

2009

九十八年

年報

Annual Report

- 印刊日期：民國九十九年四月三十日
- 年報網址：<http://newmops.tse.com.tw>
- 公司網址：<http://www.chaintech.com.tw>

一、公司發言人、代理發言人

發言人姓名：張大榮

職稱：總經理

電話：(02)2913-8833 轉 3333

電子郵件信箱：taronchang@chaintech.com.tw

代理發言人姓名：張亞玲

職稱：總稽核

電話：(02)2913-8833 轉 3900

電子郵件信箱：alenchang@chaintech.com.tw

二、公司地址：台北縣新店市民權路 48-3 號 4 樓

電話：(02)2913-8833

三、股票過戶機構

名稱：華東承啟科技股份有限公司 股務辦事處

地址：台北市敬業路一段 192 號 1 樓

電話：(02)8502-2299

網址：[http:// stock.walsin.com](http://stock.walsin.com)

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

會計師姓名：郭麗園會計師、邱慧吟會計師

地址：高雄市中正三路 2 號 20 樓

電話：(07)238-9988

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

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、本公司網址：<http://www.chaintech.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介	
一、設立日期.....	3
二、公司沿革.....	3
參、公司治理報告	
一、組織系統.....	5
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.....	7
三、公司治理運作情形.....	15
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關係企業之期 間.....	24
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.....	25
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人 關係之資訊.....	26
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.....	27
肆、募資情形	
一、資本及股份.....	27
二、公司債辦理情形.....	32
三、特別股辦理情形.....	32
四、海外存託憑證辦理情形.....	32
五、員工認股權憑證辦理情形.....	32
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	32
七、資金運用計畫及執行情形.....	32
伍、營運概況	
一、業務內容.....	32
二、市場及產銷概況.....	38
三、從業員工資訊.....	47
四、環境支出資訊.....	48
五、勞資關係.....	48
六、重要契約.....	49

陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	50
二、最近五年度財務分析.....	52
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	54
四、最近年度財務報表.....	56
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	95
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週 轉困難情事並列明對公司財務狀況影響.....	136
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況比較分析.....	136
二、經營結果比較分析.....	137
三、現金流量分析.....	138
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	138
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未 來一年投資計劃.....	139
六、風險管理及評估.....	139
七、其他重要事項.....	141
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	142
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	147
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	147
四、其他必要補充說明事項.....	147
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項 第二款所訂，對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	147

壹、致股東報告書

雖然九十七年度本公司因全球經濟快速衰退影響下而產生虧損，但隨著金融風暴逐漸遠離，全球景氣復甦，且在公司積極的調整業務型態、確定公司經營方向及發展策略、配合各項改善措施及全體員工持續不斷努力下，終於在九十八年度轉虧為盈。九十八年度營業收入淨額為 2,754,157 千元，較九十七年度 1,758,240 千元增加 57%，稅後淨利達 100,583 千元。

以下將本公司過去一年的營業狀況及九十九年度營業計畫概要報告如下：

一、九十八年度營業結果

(一)營業成果

單位：新台幣千元，%

項 目	98 年度	97 年度	增減金額	增減%
營業收入淨額	2,754,157	1,758,240	995,917	56.64%
營業毛利	157,512	10,609	146,903	1384.70%
營業淨利	17,075	(134,802)	151,877	112.67%
稅前淨利	100,583	(152,604)	253,187	165.91%
稅後淨利	100,583	(171,154)	271,737	158.77%
每股稅後淨利(元)	1.31	(2.23)	3.54	158.77%

(二)財務收支及獲利能力分析：

1. 財務收支

項 目	98 年度(底)	97 年度(底)	增減%
負債佔資產比率	56.84	39.08	45.45%
長期資金佔固定資產比率	11,001	8,516	29.18%
流動比率	123	161	(23.98%)
速動比率	71	129	(44.85%)
利息保障倍數	43.62	(388.08)	111.24%

2. 獲利能力分析：

項 目		98 年度	97 年度	增減%
資產報酬率%		7.16	(14.92)	148.00%
股東權益報酬率%		14.08	(23.36)	160.27%
占實收	營業損失	2.22	(22.54)	109.86%
資本%	稅前淨損	13.09	(19.86)	165.91%
純損率%		3.65	(9.73)	137.53%
每股稅後淨損(元)		1.31	(2.23)	158.74%

二、九十九年度計畫概要

本公司九十九年度經營方針如下：

- (1) 有效的執行內部管理機制：公司已將營運總部搬遷至新店集團大樓，除能有效共同管理外，同時亦能降低管理成本。
- (2) 提昇品牌形象及拓展銷售通路：積極建立 APOGEE 的品牌形象，加強銷售規劃管理，除多元化網路行銷手法外，積極參與全球大型展覽以強化品牌知名度；另加強拓展東歐及南美的通路市場，以提升公司品牌價值及整體營運績效。
- (3) 擴展國內通路市場及增加多元化產品：本公司於今年 4 月起，轉投資國內 3C 銷通商『瀚宇杰盟股份有限公司』，除有利於推廣 APOGEE 品牌外，另可增加消費性電子產品之銷售，有效的擴大營運範圍，以增加產品多元化經營。

在兩家公司結盟後，以本公司的商品開發優勢及強大的外銷能力，加上瀚宇杰盟的通路，整合上中下游，將同時擁有完整的內外銷能力，使商品的推展力、市占率及毛利率均大幅提昇。進而創造更好的佳績來回饋各位股東，並懇請各位股東能繼續給予支持與指導。

董事長：范伯康



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國七十五年十一月十七日

二、公司沿革：

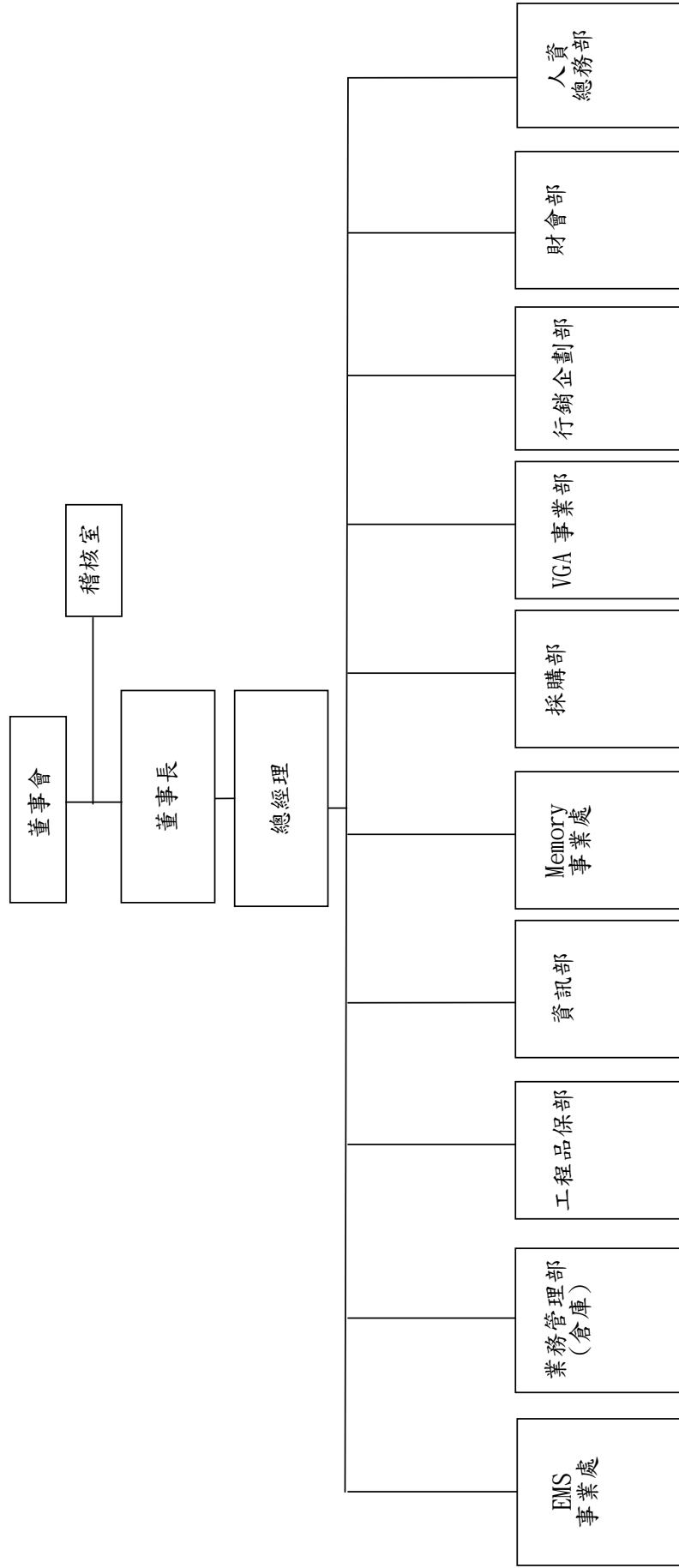
- 民國七十五年
- 成立承啟科技股份有限公司，創立資本額新台幣伍佰萬元。
 - 創立自有品牌ELT。
- 民國七十六年
- 購入自有廠房，設置生產線。
- 民國七十七年
- 增置廠內High-end設備器材。
- 民國七十八年
- 4月與IBM簽訂技術合作契約。
 - 3月及12月分別辦理現金增資伍仟伍佰萬元及陸仟萬元，實收資本額達壹億貳仟萬元。
- 民國七十九年
- 6月辦理現金增資柒仟伍佰萬元，實收資本額達壹億玖仟伍佰萬元。
- 民國八十年
- 7月於德國投資設立 Chaintech Computer GmbH。
- 民國八十二年
- 柯恆光先生病世，由英群企業股份有限公司代表人蘇克剛先生擔任本公司新任董事長。
- 民國八十三年
- 4月辦理減資柒仟捌佰萬元，並於同年12月辦理現金增資捌仟貳佰萬元，實收資本額為壹億玖仟玖佰萬元。
 - 增購中和市連城路廠房。
 - 通過ISO-9002之認證合格。
- 民國八十四年
- 7月現金增資壹億貳仟壹佰萬元，實收資本額增為參億貳仟萬元。
 - 11月增加投資Chaintech Computer GmbH 馬克壹佰參拾萬元，持有其股權100%。
- 民國八十五年
- 11月完成盈餘轉增資參仟貳佰萬元，實收資本額增為參億伍仟貳佰萬元。
 - 12月成立美國子公司Chaintech Computer U. S. A. 。
- 民國八十六年
- 5月完成盈餘暨員工紅利轉增資柒仟陸佰陸拾萬元，實收資本額增為肆億貳仟捌佰陸拾萬元。
 - 7月由中亞創投公司代表人王涇野先生擔任本公司董事長。
- 民國八十七年
- 2月4日掛牌上櫃。
 - 7月完成盈餘暨員工紅利增資玖仟貳佰陸拾壹萬柒仟元，及現金增資壹億柒仟捌佰柒拾捌萬參仟元，實收資本額增為柒億元整。
 - 8月購入土城廠地，並於十二月正式動工興建。
 - 10月成立Gold Ring 境外公司。
 - 10月出售德國子公司，並成立歐洲子公司。
 - 12月通過ISO 9001認證。
- 民國八十八年
- 4月30日由中亞創投公司代表人董鍾權先生出任本公司董事長
 - 10月聘請何藹棠先生出任本公司總經理。
 - 12月募集完成第一次可轉換公司債新台幣參億元正。
 - 12月18日改由鴻運電子公司代表人董鍾權先生，出任本公司董事長。

- 民國八十九年
- 1月在大陸正式成立行銷據點，以拓展大陸市場。
 - 1月經投審會通過間接轉投資大陸長安科得加工廠。
 - 3月遷入台北土城廠。
 - 4月美國子公司與 Chaintech Excel 合併，並為消滅公司。
 - 9月11日股票由上櫃轉上市。
 - 12月董鍾權先生病逝，由副董事長董清銓先生代理董事長一職。
- 民國九十年
- 1月改派鴻運電子公司代表人董鼎禾先生出任本公司董事長。
 - 11月成立數位多媒體事業處，正式跨足數位多媒體領域。
- 民國九十一年
- 2月以韓圀貳億柒仟萬元成立韓國子公司。
 - 5月2日由何藹棠先生出任本公司董事長，張碧蘭小姐出任本公司副董事長。
 - 10月發行員工認股權憑證伍佰萬股。
 - 12月以美金壹佰萬元成立美國子公司。
- 民國九十二年
- 8月將「承啟一」剩餘之債券全部執行轉換完畢。
- 民國九十三年
- 6月出售土城廠。
 - 12月將營運總部遷入中和市遠東工業區。
- 民國九十四年
- 5、6月先後完成兩次私募可轉債，共募集資金新台幣貳億陸仟伍佰萬元整，實收資本額增為貳拾億伍仟陸佰壹拾叁萬陸仟捌佰陸拾元；並成為華東科技之子公司。
 - 9月7日更名為華東承啟科技股份有限公司。
 - 9月由華東科技代表人于鴻祺先生，出任本公司董事長。
 - 9月庫藏股減資壹仟陸佰萬元，實收資本額變更為貳拾億肆仟零壹拾叁萬陸仟捌佰陸拾元整。
- 民國九十五年
- 1月10日減資柒億伍仟零肆拾捌萬玖仟玖佰伍拾元，實收資本額為壹拾貳億捌仟玖佰陸拾肆萬陸仟玖佰壹拾元整。
 - 1月成立 EMS 事業處，增加代工業務。
 - 1月成立 Memory 事業處，正式跨足 DRAM 領域。
- 民國九十六年
- 6月通過 ISO14001 認證。
 - 員工認股權增資共壹仟壹佰壹拾柒萬元，實收資本額為壹拾叁億零捌拾壹萬陸仟玖佰壹拾元整。
- 民國九十七年
- 兩次私募案於9月5日掛牌上市買賣。
 - 9月9日減資伍億叁仟貳佰貳拾玖萬肆仟貳佰捌拾元，減資後實收資本額為柒億陸仟捌佰伍拾貳萬貳仟陸佰叁拾元整。
- 民國九十八年
- 1月由華東科技代表人張大榮先生出任本公司董事長。
 - 7月與瀚宇博德共同取得『台灣精星』15%股權。
 - 8月由華東科技代表人范伯康先生出任本公司董事長。
- 民國九十九年
- 3月現增貳億零柒佰伍拾萬元，增資後實收資本額為捌億玖仟叁佰伍拾貳萬貳仟陸佰叁拾元整。
 - 4月投資取得『瀚宇杰盟』100%股權，以擴展國內通路市場。

參、公司治理報告

一、組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部 門 別	執 掌 業 務
稽核室	<ol style="list-style-type: none"> 1. 年度稽核計劃排定、實施及稽核缺失之追蹤與報告。 2. 內部稽核制度之建立、跟催及檢核。
EMS 事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責代工業務及產銷規劃功能之執行。 2. 負責工廠之製程及生產品質保證系統之責任。 3. 負責訂單生產排程，進度控制管理。 4. 負責 Memory 產品之銷售及業務拓展。
Memory 事業處	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責 Memory 產品開發及改良、樣品試作及設計、測試等各項事務。 2. 收集 Memory 產品之產業資訊、規劃產品及服務之規格，作為產品開發之參考。 3. 負責 Memory 產品之銷售及業務拓展。
業務 管理部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責訂單處理、安排出貨、進出口報關、貨物保險等相關控管事宜。
工程 品保部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責推動本公司各部門執行品質保證系統。 2. 負責所有品質系統之督導與執行。
資訊部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責公司資訊之相關業務及制度擬定。 2. 建立安全管控及防火牆等相關機制。
採購部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責所有原物料、個人或生產設備之採購及退貨或異常之處理與索賠。 2. 負責供應商管理與評估及所有原物料之開發與價格調查、成本價格檢討分析。 3. 掌握訂單交期、確保貨源、以避免因缺料造成生產斷線，影響出貨。
VGA 事業部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責 VGA 產品開發及驗證、技術之移轉及零件承認等各項事務。 2. 收集 VGA 產品之產業資訊、規劃產品及服務之規格，作為產品開發之參考。 3. 負責 VGA 產品之銷售及業務拓展。
行銷 企劃部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 規劃並推動各類公關廣告、行銷活動及策略，提昇公司及產品形象與知名度。 2. 提供各種行銷工具及擬定銷售和行銷策略，以協助業務單位進行銷售。
財會部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責公司中長期資金規劃及短期資金調度。 2. 編製有關股務、資金及徵信審核作業規劃與推動。 3. 預算匯總與編製、帳務、稅務處理及成本結算財務報表編製經營分析。
人資 總務部	<ol style="list-style-type: none"> 1. 負責公司保全業務、車輛使用、安全衛生、水電機電、資產申請之管理與規劃及公司及工廠一般事務（物品）採購、管理。 2. 建立教育訓練體系與追蹤各單位執行成效。 3. 人力資源規劃、招募、任用、訓練、發展之計劃與執行。 4. 人事管理制度之建立與執行。

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、監察人資料

1. 董事及監察人資料

99年4月16日 單位：新台幣千元

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
董事長 (註7) (註10)	華東科技(股)公司 代表人：范伯康	97.6.13	3	97.6.13	31,607,000 0	24.3 0	19,140,122 50,000	21.42 0.02	- -	- -	- -	- -	美國加州州立大學學士 交通銀行砂谷分行管理師 華新麗華經理 華科采邑副總經理 華科數位董事長(現任) 瀚宇杰盟董事長(現任) 瀚宇采邑(上海)董事長(現任) 昆山華科采邑董事長(現任)	(註1)	-	-	-
董事 (註7) (註8) (註9)	華東科技(股)公司 代表人：張大榮	97.6.13	3	97.6.13	31,607,000 0	24.3 0	19,140,122 240,000	21.42 0.27	- -	- -	- -	- -	Golden Gate University International Management /MBA	東莞長安科得電子董 事、台灣精星董事長、 Chaintech Computer (HK) 董事、普科股份 有限公司董事	-	-	-
董事 (註9)	華東科技(股)公司 代表人：于鴻祺	97.6.13	3	94.9.7	31,607,000 0	24.3 0	19,140,122 0	21.42 0	- -	- -	- -	- -	史丹福大學碩士 普林斯頓大學學士 友利電子總經理 華東科技總經理 華東科技(蘇州)董事長兼總經理	(註2)	-	-	-
董事	華東科技(股)公司 代表人：焦佑衡	97.6.13	3	94.9.7	31,607,000 0	24.3 0	19,140,122 0	21.42 0	- -	- -	- -	- -	美國舊金山金門大學碩士 華新麗華副董事長 華科數位董事長 華新科技董事長(現任) 信昌電子陶瓷董事長(現任) 華科采邑董事長(現任) 華科博德董事長(現任) 華東科技董事長(現任) 精成科技董事長(現任)	(註3)	-	-	-
董事 (註10)	華東科技(股)公司 代表人：潘靜儀	97.6.13	3	97.6.13	31,607,000 0	24.3 0	19,140,122 0	21.42 0	- -	- -	- -	- -	東密大學碩士 國立成功大學會計系學士	(註4)	-	-	-

董事	焦佑麒	97.6.13	3	97.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	(註5)	-	-
董事	何藹棠	97.6.13	3	88.12.18	3,338,982	2.57	1,288,864	1.44	-	-	-	-	無	-	-
董事	張碧蘭	97.6.13	3	75.11.17	695,428	0.53	425,119	0.48	-	-	-	-	瀚宇博德國際控股獨立 非執行董事、博盛投資 公司董事長	-	-
監察人 (註11)	瑞華投資(股)公司 代表人：溫堅	98.6.19	2	98.6.19	315,000	0.00	893,808	1.00	-	-	-	-	(註6)	-	-
監察人 (註12)	仕達投資(有)公司 代表人：柯聰源	97.6.13	3	97.6.13	1,580,350	0.02	-	-	-	-	-	-	青雲國際科技(股)公司 董事長 Albatron Corp.BVI 董事	-	-
監察人	高順隆	97.6.13	3	97.6.13	-	-	-	-	-	-	-	-	華東科技副總經理	-	-

註1：兼任瀚宇杰盟、瀚宇采邑(上海)、昆山華科采邑、華科數位董事長；華科采邑、瀚斯寶麗董事。

註2：兼任華東科技(蘇州)有限公司、華東總經理；華東、Walton Japan 株式會社董事；元隆電子獨立董事、華新科技、瀚宇博德、華科采邑、華科數位監察人

註3：兼任華東科技、華新科技、信昌電子陶瓷、華科采邑、華科博德、精成科技董事長；華新麗華、台灣精星、瀚視奇、Walton Holding Universal Ltd.、Walton Japan 株式會社董事。

註4：華東科技副總、巴哈馬聯邦上海董事長、華東科技(蘇州)董事、Lead Success Inc. 董事、普科監察人、Walton Japan 株式會社監察人。

註5：兼任瀚宇彩晶、瀚斯寶麗、寶麗興業董事長；華新麗華、瀚宇博德、華新國際投資董事。

註6：兼任賽亞基因科技、環宇投資、華頓文教基金會、WINBOND ELECTRONICS CORPORATION JAPAN、WINBOND ELECTRONICS CORPORATION AMERICA、華邦香港公司、微安科技、華邦科技(南京)、NUVOTON INVESTMENT HOLDING、NUVOTON TECHNOLOGY ISRAEL 董事。

註7：張大榮自 98.8.18 起辭任董事長，經同日董事會中通過由范伯康董事接任。

註8：華東自 99.4.1 請辭一席董事(代表人張大榮)。

註9：于鴻祺自 98.1.6 起辭任董事長，經同日董事會中通過由張大榮總經理接任。

註10：98.8.12 董事華東代表人潘靜儀請辭，改由范伯康先生續任。

註11：瑞華投資 98.6.19 補選新任。

註12：仕達投資自 98.1.6 起辭任。

2. 法人股東之主要股東

99年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
華東科技(股)公司	華新麗華股份有限公司(21.84%)、華邦電子股份有限公司(9.97%)、株式會社東芝(9.82%)、世界先進積體電路(股)公司(2.12%)、華新科技(股)公司(1.79%)、華科采邑(股)公司(1.63%)、焦佑衡(1.42%)、焦佑倫(0.97%)、焦佑麒(0.97%)、洪白雲(0.91%)。

3. 主要股東為法人者其主要股東

99年4月16日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
華新麗華股份有限公司	匯豐銀行託管高盛國際公司投資專戶(4.22%)、大澄投資股份有限公司(2.98%)、勞工保險局(2.58%)、焦佑慧(2.35%)、焦佑麒(2.16%)、焦佑衡(1.95%)、洪白雲(1.59%)、華新麗華股份有限公司職工福利委員會(1.56%)、焦佑倫(1.50%)、慶安投資股份有限公司(1.39%)。
華邦電子股份有限公司	華新麗華股份有限公司 23.47%、英商渣打銀行台北分行受託保管西維吉尼亞州投資管理委員會投資專戶 1.55%、焦佑鈞 1.45%、新制勞工退休基金97年第1次全權委託寶來投資專戶 1.04%、國華人壽保險股份有限公司, 1.02%、洪白雲 0.88%、德商德意志銀行台北分行受託保管利益趨勢國際公司投資專戶, 0.84%、焦佑倫 0.81%、美商花旗銀行台北分行受託保管次元新興市場評估基金投資專戶 0.81%、中華開發工業銀行股份有限公司 0.81%
株式會社東芝	Japan Trustee Service Bank, Limited(trust accounts)、The Master Trust Bank of Japan, Limited(trust accounts)

4. 董事及監察人獨立性資料

99年4月16日

姓名	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1）										兼任其 他公 發公 行司 獨董 家數
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所須 相 關科系 之公 私立 大專 院 校講 師以 上	法 官、 檢 察 官、 律 師、 會 計 師或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 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	
范伯康(註2)			✓				✓				✓	✓	✓		
張大榮(註3)			✓				✓				✓	✓	✓		
于鴻祺			✓				✓				✓	✓	✓		1
焦佑衡			✓								✓		✓		
潘靜儀(註2)			✓				✓				✓	✓	✓		
焦佑麒			✓			✓					✓		✓	✓	
何藹棠			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
張碧蘭			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
高順隆			✓		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	
溫堅(註4)			✓				✓				✓	✓	✓		
柯聰源(註5)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		

註1：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：

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
 - (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
 - (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
 - (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
 - (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
 - (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
 - (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
 - (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
 - (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
 - (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。
- 註2：98.8.12 董事華東代表人潘靜儀請辭，改由范伯康先生續任。
- 註3：華東自99.4.1請辭一席董事(代表人張大榮)。
- 註4：98.6.19 補選監察人一席，增加瑞華投資代表人溫堅。
- 註5：仕達投資代表人柯聰源自98年1月6日辭任。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

99年4月16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		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
總經理	張大榮	96.9.5	240,000	0.27	-	-	-	-	Golden Gate University International Management /MBA	東莞長安科得電子董事、台灣精星董事長、Chaintech Computer (HK) 董事、普科股份有限公司董事	-	-	-
協理	楊福來	94.8.1	166,154	0.19	13,225	0.01	-	-	智光商工電子科	東莞長安科得電子董事長	-	-	-
財務/會計 主管	賴玉女	94.9.7	95,171	0.11	-	-	-	-	台北商專企管科 海吉船務代理(股)公司	無	-	-	-

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事之酬金 (個別揭露姓名及酬金方式)

職稱	姓名	董事酬金				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				98年度 單位：千元/股		有無領取來自子公司以外獨立投資事業酬金	
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)		業務執行費用(D)		A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例		員工認股權證(註8)所得認購股數(H)		A、B、C、D、E、F及G等七項總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		
董事長 (註2,5)	華東科技(股)公司代表人：范伯康	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事長兼總經理 (註2,3,4)	華東科技(股)公司代表人：張大榮	-	-	-	-	-	-	-	2,961	2,961	108	108	-	-	-	3.05	3.05
董事 (註4)	華東科技(股)公司代表人：于鴻祺	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	華東科技(股)公司代表人：焦佑衡	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事 (註5)	華東科技(股)公司代表人：潘靜儀	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	何瑞榮	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	張碧蘭	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
董事	焦佑麟	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註1：此為費用化退職退休金之提存金額。

註2：張大榮自98.8.18起辭任董事長，經同日董事會中通過由范伯康董事接任。

註3：華東自99.4.1請辭一席董事(代表人張大榮)。

註4：于鴻祺自98.1.6起辭任董事長，經同日董事會中通過由張大榮總經理接任。

註5：98.8.12董事華東代表人潘靜儀請辭，改由范伯康先生續任。

2. 監察人之報酬（個別揭露姓名及酬金方式）

98 年度 單位：千元；股

職稱	姓名	監察人酬金						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	
監察人 (註1)	瑞華投資(股)公司 代表人：溫堅	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人 (註2)	仕達投資有限公司 代表人：柯聰源	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	高順隆	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註1：瑞華投資98.6.19補選新任。

註2：仕達投資自98.1.6起辭任。

3. 總經理及副總經理之酬金（個別揭露姓名及酬金方式）

98 年度 單位：千元；股

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及特支費等(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		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		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	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
總經理	張大榮	2,260	2,260	108	108	701	701	-	-	-	-	3.05	3.05	-	-	-

註1：此為費用化退職退休金之提存金額

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年12月31日

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例(%)
經理人	總經理	張大榮	-	-	-	-
	協理	楊福來				
	財會主管	賴玉女				

(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例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

1. 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例之分析：

職稱	酬金總額占稅後純益(損)比例			
	98年度		97年度	
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司
董事	3.05	3.05	(1.87)	(1.87)
監察人	-	-	-	-
總經理及副總經理	3.05	3.05	(1.52)	(1.52)

98年度較97年度酬金比例增加，主因98年度稅後純益較97年度大幅提高所致。

2. 酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：

- (1) 本公司給付董事及監察人酬金係遵循公司章程第十九條之規定：本公司每年年終結算如有盈餘，除提付應納所得稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定公積，並依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就該年度盈餘之餘額配8%為員工紅利(員工紅利分配股票時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事長決定)。另提百分之二為董監事酬勞。其餘方得由董事會依本章程第十九條之一擬具分配方案經股東會決議後分派之。
- (2) 總經理之報酬視對本公司營運貢獻之價值，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之。
- (3) 經理人(總經理除外)之報酬，依據本公司員工手冊及各職等職級表，及依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值核發，並參酌國內同業水準支給，嗣後每年調薪得視公司盈餘狀況、物價水準及公司政策調整之。

上述原則得基於因應整體經濟及產業景氣變化之必要，並考量公司為來發展需求、獲利情形及營運風險，於適當時機調整。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席%【B/A】	備註
董事長	華東科技(股)公司 代表人：范伯康	3	0	43%	98.8.12 改派就任
董事	華東科技(股)公司 代表人：張大榮	7	0	100%	99.4.1 辭任
董事	華東科技(股)公司 代表人：焦佑衡	6	1	86%	連任 改選日期：97.6.13
董事	華東科技(股)公司 代表人：于鴻祺	7	0	100%	連任 改選日期：97.6.13
董事	華東科技(股)公司 代表人：潘靜儀	4	0	57%	98.8.12 辭任
董事	焦佑麒	0	2	-	新任 改選日期：97.6.13
董事	何藹棠	3	0	43%	連任 改選日期：97.6.13
董事	張碧蘭	6	0	86%	連任 改選日期：97.6.13

其他應記載事項：

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

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

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：無。

(二) 審計委員會運作情形：不適用。

(三)監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 次 (A) ，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率 (%) (B / A)	備註
監察人	仕達投資有限公司 代表人：柯聰源	0	0	98.1.6 辭任
監察人	高順隆	3	43%	新任 改選日期：97.6.13
監察人	瑞華投資(股)公司 代表人：溫堅	3	43%	新任 改選日期：98.6.19
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)：監察人認為必要時，得與員工、股東或利害關係人直接聯繫對談。 (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)： 1. 稽核主管於稽核項目完成之次月向監察人提報稽核報告，監察人均無反對意見。 2. 監察人認為如有必要，會與會計師針對公司財務、業務狀況進行溝通。 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：無。				

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(四) 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) 有發言人或代理發言人專責處理股東之建議、疑義及糾紛事項，如遇有法律問題，則委請法律顧問予以協助處理。</p> <p>(二) 本公司設置有專責股務人員，隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單，並與主要股東維持良好的溝通管道。</p> <p>(三) 訂有「集團企業監理作業」、「特定公司及關係人交易作業程序」及「關係人交易管理」並執行之。</p>	<p>並無重大差異。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。</p>	<p>(一) 本公司尚未設置獨立董事。</p> <p>(二) 勤業眾信會計師事務所係為專業機構，且簽證會計師亦非本公司之關係人，符合獨立性之要求。</p>	<p>(一) 將依相關法令及公司實際運作情形研議規劃。</p> <p>(二) 並無重大差異。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人、股務室，並可隨時以電話、E-mail等方式與專責負責人直接聯絡對談。</p>	<p>並無重大差異。</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) 本公司已架設網站，以介紹與公司產品有關之技術服務、業務及各項促銷活動為主。另經由連結公開資訊觀測站方式，揭露公司相關訊息。</p> <p>(二) 本公司已架設英文網站，並設置公司發言人及指定專人負責公司重大訊息揭露，並按時輸入公開資訊觀測站公告。</p>	<p>(一) 並無重大差異。</p> <p>(二) 並無重大差異。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>本公司尚未設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會。</p>	<p>將依相關法令及公司實際運作情形研議規劃。</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：目前尚未訂定公司治理實務守則。</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、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、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、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> <ol style="list-style-type: none"> 1. 員工權益及僱員關懷：本公司設有職工福利委員會，並訂有相關規章，定期提撥退休金，保障員工權益；並提供員工急難救助金，以協助遭逢重大變故之員工，重新建立樂觀進取的未來人生。 2. 投資者關係：本公司依法令規定公開公司資訊，以保障投資人之基本權益。 3. 供應商關係：本公司設有採購部門，專責管理與供應商相關事務。 4. 利害關係人之權利：本公司與相關之利害關係人保持良好溝通管道，共創最大之利益。 5. 董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人均具有產業專業背景，及經營管理實務經驗，且有不定期參加進修課程，並於公開資訊觀測站揭露。 6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司皆訂有相關作業準則及控制辦法，由各專責人員督促執行，稽核人員定期或不定期查核及追蹤改善執行情形。 7. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任：本公司目前責任風險發生機率甚低，故並未購買董事及監察人責任保險，未來將視實際需要研議規劃。 8. 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司「董事會議事規則」中已明訂，董事應秉持高度自律，對董事會所列之議案涉有董事本身利害關係至損及公司利益之虞時，應自行回避亦不得代理其他董事加入表決；董事間亦應自律，不得相互支援。董事如有違反迴避事項而加入表決之情形者，其表決權無效。 	
	<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：不適用。</p>	

(五)、履行社會責任情形：加入華科事業群慈善基金會，由員工自發性捐款及參與公益活動回饋社會，並關注地球環境，對供應商要求符合歐盟 RoHS 規範。

(六)、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，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：無。

(八)、公司內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

華東承啟科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十九年三月二十九日

本公司民國九十八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（含對子公司之監督及管理），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九十九年三月二十九日董事會通過，出席董事七人中，沒有人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

華東承啟科技股份有限公司

董事長：范伯康 簽章

總經理：張大榮 簽章



2. 委託會計師專業審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

(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：

1. 股東會重要決議

日期	會別	重要決議
98.6.19	98年度股東常會	1. 通過九十七年度決算表冊暨營業報告書。 2. 通過九十七年度虧損撥補案。 3. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 4. 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案。 5. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案 6. 通過私募普通股案。 7. 通過補選一席監察人案。

2. 董事會重要決議

日期	會別	重要決議
98.1.6	第九屆第5次	1. 董事長請辭案 2. 推舉新任董事長案 3. 討論修訂本公司章程案
98.3.26	第九屆第6次	1. 承認九十七年度決算表冊案 2. 討論九十七年度虧損撥補議案 3. 討論九十八年度營運計畫案 4. 討論本公司九十七年度自行評估之內部控制聲明書 5. 討論修訂「公司章程」部分條文案 6. 討論修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案 7. 討論修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案 8. 討論擬補選一席監察人 9. 討論決定九十八年股東常會召開日期及開會地點
98.5.6	第九屆第7次	1. 討論不繼續本公司九十七年度股東常會決議之私募普通股案 2. 本公司擬以私募現金增資發行普通股案 3. 討論修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案
98.7.21	第九屆第8次	1. 討論投資國內專業SMT大廠案
98.8.18	第九屆第9次	1. 討論九十八年上半年度財務報告 2. 擬授權董事長以本公司名義與各銀行及票券金融公司之往來 3. 董事長請辭案
98.10.29	第九屆第10次	1. 討論九十九年度營運計畫案 2. 討論本公司擬辦理國內現金增資發行新股案 3. 授權董事長以本公司名義與各銀行及票券金融公司之往來案

98.12.17	第九屆 第11次	1. 討論本公司九十九年度稽核計畫案 2. 修訂本公司內部控制制度，及增列「防範內線交易管理作業程序」之內部控制制度及施行細則案 3. 修訂國內現金增資發行新股之發行價格案 4. 討論發放本公司董監事車馬費案
99.1.20	第九屆 第12次	1. 討論本公司現金增資發行價格及認股基準日等相關事宜 2. 擬聘請范伯康先生擔任本公司執行長案
99.3.29	第九屆 第13次	1. 承認本公司九十八年度決算表冊 2. 討論本公司九十八年度虧損撥補案 3. 討論本公司九十八年度內部控制聲明書 4. 修訂本公司「公司章程」部分條文案 5. 修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案 6. 修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文案 7. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文案 8. 討論決定本公司九十九年度股東常會召開事宜
99.4.12	第九屆 第14次	1. 討論投資國內專業通路公司案 2. 討論本公司遷址案 3. 討論不繼續本公司九十八年度股東常會決議之私募普通股案 4. 討論變更簽證會計師案 5. 討論補選一席董事 6. 請准許解除新任董事競業禁止之限制案

(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記錄或書面聲明者，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辭職解任情形之匯總：
99年4月30日

職 稱	姓 名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	張大榮	98.1.6	98.8.18	因業務需要，請辭本公司董事長職務

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

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	郭麗園	邱慧吟	98/01/01 ~ 98/12/31	未更換會計師

註：本年度本公司若有更換會計師或會計師事務所者，應請分別列示其查核期間，及於備註欄說明更換原因。

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			V	V
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元		V		V
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				

公司有下列情形之一者應揭露下列事項：

- (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為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：無。
- (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，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (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：本年度審計公費較前一年度減少 800 千元，降低比例約 22%，主係因公司整體規模縮小，故公費減少。

五、最近二年度及其期後期間更換會計師資訊：

(一) 關於前任會計師

更換日期	99.4.12 經董事會通過		
更換原因及說明	本公司簽證會計師原委由勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園、邱慧吟會計師辦理，因該事務所內部組織調整，改由邱明玉、洪國田會計師續為之。		
說明係委任人或會計師終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	
不再接受(繼續)委任			
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無說明	V	
		無	
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者)	無		

(二) 關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	邱明玉、洪國田會計師
委任之日期	99.4.12
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(三) 前任會計師對本準則第 10 條第 5 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：不適用。

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。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：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：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	98 年度		當年度截至 4月16日止	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事 / 大股東	華東科技(股)公司 代表人：范伯康(註1) 代表人：張大榮(註1) 代表人：焦佑衡 代表人：于鴻祺 代表人：潘靜儀(註1)	(420,000)	-	886,707	-
董事	何藹棠	(385,000)	-	(235,000)	-
董事	張碧蘭	0	-	14,261	-
董事	焦佑麒	0	-	-	-
監察人	仕達投資有限公司代表人：柯聰源 (註2)	-	-	-	-
監察人	瑞華投資(股)公司(註3)	454,000		124,808	
監察人	高順隆	0	-	-	-
總經理	張大榮	0	-	240,000	-
協理	楊福來	(292,000)	-	115,018	-
財務/ 會計主管	賴玉女	0	-	95,000	-

註1·華東科技(股)公司代表人：98.1.6 董事長推選為張大榮先生；98.8.12 改派代表人范伯康先生，原代表人潘靜儀女士解任；98.8.18 董事長推選為范伯康先生，99.4.1 張大榮先生辭任。

註2·仕達投資有限公司自 98.1.6 起辭任。

註3·瑞華投資股份有限公司 98.6.19 補選新任。

2、股權移轉資訊：

本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權移轉予關係人之情事。

3、股權質押資訊：

本公司董事、監察人、經理人及大股東並無股權質押之情事。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊

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	名稱或姓名	關係	
華東科技(股)公司	19,140,122	21.42%	-	-	-	-	-	-	董事
華東科技(股)公司代表人：焦佑衡	0	0	-	-	-	-	-	-	
永豐商業銀行受託保管寶來精準中小證券投資信託基金專戶(註1)	1,500,000	1.68%	-	-	-	-	-	-	
博泰電腦企業(股)公司	1,312,523	1.47%	-	-	-	-	-	-	
博泰電腦企業(股)公司代表人：何旭棠	0	0	-	-	-	-	何藹棠	二等親	
何藹棠	1,288,864	1.44%	-	-	-	-	何旭棠	二等親	董事
瑞華投資(股)公司	893,808	1.00%	-	-	-	-	-	-	監察人
瑞華投資(股)公司代表人：焦佑鈞	0	0	-	-	-	-	-	-	
徐國樑	500,000	0.56%	-	-	-	-	-	-	
張碧蘭	425,119	0.48%	-	-	-	-	-	-	董事
劉添盛	410,596	0.46%	-	-	-	-	-	-	
博陽投資(股)公司	369,610	0.41%	-	-	-	-	-	-	
博陽投資(股)公司代表人：何藹棠	1,288,864	1.44%	-	-	-	-	何旭棠	二等親	
林靜美	364,578	0.41%	-	-	-	-	-	-	

註1：信託基金專戶無法提供代表人的姓名及持股數

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	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
巴哈馬上海公司(註1)	10,428,985	100	-	-	10,428,985	100
GoldRing Trading Co.Ltd.(註1)	3,890,000	100	-	-	3,890,000	100
Blazing Tech Korea(註1)	42,000	34	-	-	42,000	34
協泰生化科技(股)公司	186,000	1	-	-	186,000	1
Capxon International Electronic., Ltd	5,440,113	0.644	-	-	5,440,113	0.644
翔英投資(股)公司	2,893,320	6	-	-	2,893,320	6
Chaintech Computer(HK) Ltd.(註1)	100,000	100	-	-	100,000	100
Chaintech Europe BV(註1)	1,800,000	100	-	-	1,800,000	100
東莞長安科得電子有限公司(註2)	-	100	-	-	-	100
台灣精星科技(股)公司	8,656,000	7.52	-	-	8,656,000	7.52

註1：係本公司採權益法長期投資。

註2：東莞長安科得電子有限公司係有限公司，故無股數。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股份種類

99年4月16日(股)

股份種類	核定股本			發行海內外可轉換公司債得轉換數額
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	89,352,263	160,647,737	250,000,000	30,000,000

2. 股本形成經過

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
75.11	10	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	公司創立	無	註
78.03	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資55,000,000	無	註
78.12	10	12,000,000	120,000,000	12,000,000	120,000,000	現金增資 60,000,000	無	註
79.06	10	19,500,000	195,000,000	19,500,000	195,000,000	現金增資 75,000,000	無	註
83.05	10	19,500,000	195,000,000	11,700,000	117,000,000	辦理減資 78,000,000	無	註
83.05	10	19,900,000	199,000,000	19,900,000	199,000,000	現金增資 82,000,000	無	註
84.07	10	50,000,000	500,000,000	32,000,000	320,000,000	現金增資 121,000,000	無	註
85.11	10	50,000,000	500,000,000	35,200,000	352,000,000	盈餘轉增資 32,000,000	無	註
86.05	10	50,000,000	500,000,000	42,860,000	428,600,000	盈餘轉增資 70,400,000 員工紅利轉增資 6,200,000	無	註
87.04	10	200,000,000	2,000,000,000	70,000,000	700,000,000	盈餘轉增資 85,720,000 員工紅利轉增資 6,897,000 現金增資178,783,000	無	註
88.06	10	200,000,000	2,000,000,000	77,943,000	779,430,000	盈餘轉增資 42,000,000 資本公積轉增資 35,000,000 員工紅利轉增資 2,430,000	無	註
89.06	10	200,000,000	2,000,000,000	95,019,900	950,199,000	盈餘轉增資116,914,500 資本公積轉增資38,971,500 員工紅利轉增資 14,883,000	無	註
89.12	10	200,000,000	2,000,000,000	102,924,423	1,029,244,230	可轉換公司債轉增資 79,045,230	無	九十年二月十三日(90)商字 第09001037670號
90.06	10	200,000,000	2,000,000,000	117,187,775	1,171,877,750	盈餘轉增資 56,608,430 資本公積轉增資 46,315,990 員工紅利轉增資 13,194,440 可轉債轉增資 26,514,660	無	九十年五月二十三日 (90)台財證(一)第132078號
91.05	10	200,000,000	2,000,000,000	135,133,069	1,351,330,690	盈餘轉增資 82,031,440 資本公積轉增資 70,312,660 員工紅利轉增資 23,795,240 可轉債轉增資 3,313,600	無	九十一年五月十六日 (91)台財證(一)第126710號
92.10	10	200,000,000	2,000,000,000	135,197,020	1,351,970,200	可轉債轉增資 639,510	無	九十二年十月十三日(92)商 字第09201288850號
94.7	10	250,000,000	2,500,000,000	149,863,686	1,498,636,860	私募可轉換公司債轉增資 146,666,660	無	九十四年七月八日(94)商字 第09401126820號
94.8	10	250,000,000	2,500,000,000	205,613,686	2,056,136,860	私募可轉債轉增資 557,500,000	無	九十四年八月十六日(94)商 字第09401158030號
94.9	10	250,000,000	2,500,000,000	204,013,686	2,040,136,860	註銷庫藏股16,000,000	無	九十四年九月二十六日 (94)商字第09401190290號
95.2	10	250,000,000	2,500,000,000	128,964,691	1,289,646,910	減資750,489,950	無	九十五年二月六日(95)商 字第09501018170號
96.1	10	250,000,000	2,500,000,000	129,813,191	1,298,131,910	員工證股權增資 8,485,000	無	九十六年一月二十二日 (96)商字第09601012070號
96.8	10	250,000,000	2,500,000,000	130,078,691	1,300,786,910	員工證股權增資 2,655,000	無	九十六年八月十六日(96) 商字第09601197660號
96.10	10	250,000,000	2,500,000,000	130,081,691	1,300,816,910	員工證股權增資 30,000	無	九十六年十月十七日(96) 商字第09601253600號
97.9	10	250,000,000	2,500,000,000	76,852,263	768,522,630	減資 532,294,280	無	九十七年九月二十二日 (97)商字第09701239470號
99.3	10	250,000,000	2,500,000,000	89,352,263	893,522,630	現金增資 125,000,000	無	九十九年三月十七日(99) 商字第09901050980號

註：時間久遠不具揭露價值，故不提供

(二) 股東結構

99年4月16日

股東結構 數量	政府機 構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	2	4	28	15,016	21	15,071
持有股數	71	86,090	23,557,950	65,548,739	159,413	89,352,263
持股比例	0	0.10	26.36	73.36	0.18	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額十元

99年4月16日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	6,349	1,994,728	2.23
1,000至5,000	6,072	13,876,344	15.53
5,001至10,000	1,420	11,121,617	12.45
10,001至15,000	445	5,532,738	6.19
15,001至20,000	270	5,028,877	5.63
20,001至30,000	215	5,529,820	6.19
30,001至50,000	138	5,511,876	6.17
50,001至100,000	107	7,528,510	8.43
100,001至200,000	40	5,737,205	6.42
200,001至400,000	7	2,019,516	2.26
400,001至600,000	3	1,335,715	1.49
600,001至800,000	0	0	0.00
800,001至1,000,000	1	893,808	1.00
1,000,001以上	4	23,241,509	26.01
合計	15,071	89,352,263	100.00

2. 特別股：不適用。

(四) 主要股東名單

99年4月16日

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
華東科技股份有限公司	19,140,122	21.42%

(五) 最近二年度及截至年報刊印日止，每股淨值、盈餘、股利及市價相關資料

單位：千股

項目		年度	97年	98年	當年度截至 99年3月31日(註8)
每股市價 (註1)	最高		8.61	24.80	26.50
	最低		1.78	2.50	16.60
	平均		4.81	9.13	21.17
每股淨值 (註2)	分配前		8.71	9.88	10.99
	分配後		—	—	—
每股盈餘	加權平均股數		76,852	76,852	80,047
	每股盈餘 (註3)	調整前	(1.99)	1.31	0.06
		調整後	(2.23)	1.31	0.06
每股股利	現金股利		—	—	—
	無償配股	資本公積配股	—	—	—
		盈餘配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資	本益比(註5)		—	—	—
報酬	本利比(註6)		—	—	—
分析	現金股利殖利率(註7)		—	—	—

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策、執行狀況及預期有重大變動之說明

1、股利政策

依本公司章程第十九條及第十九條之一規定，股利政策訂定如下：

第十九條：本公司每年年終結算如有盈餘，除提付應納所得稅款外，應先彌補以往年度虧損，次就其餘額提出百分之十為法定公積，直至與實收資本額相符為止，並依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就該年度盈餘之餘額配8%為員工紅利(員工紅利分配股票時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權董事長決定)。另提百分之二為董監事酬勞。其餘方得由董事會依本章程第十九條之一擬具分配方案經股東會決議後分派之。

第十九條之一：本公司為科技產業，所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，為考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年年度決算後如有盈餘發放股利時，其股東股利分配之數額以不低於當年度盈餘扣減本章程第十九條規定應提撥之數額後剩餘盈餘之百分之五十為原則，其中現金股利以不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十為原則。

2、本次股東會擬議股利分配之情形：無。

(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：無。

(八) 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：詳上述股利政策。
- 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：本公司九十八年度營餘擬不予分配，故無此情形。
- 3、董事會通過之擬議配發員工分紅及董事、監察人酬勞金額及設算每股盈餘資訊：本公司九十八年度營餘擬不予分配。
 - (1) 擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：不適用。
 - (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：不適用。
 - (3) 擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。
- 4、上年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、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：本公司九十七年度經股東會決議不予配發員工紅利及董監酬勞，前項決議與董事會之決議一致。

(九) 公司買回本公司股份情形：本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無買回本公司股份情形，故不適用。

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、發行海外存託憑證：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：本公司截至公開說明書刊印日止，並無尚未屆期之員工認股憑證，故不適用。

(二) 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：不適用。

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形：不適用。

七、資金運用計畫執行情形：本公司截至年報刊印日之前一季止，所有現金增資計畫均已執行完成，且其計畫效益均已顯現，故不適用。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 主要業務內容及營業比重

本公司為電腦專業廠商，主要的業務經營項目為記憶體模組、顯示卡、各種附加卡、EMS、系統週邊等硬軟體的研究發展、開發設計、生產製造及銷售。民國 98 年的營業收入詳細金額及百分比，詳如下表：

單位：新台幣千元

項 目	98 年度營業收入	
	金額	百分比
記憶體模組	1,695,804	61.57%
EMS	642,207	23.32%
顯示卡	304,024	11.04%
其他	112,122	4.07%
合計	2,754,157	100.00%

註：EMS (Electronic Manufacturing Services)

2. 目前之產品及服務項目

- (1) APOGEE DDR2 800、1GB、2GB 記憶體模組。
- (2) APOGEE GT DDR2 800+1GB KIT、2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1066 1GB KIT、2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1100 2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1150 2GB KIT 記憶體模組。
- (3) APOGEE GT Blazer DDR3 1333/1600/1800/2000 2GB KIT 記憶體模組。
- (4) nVIDIA 9 series 顯示卡，GeForce 9800GX2，GeForce 9800GTX 等。
- (5) nVIDIA 8 series 顯示卡，GeForce 8800GTC，GeForce 8800GTS 等。
- (6) nVIDIA 6 series 顯示卡，GeForce 6200A 等。
nVIDIA FX series 顯示卡，GeForce FX5200 等。
- (7) 支援 Unified Shader 統一渲染架構的系列顯示卡。
- (8) 支援 PCI、AGP 4x/8x 及 PCIE 16x slot 之不同輸入顯示卡。
- (9) 支援 hardware SLI 或 software SLI 之中高階顯示卡。
- (10) 支援 HDCP function 之數位家庭顯示卡。
- (11) 支援最高 DirectX 10.1C 之高階顯示卡。
- (12) 不同高中低檔繪圖顯示卡、容量由 64MB 至 768MB。

3. 計畫開發之新產品及服務

- (1) Apogee GT DDR3 1066 4GB KIT 記憶體模組。
- (2) Apogee GT DDR3 1866~2400 4GB KIT 記憶體模組。
- (3) Apogee GT DDR3 1866 3GB/6GB KIT 記憶體模組。
- (4) Apogee GT DDR3 2000 3GB/6GB KIT 記憶體模組。
- (5) Apogee GT DDR3 2133 3GB/6GB KIT 記憶體模組。
- (6) 工業電腦其他專用規格 DDR2 667 512M/1GB 記憶體模組。
- (7) 配合新 GDDR4 及 GDDR5 的推出，開發出支援 GDDR4 及 GDDR5 之高階繪圖顯示卡，以方便使用者擁有最大的記憶體容量及使用頻寬。
- (8) 以 Display Port 及 HDMI 此兩大輸出主流做為顯示卡未來支援之特殊輸出功能，在電腦顯示器 Display Port 及消費性電子 HDMI 未完全普及化之前提早推出市場。
- (9) nVIDIA 2 系列顯示卡、GT220、G210 等。
- (10) Nvidia 特殊規格產品質設計。

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

本公司主要係從事記憶體模組、EMS業務之製造與銷售。記憶體模組係由晶圓顆粒經由表面黏著技術黏著於印刷電路板(PCB)上，一般而言，品質愈好的記憶體模組使用越多層面的印刷電路板，記憶體模組主要功能是用於電子系統產品之資料儲存或程式記憶。EMS業務現係以LCD面板主控制板代工為主，其LCD面板主控制板為LCD的主控制電路板，主要功能為將影像輸入的訊號轉為LCD的顯示訊號。

(1) 記憶體模組：

97年記憶體供給成長太過，造成供給嚴重過於需求，導致記憶體報價大跌而出現虧損，各家記憶體廠多面臨財務上的壓力，德國記憶體大廠奇夢達(Qimonda)更於98年初宣布倒閉，歷經近兩年來產業之不景氣，各記憶體大廠截至近期才有營運轉虧為盈之佳境。展望99年，受惠中國大陸等新興市場經濟持續成長、Windows 7作業系統的誕生、新型筆記型電腦受到消費者採用等因素刺激，使得記憶體需求大幅提高，並反應在記憶體的報價上，由資策會2008年11月的資料顯示，往後記憶體的需求將仰賴於電腦需求的發展，因此預期99年將為記憶體模組廠商突破性的一年。

(2) EMS業務：

本公司EMS業務目前係以薄膜電晶體液晶顯示器(TFT-LCD)面板之主控制板代工為主，以國內面板大廠為主要代工對象，往後將因應市場發展，調整服務產品。以往電視及電腦螢幕的主要元件為映像管(CRT)，在當時具有畫質優良與價格便宜的優點，惟體積龐大且具有輻射線的問題一直為人所詬病，因此，在後期逐漸開發出薄膜電晶體液晶顯示器、電漿顯示器(PDP)等各種平面顯示器(FPD)並漸漸取代原先的映像管(CRT)。

現今薄膜電晶體液晶顯示器幾乎已完全取代映像管的地位，並應用在各式各樣的平面顯示器產品上，如LCD TV、Notebook、LCD Monitor、公眾顯示器(Public Display)，新產品的問世也使得LCD面板需求大增。在97年度受到全球金融海嘯導致景氣嚴重衰退之影響，以致下游需求不振，加上韓國大幅貶值有利於韓國廠商出口LCD面板，使得LCD面板陷入惡性競爭的情形且面板價格持續滑落。為了解決經濟蕭條導致需求不振產生的存貨累積問題，各家廠商紛紛以減產方式來因應。

然而，98年第二季以後受到中國家電下鄉等政策帶動，刺激了消費者對液晶螢幕的需求，由中國電子視像行業協會指出，2009年前三季，中國彩電行業中液晶電視產量為4,932萬台，同比增加66.9%，顯示政府政策確實提升了消費者換機的速度。

今年以來，受到存貨不足及市場需求面的回溫，使得面板價格呈現小幅回升，LCD面板業者第二季之後獲利開始提升，製造商開始進行增產與投資建廠，在供給與需求尚處於平衡下，雖舊有市場已趨於成熟，但輔以數位相框、迷你筆記型電腦(Netbook)、輕省筆電(CULV)的出貨量持續增加和3D LCD TV已接近可商業化量產的階段，將可望帶動LCD面板市場需求持續成長，使得LCD驅動控制板的市場需求量將隨之增加，由資策會(MIC)2009年4月提供的資料顯示，往後幾年的LCD Monitor、LCD TV及Notebook的出貨量將持續增加，惟受到市場滲透率的提升，其成長率將保持平穩，預期LCD面板業務往後將可有所期待。

2. 產業上、中、下游之關聯性

	上游	中游	下游
記憶體 模組	印刷電路板 控制晶片廠商 電子配件廠商 動態隨機存取記憶體製造廠商 靜態隨機存取記憶體 製造廠商	記憶體模組	PC 組裝廠 經銷商代理商 家電廠商 消費性 電子產品廠商
EMS 業務 TFT- LCD 部 分	玻璃基板 ITO 導電玻璃 彩色濾光片 液晶驅動 IC 印製電路板 偏光板 光源模塊	PCB 基板 組裝加工	各式家電 消費性電子 電腦及 週邊產品
顯示卡	金屬塑膠元件 晶片組 印刷電路板 主被動電子零件 記憶體	PCB 基板 組裝加工	3C 電子通 路、經銷及代 理商 個人電腦 PC 組裝廠 消費性電子產 品製造廠商 個人電腦

3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 記憶體模組

本公司與上游晶圓廠關係保有良好的合作關係，具有穩定的貨源供應，且本公司曾為主機板製造商，以此經驗切入記憶體模組將不致產生技術上的銜接困難，而行銷上則可藉著現有的VGA通路進行銷售，惟記憶體產品生命週期短，加上報價價格波動大，皆會對營收造成嚴重影響。

在電腦世代交替及新作業系統的誕生，將有機會為記憶體模組創造新的市場需求，本公司將以自有品牌APOGEE記憶模組搶佔新興的需求。自有品牌APOGEE記憶模組與其他廠牌模組不同之處，在於APOGEE記憶模組均經過80°C以上的燒機測試，淘汰了品質較不穩定的部份，大幅度提高產品穩定度，且高過同業 20%以上，真正可做到「終身保固」的承諾。此外，APOGEE產品利用專業精準的測試設備，將性能特優的記憶體顆粒分類出來，作成性能高又快速的模組產品，如此超越同業又獨具特色的競爭優勢，相當適合力求完美的玩家選購。

(2) EMS 業務

本公司EMS業務現以代工LCD面板主控制板為主，往後LCD主控制板主要市場預期集中於迷你筆記型電腦、LCD TV、數位相框、多功能型手機及車用LCD面板，隨著消費者型態的改變，迷你筆記型電腦、多功能手機及液晶電視已成為消費者換機的優先選擇，而在車用LCD面板方面，北美市場為行車安全的重要政策已完成立法，自2010年以後上市的新車種皆需強制配備後向確認裝置，儘管並非全數將配備車用攝影機，但目前以車用攝影機的發展潛力較大。

本公司近期才陸續切入LCD面板主控制板代工的業務，而現有代工的廠商以瀚宇彩晶的LCD主控制板為主，因此集中風險相對較高，未來將積極持續尋找其它代工產品業務，另外，受到金融風暴導致的經濟蕭條，歐美的內需市場相對疲弱，雖預期狀況將逐漸好轉，但現仍以新興國家為主要發展市場。

(三)技術及研究概況

最近二年度及截至年報刊印日止之研究支出及其成果

單位：新台幣千元

年度	研究項目	成 果	支 出
97	記憶體模組 顯示卡	1. 完成 1Gb 70 奈米晶圓封裝測試。 2. 開發完成使用 70 奈米 1GB/2GB IC 之記憶體模組。 3. 推出新 9 系列取代 8 系列顯示卡並量產。 4. 推出 8800GT 之升級版本 9800GT 顯示卡。 5. 推出 GeForce 9500GT 顯示卡。 6. 推出 GeForce 9400GT 顯示卡。 7. 推出 9800GT 無噪音黃金版顯示卡。 8. 研發 cost down 之 9500GT 私板顯示卡。 9. 研發 low profile 之 9500GT DDR2 顯示卡。 10. 成功完成 PCI 8400GS 顯示卡。	29,031
98	記憶體模組 顯示卡	1. 開發完成使用 65 奈米 DDR2 1GB/2GB IC 之記憶體模組。 2. 推出符合小筆電使用之低電壓記憶體模組。 3. 推出高效能三通道 DDR3 之記憶體模組。 4. 推出外掛 DRAM 高速固態式硬碟。 5. 推出單晶片經濟型固態式硬碟。 6. 研發 nVIDIA 2 系列顯示卡。	13,177
99 第一季	記憶體模組	1. 推出 APOGEE GT DDR3 全系列記憶體模組。 2. 推出 APOGEE GT DDR3 1600~2400 超頻記憶體模組。 3. 推出 APOGEE GT DDR3 1333~1600 2GB/4GB 記憶體模組。	2,952

(四). 長短期業務發展計劃

1. 短期發展計劃

- (1) 顯示卡事業持續增加風險較低且獲利較穩定之 CEM 代工業務量。
- (2) 積極發展固態硬碟(Solid State Disk) 之相關產品之產品線。
- (3) 擴展國內通路市場，增加消費性電子產品之銷售。
- (4) 積極發展 LCD 面板主控制板代工業務，以尋求穩定的利潤來源。

2. 長期發展計劃

- (1) 全球市場佔有率極大化，積極建立 APOGEE 之獨特品牌認知與形象。
- (2) 投資開發具潛力的利基市場產品線，發展多元化產品藍圖。
- (3) 擴大 EMS 業務範圍，不侷限於 LCD 面板主控制板方面，以分散產品集中風險。

二、市場及產銷概況

(一)主要產品及銷售地區

1. 主要產品

- (1) APOGEE DDR2 800、1GB、2GB 記憶體模組。
- (2) APOGEE GT DDR2 800+1GB KIT、2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1066 1GB KIT、2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1100 2GB KIT 記憶體模組。
APOGEE GT DDR2 1150 2GB KIT 記憶體模組。
- (3) APOGEE GT Blazer DDR3 1333/1600/1800/2000 2GB KIT 記憶體模組。
- (4) nVIDIA 9 series 顯示卡，GeForce 9800GX2，GeForce 9800GTX 等。
- (5) nVIDIA 8 series 顯示卡，GeForce 8800GTC，GeForce 8800GTS 等。
- (6) nVIDIA 6 series 顯示卡，GeForce 6200A 等。
nVIDIA FX series 顯示卡，GeForce FX5200 等。
- (7) 支援 Unified Shader 統一渲染架構的系列顯示卡。
- (8) 支援 PCI、AGP 4x/8x 及 PCIE 16x slot 之不同輸入顯示卡。
- (9) 支援 hardware SLI 或 software SLI 之中高階顯示卡。
- (10) 支援 HDCP function 之數位家庭顯示卡。
- (11) 支援最高 DirectX 10.1C 之高階顯示卡。
- (12) 不同高中低檔繪圖顯示卡、容量由 64MB 至 768MB。

2. 銷售地區

單位：新台幣千元

項目	九十六年度		九十七年度		九十八年度	
	小計	合計	小計	合計	小計	合計
內銷營業收入		387,534		177,206		649,257
外銷營業收入		2,702,927		1,581,034		2,104,900
美加	1,090,326		903,556		1,243,697	
亞太	1,427,234		537,195		736,961	
歐洲	185,367		140,283		124,242	
合計		3,090,461		1,758,240		2,754,157

3. 主要競爭對手：

- (1) 記憶體模組：威剛、勁永、創見、宇瞻、商丞。
- (2) 顯示卡：華碩、技嘉、微星、同德、耕宇、映泰、捷波。
- (3) EMS代工：精星、協益、廣運。

4. 市場佔有率

本公司產品之銷售係以OEM客戶、SI客戶及通路市場為主，OEM客戶主要在美國，往後發展策略傾向在美國發展OEM，其餘地區則以自有品牌銷售為主，往後業務重點將放在經濟成長潛力強的新興國家，並透過當地經銷商銷售到通路市場上，及早建立起自有品牌以搶佔當地市場佔有率。在通路市場上，本公司產品佔有重要之佔有率。除通路外，OEM及SI客戶亦屬本公司重要營收來源。

5. 市場未來供需狀況與成長性

(1) 市場之未來供需

(a) 記憶體模組：

受到新型筆記型電腦及利基型終端應用市場旺季效應，輔以微軟推出新作業系統 Windows 7 的記憶體理想應用容量要求，預期 99 年的記憶體應用需求將小幅回升，而去年受到記憶體顆粒價格大幅滑落的影響，許多記憶體廠商開始進行減產，然而受到近期記憶體價格的回升，廠商對於往後的需求市場相當樂觀，在小筆電強勁需求帶動下，各家廠商皆考慮進行投資增產。

(b) EMS 業務

由於全球不景氣加速行動電話品牌廠商對平價產品之佈局，且因新興市場對平價手機的需求量逐漸上升，加上小筆電的熱銷度更是進一步帶動了中小尺寸面板的需求，此外在中國家電下鄉的政策帶動下，同樣為 LCD TV 的出貨量增加了不少動能。根據資策會 2009 年 4 月的研究資料顯示，LCD TV 於全球市場的滲透率仍低於五成，未來仍具成長性，將預期有機會成為液晶顯示產業的主力產品。在供給方面則因去年需求不振，今年第一季多以出清存貨的方式來因應不明朗的市場需求，加上上游原料供應不及，使得許多計畫第一季的訂單需延到第二季，在供應鏈上若能趕上市場需求的熱度，代工業務應不致產生產能閒置的困擾。

(2) 未來成長

(a) 記憶體模組：

本公司目前著力於 DDR2 高階產品及 DDR3 新產品的開發。利用高階產品的高效能及實惠的價格建立起 APOGEE 品牌的獨特性，以擺脫市場上主流產品的殺價競爭。本公司的研發工程團隊，致力於提升產品的附加價值及維持產品的穩定度，不斷領先市場技術之產品推出，對於 APOGEE 品牌的建立可提供強有力的支持。

(b) EMS 業務

本公司預期 EMS 代工業務將持續提供本公司穩定的收入，且之後將考慮與精星科技合作，利用其閒置的生產線進行轉代工，並尋找不同產品面之代工業務以進行風險控制，以本公司之前在主機板研發製造的相關經驗，故預期切入主控制板的代工業務將是本公司的優勢所在。

6. 九十九年度營業目標

本公司於九十九年 4 月起，轉投資國內 3C 銷通商『瀚宇杰盟股份有限公司』，除有利於推廣 APOGEE 品牌外另可增加消費性電子產品之銷售，有效的擴大營運範圍，以增加產品多元化經營。在專業代工方面，積極與客戶策略連盟開發新產品，並以開發第一線大廠訂單為要務。

未來承啟除了在專業代工方面，積極用科得專業代工廠的先天優厚條件與客戶密切聯繫探索需求，並以開發海外重要大廠為要務。另自有品牌部份，加強銷售規劃管理，以提升公司整體之營運績效。

未來九十九年在業務推展上，以下列幾點作為推展重點：

- A、與中南美洲大型經銷商合作，積極拓展當地記憶體模組市場。
- B、提高俄羅斯與東歐 CIS 等新興國家的業績目標與銷量。
- C、提高中國大陸的業績目標與銷量。
- D、擴展國內通路市場及增加多元化產品
- E、與廠商策略合作進行嚴格成本管控，強化自身產品競爭力。
- F、多元化網路行銷手法增加品牌知名度。
- G、全新的品牌形象與包裝設計符合 PC 遊戲玩家市場喜好。

7. 競爭利基

本公司擁有競爭優勢及經營策略敘述如下：

(1)行銷與已經營多年品牌方面之優勢

APOGEE 品牌享有高質感的尖端科技形象，符合本公司開發 PC 玩家與超頻市場的明確方向，加上華東承啟在全球的通路佈局已有多年的時間，往後將針對新興市場發展自有品牌，藉著高要求的產品品質及良好的售後服務建立起產品知名度，並依此發展 EMS 業務，透過專業經銷通路配置與健全的行政與財務體系，靈活的將產品行銷網遍布經濟高成長性國家。

(2)製造方面之優勢主要在生產方式及產能配合情形，說明如下：

生產基地西移大陸之佈局已全部完成，兩岸三地之運籌模式也經過幾年的運作調整到最佳狀態，在二線同業中是西移佈局最早完成的。未來不論在產品成本之降低及生產配銷之順暢性上，均能配合公司業績之成長。

(3)行銷方面之優勢

本公司係以自有品牌(APOGEE)為主，由經銷商或系統組裝廠為銷售管道，注重產品的品質並提供完整的售後服務及終身保固，且每年皆會提撥市場基金(Market Fund)向通路商推廣自家品牌產品，在通路商方面，國內有自家代理商瀚宇杰盟，國外則有 IP channel、SI 及 OEM 等作為其通路。本公司產品線完整，於行銷上占有相當的優勢。此外，為趕上網際網路之潮流，已設立自有網站，提供產品、技術、軟體等資訊服務客戶。

8. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1. 有利因素

上下游產業價值鏈整合方面，透過策略結盟，與上游華東封測作垂直整合，受惠顯示卡及記憶體組合效益的顯現，使整個顯示卡產品的成本與品質上都有大幅的提升，近期則與華邦電合作進貨其記憶體顆粒並委外代工，以增加生產流程速度，降低記憶體價格波動的風險。

在 EMS 業務方面，則與瀚宇彩晶做一銷售上的合作，替瀚宇彩晶代工 LCD 面板主控制板，是本公司 EMS 事業發展的主力產品，預期隨著 TFT-LCD 面板需求量的高度成長將帶動 LCD 面板主控制板的需求，輔以產業分工及委外代工的市場趨勢，本公司從事 LCD 面板主控制板的專業代工製造服務將有相當大的發展空間，往後將隨著主流產品的更替，陸續接受不同類型電子產品代工。

2. 不利因素及因應對策

(1) 記憶體模組：

影響記憶體模組廠商獲利的最大因素為公司對記憶體報價走勢的判斷、庫存成本的結構、以及對上游貨源的掌握和議價能力，另一方面，記憶體相關的電子產品生命週期短，惟有較競爭對手先行研發符合市場之產品，才易於市場中獲利。

因應對策：

在庫存管理上，係以敏銳預測記憶體市場走勢，並快速週轉以降低價格隨時間變動之風險，另一方面，本公司亦與上游產業保持良好往來關係，因此，在貨源的取得上將不至有短缺的風險。

因應電子產品生命週期短的問題上，本公司不僅在研發上要求製造能符合市場要求的產品，亦在產品的設計上下足心力，以滿足消費者對於產品外觀流行性的要求。

(2) EMS業務：

在代工產業中，業者搶奪訂單競爭激烈，此一情況隨著產業外移至大陸持續上演，電子廠商在選擇委外代工廠時，常以代工廠SMT產能、製程技術、產品品質、交貨速度及備料能力為評估重點，

因應對策：

本公司短期將以策略合作的方式擴充現需的產能，長期計畫投入大筆資金購買機器設備以增加自有的生產線，並培育專業研發人員以提升製程技術。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

一、主要產品之重要用途

本公司主要產品可概括分類為二類，記憶體模組、EMS 業務之 TFT-LCD 面板主控制板，茲將此二類重要用途敘述如下。

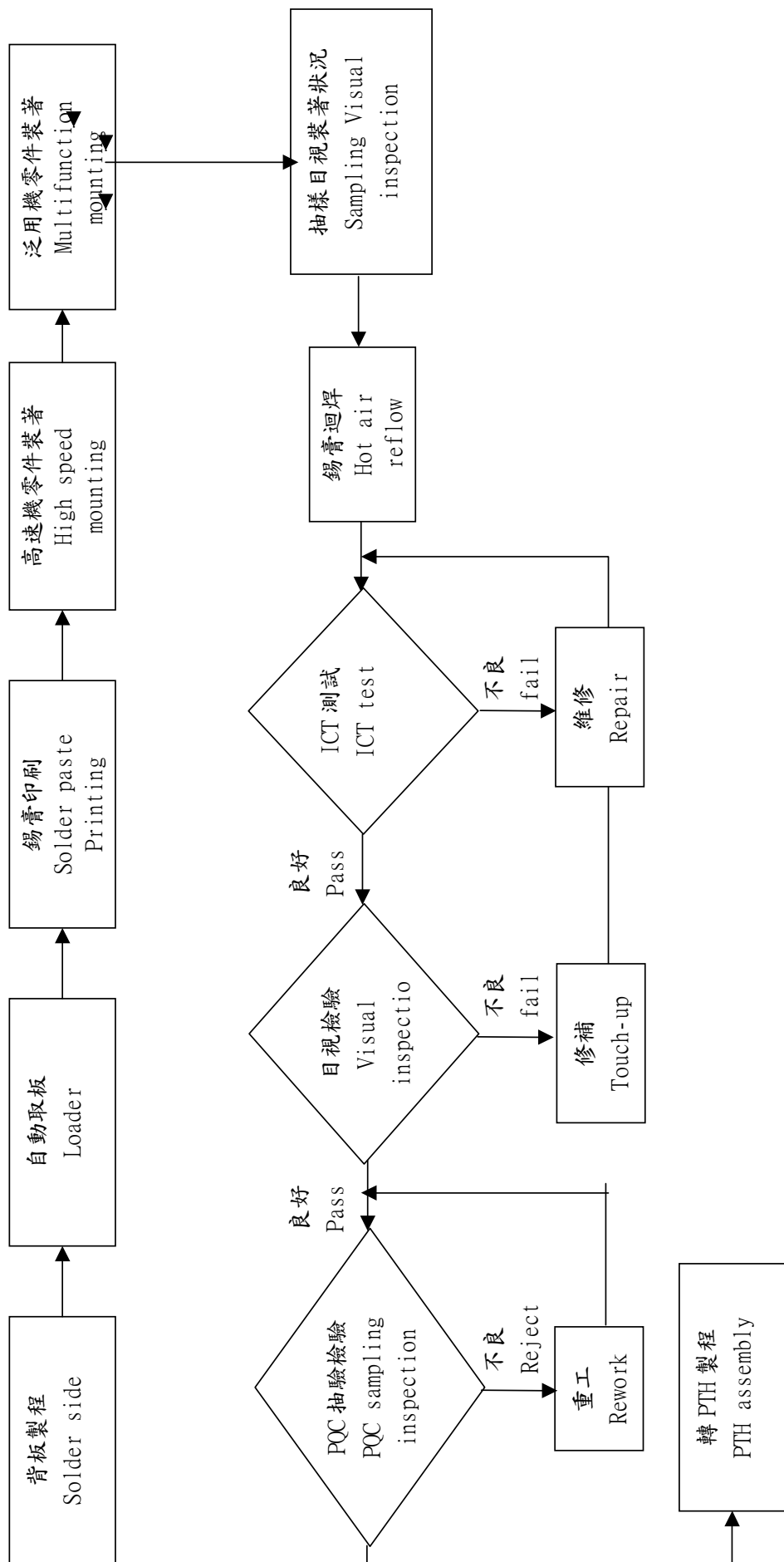
(1) 記憶體為下列系統之主要元件之一：

筆記型電腦、工業用電腦、伺服器電腦、互動式電視、遊戲機、個人數位助理器(PDA)、視訊轉換器(STB)。

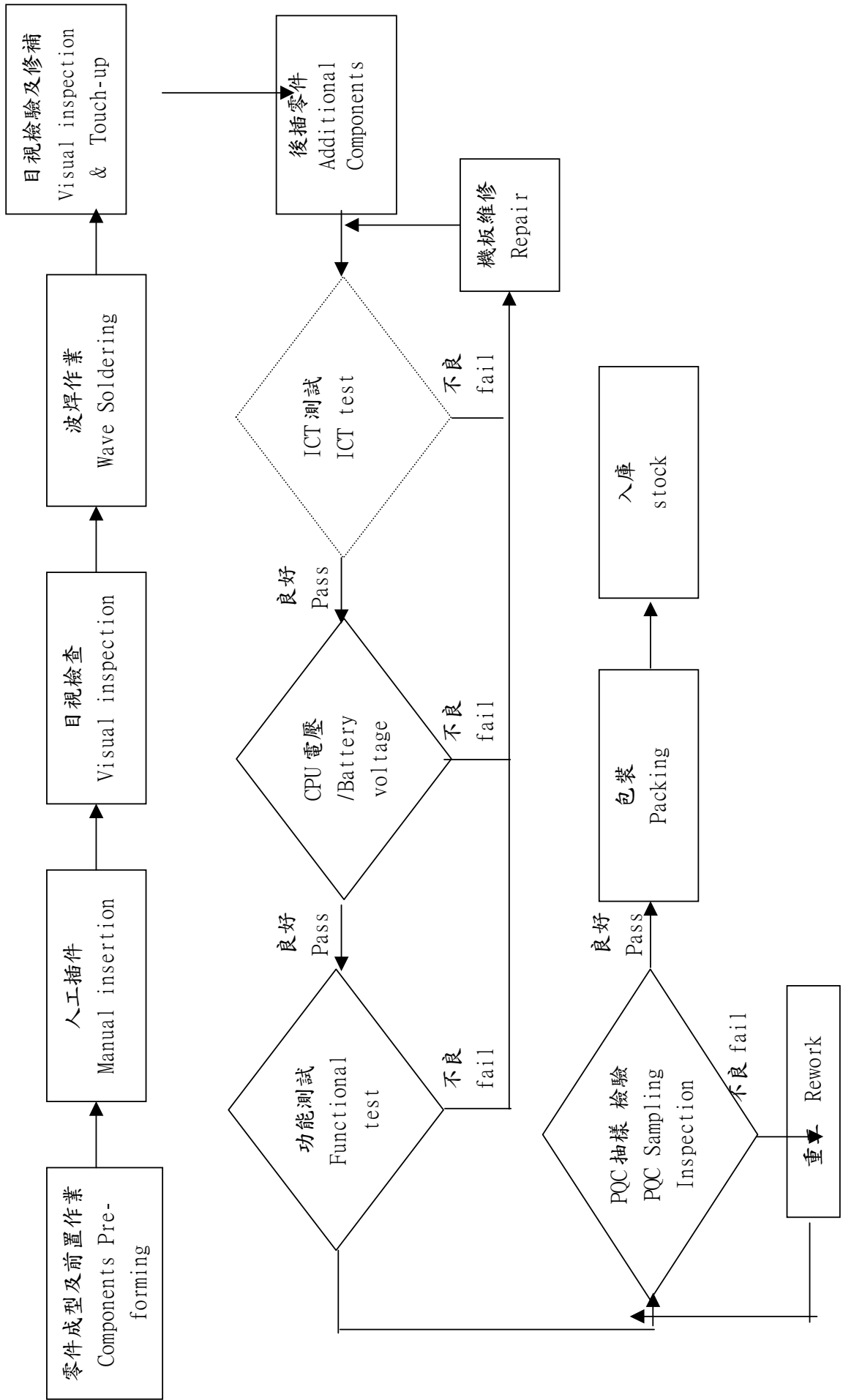
(2) EMS業務之TFT-LCD面板主控制板為TFT-LCD面板之主要元件之一，可應用在iPhone、Netbook、液晶電視、液晶顯示器、車用LCD等需LCD面板技術的產品上。

SMT 製程管制圖 SMT FLOW CHART

二、主要產品產製過程：



DIP 製程管制圖 DIP FLOW CHART



(三)主要原料供應狀況

名稱	供應廠商	供應情形
LCD 主控制板之晶片組	瀚宇彩晶	穩定
記憶體顆粒	華邦、爾必達、力仁、翱昇	穩定
繪圖晶片	益登科技、BFG、青雲	穩定

(四)最近二年度任一年度中曾占進銷貨總額 10%以上客戶之名稱及其金額與比例，並說明增減變動原因：

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣千元

項目	97 年			98 年			99 年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1				華邦(註 1)	1,102,860	41%	華邦(註 1)	452,437	40%	關係人
2				爾必達(註 1)	385,733	14%	爾必達(註 1)	162,481	14%	
3	EDOM (註 2)	187,551	13%	EDOM (註 2)	14,950	1%	EDOM (註 2)	1,954	-	
4	瀚宇彩晶(註 3)	179,513	13%	瀚宇彩晶(註 3)	159,039	6%	瀚宇彩晶(註 3)	25,776	2%	關係人
5				力仁	154,216	6%	力仁	304,999	27%	
	其他	1,048,311	74%	其他	1,056,222	38%	其他	192,841	17%	
	進貨淨額	1,415,375	100%	進貨淨額	2,718,804	100%	進貨淨額	1,140,488	100%	

增減變動說明：

- 註 1：主係本公司 98 年度記憶體模組營收增加，以致進貨金額增加
 註 2：主係本公司 98 年度顯示卡業務以代工為主，以致進貨金額減少
 註 3：主係本公司 98 年度記憶體模組營收增加，以致進貨比重變動

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣千元

項目	97年				98年				99年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	瀚宇彩晶(註1)	677,133	39%	關係人	瀚宇彩晶(註1)	639,528	23%	關係人	瀚宇彩晶(註1)	122,367	13%	關係人
2					POSITIVO(註2)	416,947	15%		POSITIVO(註2)	301,285	31%	
3					CORSAIR (註2)	351,972	13%		CORSAIR(註2)	70,458	7%	
4					翔賀(註2)	295,495	11%		翔賀(註2)	130,520	14%	
5	PNY(註1)	294,194	16%		PNY(註1)	147,914	5%		PNY(註1)	73,976	7%	
6	BFG(註1)	185,833	11%		BFG(註1)	166,517	6%		BFG(註1)	9,139	1%	
	其他	601,080	34%		其他	735,784	27%		其他	254,955	27%	
	銷貨淨額	1,758,240	100%		銷貨淨額	2,754,157	100%		銷貨淨額	962,700	100%	

增減變動說明：

註1：主係本公司98年度記憶體模組營收增加，以致影響客戶之比重變動

註2：主係本公司98年度記憶體模組營收增加，以致客戶群之結構變動

(五)最近二年度生產量值

單位：片、新台幣千元

年 度		97年度			98年度		
主要產品	生產量值	產能	產量	產值	產能	產量	產值
	顯示卡		1,000,000	820,490	762,055	800,000	637,652
EMS		3,600,000	3,527,125	659,930	4,500,000	4,102,112	602,777
其他		30,000	25,271	25,236	-	99	5,463
合計		4,630,000	4,372,886	1,447,221	5,300,000	4,739,863	1,110,622

(六)最近二年度銷售量值

單位：片/個、新台幣千元

年 度		97 年度				98 年度			
主要產品	銷售量值	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
記憶體模組		2,767,725	61,202	604,645	154,233	9,694,049	599,910	7,516,647	1,060,342
顯示卡		38,884	42,674	645,167	632,992	9,925	9,124	520,405	294,900
EMS		167,457	33,455	3,252,209	650,209	43,517	7,831	3,492,933	634,376
其他			39,875		143,600	43,122	32,392	87,300	115,282
合計		2,974,066	177,206	4,502,021	1,581,034	9,790,613	649,257	11,617,285	2,104,900

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		97年度	98年度	當年度截至99 年4月30日止
員 工 人 數	直接員工	0	0	0
	間接員工	60	47	49
	合 計	60	47	49
平 均 年 齡		36.88	37.22	37.45
平 均 服 務 年 資		6.08	6.25	6.22
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博 士	-	-	-
	碩 士	6.67	6.38	6.12
	大 專	73.33	74.47	75.51
	高 中	20	19.15	18.37
	高 中 以 下	-	-	-

四、環境支出資訊

- (一)最近年度因污染環境所受損失(包括賠償損失)及處分之總額：無。
- (二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：無。

五、勞資關係

本公司一向秉持完善照顧員工之信念，俾使其能在無後顧之憂下為公司奮發向上，訂有休假、退休制度並有多項福利措施，因此員工對公司有高度向心力，而勞資之間亦保持和諧關係，並無勞資糾紛。

- (一)公司各項員工福利措施、進修及教育訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形：

1. 員工福利措施

- a. 公司依法提供全民健康保險、勞工保險、團體意外險及提撥退休準備金等。
- b. 公司獎勵員工認股，以提高員工參與熱誠。舉辦員工健康檢查，並有圖書資料及在職員工進修計劃。
- c. 成立職工福利委員會，負責推動各項員工福利工作，如年節贈禮、婚喪喜慶補助、員工慶生及定期舉辦國內外旅遊活動。

2. 公司進修及教育訓練制度與其實施狀況

本公司教育訓練課程區分為外訓及內訓二種，結訓後需分別填寫心得回饋表及內部訓練課程意見回饋表，以落實各項訓練措施；並重視學員受訓期間的意見反應，同時也會根據員工個人教育訓練資料，作為未來升遷、調職的參考。同時本公司亦固定參與集團內每年舉辦 32 堂之管理課程，藉以提升管理之能力。

3. 退休制度

本公司依勞動基準法訂定員工退休辦法，由公司委請精算師精算後，每月按應發薪資總額之 2% 為退休準備金，並轉存中央信託局專戶辦理。本公司於九十四年七月起，依「勞工退休金條例」之規定，幫員工每月按其應提繳工資提撥 6% 退休金，儲存於勞工保險局設立之勞工退休金個人專戶中。

4. 勞資關係

企業營運目標之達成，有賴員工的承諾投入與竭盡心力；而有資方，勞方才得以發揮專才，因此勞資關係一直是本公司努力的重點。本公司一向以尊重人性、關懷員工為經營的理念，在各項薪資、福利的政策上一向以開放、坦白、誠懇的態度面對員工。故本公司自成立以來，勞資雙方關係和諧，從無勞資糾紛等情事之發生。

(二)說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，以及目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司於民國七十五年十一月十七日設立迄今，勞資雙方相處融洽，溝通管暢通，資方極重視勞資之意見及需求問題，並戮力解決及提供最佳之協助。因此，自創立以來並未發生重大勞資爭議；展望未來，在勞資雙方互動良好情形下，預估未來因勞資糾紛而導致損失之可能性極低。

六、重要契約：

契約性質	當事人	主要內容	限制條款	契約起迄日期
房屋租約	正隆(股)公司	辦公室租約	無	97. 2. 1~99. 04. 30
房屋租約	華南塑膠製品廠(股)公司	中和倉庫租約	無	98. 11. 1~101. 10. 31
房屋租約	信昌電子陶瓷(股)公司	辦公室租約	無	99. 04. 26~100. 04. 25

陸、財務資料

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣千元

項 目	年 度	最近五年度財務資料(註一)					99年度截至 3月31日止
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
流 動 資 產		1,081,333	1,649,705	788,181	686,409	1,225,586	1,524,151
基 金 及 投 資		276,227	339,691	359,246	383,776	508,257	509,268
固 定 資 產		28,456	21,721	15,995	7,859	6,905	7,593
無 形 資 產		—	—	—	—	—	—
其 他 資 產		25,589	26,071	27,604	20,638	19,236	19,259
資 產 總 額		1,411,605	2,037,188	1,191,026	1,098,682	1,759,984	2,060,271
流 動 負 債	分 配 前	383,398	926,034	390,294	426,057	998,349	1,076,727
	分 配 後	383,398	926,034	390,294	426,057	—	—
長 期 負 債		—	—	—	—	—	—
其 他 負 債		7,287	5,972	4,656	3,341	2,026	1,697
負 債 總 額	分 配 前	390,685	932,006	394,950	429,398	1,000,375	1,078,424
	分 配 後	390,685	932,006	394,950	429,398	—	—
股 本		2,040,137	1,298,132	1,300,817	768,523	768,523	893,523
資 本 公 積		7,630	7,630	7,284	7,284	7,284	101,010
保 留 盈 餘	分 配 前	(1,038,057)	(217,958)	(532,349)	(171,209)	(70,626)	(65,758)
	分 配 後	(1,038,057)	(217,958)	(532,349)	(171,209)	—	—
未認列為退休金成本之淨損失		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		11,828	17,996	32,725	64,686	51,111	47,567
金融商品未實現損益		—	—	(12,401)	—	3,317	5,505
股 東 權 益	分 配 前	1,020,920	1,105,182	796,076	669,284	759,609	981,847
總 額	分 配 後	1,020,920	1,105,182	796,076	669,284	—	—

註一：上開各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣千元

項目	最近五年度財務資料(註一)					
	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	99年度截至 3月31日止
營業收入	2,193,669	3,357,901	3,090,461	1,758,240	2,754,157	962,700
營業毛利(含聯屬公司間已(未)實現利益)	249,314	279,469	(289,365)	10,609	157,512	37,925
營業(損)益	2,012	57,661	(456,006)	(134,802)	17,075	342
營業外收入及利益	30,610	24,517	147,770	39,072	91,305	7,407
營業外費用損失	195,689	21,876	5,618	56,874	7,797	2,881
繼續營業部門稅前(損)益	(163,067)	60,302	(313,854)	(152,604)	100,583	4,868
繼續營業部門損益	(178,146)	69,948	(313,854)	(152,604)	100,583	4,868
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動之累積影響數	—	1,358	—	—	—	—
本期損益	(178,146)	71,306	(313,854)	(171,154)	100,583	4,868
每股盈餘(損失) (稅後)	(2.91)	0.93	(4.08)	(2.23)	1.31	0.06

註一：上開各年度財務資料均經會計師查核或核閱

註二：上開各年度並無利息資本化金額

註三：上開各年度之每股盈餘係以當年度加權平均流通在外股數為基礎，並按歷年來盈餘轉增資或減資追溯調整之

(三)最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見：

簽證年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
94	勤業眾信聯合會計師事務所	江佳玲、郭麗園	修正式無保留意見
95	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、江佳玲	修正式無保留意見
96	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、江佳玲	修正式無保留意見
97	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、邱慧吟	無保留意見
98	勤業眾信聯合會計師事務所	郭麗園、邱慧吟	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註一)						
		94年	95年	96年	97年	98年	截至99年3月31日財務資料	
財務結構%	負債占資產比率	28	45.75	33.16	39.08	56.84	52.34	
	長期資金占固定資產比率	3,588	5,088	4,977	8,516	11,001	12,931	
償債能力%	流動比率	282	178.15	203.07	161.49	122.76	141.55	
	速動比率	227	124.49	136.82	128.55	70.89	71.71	
	利息保障倍數	(16)	36.83	(93.60)	(388.08)	43.62	4.27	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.88	4.05	4.88	3.48	4.91	1.66	
	平均收現日數	127	90	75	105	74	54	
	存貨週轉率(次)	3.83	5.77	7.2	7.45	7.30	1.36	
	應付款項週轉率(次)	6.46	5.59	5.86	4.95	5.39	1.58	
	平均銷貨日數	95	63	51	48.99	50.03	66.18	
	固定資產週轉率(次)	77.09	154.59	193.22	223.72	398.86	126.79	
	總資產週轉率(次)	1.55	1.65	2.59	1.6	1.56	0.47	
獲利能力	資產報酬率(%)	(11)	4.23	(19.24)	(14.92)	7.16	0.33	
	股東權益報酬率(%)	(19)	6.71	(33.02)	(23.36)	14.08	0.56	
	占實收資本 %比率	營業利益	0.1	4.44	(15.07)	(22.54)	2.22	0.04
		稅前純益	(8)	4.65	(24.13)	(19.86)	13.09	0.54
	純益率(%)	(8)	2.12	(10.16)	(9.73)	3.65	0.51	
	每股盈餘(元)	(1.72)	0.55	(2.42)	(2.23)	1.31	0.06	
現金流量	現金流量比率(%)	60	3.85	註一	註一	註一	註一	
	現金流量允當比率	207	165.69	165	162	39.77	3.82	
	現金再投資比率(%)	21	3.02	註一	註一	註一	註一	
槓桿度	營運槓桿度	58.37	2.92	0.76	0.48	4.46	79.61	
	財務槓桿度	(0.26)	1.03	(0.99)	1.00	1.16	(0.30)	

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)

- 負債比率增加:主係本年度增加因購貨而產生之短期借款。
- 長期資金占固定資產比率增加:主係本年度獲利增加,是以股東權益淨值增加所致。
- 流動比率及速動比率減少:主係存貨、應收帳款及借款增加所致。
- 利息保障倍數增加:主係本年度獲利增加所致。
- 應收帳款週轉率及應收款項天數:主係本年加強應收款項之控管。
- 固定資產週轉率:主係本年度銷貨收入增加所致。
- 獲利能力各項比率增加:主係本年度獲利增加所致。
- 現金流量允當比率減少:主係本年度積極備貨並產生營業活動淨現金流出所致。
- 營運槓桿度增加:主係本年度銷貨收入增加,擷節支出降低成本所致。

註一:營業活動之現金流量係現金流入數,故凡淨現金流出者,則不適用。

註二:上開各年度財務資料均經會計師查核簽證或核閱。

註三：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 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。(註3)

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)。

華東承啟科技股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十八年度財務報表暨合併財務報表，業經委託勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園、邱慧吟會計師查核竣事，連同營業報告書、虧損撥補之議案，業經本監察人審核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第 219 條及證券交易法第 36 條之規定，備具報告書。

敬請 鑒察

此 致

本公司九十九年度股東常會

華東承啟科技股份有限公司

監察人：瑞華投資股份有限公司

代表人：溫 堅



溫 堅

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 九 日

華東承啟科技股份有限公司
監察人審查報告書

茲准

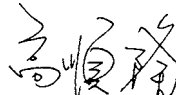
董事會造送本公司九十八年度財務報表暨合併財務報表，業經委託勤業眾信聯合會計師事務所郭麗園、邱慧吟會計師查核竣事，連同營業報告書、虧損撥補之議案，業經本監察人審核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第 219 條及證券交易法第 36 條之規定，備具報告書。

敬請 鑒察

此 致

本公司九十九年度股東常會

華東承啟科技股份有限公司

監察人：高 順 隆 

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 九 日

四、最近年度財務報表：



勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung Tai Financial Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 10596, Taiwan, ROC

Tel :+886 (2) 2545-9988
Fax:+886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

華東承啟科技股份有限公司 公鑒：

華東承啟科技股份有限公司（華東承啟公司）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、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達華東承啟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一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，華東承啟公司自民國九十八年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年十一月修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理原則」。

華東承啟公司已編製其與子公司民國九十八及九十七年度之合併財務報表，業經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告，備供參考。

隨附華東承啟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，亦經本會計師執行第二段所述之程序。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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 郭麗園



會計師 邱慧吟



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 二 月 一 日



華東外灘股份有限公司

民國九十八年七月三十一日

單位：新台幣千元，惟每股面額為新台幣元

代碼	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日		代碼	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	%
1100	\$ 59,440	3	\$ 50,095	4	2100	\$ 316,950	18	\$ 5,793	1
1320	5,393	-	2,076	-	2110	30,000	2	-	-
1120	46	-	167	-	2120	45,198	3	45,037	4
1140	262,205	15	62,228	6	2130	16,720	1	9,554	1
1150	325,685	19	388,614	35	2140	120,442	7	116,868	11
1160	27,478	2	4,684	-	2150	400,140	23	210,104	19
1190	-	-	17,708	2	2160	2,585	-	2,585	-
120X	478,381	27	1,097,751	10	2170	41,223	2	16,209	1
1286	2,600	-	450	-	2261	7,284	-	6,530	1
1291	24,497	2	20,000	2	2298	17,807	1	13,377	1
1298	39,861	2	30,636	3	21XX	998,349	57	426,057	39
11XX	1,225,586	70	686,409	62		2,026	-	3,341	-
1421	508,257	29	383,776	35	2XXX	1,000,375	57	429,398	39
1531	919	-	919	-	3110	768,523	44	768,523	70
1545	8,945	-	27,602	3		7,175	-	7,175	1
1551	1,465	-	367	-	3220	109	-	109	-
1561	17,461	1	31,919	3	3240	7,284	-	7,284	-
1631	11,344	2	11,265	1	32XX	(70,626)	(4)	(171,209)	(16)
15X1	40,134	2	72,072	7		51,111	3	64,686	6
15X9	27,587	2	59,364	5	3420	3,317	-	-	-
1599	9,020	-	4,890	1	3450	54,428	3	64,686	6
1670	3,527	-	7,818	1	34XX	759,609	43	669,284	61
15XX	3,378	-	41	-	3XXX	-	-	-	-
	6,905	-	7,859	1		\$ 1,759,984	100	\$ 1,098,682	100
1820	1,038	-	1,054	-		\$ 1,759,984	100	\$ 1,098,682	100
1830	103	-	366	-					
1860	4,850	-	7,000	1					
1880	13,245	1	20,638	2					
18XX	19,236	1	20,638	2					
1XXX	\$ 1,759,984	100	\$ 1,098,682	100					

後附之附註係本財務報表之一部分。
(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)



董事長：范伯康

經理人：張大榮



會計主管：賴玉女





民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘（損失）為元

代碼	九十八年度		九十七年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入	\$2,761,327	100	\$1,779,622	101
4170 減：銷貨退回及折讓	7,170	-	21,382	1
4100 營業收入淨額（附註二、二一及二五）	2,754,157	100	1,758,240	100
5110 營業成本（附註三、八、十八及二一）	2,596,645	94	1,747,631	100
5910 營業毛利	157,512	6	10,609	-
營業費用（附註十八）				
6300 研究發展費用	13,177	1	29,031	2
6100 銷售費用	93,693	3	78,522	4
6200 管理及總務費用	33,567	1	37,858	2
6000 營業費用合計	140,437	5	145,411	8
6900 營業淨利（損）	17,075	1	(134,802)	(8)
營業外收入及利益				
7110 利息收入（附註二十）	188	-	1,247	-
7121 採權益法認列之投資收益淨額（附註十及二一）	66,776	2	23,715	1
7160 兌換利益—淨額	18,860	1	6,291	-
7480 什項收入	5,481	-	7,819	1
7100 合計	91,305	3	39,072	2

營業外費用及損失

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7510	利息費用 (附註二十及二一)	\$ 2,360	-	\$ 392	-
7530	處分固定資產損失	-	-	1,401	-
7630	減損損失 (附註六、九及十一)	4,130	-	52,728	3
7880	什項支出	<u>1,307</u>	<u>-</u>	<u>2,353</u>	<u>-</u>
7500	合 計	<u>7,797</u>	<u>-</u>	<u>56,874</u>	<u>3</u>
7900	稅前淨利 (損)	100,583	4	(152,604)	(9)
8110	所得稅 (附註二及十七)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,550</u>	<u>1</u>
9600	本期淨利 (損)	<u>\$ 100,583</u>	<u>4</u>	<u>(\$ 171,154)</u>	<u>(10)</u>

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	每股盈餘(損失)(附註十九) 基本每股盈餘 (損失)	<u>\$ 1.31</u>	<u>\$ 1.31</u>	<u>(\$ 1.99)</u>	<u>(\$ 2.23)</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)

董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女



華東承辦科技股份有限公司

董事長張大榮

民國九十八年一月三十一日

單位：新台幣千元

	股東權益其他項目				股東權益淨額
	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	累積換算調整數	
九十七年一月一日餘額	\$1,300,817	\$ 7,284	(\$532,349)	(\$ 12,401)	\$796,076
減資彌補虧損：基準日九十七年九月九日（附註十六）	(532,294)	-	532,294	-	-
九十七年度淨損	-	-	(171,154)	-	(171,154)
備供出售金融資產未實現損失之變動	-	-	-	12,401	12,401
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	-	31,961
九十七年十二月三十一日餘額	768,523	7,284	(171,209)	64,686	669,284
九十八年度淨利	-	-	100,583	-	100,583
備供出售金融資產未實現利益之變動	-	-	-	-	3,317
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動	-	-	-	(13,575)	(13,575)
九十八年十二月三十一日餘額	\$768,523	\$ 7,284	(\$ 70,626)	\$ 51,111	\$759,609

後附之附註係本財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告）



董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女

華東承啟科技股份有限公司

現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
本期淨利（損）	\$ 100,583	(\$ 171,154)
調整項目		
折舊	3,253	6,673
攤銷	302	1,144
備抵呆帳迴轉利益	(4,662)	(81)
存貨損失（備抵存貨損失回升利益）	13,951	(38,489)
採權益法認列之投資收益	(66,776)	(23,715)
處分固定資產損失（利益）	(168)	1,401
處分投資利益	-	(51)
金融資產評價利益	(46)	(320)
減損損失	4,130	52,728
遞延所得稅	-	18,550
退休金利益	(1,027)	(6,428)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	3,421	173
應收帳款（含關係人）	(135,686)	(125,803)
其他應收款（含關係人）	(5,086)	645
存貨	(382,581)	150,063
其他流動資產	(9,225)	5,520
應付票據（含關係人）	7,327	(7,355)
應付帳款（含關係人）	193,610	49,146
應付費用	25,014	(7,372)
預收貨款	754	(3,860)
其他流動負債	4,430	(589)
營業活動之淨現金流出	(248,482)	(99,174)
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(68,509)	(98,000)
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產價款	68,555	166,388
處分以成本衡量之金融資產價款	-	3,952

（接次頁）

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
增加採權益法之長期股權投資	(\$ 72,595)	\$ -
購置固定資產	(6,610)	(6,543)
處分固定資產價款	349	1,714
存出保證金減少	16	602
受限制資產減少(增加)	(4,497)	7,672
遞延費用增加	(39)	(352)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(83,330)</u>	<u>75,433</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	311,157	5,793
應付短期票券增加	<u>30,000</u>	<u>-</u>
融資活動之現金流入	<u>341,157</u>	<u>5,793</u>
現金淨增加(減少)金額	9,345	(17,948)
年初現金餘額	<u>50,095</u>	<u>68,043</u>
年底現金餘額	<u>\$ 59,440</u>	<u>\$ 50,095</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 1,487	\$ 392

後附之附註係本財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)

董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女



華東承啟科技股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

(除另予註明者外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

華東承啟科技股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於七十五年十一月，主要經營微電腦產品(微電腦、個人電腦主機板、電腦介面卡及記憶體模組)製造加工買賣。本公司股票自八十六年十二月經原財政部證券暨期貨管理委員會核准股票上櫃買賣，八十九年八月十七日經核准股票轉上市買賣。

截至九十八年底止，本公司主要股東華東科技公司持有本公司有表決權普通股比例為 24%，對本公司有實質控制能力，為本公司之母公司。

截至九十八年及九十七年底止，本公司員工人數分別為 47 人及 76 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、存貨損失、固定資產折舊、退休金、所得稅、資產減損、未決訟案、產品售後服務保證暨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。

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十二個月內變現或耗用之資產；固定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十二個月內清償之負債，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，其係依訂定之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評估績效之一組金融資產。本公司定期提供予管理階層該投資組合資訊，亦以公平價值為基礎。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，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融資產除列時，出售所得價款與帳面之差額，計入當年度損益。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。

公平價值之基礎：基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相同。

公平價值基礎：國外上市公司股票係資產負債表日之收盤價。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅於除權日註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

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（通常係於產品交付客戶時移轉）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。

銷貨收入係按本公司與客戶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之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等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。九十八年一月一日以前，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，原料及物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，存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，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。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）公司股票及興櫃公司股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

採權益法之長期投資

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。採權益法認列之投資損益係依據被投資公司同期間之財務報表為基礎。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，依新修訂財務會計準則公報之規定，先將投資成本予以分析處理，投

資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司對具重大影響力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

本公司對於已達控制能力之被投資公司（子公司），若因認列其虧損致使對該子公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除子公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司全額吸收超過該子公司股東原有權益之損失金額，若原長期投資不足抵減投資損失時，則沖轉應收款項（或應收關係人帳款），如尚有不足，則將長期投資貸項列入其他負債項下；若該子公司日後獲利，則該利益先歸屬至本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。

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年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：機器設備，五至八年；測試設備，一至八年；運輸設備，三年；生財器具，一至八年；租賃改良，二至三年。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。

固定資產出售或報廢時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上減除。產生之利益或損失列為當年度營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產及採權益法評價之長期股權投資）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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，

惟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，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可收回金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

遞延費用

包括購入電腦軟體及模具等之成本，按一至三年攤銷。

遞延貸項

遞延貸項係聯屬公司間處分資產利益，按其實現期間認列收益。

產品售後服務保證

銷售貨品附有售後服務保證者，均依據過去經驗預估可能之售後服務保證成本認列為當年度費用，同時也列記應計產品服務保證負債（列入其他流動負債）。

員工認股權

本公司員工認股權憑證之給與日於九十三年一月一日以前，是以前未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。

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，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤，可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

研究發展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，列入當年度所得稅。

依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。

外幣交易事項

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。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額作為當年度損益。

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，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目。

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

九十七年度財務報表若干項目經重分類，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

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)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，使九十八年度本期淨利減少 7,720 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.1 元。本公司亦重分類九十七年度營業外利益 38,401 千元至銷貨成本。

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，對本公司九十七年度財務報表並無影響。

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
庫存現金及零用金	\$ 1,170	\$ 1,181
新台幣支票及活期存款	31,766	21,657
外幣支票及活期存款	<u>26,504</u>	<u>27,257</u>
	<u>\$59,440</u>	<u>\$50,095</u>

國外存款之相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
香港（九十八年底美金 18 千元 及港幣 1 千元；九十七年底美 金 394 千元及港幣 11 千元）	<u>\$ 580</u>	<u>\$13,003</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產

九十八及九十七年度指定公平價值變動列入損益之金融資產產生淨利益分別為 46 千元及 320 千元。

六、備供出售金融資產－流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國外上市公司股票	\$ 23,940	\$ 23,940
累計減損	(<u>21,864</u>)	(<u>21,864</u>)
	2,076	2,076
評價調整	<u>3,317</u>	-
	<u>\$ 5,393</u>	<u>\$ 2,076</u>

係持有 Capxon International Electronic., Ltd. 股票，九十七年度本公司經評估認列減損損失 21,864 千元。

七、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 301,165	\$ 102,550
減：備抵呆帳（附註二）	<u>38,960</u>	<u>40,322</u>
	<u>\$ 262,205</u>	<u>\$ 62,228</u>
催收款（列入其他資產）	\$ -	\$ 76,659
減：備抵呆帳（附註二）	<u>-</u>	<u>76,659</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述催收款經本公司持續催收或寄發存證信函，評估收回可能性極低，業已全數提列備抵呆帳，並於九十八年第一季沖銷全數催收款。

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度					
	應收票據	應收帳款	催收款	應收帳款 —關係人 (附註二)	其他 應收款	應收帳款	催收款	應收帳款 —關係人 (附註二)	其他 應收款
年初餘額	\$ -	\$ 40,322	\$ 76,659	\$ 10,568	\$ 5,922	\$ 40,360	\$ 76,659	\$ 10,611	\$ 5,922
減：本年度沖銷	-	-	76,659	-	-	-	-	-	-
本年度迴轉	3,300	1,362	-	-	-	38	-	43	-
重分類	5,922	-	-	-	(5,922)	-	-	-	-
年底餘額	<u>\$ 2,622</u>	<u>\$ 38,960</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,568</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 40,322</u>	<u>\$ 76,659</u>	<u>\$ 10,568</u>	<u>\$ 5,922</u>

八、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製成品	\$ 106,397	\$ 44,648
在製品	36,735	550
原料	333,527	62,827
物料	<u>1,722</u>	<u>1,726</u>
	<u>\$ 478,381</u>	<u>\$ 109,751</u>

九十八年及九十七年底之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 68,816 千元及 54,865 千元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,596,645 千元及 1,747,631 千元。

九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失 13,951 千元及淨變現價值回升利益 38,489 千元。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

本公司持有數位聯合電信公司與翔英投資公司股票，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，是以成本衡量。九十七年度本公司出售數位聯合電信公司股權，是項交易並未產生重大損益。九十七年底本公司評估認列翔英投資公司減損損失 25,974 千元，已提足減損。

十、採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	九 十 八 年 九 月 十 二 月 三 十 一 日		九 十 七 年 九 月 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	持 股 %	金 額	持 股 %
採權益法評價				
巴哈馬聯邦上海有限公司 (上海)	\$ 432,690	100	\$ 383,776	100
台灣精星科技公司(台灣精 星)	<u>75,567</u>	7.52	<u>-</u>	-
	<u>\$ 508,257</u>		<u>\$ 383,776</u>	
Gold Ring Trading Co., Ltd. (Gold Ring)－原列為長期 股權投資貸項 轉列應收帳款－關係人減 項(附註二一)	\$ 192,184	100	\$ 192,184	100
	<u>192,184</u>		<u>192,184</u>	
	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

本公司於九十八年七月取得上櫃公司台灣精星普通股 8,656 千股(持股 7.52%)，價款 72,595 千元，該公司主要從事資訊電子產品之製造、組裝加工、銷售及代理業務。本公司對台灣精星具有重大影響力，是以採權益法評價。依九十八年底收盤價，上述投資台灣精星股票市價為 109,931 千元。

依權益法認列投資(損)益之內容如下：

被 投 資 公 司	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
上 海	\$ 61,818	\$ 23,758
Gold Ring	-	(43)
台灣精星	<u>4,958</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 66,776</u>	<u>\$ 23,715</u>

上述按權益法認列之投資損益，係依據各被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。

本公司已依新修訂財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定編製與子公司上海與 Gold Ring 之合併財務報表。

十一、固定資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
累計折舊		
機器設備	\$ 919	\$ 880
測試設備	7,255	26,756
運輸設備	123	367
生財器具	11,941	24,028
租賃改良	<u>7,349</u>	<u>7,333</u>
	<u>\$ 27,587</u>	<u>\$ 59,364</u>
累計減損		
測試設備	\$ 341	\$ 341
生財器具	4,748	618
租賃改良	<u>3,931</u>	<u>3,931</u>
	<u>\$ 9,020</u>	<u>\$ 4,890</u>

本公司於九十八及九十七年度第四季對無法繼續使用之固定資產提列減損分別為 4,130 千元及 4,890 千元。

本公司現有辦公室及倉庫係向非關係人承租使用，租期至一〇二一年一月底止，九十八及九十七年度租金支出分別為 4,009 千元及 4,930 千元。

十二、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
應收帳款融資借款		
年利率 1.35%~1.48%	\$ 198,573	\$ -
信用狀借款		
年利率九十八年底 2.3%~2.61%；九十七年底 2.425%	16,777	5,793
擔保借款		
年利率 1.946%~2.058%	41,600	-
信用借款		
年利率 1.6%~1.7%	<u>60,000</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 316,950</u>	<u>\$ 5,793</u>

十三、應付短期票券

九十八年底餘額係應付商業本票，年利率為 0.4%，其承兌或保證機構為兆豐票券金融公司。

十四、應付費用

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
佣 金	\$ 9,030	\$ 741
保 險 費	6,286	1,092
廣 告 費	6,054	4,445
獎 金	6,000	996
勞 務 費	5,117	3,245
其他（主係薪資、模具費、商港 建設費及賠償款等）	8,736	5,690
	<u>\$ 41,223</u>	<u>\$ 16,209</u>

十五、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，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本各為 1,520 千元及 2,730 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，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。本公司已獲主管機關同意自九十七年八月至九十九年七月暫停提撥二年。本公司九十八及九十七年度按精算報告分別認列退休金收益 1,027 千元及 756 千元。

本公司於九十七年間資遣部分員工，而產生退休金縮減利益 5,022 千元，列入營業外收益－什項收入項下。

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

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
服務成本	\$ 306	\$ 575
利息成本	489	660
退休準備金資產預期報酬	(312)	(1,632)
攤銷數	(1,510)	(359)
縮減利益	<u>-</u>	<u>(5,022)</u>
淨退休金收入	<u>(\$ 1,027)</u>	<u>(\$ 5,778)</u>

(二) 退休準備金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	<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>
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>12,146</u>	<u>12,082</u>
累積給付義務	12,146	12,082
未來薪資增加之影響數	<u>7,109</u>	<u>7,461</u>
預計給付義務	19,255	19,543
退休準備金資產公平價值	(<u>47,402</u>)	(<u>47,090</u>)
提撥狀況	(28,147)	(27,547)
未認列過渡性淨資產	470	587
退休金利益未攤銷餘額	<u>14,432</u>	<u>14,742</u>
預付退休金	<u>(\$ 13,245)</u>	<u>(\$ 12,218)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(三) 精算假設

折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.25%	2.50%

	<u>九 十 八 年 度</u>	<u>九 十 七 年 度</u>
(四) 提撥至退休準備金金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 650</u>
(五) 由退休準備金支付金額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十六、股東權益

股本

本公司九十四年度辦理私募可轉換公司債業已全數轉換為普通股股本，轉換後新股股東之權利義務，與本公司已發行之普通股相同，依證券交易法第四十三條之八規定，上述普通股於發行後三年內不得轉讓。本公司依相關規定向主管機關申請，並於九十七年八月二十二日獲准上市交易。

本公司於九十七年六月股東會決議通過辦理減資 532,294 千元彌補虧損，業經主管機關核准，由董事會決議以九十七年九月九日為減資基準日，已辦妥變更登記。

截至九十八年底止，本公司實收股本 768,523 千元。

本公司九十八年十月二十九日董事會決議通過辦理現金增資 12,500 千股，業於九十九年一月十九日經證券主管機關申報生效，並於九十九年一月二十日董事會決議發行價格為 16.6 元，現金增資基準日為同年三月九日，預計募集總金額為 207,500 千元。

員工認股權證

本公司為吸引並留任重要人才，提高員工對公司之向心力，於九十一年九月二十七日向證券主管機關申報發行給與員工認股權憑證 5,000 千單位，每單位得認購股數為一股，計得認購普通股 5,000 千股，並於九十一年十月十四日全數發行。認股權人得自被授予認股憑證屆滿二年後開始行使認股權。九十七年度有關認股權發行情形如下：

<u>員工認股權證</u>	<u>單位(千)</u>	<u>加權平均 行使價格 (元)</u>
年初流通在外	2,333	\$ 8
本年度逾期失效	(2,333)	
年底流通在外	<u> -</u>	

上述員工認股權證已於九十七年十月十四日到期，未行使之認股權證已失其效力。

上述員工認股權憑證主要發行條款如下：

(一) 權利期間

認股權人自被受予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股：

<u>認股權憑證授予期間</u>	<u>累計可行使認股權比例(%)</u>
屆滿二年	50
屆滿三年	75
屆滿四年	100

認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、作為抵押及質押之標的物、贈與他人或為其他方式之處分，但因繼承者不在此限。認股權人自本公司授與員工認股權憑證後，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，本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。

(二) 履約方式

以本公司發行新股交付。

(三) 行使程序

本公司依員工認股權憑證發行及認股辦法，應於每季結束十五日內，向主管機關辦理已完成認股股份之股本變更登記。

資本公積

依照相關法令規定，庫藏股票交易所產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。處分固定資產利益之資本公積，僅能用以彌補虧損。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，除彌補歷年累積虧損外，依下列順序分派之：

(一) 提列百分之十為法定盈餘公積。

(二) 依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就該年度盈餘之餘額配發百分之八(含)為員工紅利(員工紅利分配股票時，

其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工)，另提百分之二為董監事酬勞。

(三) 其餘方得由董事會擬具盈餘分配案，提請股東常會決議後分派之。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積後，嗣後股東權益減項金額如有減少時，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本百分之五十時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司為科技產業，所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，為考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年年度決算後如有盈餘發放股利時，其股東股利分配之數額以不低於當年度盈餘扣減法定盈餘公積及依主管機關規定應提撥或迴轉特別盈餘公積後剩餘盈餘之百分之五十為原則，其中現金股利以不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十為原則。

截至九十八年底止，本公司尚有待彌補虧損，並無盈餘可供分配。

(四) 累積換算調整數

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
年初餘額	\$ 64,686	\$ 32,725
外幣財務報表換算所產生之兌換差額	(<u>13,575</u>)	<u>31,961</u>
年底餘額	<u>\$ 51,111</u>	<u>\$ 64,686</u>

(五) 金融商品未實現利益

係備供出售金融資產按九十八年及九十七年底公平價值提列之評價利益（附註六）。

十七、所得稅

(一) 帳列稅前淨利(損)按法定稅率(25%)計算之所得稅費用(利益)與所得稅之調節如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅費用(利益)	\$ 25,146	(\$ 38,151)
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	3,118	(93)
暫時性差異		
採權益法認列之國外投資收益	(15,455)	(5,929)
資產減損損失	1,032	13,182
提列(迴轉備抵)存貨損失	3,488	(9,622)
其他	(1,447)	(6,830)
依課稅所得(虧損)估列之稅額(扣抵利益)	15,882	(47,443)
當年度抵用虧損扣抵	(15,392)	-
當年度抵用投資抵減	(490)	-
備抵評價	-	47,443
遞延所得稅	-	18,550
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 18,550</u>

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

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百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，且將產生之差額列為所得稅之調整。

(二) 淨遞延所得稅資產內容

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
存貨損失	\$ 13,763	\$ 13,716
呆帳超限	8,241	31,403
資產減損損失	4,373	5,466
投資抵減	4,351	4,955
其 他	<u>3,060</u>	<u>3,822</u>
	33,788	59,362
減：備抵評價	(<u>31,188</u>)	(<u>58,912</u>)
遞延所得稅資產－		
淨額	<u>2,600</u>	<u>450</u>
非 流 動		
虧損扣抵	161,842	223,849
國外投資損失	61,290	91,738
投資抵減	-	4,351
其 他	<u>1,756</u>	<u>2,058</u>
	224,888	321,996
減：備抵評價	(<u>220,038</u>)	(<u>314,996</u>)
遞延所得稅資產－		
淨額	<u>4,850</u>	<u>7,000</u>
淨遞延所得稅資產合計	<u>\$ 7,450</u>	<u>\$ 7,450</u>

截至九十八年底止，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 最 後 抵 減 餘 額	抵 減 年 度
促進產業升級條例 研究與發展支出	<u>\$ 4,351</u>	<u>\$ 4,351</u>	九十九

上項投資抵減於取得年度及以後四年內抵用，每年抵減稅額以不超過應納稅額之半數，惟最後一年度不在此限。

截至九十八年底止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 抵 減 年 度
九十三	\$ 126,897	一〇三年度
九十四	47,769	一〇四年度
九十五	2,777	一〇五年度
九十六	466,609	一〇六年度
九十七	<u>165,159</u>	一〇七年度
	<u>\$ 809,211</u>	

(三) 本公司截至九十六年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司對九十一及九十二年度之核定內容尚有不服，目前已進行至訴願程序，核定增加之所得稅 5,171 千元業已估列入帳，九十六年度已依規定先行繳納半數 2,586 千元。

(四) 兩稅合一相關資訊如下：

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。國外股東則僅能就未分配盈餘加徵之稅額獲配稅額用以抵減股利扣繳稅款。截至九十八及九十七年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 12,685 千元及 10,084 千元，俟有盈餘分配年度分配予股東。

十八、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	營業成本	營業費用	合計	營業成本	營業費用	合計
用人費用						
薪資	\$ 185	\$ 33,953	\$ 34,138	\$ 1,563	\$ 50,315	\$ 51,878
勞健保	30	2,565	2,595	179	3,972	4,151
退休金	3	490	493	45	2,685	2,730
其他	8	2,573	2,581	137	2,997	3,134
	<u>\$ 226</u>	<u>\$ 39,581</u>	<u>\$ 39,807</u>	<u>\$ 1,924</u>	<u>\$ 59,969</u>	<u>\$ 61,893</u>
折舊	\$ -	\$ 3,253	\$ 3,253	\$ 62	\$ 6,611	\$ 6,673
攤銷	1	301	302	6	1,138	1,144

十九、每股盈餘（損失）

九十八年度產生淨利，惟本公司發行之員工認股權證已於九十七年十月十四日到期失其效力，是以不計算稀釋每股盈餘。另九十七年度產生淨損，員工認股權證不具稀釋效果，因此稀釋每股損失與基本每股損失相同。計算每股盈餘（損失）之分子及分母揭露如下：

(一) 分子—本期淨利（損）

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
本期淨利（損）	<u>\$100,583</u>	<u>\$100,583</u>	<u>(\$152,604)</u>	<u>(\$171,154)</u>

(二) 分母－股數（千股）

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
年初普通股已發行股數	76,852	130,082
減：減資（附註十六）	-	(53,230)
基本每股盈餘之股數	<u>76,852</u>	<u>76,852</u>

二十、金融商品資訊之揭露

(一) 公平價值之資訊

資 產	九 十 八 年 九 十 七 年		九 十 七 年	
	十二月三十一日		十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－				
流動	\$ 5,393	\$ 5,393	\$ 2,076	\$ 2,076
存出保證金	1,038	1,038	1,054	1,054

(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：

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（含關係人）、其他應收款（含關係人）、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款（含關係人）及應付費用。
2. 備供出售金融資產有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。
3. 存出保證金係以現金方式存出，因無確定之回收期間，是以前其帳面價值為公平市價。

(三) 本公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

資 產	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
備供出售金融資產－		
流動	\$ 5,393	\$ 2,076

(四) 本公司九十八及九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 69,674 千元及 52,270 千元。

(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，其利息收入分別為 188 千元及 1,247 千元，利息費用分別為 2,360 千元及 392 千元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事國外上市公司股票之投資，是以交易市場價格變動將會使是項投資公平價值隨之變動，交易價格上升1%，將使投資之公平價值增加54千元。

本公司持有外幣淨金融負債受市場匯率變動之影響，外幣升值1%，將使公平價值增加2,261千元。本公司其他金融商品並無重大利率變動之公平價值及價格風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司之交易對手或他方未履行合約義務之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

本公司應收帳款交易相對人顯著集中，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司九十八年及九十七年底應收帳款分別為325,241千元及385,911千元（佔應收款項淨額55%及86%）集中於一家客戶。

3. 流動性風險

本公司預期持續取得短期借款額度，且預計於九十九年三月九日完成現金增資207,500千元(參閱附註十六)，是以尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之國外上市公司股票具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之銀行存款係屬浮動利率之債權，市場利率變動將使存款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動對本公司現金流量風險並不重大。

二一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
華東科技公司(華東)	母公司(附註一)
巴哈馬聯邦上海有限公司(上海)	子公司
Chaintech Europe BV (CTE)	子公司
Chaintech Computer (Hong Kong) Limited. (CTHK)	子公司
東莞長安科得電子有限公司	子公司
華東科技(蘇州)有限公司(華東蘇州)	聯屬公司
瀚宇彩晶公司	聯屬公司
瀚宇博德公司	聯屬公司
瀚宇杰盟公司	聯屬公司
華新科技公司	聯屬公司
華邦電子公司	聯屬公司
大輝科技公司	聯屬公司(於九十八年一月併入華新科技公司)
台灣精星科技公司	採權益法評價之被投資公司(九十八年九月起)

(二) 當年度重大交易

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔淨額 %	金額	佔淨額 %
1. 銷貨				
瀚宇彩晶	\$ 639,528	23	\$ 677,133	39
瀚宇杰盟	18,601	1	39,334	2
其他	357	-	221	-
	<u>\$ 658,486</u>	<u>24</u>	<u>\$ 716,688</u>	<u>41</u>

銷售予瀚宇杰盟產品價格與一般正常交易並無顯著不同，餘皆無第三交易對象可資比較。

本公司售貨予關係人之收款期限，瀚宇彩晶為驗收後月結120天，瀚宇杰盟為貨到30天或月結45天，其餘一般客戶銷貨採L/C、T/T、貨到14天～67天或月結30天～45天。

	九十八年度		九十七年度	
	金額	佔淨額 %	金額	佔淨額 %
2. 進貨				
華邦	\$1,102,860	41	\$ -	-
瀚宇彩晶	159,039	6	179,513	12
華東	47,867	2	10,314	1
瀚宇博德	10,530	-	42,948	3
其他	23,202	1	28,433	3
	<u>\$1,343,498</u>	<u>50</u>	<u>\$ 261,208</u>	<u>19</u>

本公司與關係人進貨價格除向華邦及華東與一般交易並無顯著不同，餘進貨價格皆無第三交易對象可資比較。本公司向關係人進貨之付款條件華東為月結30～60天付款，瀚宇彩晶為T/T或當月月結60天或120天，瀚宇博德為月結90天，華邦為貨到30天或T/T，一般廠商係採L/C、T/T、貨到3天～30天或月結30～120天付款。

3. 委外加工

本公司提供原料透過上海予子公司東莞長安科得電子公司加工生產，九十八及九十七年度加工費用分別為173,170千元及187,521千元。

本公司提供原料予華東公司加工生產，九十八年度加工費為11,942千元。

4. 財產交易

本公司九十一年度以機器設備作價增資上海，總投資金額130,059千元，其中機器設備帳面價值為117,145千元，產生未實現遞延利益12,915千元，依機器設備估計剩餘耐用年限分年攤銷。九十八及九十七年度攤列之投資收益皆為1,315千元，截至九十八年及九十七年底止，未攤銷餘額分別為2,026千元及3,341千元。

(三) 資金融通—僅九十八年度

關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	
			(%)	利息費用
瀚宇杰盟	\$ 100,000	\$ -	2.20	\$ 151

(四) 年底餘額

	九十八年 十二月三十一日		九十七年 十二月三十一日	
	佔總額		佔總額	
	金額	%	金額	%
應收帳款—關係人				
瀚宇彩晶	\$325,241	39	\$385,911	54
瀚宇杰盟	299	-	2,699	-
其他	145	-	4	-
	<u>325,685</u>	<u>39</u>	<u>388,614</u>	<u>54</u>
CTE	202,752	24	202,752	29
上海	-	-	17,708	2
	<u>202,752</u>	<u>24</u>	<u>220,460</u>	<u>31</u>
減：長期股權投資貸 項轉列	192,184		192,184	
備抵呆帳	10,568		10,568	
轉列其他應收 款	-		17,708	
	<u>-</u>		<u>-</u>	
合 計	<u>\$325,685</u>		<u>\$388,614</u>	

本公司將上述九十八年底部分應收瀚宇彩晶帳款提供予銀行作為借款之擔保品（參閱附註二二）。

依相關規定，本公司將對上海公司超過授信期間三個月以上帳款轉列為其他應收款。

	九十八年 十二月三十一日		九十七年 十二月三十一日	
	佔總額		佔總額	
	金額	%	金額	%
應付票據—關係人				
華新	\$ 6,512	11	\$ -	-
精星	6,396	10	-	-

（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	
	金 額	佔總額 %	金 額	佔總額 %
大輝科技	\$ -	-	\$ 4,970	9
瀚宇博德	-	-	4,237	8
其 他	<u>3,812</u>	<u>6</u>	<u>347</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,720</u>	<u>27</u>	<u>\$ 9,554</u>	<u>17</u>
應付帳款—關係人				
上 海	\$236,726	45	\$170,338	52
華 邦	99,005	19	-	1
瀚宇彩晶	62,033	12	33,833	10
其 他	<u>2,376</u>	<u>-</u>	<u>5,933</u>	<u>1</u>
	<u>\$400,140</u>	<u>76</u>	<u>\$210,104</u>	<u>64</u>

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
其他應收款		
上海(自應收帳款 轉列)	\$ -	\$ 17,708
CTHK	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 17,708</u>

(五) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
薪 資	\$ 4,490	\$ 5,181
獎 金	<u>1,309</u>	<u>252</u>
	<u>\$ 5,799</u>	<u>\$ 5,433</u>

二二、質押之資產

下列資產業已提供銀行作為短期借款之擔保品：

	帳 面 九 十 八 年 十二月三十一日	價 值 九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款—關係人	\$ 199,627	\$ -
定期存款(列入受限制資產—流 動)	20,000	20,000
活期存款(列入受限制資產—流 動)	<u>4,497</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 224,124</u>	<u>\$ 20,000</u>

二三、截至九十八年底重大承諾事項及或有事項

- (一) 為購入原料已開立未使用之信用狀餘額約為 30,037 千元。
- (二) 本公司簽訂辦公室及倉庫等承租合約，將陸續於一〇二年一月底前到期，未來五年內預計租金支出如下：

九十九年度	\$ 4,376
一〇〇年度	4,376
一〇一年度	4,256
一〇二年一月	<u>304</u>
	<u>\$13,312</u>

- (三) 南茂科技公司及百慕達南茂公司於九十六年九月控告本公司涉嫌專利侵權，主張求償金額 30,000 千元，目前該訟案已進入司法程序，於九十八年六月法院一審判決本公司勝訴，惟南茂科技公司及百慕達南茂公司於九十八年七月提出二審上訴。本公司已委請律師依法主張權益，管理階層評估該訟案應不致對本公司產生重大之不利結果。

二四、附註揭露事項

- (一) 本年度重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 對他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表二。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表三。

9. 被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：參閱附表四。

10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

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

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：參閱附註二一。

二五、部門別資訊

本公司係屬單一微電腦產品製造、加工及買賣產業並無國外營運機構，依財務會計準則第二十號公報規定揭露重要客戶資訊及外銷銷貨資訊如下：

(一) 重要客戶資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔淨額 %	金 額	佔淨額 %
甲 公 司	\$ 639,528	23	\$ 677,133	39
乙 公 司	416,947	15	-	-
丙 公 司	351,972	13	-	-
丁 公 司	295,495	11	-	-
戊 公 司	166,517	6	185,833	11
己 公 司	147,914	5	294,194	16
	<u>\$2,018,373</u>	<u>73</u>	<u>\$1,157,160</u>	<u>66</u>

(二) 外銷資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔淨額 %	金 額	佔淨額 %
亞 洲	\$ 736,961	27	\$ 903,556	51
美 洲	1,243,697	45	537,195	31
歐 洲	124,242	4	140,283	8
	<u>\$2,104,900</u>	<u>76</u>	<u>\$1,581,034</u>	<u>90</u>

華東承啟科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細表
 民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元
 (除另予註明者外)

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	日期	股數/單位數	帳面金額	持股比例%	市價/股權淨值	備註
本公司	股票及公司註冊證書 Capxon International Electronic, Ltd. 台灣精星科技公司 巴哈馬聯邦上海有限公司	-	備供出售金融資產—流動	採權益法之長期股權投資		5,440,113	\$ 5,393		\$ 5,393	
	巴哈馬聯邦上海有限公司	採權益法評價之被投資子公司	採權益法之長期股權投資			8,656,000	\$ 75,567	7.52	\$ 109,931	
	Blazing Tech Korea	採權益法評價之被投資子公司	採權益法之長期股權投資			10,428,985	432,690	100	432,690	
	Gold Ring Trading Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	轉列應收帳款—關係人減項		42,000	\$ 508,257	34	\$ -	
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資			3,890,000	(\$ 192,184)	100	(\$ 192,184)	
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資			192,184	192,184	100	192,184	
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資				\$ -		\$ -	
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資			2,893,320	\$ -	6	\$ 14,510	註
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資			186,000	-	1	-	
	股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	子公司	採權益法之長期股權投資				\$ -		\$ 14,510	
Gold Ring Trading Co., Ltd.	股票 Chaintech Europe BV	子公司	採權益法之長期股權投資			1,800,000	(\$ 192,415)	100	(\$ 192,415)	
巴哈馬聯邦上海有限公司	權利證書 東莞長安科得電子有限公司 公司註冊證書 Chaintech Computer(Hong Kong) Limited	子公司	採權益法之長期股權投資			-	\$ 287,453	100	\$ 287,453	
	權利證書 東莞長安科得電子有限公司 公司註冊證書 Chaintech Computer(Hong Kong) Limited	子公司	採權益法之長期股權投資			100,000	635	100	635	
	權利證書 東莞長安科得電子有限公司 公司註冊證書 Chaintech Computer(Hong Kong) Limited	子公司	採權益法之長期股權投資				\$ 288,088		\$ 288,088	

註：股權淨值係未經會計師查核之自結報表計算。

華東承啟科技股份有限公司及其子公司
與關係人進、銷貨達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十八年度

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		交易金額與一般交易之情形	授信及原期間	應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)					
本公司	瀚宇彩晶股份有限公司	聯屬公司	銷貨	(\$ 639,528)	(23)	驗收後月結 120 天	無第三交易對象可資比較	L/C、T/T、貨到 14 天~67 天或月結 30~45 天	\$ 325,241	39	
			進貨	159,039	6	T/T 或當月月結 60 天或 120 天	無第三交易對象可資比較	L/C、T/T、貨到 3 天~30 天或月結 30~120 天	(62,033)	(12)	
			進貨	1,102,860	41	貨到 30 天或 T/T	與一般交易者不同	L/C、T/T、貨到 3 天~30 天或月結 30~120 天	(99,005)	(19)	

華東承啟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：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	項目	應收款項餘額	人	週轉率	逾期金額	逾期應收金額	關係處	關係人	款方	項式	應收後收回金額	呆項金額	列帳	抵額
本公司	Chaintech Europe BV		應收帳款	\$ 202,752		-	\$ 202,752						\$ -		註	
	瀚宇彩晶股份有限公司	聯屬公司	應收帳款	325,241		1.8	-	-					75,475			-
巴哈馬聯邦上海有限公司	本公司	母公司	應收帳款	236,726		0.85	-	-					16,219			-

註：本公司透過 Gold Ring Trading Co., Ltd. 持有 Chaintech Europe BV 之長期投資為貸餘，是以沖銷本公司對該公司之應收帳款，沖抵後之餘款 10,568 千元預計無法收回，是以全數提列備抵呆帳。

華東承啟科技股份有限公司及子公司

被投資公司資訊

民國九十八年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	稱所在地區	主要營業項目	原年	年底	投資額	年初	金額	年	股	底	數	持	率	帳	面	金	額	本	年	度	損	益	認	列	之	損	益	備	註
本公司	Gold Ring Trading Co., Ltd. 巴哈馬聯邦上海有限公司 Blazing Tech Korea 台灣精星科技公司	British Virgin Islands Nassau, Bahamas Seoul Korea 新竹縣	投資、貿易 投資、貿易 主機板買賣業務 資訊電子產品之製造、組 裝加工、銷售及代理業 務	\$	140,347 343,327 6,064 72,595	\$	140,347 343,327 6,064 -	金額	年	股	3,890,000 10,428,985 42,000 8,656,000	100 100 34 7.52	(\$	192,184 432,690 75,567	金額	本	年 <td>度 <td>損</td> <td>益 <td>\$</td> <td>- 60,503 -</td> <td>61,818 - 4,958</td> <td>- - -</td> <td>註 1 註 2 註 3</td> </td></td>	度 <td>損</td> <td>益 <td>\$</td> <td>- 60,503 -</td> <td>61,818 - 4,958</td> <td>- - -</td> <td>註 1 註 2 註 3</td> </td>	損	益 <td>\$</td> <td>- 60,503 -</td> <td>61,818 - 4,958</td> <td>- - -</td> <td>註 1 註 2 註 3</td>	\$	- 60,503 -	61,818 - 4,958	- - -	註 1 註 2 註 3					
Gold Ring Trading Co., Ltd.	Chaintech Europe BV	Waddinxveen Netherlands	主機板及附加卡行銷與 技術服務		65,889		65,889	金額	年	股	1,800,000	100	(192,415	金額	本	年	度 <td>損</td> <td>益</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td>	損	益	-	-	-	-						
巴哈馬聯邦上海有限公司	東莞長安科得電子有限公司	東莞市	主機板及附加卡之生產 製造		RMB110,802 千元		RMB110,802 千元	金額	年	股	-	100		287,453	金額	本	年	度 <td>損</td> <td>益</td> <td>11,384</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td>	損	益	11,384	-	-	-						
	Chaintech Computer (Hong Kong) Limited	Hong Kong	主機板及附加卡之行銷		HKD 57 千元		HKD 57 千元	金額	年	股	100,000	100		635	金額	本	年	度 <td>損</td> <td>益</td> <td>12</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td>	損	益	12	-	-	-						

註 1：本公司本期認列之投資收益 61,818 千元與被投資公司本期淨利 60,503 千元差異 1,315 千元，主係遞延貨項之本年度攤列之投資收益。(參閱附註二一)

註 2：本公司不意圖繼續支持，認列其虧損至投資餘額降至零為限。

註 3：自九十八年九月開始採用權益法認列投資損益。

華東承啟科技股份有限公司

大陸投資資訊明細表

民國九十八年度

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要項目	實收資本	投資方式	本年初出臺灣積投資金額	本年匯出或收回投資金額	本公司直接或間接持股比例(%)	本年匯出或收回投資金額	本年自臺灣積投資金額	本年自臺灣積投資金額	本年度認列投資損益	年底投資面價值	截至本年底止已匯回投資收益
東莞長安科得電子有限公司	電腦主機板及附加卡之生產製造	RMB 110,802 千元	透過第三地區投資設立公司再投資大陸地區	\$ 343,327	\$ -	100	\$ -	\$ 343,327	\$ 343,327	(\$ 11,384) (RMB -2,354 千元)	\$ 287,453 (RMB 61,345 千元)	\$ -

年底赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	本公司赴大陸地區投資金額 (註)
\$343,327	\$661,800 (USD20,000 千元)	\$455,765

註：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：

$$\$759,609 \times 60\% = \$455,765$$

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：華東承啟科技股份有限公司



董事長：范伯康



中 華 民 國 九 十 九 年 二 月 一 日

會計師查核報告

華東承啟科技股份有限公司 公鑒：

華東承啟科技股份有限公司（華東承啟公司）及其子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，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達華東承啟公司及其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一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，華東承啟公司及其子公司自民國九十八年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於民國九十六年十一月修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理原則」。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 郭麗園



會計師 邱慧吟



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 二 月 一 日

華東承啟邦建設股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元，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	%
1100	流動資產					2100	流動負債				
1320	現金(附註四)	\$ 67,496	4	\$ 53,100	6	2110	短期借款(附註十二及二二)	\$ 316,950	20	\$ 5,793	-
1120	備供出售金融資產—流動(附註二及六)	5,393	-	2,076	-	2120	應付短期票(附註十三)	30,000	2	-	-
1140	應收票據	46	-	167	-	2130	應付票據	45,198	3	45,037	5
1150	應收帳款淨額(附註七)	254,413	17	51,624	5	2140	應付票據—關係人(附註二一)	16,720	1	9,554	1
1160	應收帳款—關係人(附註二一及二二)	325,685	21	388,614	41	2150	應付帳款	126,906	8	121,118	13
120X	其他應收款	29,769	2	7,341	1	2160	應付帳款—關係人(附註二一)	163,414	11	39,766	4
1286	存貨(附註二及八)	479,549	31	110,585	12	2170	應付所付稅(附註十七)	5,865	-	2,585	-
1291	遞延所得稅資產—流動(附註十七)	2,600	-	450	-	2260	應付費用(附註十四)	56,332	4	29,104	3
1298	受限制資產(附註二二)	24,497	2	20,000	2	2298	預收費	7,284	1	6,530	1
11XX	其他	52,411	3	42,680	5	21XX	共	21,477	1	17,952	2
	流動資產合計	1,241,859	80	676,637	72		流動負債合計	790,146	51	277,439	29
1421	採權益法之長期股權投資(附註十)	75,567	5	-	-	3110	普通股股本—每股面額10元，額定250,000千股，發行76,852千股(附註十六)	768,523	50	768,523	81
1521	固定資產(附註二及十一)					3220	資本公積(附註十六)				
1531	房屋及建築	95,587	6	98,066	10	3240	庫藏股票交易	7,175	-	7,175	1
1545	機器設備	266,215	17	279,182	30	32XX	處分資產增益	109	-	109	-
1551	測試設備	38,641	3	66,701	7		資本公積合計	7,284	-	7,284	1
1561	運輸設備	2,510	-	1,439	-	3350	待彌補虧損(附註十六)	(70,626)	(5)	(171,209)	(18)
1631	租賃改良	26,301	2	42,501	5		股東權益其他項目				
15X1	成本合計	11,344	1	11,265	1	3420	累積換算調整數(附註十六)	51,111	4	64,686	7
15X9	減：累計折舊	440,598	29	499,154	53	3450	金融商品未實現利益(附註六及十六)	3,317	-	-	-
1599	累計減損	234,990	15	258,862	27		股東權益其他項目合計	54,428	4	64,686	7
1670	未完工程及預付工程款	9,020	1	4,890	1	34XX	股東權益淨額	759,609	49	669,284	71
15XX	固定資產淨額	196,588	13	235,402	25	3XXX	負債及股東權益總計	\$ 1,549,755	100	\$ 946,723	100
17XX	土地使用權(附註二)	3,378	-	4,413	-						
	土地使用權(附註二)	13,102	1	13,787	1						
1820	其他資產										
1830	保證金	1,063	-	1,079	-						
1860	存出費用(附註二)	103	-	559	-						
1888	遞延所得稅資產—非流動(附註十七)	4,850	-	7,000	1						
18XX	預付退休金(附註十五)	13,245	1	12,218	1						
1XXX	其他資產合計	19,261	1	20,856	2						
	資產總計	\$ 1,549,755	100	\$ 946,723	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)



董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女

華東承啟科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八及九十七年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟基本每股盈餘（損失）為元

代碼	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110 營業收入	\$ 2,761,327	100	\$ 1,783,880	101
4170 減：銷貨退回及折讓	<u>7,170</u>	<u>-</u>	<u>21,382</u>	<u>1</u>
4000 營業收入淨額（附註二及二一）	2,754,157	100	1,762,498	100
5000 營業成本（附註三、八、十八及二一）	<u>2,536,365</u>	<u>92</u>	<u>1,685,884</u>	<u>96</u>
5910 營業毛利	<u>217,792</u>	<u>8</u>	<u>76,614</u>	<u>4</u>
營業費用（附註十八）				
6300 研究發展費用	13,177	-	29,031	2
6100 銷售費用	72,555	3	78,915	4
6200 管理及總務費用	<u>53,057</u>	<u>2</u>	<u>54,418</u>	<u>3</u>
6000 營業費用合計	<u>138,789</u>	<u>5</u>	<u>162,364</u>	<u>9</u>
6900 營業淨利（損）	<u>79,003</u>	<u>3</u>	<u>(85,750)</u>	<u>(5)</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入（附註二十）	208	-	1,309	-
7121 採權益法認列之投資收益淨額（附註十）	4,958	-	-	-
7160 兌換利益－淨額	18,674	1	-	-
7480 其他	<u>10,291</u>	<u>-</u>	<u>8,408</u>	<u>-</u>
7100 合計	<u>34,131</u>	<u>1</u>	<u>9,717</u>	<u>-</u>
營業外費用及損失				
7510 利息費用（附註二十及二一）	2,360	-	392	-
7560 兌換損失－淨額	-	-	4,710	-

（接次頁）

(承前頁)

代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度			
		金	額 %	金	額 %		
7530	處分固定資產損失	\$	-	\$	9,106	1	
7630	減損損失(附註六、九及十一)		6,527		54,608	3	
7880	其他		198		5,748	-	
7500	合計		<u>9,085</u>		<u>74,564</u>	<u>4</u>	
7900	合併稅前淨利(損)		104,049	(150,597)	(9)	
8110	所得稅(附註二及十七)		<u>3,466</u>		<u>20,557</u>	<u>1</u>	
9600	合併總淨利(損)	\$	<u>100,583</u>	4	(\$ <u>171,154</u>)	(<u>10</u>)	
9601	歸屬予母公司股東之合併總淨利(損)	\$	<u>100,583</u>		(\$ <u>171,154</u>)		
代碼		九 十 八 年 度		九 十 七 年 度			
		稅	前 稅 後	稅	前 稅 後		
9750	每股盈餘(損失)(附註十九) 基本每股盈餘(損失)	\$	<u>1.31</u>	\$	<u>1.31</u>	(\$ <u>1.99</u>)	(\$ <u>2.23</u>)

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)

董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女



華東承啟科工股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十八及九十七年一月一日起至九十八年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	股東權益				其他項目		股東權益淨額
	普通股股本	資本公積	待彌補虧損	累積換算調整數	金融負債	商利品	
九十七年一月一日餘額	\$ 1,300,817	\$ 7,284	(\$ 532,349)	\$ 32,725	(\$ 12,401)	-	\$ 796,076
減資彌補虧損：基準日九十七年九月九日（附註十六）	(532,294)	-	532,294	-	-	-	-
九十七年度合併總淨損	-	-	(171,154)	-	-	-	(171,154)
備供出售金融資產未實現利益之變動	-	-	-	-	12,401	12,401	12,401
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動（附註十六）	-	-	-	31,961	-	-	31,961
九十七年十二月三十一日餘額	768,523	7,284	(171,209)	64,686	-	-	669,284
九十八年度合併總淨利	-	-	100,583	-	-	-	100,583
備供出售金融資產未實現利益之變動	-	-	-	-	3,317	3,317	3,317
外幣財務報表換算所產生兌換差額之變動（附註十六）	-	-	-	(13,575)	-	-	(13,575)
九十八年十二月三十一日餘額	\$ 768,523	\$ 7,284	(\$ 70,626)	\$ 51,111	\$ 3,317	-	\$ 759,609

後附之附註係本合併財務報表之一部分。
（參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告）



董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女

華東承啟科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八及九十七年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總淨利(損)	\$ 100,583	(\$ 171,154)
調整項目		
折舊	30,617	37,809
攤銷	845	2,726
備抵呆帳迴轉利益	(6,978)	(81)
存貨損失(備抵存貨損失回升利益)	13,951	(38,489)
權益法認列之投資收益	(4,958)	-
金融資產評價利益	(46)	(320)
減損損失	6,527	54,608
處分固定資產損失(利益)	(168)	9,106
退休金利益	(1,027)	(6,428)
遞延所得稅	-	18,550
處分投資利益	-	(51)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	3,421	173
應收帳款(含關係人)	(135,655)	(127,627)
其他應收款	(22,428)	(188)
存貨	(382,915)	149,765
其他流動資產	(9,731)	6,853
應付票據(含關係人)	7,327	(7,355)
應付帳款(含關係人)	129,436	(29,082)
應付所得稅	3,280	-
應付費用	27,228	(13,779)
其他流動負債	4,279	(1,577)
營業活動之淨現金流出	(236,412)	(116,541)
投資活動之現金流量		
取得指定公平價值變動列入損益之金融資產	(68,509)	(98,000)
處分指定公平價值變動列入損益之金融資產價款	68,555	166,388
增加採權益法之長期股權投資	(72,595)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	-	3,952

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
購置固定資產	(\$ 6,719)	(\$ 6,973)
處分固定資產價款	349	7,805
存出保證金減少	16	577
受限制資產減少(增加)	(4,497)	7,672
遞延費用增加	(39)	(352)
投資活動之淨現金流入(出)	<u>(83,439)</u>	<u>81,069</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	311,157	5,793
應付短期票券增加	<u>30,000</u>	<u>-</u>
融資活動之現金流入	<u>341,157</u>	<u>5,793</u>
匯率影響數	(6,910)	<u>11,612</u>
現金淨增加(減少)金額	14,396	(18,067)
年初現金餘額	<u>53,100</u>	<u>71,167</u>
年底現金餘額	<u>\$ 67,496</u>	<u>\$ 53,100</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 1,487	\$ 392
支付所得稅	186	2,007
不影響現金流量之投資活動		
固定資產轉列閒置資產	<u>\$ 2,323</u>	<u>\$ 17,101</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年二月一日查核報告)

董事長：范伯康



經理人：張大榮



會計主管：賴玉女



華東承啟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

(除另予註明者外，金額係以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

華東承啟科技股份有限公司(以下簡稱本公司)設立於七十五年十一月，主要經營微電腦產品(微電腦、個人電腦主機板、電腦介面卡及記憶體模組)製造加工買賣。本公司股票自八十六年十二月經原財政部證券暨期貨管理委員會核准股票上櫃買賣，八十九年八月十七日經核准股票轉上市買賣。

截至九十八年底止，本公司之主要股東華東科技公司持有本公司有表決權普通股比例為 24%，對本公司有實質控制能力，為本公司之母公司。

截至九十八年及九十七年底止，本公司及子公司員工人數合計分別為 486 人及 372 人。

子公司資訊如下：

- (一) Gold Ring Trading Co., Ltd. (Gold Ring, 持股 100%)，設立於英屬維京群島，主要經營投資業務。該公司另於荷蘭設立子公司 Chaintech Europe BV (CTE, 持股 100%)，主要從事本公司產品於當地之銷售。
- (二) 巴哈馬聯邦上海有限公司(上海, 持股 100%)，設立於巴哈馬，主要經營國際投資業務。該公司另分別於香港及大陸投資 Chaintech Computer (H.K.) Ltd. (CTHK, 持股 100%) 及東莞長安科得電子有限公司(科得, 持股 100%)，CTHK 主要從事本公司產品於當地之銷售，科得主要從事電腦產品之製造及加工。

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、存貨損失、固定資產折舊、退休金、所得稅、資產減損、未決訟案、產品售後服務保證暨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。

重要會計政策彙總說明如下：

合併報表編製基礎

本合併財務報表之編製個體包括本公司及附註一所述各子公司。編製合併財務報表時，本公司與子公司間重要之交易（含側流交易）及其餘額業已銷除。

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十二個月內變現或耗用之資產；固定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十二個月內清償之負債，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，其係依訂定之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評估績效之一組金融資產。本公司定期提供予管理階層該投資組合資訊，亦以公平價值為基礎。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，交易成本列為當年度費用，續後評價時，以公平價值衡量且公平價值變動認列為當年度損益。金融

資產除列時，出售所得價款與帳面之差額，計入當年度損益。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。

公平價值之基礎：基金受益憑證係資產負債表日之淨資產價值。

備供出售金融資產

備供出售金融資產於原始認列時，以公平價值衡量，並加計取得之交易成本；後續評價以公平價值衡量，且其價值變動列為股東權益調整項目，累積之利益或損失於金融資產除列時，列入當年度損益。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

備供出售金融資產之認列或除列時點，與公平價值變動列入損益之金融商品相同。

公平價值基礎：國外上市公司股票係資產負債表日之收盤價。

現金股利於除息日認列收益，但依據投資前淨利宣告之部分，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅於除權日註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。

若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額認列為股東權益調整項目。

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（通常係於產品交付客戶時移轉）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。

銷貨收入係按本公司與客戶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之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等因素，定期評估應收帳款之收回可能性。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品。九十八年一月一日以前，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，原料及物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，存貨以成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外，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。採權益法認列之投資損益係依據被投資公司同期間之財務報表為基礎。

取得股權或首次採用權益法時，投資成本與股權淨值間之差額，依新修訂財務會計準則公報之規定，先將投資成本予以分析處理，投資成本超過可辨認淨資產公平價值部分列為商譽，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常損益。

本公司對僅具重大影響力而未具控制力之被投資公司，因認列其虧損致使對該被投資公司之長期投資及墊款帳面餘額為負數時，除本公司意圖繼續支持，或該被投資公司之虧損係屬短期性質，有充分證據顯示將於未來短期內回復獲利之營運外，其投資損失之認列以使對該公司投資及墊款之帳面餘額降至零為限。

以成本衡量之金融資產

無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，包括未上市（櫃）公司股票及興櫃公司股票等，以原始認列之成本衡量。股利之會計處理，與備供出售金融資產相同。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

固定資產及閒置資產

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年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：房屋及建築，五十年；機器設備，三至十年；測試設備，一至八年；運輸設備，三至五年；生財器具，一至八年；租賃改良，二至三年。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。

當固定資產已無使用價值時，按淨變現價值或帳面價值較低者轉列閒置資產。

固定資產出售或報廢時，其成本、累計折舊及累計減損均自帳上減除。產生之利益或損失列為當年度之營業外利益或損失。

資產減損

倘資產（主要為固定資產及採權益法評價之長期股權投資）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。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為利益，惟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，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。

對僅具重大影響力而未具控制能力之長期股權投資，則以個別長期股權投資帳面價值為基礎，比較個別投資之可收回金額與帳面價值以計算該投資之減損損失。

土地使用權

係向政府租用土地及相關改良必要之成本，按五十年攤銷。

遞延費用

包括購入電腦軟體、模具及鐵皮工程等之成本，按一至三年攤銷。

產品售後服務保證

銷售貨品附有售後服務保證者，均依據過去經驗預估可能之售後服務保證成本認列為當年度費用，同時也列記應計產品服務保證負債（列入其他流動負債）。

員工認股權

本公司員工認股權憑證之給與日於九十三年一月一日以前，是以未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。

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，將應提撥之退休金數額認列為當年度費用。

所得稅

所得稅作跨期間之分攤。可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減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，依預期迴轉期間劃分為流動或非流動項目。

研究發展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，列入當年度所得稅。

依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。

外幣交易及外幣財務報表之換算

本公司及子公司係以其功能性貨幣為記帳單位。

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功能性貨幣金額入帳。外幣資產及負債實際收付結清時所產生之兌換差額作為當年度損益。

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，兌換差額列為當年度損益。

資產負債表日之外幣非貨幣性資產或負債，依公平價值衡量者，按該日即期匯率調整，所產生之兌換差額，屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，列為股東權益調整項目。

編製合併財務報表時，國外子公司之外幣財務報表，係以下列基礎換算為新台幣財務報表：所有資產及負債科目均按資產負債表日之

即期匯率換算，股東權益中除年初保留盈餘以上年底換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算，損益科目則按當年度加權平均匯率換算，換算所產生之兌換差額，列入「累積換算調整數」表達於股東權益項下。

重分類

九十七年度合併財務報表若干項目已予以重分類，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

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)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，使九十八年度合併總淨利減少 7,720 千元，稅後基本每股盈餘減少 0.1 元。本公司亦重分類九十七年度營業外利益 38,401 千元至銷貨成本。

員工分紅及董監酬勞會計處理

本公司及子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）基秘字第〇五二號函，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，對本公司九十七年度合併財務報表並無影響。

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
庫存現金及零用金	\$ 1,198	\$ 1,233
新台幣支票及活期存款	31,766	21,657
外幣支票及活期存款	<u>34,532</u>	<u>30,210</u>
	<u>\$ 67,496</u>	<u>\$ 53,100</u>

國外存款之相關資訊如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
香港（九十八年底為港幣 1 千元 及美金 18 千元；九十七年底 為港幣 11 千元及美金 394 千 元）	<u>\$ 580</u>	<u>\$ 13,003</u>

五、公平價值變動列入損益之金融資產

九十八及九十七年度指定以公平價值變動列入損益之金融資產產生淨利益分別為 46 千元及 320 千元。

六、備供出售金融資產—流動

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
國外上市公司股票	\$ 23,940	\$ 23,940
累計減損	(<u>21,864</u>)	(<u>21,864</u>)
	2,076	2,076
評價調整	<u>3,317</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 5,393</u>	<u>\$ 2,076</u>

係持有 Capxon International Electronic, Ltd. 股票，九十七年度本公司經評估認列減損損失 21,864 千元。

七、應收帳款淨額

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ 308,942	\$ 131,230
減：備抵呆帳（附註二）	<u>54,529</u>	<u>79,606</u>
	<u>\$ 254,413</u>	<u>\$ 51,624</u>
催收款（列入其他資產）	\$ -	\$ 76,659
減：備抵呆帳（附註二）	<u>-</u>	<u>76,659</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

上述催收款經本公司持續催收或寄發存證信函，評估收回可能性極低，業已全數提列備抵呆帳，並於九十八年第一季沖銷全數催收款。

本公司及子公司備抵呆帳變動如下：

	九	十	八	年	度	九	十	七	年	度
	應收票據	應收帳款	催收款	其他應收款		應收帳款	催收款	其他應收款		
年初餘額	\$ -	\$ 79,606	\$ 76,659	\$ 5,922		\$ 77,667	\$ 76,659	\$ 5,922		
減：本年度沖銷	-	20,872	76,659	-		-	-	-		
本年度迴轉	3,300	3,678	-	-		81	-	-		
重分類	5,922	-	-	(5,922)		-	-	-		
匯率影響數	-	(527)	-	-		2,020	-	-		
年底餘額	<u>\$ 2,622</u>	<u>\$ 54,529</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ 79,606</u>	<u>\$ 76,659</u>	<u>\$ 5,922</u>		

八、存 貨

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 106,397	\$ 44,648
在 製 品	36,735	550
原 料	333,527	62,827
物 料	2,890	2,560
	<u>\$ 479,549</u>	<u>\$ 110,585</u>

九十八年及九十七年底之備抵存貨跌價及呆滯損失分別為 68,816 千元及 54,865 千元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 2,536,365 千元及 1,685,884 千元。九十八及九十七年度之銷貨成本包括存貨跌價損失 13,951 千元及淨變現價值回升利益 38,489 千元。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

本公司持有數位聯合電信公司與翔英投資公司股票，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，是以成本衡量。九十七年度本公司出售數位聯合電信公司股權，是項交易並未產生重大損益。九十七年底本公司評估認列翔英投資公司減損損失 25,974 千元，已提足減損。

十、採權益法之長期股權投資

本公司於九十八年七月取得上櫃公司台灣精星科技公司（台灣精星）普通股 8,656 千股（持股 7.52%），價款 72,595 千元，該公司主要從事資訊電子產品之製造、組裝加工、銷售及代理業務。本公司對台灣精星具有重大影響力，是以採權益法評價。依九十八年底收盤價，上述投資台灣精星股票市價為 109,931 千元。

九十八年度本公司按權益法認列台灣精星之投資利益為 4,958 千元，係依據該被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列。截至九十八年底止，本公司對台灣精星投資餘額為 75,567 千元（持股比例為 7.52%）。

十一、固定資產及閒置資產

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
累計折舊		
房屋及建築	\$ 19,189	\$ 17,922
機器設備	153,595	137,687
測試設備	34,287	61,592
運輸設備	719	784
生財器具	19,851	33,544
租賃改良	<u>7,349</u>	<u>7,333</u>
	<u>\$ 234,990</u>	<u>\$ 258,862</u>
累計減損		
測試設備	\$ 341	\$ 341
生財器具	4,748	618
租賃改良	<u>3,931</u>	<u>3,931</u>
	<u>\$ 9,020</u>	<u>\$ 4,890</u>

本公司於九十八年及九十七年第四季對無法繼續沿用之固定資產提列減損分別為 4,130 千元及 4,890 千元。

本公司現有辦公室及倉庫係向非關係人承租使用，租期至一〇二年一月底止，九十八及九十七年度租金支出分別為 4,009 千元及 4,930 千元。

子公司科得公司將不再使用之顯示卡工程設備（九十八及九十七年度分別認列減損損失 2,397 千元及 1,880 千元）轉列閒置資產，其內容如下：

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
閒置資產		
成本—機器設備	\$ 33,356	\$ 18,220
減：累計折舊	<u>25,918</u>	<u>11,925</u>
	7,438	6,295
減：累計減損	<u>7,438</u>	<u>6,295</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

十二、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
應收帳款融資借款		
年利率 1.35%~1.48%	\$ 198,573	\$ -
信用狀借款		
年利率九十八年底 2.3%~ 2.61%；九十七年底 2.425%	16,777	5,793
擔保借款		
年利率 1.946%~2.058%	41,600	-
信用借款		
年利率 1.6%~1.7%	60,000	-
	<u>\$ 316,950</u>	<u>\$ 5,793</u>

十三、應付短期票券

九十八年底餘額係應付商業本票，年利率為 0.4%，其承兌或保證機構為兆豐票券金融公司。

十四、應付費用

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
佣 金	\$ 9,030	\$ 741
獎 金	8,109	3,365
保 險 費	6,286	1,092
薪 資	6,137	2,188
廣 告 費	6,054	4,445
勞 務 費	5,315	3,452
其他（主係模具費、商港建設費 及賠償款等）	15,401	13,821
	<u>\$ 56,332</u>	<u>\$ 29,104</u>

十五、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，依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人專戶。本公司九十八及九十七年度認列之退休金成本各為 1,520 千元及 2,730 千元。

適用「勞動基準法」之退休金制度，係屬確定給付退休辦法。員工退休金之支付係根據服務年資及核准退休日前六個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額百分之二提撥員工退休準備金，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。本公司已獲主管機關同意自九十七年八月至九十九年七月暫停提撥二年。本公司九十八及九十七年度按精算報告分別認列退休金收益 1,027 千元及 756 千元。

本公司於九十七年間資遣部分員工，而產生退休金縮減利益 5,022 千元，列入營業外收入及利益－其他項下。

子公司九十八及九十七年度依當地法令規定認列之退休金費用分別為 1,842 千元及 2,128 千元。

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

	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
服務成本	\$ 306	\$ 575
利息成本	489	660
退休準備金資產預期報酬	(312)	(1,632)
攤銷數	(1,510)	(359)
縮減利益	-	(5,022)
淨退休金收入	<u>(\$ 1,027)</u>	<u>(\$ 5,778)</u>

(二) 退休準備金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節

	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>12,146</u>	<u>12,082</u>
累積給付義務	12,146	12,082
未來薪資增加之影響數	<u>7,109</u>	<u>7,461</u>
預計給付義務	19,255	19,543
退休準備金資產公平價值	<u>(47,402)</u>	<u>(47,090)</u>
提撥狀況	(28,147)	(27,547)
未認列過渡性淨資產	470	587
退休金利益未攤銷餘額	<u>14,432</u>	<u>14,742</u>
預付退休金	<u>(\$ 13,245)</u>	<u>(\$ 12,218)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
(三) 精算假設		
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休準備金資產預期投資報酬率	2.25%	2.50%
	九 十 八 年 度	九 十 七 年 度
(四) 提撥至退休準備金金額	\$ <u> -</u>	\$ <u> 650</u>
(五) 由退休準備金支付金額	\$ <u> -</u>	\$ <u> -</u>

十六、股東權益

股 本

本公司九十四年度辦理私募可轉換公司債業已全數轉換為普通股股本，轉換後新股股東之權利義務，與本公司已發行之普通股相同，依證券交易法第四十三條之八規定，上述普通股於發行後三年內不得轉讓。本公司依相關規定向主管機關申請，並於九十七年八月二十二日獲准上市交易。

本公司於九十七年六月股東會決議通過辦理減資 532,294 千元彌補虧損，業經主管機關核准，由董事會決議以九十七年九月九日為減資基準日，已辦妥變更登記。

截至九十八年底止，本公司實收股本 768,523 千元。

本公司九十八年十月二十九日董事會決議通過辦理現金增資 12,500 千股，業於九十九年一月十九日經證券主管機關申報生效，並於九十九年一月二十日董事會決議發行價格為 16.6 元，現金增資基準日為同年三月九日，預計募集總金額為 207,500 千元。

員工認股權證

本公司為吸引並留任重要人才，提高員工對公司之向心力，於九十一年九月二十七日向證券主管機關申報發行給與員工認股權憑證 5,000 千單位，每單位得認購股數為一股，計得認購普通股 5,000 千股，並於九十一年十月十四日全數發行。認股權人得自被授予認股憑證屆滿二年後開始行使認股權。九十七年度有關認股權發行情形如下：

<u>員 工 認 股 權 證</u>	<u>單位 (千)</u>	<u>加 權 平 均 行 使 價 格 (元)</u>
年初流通在外	2,333	\$ 8
本年度逾期失效	(<u>2,333</u>)	
年底流通在外	<u> </u>	

上述員工認股權證已於九十七年十月十四日到期，未行使之認股權證已失其效力。

上述員工認股權憑證主要發行條款如下：

(一) 權利期間

認股權人自被受予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股：

<u>認 股 權 憑 證 授 予 期 間</u>	<u>累 計 可 行 使 認 股 權 比 例 (%)</u>
屆滿二年	50
屆滿三年	75
屆滿四年	100

認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、作為抵押及質押之標的物、贈與他人或為其他方式之處分，但因繼承者不在此限。認股權人自本公司授與員工認股權憑證後，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，本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。

(二) 履約方式

以本公司發行新股交付。

(三) 行使程序

本公司依員工認股權憑證發行及認股辦法，應於每季結束十五日內，向主管機關辦理已完成認股股份之股本變更登記。

資本公積

依照相關法令規定，庫藏股票交易所產生之資本公積，得撥充股本，其撥充股本每年以實收股本之一定比率為限。處分固定資產利益之資本公積，僅能用以彌補虧損。

盈餘分配及股利政策

本公司章程規定，年度決算如有盈餘時，除彌補歷年累積虧損外，依下列順序分派之：

- (一) 提列百分之十為法定盈餘公積。
- (二) 依主管機關規定提列或迴轉特別盈餘公積後，就該年度盈餘之餘額配發百分之八（含）為員工紅利（員工紅利分配股票時，其對象得包括符合一定條件之從屬公司員工），另提百分之二為董監事酬勞。
- (三) 其餘方得由董事會擬具盈餘分配案，提請股東常會決議後分派之。

本公司分配盈餘時，必須依法令規定就股東權益減項（包括金融商品未實現損益及換算調整數）餘額提列特別盈餘公積後，嗣後股東權益減項金額如有減少時，可就減少金額自特別盈餘公積轉回未分配盈餘。

法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當其餘額已達實收股本百分之五十時，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利；或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

本公司為科技產業，所處產業環境多變，企業生命週期正值成長階段，為考量本公司長期財務規劃及滿足股東對現金流入之需求，每年年度決算後如有盈餘發放股利時，其股東股利分配之數額以不低於當年度盈餘扣減法定盈餘公積及依主管機關規定應提撥或迴轉特別盈餘公積後剩餘盈餘之百分之五十為原則，其中現金股利以不低於現金股利及股票股利合計數之百分之十為原則。

截至九十八年底止，本公司尚有待彌補虧損，並無盈餘可供分配。

(四) 累積換算調整數

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
年初餘額	\$ 64,686	\$ 32,725
外幣財務報表換算所產生之兌換差額	(<u>13,575</u>)	<u>31,961</u>
年底餘額	<u>\$ 51,111</u>	<u>\$ 64,686</u>

(五) 金融商品未實現利益

係備供出售金融資產按九十八年及九十七年底公平價值提列之評價利益（附註六）。

十七、所得稅

(一) 帳列合併稅前淨利（損）按法定稅率（25%）計算之所得稅費用（利益）與所得稅之調節如下：

	<u>九十八年度</u>	<u>九十七年度</u>
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅（扣抵利益）	\$ 9,691	(\$44,080)
調節項目之所得稅影響數		
永久性差異	3,118	(93)
暫時性差異		
資產減損損失提列（迴轉備抵）存貨損失	1,032	13,182
其他	3,488	(9,622)
依課稅所得（虧損）額估列之稅額（扣抵利益）	<u>1,938</u>	<u>(6,830)</u>
當年度抵用虧損扣抵	19,267	(47,443)
當年度抵用投資抵減	(15,392)	-
備抵評價	(490)	-
遞延所得稅	-	47,443
以前年度所得稅調整	-	18,550
	<u>81</u>	<u>2,007</u>
	<u>\$ 3,466</u>	<u>\$ 20,557</u>

立法院於九十八年一月修正所得稅法第三十九條條文，將營利事業虧損扣抵年限由五年延長為十年。

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百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，且將產生之差額列為所得稅之調整。

(二) 淨遞延所得稅資產內容

	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
流 動		
存貨損失	\$ 13,763	\$ 13,716
呆帳超限	8,241	31,403
資產減損損失	4,373	5,466
投資抵減	4,351	4,955
其 他	<u>3,060</u>	<u>3,822</u>
	33,788	59,362
減：備抵評價	(31,188)	(58,912)
遞延所得稅資產－		
淨額	<u>2,600</u>	<u>450</u>
非 流 動		
虧損扣抵	161,842	223,849
國外投資損失	61,290	91,738
投資抵減	-	4,351
其 他	<u>1,756</u>	<u>2,058</u>
	224,888	321,996
減：備抵評價	(220,038)	(314,996)
遞延所得稅資產－		
淨額	<u>4,850</u>	<u>7,000</u>
淨遞延所得稅資產合計	<u>\$ 7,450</u>	<u>\$ 7,450</u>

截至九十八年底止，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 最 後 抵 減 餘 額	抵 減 年 度
促進產業升級條例	研究與發展支出	<u>\$ 4,351</u>	<u>\$ 4,351</u>	九十九

上項投資抵減於取得年度及以後四年內抵用，每年抵減稅額以不超過應納稅額之半數，惟最後一年度不在此限。

截至九十八年底止，虧損扣抵相關資訊如下：

虧 損 年 度	尚 未 扣 抵 餘 額	最 後 抵 減 年 度
九十三	\$ 126,897	一〇三年度
九十四	47,769	一〇四年度
九十五	2,777	一〇五年度
九十六	466,609	一〇六年度
九十七	165,159	一〇七年度
	<u>\$ 809,211</u>	

(三) 子公司 Gold Ring 及上海分別設立於英屬維京群島及巴哈馬，依當地法令規定免繳納所得稅。子公司科得公司、CTE 及 CTHK，依當地法令規定計算提列所得稅。

(四) 本公司截至九十六年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司對九十一及九十二年度之核定內容尚有不服，目前已進行至訴願程序，核定增加之所得稅 5,171 千元業已估列入帳。九十六年度已依規定先行繳納半數 2,586 千元。

(五) 兩稅合一相關資訊如下：

依所得稅法規定，本公司分配屬於八十七年度（含）以後之盈餘時，本國股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可獲配之股東可扣抵稅額。國外股東則僅能就未分配盈餘加徵之稅額獲配稅額用以抵減股利扣繳稅款。截至九十八及九十七年底止，股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 12,685 千元及 10,084 千元，俟有盈餘分配年度分配予股東。

十八、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 八 年 度			九 十 七 年 度		
	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計	營 業 成 本	營 業 費 用	合 計
用人費用						
薪 資	\$ 21,768	\$ 39,822	\$ 61,590	\$ 41,688	\$ 53,750	\$ 95,438
勞 健 保	30	2,565	2,595	179	3,972	4,151
退 休 金	1,729	606	2,335	2,054	2,804	4,858
其 他	3,886	2,690	6,576	6,519	3,689	10,208
	<u>\$ 27,413</u>	<u>\$ 45,683</u>	<u>\$ 73,096</u>	<u>\$ 50,440</u>	<u>\$ 64,215</u>	<u>\$ 114,655</u>
折 舊	\$ 25,783	\$ 4,834	\$ 30,617	\$ 28,920	\$ 8,889	\$ 37,809
攤 銷	196	649	845	835	1,891	2,726

十九、每股盈餘（損失）

九十八年度產生淨利，惟本公司發行之員工認股權證已於九十七年十月十四日到期失其效力，是以不計算稀釋每股盈餘。另九十七年度產生淨損，員工認股權證不具稀釋效果，因此稀釋每股損失與基本每股損失相同。計算每股盈餘（損失）之分子及分母揭露如下：

（一）分子－本期淨利（損）

	九十八年度		九十七年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
本期歸屬於母公司股東之 合併總淨利（損）	\$100,583	\$100,583	(\$152,604)	(\$171,154)

（二）分母－股數（千股）

	九十八年度		九十七年度	
	年初普通股已發行股數	減：減資（附註十六）	年初普通股已發行股數	減：減資（附註十六）
基本每股盈餘之股數	76,852	-	130,082	(53,230)
	<u>76,852</u>		<u>76,852</u>	

二十、金融商品資訊之揭露

（一）公平價值之資訊

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	公平價值	帳面價值	公平價值
備供出售金融資產－流動	\$ 5,393	\$ 5,393	\$ 2,076	\$ 2,076
存出保證金	1,063	1,063	1,079	1,079

（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：

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（含關係人）、其他應收款、受限制資產、短期借款、應付短期票券、應付票據及帳款（含關係人）及應付費用。
2. 備供出售金融資產有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。

3. 存出保證金係以現金方式存出，因無確定之回收期間，是以其帳面價值為公平市價。

(三) 本公司及子公司金融資產之公平價值，以活絡市場之公開報價直接決定者為：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額	
	九 十 八 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日
資 產		
備供出售金融資產		
— 流動	\$ 5,393	\$ 2,076

(四) 本公司及子公司九十八年及九十七年底具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 77,702 千元及 55,224 千元。

(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，其利息收入分別為 208 千元及 1,309 千元，利息費用分別為 2,360 千元及 392 千元。

(六) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事國外上市公司股票之投資，是以交易市場價格變動將會使是項投資公平價值隨之變動，交易價格變動上升1%，將使投資之公平價值增加54千元。本公司及子公司持有外幣淨金融資產受市場匯率變動之影響，外幣升值1%，將使公平價值增加42千元。本公司及子公司其他金融商品並無重大利率變動之公平價值及價格風險。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對手或他方未履行合約義務之潛在影響，其影響包括本公司及子公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素、合約金額及其他應收款。本公司及子公司信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約為評估對象。

本公司及子公司應收帳款交易相對人顯著集中，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履

行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。本公司及子公司九十八年及九十七年底應收帳款分別為325,241千元及385,911千元（佔應收款項淨額56%及88%）集中於一家客戶。

3. 流動性風險

本公司預期持續取得短期借款額度，且預計於九十九年三月九日完成現金增資207,500千元（參閱附註十六），是以尚未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司投資之國外上市公司股票具活絡市場，預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司存款係屬浮動利率之債權，市場利率變動將使存款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，惟市場利率變動對本公司及子公司現金流量風險並不重大。

二一、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
華東科技公司（華東）	母公司（附註一）
華東科技（蘇州）有限公司（華東蘇州）	聯屬公司
瀚宇彩晶公司	聯屬公司
瀚宇博德公司	聯屬公司
瀚宇杰盟公司	聯屬公司
華新科技公司	聯屬公司
華邦電子公司	聯屬公司
大輝科技公司	聯屬公司（於九十八年一月併入華新科技公司）
台灣精星科技公司	採權益法評價之被投資公司（九十八年九月起）

(二) 當年度重大交易

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
1. 銷 貨				
瀚宇彩晶	\$ 639,528	23	\$ 677,133	39
瀚宇杰盟	18,601	1	39,334	2
其 他	<u>357</u>	<u>-</u>	<u>221</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 658,486</u>	<u>24</u>	<u>\$ 716,688</u>	<u>41</u>

銷售予瀚宇杰盟產品價格與一般正常交易並無顯著不同，餘皆無第三交易對象可資比較。

本公司售貨予關係人之收款期限，瀚宇彩晶為驗收後月結120天，瀚宇杰盟為貨到30天或月結45天，其餘一般客戶銷貨採L/C、T/T、貨到14天～67天或月結30天～45天。

2. 進 貨				
華 邦	\$ 1,102,860	41	\$ -	-
瀚宇彩晶	159,039	6	179,513	11
華 東	47,867	2	10,314	1
瀚宇博德	10,530	-	42,948	3
其 他	<u>19,401</u>	<u>-</u>	<u>26,788</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 1,339,697</u>	<u>49</u>	<u>\$ 259,563</u>	<u>16</u>

本公司與關係人進貨價格除向華邦及華東與一般交易並無顯著不同，餘進貨價格皆無第三交易對象可資比較。本公司向關係人進貨之付款條件華東為月結30～60天付款，瀚宇彩晶為T/T或當月結60天或120天，瀚宇博德為月結90天，華邦為貨到30天或T/T，一般廠商係採L/C、T/T、貨到3天～30天或月結30～120天付款。

3. 委外加工

本公司提供原料予華東公司加工生產，九十八年度加工費為11,942千元。

(三) 資金融通—僅九十八年度

關係人名稱	最高餘額	利率區間		利息費用
		年底餘額	(%)	
瀚宇杰盟	<u>\$ 100,000</u>	<u>\$ -</u>	2.20	<u>\$ 151</u>

(四) 年底餘額

	九十八年 十二月三十一日		九十七年 十二月三十一日	
	金額	佔總額 %	金額	佔總額 %
應收帳款—關係人				
瀚宇彩晶	\$ 325,241	51	\$ 385,911	74
瀚宇杰盟	299	-	2,699	1
其他	145	-	4	-
	<u>\$ 325,685</u>	<u>51</u>	<u>\$ 388,614</u>	<u>75</u>

本公司將上述九十八年底部分應收瀚宇彩晶帳款提供予銀行作為借款之擔保品（參閱附註二二）。

應付票據—關係人

華新	\$ 6,512	11	\$ -	-
精星	6,396	10	-	-
大輝科技	-	-	4,970	9
瀚宇博德	-	-	4,237	8
其他	<u>3,812</u>	<u>6</u>	<u>347</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 16,720</u>	<u>27</u>	<u>\$ 9,554</u>	<u>17</u>

應付帳款—關係人

華邦	\$ 99,005	34	\$ -	-
瀚宇彩晶	62,033	21	33,833	21
其他	<u>2,376</u>	<u>1</u>	<u>5,933</u>	<u>4</u>
	<u>\$ 163,414</u>	<u>56</u>	<u>\$ 39,766</u>	<u>25</u>

(五) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊

	九十八年度	九十七年度
薪 資	\$ 5,483	\$ 6,141
獎 金	<u>1,309</u>	<u>252</u>
	<u>\$ 6,792</u>	<u>\$ 6,393</u>

二二、質押之資產

下列資產業已提供銀行作為短期借款之擔保品：

	帳 面 價 值	帳 面 價 值
	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日
應收帳款－關係人	\$ 199,627	\$ -
定期存款（列入受限制資產－流 動）	20,000	20,000
活期存款（列入受限制資產－流 動）	4,497	-
	<u>\$ 224,124</u>	<u>\$ 20,000</u>

二三、截至九十八年底重大承諾及或有事項

- (一) 為購入原料已開立未使用之信用狀餘額為 30,037 千元。
- (二) 本公司簽訂辦公室及倉庫等承租合約，將陸續於一〇二年一月底前到期，未來五年內預計租金支出如下：

九十九年度	\$ 4,376
一〇〇年度	4,376
一〇一年度	4,256
一〇二年一月	304
	<u>\$ 13,312</u>

- (三) 南茂科技公司及百慕達南茂公司於九十六年九月控告本公司涉嫌專利侵權，主張求償金額 30,000 千元，目前該訟案已進入司法程序，於九十八年六月法院一審判決本公司勝訴，惟南茂科技公司及百慕達南茂公司於九十八年七月提出二審上訴。本公司已委請律師依法主張權益，管理階層評估該訟案應不致對本公司產生重大之不利結果。

二四、附註揭露事項

- (一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 對他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：參閱附表一。
4. 累積買進或賣出同一有價證券金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
7. 與關係人進、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表二。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：參閱附表三。
9. 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：參閱附表四。
10. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 大陸投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入方式、持股比例、投資損益、期末投資帳面值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：參閱附表五。
2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生各項重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

九十八及九十七年度本公司提供原料透過上海公司予子公司東莞長安科得電子公司加工生產，嗣後買回製成品供出售而支付加工費用分別為173,170千元及187,521千元。

(四) 母子公司間業務關係及重大交易往來情形：參閱附表六。

二五、部門別資訊

本公司及子公司係屬單一微電腦產品製造、加工及買賣產業，依財務會計準則第二十號公報規定揭露重要客戶資訊、外銷銷貨資訊及地區別資訊如下：

(一) 重要客戶資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
甲 公 司	\$ 639,528	23	\$ 677,133	38
乙 公 司	416,947	15	-	-
丙 公 司	351,972	13	-	-
丁 公 司	295,495	11	-	-
戊 公 司	166,517	6	185,833	11
己 公 司	147,914	5	294,194	17
	<u>\$2,018,373</u>	<u>73</u>	<u>\$1,157,160</u>	<u>66</u>

(二) 外銷資訊

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	金 額	佔 淨 額 %	金 額	佔 淨 額 %
亞 洲	\$ 736,961	27	\$ 903,556	51
美 洲	1,243,697	45	537,195	31
歐 洲	124,242	4	140,283	8
	<u>\$2,104,900</u>	<u>76</u>	<u>\$1,581,034</u>	<u>90</u>

(三) 地區別資訊

	國	內 歐 洲 地 區	亞 洲 地 區	調 整 及 沖 銷	合 併
九 十 八 年 度					
來自母公司及合併 子公司以外客戶之 收入	\$2,754,157	\$ -	\$ -	\$ -	\$2,754,157
來自母公司及合併 從屬公司之收入	-	-	177,088	(177,088)	-
收入合計	<u>\$2,754,157</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 177,088</u>	<u>(\$ 177,088)</u>	<u>\$2,754,157</u>
部門利益	<u>\$ 17,075</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,119</u>	<u>\$ 22,809</u>	\$ 79,003
利息收入					208
其他營業外收入及 利益					33,923
利息費用					(2,360)
其他營業外費用及 損失					(6,725)
稅前淨利					<u>\$ 104,049</u>
可辨認資產	<u>\$1,251,727</u>	<u>\$ 6,116</u>	<u>\$ 456,796</u>	<u>(\$ 240,451)</u>	\$1,474,188
長期投資					75,567
資產合計					<u>\$1,549,755</u>

(接 次 頁)

(承前頁)

	國	內	歐	洲	地	區	亞	洲	地	區	調	整	及	沖	銷	合	併
九十七年度																	
來自母公司及合併 子公司以外客戶之 收入	\$ 1,758,240	\$	-	\$	4,258	\$	-	\$ 1,762,498									
來自母公司及合併 從屬公司之收入	-	-	-	189,165	(189,165)	-											
收入合計	<u>\$ 1,758,240</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$ 193,423</u>	<u>(\$ 189,165)</u>	<u>\$ 1,762,498</u>											
部門利益(損失)	<u>(\$ 134,802)</u>	<u>\$</u>	<u>-</u>	<u>\$ 47,737</u>	<u>\$ 1,315</u>	<u>(\$ 85,750)</u>											
利息收入						1,309											
其他營業外收入及 利益						8,408											
利息費用						(392)											
其他營業外費用及 損失						(74,172)											
稅前淨損						<u>(\$ 150,597)</u>											
可辨認資產	<u>\$ 714,906</u>	<u>\$</u>	<u>6,116</u>	<u>\$ 418,729</u>	<u>(\$ 193,028)</u>	<u>\$ 946,723</u>											

華東承啟科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券明細表
 民國九十八年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣千元
 (除另予註明者外)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期股數 / 單位數	帳面金額	持股比例 %	市價 / 股權淨值	備註
本公司	股票及公司註冊證書 Capxon International Electronic, Ltd. 台灣精星科技公司 巴哈馬聯邦上海有限公司 Blazing Tech Korea	— 採權益法評價之被投資公司 子公司 採權益法評價之被投資公司	備供出售金融資產—流動 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	5,440,113 8,656,000 10,428,985 42,000	\$ 5,393 \$ 75,567 432,690 \$ 508,257	7.52 100 34	\$ 5,393 \$ 109,931 432,690 \$ 542,621	註1
Gold Ring Trading Co., Ltd.	Gold Ring Trading Co., Ltd.	子公司	採權益法之長期股權投資	3,890,000	(\$ 192,184)	100	(\$ 192,184)	註1
股票 翔英投資公司 協泰生化科技公司	— —	— —	轉列應收帳款—關係人減項 以成本衡量之金融資產—非流動 以成本衡量之金融資產—非流動	2,893,320 186,000	\$ - -	6 1	\$ 14,510 -	註2
Gold Ring Trading Co., Ltd.	股票 Chaintech Europe BV	子公司	採權益法之長期股權投資	1,800,000	(\$ 192,415)	100	(\$ 192,415)	註1
巴哈馬聯邦上海有限公司	權利證書 東莞長安科得電子有限公司 公司註冊證書 Chaintech Computer(Hong Kong) Limited	子公司 子公司 子公司	採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資 採權益法之長期股權投資	- 100,000	\$ 287,453 635	100 100	\$ 287,453 635	註1 註1
					\$ 288,088		\$ 288,088	

註1：於編製合併財務報表時業已沖銷。
 註2：股權淨值係依未經會計師查核之自結報表計算。

華東承啟科技股份有限公司及子公司
與關係人進、銷貨達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十八年度

附表二

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

進(銷)貨之公司 本公司	交易對象 瀚宇彩晶股份有限公司	關係 關聯公司	徐進	交易情形		交易金額與一般交易之情形	應收(付)票據、帳款	備註
				貨金 (\$ 639,528)	佔總進(銷)貨之比率(%) (23)			
			進	貨 159,039	6	無第三交易對象 可資比較	除 \$ 325,241	39
			進	貨 1,102,860	41	無第三交易對象 可資比較	(62,033)	(12)
			進	貨 1,102,860	41	與一般交易無顯著不同	(99,005)	(19)

華東承啟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：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	係項	應收項目	應收關係人金額	週轉率	逾期逾金	應收金額	關係人款項式	應收關係人款項金額	提列帳項	抵備金
本公司	Chaintech Europe BV 瀚宇彩晶股份有限公司	子公司 聯屬公司	應收帳款 應收帳款	\$ 202,752 (註2) 325,241	- 1.8	\$ 202,752 -	註1 -	\$ 75,475	- -	\$ -	註1 \$	註1 -
巴哈馬聯邦上海有限公司	本公司	母公司	應收帳款	236,726 (註2)	0.85	-	-	16,219	-	-	-	-

註 1：本公司透過 Gold Ring Trading Co., Ltd. 持有 Chaintech Europe BV 之長期投資為貸餘，是以沖銷本公司對該公司之應收帳款，沖抵後之餘款 10,568 千元預計無法收回，是以全數提列備抵呆帳。

註 2：於編製合併財務報表時業已沖銷。

華東承啟科技股份有限公司及子公司

被投資公司相關資訊

民國九十八年度

附表四

單位：新台幣千元
(除另予註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地	主要營業項目	原年	開始	投資	金額	年初	金額	年	額	股	年	額	比	成	持	率	帳	面	金	額	本	有	被	投	資	公	司	年	度	損	益	本	年	度	認	列	之	損	益	備
本公司	Gold Ring Trading Co., Ltd. 巴哈馬聯軒上海有限公司 Blazing Tech Korea 台灣精星科技公司	British Virgin Islands Nassau, Bahamas Seoul Korea 新竹縣	投資、貿易 投資、貿易 主機板買賣業務 資訊電子產品之製造、組 裝加工、銷售及代理業 務	\$	140,347 343,327 6,064 72,595	\$	140,347 343,327 6,064 -		3,890,000 10,428,985 42,000 8,656,000	100 100 34 7.52	(\$ 432,690 75,567	192,184 -	\$ 60,503 (246,845)	- 61,818 4,958	- -	註2 註1、2 註3																										
Gold Ring Trading Co., Ltd.	Chaintech Europe BV	Waddinxveen Netherlands	主機板及附加卡行銷與 技術服務		65,889	65,889		1,800,000	100	(192,415)	-	-	註2																												
巴哈馬聯軒上海有限公司	東莞長安科得電子有限公司	東莞市	主機板及附加卡之生產 製造		RMB110,802 千元	RMB110,802 千元		-	100	287,453	(11,384)	-	註2																												
	Chaintech Computer (Hong Kong) Limited	Hong Kong	主機板及附加卡之行銷		HKD 57 千元	HKD 57 千元		100,000	100	635		12	-	註2																												

註1：本公司本年度認列之投資收益 61,818 千元與被投資公司本年度淨利 60,503 千元差異 1,315 千元，主係遞延貸項本年度攤列之投資收益。

註2：於編製合併財務報表時業已沖銷。

註3：自九十八年九月開始採用權益法認列投資損益。

華東承啟科技股份有限公司

大陸投資資訊明細表

民國九十八年度

附表五

單位：新台幣千元
(除另予註者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本	投資方式	本年初出 年匯出 自累積 投資金額	本年匯出 或收回 金額	本年年 匯出 金額	本年年 自累積 投資 金額	本公司 間接持 有之股 份比例 (%)	直接 投資 比例 (%)	本年年 度認 列 損 益	本年年 度帳 面 價值	截至 本年年 度止 已 收回 投資 收益
東莞長安科得電子有限公司	電腦主機板及附加卡 之生產製造	RMB 110,802千元	透過第三地區投 資設立公司再 投資大陸地區	\$ 343,327	\$ -	\$ 343,327	\$ 343,327	100	100	(\$ 11,384) (RMB -2,354千元)	\$ 287,452 (RMB 61,345千元)	\$ -

本期末 大陸 地區 累計 自 投資 金額	經濟部 投資 審 核 會 准 投 資 金 額	本公司 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (註)
\$343,327	\$661,800 (USD20,000千元)	\$455,765

註：本公司赴大陸地區投資限額計算如下：

$$\$759,609 \times 60\% = \$455,765。$$

華東承啟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度

附表六

單位：新台幣千元

編	號	交	易	人	名	稱	交	易	往	來	往	來	情		形					
													與	之		關	係	科	目	金
九十八年度	0	本公司	本公司	巴哈馬聯邦上海有限公司	巴哈馬聯邦上海有限公司	象	對	來	對	母公司對子公司	加工費 應付帳款	\$ 173,170 (註) 236,726 (註)	依子公司資金需求付款	6 15						
九十七年度	0	本公司	本公司	巴哈馬聯邦上海有限公司	巴哈馬聯邦上海有限公司	象	對	來	對	母公司對子公司	加工費 應付帳款	187,521 (註) 170,338 (註)	依子公司資金需求付款	11 18						

註：本公司係透過上海予子公司東莞長安料得電子公司加工生產。

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。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況

項目	年度	98 年度	97 年度	差異	
				金額	%
流動資產		1,225,586	686,409	539,177	78.55%
長期投資		508,257	383,776	124,481	32.44%
固定資產		6,905	7,859	(954)	(12.14%)
其他資產		19,236	20,638	(1,402)	(6.79%)
資產總額		1,759,984	1,098,682	661,302	60.19%
流動負債		998,349	426,057	572,292	134.32%
長期負債		—	—	—	—
其他負債		2,026	3,341	(1,315)	(39.36%)
負債總額		1,000,375	429,398	570,977	132.97%
股本		768,523	768,523	—	—
資本公積		7,284	7,284	0	0
保留盈餘		(70,626)	(171,209)	100,583	58.75%
股東權益總額		759,609	669,284	90,325	13.50%
增減比例變動分析說明：(變動達20%以上，且變動金額達一千萬元)					
1. 流動資產增加：主係應收帳款及存貨增加所致。					
2. 長期投資增加：主係本年度增加權益法之投資公司及轉投資之投資收益。					
3. 流動負債增加：主係因應營業活動支出而產生之短期借款及應付帳款增加。					
4. 保留盈餘增加：主係98年整體獲利增加所致。					

二、經營結果

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例 %
營業收入總額	2,761,327	1,779,622	981,705	55.16%
減：銷貨退回及折讓	7,170	21,382	(14,212)	(66.47%)
營業收入淨額	2,754,157	1,758,240	995,917	56.64%
營業成本	2,596,645	1,747,631	849,014	48.58%
聯屬公司間已實現銷貨 毛利	—	—	—	—
營業毛(損)	157,512	10,609	146,903	1384.70%
營業費用	140,437	145,411	(4,974)	(3.42%)
營業淨損	17,075	(134,802)	151,877	(112.67%)
營業外收入及利益	91,305	39,072	52,233	133.68%
營業外費用及損失	7,797	56,874	(49,077)	(86.29%)
繼續營業部門稅前利益	100,583	(152,604)	253,187	165.91%
所得稅費用(利益)	—	18,550	18,550	100.00%
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—
繼續營業部門稅後純損	100,583	(171,154)	271,737	158.77%
增減比例變動分析說明：				
<ol style="list-style-type: none"> 營業收入、營業成本、營業毛利增加：主係歷經 97 年金融風暴致需求減少，98 年市場需求增加，及極力推廣自有品牌，致使營業收入、營業成本及營業毛利較 97 年增加。 營業外收入增加：主係轉投資收益及匯兌收益增加所致。 營業外支出減少：主係 97 年認列成本法之減損損失。 				

三、現金流量

(一) 最近二年度流動性分析

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率	-	-	-
現金流量允當比率	40	162	(75)
現金再投資比率	-	-	-
增減比例變動分析說明： 本年度現金流量允當比率，較前一年度下降，主係本年度積極備貨並產生營業活動之淨現金流出所致。			

(二) 未來一年現金流動性分析

現金流量分析

單位：新臺幣千元

期初現金 餘額	全年來自營業活 動淨現金流量	全年現金流 出量	現金剩餘 (不足) 數額	現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
59,440	64,730	49,730	74,440	-	-
現金流量變動情形分析： 1. 營業活動：營業活動現金流入64,730千元，主係應收帳款收現及存貨出售所產生。 2. 融資活動：主係向銀行借款及現金增資款項。 3. 現金不足額之補救措施：無此情形。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

1. 本公司最近年度並無重大資本支出。
2. 預計可能產生效益：不適用。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之原因與改善計劃及未來一年投資計畫：

1. 本公司最近年度新增轉投資事業：
取得台灣精星科技(股)公司7.52%股權。

2. 轉投資獲利或虧損之原因與改善計劃：

單位：千元

轉投資公司名稱	原始投資金額	被投資公司 本期損益	原因	改善計劃
	本期期末			
巴哈馬上海公司	343,327	60,503	代工業務獲利穩定	-
Gold Ring Trading Co., Ltd	140,347	-	-	-
台灣精星科技(股)公司	72,595	(246,845)	1. 金融風暴影響訂單量 2. 處份不良事業及資產而產生虧損	遷廠降低費用、加入PSA集團，增加代工業務量

3. 未來一年投資計畫：

本公司於99年年4月間，轉投資國內3C銷通商『瀚宇杰盟股份有限公司』，除有利於推廣APOGEE品牌外，另可增加消費性電子產品之銷售，有效的擴大營運範圍，以增加產品多元化經營。

六、風險管理及評估

- (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情況對公司損益之影響及未來因應措施：

1. 利率變動

本公司定期評估銀行之借款利率，並與銀行密切聯繫已取得較優惠的借款利率，且本公司於99年第一季完成現金增資，獲得207,500千元之資金流入，故利率回升對於利息支出之影響甚微。本公司98年度利息支出為2,360仟元，佔當期營業收入淨額0.085%，其比率極小，然未來利率可能開始逐步上揚，本公司將持續監控市場利率變動，以便於資金需求時可取得較優惠之利率。

2. 匯率變動

本公司以外銷為主，美元為主要交易幣別，因此本公司進貨儘量亦以美元為支付之幣別，以降低外幣部位。另本公司亦與銀行外匯部門一直保持密切聯繫，以即時掌握匯率變動之走勢，做為結匯之參考依據，以降低匯率之風險。本公司98年度匯兌收益18,860千元，對損益無重大影響。

3. 通貨膨脹

近年之通貨膨脹率對本公司之營運及獲利無重大影響。

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

本公司之政策為不從事高風險及高槓桿投資，本公司之資金僅限於母子公司間之貸予，背書保證僅限於對子公司之保證，衍生性金融商品亦僅限於避險性交易。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

1. 未來研發計劃：

- (1) APOGEE GT DDR3 全系列記憶體模組。
- (2) APOGEE GT DDR3 1600~2400 超頻記憶體模組。
- (3) APOGEE GT DDR3 1333~1600 2GB/4GB 記憶體模組。
- (4) 工業電腦其他專用規格 DDR2 667 512M/1GB 記憶體模組。
- (5) 針對不同高中低階顯示卡，在低階配合共用性彩盒，並在中高階利用獨立高級包裝式彩盒提供高階玩家全新視覺感受。
- (6) 配合新 GDDR5 的推出，開發出支援 GDDR5 之高階繪圖顯示卡，以方便使用者擁有最大的記憶體容量及使用頻寬。
- (7) 以 Display Port 及 HDMI 此兩大輸出主流做為顯示卡未來支援之特殊輸出功能，在電腦顯示器 Display Port 及消費性電子 HDMI 未完全普及化之前提早推出市場。

2. 未完成研發計畫之目前進度：

目前記憶體模組 DDR2 系列、超頻系列 (Apogee GT)、及 DDR3 系列產品已於當年度完成量產與上市，預計 99 年度將開發及量產更高超頻效能之 GT DDR3 系列，以因應市場上玩家對於高效能產品的需求。針對筆記型電腦使用者對於低耗電量記憶體模組之需求，本公司省電系列筆記型電腦專用模組也即將推出 DDR3 系列，目前與主機板廠共同在記憶體模組穩定度及超頻性能測試上互相交流，來達到可量產上市之目標。對於近來電腦產品的世代交替，本公司也將研發其它記憶體相關產品以提供市場主流需求。

3. 須再投入研發經費與預計完成量產時間：

由於本公司業務已逐漸轉向 EMS 業務，因此，對研發之資源投入無往年豐富。在顯示卡及記憶體模組的研發上，將降低其投資比例。預計九十九年投入之研發費用約為 15,000 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：

本公司最近年度並未受到國內外法律變動而致影響公司財務及業務之情事，為因應主管機關針對公司治理、公司法、新會計原則及勞退新制等的修訂、RoHS 環保指令，本公司業已進行規劃並配合辦理，故預期本公司未來應不致受國內外重要政策及法律變動而有重大不利之影響。

(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：

近年來科技最大的改變在於電子化，本公司亦隨之 e 化，不管在內部流程及外部聯繫上，均能應用最新科技，降低公司成本。

- (六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：
本公司一向重視企業形象及風險管理，目前無可預見的危機事項，若有影響企業形象或發生企業危機之情形，將組成專案小組，擬定對策因應。
- (七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。
- (九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：
本公司之進貨主要係依照當年度銷售策略、市場需求、供應商品質及價格等因素而有所變動，採購對象係以國內外知名大廠為主，與各廠商均保持良好之長期合作關係，故各年度主要供應商之變動情形不大，且無進貨集中之風險。
本公司主要銷售客戶涵蓋國內外知名電子大廠及全球各地區之電子零組件通路商，96、97及98年度最大客戶瀚宇彩晶佔整體營業收入淨額比重分別為17%、39%及23%，主係因本公司持續切入EMS業務以分散記憶體模組及顯示卡價格波動較大之風險，惟EMS業務為本公司剛起步之業務項目，主要客戶為瀚宇彩晶，且產能尚不足以供應其他外部訂單，故銷售比重較高。98年度起，隨記憶體報價回升及景氣復甦，瀚宇彩晶佔整體營收比重已降至23%。綜上所述，評估本公司應無銷貨集中之風險。
- (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，應列明公司及公司董事、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已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訴訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：
南茂科技公司及百慕達南茂公司於九十六年九月控告本公司涉嫌專利侵權，主張求償金額30,000千元，目前該訟案已進入司法程序，尚待法院審理判決。本公司已委請律師依法主張權益，並已於99年4月29日下午2時整，在智慧財產法院第五法庭和解成立，管理階層評估該訟案應不致對本公司產生重大之不利結果。
- (十三) 其他重要風險及因應措施：無。

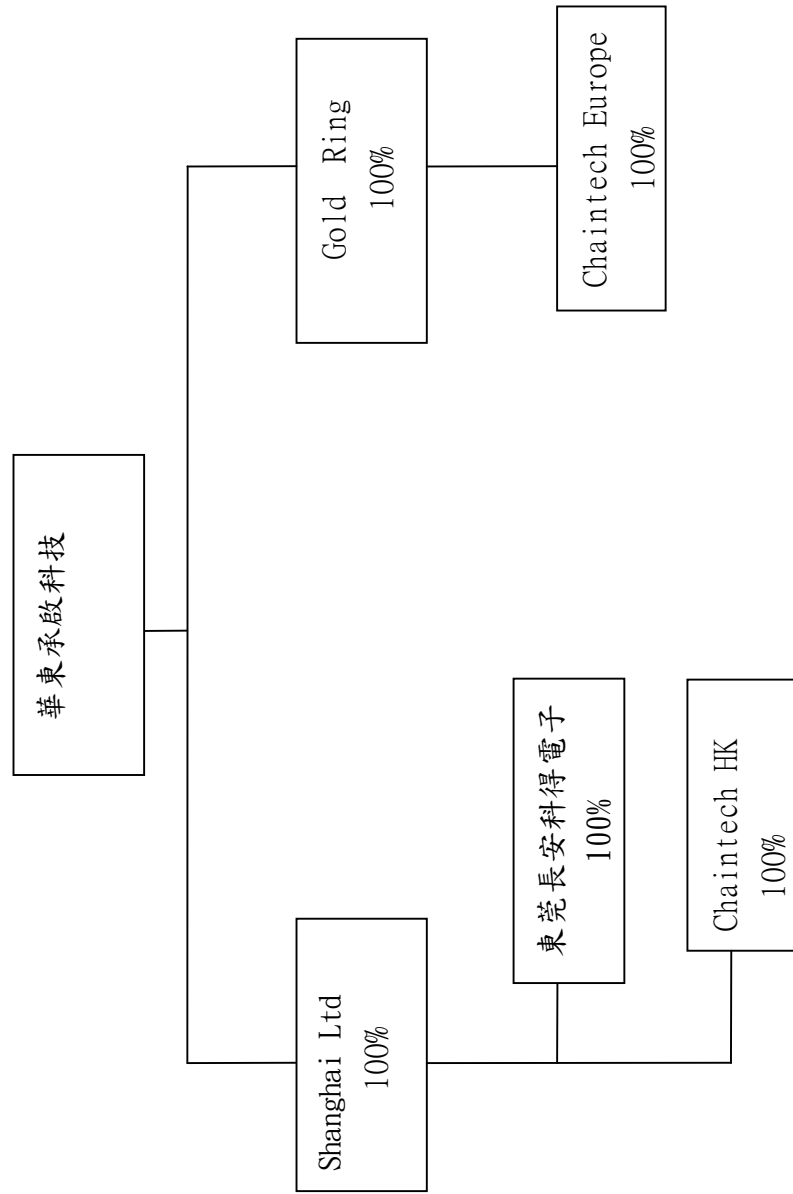
七、其他重要事項：無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1、關係企業組織圖



2. 各關係企業基本資料：

單位：新臺幣千元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或生產項目
Gold Ring Trading Co., Ltd.	87.04	Akara Bldg., 24 De Castro Street, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	NT\$140,347	投資, 貿易
Chaintech Europe BV. (註1)	87.10	Coenecoop 620, 2741 PV addinxveen, The Netherlands	NT\$65,889	電腦附加卡及記憶體模組之行銷與提供技術服務
Chaintech Computer (HK) Ltd.	88.07	ROOM 807, YAN HING CENTRE, 9-13 WONG CHUK YEUNG STREET, FO TAN, SHATIN, N.T., HONG KONG	NT\$408	兩岸三地之零件成品轉運集散中心
巴哈馬上海公司	87.04	SafferySquare, Suite205, BankLane, P.O BOX N.-8188, NASSAU, BAHAMAS	NT\$343,327	投資及進出口貿易
東莞長安科得電子有限公司	87.08	大陸廣東省東莞市長安鎮烏沙江貝步步高大道	NT\$462,598	電腦附加卡之生產

註1：歇業中。

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無此情形。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業及往來分工情形：

(1) 行業：電子業及一般投資業。

(2) 往來分工情形：

a、由本公司負責接單、採購、研發及銷售事宜。

b、Gold Ring Trading Co., Ltd. 為投資控股公司。

c、Chaintech Computer (HK) Ltd.，兩岸三地之零件成品轉運集散中心。

d、透過巴哈馬上海公司轉投資東莞長安科得電子有限公司，負責生產製造。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣千元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Gold Ring Trading Co, Ltd	Director	Walton Chaintech Corporation 代表人：Pan Jing-Yi	3,890,000 0	100% 0
Chaintech Europe BV	Director	GOLD RING Trading Co, Ltd 代表人：Chang, Pi-Lan 代表人：Lee, Ching Fu	1,800,000 0 0	100% 0 0
Chaintech Computer (HK) Ltd	Director	巴哈馬上海公司 代表人：Pan Jing-Yi 代表人：Chang Taron	99,999 1 0	99.99% 0.01% 0
巴哈馬上海公司	Director	Walton Chaintech Corporation 代表人：Pan Jing-Yi	10,428,985 0	100% 0
東莞長安科得電子有限公司	董事長 董事	巴哈馬上海公司 代表人：楊福來 代表人：張大榮	註	

註：東莞長安科得電子有限公司係有限公司，故無股數。

6. 各關係企業營運概況

單位：新臺幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘(元) (稅後)
Gold Ring Trading Co., Ltd	140,347	(192,184)	-	(192,184)	-	-	-	0.00
Chaintech Europe BV	65,889	5,892	198,307	(192,415)	-	-	-	-
Chaintech Computer (HK) Ltd	408	664	29	635	409	14	12	0.12
巴哈馬上海公司	343,327	526,167	93,477	432,690	176,679	45,103	60,503	5.80
東莞長安科得電子有限公司	462,598	311,263	23,810	287,453	125,641	(9,363)	(11,384)	-

註1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

(二)關係企業合併財務報表：因合併報表編製主體與母子公司合併編製主體一致，故同前述之母子公司合併財務報表。

(三)關係報告書：

1.從屬公司與控制公司間之關係概況：

單位：股；%

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
華東科技(股)公司	具有實質控制力	18,253,415	23.75%	無	董事長 董事兼 總經理 董事 董事	范伯康 張大榮 焦佑衡 于鴻祺

2.交易往來應紀錄下列事項：

(1)進、銷貨交易情形：

單位：新台幣千元；%

與控制公司間交易情形				與控制公司間交易條件		一般交易條件		差異原因	應收(付)票據、帳款		逾期應收款項			備註
進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比例%	銷貨毛利	單價(元)	授信期間	單價(元)	授信期間		餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比例%	金額	處理方式	備抵呆帳金額	
進貨	47,867	1%	—	—	月結30-60天	—	—	—	(4,924)	(1%)	—	—	—	—
銷貨	(140)	—	—	—	驗收後75天	—	—	—	84	—	—	—	—	—

(2)財產交易情形：無。

(3)資金融通情形：無。

(4)重大資產租賃情形：無。

(5)其他重要交易往來情形：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

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。

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

華東承啓科技股
份有限公司

董事長：范伯康 

