

股票代碼：3675



德微科技股份有限公司
Eris Technology Corporation

九十八年度 年報



中華民國九十九年四月二十七日刊印

查詢本年報之網址：<http://newmops.twse.com.tw>

一、本公司發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

1. 發言人：

姓 名：黃美君

職 稱：稽 核

聯 絡 電 話：(02)2662-6190

電子郵件信箱：Eris.public@eris.com.tw

2. 代理發言人：

姓 名：邱桂堂

職 稱：總經理秘書

聯 絡 電 話：(02)2662-6190

電子郵件信箱：Eris.public@eris.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

名 稱	地 址	電 話
總 公 司	台北縣深坑鄉北深路三段155巷17號6樓	(02)2662-0011

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：大華證券(股)公司股務代理部

地 址：台北市重慶南路一段2號

網 址：<http://www.gcsc.com.tw>

電 話：(02)2314-8800

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：黃秀椿會計師、郭慈容會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地 址：台北市民生東路三段156號12樓

網 址：<http://www.deloitte.com.tw>

電 話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://www.eris.com.tw>

德微科技股份有限公司
九十八年年報
目 錄

頁次

壹、致股東報告書	1
一、九十八年度營業結果.....	1
二、九十九年度營業計劃概要.....	2
三、未來公司發展策略.....	3
四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響.....	3
貳、公司簡介	5
一、設立日期.....	5
二、公司沿革.....	5
參、公司治理報告	6
一、組織系統.....	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、公司治理運作情形.....	17
四、會計師公費資訊.....	22
五、更換會計師資訊.....	23
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間.....	23
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形.....	23
八、持股比例佔前十名之股東，其相互間關係之資料.....	24
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例.....	24
肆、募資情形：	29
一、股本來源.....	29
二、公司債(含海外公司債)辦理情形.....	33
三、特別股辦理情形.....	33
四、參與發行海外存託憑證之辦理情形.....	33
五、員工認股權憑證辦理情形.....	33
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	34
七、資金運用計畫執行情形應記載下列事項.....	34

伍、營運概況	42
一、業務內容.....	42
二、市場及產銷概況.....	50
三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率.....	59
四、環保支出資訊.....	59
五、勞資關係.....	59
六、重要契約.....	60
陸、財務概況	62
一、最近五年度簡明財務資料.....	62
二、最近五年度財務分析.....	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	65
四、最近年度財務報告.....	65
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	65
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	65
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	149
一、財務狀況.....	149
二、經營結果.....	150
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.....	151
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	151
六、風險事項.....	151
七、其他重要事項.....	155
捌、特別記載事項	156
一、關係企業相關資料.....	156
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 截至年報刊印日之前一季止，本公司並無發行或私募有價證券尚未完成或最近年度已完成且計劃效益尚未顯現之情形.....	156
三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	156
四、其他必要補充說明事項.....	156
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	156

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

回顧去 (98) 年，雖然全球總體經濟環境仍處在金融海嘯系統性風險之中，但是德微公司因具備獨特之營運模式及全體員工大家齊心協力，不斷持續強化各項產品品質及管理措施等努力堅持之下，帶動德微 98 年整體營收和獲利都達到歷史新高。

一、九十八年度營業結果

(一)營業計劃實施成果

德微 98 年的單一營收達新台幣 929,807 仟元 (較 97 年成長 15.58%)，毛利率由 97 年之 11.4% 成長至 98 年之 13.82%，及營業利益因為公司整體營收上升及營運效率提昇，促使公司之營業利益較 97 年成長 64.02%，稅後單一淨利為新台幣 41,586 仟元 (較 97 年成長 60.71%)，每股盈餘為新台幣 3.02 元。

公司之毛利率較 97 年明顯提升甚多及營業利益率亦提升至 5.9% (97 年為 4.2%)。這說明了公司在台灣與中國大陸地區之生產規模及員工人數均持續成長的同時，營運效率不但未因整體生產規模及員工人數成長而受到影響，更在各方面都有明顯進步，例如在原材料成本管理、製造生產力及營業費用等皆控制得宜。

然，從市場及客戶端來看德微 98 年整體營運上升，要非常感謝長久以來支持公司的主要客戶增加我們的出貨量和佔有率，以及成功開發新的一線客戶爭取到新訂單。綜上所述，顯示德微已經透過提昇客戶滿意度來增加顧客的忠誠度，這也說明了德微多年來持續不斷落實執行力、致力於品保檢測技術提升產品品質穩定外，亦提供給客戶調整、修改二極體及晶圓電性規格等客製化應用解決服務方案，才能促使客戶願意給公司更多訂單。

單位：新台幣仟元

年度 項目	97 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例(%)
營業收入	804,455	929,807	125,352	15.58
營業利益	33,709	55,291	21,582	64.02
稅後淨利	25,876	41,586	15,710	60.71

(二)預算執行情形

因本公司尚無須編製 98 年度財務預測，故不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

項目		97年度	98年度
財務結構	負債占資產比率(%)	66.49	56.89
	長期資金占固定資產比率(%)	316.79	343.69
獲利能力	資產報酬率(%)	6.42	8.24
	股東權益報酬率(%)	21.23	19.75
	占實收資本比率(%)	26.97	33.53
	營業利益	26.92	33.47
	稅前純益	3.22	4.47
純益率(%)	2.57	3.02	
每股盈餘(元)			

(四)研究發展狀況

德微公司專注持續開發不同應用層面之新產品、以研發低成本製程、並擴大產能之彈性運用及增加市占率。期以客戶之需求為核心，與因應科技環境之不確定因素及快速變化。

根據所需要的人事費用與工程性材料費用，98年本公司已投入新台幣4,959仟元之研發費用；未來將持續投入技術研發以進一步降低生產成本並提升競爭優勢。已開發成功之技術或產品如表列：

年度	具體研發成果
98 年度	1. 耐高靜電放電衝擊之 SKY 二極體。 2. 耐高 ERSM(Reverse Surge Energy)衝擊之 SKY 二極體。 3. 耐高 EAS (Avalanche Energy)衝擊之 SKY 二極體。
99 年 4 月	1. 非矽薄膜太陽能電板專用之旁路二極體(Bypass Diode)。 2. 承受更高順向電流衝擊(Forward Surge)之蕭特基二極體。 3. 低順向電壓(Low Forward Voltage)之蕭特基二極體。

二、九十九年度營業計劃概要

展望今年，公司業績與獲利要成長的目標不變，期許達成以下各項之年度目標：

(一)經營管理面

- 1.強化經營體質，整合公司內外部資源，以更有效率運用公司現有之資源。
- 2.建置更好的財務結構，使財務系統得以更透明、更穩健、更安全。
- 3.加強人才培訓、延攬優秀之海內/外專業人才，提昇德微公司之人力素質。

(二)研發策略面

- 1.強化研發能力，藉由不斷創新產品、改善製程、開發產品專利、以降低生產成本。

2.持續投入研發費用與開發自動化生產設備，以加速新產品開發、提升研發能力及有效減少人工成本。

3.積極投入培育研發人才之計劃，不斷將新觀念與技術導入，繼而研發出更具創新意義之產品。

(三)生產策略面

1.改善現有一般製程，建立更具彈性且有效率之生產製程

2.在現有嚴謹之品質管理系統下，透過持續擴增高階生產設備，強化即時品質管理系統，以期達成經濟規模效益。

3.積極降低採購成本及提升生產效率，以增加產品毛利。

(四)行銷策略面

1.穩定現有之代工訂單，藉以保障工廠達到經濟規模之生產成本，提昇公司之競爭力。

2.除與舊有客戶保持良好業務往來外，並積極進行新客戶之開發，期以創造更大利潤與長期穩定之客戶關係。

三、未來公司發展策略

(一)配合客戶需求及市場發展趨勢，開發更先進及更精密之新產品，以提升市場佔有率及市場競爭力。

(二)持續進行新材料及新技術開發，以便能隨時精準掌握市場脈動，提供客戶更優良之產品，以提升市場佔有率及市場競爭力。

(三)加強研發專利權之申請，未來規劃之產品研發重點如下：

A. 太陽能電板

B. 交換式電源供應器

C. 小功率突波吸收器

(四)持續掌握市場動向及產業發展趨勢，整合調整服務領域之關鍵性業務。

(五)產品開發設計及應用技術獲得下游客戶認同，預計開發設計自有品牌。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

目前整流二極體產業已處成熟期，因此若沒有創新技術及研發能力的廠商，只有汰弱留強(被淘汰)的命運，相較於同業競爭，彼此之間亦容易產生降價競賽，因此本公司持續不斷致力於提高產品良率與加強研發專利產品之能力，故使本公司之價值與市場同業具有一定區隔性，較不易受到市場削價競爭或是新進入者的影響；且本公司與客戶間之長久合作關係，及具有掌握產業訊息之敏銳性、隨時掌握競爭者的動態等積極因素，促使本公司在獲利能力上穩定成長。

因應全球環保整體的法規環境瞬息萬變，本公司持續強化綠色環保競爭力，達成永續經營之目標，致力於開發及提供客戶各項符合 RoHS 指令規範之綠色產品，邁向世界趨勢—綠色環保同步，與對永續發展之承諾接軌。

今年，本公司全體員工仍將全力以赴，與客戶之間維繫良好之關係，以其增進股東權益。最後，敬請各位股東持續給予我們支持與鼓勵，並在此向全體股東們致上最誠摯的謝意。

敬祝各位股東，身體健康、萬事如意！。

董事長：張恩傑



總經理：張恩傑



會計主管：徐沛嫻



貳、公司簡介

一、設立日期

中華民國84年8月16日

二、公司沿革

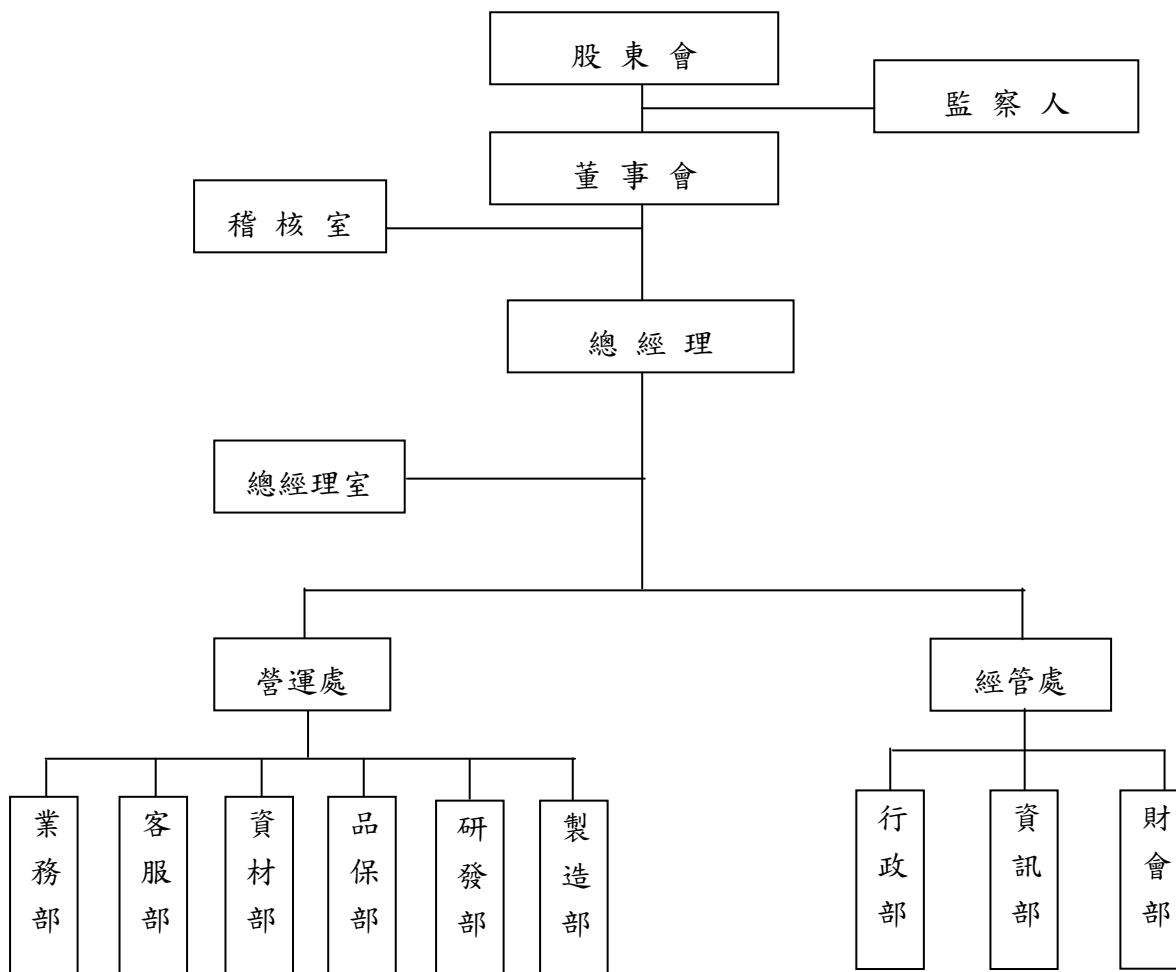
年度 月份	重 要 記 事
84年08月	德微科技股份有限公司成立，實收資本額為新台幣5,000仟元，主要從事晶片與二極體晶圓銷售。
90年05月	現金增資5,000仟元，增資後實收資本額為新台幣10,000仟元。
91年05月	導入電性測試線，藉以控制晶圓品質，嚴加品質管控。
12月	現金增資7,000仟元，增資後實收資本額為新台幣17,000仟元。
92年06月	投入二極體成品授權代工封裝市場。
10月	獲頒ISO9001：2000之國際品保認證標準證書。
12月	設立二極體信賴性測試管制實驗室。
93年03月	成立專業品保稽核團隊以監控代工廠品質。
06月	成立品保實驗中心。
08月	公司內部導入EIP系統上線。
94年06月	導入企業資源規劃(ERP)系統成功上線。
07月	現金增資8,000仟元，增資後實收資本額為新台幣25,000仟元。
95年07月	增資15,000仟元，增資後實收資本額為新台幣40,000仟元。
96年07月	增資25,000仟元，增資後實收資本額為新台幣65,000仟元。
97年08月	投審會核准經由第三地區投資事業間接在大陸地區投資設立杰成電子(上海)有限公司。
10月	增資60,000仟元，增資後實收資本額為新台幣125,000仟元。
98年03月	公司開始導入知識管理平台，以提昇公司管理績效之效能與有效樽節無形資源之成本。
07月	增資22,000仟元，增資後實收資本額為新台幣147,000仟元。
08月	行政院金融監督管理委員會核准本公司股票公開發行。
09月	財團法人中華民國櫃檯買賣中心核准本公司股票登錄興櫃市場買賣。
10月	於台灣成立二極體測試包裝生產線。
11月	知識管理平台之原物料管理系統測試上線。
12月	增資17,880仟元，增資後實收資本額為新台幣164,880仟元。
99年01月	知識管理平台之原物料管理系統正式上線。
03月	取得兩項德國專利優先登記權，其內容為「具高電流特性之蕭特基二極體結構及其製造方法」。

叁、公司治理報告

一、組織系統

(一)公司之組織系統

德微科技股份有限公司



(二)各主要部門所營業務

主要部門	所營業務
總經理室	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司之經營管理、經營策略及方針之擬訂與成效評估分析 2.新產品與新事業發展之策略擬定與分析評估 3.轉投資事業之評估及管理 4.專案計劃之研究、策略擬訂、執行與評估 5.股務業務之規劃與執行
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1.執行內部控制制度稽核及缺失改善 2.風險管理規劃、監督及分析等作業
經管處	<ol style="list-style-type: none"> 1.綜理公司行政業務之目標擬訂、執行、溝通與協調 2.專案活動之規劃、擬訂、執行及跟催 3.統整財會與資訊等安全管理系統之維護
資訊部	<ol style="list-style-type: none"> 1.公司電腦化管理系統網路之建置維護與管控 2.資訊安全機制之擬定與執行 3.電腦軟硬體的規劃與維護 4.建構與整合公司資訊管理系統
財會部	<ol style="list-style-type: none"> 1.會計制度之規劃與執行 2.審核各項交易事項之合理性與適法性 3.會計帳務處理及稅務規劃及財務管理 4.各項費用控管 5.統籌規劃管理資金之來源與運用
行政部	<ol style="list-style-type: none"> 1.人力資源、管理相關制度訂定與執行，教育訓練規劃與執行，績效評估作業建立與執行 2.物料需求之規劃與控管 3.固定資產管理 4.公司環境維護及管理
營運處	<ol style="list-style-type: none"> 1.負責產品銷售策略之規劃制定與推動管理 2.全球市場資訊收集、分析產品發展趨勢、產品規格等佈建與規劃 3.整合國內外客戶端產品需求、趨勢預測及銷貨目標的推動

主要部門	所 營 業 務
業務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 客戶資料建立、客戶信用額度建立與審查 2. 應收帳款管理及銷貨目標之擬定 3. 策略規劃產品組合、價格控制達成獲利目標 4. 整合國內外市場行銷活動之規劃及執行與回饋新客戶佈建與規劃
客服部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 客戶報價與訂單接收處理、客戶溝通協調 2. 出貨出口作業 3. 應收帳款催收、客戶退補貨折讓處理 4. 業務報表製作
資材部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 物料管理、倉庫控管 2. 委外加工之事務執行、生產計畫表編排 3. 生產性原物料之採購及非生產性原物料採購及進出口報關業務
品保部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 擬定品質方針與系統、執行生產線品保與產品信賴性工作 2. 成品之檢驗分析、量規儀器校正與管理 3. 品質活動的建立與管理、公司標準作業程序與品質記錄之保存 4. ISO 品質系統之維持與協助整合 5. 回饋生產線異常改善與即時回饋異常之客訴原因
研發部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 新技術與新產品開發的擬定與執行 2. 現有技術新應用研究開發 3. 對客戶特殊需求研究開發 4. 製程良率、品質問題的解決與提昇
製造部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 廠內各項生產設備的維護 2. 製造過程活動的建立與管理 3. 各項製程問題之協調、解決及流程監督與管制

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

(一)董事及監察人資料

1.董事及監察人

99年03月21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	目前兼任本公司及其他公司之職 務	具配偶或二親等以內關係之 其他主管、董事或監察人		
					股數	持股 比例	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
董事長	張恩傑	84.8.8	99.01.19	3年	2,713,560	16.46%	2,713,560	16.46%	415,372	2.52%	-	-	德微科技(股)公司總經理 Keep High Limited 法人董事代表人 Forever Eagle Incorporation 法人董事代表人 杰成電子貿易(上海)有限公司 法人董事代 表人	無	無	無	
董事	劉明銜	84.8.8	99.01.19	3年	2,231,540	13.53%	2,231,540	13.53%	224,400	1.36%	-	-	龍華工專 增你強(股)公司業務課長 國巨(股)公司業務經理	喜可士(股)公司董事長 喜可仕半導體(股)公司董事長	監察人	李明珠	配偶
董事	周建利	93.6.18	99.01.19	3年	2,251,820	13.66%	2,251,820	13.66%	404,120	2.45%	-	-	明道中學電子科 國巨(股)公司業務經理 興邦國際(股)公司業務經理	昂達科技(股)公司董事長	無	無	無
董事	江國偉	99.01.19	99.01.19	3年	85,000	0.52%	85,000	0.52%	-	-	-	-	輔仁大學物理所碩士 台灣半導體(股)公司行銷業務 資深經理	德微科技(股)公司營運處協理	無	無	無
獨立 董事	鄭文隆	99.01.19	99.01.19	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國華盛頓大學土木工程博士 高雄市政府副市長 行政院公共工程委員會副主委	台灣國際造船(股)公司董事長	無	無	無
獨立 董事	陶繼冬	99.01.19	99.01.19	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	Drexel University, M.S. in Finance 日鑫創業投資、中鑫創業投資、宏 鑫創業投資、欣鑫創業投資總經理	富鑫顧問(股)公司執行副總經理 新世紀光電(股)公司獨立董事 晶技科技(股)公司法人董事代表人	無	無	無

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	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
獨立董事	張時中	99.01.19	99.01.19	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	美國康乃狄克大學電機及系統工程博士 國立台灣大學工業工程學研究所 兼任所長 國立暨南國際大學電機工程系 教授	國立臺灣大學電機工程學系暨研究所教授	無	無	無
監察人	李明珠	98.6.16	99.01.19	3年	224,400	1.36%	224,400	1.36%	2,231,540	13.53%	-	-	加拿大皇家大學企管碩士 凱悅飯店業務經理 遠東飯店業務協理	喜可士(股)公司監察人 喜可仕半導體(股)公司監察人	董事	劉明銜	配偶
監察人	劉順發	98.6.16	99.01.19	3年	79,566	0.48%	79,566	0.48%	-	-	-	-	台北工專電子工程科 冠魁電機(股)公司董事長	冠魁電機(股)公司董事長 合茂自動化(股)公司董事長 亞卉科技(股)公司董事	無	無	無
獨立職能監察人	丁惠敏	99.01.19	99.01.19	3年	-	-	-	-	-	-	-	-	國立政治大學會計研究所畢 飛利浦電子(股)公司協理	新普科技(股)公司財務長 宏益(蘇州)科技有限公司 法人董事代表人 兆普電子(上海)有限公司 法人董事代表人 吉普電子(上海)有限公司 法人董事代表人 宣普電子(上海)有限公司 法人董事代表人 新世電子(常熟)有限公司 法人董事代表人	無	無	無

2.法人股東之主要股東：無。

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東：無。

4.董事及監察人資料

姓名 (註1)	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										兼任 他發 司董 數	其開 公立 家
		商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司業 務所 須相 關 科系之 公 立大 專院 校 講 師以 上	法 官、檢 察官、律 師、會 計 師或其 他與公 司業 務 所 需 之國 家 考 試及 格 領有 證 書之 專 門 職 業及 技 術人 員	商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司業 務所 須之 工 作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
張恩傑			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
劉明銜			✓					✓			✓	✓	✓	✓	無	
周建利			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
江國偉			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
鄭文隆			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
陶繼冬			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
張時中	✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
李明珠			✓		✓			✓		✓		✓	✓	無		
劉順發			✓		✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	無		
丁惠敏			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無		

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

(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

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

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第 30 條各款情事之一。

(10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年3月21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			經理人員取得工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	
總經理	張恩傑	86.01.01	2,713,560	16.46%	415,372	2.52%	-	-	華夏工專電機科 國立台灣科技大學工業管理系	德微科技(股)公司總經理 Keep High Limited 法人董事代表人 Forever Eagle Incorporation 法人董事代表人 杰成電子貿易(上海)有限公司 法人董事代表人	無	無	無	(註)
協理	江國偉	97.09.01	85,000	0.52%	-	-	-	-	輔仁大學物理所碩士 台灣半導體(股)公司行銷業務資深經理 佳昱半導體製造廠長 敦南科技晶片製造部經理	無	無	無		
協理	李金蓮	97.01.01	106,000	0.64%	-	-	-	-	台北商專畢	無	無	無		
財會主管	徐沛嫻	97.04.01	55,000	0.33%	13,000	0.08%	-	-	中原大學會計系 安侯建業會計師事務所審計部協理	無	無	無		
稽核	黃美君	96.11.01	28,000	0.17%	1,000	0.01%	-	-	輔仁大學國創所碩士 志聖工業(股)公司稽核	無	無	無		

註：本公司經理人及各部門主管已取得之員工認股權憑證總數為 660 單位，其中尚未執行 396 單位，未執行認股數量占已發行股份總額之 2.4%。

(三) 最近年度支付董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金：

98 年度/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金(註 2)								A、B、C 及 D 等四項總額占 稅後純益之 比例(%)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、 F 及 G 等七項總 額占稅後純益之 比例(%)		無 領 自 公 司 外 資 金 無 取 子 以 投 資 酬 金		
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		薪資、獎金 及特支費等(E)		退職退休金 (F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得 認購股數(H)(單位)		額占稅後純益之 比例(%)				
		本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司		合併報表內所 有公司		本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表 內所有公司			
董事長	張恩傑	0	0	0	0	480	480	115	115	1.43%	1.43%	3,834	3,834	0	0	0	0	0	0	220	220	10.90%	10.90%	無
董事	周建利																							
董事	劉明銜																							
董事	江國偉(註 1)																							
獨立董事	鄭文隆(註 1)																							
獨立董事	陶繼冬(註 1)																							
獨立董事	張時中(註 1)																							

註 1：99 年 1 月 19 日選任。

註 2：董事(含獨立董事)之酬金僅揭露至 98 年度在任者。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	張恩傑、周建利、劉明銜		張恩傑、周建利、劉明銜	
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	—		張恩傑	
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	—		—	
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	—		—	
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	—		—	
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	—		—	
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	—		—	
100,000,000 元以上	—		—	
總計	3		3	

2. 監察人之酬金：

98 年度/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金(註4)								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	吳雅芳(註1)	0	0	0	0	240	240	45	45	0.69%	0.69%	無
監察人	李明珠(註2)											
監察人	劉順發(註2)											
獨立職能監察人	丁惠敏(註3)											

註1：於98年6月16日辭任。

註2：於98年6月16日選任。

註3：於99年1月19日選任。

註4：監察人之酬金僅揭露至98年度在任者。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	吳雅芳、李明珠、劉順發	吳雅芳、李明珠、劉順發
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	-	-
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元(含)以上	-	-
總計	3	3

3.總經理及副總經理之酬金

98 年度/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額(單位)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司		合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
								現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額					
總經理	張恩傑	3,834	3,834	0	0	0	0	105	0	105	0	9.47%	9.47%	220	220	無

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	張恩傑	張恩傑
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元(含)以上	-	-
總計	1	1

4.配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

本公司經理人 98 年度獲配員工紅利計新台幣 318 仟元。

98 年度/單位：新台幣仟元；%

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額佔稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張恩傑	0	318	318	0.76%
	協理	江國偉				
	協理	李金蓮				
	財會主管	徐沛嫻				

(四) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比

1.最近二年度支付董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例

單位：新台幣仟元

	97 年度		98 年度	
	本公司	合併報表	本公司	合併報表
董事酬金總額	0	0	595	595
董事酬金總額占稅後純益比例	0	0	1.43%	1.43%
監察人酬金總額	0	0	285	285
監察人酬金總額占稅後純益比例	0	0	0.69%	0.69%
總經理及副總經理酬金總額	3,696	3,696	3,939	3,939
總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	14.28%	14.28%	9.47%	9.47%

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性

①董事、監察人

董事及監察人之酬金包含車馬費、業務執行費用及盈餘分配之酬勞。本公司董事及監察人之報酬依公司章程規定，授權董事會依董事、監察人對本公司營運參與程度、貢獻價值暨同業水準後定之；盈餘分配之董事及監察人酬勞分配標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放。

②總經理及副總經理

總經理及副總經理之酬金包含薪資、員工紅利及員工認股權憑證，薪資水準係依對公司貢獻暨參考同業水準訂定之；員工紅利的分派標準係遵循公司章程，提報董事會並經股東會決議通過後發放；員工認股權憑證之授與，則授權董事會分次發行之。

三、公司治理運作情形：

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 9 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名 (註 1)	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董事長	張恩傑	9	0	100%	連任
董事	劉明銜	8	1	100%	連任
董事	周建利	9	0	100%	連任
董事	江國偉	1	0	100%	新任
獨立董事	鄭文隆	1	0	100%	新任
獨立董事	陶繼冬	1	0	100%	新任
獨立董事	張時中	1	0	100%	新任
監察人	吳雅芳	2	0	66.66%	98.06.16 辭任
監察人	劉順發	3	0	50.00%	連任
監察人	李明珠	6	0	100%	連任
獨立職能 監察人	丁惠敏	1	0	100%	新任

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理:無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形:無。

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
目標:加強董事會治理制度、健全監督功能，管理機能及資訊透明化。
執行情形:良好。

(二)監察人參與董事運作情形：

最近年度董事會開會 9 次，監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席 次數 B	委託 出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
監察人	吳雅芳	2	0	66.66%	98.06.16 辭任
監察人	劉順發	3	0	100%	連任
監察人	李明珠	6	0	100%	連任
獨立職能監察人	丁惠敏	1	0	100%	新任

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）：
監察人透過公司發言人為窗口及股東會，作為與員工、股東溝通之管道。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）：
監察人定期審閱公司財務報告及稽核報告，並提出建議予公司等進行溝通，數年來運作順暢，監察人順利發揮監督功能。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：
本公司 98 年度迄 99 年度最近期董事會均無此情形。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一)本公司設有股務單位及發言人處理股東建議及糾紛等問題，若糾紛涉及法律問題則由法律顧問處理</p> <p>(二)本公司由股務專人及股務代理機構負責</p> <p>(三)子公司皆由總公司稽核人員不定期查核，並請獨立會計師進行審查</p>	<p>符合公司治理實務守則規定</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一)公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二)定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一)本公司設有三席獨立董事</p> <p>(二)本公司簽證會計師對於委辦事項及其本身有直接或間接利害關係者已迴避，並由董事會定期評估簽證會計師之獨立性。</p>	<p>符合公司治理實務守則規定</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>利害關係人可隨時透過對應之權責單位進行溝通，但不可超越內控內稽之規範。</p>	<p>符合公司治理實務守則規定</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。</p>	<p>(一)本公司財務業務及公司治理相關資訊皆依規定揭露於公開資訊觀測站。</p> <p>(二)有專人負責公司資訊蒐集及資訊揭露工作，並落實發言人制度。</p>	<p>符合公司治理實務守則規定</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會</p>	<p>符合公司治理實務守則規定</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前未訂定「公司治理實務守則」，惟已訂定股東會議事規則、董事會議事規則及內控制度等，推動公司治理之運作。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、董事及監察人進修之情形、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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>(一)本公司重視員工權益之維護，除依法為員工辦理各項保險、實施退休金制度及成立職工福利委員會外，並積極建立勞資雙方溝通管道，創造和諧工作環境，以利各項工作順利推動。</p> <p>(二)董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定進行進修。</p> <p>(三)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：重大議案皆呈董事會核可，並落實稽核查核。</p> <p>(四)保護消費者或客戶政策之執行情形：依循ISO規範執行品質政策。</p> <p>(五)公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任：本公司董事及監察人秉持誠信經營原則，並無訴訟或違法行為之情事，並已購買董事及監察人責任保險。</p>		
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

(四)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：無。

(五)履行社會責任情形：

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
1.人權				
(1)符合勞基法等勞工相關法令規定		✓		本公司依據勞動基準法及相關法令已訂定「工作規則」。
(2)其他(如維護員工及應徵者之就業機會平等、確保員工免於騷擾及歧視等)		✓		本公司係依照「性別工作平等法」、「性騷擾防治法」等法令維護良好之工作環境，藉以保障員工之工作權利。
2.員工權益				
(1)提供員工充分之教育訓練		✓		本公司為提昇員工素質及工作技能並加強工作之效率及品質，訂有「教育訓練管理辦法」，每年擬定年度教育訓練計畫，以期達到培訓優秀專業人才，進而提高營運績效且有效開發利用人力資源。
(2)提供員工充分反應意見之權利		✓		不定期召開會議，提供正式溝通管道，讓各階層彼此相互協調，讓各部門人員充分反應意見。
(3)其他(如職業安全衛生管理系統方面經		✓		本公司一向重視員工職業安全衛生之管理，並由各部門主管隨時注意以控制職業安全衛生風

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
OHSAS18001 或相關機構之認證、提供員工合理之福利與報酬等)				險及改善績效。
3.僱員關懷				
(1)確保工作環境之安全		✓		本公司制定相關工作規則，藉以規範員工操作設備基本步驟，並定期舉辦消防，以確保工作環境安全。
(2)訂定書面之勞工衛生安全相關政策		✓		本公司已設有勞工安全衛生管理單位，並訂定「安全衛生管理規章」。
(3)其他（如重視勞工身心發展及家庭生活等）		✓		1.本公司已成立職工福利委員會，負責辦理員工各項福利措施及各種補助。 2.依法辦理勞工保險、全民健康保險及團體保險，以保障員工。 3.定期實施在職人員健康檢查，舉辦員工教育訓練，以增進員工工作技能。
4.環保				
(1)訂定書面環保政策				不適用
(2)遵行環保相關法令		✓		本公司係依相關法令執行環境保護；且產生產之少量廢酸有委託合格廢棄物處理廠商清運處理及代為向主管機關申報，符合行政院環保署相關法令規定。另平時公司垃圾堆放亦遵循大樓管理委員會規範，以遵行環保相關法令維護工作環境衛生。
(3)其他(如發展節能、減污及防污之技術、設備及活動；資源之再利用、廢棄物回收及減量、有害物質的禁用等)		✓		本公司珍惜資源，響應節能減碳觀念。並配合歐盟環保標準生產無鹵素產品。
5.社區參與				
(1)參與社區服務及慈善活動		✓		本公司除致力於本業經營外，並參與社區服務以及慈善活動，並響應縣市政府舉辦的人才招募及相關活動，提升本公司社會參與、貢獻與服務。
(2)其他(如實行社區援助及投資【包括人力、物力、知識及技能等】、確保社區健康與安全等)		✓		本公司除致力於本業經營外，並參與實行社區援助，提高社區的健康與安全。
6.社會貢獻				
(1)捐助慈善事業及教育、醫療、藝術等活動		✓		本公司不定期捐贈獎學金及機器設備予教育或藝術機構，提升本公司社會參與、貢獻與服務。

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	未執行	已執行	規劃中	
(2)其他(如援助落後地區國家、提供弱勢團體就業機會等)		✓		本公司參與提供弱勢團體就業機會。
7.社會服務				
(1)推動社會福利		✓		本公司參與及配合各級政府機關及社福團體所推動之社會福利政策。
(2)其他	✓			無
8.投資者關係				
(1)提高營運透明度		✓		本公司已建立公開資訊之網路申報作業系統，由專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，以確保可能影響股東及利害關係人決策之資訊，能夠及時允當揭露。
(2)重視公司治理		✓		為健全公司制度，本公司依循「上市上櫃公司治理實務守則」之規定，強化董事及監察人責任，以提升公司營運透明度，保障股東權益。
(3)其他		✓		本公司設有發言人及代理發言人以回答投資人問題，以期提供投資人及利害關係人高透明之財務業務資訊。
9.供應商關係				
(1)重視採購價格之合理性		✓		本公司採購單位針對主要供應商之價格、品質、技術、交貨狀況及服務等項目進行評估，以確保採購價格之合理性。
(2)其他	✓			無
10.與利害關係人之權益				
(1)尊重智慧財產權		✓		本公司尊重智慧財產權，尚無侵權之情事。
(2)重視與顧客之關係(如保護消費者權益、重視產品品質、安全性及創新、重視並立即處理客訴、提供完整產品資訊等)		✓		本公司為了努力達成「顧客滿意」的目標，除致力提供客戶準確分析服務外，且重視並立即處理客訴並提供顧客完整產品資訊服務。
(3)遵守法令規範		✓		本公司經營之相關規章及制度皆遵守相關法令之規定。另本公司有固定常年合作之法律顧問，並隨時注意法令動態，以維護公司權益。
(4)其他(如於公司網站揭露社會責任政策之執行情形等)		✓		本公司對於銀行、政府各級主管機關等主要關係人儘可能提供相關資料，並設有發言人及代理發言人負責回答及處理相關問題，以保障利害關係人之權利。
11.其他	無			

(六)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(七)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況應揭露事項

1.內部控制聲明書：請參閱第 25 頁。

2.委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：請參閱第 26 頁。

(九)最近年度及截至年報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)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：請參閱第 27 頁至第 28 頁。

(十一)最近年度及截至年報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。

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

四、會計師公費資訊

本公司採級距揭露金額方式揭露會計師公費資訊：

1.會計師資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃秀椿	郭慈容	98.01.01~98.12.31	

2.會計師公費級距表

金額級距		公費項目	合計
1	低於 2,000 千元		V
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		-
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		-
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元		-
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元		-
6	10,000 千元 (含) 以上		-

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：不適用。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

(一)董事、監察人、經理人及及持股比例超過 10%之股東股權變動及質押變動情形

單位:股

職稱	姓名	97 年度		98 年度		99 年度截至 3 月	
		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	張恩傑	671,360	0	(86,000)	0	0	0
董事	周建利	425,040	0	(167,000)	0	0	0
董事	劉明銜	428,680	0	(167,000)	0	0	0
董事	江國偉(註 3)	0	0	85,000	0	0	0
獨立董事	鄭文隆(註 3)	NA	NA	NA	NA	NA	NA
獨立董事	陶繼冬(註 3)	NA	NA	NA	NA	NA	NA
獨立董事	張時中(註 3)	NA	NA	NA	NA	NA	NA
監察人	吳雅芳(註 1)	112,040	0	0	0	0	0
監察人	李明珠(註 2)	39,760	0	0	0	0	0
監察人	劉順發(註 2)	20,000	0	59,566	0	0	0
獨立職能監察人	丁惠敏(註 3)	NA	NA	NA	NA	NA	NA
協理	李金蓮	45,000	0	61,000	0	0	0
財會主管	徐沛嫻	10,000	0	45,000	0	0	0

註 1：於 98 年 6 月 16 日辭任。

註 2：於 98 年 6 月 16 日選任。

註 3：於 99 年 1 月 19 日選任。

(二)股權移轉或股權質押之相對人為關係人者：無。

八、持股比例佔前十名之股東，其相互間關係之資料

99年03月21日；單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(姓名)	關係	
張恩傑	2,713,560	16.46%	415,372	2.52%	0	0%	無	無	—
周建利	2,251,820	13.66%	404,120	2.45%	0	0%	楊璧綺	配偶	—
劉明銜	2,231,540	13.53%	224,400	1.36%	0	0%	李明珠	配偶	—
Rectifier INC.	540,000	3.28%	0	0%	0	0%	無	無	—
Power devices INC.	540,000	3.28%	0	0%	0	0%	無	無	—
國票綜合證券(股)公司	404,121	2.45%	0	0%	0	0%	無	無	—
洪住青	261,617	1.59%	0	0%	0	0%	無	無	—
李明珠	224,400	1.36%	2,231,540	13.53%	0	0%	劉明銜	配偶	—
楊璧綺	204,120	1.24%	2,451,820	14.87%	0	0%	周建利	配偶	—
葉宗宏	192,000	1.16%	0	0%	0	0%	無	無	—

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例：

98年12月31日；單位：股，%

轉投資事業 (註)	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
Keep High Limited	—	100%	—	—	—	100%
Forever Eagle Inc.	—	100%	—	—	—	100%
杰成電子貿易(上海)有限公司	—	100%	—	—	—	100%

註：係公司之長期投資。

德微科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99年3月3日

本公司民國98年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，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99年03月03日董事會通過，出席董事7人中，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

德微科技股份有限公司

董事長：張恩傑 簽章

總經理：張恩傑 簽章



內部控制制度審查報告

後附德微科技股份有限公司民國九十九年三月三日謂經評估認為其與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年十二月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任。本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

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

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

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，德微科技股份有限公司與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國九十八年十二月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；德微科技股份有限公司於民國九十九年三月三日所出具謂經評估認為其上述與財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃秀椿

黃秀椿



會計師 郭慈容

郭慈容



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 四 日

最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議事項彙總

日期	股東會重要決議事項
98.06.16	<ol style="list-style-type: none"> 1.辦理股票公開發行及登錄興櫃案 2.現金增資發行新股案 3.訂定本公司「背書保證作業辦法」案 4.訂定本公司「資金貸與他人作業程序」案 5.訂定本公司「取得或處分資產處理程序」案 6.訂定本公司「股東會議事規則」案 7.監察人選舉案
99.01.19	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過股票上櫃案 2.通過預計上櫃前辦理現增發行新股供公開承銷，擬請原股東放棄認購案 3.通過修訂公司章程案 4.通過修訂各項辦法(含背書保證作業程序、資金貸與他人作業程序、取得或處分資產處理程序案) 5.改選董監事案 6.解除新任董事競業禁止案
日期	董事會重要決議事項
98/01/21	<ol style="list-style-type: none"> 1. 監察人適任案。 2. 通過追認總經理任命及薪酬，提請 同意案 3. 修改公司章程案 4. 召開股東臨時會案
98/03/05	<ol style="list-style-type: none"> 1. 境外公司增資 USD20 萬投資案
98/05/07	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認 97 年度決算表冊 2. 通過盈餘分配案 3. 擬辦理現金增資發行新股案 4. 通過辦理股票公開發行及登錄興櫃案 5. 補選監察人(公開發行公司至少 5 董 2 監) 6. 董事競業禁止之解除 7. 通過追認會計主管及稽核主管任命案 8. 通過 97 年度內部控制聲明書 9. 決議股東常會召開時間、地點
98/06/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 現金股息配息基準日案。 2. 現金增資發行新股案。
98/08/06	<ol style="list-style-type: none"> 1. 討論決定換發無實體股票基準日及停止過戶期間案。 2. 擬向金融機構申請授信額度案，提請審議。 3. 討論台新國際商銀行生性金融商品額度到期申請續約案。
98/10/16	<ol style="list-style-type: none"> 1. 討論為改善財務結構擬辦理 98 年第 2 次現金增資，預計發行新股 1,500,000 股、每股以 35 元溢價發行案。 2. 討論擬向金融機構申請授信額度案。

日期	董事會重要決議事項
98/12/1	<ol style="list-style-type: none"> 1. 討論改選董監事案。 2. 決議獨立董監提名受理期間並確定應選名額及訂立獨立董事職責範疇。 3. 決議股東臨時會召開時間、地點。 4. 訂定員工認股權憑證換發新股基準日。 5. 討論擬向金融機構申請授信額度案。
98/12/23	<ol style="list-style-type: none"> 1. 審核提名制獨立董監相關資料。 2. 解除新任董事競業禁止案。 3. 通過股票上櫃案及通過預計上櫃前辦理現增發行新股供公開承銷，擬請原股東放棄認購案。 4. 擬修改公司章程案。 5. 通過購置機器設備額度案。 6. 通過制訂本公司『子公司監控作業辦法』、『內部重大資訊處理作業程序』、『內部控制制度自行檢查作業程序』及修訂『背書保證作業程序』、『資金貸與他人作業程序』、『取得或處分資產處理程序』、『內部控制制度』等書面制度。 7. 通過 99 年度稽核計畫。
99.03.03	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過 98 年度財務報告案 2. 通過盈餘分配案 3. 通過盈餘轉增資案 4. 通過 98 年度內部控制聲明書 5. 通過申請上櫃之 99 年第一～二季簡式財務預測案 6. 決議股東常會召開時間、地點 7. 擬授權董事長與富邦綜合證券股份有限公司簽訂過額配售及協調特定股東於掛牌日起一定期間不得賣出股票之協議書案 8. 討論擬向金融機構申請授信額度案 9. 購買董監責任險案

肆、募資情形：

一、股本來源

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
84.08	10	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	創立股本 5,000,000 元	-	註 1
90.06	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資 5,000,000 元	-	註 2
91.12	10	1,700,000	17,000,000	1,700,000	17,000,000	現金增資 7,000,000 元	-	註 3
94.07	10	2,500,000	25,000,000	2,500,000	25,000,000	現金增資 8,000,000 元	-	註 4
95.07	10	4,000,000	40,000,000	4,000,000	40,000,000	現金增資 8,000,000 元 盈餘轉增資 7,000,000 元	-	註 5
96.07	10	6,500,000	65,000,000	6,500,000	65,000,000	現金增資 15,196,510 元 盈餘轉增資 9,803,490 元	-	註 6
97.06	10	12,000,000	120,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 21,000,000 元 盈餘轉增資 14,000,000 元	-	註 7
97.08	12	20,000,000	200,000,000	12,200,000	122,000,000	現金增資 22,000,000 元	-	註 8
97.10	10.86	20,000,000	200,000,000	12,500,000	125,000,000	員工認股權 3,000,000 元	-	註 9
98.07	12	20,000,000	200,000,000	14,700,000	147,000,000	現金增資 22,000,000 元	-	註 10
98.12	10	20,000,000	200,000,000	16,488,000	164,880,000	員工認股權 2,880,000 元	-	註 11
	35					現金增資 15,000,000 元		

註 1：核准日期及文號：84.08.16 八四建三戊字第 418216 號。

註 2：核准日期及文號：90.06.22 經(90)中字第 09032373400 號。

註 3：核准日期及文號：91.12.20 經授中字第 09133171930 號。

註 4：核准日期及文號：94.07.04 經授中字第 09432394300 號。

註 5：核准日期及文號：95.07.03 經授中字第 09532428660 號。

註 6：核准日期及文號：96.07.02 經授中字第 09632353380 號。

註 7：核准日期及文號：97.06.20 經授中字第 09732473210 號。

註 8：核准日期及文號：97.08.25 經授中字第 09732924760 號。

註 9：核准日期及文號：97.10.27 經授中字第 09733321890 號。

註 10：核准日期及文號：98.07.16 經授中字第 09832657800 號。

註 11：核准日期及文號：98.12.28 經授中字第 09835174440 號。

註 12：本公司最近三年度及截至年報刊印日，並無辦理私募普通股之情形。

99 年 4 月；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	16,488,000	3,512,000	20,000,000	興櫃公司

(二)股東結構

99年03月21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 外國人	合計
人數(人)	-	4	-	376	2	382
持有股數(股)	-	733,343	-	14,674,657	1,080,000	16,488,000
持股比例	-	4.45%	-	89.00%	6.55%	100.00%

(三)股權分散情形(每股面額十元)

99年03月21日；單位:股；%

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	6	813	0.00
1,000 至 5,000	176	413,874	2.51
5,001 至 10,000	59	436,283	2.65
10,001 至 15,000	34	426,567	2.59
15,001 至 20,000	8	144,797	0.88
20,001 至 30,000	16	400,177	2.43
30,001 至 50,000	29	1,236,240	7.50
50,001 至 100,000	31	2,120,299	12.86
100,001 至 200,000	14	1,937,772	11.75
200,001 至 400,000	3	690,137	4.19
400,001 至 600,000	3	1,484,121	9.00
600,001 至 1,000,000	0	0	0.00
1,000,001 股以上	3	7,196,920	43.64
合 計	382	16,488,000	100.00

註：本公司無發行特別股之情事。

(四)主要股東名單

99年03月21日單位:股；%

主要股東名稱	股 份	持有股數	持股比例
張恩傑		2,713,560	16.46%
周建利		2,251,820	13.66%
劉明銜		2,231,540	13.53%
Rectifier INC.		540,000	3.28%
Power device INC.		540,000	3.28%
國票綜合證券股份有限公司		404,121	2.45%
洪住青		261,617	1.59%
李明珠		224,400	1.36%
楊璧綺		204,120	1.24%
葉宗宏		192,000	1.16%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目		年 度		當 年 度 截 至 99 年 03 月 31 日	
		97 年	98 年		
每股市價	最 高	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
	最 低	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
	平 均	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
每股淨值	分 配 前	12.81	15.83	17.11	
	分 配 後	11.01	(註)	(註)	
每股盈餘	加權平均股數(千股)	10,051	13,780	16,488	
	每 股 盈 餘	2.57	3.02	1.28	
每股 股利	現 金 股 利	1.8	(註)	(註)	
	無償 配股	盈餘配股	—	(註)	(註)
		資本公積配股	—	(註)	(註)
	累 積 未 付 股 利	—	—	—	
投資報酬 分析	本 益 比	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
	本 利 比	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	
	現 金 股 利 殖 利 率	未上市(櫃)	未上市(櫃)	未上市(櫃)	

註：98 年度盈餘分配案尚未經過股東會通過

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司股利政策係按公司法及本公司章程規定，每年度決算之盈餘於彌補虧損後，依下列順序分配之：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積金及依主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。除由董事會酌于保留外，得併同以往年度累積盈餘，依下列比率分派之，並提交股東會決議：

- ①董事監察人酬勞不高於百分之二。
- ②員工紅利介於百分之一至百分之五之間。
- ③餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

員工紅利得以現金或發行新股方式發放之，其員工股票紅利發放對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

單位：新台幣元

項目	金額
期初餘額	788,899
加：98 年度稅後淨利	41,585,404
減：提列法定盈餘公積 10%	(4,158,540)
本年度可供分配盈餘	38,215,763
分配項目：	
股東紅利-股票	29,358,000
股東紅利-現金	8,388,000
期末未分配盈餘	469,763
附註：	
1. 本年度盈餘分配擬配發員工紅利 1,890,000 元，其中員工股票紅利 1,883,770 元，分為 119,000 股(每股金額係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.83 元為計算基礎)，不足仟股之員工紅利 6,230 元，以現金發放。	
2. 本年度董監酬勞擬分配 720,000 元。	

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本次股東會擬議 98 年度盈餘分配案，自 98 年度盈餘中，提撥股東紅利股票股利 29,358 仟元，計發行新股 2,935,800 股及員工紅利 1,890 仟元，以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.83 元計算，計發行新股 119,000 股，不足仟股之員工紅利 6,230 元，以現金發放。另由資本公積提撥 8,388 仟元，轉增資發行新股 838,800 股。因員工分紅非屬無償配股，故本次無償配股預計共發行 3,774,600 股，以 98 年度稅後純益 41,586 仟元按無償配股率 22.89% 計算，每股盈餘將由 3.02 元調整為 2.46 元，惟因本公司業務正處快速成長期，以本公司未來之成長空間觀之，無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響誠屬有限。

(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、監察人酬勞之成數或範圍

每年度決算如有稅後盈餘時，應先彌補以往年度虧損後，提百分之十為法定盈餘公積及依主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，如尚有盈餘時，由董事會擬具分配議案，經股東會同意後分配之，員工紅利百分之一至百分之五範圍內，董監事酬勞不得高於百分之二。

2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：無差異。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 董事會通過之擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額。

本公司董事會通過之擬議配發員工紅利 1,890 仟元以最近一期經會計師查核之財務報告淨值 15.83 元計算，計發行新股 119,000 股，不足仟股之員工紅利 6,230 元，以現金發放；董事、監察人酬勞 720 仟元。

(2) 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例。

單位：新台幣元；%

員工紅利總額(A)	員工股票紅利(B)	B 占稅後純益之比例(%)	B 占員工紅利總額之比例(%)
1,890,000	1,883,770	4.5%	99.67%

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：

單位：新台幣元/仟股

98 年度稅後純益 (A)	員工紅利及董、監事酬勞	98 年度加權流通在外股數 (B)	每股盈餘 (A) / (B)
41,585,404	2,610,000	13,780	3.02

註：稅後純益已包含員工紅利及董事、監察人酬勞之費用影響數

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

本公司 97 年度盈餘分配案業於 98 年 6 月 16 日經股東會決議通過，實際配發員工現金紅利金額 952 仟元，未配發董監事酬勞，與原董事會通過之擬議配發情形一致。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一) 員工認股權憑證辦理情形：

98 年 12 月 31 日

員工認股權憑證種類	員工認股權憑證
主管機關核准日期	96 年 12 月 13 日
發行日期	發行日：96 年 12 月 27 日
存續期間	五年
發行單位數	1,500 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	9.10%
得認股期間	發行得認股期間：96 年 12 月 27 日至 101 年 12 月 27 日
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率(%)	1. 認股權人自被授予員工認股權證屆滿六個月之後，可依下列時程行使認股權。認股權憑證之存續期間為五年，不得轉讓，但因繼承者不在

	此限。 <u>認股權憑證授予期間</u> <u>最高可行使認股權比例(累計)</u> 屆滿 9 個月 20% 屆滿 16 個月 40% 屆滿 28 個月 60% 屆滿 40 個月 80% 屆滿 52 個月 100% 2.認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約或工作規則等重大過失或工作績效明顯低落者，公司有權就其尚未具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。 3.前述權利期間及比例，董事會得視每次發行情形調整之。
已執行取得股數(股)	588,000 股
已執行認股金額(元)	6,138,000 元
未執行認股數量	864 單位
未執行認股者其每股認購價格(元)	10 元
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	5.24%
對股東權益影響	以目前已發行股數 16,488,000 股計算，該次員工認股權憑證即使立即全數轉換，發行新股亦只占已發行股份之 5.24%，對股權可能稀釋情形及對現有股東權益之影響尚屬有限。

註：未執行認股數量係發行單位數扣除已執行認股及失效認股權數量

(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：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形應記載下列事項：

(一)96 年 7 月現金增資

1.計劃內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：96 年 7 月 2 日經授中字第 09632353380 號函核准通過。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 15,197 仟元。

(3)資金來源：現金增資 1,519,651 股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，募集資金總額 15,197 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度	
			96 年度第三季	96 年度第四季
充實營運資金	96 年第三季	15,197	3,357	11,840

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 15,197 仟元用以充實營運資金，其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升營運競爭力，預計資金到位後，將有利於公司業務拓展，提高市佔率。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元；%

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	15,197	
充實營運資金	支用金額	實際	15,197	該次籌資計畫已於 96 年第三季全數執行完畢。
		執行進度	預定	
	執行進度	實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	95 年度	96 年度
基本財務資料	流動資產	245,836	439,457
	流動負債	207,209	393,385
	負債總額	223,321	413,553
	營業收入	615,441	733,909
	營業利益	17,389	26,279
	利息支出	4,262	6,203
	稅後每股盈餘(元)	2.22	2.25
財務結構	負債占資產比率	80.95	83.18
	長期資金/固定資產比率	284.11	251.90
償債能力	流動比率	118.64	111.71
	速動比率	104.53	106.81

本次計畫用於充實營運資金，業於 96 年第三季執行完畢，本公司營業收入由 95 年度 615,441 仟元，增加至 96 年度 733,909 仟元，成長率達 19.25%，故本次計畫之預計效益應已顯現。96 年度流動負債因營業收入成長而增加，負債總額亦隨之增加，致本公司負債比由 95 年度 80.95% 上升至 96 年度 83.18%，其變動情形尚屬合理。綜上所述，本公司 96 年度 7 月辦理現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(二)97 年 6 月現金增資

1.計畫內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：97 年 6 月 20 日經授中字第 09732473210 號函核准通過。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 21,000 仟元。

(3)資金來源：現金增資 2,100 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 10 元，募集資金總額 21,000 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			97 年度第二季
充實營運資金	97 年第二季	21,000	21,000

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 21,000 仟元用以充實營運資金。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升市場整體競爭力外，並可取代部份銀行融資，降低對金融機構之依賴，除可增加長期資金穩定度外，並可降低利息支出，以本公司長期借款利率約為 3% 計算，預計每年可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 630 仟元。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	21,000	
充實營運資金		實際	21,000	該次籌資計畫已於 97 年第二季全數執行完畢。
		執行進度	100%	
		實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	96 年度	97 年度
		流動資產	439,457
流動負債	393,385	298,197	
負債總額	413,553	317,803	
營業收入	733,909	804,455	
營業利益	26,279	34,766	
利息支出	6,203	7,264	
稅後每股盈餘(元)	2.25	2.57	

項目		年度	96 年度	97 年度
財務結構	負債占資產比率		83.18	66.49
	長期資金/固定資產比率		251.90	316.79
償債能力	流動比率		111.71	133.83
	速動比率		106.81	122.33

本公司於該次資金募集 21,000 仟元，係全數用於充實營運資金，並已於 97 年第二季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 96 年度 733,909 仟元成長至 97 年度 804,455 仟元，成長幅度 9.61%，每股盈餘由 96 年度 2.25 元增加至 97 年度 2.57 元；就財務結構而言，負債佔資產比率由 96 年度 83.18% 減少至 97 年度 66.49%，長期資金佔固定資產比率由 96 年度 251.90% 上升至 97 年度 316.79%；另就償債能力而言，流動比率由 96 年度 111.71% 上升至 97 年度 133.83%，速動比率由 96 年度 106.81% 上升至 97 年度 122.33%。綜上所述，本公司 97 年 6 月辦理之現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(三)97 年 8 月現金增資

1. 計劃內容

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：97 年 8 月 25 日經授中字第 09732924760 號函核准通過。
- (2) 本次計劃所需資金總額：新台幣 26,400 仟元。
- (3) 資金來源：現金增資 2,200 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 12 元，募集資金總額 26,400 仟元。
- (4) 計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			97 年度第三季
充實營運資金	97 年第三季	26,400	26,400

(5) 預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 26,400 仟元用以充實營運資金。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升市場整體競爭力外，並可取代部份銀行融資，降低對金融機構之依賴，除可增加長期資金穩定度外，並可降低利息支出，以本公司長期借款利率約為 3% 計算，預計每年可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 792 仟元。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	26,400	
充實營運資金		實際	26,400	該次籌資計畫已於97年第三季全數執行完畢。
		執行進度	預定	
		實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	96 年度	97 年度
		流動資產	439,457
基本財務資料	流動負債	393,385	298,197
	負債總額	413,553	317,803
	營業收入	733,909	804,455
	營業利益	26,279	34,766
	利息支出	6,203	7,264
	稅後每股盈餘(元)	2.25	2.57
	財務結構	負債占資產比率	83.18
長期資金/固定資產比率		251.90	316.79
償債能力	流動比率	111.71	133.83
	速動比率	106.81	122.33

本公司於該次資金募集 26,400 仟元，係全數用於充實營運資金，並已於 97 年第三季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 96 年度 733,909 仟元成長至 97 年度 804,455 仟元，成長幅度 9.61%，每股盈餘由 96 年度 2.25 元增加至 97 年度 2.57 元；就財務結構而言，負債佔資產比率由 96 年度 83.18% 減少至 97 年度 66.49%，長期資金佔固定資產比率由 96 年度 251.90% 上升至 97 年度 316.79%；另就償債能力而言，流動比率由 96 年度 111.71% 上升至 97 年度 133.83%，速動比率由 96 年度 106.81% 上升至 97 年度 122.33%。綜上所述，本公司 97 年 8 月辦理之現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(四)98 年 7 月現金增資

1.計劃內容

(1)目的事業主管機關核准日期及文號：98 年 7 月 16 日經授中字第 09832657800 號函核准通過。

(2)本次計劃所需資金總額：新台幣 26,400 仟元。

(3)資金來源：現金增資 2,200 仟股，每股面額 10 元，每股發行價格 12 元，募集資金總額 26,400 仟元。

(4)計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益 單位：新台幣仟元

計畫項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			98 年度第三季
充實營運資金	98 年第二季	26,400	26,400

(5)預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 26,400 仟元用以充實營運資金。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提升市場整體競爭力外，並可取代部份銀行融資，降低對金融機構之依賴，除可增加長期資金穩定度外，並可降低利息支出，以本公司長期借款利率約為 3% 計算，預計每年可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 792 仟元。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	26,400	
充實營運資金	支用金額	實際	26,400	該次籌資計畫已於 98 年第三季全數執行完畢。
		執行進度	預定	
	執行進度	實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	97 年度	98 年度	
		基本財務資料	流動資產	399,063
		流動負債	298,197	318,760
		負債總額	317,803	344,542

項目	年度	97 年度	98 年度
	營業收入		804,455
營業利益		33,709	55,291
利息支出		7,264	4,083
稅後每股盈餘(元)		2.57	3.02
財務結構	負債占資產比率	66.49	56.89
	長期資金/固定資產比率	316.79	343.69
償債能力	流動比率	133.83	151.82
	速動比率	122.33	133.62

本公司於該次資金募集 26,400 仟元，係全數用於充實營運資金，並已於 98 年第三季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 97 年度 804,455 仟元成長至 98 年度 929,807 仟元，成長幅度 15.58%，每股盈餘由 97 年度 2.57 元增加至 98 年度 3.02 元；就財務結構而言，負債佔資產比率由 97 年度 66.49% 減少至 98 年度 56.89%，長期資金佔固定資產比率由 97 年度 316.79% 上升至 98 年度 343.69%；就償債能力而言，流動比率由 97 年度 133.83 上升至 98 年度 151.82%，速動比率由 97 年度 122.33% 上升至 98 年度 133.62%。綜上所述，本公司 98 年 7 月辦理之現金增資用以充實營運資金之效益應已顯現。

(五)98 年 12 月現金增資

1. 計劃內容

- (1) 目的事業主管機關核准日期及文號：98 年 10 月 29 日經金管證發字第 0980056783 號函核准通過。
- (2) 本次計劃所需資金總額：新台幣 52,500 仟元
- (3) 資金來源：辦理現金增資發行新股 1,500 仟股，每股面額 10 元，採 35 元溢價發行，預計募集金額為新台幣 52,500 仟元。
- (4) 計劃項目、資金運用進度及預計可能產生效益

單位：新台幣仟元

計劃項目	預計完成日期	所需資金總額	預計資金運用進度
			98 年度第四季
充實營運資金及改善財務結構	98 年第四季	52,500	52,500

(5) 預計可能產生效益

本公司為因應公司未來營運成長所需，故辦理本次募資 52,500 仟元用以充實營運資金。其效益除強化公司營運資金週轉能力及財務結構，以提

升市場整體競爭力外，並可取代部份銀行融資，降低對金融機構之依賴，除可增加長期資金穩定度外，並可降低利息支出，以本公司長期借款利率約為 3% 計算，預計每年可減少向金融機構借款所造成之利息負擔 1,575 仟元。

(6)變更情形：本公司該次現金增資計畫並未有變更之情形。

2.執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
	支用金額	預定	52,500	
充實營運資金及改善財務結構	支用金額	實際	52,500	該次籌資計畫已於 98 年第四季全數執行完畢。
		執行進度	預定	
	執行進度	實際	100%	

3.效益評估

單位：新台幣仟元；%

項目	年度	97 年度	98 年度
		流動資產	399,063
基本財務資料	流動負債	298,197	318,760
	負債總額	317,803	344,542
	營業收入	804,455	929,807
	營業利益	33,709	55,291
	利息支出	7,264	4,083
	稅後每股盈餘(元)	2.57	3.02
	財務結構	負債占資產比率	66.49
長期資金/固定資產比率		316.79	343.69
償債能力	流動比率	133.83	151.82
	速動比率	122.33	133.62

本公司於該次資金募集 52,500 仟元，係全數用於充實營運資金及改善財務結構，並已於 98 年第四季全數投入，用於支應公司因業務成長所需之營運週轉金，由上表可知，營業收入由 97 年度 804,455 仟元成長至 98 年度 929,807 仟元，成長幅度 15.58%，每股盈餘由 97 年度 2.57 元增加至 98 年度 3.02 元；就財務結構而言，負債佔資產比率由 97 年度 66.49% 減少至 98 年度 56.89%，長期資金佔固定資產比率由 97 年度 316.79% 上升至 98 年度 343.69%；就償債能力而言，流動比率由 97 年度 133.83% 上升至 98 年度 151.82%，速動比率由 97 年度 122.33% 上升至 98 年度 133.62%。綜上所述，本公司 98 年 10 月辦理之現金增資用以充實營運資金及改善財務結構之效益應已顯現。

伍、營運概況

一、業務內容

1.業務範圍

(1)所營業務之主要內容

本公司所營事業如下：

- ①電腦及週邊設備零組件之買賣維護保養業務。
- ②電腦程式設計及電腦資料處理業務。
- ③一般進出口貿易業務(許可業務除外)。
- ④前各項產品之代理報價及投標。
- ⑤CC01080 電子零組件製造業。
- ⑥F119010 電子材料批發業。
- ⑦ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

(2)公司目前之產品及服務項目

業務範疇可以分為三大類：二極體、晶圓及其他。

二極體：蕭特基二極體、整流二極體、超快速整流二極體、穩壓二極體、高效率整流二極體、瞬態抑制二極體。

晶圓：蕭特基晶圓、矽整流晶圓、TVS 晶圓與穩壓二極體晶圓。

其他：高亮度 LED 燈管、LED 照明應用、LED 照明路燈應用等。

(3)公司目前主要業務之營業比重

單位:新台幣仟元

項目	年度	96 年度		97 年度		98 年度	
		金額	%	金額	%	金額	%
二極體		374,569	51.04	559,151	69.51	720,742	77.52
晶圓		351,232	47.86	239,597	29.78	205,780	22.13
其他(註)		8,108	1.10	5,707	0.71	3,285	0.35
合計		733,909	100.00	804,455	100.00	929,807	100.00

註：其他係 LED 照明元件。

(4)計劃開發之新技術

本公司未來將持續從事「整流二極體產品結構」之研究、發展等製程技術提升，並開發自有品牌。

研發產品的重點將著重於太陽能電板、交換式電源供應器及小功率突波吸收器。預定於 2010 及 2011 年會有數個專利陸續提出申請。

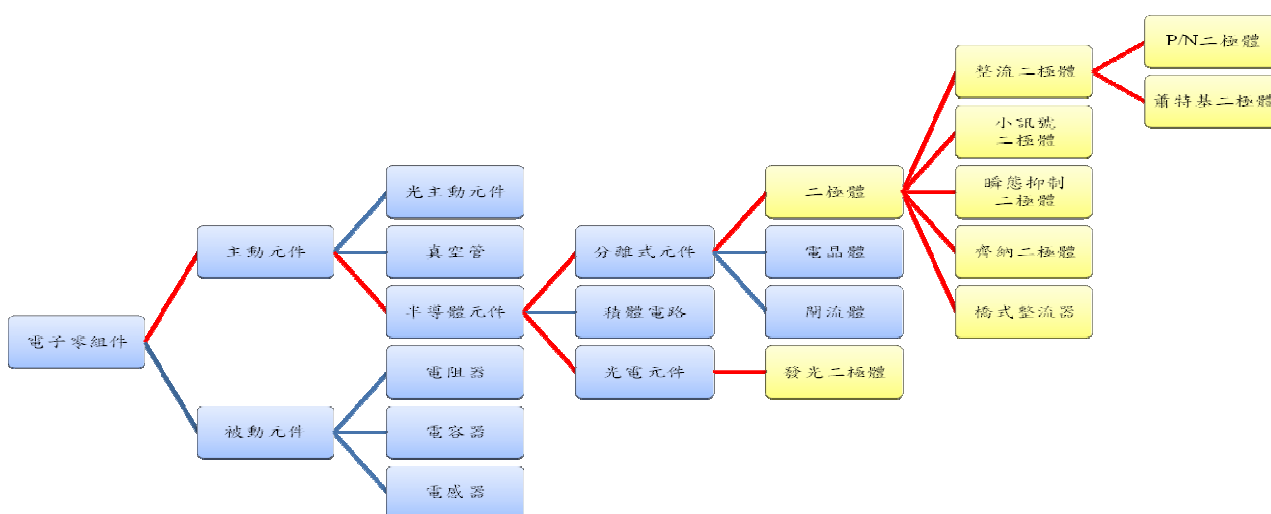
2.產業概況

(1)產業之現況與發展

「高功率整流二極體」(High-Power Rectifier 或 High-Power Diode) 是被歸類在電子零組件中的主動元件；若依產業類別區分，則是在半導體產業中的分離式元件(Discrete)。

「高功率整流二極體」的定義可以分「高功率」及「整流二極體」兩部份來說明，其中「整流二極體」是指具有將交流電轉變為直流電，使電流呈單方向流動、且難以向反方向回流的特性（不過有崩潰電壓的限制；整流器輸入的電壓可為單相，也可以是三相），並具有陽極與陰極兩個端點的電子元件而言；「高功率」則係以額定功率 10VA（伏特安培）作為界定基準，舉例而言，當該整流二極體的額定電壓乘上額定電流大於 10VA 時，即稱此整流二極體為高功率整流二極體，此外，額定電壓超過 10V（伏特）或額定電流超過 0.1A（安培）者，亦稱為高功率整流二極體，以下皆稱為「整流二極體」。

整流二極體在電子零組件中之產業定位



說明：紅色線條與黃色區塊代表現階段的德微公司經營動線與主要經營範圍。

資料來源：工研院經資中心，2002

整流二極體可依產品結構，分類為蕭特基（Schottky）型與 P/N 型兩種，此兩種整流二極體結構不同之處，在於蕭特基二極體是利用金屬-半導體界面以產生整流的效果，而 P/N 二極體則是在半導體內產生 P 型與 N 型界面以達到整流的功能。簡言之，在超過 300V 以上之高壓應用領域由 P/N 高功率整流二極體所掌握。

蕭特基高功率整流二極體為單載子元件，元件在運作時僅有電子在半導體中運動，所以能快速回復反應、使耗能隨之降低。這就是為何蕭特基二極體常用於對高頻和高速切換需求性高的通訊電子、可攜式電子產品上。反之，P/N 二極體為雙載子元件，其元件在運作時電子與電洞會在半導體中運動，雙載子元件在元件開或關時需要靠自然的力量將少數載子消滅，因此速度較慢，同時耗能也較多。

此外，整流二極體亦可依額定電壓及額定電流的大小分為四類

- ①高壓型：耐壓範圍大於 1,500V。
- ②標準型：耐壓範圍在 50~1500V 之間，恢復時間為小於 2 微秒。
- ③快速恢復型：耐壓範圍在 50~1500V 之間，恢復時間約在 15~750 奈秒。
- ④低壓蕭特基型：恢復時間小於 10 奈秒。
- ⑤高壓蕭特基型：恢復時間小於 20 奈秒。

如上所述，蕭特基二極體因順向壓降小及恢復時間快，所以使耗能隨之降低，提供快速反應與低耗能的需求，是一種工作特性極佳的整流二極體，因此蕭特基二極體是為目前整流二極體產業中需求動能較大之一類，亦為德微公司之主要利基型產品。

全球整流二極體未來需求仍呈現成長之趨勢，主要原因在於目前尚無明顯之替代產品可取代這項分離式元件之產品市場。尤其以整流二極體各功能(額定電流)別產品項分析之，較低電流的(如 3A 以下)整流二極體需求規模較高電流的產品成長來得高，主要原因在於其主流應用領域為普及化程度高的一般性或消費型電子系統產品，此種系統產品市場規模本身就具有廣大消費市場支撐。

整流二極體全球規模趨勢分析

Year / Unit : USD million	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009(E)	2010(F)
>35A	250	262	274	288	300	310	318	336
3.1-35A	678	786	808	832	881	931	989	1064
0.5-3A	1,049	1,172	1,196	1,270	1,355	1,447	1,502	1,649

資料來源：WSTS,工研院 IEK 中心,2002/12;本公司整理,2009

基本上整流二極體市場的主要廠商仍以歐、美、日大廠為主，因其較早進入市場並掌握各項關鍵及專利技術，所以擁有自有品牌及行銷通路優勢。但是近年來，主要領導廠商因成本考量，多已將標準化及中低階產品等相關製程委外生產代工，本身則專注在新產品技術之研發，做好市場區隔，進而避免陷入價格競爭的惡性循環、並且為保持在技術上不斷持續領先的開發優勢；因此造就了我國二極體廠商之成長空間。

目前國內整流二極體廠商主要是以生產表面黏著及其他高附加價值產品為主，並朝超快速(Ultra Fast)、蕭特基型(Schottky)、突波抑制器(TVS)及閘流體(Thyristor)等晶片製造技術發展。

而較低價位之一般整流器(STD Rectifier)、快速整流器(Fast Rectifier)及橋式整流器等二極體產品，則轉移至人工成本較低之大陸或東南亞設廠生產。大多數的我國廠商多將台灣定位為營業總部，以研發設計及前、中段製程為主要營運項目，將勞力密集的後段製程及低階整流二極體外移到中國大陸，以降低成本並結合上下游產業群聚效果增加市場競爭力。但近兩年來，我國廠商更是增加自動化生產設備以因應中國勞動力成本上漲之趨勢。

(2)產業上、中、下游之關聯性

整流二極體的產業結構可以分為上游材料產業、中游整流二極體產業及電子下游系統產品應用的產業三大部份，詳如下圖所示。

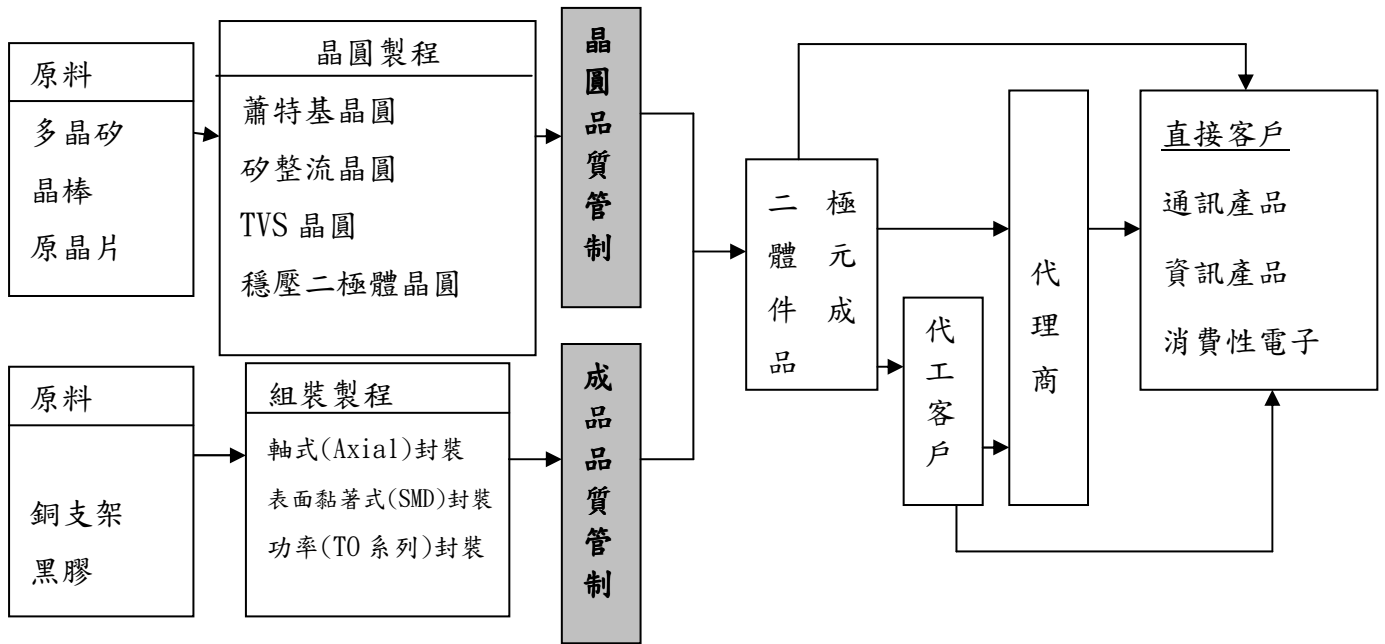
高功率整流二極體的產業結構

	產品	相關技術	代表廠商
上游	單晶晶片 磊晶晶片	單晶成長、切削拋光、磊晶	中美矽晶、嘉晶、中德、合晶、大同、Hitachi 等
	晶粒	擴散、黃光、蝕刻、金屬蒸 切割	Vishay、福昌、光磊、台半、統懋、強茂、麗正、敦南、Toshiba 等
中游	二極體 封裝	焊接、封裝、彎腳、電鍍、 、測試	德微、敦南、台半、統懋 強茂、麗正、Toshiba、Vishay 等
下游	應用面	消費性電子、汽車、通訊、其他用品	

資料來源：本公司整理,2010

然，本公司相較於同業之競爭優勢在於上游晶圓製程項目中晶片品質管制之 Know-How 來篩選出不良批號、並且在中游的組裝製程中進行全線品質管制，藉由成品品質管制的 Know-How 來篩選出潛在性失效的元件。因為每一批晶圓會有特性上的差異。而本公司對每一批晶圓進行實際功能性及信賴性測試，依客戶應用及不同封裝形式來選用適合的晶粒封裝。

二極體產業關聯圖



資料來源：本公司整理,2009

(3) 產品之各種發展趨勢

整流二極體發展至今已被廣泛使用於資訊、通訊、家電、辦公設備及量測/控制設備(包含各種醫療、國防、航空、及汽車等運輸工具)，其應用領域及產業關聯效果可以極其廣大；且不同功能性的下游應用領域電子產品之結構與線路設計也都不盡相同，因此對整流二極體的規格也就不相同，所以這個產業的業者必須要能緊密跟隨下游應用領域電子產品或技術發展(例如：輕薄、短小、高頻、高壓、高電流、瞬間反應等)，以作為同步研究開發設計及生產的參考依據。

相較於電子產品的生命週期(3-12 個月期間)，整流二極體的生命週期為較長，主要是因為許多同一規格型號的整流二極體，是為電子應用產品的關鍵零組件之外，亦可以使用在不同應用領域、不同品牌、不同世代、不同系列、不同等級的產品上，因此，每一系列的整流二極體產品生命週期，較不容易受到特定產業、特定應用系統產品等景氣之影響，除非是因總體經濟景氣的異常劇烈變動，否則此整流二極體產業是隨著各類電子產品之成長而有著穩定成長。

根據 Frost & Sullivan 資料顯示，目前市場上需求最高之整流二極體，主要為蕭特基整流二極體 (Schottky) 及超快速整流二極體 (Super-Fast Rectifier) 等，而相關產品需求的驅動力則來自通訊電子、可攜式電子及汽車電子產品方面的大量採用，至於一般標準型整流二極體產品，則扮演穩定基本市場需求的角色。

就整流二極體產品功能別分析之，二極體元件依電流大小朝兩極化發展，高電壓電流者如機電設備等產品仍須要電壓承受度更高的大功率元件予以穩壓及整流，而電子資訊產品則需要體積小、精密度更高之二極體元件以作為保護，各式二極體仍因使用範圍不同而有持續性之市場需求，然較低電流如 3A 以下之整流二極體需求規模仍較高電流產品成長來得高，主係因其主流應用領域為普及化程度較高的一般性電子資訊產品。由於電子資訊產品本身市場胃納量大，促使二極體需求量連帶提升，另由於寬頻網路日益普及，通訊產品需求逐年上揚，使用於通訊設備之二極體元件需求日增，另因各式電子產品逐漸朝向建構相容的介面相互連通，因此對於電流穩壓及保護之功能將更加重視。

面對未來，整流二極體元件將朝高效率、高效能及高品質三方面發展，隨著終端產品朝著輕薄短小及節省能源方向發展，新一代電子設備的電源電路設計必須兼具低功耗、低噪音、小體積、可程式化、高穩定、低價格等特性，電源設計技術也必須與微電子 IC 設計技術整合才能達到需求，是新一代電源設計的重要里程碑。

二極體產品應用領域



資料來源：本公司整理,2009

(4)產品之競爭情形

目前全球整流二極體製造廠仍以美國、歐洲及日本廠商為主，主要包括 VGS、Microsemi、ON Semi.、ST Microelectronics、東芝、SANKEN 電氣、Fuji 電機及 NXP 等，國外大廠因切入市場較早及技術領先等優勢，因此對全球整流二極體市場仍有一定的市場影響力。

然，國內生產二極體之上市櫃公司如敦南科技、強茂、台灣半導體、

統懋半導體及麗正電子等，為目前台灣生產電源管理供應元件之主要廠商，但因產業已達一定成熟度，且各家彼此規模相當，產品及技術差異不大，故在市場上互相競爭主要多以降低生產成本及拓展市佔率達成經濟規模為首要經營策略。因此較具規模的公司開始跨入晶片的擴散等上游晶圓製程，有向上整合自行生產晶圓片之趨勢，廠商間彼此競爭態勢亦延伸至上游整合速度。

而公司本身則竭力於產品高良率品質之維護，以有別於其他上市櫃廠商。本公司之檢測範圍不同於一般同業只做單純之成品檢驗，更延伸至原料晶圓屬性及其委外代工廠之製造程序，掌握整流二極體前、中、後段關鍵技術，以提高進入門檻的障礙；同時持續發展高階高功率製程的產品，以及蕭特基二極體等利基型產品，以維持本公司在產業結構中獨有之競爭力與不被淘汰的地位，因此由本公司產品品質已取得美國上市之國際大廠認可使用得證。

全球區域分佈統計

單位：%

年度	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010(F)
北美	19.8	18.6	15.0	14.5	14.4	14.1	14.1	13.9	13.3	13.1	12.8
歐洲	22.0	23.8	20.3	19.5	19.1	18.9	18.5	18.1	17.7	17.2	16.9
日本	23.4	23.5	22.1	20.9	20.3	19.9	19.1	18.5	18.3	17.8	17.6
亞洲	34.8	34.1	42.6	45.1	46.1	47.1	48.3	49.5	50.7	51.9	52.7

資料來源：工研院 IEK 中心,2002/12;本公司整理,2009

本公司相較於同業之競爭優勢包括：

- ①上游晶圓品質管制的 Know-How。
- ②中游組裝製程項目中的全線品質管制、成品品質管制的 Know-How。
- ③篩選出潛在性失效的元件，進而提昇公司產品之良率與滿足客戶的需求之能力。

整體而言，目前整流二極體產業已處成熟期，因此若沒有創新技術及研發能力的廠商，只有被淘汰的命運，相較於同業競爭，彼此之間亦容易產生降價競賽，因此本公司持續不斷致力於提高產品良率與加強研發專利產品之能力，故使本公司之價值與市場同業具有一定區隔性，較不易受到市場削價競爭或是新進入者的影響；且本公司與客戶間之長久合作關係，及具有掌握產業訊息之敏銳性、隨時掌握競爭者的動態等積極因素，促使本公司在獲利能力上穩定成長。

3.技術及研發概況

(1)所營業務之技術層次及研究發展

公司主要生產整流二極體，同時在研發晶圓製程的技術上，不斷致力於研發在電氣特性上可承受高電壓及高電流衝擊的二極體，已有具體成果。此類二極體產品應用在燈具，平面電視電源供應器及太陽能電板等方面。

本公司品保技術中著重於兩大部分，分別為「晶圓品質管制」及「二極體製程品質管制」之檢測技術：

①晶圓部分：

經由各項晶圓測試設備及功能性測試，在晶圓品質管制階段即檢測出封裝後可能不良的晶圓批號，避免不必要的封裝成本浪費，提高生產效率。

②二極體部分：

研發元件檢測技術，透過各項特殊設備，研發先進的測試方法，檢測出一般測試方法無法檢驗出的潛在不良元件，大幅降低產品在客戶應用端之不良比率。

(2)研究發展人員與其學經歷

本公司截至 99 年 3 月 31 日止，研發人員共計有 7 人，皆具有大專以上學歷，其分佈如下：

99 年 3 月 31 日；單位：人

學歷	人數	比例
碩士	6	83.33%
大專	1	16.67%
高中	0	0.00%
合計	7	100.00%

(3)最近五年度每年投入之研發費用與開發成功之技術或產品

①最近五年度投入研發費用情形

本公司因應新產品之研發、技術之提升及市場客戶之需求，於 98 年度成立研發部門，預計 99 年度本公司將投入新台幣 10,000 仟元之研發費用。

單位：新台幣仟元；%

項目	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
研發費用	—	—	—	—	4,959
當年營收淨額	—	—	—	—	929,807
占當年營收淨額比例	—	—	—	—	0.53%

②最近五年度開發成功之技術或產品

年度	具體研發成果
98 年度	4. 耐高靜電放電衝擊之 SKY 二極體。 5. 耐高 ERSM(Reverse Surge Energy)衝擊之 SKY 二極體。 6. 耐高 EAS (Avalanche Energy)衝擊之 SKY 二極體。
99 年 4 月	1. 非矽薄膜太陽能電板專用之旁路二極體(Bypass Diode)。 2. 承受更高順向電流衝擊(Forward Surge)之蕭特基二極體。 3. 低順向電壓(Low Forward Voltage)之蕭特基二極體。

(4)長、短期業務發展計劃

①短期計劃

- A. 持續擴增高階生產設備，以期達成經濟規模效益。
- B. 開發小尺寸、高效能之「微型蕭特基晶粒」，藉此有助於未來降低生產成本、提高毛利，提升本公司產業競爭力。
- C. 透過轉投資方式於大陸設立業務據點，發揮台灣與大陸工廠合作分工模式，整合生產及銷售資源，並提供客戶最高品質的服務。
- D. 持續延攬優秀人才加入，加強人員培訓工作，提高人力素質。
- E. 除與舊有客戶保持良好業務往來外，並積極進行新客戶之開發，擴展本公司於全球主要電子產業供應鏈之市場佔有率。

②長期計劃

- A. 配合客戶需求及市場發展趨勢，開發更先進及更精密之新產品，以提升市場佔有率及市場競爭力。
- B. 持續進行新材料及新技術開發，以便能隨時精準掌握市場脈動，提供客戶更優良之產品，以提升市場佔有率及市場競爭力。
- C. 加強研發專利權之申請，未來規劃之產品研發重點如下：
 - (A) 太陽能電板
 - (B) 交換式電源供應器
 - (C) 小功率突波吸收器
- D. 持續掌握市場動向及產業發展趨勢，整合調整服務領域之關鍵性業務。
- E. 產品開發設計及應用技術獲得下游客戶認同，預計開發設計自有品牌。

二、市場及產銷概況

1. 市場分析

(1) 主要服務之提供地區

本公司近年來加強拓展外銷，所以外銷的比重逐年增加，則以亞洲為主，主要係因全球電子、資訊之生產中心已經是以亞洲為生產重心，因此本公司外銷售予該地區之比重較高。

單位：新台幣仟元

年度 銷售區域		96 年度		97 年度		98 年度	
		銷售金額	%	銷售金額	%	銷售金額	%
內 銷		386,028	52.60	330,766	41.12	361,986	38.93
外 銷	亞洲	321,590	43.82	383,658	47.69	472,399	50.81
	美洲	44	0.01	19,798	2.46	49,652	5.34
	歐洲	26,247	3.57	70,233	8.73	45,770	4.92
合 計		733,909	100.00	804,455	100.00	929,807	100.00

(2)市場佔有率

我國各種整流二極體產品的主要應用領域廣及資訊、通訊、消費性電子、家電設備、辦公設備等所需要用到電源的電子產品；除了高壓型是完全用在醫療與工業儀器設備之外，標準型在資訊與消費性電子產品的應用分別為 43.7%、20.4%，快速恢復型在資訊與消費性電子產品的應用分別為 52%、23%。通訊產品的應用比重分別佔標準型及快速恢復型之排名第三。至於蕭特基型則依序以消費性、資訊及通訊相關的電子產品上之應用分別以 40%、30%、24% 為前三名。

二極體在台灣市場應用比例

單位：%

	資訊電子	通訊電子	消費性電子	家電	辦公設備	醫療&工業
標準型	43.7	18.8	20.4	11.6	5.2	0.3
高壓型	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	100.0
快速恢復型	52.0	18.0	23.0	1.0	5.0	1.0
蕭特基型	30.0	24.0	40.0	3.0	3.0	0.0

資料來源：工研院 IEK 中心, 2003；本公司整理, 2010。

全球二極體終端客戶應用概況

單位：%

項目/年度	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010(F)
消費性電子	21.1	21.3	21.6	21.9	22.2	22.5	23.0	23.7	24.3	25.0	25.6
資訊科技電子	23.1	22.9	22.5	22.0	21.5	21.0	20.4	19.5	18.7	17.4	16.8

汽車電子	19.1	19.1	19.2	19.4	19.5	19.6	19.8	20.0	20.3	20.7	21.0
工業電子	23.6	22.7	21.9	21.0	20.2	19.4	19.0	18.7	18.2	18.1	17.5
通訊電子	13.1	14.0	14.8	15.7	16.6	17.5	17.8	18.1	18.5	18.8	19.1

資料來源：IKE, 2003；China Competition Information,2008；本公司整理,2010。

(3)市場未來之供需面與成長性

①供給面

整流二極體產品類別相當多，基於相關產品已邁入成熟階段，故廠商在進行產品研發時，是以針對有利基型產品進行投資，目前全球整流二極體廠商多將產品研發重心置於蕭特基型二極體(Schottky Rectifiers)及超快速整流二極體(Ultra-Fast Diodes)兩類產品；而整流二極體改善之方向，則包括提高產品功率、切換速度(Switching Speed)及產品封裝尺寸之縮小；至於在一般標準品及快速二極體(Fast Diode)兩類產品，則多半僅進行製程之改良，以降低生產成本，廠商較少對上述兩類產品進行新品研發。

全球二極體依類別分析

單位：百萬個

項目	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010(F)
蕭特基二極體	4,532	8,349	15,302	21,867	31,036	40,036	52,848
整流二極體	15,507	20,933	27,474	30,771	33,814	36,519	38,710
開關二極體	5,815	7,850	11,775	14,287	16,612	19,137	20,170
穩壓二極體	1,938	2,617	3,925	5,495	7,326	9,158	11,447
高效率二極體	1,163	1,570	2,355	3,297	4,396	5,495	6,869
橋式整流器	1,938	2,617	3,925	5,495	7,326	9,158	11,447
小訊號二極體	2,921	4,230	10,132	14,836	21,194	26,493	33,116
瞬態抑制二極體	1,287	2,832	4,339	6,233	9,589	11,986	14,983
其他二極體	1,039	1,458	1,965	2,433	3,041	3,801	4,752
總計	36,140	52,456	81,192	104,714	134,334	161,783	194,341
蕭特基 vs. 總計%	12.5	15.9	18.8	20.9	23.1	24.7	27.2
蕭特基 YoY%	94.6	84.2	83.3	42.9	41.9	29.0	32.0

資料來源：IKE 2003；China Competition Information,2008；本公司整理, 2010.

②需求面

整流二極體的電性使用範圍遍及各式電機電子產品，包括手機、Mp3 player、PDA、數位相機等消費性產品、NB 筆電與主機板、電源供應器等資訊週邊產品、汽車相關電子零件產品、網路通訊設備、測試儀器器材等工業電子產品。舉凡電子產品均需要使用到整流二極體。其應用領

域及實例如下之說明：

整流二極體之應用領域

蕭特基型	個人電腦、筆記型電腦、汽車電子、馬達控制器、交流/直流轉換器、車燈、警報器、倒車雷達、交換式電源供應器等。
快速恢復型	電視機、CD 播放機、錄放影機、微波爐、照相機、翻譯機、交換式電源供應器等。
標準型	照明設備、監視器、印表機、硬碟機、光碟機、電視機、收錄音機、掃描器、不斷電系統等。
高壓型	照明設備、引擎點火器、交換機、微波通信設備電源供應器、X光照射機、核磁共振機、馬達控制機、工業電子整流器等。

資料來源：本公司整理, 2010.

③未來成長性

綜觀未來二極體市場的成長性(尤其是蕭特基型)，會隨著消費性電子、資訊週邊、網路通訊等應用市場的換機潮或是新產品功能的汰舊換新而增加之。

(4)競爭利基

A.經營團隊結合產業行銷人才，充分展現決策執行力與掌握市場趨勢

本公司經營團隊經驗豐富，除以專業檢測技術支援產品銷售外，透過熟悉與掌握市場脈動迅速作出最佳應變策略，靈活因應市場變化。

B.深耕整流二極體重點技術，完整的檢測分析設備與技術，創造公司之競爭優勢

C.品質檢驗嚴格把關，以維護公司聲譽

D.深黯原物料特性，有助於品質及成本之掌控

E.優異的產品應用技術支援能力與客製化能力

F.掌握市場脈動，開發客戶導向產品

(5)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

有利因素

A.產品應用範圍廣泛，產業穩定成長

由於整流二極體的電性範圍涵蓋甚廣，廣泛應用於各項電子產品電路中，其應用領域主要為通訊、資訊、消費性電子、汽車、航太產業及醫療產業等，故舉凡電子產品均需使用整流二極體。

換言之，整體市場的需求規模除非因總體經濟景氣的異常劇烈變動，或是受到新興潛力電子應用系統產品急速高度成長的牽動，需求規模隨之

劇烈起伏，否則歷年來電子系統產品在不斷推陳出新及基本需求帶動下，使得二極體產業呈現穩定成長之態勢。

B.優良檢測技術，降低成本浪費，提升產品價值

目前上游材料產業的國內及國外供應商(特別是矽晶圓/矽磊晶圓)集中度都非常的高，再加上國內的天然礦產資源缺乏，使得原材料取得不易，所以我國整流二極體廠商對於上游材料供應商的議價空間不大。而德微科技主要專精於「晶圓品質管制」及「二極體製程品質管制」，著重於提升產品良率及優化產品品質之檢測設計技術，其本身的晶圓檢驗技術，可經由各項測試設備及功能性測試之後，在晶圓階段即檢測出封裝後可能不良的批號，避免不必要的封裝成本浪費，同時透過其較為精確之檢測技術，如可篩選出同一批進料中較高品質之晶圓，以應用於較高階之產品，減少因品質需求而過度採購，達降低採購成本之效用，更可提昇德微科技採購晶圓對供應商之議價能力。

C.產品開發設計及應用技術獲得下游客戶認同，預計開發設計自有品牌

爰德微科技於二極體產業深耕已久，深獲客戶認同，因經驗之累積對於產品應用設計開發方向、市場預測、技術支援及售後服務等，均具有極佳之敏銳度，透過經驗之累積、客戶之認同及對未來應用市場需求之嗅覺，該公司預計開發自有品牌，轉型為更具專業設計能力之廠商，以拉大與競爭同業之間的差距。

D.產品結構創新之技術

本公司透過投入於晶圓之設計研究，創新「蕭特基晶圓產品結構」，開發小尺寸、高效能之「微型蕭特基晶粒」，有效對於整體「二極體產品結構」製程技術提升，可望成為未來降低成本的一大動能，提高本公司產業競爭力。

E.產品生命週期長，且無替代性

由於高功率整流二極體功能，在於將屬於交流電的市電轉換成電子系統的直流電，因此是所有下游電子系統產品都需要裝載的重要關鍵零組件，加上高功率整流二極體產品本身具有“功率消耗比例相當高，且具有承受高電壓及高電流的功能”，故並不適合設計在 IC 內的特性，因此不容易被 IC 取代或是威脅。

整流二極體相較於一般消費性電子產品的生命週期僅在 3-12 個月之間，而身為這些下游電子應用系統產品關鍵電子零組件的高功率整流二極體，具有較長之生命週期，主要原因為同一規格型號的高功率整流二極體，可以同時使用在不同應用領域、不同品牌、不同世代、不同系列、不同等級的產品上，因此，每一系列的高功率整流二極體產品生命週

期，就不會受到特定產業或特定應用系統產品的景氣之影響。並且，目前也尚未有任何明顯之替代產品可取代整流二極體市場。

F.國際大廠釋單

國際大廠因成本考量，逐漸採由 OEM 代工製造，促使近五年來台灣整流二極體產業供給呈現增加趨勢，全球生產重心陸續轉移至台灣廠商，未來台灣可望成為全球分離式元件之主要供應地區。

不利因素及其因應措施

A.整流二極體產業競爭激烈

分離式元件市場需求量大，其同業競爭非常激烈，容易產生價格之降價競賽，使得廠商利潤下降。

因應措施：

- ①透過對產品品保技術及客製化能力使其產品具有市場競爭優勢
- ②投入研發製程技術的提升使其生產成本下降，提升產品競爭力。
- ③強化技術與服務品質及業務拓展

B.對晶圓廠依賴程度高

本公司目前無自有晶圓廠，當市場景氣佳時，將可能面臨晶圓廠出現產能不足之窘境，而影響本公司之出貨；且國內各家規模較大之廠商(同業)均跨足上游晶圓之生產，甚有向上整合至矽晶圓之生產之趨勢，未來亦將成為本公司於晶圓研發設計上較同業落後，並產生無法躍升之屏障，故取得上游廠商充裕產能與充分配合，支應本公司所需，便成為本公司營運及獲利成長之關鍵因素。

因應措施：

目前本公司尚未預計跨足上游晶圓(粒)之製造，透過掌握關鍵技術，與晶圓製造委外生產之做法，可達減少固定成本攤銷、保留關鍵技術等彈性優勢。未來本公司亦將持續致力於向上整合晶圓製程的研究開發，提供性能優異、價格具競爭力之晶圓技術；並且視營運狀況所需開拓其他晶圓供應鏈，以降低晶圓供應之風險。

C.過度倚賴特定代工廠之風險

本公司之二極體生產，主要採委外代工之方式，公司本身主要以掌握關鍵開發設計及檢測品保之技術為主，惟其代工廠商較為集中，且產能有限，易產生供應鏈之風險，及難於短期間擴充產能，使產能受限。

因應措施：

目前本公司與主要之代工廠已合作多年，雙方對彼此間之合作關係相當重視；代工廠商一直致力於維護與本公司間良好夥伴關係，整體而言，尚無重大之異常風險。

另本公司亦逐步培養其他代工廠，以分散產能過度集中之風險，且本公司本身亦著手於台灣設立自動化等級之生產線，擴充產能增加本公司之營業規模，如此將可對委外代工過度集中導致的可能風險做一個有效控管。

2.主要產品之重要用途及產製過程

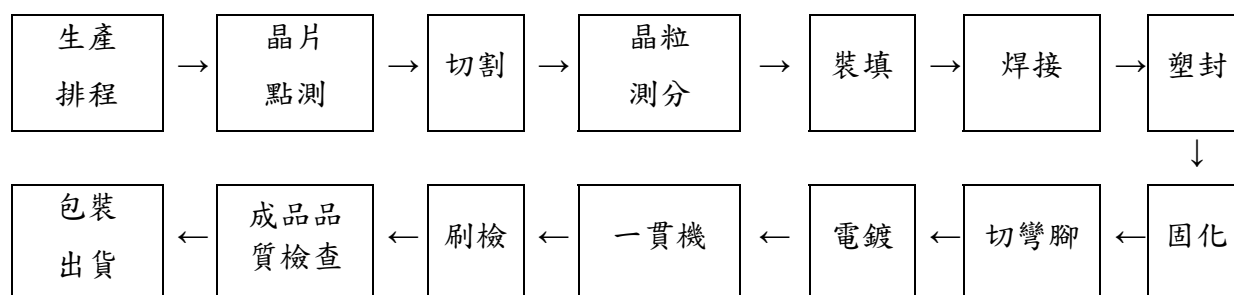
(1)主要產品用途

產品項目	產品用途
二極體	整流二極體主要係提供各類電子產品電源整流，為電子產品線路中不可或缺之元件，主要應用於通訊產業、資訊產業、消費性電子產業、汽車產業、航太產業及醫療產業等，廣泛應用於各類電子產品。
晶圓	應用於各類型整流二極體之封裝材料。
其他	LED 照明元件應用於汽車室內照明、車頭燈等。

(2)主要產品之製造過程

本公司主要從事各式整流二極體之研究開發與代工整合服務及二極體晶圓之貿易銷售。本公司專注於整流二極體製造之檢測核心技術，更具價格競爭優勢，茲就本公司二極體主要製程列示如下：

- ①市場研究調查，配合客戶需求確定產品規格及開發方向。
- ②晶圓測試後委外切割，進行晶粒測分。
- ③委外封裝製造。
- ④二極體成品測試。
- ⑤產品包裝加工。
- ⑥製成品出貨。



3.主要原料之供應狀況：

本公司產品之主要原料為晶圓，另對二極體封裝委由其他廠商進行加工生產，其供貨量、產品品質及配合程度均符合本公司需求與期望。本公司依照客戶對產品不同需求，選擇最佳的供應商，並依市場供需定期與供應商檢討產品價格、品質及服務情形。此外，本公司除持續強化與原有供應商的合作關係外，且積極尋求其他優良供應商，以分散進貨集中之風險。

主要原料	供應商名稱	供應狀況
二極體委外封裝	乙、丁、庚	良好、品質穩定
晶圓	甲、丙、戊、己	良好、品質穩定

4. 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額及比率，並說明其增減變動原因

單位:新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年 進貨 淨額 比率(%)	與發行 人之關 係	名稱	金額	占全年 進貨 淨額 比率(%)	與發行 人之關 係
1	甲供應商	210,200	30.73	無	甲供應商	252,970	32.42	無
2	乙供應商	148,333	21.68	無	乙供應商	226,828	29.07	無
3	丙供應商	134,063	19.60	無	丙供應商	138,512	17.75	無
4	丁供應商	115,832	16.93	無	丁供應商	40,003	5.13	無
	其他	75,658	11.06	-	其他	122,068	15.63	-
	進貨淨額	684,086	100.00	-	進貨淨額	780,381	100.00	-

增減變動說明：

本公司進貨項目主要為晶圓及二極體封裝加工等，本公司最近兩年度之主要供應商未有大幅度變化，98 年度整體進貨金額較 97 年度略增，主係隨營收增加變化所致，整體顯示本公司與各供應商合作關係良好，供貨來源穩定。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額及比率，並說明其增減變動原因：

單位:新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 客戶	170,568	21.20	無	A 客戶	208,553	22.43	無
2	D 客戶	124,631	15.49	無	B 客戶	180,205	19.38	關係人
3	C 客戶	120,722	15.01	無	C 客戶	163,712	17.61	無
4	B 客戶	100,948	12.55	關係人	D 客戶	126,076	13.56	無
5	E 客戶	85,064	10.57	無	E 客戶	73,713	7.93	無
	其他	202,522	25.18	-	其他	177,548	19.09	-
	銷貨淨額	804,455	100.00	-	銷貨淨額	929,807	100.00	-

增減變動說明：

98 年度整體營收較 97 年度上升，主係因本公司與銷貨客戶配合關係良好，產品深獲市場好評，深受銷貨客戶信賴，加以行銷策略運用得宜，業績逐年穩定成長，致整體營業收入增加，整體銷貨金額上升。

5. 最近二年度生產量值：

本公司二極體產品封裝為委外生產，公司內部係以檢測及包裝為主，故不適用。

6. 最近二年度銷售量值：

單位：新台幣仟元

主要商品	97 年度		97 年度		98 年度		98 年度	
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
二極體	424,428	320,528	355,294	238,623	455,701	355,064	438,972	365,678
晶圓	42,095	10,169	737,497	229,428	38,061	6,921	592,964	198,859
其他	100	69	1,306	5,638	-	1	604	3,284
合計	466,623	330,766	1,094,097	473,689	493,762	361,986	1,032,540	567,821

變動分析：

由於本公司產品品質深受市場好評，故 98 年度整體銷售值較 97 年度上升；另銷售量部分則係因晶圓銷售轉向著重於客製化、高經濟附加價值之晶圓銷售，以致晶圓銷售量降低，故使整體銷售量略為降低，尚無重大異常。

三、從業員工最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率

年度		97 年度	98 年度	截至 99 年 3 月 31 日止
員 工 人 數	經理職	7	6	6
	一般職員	45	75	84
	合計	52	81	90
平均年歲		33	32	34
平均服務年資		3	2.79	2.79
學 歷 分 布 比 率	博士	-	-	-
	碩士	3	7	10
	大專	45	64	70
	高中	3	9	9
	高中以下	1	1	1
	合計	52	81	90

四、環保支出資訊

1. 最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)之處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：

本公司從事整流二極體製造、買賣及相關晶圓之銷售業務，二極體封裝製造主要係委外生產，位於本公司之產線主要為檢測設備段及尚處於試產階段之小型自動化封裝產線，故於製程中並無產生大量之廢水、廢氣等污染，故尚不適用。

另本公司檢測機台中之「X-Ray 透視照相設備」，係遵循行政院衛生署「游離輻射防護法」辦理相關設置應行事項，其操作人員亦取得操作許可證，並定期進行教育訓練及健康檢查。

五、勞資關係

1. 列示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情形

(1) 員工福利措施

除依勞基法及相關法令辦理外，本公司並為員工辦理團體醫療險及意外險等措施，另設置職工福利委員會，統籌員工福利，除婚、喪、住院及生育補助外，亦定期辦理慶生會及國內外旅遊等福利活動，以照顧員工之生活。

(2)員工進修及訓練

本公司訂有各項員工教育訓練辦法，且不定期舉辦教育訓練，提升員工素質及競爭力，以達成公司永續經營及發展之目標。各部門主管及員工亦可視需要派員或自行申請參加外部機構舉辦之課程與訓練，藉以提昇員工專業能力與核心競爭力，並強化員工完整之訓練及進修管道。

(3)退休制度與實施狀況

本公司依據「勞動基準法」之規定，按每月薪資總額 2%提撥員工退休準備金，專戶儲存。

另自民國 94 年 7 月 1 日起，係依據徵詢員工意願選擇提撥方式，欲採用新制者依照「勞工退休金條例」由公司提撥 6%(加計員工自願提撥部分)，儲存於勞工保險局之個人退休金專戶，相關運用情形依法令規定辦理。

(4)勞資間之協議

本公司勞資關係和諧，相關協調問題均透過會議協商或內部連絡文件方式處理，無重大勞資爭議情形。並於 98 年 7 月起每季正式召開勞資會議，使雙方意見表達透過透明及公開管道為之，且備置會議記錄呈報主管機關備查。

(5)各項員工權益維護措施情形

為維護各項員工權利，本公司向來遵守政府各項法律規章，並注重勞工之權益，舉凡員工之聘僱、離職、退休及各項福利措施，均依相關法令為辦理之基礎。此外，本公司已成立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利事宜，並不定期舉辦各項活動，增進公司與員工和諧工作氣氛及凝聚向心力。

2.列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

六、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
借款契約	華南商業銀行	96.01.11~111.01.11	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	華南商業銀行	96.01.11~103.01.11	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	玉山商業銀行	96.04.18~101.04.18	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	玉山商業銀行	96.04.13~111.04.13	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	玉山商業銀行	97.05.30~102.05.30	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款契約	玉山商業銀行	97.05.30~112.05.30	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	華南商業銀行	98.07.15~105.07.15	中長期擔保借款	以土地及建物為擔保品
借款契約	玉山商業銀行	98.10.22~103.10.22	中長期擔保借款	以機器設備為擔保品

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

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				
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度
流動資產		164,400	245,836	439,457	399,063	483,951
基金及投資		—	—	—	5,301	14,061
固定資產		22,133	24,171	41,200	56,668	83,208
其他資產		4,601	5,874	16,512	16,939	24,360
資產總額		191,134	275,881	497,169	477,971	605,580
流動負債	分配前	140,010	207,209	393,385	298,197	318,760
	分配後	140,055	207,268	393,711	320,697	—
長期負債		16,380	16,112	20,168	19,349	24,943
其他負債		90	—	—	257	839
負債總額	分配前	156,480	223,321	413,553	317,803	344,542
	分配後	156,525	223,380	413,879	340,303	—
股 本		25,000	40,000	65,000	125,000	164,880
資本公積		389	389	389	5,160	47,205
保留盈餘	分配前	9,265	12,171	18,227	29,777	48,863
	分配後	2,220	2,309	3,901	7,277	—
金融商品未實現損益		—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	231	90
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	34,654	52,560	83,616	160,168	261,038
	分配後	34,609	52,501	83,290	137,668	—

註：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註)				
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98年度
營業收入		456,948	615,441	733,909	804,455	929,807
營業毛利		56,401	78,356	69,804	91,737	128,486
營業損益		7,192	17,389	26,279	33,709	55,291
營業外收入及利益		4,301	772	946	9,321	7,322
營業外費用及損失		3,748	4,641	6,556	9,380	7,427
繼續營業部門稅前損益		7,745	13,520	20,669	33,650	55,186
繼續營業部門損益		5,624	9,952	15,918	25,876	41,586
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		5,624	9,952	15,918	25,876	41,586
每股盈餘(元)	追溯前	2.68	2.76	2.74	2.57	3.02
	追溯後	2.09	2.22	2.25	2.57	-

註：各年度經會計師查核簽證之財務報告。

3.最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	所屬單位名稱	查核意見
94年度	李如山	敬興聯合會計師事務所	無保留意見
95年度	李如山	敬興聯合會計師事務所	無保留意見
96年度	黃秀椿、郭慈容	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見
97年度	黃秀椿、郭慈容	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見
98年度	黃秀椿、郭慈容	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

二、最近五年度財務分析

項 目	年 度	最近五年度財務資料				
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度
財 務 結 構	負債占資產比率(%)	81.87	80.95	83.18	66.49	56.89
	長期資金占固定資產比率(%)	230.58	284.11	251.90	316.79	343.69
償 債 能 力	流動比率(%)	117.42	118.64	111.71	133.83	151.82
	速動比率(%)	102.38	104.53	106.81	122.33	133.62
	利息保障倍數(倍)	3.22	4.17	4.33	5.63	14.52
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.29	3.96	2.70	2.55	3.21
	平均收現日數	85	92	135	143	114
	存貨週轉率(次)	16.89	22.47	28.19	28.02	17.91
	應付款項週轉率(次)	5.85	7.36	4.14	3.74	4.56
	平均銷貨日數	22	16	13	13	20
	固定資產週轉率(次)	20.65	25.46	17.81	14.20	11.17
	總資產週轉率(次)	2.39	2.23	1.48	1.68	1.54

項 目	年 度	最近五年度財務資料					
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	4.36	5.63	5.32	6.42	8.24	
	股東權益報酬率(%)	20.20	22.82	23.38	21.23	19.75	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	28.77	43.47	40.43	26.97	33.53
		稅前純益	30.98	33.80	31.80	26.92	33.47
	純益率(%)	1.23	1.62	2.17	3.22	4.47	
每股盈餘(元)(註三)	2.09	2.22	2.25	2.57	3.02		
現 金 流 量	現金流量比率(%)	註一	註一	3.34	6.88	20.19	
	現金流量允當比率(%)	註二	註二	註二	註二	23.11	
	現金流量再投資比率(%)	註一	註一	11.7	10.63	13.86	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.17	1.44	1.32	1.30	1.27	
	財務槓桿度	1.94	1.32	1.31	1.26	1.08	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- (1)利息保障倍數：98年度較97年度增加，主要係營運規模持續擴大，稅前純益增加；另償還銀行借款使利息費用較去年同期減少所致。
- (2)應收款項週轉率及平均收現日數：98年度較97年度增加，主要係本公司營收成長，且應收款項收現控管得宜，致使應收款項週轉率加快及平均收現日數減少。
- (3)存貨週轉率及平均銷貨日數：本公司98年度營收增加，銷貨成本相對增加，惟98年底預期市場需求增加而備貨，故平均存貨金額較97年底增加，致使存貨週轉率下降及平均銷貨日數上升。
- (4)應付款項週轉率：98年度較97年度增加，主要係本公司營收大幅成長，營業成本相對增加，故應付款項週轉率上升。
- (5)固定資產週轉率：98年度較97年度下降，主要係為營運所需，增購檢測設備，故98年固定資產週轉率下滑至11.17。
- (6)資產報酬率：98年度較97年度增加，主要係本公司營運成長，致稅前純益增加所致。
- (7)營業利益占實收資本比率：98年度較97年度增加，主要係98年度營收大幅成長，致98年度營業利益大幅增加。
- (8)稅前純益占實收資本比率：98年度較97年度增加，主要係本公司98年度營收及獲利皆大幅成長，致98年度稅前純益大幅增加。
- (9)純益率：98年度較97年度增加，主要係98年度營收大幅成長及有效樽節成本，致毛利率增加，致98年度純益率亦增加。
- (10)現金流量比率及現金流量再投資比率：較97年度增加，主係98年度營收大幅成長，本期淨利大幅增加，致營業活動淨現金流入增加所致。

註一：營業活動之淨現金流量為負數，故不適用。

註二：最近五年度營業活動淨現金流量為負值，故不適用。

註三：每股盈餘係按盈餘配股追溯調整後加權平均普通股股數計算。

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占固定資產比率＝（股東權益淨額＋長期負債）／固定資產淨額。

2.償債能力

(1)流動比率＝流動資產／流動負債。

(2)速動比率＝（流動資產－存貨－預付費用）／流動負債。

(3)利息保障倍數＝所得稅及利息費用前純益／本期利息支出。

3.經營能力

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

(2)平均收現日數＝365／應收款項週轉率。

(3)存貨週轉率＝銷貨成本／平均存貨額。

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

(5)平均銷貨日數＝365／存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率＝銷貨淨額／固定資產淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率＝〔稅後損益＋利息費用×（1－稅率）〕／平均資產總額。

(2)股東權益報酬率＝稅後損益／平均股東權益淨額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（稅後淨利－特別股股利）／加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：請參閱第 66 頁至第 68 頁。

四、最近年度財務報告：請詳閱第 69 頁至第 107 頁。

伍、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳閱第 108 頁至第 148 頁。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所黃秀椿及郭慈容會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表、營業報告書及盈餘分派議案經本監察人審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

敬請 鑒核。

此 致

德微科技股份有限公司

監察人：李明珠

李明珠

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 一 日

監察人審查報告書

董事會送本公司九十八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所黃秀椿及郭慈容會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表、營業報告書及盈餘分派議案經本監察人審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

敬請 鑒核。

此 致

德微科技股份有限公司

監察人：劉順發



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 一 日

監察人審查報告書

董事會送本公司九十八年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等，其中財務報表業經委託勤業眾信聯合會計師事務所黃秀椿及郭慈容會計師查核完竣，並出具查核報告。上述財務報表、營業報告書及盈餘分派議案經本監察人審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定報告如上。

敬請 鑒核。

此 致

德微科技股份有限公司

監察人：丁惠敏



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 三 十 一 日

會計師查核報告

德微科技股份有限公司 公鑒：

德微科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及一般公認會計原則編製，足以允當表達德微科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之經營成果與現金流量。

德微科技股份有限公司民國九十八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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

德微科技股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度之合併財務報表，業經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃秀椿

黃秀椿



會計師 郭慈容

郭慈容



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 一 月 二 十 九 日

德微科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代 碼	資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產 (附註二)						流動負債 (附註二)				
1100	現金 (附註四)	\$ 66,071	10.9	\$ 40,034	8.4	2180	公平價值變動列入損益之金融負債				
1310	公平價值變動列入損益之金融資產						一 流動 (附註二及五)	\$ 124	-	\$ 271	-
	一 流動 (附註二及五)	662	0.1	-	-	2100	短期借款 (附註十一及二十)	63,300	10.5	123,600	25.9
1120	應收票據 (附註二、六、十一及二十)	17,334	2.9	20,808	4.4	2120	應付票據	1,965	0.3	85	-
1140	應收帳款淨額 (附註二及六)	225,233	37.2	217,913	45.6	2140	應付帳款	201,612	33.3	147,055	30.8
1150	應收帳款一關係人 (附註二、六及十九)	60,336	10.0	33,596	7.0	2150	應付帳款一關係人 (附註十九)	436	0.1	415	0.1
1180	其他應收款一關係人 (附註十九)	2,633	0.4	-	-	2160	應付所得稅 (附註二及十三)	10,890	1.8	4,108	0.9
120X	存貨 (附註二、三及七)	56,782	9.4	31,204	6.5	2170	應付費用 (附註十五)	30,480	5.0	16,664	3.5
1286	遞延所得稅資產一流動 (附註二及十三)	1,440	0.2	-	-	2190	應付設備款一關係人 (附註十九)	4,880	0.8	-	-
1291	受限制資產 (附註二十)	46,091	7.6	49,901	10.4	2224	應付設備款	678	0.1	2,622	0.5
1298	預付費用及其他流動資產	7,369	1.2	5,607	1.2	2270	一年內到期長期借款 (附註十二及二十)	4,194	0.7	2,340	0.5
11XX	流動資產合計	483,951	79.9	399,063	83.5	2286	遞延所得稅負債一流動 (附註二及十三)	-	-	262	-
1420	採權益法之長期股權投資 (附註二及八)	14,061	2.3	5,301	1.1	2298	其他流動負債	201	-	775	0.2
	固定資產 (附註二、九、十九及二十)					21XX	流動負債合計	318,760	52.6	298,197	62.4
	成 本					2420	長期借款 (附註十二及二十)	24,943	4.1	19,349	4.0
1501	土 地	24,095	4.0	24,095	5.1	2860	遞延所得稅負債一非流動 (附註二及十三)	839	0.2	257	0.1
1521	房屋及建築物	15,020	2.5	15,020	3.2	2XXX	負債合計	344,542	56.9	317,803	66.5
1531	機器設備	34,891	5.8	18,236	3.8		股東權益 (附註二、十五及十六)				
1551	運輸設備	4,952	0.8	2,872	0.6	3110	股本—每股面額 10 元；九十八年額				
1681	其他設備	10,008	1.6	7,324	1.5		定 20,000 仟股，發行 16,488 仟股				
15X1	成本合計	88,966	14.7	67,547	14.2		，九十七年額定 20,000 仟股，發行 12,500 仟股	164,880	27.2	125,000	26.2
15X9	累計折舊	(15,283)	(2.5)	(10,879)	(2.3)		資本公積				
		73,683	12.2	56,668	11.9	3210	發行股票溢價	46,558	7.7	4,658	1.0
1672	預付設備款	9,525	1.6	-	-	3240	處分資產增益	389	0.1	389	0.1
15XX	固定資產淨額	83,208	13.8	56,668	11.9	3271	員工認股權	258	-	113	-
	其他資產					32XX	資本公積合計	47,205	7.8	5,160	1.1
1820	存出保證金	4,366	0.7	1,812	0.4	3310	保留盈餘				
1830	遞延費用 (附註二及十)	19,797	3.3	15,127	3.1		法定盈餘公積	6,489	1.1	3,901	0.8
1880	預付退休金 (附註二及十四)	197	-	-	-	3351	未分配盈餘	42,374	7.0	25,876	5.4
18XX	其他資產合計	24,360	4.0	16,939	3.5	33XX	保留盈餘合計	48,863	8.1	29,777	6.2
1XXX	資 產 總 計	\$ 605,580	100.0	\$ 477,971	100.0	3420	累積換算調整數	90	-	231	-
						3XXX	股東權益合計	261,038	43.1	160,168	33.5
							負債及股東權益總計	\$ 605,580	100.0	\$ 477,971	100.0

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





德微科技股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元

代碼	九十八年度		九十七年度		
	金額	%	金額	%	
	營業收入				
4110	銷貨收入（附註二及十九）	\$ 934,971	100.6	\$ 811,295	100.8
4170	減：銷貨退回及折讓（附註二）	5,164	0.6	6,840	0.8
4000	營業收入淨額	929,807	100.0	804,455	100.0
5000	營業成本（附註二、三、七、十七及十九）	801,321	86.2	712,718	88.6
5910	營業毛利	128,486	13.8	91,737	11.4
	營業費用（附註二、十四及十七）				
6100	推銷費用	39,020	4.2	33,821	4.2
6200	管理及總務費用	29,216	3.2	24,207	3.0
6300	研究發展費用	4,959	0.5	-	-
6000	營業費用合計	73,195	7.9	58,028	7.2
6900	營業利益	55,291	5.9	33,709	4.2
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	219	-	353	0.1
7121	採權益法認列之投資利益（附註二及八）	2,203	0.3	-	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	-	-	8,631	1.1
7310	金融資產評價利益－淨額（附註二及五）	1,788	0.2	-	-
7480	其他（附註十九）	3,112	0.3	337	-
7100	合計	7,322	0.8	9,321	1.2

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用	\$ 4,083	0.5	\$ 7,264	0.9
7521	採權益法認列之投資損失(附註二及八)	-	-	163	-
7530	處分及報廢固定資產損失—淨額(附註二)	154	-	1,675	0.2
7560	兌換損失—淨額(附註二)	3,145	0.3	-	-
7880	其他(附註二及五)	45	-	278	0.1
7500	合計	<u>7,427</u>	<u>0.8</u>	<u>9,380</u>	<u>1.2</u>
7900	稅前淨利	55,186	5.9	33,650	4.2
8110	所得稅費用(附註二及十三)	(<u>13,600</u>)	(<u>1.4</u>)	(<u>7,774</u>)	(<u>1.0</u>)
9600	淨 利	<u>\$ 41,586</u>	<u>4.5</u>	<u>\$ 25,876</u>	<u>3.2</u>

代碼		稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘(附註十八)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 4.00</u>	<u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 3.35</u>	<u>\$ 2.57</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.90</u>	<u>\$ 2.94</u>	<u>\$ 3.29</u>	<u>\$ 2.53</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：





德微科技股份有限公司
股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額及股利為新台幣元


	股本—每股面額 10 元			資本公積 (附註十五及十六)				保留盈餘 (附註十五)			累積換算調整數 (附註二)		股東權益合計
	額定股數	發行股數	金額	發行股票溢價	處分資產增	員工認股權	合計	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計			
九十七年一月一日餘額	12,000,000	6,500,000	\$ 65,000	\$ -	\$ 389	\$ -	\$ 389	\$ 2,309	\$ 15,918	\$ 18,227	\$ -	\$ 83,616	
新增額定股本	8,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
九十六年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	1,592	(1,592)	-	-	-	
股票股利—每股 2.15 元	-	1,400,000	14,000	-	-	-	-	-	(14,000)	(14,000)	-	-	
現金股利—每股 0.04 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(248)	(248)	-	(248)	
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)	-	(78)	
現金增資	-	4,300,000	43,000	4,400	-	-	4,400	-	-	-	-	47,400	
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	113	113	-	-	-	-	113	
員工認股權行使	-	300,000	3,000	258	-	-	258	-	-	-	-	3,258	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231	231	
九十七年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	25,876	25,876	-	25,876	
九十七年十二月三十一日餘額	20,000,000	12,500,000	125,000	4,658	389	113	5,160	3,901	25,876	29,777	231	160,168	
九十七年度盈餘分配 (註)													
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	2,588	(2,588)	-	-	-	
現金股利—每股 1.8 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,500)	(22,500)	-	(22,500)	
現金增資	-	3,700,000	37,000	41,900	-	-	41,900	-	-	-	-	78,900	
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	145	145	-	-	-	-	145	
員工認股權行使	-	288,000	2,880	-	-	-	-	-	-	-	-	2,880	
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(141)	(141)	
九十八年度淨利	-	-	-	-	-	-	-	-	41,586	41,586	-	41,586	
九十八年十二月三十一日餘額	<u>20,000,000</u>	<u>16,488,000</u>	<u>\$ 164,880</u>	<u>\$ 46,558</u>	<u>\$ 389</u>	<u>\$ 258</u>	<u>\$ 47,205</u>	<u>\$ 6,489</u>	<u>\$ 42,374</u>	<u>\$ 48,863</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 261,038</u>	

註：九十七年度員工分紅 952 仟元已於九十七年度損益表扣除。

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

德微科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量：		
淨利	\$ 41,586	\$ 25,876
調整項目：		
折舊及攤銷	10,838	8,213
金融商品未實現評價損失（利益）	(1,760)	271
股份基礎給付酬勞成本	145	113
依權益法認列之投資損失（利益）	(2,203)	163
存貨跌價損失（回升利益）	(550)	1,057
處分及報廢固定資產損失	154	1,675
預付退休金	(197)	-
遞延所得稅	(1,066)	918
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款	(30,586)	82,811
存貨	(25,028)	(13,720)
預付費用及其他流動資產	(4,395)	(2,324)
交易目的金融負債	951	-
應付票據及帳款	56,458	(85,739)
應付所得稅	6,782	895
應付費用	13,816	677
其他流動負債	(574)	(364)
營業活動之淨現金流入	<u>64,371</u>	<u>20,522</u>
投資活動之現金流量：		
出售固定資產價款	971	-
受限制資產減少（增加）	3,810	(12,801)
購置固定資產	(30,675)	(17,729)
增加採權益法之長期股權投資	(6,752)	(5,156)
存出保證金增加	(2,554)	(245)
遞延費用增加	(9,562)	(5,747)
投資活動之淨現金流出	<u>(44,762)</u>	<u>(41,678)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(60,300)	1,400
償還長期負債	(5,502)	(22,971)

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
舉借長期負債	\$ 12,950	\$ 7,500
現金增資發行新股	78,900	47,400
員工認股權憑證發行新股價款	2,880	3,258
發放員工紅利	-	(78)
發放現金股利	(22,500)	(248)
融資活動之淨現金流入	<u>6,428</u>	<u>36,261</u>
本年度現金增加數	26,037	15,105
年初現金餘額	<u>40,034</u>	<u>24,929</u>
年底現金餘額	<u>\$ 66,071</u>	<u>\$ 40,034</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本年支付利息	<u>\$ 4,172</u>	<u>\$ 7,327</u>
本年支付所得稅	<u>\$ 7,883</u>	<u>\$ 5,961</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>\$ 4,194</u>	<u>\$ 2,340</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產及預付設備款增加	(\$ 33,611)	(\$ 19,791)
應付設備款增加	<u>2,936</u>	<u>2,062</u>
購買固定資產現金支付數	<u>(\$ 30,675)</u>	<u>(\$ 17,729)</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



德微科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(金額除特別註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於八十四年八月十六日奉經濟部核准設立，主要營運項目為整流二極體、晶圓及發光二極體相關產品等零組件之國內外銷售及檢測服務業務。

本公司為因應客戶需求及科技環境之變化，自九十八年度起成立研發部門，以持續開發不同應用層面之新產品並降低製程成本。

本公司於九十八年八月十三日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准股票公開發行；並於九十八年九月八日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本公司於九十八及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為100人及52人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則、法令及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產之折舊及減損、遞延費用攤銷、退休金、所得稅、員工認股權、員工分紅及董監酬勞費用等之提列，必須使用合理之估計金額，因估計涉及判斷，實際結果可能有所差異。

茲將重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。銷貨退回及折讓係於實際發生年度列為銷貨收入之減項，銷貨退回之相關銷貨成本則列為銷貨成本減項。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。九十八年一月一日前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現

價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

採權益法之長期股權投資

本公司對被投資公司持有表決權股份達百分之二十以上或具有重大影響力者，採用權益法評價。

本公司與採權益法被投資公司順流交易所產生之利益，按持股比例予以消除；惟如本公司對該被投資公司有控制能力，則予全部消除。本公司與採權益法被投資公司逆流交易所產生之利益，按持股比例予以消除。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊及累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊係以直線法依下列耐用年數計算提列：房屋及建築物，五十年；機器設備，五年至八年；運輸設備，三年至五年；其他設備，三年至五年。

固定資產出售或報廢時，其成本及相關之累計折舊及累計減損均自帳上減除。因而產生之利益或損失列為當期之營業外利益或損失。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用主係裝潢工程成本等，至多以五年平均攤銷。

倘遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若遞延費用可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟遞延費用於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

所得稅

本公司所得稅之會計處理採同期間及跨期間之所得稅分攤。即將可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。由於無法於衡量日可靠估計認股權公平價值，本公司於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。所取得之勞務係以最終既得或執行之認股權數量為認列基礎。

發行酬勞性員工認股權憑證，其給與日於九十三年一月一日（含）至九十六年十二月三十一日間者，適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

外幣交易及外幣財務報表之換算

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

外幣長期投資按權益法計價者，以被投資公司之外幣財務報表換算後所得之股東權益做為依據，兌換差額列入累積換算調整數，作為股東權益之調整項目。

重分類

九十七年度之財務報表若干項目已予以重新分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 714 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.07 元。

員工認股權會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理員工認股權及股份給付交易。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 85 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.01 元。

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對本公司九十八年度淨利並無重大影響。本公司亦重分類九十七年度營業外損失 1,057 仟元至銷貨成本。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
活期存款	\$ 26,343	\$ 14,611
外幣活期存款	26,439	7,839
支票存款	12,416	17,230
庫存現金	873	354
	<u>\$ 66,071</u>	<u>\$ 40,034</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
交易目的金融資產		
— 遠期外匯合約	\$ 662	\$ -
交易目的金融負債		
— 外匯選擇權合約	\$ 124	\$ -
— 遠期外匯合約	-	271
	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 271</u>

本公司自九十七年下半年起從事遠期外匯合約交易，其主要目的係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的，惟其避險有效性難以評估，故列為交易目的之金融商品。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約及外匯選擇權合約如下：

九十八年十二月三十一日

	幣 別	到期期間	約定匯率	合 約 金 額
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	99.1-99.4	32.235- 32.348	USD 2,400,000
賣出外匯買權	美元兌新台幣	99.1-99.2	32.6-33.5	USD 4,000,000
賣出外匯賣權	美元兌新台幣	99.1	31.7	USD 1,000,000

九十七年十二月三十一日

	幣 別	到期期間	約定匯率	合 約 金 額
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.1-98.4	32.626- 32.824	USD 2,400,000

於九十八及九十七年度，前述交易目的之金融商品產生之淨損益分別為利益 1,788 仟元及損失 271 仟元。

六、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據（附註十一及二十）	\$ 17,334	\$ 20,808
應收帳款	<u>227,112</u>	<u>219,792</u>
	244,446	240,600
減：備抵呆帳	(<u>1,879</u>)	(<u>1,879</u>)
	242,567	238,721
應收關係人款項	<u>60,336</u>	<u>33,596</u>
	<u>\$302,903</u>	<u>\$272,317</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$ 1,879	\$ 2,199
本年度沖銷	<u>-</u>	(<u>320</u>)
年底餘額	<u>\$ 1,879</u>	<u>\$ 1,879</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
原 料	\$ 49,418	\$ 28,220
在 製 品	1,012	-
製 成 品	<u>6,352</u>	<u>2,984</u>
	<u>\$ 56,782</u>	<u>\$ 31,204</u>

九十八及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 507 仟元及 1,057 仟元。

九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 550 仟元及跌價損失 1,057 仟元。

八、採權益法之長期股權投資

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
	持股比 帳列金額 例(%)	持股比 帳列金額 例(%)
Keep High Limited	<u>\$ 14,061</u> 100	<u>\$ 5,301</u> 100

本公司於九十七年四月三日經經濟部投資審議委員會（投審會）核准經由第三地區轉投資大陸地區杰成電子貿易（上海）有限公司，金額計美金 150 仟元，該公司主要係經營電子材料批發及國際貿易業務；本公司另於九十八年四月對前述轉投資公司增資美金 200 仟元，並已於九十八年七月二十八日取得投審會之核準備查。相關轉投資大陸資訊請參閱附註二十三及附表五。

九十八及九十七年度依權益法認列之投資損益分別為利益 2,203 仟元及損失 163 仟元。其中九十八年度之投資利益係依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列；九十七年度之投資損失則係依據被投資公司同期間未經會計師查核之財務報表認列，惟本公司認為上述被投資公司財務報表倘經會計師查核，尚不致產生重大之影響。

上述所有子公司之帳目均已併入編製九十八及九十七年度合併財務報表。

九、固定資產

	九		十		八		年		度
	年初餘額	本	本	本	變	動	年底餘額		
		年度增加	年度減少	年度減少	內部移轉				
<u>成本</u>									
土地	\$ 24,095	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,095		
房屋及建築物	15,020	-	-	-	-	-	15,020		
機器設備	18,236	16,655	-	-	-	-	34,891		
運輸設備	2,872	4,437	2,357	-	-	-	4,952		
其他設備	7,324	2,994	310	-	-	-	10,008		
成本合計	<u>67,547</u>	<u>\$ 24,086</u>	<u>\$ 2,667</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>88,966</u>		
<u>累計折舊</u>									
房屋及建築物	1,080	\$ 295	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	1,375		
機器設備	5,868	3,418	-	-	-	-	9,286		
運輸設備	1,351	778	1,274	-	-	-	855		
其他設備	2,580	1,455	268	-	-	-	3,767		
累計折舊合計	<u>10,879</u>	<u>\$ 5,946</u>	<u>\$ 1,542</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>15,283</u>		
預付設備款	-	<u>\$ 9,525</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>9,525</u>		
固定資產淨額	<u>\$ 56,668</u>						<u>\$ 83,208</u>		

	九 十 七 年 度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	變 動 內 部 移 轉	年 底 餘 額
<u>成 本</u>					
土 地	\$ 17,835	\$ 6,260	\$ -	\$ -	\$ 24,095
房 屋 及 建 築 物	11,232	3,788	-	-	15,020
機 器 設 備	10,272	7,890	170	244	18,236
運 輸 設 備	2,872	-	-	-	2,872
其 他 設 備	7,053	1,853	1,682	100	7,324
<u>成本合計</u>	<u>49,264</u>	<u>\$ 19,791</u>	<u>\$ 1,852</u>	<u>\$ 344</u>	<u>67,547</u>
<u>累 計 折 舊</u>					
房 屋 及 建 築 物	810	\$ 270	\$ -	\$ -	1,080
機 器 設 備	3,760	2,254	146	-	5,868
運 輸 設 備	877	474	-	-	1,351
其 他 設 備	2,961	1,067	1,448	-	2,580
<u>累計折舊合計</u>	<u>8,408</u>	<u>\$ 4,065</u>	<u>\$ 1,594</u>	<u>\$ -</u>	<u>10,879</u>
預 付 設 備 款	344	\$ -	\$ -	(\$ 344)	-
固 定 資 產 淨 額	<u>\$ 41,200</u>				<u>\$ 56,668</u>

有關固定資產提供抵押擔保情形請參閱附註二十。

十、遞延費用

	九 十 八 年 度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	變 動	年 底 餘 額
<u>成 本</u>					
裝 潢 工 程	\$ 18,718	\$ 8,823	\$ 1,026		\$ 26,515
其 他	2,119	739	424		2,434
<u>成本合計</u>	<u>20,837</u>	<u>\$ 9,562</u>	<u>\$ 1,450</u>		<u>28,949</u>
<u>累 計 攤 銷</u>					
裝 潢 工 程	4,322	\$ 4,297	\$ 1,026		7,593
其 他	1,388	595	424		1,559
<u>累計攤銷合計</u>	<u>5,710</u>	<u>\$ 4,892</u>	<u>\$ 1,450</u>		<u>9,152</u>
淨 額	<u>\$ 15,127</u>				<u>\$ 19,797</u>

	九 十 七 年 度				
	年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	變 動	年 底 餘 額
<u>成 本</u>					
裝 潢 工 程	\$ 15,966	\$ 5,403	\$ 2,651		\$ 18,718
其 他	4,634	344	2,859		2,119
<u>成本合計</u>	<u>20,600</u>	<u>\$ 5,747</u>	<u>\$ 5,510</u>		<u>20,837</u>
<u>累 計 攤 銷</u>					
裝 潢 工 程	2,529	\$ 3,027	\$ 1,234		4,322
其 他	3,126	1,121	2,859		1,388
<u>累計攤銷合計</u>	<u>5,655</u>	<u>\$ 4,148</u>	<u>\$ 4,093</u>		<u>5,710</u>
淨 額	<u>\$ 14,945</u>				<u>\$ 15,127</u>

十一、短期借款

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
擔保借款		
九十八年底一無；九十七年底一九十八年六月至十月到期，年利率3.26-4.30%	\$ -	\$ 30,600
無擔保借款		
九十八年底一九十九年四月到期，年利率3.024%；九十七年底一九十八年四月到期，年利率4.61%	10,000	10,000
信用狀借款		
九十八年底一九十九年二月至五月到期，年利率2.19-2.77%；九十七年底一九十八年三月至五月到期，年利率3.32-4.406%	<u>53,300</u> <u>\$ 63,300</u>	<u>83,000</u> <u>\$123,600</u>

有關擔保借款之質抵押資產明細詳財務報表附註二十。

十二、長期借款

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
中長期擔保借款		
玉山銀行－借款期間自九十八年十月二十二日起至一〇三年十月二十二日止，按月攤還，年利率2.61%	\$ 6,248	\$ -
華南銀行－借款期間自九十八年七月十五日起至一〇五年七月十五日止，按月攤還，年利率1.49-1.69%	6,113	-
玉山銀行－借款期間自九十七年五月三十日起至一一二年五月三十日止，按月攤還，年利率0.98-2.3%	6,234	7,033

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
玉山銀行—借款期間自九十六年四月十三日起至一一一年四月十三日止，按月攤還，年利率1.36-2.61%	\$ 5,826	\$ 6,642
華南銀行—借款期間自九十六年一月十一日起至一一一年一月十一日止，按月攤還，年利率1.57-3.81%	4,716	5,123
永豐銀行—借款期間自九十年十二月二十八日起至一〇五年十二月二十八日止，按月攤還，年利率3.225-4.205%	<u>-</u>	<u>2,891</u>
	29,137	21,689
一年以內到期之長期借款	(<u>4,194</u>)	(<u>2,340</u>)
	<u>\$ 24,943</u>	<u>\$ 19,349</u>

本公司為擴充營運規模之需求，分別於九十八年七月及十月向華南銀行及玉山銀行申請七年期貸款 6,500 仟元及五年期貸款 6,450 仟元，利率係依各該銀行之定期存款利率加碼計算，本公司並提供部分房地及機器設備作為擔保品。

本公司另為擴充辦公處所之需求，分別於九十七年度向玉山銀行取得貸款 7,500 仟元、九十六年度向玉山銀行及華南銀行分別取得貸款 8,000 仟元及 5,820 仟元，利息係依各該銀行之定期存款利率加碼計算，本公司並提供所購置之房地作為擔保品。

本公司前於九十年度因購置辦公處所向永豐銀行取得 4,800 仟元之貸款，貸款期間為十五年，本公司並提供所購置之房地作為抵押。惟經考量本公司之資金狀況，本公司已於九十八年七月提前償還未到期之借款餘額，並已塗銷相關房地之抵押設定。

有關長期借款之質抵押資產明細詳財務報表附註二十。

十三、所得稅

(一) 帳列稅前利益按法定稅率 25% 計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 13,787	\$ 8,402
調節項目：		
永久性差異	94	30
暫時性差異	<u>1,066</u>	(<u>918</u>)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 14,947</u>	<u>\$ 7,514</u>

(二) 所得稅費用構成項目如下：

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
當年度應負擔所得稅	\$ 14,947	\$ 7,514
未分配盈餘加徵 10%	79	-
投資抵減	(<u>831</u>)	(<u>640</u>)
應納稅額	14,195	6,874
遞延所得稅	(1,082)	918
因稅法改變產生之變動影響數	16	-
以前年度所得稅調整	<u>471</u>	(<u>18</u>)
所得稅費用	<u>\$ 13,600</u>	<u>\$ 7,774</u>

九十八年底帳列應付所得稅係應納稅額減除預付稅款 3,778 仟元並加計稅捐機關核定應補繳九十六年度營利事業所得稅 473 仟元後之淨額。九十七年底帳列應付所得稅係應納稅額減除預付稅款 2,766 仟元後之淨額。

(三) 遞延所得稅資產（負債）之項目如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
遞延所得稅資產		
未實現兌換損失	\$ 276	\$ -
未實現銷貨毛利	994	352
存貨跌價及呆滯損 失	101	264
職工福利	40	13
其 他	<u>29</u>	<u>-</u>
小 計	<u>1,440</u>	<u>629</u>
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	<u>-</u>	(<u>891</u>)
淨遞延所得稅資產（負 債）	<u>\$ 1,440</u>	(<u>\$ 262</u>)
非 流 動		
遞延所得稅資產		
職工福利	\$ 109	\$ 38
權益法投資損失	<u>-</u>	<u>40</u>
小 計	<u>109</u>	<u>78</u>
遞延所得稅負債		
國外投資損失準備	(476)	(258)
權益法投資利益	(408)	-
累積換算調整數	(23)	(77)
其 他	<u>(41)</u>	<u>-</u>
小 計	<u>(948)</u>	<u>(335)</u>
淨遞延所得稅負債	<u>(\$ 839)</u>	<u>(\$ 257)</u>

本公司九十八年底用以計算遞延所得稅之稅率為 20%；九十七年底為 25%。

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25% 調降為 20%，並自九十九年度施行。本公司於九十八年度業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用及相關股東權益調整項目。

(四) 截至九十八年十二月三十一日，本公司投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度	核定情形
促進產業升級條例	機器設備	\$ 419	\$ -	一〇一年	申報數
	人才培訓支出	221	-	一〇一年	申報數
	機器設備	621	-	一〇二年	預估數
	人才培訓支出	<u>210</u>	-	一〇二年	預估數
		<u>\$ 1,471</u>	<u>\$ -</u>		

(五) 五年免稅相關資訊如下：

本公司增資擴展生產電子業零組件之投資計劃，業經經濟部工業局工證電字第 09800760900 號函核准，符合九十八年五月二十七日發布之「製造業及其相關技術服務業於中華民國九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」相關規定，未來該投資計畫產生之所得可享受五年免稅。本公司預計於九十九年底前完成本項投資計畫。

(六) 兩稅合一相關資訊如下：

九十八及九十七年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 4,003 仟元及 3,300 仟元。

九十八年度預計及九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 33.61% 及 28.62%。

本公司預計分配九十八年度未分配盈餘之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，可能會因本公司依所得稅法規定預計產生之各項可扣抵稅額與實際不同而調整。

(七) 截至九十八及九十七年底，本公司並無屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘。

(八) 本公司截至九十六年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十四、員工退休金

適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 1,744 仟元及 1,402 仟元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，本公司自九十七年底起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」衡量淨退休金成本及應計退休金負債或預付退休金，九十八及九十七年度認列之退休金費用分別為 7 仟元及 219 仟元。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一)淨退休金成本組成項目如下（九十七年度：不適用）：

	<u>九 十 八 年 度</u>
服務成本	\$ -
利息成本	19
退休基金資產之預期報酬	(19)
攤銷數	<u>7</u>
	<u>\$ 7</u>

(二)退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債(預付退休金)調節如下：

	<u>九 十 八 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年</u> <u>十二月三十一日</u>
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>678</u>	<u>620</u>
累積給付義務	678	620
未來薪資增加之影響數	<u>354</u>	<u>347</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
預計給付義務	\$ 1,032	\$ 967
退休基金資產公平價值	(1,058)	(847)
提撥狀況	(26)	120
未認列過渡性淨給付義務	(113)	(120)
退休金損失未攤銷餘額	(58)	-
應計退休金負債(預付退休金)	(\$ 197)	\$ -
既得給付	\$ -	\$ -

(三)精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折現率	2.5%	2.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	2.5%
退休基金資產預期投資報酬率	2.0%	2.0%

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	\$ 204	\$ 219
(五) 由退休基金支付金額	\$ -	\$ -

十五、股東權益

股本

本公司因應資金需求，分別於九十八及九十七年間經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股，共募得資金合計 126,300 仟元，共計發行 8,000 仟股，發行價格介於每股 10 元至 35 元間，發行之新股除依法保留由員工承購外，其餘由原股東按照原持有股份比例認股，逾期未認購者則洽特定人認股。截至九十八年底，本公司已完成相關增資作業之變更登記。

本公司另於九十九年一月十九日召開臨時股東會修訂公司章程，將額定資本額由 200,000 仟元增加至 350,000 仟元，分為 35,000 仟股，截至會計師查核報告日止尚未完成變更登記。

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算後如有盈餘，經彌補以前年度虧損及繳納所得稅，次提列法定盈餘公積百分之十及依主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘除由董事會酌予保留外，得併同以往年度累積盈餘經股東會決議後依下列比率分派之：

- (一) 董事監察人酬勞不高於百分之二。
- (二) 員工紅利介於百分之一至百分之五。
- (三) 餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

依九十九年一月十九日修訂後之公司章程規定，本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則。

本公司九十八及九十七年度對於員工紅利及董監酬勞之估列係依過往發放經驗及本公司最適估計之成數為基礎，於九十八及九十七年度分別估列 2,610 仟元及 952 仟元。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十八年六月十六日及九十七年五月二十一日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 2,588	\$ 1,592	\$ -	\$ -
股東紅利—現金	22,500	248	1.8	0.04
股東紅利—股票	-	14,000	-	2.15
員工紅利—現金	-	78	-	-
	<u>\$ 25,088</u>	<u>\$ 15,918</u>		

上述盈餘分配案經董事會決議分別以九十八年六月十七日及九十七年五月三十一日為配股基準日，並已完成相關變更登記。

九十八年六月十六日本公司股東會決議配發九十七年度員工紅利為 952 仟元，全數以現金發放。股東會決議配發之員工紅利與九十七年度財務報表認列之員工分紅金額並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十六、員工認股權

本公司董事會於九十六年十二月二十七日決議通過發行員工認股權憑證 1,500 單位，每單位得認購普通股股數 1,000 股，以發行新股方式交付之。認股權憑證之存續期間為五年，憑證持有人於發行屆滿六個月之日起，可行使被給與之一定比例之認股權憑證。依公司法之規定，認股權憑證之認股價格不得低於股票面額。認股權憑證發行後遇有本公司普通股股份發生變動或有無償配股及發放現金股利時，認股權行使價格依規定之公式予以調整。

本公司九十八及九十七年度員工認股權憑證之相關資訊如下：

員工認股權	九十八年度		九十七年度	
	單位(仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位(仟)	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	1,152	\$10.60	1,500	\$13.14
本年度給與	-	-	-	-
本年度放棄	-	-	(48)	10.60
本年度執行	(288)	10.00	(300)	10.86
年底流通在外	<u>864</u>	10.00	<u>1,152</u>	10.60
年底可行使	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-

所發行之認股權憑證中，288 單位及 300 單位已分別於九十八及九十七年度既得期間屆滿並全數行使，本公司因而分別發行普通股 288,000 股及 300,000 股，業經董事會決議換發新股基準日及完成相關變更登記。

截至九十八及九十七年十二月三十一日止，員工認股權憑證流通在外之資訊如下：

九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
流通在外單位	加權平均剩餘 合約期限(年)	流通在外單位	加權平均剩餘 合約期限(年)
<u>864</u>	3	<u>1,152</u>	4

如附註十五所述，本公司分別於九十八及九十七年度辦理現金增資，依據會計研究發展基金會（九六）基秘字第二六七號函，按公司法規定保留由公司員工認購之股份，應衡量其酬勞成本；本公司採用內含價值法衡量，並分別於九十八及九十七年度認列酬勞成本為 145 仟元及 113 仟元。

若本公司將給與日於九十六年十二月三十一日（含）以前之員工認股權依財務會計準則第三十九號公報規定衡量時，九十八及九十七年度擬制資訊如下：

	九十八年度	九十七年度
稅前淨利	<u>\$ 51,779</u>	<u>\$ 30,668</u>
稅後淨利	<u>\$ 39,031</u>	<u>\$ 23,640</u>
稅後基本每股盈餘(元)	<u>\$ 2.83</u>	<u>\$ 2.35</u>

十七、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	八	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 15,925		\$ 32,775		\$ 48,700
勞健保費用	1,146		1,644		2,790
退休金費用	700		1,051		1,751
其他用人費用	636		631		1,267
	<u>\$ 18,407</u>		<u>\$ 36,101</u>		<u>\$ 54,508</u>
折舊費用	<u>\$ 3,367</u>		<u>\$ 2,579</u>		<u>\$ 5,946</u>
攤銷費用	<u>\$ 2,720</u>		<u>\$ 2,172</u>		<u>\$ 4,892</u>

	九	十	七	度	
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 13,335		\$ 20,733	\$ 34,068	
勞健保費用	979		1,112	2,091	
退休金費用	739		882	1,621	
其他用人費用	839		1,073	1,912	
	<u>\$ 15,892</u>		<u>\$ 23,800</u>	<u>\$ 39,692</u>	
折舊費用	<u>\$ 2,826</u>		<u>\$ 1,239</u>	<u>\$ 4,065</u>	
攤銷費用	<u>\$ 2,049</u>		<u>\$ 2,099</u>	<u>\$ 4,148</u>	

十八、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 55,186	\$ 41,586	13,780	<u>\$ 4.00</u>	<u>\$ 3.02</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響					
員工認股權憑證	-	-	256		
員工分紅	-	-	119		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通 股之影響	<u>\$ 55,186</u>	<u>\$ 41,586</u>	<u>14,155</u>	<u>\$ 3.90</u>	<u>\$ 2.94</u>

(接次頁)

(承前頁)

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟 股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 33,650	\$ 25,876	10,051	<u>\$ 3.35</u>	<u>\$ 2.57</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響					
員工認股權憑證	-	-	101		
員工分紅	-	-	74		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通 股之影響	<u>\$ 33,650</u>	<u>\$ 25,876</u>	<u>10,226</u>	<u>\$ 3.29</u>	<u>\$ 2.53</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦應繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十九、關係人交易事項

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
喜可仕半導體股份有限公司 (喜可仕)	本公司董事為該公司之董事長
喜可士股份有限公司 (喜可士) (原名上 微科技股份有限公司, 已於九十八年十 月十四日更名)	本公司董事為該公司之董事長
冠魁電機股份有限公司 (冠魁)	自九十八年六月十六日起, 該公司 之董事長擔任本公司之監察人
合茂自動化股份有限公司 (合茂)	自九十八年六月十六日起, 該公司 之董事長擔任本公司之監察人
Keep High Limited (Keep High)	本公司持股百分之百子公司
Forever Eagle Incorporation (Forever)	Keep High 持股百分之百之子公司
杰成電子貿易 (上海) 有限公司 (杰成 上海)	Forever 持股百分之百之子公司

(二) 除財務報表其他附註所述外，本公司與上述關係公司之重大交易如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 銷 貨				
喜 可 士	\$ 180,205	19	\$ 100,948	13
2. 進 貨				
杰成上海	\$ 494	-	\$ 127	-
喜 可 仕	419	-	164	-
喜 可 士	235	-	193	-
	\$ 1,148	-	\$ 484	-

本公司與上述關係公司之交易條件與一般交易無重大差異。

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
3. 其他收入				
喜 可 士	\$ 2,508	81	\$ 184	55

本公司於九十八年十二月間將所擁有之“SECOS”商標權轉售予喜可士供其營業使用，相關之處分價款並已取具第三者鑑價報告。截至會計師查核報告日止，該處分價款已全數收回。

	九十八年六月十六日至 十二月三十一日		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4. 製造費用				
冠 魁	\$ 193	-	\$ -	-
5. 其他應收款				
喜 可 士	\$ 2,633	100	\$ -	-
6. 應收帳款				
喜 可 士	\$ 60,336	100	\$ 33,596	100
7. 應付帳款				
喜 可 士	\$ 244	56	\$ 189	46
喜 可 仕	192	44	105	25
杰成上海	-	-	121	29
	\$ 436	100	\$ 415	100
8. 應付設備款				
冠 魁	\$ 4,880	100	\$ -	-

本公司為因應營業所需，於九十八年六月十六日至九十八年十二月三十一日分別向冠魁及合茂採購機器設備 9,795 仟元及 825 仟元（帳列機器設備及預付設備款）。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
薪資、獎金及特支費	<u>\$ 4,659</u>	<u>\$ 3,696</u>

二十、質抵押資產

下列資產已抵押作為長、短期借款及關稅保證之擔保品：

	<u>九十八年 十二月三十一日</u>	<u>九十七年 十二月三十一日</u>	<u>性</u>	<u>質</u>
受限制銀行存款(定期存單及銀行存款備償戶)	\$ 46,091	\$ 49,901	短期借款及關稅保證	
應收票據	11,922	17,290	短期借款	
固定資產	<u>45,836</u>	<u>32,185</u>	長期借款	
	<u>\$ 103,849</u>	<u>\$ 99,376</u>		

上述應收票據已依借款合同交由銀行託收，兌現之票款並全數存入銀行存款備償戶。

除上述資產外，部分短期借款係以中小企業信用保證基金作為擔保。

二一、重大承諾及或有事項

本公司以營業租賃方式承租部份辦公室、廠房用地及停車位，租期於九十九至一〇四年陸續到期，到期可再協議續約。

該等租約於未來年度應支付租金如下：

<u>年</u>	<u>度</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
九十九年		\$	8,923
一〇〇年			8,613
一〇一年			6,631
一〇二年			3,365
一〇三年			3,120
一〇四年			<u>260</u>
合	計		<u>\$ 30,912</u>

二二、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
<u>資 產</u>				
現金	\$ 66,071	\$ 66,071	\$ 40,034	\$ 40,034
應收票據	17,334	17,334	20,808	20,808
應收帳款淨額	225,233	225,233	217,913	217,913
應收帳款－關係人	60,336	60,336	33,596	33,596
其他應收款－關係人	2,633	2,633	-	-
受限制資產	46,091	46,091	49,901	49,901
存出保證金	4,366	4,366	1,812	1,812
<u>負 債</u>				
短期借款	63,300	63,300	123,600	123,600
應付票據	1,965	1,965	85	85
應付帳款	201,612	201,612	147,055	147,055
應付帳款－關係人	436	436	415	415
應付費用	30,480	30,480	16,664	16,664
應付設備款－關係人	4,880	4,880	-	-
應付設備款	678	678	2,622	2,622
其他流動負債	201	201	775	775
長期借款(含一年內到期之長期借款)	29,137	29,137	21,689	21,689
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 662	\$ 662	\$ -	\$ -
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債	124	124	271	271

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下(應付稅款除外):

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款－淨額、應收帳款－關係人、其他應收款－關係人、受限制資產、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、應付設備款－關係人、應付設備款及其他流動負債。

2. 存出保證金因無明確到期日，故以帳面價值估列其公平價值。
3. 衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
4. 長期借款之計息利率與本公司估計之市場有效利率相當，故其帳面價值趨近於以未來現金流量折現之公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司之總價值。

(三) 本公司九十八及九十七年十二月三十一日衍生性金融商品之公平價值，皆係以評價方法估計。

(四) 本公司九十八及九十七年底具利率變動之公平價值風險及現金流量風險之金融資產及負債列示如下：

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
<u>具利率變動之公平價值風險</u>		
金融資產	\$ 6,128	\$ 6,000
金融負債	-	12,000
<u>具利率變動之現金流量風險</u>		
金融資產	92,745	66,351
金融負債	92,437	133,289

(五) 本公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 219 仟元及 353 仟元，利息費用總額分別為 4,083 仟元及 7,264 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之風險。本公司所持有之金融商品受有匯率風險及利率變動之風險，本公司設有相關市場風險控管機制，以降低金融商品之市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，可能產生損失。本公司金融資產之信用風險金額與帳面價值相同。

本公司於交易前慎選信用良好之交易對象，並採取適當之徵授信程序，以降低本公司金融資產之信用風險。

3. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

除財務報表相關附註及下列事項外，無另應揭露情事。

1. 資金貸予他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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 20% 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 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註五。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。

2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：請參閱附註十九。
3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

二四、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：本公司主要從事晶圓、二極體相關產品及零組件之買賣，係屬單一產業，故毋須揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊：本公司截至九十八年及九十七年底止，並未設立國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊：本公司外銷銷貨明細如下：

外 銷 地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	\$472,399	\$383,658
美 洲	49,652	19,798
歐 洲	45,770	70,233
	<u>\$567,821</u>	<u>\$473,689</u>

(四) 重要客戶資訊：

占本公司銷貨收入淨額百分之十以上客戶明細如下：

客 戶	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
A 客戶	\$ 208,553	22.4	\$ 170,568	21.2
B 客戶	180,205	19.4	100,948	12.5
C 客戶	163,712	17.6	120,722	15.0
D 客戶	126,076	13.6	124,631	15.5
E 客戶	73,713	7.9	85,064	10.6
	<u>\$ 752,259</u>	<u>80.9</u>	<u>\$ 601,933</u>	<u>74.8</u>

德微科技股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：除另有註明者外，
餘為新台幣仟元

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 (仟 股)	帳 面 金 額 (註 一 及 註 二)	持 股 比 率 (%)	市 價 或 淨 值 (註 一 及 註 二)	
德微科技股份有限公司	Keep High Limited 股單	子公司	採權益法之長期股 權投資	不適用	\$ 14,061	100	\$ 14,061	—
Keep High Limited	Forever Eagle Incorporation 股單	子公司	採權益法之長期股 權投資	不適用	13,803 (美金431仟元)	100	13,803 (美金431仟元)	—
Forever Eagle Incorporation	杰成電子貿易(上海)有限公司 股單	子公司	採權益法之長期股 權投資	不適用	13,541 (美金423仟元)	100	13,541 (美金423仟元)	—

註一：係按九十八年十二月三十一日美元買入匯率換算。

註二：係依各該公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註三：有價證券無質抵押情事。

德微科技股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	估總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率(%)		
德微科技股份有限公司	喜可士股份有限公司	本公司董事為該公司董事長	銷貨	\$ 180,205	19%	月結 90 天	無	無	\$ 60,336	20%	—

德微科技股份有限公司及其轉投資公司

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

民國九十八年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額 (註)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
德微科技股份有限公司	喜可士股份有限公司	本公司董事為該公司之 董事長	\$ 60,336	3.84	\$ -	-	\$ 12,793	\$ -

註：截至會計師查核報告日止皆未逾授信期間。

德微科技股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另有註明者外，
餘為新台幣仟元

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 (註一)		期末持		帳面金額 (註三)	被投資公司本期認列之		備註
				本期	期末	上期	期末		股數(仟股)	比率%	
德微科技股份有限 公司	Keep High Limited	SEYCHELLES	控股投資	\$ 11,908 (美金 370 仟元)	\$ 5,156 (美金 170 仟元)	不適用	100	\$ 14,061	\$ 2,203 (美金 68 仟元)	\$ 2,203	—
Keep High Limited	Forever Eagle Incorporation	MAURITIUS	控股投資	11,605 (美金 360 仟元)	4,853 (美金 160 仟元)	不適用	100	13,803 (美金 431 仟元)	2,230 (美金 69 仟元)	2,230	—
Forever Eagle Incorporation	杰成電子貿易(上 海)有限公司	中國大陸上海市	電子材料批發及國際貿 易業務	11,302 (美金 350 仟元)	4,550 (美金 150 仟元)	不適用	100	13,541 (美金 423 仟元)	2,261 (人民幣479 仟元)	2,261	—

註一：係按原始投資款項匯出時之美元買入匯率換算。

註二：係按所投資期間之美元、人民幣平均匯率換算。

註三：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

德微科技股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：除另有註明者外，

餘為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	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 (註一)	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益 (註二及三)	期末投資 帳面價值 (註三)	截至本期止已 匯回投資收益
					匯出 (註一)	收回					
杰成電子貿易(上海)有限公司	電子材料批發及國際貿易業務	\$ 11,302 (美金 350 仟元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 4,550 (美金 150 仟元)	\$ 6,752 (美金 200 仟元)	\$ -	\$ 11,302 (美金 350 仟元)	100%	\$ 2,261 (人民幣 479 仟元)	\$ 13,541	\$ -

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註一)	經濟部投審會 核准投資金額(註四)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註五)
\$11,302 (美金 350 仟元)	\$11,212 (美金 350 仟元)	\$156,623

註一：係按原始投資款項匯出時之美元買入匯率換算。

註二：係按所投資期間之美金及人民幣平均匯率換算。

註三：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註四：係按九十八年十二月三十一日美元買入匯率換算。

註五：係依本公司九十八年十二月三十一日淨值之百分之六十計算。

會計師查核報告

德微科技股份有限公司 公鑒：

德微科技股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達德微科技股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八及九十七年度之合併經營成果與現金流量。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 黃秀椿

黃秀椿



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 郭慈容

郭慈容



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 九 年 一 月 二 十 九 日

德微科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國九十八年及九十七年十二月三十一日



單位：新台幣仟元，惟每股面額為新台幣元

代碼	資	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
	流動資產 (附註二)						流動負債 (附註二)				
1100	現金 (附註四)	\$ 67,983	10.6	\$ 44,194	9.1	2180	公平價值變動列入損益之金融負債—流動 (附註二及五)	\$ 124	-	\$ 271	0.1
1310	公平價值變動列入損益之金融資產—流動 (附註二及五)	662	0.1	-	-	2100	短期借款 (附註十及十九)	63,300	9.9	123,600	25.4
1120	應收票據 (附註二、六、十一及十九)	17,334	2.7	20,808	4.3	2120	應付票據	1,965	0.3	85	-
1140	應收帳款—淨額 (附註二及六)	263,621	41.3	224,526	46.2	2140	應付帳款	233,058	36.5	155,298	31.9
1150	應收帳款—關係人 (附註二、六及十八)	60,401	9.5	33,596	6.9	2150	應付帳款—關係人 (附註十八)	1,236	0.2	294	0.1
1180	其他應收款—關係人 (附註十八)	2,633	0.4	-	-	2160	應付所得稅 (附註二及十二)	11,361	1.8	4,108	0.8
120X	存貨 (附註二、三及七)	56,794	8.9	31,572	6.5	2170	應付費用 (附註十四)	30,611	4.8	16,664	3.4
1286	遞延所得稅資產—流動 (附註二及十二)	1,440	0.2	-	-	2190	應付設備款—關係人 (附註十八)	4,880	0.8	-	-
1291	受限制資產 (附註十九)	46,091	7.2	49,901	10.2	2224	應付設備款	678	0.1	2,622	0.5
1298	預付費用及其他流動資產	11,038	1.7	7,864	1.6	2270	一年內到期長期借款 (附註十一及十九)	4,194	0.6	2,340	0.5
11XX	流動資產合計	527,997	82.6	412,461	84.8	2286	遞延所得稅負債—流動 (附註二及十二)	-	-	262	0.1
	固定資產 (附註二、八、十八及十九)					2298	其他流動負債	558	0.1	886	0.2
	成 本					21XX	流動負債合計	351,965	55.1	306,430	63.0
1501	土地	24,095	3.8	24,095	5.0	2420	長期借款 (附註十一及十九)	24,943	3.9	19,349	4.0
1521	房屋及建築物	15,020	2.4	15,020	3.1	2860	遞延所得稅負債—非流動 (附註二及十二)	839	0.1	257	0.1
1531	機器設備	34,891	5.5	18,236	3.7	2XXX	負債合計	377,747	59.1	326,036	67.1
1551	運輸設備	7,197	1.1	2,872	0.6		股東權益 (附註二、十四及十五)				
1681	其他設備	11,166	1.7	7,422	1.5	3110	股本—每股面額 10 元；九十八年額定 20,000 仟股，發行 16,488 仟股，九十七年額定 20,000 仟股，發行 12,500 仟股	164,880	25.8	125,000	25.7
15X1	成本合計	92,369	14.5	67,645	13.9		資本公積				
15X9	累計折舊	(15,920)	(2.5)	(10,887)	(2.2)	3210	發行股票溢價	46,558	7.3	4,658	1.0
1672	預付設備款	9,525	1.5	-	-	3240	處分資產增益	389	0.1	389	0.1
15XX	固定資產淨額	85,974	13.5	56,758	11.7	3271	員工認股權	258	-	113	-
	其他資產					32XX	資本公積合計	47,205	7.4	5,160	1.1
1820	存出保證金	4,697	0.8	1,812	0.4		保留盈餘				
1830	遞延費用 (附註二及九)	19,920	3.1	15,173	3.1	3310	法定盈餘公積	6,489	1.0	3,901	0.8
1880	其他退休金 (附註二及十三)	197	-	-	-	3351	未分配盈餘	42,374	6.7	25,876	5.3
18XX	其他資產合計	24,814	3.9	16,985	3.5	33XX	保留盈餘合計	48,863	7.7	29,777	6.1
						3420	累積換算調整數	90	-	231	-
						3XXX	股東權益合計	261,038	40.9	160,168	32.9
1XXX	資產總計	\$ 638,785	100.0	\$ 486,204	100.0		負債及股東權益總計	\$ 638,785	100.0	\$ 486,204	100.0

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



德微科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為新台幣元


代碼	九十八年度		九十七年度		
	金額	%	金額	%	
	營業收入				
4110	銷貨收入（附註二及十八）	\$1,006,365	100.5	\$ 819,001	100.8
4170	減：銷貨退回及折讓（附註二）	5,164	0.5	6,840	0.8
4000	營業收入淨額	1,001,201	100.0	812,161	100.0
5000	營業成本（附註二、三、七、十六及十八）	852,915	85.2	719,424	88.6
5910	營業毛利	148,286	14.8	92,737	11.4
	營業費用（附註二、十三及十六）				
6100	推銷費用	40,740	4.0	33,821	4.2
6200	管理及總務費用	43,790	4.4	25,380	3.1
6300	研究發展費用	4,959	0.5	-	-
6000	營業費用合計	89,489	8.9	59,201	7.3
6900	營業利益	58,797	5.9	33,536	4.1
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	236	-	371	0.1
7160	兌換利益—淨額（附註二）	-	-	8,623	1.1
7310	金融資產評價利益—淨額（附註二及五）	1,788	0.2	-	-
7480	其他（附註十八）	3,112	0.3	337	-
7100	合計	5,136	0.5	9,331	1.2


（接次頁）


(承前頁)

代碼	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金	額 %	金	額 %
	營業外費用及損失			
7510	\$ 4,083	0.4	\$ 7,264	0.9
7560	兌換損失—淨額 (附註二)	3,280 0.3	- -	
7530	處分及報廢固定資產損失—淨額	154 -	1,675 0.2	
7880	其他 (附註二及五)	384 0.1	278 -	
7500	合 計	<u>7,901</u> <u>0.8</u>	<u>9,217</u> <u>1.1</u>	
7900	稅前淨利	56,032 5.6	33,650 4.2	
8110	所得稅費用(附註二及十二)	(<u>14,446</u>) (<u>1.4</u>)	(<u>7,774</u>) (<u>1.0</u>)	
9600	合併總純益	<u>\$ 41,586</u> <u>4.2</u>	<u>\$ 25,876</u> <u>3.2</u>	
	每股盈餘 (附註十七)			
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 4.00</u> <u>\$ 3.02</u>	<u>\$ 3.35</u> <u>\$ 2.57</u>	
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 3.90</u> <u>\$ 2.94</u>	<u>\$ 3.29</u> <u>\$ 2.53</u>	

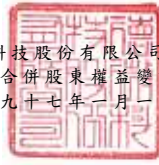
後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：

經理人：

會計主管：

德微科技股份有限公司及子公司
合併股東權益變動表
民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日



單位：新台幣仟元，惟每股面額及股利為新台幣元

	股本—每股面額 10 元			資本公積 (附註十四及十五)				保留盈餘 (附註十四)			累積換算調整數 (附註二)	股東權益合計
	額定股數	發行股數	金額	發行股票溢價	處分資產增益	員工認股權	合計	法定盈餘公積	未分配盈餘	合計		
九十七年一月一日餘額	12,000,000	6,500,000	\$ 65,000	\$ -	\$ 389	\$ -	\$ 389	\$ 2,309	\$ 15,918	\$ 18,227	\$ -	\$ 83,616
新增額定股本	8,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
九十六年度盈餘分配												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	1,592	(1,592)	-	-	-
股票股利—每股 2.15 元	-	1,400,000	14,000	-	-	-	-	-	(14,000)	(14,000)	-	-
現金股利—每股 0.04 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(248)	(248)	-	(248)
員工紅利	-	-	-	-	-	-	-	-	(78)	(78)	-	(78)
現金增資	-	4,300,000	43,000	4,400	-	-	4,400	-	-	-	-	47,400
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	113	113	-	-	-	-	113
員工認股權行使	-	300,000	3,000	258	-	-	258	-	-	-	-	3,258
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	231	231
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	25,876	25,876	-	25,876
九十七年十二月三十一日餘額	20,000,000	12,500,000	125,000	4,658	389	113	5,160	3,901	25,876	29,777	231	160,168
九十七年度盈餘分配 (註)												
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	2,588	(2,588)	-	-	-
現金股利—每股 1.8 元	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,500)	(22,500)	-	(22,500)
現金增資	-	3,700,000	37,000	41,900	-	-	41,900	-	-	-	-	78,900
股份基礎給付酬勞成本	-	-	-	-	-	145	145	-	-	-	-	145
員工認股權行使	-	288,000	2,880	-	-	-	-	-	-	-	-	2,880
累積換算調整數之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(141)	(141)
九十八年度合併總純益	-	-	-	-	-	-	-	-	41,586	41,586	-	41,586
九十八年十二月三十一日餘額	<u>20,000,000</u>	<u>16,488,000</u>	<u>\$ 164,880</u>	<u>\$ 46,558</u>	<u>\$ 389</u>	<u>\$ 258</u>	<u>\$ 47,205</u>	<u>\$ 6,489</u>	<u>\$ 42,374</u>	<u>\$ 48,863</u>	<u>\$ 90</u>	<u>\$ 261,038</u>

註：九十七年度員工分紅 952 仟元已於九十七年度損益表扣除。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



德微科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
營業活動之現金流量：		
合併總純益	\$ 41,586	\$ 25,876
調整項目：		
折舊及攤銷	11,525	8,221
金融商品未實現評價損失（利益）	(1,760)	271
股份基礎給付酬勞成本	145	113
存貨跌價損失（回升利益）	(550)	1,057
處分及報廢固定資產損失	154	1,675
預付退休金	(197)	-
遞延所得稅	(1,066)	918
營業資產及負債之淨變動：		
應收票據及帳款	(62,426)	76,198
其他應收款－關係人	(2,633)	-
存 貨	(24,672)	(14,088)
預付費用及其他流動資產	(3,174)	(4,581)
交易目的金融負債	951	-
應付票據及帳款	80,582	(77,617)
應付所得稅	7,253	895
應付費用	13,947	677
其他流動負債	(328)	(253)
營業活動之淨現金流入	<u>59,337</u>	<u>19,362</u>
投資活動之現金流量：		
出售固定資產價款	971	-
受限制資產減少（增加）	3,810	(12,801)
購置固定資產	(33,959)	(17,827)
存出保證金增加	(2,885)	(245)
遞延費用增加	(9,701)	(5,793)
投資活動之淨現金流出	<u>(41,764)</u>	<u>(36,666)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加（減少）	(60,300)	1,400
償還長期負債	(5,502)	(22,971)
舉借長期負債	12,950	7,500

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
現金增資發行新股	\$ 78,900	\$ 47,400
員工認股權憑證發行新股價款	2,880	3,258
發放員工紅利	-	(78)
發放現金股利	(22,500)	(248)
融資活動之淨現金流入	<u>6,428</u>	<u>36,261</u>
匯率影響數	(212)	<u>308</u>
本年度現金增加數	23,789	19,265
年初現金餘額	<u>44,194</u>	<u>24,929</u>
年底現金餘額	<u>\$ 67,983</u>	<u>\$ 44,194</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
本年支付利息	<u>\$ 4,172</u>	<u>\$ 7,327</u>
本年支付所得稅	<u>\$ 8,258</u>	<u>\$ 5,961</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>\$ 4,194</u>	<u>\$ 2,340</u>
同時影響現金及非現金項目之投資活動：		
固定資產及預付設備款增加	(\$ 36,895)	(\$ 19,889)
應付設備款增加	<u>2,936</u>	<u>2,062</u>
購買固定資產現金支付數	<u>(\$ 33,959)</u>	<u>(\$ 17,827)</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



德微科技股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(金額除特別註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

(一) 德微科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於八十四年八月十六日奉經濟部核准設立，主要營運項目為整流二極體、晶圓及發光二極體相關產品等零組件之國內外銷售及檢測服務業務。

本公司為因應客戶需求及科技環境之變化，自九十八年度起成立研發部門，以持續開發不同應用層面之新產品並降低製程成本。

本公司於九十八年八月十三日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准股票公開發行；並於九十八年九月八日經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准，於該中心之興櫃股票櫃檯買賣。

本公司於九十八及九十七年十二月三十一日之員工人數分別為100人及52人。

(二) Keep High Limited(以下簡稱Keep High公司)註冊於塞席爾島，於九十七年一月核准設立，係本公司100%持股之子公司，截至九十八年十二月三十一日止，實收資本額為美金370仟元(新台幣11,908仟元)，主要營業項目為控股業務。於九十八年十二月三十一日，Keep High公司無專職員工。

(三) Forever Eagle Incorporation(以下簡稱Forever公司)註冊於模里西斯島，於九十七年一月核准設立，係Keep High公司100%持股之子公司，截至九十八年十二月三十一日止，實收資本額為美金360仟元(新台幣11,605仟元)，主要營業項目為控股業務。於九十八年十二月三十一日，Forever公司無專職員工。

(四) 杰成電子貿易(上海)有限公司(以下簡稱上海杰成公司)於九十七年五月設立於中華人民共和國上海市，係由Forever公司持股100%轉投資設立。截至九十八年十二月三十一日止，實收資本額為美金350

仟元(新台幣 11,302 仟元)。主要營業項目為電子產品、計算機軟件(音像出版物除外)、電腦零配件,儀表儀器,辦公用品進出口、批發、佣金代理(拍賣除外),並提供上述商品配套服務和售後服務。於九十八及九十七年十二月三十一日止,上海杰成公司員工人數分別為 15 人及 4 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時,本公司及子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失、固定資產之折舊及減損、遞延費用攤銷、退休金、所得稅、員工認股權、員工分紅及董監酬勞費用等之提列,必須使用合理之估計金額,因估計涉及判斷,實際結果可能有所差異。

茲將重要會計政策彙總說明如下:

合併財務報表編製準則

本公司直接或間接持有被投資公司普通股股權達百分之五十以上者,或雖未超過百分之五十但對被投資公司有控制能力並構成母子公司關係者,其財務報表予以合併。編製合併財務報表時,母子公司間重大交易及其金額業已銷除。

為配合合併報表之編製,本公司合併報表編製主體包括本公司及本公司百分之百持有之子公司 Keep High 公司、Forever 公司及上海杰成公司。本公司國外子公司之財務報表,業經換算並以新台幣表達。資產及負債科目按資產負債表日匯率換算;股東權益按歷史匯率換算;損益科目則按合併期間之平均匯率換算。換算所產生之兌換差額,則列股東權益項下累積換算調整數。

本公司列入合併財務報表之子公司,其九十八年度財務報表係經會計師查核,九十七年度財務報表則未經會計師查核;倘上述子公司九十七年度之財務報表經會計師查核,本公司認為應不致於對本公司之合併財務報表造成重大影響。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；於合約權利喪失控制時，除列金融資產；於合約規定之義務解除、取消或到期而使金融負債消滅時，除列金融負債。

原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當期費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當期損益。金融商品除列時，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當期損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

衍生性商品未能符合避險會計者，係分類為交易目的之金融資產或金融負債。公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

收入認列及應收帳款、備抵呆帳

本公司及子公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。銷貨退回及折讓係於實際發生年度列為銷貨收入之減項，銷貨退回之相關銷貨成本則列為銷貨成本減項。

銷貨收入係按本公司及子公司與買方所協議交易對價之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵呆帳係按應收款項收回可能性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、在製品及製成品。九十八年一月一日前，存貨係以成本與市價孰低計價，比較成本與市價時係以全體項目為基礎，又原料係以重置成本為市價，而製成品及在製品則以淨變現價值為市價。如附註三所述，九十八年一月一日起，存貨係以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。存貨成本之計算採用加權平均法。

固定資產

固定資產以成本減累計折舊及累計減損計價。重大之更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當期費用。

折舊係以直線法依下列耐用年數計算提列：房屋及建築物，五十年；機器設備，五年至八年；運輸設備，三年至五年；其他設備，三年至五年。

固定資產出售或報廢時，其成本及相關之累計折舊及累計減損均自帳上減除。因而產生之利益或損失列為當期之營業外利益或損失。

耐用年限屆滿仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重行估計可使用年數繼續提列折舊。

倘固定資產以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若固定資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟固定資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊後之帳面價值。

遞延費用

遞延費用主係裝潢工程成本等，至多以五年平均攤銷。

倘遞延費用以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列損失。嗣後若遞延費用可回收金額增加時，將減損損失之

迴轉認列為利益，惟遞延費用於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列攤銷後之帳面價值。

退休金

本公司屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；本公司及子公司屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

所得稅

本公司及子公司所得稅之會計處理採同期間及跨期間之所得稅分攤。即將可減除暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額。應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

本公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅列為股東會決議年度之所得稅費用。

員工認股權

發行酬勞性員工認股權，其給與日於九十七年一月一日（含）以後者，係依照財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。由於無法於衡量日可靠估計認股權公平價值，本公司於給與日衡量認股權之內含價值，並於後續之資產負債表日及交易最終確定日將內含價值之變動數認列損益入帳。所取得之勞務係以最終既得或執行之認股權數量為認列基礎。

發行酬勞性員工認股權憑證，其給與日於九十三年一月一日（含）至九十六年十二月三十一日間者，適用財團法人中華民國會計研究發展基金會解釋函相關規定，本公司選擇採用內含價值法處理，酬勞成本於符合認股權計畫所規定之員工服務年限內逐期認列為費用。

外幣交易

非衍生性商品之外幣交易所產生之各項外幣資產、負債、收入或費用，按交易日之即期匯率折算新台幣金額入帳。

資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，按該日即期匯率予以調整，兌換差額列為當期損益。

重分類

九十七年度之合併財務報表若干項目已予以重新分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 714 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.07 元。

員工認股權會計處理

本公司自九十七年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」處理員工認股權及股份給付交易。此項會計變動，使九十七年度淨利減少 85 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.01 元。

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，對本公司及子公司九十八年度淨利並無重大影響。本公司亦重分類九十七年度營業外損失 1,057 仟元至銷貨成本。

四、現金

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
活期存款	\$ 26,343	\$ 18,745
外幣活期存款	28,074	7,839
支票存款	12,416	17,230
庫存現金	<u>1,150</u>	<u>380</u>
	<u>\$ 67,983</u>	<u>\$ 44,194</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
交易目的金融資產		
— 遠期外匯合約	<u>\$ 662</u>	<u>\$ -</u>
交易目的金融負債		
— 外匯選擇權合約	\$ 124	\$ -
— 遠期外匯合約	<u>-</u>	<u>271</u>
	<u>\$ 124</u>	<u>\$ 271</u>

本公司自九十七年下半年起從事遠期外匯合約交易，其主要目的係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分公平價值變動或現金流量風險為目的，惟其避險有效性難以評估，故列為交易目的之金融商品。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約及外匯選擇權合約如下：

九十八年十二月三十一日

	幣 別	到期期間	約定匯率	合 約 金 額
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	99.1-99.4	32.235- 32.348	USD 2,400,000
賣出外匯買權	美元兌新台幣	99.1-99.2	32.6-33.5	USD 4,000,000
賣出外匯賣權	美元兌新台幣	99.1	31.7	USD 1,000,000

九十七年十二月三十一日

	幣 別	到期期間	約定匯率	合 約 金 額
賣出遠期外匯	美元兌新台幣	98.1-98.4	32.626- 32.824	USD 2,400,000

於九十八及九十七年度，前述交易目的之金融商品產生之淨損益分別為利益 1,788 仟元及損失 271 仟元。

六、應收票據及帳款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收票據（附註十及十九）	\$ 17,334	\$ 20,808
應收帳款	<u>265,500</u>	<u>226,405</u>
	282,834	247,213
減：備抵呆帳	(<u>1,879</u>)	(<u>1,879</u>)
	280,955	245,334
應收關係人款項	<u>60,401</u>	<u>33,596</u>
	<u>\$341,356</u>	<u>\$278,930</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初餘額	\$ 1,879	\$ 2,199
本年度沖銷	<u>-</u>	(<u>320</u>)
年底餘額	<u>\$ 1,879</u>	<u>\$ 1,879</u>

七、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
原 料	\$ 49,418	\$ 28,220
在 製 品	1,012	-
製 成 品	<u>6,364</u>	<u>3,352</u>
	<u>\$ 56,794</u>	<u>\$ 31,572</u>

九十八及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 507 仟元及 1,057 仟元。

九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨淨變現價值回升利益 550 仟元及跌價損失 1,057 仟元。

八、固定資產

	九	十		八	年		度
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	內部移轉	匯率影響	年底餘額	
<u>成 本</u>							
土 地	\$ 24,095	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,095	
房屋及建築物	15,020	-	-	-	-	15,020	
機器設備	18,236	16,655	-	-	-	34,891	
運輸設備	2,872	6,667	2,357	-	15	7,197	
其他設備	7,422	4,048	310	-	6	11,166	
成本合計	<u>67,645</u>	<u>\$ 27,370</u>	<u>\$ 2,667</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21</u>	<u>92,369</u>	
<u>累計折舊</u>							
房屋及建築物	1,080	\$ 295	\$ -	\$ -	\$ -	1,375	
機器設備	5,868	3,418	-	-	-	9,286	
運輸設備	1,351	1,122	1,274	-	2	1,201	
其他設備	2,588	1,736	268	-	2	4,058	
累計折舊合計	<u>10,887</u>	<u>\$ 6,571</u>	<u>\$ 1,542</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4</u>	<u>15,920</u>	
預付設備款	-	\$ 9,525	\$ -	\$ -	\$ -	9,525	
固定資產淨額	<u>\$ 56,758</u>					<u>\$ 85,974</u>	

	九	十		七	年		度
	年初餘額	本年度增加	本年度減少	內部移轉	匯率影響	年底餘額	
<u>成 本</u>							
土 地	\$ 17,835	\$ 6,260	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 24,095	
房屋及建築物	11,232	3,788	-	-	-	15,020	
機器設備	10,272	7,890	170	244	-	18,236	
運輸設備	2,872	-	-	-	-	2,872	
其他設備	7,053	1,951	1,682	100	-	7,422	
成本合計	<u>49,264</u>	<u>\$ 19,889</u>	<u>\$ 1,852</u>	<u>\$ 344</u>		<u>67,645</u>	
<u>累計折舊</u>							
房屋及建築物	810	\$ 270	\$ -	\$ -	\$ -	1,080	
機器設備	3,760	2,254	146	-	-	5,868	
運輸設備	877	474	-	-	-	1,351	
其他設備	2,961	1,075	1,448	-	-	2,588	
累計折舊合計	<u>8,408</u>	<u>\$ 4,073</u>	<u>\$ 1,594</u>	<u>\$ -</u>		<u>10,887</u>	
預付設備款	344	\$ -	\$ -	(\$ 344)	\$ -	-	
固定資產淨額	<u>\$ 41,200</u>					<u>\$ 56,758</u>	

有關固定資產提供質押擔保情形請詳附註十九。

九、遞延費用

	九	十		八	年	度	
	年 初 餘 額	本 年 度 變 動		年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
<u>成 本</u>							
裝潢工程	\$ 18,718	\$ 8,823	\$ 1,026	\$ 26,515			
其 他	<u>2,165</u>	<u>878</u>	<u>424</u>	<u>2,619</u>			
成本合計	<u>20,883</u>	<u>\$ 9,701</u>	<u>\$ 1,450</u>	<u>29,134</u>			
<u>累計攤銷</u>							
裝潢工程	4,322	\$ 4,297	\$ 1,026	7,593			
其 他	<u>1,388</u>	<u>657</u>	<u>424</u>	<u>1,621</u>			
累計攤銷合計	<u>5,710</u>	<u>\$ 4,954</u>	<u>\$ 1,450</u>	<u>9,214</u>			
淨 額	<u>\$ 15,173</u>			<u>\$ 19,920</u>			

	九	十		七	年	度	
	年 初 餘 額	本 年 度 變 動		年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
<u>成 本</u>							
裝潢工程	\$ 15,966	\$ 5,403	\$ 2,651	\$ 18,718			
其 他	<u>4,634</u>	<u>390</u>	<u>2,859</u>	<u>2,165</u>			
成本合計	<u>20,600</u>	<u>\$ 5,793</u>	<u>\$ 5,510</u>	<u>20,883</u>			
<u>累計攤銷</u>							
裝潢工程	2,529	\$ 3,027	\$ 1,234	4,322			
其 他	<u>3,126</u>	<u>1,121</u>	<u>2,859</u>	<u>1,388</u>			
累計攤銷合計	<u>5,655</u>	<u>\$ 4,148</u>	<u>\$ 4,093</u>	<u>5,710</u>			
淨 額	<u>\$ 14,945</u>			<u>\$ 15,173</u>			

十、短期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
擔保借款		
九十八年底一無；九十七年底一九十八年六月至十月到期，年利率 3.26-4.30%	\$ -	\$ 30,600
無擔保借款		
九十八年底一九十九年四月到期，年利率 3.024%；九十七年底一九十八年四月到期，年利率 4.61%	10,000	10,000

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
信用狀借款		
九十八年底—九十九年二 月至五月到期，年利率 2.19-2.77%；九十七年底—九十 八年三月至五月到期，年利率 3.32-4.406%	\$ 53,300 <u>\$ 63,300</u>	\$ 83,000 <u>\$123,600</u>

有關擔保借款之質抵押資產明細詳財務報表附註十九。

十一、長期借款

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
中長期擔保借款		
玉山銀行—借款期間自九 十八年十月二十二日起至一〇 三年十月二十二日止，按月攤 還，年利率 2.61%	\$ 6,248	\$ -
華南銀行—借款期間自九 十八年七月十五日起至一〇五 年七月十五日止，按月攤還，年 利率 1.49-1.69%	6,113	-
玉山銀行—借款期間自九 十七年五月三十日起至一一二 年五月三十日止，按月攤還，年 利率 0.98-2.3%	6,234	7,033
玉山銀行—借款期間自九 十六年四月十三日起至一一一 年四月十三日止，按月攤還，年 利率 1.36-2.61%	5,826	6,642

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
華南銀行—借款期間自九十六年一月十一日起至一一一年一月十一日止，按月攤還，年利率 1.57-3.81%	\$ 4,716	\$ 5,123
永豐銀行—借款期間自九十年十二月二十八日起至一〇五年十二月二十八日止，按月攤還，年利率 3.225-4.205%	-	2,891
	<u>29,137</u>	<u>21,689</u>
一年以內到期之長期借款	(<u>4,194</u>)	(<u>2,340</u>)
	<u>\$ 24,943</u>	<u>\$ 19,349</u>

本公司為擴充營運規模之需求，分別於九十八年七月及十月向華南銀行及玉山銀行申請七年期貸款 6,500 仟元及五年期貸款 6,450 仟元，利率係依各該銀行之定期存款利率加碼計算，本公司並提供部分房地及機器設備作為擔保品。

本公司另為擴充辦公處所之需求，分別於九十七年度向玉山銀行取得貸款 7,500 仟元、九十六年度向玉山銀行及華南銀行分別取得貸款 8,000 仟元及 5,820 仟元，利息係依各該銀行之定期存款利率加碼計算，本公司並提供所購置之房地作為擔保品。

本公司前於九十年度因購置辦公處所向永豐銀行取得 4,800 仟元之貸款，貸款期間為十五年，本公司並提供所購置之房地作為抵押。惟經考量本公司之資金狀況，本公司已於九十八年七月提前償還未到期之借款餘額，並已塗銷相關房地之抵押設定。

有關長期借款之質抵押資產明細詳財務報表附註十九。

十二、所得稅

(一) 本公司及子公司帳列稅前利益按各所在地之相關法定稅率計算之所得稅費用與當期所得稅費用之調節如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 14,352	\$ 8,402
調節項目：		
永久性差異	375	30
暫時性差異	<u>1,066</u>	(<u>918</u>)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 15,793</u>	<u>\$ 7,514</u>

(二) 本公司及子公司所得稅費用構成項目如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
當年度應負擔所得稅	\$ 15,793	\$ 7,514
未分配盈餘加徵 10%	79	-
投資抵減	(<u>831</u>)	(<u>640</u>)
應納稅額	15,041	6,874
遞延所得稅	(1,082)	918
因稅法改變產生之變動影響數	16	-
以前年度所得稅調整	<u>471</u>	(<u>18</u>)
所得稅費用	<u>\$ 14,446</u>	<u>\$ 7,774</u>

九十八年底帳列應付所得稅係應納稅額減除本公司及子公司預付稅款 4,153 仟元並加計本公司經稅捐機關核定應補繳九十六年度營利事業所得稅 473 仟元後之淨額。九十七年底帳列應付所得稅係應納稅額減除本公司預付稅款 2,766 仟元後之淨額。

(三) 遞延所得稅資產 (負債) 之項目如下：

	<u>九十八年 十二月三十一日</u>	<u>九十七年 十二月三十一日</u>
流 動		
遞延所得稅資產		
未實現兌換損失	\$ 276	\$ -
未實現銷貨毛利	994	352
存貨跌價及呆滯損失	101	264
職工福利	40	13
其 他	<u>29</u>	<u>-</u>
小 計	<u>1,440</u>	<u>629</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
遞延所得稅負債		
未實現兌換利益	\$ -	(\$ 891)
淨遞延所得稅資產(負債)	<u>\$ 1,440</u>	<u>(\$ 262)</u>
非 流 動		
遞延所得稅資產		
職工福利	\$ 109	\$ 38
權益法投資損失	-	40
小 計	<u>109</u>	<u>78</u>
遞延所得稅負債		
國外投資損失準備	(476)	(258)
權益法投資利益	(408)	-
累積換算調整數	(23)	(77)
其 他	(41)	-
小 計	<u>(948)</u>	<u>(335)</u>
淨遞延所得稅負債	<u>(\$ 839)</u>	<u>(\$ 257)</u>

本公司九十八年底用以計算遞延所得稅之稅率為 20%；九十七年底為 25%。

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由 25% 調降為 20%，並自九十九年度施行。本公司於九十八年度業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為所得稅費用及相關股東權益調整項目。

子公司 Keep High 公司及 Forever 公司係設立於免稅區，故無所得稅費用及遞延所得稅資產及負債。另根據「中華人民共和國企業所得稅法」規定，上海杰成公司之適用稅率為 25%，其自九十八年度起已開始獲利，惟並未產生重大遞延所得稅資產及負債。

(四) 截至九十八年十二月三十一日，本公司投資抵減相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度	核定情形
促進產業升級條例	機器設備	\$ 419	\$ -	一〇一年	申報數
	人才培訓支出	221	-	一〇一年	申報數
	機器設備	621	-	一〇二年	預估數
	人才培訓支出	210	-	一〇二年	預估數
		<u>\$ 1,471</u>	<u>\$ -</u>		

(五) 五年免稅相關資訊如下：

本公司增資擴展生產電子業零組件之投資計劃，業經經濟部工業局工證電字第 09800760900 號函核准，符合九十八年五月二十七日發布之「製造業及其相關技術服務業於中華民國九十七年七月一日至九十八年十二月三十一日新增投資適用五年免徵營利事業所得稅獎勵辦法」相關規定，未來該投資計畫產生之所得可享受五年免稅。本公司預計於九十九年底前完成本項投資計畫。

(六) 兩稅合一相關資訊如下：

本公司九十八及九十七年底股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 4,003 仟元及 3,300 仟元。

本公司九十八年度預計及九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 33.61% 及 28.62%。

本公司預計分配九十八年度未分配盈餘之稅額扣抵比率時，已考量應付當年度所得稅，由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，可能會因本公司依所得稅法規定預計產生之各項可扣抵稅額與實際不同而調整。

(七) 截至九十八及九十七年底，本公司並無屬八十六年度（含）以前之未分配盈餘。

(八) 本公司截至九十六年度止之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

十三、員工退休金

本公司適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本分別為 1,744 仟元及 1,402 仟元。

本公司適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法，每位員工其服務年資十五年以內者（含），每服務滿一年可獲得二個基數，超過十五年者每增加一年可獲得一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據服務年資及其核准退休日前六個月平均工資（基數）計算。本公司按員工薪資總額百分之二提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，本公司自九十七年底起採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」衡量淨退休金成本及應計退休金負債或預付退休金，九十八及九十七年度認列之退休金費用分別為 7 仟元及 219 仟元。

子公司 Keep High 公司及 Forever 公司並無專職員工，故並未認列退休金成本及費用；上海杰成公司依據當地勞工社會保險之規定提撥員工養老金，係屬確定提撥退休辦法，於九十七年十二月完成登記手續後，自九十八年度起按月提撥，截至九十八年十二月三十一日止，上海杰成已提撥之退休金成本為 283 仟元。

本公司屬確定給付退休辦法之退休金相關資訊揭露如下：

(一) 淨退休金成本組成項目如下（九十七年度：不適用）：

	<u>九 十 八 年 度</u>
服務成本	\$ -
利息成本	19
退休基金資產之預期報酬	(19)
攤銷數	<u>7</u>
	<u>\$ 7</u>

(二) 退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債(預付退休金)調節如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>678</u>	<u>620</u>
累積給付義務	678	620
未來薪資增加之影響數	<u>354</u>	<u>347</u>
預計給付義務	1,032	967
退休基金資產公平價值	(<u>1,058</u>)	(<u>847</u>)
提撥狀況	(26)	120
未認列過渡性淨給付義務	(113)	(120)
退休金損失未攤銷餘額	(<u>58</u>)	<u>-</u>
應計退休金負債(預付退休金)	(<u>\$ 197</u>)	(<u>\$ -</u>)
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 精算假設：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
折現率	2.5%	2.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	2.5%
退休基金資產預期投資報酬率	2.0%	2.0%

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休基金金額	<u>\$ 204</u>	<u>\$ 219</u>
(五) 由退休基金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十四、股東權益

股 本

本公司因應資金需求，分別於九十八及九十七年間經董事會決議通過辦理現金增資發行普通股，共募得資金合計 126,300 仟元，共計發行 8,000 仟股，發行價格介於每股 10 元至 35 元間，發行之新股除依法保留由員工承購外，其餘由原股東按照原持有股份比例認股，逾期未認購者則洽特定人認股。截至九十八年底，本公司已完成相關增資作業之變更登記。

本公司另於九十九年一月十九日召開臨時股東會修訂公司章程，將額定資本額由 200,000 仟元增加至 350,000 仟元，分為 35,000 仟股，截至會計師查核報告日止尚未完成變更登記。

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。因長期股權投資產生之資本公積，不得作為任何用途。

盈餘分派及股利政策

依本公司章程規定，年度決算後如有盈餘，經彌補以前年度虧損及繳納所得稅，次提列法定盈餘公積百分之十及依主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積，其餘除由董事會酌予保留外，得併同以往年度累積盈餘經股東會決議後依下列比率分派之：

- (一) 董事監察人酬勞不高於百分之二。
- (二) 員工紅利介於百分之一至百分之五。
- (三) 餘為股東紅利，依公司股利政策按股份總額比例分派之。

依九十九年一月十九日修訂後之公司章程規定，本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則。

本公司九十八及九十七年度對於員工紅利及董監酬勞之估列係依過往發放經驗及本公司最適估計之成數為基礎，於九十八及九十七年度分別估列 2,610 仟元及 952 仟元。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以最近一期經會計師查核之財務報告淨值為計算基礎。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括未實現重估增值、金融商品未實現損益、未認列為退休金成本之淨損失及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積。嗣後股東權益減項金額如有減少，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

依公司法規定，法定盈餘公積應提撥至其餘額達實收股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補公司虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十八年六月十六日及九十七年五月二十一日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	\$ 2,588	\$ 1,592	\$ -	\$ -
股東紅利—現金	22,500	248	1.8	0.04
股東紅利—股票	-	14,000	-	2.15
員工紅利—現金	-	78	-	-
	<u>\$ 25,088</u>	<u>\$ 15,918</u>		

上述盈餘分配案經董事會決議分別以九十八年六月十七日及九十七年五月三十一日為配股基準日，並已完成相關變更登記。

九十八年六月十六日本公司股東會決議配發九十七年度員工紅利為952仟元，全數以現金發放。股東會決議配發之員工紅利與九十七年度財務報表認列之員工分紅金額並無差異。

有關本公司董事會通過擬議及股東會決議之員工紅利及董監酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

十五、員工認股權

本公司董事會於九十六年十二月二十七日決議通過發行員工認股權憑證1,500單位，每單位得認購普通股股數1,000股，以發行新股方式交付之。認股權憑證之存續期間為五年，憑證持有人於發行屆滿六個月之日起，可行使被給與之一定比例之認股權憑證。依公司法之規定，認股權憑證之認股價格不得低於股票面額。認股權證發行後遇有本公司普通

股股份發生變動或有無償配股及發放現金股利時，認股權行使價格依規定之公式予以調整。

本公司九十八及九十七年度員工認股權憑證之相關資訊如下：

員工認股權	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	1,152	\$ 10.60	1,500	\$ 13.14
本年度給與	-	-	-	-
本年度放棄	-	-	(48)	10.60
本年度執行	(288)	10.00	(300)	10.86
年底流通在外	<u>864</u>	10.00	<u>1,152</u>	10.60
年底可行使	<u>-</u>	-	<u>-</u>	-

所發行之認股權憑證中，288 單位及 300 單位已分別於九十八及九十七年度既得期間屆滿並全數行使，本公司因而分別發行普通股 288,000 股及 300,000 股，業經董事會決議換發新股基準日及完成相關變更登記。

截至九十八及九十七年十二月三十一日止，員工認股權憑證流通在外之資訊如下：

九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	
流通在外單位	加權平均剩餘 合約期限 (年)	流通在外單位	加權平均剩餘 合約期限 (年)
<u>864</u>	3	<u>1,152</u>	4

如附註十四所述，本公司分別於九十八及九十七年度辦理現金增資，依據會計研究發展基金會（九六）基秘字第二六七號函，按公司法規定保留由公司員工認購之股份，應衡量其酬勞成本；本公司採用內含價值法衡量，並分別於九十八及九十七年度認列酬勞成本為 145 仟元及 113 仟元。

若本公司將給與日於九十六年十二月三十一日（含）以前之員工認股權依財務會計準則第三十九號公報規定衡量時，九十八及九十七年度擬制資訊如下：

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
稅前淨利	<u>\$ 51,779</u>	<u>\$ 30,668</u>
稅後淨利	<u>\$ 39,031</u>	<u>\$ 23,640</u>
稅後基本每股盈餘 (元)	<u>\$ 2.83</u>	<u>\$ 2.35</u>

十六、用人、折舊及攤銷費用

	九	十	八	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 15,925		\$ 39,877		\$ 55,802
勞健保費用	1,146		2,041		3,187
退休金費用	700		1,334		2,034
其他用人費用	636		1,005		1,641
	<u>\$ 18,407</u>		<u>\$ 44,257</u>		<u>\$ 62,664</u>
折舊費用	<u>\$ 3,367</u>		<u>\$ 3,204</u>		<u>\$ 6,571</u>
攤銷費用	<u>\$ 2,720</u>		<u>\$ 2,234</u>		<u>\$ 4,954</u>

	九	十	七	年	度
	屬於營業成本者		屬於營業費用者		合 計
用人費用					
薪資費用	\$ 13,335		\$ 20,965		\$ 34,300
勞健保費用	979		1,112		2,091
退休金費用	739		882		1,621
其他用人費用	839		1,111		1,950
	<u>\$ 15,892</u>		<u>\$ 24,070</u>		<u>\$ 39,962</u>
折舊費用	<u>\$ 2,826</u>		<u>\$ 1,247</u>		<u>\$ 4,073</u>
攤銷費用	<u>\$ 2,049</u>		<u>\$ 2,099</u>		<u>\$ 4,148</u>

十七、合併每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母係依本公司之財務報表為依據，相關資料揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 55,186	\$ 41,586	13,780	<u>\$ 4.00</u>	<u>\$ 3.02</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響					
員工認股權憑證	-	-	256		
員工分紅	-	-	119		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通 股之影響	<u>\$ 55,186</u>	<u>\$ 41,586</u>	<u>14,155</u>	<u>\$ 3.90</u>	<u>\$ 2.94</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	金額 (分子)		股數 (分母) (仟 股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十七年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	\$ 33,650	\$ 25,876	10,051	<u>\$ 3.35</u>	<u>\$ 2.57</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響					
員工認股權憑證	-	-	101		
員工分紅	-	-	74		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通 股之影響	<u>\$ 33,650</u>	<u>\$ 25,876</u>	<u>10,226</u>	<u>\$ 3.29</u>	<u>\$ 2.53</u>

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第○五二號函，將員工分紅及董監酬勞視為費用而非盈餘之分配。若企業得選擇以股票或現金發放員工分紅，則計算稀釋每股盈餘時，應假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之淨值作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦應繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

十八、關係人交易事項

(一) 關係人名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
喜可仕半導體股份有限公司 (喜可仕)	本公司董事為該公司之董事長
喜可士股份有限公司 (喜可士) (原名上微科技股份有限公司, 已於九十八年十月十四日更名)	本公司董事為該公司之董事長
冠魁電機股份有限公司 (冠魁)	自九十八年六月十六日起, 該公司之董事長擔任本公司之監察人
合茂自動化股份有限公司 (合茂)	自九十八年六月十六日起, 該公司之董事長擔任本公司之監察人

(二) 除財務報表其他附註所述外，本公司及子公司與上述關係公司之重大交易如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
1. 銷 貨				
喜 可 士	\$ 180,402	18	\$ 100,948	12
2. 進 貨				
喜 可 士	\$ 1,488	-	\$ 193	-
喜 可 仕	419	-	164	-
	<u>\$ 1,907</u>	<u>-</u>	<u>\$ 357</u>	<u>-</u>

本公司及子公司與上述關係公司之交易條件與一般交易無重大差異。

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
3. 其他收入				
喜 可 士	\$ 2,508	81	\$ 184	55

本公司於九十八年十二月間將所擁有之“SECOS”商標權轉售予喜可士供其營業使用，相關之處分價款並已取具第三者鑑價報告。截至會計師查核報告日止，該處分價款已全數收回。

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金 額	%	金 額	%
4. 製造費用				
冠 魁	\$ 193	-	\$ -	-
5. 其他應收款				
喜 可 士	\$ 2,633	100	\$ -	-
6. 應收帳款				
喜 可 士	\$ 60,401	100	\$ 33,596	100
7. 應付帳款				
喜 可 士	\$ 1,044	84	\$ 189	64
喜 可 仕	192	16	105	36
	<u>\$ 1,236</u>	<u>100</u>	<u>\$ 294</u>	<u>100</u>
8. 應付設備款				
冠 魁	\$ 4,880	100	\$ -	-

本公司為因應營業所需，於九十八年六月十六日至九十八年十二月三十一日分別向冠魁及合茂採購機器設備 9,795 仟元及 825 仟元（帳列機器設備及預付設備款）。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
薪資、獎金及特支費	<u>\$ 4,659</u>	<u>\$ 3,696</u>

十九、質抵押資產

下列資產已抵押作為長、短期借款及關稅保證之擔保品：

	<u>九十八年 十二月三十一日</u>	<u>九十七年 十二月三十一日</u>	性	質
受限制銀行存款(定期存單及銀行存款備償戶)	\$ 46,091	\$ 49,901	短期借款及關稅保	證
應收票據	11,922	17,290	短期借款	
固定資產	<u>45,836</u>	<u>32,185</u>	長期借款	
	<u>\$ 103,849</u>	<u>\$ 99,376</u>		

上述應收票據已依借款合同交由銀行託收，兌現之票款並全數存入銀行存款備償戶。

除上述資產外，部分短期借款係以中小企業信用保證基金作為擔保。

二十、重大承諾及或有事項

本公司及子公司以營業租賃方式承租部分辦公室、廠房用地及停車位，租期於九十九至一〇四年陸續到期，到期可再協議續約。

該等租約於未來年度應支付租金如下：

<u>年</u>	<u>度</u>	<u>金</u>	<u>額</u>
九十九年		\$ 11,006	
一〇〇年		8,711	
一〇一年		6,631	
一〇二年		3,365	
一〇三年		3,120	
一〇四年		<u>260</u>	
合	計	<u>\$ 33,093</u>	

二一、金融商品之公平價值

(一) 公平價值之資訊

非衍生性金融商品	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
<u>資 產</u>				
現金	\$ 67,983	\$ 67,983	\$ 44,194	\$ 44,194
應收票據	17,334	17,334	20,808	20,808
應收帳款淨額	263,621	263,621	224,526	224,526
應收帳款－關係人	60,401	60,401	33,596	33,596
其他應收款－關係人	2,633	2,633	-	-
受限制資產	46,091	46,091	49,901	49,901
存出保證金	4,697	4,697	1,812	1,812
<u>負 債</u>				
短期借款	63,300	63,300	123,600	123,600
應付票據	1,965	1,965	85	85
應付帳款	233,058	233,058	155,298	155,298
應付帳款－關係人	1,236	1,236	294	294
應付費用	30,611	30,611	16,664	16,664
應付設備款－關係人	4,880	4,880	-	-
應付設備款	678	678	2,662	2,662
其他流動負債	558	558	886	886
長期借款（含一年內到期之長期借款）	29,137	29,137	21,689	21,689
<u>衍生性金融商品</u>				
資 產	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平市價	帳面價值	公平市價
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 662	\$ 662	\$ -	\$ -
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之金融負債	124	124	271	271

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下（應付稅款及應收退稅款除外）：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據及帳款－淨額、應收帳款－關係人、其他應收款－關係人、受限制資產、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、應付設備款－關係人、應付設備款及其他流動負債。

2. 存出保證金因無明確到期日，故以帳面價值估列其公平價值。
3. 衍生性金融商品如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
4. 長期借款之計息利率與本公司估計之市場有效利率相當，故其帳面價值趨近於以未來現金流量折現之公平價值。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列之公平價值總數並不代表本公司及子公司之總價值。

(三) 本公司九十八及九十七年十二月三十一日衍生性金融商品之公平價值，皆係以評價方法估計。

(四) 本公司及子公司九十八及九十七年底具利率變動之公平價值風險及現金流量風險之金融資產及負債列示如下：

	<u>九 十 八 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 七 年 十二月三十一日</u>
<u>具利率變動之公平價值風險</u>		
金融資產	\$ 6,128	\$ 6,000
金融負債	-	12,000
<u>具利率變動之現金流量風險</u>		
金融資產	94,380	70,485
金融負債	92,437	133,289

(五) 本公司及子公司九十八及九十七年度非以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 236 仟元及 371 仟元，利息費用總額分別為 4,083 仟元及 7,264 仟元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

係市場匯率及利率變動之風險。本公司及子公司所持有之金融商品受有匯率風險及利率變動之風險，本公司及子公司設有相關市場風險控管機制，以降低金融商品之市場風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，可能產生損失。本公司及子公司金融資產之信用風險金額與帳面價值相同。

本公司及子公司於交易前慎選信用良好之交易對象，並採取適當之徵授信程序，以降低本公司金融資產之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

二二、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

除財務報表相關附註及下列事項外，無另應揭露情事。

1. 資金貸予他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：附表一。
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 20% 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 20% 以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：無。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表二。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額 20% 以上：附表三。
9. 被投資公司資訊：附表四。
10. 從事衍生性金融商品交易：請參閱附註五。

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：請參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生之重大交易事項：請參閱附表六。

3. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區事業提供票據背書保證或提供擔保品情形：無。
4. 與大陸被投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。
5. 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形：請參閱附表六。

二三、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：本公司及子公司主要從事晶圓、二極體相關產品及零組件之買賣，係屬單一產業，故毋須揭露產業別資訊。

(二) 地區別資訊：本公司於九十八及九十七年度並無須揭露之重要國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊：本公司及子公司外銷銷貨明細如下：

外 銷 地 區	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
亞 洲	\$543,793	\$392,514
美 洲	49,652	19,798
歐 洲	45,770	70,233
	<u>\$639,215</u>	<u>\$482,545</u>

(四) 重要客戶資訊：

占本公司及子公司銷貨收入淨額百分之十以上客戶明細如下：

客 戶	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
A 客戶	\$ 208,553	20.8	\$ 170,568	21.0
B 客戶	180,402	18.0	100,948	12.4
C 客戶	163,712	16.4	120,722	14.9
D 客戶	126,076	12.6	124,631	15.3
E 客戶	73,713	7.4	85,064	10.5
	<u>\$ 752,456</u>	<u>75.2</u>	<u>\$ 601,933</u>	<u>74.1</u>

德微科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：除另有註明者外，
餘為新台幣仟元

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(仟股)	帳面金額 (註一、二及四)	持股比率(%)	市價或淨值 (註一及註二)	
德微科技股份有限公司	Keep High Limited 股單	子公司	採權益法之長期股權投資	不適用	\$ 14,061	100	\$ 14,061	—
Keep High Limited	Forever Eagle Incorporation 股單	子公司	採權益法之長期股權投資	不適用	13,803 (美金 431 仟元)	100	13,803 (美金 431 仟元)	—
Forever Eagle Incorporation	杰成電子貿易(上海)有限公司 股單	子公司	採權益法之長期股權投資	不適用	13,541 (美金 423 仟元)	100	13,541 (美金 423 仟元)	—

註一：係按九十八年十二月三十一日美元買入匯率換算。

註二：係依各該公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註三：有價證券無質抵押情事。

註四：相關餘額已於合併財務報表沖銷。

德微科技股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)		
德微科技股份有限公司	喜可士股份有限公司	本公司董事為該公司董事長	銷貨	\$ 180,402	18%	月結 90 天	無	無	\$ 60,401	18%	—

德微科技股份有限公司及子公司

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

民國九十八年十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額 (註)	提列備抵 呆帳金額
					金額	處理方式		
德微科技股份有限公司	喜可士股份有限公司	本公司董事為該公司之 董事長	\$ 60,401	3.84	\$ -	-	\$ 12,858	\$ -

註：截至會計師查核報告日止皆未逾授信期間。

德微科技股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另有註明者外，
餘為新台幣仟元

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 (註一)		期 末 持 有		帳 面 金 額 (註三)	被 投 資 公 司 本 期 (損) 益 (註二及三)	本 期 認 列 之 投 資 (損) 益 (註二及三)	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數 (仟 股)	比 率 %				
德微科技股份有限 公司	Keep High Limited	SEYCHELLES	控股投資	\$ 11,908 (美金 370 仟元)	\$ 5,156 (美金 170 仟元)	不適用	100	\$ 14,061	\$ 2,203 (美金 68 仟元)	\$ 2,203	註四
Keep High Limited	Forever Eagle Incorporation	MAURITIUS	控股投資	11,605 (美金 360 仟元)	4,853 (美金 160 仟元)	不適用	100	13,803 (美金 431 仟元)	2,230 (美金 69 仟元)	2,230	註四
Forever Eagle Incorporation	杰成電子貿易(上 海)有限公司	中國大陸上海市	電子材料批發及國際貿 易業務	11,302 (美金 350 仟元)	4,550 (美金 150 仟元)	不適用	100	13,541 (美金 423 仟元)	2,261 (人民幣479 仟元)	2,261	註四

註一：係按原始投資款項匯出時之美元買入匯率換算。

註二：係按所投資期間之美元、人民幣平均匯率換算。

註三：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註四：相關餘額已於合併財務報表沖銷。

德微科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：除另有註明者外，
餘為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額 (註一)	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 (註一)	本公司直接或間接投資 之持股比例	本期認列投資(損) 益 (註二、三及六)	期末投資 帳面價值 (註三及註 六)	截至本期止 已 匯回投資收 益
					匯出	收回					
杰成電子貿易(上海)有限公司	電子材料批發及國際貿易業務	\$ 11,302 (美金 350 仟元)	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	\$ 4,550 (美金 150 仟元)	\$ 6,752 (美金 200 仟元)	\$	\$ 11,302 (美金 350 仟元)	100%	\$ 2,261 (人民幣 479 仟元)	\$ 13,541	\$

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註一)	經濟部投審會 核准投資金額(註四)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註五)
\$11,302 (美金 350 仟元)	\$11,212 (美金 350 仟元)	\$156,623

註一：係按原始投資款項匯出時之美元買入匯率換算。

註二：係按所投資期間之美金及人民幣平均匯率換算。

註三：係按被投資公司同期間經會計師查核之財務報表計算。

註四：係按九十八年十二月三十一日美元買入匯率換算。

註五：係依本公司九十八年十二月三十一日淨值之百分之六十計算。

註六：相關餘額已於合併財務報表沖銷。

德微科技股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來情形			
				科目	金額(註四)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率 (註三)
<u>九十八年度</u>							
0	德微科技股份有限公司	杰成電子貿易(上海)有限公司	1	進貨	\$ 494	與一般客戶相較無重大差異	-
1	杰成電子貿易(上海)有限公司	德微科技股份有限公司	2	銷貨收入	494	與一般客戶相較無重大差異	-
<u>九十七年度</u>							
0	德微科技股份有限公司	杰成電子貿易(上海)有限公司	1	應付帳款	121	未計息	-
				進貨	127	與一般客戶相較無重大差異	-
1	杰成電子貿易(上海)有限公司	德微科技股份有限公司	2	銷貨收入	127	與一般客戶相較無重大差異	-
				應收帳款	121	未計息	-

註一：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

母公司填 0。

子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

母公司對子公司。

子公司對母公司。

子公司對子公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註四：相關交易已於合併財務報表沖銷。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元；%

項 目	年度	97 年度	98 年度	差異	
				金額	%
流動資產		399,063	483,951	84,888	21.27
採權益法之長期投資		5,301	14,061	8,760	165.25
固定資產		56,668	83,208	26,540	46.83
其他資產		16,939	24,360	7,421	43.81
資產總額		477,971	605,580	127,609	26.70
流動負債		298,197	318,760	20,563	6.90
長期負債		19,349	24,943	5,594	28.91
其他負債		257	839	582	226.46
負債總額		317,803	344,542	26,739	8.41
股 本		125,000	164,880	39,880	31.90
資本公積		5,160	47,205	42,045	814.83
保留盈餘		29,777	48,863	19,086	64.10
累積換算調整數		231	90	(141)	(61.04)
股東權益總額		160,168	261,038	100,870	62.98

最近二年度變動超過百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- (1) 流動資產增加：主要係 98 年度辦理現金增資、且因營運狀況良好使相關之應收帳款及存貨隨之增加所致。
- (2) 固定資產增加：主要係 98 年度因應營運擴展所需而購置機器設備所致。
- (3) 股本及資本公積增加：主要係 98 年度辦理現金增資溢價發行及及員工認股權行使所致。
- (4) 保留盈餘增加：主要係 98 年度營收及獲利較 97 年度增加所致。

二、經營結果

1.經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	811,295	934,971	123,676	15.24
減：銷貨退回及折讓	6,840	5,164	(1,676)	(24.50)
營業收入淨額	804,455	929,807	125,352	15.58
營業成本	712,718	801,321	88,603	12.43
營業毛利	91,737	128,486	36,749	40.06
營業費用	58,028	73,195	15,167	26.14
營業利益	33,709	55,291	21,582	64.02
營業外收入及利益	9,321	7,322	(1,999)	(21.45)
營業外費用及損失	9,380	7,427	(1,953)	(20.82)
稅前淨利	33,650	55,186	21,536	64.00
所得稅費用	7,774	13,600	5,826	74.94
會計原則變動累積影響數	—	—	—	—
本期淨利	25,876	41,586	15,710	60.71

最近二年度變動超過百分之二十以上，且變動金額達一仟萬元以上者，其主要原因分析說明如下：

- (1)營業毛利：因 98 年度營收成長及有效樽節成本，致毛利率上升，營業毛利因而較 97 年度增加。
- (2)營業費用：主要係營業額成長致相關營業費用增加外，另 98 年度擴充營業規模、人員擴編，致人事成本增加。
- (3)營業利益、稅前淨利及本期淨利：主要係營收及獲利增加所致。

2.預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計劃：

本公司主要為從事各式專業整流二極體之代工製造整合服務及二極體晶圓之銷售業務，專精於「二極體製程品質管制」及「晶圓品質管制」，97 下半年度遇上全球性金融風暴，造成全球性消費緊縮，惟本公司營收仍呈現成長趨勢，依客戶營運概況及本公司目前接單情形，未來本公司除致力業務拓展外，更著重於產品開發、技術提升及降低成本，藉以提升產業競爭力，預計本公司未來年度之銷售額應可維持持續成長之趨勢。

三、現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元；%

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	增(減)比例
現金流量比率 (%)	6.88	20.19	193.46%

現金流量允當比率(%)	註 1	23.11	-
現金再投資比率(%)	10.63	13.86	30.39%
增減比例變動分析說明： 本期現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率均較 97 年度增加，主要係因 98 年度營收及獲利大幅成長，致營業活動淨現金流入較 97 年度增加所致。			

註 1:最近五年度營業活動淨現金流量為負值，故不適用。

2.流動性不足之改善計劃：不適用。

3.未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金 餘額①	全年來自營 業活動淨現 金流量②	全年現金 流入(出)量③	現金剩餘 數額①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
66,071	51,309	(108,095)	9,285	無	無

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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

1.轉投資政策：本公司之轉投資政策係藉由第三地間接投資大陸地區設立銷售服務據點，藉以拓展當地業務，以提供快速及完善之服務，以創造更高之營運績效。

2.轉投資事業獲利或虧損分析

98 年 12 月 31 日;單位：外幣仟元

被投資 公司	投資 金額	政策	認列被投資 公司最近年 度投資損益	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投 資計畫
杰成電子貿易(上海)有限公司	USD350	負責中國大陸之電子材料批發及國際貿易業務	RMB479	主要係杰成電子貿易(上海)有限公司於98年度營收、獲利成長所致。	—	—

六、風險事項：

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

(1)利率變動

①本公司 97 及 98 年度利息費用分別為 7,264 仟元及 4,083 仟元，分別佔各期之營業收入金額為 0.90% 及 0.44%，其比例極低。

②因應措施：本公司會隨時觀察金融利率走勢，嚴密控管浮動與固定利率貸款與定期存款之部位，以期降低因利率變化所可能產生之影響。

(2)匯率變動

①本公司 97 年度匯兌利益為 8,631 仟元，98 年度匯兌損失為 3,145 仟元，以上佔各期分別之營業收入金額為 1.07% 及 0.34%，其比例極低。

②因應措施：本公司財會部平常隨時注意匯率走勢，與銀行密切保持連繫以隨時掌控國內外最新匯率走勢及變化資訊，以降低匯率變動產生之負面影響。另，對外幣資產與負債之淨部位適時透過衍生性金融商品工具做盡可能之避險動作，以降低可能產生之匯兌風險。

(3)通貨膨脹情形

本公司係密切注意原物料之供需與價格變動狀況，作適時之庫存調整；未來亦將隨時收集通貨膨脹及政府物價政策之資訊作適切之採購。

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

(1)本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及背書保證之情事。且本公司訂有「資金貸與他人作業辦法」、「背書保證辦法」及「取得或處分資產處理程序」，且經董事會及股東會同意通過，未來本公司資金貸與他人、背書保證、與所有之資產處理取得或處份等程序，將遵循本公司所訂定之相關辦法為之。

(2)本公司衍生性商品交易包含遠期外匯合約及外匯選擇權合約，從事遠期外匯合約交易，其主要目的係為規避因匯率波動所產生之風險。97 及 98 年度從事遠期外匯合約及外匯選擇權評價利益(損失)分別為(271)仟元及 1,788 仟元，佔各年度營業收入淨額分別為(0.03)% 及 0.19% 所佔的比重甚微，故整體對本公司因衍生性商品交易所產生之影響金額甚微。未來本公司亦將隨時視營運狀況及市場趨勢之改變，定期評估並機動調整相關之避險策略。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

德微公司新技術之開發係配合客戶及市場需求，並密切注意未來產業動向及發展，研發具有市場成長性及潛力的技術。茲將本公司積極開發新技術列示如下：

德微公司於 2009 年成立研發部門，以求持續開發不同應用層面之新產品、以研發低成本製程、並擴大產能之彈性運用及增加市佔率。期以客戶之需求為核心，與因應科技環境之不確定因素及快速變化。

根據所需要的人事費用與工程性材料費用，2009年本公司已投入新台幣4,959仟元之研發費用，佔營收淨額比重為0.53%。

德微公司2010年在研發工作上的重點，為強化研發人力與能力。預計今年投入之研發費用、主要研發計畫如下說明：

(1)於2010年3月止，已經完成之研發產品有三項：(1)非矽薄膜太陽能電板專用之旁路二極體(Bypass Diode)。(2)承受更高順向電流衝擊(Forward Surge)之蕭特基二極體。(3)低順向電壓(Low Forward Voltage)之蕭特基二極體。

(2)未來研發產品之重點會在太陽能電板、交換式電源供應器及小功率突波吸收器。預計於2010及2011年會有數個專利陸續提出申請。

(3)2010年預計投入研發費用為10,000仟元。

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司各項業務之執行均依照主管機關法令規定辦理，且最近年度及截至年報刊印日止本公司尚未因受到國內外重要政策及法律變動，而有影響公司財務及業務之情事。另本公司將隨時注意國內外政策發展趨勢及法規變動情況，以充份掌握市場環境變化，並採取適當策略因應，以降低國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響。

(五)科技改變及產業變化，對公司財務、業務之影響及因應措施：

雖整流二極體的電性範圍涵蓋甚廣，可廣泛地應用在各項電子產品的電路中，其應用領域包括通訊產業、資訊產業、消費性電子產業、汽車產業、航太產業以及醫療產業等；舉凡所有電子產品，均需要使用整流二極體。

然，德微公司自設立以來一直不斷地持續強化公司本身之技術層次、驗證分析能力以及技術團隊的陣容，以提供客戶更優質服務，所以當科技產業變化愈快，本公司更具有彈性之因應能力。且本公司經營團隊隨時密切注意任何可能對本公司業務及營運有影響之科技及產業相關變動，以事先採取相關預防措施，故最近年度及截至年報刊印日止，尚未有因科技改變及產業變化對本公司財務業務造成重大影響之情事。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

德微公司自成立以來，遵守相關法令規定，亦積極強化公司內部管理及塑造公司核心價值，以提昇管理品質及績效，同時保持和諧之勞資關係、並積極服務社會，以維持優良企業形象；此外，亦在國內規劃朝資本市場發展，預計在股票登錄上櫃後，對公司形象將有相當正面之助益。本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司目前並無進行併購之相關計畫，將來若有相關之併購計劃時，將秉持審慎態度進行必要之作業，評估併購能否為公司帶來綜效，以確保原來股東之權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為提高市場競爭力、積極改良產品品質、開發客戶，德微公司已於98年10月完成二極體測試包裝生產線之建置，其對於產品良率之控制及核心製程技術之掌握可達乘數效果，截至年報刊印日止尚符合本公司預期。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1)進貨集中風險

本公司主要之進貨集中於晶圓項目之採購，對最主要晶圓進貨廠商，佔本公司最近三年度之進貨比重為29.54%、30.73%以及32.42%。

本公司係為獲得品質穩定之晶圓供應、達到經濟採購量，及考量供應商配合度，故採取與該晶圓廠維持長期合作良性關係之策略，以確保晶圓進貨料源無虞。且目前本公司為該晶圓廠之第一大客戶，因此本公司之訂單對該廠營運亦具有一定影響力，因此合作關係穩定，故本公司雖有進貨集中之現象，然風險尚屬不高。

此外本公司亦積極尋求其他優良供應商，以有效降低原料進貨來源過度集中之風險，截至目前為止，各供應商之品質及交期皆屬正常，尚無貨源短缺或中斷之情事發生。

(2)銷貨集中風險

目前本公司主要客戶群大多集中分佈於歐美與大中華市場，最近三年度銷予主要前五大客戶占本公司各年度營收比重為75-80%左右，主力客戶之訂單只有增加並未減少，主要係因本公司之技術能力、品質良率，均具備供應國際大廠產品訂單之水準，受該集團認可，由此可窺見德微公司之實力深受國際大廠之肯定。

此外本公司將持續秉持著與客戶維持良好之長久關係，在未來持續開發OEM客戶以擴大業務規模，藉以滿足原有客戶及新客戶更多之需求，以降低銷貨集中之風險，故本公司雖有銷售集中之現象，然風險尚屬不大。

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

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訴訟事件

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

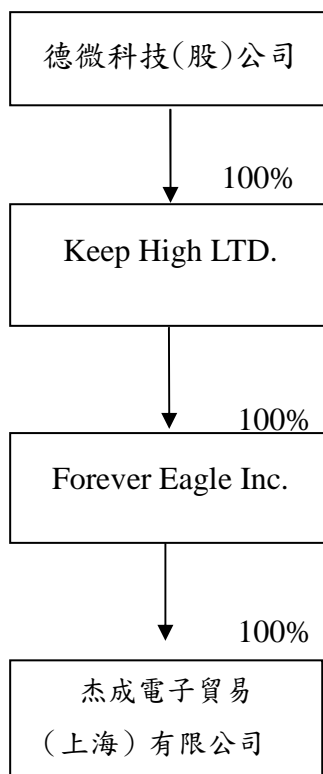
(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

1.關係企業組織圖



2.公司與關係企業間之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額

98年12月31日

關係企業名稱	與公司之關係	關係企業持有本公司			本公司持有關係企業		
		比例	股份	金額	比例	股份	金額
Keep High LTD.	子公司	—	—	—	100.00%	—	USD 370 仟元
Forever Eagle Inc.	孫公司				100.00%	—	USD 360 仟元
杰成電子貿易 (上海)有限公司	孫公司	—	—	—	100.00%	—	USD 350 仟元

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

截至年報刊印日之前一季止，本公司並無發行或私募有價證券尚未完成或最近年度已完成且計劃效益尚未顯現之情形。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

德微科技股份有限公司



董 事 長：張 恩 傑





www.eris.com.tw