



至上電子股份有限公司
Supreme Electronics Co., Ltd.
公開說明書

(九十四年度現金增資發行新股申報用稿本)

- 一、**公司名稱：**至上電子股份有限公司
- 二、**本公開說明書編印目的：**現金增資發行新股
 - (一)來源：現金增資發行新股。
 - (二)種類：記名式普通股，每股面額新台幣壹拾元整。
 - (三)股數：22,000,000 股。
 - (四)金額：新台幣 220,000,000 元整。
 - (五)發行條件：
 - 1.每股暫定發行價格為新台幣 25.5 元，每股實際發行價格將於案件申報生效後視市場變動情形，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條第一項規定調整之，並授權董事長全權處理。
 - 2.原股東同意放棄公司法第 267 條規定之優先認購權。
 - 3.依公司法第 267 條之規定，保留本次現金增資發行新股總數之 10%，計 2,200,000 股，由本公司員工認購，員工若有認購不足或放棄認購之部分，授權董事長洽特定人認足；另依證交法第 28 條之一之規定，提撥本次現金增資發行新股總數之 90%，計 1,9800,000 股，採詢價圈購方式對外公開銷售。
 4. 本次現金增資發行之新股，其權利義務與原已發行股份相同。
 - (六)公開承銷比率：本次現金增資發行新股總數之 90 %。
 - (七)承銷及配售方式：包銷，採詢價圈購之方式對外公開銷售。
- 三、**本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要，請參閱本公開說明書第 50 頁。**
- 四、**有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣傳。**
- 五、**本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。**
- 六、**投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項，請參閱本公開說明書第 3 頁。**
- 七、**本公開說明書電子檔案免費查閱網址：**
公開資訊觀測站網址：<http://newmops.tse.com.tw>

至上電子股份有限公司 編製
中華民國九十四年四月四日 刊印

一、本次發行前實收資本額之來源

93 年 12 月 31 日

資 本 來 源	金 額 (新台幣元)	佔實收資本額比率
設 立 資 本	5,000,000	0.62%
現 金 增 資	505,598,000	62.60%
盈 餘 轉 增 資	247,222,000	30.61%
資 本 公 積 轉 增 資	12,200,000	1.51%
員 工 紅 利 轉 增 資	26,900,000	3.33%
公 司 債 轉 換 股 份	10,773,870	1.33%
合 計	807,693,870	100.00%

二、公開說明書之分送計畫

- 1.陳列處所：台灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會、本公司及本公司股務代理機構。
- 2.分送方式：依證券交易法第三十一條規定方式辦理。
- 3.索取方法：請附回郵信封向本公司或本公司股務代理機構索取或親自上列陳列處所索取或透過網路查閱(<http://newmops.tse.com.tw>)。

三、證券承銷商

名稱：元大京華證券股份有限公司

網址：<http://www.yuanta.com.tw>

地址：台北市南京東路三段 225 號 14 樓

電話：(02) 2718-1234

四、公司債保證機構：無。

五、公司債受託機構：無。

六、股票簽證機構

名稱：華南商業銀行信託部

網址：<http://www.hncb.com.tw>

地址：台北市開封街一段 33 號

電話：(02)2371-8333

七、辦理股票過戶機構

名稱：金鼎綜合證券股份有限公司股務代理部

網址：<http://www.tisc.com.tw>

地址：台北市敦化南路二段 97 號地下 2 樓

電話：(02) 2705-2888

八、信用評等機構：無。

九、公司債簽證會計師及律師：無。

十、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：于紀隆、柳金堂

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

地址：台北市民生東路三段 156 號 6 樓

電話：(02) 2715-9999

十一、複核律師

律師：高秉涵律師

事務所名稱：高秉涵律師事務所

網址：無

地址：台北市館前路 6 號 6 樓 607 室

電話：(02)2311-5970

十二、本公司發言人及代理發言人

發言人姓名：陳銘德

電子郵件信箱：mdchen@supreme.com.tw

職稱：財務長

電話：(02) 2657-8809 EXT 1166

代理發言人姓名：黃裕庭

電子郵件信箱：erich@supreme.com.tw

職稱：副總經理

電話：(02) 2657-8809 EXT 1030

十三、本公司網址：<http://www.supreme.com.tw>

至上電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 807,694 仟元		公司地址：台北市內湖區港墘路 189 號 7 樓		電話：(02)2657-8809	
設立日期：民國 76 年 3 月 5 日			網址：http://www.supreme.com.tw		
上市日期：不適用		上櫃日期：93 年 2 月 9 日		公開發行日期：民國 90 年 7 月 2 日	
負責人	董事長：葛 均		發言人	姓名：陳銘德	代理發言人
	總經理：謝錦宗			職稱：財務長	人
股票過戶機構：金鼎綜合證券股份有限公司 股務代理部			電話：(02) 2705-2888 網址：http://www.tisc.com.tw		
股票承銷機構：元大京華證券股份有限公司			電話：(02) 2718-1234 網址：http:// www.chinatrustsec.com.tw		
最近年度簽證會計師：于紀隆、柳金堂			地址：台北市敦化南路二段 97 號地下 2 樓		
複核律師：高秉涵律師			電話：(02)2715-9999 網址：http://www.kpmg.com.tw		
信用評等機構：不適用			地址：台北市民生東路三段 156 號 6 樓		
最近一次經信用評等日期：不適用			評等標的：不適用		
董事選任日期：93 年 1 月 9 日 任期：三年			監察人選任日期：93 年 1 月 9 日 任期：三年		
全體董事持股比例： 22.77%(94 年 2 月 28 日)			全體監察人持股比例： 2.33%(94 年 2 月 28 日)		
董事、監察人及持股超過 10%股東及其持股比例 (94 年 2 月 28 日)					
職 稱	姓 名	持股比例	職 稱	姓 名	持股比例
董 事 長	葛 均	9.27%	董 事	束崇政	0.56%
董 事	謝錦宗	7.05%	董 事	范成炬	0.12%
董 事	邢懷成	5.64%	監 察 人	吳朝璋	1.50%
董 事	邱樹林	0.05%	監 察 人	黃國誠	0.78%
董 事	倪集熙	0.08%	監 察 人	王 淮	0.05%
工廠地址：無					電話： -
主要產品：半導體零組件		市場結構：(93 年度)內銷：63.64%			參閱本文之頁次
		外銷：36.36 %			第 36 頁
風險事項	請參閱本公開說明書第 3 頁				
去(93)年度	營業收入： 19,763,072 仟元 稅前純益： 236,163 仟元		每股盈餘：2.33 元(稅後)		第 71 頁
本次募集發行有價證券種類及金額			請參閱本公開說明書封面		
發行條件			請參閱本公開說明書封面		
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 50 頁		
本次公開說明書編印日期：94 年 4 月 4 日			刊印目的：現金增資發行新股申報用稿本		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：略					

至上電子股份有限公司

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、風險事項.....	3
(一)風險因素.....	3
(二)訴訟或非訟事件.....	4
(三)公司董事、監察人、經理人及持股超過百分之十之大股東最近二 年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務周轉困難或喪失 債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	4
(四)其他重要事項.....	4
三、公司組織.....	5
(一)組織系統.....	5
(二)關係企業圖.....	7
(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管.....	8
(四)董事及監察人.....	9
(五)發起人.....	11
(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞.....	12
四、資本及股份.....	14
(一)股份種類.....	14
(二)股本形成經過.....	14
(三)最近股權分散情形.....	15
(四)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	18
(五)公司股利政策及執行狀況.....	18
(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.....	19
(七)員工分紅及董事、監察人酬勞.....	19
(八)公司買回本公司股份情形.....	19
五、公司債（含海外公司債）辦理情形.....	20
(一)已發行而尚未償還及辦理中之公司債.....	20
(二)一年內到期之公司債.....	21
(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉 換公司債.....	21
六、特別股辦理情形.....	26
七、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	26
八、員工認股權憑證辦理情形.....	26
(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形.....	26
(二)累積至公開說明書刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取 得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元 以上員工之姓名、取得及認購情形.....	27
(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形.....	27
九、併購辦理情形.....	27

	頁次
十、受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	27
貳、營運概況.....	28
一、公司之經營.....	28
(一)業務內容.....	28
(二)市場及產銷概況.....	36
(三)最近二年度從業員工人數.....	45
(四)環保支出資訊.....	46
(五)勞資關係.....	47
二、固定資產及其他不動產.....	47
(一)自有資產.....	47
(二)租賃資產.....	47
(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率.....	47
三、轉投資事業.....	47
(一)轉投資事業概況.....	47
(二)綜合持股比例.....	48
(三)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司經營結果及財務業務狀況之影響.....	48
(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第一百八十五條情事或有以部分營業、研發成果移轉子公司者，應揭露放棄子公司現金增資認購情形，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股東之關係及認購股數.....	48
四、重要契約.....	49
參、發行計畫及執行情形.....	50
一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份或發行公司債資金運用計畫分析.....	50
二、本次現金增資或發行公司債資金運用計劃分析.....	53
三、本次受讓他公司股份發行新股及本次併購發行新股情形.....	61
四、本次併購發行新股應記載事項.....	61
肆、財務概況.....	62
一、最近五年度簡明財務資料.....	62
(一)簡明資產負債表及損益表.....	62
(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項.....	63
(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見.....	63
(四)財務分析.....	64
(五)會計科目重大變動說明.....	66
二、財務報表.....	67
(一)最近兩年度財務報表及會計師查核報告.....	67
(二)最近一年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	67
(三)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.....	67
三、財務概況其他重要事項.....	67
(一)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.....	67

	頁次
(二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露之資訊	67
(三)期後事項	67
(四)其他	67
伍、財務狀況及經營結果檢討分析.....	148
一、財務狀況.....	148
二、經營結果.....	149
三、現金流量.....	150
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	150
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.....	151
六、其他重要事項.....	151
陸、特別記載事項.....	152
一、內部控制制度執行狀況.....	152
二、委託經證期會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告.....	152
三、證券承銷商評估總結意見.....	152
四、律師法律意見書.....	152
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見.....	152
六、前次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期會通知應自行改進事項之改進情形.....	152
七、本次募集與發行有價證券於申報生效（申請核准）時經證期會通知應補充揭露之事項.....	152
八、公司初次上市、上櫃或前次及最近三年度申報(請)募集與發行有價證券時，於公開說明書中揭露之聲明書或承諾事項及其目前執行情形...	152
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.....	153
十、最近三年度私募普通股辦理情形，應揭露股東會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式(其已洽定應募人者，並敘明應募人名稱或姓名及其與公司之關係)及辦理私募之必要理由	153
十一、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.....	153
十二、其他必要補充說明事項.....	153
十三、公司治理運作情形.....	153
柒、重要決議.....	153
附件.....	159
一、九十四年度現金增資股票承銷價格計算書.....	166

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國 76 年 3 月 5 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司地址：台北市內湖區港墘路 189 號 7 樓

電話：(02) 2657-8809

(三)公司沿革：

民國七十六年

- 至上電子企業有限公司(至上電子股份有限公司前身)成立，登記資本額為新台幣 5,000 仟元，主要業務為電子零組件買賣。

民國八十二年

- 至上電子企業有限公司變更組織為至上電子股份有限公司，並遷址至臺北市敦化南路二段 67 號 18 樓。
- 現金增資新台幣 13,000 仟元，增資後資本額為新台幣 18,000 仟元。
- 代理並銷售 Samsung 之半導體零組件產品。

民國八十四年

- 成立高雄辦事處。

民國八十五年

- 現金增資新台幣 42,000 仟元，增資後資本額為新台幣 60,000 仟元。

民國八十七年

- 成立香港及大陸地區之發貨中心。

民國八十八年

- 現金增資新台幣 91,698 仟元及盈餘轉增資新台幣 28,302 仟元，增資後資本額為新台幣 180,000 仟元。
- 代理並銷售 Fairchild 及 Trumpion 之半導體零組件產品。

民國八十九年

- 簽約購買台北市內湖區港墘路 189 號 6、7 樓，供辦公及倉儲使用。
- 代理並銷售 Holtek 之半導體零組件產品。
- 現金增資新台幣 150,000 仟元，增資後資本額為新台幣 330,000 仟元。
- 轉投資擎亞國際科技股份有限公司。

民國九十年

- 公司遷址至台北市內湖區辦公大樓。
- 成立研發中心，提供客戶新產品與技術之整合方案。
- 轉投資昭揚電子股份有限公司。
- 轉投資藝高科技股份有限公司。
- 轉投資視聯科技股份有限公司。
- 現金增資新台幣 45,000 仟元及盈餘轉增資新台幣 66,000 仟元，增資後資本額為新台幣 441,000 仟元。

民國九十一年

- 現金增資新台幣 45,000 仟元，增資後資本額為新台幣 486,000 仟元。
- 轉投資高照國際有限公司。
- 盈餘及資本公積轉增資新台幣 55,100 仟元，增資後資本額為新台幣 541,100 仟元。
- 現金增資新台幣 118,900 仟元，增資後資本額為新台幣 660,000 仟元。
- 選任獨立董事及獨立監察人。

民國九十二年

- 透過第三地現有事業轉投資大陸高拓國際貿易(上海)有限公司。
- 五月二十八日登錄為興櫃股票。
- 成立審計委員會。
- 盈餘及員工紅利轉增資新台幣 36,000 仟元，增資後資本額為新台幣 696,000 仟元。

民國九十三年

- 二月九日於櫃檯買賣中心掛牌為上櫃股票。
- 盈餘、員工紅利轉增資新台幣 100,920 仟元及可轉債轉換普通股股本新台幣 10,774 仟元，資本額達新台幣 807,694 仟元。

二、風險事項

(一)風險因素：

1.利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司因應利率變動風險之措施，除視市場資金寬鬆情形，與各銀行洽商借款利率，積極降低短期營運資金成本外，亦配合可轉債之發行及應收帳款之讓售，降低對銀行借款之依存度，分散利率變動之風險，本公司負責之財務人員亦每日收集利率資訊研判未來利率走勢，依本公司「取得或處分資產處理程序」購買利率選擇權，為現有借款與預計借款部位作避險，權責主管並嚴格控管避險部位，避免不當之交易。

本公司 93 年度因新台幣持續升值，匯兌損失達 28,403 仟元，本公司因應匯率變動風險之措施，主要係直接透過因外銷增加之應收外幣款項沖抵因進貨所產生之外幣應付款項及外幣借款，達到自然避險(Natural Hedge)之效果，本公司負責之財務人員亦每日收集匯率資訊研判未來匯率走勢，依本公司「取得或處分資產處理程序」購買遠期外匯，為自然避險後留下之外幣淨部位作避險，權責主管並嚴格控管避險部位，避免不當之交易。

另本公司為通路商，市場價格機能較彈性，受通貨膨脹之影響較小。

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

本公司 93 年度並無從事任何高風險及高槓桿投資之行為，亦無資金貸與他人之情事。本公司 93 年度有為本公司 100%轉投資之子公司背書保證以支應其因營運規模成長所需資金之情事，截至本次現金增資計畫向金管會申報日止，本公司對其背書保證總額為 15,450,000 美元。本公司 93 年度有從事衍生性商品交易之情事，主要係為規避外幣債務因匯率變動所產生之風險。現有借款與預計借款部位因借款利率上升所產生之風險等非交易目的而持有，本公司之經營以保守穩健為原則，未來仍將持續對外匯部位及借款利率作避險，並避免不當之風險性交易。

3.未來研發計畫及預計投入之研發費用

本公司為專業半導體零組件通路商，相關研發工作皆為符合客戶之需求及掌握關鍵之技術而執行，本公司 93 年度主要研發計畫包含數位轉換儲存、數位電視、LINUX、ARM 平台、無線監控之應用技術及移動影音播放器之研發等，本公司未來將持續投入研發費用，提高研發能力，累積研發成果，並充分運用現有產品及客戶之優勢，強化客製化產品之研發，以提高競爭力，相關說明請參閱本公開說明書「貳、營運概況 3.技術及研發概況」。

4.國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

本公司 93 年度並未因相關政策及法律變動而遭受損失，未來除將不定期收集及評估國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響外，亦將諮詢相關專業人士，以適時採取因應措施。

5.科技改變及產業改變對公司財務業務之影響及因應措施：

近年來在 3C 產品整合運用及網際網路盛行之帶動下，電子產品製造商對電子零組件之需求大幅增加，對本公司業務推廣產生正面之成效。

6.企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：不適用。

7.進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

8.擴充廠房之預期效益及可能風險：不適用。

9.進貨或銷貨集中所面臨之風險：本公司力求進貨供應商或銷貨客戶之分散，以減低其過度集中可能產生之風險。

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

響及風險：不適用。

11.經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

12.其他重要風險：無。

(二)訴訟或非訟事件

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

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，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、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

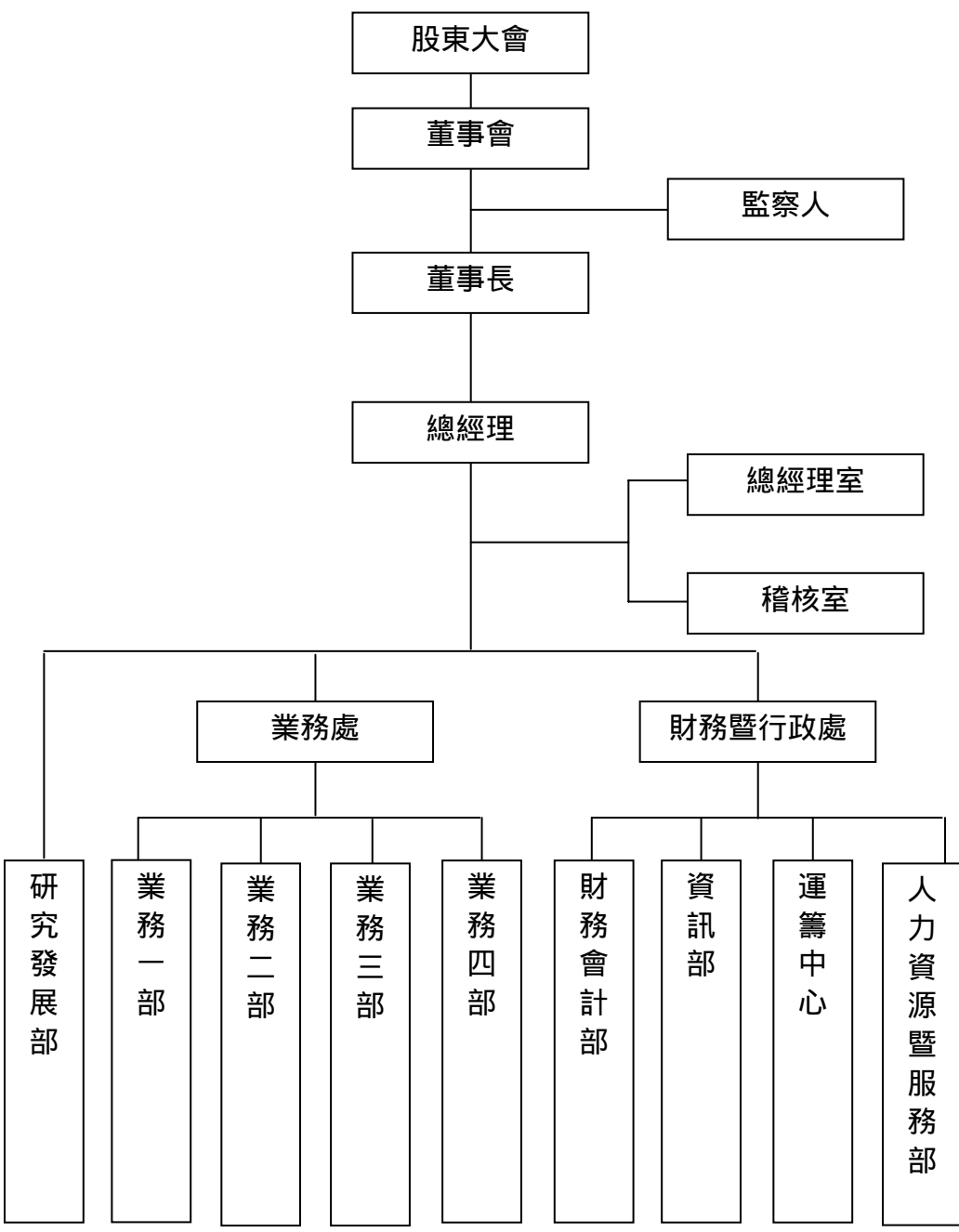
(三)公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事者，其對公司財務狀況之影響：無。

(四)其他：無。

三、公司組織

(一)組織系統

1.組織系統圖

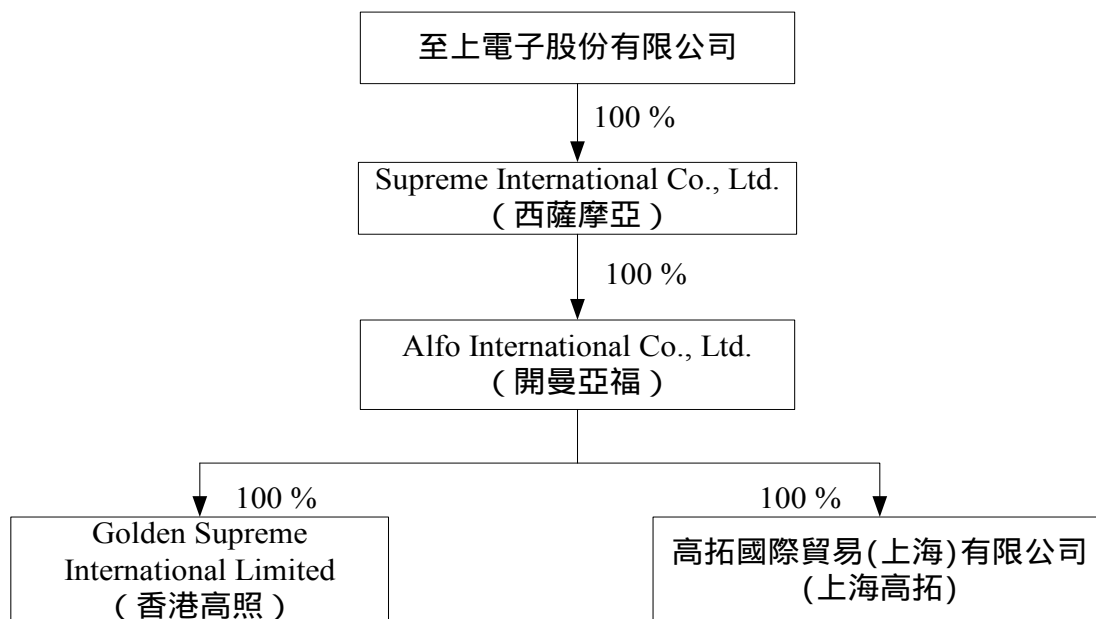


2.主要部門所營業務

部門名稱	所營業務
總經理室	訂定公司各項營運制度及規範，並規劃公司短、中、長期之銷售策略及審核簽訂合約，並協助公司各部門間之協調，以利各功能單位目標之執行。
稽核室	負責內部制度之稽核、缺失及合理性評估，並協助建議各部門及管理階層解決問題，改善作業與提高作業績效。
業務一部	代理及銷售韓國三星電子全系列記憶體產品，包括 SDRAM、DRAM、RAMBUS、ROM、MODULES、SDRAM MODULES、DDR MODULES、GRAPHIC、SRAM、FLASH、SMART MEDIA CARD。
業務二部	代理及銷售韓國三星電子(Samsung)SLSI 產品,包括 32bit ARM CPU、4/8bit CPU、CCD、EEPROM、MP3 decoder。另外代理及銷售盛群(Holtek)電子產品、韓國 ECT 之四分割處理器(processor)產品及巨盛產品如 Pager、USB 之 SOC。
業務三部	溝通協調有關新產品推廣、市場價格、及配合未來市場趨勢進行市場資訊之收集分析，擬定銷售策略，提昇產品附加價值等相關作業。
業務四部	代理及銷售美國快捷半導體(Fairchild)電子產品：Analog&Mixed Signal、Interface、Logic、Power products、Discrete(TR、MOSFET)。電源供應器(SMPS Adapter)、變頻器(Inverter)、充電器(Charger)等與 Power 部份相關之產品。
研究發展部	負責研究開發新產品及相關之推廣應用技術，協助客戶縮短設計時程，同時製作該推廣產品之完整樣品，加速客戶產品認證時效，並提供客戶 cost down 之設計服務，提昇客戶競爭力，促使業務作最有效的發揮。此外，規劃新產品之生產程序並導入系統，解決有關產品設計之生產問題，促進客戶新產品整體性規劃之順暢性。
財務會計部	負責資金調度與管理，包括銀行往來等事宜。現金收支出納、長短期有價證券投資及轉投資事業之評估、財務報表編製分析、股東大會事宜及股務處理。同時負責帳務處理、損益計算、預算作業、稅務規劃、經營管理分析資料之提供及董監事會議相關事項。
人力資源暨服務部	人員招募徵選、人力資源分析、教育訓練、績效考核作業、人事政策及福利相關事項之推展。同時負責公司各類安全性事宜、固定資產及事務性用品之採購管理、辦公環境、衛生之維護及總機接待事宜。
資訊部	負責有關電子資訊事項如公司網路系統、伺服器、電子郵件系統等之建置、維護、管理及更新，並規劃公司資訊管理系統與管理電腦化的推動。
運籌中心	負責台灣區進出口作業，並整合國內、外公司資源，規劃建置營運最佳模式暨有關商品、零件、物料之進出貨、驗貨及儲存管理，同時負責資材倉庫之安全衛生及保安全管理。

(二)關係企業

1.關係企業圖



2.與關係企業之關係及相互持股情形

93 年 12 月 31 日

單位：股；新台幣仟元；%

關係企業名稱	與公司之關係	持有本公司 股數及比例		本公司持有關係企業 股數及比例		
		股數	持股比例	股數	持股比例	投資金額 (原始成本)
Supreme International Co., Ltd. (西薩摩亞)	本公司持有其有表決權之股份超過半數	-	-	10,120,000	100	348,671
Alfo International Co., Ltd. (開曼亞福)	本公司之子公司(西薩摩亞)持有其有表決權之股份超過半數	-	-	10,100,000	-	美金 10,100 仟元
Golden Supreme International Limited (香港高照)	本公司之孫公司(開曼亞福)持有其有表決權之股份超過半數	-	-	-	-	-
高拓國際貿易(上海高拓)	本公司之孫公司(開曼亞福)持有其有表決權之股份超過半數	-	-	-	-	-

(三)總經理、副總經理、協理及各部門及分支機構主管資料

94 年 2 月 28 日

單位：股；%

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			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	謝錦宗	89.12.31	5,838,900	7.05	331,063	0.40	-	-	海洋大學電子系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	威恆香港實業(有)公司董事	-	-	-	註
副總經理	邢懷成	87.01.01	4,672,899	5.64	673,520	0.81	-	-	海洋大學電子系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	高照國際(有)公司董事 昭揚電子(股)公司監察人(法人代表)	-	-	-	註
副總經理	黃裕庭	87.01.01	510,453	0.62	590,272	0.71	-	-	成功大學材料系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	藝高科技(股)公司董事 (法人代表)	-	-	-	註
副總經理	戴鴻堯	92.07.01	284,977	0.34	44,560	0.05	-	-	台北商專財稅科 聿田興業總經理特助	-	-	-	-	註
協理	葉哲人	89.07.01	174,481	0.21	107,480	0.13	-	-	淡江大學電工系 三商安富利業務副理	-	-	-	-	註
協理	梁志遠	89.07.01	210,396	0.25	-	-	-	-	中興中學 普飛訊電子業務經理	-	-	-	-	註
協理	蔡瑞玉	90.03.01	80,739	0.10	-	-	-	-	University of Strathclyde 電子電機工程系 台灣飛利浦半導體系統實驗室部門主管	-	-	-	-	註
協理	林克敏	93.05.11	-	0.00	-	-	-	-	台灣大學機械系 英群企業協理	-	-	-	-	註
協理	劉瑞青	93.10.01	82,721	0.10	683	-	-	-	光武工專機械系 聯強國際產品經理	-	-	-	-	註
財務長	陳銘德	92.01.01	154,904	0.19	-	-	-	-	政治大學企研所 美齊科技副總經理	-	-	-	-	註
會計協理	歐雲明	90.03.08	74,824	0.09	1,293	-	-	-	輔仁大學會計系 銘洲興業經理	-	-	-	-	註

註：各經理人合計共取得 862,000 單位之員工認股權憑證。

(四)董事及監察人

1.董事及監察人資料

94年2月28日

單位：股；%

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	葛均	82.02.01	93.01.09	三年	6,747,840	9.70	7,677,580	9.27	44,442	0.05	-	-	輔仁大學電子系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	高照國際(有)公司董事	-	-	-
董事	謝錦宗	90.04.13	93.01.09	三年	5,308,840	7.62	5,838,900	7.05	331,063	0.40	-	-	海洋大學電子系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	威恆香港實業(有)公司董事	-	-	-
董事	邢懷成	88.3.30	93.01.09	三年	4,350,803	6.25	4,672,899	5.64	673,520	0.81	-	-	海洋大學電子系 台灣飛利浦電子零件部業務經理	高照國際(有)公司董事 昭揚電子(股)公司監察人(法人代表)	-	-	-
董事	倪集熙	91.06.03	93.01.09	三年	57,750	0.08	64,680	0.56	235,200	0.28	-	-	交通大學電子系 翰門企業總經理	翰門企業董事長、交大創投、飛捷科技、端偉董事、漢康監察人	-	-	-
董事	邱樹林	93.04.13	93.04.13	三年	34,650	0.05	38,808	0.05	-	-	-	-	淡江大學會計系 台灣飛利浦建元電子股份有限公司	豐永物流總經理	-	-	-
董事	束崇政	92.06.27	93.01.09	三年	415,852	0.60	465,754	0.56	-	-	-	-	台北工專 創見資訊總經理	創意科技董事長、萬安、萬情、萬民、合誠董事(法人代表)、欣創投董事、樹民投資監察人(法人代表)	-	-	-
董事	范成炬	92.06.27	93.01.09	三年	91,350	0.13	102,312	0.12	-	-	-	-	台大電機系 普訊創投總經理	研華、貝登堡、伯佳能源董事、華寶通訊監察人	-	-	-

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					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
監察人	吳朝璋	90.04.13	93.01.09	三年	1,107,827	1.59	1,240,766	1.50	-	-	-	-	空中行專行政科 國票綜合證券經理	-	-	-	-
監察人	王 淮	91.06.03	93.01.09	三年	34,650	0.05	38,808	0.05	-	-	-	-	政大企研所 安侯企管副總經理	新世紀科技、醫世紀科技、捷和儀器董事、聖捷和儀器董事長、生華創投監察人(法人代表)	-	-	-
監察人	黃國誠	91.06.03	93.01.09	三年	577,500	0.83	646,800	0.78	58,858	0.07	-	-	清華大學數學系 威達企業經理	威達電董事、副總經理	-	-	-

2.法人股東之主要股東：不適用。

3.董事及監察人資料

姓名	條件 是否具有五年 以上商務、法 律 財務或公司 業務所須之工 作經驗	符合獨立性情形（註1）							備 註 （註2）
		1	2	3	4	5	6	7	
董事長/葛 均									-
董事/謝錦宗									-
董事/邢懷成									-
董事/倪集熙									4
董事/邱樹林									無兼任其他 公司獨立董 事或監察人
董事/束崇政									-
董事/范成炬									-
監察人/吳朝璋									-
監察人/王 淮									無兼任其他 公司獨立董 事或監察人
監察人/黃國誠									-

註1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

（1）非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。

（2）非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

（3）前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。

（4）非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。

（5）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。

（6）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。

（7）非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

(五)發起人：不適用。

(六)董事、監察人、總經理及副總經理之酬勞
93 年度董事之報酬

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額				前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	其他報酬
				現金股利	股票股利						
					股數	市價 (註 1)	金額				
董事長	葛 均	600	2,716	-	330	22.11	7,296	10,612	6.12	-	僅葛均、謝錦宗、邢懷成先生領有其他報酬，相關說明請詳本公開說明書第 13 頁「93 年度總經理及副總經理之報酬」
董事	謝錦宗										
董事	邢懷成										
董事	倪集熙										
董事	束崇政										
董事	范成炬										
董事	蘇俊旭 (註 2)										
董事	邱樹林 (註 3)										

註 1：93 年度係分配 92 年度盈餘，因本公司 92 年度股票尚未上櫃交易，故員工股票紅利之「市價」以淨值表示。

註 2：91 年 6 月 3 日當選董事，93 年 4 月 12 日期滿卸任。

註 3：93 年 4 月 13 日當選董事。

93 年度監察人之報酬

93 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬
監察人	吳朝璋	600	480	1,080	0.62	-
監察人	王 淮					
監察人	黃國誠					

93 年度總經理及副總經理之報酬

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資	獎金、特支費	盈餘分配之員工紅利金額(註2)				前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	其他報酬
				現金股利	股票股利						
					股數	市價(註)	金額				
董事長兼執行長	葛 均	10,887	6,322	-	425	22.11	9,397	26,6057	15.33	-	汽 車 租 金 支 出 630 仟元
副董事長兼總經理	謝錦宗										汽 車 租 金 支 出 83 仟 元
董事兼副總經理	邢懷成										無
副總經理	黃裕庭										汽 車 一 部 帳 面 價 值 88 仟元
副總經理	戴鴻堯										無

註：93 年度係分配 92 年度盈餘，因本公司 92 年度股票尚未上櫃交易，故員工股票紅利之「市價」以淨值表示。

93 年度配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣元/股

	職稱	姓名	現金紅利	股票紅利			前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)
			金額	股數	市價(註)	金額		
經理人	業務協理	葉哲人	-	240	22.11	5,306	5,306	3.06
	業務協理	梁志遠						
	業務協理	蔡瑞玉						
	業務協理	林克敏						
	業務協理	劉瑞青						
	財務長	陳銘德						
	會計協理	歐雲明						

註：93 年度係分配 92 年度盈餘，因本公司 92 年度股票尚未上櫃交易，故員工股票紅利之「市價」以淨值表示。

四、資本及股份

(一)股份種類

93 年 12 月 31 日
單位:股

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	80,769,387	69,230,617	150,000,000	其中 6,600,000 股保留供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用

註：本公司股票屬上櫃股票。

(二)股本形成經過

1.股本形成經過

93 年 12 月 31 日
單位：股；新台幣元

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
85.07	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	設立股本 現金增資	無	註 1
88.10	10	18,000,000	180,000,000	18,000,000	180,000,000	現金增資 盈餘轉增資	無	註 2
89.12	10	66,000,000	660,000,000	33,000,000	330,000,000	現金增資	無	註 3
90.09	10	66,000,000	660,000,000	39,600,000	396,000,000	盈餘轉增資	無	註 4
90.11	10	66,000,000	660,000,000	44,100,000	441,000,000	現金增資	無	註 5
91.03	10	66,000,000	660,000,000	48,600,000	486,000,000	現金增資	無	註 6
91.06	10	66,000,000	660,000,000	54,110,000	541,100,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資	無	註 7
91.06	10	66,000,000	660,000,000	66,000,000	660,000,000	現金增資	無	註 8
92.08	10	80,000,000	800,000,000	69,600,000	696,000,000	盈餘及員工紅利 轉增資	無	註 9
93.01	10	110,000,000	1,100,000,000	69,600,000	696,000,000	提高額定股本	無	註 10
93.08	10	150,000,000	1,500,000,000	79,692,000	796,920,000	提高額定股本 盈餘及員工紅利 轉增資	無	註 11
93.10	10	150,000,000	1,500,000,000	80,694,631	806,946,310	可轉換公司債換 發新股	無	註 12
94.01	10	150,000,000	1,500,000,000	80,769,387	807,693,870	可轉換公司債換 發新股	無	註 13

註 1：85 年 8 月 5 日(85)建一字第 85324210 號。

註 2：88 年 11 月 23 日 經(88)商字第 141992 號。

註 3：90 年 3 月 14 日經(90)商字第 09001081980 號。

註 4：90 年 9 月 27 日經(90)商字第 09001381060 號；(90)台財証(一)字第 153990 號。

註 5：90 年 12 月 18 日經(90)商字第 09001498970 號；(90)台財証(一)字第 159216 號及 163637 號。

註 6：91 年 4 月 17 日經授商字第 09101132170 號；(90)台財証(一)字第 180140 號。

註 7：91 年 7 月 19 日經授商字第 09101283960 號；(91)台財証(一)字第 0910132175 號。

註 8：91 年 7 月 22 日經授商字第 09101283970 號；(91)台財証(一)字第 129610 號。
 註 9：92 年 8 月 25 日經授商字第 09201255970 號；(92)台財証(一)字第 0920130472 號。
 註 10：93 年 01 月 29 日經授商字第 09301014230 號。
 註 11：93 年 08 月 10 日經授商字第 0930114830 號；(93)台財証(一)字第 0930122762 號。
 註 12：93 年 10 月 27 日經授商字第 09301199520 號。
 註 13：94 年 01 月 24 日經授商字第 09401011800 號。

2.最近年度及截至公開說明書刊印日止私募普通股之執行情形：無。

(三)最近股權分散情形

1.股東結構

93 年 12 月 31 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(人)	-	2	30	3,382	6	3,420
持有股數(股)	-	1,584,800	12,796,164	63,559,957	2,828,466	80,769,387
持股比例(%)	-	1.96	15.84	78.69	3.50	100.00

2.股權分散情形(每股面額十元)

93 年 12 月 31 日

持股分級	股東人數(人)	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	157	44,014	0.05
1,000 至 5,000	1,718	3,808,364	4.73
5,001 至 10,000	528	3,374,382	4.19
10,001 至 15,000	407	4,669,611	5.78
15,001 至 20,000	115	1,973,734	2.44
20,001 至 30,000	184	4,467,631	5.53
30,001 至 40,000	76	2,635,591	3.26
40,001 至 50,000	29	1,310,952	1.62
50,001 至 100,000	105	6,755,413	8.36
100,001 至 200,000	59	8,097,018	10.03
200,001 至 400,000	17	4,994,928	6.18
400,001 至 600,000	6	2,854,183	3.53
600,001 至 800,000	5	3,522,395	4.36
800,001 至 1,000,000	3	2,715,038	3.36
1,000,001 以上	11	29,546,133	36.58
合 計	3,420	80,769,387	100.00

3.主要股東名單：持股比例達 5%以上或股權比例佔前十名之股東

93 年 12 月 31 日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
葛均		7,677,580	9.51
謝錦宗		5,308,840	6.57
邢懷成		4,350,803	5.39
普訊創業投資股份有限公司		1,953,352	2.42
英屬維京群島商達訊貳創業投資股份有限公司		1,773,458	2.20
普實創業投資股份有限公司		1,750,360	2.17
吳朝璋		1,240,766	1.54
普訊柒創業投資股份有限公司		1,155,938	1.43
保誠電通網基金專戶		1,120,000	1.39
束崇榮		1,046,837	1.30

4.最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例百分之十以上之股東放棄現金增資認股之情形：本公司 92 年度及 93 年度並未辦理現金增資，故不適用。

5.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例百分之十以上之股東股權移轉及股權質押變動情形

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權移轉與股權質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	92 年度		93 年度		94 年截至 2 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	葛 均	(28,643)	(4,520,000)	929,740	-	-	-
董事兼 總經理	謝錦宗	124,040	-	530,060	-	-	-
董 事	邢懷成	248,704	(2,000,000)	322,096	-	-	-
董 事	倪集熙(註 1)	2,750	-	6,930	-	-	-
董 事	邱樹林(註 2)	-	-	4,158	-	-	-
董 事	束崇政(註 3)	415,852	-	49,902	-	-	-
董 事	范成炬(註 3)	91,350	-	10,962	-	-	-
監察人	吳朝璋	52,753	-	132,939	-	-	-
監察人	王 淮(註 4)	1,650	-	4,158	-	-	-
監察人	黃國誠(註 4)	27,500	-	69,300	-	-	-
副總經理	黃裕庭	(36,838)	-	(148,952)	-	(45,000)	-
副總經理	戴鴻堯	(110,620)	-	7,003	-	(65,000)	-
財務長	陳銘德	29,950	-	124,954	-	-	-
協理	劉瑞青	-	-	(5,000)	-	-	-
協理	林克敏	0	-	0	-	-	-
協理	葉哲人	(120,670)	-	(31,449)	-	-	-

職稱	姓名	92 年度		93 年度		94 年截至 2 月 28 日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
協理	梁志遠	(26,410)	-	(94,994)	-	-	-
協理	蔡瑞玉	12,905	-	(70,278)	-	(20,000)	-
協理	歐雲明	10,700	-	50,124	-	-	-

註 1：於 91 年 6 月 3 日當選董事。

註 2：於 93 年 4 月 13 日當選董事。

註 3：於 92 年 6 月 27 日當選董事。

註 4：於 91 年 6 月 3 日當選監察人。

(2)股權移轉之相對人為關係人者

姓 名	股權移 轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例百分之 十以上股東之關係	股數 (股)	交易 價格 (元)
邢懷成	贈與	93.09.21	邢正璇	父女	50,000	-
邢懷成	贈與	93.09.21	夏邵玉	夫妻	250,000	-

(3)股權質押之相對人為關係人者：無。

(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

項目		年度	92 年	93 年	94 年截至 2 月 28 日止
每股市價	最高		-	42.50	26.10
	最低		-	14.30	14.50
	平均		-	24.61	17.35
每股淨值	分配前		22.11	21.45	-
	分配後(註 1)		18.57	-	-
每股盈餘	加權平均股數		69,600,000	80,769,400	-
	每股盈餘	調整後	2.49	2.33	-
		調整前	2.18	-	-
每股股利	現金股利		0.80	1.168(註 5)	-
	無償配股	盈餘配股	1.20	0.48(註 5)	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 2)		-	10.56	-
	本利比(註 3)		-	21.07	-
	現金股利殖利率(%)(註 4)		-	0.05	-

註 1：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 3：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 5：本公司 93 年度盈餘分配案業經 94 年 3 月 1 日董事會決議通過，惟尚未經股東會決議通過，本公司嗣後如因現金增資、執行庫藏股、將庫藏股轉讓或註銷、可轉換公司債債權人執行轉換權利或員工認股權憑證持有人執行認股權利造成流通在外股數發生變動，致配股及配息率發生變動，擬提請股東會授權董事會調整之。

(五)公司股利政策及執行狀況：

1. 公司股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，除依法繳納稅款及彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，並視需要及法令規定，另提特別盈餘公積，次再視業務狀況及平衡股利政策酌予保留部份盈餘後，就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘進行分派，盈餘分派案分配數額應不低於累積可分配盈餘之五十。其分派時應依下列比例分派之：

(1)董事監察人酬勞百分之二。

(2)員工紅利不低於百分之一。

(3)其餘為股東紅利，其中現金紅利應不低於股東紅利總額之百分之十，若經上列比率計算現金股利每股配發未達 0.2 元時，得全數發放股票股利。當本公司進入成熟階段，則現金股利分派之比例則以不低於股東股利總額之百分之二十為原則。

另員工紅利分配之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法授權董事會議定之。

2.本年度股利分配情形：

本公司 93 年度盈餘分配案業經 94 年 3 月 1 日董事會決議通過，發放股東現金股利 93,760,068 元(暫訂每仟股無償配發現金股利 1,168 元)及股東股票股利 39,066,690 元(暫訂每仟股無償配發股票股利 48 股)，本公司嗣後如因現金增資、執行庫藏股、將庫藏股轉讓或註銷、可轉換公司債債權人執行轉換權利或員工認股權憑證持有人執行認股權利造成流通在外股數發生變動，致配股及配息率發生變動，擬提請股東會授權董事會調整之。

(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：

本年度擬議之無償配股可充實營運資金，對本公司營業績效有正面之助益，在預估本公司營收未來仍能穩定成長下，本年度擬議之無償配股對每股盈餘之稀釋效果尚屬有限。

(七)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1.公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數及範圍

(1)員工紅利：不低於盈餘分派案分配數額之百分之一。

(2)董監事酬勞：盈餘分配案分配數額之百分之二。

2.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：

本公司 93 年度盈餘分配案業經 94 年 3 月 1 日董事會決議通過，惟尚未經股東會決議：

(1)擬議配發員工現金紅利 7,500 仟元，員工股票紅利 7,500 仟元，董事、監察人酬勞 3,017 仟元。

(2)擬配發員工股票紅利占盈餘轉增資(含員工股票紅利)比例為 16.10%。

(3)擬配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 2.10 元

3.盈餘分配案業經股東會決議者：不適用。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司 92 年度盈餘分配案業經 93 年 5 月 11 日股東常會決議通過，業經呈奉財政部證券暨期貨管理委員會 93 年 5 月 21 日台財證一字第 0930122762 號函核准在案：

(1)實際配發員工股票紅利 17,400 仟元，董事、監察人酬勞 3,195 仟元。

(2)實際配發員工股票紅利占盈餘轉增資(含員工股票紅利)比例為 17.24%。

(3)原董事會通過之擬議配發情形與實際配發情形相同並無差異。

(八)公司買回本公司股份情形：

買回期次	第一次
買回目的	轉讓股份與員工
買回期間	93 年 7 月 15 日 93 年 9 月 14 日
買回區間價格	最高：26 元，最低：14 元
已買回股份種類及數量	普通股 2,636,000 股
已買回股份金額	新台幣 53,075,496 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	2,636,000 股
累積持有本公司股份數量	-
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	-

五、公司債(含海外公司債)辦理情形

(一)已發行而尚未償還及辦理中之公司債：本公司並無辦理中之公司債，而尚未償還之國內第一次無擔保轉換公司債詳細資料如下：

94 年 3 月 31 日

公司債種類	國內第一次無擔保公司債	
發行日期	民國93年3月23日	
面額	新台幣壹拾萬元整	
發行及交易地點	不適用	
發行價格	依面額發行	
總額	新台幣800,000,000元整	
利率	0%	
期限	5年，到期日：98年3月22日	
保證機構	無	
受託人	建華商業銀行股份有限公司信託部	
承銷機構	建華證券股份有限公司	
簽證律師	王建智	
簽證會計師	于紀隆、柳金堂	
償還方法	除依轉換辦法轉換或贖回外，餘到期時以現金一次還本	
未償還金額	新台幣357,600,000元	
贖回或提前清償之條款	本公司收回權：本債券發行滿一個月翌日起至到期日前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(1)連續三十個營業日收盤價格超過當時轉換價達百分之五十；(2)未償餘額低於捌仟萬元時，本公司得按下列債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回未償還債券。 ①發行滿一個月翌日起至發行滿三年之日止，以 1%計算。 ②發行滿三年翌日起至本債券到期日前四十日止，以 0%計算。 債券持有人賣回權：本債券發行滿三年之前三十日及滿五年之前三十日，債券持有人得要求本公司以債券面額加計利息補償金（滿三年面額加計利息補償金合計為面額之103.03%、滿五年為面額），將其所持有之本債券以現金贖回。	
限制條款	無	
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	新台幣148,459,980元
	發行及轉換（交換或認股）辦法	請參閱本公開說明書第22頁
對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	轉換後股數約佔流通在外總股數之15.70%，依現行轉換價格預計可再轉換之股數約佔流通在外總股數之1.66%，對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響尚屬有限。	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	

(二)一年內到期之公司債：無。

(三)已發行附有得轉換為普通股、海外存託憑證或其他有價證券之轉換公司債：

公司債種類		國內第一次無擔保轉換公司債	
年度		93 年度	94 年截至 2 月 28 日止
項目			
轉換公司債市價	最高	126.00 元	111.80 元
	最低	76.05 元	91.20 元
	平均	99.867 元	103.05 元
轉換價格		22.74 元	22.74 元
發行日期及發行時轉換價格		93 年 3 月 23 日 32.54 元	93 年 3 月 23 日 32.54 元
履行轉換義務方式		以發行新股方式支付	以發行新股方式支付

至上電子股份有限公司

九十三年度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

至上電子股份有限公司（以下稱本公司）九十三年度國內第一次無擔保轉換公司債（以下稱本轉換債）。

二、發行日期

預計民國 93 年 3 月 23 日。

三、發行總額、面額及發行價格

本轉換債為記名無擔保轉換公司債，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。預計發行價格為每張新台幣壹拾萬元。

四、發行期間

發行期間五年，預計自民國 93 年 3 月 23 日至民國 98 年 3 月 22 日到期。

五、利率及賣回權收益率

票面年利率 0%。發行滿三年之前三十日，持有人可執行賣回權之年收益率為 1%（利息補償金為面額之 3.03%），發行滿五年之日以債券面額賣回。

六、付息方式及日期

除提前贖回、買回、賣回、轉換、註銷、或法令另有規定外，到期時本公司依本轉換債面額以現金一次還本。

七、擔保情形：

本轉換債為無擔保債券。惟如本轉換債發行後本公司另發行其他有擔保轉換公司債時，本轉換債亦將比照該有擔保轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。

八、轉換標的

本公司新發行之普通股。

九、轉換期間

債權人於本轉換債發行之日起滿一個月後，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及依本條第二項規定外，得依本辦法第十條規定向本公司請求依本辦法將本轉換債轉換為本公司普通股。

本轉換債自本公司向主管機關洽辦除息或除權公告日前三個營業日（含）起，至權利分派基準日止之期間停止轉換。

十、請求轉換程序

本轉換債以本公司章程中保留之股份供債權人請求轉換以發行新股或依公司法規定發行新股，債權人請求轉換程序除華僑及外國人持有本轉換債轉換為股票時，統由台灣證券集中保管股份有限公司採取帳簿劃撥方式辦理配發外，其餘債權人得依下列二方式行使之：

（一）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」，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請日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。

（二）透過本公司股務代理機構直接進行轉換

本轉換債債權人於請求轉換時，應備妥蓋有原留印鑑之「轉換請求書」，並檢同本轉換債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之外，並於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。

十一、轉換價格及其調整與重設

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換債轉換價格之訂定，暫訂以 93 年 3 月 9 日為基準日，取前一個營業日、前三個營業日及前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算數平均數擇一乘以 101% 為計算依據，基準日前如遇有除權者，經採用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換債發行時之轉換價格暫訂為 32.54 元。

(二)轉換價格之調整

1. 本轉換債發行後，遇有本公司已發行普通股股份增加時（含現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等；但不含本公司所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，本公司將依下列公式計算其調整後轉換價格（計算至新台幣分為止，分以下四捨五入），並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於新股發行除權基準日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

- 註 1： 已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。
- 註 2： 新股繳款金額如係屬無償配股部份則其繳款金額為零。
- 註 3： 與他公司合併時，每股繳款金額為被合併公司據以計算合併換股比例之每股淨值，若與多家公司同時合併時，則需依據因合併增資各別發行股數及各被消滅公司之每股淨值加權計算之。
- 註 4： 如於現金增資發行新股之除權基準日變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按上列公式調整，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，則函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心重新公告調整。
- 註 5： 如為合併增資則於合併基準日調整；股票分割則於股票分割基準日調整；如為詢價圈購辦理現金增資或現金增資參與海外存託憑證則於發行完成日調整。
- 註 6： 遇有調整後轉換價格高於調整前轉換價格時，則不予調整。

2. 本轉換債發行後，有低於每股時價（為有價證券或認購權發行日前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股收盤價之簡單算數平均數為準）之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認購權之各種有價證券，本公司將依下列公式計算其調整後轉換價格（計算至新台幣分為止，分以下四捨五入），並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於有價證券或認購權發行之日調整之。

調整後轉換價格 =

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認購權之轉換或認購價格} \times \text{可轉換或認購之股數}}{\text{調整前轉換價格}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認購可轉換或認購之股數}}$$

註 1：已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。

註 2：遇有調整後轉換價格高於調整前轉換價格時，則不予調整。

註 3：發行之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，則已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

3. 本轉換債發行後，遇有本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，本公司將依下列公式計算其調整後轉換價格，並函財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之，於減資基準日調整之。

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

註 1：已發行股數應減除本公司買回但尚未註銷或轉讓之庫藏股股數，且不含因本公司前各次發行之轉換公司債所轉換之權利證書。

4. 本轉換債發行後，發放現金股利金額超過股本比率之 15% 時，將就其超過部分於除息基準日等幅調降轉換價格，但本項等幅調降轉換價格之規定，不適用於除息基準日前已提出轉換者。轉換價格一經調整，應函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之。

$$\text{調降後轉換價格} = \text{調降前轉換價格} - (\text{發放普通股現金股利占股本之比率} - 15\%) \times 10$$

(三) 轉換價格之重設

轉換價格除依前述反稀釋條款調整外，另以民國 93 年至 97 年以當年度之本公司無償配股除權基準日或配息基準日，若當年度無辦理無償配股或配息時，則以 6 月 30 日為基準日。

按本條第一項轉換價格之訂定方式重新訂定轉換價格(若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟調整後轉換價格不得低於重新定價前原轉換價格之 80%，且其向下調整累積數不得高於發行時轉換價格(可因本公司普通股股份總額發生變動而調整)之 20%。同時本公司應函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣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，不適用於基準日前已提出請求轉換者。

十二、本轉換債之上櫃與終止上櫃

本轉換債於發行日之前向財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心申請自掛牌日起上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。

十三、本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因轉換債行使轉換所交付之股票數額公告，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。

除上述例行辦理股本變更登記外，本公司另應以本辦法第十六條規定提前贖回本轉換債之債券收回基準日十五日內，或本轉換債到期後十五日內，向公司登記之主管機關辦理已完成轉換股份之股本變更登記。

十四、本轉換債轉換成股票時，若有不足壹股之股份金額，本公司以現金償付。

十五、轉換年度現金股利之歸屬

債權人於本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日（不含）前請求轉換者，得參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。

債權人於本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日（含）後請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年股東會決議發放之當年度現金股利。

十六、本公司對本轉換債之收回權

（一）本轉換債發行期滿一個月翌日起至本轉換債到期日前四十日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所股份有限公司或財團法人中華民國證券櫃檯買賣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時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號發給債權人一份一個月期滿之「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），且函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告，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。

1. 發行滿一個月翌日起至發行滿三年之日止，以 1% 之債券贖回收益率。

2. 發行滿三年翌日起至本轉換債到期日前四十日止，以債券面額贖回。

（二）本轉換債發行滿一個月翌日起至本轉換債到期日前四十日止，本轉換債經債權人請求轉換後，當其尚未轉換之債券總金額低於捌仟萬元（發行總額之 10%）時，本公司得以掛號發給債權人一份一個月期滿之「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），且函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按前項所述之期間及其債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回本轉換債。

（三）若債權人於「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，將其持有之本轉換債轉換為股票。

十七、債券持有人之賣回權

本公司應於本轉換債發行滿三年之前三十日及滿五年之前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函知財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告本公司債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十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（滿三年面額加計利息補償金合計為債券面額之 103.03%、滿五年為面額），將其所持有之本轉換債以現金贖回。

十八、所有本公司收回（包括本公司由市場買回）或償還之本轉換債，轉換權併同消滅，或已轉換之本轉換債將被註銷，不再發行。

十九、本轉換債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」之規定，另稅負事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十、本轉換債由建華銀行信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。

二十一、本轉換債由本公司股務代理機構辦理還本付息事宜。

二十二、凡持有本轉換債債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與受託人間受託契約規定受託人之權利義務及本轉換債發行及轉換辦法，均予同意承認並授與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，債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱。

二十三、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

(四)交換公司債資料：無。

(五)總括申報發行公司債情形：無。

(六)發行附認股權公司債資料：無。

(七)最近三年度私募公司債資料：無。

六、特別股辦理情形：無。

七、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

八、員工認股權憑證辦理情形

(一)員工認股權憑證辦理情形：

94 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類	92 年員工認股權憑證	93 年員工認股權憑證
主管機關核准日期	92 年 7 月 23 日	92 年 7 月 23 日
發行日期	92 年 11 月 24 日	93 年 06 月 15 日
存續期間	5 年	5 年
發行單位數	3,400,000 單位	3,200,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	3.59%	3.38%
得認股期間	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿兩年後	認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿兩年後
履約方式	發行新股	發行新股
限制認股期間及比率	發行屆滿 2 年 50%；屆滿 3 年 75%；屆滿 4 年 100%	發行屆滿 2 年 50%；屆滿 3 年 75%；屆滿 4 年 100%
已執行取得股數	無	無
已執行認股金額	無	無
未執行認股數量	3,400,000 單位	3,200,000 單位
未執行認股者其每股認購價格	新台幣 17.20 元	新台幣 20.00 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率	3.59%	3.38%
對股東權益影響	可認購之股數約佔流通在外總股數之 3.59%，對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響尚屬有限	可認購之股數約佔流通在外總股數之 3.38%，對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響尚屬有限

(二)累積至公開說明書刊印日止，取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣參仟萬以上員工之姓名、取得及認購情形：

1.92 年度發行之員工認股權憑證：

職稱	姓名	取得認股數量(股)	取得認股數量占已發行股份總數比率(%)	已執行				未執行			
				已執行認股數量(股)	已執行認股價格(元)	已執行認股金額(元)	已執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	未執行認股數量(股)	未執行認股價格(元)	未執行認股金額(元)	未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)
	副總經理	黃裕庭									
	副總經理	戴鴻堯									
	財務長	陳銘德									
	協理	梁志遠									
	協理	葉哲人									
	協理	蔡瑞玉									
	協理	歐雲明									
	協理	劉瑞青									
	協理	計儒通(調職)									
	協理	王彥霆(離職)									
	協理	商光迪(離職)									

2.93 年度發行之員工認股權憑證：

職稱	姓名	取得認股數量(股)	取得認股數量占已發行股份總數比率(%)	已執行				未執行			
				已執行認股數量(股)	已執行認股價格(元)	已執行認股金額(元)	已執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	未執行認股數量(股)	未執行認股價格(元)	未執行認股金額(元)	未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)
經理人	副總經理	戴鴻堯	450,000	-	-	-	-	450,000	20.8	9,360,000	0.47
	財務長	陳銘德									
	協理	梁志遠									
	協理	葉哲人									
	協理	蔡瑞玉									
	協理	林克敏									
	協理	歐雲明									
	協理	劉瑞青									

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

九、併購辦理情形：無。

十、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一)業務內容：

1.業務範圍

(1)主要業務內容：

- A.各種電子零件配件、電子器具(電算機、電暖器)、電器產品(電視機、收錄音機、錄放影機、冷暖機、烘乾機)進出口經銷業務。
- B.各種電腦資料處理週邊設備及其他電腦用品等之進出口經銷業務。
- C.一般進出口貿易業務。
- D.代理國內外廠商前各項有關產品之報價投標業務。
- E.資訊軟體服務業。
- F.資料處理服務業。
- G.電子資訊供應服務業。
- H.照相器材批發業。
- I.電器製造業。
- J.資料儲存及處理設備製造業。
- K.一般儀器製造業。
- L.國際貿易業。
- M.製造輸出業。
- N.產品設計業。
- O.租賃業。

(2)營業比重

單位:新台幣仟元/%

產品別	年度	93 年度	
		金額	營收比重
快閃及其他記憶體		8,299,806	42.00
動態記憶體		5,688,324	28.78
系統 IC		2,394,031	12.11
分散式元件		1,594,200	8.07
TFT/LCD Panel		1,165,244	5.90
其他		621,467	3.14
營業收入淨額總計		19,763,072	100.00

註：本公司商品種類眾多且數量單位不一，無一致之數量單位可統計銷售量，故僅依產品別之銷售值表示。

(3)目前主要產品

本公司為專業半導體零組件通路商，目前代理的品牌有三星電子(Samsung)、快捷半導體(Fairchild)、CIRRUS LOGIC、ViXs 等，主要產品可分為下列八大項：

- A.動態隨機存取記憶體:如 DRAM、SDRAM、RDRAM。
- B.分散式元件:如場效電晶體、二極體、電晶體、整流器等元件。
- C.TFT-LCD 面板。
- D.快閃及其他記憶體:如 FLASH、SRAM、EEPROM 及 MASK ROM 等。
- E.類比元件:如線性 IC、穩壓 IC、PFC IC 等元件。

F.系統整合晶片:如控制器(MCU)、LCD 驅動 IC 及系統整合晶片等。

G.邏輯元件:如邏輯處理 IC 等。

H.其他:包含 HDD、PASSIVE COMPONENT、TUNNER 及 POWER IC 等。

(4)計劃開發之新產品

有鑒于 PC 之應用移轉到資訊家電領域(IA:Information Appliance))與流行 IT 商品(Fashion IT)及影音數位化之趨勢，本公司擬定之研發與新產品代理方向如下：

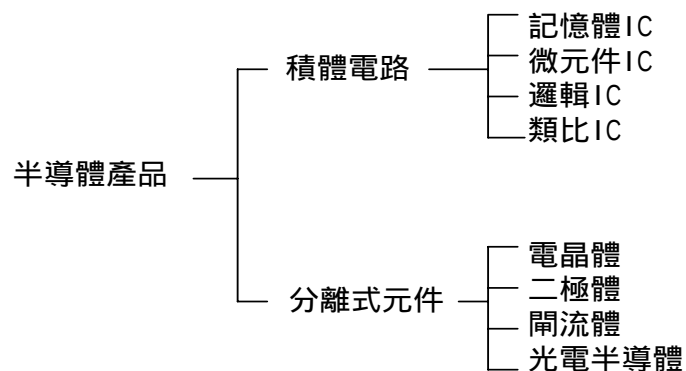
顯示器產品 (Display Device)	液晶應用方案(個人電腦及電視) 小尺寸顯示器(10"以下)
Memory Developer Tool	整合型記憶體開發工具
數位轉換儲存	DVD 錄影機(DVR)、監控系統(Surveillance)
數位電視	美規機上盒方案(ATSC)、美規數位電視卡(ATSC)

2.產業概況

(1)產業之現況與發展:

半導體零組件產品主要可區分為積體電路及分離式元件，前者依功能之不同可區分為記憶體 IC、微元件 IC、邏輯 IC 及類比 IC 四大類；而分離式元件則包括電晶體、二極體、閘流體及光電半導體等（如圖一），由於該等元件應用範圍橫跨主機板及筆記型電腦、多媒體及系統週邊、通訊及消費性電子產業等，故隨全球電腦、網際網路、行動通訊、與多媒體視訊產品之快速普及，半導體零組件之需求不斷推升，亦使得半導體零件通路業者之地位日益重要。

圖一：半導體產品關聯圖



資料來源：工研院電子所

本公司為半導體零組件之專業通路商，上游主要為半導體電子零組件製造商，下游為資訊、通訊、消費性電子產品製造商，行業發展趨勢與半導體產業發展趨勢息息相關，依據半導體市調機構 VLSI 最新資料顯示(詳下表所示)，因全球宏觀經濟波動並未太大，預估 2005 年全球經濟成長率僅將較 2004 年小幅下降 0.8%，且目前晶片價格仍屬穩定，預估 2005 年晶片平均價格 (ASP) 僅將較 2004 年小幅下跌 2%，故 2005 年全球半導體市場規模仍可望小幅成長，預估 2005 年全球半導體市場規模將由 2004 年之 1,802 億美元攀升至 1,960 億美元，小幅成長 8.8%。然而美國財政、貿易赤字居高不下，預期 Fed 將持續調升利率、緊縮貨幣供應，種種調節政策將對全球經濟

造成影響，預期將波及 2006 年半導體產業景氣，預估 2006 年全球半導體市場規模將由 2005 年之 1,960 億美元下滑至 1,783 億美元，小幅衰退 9.1%。

2004～2006 年半導體及設備 市場規模預測

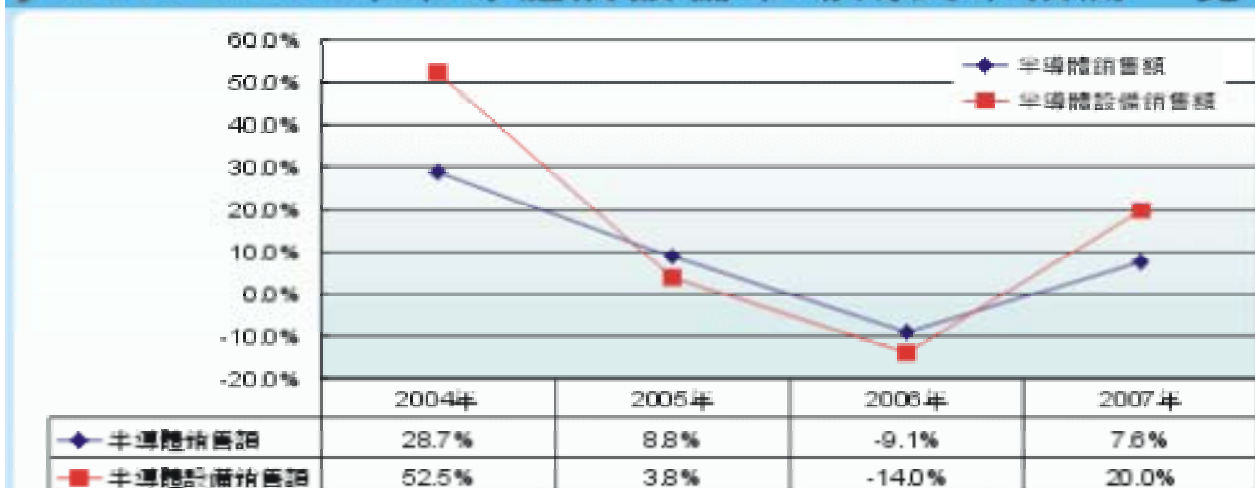
單位：億美元

	2004 年	2005 年	2006 年
半導體銷售額	1,802	1,960	1,783
半導體設備銷售額	510	530	455

資料來源：VLSI、電子時報整理，2005/1

製表：陳怡均、柯博偉

2004~2007 年半導體及設備市場成長率預測一覽

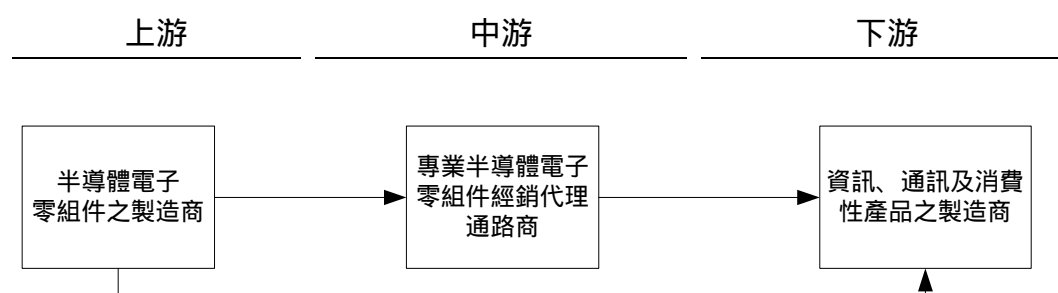


資料來源：VLSI、電子時報，2005/1

製圖：陳怡均、柯博偉

(2) 產業上、中下游之關聯性：

本公司為半導體零組件之專業通路商，在電子資訊產業之產銷分工模式中，扮演中間橋樑的角色。由於通路商係藉由向上游元件製造商大批採購，取得價格優勢，另透過系統化之倉儲管理與多樣化之經銷代理品牌及綿密之行銷通路網，將產品銷售予下游資訊、通訊及消費性電子產品製造商，並可提供整合與應用等諮詢服務，一方面得以減少下游廠商之採購成本及降低其庫存風險，迅速滿足客戶一次購足之需求，他方面亦可節省上游元件製造商之行銷及管理成本，故對整體資訊電子產業之運作效率有顯著提升之效果。茲將本公司所處產業之上、中、下游關聯性圖示如下：



(3)產品之各種發展趨勢及競爭情形

A.產品之各種發展趨勢

我國半導體產業於全球資訊產業中佔有重要地位，而位居資訊、通訊及消費性電子等產品製造商上游之半導體零組件通路業者亦隨之不斷成長，行業發展之趨勢如下：

a.提供技術服務，縮短客戶新產品開發時程

由於電子產業技術發展日新月異，致資訊產品之生命週期愈來愈短，各產品製造商在此市場趨勢下，莫不積極從事新產品開發以增加市場競爭力，因此專業半導體行銷通路商亦持續加強技術支援能力，以協助客戶研發設計、生產及製造。而隨著半導體元件功能日益提升，IC設計亦日趨複雜，位居下游之資訊產品製造商工程人員雖可透過訓練以縮短產品設計應用之時間，惟對於半導體元件之功能與產品設計之架構及概念較難有完整之瞭解，故未來專業半導體通路商與下游客戶間將產生一種產業互補趨勢，半導體通路商除代理產品外，尚須強化市場情報蒐集及專業技術能力提供客戶諮詢，成為客戶強而有力之技術後盾，協助其解決各式不同之應用問題，並提出有用之設計方法以協助客戶生產製造，使客戶能順利採用其代理之半導體產品。

b.經營規模朝大型化發展

隨國際大廠及台灣系統廠商陸續移往大陸及東南亞地區建廠生產及大陸本土製造廠商之迅速成長，海外市場遂逐漸成為國內半導體零組件通路商未來發展重心。而目前除全球性通路商外，亞太地區具備足夠營運規模之半導體通路商十分有限，在此情況下，對擁有亞太地區多數營運據點並能透過全球運籌、倉儲物流等系統提供整體解決方案服務之通路商極為有利，故在通路商經營朝大者恆大之趨勢發展下，國內通路商如何藉由資本市場取得資金、壯大體質、強化競爭優勢將顯得十分重要。

c.產品組合朝多元化發展

由於通路商之營利來源主要為半導體零組件之買斷（上游）、賣斷（下游）或佣金收入，因此半導體通路商之毛利率相較於製造業而言較為穩定，在產品毛利率穩定之特性下，為增加營利來源，通路商需持續尋找具市場競爭力之新產品線，使產品組合涵蓋更廣泛之應用市場，以提高整體獲利並降低受單一產品景氣變動之影響。

B.產品競爭情形

過去台灣的通路商所代理產品的營收均集中於筆記型電腦用零組件、記憶體、主機板用零組件，這種集中化的現象是因為台灣系統業務的客戶多集中在此領域。隨著後PC時代與資訊家電(IA產品)的來臨，桌上型電腦本身與其週邊產品已減少為個位數的成長，半導體通路商的成功關鍵也在於是否能持續找出具市場發展潛力的關鍵應用(killer application)，進而代理其中必備的關鍵零組件產品。這類新興應用產品如TFT、DVD、ADSL、無線網路、數位相機等相關產品族群。

從半導體通路商結構來看，大型通路商通常營運資源相當雄厚，所代理的產品也是多樣而大量，但因產品之規格與市場較為標準化，所以競爭也很激烈，這類通路商必須不斷追求營收成果的成長才能確保其利潤，自然也會朝量大的零組件產品線代理，如果產品價格波動來自這些量大的產品，風險自然很高。另一類中小型通路商的營運資源相對較少，所代理產品也多屬於特殊應用與較多的技術支援，規格與市場也不固定，同業競爭相對較不激烈

，這類強調產品差異性的通路商毛利通常較高，如果這些特殊應用產品有不錯的未來市場，通路商的營收與獲利也將水漲船高，其風險也會來自錯誤的產品開發方向。

半導體通路商如能展現本地市場的熟悉度與客源，且具備技術支援的能力，就會有機會拿到半導體領導廠商的獨家代理權，一旦有獨家代理權幾乎就是獲利的保證。本公司為國內代理產品領域最廣泛的半導體零組件代理商之一，目前代理的產品計有分散式元件、類比元件、系統整合晶片、動態隨機存取記憶體、快閃及其他記憶體、TFT-LCD面板、邏輯元件及其他等八大類，產品種類眾多，可提供客戶一次購足的方便性。熟練的應用工程師(FAE)可協助客戶縮短產品設計時間，增加市場競爭力；市場行銷人員隨時注意產業之動態，適時增加代理經銷品牌及產品，使本公司之新產品開發能領先同業。由於本公司提供市場整體性之加值服務，未來於市場競爭中將持續呈現成長的發展狀態。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

A.所營業務技術層次

本公司為專業半導體零組件通路商，其競爭力繫於是否有能力提供符合客戶需求之服務及掌握關鍵技術發展趨勢，本公司自成立起，便透過專業訓練、技術交流及經驗傳承累積培訓幹部，使每位技術人員都具有敏銳的專業知識，而主要的技術層次在於相關電子資訊產品領域中，尋求能協助客戶導入系統的整合性設計方案，同時擔任專業資訊技術整合的顧問服務。

B.研究發展概況

在電腦科技發達，產品日新月異，電子產業蓬勃發展的時代，如何維持高品質的服務，縮短產品上市時程，又能兼具生產成本的降低將是致勝關鍵，本公司自成立以來即秉持客戶至上服務至上的經營理念，以提供客戶最完善的通路服務為目標，且為期在競爭激烈的市場中脫穎而出，除積極拓展業務外更於90年成立「研發部門」，負責分析未來市場發展趨勢及新產品推廣之應用技術，並協助客戶解決生產、設計方面的問題，以提昇整體解決方案之能力，不但能提昇客戶之便利性與價值，降低生產成本，同時對於客戶的維繫與帶來新產品領域的商機亦有所助益。

(2)研發人員與其學經歷

A.學歷

94年2月28日

學歷區分	人數(人)	平均服務年資(年)
碩、博士	1	4.08
大專	11	1.99
合計	12	-

B.相關工作年資

94 年 2 月 28 日

相關工作年資	人數(人)
1-3(含)年	4
3-5(含)年	3
5-10(含)年	5
合 計	12

C 研發人員流動情形

單位：人

項目年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年截至 2 月 28 日止
期初人數	7	15	10	10	9
新進人數	13	2	4	3	-
離職人數	5	2	6	2	1
調派人數(註)	-	(5)	2	(2)	4
期末人數	15	10	10	9	12

註：調派自(至)業務單位之技術支援人員。

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

A.各年度之研發費用情形

單位：新台幣仟元

項目/年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度
研發費用	10,840	16,803	19,699	18,676
營業收入淨額	7,794,494	10,665,692	13,834,387	19,763,072
研發費用占營收淨額之比例(%)	0.14	0.16	0.14	0.09

註：本公司研發部門於 90 年成立。

B.開發成功之技術或產品

本公司研發部門成立迄今，除以客戶技術支援為基本功能外，並積極尋求新產品的合作開發案，提供廠商多元化的產品應用觀念與其核心關鍵技術，同時導入系統的整合設計，協助客戶以最短的時間及最有效率的方式，完成產品之開發與量產，進一步帶來本公司之新商機，截至目前開發成功之技術或產品列舉如下：

年度	產品名稱	應用領域
90	ADSL router (MCU S5N8946)	寬頻網路
	ADSL router (MCU S5N8947)	
91	取得委託設計合約	彩色液晶電視 LCD-Monitor Multi-Media Monitor
92	整合型 Memory Developer Tool Kit	Memory Utilization 及 客戶開發認證平台
93	7 吋液晶電視監視器	車用電視、工業用工作台監視器、漁 船用 GPS 監視器

註：本公司研發部門於 90 年成立。

4.長、短期業務發展計畫

(1)短期計畫

A.行銷發展計畫

設立亞洲地區行銷通路據點，提高市場佔有率，並透過香港發貨中心就近服務客戶，建構一個亞太地區電子零組件通路商服務網。此外，持續對客戶扮演銷售、市場分析及技術支援角色，並提昇客戶服務品質與公司優良形象，建立區域性全方位的半導體專業後勤服務。

B.產品擴充計畫

本公司目前之代理線包括 Samsung、Fairchild 等品牌，產品應用領域涵蓋資訊、通訊、網路及消費性等電子產品，為國內代理產品領域最廣泛的半導體零組件通路商之一，在短期發展計畫方面本公司亦將隨時注意產業動態，確實掌握市場資訊與發展趨勢，適時增加代理品牌與經銷產品，使產品更具多元化，提供客戶一次購足之便利服務。

C.研究發展計畫

專業半導體零組件代理商之競爭優勢之一係即時提供客戶需求及掌握關鍵技術發展趨勢，本公司的研發部門，專責開發新一代產品之應用技術，創新產品應用領域，同時掌握關鍵技術發展趨勢以及客戶未來需求走向，提供有利的市場資訊及專業的技術支援，協助客戶產品整合規劃，解決設計、生產上的問題，並以提供整體設計方案為目標。

D.營運管理與財務計畫

本公司非常重視內部人才培訓，將結合內部資源與外部專業人士安排緊密課程，提昇員工整體專業素質。另為提昇客戶服務品質，則強調目標管理的落實，全面提高各營業單位之經營績效。此外，對於未來營運成長所需的資金需求，於資本市場取得長期且低成本之資金，並藉由穩健的內部控制制度與作業流程，協助本公司完成各項發展計畫以及財務體質的提昇。

(2)長期計畫

A.行銷發展計畫

加強與國際級上游廠商配合，對於具競爭力的產品投入更深的產品研究與市場開發，不但成為供應商最佳策略夥伴，並建立更為穩固的客戶基礎。鑑於電子資訊產業變遷快速，產品生命週期短，為提昇客戶在產品開發上之競爭力，將以專案方式培植客戶，洞悉其系統設計之困難與需求，並透過 IC 設計公司與各控制器設計者尋求解決，以提高半導體通路商全方位整合性服務之附加價值地位。

B.產品擴充計畫

就代理產品佈局而言，將借重 Samsung 及 Fairchild 等世界級供應商在半導體產業的優勢，建立更為堅固的客戶族群，並積極投入研發與行銷人才之培養，成為值得令人倚賴的通路商。除此之外，透過轉投資具競爭力之 IP 服務業或 IC 設計公司，合併特殊、具備互補性或競爭性的代理產品線，使本公司代理之產品更加完整。

C.研究發展計畫

半導體通路商為介於客戶與半導體供應商間之關鍵樞紐，為扮演好專業顧問的角色，除積極建立完整技術支援團隊，提供客戶全方位服務外，本公司亦將由傳統提供半導體銷售服務，轉型成為提供軟體服務的公司，進而成為整體系統整合服務的提供者，並持續提昇公司研發實力，以技術扎根擴展行銷通路，進而提高半導體通路商之附加價值。

D.營運管理與財務計畫

隨著產業環境的變遷，適時調整公司經營方針與策略，同時持續培養技術專業人才，營造對員工具發展潛力的工作環境，透過利潤共享制度的擬定，使全體同仁能和公司一起成長並分享成果。在資訊管理層面上，本公司目前已成功導入 ERP 系統，未來將再根據業務發展與財務管理需要，增加各種輔助功能，以提昇管理上的績效。此外，將持續加強財務的運作能力，以穩健的操作方式及透過靈活的財務工具，建立最佳的資金運作模式，強化公司經營體質，進而提昇公司競爭力。

(二)市場及產銷概況：

1.市場分析

(1)主要商品銷售地區

本公司產品銷售對象遍及資訊、通訊及消費性電子產品製造商與貿易商等，由於台灣為全球電子產品之生產重鎮，加以本公司提供之產品無論在品質、價格、售後服務及交期等各方面深受國內大廠肯定，故最近三年度內銷之比率均達一定比重以上，而 92 年度隨景氣復甦及新客戶開發成功，內銷比重更攀升至 63%左右，且其 93 年度更高達 92%。此外，近年來隨著中國大陸經濟快速發展及招商積極，遂吸引無數國內外廠商前往設立生產基地，致對電子零組件需求增加，本公司外銷亞洲金額因而逐年遞增。

單位:新台幣仟元；%

年 度		91 年度		92 年度		93 年度	
區域別		金額	比重	金額	比重	金額	比重
內 銷		6,240,519	58.51	8,709,175	62.95	12,577,375	63.64
外 銷	美洲	162,636	1.53	153,340	1.11	158,773	0.80
	歐洲	-	-	-	-	-	-
	亞洲	4,262,537	39.96	4,971,872	35.94	7,026,924	34.56
	小計	4,425,173	41.49	5,125,212	37.05	7,185,697	35.36
合計		10,665,692	100.00	13,834,387	100.00	19,763,072	100.00

(2)主要競爭對手

公司名稱	主要營業項目	92 年度佔營收比重	主要代理線	主要代理商品	主要銷售客戶 (僅列示佔營收比重 5%以上)
至上 (8112)	半導體零組件之代理銷售	100%	Samsung、Fairchild 等	快閃及其他記憶體、動態記憶體、分散式元件、系統 IC、TFT/LCD 面板、類比元件、邏輯元件等	創見、合超、普立爾、閩祥等
世平 (2416)	半導體零組件之代理銷售	100%	Intel、TI、Hynix、Philips、Conexant、OMNIVISION、VISHAY等	核心元件、記憶體元件、標準通用元件、光電、被動元件等	WPI(HK)
友尚 (2403)	半導體零組件之代理銷售	100%	Samsung、STMicroelectronics	記憶體主動元件、非記憶體主動元件等	無佔營收 10%以上之客戶，故未公告。
品佳 (2470)	半導體零組件之代理銷售	100%	Philips、Infineon、華邦等	記憶體IC、特定應用邏輯性IC、標準型邏輯及線性IC、被動電子元件、分離式半導體元件等	僅公告營收佔 10%以上之微星

資料來源：各公司 92 年度年報

(3)市場佔有率

單位：新台幣百萬元

公司名稱	93 年度第三季	
	營收淨額	市場佔有率(%)
至上	13,177	0.80
世平	34,046	2.08
友尚	22,831	1.40
品佳	10,926	0.67

註：依據經濟部工商業生產統計資料顯示，93 年度截至第三季止電子零組件業銷售值為新台幣 1,629,776 百萬元。

資料來源：各公司 93 年度經會計師核閱之財務報告及經濟部工商業生產統計製造業銷售變動概況

(4)市場未來之供需狀況與成長性

A.市場未來之供需狀況

a.供給面

半導體零組件通路商之供給者主要為半導體零組件製造商，故上游製造商之資本支出及產能狀況係影響通路商貨源之重要因素。依據半導體市調機構 iSuppli 最新資料顯示(詳下表所示)，2004 年全球半導體業者積極擴充產能後，目前全球半導體產能已快速從產能短缺轉移至產能過剩之情況，預估 2005 年全球半導體資本支出增幅將大幅縮水，由 2004 年之 27.2% 下降到 2%，就各區域市場來看，2005 年北美、歐洲、南韓、台灣等地半導體業者資本支出將續增，增幅從 1 20%不等，日本與大陸二地半導體業者資本支出則將呈現負成長之趨勢，分別減少 5%及 36%。另一半導體市調機構 SMA 亦認同 iSuppli 之看法，但雙方分析師均認為即便全球景氣走緩，大型半導體業者為持續追求大尺寸晶圓之經濟效益，仍將持續增加 12 吋廠相關資本支出，Samsung 可望連續第二年蟬聯半導體資本支出第一名，Intel 亦將緊跟在後，二者資本支出皆達 50 億美元以上，台積電、力晶等亦將增加資本支出，SMA 預估 2005 年全球可望有 22 座 12 吋廠進入裝機並有半數進入量產，故未來半導體市場供給狀況應屬充足。

2003～2005 全球半導體資本支出估計

單位：億美元

地區	2003 年	2004 年	2005 年	2005 年增幅
北美	103	120	129	8 %
日本	76	88	84	-5 %
南韓	72	88	92	5 %
台灣	39	63	75	20 %
歐洲	30	35	36	1 %
大陸	20	39	25	-36 %
合計	340	433	441	2 %

資料來源：iSuppli、電子時報整理，2005/2

製表：梁燕慈、柯博偉

B.需求面：

影響半導體零組件市場需求之關鍵因素在於下游電子產品之需求程度，故針對其下游主要應用產品之需求分析如下：

a.桌上型電腦

依據市調機構 iSuppli 2005 年 1 月預測資料顯示，全球桌上型電腦市場 2005 年將不延續 2004 年出現連續 3 年衰退後反彈向上之走勢，出貨量僅將達 2.06 億台，成長率僅為 8%，主要成長動力來自換機需求。

iSuppli 預估全球 PC 出貨量

	PC 出貨量	成長率
2004 年	1.91 億台	13%
2005 年	2.06 億台	8%
2006 年	2.25 億台	9%
2007 年	2.47 億台	10%

資料來源：iSuppli、電子時報整理，2005/1

製表：鄭棠君、柯博偉

b.手機

依據市調機構 IC Insights 預測資料顯示，全球手機市場在 2004 年達 29%之高成長率後，未來 3 年內僅將微幅成長，2005 年、2006 及 2007 年全球手機出貨量成長率分別僅為 5%、9%及 5%，但至 2008 年全球手機出貨量將再度飆升，出貨量約可達 10 億支，成長率約為 25%，主要成長動力來自換機需求。隨著手機附加功能越來越多，消費者平均換機時間將由 2001 年之 4.5 年減少至 2008 年之 2.5 年，2004 年 63%之手機銷售原因來自於換機需求，至 2008 年 81%之手機銷售原因可能來自換機需求，倘若消費者滿意目前手機款式，將延長此換機時程，全球手機市場將重演 2001 年銷售不佳之情況，然若業者推出受消費者歡迎之新機種，如 2003 與 2004 年暢銷之照相手機，亦有可能加速此換機時程。

IC Insights 2004～2008 年手機成長率及出貨量預估

單位：億支

	2004 年	2005 年	2006 年	2007 年	2008 年
成長率	29%	5%	9%	5%	25%
出貨量	6.70	7.04	7.67	8.05	10.06

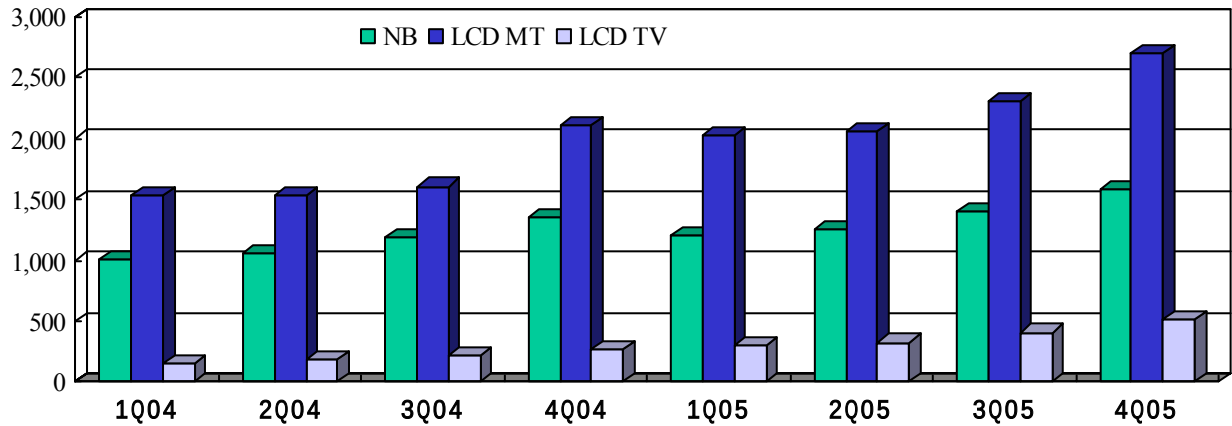
資料來源：IC Insights、電子時報整理，2005/1

製表：鄭棠君、柯博偉

c.筆記型電腦、液晶顯示器及液晶電視

依據資策會預測資料顯示，拜液晶面板跌價帶動下游產品降價所賜，2005 年全球筆記型電腦出貨量將達 5,435 萬台，成長率約為 18%，全球液晶顯示器出貨量將達 9,092 萬台，成長率約為 34%，而全球液晶電視出貨量將達 1,553 萬台，成長率約為 86%。

2005 年全球筆記型電腦、液晶監視器、液晶電視出貨量預估



資料來源：MIC

d.消費性電子產品

依據拓墣產業研究所預測資料顯示，在 LCD TV、PDP TV、PVR 與 MP3 播放機等商品熱銷帶動下，2005 年全球消費性電子產品市場規模可達 1,288 億美元，成長率約 11.6%。消費性電子將朝向多媒體功能整合之方向發展，如 TV 結合 DVD 錄製或硬碟儲存功能、手機結合 MP3、DSC 或 DV 功能等，此外，過去以技術為主要訴求之產品將逐漸商品化，消費者取向之簡易操作介面將成為主要趨勢，而科技結合人性之商品、無線網路在數位家庭之應用及通訊導向之汽車電子產品則將是消費性電子市場未來主要發展方向

C.市場未來成長性

自 2004 年 11 月開始，半導體產業協會（Semiconductor Industry Association；SIA）、WSTS 等知名市調機構即陸續下修其對 2005 年全球半導體市場成長率之預估值，其中以 Future Horizons 之看法最為樂觀，即便下修預測後，仍認為 2005 年全球半導體市場尚能有 2 位數字之成長，2003 年初多數市調機構看淡 2003 年全球半導體產業景氣時，僅 Future Horizons 預估 2003 年全球半導體市場成長率約 18%，隨其他市調機構在一年內不斷上修、下修預估值，最後仍以 Future Horizons 之預估值最為接近實際數，該機構本次再度獨排眾議，對 2005 年全球半導體市場作出最樂觀之推測，且看其預期是否能成真。儘管各市調機構對於景氣解讀不同，公佈之預估數據各異，但整體而言其對 2005 年全球半導體市場之看法多屬保守，預估數據之衰退或成長幅度皆不大。

2005年半導體市場成長率預期

機構	近期預測		前期預測	
	公佈時點	成長率 (%)	公佈時點	成長率 (%)
In-Stat	2005年 1月初	-5.7	2004年6月 初	13.5
VLSI	2005年 1月初	8.8	2004年8月 中	26.2
Future Horizons	2004年 12月底	15	2004年6月 底	28
iSuppli	2004年 12月底	4.7	2004年4月 初	12
SIA	2004 年 11 月初	持平	2004年6月 中	4
WSTS	2004 年 11 月初	1.2	2004年6月 初	8.5

資料來源：各機構報告、電子時報整理，2005/3

製表：雷佳宜、柯博偉

綜上所述，本公司就所屬而言之營運風險有：同業競爭激烈，若無法建立通路價值、維持代理合約之穩定性，則可能在大者恆大之產業發展趨勢中遭市場淘汰；商品生命週期短、價格波動劇烈，一旦對市場發展趨勢及價格走勢研判錯誤，即可能造成存貨跌價及呆滯之情形；營運資金需求大，若無法有效管理應收帳款、存貨及應付帳款，並即時、彈性地取得成本較低之資金，即可能陷入週轉不靈之困境。

(5)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.競爭利基

a.產品線齊全

本公司所經銷代理之產品線包含 TFT - LCD 面板、分散式元件、快閃及其他記導體、系統 IC、動態隨機存取記憶體、類比元件及邏輯元件等領域，已涵蓋大部分半導體零組件之範疇，可提供客戶一次購足的便利(One - stop - shopping)。因此，深獲 Samsung 及 Fairchild 等全球半導體知名供應商的青睞，進而成為各該大供應商之主要通路商。

b.經營團隊陣容堅強

本公司之經營團隊皆來自於電子資訊產業之專業人才，主要幹部亦均具電子零件通路專長，憑藉著累積多年之代理業熟悉度及經驗將有助於本公司業務之發展。

c.代理權穩定

本公司與國際知名大廠 Samsung 及 Fairchild 分別自 82 年及 88 年建立合作關係，並多次獲供應商 Samsung 及 Fairchild 頒發優良代理商獎，顯見本公司的經營實力已獲各原廠供應商之高度肯定，對於貨源之保障及未來新產品線之爭取具有正面助益。

d.專業的技術支援能力

本公司為加快升級技術支援之層次，以強化競爭利基，乃於 90 年成立

專責之研發中心，除隨時掌握產品市場開發趨勢，提供客戶應用技術之諮詢外，更藉由堅強之研發能力整合本身產品的特性，與客戶共同開發符合客戶需求之組件(Design-in module)，朝加值型(VAR)通路商邁進。

e.行銷通路廣泛

本公司為就近服務客戶及開發新產品，優先掌握市場資訊，已逐步至海外設立服務據點，藉由經銷點擴大的優勢，形成完整的銷售通路，有利於本公司朝國際化通路商發展。

B.發展遠景之有利及不利因素與因應對策

a.有利因素

①全球電子產業仍具成長空間

全球資訊產業正面臨結構性的變化，在資訊家電化及家電資訊化潮流的互動激盪下，3C(電腦、通訊、消費性電子)的整合已是資訊電子產業的趨勢潮流。半導體產業受惠於經濟不景氣所導致需求不振、產能過剩、存貨水準過高等不利因素業已逐漸消除，下游應用面則在 PC 換機潮浮現，通訊領域在彩色面板手機、相機手機的推出刺激消費者換機需求提昇；再加上時有創新的消費性電子產品上市，未來 3C 電子產品市場應會呈現緩步復甦，進而帶動上游半導體市場成長。依據世界半導體貿易統計組織(WSTS)調查資料顯示，預估 2003 年全球半導體市場規模將成長 11.5%，2004 2006 年則分別成長 18.4%、7.9%及 3.7%呈穩定成長趨勢。而我國為全球資訊電子產品之主要供應地，對半導體零組件之需求亦會相對增加，故半導體零組件通路商之發展仍具成長空間。

②產品種類齊全且多元化

本公司銷售之半導體零組件產品應用領域涵蓋資訊、光電、通訊及消費性電子產業之所需，使客戶可享一次購足的便利性，降低客戶庫存風險，並節省其採購時間與成本。

③通路商之價值愈形重要

通路商擁有完備的物流及庫存管理，才能在最短時間內達到訂單確認、貨品準備並準時送達之整體服務，且通路商除可提供客戶新產品及新產業發展領域之相關資訊，以協助客戶規劃新產品外，亦將下游市場資訊傳遞給上游供應商，使通路商在電子資訊上下游產業中扮演中間橋樑的角色，在垂直分工的產業結構下，通路商和上游供應商及下游客戶結合成事業夥伴，使通路商之價值愈形重要。

④優良的經營團隊

本公司經營團隊之主要幹部均為具有電子零組件背景之專業人才，其長期以來所累積對代理產業之熟悉與經驗，造就本公司能掌握資訊電子業最即時之訊息，因應市場需求之脈動，故針對目前產品之推廣及未來新代理線之爭取，具有相當的優勢。

⑤穩定的代理權

本公司與 Samsung 及 Fairchild 等國際知名大廠分別自 82 年及 88 年建立合作關係，在供應商不斷推出新產品及本公司致力拓展業務下，使得本公司業績呈現大幅成長，並多次獲供應商 Samsung 及 Fairchild 頒發優良代理商獎，顯見本公司的經營實力已獲各原廠供應商之高度肯定，對於貨源之保障及未來新產品線之爭取具有正面的助益。

⑥堅強的技術支援能力

本公司於 90 年成立研發部門，提供上游供應商在零組件設計開發

時能快速獲得市場需求資訊，對於下游客戶則協助其做最佳化的零組件 design-in 設計服務，提供客戶整體解決方案，使上游供應商與下游客戶的配合更密切，並為本公司帶來更穩定的供應商與客戶之事業夥伴關係。

⑦廣泛的行銷網路

為就近服務市場提供客戶最即時的零組件需求，本公司已逐步至海外設立服務據點。藉由經銷點擴大的優勢，形成完整的銷售通路，並朝國際化通路商方向發展。

b.不利因素及因應對策

①同業競爭激烈

在競爭激烈的市場下，通常會產生毛利偏低的結果，經營風險也相對提高。

因應之道：

- a.對於泛用型的大宗零組件，採取以量制價的採購策略，俾提供客戶更具競爭力的價格，同時也能保留合理的利潤。
- b.逐漸增加特殊用途的零組件代理線，以降低公司在價格競爭下的風險。
- c.強化交易條件與授信額度管理，以防範因異常帳款對整體經營所造成的危機。
- d.藉由堅強之研發能力，整合本身產品的特性與客戶合作開發符合客戶需求之組件(Design-in module)，以強化公司競爭力，並朝加值型(VAR)通路商邁進。

②產品生命週期較短

隨著資訊電子產品技術之更新，若對產業未來趨勢判斷錯誤，即容易造成電子零組件積壓庫存，而產生營運風險。

因應之道：

- a.與上游供應商、下游客戶保持良好的互動關係，且透過研發中心及業務人員與客戶的第一線接觸，以利掌握市場趨勢及產品脈動。
- b.定期召開經營會議，就銷售、接單、庫存等狀況決定銷售計劃及修正銷售預測，以達到準確的銷售預測為目標。
- c.追求產品完整性與多樣化，以規避單一產品之市場風險。

③代理產品以進口為主需面臨匯率波動之風險

本公司所代理之產品大部份自國外進口，且以美元為計價單位，故匯率變動將影響本公司之獲利。

因應之道：

本公司目前已積極地從事匯率管理，除以外幣資產負債互抵之自然避險外、亦以遠期外匯操作，適時規避匯率波動可能造成之損失。

④代理區域之變化

為因應下游廠商外移，代理商至海外設立服務據點已成趨勢，未來除了服務台灣外移之廠商外，亦有龐大之大陸及東南亞等當地市場等待開發，進而建立全球性之配銷體系。

因應措施：

本公司為因應下游廠商將生產據點外移至人工成本較低廉之地區，如：東南亞及大陸等地區，為掌握商機本公司以設立子公司方式將服務網延伸至海外，以提供客戶最即時之供貨服務。

2.主要產品之重要用途及產製過程

(1)主要產品重要用途

主要產品	重 要 用 途
分散式元件	主機板、電源供應器、監視器、充電器、電腦顯示器、筆記型電腦。
類比元件	主機板、筆記型電腦、電源供應器、電腦顯示器、充電器等。
動態隨機存取記憶體	圖形卡、主機板、數據機、筆記型電腦、網路卡、LCD 監視器等。
系統整合晶片	此類產品包含影像、聲音、處理 IC、LCD DRIVER IC 等，應用於資訊、通訊、網路及消費性電子產品等。
快閃及其他記憶體	電腦、通訊及消費性電子產品作為儲存、記憶使用，其涵蓋主機板、筆記型電腦、ADSL、CABLE MODEM 等產品。
TFT-LCD 面板	電腦、筆記型電腦等。
邏輯元件	網路卡、週邊卡、數據機、掃描器、個人電腦、數位相機等。
其他	主機板、手機、呼叫器、光碟機、交換器、筆記型電腦等。

(2)產製過程：本公司係半導體零組件專業行銷通路商，故不適用。

3.主要原料之供應狀況

本公司為專業之半導體零組件通路商，主要業務為經銷各類半導體零組件，由於經銷產品之供貨來源為信譽卓著之國際知名大廠，且與主要供應商間簽有代理合約，並保持良好之長久合作關係，是以供貨來源不虞匱乏。

主要產品類別	主要供應商
快閃及其他記憶體	Samsung
動態隨機存取記憶體	Samsung
分散式元件	Fairchild
系統整合晶片	Samsung
類比元件	Fairchild
邏輯元件	Fairchild
TFT-LCD 面板	Samsung
其 他	Samsung、Fairchild

4.最近二年度主要產品別毛利率重大變化之說明

(1)最近二年度毛利率變化

單位：新台幣仟元

年度	項目	營業收入	營業毛利	毛利率(%)	毛利率變動率(%)
92 年度		13,834,387	575,082	4.16	(7.96)
93 年度		19,763,072	618,484	3.13	(24.76)

(2)最近二年度毛利率重大變動說明

本公司為專業半導體零組件通路商，代理產品種類繁多，且產品週期變化速度不一；同一產品於不同時期價格差距頗大，每年亦有新產品及新技術問世，對半導體零件通路商而言，會隨時觀察市場供需變化而調整產品銷售策略，故其產品比重會因市場供需而變動，且無一致之數量單位，故無法作

價量分析，僅以毛利率重大變動說明如下所述：

A.快閃及其他記憶體：

本類產品由於消費性電子產品市場快速成長，引發產品大量需求，惟自本年度第二季起，因產品競爭激烈銷售單價下跌，致使銷售額雖較去年成長，毛利及毛利率卻較去年下降。

B.動態記憶體(DRAM)：

本類產品由於電子商品新的應用陸續推陳出新，需求呈現大幅成長，使得銷售額及毛利均較去年增加；惟產品平均單位銷售及價格利率均略為下跌。

C.系統 IC：

本類產品主係 LCD 驅動 IC 及系統整合晶片等，本年度由於 LCD Panel 消費市場之成長，使得銷售額及毛利均較去年增加，惟因市場競爭，致產品銷售單價及毛利率均較去年下降。

D.TFT/LCD Panel：

本年度公司戮力開發此類產品客戶，使得產品營收較去年成長，惟自第三季起，由於市場供給量增加，致使產品價格下跌迅速，毛利率亦較去年下降。

E.類比元件：

本年度由於市場競爭且公司銷售重心較偏向具競爭力之新產品，使得銷售額及毛利均較去年下降，但產品之毛利率則向上提昇。

5.主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應商

單位：新台幣仟元

項目	92年度				93年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司關係
1	Samsung	10,012,495	74.12	無	Samsung	14,550,538	76.28	無
2	Fairchild	1,774,069	13.13	無	香港高照	1,909,674	10.01	註
-	其他	1,722,210	12.75	-	其他	2,614,896	13.71	-
-	進貨淨額	13,508,774	100.00	-	進貨淨額	19,075,108	100.00	-

註：本公司 100%持股之子公司。

(2)最近二年任一年度中占銷貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣仟元

項目	92年度				93年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係
1	創見	2,735,998	19.78	無	創見	3,959,382	20.03	無
-	其他	11,098,389	80.22	無	其他	15,803,690	79.97	無
-	銷貨淨額	13,834,387	100.00	-	銷貨淨額	19,763,072	100.00	-

6.最近二年度生產量值表：本公司係屬半導體零組件專業行銷通路商，故不適用。

7.最近二年度銷售量值表

單位：新台幣仟元

產品別	年度	92		93 年度	
		內銷	外銷	內銷	外銷
快閃及其他記憶體		3,863,588	2,296,602	6,094,709	2,205,097
動態隨機存取記憶體		3,800,828	427,527	4,513,662	1,174,662
分散式元件		97,864	1,272,454	73,177	1,521,023
系統整合晶片		603,870	448,286	1,534,667	859,364
類比元件		51,234	616,794	39,381	444,563
邏輯元件		28,399	15,067	5,665	9,487
TFT-LCD 面板		236,614	2,885	293,430	871,814
其 他		26,778	45,597	22,471	99,688
合 計		8,709,175	5,125,212	12,577,162	7,185,697

註：因本公司商品種類眾多且數量單位不一，較無一致的數量統計，故僅依產品類別之銷售值表示。

(三)最近二年度從業員工人數

項目/年度		92 年度	93 年度	94 年截至 2 月 28 日止
員工人數 (人)	經理級以上	49	41	39
	業務行銷	59	79	67
	行政管理	28	28	30
	研發人員	10	9	12
	合 計	146	157	148
平均年齡		32.8 歲	32.17 歲	32.8 歲
平均服務年資		3.55 年	3.74 年	4.03 年
學歷分佈比率 (%)	大專以上	87	88	88
	高 中	13	12	12
	高中以下	-	-	-

(四)環保支出資訊

- 1.依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：本公司係屬專業半導體行銷通路業，並無生產製程，不致產生污染之虞，故不適用。
- 2.防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。
- 3.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：無。
- 4.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受損失(包含賠償)、處分之總額，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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。
- 5.目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：無。

(五)勞資關係

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

(1)員工福利措施：

本公司設有職工福利委員會以推行各項福利措施如結婚、生育、生日、喪葬、旅遊、急難救助、年節/慶生禮券等，另有婚喪及生育補助、員工教育訓練、員工入股、分紅等。

(2)員工進修與實施狀況：

本公司為提高員工工作品質與提供員工進修機會，訂有員工訓練辦法，鼓勵員工持續進修。

(3)員工訓練與實施狀況：

為滿足充實員工求知慾，本公司安排員工在職進修及外派訓練，使員工之學識、經驗因不斷學習進修而更紮實精。

(4)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，並每月按薪資總額百分之二提撥為退休準備金，同時以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

(5)勞資間協議：

本公司重視同仁之意見，不定期召開勞資溝通會議，邀請全公司同仁參與並鼓勵同仁提供建言，以了解同仁對管理及福利制度之意見，作為改善之參考，故截至目前勞資雙方關係和諧，並無爭訟事件及勞資間關係尚須協調之情形。

(6)各項員工權益維護措施情形：

為保障同仁權益，改善同仁生活，增進勞資溝通管道，本公司依法設立勞資委員會，統籌辦理有關加強勞雇合作關係，改善勞動條件及會員福利等事項。

2.最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額與因應措施：

(1)本公司自成立至今，勞資關係和諧，並無發生因勞資糾紛而導致損失之情事，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。

(2)目前及未來可能發生損失

本公司提供多種管道以促進勞資雙方之溝通協議，深入瞭解員工對管理與福利制度之滿意度，持續良好之勞資關係。本公司勞資關係良好，勞方與資方達成共識，故無勞資糾紛發生及遭受相關損失。

(3)因應措施：不適用。

二、固定資產、其他不動產及重大資產買賣

(一)自有資產

- 1.取得成本達實收資本額百分之十或新台幣一億元以上之固定資產：無。
- 2.閒置不動產及以投資為目的持有期間達五年以上之不動產：無。

(二)租賃資產

- 1.資本租賃：無。
- 2.營業租賃(每年租金達五百萬元以上之營業租賃資產)：無。

(三)各生產工廠現況及最近二年度設備產能利用率：本公司為半導體零組件行銷通路業，無生產製程，故不適用。

三、轉投資事業

(一)轉投資事業概況

1.轉投資事業資料：

93 年 12 月 31 日
單位：新台幣仟元/股/%

轉投資事業	主營業項目	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值 (註 1)	市價	會計處理方法	93 年度投資報酬		持有本公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Supreme International Co., Ltd.	投資	348,671	274,328	10,120,000	100.00	274,328	不適用	權益法	(48,894)	-	-
昭揚電子(股)公司	電子零件軟硬體代理	16,667	19,778	1,667,000	33.33	63,574	不適用	權益法	1,780	3,015	-
視聯科技(股)公司	PDA 軟體研發	15,100	15,100	426,000	4.63	103,276	不適用	成本法	-	-	-
Bluewin Co.,Ltd	IC 設計	6,784 (美金 200 仟元)	6,784	45,852	1.40	美金 3,723 仟元	不適用	成本法	-	-	-
擎亞國際科技(股)公司	電器、資訊軟體零售	4,917	4,917	660,000	0.15	524,983	11,484 (註 2)	成本法	-	1,315	-

註 1：除 Supreme International Co., Ltd.及昭揚電子(股)公司之股權淨值係經會計師查核簽證外，餘各被投資公司之股權淨值係依各公司之自結數揭露，另於此揭露之被投資公司股權淨值並未依本公司對其持股比例乘算。

註 2：依其普通股 93 年 12 月 31 日於財團法人櫃檯買賣中心交易之收盤價 17.4 元計算。

(二)綜合持股比例：

93 年 12 月 31 日

單位：股/%

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
Supreme International Co., Ltd.	10,120,000	100.00	-	-	10,120,000	100.00
昭揚電子(股)公司	1,667,000	33.33	-	-	1,667,000	33.33
視聯科技(股)公司	426,000	4.63	-	-	426,000	4.63
Bluewinc Co.,Ltd	45,852	1.40	-	-	45,852	1.40
擎亞國際科技(股)公司	660,000	0.15	-	-	660,000	0.15

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

(四)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 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、監察人及持股比例百分之十以上股東之關係及認購股數：無。

四、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
代理	SAMSUNG ELECTRONICS CO., LTD.	2005.03.01~2006.02.28 (雙方未終止契約時，將自動延長一年)	半導體產品代理	1.商標不得移作他用或授權他人使用 2.保密之義務 3.不得轉讓、質押或處分代理權
代理	SAMSUNG ELECTRONICS TAIWAN CO., LTD.	2005.03.01~2006.02.28 (雙方未終止契約時，將自動延長一年)	半導體產品代理	1.商標不得移作他用或授權他人使用 2.保密之義務 3.不得轉讓、質押或處分代理權
代理	FAIRCHILD SEMICONDUCTOR HONG KONG LIMITED	2005.01~2005.12 (雙方未終止契約時，將自動延長一年)	半導體產品代理	1.須遵守美國進出口管制法令 2.須遵守國外貪汙實行法 (FCPA) 3.商標不得移作他用或授權他人使用 4.不得轉讓代理權
代理	ATSANA SEMICONDUCTOR CORP.	2005.01~2005.12 (雙方未終止契約時，將自動延長一年)	半導體產品代理	保密之義務
代理	PENTAMICRO INC.	2005.01~2005.12 (雙方未終止契約時，將自動延長一年)	半導體產品代理	無
代理	POINTCHIPS CO., LTD.	2004.05.12~2005.05.11	半導體產品代理	商標不得移作他用
代理	太和科技股份有限公司	2003.06.03 起~無特定到期日	代理銷售 Controller Chips & RAID 產品	1.產品銷售之區域限制 2.保密之義務
長期借款	第一銀行世貿分行	1999.12.20~2015.12.21	為購置內湖辦公室，借款金額新台幣 75,000 仟元	內湖 7 樓辦公室設定擔保
長期借款	華南銀行敦化分行	1999.03.20~2016.3.23	為購置內湖辦公室，借款金額新台幣 70,000 仟元	內湖 6 樓辦公室設定擔保
聯合授信合約	華南銀行、合作金庫銀行等	2004.10.27~2009.10.27	為充實中長期營運週轉金暨改善財務結構，聯貸總額度新台幣 1,430,000 仟元	1.流動比率不得低於 110% 2.負債比率(負債總額/淨值總額)不得高於 200% 3.利息保障倍數需維持兩倍以上

參、發行計畫及執行情形

一、前次現金增資、併購或受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

本公司前各次募集與發行有價證券計畫實際完成日距本次現金增資發行新股申報日未逾三年者，有 91 年度第一次現金增資、91 年度第二次現金增資及 93 年度發行國內第一次無擔保轉換公司債計畫，其中 91 年度二次現金增資均為本公司未上櫃前所辦理，僅 93 年度國內轉換公司債為本公司上櫃後所發行，茲就其計畫內容、執行情形及原效益效益是否顯現說明如下：

(一)91 年度第一次、第二次現金增資

1.計畫內容

	目的事業主管機關核准日期及文號	計畫所需資金總額	資金來源	計畫項目	資金運用進度	預計產生之效益
91 年度第一次現金增資	91 年 1 月 9 日(90)台財證(一)字第 180140 號； 91 年 4 月 17 日經授商字第 09101132170 號	新台幣 157,500 仟元	現金增資發行新股 4,500 仟股，每股發行價格新台幣 35 元，募集總金額新台幣 157,500 仟元。	充實營運資金	預定於 91 年第二季執行完畢	強化財務結構、償債能力，提升股東權益
91 年度第二次現金增資	91 年 5 月 31 日(91)台財證(一)字第 129610 號函； 91 年 7 月 22 日經授商字第 09101283970 號	新台幣 451,820 仟元	現金增資發行新股 11,890 仟股，每股發行價格新台幣 38 元，募集總金額新台幣 451,820 仟元。		預定於 91 年第三季執行完畢	

2.執行情形

該二次計畫均已依預定資金運用進度如期執行完畢。

3.效益評估

項目		年度	90 年度(籌資前)	91 年度(籌資後)
財務結構	負債占資產比率(%)		75.53	58.54
	長期資金占固定資產比率(%)		265.42	488.93
償債能力	流動比率(%)		118.86	155.14
	速動比率(%)		88.38	117.56
營業收入	淨額(新台幣仟元)		7,794,494	10,665,692
	成長率(%)		-	36.84
負債總額(新台幣仟元)			2,169,690	1,934,952
稅後每股盈餘(元)			0.88	1.03

資料來源：依本公司各期經會計師查核簽證之財務報告計算

由上表可見，本公司 91 年度辦理二次現金增資籌資 609,320 仟元以充實營運資金後，財務結構及償債能力均較 90 年度顯著改善，負債比率由 90 年度之 75.53% 下降至 91 年度之 58.54%，長期資金占固定資產比率由 90 年度之 265.42% 提升至 91 年度之 488.93%，流動比率由 90 年度之 118.86% 提升至 91 年度之 155.14%，速動比率由 90 年度之 88.38% 提升至 91 年度之 117.56%，而營業收入亦由 90 年度之 7,794,494 仟元增加至 91 年度之 10,665,692 仟元，成長金額達 2,871,198 仟元，成長幅度達 35.84%，負債總額亦由 90 年度之 2,169,690 仟元減少至 91 年度之 1,934,952 仟元，稅後每股盈餘亦呈穩定成長之勢，90 及 91 年度分別 0.88 元及 1.03 元，顯見本公司 91 年度辦理二次現金增資籌資 609,320 仟元以充實營運資金對股東權益之提升確有正面效果。

綜上所述，本公司 91 年度辦理二次現金增資計畫預計產生之效益均已顯現。

(二)93 年度國內第一次無擔保轉換公司債

1.計畫內容

	目的事業主管機關核准日期及文號	計畫所需資金總額	資金來源	計畫項目	資金運用進度	預計產生之效益
93 年度國內第一次無擔保轉換公司債	93 年 3 月 8 日(93)台財證一字第 0930106440 號	新台幣 800,000 仟元	發行 93 年度國內第一次無擔保轉換公司債 8,000 張，面額：新台幣壹拾萬元整，期間：五年，票面利率：0%，募集總金額：新台幣 800,000 仟元。	償還銀行借款	預定於 93 年第二季執行完畢	在不考慮提撥轉換公司債利息補償金之情況下，預計 93 及 94 年度分別可減少利息支出約 11,872 仟元及 15,746 仟元。

2.執行情形

該次計畫已依預定資金運用進度如期執行完畢。

3.效益評估

項目		年度	92 年度(籌資前)	93 年度(籌資後)
財務結構	負債占資產比率(%)		61.06	54.12
	長期資金占固定資產比率(%)		558.82	837.91
償債能力	流動比率(%)		149.50	252.07
	速動比率(%)		111	170
營業收入	淨額(新台幣仟元)		13,834,387	19,763,072
	成長率(%)		-	42.85
負債總額(新台幣仟元)			2,413,134	1,908,927
稅後每股盈餘(元)			2.49	2.33

資料來源：本公司各期經會計師查核簽證之財務報告

本公司該次計畫擬償還之銀行借款於 93 年度第二季籌資款資金到位如期償還後，在不考慮提撥轉換公司債利息補償金之情況下，93 年度已節省利息支出現金流出約 11,872 仟元；另由上表可見，本公司 93 年度發行轉換公司債籌資 800,000 仟元以償還銀行借款後，財務結構及償債能力均較 92 年度顯著改善，長期資金占固定資產比率由 92 年度之 558.82% 提升至 93 年度之 837.91%，流動比率由 92 年度之 149.50% 提升至 93 年度之 252.07%，速動比率由 92 年度之 111% 提升至 93 年度之 170%，而本公司營業收入亦由 92 年度之 13,834,387 仟元增加至 93 年度之 19,763,072 仟元，成長金額高達 5,928,685 仟元，成長幅度高達 42.85%，另雖發行轉換公司債籌資以償還銀行借款實際上並未能減少負債總額及負債比率，惟本公司在 93 年度第四季將應收帳款讓售 1,485,918 仟元以充實營運資金、償還銀行借款後，負債比率由 92 年度之 61.06% 下降至 93 年度之 54.12%，負債總額由 92 年度之 2,413,134 仟元減少至 93 年度之 1,908,927 仟元，而本公司稅後每股盈餘雖受轉換公司債轉換為普通股(約 1,077 仟股)致加權平均股數增加之影響，由 92 年度之 2.49 元下降為 93 年度之 2.33 元，但稀釋比例不大，且本公司稅後純益仍由 92 年度之 173,529 仟元成長至 93 年度之 184,355 仟元，成長金額達 7,826 仟元，成長幅度達 4.5%，顯見本公司 93 年度發行轉換公司債 800,000 仟元以償還銀行借款對其股東權益之提升有正面效果。

綜上所述，本公司 93 年度發行轉換公司債計畫預計產生之效益應已顯現。

二、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項

(一)本次現金增資計畫內容

- 1.本計畫所需資金總額：新台幣 561,000 仟元。
- 2.資金來源：現金增資發行普通股新股 22,000 仟股，每股面額 10 元，每股暫定發行價格 25.5 元，募集所得資金合計為台幣 561,000 仟元。
- 3.計畫項目及運用進度

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			
			94 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	94 年第二季	561,000	-	561,000	-	-
合計	-	561,000	-	561,000	-	-

4.預計可能產生之效益

預計 94 年可節省利息支出 12,436 仟元,95 年後每年可節省利息支出 21,318 仟元。

- 5.本公司於主辦承銷商向中華民國證券商業同業公會申報承銷契約當日，依據「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條第一項規定訂定之實際發行價格若低於原暫定發行價格，致募集資金不足時，本公司將以自有資金支應不足額，或在不變更計畫之前提下，減少本次計畫擬償還之銀行借款之金額；實際發行價格若高於原暫定發行價格，致募集資金增加時，本公司將以增加之資金償還銀行借款或充實營運資金。

(二)本次發行公司債者，應參照公司法第二百四十八條之規定，揭露有關事項及其及其償債款項之籌集計畫與保管方法：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)股票依財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心證券商營業處所買賣興櫃股票審查準則第五條規定核准在證券商營業處所買賣之公司發行新股者，應說明未來上市（櫃）計畫：不適用。

(六)本次發行員工認股權憑證者，應揭露員工認股權憑證發行及認股辦法：不適用。

(七)說明本次計畫之可行性、必要性及合理性，並應分析各種資金調度來源對公司申報(請)年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

1.本次計畫之可行性

(1)於法定程序上之可行性

本公司業於 94 年 3 月 30 日經董事會決議通過本次計畫之相關內容，

預定現金增資發行新股 22,000 仟股，每股面額 10 元，每股暫定發行價格 25.5 元，募集所得資金合計新台幣 561,000 仟元將全數用以償還銀行借款。本公司本次計畫之相關內容，均符合相關法令之規定，且已洽律師對本次現金增資之適法性出具法律意見書，依據高秉涵律師事務所高秉涵律師出具之法律意見書顯示，本次計畫之相關內容確符合相關法令之規定，故本次計畫於法定程序上應屬可行。

(2)資金募集完成之可行性

本公司本次現金增資發行之新股 22,000 仟股，原股東全數放棄優先認股權，本公司並依公司法第 267 條規定保留 10%計 2,200 仟股由員工認購，員工認購不足或放棄認購部分，授權董事長洽特定人按發行價格認購之，另依證券交易法第 28 條之 1 規定，提撥發行新股總額 90%即 19,800 仟股採詢價圈購方式向外公開發行。因本公司本次計畫之相關內容適法，且依據市調機構 Future Horizons 預測資料顯示，2005 年全球半導體市場規模可望較 2004 年成長 15%，為提升獲利能力及通路價值，本公司並戮力開發新產品解決方案之客戶，由本公司近年來之經營實績及其產業未來成長性預期，投資人對其本次發行之新股之認購意願應頗高，加上本公司本次發行之新股對外公開發行之部分係由承銷團採餘額包銷方式承銷，應足以確保資金順利募集完成。

(3)資金運用項目及進度之可行性

本公司本次計劃擬償還之銀行借款係為支應因營運規模擴大所需之營運週轉金而舉借，半導體零組件通路商屬於資本及人力密集之行業，為因應客戶接單後生產(Build to Order)及即時交貨(Just-in-Time)之交易模式，在營運規模逐漸擴大後，對營運週轉金之需求亦將擴大，本公司 93 年度佔整體營收比重七成以上之記憶體產品在相關應用發展成熟下，需求持續增溫，LCD 驅動 IC 及 TFT-LCD 面板產品在本公司戮力開發新客戶下，營收亦大幅成長，為即時因應客戶需求、積極爭取客戶訂單，本公司向銀行借款以備足存貨實屬必要及合理，而由下表一可看出，本公司 93 年度營業收入確較 92 年度成長 42.85%，足見本公司 93 年度向銀行借款以支應因營運規模擴大所需之營運週轉金之效益已顯現，故本次計畫之資金運用項目應屬可行。另本公司本次計劃暫定償還之銀行借款明細表詳下表二所示，其借款契約中並無簽訂不得提前清償或其他特殊限制條款，擬償還之金額及進度亦在契約規定之還本付息期間內編製，故本次計畫之資金運用進度應屬可行。

表一

單位：新台幣仟元

項目	92 年度	93 年度
營業收入	13,834,387	19,763,072
成長率(%)(註)	29.71	42.85

註：與前期相較。

資料來源：本公司各期經會計師查核簽證之財務報告

表二、暫定償還之銀行借款明細表

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	94 年度		95 年度
					償還金額	減少利息	減少利息
第一銀行	3.44	90/03/21-105/03/21	購置不動產	75,000	63,955	12,436	21,318
華南銀行	3.875	90/03/23-105/03/23	購置不動產	70,000	53,506		
中華開發銀行營業部	3.85	93/11/22-94/11/22	營運週轉	98,735	98,735		
台灣中小企銀仁愛分行	3.89	93/04/30-94/04/30	營運週轉	48,378	48,378		
台灣中小企銀仁愛分行	4.0841	93/04/30-94/04/30	營運週轉	40,404	40,404		
國泰世華銀行營業部	3.7104	93/09/22-94/09/22	營運週轉	48,287	48,287		
第一銀行世貿分行	3.7553	93/07/21-94/07/21	營運週轉	46,620	46,620		
第一銀行世貿分行	3.7553	93/07/21-94/07/21	營運週轉	46,620	46,620		
復華銀行永和分行	3.83	93/05/26-94/05/26	營運週轉	77,636	77,636		
彰化銀行敦化分行	3.9293	93/04/07-94/04/07	營運週轉	36,859	36,859		

3. 本次計畫之必要性

本公司 93 年度第三季負債比率約為 70.63%，與同業負債比率相較略為偏高（詳下表三所示），即便本次現金增資籌資償還銀行借款，負債比率由 94 年 2 月自結之 68.00% 下降至 57.38% 後，與同業相較仍有改善空間，本公司 93 年度第三季長期資金占固定資產比率約為 860.34%，流動比率約為 158.83%，速動比率約為 91.05%，與同業相較亦尚有改善空間，本次現金增資償還銀行借款除可改善財務結構，減少對銀行借款之依存度，以降低未來遇產業景氣反轉或經營環境轉劣時資金調度能力受融資額度限制產生之營運風險，並可節省利息費用，故本次計畫應屬必要。

表三、本公司及同業 93 年度第三季財務比率之比較

項目	公司	8112 至上	2416 世平	2403 友尚	2470 品佳
負債比率(%)		70.63	64.12	48.79	61.25
長期資金占固定資產比率(%)		860.34	1393.52	708.37	1125.61
流動比率(%)		158.83	147.9	166.83	194.64
速動比率(%)		91.05	78.57	91.13	104.3

資料來源：TEJ

4. 本次計畫之合理性評估

(1) 資金運用計畫與進度之合理性

本公司本次計劃擬償還之銀行借款原借款用途之效益已顯現，且各季擬償還之金額及進度皆在借款契約規定之還本付息期間內編製，故本次計畫之資金運用計畫與進度應屬合理。

(2) 預計可能產生之效益之合理性

本公司本次計劃擬償還之銀行借款 94 及 95 年度預計可節省之利息支出皆依借款契約規定之利率及該銀行借款擬償還之時點估算，故本次計畫預計可能產生之效益應屬合理。

5.分析各種資金調度來源對公司申報年度及未來一年度每股盈餘稀釋影響

(1)比較各種資金調度來源

一般上市(櫃)公司較常用之籌資工具，可分為股權相關之籌資工具及與債權有關之籌資工具，前者如現金增資(普通股或特別股)及海外存託憑證，後者如國內外轉換公司債、一般公司債及銀行貸款。茲比較各種資金調度來源有利及不利因素如下：

項 目		有 利 因 素	不 利 因 素
股 權 工 具	現金增資 發行新股	1.可改善財務結構，提升自有資本比率，降低財務風險。 2.資本市場上較為普通之金融商品，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成為股東，可提升員工之認同感及向心力。 4.發行價格趨近於時價，可募集較多資金。	1.因股本膨脹，對每股盈餘有稀釋效果。 2.因對外公開銷售使股權被分散，造成對原股東經營權穩定之影響。
	海外存 託憑證	1.藉由赴國外募資，可提高國際知名度。 2.發行價格高於或趨近於發行時點之普通股價格，可籌集較多資金。 3.籌募對象以國外法人為主，可避免增資新股或老股釋出致籌碼過多，對股價產生不利影響。 4.可提高自有資本比率，改善財務結構。	1.公司國際知名度及產業前景將影響資金募集計畫成功與否。 2.固定發行成本較高，為符合規模經濟效益，募集資金額度不宜過低。 3.因股本膨脹，對每股盈餘產生稀釋之影響。
債 權 工 具	轉換公 司債	1.因票面利率較低，現金流出較少。 2.轉換公司債轉換價格，一般以較高價格溢價發行，對每股盈餘稀釋程度降低。 3.轉換公司債經債權人請求轉換後，即由負債轉為資本，故可節省利息支出及避免到期資金贖回壓力，亦可避免股權急劇稀釋。	1.因轉換公司債之轉換權利屬債權人，發行公司較難以掌握其轉換時點。 2.轉換公司債未全數轉換前，仍屬債務性質，對財務結構改善有限。 3.轉換公司債若到期時無人轉換，或債權人要求贖回時，發行公司將面臨較大資金壓力。
	普通公 司債	1.每股盈餘無被稀釋之虞。 2.公司債之債權人對公司無經營權，故對經營權不致造成影響。 3.可取得中長期之穩定資金。 4.債息可產生節稅效果。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利。 2.債期屆滿後，公司即面臨還債之資金壓力。
	銀行借款 或發行銀 行承兌匯 票	1.資金挹注能暫時支應公司資金需求。 2.資金籌措因不須經主管機關審核，故所需時間較短。 3.若能有效運用財務槓桿，公司可利用較低成本，創造較高利潤。 4.程序簡便，資金額度運用彈性大。	1.利息負擔較重，將侵蝕公司獲利能力。 2.融通期限一般較短，且需提供擔保品，故長期投資或固定資產購置不適宜以銀行短期借款支應。

(2)對每股盈餘稀釋之影響

本公司本次以現金增資方式籌資對每股盈餘之稀釋程度與以發行海外存託憑證之方式籌資相同，雖較以債權相關籌資工具募集資金高，但稀釋程度差

異不大，對本公司應不致產生不利之影響，且以債權相關籌資工具籌資，將使利息費用增加，獲利水準降低，負債比率亦將攀升，致營運風險提高。

(3)對財務負擔之影響

本公司本次以現金增資方式籌資將不會增加負債比率，亦不會加重財務負擔，而若以債權相關籌資工具籌資，負債比率將攀升，財務負擔將加重，而若以發行海外存託憑證之方式籌資，因涉及國外發行市場作業，相關程序繁複，且發行成本較高，將加重財務負擔。

(4)對股權之可能稀釋情形及對現有股東權益之影響

本公司本次以現金增資方式籌資對股權之稀釋程度與以發行海外存託憑證之方式籌資相同，雖較以債權相關籌資工具籌資高，但其股本膨脹程度差異不大，若以銀行借款或普通公司債方式籌資雖未使股本膨脹，但其資金成本較高，財務負擔較大，在負債增加且盈餘減少下，無法增加自有資本，對現有股東權益並無助益，若以發行轉換公司債之方式籌資，轉換公司債若未轉換，其對股權之稀釋程度及對現有股東權益之影響與其他債權相關籌資工具相同，若全部轉換，其對股權之稀釋程度雖略低於以現金增資方式籌資，但因以現金增資方式籌資可增加自有資本，對現有股東權益較有利，而以發行轉換公司債之方式籌資需負擔利息支出及提列利息補償金，資金成本較以現金增資方式籌資高，易侵蝕獲利致現有股東權益下降，故以發行轉換公司債之方式籌資對現有股東權益之助益有限。

綜上所述，本公司本次擬辦理現金增資募集 561,000 仟元以償還銀行借款，若改以發行轉換公司債之方式募集所需資金，本公司負債比率將由 94 年 2 月自結之 68.00%增加為 71.07%，公司之營運風險將提高；若改以發行普通公司債或向銀行借款之方式募集所需資金，則自 94 年度起之獲利將遭利息費用侵蝕，負債比率亦將增加，公司之營運風險將提高；若改以發行海外存託憑證之方式募集所需資金，因發行成本較高，將加重公司之財務負擔，且涉及國外發行市場作業，相關程序繁複。本公司所屬產業具未來成長性，本公司營運表現亦亮麗，以辦理現金增資之方式籌資，可將經營成果與國內股東及社會大眾利潤共享，亦可減少對銀行借款之依存度，以降低未來遇產業景氣反轉或經營環境轉劣時資金調度能力受融資額度限制產生之營運風險，並可節省利息費用，減輕公司之財務負擔，故本次籌資計畫以現金增資方式辦理應有其必要性。

(八)說明本次發行價格、轉換價格、交換價格或認股價格之訂定方式

本公司業於 94 年 3 月 30 日經董事會決議通過現金增資發行普通股新股 22,000 仟股，每股面額為 10 元，每股暫定發行價格為新台幣 25.5 元。本次現金增資發行新股之每股實際發行價格將於本案向金管會申報生效後，依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條第一項規定調整，並授權董事長處理。

(九)資金運用概算及可能產生之效益

- 1.如為收購其他公司、擴建或新建固定資產者，應說明事項：不適用。
- 2.如為轉投資其他公司，應列明事項：不適用。
- 3.如為充實營運資金、償還債務者，應列明事項

- (1)公司債務逐年到期金額、償還計畫及預計財務負擔減輕情形、目前營運資金狀況、所需之資金額度及預計運用情形，並列示所編製之申報（請）年度及預計未來一年度各月份之現金收支預測表

單位：新台幣仟元

至上電子股份有限公司 94 年度(1-12 月)各月份之現金收支預測表														
項目	月份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)		105,273	74,793	91,947	112,354	148,220	122,626	130,108	118,935	116,123	119,335	101,572	127,402	105,273
加：非融資性收入														
應收帳款收現(註 1)		1,474,136	2,060,090	1,934,198	1,892,210	1,879,566	1,483,733	1,538,549	1,827,028	2,115,507	2,115,507	2,350,562	2,585,617	23,256,703
處分短期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分長期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分固定資產		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
利息收入		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
合計(2)		1,474,636	2,060,590	1,934,698	1,892,710	1,880,066	1,484,233	1,539,049	1,827,528	2,116,007	2,116,007	2,351,062	2,586,117	23,262,703
減：非融資性支出														
應付帳款支出		2,485,838	2,157,626	2,238,588	1,492,393	1,492,393	1,492,393	2,052,042	2,052,042	2,052,042	2,508,048	2,508,048	2,508,048	25,039,501
薪資付現		9,099	34,081	9,989	12,154	10,352	10,259	12,337	10,537	10,541	12,337	10,537	10,627	152,850
短期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
長期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
固定資產		0	0	0	0	0	0	0	8,000	8,000	9,000	0	0	25,000
各項費用		15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	180,000
利息支出		5,932	6,260	6,260	7,191	6,629	3,939	4,374	5,930	6,692	6,632	7,849	8,394	76,082
其他支出(註 2)		0	0	0	51,808	0	104,400	0	0	0	0	0	0	156,208
合計(3)		2,515,869	2,212,967	2,269,837	1,578,545	1,524,373	1,625,990	2,083,753	2,091,509	2,092,275	2,551,018	2,541,435	2,542,070	25,629,641
要求最低現金餘額(4)		100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		2,615,869	2,312,967	2,369,837	1,678,545	1,624,373	1,725,990	2,183,753	2,191,509	2,192,275	2,651,018	2,641,435	2,642,070	25,729,641
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)		(1,035,960)	(177,584)	(343,192)	326,518	403,913	(119,132)	(514,596)	(245,046)	39,855	(415,676)	(188,801)	71,449	(2,361,665)
融資淨額														
發行新股(註 3)		0	0	55,536	0	561,000	0	0	0	0	0	29,240		645,776
發行公司債		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
銀行借款		1,010,753	169,531	300,010	(278,298)	(942,287)	149,239	533,531	261,169	(20,520)	417,248	186,963	(42,168)	1,745,169
合計(7)		1,010,753	169,531	355,546	(278,298)	(381,287)	149,239	533,531	261,169	(20,520)	417,248	216,203	(42,168)	2,390,945
期末現金餘額(8)=(1)+(2)-(3)+(7)		74,793	91,947	112,354	148,220	122,626	130,108	118,935	116,123	119,335	101,572	127,402	129,281	129,281

註 1：應收帳款收現包括應收帳款讓售、應收帳款讓售還款金額。

註 2：其他支出包括營所稅收現 51,808 仟元，股東現金股利、董監酬勞及員工現金紅利 104,400 仟元。

註 3：發行新股包括庫藏股轉讓予員工 55,536 仟元，本次現金增資 561,000 仟元，員工認股權憑證行使 29,240 仟元。

單位：新台幣仟元

至上電子股份有限公司 95 年度(1-12 月)各月份之現金收支預測表

項目	月份	1 月份	2 月份	3 月份	4 月份	5 月份	6 月份	7 月份	8 月份	9 月份	10 月份	11 月份	12 月份	合計
期初現金餘額(1)		129,281	137,702	153,870	140,330	441,190	118,232	124,734	123,672	97,701	117,029	109,791	146,901	129,281
加：非融資性收入														
應收帳款收現		2,585,617	2,881,746	2,904,932	2,816,080	2,500,142	2,000,114	2,000,114	2,375,136	2,750,159	2,750,159	3,055,731	3,361,302	31,981,231
處分短期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分長期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
處分固定資產		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
利息收入		500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	500	6,000
合計(2)		2,586,117	2,882,246	2,905,432	2,816,580	2,500,642	2,000,614	2,000,614	2,375,636	2,750,659	2,750,659	3,056,231	3,361,802	31,987,231
減：非融資性支出														
應付帳款支出(註 3)		3,082,538	2,553,029	2,910,165	1,940,110	1,940,110	1,940,110	2,667,654	2,667,654	2,667,654	3,260,463	3,260,463	3,260,463	32,150,416
薪資付現		11,809	37,489	10,988	15,169	11,387	11,285	15,371	11,591	11,595	15,371	11,591	11,690	175,335
短期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
長期投資		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
固定資產		0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
各項費用		15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000	180,000
利息支出		12,143	11,208	11,315	9,304	6,358	6,722	9,368	10,505	10,405	12,450	13,450	13,206	126,433
其他支出(註 1)						65,000	150,000							215,000
合計(3)		3,121,490	2,616,727	2,947,468	1,979,584	2,037,855	2,123,117	2,707,393	2,704,750	2,704,654	3,303,284	3,300,504	3,300,359	32,847,184
要求最低現金餘額(4)		120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000	120,000
所需資金總額(5)=(3)+(4)		3,241,490	2,736,727	3,067,468	2,099,584	2,157,855	2,243,117	2,827,393	2,824,750	2,824,654	3,423,284	3,420,504	3,420,359	32,967,184
融資前可供支用現金餘額 (短絀)(6)=(1)+(2)-(5)		(526,093)	283,221	(8,166)	857,326	783,976	(124,271)	(702,045)	(325,442)	23,706	(555,595)	(254,483)	88,345	(850,672)
融資淨額														
發行新股(註 2)		0	0	0	0	0	32,000	0	0	0	0	14,620	0	46,620
發行公司債		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
銀行借款總額		543,795	(249,351)	28,496	(536,136)	(785,744)	97,006	705,717	303,143	(26,677)	545,386	266,764	(65,209)	827,188
合計(7)		543,795	(249,351)	28,496	(536,136)	(785,744)	129,006	705,717	303,143	(26,677)	545,386	281,384	(65,209)	873,808
期末現金餘額(8)=(1+2-3+7)		137,702	153,870	140,330	441,190	118,232	124,734	123,672	97,701	117,029	109,791	146,901	143,135	143,135

註 1：其他支出包括營所稅收現 65,000 仟元，股東現金股利、董監酬勞及員工現金紅利 150,000 仟元。

註 2：發行新股為員工認股權憑證行使 46,620 仟元。

所需之資金額度及預計運用情形

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			94 年			
			第一季	第二季	第三季	第四季
償還銀行借款	94 年第二季	561,000	-	561,000	-	-
合計	-	561,000	-	561,000	-	-

- (2)就公司申報(請)年度及預計未來一年度應收帳款收款與應付帳款付款政策、資本支出計畫、財務槓桿及負債比率(或自有資產及風險性資產比率)，說明償債或充實營運資金之原因

A.應收帳款收款及應付帳款付款政策

本公司 93 年度應收帳款收現天數為 41 天(不含應收帳款讓受)，預估 94、95 年之應收帳款收款政策及收現天數與 93 年度並無顯著差異。

本公司 93 年度應付帳款付現天數為 4 天，預估 94、95 年之應付帳款付款政策及付現天數與 93 年度並無顯著差異。

B.資本支出計畫

本公司 94、95 年度資本支出計畫係依據未來產銷計畫及營運計畫編制而成，94 年預估購置新資訊處理系統 25,000 仟元，95 年無重大資本支出。

C.財務槓桿及負債比率(或自有資產及風險性資產比率)

本公司 93 年度及預估 94、95 年度之財務槓桿度大致相同，預估 94 年度負債比率在本次償還銀行借款後將降低。

本公司 93 年度第三季負債比率約為 70.63%，與同業負債比率相較略為偏高，即便本次現金增資籌資償還銀行借款，負債比率由 94 年 2 月自結之 68.00%下降至 54.38%後，與同業相較仍有改善空間，本公司 93 年度第三季長期資金占固定資產比率約為 860.34%，流動比率約為 158.83%，速動比率約為 91.05%，與同業相較亦尚有改善空間，本次現金增資償還銀行借款除可改善財務結構，減少對銀行借款之依存度，以降低未來遇產業景氣反轉或經營環境轉劣時資金調度能力受融資額度限制產生之營運風險，並可節省利息費用，故本次計畫應屬必要。

- (3)增資計畫如用於償債者，應說明原借款用途及其效益達成情形。若原借款係用以購買營建用地或支付營建工程款者，應就預計自購置該營建用地至營建個案銷售完竣所需之資金總額、不足資金之來源及各階段資金投入及工程進度，說明原借款原因，並就認列損益之時點、金額說明預計可能產生效益及其達成情形。

本公司本次計劃擬償還之銀行借款係為支應因營運規模擴大所需之營運週轉金而舉借，本公司 93 年度佔整體營收比重七成以上之記憶體產品在相關應用發展成熟下，需求持續增溫，LCD 驅動 IC 及 TFT-LCD 面板產品在本公司戮力開發新客戶下，營收亦大幅成長，為即時因應客戶需求、積極爭取客戶訂單，本公司向銀行借款以備足存貨實屬必要及合理，另本公司 93 年度營業收入為 19,763,072 仟元，確較 92 年度成長 42.85%，足見本公司 93 年度向銀行借款以支應因營運規模擴大所需之營運週轉金之效益已顯現，故本次計畫之資金運用項目應屬可行。

- 4.如為購買營建用地或支付營建工程款者，應詳列事項：不適用。
- 5.如為購買未完工程並承受賣方未履行契約者，應列明事項：不適用。

三、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

四、本次併購發行新股應記載事項：不適用。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1.簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		89 年	90 年	91 年	92 年	93 年
流動資產		1,884,134	2,391,606	2,766,014	3,390,340	2,756,157
基金及長期投資		11,970	149,843	214,768	247,165	320,907
固定資產		203,725	319,442	308,483	298,255	288,074
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		12,964	11,662	16,120	16,020	27,952
資產總額		2,112,793	2,872,553	3,305,385	3,951,780	3,527,345
流動負債	分配前	1,450,093	2,012,173	1,782,948	2,267,821	1,093,397
	分配後	1,452,501	2,013,050	1,784,044	2,326,697	註二
長期負債		75,000	145,000	137,825	128,069	795,369
其他負債		7,951	12,517	14,179	17,244	20,161
負債總額	分配前	1,533,044	2,169,690	1,934,952	2,413,134	1,908,927
	分配後	1,535,452	2,170,567	1,936,048	2,472,010	註二
股本		330,000	441,000	660,000	696,000	807,694
資本公積		150,162	195,162	628,382	628,220	642,056
保留盈餘	分配前	99,587	66,701	83,727	220,322	244,881
	分配後	31,179	22,924	46,631	60,526	註二
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	(1,676)	(5,896)	(23,138)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	579,749	702,863	1,370,433	1,538,646	1,618,418
	分配後	577,341	701,986	1,369,337	1,378,850	-

資料來源：本公司 89~93 年度經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：以上各年度均未辦理資產重估價。

註 2：本公司 93 年度盈餘分配案業經董事會決議通過，但尚未經股東會決議通過。

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				
		89 年	90 年	91 年	92 年	93 年
營業收入		5,744,548	7,794,494	10,665,692	13,834,387	19,763,072
營業毛利		454,735	376,907	482,267	575,082	618,484
營業(損)益		217,418	131,661	202,219	300,021	347,544
營業外收入及利益		12,210	29,656	24,794	31,957	34,188
營業外費用及損失		111,592	111,650	150,960	94,346	145,499
繼續營業部門稅前(損)益		118,036	49,667	76,053	237,632	236,163
繼續營業部門損益		-	-	-	-	-
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期(損)益		88,174	35,522	60,803	173,529	184,355
每股盈餘(元)	追溯調整前	4.08	0.88	1.03	2.49	2.33
	追溯調整後	3.18	0.68	0.86	2.18	-

資料來源：本公司 89~93 年度經會計師查核簽證之財務報告

(二)影響上述財務報表作一致性比較之重要事項：無。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1.最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年度	會計師事務所	會計師姓名	查核意見
89 年	安侯建業會計師事務所	柳金堂、黃耀明	修正式無保留意見(註)
90 年	安侯建業會計師事務所	柳金堂、黃耀明	無保留意見
91 年	安侯建業會計師事務所	柳金堂、黃耀明	無保留意見
92 年	安侯建業會計師事務所	于紀隆、柳金堂	無保留意見
93 年	安侯建業會計師事務所	于紀隆、柳金堂	無保留意見

註：本公司 88 年度之財務報表係由其他會計師查核，並於 89 年 5 月 29 日由安侯建業會計師事務所柳金堂、黃耀明會計師出具修正式無保留意見之查核報告。

2.最近五年度更換會計師之原因：

本公司為因應內部管理需要、提高對外競爭力暨加速完成公司股票上櫃之目標，89 年起改由安侯建業會計師事務所柳金堂、黃耀明會計師為本公司簽證會計師；92 年因事務所內部組織調整，改由于紀隆、柳金堂會計師為本公司簽證會計師。

(四)財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務資料				
			89 年	90 年	91 年	92 年	93 年
財務結構	負債占資產比率(%)		72	75	58	61	54
	長期資金占固定資產比率(%)		321	265	489	559	838
償債能力	流動比率(%)		129	119	155	149	252
	速動比率(%)		84	88	117	111	170
	利息保障倍數(倍)		2	1	2	7	5
經營能力	應收款項週轉率(次)		7.52	7.38	7.98	8.76	12.95
	平均收現日數(天)		49	49	46	42	28
	存貨週轉率(次)		11.28	11.60	15.28	15.88	20.92
	應付款項週轉率(次)		21.98	17.5	26.6	48.8	83.47
	平均銷貨日數(天)		32	31	24	23	17
	固定資產週轉率(次)		28.20	24.40	34.02	45.6	67.41
	總資產週轉率(次)		2.72	2.71	3.45	3.50	5.60
獲利能力	資產報酬率(%)		9	5	4	6	6
	股東權益報酬率(%)		21	6	6	12	12
	佔實收資本比率(%)	營業利益	66	30	31	43	43
		稅前純益	36	11	12	34	29
	純益率(%)		2	1	1	1	1
現金流量	每股盈餘(元)	追溯調整後	3.18	0.68	0.86	2.18	-
	現金流量比率(%)		註 1	註 1	註 1	註 1	44
	現金流量允當比率(%)		註 1	註 1	註 1	註 1	註 1
	現金再投資比率(%)		註 1	註 1	註 1	註 1	18
槓桿度	營運槓桿度		1.56	2.00	1.62	1.58	2.00
	財務槓桿度		1.66	5.96	1.88	1.16	1.21

資料來源：本公司 89~93 年經會計師查核簽證之財務報告。

註 1：因來自營業活動之淨現金流量為負數，故相關比例不適用。

註 2：財務分析之計算公式如下：

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-預付費用) / 流動負債

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3.經營能力：

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

(2)平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率

(3)存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額

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

(5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率

(6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額

(7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額

4.獲利能力：

(1)資產報酬率 = [稅後損益+利息費用 X(1-稅率)] / 平均資產總額

(2)股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額

(3)營業利益占實收資本比率 = 營業利益 / 實收資本額

(4)稅前純益占實收資本比率 = 稅前純益 / 實收資本額

(5)純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額

(6)每股盈餘 = (稅後淨利-特別股股利) / 加權平均已發行股數

5.現金流量：

(1)淨現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度 = (營業收入淨額-變動營業成本及費用) / 營業利益

(2)財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益-利息費用)

(五)會計科目重大變動說明

比較最近兩年度資產負債表及損益表之會計科目，金額變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動原因說明如下：

項目	93 年度		92 年度		增(減)變動		說 明
	金額	% (註 1)	金額	% (註 1)	金額	% (註 2)	
應收票據及帳款淨額	1,158,332	33	1,765,769	45	(607,437)	(34)	主要係應收票據及帳款雖營收成長相對增加，但 93 年底因營運週轉調度所需將應收帳款讓售 1,485,918 仟元所致。
應收關係人票據及帳款	81,469	2	37,221	1	44,248	119	主要係 93 年度銷售予關係人之營業額較 92 年度增加所致。
其他金融資產-流動	359,737	10	164,287	4	195,450	119	主要係 93 年底新增應收帳款讓售時按合約約定保留之尾款所致。
存貨淨額	785,042	22	880,881	22	(95,839)	(11)	主要係 93 年度加強管控存貨之效果顯現所致。
受限制銀行存款	129,095	4	392,734	9	(263,639)	(67)	主要為銀行短期借款減少，受限制銀行存款減少所致。
其他流動資產	137,209	4	65,772	2	71,437	109	主要係預付供應商貨款增加所致。
其他金融資產-非流動	134,255	4	-	-	134,255	-	主要係債券投資增加所致。
採權益法之長期投資	294,106	8	219,245	6	74,861	34	主要係海外子公司 93 年度營收成長，營運資金需求增加，本公司乃對其增資所致。
短期借款	709,784	21	1,912,495	49	(1,202,711)	(63)	主要係 93 年度發行國內轉換公司債所得資金全數用以償還短期借款，93 年底應收帳款讓售後將所得資金亦用以償還銀行短期借款所致。
其他流動負債	90,028	2	7,078	-	82,950	1,172	主要預收國外貨款增加所致。
應付可轉換公司債	676,859	19	-	-	676,859	-	主要係 93 年度發行國內轉換公司債所致。
普通股股本	807,694	23	696,000	18	111,694	16	主要係 93 年度盈餘轉增資 83,520 仟元，員工紅利轉增資 17,400 仟元，轉換公司債轉換 10,774 仟元所致。
庫藏股票	53,075	(1)	-	-	53,075	-	主要係 93 年實施庫藏股買回 2,636 仟股準備轉讓予員工所致。
營業收入	19,763,072	100	13,834,387	100	5,928,685	43	主要係記憶體產品需求大幅成長，此類產品出貨量大增所致。
營業成本	19,144,588	97	13,259,305	96	5,885,283	44	參見營業收入之說明。
營業淨利	347,544	2	300,021	2	47,523	16	主要係營收成長所致，惟受市場競爭激烈影響，產品平均單價下滑，營業成本增加幅度大於營收成長幅度，故毛利僅略增。
營業外支出	145,499	1	94,346	1	51,153	54	主要係利率升值致借款利息支出增加，及海外子公司產生虧損，及台幣劇烈升值致外幣淨資產產生匯損所致

註 1：指該科目於各相關報表之同型比率。

註 2：指以前一年為 100%所計算之變動比率。

二、財務報表

- (一)最近二年度財務報表及會計師查核報告：請參閱第 68~118 頁。
- (二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證或核閱之母子合併財務報表：參閱第 119~147 頁。
- (三)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，最近期經會計師查核簽證之財務報表：無。

三、財務概況及其他重要事項

- (一)公司及關係企業最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生財務週轉困難情事：無。
- (二)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，發生公司法第 185 條情事者：無。
- (三)期後事項：無。
- (四)其他：無。

會計師查核報告

至上電子股份有限公司董事會 公鑒：

至上電子股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之損益表、股東權益變動表暨現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達至上電子股份有限公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十二年度及九十一年度之經營成果及現金流量。

民國九十二年度財務報表重要會計科目明細表，主要係公補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依據上段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

至上電子股份有限公司已編製民國九十二年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 ：

證期會核准 ： (88)台財證(六)第 18311 號
簽 證 文 號 (92)台財證(六)第 122026 號
民 國 九 十 三 年 二 月 九 日

至上電子股份有限公司
資產負債表
民國九十二年及九十一年十二月三十一日

單位：新台幣千元

		92.12.31		91.12.31				92.12.31		91.12.31	
資 產		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
流動資產：						負債及股東權益					
1100	現金及銀行存款(附註三)	\$ 83,676	2	253,431	8	流動負債：					
1120	應收票據及帳款淨額(附註四及十六)	1,765,769	45	1,114,126	34	2100	短期借款(附註八及十六)	\$ 1,912,495	49	1,380,879	42
1153	應收關係人票據及帳款(附註十五)	37,221	1	242,965	7	2120	應付票據及帳款	240,170	6	303,206	9
1190	其他金融資產 - 流動(附註十四及十六)	164,287	4	62,039	1	2160	應付所得稅	50,037	1	26,177	1
1200	存貨淨額(附註五)	880,881	22	669,935	20	2170	應付費用(附註十五)	48,811	1	41,176	1
1291	受限制銀行存款(附註十六)	392,734	9	405,348	13	2272	一年內到期之長期借款(附註九)	9,230	-	7,175	-
1298	其他流動資產(附註十二及十五)	65,772	2	18,170	1	2280	其他流動負債(附註十、十四及十五)	7,078	-	24,335	1
								2,267,821	57	1,782,948	54
		3,390,340	85	2,766,014	84	長期及其他負債：					
長期股權投資： (附註六)						2421	長期借款(附註九及十六)	128,069	4	137,825	4
142101	採權益法之長期投資	219,245	6	180,895	6	2810	應計退休金負債(附註十)	17,244	-	14,179	-
142102	採成本法之長期投資	27,920	1	33,873	1			145,313	4	152,004	4
		247,165	7	214,768	7	負債合計		2,413,134	61	1,934,952	58
固定資產： (附註七及十六)						股東權益： (附註十一)					
1501	土地	168,078	4	168,078	5	3110	普通股股本	696,000	18	660,000	20
1521	房屋及建築	106,260	3	106,260	3	資本公積：					
1550	運輸設備	6,053	-	6,053	-	3211	普通股股票溢價	628,220	16	628,220	19
1560	辦公設備及其他	65,152	2	60,612	2	3240	處分資產增益	-	-	162	-
		345,543	9	341,003	10	保留盈餘：					
1579	減：累計折舊	(47,288)	(1)	(32,520)	(1)	3310	法定盈餘公積	28,944	-	22,864	1
		298,255	8	308,483	9	3350	未分配盈餘	191,378	5	60,863	2
						3420	累積換算調整數	(5,896)	-	(1,676)	-
1860	遞延所得稅資產及其他(附註十及十二)	16,020	-	16,120	-	股東權益合計		1,538,646	39	1,370,433	42
資產總計		\$ 3,951,780	100	3,305,385	100	承諾及或有負債(附註十七)					
						負債及股東權益總計		\$ 3,951,780	100	3,305,385	100

至上電子股份有限公司

損 益 表

民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元
(每股盈餘為元)

	92 年度			91 年度		
	金	額	%	金	額	%
4110 銷貨收入(附註十五)	\$	13,860,742	100		10,738,321	101
4190 減：銷貨退回及折讓		26,355	-		72,629	1
4000 營業收入淨額		13,834,387	100		10,665,692	100
5000 營業成本(附註十五)		13,259,305	96		10,183,425	95
5910 營業毛利		575,082	4		482,267	5
6000 營業費用：(附註十、十五及十八)						
6100 銷售及管理費用		255,362	2		263,245	3
6300 研究發展費用		19,699	-		16,803	-
		275,061	2		280,048	3
6900 營業淨利		300,021	2		202,219	2
7100 營業外收入：						
7121 權益法認列之投資收益淨額(附註六)		13,838	-		-	-
7110 利息收入		12,589	-		8,997	-
7261 兌換利益淨額及其他		5,530	-		15,797	-
		31,957	-		24,794	-
7500 營業外支出：						
7510 利息支出		42,060	-		94,575	1
7521 權益法認列之投資損失淨額(附註六)		-	-		28,883	-
7570 存貨跌價及呆滯損失		43,683	1		27,125	-
7880 兌換損失淨額及其他(附註六)		8,603	-		377	-
		94,346	1		150,960	1
7900 稅前淨利		237,632	1		76,053	1
8110 所得稅費用(附註十二)		64,103	-		15,250	-
9600 本期淨利	\$	173,529	1		60,803	1
	稅前	稅後		稅前	稅後	
9750 基本每股盈餘(附註十三)	\$ 3.41	2.49		1.29	1.03	
基本每股盈餘-追溯調整				\$ 1.22	0.98	
9800 稀釋每股盈餘(附註十三)	\$ 3.38	2.47				

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司
股東權益變動表
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		累積換算 調 整 數	合 計
			法定公積	未分配 盈 餘		
九十一年一月一日期初餘額	\$ 441,000	195,162	19,312	47,389	-	702,863
盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	3,552	(3,552)	-	-
董監酬勞	-	-	-	(877)	-	(877)
員工紅利轉增資	6,500	-	-	(6,500)	-	-
盈餘轉增資	36,400	-	-	(36,400)	-	-
公積轉增資	12,200	(12,200)	-	-	-	-
現金增資	163,900	445,420	-	-	-	609,320
累積換算調整數	-	-	-	-	(1,676)	(1,676)
九十一年度淨利	-	-	-	60,803	-	60,803
九十一年十二月三十一日餘額	660,000	628,382	22,864	60,863	(1,676)	1,370,433
盈餘指撥及分配：						
處分資產溢價收入轉列未分配盈餘	-	(162)	-	162	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	6,080	(6,080)	-	-
董監酬勞	-	-	-	(1,096)	-	(1,096)
員工紅利轉增資	3,000	-	-	(3,000)	-	-
盈餘轉增資	33,000	-	-	(33,000)	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	(4,220)	(4,220)
九十二年度淨利	-	-	-	173,529	-	173,529
九十二年十二月三十一日餘額	\$ 696,000	628,220	28,944	191,378	(5,896)	1,538,646

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司
現金流量表
民國九十二年及九十一年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	<u>92 年度</u>	<u>91 年度</u>
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 173,529	60,803
折舊及各項攤銷	15,405	15,604
成本法評價之長期股權投資認列已實現投資損失	5,836	-
權益法認列投資損失(利益)	(13,838)	28,883
遞延所得稅利益	(4,246)	(16,340)
應收票據及帳款(含關係人)淨增加	(445,899)	(36,319)
存貨淨增加	(210,946)	(68,731)
應付票據及帳款減少	(63,037)	(172,720)
應付費用及其他流動負債增加	36,422	29,030
其他	5,337	(4,317)
營業活動之淨現金流出	<u>(501,437)</u>	<u>(164,107)</u>
投資活動之現金流量：		
長期股權投資增加	(29,062)	(95,484)
其他金融資產增加	(146,140)	-
受限制銀行存款減少(增加)	12,614	(82,994)
購買固定資產	(4,540)	(3,855)
其他	(1,825)	2,919
投資活動之淨現金流出	<u>(168,953)</u>	<u>(179,414)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款及其他應付票據增加(減少)	509,432	(92,710)
償還長期借款	(7,701)	-
發放董監酬勞	(1,096)	(877)
現金增資	-	609,320
融資活動之淨現金流入	<u>500,635</u>	<u>515,733</u>
本期現金增加(減少)數	(169,755)	172,212
期初現金餘額	253,431	81,219
期末現金餘額	<u>\$ 83,676</u>	<u>253,431</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 44,203</u>	<u>95,951</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 44,125</u>	<u>5,414</u>
不影響現金流量之投資及融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 9,230</u>	<u>7,175</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司
財務報表附註
民國九十二年及九十一年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

至上電子股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十六年三月設立，民國九十三年二月九日獲准股票於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌。主要業務為各種電子零件配件、電子器具、電器產品、各種電腦資料處理週邊設備及其他電腦用品之進出口經銷等業務。

民國九十二年十二月三十一日，本公司員工人數約為 150 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易

本公司以新台幣記帳。所有以外幣計價之交易，依交易日匯率換算入帳，期末就貨幣性外幣項目，依資產負債表日之匯率評估帳列餘額。因匯率變動產生之兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之外幣換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，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。

(二)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗及帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(三)存 貨

以成本與市價孰低為評價基礎。成本計算採加權平均法，市價採淨變現價值為基礎。

(四)長期股權投資

持有被投資公司有表決權之股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具重大影響力者，採權益法評價。如投資成本與按股權比率計算之被投資公司淨值有差異，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益減項，如為未上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若投資價值確已減損，且回復希望甚小，則列為當期損失，成本計算採加權平均法。

持股達百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，於年度終了時編製合併報表；惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，則不予合併。但合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，仍應將達百分之三以上之子公司予以合併，嗣後除非所佔比率降至百分之二十，否則仍繼續編入合併報表。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

(五)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：35～55 年
- 2.運輸設備：5 年
- 3.辦公設備及其他：3～5 年

處分固定資產之損益列為營業外收支。

(六)遞延費用及攤銷

係電腦網路系統等支出，按三年平均攤銷。

(七)退休金

本公司於民國八十九年訂立員工退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任者，得申請或由本公司通知其退休，一次給付退休金。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及核准退休時前六個月之平均薪資計算。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，惟最高以四十五個基數為限。

本公司自民國九十年五月起依勞動基準法之規定，按月依薪資總額 2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局保管運用，未來若有員工退休時，先自準備金專戶支用，如有不足，再由公司支付。本公司自民國八十九年十二月三十一日起依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務以員工平均剩餘服務年限二十二年採直線法攤銷之數。

(八)收入認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列。

(九)所得稅

所得稅估計係以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，遞延所得稅資產依其可實現性，評估認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司因購置機器設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法。

本公司未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅之部分，於股東會決議分配盈餘後，列為當期所得稅費用。

(十)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積及員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。

本公司所發行之員工認股權證屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

(十一)衍生性金融商品

遠期外匯買賣合約若屬規避外幣債權、債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。但若屬規避可辨認外幣承諾匯率風險者，相關兌換差額則予以遞延至交易發生時，作為該外幣承諾交易價格之調整項目。

衍生性金融商品取得時以成本入帳，資產負債表日按公平價值評價，符合避險會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部位因公平價值變動產生之損益認列時予以認列，未符合會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益於當期認列。

三、現金及銀行存款

	92.12.31	91.12.31
零用金	\$ 596	674
活期存款及支票存款	83,080	252,757
	<u>\$ 83,676</u>	<u>253,431</u>

四、應收票據及帳款淨額

	92.12.31	91.12.31
應收票據	\$ 84,261	81,723
應收帳款	1,695,352	1,041,333
減：備抵呆帳	(13,844)	(8,930)
	<u>\$ 1,765,769</u>	<u>1,114,126</u>

應收票據及應收帳款提供借款擔保情形請詳附註十六之說明。

五、存 貨

	92.12.31	91.12.31
商品存貨	\$ 943,744	662,573
在途存貨	11,526	51,620
	955,270	714,193
減：備抵跌價損失	(74,389)	(44,258)
	<u>\$ 880,881</u>	<u>669,935</u>
存貨投保金額	<u>\$ 641,128</u>	<u>631,868</u>

六、長期股權投資

	92.12.31		91.12.31	
	持 股 比例%	金 額	持 股 比例%	金 額
採權益法評價者：				
Supreme International Co., Ltd. (西薩摩亞)	100.00	\$ 198,232	100.00	175,045
昭揚電子股份有限公司 (昭揚電子)	33.33	21,013	33.33	5,850
		<u>219,245</u>		<u>180,895</u>
採成本法評價者：				
視聯科技股份有限公司 (視聯科技)	4.63	15,100	4.63	15,100
擎亞科技股份有限公司 (擎亞科技)	3.55	11,853	3.70	11,970
藝高科技股份有限公司 (藝高科技)	9.00	967	10.00	6,803
		<u>27,920</u>		<u>33,873</u>
		<u>\$ 247,165</u>		<u>214,768</u>

- (一)本公司民國九十二年及九十一年度採權益法評價之長期股權投資，認列投資收益及損失分別為 13,838 千元及 28,883 千元。
- (二)本公司對於採成本法評價之長期股權投資藝高科技，因部分投資價值已減損且回復希望甚小，本公司基於穩健原則，民國九十二年度所認列之長期投資跌價損失計 5,836 千元。
- (三)本公司分別於民國九十二年及九十一年度增加投資西薩摩亞 17,395 千元及 90,984 千元，截至民國九十二年十二月三十一日累計投資總額為 223,681 千元，該項投資案已分別於民國九十二年五月及九十一年七月取得經濟部投資審議委員會核准。另，本公司於民國九十二年度增加投資昭陽電子 11,667 千元。
- (四)本公司採權益法評價之被投資公司相關資訊請參閱附註十九。

七、固定資產

(一)民國九十二年及九十一年二月三十一日固定資產之投保金額分別為 140,113 千元及 146,134 千元。

(二)固定資產提供銀行長期借款擔保情形請參閱附註十六。

八、短期借款

	92.12.31	91.12.31
信用借款	\$ 1,344,148	592,390
信用狀借款	204,796	566,281
擔保借款	363,551	222,208
合 計	<u>\$ 1,912,495</u>	<u>1,380,879</u>
未動支額度	<u>\$ 1,062,372</u>	<u>1,029,798</u>

民國九十二年及九十一年度之利率區間分別為 1.63% 2.744% 及 2.2% 8.50%，上述短期借款之擔保品，請參閱附註十六。另截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，本公司為銀行借款額度開立之保證票據分別為 1,075,400 千元及 1,480,900 千元。

九、長期借款

貸款銀行	用 途	92.12.31	91.12.31
第一銀行	購買土地及房屋	\$ 70,461	75,000
華南銀行	購買土地及房屋	66,838	70,000
減：一年內到期部份		(9,230)	(7,175)
合 計		<u>\$ 128,069</u>	<u>137,825</u>

民國九十二年及九十一年度之利率區間分別為 3.36% 3.906% 及 4.725% 7.835%，長期借款已提供固定資產作為擔保品，請參閱附註十六。另民國九十二年十二月三十一日之借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
93.01.01 93.12.31	\$ 9,230
94.01.01 94.12.31	9,563
95.01.01 95.12.31	9,908
96.01.01 96.12.31	10,265
97.01.01 以後	98,333
合 計	<u>\$ 137,299</u>

十、退休金

本公司根據精算報告，民國九十二年及九十一年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	92.12.31	91.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	-
非既得給付義務	(22,684)	(17,531)
累積給付義務	(22,684)	(17,531)
未來薪資增加之影響數	(9,315)	(3,416)
預計給付義務	(31,999)	(20,947)
退休基金資產公平價值	5,440	3,352
提撥狀況	(26,559)	(17,595)
未認列過渡性淨給付義務	13,806	14,533
補列之應計退休金負債	16	(6,269)
未認列退休金損益	(4,507)	(4,848)
應計退休金負債	<u><u>\$ (17,244)</u></u>	<u><u>(14,179)</u></u>

淨退休金成本組成如下：

	92 年度	91 年度
服務成本	\$ 4,084	4,921
利息成本	786	1,033
退休金資產實際報酬	(60)	(49)
攤銷數	624	677
淨退休金成本	<u><u>\$ 5,434</u></u>	<u><u>6,582</u></u>

精算假設如下：

	92 年度	91 年度
折 現 率	3.50%	3.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	1.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.50%	3.75%

截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，本公司均無符合退休要件之員工。

十一、股東權益

(一)股本

本公司於民國九十一年度股東常會決議辦理未分配盈餘暨員工紅利、資本公積轉增資 55,100 千元，並辦理現金增資 163,900 千元，分別以每股 35 元溢價發行新股 4,500 千股及 38 元溢價發行新股 11,890 千股。

民國九十二年度股東常會決議提高額定股本為 800,000 千元(含可供員工認股權證認購股份 6,600 千股)，並以未分配盈餘及員工紅利轉增資 36,000 千元。上述增資案均已辦妥變更登記。

本公司為吸引並留任重要人才，提高員工對公司之向心力，於民國九十二年六月二十七日董事會決議於主管機關核准後一年內，發行員工認股權憑證 6,600 千單位，得分次發行，每單位得認購普通股 1 股，以發行新股為履約方式。認股價格不低於發行日當日本公司最近期經會計師簽證之財務報表每股淨值，如發行日本公司普通股股票已於集中市場買賣則以發行日當日本公司普通股收盤價格為認股價格，若當日收盤價格低於普通股股票面額時，則以面額為認股價格。相關資訊列示如下：

<u>認股憑證</u>	<u>發 行</u>	<u>認股價格</u>
<u>發行日期</u>	<u>單位總數</u>	
92.11.24	3,400 千單位	20.60

截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日額定股本分別為 800,000 千元及 660,000 千元，每股面額均為 10 元。

本公司復於民國九十三年一月九日股東臨時會決議提高額定股本為 1,100,000 千元(含可供員工認股權證認購股份 6,600 千股)。

(二)資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。另，證期會規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三)盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法繳納稅款及彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，並視需要及法令規定，另提特別盈餘公積，次再視業務狀況及平衡股利政策酌予保留部份盈餘後，就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘進行分派，盈餘分派案分配數額應不低於累積可分配盈餘之百分之五十。本公司於民國九十三年一月九日股東臨時會中決議修訂股利政策，修訂後章程規定之盈餘分派比例如下：

- 1.董事監察人酬勞百分之二。
- 2.員工紅利不低於百分之一。
- 3.其餘為股東紅利，其中現金紅利應不低於股東紅利總額之百分之十，若經上列比率計算現金股利每股配發未達 0.2 元時，得全數發放股票股利。當本公司進入成熟階段，則現金股利分派之比例則以不低於股東股利總額之百分之二十為原則。

另員工紅利分配之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法授權董事會議定之。

依公司法規定，法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

本公司自民國九十一年度可分配盈餘中配發之員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	金 額
員工紅利 - 股票(依面額)	\$ 3,000
董監事酬勞	1,096
	<u>\$ 4,096</u>

配發員工股票紅利之股數共計 300 千股，佔本公司民國九十一年十二月三十一日流通在外股數 0.45%。

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為所屬年度之費用時，民國九十一年度每股盈餘之擬制性資訊如下：

	稅前	稅後
基本每股盈餘 - 追溯調整後(單位：新台幣元)	<u>\$ 1.21</u>	<u>0.96</u>

依財政部證券暨期貨管理委員會之規定，本公司民國九十二年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

十二、所得稅

(一)本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五，所得稅費用組成如下：

	92 年度	91 年度
當期所得稅費用	\$ 61,915	31,590
未分配盈餘加徵 10% 所得稅費用	6,434	-
	68,349	31,590
遞延所得稅利益	(4,246)	(16,340)
	<u>\$ 64,103</u>	<u>15,250</u>

(二)本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	92 年度	91 年度
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 59,398	19,003
依權益法認列之國內投資收益	(946)	(171)
投資抵減	(1,482)	(3,906)
未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅	6,434	-
所得稅估計變動及其他	699	324
	<u>\$ 64,103</u>	<u>15,250</u>

(三)本公司遞延所得稅資產(負債)之主要內容如下：

	92.12.31	91.12.31
遞延所得稅資產：		
備抵存貨跌價損失	\$ 18,193	11,337
依權益法認列之國外投資損失	4,888	7,391
退休金費用超限數	3,185	2,333
其 他	1,650	2,559
	<u>27,916</u>	<u>23,620</u>
遞延所得稅負債：		
未實現兌換利益	423	373
	<u>423</u>	<u>373</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 27,493</u>	<u>23,247</u>
上列遞延所得稅資產淨額之帳列情形如下：		
	92.12.31	91.12.31
遞延所得稅資產—流動	\$ 19,420	13,523
遞延所得稅資產—非流動	8,073	9,724
淨 額	<u>\$ 27,493</u>	<u>23,247</u>

(四)兩稅合一相關資訊：

	92.12.31	91.12.31
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 5	5
八十七年度以後	191,373	60,858
合 計	<u>\$ 191,378</u>	<u>60,863</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 46,181</u>	<u>15,110</u>
	92 年度	91 年度
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>34.71%(預計)</u>	<u>33.34%(實際)</u>

(五)本公司營利事業所得稅結算申報，業經核定至民國九十年度。

十三、每股盈餘

	92 年度		91 年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 237,632</u>	<u>173,529</u>	<u>76,053</u>	<u>60,803</u>
加權平均流通在外股數	<u>69,600</u>	<u>69,600</u>	<u>58,930</u>	<u>58,930</u>
	<u>\$ 3.41</u>	<u>2.49</u>	<u>1.29</u>	<u>1.03</u>
追溯調整後加權平均流動 在外股數			<u>62,144</u>	<u>62,144</u>
追溯調整後基本每股盈餘			<u>\$ 1.22</u>	<u>0.98</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 237,632</u>	<u>173,529</u>		
加權平均流通在外股數	69,600	69,600		
具稀釋作用之潛在普通股影 響 - 員工認股權憑證	<u>685</u>	<u>685</u>		
計算稀釋每股盈餘之加權平均 流通在外股數	<u>70,285</u>	<u>70,285</u>		
	<u>\$ 3.38</u>	<u>2.47</u>		

十四、金融商品相關資訊

(一)衍生性金融商品

1.合約金額或名目本金金額及信用風險

金 融 商 品	92.12.31		91.12.31	
	合約金額		合約金額	
	(名目本金)	信用風險	(名目本金)	信用風險
遠期外匯合約-預售	美金 2,000 千元	-	美金 - 千元	-

上表列示之信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。但本公司之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

2.市場價格風險

因本公司從事遠期外匯買賣合約係為避險性質，其因匯率變動產生之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重大。

3.流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間、不確定性

本公司從事之遠期外匯合約預計產生之資金流入及流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險。又因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

4.持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

5.衍生性金融商品於財務報表上之表達

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為其他流動負債項下，民國九十二年十二月三十一日應付遠匯款之淨額為 656 千元，民國九十二年十二月三十一日未交割遠期外匯合約之公平市價與帳面價值約略相當。

(二)非衍生性金融商品相關資訊

本公司估計非衍生性金融商品公平市價所使用之方法及假設如下：

- 1.除長期股權投資外，其餘之非衍生性金融資產、負債及背書保證係以其在資產負債表日之帳面價值或合約價值估計其公平價值，因此類商品除應計退休金負債係依折現價計算外，其餘部份因到期日甚近或係採浮動利率計息，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- 2.長期股權投資：係投資非上市上櫃公司，並無市價可循，實務上無法估計其公平價值，民國九十二年及九十一年十二月三十一日依本公司長期股權投資之原始投資成本分別為 269,965 千元及 246,856 千元。

十五、關係人交易

(一)關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
高照國際有限公司(以下稱香港高照)	Alfo Int'l Co., Ltd.(本公司孫公司, 以下稱開曼亞福)之子公司
高拓國際(上海)有限公司(以下稱上海高拓)	"
威恆香港實業有限公司(以下稱香港威恆)	本公司總經理(兼董事)為該公司董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1.銷 貨

(1)本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	92 年度		91 年度	
	金 額	佔銷貨 淨額%	金 額	佔銷貨 淨額%
香港高照	\$ 549,033	4	594,792	6
上海高拓	367	-	-	-
	<u>\$ 549,400</u>	<u>4</u>	<u>594,792</u>	<u>6</u>

本公司對關係人之銷貨價格係以進貨價格加價 2%或進貨價格加計運費、報關費及雜費等為計價基礎。民國九十一年度收款條件依每筆交易分別約定，採 T/T 或 OA(Open Account)沖帳之方式結算，民國九十二年度起收款條件，除記憶體類

產品採出貨後 T/T 方式結算外，餘採次月結 90 天沖帳方式結算。收款期間較出售與非關係人客戶為長。

2.進 貨

(1)本公司對關係人之重大進貨金額如下：

	92 年度		91 年度	
	金 額	佔進貨 淨額%	金 額	佔進貨 淨額%
香港高照	\$ 1,331,728	10	444,021	4
上海高拓	30,434	-	-	-
	<u>\$ 1,362,162</u>	<u>10</u>	<u>444,021</u>	<u>4</u>

本公司對關係人之進貨價格係以其最近期進貨價格加價 2%為計價基礎。民國九十一年度收款條件依每筆交易分別約定，採 T/T 或 OA (Open Account)沖帳之

方式結算，民國九十二年度起付款條件，除記憶體類產品採出貨後 T/T 方式結算外，餘採次月結 90 天沖帳方式結算。本公司對於主要進貨廠商之付款條件以 T/T 預付或 OA(Open Account)30 天。

3.應收帳款及票據

因上述銷售而產生之應收款項明細如下：

	92.12.31		91.12.31	
	金 額	%	金 額	%
香港高照	\$36,854	2	242,965	18
上海高拓	367	-	-	-
	<u>\$ 37,221</u>	<u>2</u>	<u>242,965</u>	<u>18</u>

4.管理費用

本公司座落於香港之發貨倉庫係委由香港威恆管理，每月之管理費均為港幣 200 千元，民國九十二年及九十一年度支付之管理費均為 10,800 千元，民國九十二年及九十一年十二月三十一日，本公司應付香港威恆之代墊費用分別為 444 千元及 635 千元、預付管理費及保險費淨額分別為 0 千元及 195 千元。

5.其 他

本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日為香港高照之銀行額度背書保證之金額分別為 570,430 千元及 395,088 千元，其中屬提供資產擔保者請詳附註十六。另，截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日為上海高拓之銀行額度背書保證之金額分別為 76,739 千元及 0 千元。

十六、抵質押之資產

科 目	擔保標的	帳 面 價 值	
		92.12.31	91.12.31
受限制銀行存款	短期借款、遠期外匯合約	\$ 392,734	405,348
其他金融資產- 流動-Range Note	關係人借款額度擔保	146,140	-
應收票據及帳款	短期借款	317,420	154,770
土地及建築物	長期借款	267,890	270,235
合 計		<u>\$ 1,124,184</u>	<u>830,353</u>

十七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，本公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一)為進貨已開立而未使用信用狀金額分別約為美金 4,868 千元及 3,406 千元。
- (二)本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日為進貨擔保等目的而開立之存出保證票據分別為 10,000 千元及 40,000 千元。
- (三)本公司截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日開立之進貨擔保信用狀均為美金 4,300 千元。
- (四)本公司為關係人借款額度擔保背書保證之金額，請詳附註十五說明。

十八、其 他

本期發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	92 年度			91 年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	-	139,191	139,191	-	120,406	120,406
勞健保費用	-	7,146	7,146	-	7,200	7,200
退休金費用	-	5,434	5,434	-	6,582	6,582
其他用人費用	-	7,431	7,431	-	6,514	6,514
折舊費用	-	14,768	14,768	-	14,442	14,442
攤銷費用	-	637	637	-	1,162	1,162

十九、附註揭露事項

(一)民國九十二年度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：

單位：新台幣千元

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證 限 額	本期最高 背書保證 餘額	期末背 書保證 餘額	以財產擔保 之背書保證 金額 (註 3)	累計背書保證 金額佔最近期 財務報表淨值 之比率	背書保證 最高限額
	公司名稱	關 係						
本公司	香港高照	本公司孫公司開 曼亞福之子公司	615,458	570,728	570,430	146,140	37%	1,077,052
"	上海高拓	"	615,458	76,739	76,739	-	5%	1,077,052

註 1：對單一企業背書保證限額，以不超過最近期財務報表淨值百分之四十為限。

註 2：背書保證限額，以不超過最近期財務報表淨值百分之七十為限。

註 3：請參見附註十五及十六說明。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/千股

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	持股比率	市 價	
本公司	股票： 西薩摩亞	本公司之子公司	長期股權 投資	6,400	198,232	100.00%	不適用	
"	昭揚電子	"	"	1,667	21,013	33.33%	"	
"	藝高科技	採成本法評價被 投資公司	"	700	967	9.00%	"	
"	擎亞科技	"	"	1,446	11,853	3.55%	"	
"	視聯科技	"	"	426	15,100	4.63%	"	
	合 計				247,165			
"	Range Note							
"	Commonwealth	無	其他金融		146,140		146,140	
	Bank of Australia		資產-流動					

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：

單位：新台幣千元

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 (註)	帳面 成本	處分 損益	股數	金 額
Lloyds TSB Bank	Range Note	其他金 融資 產-流動	-	-	-	-	-	149,717	-	149,717	149,717	-	-	-
Commonwealth Bank of Australia	"	"	-	-	-	-	-	146,140	-	-	-	-	-	146,140

註：本公司於持有期間之利息收入為 2,133 千元。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨 之 公 司	交易對象	關 係	交易情形				交易條件易 不同之與一 般交 情形及原因		應收(付) 票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信 期間	單 價	授信 期間	餘 額	佔總應收 (付)票 據、帳 款之比率	
本公司	香港高照	孫公司開曼 亞福採權益 法評價之被 投資公司	進貨	1,331,728	10%	註	註	註	-	- %	
本公司	香港高照	"	(銷貨)	549,033	4%	"	"	"	36,854	2%	

註：請參見附註十五(二)之說明。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易：請參閱附註十四。

(二)民國九十二年度轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元

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(千股)	比率	帳面金額			
本公司	西薩摩亞	Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia, Samoa	投資公司	223,681	206,286	6,400	100.00%	198,232	10,013	10,013	
本公司	昭揚電子	台北市八德路三段189之2號	電腦軟硬體設備及零件買賣	16,667	5,000	1,667	33.33%	21,013	11,375	3,825	
西薩摩亞	開曼亞福	P.O.Box 613, 4th Floor, Harbour Centre Grand Cayman	投資公司	美金 6,380 千元	美金 5,880 千元	6,380	100.00%	美金 5,821 千元	美金 293 千元	美金 293 千元	
開曼亞福	香港高照	1622,16F Grandtech Centre 8 ON Ping ST Siu Lek Yuen Shatin, HK	電子零件買賣	美金 5,801 千元	美金 5,801 千元	43,250	100.00%	美金 5,278 千元	美金 314 千元	美金 332 千元	
開曼亞福	上海高拓	上海市外高橋保稅區冰克路500號826室	保稅區之貿易、國際貿易及轉口貿易	美金 280 千元	-	280	100.00%	美金 240 千元	美金 (40)千元	美金(40)千元	

2.資金貸與他人者：無。

3.為他人背書保證者：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：千元/千股

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	持股比率%	市價	
西薩摩亞	股票：開曼亞福	100%子公司	長期投資	6,380	美金 5,821 千元	100.00	不適用	
開曼亞福	香港高照	100%子公司	長期投資	43,250	美金 5,278 千元	100.00	"	
開曼亞福	上海高拓	100%子公司	長期投資	280	美金 240 千元	100.00	"	

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

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者：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者：無。

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者：

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件易不同之與一般交易情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
香港高照	本公司	本公司之孫公司開曼亞福採權益法評價之被投資公司	進貨	549,033	15%	註	註	註	(36,854)	(27)%	
香港高照	本公司	"	(銷貨)	1,331,728	(34)%	註	註	註	-	- %	

註：請參見附註十五(二)之說明。

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者：無。

10.被投資公司從事衍生性金融商品相關資訊：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

本公司民國九十二年度對大陸之投資概況如下：

大陸 被投資	主要營業項目	實 收	投資 方式	本期期初 自台灣匯	本期匯出或收回 投資金額		本期期末 自台灣匯	本公司直接 或間接	本期認列 投資(損) 益	期末 投資	截至本期 止已匯回
公司名稱		資 本 額		出累積投 資 金 額	匯 出	收回	出累積投 資 金 額	投 資 之 持股比例		帳面 價值	台灣之投 資收益
上海高拓	保稅區內之貿易、國際貿易及轉口貿易	美金 280 千元	係透過開曼亞福轉投資	-	美金 280 千元	-	美金 280 千元	100 %	(40)	美金 240 千元	-

本期期末累計自台灣匯 出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
美金 280 千元	美金 500 千元	615,458 千元

2.重大交易事項：無。

二十、部門別財務資訊

本公司部門別財務資訊如下：

(一)產業別資訊

本公司從事電腦週邊設備及電子零件(組)件等買賣業務，係單一產業部門。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷收入資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度外銷收入明細如下：

地 區	92 年度	91 年度
亞 洲	\$ 4,971,872	4,262,537
美 洲	153,340	162,636
	<u>\$ 5,125,212</u>	<u>4,425,173</u>

(四)重要客戶資訊

本公司銷貨收入佔營業收入淨額 10% 以上之重要客戶如下：

客 戶 代 號	92 年度		91 年度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
TRANSCEND	<u>\$ 2,735,998</u>	<u>20</u>	<u>1,422,887</u>	<u>13</u>

會計師查核報告

至上電子股份有限公司董事會 公鑒：

至上電子股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年及九十二年度之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達至上電子股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年及九十二年度之經營成果及現金流量。

民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師意見，該等明細表係依據上段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

至上電子股份有限公司已編製民國九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見查核報告，備供參考。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 于 紀 隆
：
柳 金 堂

原證期會 ： (92)台財證 (六)第
核准簽證 122026 號
文號 (88) 台財證 (六)第
 18311 號

民 國 九 十 四 年 二 月二十四日

至上電子股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

資 產		93.12.31		92.12.31		93.12.31		92.12.31	
		金 額	%	金 額	%	金 額	%	金 額	%
流動資產：									
1100	現金及銀行存款(附註四(一))	\$ 105,273	3	83,676	2	2100	短期借款(附註四(七))	\$ 709,784	21
1120	應收票據及帳款淨額(附註四(二)及六)	1,158,332	33	1,765,769	45	2120	應付票據及帳款	218,544	6
1153	應收關係人票據及帳款(附註五)	81,469	2	37,221	1	2160	應付所得稅	30,335	1
1190	其他金融資產 - 流動(附註四(二及十四))	359,737	10	164,287	4	2170	應付費用	35,151	1
1200	存貨淨額(附註四(三))	785,042	22	880,881	22	2272	一年內到期之長期借款(附註四(八)及六)	9,555	-
1291	受限制銀行存款(附註六)	129,095	4	392,734	9	2280	其他流動負債(附註四(十四)及五)	90,028	2
1298	其他流動資產(附註四(十二))	137,209	4	65,772	2			1,093,397	31
		2,756,157	78	3,390,340	85			2,267,821	57
1440	其他金融資產 - 非流動(附註四(四))	134,255	4	-	-				
長期股權投資(附註四(五))：									
142101	採權益法之長期投資	294,106	8	219,245	6	2411	應付可轉換公司債(附註四(九))	676,859	19
142102	採成本法之長期投資	26,801	1	27,920	1	2421	長期借款(附註四(八))	118,510	3
		320,907	9	247,165	7	2810	應計退休金負債(附註四(十))	20,161	1
固定資產(附註四(六)及六)：								815,530	23
1501	土地	168,078	5	168,078	4			1,908,927	54
1521	房屋及建築	106,260	3	106,260	3				
1550	運輸設備	3,204	-	6,053	-				
1560	辦公設備及其他	66,759	2	65,152	2				
		344,301	10	345,543	9				
1579	減：累計折舊	(56,227)	(2)	(47,288)	(1)				
		288,074	8	298,255	8				
1860	遞延所得稅資產及其他(附註四(十二))	27,952	1	16,020	-				
資產總計		\$ 3,527,345	100	3,951,780	100				
						負債及股東權益			
						流動負債：			
						長期及其他負債：			
						負債合計			
						股東權益（附註四(十一)）：			
						普通股股本			
						資本公積-普通股及公司債轉換溢價			
						保留盈餘：			
						法定盈餘公積			
						特別盈餘公積			
						未分配盈餘			
						累積換算調整數			
						庫藏股票			
						股東權益合計			
						重大承諾事項及或有事項(附註七)			
						負債及股東權益總計			
						\$ 3,527,345		100	
						3,951,780		100	

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司

損 益 表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	93年度		92年度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 19,901,697	101	13,860,742	100
4190 減：銷貨退回及折讓	138,625	1	26,355	-
4000 營業收入淨額	19,763,072	100	13,834,387	100
5000 營業成本(附註五)	19,144,588	97	13,259,305	96
5910 營業毛利	618,484	3	575,082	4
6000 營業費用：(附註五及十)				
6100 銷售及管理費用	252,264	1	255,362	2
6300 研究發展費用	18,676	-	19,699	-
	270,940	1	275,061	2
6900 營業淨利	347,544	2	300,021	2
7100 營業外收入：				
7110 利息收入	8,388	-	12,589	-
7121 權益法認列之投資收益淨額（附註四(四)）	-	-	13,838	-
7132 處份長期投資利得	9,955	-	246	-
7480 什項收入	15,775	-	5,284	-
	34,118	-	31,957	-
7500 營業外支出：				
7510 利息支出	59,615	1	42,060	-
7521 權益法認列之投資損失淨額(附註四(四))	29,864	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	15,661	-	43,683	1
7880 兌換損失淨額及其他	40,359	-	8,603	-
	145,499	1	94,346	1
7900 稅前淨利	236,163	1	237,632	1
8110 所得稅費用（附註四(十二)）	51,808	-	64,103	-
9600 本期淨利	<u>\$ 184,355</u>	<u>1</u>	<u>173,529</u>	<u>1</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 基本每股盈餘(附註四(十三))	<u>\$ 2.99</u>	<u>2.33</u>	<u>3.41</u>	<u>2.49</u>
基本每股盈餘-追溯調整(附註四(十三))			<u>\$ 2.98</u>	<u>2.18</u>
9800 稀釋每股盈餘(附註四(十三))	<u>\$ 2.27</u>	<u>1.77</u>	<u>3.38</u>	<u>2.47</u>
稀釋每股盈餘-追溯調整(附註四(十三))			<u>\$ 2.96</u>	<u>2.16</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	股 本	資本公積	保 留 盈 餘			累積換算 調 整 數	庫藏股票	合 計
			法定公積	特別盈 餘公積	未分配 盈 餘			
九十二年一月一日期初餘額	\$ 660,000	628,382	22,864	-	60,863	(1,676)	-	1,370,433
盈餘指撥及分配：								
處分資產溢價收入轉列未分配盈餘	-	(162)	-	-	162	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	6,080	-	(6,080)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(1,096)	-	-	(1,096)
員工紅利轉增資	3,000	-	-	-	(3,000)	-	-	-
盈餘轉增資	33,000	-	-	-	(33,000)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(4,220)	-	(4,220)
九十二年度淨利	-	-	-	-	173,529	-	-	173,529
民國九十二年十二月三十一日餘額	696,000	628,220	28,944	-	191,378	(5,896)	-	1,538,646
盈餘指撥及分配：								
提列特別盈餘公積	-	-	-	5,896	(5,896)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	17,369	-	(17,369)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(3,196)	-	-	(3,196)
現金股利	-	-	-	-	(55,680)	-	-	(55,680)
員工紅利轉增資	17,400	-	-	-	(17,400)	-	-	-
盈餘轉增資	83,520	-	-	-	(83,520)	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	10,774	13,836	-	-	-	-	-	24,610
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(17,242)	-	(17,242)
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	(53,075)	(53,075)
九十三年度淨利	-	-	-	-	184,355	-	-	184,355
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 807,694	642,056	46,313	5,896	192,672	(23,138)	(53,075)	1,618,418

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司
現金流量表
民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

	單位:新台幣千元	
	93年度	92年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 184,355	173,529
調整項目：		
折舊及各項攤銷	13,716	15,405
處分長期股權投資利益	(9,955)	(246)
依權益法認列之投資損失(收益)	29,864	(13,838)
其他金融資產評價損失	10,978	-
遞延所得稅利益	(16,409)	(4,246)
可轉換公司債贖回利益	(15,455)	-
應收票據及帳款(含關係人)淨減少(增加)	563,189	(445,899)
存貨淨減少(增加)	95,839	(210,946)
預付款項及其他流動資產增加	(66,729)	(41,705)
應付票據及帳款增加	(21,626)	(63,037)
其他金融資產(增加)減少	(341,590)	43,892
應付費用及其他流動負債增加	49,587	36,422
其他	9,040	9,232
營業活動之淨現金流入(出)	484,804	(501,437)
投資活動之現金流量：		
其他金融資產增加(減少)	907	(146,140)
長期股權投資增加	(128,759)	(29,062)
處分長期投資價款	16,899	363
受限制資產減少	263,639	12,614
購買固定資產價款及其他	(3,666)	(6,728)
投資活動之淨現金流入(出)	149,020	(168,953)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)數	(1,202,711)	509,432
償還長期借款	(9,230)	(7,701)
發行可轉換公司債	800,000	-
贖回可轉換公司債	(88,335)	-
發放現金股利及董監事酬勞	(58,876)	(1,096)
購入庫藏股	(53,075)	-
融資活動之淨現金流入(出)	(612,227)	500,635
本期現金及銀行存款增加(減少)數	21,597	(169,755)
期初現金及銀行存款餘額	83,676	253,431
期末現金及銀行存款餘額	\$ 105,273	83,676
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 61,598</u>	<u>44,203</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 87,919</u>	<u>44,125</u>
不影響現金流量之融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 9,555</u>	<u>9,230</u>
可轉換公司債轉為普通股	<u>\$ 24,610</u>	<u>-</u>
發放員工紅利	<u>\$ 17,400</u>	<u>3,000</u>

(請詳閱後附財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司
財務報表附註
民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

至上電子股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十六年三月設立，民國九十三年二月九日獲准股票於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌。主要業務為各種電子零件配件、電子器具、電器產品、各種電腦資料處理週邊設備及其他電腦用品之進出口經銷等業務。

民國九十三年十二月三十一日，本公司員工人數約為 157人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司以新台幣記帳。所有以外幣計價之交易，依交易日匯率換算入帳，期末就貨幣性外幣項目，依資產負債表日之匯率評估帳列餘額。因匯率變動產生之兌換損益列為當期營業外收支。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資其外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，列入股東權益項下之外幣換算調整數。有關國外營運機構之資產及負債科目，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。

(二)應收帳款讓售

應收帳款債權之移轉，係依照財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定，相對之金融資產及負債於同時符合下列所有條件時予以除列：

- 1.應收帳款債權已經與移轉人隔離，亦即推定已脫離移轉人及其債權人之控制，即使移轉人破產或被接收時亦然。
- 2.受讓人有權質押或交換應收帳款債權，且未有限制受讓人（或持有人）行使質押或交換權利之條件，致使移轉人獲得非屬細微之利益。
- 3.移轉人未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款債權之有效控制：
 - (1)到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款債權之協議。
 - (2)單方面使持有人返還特定應收帳款債權之能力。

應收帳款讓售發票總額扣減預支價金後餘額，予以轉列「其他金融資產-流動」項下。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗及帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

(四)存 貨

以成本與市價孰低為評價基礎。成本計算採加權平均法，市價採淨變現價值為基礎。

(五)長期股權投資

持有被投資公司有表決權之股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具重大影響力者，採權益法評價。如投資成本與按股權比率計算之被投資公司淨值有差異，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益減項，如為未上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若投資價值確已減損，且回復希望甚小，則列為當期損失，成本計算採加權平均法。

本公司與採權益法評價之被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

持股超過百分之五十以上之被投資公司為本公司之子公司，於年度終了時編製合併報表；惟若子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額百分之十，則不予合併。但合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，仍應將達百分之三以上之子公司予以合併，嗣後除非所佔比率降至百分之二十，否則仍繼續編入合併報表。

(六)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。處分固定資產之損益列為營業外收支。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：35 55 年
- 2.運輸設備：5 年
- 2.辦公設備及其他：3 5 年

(七)遞延費用及攤銷

係電腦網路系統等支出，按三年平均攤銷。

(八)衍生性金融商品

衍生性金融商品取得時以成本入帳，資產負債表日按公平價值評價，符合避險會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部位因公平價值變動產生之損益認列時予以認列，未符合避險會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益於當期認列。

遠期外匯買賣合約若屬規避外幣債權、債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。但若屬規避可辨認外幣承諾匯率風險者，相關兌換差額則予以遞延至交易發生時，作為該外幣承諾交易價格之調整項目。

利率交換合約之交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘錄。非以交易為目的之利率交換合約，於約定結算日就結算應收取或給付之利息差額作為被避險項目利息支出之調整。

(九)可轉換公司債

附賣回權可轉換公司債之約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間按利息法認列為負債。

債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換股數；轉換公司債超過可轉換股本面額部分併同相關之應付利息補償金轉列為股本溢價 - 資本公積。

轉換公司債於到期前贖回所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列為非常損益。

(十)退休金

本公司於民國八十九年訂立員工退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任者，得申請或由本公司通知其退休，一次給付退休金。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及核准退休時前六個月之平均薪資計算。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，惟最高以四十五個基數為限。

本公司自民國九十年五月起依勞動基準法之規定，按月依薪資總額2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局保管運用，未來若有員工退休時，先自準備金專戶支用，如有不足，再由公司支付。本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務以員工平均剩餘服務年限二十二年採直線法攤銷之數。

(十一)收入認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列。

(十二)所得稅

所得稅估計係以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，遞延所得稅資產依其可實現性，評估認列備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

本公司因購置機器設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法。

本公司未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅之部分，於股東會決議分配盈餘後，列為當期所得稅費用。

(十三)庫藏股票

本公司收回已發行之股票且尚未處分或註銷者，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，以買回時所支付之成本認列為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值者，差額列為資本公積 - 庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值者，差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，再沖抵保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積 - 股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十四)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積及員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。若無償配股之基準日在資產負債表日後財務報表提出日前，亦追溯調整每股盈餘之計算。

本公司所發行之員工認股權證及可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

三、會計變動之理由及其影響：無。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	93.12.31	92.12.31
零用金	\$ 595	596
活期存款及支票存款	104,678	83,080
	\$ 105,273	83,676

(二)應收票據及帳款淨額

	93.12.31	92.12.31
應收票據	\$ 30,392	84,261
應收帳款	2,623,814	1,695,352
減：應收帳款讓售 備抵呆帳	(1,485,918)	-
	(9,956)	(13,844)
	\$ 1,158,332	1,765,769

- 1.應收帳款提供借款擔保情形請詳附註六之說明。
- 2.本公司與數銀行簽訂出售應收帳款債權之合約，依合約規定，本公司於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。應收帳款讓售時本公司取得按合約約定之款項，並保留部份尾款做為商品瑕疵擔保，該尾款以「其他金融資產—流動」表達，未予除列。截至民國九十三年十二月三十一日，其餘額為 269,877 千元。
- 3.本公司民國九十三年度有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

93.12.31								
承購銀行	承購額 度	預支價金 額	轉售金 額	除列金 額	利 率	手續費率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項 目
大眾商業銀行	95,000	85,500	76,259	68,630	註三	註三	註一、二	本票 1,000,000
中國信託商業銀行	260,124	234,112	166,897	150,460	"	"	"	本票USD 8,150
台新銀行	1,334,650	1,201,185	609,728	472,449	"	"	"	本票 1,145,000
建華商業銀行	222,040	192,159	221,214	179,159	"	"	"	本票USD 5,000
新竹國際商業銀行	400,000	360,000	271,820	247,794	"	"	"	本票 400,000
遠東國際商業銀行	140,000	126,000	140,000	97,549	"	"	"	本票 140,000
小 計			\$ 1,485,918	1,216,041				

註一：承購銀行確認本次交易商品相關交易條件以應收帳款承購同意書為準，係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。

註二：於承購額度內，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款風險之虞，所無法獲償之風險將由承購銀行承擔，與本公司無涉，且本公司開具之本票，其效力並不及於應收帳款承購同意書所載之應收帳款承購行為(折扣折讓及瑕疵擔保責任造成之商業糾紛除外)。

註三：應收帳款債權讓售之手續費依承購發票金額計收0.1% 0.2%，預支價金之利率採逐筆議價或SIBOR+0.8%支付。

(三)存 貨

	93.12.31	92.12.31
商品存貨	\$ 875,166	943,744
在途存貨	-	11,526
	875,166	955,270
減：備抵跌價損失	(90,124)	(74,389)
	<u>\$ 785,042</u>	<u>880,881</u>
存貨投保金額	<u>\$ 1,228,379</u>	<u>641,128</u>

(四)其他金融資產 - 非流動

	93.12.31	92.12.31
債券iDRange Note	\$ 145,233	-
減：折價及匯率評價損失	(10,978)	-
	<u>\$ 134,255</u>	<u>-</u>

本公司持有之 Range Note 計劃將提供作為子公司之借款額度擔保且管理當局意圖將其長期持有至到期日(民國九十七年七月二十二日)，於民國九十三年十二月三十一日之資產負債表以「其他金融資產 - 非流動」表達。截至民國九十三年十二月三十一日，Range Note 並無擔保質押之情事。

(五)長期股權投資

	93.12.31		92.12.31	
	持股比例	金 額	持股比例	金 額
採權益法評價者：				
i@Supreme International Co., Ltd.(西薩摩亞)	100.00	\$ 274,328	100.00	198,232
昭揚電子股份有限公司(昭揚電子)	33.33	19,778	33.33	21,013
		<u>294,106</u>		<u>219,245</u>
採成本法評價者：				
視聯科技股份有限公司(視聯科技)	4.63	15,100	4.63	15,100
擎亞科技股份有限公司(擎亞科技)	0.15	4,917	3.55	11,853
藝高科技股份有限公司(藝高科技)	-	-	9.00	967
Bluewinc Co., Ltd.	1.40	6,784	-	-
		<u>26,801</u>		<u>27,920</u>
		<u>\$ 320,907</u>		<u>247,165</u>

- 1.民國九十三年及九十二年度採權益法評價之長期股權投資，分別認列投資損失 29,864 千元及投資收益 13,838 千元。
- 2.本公司對於採成本法評價之長期股權投資藝高科技，因部分投資價值已減損且回復希望甚小，本公司基於穩健原則，分別於民國九十三年及民國九十二年度認列長期投資跌價損失 967 千元及 5,836 千元。
- 3.本公司於民國九十三年度出售依成本法評價之長期股權投資擎亞科技股份有限公司共計 918 千股，並認列處分利益 9,955 千元。
- 4.本公司分別於民國九十三年及九十二年度增加投資西薩摩亞 124,990 千元及 17,395 千元，截至民國九十三年十二月三十一日累計投資總額為 348,671 千元。該項投資案已分別於民國九十二年五月及九十一年七月取得經濟部投資審議委員會核准。
- 5.本公司於民國九十三年十月十一日增加採成本法評價之長期股權投資 Bluewinc Co., Ltd.，共計 46 千股，投資總額為美金 200 千元。
- 6.民國九十三年十二月三十一日，本公司採權益法評價之被投資公司相關資訊請參閱附註十一。

(六)固定資產

- 1.民國九十三年及九十二年十二月三十一日固定資產之投保金額分別為 139,207 千元及 140,113 千元。
- 2.固定資產提供銀行長期借款擔保情形請參閱附註六。

(七)短期借款

	93.12.31	92.12.31
信用借款	\$ 536,249	1,344,148
信用狀借款	173,535	204,796
擔保借款	-	363,551
合計	<u>\$ 709,784</u>	<u>1,912,495</u>
未動支額度	<u>\$ 3,083,657</u>	<u>1,062,372</u>

民國九十三年及九十二年度之利率區間分別為1.84%~3.66%及1.63%~2.744%，上述短期借款之擔保品，請參閱附註六。另截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司為上列銀行借款額度開立之保證票據分別為3,959,913千元及1,075,400千元。

(八)長期借款

貸款銀行	用 途	93.12.31	92.12.31
第一銀行	購買土地及房屋	\$ 62,457	70,461
華南銀行	購買土地及房屋	65,608	66,838
減：一年內到期部份		(9,555)	(9,230)
合 計		<u>\$ 118,510</u>	<u>128,069</u>

民國九十三年及九十二年度之利率區間分別為3.33%~3.755%及3.36%~3.906%，長期借款已提供固定資產作為擔保品，請參閱附註六。另民國九十三年十二月三十一日之借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
94.01.01~94.12.31	\$ 9,555
95.01.01~95.12.31	9,901
96.01.01~96.12.31	10,259
97.01.01~97.12.31	10,631
98.01.01 以後	87,719
合 計	<u>\$ 128,065</u>

(九)應付可轉換公司債

	93.12.31
原發行總額	\$ 800,000
已轉換金額	(24,500)
贖回可轉債支付價金	(88,335)
贖回可轉債利益	(15,455)
應付利息補償金	5,149
	<u>\$ 676,859</u>

應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，受託銀行為建華商業銀行信託部，票面利率為0%；發行期間為民國九十三年三月二十三日至九十八年三月二十二日；本公司得自發行期滿一個月翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回；於發行滿三年及五年之前三十日，債券持有人得行使賣回權，債權人得要求本公司以1%之債券贖回收益率將債券贖回，發行滿三年時債券按面額加計利息補償金合計為債券面額之103.03%，發行滿五年時按面額贖回。本轉換債券於發生之日起滿一個月翌日起至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，本公司將以現金一次償還本金。民國九十三年十二月三十一日之轉換價格為22.74元，應付可轉換公司債於民國九十三年度轉換為股本之情形請參閱附註四(十一)之說明。

(十)退休金

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	-
非既得給付義務	(27,759)	(22,684)
累積給付義務	(27,759)	(22,684)
未來薪資增加之影響數	(10,768)	(9,315)
預計給付義務	(38,527)	(31,999)
退休基金資產公平價值	7,598	5,440
提撥狀況	(30,929)	(26,559)
未認列過渡性淨給付義務	13,079	13,806
補列之應計退休金負債	(2,565)	(4,507)
未認列退休金損益	254	16
應計退休金負債	<u>\$ (20,161)</u>	<u>(17,244)</u>

	93 年度	92 年度
服務成本	\$ 5,321	4,084
利息成本	1,120	786
退休金資產實際報酬	(75)	(60)
攤銷數	576	624
淨退休金成本	<u>\$ 6,942</u>	<u>5,434</u>

	93年度	92年度
折 現 率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司均無符合退休要件之員工。

(十一)股東權益

1.股本

本公司於民國九十二年度股東常會決議提高額定股本為800,000千元(含可供員工認股權證認購股份6,600千股)，發放董監酬勞1,096千元，並以未分配盈餘及員工紅利轉增資36,000千元，上述增資案業已辦妥變更登記。

本公司於民國九十三年股東常會決議提高額定股本為1,500,000千元(含可供員工認股權證認購股份6,600千股)，並決議發放股東股利、員工紅利及董監酬勞分別為139,200千元、17,400千元及3,196千元，其中員工紅利17,400千元及股東紅利83,520千元係發放股票股利，合計配發股票10,920千股，上述增資案業已辦妥變更登記程序。

另截至民國九十三年十二月三十一日辦理可轉換公司債轉換股本金額計10,774千元。

本公司為吸引並留任重要人才，提高員工對公司之向心力，於民國九十二年六月二十七日董事會決議，發行員工認股權憑證6,600千單位，每單位得認購普通股1股，以發行新股為履約方式。此案業經向證期局申報生效。相關資訊列示如下：

核准日期	認股憑證 發行日期	發行單位總數	原始認股價格(元)	調整後認股 價(元)(註)
92.07.23	92.11.24	3,400 千單位	20.60	17.20
"	93.06.15	3,200 千單位	23.80	20.00

(註)本公司因民國九十三年度盈餘暨員工紅利轉增資案，故認股價格乃予以追溯調整。

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日額定股本分別為1,500,000千元及800,000千元，每股面額均為10元。額定股本中保留66,000千元供發行認股權憑證與338,000千元供轉換公司債使用。

2. 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。另，證期局規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

3. 盈餘分配及股利政策

依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法繳納稅款及彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，並視需要及法令規定，另提特別盈餘公積，次再視業務狀況及平衡股利政策酌予保留部份盈餘後，就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘進行分派，盈餘分派案分配數額應不低於累積可分配盈餘之百分之五十。盈餘分派比例如下：

- (1)董事監察人酬勞百分之二。
- (2)員工紅利不低於百分之一。
- (3)其餘為股東紅利，其中現金紅利應不低於股東紅利總額之百分之十，若經上列比率計算現金股利每股配發未達0.2元時，得全數發放股票股利。當本公司進入成熟階段，則現金股利分派之比例則以不低於股東股利總額之百分之二十為原則。

另員工紅利分配之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法授權董事會議定之。

依公司法規定，法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

本公司民國九十三年五月十一日及九十二年六月二十七日股東常會決議民國九十二年及九十一年度盈餘分配，分派之員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	九十二年度	九十一年度
員工紅利—股票(依面額)	\$ 17,400	3,000
董監事酬勞	3,196	1,096
	<u>\$ 20,596</u>	<u>4,096</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異。其中員工股票紅利占本公司民國九十二年及九十一年底流通在外普通股股數之比例各為 2.5%及 0.45%。

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為所屬年度之費用時，民國九十二年及九十一年度每股盈餘之擬制性資訊如下：

	九十二年度		九十一年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
基本每股盈餘 - 追溯調整前 (單位：新台幣元)	<u>\$ 3.12</u>	<u>2.27</u>	<u>1.22</u>	<u>0.98</u>
基本每股盈餘 - 追溯調整後 (單位：新台幣元)	<u>\$ 2.72</u>	<u>1.98</u>	<u>1.00</u>	<u>0.80</u>

本公司民國九十三年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可待民國九十四年度股東常會召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

4.庫藏股票

本公司依證券交易法第二十八條之二規定，為激勵員工士氣及提升員工向心力，於民國九十三年七月十四日經董事會決議買回庫藏股轉讓予員工，至執行期間屆滿購入庫藏股2,636千股，買回金額53,075千元，未逾法定限額。截至民國九十三年十二月三十一日止，未處分之股數共計2,636千股。

本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股東權利。

(十二)所得稅

- 1.本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五，民國九十三年及九十二年度所得稅費用組成如下：

	93 年度	92 年度
當期所得稅費用	\$ 65,975	61,915
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用	2,242	6,434
	68,217	68,349
遞延所得稅利益	(16,409)	(4,246)
	<u>\$ 51,808</u>	<u>64,103</u>

- 2.本公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	93 年度	92 年度
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 59,031	59,398
處份國內投資收益	(2,049)	(61)
投資抵減	(3,003)	(1,482)
未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅	2,242	6,434
所得稅估計變動及其他	(4,413)	(186)
	<u>\$ 51,808</u>	<u>64,103</u>

- 3.本公司遞延所得稅資產之主要內容如下：

	93.12.31	92.12.31
遞延所得稅資產：		
備抵存貨跌價損失	\$ 22,531	18,193
依權益法累積認列之國外投資損失	12,630	4,888
退休金費用超限數	4,399	3,185
其他金融資產評價損失及其他	4,342	1,227
	<u>\$ 43,902</u>	<u>27,493</u>

上列遞延所得稅資產淨額之帳列情形如下：

	93.12.31	92.12.31
遞延所得稅資產 - 流動	\$ 24,128	19,420
遞延所得稅資產 - 非流動	19,774	8,073
淨 額	<u>\$ 43,902</u>	<u>27,493</u>

4.兩稅合一相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 5	5
八十七年度以後	192,667	191,373
合 計	<u>\$ 192,672</u>	<u>191,378</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 71,511</u>	<u>46,181</u>
	93年度	92年度
盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>34.03%(預計)</u>	<u>34.70%(實際)</u>

5.本公司營利事業所得稅結算申報，業經核定至民國九十一年度。

(十三)每股盈餘

		股數：千股		每股盈餘：元	
		93年度		92年度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
本期淨利	\$	236,163	184,355	237,632	173,529
加權平均流通在外股數		79,082	79,082	69,600	69,600
	\$	2.99	2.33	3.41	2.49
追溯調整後加權平均流 動在外股數				79,692	79,692
追溯調整後基本每股盈餘				\$ 2.98	2.18
稀釋每股盈餘：					
本期淨利	\$	236,163	184,355	237,632	173,529
具稀釋作用之潛在普通股 影響		5,259	3,944	-	-
計算稀釋每股盈餘之淨利	\$	241,422	188,299	237,632	173,529
加權平均流通在外股數		79,082	79,082	69,600	69,600
具稀釋作用之潛在普通股 影響：					
可轉換公司債		25,843	25,843	-	-
員工認股證憑證		1,369	1,369	685	685
計算稀釋每股盈餘之加權 平均流通在外股數		106,294	106,294	70,285	70,285
	\$	2.27	1.77	3.38	2.47
				92年度	
追溯調整後加權平均流通在 外股數				80,377	80,377
追溯調整後基本每股盈餘				\$ 2.96	2.16

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

民國九十三年及九十二年十二月三十一日衍生性金融商品明細如下：

(1)持有衍生性金融商品之種類、目的及其策略

A.遠期外匯及外幣選擇權合約

本公司訂定之遠期外匯合約及外幣選擇權，除了少部分係以賺取固定差價為目的而持有外，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

93.12.31					
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平市價(負債)
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD15,000千元	93.12.23~93.12.30	94.1.6~94.1.18	USD/NTD 32.089~32.276	NTD3,753千元
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD21,000千元	93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.820~31.824	NTD630千元
賣出美金買權(歐式選擇權)	USD8,000千元	93.12.13~93.12.27	94.1.18~94.1.31	USD/NTD 32.450~32.710	NTD(193)千元
買入美金買權(歐式選擇權)	USD21,000千元	93.12.30~93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.714~31.720	NTD7,607千元
賣出美金賣權(歐式選擇權)	USD21,000千元	93.12.30~93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.714~31.720	NTD(1,883)千元

92.12.31					
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平市價(負債)
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD2,000千元	92.9.30	93.1.2	USD/NTD 33.66	NTD(640)千元

本公司從事利率交換之衍生性商品交易，主要係為規避現有借款部位及計劃借款部位之借款利率上升風險。截至民國九十三年十二月三十一日止，本公司簽訂尚未到期之利率交換合約如下：

(註一)：3MLIBOR 係指3個月期倫敦國際銀行美元資金拆放利率。

(2)信用風險

(3)市場價格風險

(4)流動性風險

賣出外幣選擇權與買入外幣選擇權之權利金互為抵減，其差額列於資產負債

表之其他流動負債項下，民國九十二年度所承受之外幣選擇權交易已完成交割，民國九十三年十二月三十一日權利金負債為193 千元。

(6)衍生性金融商品之公平價值

衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若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，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司衍生性金融商品之公平價值係參考金融機構之報價計算而得。

2.非衍生性金融商品

本公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日金融商品之帳列資產及負債，除下述外，係以帳面價值估計其公平價值。

非衍生性金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
長期股權投資	\$ 320,907	-	247,165	-
資產負債表外金融商品：				
信用狀 (stand-by L/C)	-	USD4,500 千元	-	USD 4,300 千元
背書保證	-	708,268	-	647,169

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)除長期股權投資外，其餘之非衍生性金融資產、負債及背書保證係以其在資產負債表日之帳面價值或合約價值估計其公平價值，因此類商品除應計退休金負債係依折現價計算外，其餘部份因到期日甚近或係採浮動利率計息，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (2)長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值，惟本公司之長期股權投資大部分係投資於非上市、櫃公司，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計其公平價值。民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司長期股權投資之原始投資成本分別為 365,338 千元及 269,965 千元。
- (3)信用狀之公平價值係以合約金額為準，請參閱附註七之說明。
- (4)背書保證之公平價值係以合約金額為準，請參閱附註五之說明。

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
高照國際有限公司(以下稱香港高照)	開曼亞福之子公司(註)
上海高拓	"
威恆香港實業有限公司 (以下稱香港威恆)	本公司總經理(兼董事)為該公司董事

註：本公司間接100%持有之被投資公司。

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

(1)本公司對關係人之重大銷售金額如下：

	93年度		92年度	
	金 額	佔銷貨 淨額%	金 額	佔銷貨 淨額%
香港高照	\$ 679,011	3	549,033	4
上海高拓	22,202	-	367	-
	<u>\$ 701,213</u>	<u>3</u>	<u>549,400</u>	<u>4</u>

本公司對關係人之銷貨價格係以最近期進貨價格加價2%或進貨價格加計運費、報關費及雜費等為計價基礎。收款條件除記憶體類產品採出貨後 T/T 方式結算外，餘採次月結60~90天沖帳方式結算。收款期間較出售與非關係人之客戶為長。

2.進 貨

(1)本公司對關係人之重大進貨金額如下：

	93年度		92年度	
	金 額	佔進貨 淨額%	金 額	佔進貨 淨額%
香港高照	\$ 1,909,674	10	1,331,728	10
上海高拓	230,853	1	30,434	-
	<u>\$ 2,140,527</u>	<u>11</u>	<u>1,362,162</u>	<u>10</u>

本公司對關係人之進貨價格係以其最近期進貨價格加價2%或進貨價格加計運費、報關費及雜費等為計價基礎。付款條件除記憶體類產品採進貨後 T/T 方式結算外，餘採次月結60~90天沖帳方式結算。本公司對於主要進貨廠商之付款條件以 T/T 預付或 OA(Open Account)30天。

3. 應收帳款

因上述交易而產生之應收款項明細如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金 額	%	金 額	%
香港高照	\$ 76,711	5	36,854	2
上海高拓	4,758	-	367	-
	<u>\$ 81,469</u>	<u>5</u>	<u>37,221</u>	<u>2</u>

4. 管理費用

本公司座落於香港之發貨倉庫係委由香港威恆管理，並按月支付固定管理費用，民國九十三年及九十二年度支付之管理費均為10,800千元，民國九十三年及九十二年十二月三十一日，本公司應付香港威恆之代墊費用分別為1,228千元及444千元。

5. 其 他

本公司為關係人銀行額度背書保證之金額分別如下：

	93.12.31	92.12.31
香港高照	\$ 591,771	570,430
上海高拓	116,497	76,739
	<u>\$ 708,268</u>	<u>647,169</u>

六、 抵質押之資產

		帳 面 價 值	
抵質押之資產	抵質押擔保標的	93.12.31	92.12.31
受限制銀行存款	短期借款、遠期外匯合約	\$ 129,088	392,734
其他金融資產-流動-Range Note	關係人借款額度擔保	-	146,140
應收票據及帳款	短期借款	-	317,420
土地及建築物	長期借款	265,545	267,890
合 計		<u>\$ 394,633</u>	<u>1,124,184</u>

七、 重大承諾事項及或有事項

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，本公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一) 為進貨已開立而未使用信用狀金額分別約為美金 2,982 千元及 4,868 千元。
- (二) 為進貨擔保等目的而開立之存出保證票據均為 10,000 千元。
- (三) 開立之進貨擔保信用狀分別為美金 4,500 千元及 4,300 千元。
- (四) 本公司為關係人借款額度擔保背書保證之金額，請詳附註五說明。

八、 重大之災害損失：無。

九、 重大之期後事項：無。

十、其 他
本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：新台幣元

性質別	功能別	93年度			92年度		
		屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計	屬於營業 成 本 者	屬於營業 費 用 者	合 計
用人費用							
薪資費用		-	129,145	129,145	-	139,191	139,191
勞健保費用		-	7,921	7,921	-	7,146	7,146
退休金費用		-	6,942	6,942	-	5,434	5,434
其他用人費用		-	10,438	10,438	-	7,431	7,431
折舊費用		-	13,610	13,610	-	14,768	14,768
攤銷費用		-	106	106	-	637	637

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：

單位：新台幣千元

背書保證者	被背書保證對象		對單一企 業背書保 證 限 額	本期最高背 書保證餘額	期末背書 保證餘額 註 (3)	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額
公司名稱	公司名稱	關 係						
本公司	香港高照	本公司孫公司開曼亞福探 權益法之子公司	647,367	642,854	591,771	-	36.56 %	1,132,893
"	上海高拓	"	647,367	176,144	116,497	-	7.20 %	1,131,893

註1：對單一企業背書保證限額，以不超過最近期財務報表淨值百分之四十為限。
註2：背書保證限額，以不超過最近期財務報表淨值百分之七十為限。
註3：請參見附註五說明。

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/千股

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	持股比率	市 價	
本公司	Range Note - Commonwealth Bank of Australia	無	其他金融資 產-非流動	-	134,255	-	134,255	
"	股票： 西薩摩亞	本公司之子公司	長期股權投資	10,120	274,328	100.00	不適用	
"	昭揚電子	採權益法評價被 投資公司	"	1,667	19,778	33.33	"	
"	藝高科技	採成本法評價被 投資公司	"	700	-	9.00	"	
"	擎亞科技	"	"	660	4,917	0.15	10,936	
"	視聯科技	"	"	426	15,100	4.63	不適用	
"	Bluewinc Co.,Ltd	"	"	46	6,784	1.40	不適用	
	合 計				320,907			

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：

單位：新台幣千元/千股

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
西薩摩亞	股票	長期投資	原始認股	-	6,400	223,681	3,720	124,990	-	-	-	-	10,120	348,671

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

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條與一般件交易不同情形及之原因			應收(付)據 帳款 票		備 註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間		餘 額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	香港高照	本公司孫公司開曼亞福之子公司	進貨	1,909,674	10 %	註	註	註		-	- %	
"	上海高拓	"	"	230,853	1 %	"	"	"		-	- %	
"	香港高照	"	銷貨	(679,011)	(3) %	"	"	"		76,711	5 %	

註：請參見附註五(二)之說明。

- 8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
9.從事衍生性商品交易請參閱附註四(十四)。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/千股

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	股數或出資額	比 率	帳面金額			
本公司	西薩摩亞	Level 2, Lotemau Centre, Vaea Street, Apia, Samoa	投資公司	348,671	223,681	10,120	100.00%	274,328	(31,651)	(31,644)	
本公司	昭揚電子	台北市八德路三段 189 之 2 號	電腦軟硬體設備及零件買賣	16,667	16,667	1,667	33.33%	19,778	5,168	1,780	
西薩摩亞	開曼亞福	P.O.Box 613, 4th Floor, Harbour Centre Grand Cayman	投資公司	美金 10,100 千元	美金 6,380 千元	10,100	100.00%	美金 8,604 千元	美金(936) 千元	美金(936) 千元	
開曼亞福	香港高照	1622,16F Grandtech Centre 8 ON Ping ST Siu Lek Yuen Shatin, HK	電子零件買賣	美金 8,801 千元	美金 5,801 千元	66,650	100.00%	美金 7,675 千元	美金(620) 千元	美金(603) 千元	
開曼亞福	上海高拓	上海市外高橋保稅區冰克路 500 號 826 室	保稅區之貿易、國際貿易及轉口貿易	美金 1,000 千元	美金 280 千元	1,000	100.00%	美金 635 千元	美金(325) 千元	美金(325) 千元	

- 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：

單位：千股

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
				股數或出資額	帳面金額	持股比率	市 價	
西薩摩亞	開曼亞福	100%子公司	長期投資	10,100	美金 8,604 千元	100.00	不適用	
開曼亞福	香港高照	100%子公司	長期投資	66,650	美金 7,675 千元	100.00	"	
開曼亞福	上海高拓	100%子公司	長期投資	1,000	美金 635 千元	100.00	"	

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：

單位：千股

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
西薩摩亞	開曼亞福	長期投資	-	子公司	6,380	美金 6,380 千元	3,720	美金 3,720 千元	-	-	-	-	10,100	美金 10,100 千元
開曼亞福	香港高照	長期投資	-	"	43,250	美金 5,801 千元	23,400	美金 3,000 千元	-	-	-	-	66,650	美金 8,801 千元

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者：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者：無。

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者：

單位：新台幣千元

進(銷) 貨 之 公 司	交易對 象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般 件交易不同情形及 之原因		應收(付)據 帳款 票		備 註
			進 (銷) 貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率	授信期 間	單 價	授信期 間	餘 額	佔總應 收 (付)票據、帳 款之比 率	
香港高照	本公司	本公司之孫公司 開曼亞福之子公司	進貨	679,011	14 %	註	註	註	(76,711)	5 %	
香港高照	"	"	(銷)貨	(1,909,674)	(36) %	註	註	註	-	- %	
上海高拓	"	"	"	(230,853)	(17) %	註	註	註	-	- %	

註：請參見附註五(二)之說明。

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者：無。

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.投資概況：

本公司民國九十三年度對大陸之投資概況如下：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初 自 台灣匯出 累積投資金 額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接 或間接投 資 之持股比 例	本期認列投 資 損 益	期末投資 帳面價值	截至本 期 止已匯 回 投資收 益
					匯 出	收 回					
上海高拓	保稅區內之貿易、國際貿易及轉口貿易	美金 1,000 千元	係透過開曼亞福轉投資	美金 280 千元	美金 720 千元	-	美金 1,000 千元	100 %	美金(325)千元	美金 635 千元	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
美金 1,000 千元	美金 2,000 千元	647,367 千元

2.重大交易事項：本公司與大陸被投資公司間之重大交易事項，請參閱附註五說明。

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊

本公司從事電腦週邊設備及電子零件(組)件等買賣業務，係單一產業部門。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷收入資訊

本公司民國九十三年度及九十二年度外銷收入明細如下：

地 區	93 年度	92 年 度
亞 洲	\$ 7,026,924	4,971,872
美 洲	158,773	153,340
	<u>\$ 7,185,697</u>	<u>5,125,212</u>

(四)重要客戶資訊

本公司銷貨收入佔營業收入淨額10%以上之重要客戶如下：

客戶名稱	93年度		92年度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
創見資訊股份有限公司	<u>\$ 3,959,382</u>	<u>20</u>	<u>2,735,998</u>	<u>20</u>

聲 明 書

本公司民國九十三年度（自九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：至上電子股份有限公司

負 責 人：葛均

日 期：民國九十四年二月二十四日

會計師查核報告

至上電子股份有限公司及其子公司董事會 公鑒：

至上電子股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十三年及九十二年度之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達至上電子股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十三年及九十二年度之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，民國九十三年度之合併財務報表編製主體變更，故民國九十二年度之合併財務報表業依民國九十三年度之編製主體重新編製，以資比較。

安 侯 建 業 會 計 師 事 務 所

會 計 師 干 紀 隆
柳 金 堂

原 證 期 會：(92) 台 財 證 (六) 第
核 准 簽 證 122026 號
文 號 (88) 台 財 證 (六) 第
18311 號
民 國 九 十 四 年 二 月 二 十 四
日

至上電子股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	資 產	93.12.31		92.12.31			流動負債：				
		金 額	%	金 額	%						
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 175,683	4	174,727	4	2100	短期借款(附註四(七))	\$ 1,252,455	30	2,332,416	52
1120	應收票據淨額(附註四(二)及六)	1,500,062	36	2,028,878	45	2120	應付票據及帳款	305,167	7	331,573	7
1153	應收帳款 - 關係人(附註五)	30,530	1	10,044	-	2170	應付費用	74,784	2	111,833	3
1190	其他金融資產 - 流動(附註四(二及十四))	401,951	10	192,026	4	2272	一年內到期之長期借款(附註四(八)及六)	9,555	-	31,877	1
1200	存貨淨額(附註四(三))	1,200,432	29	1,167,252	26	2280	其他流動負債(附註四(十四)及五)	90,028	2	7,078	-
1291	受限制資產(附註六)	176,059	4	467,500	11			1,731,989	41	2,814,777	63
1298	其他流動資產 - 其他(附註四(十二))	183,095	4	111,905	3		長期及其他負債：				
1440	其他金融資產 - 非流動(附註四(四))	3,667,812	88	4,152,332	93	2411	應付公司債(附註四(九))	676,859	17	-	-
	長期股權投資(附註四(五))：					2421	銀行長期借款(附註四(八))	118,510	3	145,054	3
142101	採權益法之長期投資	19,778	-	21,013	-	2810	退休金準備 / 應計退休金負債(附註四(十))	20,161	-	17,244	-
142102	採成本法之長期投資	26,801	1	27,920	1	2888	合併貸項	1,249	-	1,939	-
	固定資產(附註四(六)及六)：	46,579	1	48,933	1		負債合計	816,779	20	164,237	3
1501	土地	168,078	4	168,078	4		股東權益 (附註四(十一))：	2,548,768	61	2,979,014	66
1521	房屋及建築	106,260	2	106,260	2	3110	普通股	807,694	19	696,000	15
1551	運輸設備	4,347	-	7,278	-		資本公積-普通股及公司債轉換溢價	642,056	15	628,220	14
1561	辦公設備	67,445	2	65,278	1		保留盈餘：				
	減：累計折舊	346,130	8	346,894	7	3310	法定盈餘公積	46,313	1	28,944	1
1579		(56,480)	(1)	(47,328)	(1)	3320	特別盈餘公積	5,896	-	-	-
1860	遞延所得稅資產及其他(附註四(十二))	289,650	7	299,566	6	3350	未分配盈餘	192,672	5	191,378	4
		28,890	1	16,829	-			244,881	6	220,322	5
						3420	累積換算調整數	(23,138)	-	(5,896)	-
						3510	庫藏股票	(53,075)	(1)	-	-
							股東權益合計	1,618,418	39	1,538,646	34
							重大承諾事項及或有事項(附註七)				
							負債及股東權益總計	\$ 4,167,186	100	4,517,660	100
	資產總計	\$ 4,167,186	100	4,517,660	100						

負債及股東權益	93.12.31		92.12.31	
	金 額	%	金 額	%

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元
(每股盈餘為元)

	93年度		92年度	
	金 額	%	金 額	%
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 22,365,600	101	15,947,343	100
4190 減：銷貨折讓	150,955	1	40,366	-
4000 營業收入淨額	22,214,645	100	15,906,977	100
5000 營業成本	21,471,907	97	15,163,061	95
5910 營業毛利	742,738	3	743,916	5
6000 營業費用：(附註五及十)				
6100 銷售及管理費用	390,112	2	385,454	2
6300 研究發展費用	18,676	-	19,699	-
	408,788	2	405,153	2
6900 營業淨利	333,950	1	338,763	3
7100 營業外收入：				
7110 利息收入	9,205	-	13,502	-
7120 處分長期投資利得（附註四(五)）	9,955	-	-	-
7121 權益法認列之投資收益（附註四(五)）	1,780	-	3,825	-
7480 什項收入	16,367	-	6,231	-
	37,307	-	23,558	-
7500 營業外支出：				
7510 利息費用	72,593	-	49,062	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	26,983	-	61,959	-
7880 兌換損失淨額及其他	40,608	-	9,286	-
	140,184	-	120,307	-
7900 稅前淨利	231,073	1	242,014	3
8110 所得稅費用（附註四(十二)）	46,718	-	68,485	-
9600 本期淨利	<u>\$ 184,355</u>	<u>1</u>	<u>173,529</u>	<u>3</u>
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750 基本每股盈餘(附註四(十三))	<u>\$ 2.92</u>	<u>2.33</u>	<u>3.48</u>	<u>2.49</u>
基本每股盈餘-追溯調整(附註四(十三))			<u>\$ 3.04</u>	<u>2.18</u>
9800 稀釋每股盈餘(附註四(十三))	<u>\$ 2.22</u>	<u>1.77</u>	<u>3.44</u>	<u>2.47</u>
稀釋每股盈餘-追溯調整(附註四(十三))			<u>\$ 3.01</u>	<u>2.16</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	保 留 盈 餘				未分配	累積換算	庫藏股票	合 計
	股 本	資本公積	法定公積	特別盈 餘公積	盈 餘	調 整 數		
九十二年一月一日期初餘額	\$ 660,000	628,382	22,864	-	60,863	(1,676)	-	1,370,433
盈餘指撥及分配：								
處分資產溢價收入轉列未分配盈餘	-	(162)	-	-	162	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	6,080	-	(6,080)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(1,096)	-	-	(1,096)
員工紅利轉增資	3,000	-	-	-	(3,000)	-	-	-
盈餘轉增資	33,000	-	-	-	(33,000)	-	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(4,220)	-	(4,220)
九十二年度淨利	-	-	-	-	173,529	-	-	173,529
民國九十二年十二月三十一日餘額	696,000	628,220	28,944	-	191,378	(5,896)	-	1,538,646
盈餘指撥及分配：								
提列特別盈餘公積	-	-	-	5,896	(5,896)	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	17,369	-	(17,369)	-	-	-
董監酬勞	-	-	-	-	(3,196)	-	-	(3,196)
現金股利	-	-	-	-	(55,680)	-	-	(55,680)
員工紅利轉增資	17,400	-	-	-	(17,400)	-	-	-
盈餘轉增資	83,520	-	-	-	(83,520)	-	-	-
可轉換公司債轉換普通股	10,774	13,836	-	-	-	-	-	24,610
累積換算調整數	-	-	-	-	-	(17,242)	-	(17,242)
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	(53,075)	(53,075)
九十三年度淨利	-	-	-	-	184,355	-	-	184,355
民國九十三年十二月三十一日餘額	\$ 807,694	642,056	46,313	5,896	192,672	(23,138)	(53,075)	1,618,418

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

	單位:新台幣千元	
	93年度	92年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 184,355	173,529
調整項目：		
折舊及各項攤銷	14,045	15,405
處分長期股權投資利益	(9,955)	(246)
依權益法認列之投資收益	(1,780)	(3,825)
其他金融資產評價損失	10,978	-
遞延所得稅費用(利益)	(21,357)	153
可轉換公司債贖回利益	(15,455)	-
應收票據及帳款(含關係人)淨減少(增加)	508,330	(602,435)
存貨淨增加	(33,180)	(276,797)
預付款項及其他流動資產增加	(65,884)	(70,816)
應付票據及帳款增加	(26,406)	(26,569)
其他金融資產減少(增加)	(356,065)	36,109
應付費用及其他流動負債增加	45,901	15,338
其他	13,389	4,501
營業活動之淨現金流入(出)	<u>246,916</u>	<u>(735,653)</u>
投資活動之現金流量：		
其他金融資產增加(減少)	907	(146,140)
長期股權投資增加	(3,769)	(11,667)
處分長期投資價款	16,899	363
受限制資產減少	291,441	5,958
其他	(5,087)	6,513
投資活動之淨現金流入(出)	<u>300,391</u>	<u>(144,973)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)數	(1,079,961)	807,185
償還長期借款	(48,862)	(31,685)
發行可轉換公司債	800,000	-
贖回可轉換公司債	(88,335)	-
發放現金股利及董監事酬勞	(58,876)	(1,096)
購入庫藏股	(53,075)	-
融資活動之淨現金流入(出)	<u>(529,109)</u>	<u>774,404</u>
匯率影響數	(17,242)	(4,220)
本期現金及銀行存款增加(減少)數	956	(110,442)
期初現金及銀行存款餘額	174,727	285,169
期末現金及銀行存款餘額	<u>\$ 175,683</u>	<u>174,727</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	<u>\$ 72,965</u>	<u>50,671</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 87,919</u>	<u>44,125</u>
不影響現金流量之融資活動：		
一年內到期之長期借款	<u>\$ 9,555</u>	<u>9,230</u>
可轉換公司債轉為普通股	<u>\$ 24,610</u>	<u>-</u>
發放員工紅利	<u>\$ 17,400</u>	<u>3,000</u>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

至上電子股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十三年及九十二年十二月三十一日
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

至上電子股份有限公司(以下稱至上電子)，於民國七十六年三月設立，民國九十三年二月九日獲准股票於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌。至上電子及其子公司(以下稱合併公司)主要業務為各種電子零件配件、電子器具、電器產品、各種電腦資料處理週邊設備及其他電腦用品之進出口經銷等業務。

Supreme International Co., Ltd.(以下稱西薩摩亞)於民國八十九年一月設立，其主要業務為經營投資業務。

Alfo International Co., Ltd.(以下稱開曼亞福)於民國八十九年六月設立，其主要業務為經營投資業務。

高照國際有限公司(以下稱香港高照)於民國八十二年三月設立，主要業務為各種電子零件配件之進出口經銷等業務。至上電子於民國九十一年四月透過開曼亞福取得香港高照100%股權。

高拓國際貿易(上海)有限公司(以下稱上海高拓)於民國九十二年四月設立於上海，主要業務為各種電子零件配件之進出口經銷等業務。

民國九十三年十二月三十一日，合併公司員工人數約為 190人。

二、重要會計政策之彙總說明

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併報表編製基礎

持有具表決權股數比例達百分之五十以上之被投資公司為至上電子之子公司，於年度終了時應編製合併報表，惟若子公司總資產及營業收入均未達至上電子各該項金額百分之十，得不予以合併。惟其所有未達編入合併財務報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達至上電子各該項金額百分之三十以上者，仍應將總資產或營業收入達至上電子各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表，嗣後除非所佔比率降至百分之二十，否則仍應繼續編入合併報表。

因本年度選擇將海高拓列入編製合併財務報表，故合併報表之編製主體變動為至上電子、西薩摩亞、開曼亞福、香港高照及上海高拓(以上五公司之合併簡稱為合併公司)。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

列入合併財務報表子公司之持股比例資料如下：

列入合併之子公司	持股比例%	
	93年 度	92年度
西薩摩亞(至上電子之子公司)	\$ 100.00%	100.00%
開曼亞福(西薩摩亞之子公司)	100.00%	100.00%
香港高照(開曼亞福之子公司)	100.00%	100.00%
上海高拓(開曼亞福之子公司)	100.00%	100.00%

所有合併公司間重大之內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。投資成本與子公司股權淨值間之差額，若無法分析產生之直接原因者，於合併時視為合併借(貸)項，列於其他資產(負債)項下，以直接法按五年攤銷。

(二)外幣交易及外幣財務報表之換算

合併公司各以功能性貨幣為記帳單位。所有以外幣計價之交易，依交易日匯率換算入帳，期末就貨幣性外幣項目，依資產負債表日之匯率評估帳列餘額。因匯率變動產生之兌換損益列為當期營業外收支。

合併公司之國外營運機構非以當地貨幣為功能性貨幣者，則先將其外幣財務報表以功能性貨幣再衡量，因再衡量所產生之換算差額，列入當期之兌換損益；另因外幣財務報表換算為本國貨幣所產生之換算差額，以減除所得稅影響數後淨額列入股東權益項下之外幣換算調整數。

(三)應收帳款讓售

應收帳款債權之移轉，係依照財務會計準則公報第三十三號「金融資產之移轉及負債消滅之會計處理準則」之規定，相對之金融資產及負債於同時符合下列所有條件時予以除列：

- 1.應收帳款債權已經與移轉人隔離，亦即推定已脫離移轉人及其債權人之控制，即使移轉人破產或被接收時亦然。
- 2.受讓人有權質押或交換應收帳款債權，且未有限制受讓人(或持有人)行使質押或交換權利之條件，致使移轉人獲得非屬細微之利益。
- 3.移轉人未藉由下列方式之一，維持其對應收帳款債權之有效控制：
 - (1)到期日前有權利及義務買回或贖回應收帳款債權之協議。
 - (2)單方面使持有人返還特定應收帳款債權之能力。

應收帳款讓售發票總額扣減預支價金後餘額，予以轉列「其他金融資產-流動」項下。

(四)備抵呆帳

備抵呆帳之提列係依各應收款項之可收現性評估提列。備抵呆帳金額之決定，係依據過去收款經驗及帳齡分析並考量內部授信政策後提列。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)存 貨

以成本與市價孰低為評價基礎，成本計算採加權平均法，市價採淨變現價值為基礎。

(六)長期股權投資

持有被投資公司有表決權之股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具重大影響力者，採權益法評價。如投資成本與按股權比率計算之被投資公司淨值有差異，以平均法分五年攤銷，列為投資損益。

持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力者，如為上市(櫃)公司，按成本與市價孰低法評價，未實現投資損失列為股東權益減項，如為未上市(櫃)公司，按成本法評價，惟若投資價值確已減損，且回復希望甚小，則列為當期損失，成本計算採加權平均法。

對國外營運機構之長期股權投資，採權益法評價者，因外幣財務報表換算為本國貨幣所產生之換算差額，列入股東權益項下；採成本法評價者，換算後金額若低於原始成本，比照前述之權益法處理，若高於成本，則不予調整。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

(七)固定資產及其折舊

固定資產以取得成本為評價基礎，為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。處分固定資產之損益列為營業外收支。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提；租賃權益改良依租約年限或估計使用年限較短者按平均法攤銷。折舊性資產耐用年限屆滿仍繼續使用者，就其殘值自該屆滿日起估計尚可使用年限繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：35～55年
- 2.運輸設備：5年
- 2.辦公設備及其他：3～5年

(八)遞延費用及攤銷

係電腦網路系統等支出，按三年平均攤銷。

(九)衍生性金融商品

衍生性金融商品取得時以成本入帳，資產負債表日按公平價值評價，符合避險會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益，於被避險部位因公平價值變動產生之損益認列時予以認列，未符合避險會計條件之衍生性金融商品因公平價值變動而產生之相關損益於當期認列。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

遠期外匯買賣合約若屬規避外幣債權、債務匯率變動風險者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益。但若屬規避可辨認外幣承諾匯率風險者，相關兌換差額則予以遞延至交易發生時，作為該外幣承諾交易價格之調整項目。

利率交換合約之交易因無本金之實際移轉，簽約時僅作備忘錄。非以交易為目的之利率交換合約，於約定結算日就結算應收取或給付之利息差額作為被避險項目利息支出之調整。

(十)可轉換公司債

附賣回權可轉換公司債之約定賣回價格超過可轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間按利息法認列為負債。

債券持有人行使轉換權利時，按轉換日該轉換公司債面額及轉換價格計算可轉換股數；轉換公司債超過可轉換股本面額部分併同相關之應付利息補償金轉列為股本溢價 - 資本公積。

轉換公司債於到期前贖回所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，於當期認列為非常損益。

(十一)退休金

至上電子於民國八十九年訂立員工退休辦法，凡正式員工服務滿一定年資或屆滿一定年齡或不堪勝任者，得申請或由至上電子通知其退休，一次給付退休金。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得之基數及核准退休時前六個月之平均薪資計算。每位員工前十五年之服務，每服務滿一年可獲得二個基數，自第十六年起，每服務滿一年可獲得一個基數，惟最高以四十五個基數為限。

至上電子自民國九十年五月起依勞動基準法之規定，按月依薪資總額2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局保管運用，未來若有員工退休時，先自準備金專戶支用，如有不足，再由公司支付。至上電子依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以資產負債表日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休金資產公平價值部分，於資產負債表認列最低退休金負債，並依該公報之規定認列淨退休金成本，包括當期服務成本、利息成本及過渡性淨給付義務以員工平均剩餘服務年限二十二年採直線法攤銷之數。

(十二)收入認列

銷貨收入係於商品交付且風險及報酬移轉予客戶時認列。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)所得稅

所得稅估計係以會計所得為基礎，資產及負債之帳面價值與課稅基礎之差異，依預計回轉年度之適用稅率計算認為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅負債；可減除暫時性差異及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認為遞延所得稅資產，遞延所得稅資產依其可實現性，評估認為備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短劃分。

至上電子因購置機器設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減採當期認列法。

至上電子未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅之部分，於股東會決議分配盈餘後，列為當期所得稅費用。

合併公司之所得稅依各該註冊國法律，應以各公司主體為申報對象，不得合併申報。合併公司之所得稅費用即為合併報表編製主體之各公司所得稅費用之合計數。

(十四)庫藏股票

至上電子收回已發行之股票且尚未處分或註銷者，依財務會計準則公報第三十號「庫藏股票會計處理準則」之規定，以買回時所支付之成本認為庫藏股票。處分庫藏股票之處分價格高於帳面價值者，差額列為資本公積 - 庫藏股票交易；處分價格低於帳面價值者，差額則沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，再沖抵保留盈餘。庫藏股票之帳面價值採加權平均並依收回原因分別計算。

庫藏股票註銷時，按股權比例借記資本公積 - 股票發行溢價與股本，其帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額則沖抵同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘；其帳面價值低於面值與股票發行溢價之合計數者，則貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

(十五)每股盈餘

普通股每股盈餘係以本期淨利除以普通股流通在外加權平均股數計算之，因盈餘、資本公積及員工紅利轉增資而新增之股份，採追溯調整計算。若無償配股之基準日在資產負債表日後財務報表提出日前，亦追溯調整每股盈餘之計算。

至上電子所發行之員工認股權證及可轉換公司債屬潛在普通股，潛在普通股如具稀釋作用，則除揭露基本每股盈餘外，並揭露稀釋每股盈餘。稀釋每股盈餘，係假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於當期流通在外，故本期淨利及流通在外普通股股數均調整所有具稀釋作用潛在普通股之影響。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

三、合併財務報表編製主體變動之理由

民國九十二年合併財務報表編製主體原為至上電子、西薩摩亞、開曼亞福及香港高照。由於民國九十三年因上海高拓營收成長，為充份表達合併公司之財務狀況及經營成果，故將其編入合併公司之合併財務報表中，為利兩年度資訊之比較，乃依民國九十三年度之編製主體重編民國九十二年度合併財務報表。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及銀行存款

	93.12.31	92.12.31
零用金	\$ 615	751
活期存款及支票存款	167,952	166,450
定期存款	7,116	7,526
	<u>\$ 175,683</u>	<u>174,727</u>

(二)應收票據及帳款淨額

	93.12.31	92.12.31
應收票據	\$ 30,392	84,261
應收帳款	2,973,098	1,975,933
減：應收帳款讓售	(1,485,918)	-
備抵呆帳	(17,510)	(31,316)
	<u>\$ 1,500,062</u>	<u>2,028,878</u>

1. 應收帳款提供借款擔保情形請詳附註六之說明。
2. 至上電子與數銀行簽訂出售應收帳款債權之合約，依合約規定，至上電子於出售額度內無須擔保應收帳款債務人於債權移轉時及債務履行時之支付能力。應收帳款讓售時至上電子取得按合約約定之款項，並保留部份尾款做為商品瑕疵擔保，該尾款以「其他金融資產—流動」表達，未予除列。截至民國九十三年十二月三十一日，其餘額為 269,877 千元。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.至上電子民國九十三年十二月三十一日有關符合除列條件之應收帳款債權移轉相關資訊明細如下：

93.12.31								
承購銀行	承購額度	預支價金 額	轉售金額	除列金額	利 率	手續費率	重要之移轉 條款(件)	提供擔保 項 目
大眾商業銀行	95,000	85,500	76,259	68,630	註三	註三	註一、二	本票 1,000,000
中國信託商業銀行	260,124	234,112	166,897	150,460	"	"	"	本票 USD 8,150
台新銀行	1,334,650	1,201,185	609,728	472,449	"	"	"	本票 1,145,000
建華商業銀行	222,040	192,159	221,214	179,159	"	"	"	本票 USD 5,000
新竹國際商業銀行	400,000	360,000	271,820	247,794	"	"	"	本票 400,000
遠東國際商業銀行	140,000	126,000	140,000	97,549	"	"	"	本票 140,000
小 計			<u>\$ 1,485,918</u>	<u>1,216,041</u>				

註一：承購銀行確認本次交易商品相關交易條件以應收帳款承購同意書為準，係屬無追索權，並為賣斷式之應收帳款承購行為。

註二：於承購額度內，若因相對人不能付款或發生財務困難恐屆期有不能付款風險之虞，所無法獲償之風險將由承購銀行承擔，與本公司無涉，且至上電子開具之本票，其效力並不及於應收帳款承購同意書所載之應收帳款承購行為(折扣折讓及瑕疵擔保責任造成之商業糾紛除外)。

註三：應收帳款債權讓售之手續費依承購發票金額計收0.1% 0.2%，預支價金之利率採逐筆議價或SIBOR+0.8%支付。

(三)存 貨

	93.12.31	92.12.31
商品存貨	\$ 1,287,367	1,265,542
在途存貨	42,697	12,010
	1,330,064	1,277,552
減：備抵跌價損失	(129,632)	(110,300)
	<u>\$ 1,200,432</u>	<u>1,167,252</u>
存貨投保金額	<u>\$ 1,756,535</u>	<u>890,151</u>

(四)其他金融資產 - 非流動

	93.12.31	92.12.31
債券iDRange Note	\$ 145,233	-
減：折價及匯率評價損失	(10,978)	-
	<u>\$ 134,255</u>	<u>-</u>

至上電子本公司持有之 Range Note 計劃將提供作為子公司之借款額度擔保且管理當局意圖將其長期持有至到期日(民國九十七年七月二十二日)，於民國九十三年十二月三十一日之資產負債表以「其他金融資產 - 非流動」表達。截至民國九十三年十二月三十一日，Range Note 並無擔保質押之情事。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(五)長期股權投資

	93.12.31		92.12.31	
	持股比例	金額	持股比例	金額
採權益法評價者：				
昭揚電子股份有限公司 (昭揚電子)	33.33	\$ 19,778	33.33	21,013
採成本法評價者：				
視聯科技股份有限公司 (視聯科技)	4.63	15,100	4.63	15,100
擎亞科技股份有限公司 (擎亞科技)	0.15	4,917	3.55	11,853
藝高科技股份有限公司 (藝高科技)	-	-	9.00	967
Bluewinc Co., Ltd.	1.40	6,784	-	-
		26,801		27,920
		<u>\$ 46,579</u>		<u>48,933</u>

- 1.民國九十三年及九十二年度採權益法評價之長期股權投資，分別認列投資收益 1,780 千元及 3,825 千元，另於民國九十三年十二月收到現金股利計 3,015 千元，帳列長期投資減項。
- 2.合併公司對於採成本法評價之長期股權投資藝高科技，因部分投資價值已減損且回復希望甚小，合併公司基於穩健原則，分別於民國九十三年及民國九十二年度認列長期投資跌價損失 967 千元及 5,836 千元。
- 3.合併公司於民國九十三年度出售依成本法評價之長期股權投資擎亞科技股份有限公司共計 918 千股，並認列處分利益 9,955 千元。
- 4.合併公司於民國九十三年十月十一日增加採成本法評價之長期股權投資 Bluewinc Co., Ltd.，共計 46 千股，投資總額為美金 200 千元。
- 5.民國九十三年十二月三十一日，上述採權益法評價之被投資公司相關資訊請參閱附註十一。

(六)固定資產

- 1.民國九十三年及九十二年十二月三十一日固定資產之投保金額分別為 139,207 千元及 140,113 千元。
- 2.固定資產提供銀行長期借款擔保情形請參閱附註六。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)短期借款

	93.12.31	92.12.31
信用借款	\$ 960,121	1,654,177
信用狀借款	292,334	314,688
擔保借款	-	363,551
合 計	<u>\$ 1,252,455</u>	<u>2,332,416</u>
未動支額度	<u>\$ 3,297,616</u>	<u>1,093,720</u>

民國九十三年及九十二年度之利率區間分別為1.84%~4.64%及1.63%~2.744%，上述短期借款之擔保品，請參閱附註六。另截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，至上電子為上列銀行借款額度開立之保證票據分別為4,668,181千元及 1,152,139千元。

(八)長期借款

貸款銀行	用 途	93.12.31	92.12.31
第一銀行	購買土地及房屋	\$ 62,457	70,461
華南銀行	購買土地及房屋	65,608	66,838
中央財務銀行	營運資金	-	39,632
減：一年內到期部份		(9,555)	(31,877)
合 計		<u>\$ 118,510</u>	<u>145,054</u>

民國九十三年及九十二年度之利率區間分別為3.33%~3.755%及3.145%~3.906%，長期借款已提供固定資產作為擔保品，請參閱附註六。另民國九十三年十二月三十一日之借款餘額未來應償還情形如下：

期 間	金 額
94.01.01~94.12.31	\$ 9,555
95.01.01~95.12.31	9,901
96.01.01~96.12.31	10,259
97.01.01~97.12.31	10,631
98.01.01 以後	87,719
合 計	<u>\$ 128,065</u>

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(九)應付可轉換公司債

	93.12.31
原發行總額	\$ 800,000
已轉換金額	(24,500)
贖回可轉債支付價金	(88,335)
贖回可轉債利益	(15,455)
應付利息補償金	5,149
	<u>\$ 676,859</u>

應付可轉換公司債係發行國內無擔保可轉換公司債，受託銀行為建華商業銀行信託部，票面利率為0%；發行期間為民國九十三年三月二十三日至九十八年三月二十二日；至上電子得自發行期滿一個月翌日起至到期日前四十日止於符合特定條件時提前贖回；於發行滿三年及五年之前三十日，債券持有人得行使賣回權，債權人得要求至上電子以1%之債券贖回收益率將債券贖回，發行滿三年時債券按面額加計利息補償金合計為債券面額之103.03%，發行滿五年時按面額贖回。本轉換債券於發生之日起滿一個月翌日起至到期日前十日止，持有人可依轉換辦法計算當時轉換價格請求轉換為普通股。到期時未被贖回及未轉換者，至上電子將以現金一次償還本金。民國九十三年十二月三十一日之轉換價格為22.74元，應付可轉換公司債於民國九十三年度轉換為股本之情形請參閱附註四(十一)之說明。

(十)退休金

至上電子依精算師出具之精算報告，民國九十三年及九十二年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	93.12.31	92.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	-
非既得給付義務	(27,759)	(22,684)
累積給付義務	(27,759)	(22,684)
未來薪資增加之影響數	(10,768)	(9,315)
預計給付義務	(38,527)	(31,999)
退休基金資產公平價值	7,598	5,440
提撥狀況	(30,929)	(26,559)
未認列過渡性淨給付義務	13,079	13,806
補列之應計退休金負債	(2,565)	(4,507)
未認列退休金損益	254	16
應計退休金負債	<u>\$ (20,161)</u>	<u>(17,244)</u>
	<u>93 年度</u>	<u>92 年</u>
服務成本	\$ 5,321	4,084
利息成本	1,120	786
退休金資產實際報酬	(75)	(60)
攤銷數	576	624

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

淨退休金成本	\$	<u>6,942</u>	<u>5,434</u>
--------	----	--------------	--------------

精算假設如下：

	<u>93年度</u>	<u>92年度</u>
折 現 率	3.50%	3.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休金資產預期長期投資報酬率	3.50%	3.50%

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，至上電子均無符合退休要件之員工。另，餘子公司民國九十三年度及九十二年度皆無支付退休金。

(十一)股東權益

1.股 本

至上電子於民國九十二年股東常會決議提高額定股本為800,000千元(含可供員工認股權證認購股份6,600千股)，發放董監酬勞1,096千元，並以未分配盈餘及員工紅利轉增資36,000千元，上述增資案業已辦妥變更登記。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

至上電子於民國九十三年股東常會決議提高額定股本為1,500,000千元(含可供員工認股權證認購股份6,600千股)，並決議發放股東股利、員工紅利及董監酬勞分別為139,200千元、17,400千元及3,196千元，其中員工紅利17,400千元及股東紅利 83,520千元係發放股票股利，合計配發股票10,920千股，上述增資案業已辦妥變更登記程序。

另截至民國九十三年十二月三十一日辦理可轉換公司債轉換股本金額計 10,774千元。

至上電子為吸引並留任重要人才，提高員工對公司之向心力，於民國九十二年六月二十七日董事會決議，發行員工認股權憑證6,600千單位，每單位得認購普通股1股，以發行新股為履約方式。此案業經向證期局申報生效。相關資訊列示如下：

核准日期	認股憑證 發行日期	發行單位總數	原始認股價格(元)	調整後認股 價格(元)(註)
92.07.23	92.11.24	3,400 千單位	20.60	17.20
"	93.06.15	3,200 千單位	23.80	20.00

(註)至上電子因民國九十三年度盈餘暨員工紅利轉增資案，故認股價格乃予以追溯調整。

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日額定股本分別為1,500,000千元及800,000千元，每股面額均為10元。額定股本中保留66,000千元供發行認股權憑證與338,000千元供轉換公司債使用。

2. 資本公積

依公司法規定，資本公積僅供彌補虧損，不得用以分配現金股利，但公司無虧損者得以發行股票溢價及受領贈與所得所產生之資本公積撥充資本。另，證期局規定，依公司法規定可撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額不得超過實收資本額百分之十。其中以發行股票溢價轉入之資本公積撥充資本者，應俟產生該次資本公積經主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

3. 盈餘分配及股利政策

依至上電子章程規定，年度總決算如有盈餘，除依法繳納稅款及彌補歷年虧損外，應先提撥百分之十為法定盈餘公積，並視需要及法令規定，另提特別盈餘公積，次再視業務狀況及平衡股利政策酌予保留部份盈餘後，就其餘額併同以前年度累積未分配盈餘進行分派，盈餘分派案分配數額應不低於累積可分配盈餘之百分之五十。盈餘分派比例如下：

- (1)董事監察人酬勞百分之二。
- (2)員工紅利不低於百分之一。
- (3)其餘為股東紅利，其中現金紅利應不低於股東紅利總額之百分之十，若經上列比率計算現金股利每股配發未達 0.2 元時，得全數發放股票股利。當至上電子進入成熟階段，則現金股利分派之比例則以不低於股東股利總額之百分之二十為原則。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

另員工紅利分配之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工，其分配辦法授權董事會議定之。

依公司法規定，法定盈餘公積依法通常僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但此項公積之提列已達實收資本額百分之五十時，得以股東會決議，於其不超過半數之範圍內轉撥資本。

至上電子民國九十三年五月十一日及九十二年六月二十七日股東常會決議民國九十二年及九十一年度盈餘分配，分派之員工紅利及董監事酬勞相關資訊如下：

	<u>92年度</u>	<u>91年度</u>
員工紅利—股票(依面額)	\$ 17,400	3,000
董監事酬勞	3,196	1,096
	<u>\$ 20,596</u>	<u>4,096</u>

上述盈餘分配情形與至上電子董事會決議並無差異。其中員工股票紅利占至上電子民國九十二年及九十一年底流通在外普通股股數之比例各為2.5%及0.45%。

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為所屬年度之費用時，民國九十二年及九十一年度每股盈餘之擬制性資訊如下：

	<u>92年度</u>		<u>91年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘 - 追溯調整前 (單位：新台幣元)	<u>\$ 3.12</u>	<u>2.27</u>	<u>1.22</u>	<u>0.98</u>
基本每股盈餘 - 追溯調整後 (單位：新台幣元)	<u>\$ 2.72</u>	<u>1.98</u>	<u>1.00</u>	<u>0.80</u>

至上電子民國九十三年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待至上電子董事會擬議及股東會決議，相關資訊可待民國九十四年度股東常會召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

4.庫藏股票

至上電子依證券交易法第二十八條之二規定，為激勵員工士氣及提升員工向心力，於民國九十三年七月十四日經董事會決議買回庫藏股轉讓予員工，至執行期間屆滿購入庫藏股2,636千股，買回金額53,075千元，未逾法定限額。截至民國九十三年十二月三十一日止，未處分之股數共計2,636千股。

至上電子持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，不得享有股東權利。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)所得稅

- 1.至上電子營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五，西薩摩亞及開曼亞福免稅，香港高稅率為百分之十七點五，上海高稅率為百分之十五，合併公司民國九十三年度及九十二年所得稅費用組成如下：

	93 年度	92 年度
當期所得稅費用	\$ 65,833	61,898
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用	2,242	6,434
	68,075	68,332
遞延所得稅費用(利益)	(21,357)	153
	<u>\$ 46,718</u>	<u>68,485</u>

- 2.合併公司損益表中所列稅前淨利依規定稅率計算之所得稅額與帳載所得稅費用間之差異列示如下：

	93 年度	92 年度
依稅前淨利計算之所得稅額	\$ 54,861	61,828
處份國內投資收益	(2,049)	(946)
投資抵減	(3,003)	(1,482)
未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅	2,242	6,434
所得稅估計變動及其他	(5,333)	2,651
	<u>\$ 46,718</u>	<u>68,485</u>

- 3.合併公司遞延所得稅資產之主要內容如下：

	93.12.31	92.12.31
遞延所得稅資產：		
備抵存貨跌價損失	\$ 22,531	18,193
合併公司累積認列之國外營業機構投資損失	12,630	4,888
退休金費用超限數	4,399	3,185
其他金融資產評價損失及其他	9,325	1,262
	<u>\$ 48,885</u>	<u>27,528</u>

上列遞延所得稅資產淨額之帳列情形如下：

	93.12.31	92.12.31
遞延所得稅資產 - 流動	\$ 29,111	19,455
遞延所得稅資產 - 非流動	19,774	8,073
淨 額	<u>\$ 48,885</u>	<u>27,528</u>

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.兩稅合一相關資訊：

	93.12.31	92.12.31
至上電子未分配盈餘所屬年度：		
八十六年度以前	\$ 5	5
八十七年度以後	192,667	191,373
合 計	<u>\$ 192,672</u>	<u>191,378</u>
至上電子可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 71,511</u>	<u>46,181</u>
	93年度	92年度
至上電子盈餘分配予居住者之稅額扣抵比率	<u>34.03%(預計)</u>	<u>34.71%(實際)</u>

5.至上電子公司營利事業所得稅結算申報，業經核定至民國九十一年度。

(十三)每股盈餘

	93年度		92年度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：				
本期淨利	<u>\$ 231,073</u>	<u>184,355</u>	<u>242,014</u>	<u>173,529</u>
加權平均流通在外股數	<u>79,082</u>	<u>79,082</u>	<u>69,600</u>	<u>69,600</u>
	<u>\$ 2.92</u>	<u>2.33</u>	<u>3.48</u>	<u>2.49</u>
追溯調整後加權平均流動 在外股數			<u>79,692</u>	<u>79,692</u>
追溯調整後基本每股盈餘			<u>\$ 3.04</u>	<u>2.18</u>
稀釋每股盈餘：				
本期淨利	\$ 231,073	184,355	242,014	173,529
具稀釋作用之潛在普通股 影響	<u>5,259</u>	<u>3,944</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
計算稀釋每股盈餘之淨利	<u>\$ 236,332</u>	<u>188,299</u>	<u>242,014</u>	<u>173,529</u>
加權平均流通在外股數	79,082	79,082	69,600	69,600
具稀釋作用之潛在普通股 影響：				
可轉換公司債	25,843	25,843	-	-
員工認股證憑證	<u>1,369</u>	<u>1,369</u>	<u>685</u>	<u>685</u>
計算稀釋每股盈餘之加權 平均流通在外股數	<u>106,294</u>	<u>106,294</u>	<u>70,285</u>	<u>70,285</u>
	<u>\$ 2.22</u>	<u>1.77</u>	<u>3.44</u>	<u>2.47</u>
追溯調整後加權平均流通 在外股數			<u>80,377</u>	<u>80,377</u>
追溯調整後基本每股盈餘			<u>\$ 3.01</u>	<u>2.16</u>

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十四)金融商品相關資訊

1.衍生性金融商品

合併公司除至上電子外，並未有從事衍生性金融商品之操作，民國九十三年及九十二年十二月三十一日衍生性金融商品明細如下：

(1)持有衍生性金融商品之種類、目的及其策略

A.遠期外匯及外幣選擇權合約

至上電子訂定之遠期外匯合約及外幣選擇權，除了少部分係以賺取固定差價為目的而持有外，主要係為規避以外幣計價之資產或負債因匯率波動所產生之風險。至上電子以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

93.12.31					
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平市價(負債)
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD15,000千元	93.12.23~93.12.30	94.1.6~94.1.18	USD/NTD 32.089~32.276	NTD3,753千元
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD21,000千元	93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.820~31.824	NTD630千元
賣出美金買權(歐式選擇權)	USD8,000千元	93.12.13~93.12.27	94.1.18~94.1.31	USD/NTD 32.450~32.710	NTD(193)千元
買入美金買權(歐式選擇權)	USD21,000千元	93.12.30~93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.714~31.720	NTD7,607千元
賣出美金賣權(歐式選擇權)	USD21,000千元	93.12.30~93.12.31	94.4.4	USD/NTD 31.714~31.720	NTD(1,883)千元

92.12.31					
金融商品	名目本金	交易日	到期日	約定匯率	公平市價(負債)
預售遠匯外匯合約 - 美金	USD2,000千元	92.9.30	93.1.2	USD/NTD 33.66	NTD(640)千元

B.利率交換契約

至上電子從事利率交換之衍生性商品交易，主要係為規避現有借款部位及計劃借款部位之借款利率上升風險。截至民國九十三年十二月三十一日止，至上電子簽訂尚未到期之利率交換合約如下：

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

93.12.31					
合約簽訂日	合約到期日	名目本金 (NTD 千元)	收取變動 利 率	支付固定利率(條件)(註一)	公平價值(千元)
93.5.25	96.5.27	\$ 1,500,000	90 天 CP	3MLIBOR (if 3MLIBOR<1%) or 1.00% (if 1%≤3MLIBOR≤4.1%) or 3MLIBOR (if 3MLIBOR>4.1%)	\$ (14,731)
93.10.14	96.10.18	500,000	90 天 CP	第一年 1.00% (if 3MLIBOR ≤3.5%) or 3MLIBOR (if 3MLIBOR >3.5%) 第二年 1.50% (if 3MLIBOR ≤4.00%) or 3MLIBOR (if 3MLIBOR >4.00%) 第三年 1.55% (if 3MLIBOR ≤4.50%) or 3MLIBOR (if 3MLIBOR >4.50%)	(11,541)
					<u>\$ (26,272)</u>

(註一)：3MLIBOR 係指3個月期倫敦國際銀行美元資金拆放利率。

至上電子與金融機構所簽訂之利率交換契約，於利息收付約定日，就雙方約定之固定收取利率與浮動支付利率差額執行交割，民國九十三年度，上述利率交換合約產生利息收入淨額為470千元。當利率上升超過約定的固定利率區間時，需依合約支付變動利率。民國九十三年十二月三十一日3MLIBOR 為2.56%。

(2)信用風險

信用風險係指交易對方無法履行契約義務而產生損失的風險，因至上電子之交易之相對人，係信用卓著之國際金融機構，預期不致產生重大信用風險。

(3)市場價格風險

至上電子從事衍生性金融商品交易係以避險為目的，因此匯率及利率變動產生之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重大。

(4)流動性風險

至上電子從事之遠期外匯合約預計於下列期間產生資金流出及流入，至上電子預計有足夠資金予以支應，故無籌資風險。外幣選擇權可於屆期履約時與銀行結算損益，以淨額支付，又因遠期外匯合約及外幣選擇權之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

至上電子訂定之利率交換契約係約定以淨額交割，預期現金需求金額並不重大。

(5)衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列於資產負債表之其他金融資產 - 流動或其他流動負債項下。民國九十三年及九十二年十二月三十一日列於應收(付)遠期外匯款之餘額分別為9,877千元及(656)千元。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

賣出外幣選擇權與買入外幣選擇權之權利金互為抵減，其差額列於資產負債表之其他流動負債項下，民國九十二年度所承受之外幣選擇權交易已完成交割，民國九十三年十二月三十一日權利金負債為193 千元。

(6)衍生性金融商品之公平價值

衍生性金融商品之公平價值，係假設至上電子若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，一般均包括當期末結清合約之未實現損益。至上電子衍生性金融商品之公平價值係參考金融機構之報價計算而得。

2.非衍生性金融商品

合併公司金融商品資產及負債，除下述外，係以帳面價值估計其公平價值。

非衍生性金融商品	93.12.31		92.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產：				
長期股權投資	\$ 46,579	-	48,933	-
資產負債表外金融商品：				
信用狀 (stand-by L/C)	-	USD5,900 千元	-	USD 5,700 千元

合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1)除長期股權投資外，其餘之非衍生性金融資產、負債及背書保證係以其在資產負債表日之帳面價值或合約價值估計其公平價值，因此類商品除應計退休金負債係依折現價計算外，其餘部份因到期日甚近或係採浮動利率計息，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。
- (2)長期股權投資：如有市價可循時，係以該市價為公平價值，惟合併公司之長期股權投資大部分係投資於非上市、櫃公司，因其未於公開市場交易，致於實務上無法估計其公平價值。民國九十三年及九十二年十二月三十一日，合併公司長期股權投資之原始投資成本均為 16,667 千元。
- (3)信用狀之公平價值係以合約金額為準，請參閱附註七之說明。

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
威恆香港實業有限公司(以下稱香港威恆)	至上電子總經理為該公司董事
蘇州市高照電子有限公司(以下稱蘇州高照)	合併公司對其業務具有重大影響力 (已於民國九十三年註銷)
深圳市至冠電子有限公司(以下稱至冠)	合併公司對其業務具有重大影響力
蘇州工業園區高照電子有限公司 (以下稱園區高照)	合併公司對其業務具有重大影響力

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.銷 貨

(1)合併公司對關係人之重大銷售金額如下：

93年度		92年度	
金 額	佔銷貨 淨額%	金 額	佔銷貨 淨額%

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

至 冠	\$	67,562	-	42,452	-
園區高照		55,144	-	-	-
蘇州高照		-	-	89,568	1
	\$	122,706	-	132,020	1

合併公司對蘇州高照、至冠及園區高照之銷貨價格及收款條件與一般客戶並無重大差異。

2. 應收帳款

因上述交易而產生之應收款項明細如下：

	93.12.31		92.12.31	
	金 額	%	金 額	%
至 冠	\$ 12,329	1	10,040	-
園區高照	18,201	1	-	-
蘇州高照	-	-	4	-
	\$ 30,530	2	10,044	-

3. 管理費用

合併公司座落於香港之發貨倉庫係委由香港威恆管理，並按月支付管理費用，民國九十三年及九十二年度支付之管理費分別為17,049千元及17,148千元，民國九十三年及九十二年十二月三十一日，合併公司應付香港威恆之代墊費用分別為2,840千元及2,253千元。

4. 市場服務費

合併公司支付關係人代為處理客戶訂單及客戶開發之市場服務費，民國九十三年及九十二年度計算基礎分別為香港高照銷貨收入之0.8%~1.5%及2%~3%，市場服務費金額如下：

	93 年度	92 年度
至 冠	\$ 85,588	86,273

因上述服務而產生之應付市場服務費明細如下：

	93.12.31	92.12.31
至 冠	\$ 3,909	6,960

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

六、抵質押之資產

抵質押之資產	抵質押擔保標的	帳 面 價 值	
		93.12.31	92.12.31
受限制銀行存款	短期借款、遠期外匯合約	\$ 176,059	467,500
其他金融資產 - 流動 - Range Note	關係人借款額度擔保	-	146,140
應收票據及帳款	短期借款	-	317,420
土地及建築物	長期借款	265,545	267,890
合 計		<u>\$ 441,604</u>	<u>1,198,950</u>

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，合併公司重大之承諾及或有事項如下：

- (一)為進貨已開立而未使用信用狀金額分別約為美金 3,353 千元及 6,700 千元。
- (二)為進貨擔保等目的而開立之存出保證票據均為 10,000 千元。
- (三)開立之進貨擔保信用狀分別為美金 5,900 千元及 5,700 千元。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

單位：新台幣元

性質別	功能別	93年度			92年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		-	138,699	138,699	-	139,290	139,290
勞健保費用		-	8,170	8,170	-	7,173	7,173
退休金費用		-	6,942	6,942	-	5,434	5,434
其他用人費用		-	11,477	11,477	-	7,472	7,472
折舊費用		-	13,839	13,839	-	14,768	14,768
攤銷費用		-	206	206	-	637	637

十一、附註揭露事項

(一)合併公司民國九十三年度重大交易事項相關資訊(合併公司間之相對交易業務沖銷)：

- 1.資金貸與他人：無。
- 2.為他人背書保證：無。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣千元/千股

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	持股比率	市 價	
至上電子	Range Note - Commonwealth Bank of Australia	無	其 他 金 融 資 產-非流動	-	134,255	-	134,255	
至上電子	股票： 西薩摩亞	至上電子之子公司	(註)	10,120	274,328	100.00	不適用	(註)
西薩摩亞	開曼亞福	西薩摩亞之子公司	"	10,100	8,604	100.00	不適用	"
開曼亞福	香港高照	開曼亞福之子公司	"	66,650	7,675	100.00	不適用	"
開曼亞福	上海高拓	開曼亞福之子公司	"	1,000	635	100.00	不適用	"
至上電子	昭揚電子	採權益法評價被 投資公司	長期股權投資	1,667	19,778	33.33	不適用	
"	藝高科技	採成本法評價被 投資公司	"	700	-	9.00	"	
"	擎亞科技	"	"	660	4,917	0.15	10,936	
"	視聯科技	"	"	426	15,100	4.63	不適用	
"	Bluewinc Co.,Ltd	"	"	46	6,784	1.40	不適用	

註：相關商業交易，於編制合併財務報表時業已沖銷。

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：無。

5.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

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者：無。

8.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9.從事衍生性商品交易請參閱附註四(十四)。

(二)合併公司民國九十三年十二月三十一日轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：新台幣千元/千股

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	股數或 出資額	比 率	帳面金額			
至上電子	昭揚電子	台北縣中和市 中山路二段 351號5樓之12	電腦軟硬體設 備及零件買賣	16,667	16,667	1,667	33.33%	19,778	5,168	1,780	

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：無。

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者：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者：無。

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者：無。

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者：無。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

10.從事衍生性商品交易：無。

(三)合併公司大陸投資資訊：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資 方式	本期期初 自 台灣匯出 累積投資金 額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接 或間接投 資 之持股比 例	本期認列投 資 損 益	期末投資 帳面價值	截至本 期 止已匯 回 投資收 益
					匯 出	收 回					
上海高拓	保稅區內之貿易、國際貿易及轉口貿易	美金 1,000 千元	係透過開曼亞福轉投資	美金 280 千元	美金 720 千元	-	美金 1,000 千元	100%	美金 (325) 千元	美金 635 千元	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額
美金 1,000 千元	美金 2,000 千元	647,367 千元

2.重大交易事項：合併公司與大陸被投資公司間重大交易事項之銷除，請參閱說明(四)。

(四)合併公司間業已銷除之重大交易事項：

項目	交易事項及相關科目	金	額	備 註
1	<u>沖銷母公司對子公司之長期投資股本</u> 保留盈餘 合併貸項 投資(損)益 長期股權投資 累積換算調整數	971,609	45,331 1,939 90,732 810,469 23,138	西薩摩亞、開曼亞福 香港高照、上海高拓 等四家公司
2	<u>攤銷合併貸項</u> 合併貸項 攤銷費用	690	690	
3	<u>沖銷相互間債權債務科目</u> 應付帳款 應收帳款	115,342	115,342	香港高照、上海高拓 等二家公司
4	<u>沖銷損益科目</u> 營業收入 營業成本	3,545,439	3,545,439	香港高照、上海高拓 等二家公司

十二、部門別財務資訊：

(一)產業別資訊

合併從事電腦週邊設備及電子零件(組)件等買賣業務，係單一產業部門。

至上電子股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)地區別資訊

合併公司有關地區別財務資訊如下：

	93年度			
	國內(台灣)	亞洲地區(註)	調整及沖銷	合 計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 19,061,859	3,152,786	-	22,214,645
來自合併公司內部之收入	701,213	2,844,226	(3,545,439)	-
收入合計	<u>\$ 19,763,072</u>	<u>5,997,012</u>	<u>(3,545,439)</u>	<u>22,214,645</u>
部門(損)益	<u>\$ 347,544</u>	<u>(13,594)</u>	<u>-</u>	<u>333,950</u>
可辨認資產	<u>\$ 3,233,239</u>	<u>1,006,687</u>	<u>(92,518)</u>	<u>4,147,408</u>

	92年度			
	國內(台灣)	亞洲地區(註)	調整及沖銷	合 計
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 13,285,354	2,588,653	-	15,874,007
來自合併公司內部之收入	549,033	1,331,728	(1,880,761)	-
收入合計	<u>\$ 13,834,387</u>	<u>3,920,381</u>	<u>(1,880,761)</u>	<u>15,874,007</u>
部門(損)益	<u>\$ 300,021</u>	<u>40,133</u>	<u>-</u>	<u>340,154</u>
可辨認資產	<u>\$ 3,732,535</u>	<u>801,535</u>	<u>(37,423)</u>	<u>4,496,647</u>

註：台灣以外之其他亞洲地區。

(三)外銷收入資訊

合併公司銷售於台灣地區以外之金額如下：

地 區	93 年度	92 年 度
亞 洲	\$ 9,478,497	7,011,492
美 洲	158,773	153,340
	<u>\$ 9,637,270</u>	<u>7,164,832</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司銷貨收入佔營業收入淨額10%以上之重要客戶如下：

客戶名稱	93年 度		92年度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
創見資訊股份有限公司	<u>\$ 3,959,382</u>	<u>20</u>	<u>2,735,998</u>	<u>20</u>

伍、財務概況及經營結果檢討分析

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年度	92 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	2,756,157	3,390,340	(634,183)	(19)
長期投資	320,907	247,165	73,742	30
固定資產	288,074	298,255	(10,181)	(3)
其他資產	27,952	16,020	11,932	74
資產總額	3,527,345	3,951,780	(424,435)	(11)
流動負債	1,093,397	2,267,821	(1,174,424)	(52)
長期負債	795,369	128,069	667,300	521
其他負債	20,161	17,244	2,917	17
負債總額	1,908,927	2,413,134	(504,207)	(21)
股 本	807,694	696,000	111,694	16
資本公積	642,056	628,220	13,836	2
保留盈餘	244,881	220,322	24,559	11
股東權益總額	1,618,418	1,538,646	79,772	5

說明：(前後期變動達 20%以上，且變動金額達新台幣一仟萬元者)

1. 流動資產及流動負債較上期減少，主要係本期為配合公司營運資金調度，以出售應收帳款債權並用以償還銀行短期借款，致本期應收票據及帳款與短期借款均較上期大幅減少所致。
2. 長期投增較上期增加，主係本期為擴大海外營運所需，增加投資西薩摩亞所致。
3. 其他資產較上期增加，主係遞延所得稅資產增加所致。
4. 長期負債增加：係本公司為充實營運資金於民國九十三年三月發行國內無擔保可轉換公司債致使負債增加所致。
5. 本公司於本年度以未分配盈餘及員工紅利轉增資暨可轉債轉成普通股致股本增加。又，本年度於營運狀況成長下期末保留盈餘增加。

二、經營結果

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	93 年度		92 年度		增(減) 金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	19,901,697		13,860,742		6,040,955	44
減：銷貨退回及折讓	<u>138,625</u>		<u>26,355</u>		112,270	426
營業收入淨額		19,763,072		13,834,387	5,928,685	43
營業成本		<u>19,144,588</u>		<u>13,259,305</u>	5,885,283	44
營業毛利		618,484		575,082	43,402	8
營業費用		<u>270,940</u>		<u>275,061</u>	(22,797)	(8)
營業利益		347,544		300,021	47,523	16
營業外收入		34,118		31,957	2,161	7
營業外支出		<u>145,499</u>		<u>94,346</u>	51,153	54
稅前純益		236,163		237,632	(1,469)	(1)
所得稅費用		<u>51,808</u>		<u>64,103</u>	(12,295)	(19)
本期淨利		<u>\$ 184,355</u>		<u>\$ 173,529</u>	10,826	6

增減比例變動分析說明：

- 營業收入淨額及營業成本增加主要係本期受景氣復甦及記憶體類、系統晶片類等產品，其隨著消費性電子產品之應用範圍擴大，致使相關需求大幅上升所致。
- 營業外支出增加：主係本期由於新台幣匯率大幅波動影響，產生不利之兌換損失，且轉投資之子公司產品受到市場價格競爭激烈產生虧損，致本期營業外支出金額較上期增加。

三、現金流量

單位：新台幣仟元

年初現金	預計全年來自 營業活動	預計全年 現金流出量	預計現金剩餘 (不足)數額	預計現金不足額 之補救措施	
餘額①	淨現金流量②	③	① + ② - ③	投資計劃	融資計劃
105,273	(745,198)	1,037,339	(1,677,264)	-	1,803,000
1.本年度（未來一年）現金流量變動情形分析					
(1)營業活動：本公司民國九十四年度因業務成長之需要致應收款項及存貨等大幅增加，故預計全年度之營業活動淨現金流出約 745,198 仟元。					
(2)投資活動：無					
(3)融資活動：本公司民國九十四年度預計償還銀行借款及增添固定資產等，合計現金流出約 1,037,339 仟元。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：					
本公司民國九十四年度預計現金不足數額將以銀行借款(包括短期借款及長期聯貸案資金)及辦理現金增資等計劃支應。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

本公司 93 年度並無重大資本支出

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫

項目	說明	實際投資金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
西薩摩亞 Supreme International Co., Ltd.		348,671 仟元	透過第三地轉投資香港子公司，以建構亞太地區銷售服務通路。	虧損 31,651 仟元，主要係其 100%持有之子公司開曼亞福 100%持有之香港高照及上海高拓公司，93 年度因大陸市場快閃記憶體及 TFT-LCD 面板兩類產品價格分別在第二季及下半年產生大幅度變動造成虧損所致。	本公司將加強曾孫公司在大陸市場之存貨、進貨及銷貨價格之控管，預計 94 年其獲利可大幅成長。	無

註：投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、其他重要事項：無。

陸、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

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

1. 最近三年度會計師提出之內部控制建議及目前改善情形

年度	會計師建議意見摘錄	目前改善情形
91 年	無	無
92 年	存貨投保比率僅 73%，應對存貨辦理適當之保險。	本公司將定期評估並辦理適當保險，以降低發生災害損失之潛在風險，目前存貨投保比率已足額投保。
93 年	無	無

2. 最近三年度內部稽核發現重大缺失及目前改善情形

本公司稽核人員於執行職務過程中除發現一般作業問題，並對有關單位提出改善措施建議外，並無發現重大缺失之情事。

(二)內部控制聲明書：詳第 156 頁。

(三)會計師內部控制專案審查報告：不適用。

二、信用評等機構所出具之評等報告：不適用。

三、證券承銷商評估總結意見：詳第 157 頁。

四、律師法律意見書：詳第 158 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，經金管會證期局通知應自行改進事項之改進情形：

本公司 93 年 5 月 12 日向金管會證期局申報以盈餘轉增資配發普通股股票一案，業經金管會證期局 93 年 5 月 21 日台財證一字第 0930122762 號函核准在案，惟其通知本公司章程有關股利政策之規範，未具體訂定公司股票股利及現金股利之發放比例、金額及區間，本公司已依其規定修正，並擬提報下次股東會。

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

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

本公司申請股票初次上櫃案時，承諾下列事項：

(一)與 Samsung Electronics Co., Ltd.間之財務、業務往來情事，悉依本公司之財務業務往來規章辦理，並無非常規之交易情事。

本公司與 Samsung Electronics Co., Ltd 間之財、業務往來並無未依公司之財、業務往來規章辦理，或有非常規交易之情事。

(二)本公司承諾於所訂長短期投資管理辦法爾後如有修訂，將輸入公開資訊觀測站重大

訊息揭露，並報財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心備查。

本公司所定之長短期投資管理辦法上櫃後並無修訂。

(三)本公司承諾於九十三年度第一次股東會增選一席具財務及會計背景之獨立董事。

本公司已於 93 年 1 月 9 日 93 年度股東臨時會中提前改選董監事，原獨立董事蘇俊旭先生之席位改由邱樹林先生當選，邱樹林先生畢業於淡江大學會計系，目前擔任豐永物流股份有限公司總經理之職位，為一具有財務及會計背景之專業人士，本公司已履行此承諾事項。

(四)本公司承諾修訂內控制度，於融資循環中明定「不得與他人共同申請(使用)貸款額度」之規定，並提次一董事會通過。

本公司已於 92 年 10 月 17 日修訂其內控制度，於融資循環中明定「不得與他人共同申請(使用)貸款額度」，且提 92 年 11 月 24 日董事會決議通過，本公司已履行此承諾事項。

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：無。

十、最近三年度私募普通股辦理情形：無。

十一、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。

十二、其他必要補充說明事項：無。

十三、公司治理運作情形

(一)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：詳第 154~155 頁。

(二)公司如有訂定公司治理實務守則及相關規章者，應揭露其查核方式：無。

(三)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要訊息：無。

上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 該公司設有發言人(陳銘德)、代理發言人(黃裕庭)及股務單位處理左述問題。 (二) 該公司委托股務代理公司(金鼎綜合證券股份有限公司股務代理部)並設有股務單位提供左列資料。 (三) 該公司已配合法令規範建立與關係企業間風險控管機制及防火牆。	無。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 該公司已設置兩席獨立董事(倪集熙及邱樹林)，並制定獨立董事之職責範疇規則。 (二) 該公司董事會已設置審計委員會，並配合法令規範定期評估簽證會計師獨立性。	無。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	(一) 該公司已設置一席獨立監察人(王淮)。 (二) 該公司監察人藉由定期及不定期會議以及股東會與員工及股東溝通。	無。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	(一) 該公司設有發言人(陳銘德)及代理發言人(黃裕庭)擔任其與利害關係人溝通管道。	無。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一) 該公司架有網站，網址為： http://www.supreme.com.tw 。 該公司已於網站上揭露公司治理資訊，財務業務資訊亦可由此連結至公開資訊觀測站查詢。 (二) 該公司已配合法令規範指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作且設置發言人及代理發言人，該公司網站除中文版本外，亦有英文版本，其法人說明會重要內容亦可由此連結至公開資訊觀測站查詢。	無。
六、公司設置審計委員會等功 能委員會之運作情形	該公司董事會已設置審計委員會並持續運作中。	無。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 該公司尚未制訂公司治理實務守則，惟其公司治理之精神已包含於各內部控制制度中，該公司並於新進員工到職時即對其進行講習及訓練，要求員工確實遵循內部控制制度，且該公司已依「上市上櫃公司治理實務守則」之規定訂定「股東會議事規則」、「董事會議事規則」、「董事及監察人選舉辦法」等，並設置審計委員會，目前持續運作中。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）： (一) 該公司獨立董、監事皆已修習公司治理相關課程，該公司亦隨時告知董、監事公司治理相關法令之更新。 (二) 該公司風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策已包含於內部控制制度中，並依各作業辦法確實執行。 (三) 該公司董、監事出席董事會之狀況良好，且董事對董事會所列議案如涉有利害關係有損及公司利益之虞時皆不得加入表決。 (四) 該公司已為董、監事購買責任保險。		

至上電子股份有限公司 內部控制聲明書

日期：94 年 3 月 1 日

本公司民國 93 年 01 月 1 日至 93 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(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之內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 94 年 03 月 01 日董事會通過，出席董事 5 人中，有 0 人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

至上電子股份有限公司

董事長：葛 均

簽章

總經理：謝錦宗

簽章

承銷商總結意見

至上電子股份有限公司(以下簡稱至上電子)本次辦理現金增資發行普通股 22,000 仟股，每股面額新台幣壹拾元，合計增資總額為新台幣 220,000 仟元，依法向行政院金融監督管理委員會證券期貨局提出申報。業經本承銷商採用必要之輔導及評估程序，包括實地了解至上電子之營運狀況，與公司董事、經理人及其他相關人員面談或舉行會議、蒐集、整理、查證及比較分析相關資料等，予以審慎評估。特依行政院金融監督管理委員會證券期貨局「發行人募集與發行有價證券處理準則」及中華民國證券商業同業公會「發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告應行記載事項要點」及「證券承銷商受託辦理發行人募集與發行有價證券承銷商評估報告之評估查核程序」規定，出具本承銷商總結意見。

依本承銷商之意見，至上電子本次募集與發行有價證券符合「發行人募集與發行有價證券處理準則」及相關法令之規定，暨其計畫具可行性及必要性，其資金用途、進度及預計可能產生效益亦具合理性。

元大京華證券股份有限公司

負責人：董事長 杜麗莊

中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 四 日

律師法律意見書

至上電子股份有限公司(以下簡稱至上公司)本次辦理現金增資發行普通股22,000仟股，每股面額新台幣壹拾元，合計增資總額為新台幣220,000仟元，依法向行政院金融監督管理委員會證券期貨局提出申報。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，至上公司本次向行政院金融監督管理委員會證券期貨局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

至上電子股份有限公司

高 秉 涵 律 師 事 務 所
高 秉 涵 律 師
中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 四 日

陸、重要決議
至上電子股份有限公司九十四年度第四次董事會議事錄

一、日期：民國九十四年三月三十日（星期三）下午 13:30

二、地點：本公司會議室

出席董事：葛 均 謝錦宗 倪集熙 范成炬 邢懷成

三、主席：葛 均 紀 錄：陳銘德

報告事項：主席宣佈法定人數已足，依法進行議程

四、討論事項：

第一案：調降公司債可轉換股份數額案。

說明：本公司於授權資本範圍內，提撥 338,000,000 元作為可轉換公司債換發新股之用。現為辦理現金增資需要，擬將公司債可轉換股份數額 338,000,000 元調降為 268,620,020 元，以符合章程之規定。

決議：全體出席董事同意通過。

第二案：擬修訂本公司公司章程部份條文，修改對照表如下，提請 核議。

說 明：為配合公司營運所需，擬提高額定資本額至新台幣貳拾貳億元整，其中於變更事項登記表中保留 8 億元作為可轉換公司債轉換普通股使用。

條次	修正前條文	修正後條文	修正說明
第 五 條	本公司資本總額定為新台幣壹拾伍億元整，分為壹億伍仟萬股，每股面額新台幣壹拾元整，授權董事會依公司法及相關法令，並視實際需要分次發行。 前項資本總額中保留新台幣陸仟陸佰萬元分為陸佰陸拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。	本公司資本總額定為新台幣貳拾貳億元整，分為貳億貳仟萬股，每股面額新台幣壹拾元整，授權董事會依公司法及相關法令，並視實際需要分次發行。 前項資本總額中保留新台幣陸仟陸佰萬元分為陸佰陸拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用	配合增資及發行可轉換公司債修正
第 二 十 二 條	本章程訂立於中華民國七十六年二月二十六日。…………… 第十三次修正於民國九十三年五月十一日	本章程訂立於中華民國七十六年二月二十六日。 第十四次修正於民國九十四年五月十八日。	增列修正日期

決 議：全體出席董事同意通過，並提請股東常會討論。

第三案：本公司九十四年度現金增資案。

說 明：1.本公司依據九十三年股東常會決議擬辦理現金增資發行普通股上限 22,000 仟股，實際發行股數將於案件申報生效後，視市場狀況授權董事長與承銷商共同議定，有關之計畫項目、資金運用進度及預計可能產生效益詳附件一。
2.本次現金增資除依公司法第二六七條規定，保留發行股數之百分之十供員工認購外，餘擬依九十三年股東常會之授權，全數委由證券承銷商以詢價圈購方式對外公開銷售，原股東全數放棄優先認股權。另員工認購不足部分，授權董事長洽特定人認購之。
3.前次暫定每股20元，但隨著公司股價變化，暫定價格變更為25.5元，最後之實際發行價格將於案件申報生效後，視市場變動狀況依「承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條第一項規定調整，即不得低於主辦承

銷商向中華民國證券商業同業公會申報承銷契約時，前一、三、五個營業日擇一計算之本公司普通股簡單算術平均數之九成，如暫定發行價格與實際發行價格不同，致募集資金不足時，不足之資金將以自有資金支應，或在不變更計畫之前提下減少本次擬償還之銀行借款之金額；如暫定發行價格與實際發行價格不同，致募集資金增加時，增加之資金將用以償還銀行借款或充實營運資金。若以本公司平均借款利率3.8%及本次發行股數上限22,000仟股計算，則發行價格每向上調升1元，募集資金將可增加22,000,000元，所增之資金每年約可節省利息支出836,000元。

4. 本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行股份相同。

5. 本案所定之發行價格、發行額度、發行條件、資金運用計畫、進度、預計可能產生效益等及其他相關事項，如因主管機關修正或客觀環境變化而有修正需要時，授權董事長全權處理之。

6. 提請 討論。

決 議：全體出席董事同意通過。

第四案：修訂本公司第一次買回股份轉讓辦法。

決 議：全體出席董事同意通過

第五案：發行新股案。

說 明：1. 本公司依可轉換公司債之發行及轉換辦法，將公司債持有人截至 94 年 3 月 20 日止(94 年 3 月 20 日至 94 年 5 月 18 日停止申請轉換)已請求轉換之債券換股權利證書計 13,768,611 股，以 94 年 3 月 31 日為基準日全數轉換為普通股，本公司經此轉換後已發行股數為 94,537,998 股，實收資本總額為 945,379,980 元，轉換明細詳如附件三。

2. 提請 討論。

決 議：全體出席董事同意通過。

第六案：本公司擬向大眾商業銀行申請增加融資額度案。

說 明：1. 本公司為營運成長所需擬向大眾商業銀行申請增加融資額度，擬增加為：

- A. 綜合額度：新台幣肆億伍仟萬元整
- B. 外匯交易綜合額度：美金陸佰萬元整
- C. 利率交易綜合額度：美金陸佰萬元整
- D. 應收帳款承購-普立爾：新台幣貳億元整
- E. 應收帳款承購-台灣精星：新台幣玖仟伍佰萬元整
- F. 應收帳款承購-瀚宇彩晶：新台幣捌億元整

2. 提請 討論。

決 議：全體出席董事同意通過。

第七案：本公司擬向中國國際商業銀行申請增加融資額度案。

說 明：1. 本公司為營運成長所需擬向中國國際商業銀行申請增加融資額度，擬增加為：

- A. 綜合額度：美金伍佰萬元

2. 提請 討論

決 議：全體出席董事同意通過。

第八案：討論本公司為規避匯率及利率風險，操作衍生性金融商品案。

說 明：1. 依據本公司取得或處分資產處理程序，公司從事衍生性金融商品交易，事後應提報董事會。

2. 衍生性金融商品交易明細如附件四。

3. 提請 討論。

決 議：全體出席董事同意通過。

五、臨時動議：無

六、散會

至上電子股份有限公司九十三年股東常會議事錄

時 間：中華民國九十三年五月十一日星期（二）上午九時

地 點：台北市內湖區成功路五段 420 巷 28 號 B1（康寧生活會館）

主 席：葛 均 紀 錄：陳銘德

宣佈開會：本公司發行股份總數 69,600,000 股，股東及股東代理人出席股數 37,894,278 股，
佔本公司發行股份總數 54.44 %

主席致詞：（略）

一、報告事項：

1. 九十二年度營業報告。（略）
2. 監察人審查九十二年度決算表冊報告。（略）
3. 九十二年度背書保證辦理情形報告。（略）
4. 九十三年第一次發行國內可轉換公司債執行進度報告。（略）

二、承認事項：

第一案

案 由：承認九十二年度決算表冊案。

- 說 明：1. 本公司九十二年度財務報表，包括資產負債表、損益表、現金流量表、股東權益變動表，業經安侯建業會計師事務所柳金堂會計師及于紀隆會計師查核完竣，並出具查核報告，連同營業報告書送請監察人審核完竣，認為尚無不合。
2. 前述相關報表請參閱附件。
 3. 提請 承認。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案 由：承認九十二年度盈餘分配案。

- 說 明：1. 本公司九十二年度營收為新台幣 13,834,387,000 元，稅前淨利新台幣 237,632,000 元，稅後淨利新台幣 173,528,758 元，依法令及章程規定提撥法定盈餘公積、特別盈餘公積及保留部分盈餘後，就其餘額加計期初未分配盈餘提撥 2 % 董監事酬勞及 10.889 % 員工紅利外，擬自本期可供分配盈餘中提撥新台幣 55,680,000 元分配股東現金股利，新台幣 83,520,000 元分配股東股票股利。
2. 本公司九十二年度盈餘分配表如下：
 3. 提請 承認。

至上電子股份有限公司九十二年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小計	合計
本期稅後淨利	173,528,758	
減提撥百分之十法定盈餘公積	17,352,876	
減提撥特別盈餘公積	5,896,299	
加期初未分配盈餘	17,687,015	
本期可供分配盈餘		167,966,598
分派項目		
董監事酬勞	3,195,918	
員工紅利	17,400,000	
股東紅利-現金	55,680,000	
股東紅利-股票	83,520,000	
分派項目合計		(159,795,918)
分派後未分配盈餘		8,170,680
加89年度以前處分資產溢價之資本公積	161,835	
轉列保留盈餘		
減補提百分之十法定盈餘公積	16,184	
期末未分配盈餘		8,316,331

註 1.員工股票紅利計 1,740,000 股，佔本次盈餘轉增資總股數之 20.83 %。

註 2.擬議配發員工紅利及董監事酬勞後設算每股盈餘為 2.20 元。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

三、討論事項：

第一案

案 由：修改公司章程案。

說 明：1.為因應公司未來發展之需要擬將額定股本調整為新台幣 15 億元，目前實收股本 6.96 億元，除保留 0.66 億元供行使員工認股權使用及 3.38 億元供發行可轉換公司債外，餘額將全數供發行普通股額度使用。

2.檢附修訂條文對照表如下：

3.提請 討論。

九十三年修訂章程前後條文對照表

條次	修訂後條文	原條文	說明
第 5 條	本公司資本總額定為新台幣 <u>壹拾伍億元整</u> ，分為 <u>壹億伍仟萬股</u> 。每股面額新台幣壹拾元整，授權董事會依公司法及相關法令，並視實際需要分次發行。 前項資本總額中保留新台幣陸仟陸佰萬元分為陸佰陸拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。	本公司資本總額定為新台幣壹拾壹億元整，分為壹億壹仟萬股。每股面額新台幣壹拾元整，授權董事會依公司法及相關法令，並視實際需要分次發行。 前項資本總額中保留新台幣陸仟陸佰萬元分為陸佰陸拾萬股，每股面額新台幣壹拾元，供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。	配合盈轉增資需要，調整資本額
第 7 條	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之； <u>亦得採免印製股票方式發行股份，或得就每次發行總數合併印製股票。</u>	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，經依法簽證後發行之。	配合發行無實體股票。
第 16 條	全體董事及監察人之報酬由股東會議定之，不論營業盈虧得依同業通常水準支給之。 <u>本公司得為董事及監察人購置責任保險，以降低董事及監察人因依法執行職務導致被股東或其他關係人控訴之風險。</u>	全體董事及監察人之報酬由股東會議定之，不論營業盈虧得依同業通常水準支給之。	配合公司治理需要。
第 22 條	本章程訂立於中華民國七十六年二月二十六日。 第一次修正於民國八十年八月八日。 第二次修正於民國八十一年六月十七日。 第三次修正於民國八十二年二月一日。 第四次修正於民國八十五年六月八日。 第五次修正於民國八十八年十月五日。 第六次修正於民國八十九年三月十六日。 第七次修正於民國八十九年十月三十日。 第八次修正於民國八十九年十二月五日。 第九次修正於民國九十一年六月三日。 第十次修正於民國九十二年二月二	本章程訂立於中華民國七十六年二月二十六日。 第一次修正於民國八十年八月八日。 第二次修正於民國八十一年六月十七日。 第三次修正於民國八十二年二月一日。 第四次修正於民國八十五年六月八日。 第五次修正於民國八十八年十月五日。 第六次修正於民國八十九年三月十六日。 第七次修正於民國八十九年十月三十日。 第八次修正於民國八十九年十二月五日。 第九次修正於民國九十一年六月三日。 第十次修正於民國九十二年二月二	增列修訂日期。

十七日。 第十一次修正於民國九十二年六月二十七日。 第十二次修正於民國九十三年一月九日。 第十三次修正於民國九十三年五月十一日。	十七日。 第十一次修正於民國九十二年六月二十七日。 第十二次修正於民國九十三年一月九日。	
---	--	--

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案

案 由：討論盈餘、員工紅利轉增資發行新股案。

說 明：1.擬以 92 年度可分配盈餘發放現金股利新台幣 55,680,000 元，原股東按除息基準日股東名簿所載持股數每股配發現金 0.8 元，俟股東常會通過後，由董事會訂定配息基準日分派之。
2.擬以 92 年度可分配盈餘中提撥股東紅利新台幣 83,520,000 元、員工紅利新台幣 17,400,000 元，合計新台幣 100,920,000 元，增資發行新股 10,092,000 股，每股面額新台幣 10 元。
3.本次轉增資發行記名式普通股，按配股基準日股東名簿所載之普通股股東及其持股比例，每仟股無償配發 120 股，配發不足一股之畸零股，依面額折付現金至元為止，其股份並授權董事長洽特定人按面額認購。
4.本次增資發行之新股，其權利義務與原發行普通股股份相同。
5.俟股東常會通過，呈報主管機關核准後，授權董事會另訂除權配股基準日。
6.以上增資相關事宜及增資計劃如有變動，擬提請股東會授權董事會全權處理。
7.本次分配案嗣後如因可轉換公司債債權人執行轉換權利及員工依認股權憑證之認股辦法執行認股權利，造成流通在外股數發生變動，致配股及配息率發生變動時，提請股東會授權董事會調整之。
8.提請 討論。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

四、其他議案：

案 由：現金增資發行新股案。

說 明：為充實營運資金並改善財務結構，擬請股東會授權董事會以本公司未發行股份之額度內辦理現金增資發行新股，並依增資時之客觀環境授權董事會就詢價圈購或公開申購事宜擇一方式辦理：

(一)本次現金增資作業依證券交易法第二十八條之一規定需公開承銷部份之銷售方式，擬採詢價圈購或公開申購方式擇一辦理，其提撥公開承銷比例分別如下：

1.採詢價圈購方式：

- 提撥增資發行股數之 90%對外公開承銷，原股東放棄優先認股權。
- 依公司法第二六七條規定，提撥增資發行股數之 10%由員工認購，認購不足或放棄認購部分，擬請股東會授權董事長洽特定人認購之。
- 本次發行價格依主管機關規定訂定之，實際發行價格於圈購期間完畢，授權董事長與主辦承銷商參考彙總圈購情形及發行市場狀況後共同議定呈報財政部證券暨期貨管理委員會核備後發行之。

2.採公開申購方式：

- a.提撥增資發行股數之 10%對外公開承銷。
- b.依公司法第二六七條規定，提撥增資發行股 數之 15%由員工認購。
- c.其餘之 75%，由原股東按增資認股基準日股東名簿記載之股東及其持有股份比例分認之。
- d.原股東認購不足一股之畸零股得由原股東在認股基準日起五日內，逕向本公司股務代理機構辦理拼湊，其拼湊不足一股之畸零股及原股東 員工與對外公開承銷放棄認購或認購不足及逾期未申報拼湊之部分，擬請股東會授權董事長洽特定人認購之。
- e.本次發行價格依主管機關規定訂定之，實際發行價格及發行條件授權董事長視市場狀況與證券承銷商共同議定之。

(二) 以上公開承銷銷售方式，擬提請授權董事長依法辦理相關事宜。

(三) 本次增資發行之新股，其權利義務與原有股份相同。

(四) 本次現金增資計劃所訂之發行條件、發行金額、發行股數、資金運用計劃、預計可能產生效益及計劃項目與其他相關事宜，擬請股東會授權董事會全權處理。未來如因主管機關核定修正或因法令規定及因客觀環境之營運評估需變更時，亦擬請股東會授權董事會辦理。

(五) 本次增資案奉主管機關核准後，擬請股東會授權董事會訂定認股基準日與繳款期間。

(六) 提請 討論。

議案補充說明：依修章後之額定股本新台幣 15 億扣除已發行股本 6.96 億、本次盈餘暨員工紅利轉增資 1.0092 億、預留發行員工認股權憑證 0.66 億元和可轉換公司債轉換普通股之額度 3.38 億元後，於可用之淨額度（2.9908 億元）內授權董事會視實際需要辦理現金增資發行新股，並依增資時之客觀環境授權董事會就詢價圈購或公開申購事宜擇一方式辦理。

決 議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過，授權董事會在未發行額度（2.9908 億元）內辦理現金增資發行新股並依增資時之客觀環境授權董事會就詢價圈購或公開申購事宜擇一方式辦理。

五、臨時動議：無。

六、散 會

至上電子股份有限公司 九十四年度現金增資發行新股承銷價格計算書

一、說明

- (一) 至上電子股份有限公司(以下簡稱至上電子或該公司)於 93 年 5 月 11 日經股東會決議通過將其額定資本額由新台幣 1,100,000 仟元(其中保留新台幣額 66,000 仟元供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用)提高至新台幣 1,500,000 仟元(其中保留新台幣額 66,000 仟元供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用)，採分次發行，其目前實收資本額為新台幣 945,380 仟元，本次現金增資發行新股 220,000 仟元，增資後該公司實收資本額將增加至 1,165,380 仟元。
- (二) 本次現金增資發行普通股新股 22,000 仟股，除保留發行股份總數之 10%，計 2,200 仟股，由員工認購外，另提撥 90%，計 19,800 仟股，採詢價圈購方式對外公開承銷。
- (三) 本次現金增資發行新股，原股東同意放棄優先認購權。
- (四) 本次現金增資發行之新股，員工、承銷團自行認購部分及本次承銷之圈購人認購部分均採同一價格認購。
- (五) 本次現金增資發行新股之權利義務與原已發行普通股相同

二、至上電子最近三年度及未來年度之財務資料：

(一) 每股稅後盈餘及股利分派

單位：新台幣元

年度	項目 每股稅後盈餘 (註 1)	股 利 分 派		
		現金股利	股 票 股 利	
			盈 餘	資本公積
91 年度	1.03	-	0.50	-
92 年度	2.49	0.80	1.20	-
93 年度(註 2)	2.33	1.168	0.48	-

資料來源：各年度經會計師查核簽證之財務報告

註 1：本項係以各該年度加權平均流通在外股數計算而得。

註 2：93 年度盈餘分配案業經董事會決議通過，但尚未經股東會決議通過。

(二) 每股淨值

93 年 12 月 31 日

說 明	金 額
帳面股東權益	1,618,418 仟元
流通在外股數	78,133 仟股
每股帳面淨值	20.71 元

(三) 經會計師查核簽證之財務資料

1. 資產負債表

單位：新台幣仟元

項 目	91 年 12 月 31 日	92 年 12 月 31 日	93 年 12 月 31 日
流動資產	2,766,014	3,390,340	2,756,157
長期投資	214,768	247,165	320,907
固定資產	308,483	298,255	288,074
無形資產	-	-	-
其他資產	16,120	16,020	27,952
資產總額	3,305,385	3,951,780	3,527,345
流動負債	1,782,948	2,267,821	1,093,397
長期負債	137,825	128,069	795,369
其他負債	14,179	17,244	20,161
負債總額	1,934,952	2,413,134	1,908,927
股東權益	1,370,433	1,538,646	1,618,418

2. 損益表

單位：新台幣仟元

項 目	91 年度	92 年度	93 年度
營業收入	10,665,692	13,834,387	19,763,072
營業成本	10,183,425	13,259,305	19,144,588
營業毛利(損)	482,267	575,082	618,484
營業費用	280,048	275,061	270,940
營業淨利(損)	202,219	300,021	347,544
營業外收入	24,794	31,957	34,188
營業外支出	150,960	94,346	145,499
本期稅前(損)利	76,053	237,632	236,163
本期稅後(損)利	60,803	173,529	184,355
每股盈餘(元)(註)	1.03	2.49	2.33

註：係按各該年度加權平均流通在外股數計算。

三、本次現金增資發行普通股預計每股承銷價格之為 25.5 元，為向證期局申報案件日(94 年 4 月 4 日)之前三個營業日平均收盤價 25.92 元之 98.37%，符合「中華民國證券商業同業公會承銷商會員輔導發行公司募集與發行有價證券自律規則」第七條第一項有關詢價圈購方式辦理承銷，其發行價格之訂定，不得低於向證期局申報案件時其前一、三、五個營業日擇一計算之平均收盤價之九成之規定。

四、承銷價格計算之參考因素及說明

(一) 承銷價格計算之參考因素：

1. 以至上電子向證期局申報日(94 年 4 月 4 日)為衡量日往前推算一、三、五個營業日之平均收盤價，擇一作為計算新股發行價格之參考。
2. 參酌詢價圈購彙總結果及參考價格，由至上電子與承銷商共同議定。

(二) 價格計算之說明：

以 94 年 4 月 4 日向證期局申報日為基準日為衡量日，該公司前一(即 94.4.1)、三(即 94.3.30~94.4.1)、五(即 94.3.28~94.4.1)個營業日之平均收盤價分別為 26 元、25.92 元及 26.75 元，以前三個營業日平均收盤價 25.92 元作為計算之參考價格，則每股發行價格 25.5 元為參考價格之 98.37%。

發行公司：至上電子股份有限公司

代 表 人： 董事長 葛均

（本用印僅限於至上電子股份有限公司九十四年度現金增資承銷價格計算書使用）

中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 四 日

主辦承銷商：元大京華證券股份有限公司

負 責 人： 董事長 杜麗莊

（本用印僅限於至上電子股份有限公司九十四年度現金增資承銷價格計算書使用）

中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 四 日

至上電子股份有限公司

董 事 長：葛 均

董 事
兼 總 經 理：謝 錦 宗

董 事：邢 懷 成

董 事：邱 樹 林

董 事：倪 集 熙

董 事：束 崇 政

董 事：范 成 炬