,000 股；其中包括股東股息新台幣 30,305,000 元，分為 3,030,500 股、股東紅利新台幣 272,745,000 元，分為 27,274,500 股及員工紅利新台幣 24,840,000 元，分為 2,484,000 股轉增資發行新股。股東股息及股東紅利依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 500 股；配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止（元以下捨去），並由董事長洽特定人按面額認購。員工配股辦法授權董事長辦理。

2.本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

3.本次增資案俟本次股東常會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(二)討論資本公積轉增資發行新股案。

說明：1.本公司另擬以資本公積轉發行新股新台幣 60,610,000 元，分為 6,061,000 股，依配股基準日股東名簿所載持股比例，每仟股配發 100 股。配發不足一股之畸零股，由股東自停止過戶日起五日內，辦理自行湊足整股之登記，倘有剩餘不足一股之畸零股，按股票面額折付現金，計算至元為止（元以下捨去），並由董事長洽特定人按面額認購。

2.本次發行之新股，其權利義務與已發行之股份相同。

3.本次增資案俟本次股東常會通過並呈奉主管機關核准後，授權董事會另訂配股基準日。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(三)討論修訂本公司公司章程案。

說明：1.為配合新修正之公司法，擬依新公司法規定變更本公司章程。

2.為配合政府平衡股利政策，擬修訂本公司章程第十九條之一

3.為強化本公司監察人席次，擬將目前章程第十三條所規定之三席監察人席次，變更為監察人四席。

4.有關公司章程修訂條文對照表如下：

條次	原條文	修正後條文	說明
第五條	本公司得對外保證，其保證辦法悉依照「背書保證作業辦法」處理。	本公司得對外保證，其保證辦法悉依照「背書保證辦法」處理。	修改名稱
第七條	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章，經依法簽證後發行。	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司發行之記名式股份得免印製股票，但應洽證券保管事業機構登錄。	依公司法規定

條次	原條文	修正後條文	說明
第八條	股票之更名過戶自股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內或公司決定分派股息及利益或其他利益之基準日前五日內均停止之。	股票之更名過戶自股東常會開會前 <u>六十日</u> 內，股東臨時會開會前 <u>三十日</u> 內或公司決定分派股息及利益或其他利益之基準日前五日內均停止之。	依公司法規定
第九條	股東會分為常會及臨時會兩種，常會每年召開一次，於每營業年度終結後六個月內由董事會依法召集之。臨時會於必要時依法召集之。	股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後 <u>六個月內召開</u> 。臨時會於必要時依 <u>相關法令</u> 召集之。	依公司法規定
第十條	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍， <u>簽名蓋章</u> 委託代理人出席。	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍 <u>委託代理人出席</u> 。 <u>股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。</u>	依公司法規定
第十一條	本公司股東每股有一表決權，但一股東而有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份以九九折計算，未達一權者不計算。	<u>本公司股東每股有一表決權。</u>	依公司法規定
第十二條	股東會之決議除公司法另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。	股東會之決議除 <u>相關法令</u> 另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。	依公司法規定
第十二條之一	-	<u>股東會由董事會召集，以董事長為主席，遇董事長缺席時，由董事長指定董事一人代理，未指定時，由董事推選一人代理；由董事會以外之其他召集權人召集，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。</u>	新增條文
第十二條之二	-	<u>股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東。本公司公開發行股票後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。</u>	新增條文
第十三條	本公司設董事七人，監察人三人，任期三年，由股東會就有行為能力之股東中選任，連選得連任。	本公司設董事七人，監察人 <u>四人</u> ，任期三年， <u>由股東會就有行為能力之人選任</u> ，連選得連任。	依公司法規定
第十三條之一	-	<u>董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之</u>	新增條文

條次	原條文	修正後條文	說明
		<u>期限為限。</u>	
第十五條	董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。	董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。 <u>董事應親自出席董事會，董事因故不能親自出席者，得委託其他董事代理之，前項代理人以受一人之委託為限。</u>	增列內容
第十八條	本公司每屆營業年度終了辦理總決算，由董事會依公司法第二二八條之規定，編造如下各項表冊於股東常會開會前三十日送監察人查核出具報告書，提交股東常會請求承認。 1.營業報告書 2.資產負債表 3.主要財產之財產目錄 4.損益表 5.股東權益變動表 6.現金流量表 7.盈餘分派或虧損彌補之議案	本公司每會計年度終了，董事會應編造左列表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，提交股東常會請求承認。 1.營業報告書。 2. <u>財務報表。</u> 3.盈餘分派或虧損 <u>撥補</u> 之議案。	依公司法規定
第十九條之一	本公司盈餘之分派，得以現金股利或股票股利方式為之，惟目前公司正值成長期，對於資金需求甚為殷切。是故，現階段盈餘之分派將以股票股利為優先。有關現金股利之分派，將視公司資金狀況以及未來年度資金需求情形，再酌予分派。	本公司正值營業成長期，為因應未來 <u>營業成長所需並能與國內外同業相互競爭，達到成為國際級企業的目標，本公司分配股利政策將視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案提報股東會。現階段股東紅利之發放，其中股票股利於股東紅利總額之 80 %－97 %，現金股利於股東紅利總額之 3 %－20 %。</u>	配合公司政策與法令規定
第二十一條	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。 <u>第五次修訂於中華民國九十一年五月二十一日。</u>	增列修訂日期

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(四)討論修訂本公司「股東會議事規則」案。

說明：為配合新修正之公司法，擬修訂本公司之「股東會議事規則」，相關修正條文對照表請參閱議事手冊附件八。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(五)討論修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。

說明：為配合新修正之公司法，擬修訂本公司之「董事及監察人選舉辦法」，相關修正條文對照表請參閱議事手冊附件九。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

(六)補選本公司董事、監察人各一席案。

說明：1.本公司董事趙建剛先生配合獨立董監之規定請辭，依本公司章程規定補選一席董事。

2.擬依章程規定補選監察人一名。

3.本次補選之董事、監察人任期自本年股東常會補選日起至九十三年六月十一日止。

4.敬請改選

選舉時出席股東及股東代理人所代表之股數共計 34,414,096 股，結果如下：

職 稱	姓 名	當 選 權 數
董 事	呂鴻德	32,868,226
監察人	楊鑫烽	32,899,976

(七)討論解除有關公司法第二 0 九條董事競業禁止規定案。

說明：擬依公司法第二 0 九條規定解除本公司董事競業禁止之限制。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過

六、其他事項及臨時動議：無

七、散會

天瀚科技股份有限公司九十一年第一次股東臨時會議事錄

時間：中華民國九十一年十月九日(星期三)下午二時

地點：新竹科學工業園區工業東二路一號科技生活館 201 室

出席股東：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 57,410,618 股佔本公司已發行總股數 99,460,000 股之百分之 57.72，已達法定開會人數

主席：陳振田

一、主席致詞：(略)

二、討論事項

討論修訂本公司公司章程案。

說明：1.擬修訂本公司章程第六條，將額定資本總額由現行新台幣壹拾億元提高為新台幣壹拾貳億捌仟萬元。

2.有關公司章程修訂條文對照表如下：

公司章程修訂條文對照表

條次	原條文	修正後條文	說明
第六條	本公司資本總額定為新台幣壹拾億元，分為壹億股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾貳億捌仟萬元</u> ，分為壹億貳仟捌佰萬股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。	提高額定股本
第二十一條	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。第五次修訂於中華民國九十一年五月二十一日。	本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。第五次修訂於中華民國九十一年五月二十一日。第六次修訂於 <u>中華民國九十一年十月九日</u> 。	增列修訂日期

六、其他議案及臨時動議：無

七、散會

記錄：莊博淵

**天瀚科技股份有限公司
董事會議事錄**

- 一、時間：九十二年四月二十八日上午十時三十分
- 二、地點：本公司三樓會議室
- 三、出席：陳振田、王明松、陳振茂、徐清祥、凌旭投資(股)公司代表人歐和榮（王明松代理）、林光源、
- 四、列席監察人：梁基岩(中歐創業投資(股)公司代表人)、楊矗烽
- 五、主席：陳振田
- 六、主席報告：(略)
- 七、報告事項：

九十二年四月份營業狀況。

八、討論案

(一)本公司九十二年第一季財務報表，提請討論案。

說明：1.本公司九十二年第一季財務報表業經資誠會計師事務所王偉臣、溫芳郁會計師核閱完竣(詳附件一)，提請通過。

2.本案應於討論通過後，提請本公司監察人查核。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(二)本公司九十二年度財務預測，提請討論案。

說明：本公司九十二年度財務預測(詳附件二)業經資誠會計師事務所王偉臣、溫芳郁會計師查核完竣，提請通過。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(三)出具本公司內部控制制度聲明書案，提請討論。

說明：茲依「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」規定辦理內部控制自行評估並依據評估結果出具本公司內部控制制度聲明書(詳附件三)。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

(四)發行國內可轉換公司債案，提請討論。

說明：1.為償還銀行借款、建置本公司全面電子化與增加長期投資以增加營運規模，擬募集發行國內第一次無擔保可轉換公司債，發行總額新台幣八億元，每張票券面額新台幣十萬元，預定發行八仟張，依票面金額十足發行。惟

實際發行價格以本公司與證券承銷商共同議定並經證期會核備後為準。

2. 本次發行轉換公司債計劃之資金來源、計畫項目、預計進度、預計可能產生效益及本次發行與轉換辦法詳如附件四及附件五。
3. 本次發行轉換公司債俟呈報主管機關核准後，由董事會另訂發行日。
4. 本次發行轉換公司債之發行價格、資金運用計劃、進度、發行與轉換辦法等相關事宜，如經主管機關修正或因應客觀環境而需修正時，授權董事長權權處理之。
5. 發行條件摘要詳如附件六。

決議：全體出席董事一致同意照案通過。

八、其他議案及臨時動議：無。

九、散會

記錄：莊博淵

**天瀚科技股份有限公司
取得或處分資產處理程序**

第一條：目的及法令依據

為加強管理本公司資產之取得與處分程序與落實資訊公開之目的，並依據88.10.20(88)台財證(一)第 81769 號函規定特訂本程序。

第二條：適用範圍

凡本公司及所屬子公司取得或處分資產均依本程序辦理。

第三條：定義

- 一、本程序所稱之「資產」包括長、短期有價證券投資（含股票、公債、公司債、金融債券、國內受益憑證、海外共同基金、存託憑證、認購(售)權證等）、不動產及其他固定資產。
- 二、本程序所稱之「事實發生日」，以交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日、或需經主管機關核准之投資，接獲主管機關核准之日孰前為準。
- 三、本程序所稱「一年內」，以本次取得或處分資產之日為基準，往前追溯推算一年，已公告部分免再計入。
- 四、本程序所稱「最近期財務報表」，係指公司於取得或處分資產前依法公開經會計師查核簽證或核閱之財務報表。
- 五、本程序內所稱之「子公司」、「關係人」，係指本公司「集團企業、特定公司及關係人交易作業管理辦法」內定義之子公司及關係人。
- 六、本程序內所稱之「專業鑑價機構」，係章程或營業登記證載明以不動產或其他固定資產之鑑價為營業項目。

第四條：取得或處分資產評估及作業程序

- 一、長、短期有價證券之取得或處分，應依本公司「長、短期投資管理辦法」辦理。
- 二、不動產或其他固定資產之取得，應由有關單位擬定需求或處分計劃並進行可行性評估後，檢附相關計劃及評估報告依本公司核決權限表呈權責主管核准後，方得為之。
- 三、資產之取得或處分，若符合第十條規定者，應依該條規定，取得相關鑑價報告或會計師意見。
- 四、資產之取得或處分，若達第八條規定應辦理公告申報標準者，應依該條規定辦理公告申報。
- 五、資產之取得或處分後，應依本公司「財產管理辦法」辦理。

第五條：交易條件之決定程序

一、價格決定方式及參考依據

1. 若取得或處分之有價證券已在集中交易市場、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃檯買賣中心)或證券商營業處所買賣者，依當時之股權或債券價格決定之；若取得或處分之有價證券未在上述地點交易而未有公開市價者，則應參考其每股淨值、獲利能力、未來發展潛力及市場利率等，並參考專家意見議定之。

2. 取得或處分不動產或其他固定資產者，應參考公告現值、鄰近不動產實際交易價格、專家意見或評定現值，並經詢價、比價及議價後議定之。

二、授權層級

資產之取得或處分應依本公司核決權限表辦理呈核後，方得為之。

第六條：執行單位

本公司長、短期有價證券投資之執行單位為財務單位；不動產及其他固定資產之取得或處分之執行單位則為使用單位、採購單位及相關權責單位。

第七條：投資範圍及額度

投資範圍

本公司資產之取得或處分以與營業有關或充份發揮資金運用效益為原則，非與營業有關之不動產或長期投資之取得或處分，應經董事會決議之。

投資額度

本公司及非以投資為專業之子公司購買非供營業使用之不動產總額，以不超過實收資本總額之百分之二十為限、有價證券其總額以不超過實收資本總額之百分之五十為限，對投資個別有價證券金額以不超過實收資本額之百分之三十為限；本公司以投資為專業之子公司購買非供營業使用之不動產總額以不超過實收資本總額之百分之二十為限、投資有價證券總額及對個別有價證券金額以不超過實收資本額之三倍為限。

第八條：公告與申報標準及程序

本公司取得或處分資產，除下列情形外，其每筆交易金額、一年內累積與同一相對人取得或處分同一性質標的交易之金額、一年內累積取得或處分(取得、處分分別累積)同一不動產開發計畫或有價證券之金額等，達公司實收資本額百分之二十或新台幣三億元以上者，主辦單位應於事實發生之日起二日內，依財政部證券暨期貨發展委員會(以下簡稱證期會)發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理要點」及相關規定辦理公告及申報事宜，應公告申報內容及對象均依該處理要點辦理之。若交易對象為實質關係人者，應將公告申報內容揭露於財務報表中，並提股東會報告。

買賣公債、海內外基金。

於海內外集中交易市場或櫃檯買賣中心所為之有價證券買賣。但買賣屬母子公司或關係企業之有價證券者，不在此限。

買賣附買回、賣回條件之債券。

取得或處分之資產種類屬供營業使用之機器設備且其交易對象非為實質關係人，交易金額亦未達新台幣五億元以上者。

以自地自建、合建分屋、合建分成、合建分售方式取得不動產，交易金額未達新台幣五億元以上(以公司預計投入之金額為計算基準)。

第九條：子公司公告申報事宜

一、子公司非屬公開發行公司者，取得或處分資產達第八條所訂應公告申報標準者，母公司應依該條規定辦理公告、申報及抄送事宜。

二、子公司之公告申報標準中，所稱「達公司實收資本額百分之二十」係以母公司之實收資本額為準。

第十條：取得專家意見

一、取得或處分不動產及其他固定資產

1. 凡取得不動產或其他固定資產，除與政府交易、自地委建或取得、處分供營業使用之機器設備外，應先洽請專業鑑價機構出具鑑價報告；若其鑑價結果與交易金額差距達百分之二十以上者，應另請簽證會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。所稱鑑價結果與交易金額差距係以交易金額為準。
2. 若交易金額達新台幣十億元以上者，應請二家以上之專業鑑價機構鑑價；如該二家鑑價機構之鑑價結果差距達交易金額之百分之十以上者，應請簽證會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。
3. 不動產之鑑價方式及鑑價報告內容，應符合證期會發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理要點」規定。

二、取得或處分有價證券

凡取得或處分有價證券，除下列情形外，應先取具標的公司最近期依規定編製經會計師查核簽證之財務報表，由簽證會計師就前開財務報表所顯示之每股淨值與交易價格之差異出具意見書，如上述之差異達百分之二十以上者，應請簽證會計師對差異原因及交易價格之允當性表示具體意見。

1. 於集中市場或在櫃檯買賣中心所為之有價證券買賣。
2. 買賣開放式之國內受益憑證或海外共同基金。
3. 原始認股(包括設立認股及現金增資認股)。
4. 取得或處分標的公司符合為上市(櫃)前股權分散而辦理公開銷售之有價證券。
5. 買賣債券。

三、若經法院拍賣程序取得或處分資產者，得以法院所出具之證明文件替代鑑價報告或簽證會計師意見。

第十一條：子公司所訂定之取得或處分資產處理程序經其董事會通過後，應提報本公司股東會。

第十二條：本程序未盡事宜悉依證期會發佈之「公開發行公司取得或處分資產處理要點」辦理。

第十三條：本作業程序經董事會決議通過，函報證期會，並提報股東會，修正時亦同。

天瀚科技股份有限公司

背書保證辦法

第一條：目的及法令依據

為加強本公司辦理背書保證之財務管理及降低風險，並落實資訊公開之目的，特依 83.3.14(83)台財證(一)第 00481 號函規定，制訂本辦法。

第二條：適用範圍

凡本公司及本公司之子公司有關對外背書保證事項，均依本作業程序規定辦理。

第三條：定義

本辦法所稱之背書保證，係指

- 一、融資背書保證：包括客票貼現融資、為他公司融資之目的所為之背書或保證、為本公司融資之目的而另開立票據予非金融事業作擔保者。
- 二、關稅背書保證：係指為本公司或他公司有關關稅事項所為之背書或保證。
- 三、其他背書保證：係指無法歸類列入前二項之背書或保證事項。

公司提供動產或不動產為他公司借款之擔保設定質權、抵押權者，亦應依本作業程序規定辦理。

第四條：本公司得為下列公司為背書保證之對象

- 一、有業務關係之公司。
- 二、直接持有普通股股權超過百分之五十之子公司。
- 三、母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。
- 四、對公司直接或經由子公司間接持有普通股股權超過百分之五十之母公司。

基於承攬工程需要之同業間依合約規定互保或因共同投資關係由各出資股東依其持股比率對被投資公司背書保證者，不受前款規定之限制，得為背書保證。

第五條：背書保證辦理程序以及決策與授權層級

辦理背書保證時，財務單位應審核其資格，並分析背書保證對象之營運、財務及信用狀況等，以評估背書保證之風險並作成記錄，必要時應取得擔保品。

辦理背書保證時，應經董事會通過；如有必要時，得先由董事會授權董事長在一定額度內決行，事後再報經董事會追認之，並將辦理情形及有關事項報請股東會備查。

財務單位應建立備查簿；就被背書保證企業名稱、風險評估結果、背書保證金額、取得擔保品內容及解除背書保證責任之條件與日期詳與登載。

辦理背書保證，因業務需要而有超過第七條所定額度之必要時，應經董事會同意，並由半數以上之董事對公司超限可能產生之損失具名聯保，並修正背書保證作業程序，報經股東會追認之，若股東會不同意，應訂定計劃於一定期限內消除超限部份。

背書保證對象原符合第四條規定而嗣後不符規定，或背書保證金額因據以計算限額之基礎變動致超過所訂額度時，對該對象背書保證金額或超限部份，應於合約所訂期限屆滿時或訂定計劃，於一定期限內全部消除，並報告於董事會。

財務單位應評估並認列背書保證或有損失，並於財務報告中適當揭露背書保證資訊，並提供會計師相關資料，以供會計師採行必要之查核。

第六條：印鑑保管及程序

本公司以向經濟部申請登記之公司印章為背書保證之專用印鑑章，其印鑑保管人應經董事會通過，該印鑑章之保管與使用應依本公司「印鑑管理辦法」辦理。若對國外公司為保證行為時，公司所出具之保證函應由董事會授權之人簽署。

第七條：背書保證限額：

本公司背書保證總額不得超過本公司實收資本總額之百分之五十，對單一企業之背書保證金額不得超過本公司實收資本總額之百分之二十。

第八條：公告及申報

本公司上市或上櫃後，應依財政部證券暨期貨管理委員會(以下簡稱證期會)公告之「上市上櫃公司背書保證處理要點」辦理相關應公告申報事宜。其應公告申報之標準、內容及時限均依該處理要點辦理。

第九條：本辦法經董事會決議通過，函報證期會，並提報股東會，修正時亦同。

**天瀚科技股份有限公司
資金貸予他人作業程序**

第一條：目的及法令依據

為加強本公司資金貸與他人作業之管理與落實資訊公開之目的，並依據 91.2.4(91)台財證(六)字第 101404 號函規定，制定本作業程序。

第二條：適用範圍

凡本公司資金貸與他人時，悉依照本作業程序之規定辦理。

第三條：貸與對象、原因及必要性

公司為營運上之必要得將資金貸與他人，但資金貸與對象以與本公司有業務往來之公司或行或本公司持股超過百分之五十以上子公司有營業上之必要而需短期資金融通者為限，並不得貸與本公司股東及其他個人。
所稱「營業上之必要」，係指為擴大營業規模或在營業項目內，營運上週轉之所需；而所稱「短期」，係指一年或一營業週期(以較長者為準)。

第四條：貸放限額

- (一) 本公司資金貸與總額以不超過本公司淨值之百分四十為限。
 - (二) 因與本公司有業務往來而貸與資金者，其個別貸與金額以不超過該公司前一年度與本公司業務往來交易淨額之百分之十為限。所稱「業務往來交易淨額」，係指雙方間進貨或銷貨淨額孰高者。
 - (三) 對於持股超過 50%以上子公司給予短期資金融通者，其個別貸與金額以不超過本公司淨值之百分五為限。
- 但因與本公司正常業務交易行為而產生之借貸，不列入上述限額之計算內。
所稱「正常業務交易行為」，係指雙方間發生之進貨或銷貨交易。

第五條：貸放期限

資金之貸與，最長以一年為限，如遇特殊情形，得經董事會同意後，依實際狀況需要延長貸與期限。

第六條：利息之計算及收取

資金貸與之利息，以不得低於借款當日金融機構短期資金放款之平均利率，或借款當日公司之資金成本，並按日計算之。利息至少應每半年收取一次。

第七條：貸放程序

資金融通前，應由本公司相關部門進行審核、徵信並作成記錄，必要時應取得擔保品或第三者之保證。貸放案件應依本公司核決權限表呈權責主管核准後，提請董事會決議通過，始得辦理資金融通，但貸放金額在新台幣一千萬元以下者，得經董事長核准後先行辦理貸款，再提董事會追認之。所有貸放案件均應訂定合約。

第八條：上述資金貸與事項，信用管理人員應就借用人名稱、金額、利率、貸予日期、預計回收日期、董事會決議日期、本月底餘額及擔保情形於備查簿詳予登載備查。

第九條：本公司於上櫃/上市後，應依財政部證券暨期貨管理委員會(以下簡稱證期會)公告之「上市公司資金貸與他人應注意事項」以及「上市公司資金貸與他人應注意事項之補充規定」辦理公告及申報事宜，其應公告申報內容及時限，均依該規定辦理。

第十條：本作業程序經董事會決議通過，函報證期會，並提報股東會，修正時亦同。

**天瀚科技股份有限公司
從事衍生性商品交易處理程序**

第一條：目的及法令依據

為有效管理本公司資產、負債及收支，降低因匯率、利率變動所產生之風險與落實資訊公開之目的，並依據 85.4.20(85)台財證(一)第 01165 號函規定，特訂本處理程序。

第二條：適用範圍

凡本公司從事衍生性商品交易，除法令另有規定者外，應依照本程序辦理之。

第三條：定義

本程序所稱之衍生性商品，係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約(如遠期契約、選擇權、期貨、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等)。

前項所稱之遠期契約，不含保險契約、履約契約、售後服務契約、長期租賃契約及長期進(銷)貨合約。

第四條：交易原則與方針

一、交易種類

本公司得從事衍生性商品交易種類，僅限外匯、利率之衍生性商品及以鎖定本公司資產、負債之既得利益(損失)為目的之衍生性商品交易，其餘衍生性商品之交易應經董事會半數以上決議通過始得交易。

二、經營及避險策略

本公司從事衍生性商品交易以規避營業所產生之風險為主要目的。

三、權責劃分

1.財務單位為交易執行單位，負責交易之確認及執行，並應隨時收集市場資訊，熟悉相關法令及操作技巧，以提供足夠及時之資訊予決策當局作參考。

2.會計單位負責交易之登錄作業並提供風險暴露部位之資訊與相關交易損益予決策當局。

四、績效評估

1.避險性交易：每兩週評估一次。

2.金融性交易：每週評估一次。

五、交易額度及上限訂定

1.避險性交易：衍生性商品交易以不超過本公司營業所產生之外匯風險為限。

2.金融性交易：應經董事會決議訂定。

第五條：作業程序

一、授權額度：本公司從事衍生性商品交易，需經董事長核准後，始得交易。

二、執行單位：為使本公司衍生性商品交易之事權能夠一致，統由財務部人員擔任之。

第六條：公告申報程序

本公司及子公司從事衍生性商品交易之相關資訊應依財政部證券暨期貨發展委員會(以下簡稱證期會)發佈之「公開發行公司從事衍生性商品交易處理要點」辦理公告及申報，其應公告申報之內容及時限均依該處理要點辦理。

第七條：會計處理方式

從事衍生性商品交易之會計處理及財務報告之揭露，應依財務會計準則公報以及證期會發佈之「公開發行公司從事衍生性商品交易財務報告應行揭露事項注意要點」辦理。

第八條：風險管理措施

- 一、信用風險的考量：交易的對象以與本公司有往來之銀行或國內外知名、債信良好並能提供專業資訊之銀行為原則。
- 二、市場風險的考量：以國際間普遍交易之金融商品為主。
- 三、流動性的考量：為確保流動性，交易之銀行必須有充足的準備、資訊及交易能力，並能有任何市場進行交易。
- 四、作業上的考量：必須確實遵守授權額度、作業流程，以避免作業上的風險。
- 五、法律上的考量：任何和銀行簽署的文件，必須經過法務的檢視後，才能正式簽署，以避免法律上的風險。

第九條：內部控制

- 一、交易人員及確認交割等作業人員不得互相兼任。
- 二、交易人員應將交易憑證或合約交付會計部門記錄。
- 三、會計部門應定期與往來之銀行對帳或函證。
- 四、會計部門應隨時核對交易總額是否已超過資產、負債及承諾之淨部位。

第十條：定期評估

財務部門應定期評估持有之部位，是否符合既定之經營策略，及所承諾之風險是否在公司容許承受之範圍並向總經理報告。

第十一條：內部稽核制度

內部稽核人員應定期瞭解內部控制之允當性，並依稽核計劃稽核交易部門對本處理程序遵守情形，並分析交易循環，作成稽核報告呈總經理，並應於次年二月底前將前項稽核報告，併同內部稽核作業年度查核計劃執行情形向證期會申報，並至遲於次年五月底前將異常事項改善情形申報證期會備查。

第十二條：本作業程序經董事會決議通過，函報證期會，並提報股東會，修正時亦同。

天瀚科技股份有限公司章程

第一章 總則

第一條：本公司依照公司法規定組織之，定名為天瀚科技股份有限公司。

第二條：本公司所經營事業如下：

1. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。

2. CC01060 有線通信機械器材製造業。

3. CC01070 無線通信機械器材製造業。

研究、開發、生產、製造及銷售下列產品：

1. 無線壓力電磁感應筆式輸入系統與特殊應用晶片模組。

2. 網際網路視訊會議系統及模組。

第二條之一：本公司轉投資總額不受實收資本額 40% 之限制。

第三條：本公司設總公司於新竹科學工業園區內，必要時經董事會之決議及主管機關之核准，得在國內外設立分公司。

第四條：本公司之公告方法依照公司法第二十八條規定辦理。

第二章 股份

第五條：本公司得對外保證，其保證辦法悉依照「背書保證辦法」處理。

第六條：本公司資本總額定為新台幣壹拾貳億捌仟萬元，分為壹億貳仟捌佰萬股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份，授權董事會分次發行。

第七條：本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，並經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。本公司發行之記名式股份得免印製股票，但應洽證券保管事業機構登錄。

第八條：股票之更名過戶自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內或公司決定分派股息及利益或其他利益之基準日前五日內均停止之。

第三章 股東會

第九條：股東會分常會及臨時會二種，常會每年召開一次，於每會計年度終了後六個月內召開。臨時會於必要時依相關法令召集之。

第十條：股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法，除依公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定辦理。

第十一條：本公司股東每股有一表決權。

第十二條：股東會之決議除相關法令另有規定外應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。

第十二之一條：股東會由董事會召集，以董事長為主席，遇董事長缺席時，由董事長指定董事一人代理，未指定時，由董事推選一人代理；由董事會以外之其他召集權人召集，主席由該召集權人擔任，召集權人有二人以上時應互推一人擔任。

第十二之二條：股東會之議決事項，應作成議事錄，由股東會主席簽名或蓋章，並於會後二十日內將議事錄分發各股東。本公司公開發行股票後，對於持有記名股票未滿一千股之股東，得以公告方式為之。

第四章 董事及監察人

第十三條：本公司設董事七人，監察人四人，任期三年，由股東會就有行為能力之人選任，連選得連任。

第十三之一條：董事缺額達三分之一或監察人全體解任時，董事會應於六十日內召開股東臨時會補選之，其任期以補足原任之期限為限。

第十四條：董事會由董事組織之，由三分之二以上董事之出席及出席董事過半數之同意互推董事長一人，董事長對外代表公司。

第十五條：董事長請假或因故不能行使職權時，其代理依公司法第二百零八條規定辦理。董事應親自出席董事會，董事因故不能親自出席者，得委託其他董事代理之，前向代理人以受一人之委託為限。

第十六條：全體董事及監察人之報酬由股東會議定之。

第五章 經理人

第十七條：本公司得設總經理一人，經理若干人，其委任及報酬依照公司法第二十九條規定辦理。

第六章 會計

第十八條：本公司每會計年度終了，董事會應編造左列表冊，於股東常會開會三十日前交監察人查核，提交股東常會請求承認。

- 1.營業報告書。
- 2.財務報表。
- 3.盈餘分派或虧損撥補之議案。

第十九條：本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，其餘除分派股息（不超過壹分）外，如尚有盈餘依下列比例分配之：

- (一)員工紅利：可分配餘額之百分之八
- (二)董事監察人酬勞：可分配餘額之百分之二
- (三)股東紅利：由董事會擬案提請股東會同意分配之。

第十九條之一：本公司正值營業成長期，為因應未來營業成長所需並能與國內外同業相互競爭，達到成為國際級企業的目標，本公司分配股利政策將視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司財務規劃等，每年依法由董事會擬具分派案提報股東會。現階段股東紅利之發放，其中股票股利於股東紅利總額之 80%－97%，現金股利於股東紅利總額之 3%－20%。

第七章 附則

第二十條：本章程未盡事宜依公司法及有關法令之規定辦理。

第二十一條：本章程訂立於中華民國八十六年十月十五日。

第一次修訂於中華民國八十七年十二月十一日。

第二次修訂於中華民國八十八年十月二十七日。

第三次修訂於中華民國八十九年七月二十一日。

第四次修訂於中華民國九十年六月十二日。

第五次修訂於中華民國九十一年五月二十一日。

第六次修訂於中華民國九十一年十月九日。

有關法規：

1 證券交易法

第 四十 條：(藉核准為宣傳之禁止)

對於有價證券募集之核准，不得藉以作為證實申請事項或保證證券價值之宣傳。

第 二十 條：(虛偽、詐欺或是致他人誤信行為之禁止)

有價證券之募集、發行或買賣，不得有虛偽、詐欺或其他足致他人誤信之行為。

發行人申報或公告之財務報告及其他有關業務文件，其內容不得有虛偽或隱匿之情事。

違反前二項規定者，對於該有證券之善意取得人或出賣人因而所受之損害，應負賠償之責。

委託證券經紀商以行紀名義買入或賣出之人，視為前項之取得人或賣出人。

第 三十一 條：(公開說明書之交付)

募集有價證券，應先向認股人或應募人交付公開說明書。違反前項之規定者，對於善意之相對人因而所受之損害，應負賠償責任。

第 三十二 條：(公開說明書虛偽或欠缺之責任)

前條之公開說明書，其應記載之主要內容有虛偽或隱匿之情事者，下列各款之人，對於善意之相對人，因而所受之損害，應就其所應負責部分與公司負連帶賠償責任：

1. 發行人及其負責人。
2. 發行人之職員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部 或一部者。
3. 該有價證券之證券承銷商。
4. 會計師、律師、工程師或其他專門職業或技術人員，曾在公開說明書上簽章，以證實其所載內容之全部或一部，或陳述意見者。

前項第一款至第三款之人，除發行人外，對於未經前項第四款之人簽證部分，如能證明已盡相當之注意，並有正當理由確信其主要內容無虛偽、隱匿情事或對於簽證之意見有正當理由確信其為真實者，免負賠償責任；前項第四款之人，如能證明已經合理調查，並有正當理由確信其簽證或意見為真實者，亦同。

第 一七四 條：(罰則(四)虛偽記載之處罰)

有下列情事之一者，處五年以下有期徒刑、拘役或科或併科二十萬元以下罰金：

於依本法第 30 條、第 44 條第 1 項至第 3 項或第 93 條規定之申請事項為虛偽之記載者。

對有價證券之行情或認募核准之重要事項為虛偽之記載而散布於眾者。

發行人或其負責人、職員有第 32 條第 1 項之情事，而無同條第 2 項免責事由者。

發行人或其關係人、證券商或其委託人、證券商同業公會、證

券交易所或第 18 條所定之事業，對於主管機關命令提出之帳簿、表冊、文件或其他參考或報告資料之內容有虛偽之記載者。發行人、證券商、證券商同業公會、證券交易所或第 18 條所定之事業，於依法或主管機關基於法律所發佈之命令規定之帳簿、表冊、傳票、財務報告或其他有關業務文件之內容有虛偽之記載者。

就發行人或某種有價證券之交易，依據不實之資料作投資上之判斷，而以報刊、文書、廣播、電影或其他方法表示之者。

會計師或律師，於查核公司有關證券交易之契約、報告書或證明文件時，為不實之簽證者。

主管機關對於前項第 7 款之情事，得予以停止執行簽證工作之處分。

2. 會計師法

第 四十一 條：(交付懲戒之程序)

會計師有第 39 條情事時，利害關係人、業務事件主管機關或會計師公會得列舉事實，提出證據，報請所在地主管機關，核轉財政部交付懲戒。

前項業務事件，主管機關或所在地主管機關，亦得列舉事實，提出證據，逕報經濟部交付懲戒。

第 三十九 條：(應付懲戒之事由)

會計師有下列情事之一者，應付懲戒：

1. 有犯罪行為，受刑之宣告者。
2. 逃漏或幫助、教唆他人逃漏稅捐，經稅捐稽徵機關處分有案者。
3. 對公司公開發行股票或公司債之財務報表，為不實之簽證者。
4. 違反其他有關法令，受有行政處分，情節重大，足以影響會計師信譽者。
5. 違反會計師公會章程之規定，情節重大者。
6. 其他違反本法規定者。

第 四十 條：(懲戒處分之方式)

會計師懲戒處分如下：

1. 警 告。
2. 申 誡。
3. 停止執行業務 2 月以上、2 年以下。
4. 除 名。

證券交易法

第三十七條：(會計師查核簽證之管理)

(第二項) 會計師辦理前項簽證，發生錯誤或疏漏者，主管機關得視情節之輕重，為下列處分：

1. 警 告。
2. 停止其 2 年以內辦理本法所定之簽證。
3. 撤銷簽證之核准。

3.證券交易法

第三十六條：(財務報告)

已依本法發行有價證券之公司，應於每營業年度終了後 4 個月內公告並向主管機關申報，經會計師查核簽證、董事會通過及監察人承認之年度財務報告。其除經主管機關核准者外，並依下列規定辦理：

- 1.於每半營業年度終了後二個月內，公告並申報經會計師查核簽證、事會通過及監察人承認之財務報告。
- 2.於每營業年度第一季及第三季終了後一個月內，公告並申報經會計師核閱之財務報告。
- 3.於每月 10 日以前，公告並申報上月份營運情形。

前項公司有左列情事之一者，應於事實發生之日起二日內公告並向主管機關申報：

- 1.股東常會承認之年度財務報告與公告並向主管機關申報之年度財務報告不一致者。
- 2.發生對股東權益或證券價格有重大影響之事項。

第一項之公司，應編製年報，於股東常會分送股東；其應記載之事項，由主管機關定之。

第一項及第二項公告、申報事項暨前項年報，有價證券已在證券交易所上市買賣者，應以抄本送證券交易所及證券商同業公會；有價證券已在證券商營業處所買賣者，應以抄本送證券商同業公會供公眾閱覽。

第二項第一款及第三項之股東常會，應於每營業年度終了後六個月內召集之。

公司在重整期間，第一項所定董事會及監察人之職權，由重整人及重整監督人行使。

公司法

第二七三條：(公開發行之認股書)

(第二項) 公司公開發行新股時，董事會應備置認股書，載明左列事項，由認股人填寫所認股數、種類、金額及其住所或居所，簽名、蓋章：

- 1.第一二九條第一項第一款至第六款及第一〇三條之事項。
- 2.原定股份總數，或增加資本後股份總數中已發行之數額及其金額。
- 3.第二百六十八條第一項第三款至第十款之事項。
- 4.股款繳納日期。

公司公開發行新股時，除在前項認股書加記證券管理機關核准文號及年、月、日外，並應將前項各款事項，於證券管理機關核准通知到達三十日內，加記核准文號及年、月、日，公告並發行之。但營業報告、財產目錄議事錄、承銷或代銷機構約定事項，得免予公告。超過前項期限仍須公開發行時，應重行申請。

認股人以現金當場購買無記名股票者，免填第一項之認股書。代表公司之董事，違反第一項規定，不備置認股書者，由證券管理機關處一千元以上五千元以下罰鍰；公司負責人所備認股書有虛

偽記載時，依刑法或特別刑法有關規定處罰。

證券交易法

第三十七條：

(第三項) 前項之財務報告，應備置於公司及其分支機構，以供股東及公司債權人之查閱或抄錄。

天瀚科技股份有限公司

董事長兼總經理

陳振田

董事

陳振茂

董事

王明松

董事

林光源