

ITEQ

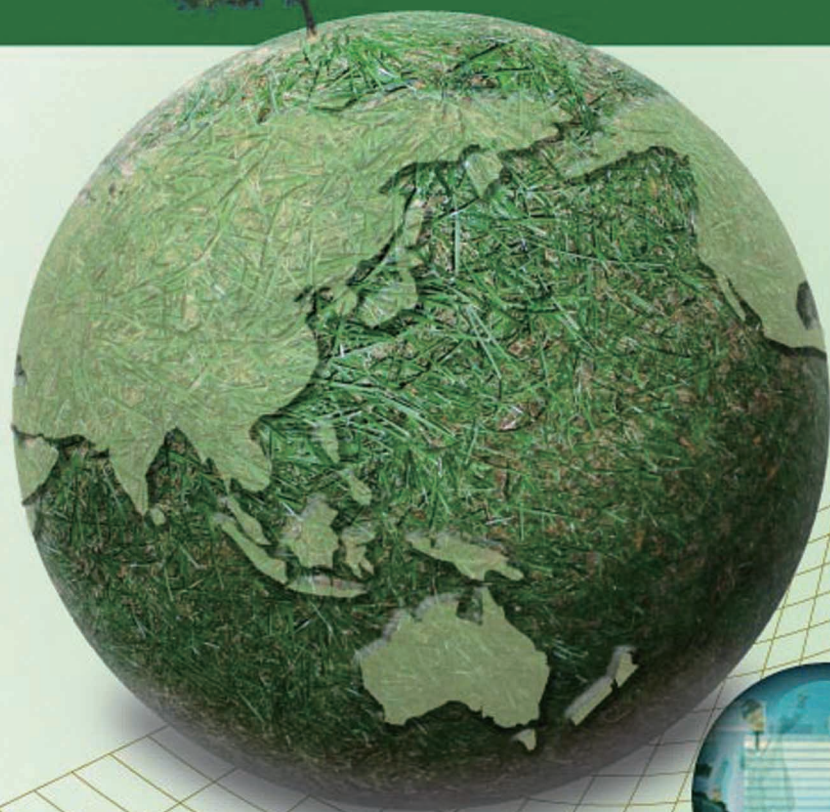
Innovation · Teamwork · Excellence · Quality



股票代號：6213

聯茂電子股份有限公司 ITEQ CORPORATION

九十七年度 年 報



中華民國九十八年四月三十日 刊印

台灣證券交易所公開資訊觀測站網址：<http://mops.tse.com.tw>

證期局指定資訊申報網址：<http://sii.tse.com.tw>

聯茂公司年報網址：<http://www.iteq.com.tw>

一、 本公司發言人及代理發言人：

發言人：高繼祖

職稱：總經理

電話：(03)419-2345

E-MAIL：service@iteq.com.tw

代理發言人：陳奕司

職稱：董事長特別助理、處長

電話：(03)419-2345

E-MAIL：michael_chen@iteq.com.tw

二、 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

類別	公司名稱	地 址	電 話
總公司 及工廠	聯茂電子(股)公司	桃園縣平鎮市平鎮工業區工業一路 22 號	(03)4192345
分公司 及工廠	東莞聯茂電子科技有 限公司	廣東省東莞市虎門鎮北柵村南坊工業區東坊大道 168 號	0769-8570-8688
	聯茂(無錫)電子科技 有限公司	江蘇省無錫市錫山區東亭鎮錫山經濟開發區春暉東 路 35 號	0510-8223-5888
	廣州聯茂電子科技有 限公司	廣州經濟技術開發區永和經濟區	020-3222-5369
	茂成電子科技(東莞) 有限公司	廣東省東莞市黃江鎮黃牛埔管理區 168 號	0769-8363-2688

三、 辦理股票過戶機構名稱、地址、網址及電話：

名稱：中國信託商業銀行代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

電話：(02)2181-1911

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

四、 最近年度財務報告簽證會計師：

會計師姓名：吳怡君、吳美慧

事務所名稱：勤業眾信會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(02)2545-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：<http://www.iteq.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	7
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	27
五、更換會計師資訊	27
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資訊	27
七、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	27
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	29
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及綜合持股比例	29
肆、募資情形	31
一、資本及股份	31
二、公司債辦理情形	37
三、特別股辦理情形	38
四、海外存託憑證辦理情形	38
五、員工認股權憑證辦理情形	38
六、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形	40
七、資金運用計畫執行情形	40
伍、營運概況	42
一、業務內容	42
二、市場及產銷概況	48
三、從業員工	53
四、環保支出資訊	54
五、勞資關係	55
六、重要契約	57
陸、財務概況	58
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	58
二、最近五年度財務分析	60
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	61
四、最近年度財務報表含會計師查核報告	61
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	61
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	61

目 錄

	頁次
七、資產減損狀況-----	62
八、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎-----	62
九、金融商品評價-----	63
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項-----	64
一、財務狀況-----	64
二、經營結果-----	65
三、現金流量-----	66
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	66
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年 投資計畫-----	67
六、風險事項-----	67
七、其他重要事項-----	70
捌、特別記載事項-----	71
一、關係企業相關資料-----	71
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形-----	76
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-----	76
四、其他必要補充說明事項-----	76
五、最近年度及截至年報刊印日止如發生證交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-----	76
【附錄】	
一、內部控制聲明書-----	77
二、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法-----	78
三、最近年度財務報告之監察人審查報告-----	83
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書-----	84
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表-----	137

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、九十七年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	97 年度	96 年度	YoY(%)
營業收入	13,811,674	13,709,360	0.7
營業毛利	1,675,294	2,052,405	(18.4)
稅後純益	508,223	1,052,668	(51.7)

(二) 預算執行情形

本公司 2008 年度並未對外公開預測數，故無須揭露預算執行情形，惟整體實際營運狀況及表現與公司內部制定之營業計劃大致相當。

(三) 財務收支及獲利能力分析

項 目		97 年度	96 年度
財務 結構	負債佔資產比率(%)	52	55
	長期資金佔固定資產比率(%)	144	150
償債 能力	流動比率(%)	133	129
	速動比率(%)	126	109
獲利 能力	資產報酬率(%)	6	12
	股東權益報酬率(%)	11	24
	營業利益佔實收資本比率(%)	27	48
	稅前純益佔實收資本比率(%)	17	46
	純益率(%)	4	8
	稅後每股盈餘(元)	1.74	3.58

(四) 研究發展狀況

完成改良無鹵素環保基板認證及量產，High Tg 環保基材開發、Low Dk、Df 基材開發、認證。針對主機板等價格敏感度高客戶之無鉛基材開發、認證及量產準備。

二、九十八年度營業計畫概要

(一) 經營方針：

1. 專注於「高階材料與專業代工」本業及開拓新產品，無鹵、High Tg 高頻之特殊材料提供全方面解決方案，硬板、軟板、軟硬結合板及膠片等一站到位服務之領導廠商，提高 High Tg、無鹵、無鉛材料的市佔率及銷售比重。
2. 針對利基市場開發出特性優異且價格具競爭力的環保材料，推廣至主流市場，以拓展市場版圖；核心技術所衍生的事業單位，致力市場開拓與產品推廣。
3. 改善公司內部組織運作流程，落實分層負責管理，提昇人力資源素質，強健企業體質及加強財務管理，並落實「觀念創新」、「團隊合作」、「技術卓越」、「全面品保」等精神，穩健經營、積極創新，立足台灣、放眼全球。

4. 審慎規劃財務結構，強化公司治理、董事會與稽核積極監督與管理，謀求股東利益極大化，重視員工福利，積極回饋社會。

(二) 預計銷售數量及其依據：

1. 預算銷售情形：

提高無鉛及無鹵產品比重，Eee-PC 用電路板議題發酵，暨下游消費性及通訊產品出貨量持續成長，對銅箔基板及玻璃纖維膠片需求亦將隨之增加。

2. 依據：

所處產業環境及市場供需變化之瞭解，考量本公司產能計劃及業務開發狀況而定。

(三) 重要產銷政策：

1. 針對利基市場，積極開拓無鹵材料的市佔率，積極開發出特性優異且價格具競爭力的環保材料，並推廣至主流市場，以區隔市場競爭力。
2. 深耕目前主力客戶，加強與最終產品及系統廠商策略聯盟。
3. 以貼近客戶的方式配合客戶生產需求，並提供一次性購足之服務，及強化接單能力。
4. 隨產業淡旺季調整庫存，降低庫存風險及審慎做好徵授信之管理。
5. 善用及賺取管理財，提升管理效能，整合運用兩岸五廠之資源，以最低生產成本、最大生產規模及最佳的技術研發團隊，達到最大經濟效益。

三、 未來公司發展策略

期望在 2010 年內成為全球銅箔基板之前五大銅箔基板廠商及在 2015 年內成為全球具品牌影響力之專業電子材料領導廠商。

四、 受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

在外部競爭環境方面，因美國金融風暴至全球接連發生企業倒閉及訂單急凍效應，因此，彈性調整產銷結構與嚴格的成本控制及應收帳款之管控，將是未來面對的挑戰。

在法規及總體經營環境方面，自 97 年起實施員工分紅費用化，欲維持目前企業的獲利狀況及兼顧留才的目的，並追求股東權益最大化的目標，需視未來產業狀況來因應調整。

大陸實施勞動合同後，將取消對外資企業的優惠，衝擊最大的將是企業的營利事業所得稅；大陸銀行緊縮銀根，使得企業經營成本增加；美元及人民幣匯率走勢之判斷與管控……等，都將影響或侵蝕公司獲利。

整體而言，企業唯有不斷創新改變及靈活與洞燭先機的應變能力，提升營運績效，使得永續經營。

最後，懇請各位股東繼續給予支持與鼓勵，本公司全體同仁亦將竭盡所能全力以赴，以不負各位之期望，以共享經營成果。

敬祝 大家
身體健康 萬事如意



董事長 蔡茂禎

中華民國九十八年四月三十日

貳、公司簡介

一、 設立日期

中華民國 86 年 2 月 13 日發起，86 年 4 月 10 日公司核准設立，86 年 4 月 23 日取得經濟部核發之公司執照。

二、 公司沿革

本公司創辦設址於台北市仁愛路三段 26 號 4 樓之 1，由萬海威、高繼祖博士等所率領之高級技術團隊，邀集華陽中小企業開發、寰通投資及其他主要股東投入設廠，並開發國內大尺寸多層印刷電路板基材與銅箔基層板市場。本公司重要記事如下：

民國86年：

- 聯茂電子成立，登記資本額220,000仟元。主要產品係多層印刷電路板基材及銅箔基板半成品、成品之製造、加工及買賣。
- 辦理現增壹億元，總資本額增至320,000仟元。
- 同年10月補辦公開發行。

民國87年：

- 正式量產並銷售。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助。
- 通過BSI ISO-9002 認證合格。

民國88年：

- 辦理現金增資130,000仟元，總資本額增至450,000仟元。
- 獲經濟部工業局「業界科技專案」補助。
- 向台灣、日本及美國申請「用於環氧樹脂硬化劑合成」之專利審查。
- 完成「主導性新產品開發專案」高Tg(180°C)產品配方並通過UL94V認證合格。

民國89年：

- 通過BSI QS-9000 認證合格。
- 因熱煤油儲存桶溢流導致電線走火引起火災，造成部分廠房、機器設備及原料毀損；經近半年復建，於同年九月完全量產，其產能及營收已超越火災前水準。
- 與西陵電子(股)公司購買桃園山仔頂段331地號之土地及建築物，供災後復建及未來營運擴充使用。
- High Tg、Low DK及Green Laminate取得UL認證。

民國90年：

- 辦理現金增資174,500仟元，總資本額增至624,500仟元。
- 辦理盈餘轉增資及資本公積轉增資合計86,940仟元，總資本額增至711,440仟元。
- 獲經濟部工業局「主導性新產品開發專案」補助，研發第三代通訊基板用膠片。
- 發表新世代堆層法Laser Drillabe Prepreg及高頻通訊材料。

民國91年：

- 辦理現金增資100,000仟元，總資本額增至811,440仟元。
- 與海外投資開發公司等簽訂「股東協議書」，共同在中國大陸廣東省投資設立「東莞聯茂電子科技有限公司」經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材之研發、製造、銷售及其相關業務。
- 12月30日公司股票掛牌上櫃。

民國92年：

- 東莞聯茂電子科技有限公司開始量產，每月營業額穩定成長。
- 辦理盈餘轉增資24,343仟元，總資本額增至835,783仟元。
- 發行國內第一次有擔保公司債100,000仟元，償還銀行借款。
- 發行國內第一次無擔保轉換公司債200,000仟元，用於購置機器設備及償還銀行借款；並於民國93年1月已全數轉為股本。
- 更換會計師為勤業眾信會計師事務所的楊明哲、張日炎會計師。
- 透過ITEQ TECHNOLOGY CO., LTD.投資設立「聯茂(無錫)電子科技有限公司」，經營銅箔基板、膠片及多層印刷電路板基材製造、銷售及其相關業務。

民國93年：

- 辦理現金增資100,000仟元，用於設立研發中心、購買機器設備、償還銀行借款，總資本額增至1,125,306仟元。
- 發行國內第二次無擔保轉換公司債500,000仟元，用於增購機器設備及償還銀行借款。
- 與台新國際商業銀行等14家銀行簽訂5年期新台幣20億元之聯貸案。
- 總資本額增至1,517,966仟元。

民國94年：

- 與精成公司合資於東莞市黃江鎮成立「茂成電子科技(東莞)有限公司」，從事多層壓合板代工業務，其資本額為美金600萬元，其中聯茂佔60%股權，精成佔40%股權。
- 完成現金增資發行新股80,000仟元及發行國內第三次無擔保轉換公司債200,000仟元，用於償還銀行借款及研發新產品。
- 取得ISO14001及OHSAS18001認證。
- 取得SONY Green Partner之品質認證。
- 取得Hitachi Chemical、欣興科技、健鼎科技等公司之歐盟環保指令之品質認證。
- 與台新國際商業銀行等13家銀行簽訂3年期新台幣13億元之聯貸案，以取代先前20億聯貸案中之乙項授信新台幣13億元。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為1,829,313仟元。

民國95年：

- 成立「廣州聯茂電子科技有限公司」，從事CCL、軟板之半成品、成品製造、加工與買賣等業務，初期資本額為美金300萬元。
- 成立散熱材料事業處及光電薄膜事業處。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為2,213,351仟元。
- 完成現金增資發行新股120,000仟元及發行國內第四次無擔保轉換公司債100,000仟元，用於建置ERP系統、購置RTO設備及研發設備、及償還銀行借款，總資本額增至2,334,410仟元。
- 無鉛材料通過Garmin、Alcatel、Siemens認證通過。
- Motorola手機認證通過。
- NOKIA、TOSHIBA、NEC等多廠認證通過。
- Mitsubishi無鹵認證使用。

- SONY~PS3、PSP指定用料。
- Microsoft~X-Box指定用料。
- 年度合併營收達110億，較上年度成長逾54%。

民國96年：

- 正式導入鼎新ERP系統，提高公司訂單處理時效，縮短財務結算時間及整合兩岸三地多點資訊，強化作業的整合性與標準化。
- 「廣州聯茂電子科技有限公司」決議變更成為軟、硬板廠，順利切入軟性銅箔基板(FCCCL)領域，為軟硬複合板趨勢鋪路。
- 東莞廠、無錫廠、茂成廠新增「散熱材料金屬板」之營業項目。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為楊明哲、吳怡君會計師。
- 取得「集光元件-1」及「改質黏土樹脂材料」之台灣專利，並陸續提出光學產品、IC封裝與無鹵基板材料、LED燈具模組、抑藻劑等10案(22件)國內外專利申請案。
- 勤業眾信會計師事務所內部職務調整，更換會計師為吳怡君、吳美慧會計師。
- 集團子公司International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited 三家與台灣銀行等6家銀行簽訂額度USD 3,000萬元之3年期聯合貸款合約。
- 與國際知名大廠Laird公司簽訂經銷合作協定，結合雙方對於散熱材料及基板製造的優勢，提供客戶更多元的選擇，將國際經驗與本地實力互相融合，以滿足客戶對散熱管理的需求。
- 辦理盈餘轉增資後實收資本額為2,749,781仟元。
- 年度合併營收達137億，較上年度成長逾24%。

民國97年：

- 1月21日公司股票上櫃轉上市掛牌。
- 無鉛材料通過CISCO、IBM認證通過及APPLE無鹵產品認證使用。
- SONY-ERISSION、Apple~I-phone產品等多廠無鹵認證通過及使用。
- 聯茂公司董事長由萬海威先生變更為蔡茂禎先生，完成世代交替，萬海威先生仍留任董事，並由董事會聘為董事長高級顧問。
- 發行國內第五次無擔保轉換公司債300,000仟元，用於償還銀行借款及對東莞聯茂公司之長期股權投資。
- 年度合併營收達138億，較上年度成長0.75%

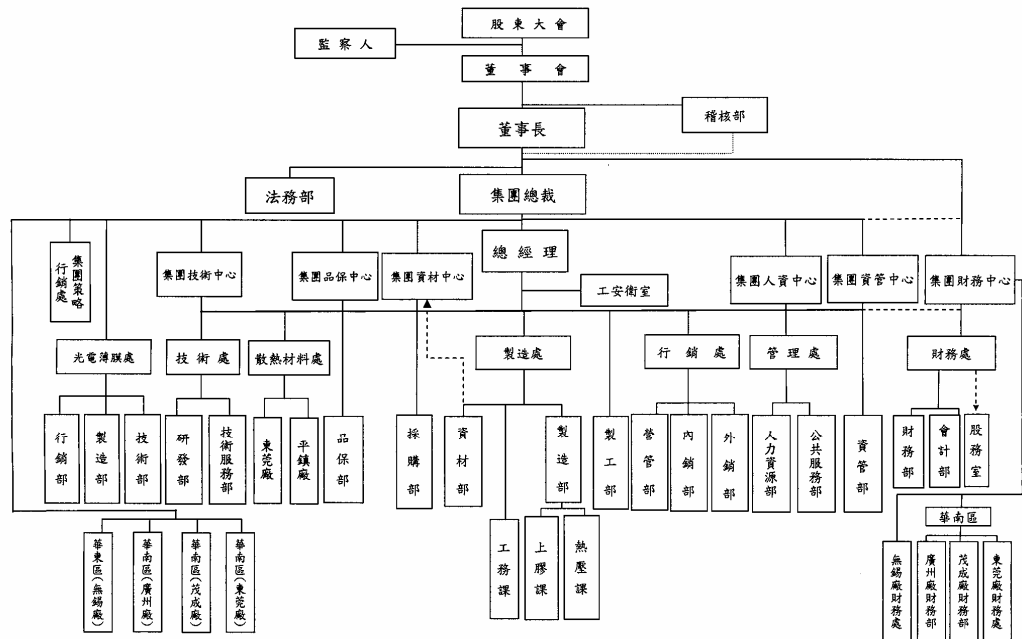
民國98年：

- 4月21日與華南銀行等5家銀行簽訂3年期新台幣13億元聯貸合約，穩定未來中長期資金來源。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 各主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
稽核部	稽核、評估各部門營運與內部控制實施，建議改善。
法務部	綜理集團各項法律及智慧財產事務。
股務室	綜理集團各項股務事務。
財務部及會計部	綜理集團財務、會計、資金管理與控制。
外銷部	國外市場行銷及客戶開發。
內銷部	台灣、香港與中國大陸市場行銷及客戶開發。
營管部	確認出貨交期及客戶管理。
技術服務部	台灣、香港與中國大陸市場客戶服務。
管理處	綜理公司人事、行政、總務等業務事宜。
工安衛中心	全廠工安衛工作規劃、建置、執行。
資材部	生產排程規劃控管、物料供需規劃控管、資訊系統規劃、維護。
採購部	原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務。
資管部	電腦化、程式設計及維護電腦之正常運作及負責制度化文件管理事務。
技術處(研發)	新產品開發研究、新原物料評估與 SOP 訂定、專案規劃申請執行。

部 門	主 要 職 掌
品保部	針對玻璃纖維膠片及銅箔基板品質系統制定、執行、檢核，紀錄，確保產品品質。
製造部	玻璃纖維膠片、銅箔基板生產製造。
生管部	廠內生產排程制定與交期跟催。
散熱材料事業處	散熱材料產品之事業處籌備規劃。
光電薄膜事業處	光電薄膜產品之研發與事業處籌備規劃。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1. 董事會成員

單位：股、%；98年4月18日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	福村建設(股)公司代表人：蔡茂禎	96.06.15 (97.06.13初任董事長)	2年	96.06.15	3,094,000	1.32	7,386,870	2.58	4,350,180 (代表人的持股數)	1.52	0	0.00	省立苗栗高級商業學校	註2	無	無	無
董事	萬海威	95.06.15	3年	89.06.16	2,898,607	1.50	4,471,547	1.56	237,000 (註1)	0.08	0	0.00	美國哥倫比亞大學化工博士 聯茂公司董事長	註3	無	無	無
董事	高繼祖	95.06.15	3年	89.06.16	2,389,082	1.23	2,762,082	1.30	1,337,000 (註1) 1,681,429	1.05	0	0.00	美國加州柏克萊大學化學博士 亞洲化學(股)公司 基板廠總經理	註4	無	無	無
董事	徐超俊	95.06.15	3年	89.06.16	3,600,191	1.86	3,297,303	1.15	500,000	0.17	0	0.00	龍華工專電子科	上宏科技監察人 上賦國際董事 聯茂(無錫)電子科技 有限公司董事	無	無	無
董事	黃睿燦	96.06.15	2年	96.06.15	1,550,875	0.66	2,193,367	0.77	141,000 (註1) 80,526	0.08	0	0.00	台大材料工程學研究所碩士 宏仁電子(股)公司營業部經理	註5	無	無	無
獨立董事	蔡佳晉	95.06.15	3年	92.06.12	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政治大學商學院經營管理碩士學程金融組碩士 美商羅盛豐期貨投資顧問 三陽綜合證券自營部副理 三陽綜合證券債券部經理 大中票券資深副總	國際票券總經理	無	無	無
獨立董事	白蓉生	95.06.15	3年	91.10.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學化學系	電路板協會技術顧問 廣州聯茂電子科技監察人 尖點科技獨立董事	無	無	無

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
監察人	洪振攀	95.06.15	3年	89.06.16	604,971	0.31	702,840	0.25	5,464	0.00	0	0.00	台大化工所碩士	擎邦國際科技董事長 彬台科技董事長 茂能科技董事長 邦特生物科技董事長	無	無	無
監察人	天騰工業(股)公司 代表人：程世芳	97.06.13	1年	97.06.13	1,511,000	0.55	3,645,335	1.27	133,141 (代表人的持股數)	0.05	0	0.00	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration	美磊科技副總	無	無	無
監察人	宋同慶	95.06.15	3年	91.10.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	政大企研所 台灣本乙烯工業副總 中央投資公司投資部經理 大華證券投資顧問 公司董事長 大華證券公司經理	環宇真空科技 董事兼總經理	無	無	無

註 1：具有保留運用決定權之信託股數。

註 2：聯茂公司 100%轉投資之邦茂投資公司董事長、廣州聯茂電子科技有限公司董事長等、福村建設公司董事長、美磊科技公司董事長、天騰工業公司董事長、正文科技董事。

註 3：聯茂公司 100%轉投資之邦茂投資公司董事、東莞聯茂電子科技有限公司董事長、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事長、茂成電子科技(東莞)有限公司董事長等、擎邦國際科技工程監察人、

註 4：聯茂公司 100%轉投資之邦茂投資公司董事、東莞聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事等、佳邦科技公司獨立董事。

註 5：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事兼總經理、廣州聯茂電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事。

2. 法人股東之主要股東：

98 年 4 月 18 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例(%)
福村建設(股)公司	蔡茂禎	74.41
	朱麗華	7.92
	陳銘忠	6.11
	蔡玉薇	3.11
天騰工業(股)公司	蔡茂禎	87.31
	蔡玉薇	5.27
	朱麗華	4.30
	蔡玉明	3.12

3. 法人股東之主要股東屬法人股東代表者：無。

4. 董事及監察人所具專業知識及獨立性資料：

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)										兼任 其他 公發 公獨 董立 事家 數
		商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須相關科 系之大專 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	
董事長 福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董事 萬海威			✓					✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董事 高繼祖			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
董事 徐超俊			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董事 黃睿燦			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
獨立董事 蔡佳晉			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
獨立董事 白蓉生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
監察人 洪振攀			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監察人 天騰工業(股)公司 代表人：程世芳			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監察人 宋同慶			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前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。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

單位：股、%；98年4月18日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長 高級顧問	萬海威	89.06.16	4,471,547	1.56	237,000 (註1)	0.08	0	0.00	美國哥倫比亞大學化工博士 聯茂公司董事長	註2	無	無	無
總經理、 兼執行長、 總裁	高繼祖	86.03.01	2,762,082	0.96	1,337,000 (註1) 1,681,429	1.05	0	0.00	美國加州大學柏克萊分校化學博士 亞洲化學(股)公司基板廠總經理	註3	無	無	無
大陸事業 華南區 總經理	黃睿燦	90.07.16	2,193,367	0.77	141,000 (註1) 80,526	0.08	0	0.00	台灣大學材料碩士 宏仁電子(股)公司營業部經理	註4	無	無	無
台灣 事業 總經理	張校康	92.01.03	899,557	0.31	147,371 (註1)	0.05	0	0.00	清華大學高分子所碩士 南亞塑膠股份有限公司專員 宏仁電子股份有限公司經理 合正科技股份有限公司副總經理 德宏工業股份有限公司經理 德宏工業(股)公司技術部經理	聯輝光電公司董事長	無	無	無
大陸事業 無錫 總經理	郭振定	91.01.14	450,787	0.16	141,000 (註1)	0.05	0	0.00	中原大學 合正科技(股)公司大陸廠副總經理	聯茂(無錫)電子科技有限公司董事	無	無	無
財務 副 總經理	蔡馨暉	97.10.28	48,000	0.02	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系 安泰商銀會計室主任、董事會秘書室主任	無	無	無	無
大陸事業 東莞、廣州 副 總經理	陳郁弼	94.05.25	198,097	0.07	120,000 (註1)	0.04	0	0.00	淡江大學企業管理系 宏仁電子公司業務經理 南亞塑膠業務專員	廣州聯茂電子公司董事、茂成電子公司董事	無	無	無

註1：具有保留運用決定權之信託股數。

註2：聯茂公司100%轉投資之邦茂投資公司董事、東莞聯茂電子科技有限公司董事長、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事長、茂成電子科技(東莞)有限公司董事長等、擎邦國際科技工程公司監察人、

註3：聯茂公司100%轉投資之邦茂投資公司董事、東莞聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事等、佳邦科技公司獨立董事。

註4：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事兼總經理、廣州聯茂電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事。

(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(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金								ABCDEF等 七項總額占稅 後純益之比例 (註5)		有無 領取 來自 子公 司以 外轉 投資 事業 酬金 (註9)								
		報酬 (A) (註1)	退職退休金 (B) (註2)		盈餘分配之酬勞 (C) (註3)		業務執行費用 (D) (註4)		A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(註5)		薪資、獎金及持支 費等(E) (註6)		退職退休金 (F) (註2)		盈餘分配員工紅利 (G) (註7)		員工認股權憑 證得認購股數 (H) (註8)							
			本公司	合併 報 表 內 有 公 司	本公司	合併 報 表 內 有 公 司	本公司	合併 報 表 內 有 公 司	本公司	合併 報 表 內 有 公 司	本公司	合併 報 表 內 有 公 司	現金紅 利金額 (市價)	股票紅 利金額 (市價)	本公司			合併 報 表 內 有 公 司						
董事長 (註一) (a)	福村建 設(股)公 司代 表 人：蔡茂 禎	0	0	0	0	5,251	5,251	705	705	1.17	1.17	6,257	10,573	215	215	4,574	0	4,574	0	0	0	3.35	4.23	無
董事	葛海威(b)																							
董事	高繼祖(c)																							
董事	黃書傑(d)																							
董事	徐超俊(e)																							
獨立董事	蔡佳音(f)																							
獨立董事	白榮生(g)																							

註一：於97年6月13日就任董事長乙職，舊任者於當日卸任。

註1：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註2：97年度並無實際給付退職退休金；97年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣10,458仟元(全數員工)。

註3：97年度盈餘分配案，於98年股東常會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指97年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

註5：稅後純益分別係指本公司97年度稅後純益新台幣508,223仟元及合併報表97年度稅後純益新台幣508,223仟元。

註6：係指最近年度董事兼任員工包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。

註7：97年度董事之員工紅利金額係採97年分配96年度盈餘之實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)，其中股票紅利金額係以資產負債表日之收盤價計算之【97年12月最後交易日之收盤價12.30元】。

註8：截至98/4/18止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

註9：酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	a、b、c、d、e、f、g	a、b、c、d、e、f、g	a、e、f、g	a、e、f、g
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-	b、d	d
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-	c	b、c
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總 計	7	7	7	7

※本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。※

2. 監察人之酬金：

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C、D 及 等三項總額占稅 後純益之比例 (%) (註 5)		有無領取來 自子公司以 外轉投資事 業酬金 (註 6)
		報酬 (A) (註 1)		退職退休金 (B) (註 2)		盈餘分配之酬勞 (C) (註 3)		業務執行費用 (D) (註 4)				
		本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	本公司	合併報 表內所 有公司	
監察人	洪振攀(a)	0	0	0	0	2,251	2,251	351	351	0.51	0.51	無
監察人 (註一)	蔡茂禎(b)											
監察人 (註二)	天騰工業(股)公 司代表人：程世 芳(d)											
監察人	宋同慶(d)											

註一：於 97 年 6 月 13 日辭任。

註二：於 97 年 6 月 13 日選就任。

註 1：係指 97 年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註 2：97 年度並無實際給付退職退休金。

註 3：97 年度盈餘分配案，於 98 年股東常會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註 4：係指 97 年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

註 5：稅後純益分別係指本公司 97 年度稅後純益 508,223 仟元及合併報表 97 年度稅後純益 508,223 仟元。

註 6：酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	a、b、c、d	a、b、c、d
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	-	-
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	4	4

※本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。※

3. 97 年度支付給總經理及副總經理之酬金：

(1) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元／仟股

職稱	姓名	薪資 (A) (註 1)		退職退休金 (B) (註 2)		獎金及 特支費等等 (C) (註 3)		盈餘分配之員工紅利金額 (D) (註 4)						A、B、C 及 D 等 四項總額占稅後 純益之比例 (%)(註 5)		取得員工認股權憑證 數額 (註 6)		有無領取來自 子公司以外轉投資事 業酬金 (註 7)
		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			
董事長高級顧問	萬海威(a)																	
總經理 總裁兼執行長	高繼祖(b)																	
華南區總經理	黃睿燦(c)																	
台灣總經理	張校康(d)	8,543	15,342	526	526	4,308	8,513	7,921	0	7,921		0	4.19	6.36	0	0	無	
無錫總經理	郭振定(e)																	
財務副總 (註一)	蔡馨曄(f)																	
東莞廠兼 廣州廠副總	陳郁弼(g)																	

註一：蔡馨曄君於 97/10/28 就任。

註二：97 年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註三：97 年度並無實際給付退職退休金；97 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 10,458 仟元(全數員工)。

註四：97 年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。

註五：97 年度盈餘分配議案，於 98 年股東常會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，係採 97 年分配 96 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)；其股票紅利金額係以資產負債表日之收盤價計算之【97 年 12 月最後交易日之收盤價 12.30 元】計算之。

註六：截至 98/4/18 止總經理及副總經理以上取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)。

註七：酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	f	f
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	a、b、c、d、e、g	c、d
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	-	a、b、e、g
10,000,000 元(含)~15,000,000 元	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	7	7

※本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。※

(2) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98 年 4 月 29 日；單位：新台幣仟元

職 稱	姓 名	股 票 紅 利 金 額	現 金 紅 利 金 額	總 計	總額占稅 後純益之 比例(%)
經 理 人	董事長高級顧問 萬海威	0	7,921	7,921	1.63
	總經理、總裁兼執行長 高繼祖				
	台灣區總經理 張校康				
	華南區總經理 黃睿燦				
	無錫總經理 郭振定				
	東莞兼廣州廠執行副總 陳郁弼				
	財 務 副 總 蔡馨曄				

註 1：98 年分配 97 年度盈餘之員工紅利金額尚未完全確定，上列經理人之員工紅利金額係採 97 年實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)。

註 2：股票紅利金額以資產負債表日之收盤價計算之(97 年 12 月最後交易日之收盤價新台幣 12.30 元)。

註 3：稅後純益比率，係依 97 年度之稅後純益新台幣 508,223 仟元計算之。

(3) 取得前十大員工分紅人士之姓名及配發情形(97 年取得 96 年度盈餘之員工分紅)

姓 名	職 稱	股 數	現金(新台幣)
萬海威	董事長高級顧問	2,191 仟股	3,927 仟元
高繼祖	總經理兼總裁		
張校康	台灣區總經理		
黃睿燦	華南區總經理		
郭振定	華東區總經理		
陳郁弼	東莞及廣州廠執行副總		
陳正益	技術部門主管		
陸宜天	財會主管(副總)(註)		
林弘裕	無錫廠財務主管		
彭新民	東莞廠技術服務部主管		

註：於 97 年 10 月 28 日卸任。

(四)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、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性。

1.酬金總額占稅後純益比例：

職稱	96 年度		97 年度	
	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	7.45%	8.65%	5.87%	8.04%
監察人				
總經理及副總經理				

註 1：97 年度經理人之員工紅利金額及董監酬勞係採 97 年分配 96 年度盈餘之實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)，其中股票紅利金額係以資產負債表日之收盤價計算之(97 年 12 月最後交易日之收盤價新台幣 12.30 元)。

註 2：稅後純益分別係指本公司 97 年度稅後純益 508,223 仟元及合併報表 97 年度稅後純益 508,223 仟元。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

(1) 董事、監察人

A. 車馬費：

係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付。

B. 盈餘分配之董監酬勞：

係依本公司章程第 27 條之規定辦理，於本公司決算有盈餘時，就可供分配盈餘之 2%提列為董監酬勞，由董事會擬具分派案，提報股東會通過，股東會決議後之董監酬勞再依董監事任職席次及任職年月平均分配支付。

(2) 總經理及副總經理

本公司設有薪酬委員會，而總經理及副總經理兼具集團執行管理及營運之職責，其薪資架構包括薪資、獎金、員工紅利及部份人員配車等，依其貢獻、資歷、經營績效及所承擔的責任，並參考同業水準釐定。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形：

97 年度董事會開會 9 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名		實際 出(列)席 次數	委託 出席 次數	實際出(列)席率 (%)	備註
董事長	福 村 建 設 (股)公司	代表人： 蔡茂禎	0	6	100	97.06.13 代表人改派 後選任為董事長
董事		代表人： 程世芳	3	0		97.06.13 代表人改派 為蔡茂禎
董事長	萬海威		3	0	78	97.06.13 卸任董事長 乙職
董事			3	2		
董事	高繼祖		7	2	78	
董事	徐超俊		8	1	89	
董事	黃睿燦		9	0	100	
獨立董事	蔡佳晉		8	1	89	
獨立董事	白蓉生		7	1	78	
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：無。						
二、 董事對利害關係議案迴避之執行情形：						
日期		屆/次	議案	迴避人員	執行情形	
97.04.21		4/23	獨立董事候選人之資格審查案	蔡佳晉、 白蓉生	迴避人員不參與討論表決 外，其餘出席之 5 席董事 同意通過。	
97.08.28		4/27	董事長高級顧問 及董事長薪酬案	蔡茂禎暨萬 海威委託蔡 茂禎出席共 2 個權數	迴避人員不參與討論表決 外，其餘出席之 5 席董事 (含委託)同意依據蔡佳晉 董事之建議通過。	
98.04.29		4/32	獨立董事候選人之資格審查案	蔡佳晉、 白蓉生	迴避人員不參與討論表決 外，其餘出席之 5 席董事 同意通過。	
三、 當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：						
1. 於 98 年 03 月 24 日經董事會修訂通過「董事會議事規範」。						
2. 於 97 年 03 月 25 日經董事會修訂通過「會計、稽核審議委員會組織規程」。						
3. 於 95 年 11 月 23 日經董事會修訂通過「獨立董事之職責範疇規則」。						
4. 於 98 年 04 月 29 日經董事會修訂通過「公司治理實務守則」。						
5. 於 94 年 03 月 11 日經董事會訂定通過「道德行為準則」。						
以上更能有效建立董事會治理制度及健全監督功能，並強化管理機能。						

(二) 審計委員會運作情形：本公司並未設置審計委員會，故不適用。

(三) 監察人參與董事會運作情形：

97 年度董事會開會 9 次，監察人列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	洪振攀	8	89	
監察人	天騰工業(股)公司 代表人：程世芳	4	67	97.06.13 選就任
監察人	蔡茂禎	3	100	97.06.13 卸任
監察人	宋同慶	8	89	
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：監察人認為必要時，得與員工或股東直接聯絡對談。				
(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，監察人並無反對意見。				
2. 稽核主管列席公司定期性董事會，並做稽核業務報告，監察人並無反對意見。				
3. 監察人不定期與會計師以面對面或書面方式進行財務狀況溝通。				
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				

(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
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	(一) 本公司設有發言人、代理發言人及專人負責處理相關事宜，並於公司網站建置股東問題回答功能，如涉及有法律問題，會轉洽公司之法務部門或法律顧問處理。 (二) 由專業股務代理機構負責，本公司並設有股務專責人員處理相關事宜，與主要股東關係良好，並可隨時連絡。 (三) 設有「會計、稽核審議委員會」，由獨立董事結合查帳會計師、集團財務主管、內稽主管透過內控程序，管控重大業務之合法性與適當性，並提出改善和建議，並訂定子公司監理辦法、關係人交易管理辦法積極執行風險預防與損失控制。	無重大差異
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	(一) 本公司目前設置二席獨立董事。 (二) 對於委辦事項與其本身有直接或間接利害關係者已予迴避，充分堅守公正、嚴謹及誠實超然獨立之精神，並將其評估資料送董事會以評估其專業性及獨立性。	無重大差異

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
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司設有發言人及代理發言人，作為公司對外發表意見之管道，並依內部控制制度遵循，若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail聯絡。	無重大差異
四、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	(一)本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，並設有公司網站，揭露介紹狀況及有關業務。 (二)本公司有指派專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並落實發言人制度，確保可能影響股東及利害關係人決策資訊，即時允當揭露。	無重大差異
五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	設有薪酬委員會，檢討本集團高階主管(副總級以上)薪酬之合理性並予以調整，針對經理人任免仍需經董事會討論通過。	無重大差異
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：已於94年度起制定該辦法，並隨時注意時勢法令變化，加強其組織架構，且本公司相關運作皆依相關重要規章進行，故並無重大差異。		
七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：詳下第(七)點(詳第21~24頁)。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，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。		

(五)履行社會責任情形

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形之具體說明
	已執行	未執行	規劃中	
一、環保 (一)訂定書面環保政策 (二)遵行環保相關法令 (三)其他(如發展節能、減污及防污之技術、設備及活動；資源之再利用、廢棄物回收及減量、有害物質的禁用等)	V V			已訂定完整書面環保政策、並通過 ISO14000 之認證，並遵循歐盟 RoHS(危害物質禁用指令)之規定。 推動環安衛管理系統於 94 年 11 月取得 ISO14001：2004 及 OHSAS18001：1999 認證，每年通過複評，於 98 年 2 月取得 OHSAS：2007 改版認證，持續進行環境安全衛生管理，並遵行各項相關環保法規。 RTO 廢氣燃燒設備可將熱能回收再生利用及去除有機廢氣之高效率節能環保裝置，解決空氣污染問題及節省燃油成本，並降低辦公室空調用電量。
二、社區參與 (一)參與社區服務及慈善活動 (二)其他(如實行社區援助及投資【包括人力、物力、知識及技能等】、確保社區健康安全等)	V	V		本公司致力於本業經營，尚無參與社區服務及慈善活動。 為促進材料相關產業之研發及培養材料專業人才，本公司與國立台灣大學材料科學與工程學系(所)進行產業學術交流，並設置“菁英獎學金”，以鼓勵學生努力從事論文學術研究及增加徵才管道。
三、社會貢獻 (一)捐助慈善事業及教育、醫療、藝術等活動 (二)其他(如援助落後地區國家、提供弱勢團體就業機會等)	V V			每年不定期捐款給慈善、教育等機構，並不定期捐款家扶基金會。 有員工每月定期捐款給蘇州大學及西北大學。
四、社會服務 (一)推動社會福利 (二)其他		V V		本公司致力於本業經營，無推動社會福利。
五、社會公益 (一)推動社會公益 (二)其他		V V		本公司致力於本業經營，無推動社會公益。

社會責任項目	執行情形			已執行情形或規劃情形 之具體說明
	已執行	未執行	規劃中	
六、消費者權益 (一)尊重智慧財產權 (二)重視與客戶之關係(如保護消費者權益、重視產品品質、安全性及創新、重視並立即處理客訴、提供完整產品資訊等) (三)遵守法令規範 (四)其他(如於公司網站揭露社會責任政策之執行情形等)	√ √ √	√		本公司將「客戶導向」視為經營理念，為了達成目標，除重視產品品質、積極處理客訴外，並提供售後服務，以滿足客戶需求。 本公司隨時注意法令變動情形，故各項規章制度皆遵守相關法令規定。 評估中。
七、人權 (一)符合勞基法等勞工相關法令規定 (二)其他(如維護員工及應徵者之就業機會平等、確保員工免於騷擾及歧視等)	√ √			1. 公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作守則。 2. 為協調勞資關係，依勞資會議實施辦法定期或不定期舉辦勞資會議。 本公司尊重且持續執行與宣導兩性平等與性騷擾防治，並不因種族、性別、言語……做為應徵之門檻。
八、安全衛生 (一)確保工作環境之安全 (二)訂定書面之勞工安全相關政策	√ √			設置工安衛中心，強化自主檢查及環境管理，定期安排特殊人員接受內外部訓練，並注重消防安全及管理。 制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃。
九、其他		√		

(六) 公司治理守則及相關規章之揭露查詢方式

重要規章	揭露查詢方式
公司章程 股東會議事規則 董事會選任程序 董事會議事規範 背書保證作業程序 資金貸與他人作業程序 取得或處分資產處理程序 獨立董事之職責範疇規則 關係人交易之管理辦理 公司治理實務守則 道德行為準則	公開資訊觀測站： http://mops.tse.com.tw 公司網站： http://www.iteq.com.tw

(七) 其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊：

1. 員工權益與僱員關懷

本公司加深瞭解職場的多樣性(文化與性別)，擬定最佳行動計畫，並尊重勞工的集會結社自由與勞資雙方談判的權利，亦成立職工福利委員會，實施退休金制度外，鼓勵員工參與國內外各項訓練課程與技術研討、規劃員工團體保險及安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會，並建立員工溝通管道，鼓勵員工與管理階層直接進行溝通。

2. 投資者關係

本公司設有發言人及代理發言人，並於公司網站建置股東問題回答功能(區分有關業務、財務等投資者信箱及股務代理機構之連絡方式)作為公司對外發表意見或回覆投資者問題之管道，若有需要隨時皆可藉由電話、E-mail 聯絡。

3. 供應商關係

建立良好溝通管道，並將責任向上、下兩端延伸，要求供應商供貨品質需符合綠色環保法規及國際相關規範。

4. 利害關係人之權利

公司訂有關係人交易管理辦法，加強內控之嚴謹性，另本公司雖未訂定「內部重大資訊處理程序」之管理辦法，但本公司董事、監察人、經理人及受僱人或因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊，均以善良管理人踐行忠實與注意義務，以高度自律及審慎態度，本誠實信用原則執行業務，嚴格遵守相關主管機關對於該重大資訊之處理、揭露與保密等相關規定，並落實發言人制度及設置處理內部重大資訊專責單位專責人員管理，以致力於改善利害關係人之關係，股東對公司營運績效有優先表示意見的權利外，並尊重及儘量滿足所有利害關係人(股東、員工、顧客、供應商、社區)的要求。

5. 董事及監察人進修之情形(97年度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	福村建設(股)公司 代表人：蔡茂禎	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
董事	萬海威	97/08/15	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與實例分析	3
董事	高繼祖	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
董事	徐超俊	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
董事	黃睿燦	97/12/05	社團法人中華公司治理協會	營業部門業績分析與績效提升治理實務	3
獨立董事	白蓉生	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
獨立董事	蔡佳晉	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
監察人	洪振攀	97/08/15	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與實例分析	3
監察人	洪振攀	97/11/06	行政院金監督管理委員會	第5屆台北公司治理論壇	6
監察人	天騰工業(股)公司 代表人：程世芳	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
監察人	宋同慶	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3

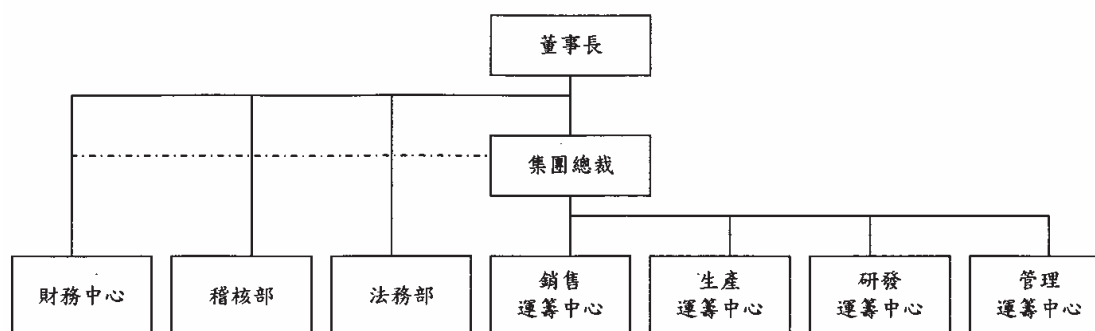
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

(1) 風險管理政策

藉由國內外風險評估之專業技術與觀念，積極的執行風險預防與損失控制，以有效的風險管理制度及全體同仁全員參與教育訓練，持續改善，以達零風險為最終目標。

(2) 風險管理之組織架構



為使公司有效推動風險管理，依各部門之性質，定期及不定期開會，每星期召開主管會議及每月及每季的經營檢討會議，進行風險評估、預防及損失控制等分析，並將分析所得設定目標、標的，提列改善方案，由最高主管審核後，送交各單位執行管理審查，並定期追蹤方案執行進度狀況，定期向董事會報告執行進度。

風險管理之管理單位權責分述如下：

單 位	權 責
集團總裁	公司短、中、長期發展策略、專案、企劃及經營分析。
銷售運籌中心	負責行銷策略、客戶服務及產品推廣，並隨時掌握市場趨勢，提供市場及技術情報，做為未來研擬新產品開發及經營策略研擬之參考，以降低業務營運風險。
生產運籌中心	統籌產品製造及生產排程規劃控管、物料供需規劃，以確認產品提供之穩定性。
研發運籌中心	負責確認產品品質及新產品、材料之研發。
管理運籌中心	統籌原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務及綜理公司人事、行政等，及負責網路規劃，營運與維護網路品質，以降低網路營運風險。
稽核部	負責內部控制制度之修定與推廣及加強自檢功能，以強化內部控制之功能。
財務中心	負責財務調度及運用，集團授信風險控管、新投資案的評估及策略規劃，並建立避險機制，以降低財務風險。
法務部	遵循政府法令規定、負責法律風險管理，並處理契約與訴訟爭議，以降低法律風險。

7. 客戶政策之執行情形

與客戶維持穩定良好關係，瞭解客戶需求、依其需求調整相關作業標準，並配合客戶的持續稽核及改善，確保滿足客戶需求，以創造公司利潤及達到雙贏目標。

8. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形

投保對象	保險公司	投保金額(註)	投保起迄期間
全體董事及監察人	友邦產物保險(股)公司 (簡稱：AIG)	美金1,000萬元	96年11月1日～97年11月1日
全體董事及監察人	友邦產物保險(股)公司 (簡稱：AIG)	美金1,500萬元	97年11月1日～98年11月1日

註：每一賠償請求及全年累計總額。

9. 經理人參與公司治理有關之進修與訓練(97年度)：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長 高級顧問	萬海威	97/08/15	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與實例分析	3
總經理	高繼祖	97/12/30	社團法人中華公司治理協會	公司治理再造領導	3
華南區 總經理	黃睿燦	97/12/05	社團法人中華公司治理協會	營業部門業績分析與績效提升治理實務	3
財會主管 (副總)	蔡馨晔	97/12/9～ 97/12/10	中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12
稽核部 主管	林政緯	97/01/08 98/01/16	財團法人臺灣經濟發展研究院	台商子公司之稽核暨報關業務及海關稽核實務講習班	15

10. 其他功能性委員會

(1) 會計、稽核審議委員會：

於96年1月23日董事會決議，在董事會組織下成立該委員會，本公司係參考美國公司治理精神及政府頒布的委員會組織規程參考範例，重新訂定「會計、稽核審計委員會組織規程」，設立主旨在強化董事會之監督功能，其運作以下列事項之監督為主要目的：

- A. 公司財務報表之允當表達。
- B. 簽證會計師之選(解)任及獨立性。
- C. 財務主管、會計主管及稽核主管之選(解)任及獨立性與績效。
- D. 公司內部控制之有效實施。
- E. 公司遵循相關法令及規則。
- F. 公司存在或潛在風險之管控。

(2) 薪酬委員會

於95年6月15日董事會決議成立薪酬委員會，設立主旨在協助董事會研擬公司整體之薪酬政策、架構及激勵措施，以及其他經董事會指定或授權之事項，以吸引、激勵、獎賞及長留優秀人才。

11. 加強稽核及自檢作業

本公司亦定有完整的內部控制制度並已有效執行，在日常營運下，除要求各單位盡善良管理責任及辦理自行檢查作業外，並為交叉稽核預作準備，有效監控、及時除錯及自我矯正，董事會及管理階層亦均會定期檢討各單位自行檢查結果及稽核單位之稽核報告，以求落實公司營運的效果及效率，提昇企業競爭力，確保財務報告的正確性及確認已遵循所有相關法規。

(八) 內部控制制度執行狀況

- 1. 內部控制聲明書：詳附錄一(第77頁)。
- 2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(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事項：

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
97.01.23	董事會	1. 因應大陸兩稅合一稅制改變，調整現行集團投資架構。 2. 因應股票上櫃轉上市案，萬董事長辭任策略長乙職。 3. 決議通過研發主管異動(因職務異動由張校康擔任)。	遵循決議結果，萬董事長已於97年1月15日提出辭任策略長乙職，符合公司治理精神。

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
97.03.25	董事會	1. 決議通過對大陸無錫廠盈轉 420 萬美元及現增 500 萬美元，及對東莞廠現增 500 萬美元及盈轉 800 萬美元。 2. 承認 96 年度營業報告書及財務報表(含合併報表)案。 3. 決議通過 96 年度盈餘分配案暨盈餘轉增資發行新股。 4. 決議通過修訂「公司章程」、「背書保證作業程序」、「董事會議事規範」、「會計、稽核審議委員會組織規程」部份條文案。 5. 決議通過因應股票上櫃轉上市之承諾事項，補選本公司 2 席獨立董事，及 1 席監察人選舉案。 6. 決議通過內部控制聲明書。	遵循決議結果；對大陸東莞、無錫增資案投審會已審核通過；其餘已經 97 年 6 月 13 日股東會通過，完成對交易所之承諾事項，並完成盈轉之登記。
97.04.21	董事會	1. 審查 97 年股東常會補選之獨立董事候選人資格。 2. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。	遵循決議結果，已提報股東會選舉，並通過取消該競業禁止。
97.06.13	股東會	1. 承認本公司 96 年度決算表冊。 2. 通過承認本公司 96 年度盈餘分配案。 3. 通過盈餘轉增資案。 4. 通過修訂本公司章程案。 5. 通過修訂「背書保證作業程序」部份條文。 6. 補選第 4 屆 2 席獨立董事及 1 席監察人。 7. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。	遵循決議結果，向證期局提出盈轉申請，並訂 97 年 9 月 30 日為配股配息基準日，97 年 10 月 13 日為股票及現金發放日。
97.06.13	董事會	1. 決議通過「廣州廠」內控制度。 2. 萬海威先生辭任聯茂董事長乙職。	遵循決議結果，推派福村建設(股)公司代表人蔡茂禎擔任聯茂董事長乙職，並聘請萬海威先生擔任董事長高級顧問。
97.07.16	董事會	訂定 97 年配股配息基準日暨配股配息率。	遵循決議結果，訂 97 年 9 月 30 日為配股配息基準日，97 年 10 月 13 日為股票及現金發放日。
97.08.01	董事會	決議發行國內第五無擔保轉換公司債。	遵循決議結果，於 97 年 9 月 5 日發行及櫃買中心掛牌買賣。
97.08.28	董事會	1. 承認 97 年半年度財報。 2. 通過核決權限管理辦理修訂案。	遵循決議結果並確實施行。

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
97.10.06	董事會	決議買回庫藏股 6,000 仟股，做為國內第五次無擔保轉換公司債之券源。	遵循決議結果，於 10 月 7 日~10 月 27 日間買足，均價為 NT\$20.13 元
97.10.28	董事會	1. 通過 98 年度稽核計劃。 2. 通過買回庫藏股 8,000 仟股，做為轉讓與員工之股權用。	遵循決議結果，並向證期局申報之。
98.02.17	董事會	1. 通過 98 年營運計劃案。 2. 變更買回庫藏股 8,000 仟股之目的，由轉讓與員工變更為註銷股本。	遵循決議結果，並於 98 年 4 月 10 日經濟部完成變更登記。
98.03.24	董事會	1. 承認 97 年度營業報告書及財務報表(含合併報表)案。 2. 決議通過修訂「公司章程」、「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「董事會議事規範」部份條文案。 3. 決議通過全面改選第 5 屆董監事成員選舉案。 4. 決議通過內部控制聲明書。 5. 決議通過向華南銀行等申請新台幣聯貸案。	遵循決議結果；新台幣聯貸案已於 98 年 4 月 21 日完成簽約；餘待股東會通過後，確實執行。
98.04.29	董事會	1. 審查第 5 屆獨立董事候選人資格。 2. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。 3. 決議通過 97 年度盈餘分配案。	遵循決議結果，並提報股東會選舉及討論。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長	萬海威	89.06.16 選任	97.06.13 卸任	完成世代交替，辭任董事長，仍留任董事乙職。
財會主管	陸宜天	93.09.24 任命	97.10.28 辭任	個人生涯規劃。

四、會計師公費資訊

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者：

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
勤業眾信會計師事務所	吳怡君 吳美慧	1,640	0	230	0	810	1,040	√			註

註：93 年度營所稅復查公費新台幣 640 仟元，自編合併財報訓練新台幣 170 仟元。

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

五、更換會計師資訊：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊：無。

七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形

- (一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	97 年度		98 年度截至 4 月 18 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
董事長(註 1)	福村建設(股)公司	3,302,387	0	580,000	0
	代表人：蔡茂禎	2,212,435	0	450,000	0
董事(註 1)	萬海威	655,714 (537,000)	0	(70,000)	0
董事兼總經理	高繼祖	671,327 (237,000)	0	0	0
董事	徐超俊	240,734 (350,000)	0	(428,000)	0

職 稱	姓 名	97 年度		98 年度截至 4 月 18 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
董事兼華南區 總經理	黃睿燦	355,468 (141,000)	0	60,000	0
董事	蔡佳晉	0	0	0	0
董事	白蓉生	0	0	0	0
監察人	洪振攀	41,517 (9,000)	0	0	0
監察人(註 2)	天騰工業(股)公司	615,335	0	0	0
	代表人：程世芳	37,864	0	0	0
監察人	宋同慶	0	0	0	0
台灣區總經理	張校康	292,953 (147,371)	0	0	0
華東區總經理	郭振定	311,075 (141,000)	0	0	0
東莞兼廣州廠 副總經理	陳郁弼	206,976 (280,000)	0	0	0
財會主管 (副總經理)	蔡馨曦(註 3)	0	0	0	0

註1：萬海威先生於97/6/13卸任董事長乙職，並推舉福村建設(股)公司代表人蔡茂禎擔任董事長乙職。

註2：於97年6月13日選(就)任。

註3：於97年10月28日就任。

(二)股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人持股比例超過10%股東之關係	股數	交易價格(NTD)
徐超俊	贈與	97.10.08	徐麗雯	子女	50,000	21.60
徐超俊	贈與	97.10.30	羅瑞娥	夫妻	300,000	0.00
徐超俊	贈與	98.04.07	徐麗雯	子女	128,000	17.15
徐超俊	贈與	98.04.07	羅瑞娥	夫妻	300,000	0.00

(三)股權質押資訊：無。

八、 持股比例占前十大股東間互為關係人資訊：

資料日期：98 年 4 月 18 日

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	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	股數	持股比率(%)	名稱(或姓名)	關係	
中華郵政(股)公司	12,725,986	4.44	0	0	0	0			
福村建設(股)公司	7,386,870	2.58	0	0	0	0	蔡茂禎	福村公司之代表人	
安泰 ING 台灣高股息基金專戶	6,700,000	2.34	0	0	0	0			
公務人員退休撫卹基金管理委員會	5,877,072	2.05	0	0	0	0			
美磊科技(股)公司	5,367,949	1.87	0	0	0	0	蔡茂禎	美磊公司董事長	
渣打銀行受託保管富達基金	4,849,000	1.69	0	0	0	0			
花旗託管 FS 基金公司子基金 FS 亞太基金	4,561,320	1.59	0	0	0	0			
萬海威	4,471,547	1.56	0	0	0	0			
蔡茂禎	4,350,180	1.52	0	0	0	0	福村建股(股)公司	法人董事之代表人	
盧明德	3,951,389	1.38	0	0	0	0			

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及綜合持股比例：

98年3月31日 單位：仟股：%

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(%)
邦茂投資股份有限公司(註)	2,000	100	0	0	2,000	100
ITEQ International Ltd.(註)	18,500	100	0	0	18,500	100
聯輝光電股份有限公司(註)	50	100	0	0	50	100
ITEQ Holding Ltd.(開曼)	18,500	100	0	0	18,500	100
Ever Smart International Corporation Ltd.	10,750	100	0	0	10,750	100
ITEQ Technology Co., Ltd.	12,900	100	0	0	12,900	100
International Partners Ltd.	500	100	0	0	500	100
Inspire Investments Ltd.	1,000	100	0	0	1,000	100
Eagle Great Investments Ltd.	6,000	100	0	0	6,000	100
Shining Era	6,000	100	0	0	6,000	100
ITEQ(Hong Kong)	6,000	100	0	0	6,000	100

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(%)
Mega Crown Holdings Ltd.	300	100	0	0	300	100
東莞聯茂電子科技有限公司	—	100	—	100	—	100
聯茂(無錫)電子科技有限公司	—	100	—	100	—	100
茂成電子科技(東莞)有限公司	—	100	—	100	—	100
廣州聯茂電子科技有限公司	—	100	—	100	—	100

註：以上係本公司長期股權投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：股；元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
86.04	10	50,000,000	500,000,000	22,000,000	220,000,000	設立資本	無	-
86.08	15	50,000,000	500,000,000	32,000,000	320,000,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 1
88.04	15	50,000,000	500,000,000	45,000,000	450,000,000	現金增資 13,000,000 股	無	註 2
90.03	現金增資 15 元；盈餘及公積轉增資 10 元	70,000,000	700,000,000	62,450,000	624,500,000	現金增資 10,000,000 股 盈餘及公積轉增資 7,450,000 股	無	註 3
90.09	10	74,000,000	740,000,000	71,144,000	711,440,000	盈餘及公積 8,694,000 股	無	註 4
91.03	10	100,000,000	1,000,000,000	81,144,000	811,440,000	現金增資 10,000,000 股	無	註 5
92.10	10	100,000,000	1,000,000,000	83,578,320	835,783,200	盈餘轉增資 2,434,320 股	無	註 6
93.02	10	125,000,000	1,250,000,000	102,530,572	1,025,305,720	公司債轉換 18,952,252 股	無	-
93.03	18	125,000,000	1,250,000,000	112,530,572	1,125,305,720	現金增資 10,000,000 股	無	註 7
93.04	10	125,000,000	1,250,000,000	112,625,810	1,126,258,100	公司債轉換 95,238 股	無	-
93.09	10	184,000,000	1,840,000,000	126,071,779	1,260,717,790	盈轉 13,445,969 股	無	註 8
93.10	10	184,000,000	1,840,000,000	146,276,224	1,462,762,240	公司債轉換 20,204,445 股	無	-
94.02	10	184,000,000	1,840,000,000	151,796,636	1,517,966,360	公司債轉換 5,520,412 股	無	-
94.05	10	184,000,000	1,840,000,000	153,451,599	1,534,515,990	公司債轉換 1,654,963 股	無	-
94.08	10	248,000,000	2,480,000,000	153,521,773	1,535,217,730	公司債轉換 70,174 股	無	-
94.08	14.5	8,000,000	80,000,000	161,521,773	1,615,217,730	現金增資 8,000,000 股	無	註 9
94.10	10	248,000,000	2,480,000,000	182,931,302	1,829,313,020	盈轉 21,409,529 股	無	註 10
94.12	10	248,000,000	2,480,000,000	184,589,862	1,845,898,620	公司債轉換 518,560 股 員工認股權轉換 1,140,000 股	無	-
95.03	10	248,000,000	2,480,000,000	191,465,436	1,914,654,360	公司債轉換 5,895,574 股 員工認股權轉換 980,000 股	無	-
95.05	10	248,000,000	2,480,000,000	193,505,433	1,935,054,330	公司債轉換 1,849,997 股 員工認股權轉換 190,000 股	無	-

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股 數(股)	金額(元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.09	10	248,000,000	2,480,000,000	221,045,111	2,210,451,110	公司債轉換 5,119,826 股 盈轉 22,419,852 股	無	註 11
95.11	現增 21 元 其他 10 元	300,000,000	3,000,000,000	233,440,989	2,334,409,890	公司債轉換 205,878 股 員工認股權轉換 190,000 股 現金增資 12,000,000 股	無	註 12
96.04	10	300,000,000	3,000,000,000	234,340,989	2,343,409,890	員工認股權轉換 900,000 股	無	-
96.07	10	300,000,000	3,000,000,000	234,580,989	2,345,809,890	員工認股權轉換 240,000 股	無	-
96.10	10	350,000,000	3,500,000,000	274,849,941	2,748,499,410	公司債轉換 4,337,684 股 盈餘轉增資 35,931,268 股	無	註 13
96.12	10	350,000,000	3,500,000,000	275,718,181	2,757,181,810	公司債轉換 48,240 股 員工認股權轉換 820,000 股	無	-
97.02	10	350,000,000	3,500,000,000	272,023,181	2,720,231,810	員工認股權轉換 877,500 股 註銷庫藏股 4,000,000 股	無	-
97.05	10	350,000,000	3,500,000,000	272,258,181	2,722,581,810	員工認股權轉換 235,000 股	無	-
97.10	10	350,000,000	3,500,000,000	294,679,317	2,946,793,170	盈餘轉增資 22,421,136 股	無	註 14
98.04	10	350,000,000	3,500,000,000	286,679,317	2,866,793,170	註銷庫藏股 8,000,000 股	無	-

註 1：財政部證券暨期貨管理委員會 86 年台財證(一)第 76179 號函申報生效

註 2：財政部證券暨期貨管理委員會 88 年 4 月 12 日(88)台財證(一)第 32318 號函申報生效

註 3：財政部證券暨期貨管理委員會 89 年 10 月 26 日(89)台財證(一)第 88295 號函申報生效

財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 02 月 05 日(90)台財證(一)第 105835 號函核准增延長募集期間

註 4：財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 8 月 8 日(90)台財證(一)第 150371 號函申報生效

註 5：財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 1 月 9 日(91)台財證(一)第 180171 號函申報生效

註 6：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 7 月 29 日台財證(一)第 0920134252 號函申報生效

註 7：財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 25 日台財證(一)第 0920154649 號函申報生效

財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 12 月 11 日台財證(一)第 0920158101 號函核准發行價格變更

註 8：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 93 年 7 月 21 日金管證一字第 0930132397 號函申報生效

註 9：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 5 月 20 日金管證一字第 0940117501 號函申報生效

註 10：行政院金融監督管理委員會證券暨期貨局 94 年 8 月 2 日金管證一字第 0940131480 號函申報生效

註 11：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 3 日金管證一字第 0950128058 號函申報生效

註 12：行政院金融監督管理委員會 95 年 7 月 21 日金管證一字第 0950130656 號函申報生效

註 13：行政院金融監督管理委員會 96 年 7 月 13 日金管證一字第 0960036403 號函申報生效

註 14：行政院金融監督管理委員會 97 年 7 月 4 日金管證一字第 0970032597 號函申報生效

2. 股份種類

單位：股／98年4月18日

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
記名式普通股	286,679,317	63,320,683	350,000,000	

註1：屬上市股票。

註2：含庫藏股6,000,000股。

3. 總括申報制度相關規定：不適用

(二) 股東結構

98 年 4 月 18 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	庫藏股	合計
人 數	2	9	81	21,606	51	1	21,750
持 有 股 數	278	19,312,105	48,392,098	189,918,712	23,056,124	6,000,000	286,679,317
持股比例(%)	0.00	6.74	16.88	66.25	8.04	2.09	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額10元／98年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～ 999	6,813	1,880,949	0.66
1,000～ 5,000	9,132	20,560,301	7.17
5,001～ 10,000	2,502	18,337,206	6.40
10,001～ 15,000	1,120	13,405,586	4.68
15,001～ 20,000	567	10,298,154	3.59
20,001～ 30,000	554	13,666,445	4.77
30,001～ 50,000	454	17,879,098	6.24
50,001～ 100,000	332	23,348,429	8.14
100,001～ 200,000	138	18,612,779	6.49
200,001～ 400,000	69	18,721,911	6.53
400,001～ 600,000	23	11,485,792	4.01
600,001～ 800,000	9	6,165,622	2.15
800,001～ 1,000,000	3	2,799,557	0.98
1,000,001 以上	34	109,517,488	38.19
合 計	21,750	286,679,317	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

98年4月18日

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
中華郵政股份有限公司	12,725,986	4.44
福村建設股份有限公司	7,386,870	2.58
安泰 ING 台灣高股息基金專戶	6,700,000	2.34
公務人員退休撫卹基金管理委員會	5,877,072	2.05
美磊科技股份有限公司	5,367,949	1.87
渣打銀行受託保管富達基金	4,849,000	1.69
花旗託管 FS 基金公司子基金 FS 亞太基金	4,561,320	1.59
萬海威	4,471,547	1.56
蔡茂禎	4,350,180	1.52
盧明德	3,951,389	1.38

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項目 \ 年度		96年度	97年度	98年度 截至3月31日
每股市價	最高	53.00	39.70	17.80
	最低	23.70	10.70	11.30
	平均	36.94	26.56	15.14
每股淨值	分配前	17.05	15.11	16.66
	分配後(註1)	14.42	(註1)	(註1)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		272,593	292,044
	每股盈餘	調整前	3.88	1.74
		調整後	3.58	(註1)
每股股利	現金股利		2.5115	1.00(註2)
	無償配股	盈餘配股	0.6278	0.00(註2)
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利		0	0
投資報酬分析	本益比(註3)		9.52	15.26(註2)
	本利比(註4)		14.71	26.56(註2)
	現金股利殖利率(註5)		6.80	3.77(註2)

註1：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2：尚未經98年股東常會決議通過。

註3：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註4：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註5：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司現處於成長期，可分配盈餘之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於 20% 為原則。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

單位：新台幣元

股利年度	董事會決議通過 股利分派日	股東股利	
		現金股利(元)	盈餘配股(元)
97	98/04/29	280,679,317 (每股配發 1 元)	0

註：每股配發率係以 98 年 4 月 18 日流通在外股為計算基準，惟尚待股東會決議。

3. 預期股利政策將有重大變動情形：無。

(七) 本年度擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本公司 97 年度盈餘分配案擬議僅分配現金，待提股東會通過；故不適用。

(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

本公司年度總決算如有盈餘，依下列順序分配之：

- (1) 繳納營利事業所得稅。
 - (2) 彌補以往年度虧損。
 - (3) 提列百分之十為法定盈餘公積。
 - (4) 依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。
 - (5) 員工紅利不低於 5%。
 - (6) 董事及監察人酬勞 2%。
 - (7) 除酌予保留盈餘外，餘額為股東紅利，係連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。
- 以上分配比例，經股東會同意得調整之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

單位：新台幣元

股利年度	董事會決議通過股利分派日	董監酬勞	員工紅利		考慮配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘(註1)	考慮配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘(註2)
			現金紅利金額	股票紅利金額		
97	98/04/29	7,501,920	29,313,156	0	1.74	1.74

註1：員工紅利之分紅配股以面額新台幣10元計算之。

註2：員工紅利之分紅配股以市價計算，市價係以97年度會計期間最末一個月之平均收盤價新台幣11.82元計算。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

單位：新台幣元

項目	97年3月25日 董事會通過 擬議配發情形	97年6月13日 股東常會通過 實際配發情形	差異情形
員工紅利—股票(面額)	53,266,190	53,266,190	0
員工紅利—現金	22,828,373	22,828,373	0
董監事酬勞	19,023,641	19,023,641	0

(九) 公司買回本公司股份情形

98年4月30日

買回期次	第四次	第五次	第六次(註3)
買回目的	國內第五次無擔保轉換公司債之轉換券源。	註銷股本(註1)	國內第五次無擔保轉換公司債之轉換券源。
買回期間	97/10/7~97/11/6	97/10/29~97/12/28	98/4/30~98/6/29
買回區間價格(NT\$)	20元~27元間	25元~40元間	16元~24元間
已買回股份種類及數量	普通股6,000仟股	普通股8,000仟股	普通股0仟股
已買回股份金額	120,858,932元	116,824,620元	0元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股0仟股	普通股8,000仟股(註2)	普通股0仟股
累積持有本公司股份數量	普通股6,000仟股	普通股0仟股	普通股0仟股
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(註)	2.09%	0.00%	0.00%

註：以98年4月18日之已發行股份總數286,679,317股計算之。

註1：原目的為轉讓與員工，經98年3月24日董事會決議變更目的為註銷股本。

註2：於98年4月10日已辦理完成註銷8,000仟股之經濟部變更登記事宜。

註3：經98年4月29日董事會決議通過，截至年報刊印日(98/4/30)止，買回股數為”0”。

二、公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形

公司債種類		國內第五次無擔保轉換公司債
發行日期		97 年 9 月 5 日
面額		新台幣 100,000 元
發行及交易地點 (註1)		不適用
發行價格		依面額十足發行
總額		新台幣 300,000,000 元
利率		0%
期限		5 年期／到期日：102 年 9 月 5 日
保證機構		無
受託人		台北富邦商業銀行信託部
承銷機構		寶來證券(股)公司
簽證律師		現代法律事務所 郭惠吉律師
簽證會計師		勤業眾信會計師事務所 吳怡君、吳美慧會計師
償還方法		除依轉換辦法轉換或贖回外，償債款項來源，將由營業活動及融資活動項下支應。
未償還本金		新台幣300,000,000元
贖回或提前清償之條款		請參發行及轉換辦法第 17、18 條
限制條款 (註 2)		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		不適用
附其他權利	截至 98 年 4 月 18 日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	0 元
	發行或轉換(交換或認股)辦法	發行及轉換辦法【詳附錄二(第78頁)】
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		轉換標的物為庫藏股，故對股權無稀釋之情形，故不適用。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

註 1：屬海外公司債者填列。

註 2：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

(二) 轉換公司債資料：

單位：新台幣元

公司債種類		第五次無擔保轉換公司債	
項目	年度	97 年度	98 年度截至 4 月 30 日止
	轉 換 公司債 市 價		
	最 高	101.2	101.2
	最 低	101.2	101.2
	平 均	101.2	101.2
轉 換 價 格		自 97 年 9 月 30 日起轉換價格 調整為 24.54 元	21.53 元
發行（辦理）日期及 發行時轉換價格		發行日期：97 年 9 月 5 日 發行時轉換價格：29.13 元	
履行轉換義務方式		庫藏股方式交付	

(三) 交換公司債資料：無。

(四) 總括申報發行公司債情形：無。

(五) 附認股權公司債資料：無。

三、 特別股辦理情形：無。

四、 海外存託憑證辦理情形：無。

五、 員工認股權憑證辦理情形

(一) 尚未屆期之員工認股權憑證之辦理情形及對股東權益之影響

98年4月18日

員工認股權憑證種類	第一次
主管機關核准日期	92.07.14
發行日期	92.07.18
發行單位數	5,000單位 (1單位可認1,000股)
發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)【註1】	6.16%
認股存續期間	6年
履約方式	發行新股
限制認股期間及比率	發行屆滿2年50% 發行屆滿3年75% 發行屆滿4年100%
已執行取得股數	5,000,000股
已執行認股金額	50,000,000元
未執行認股數量(股)	0股
未執行認股者其每股認購價格(元)	10元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)【註2】	0%
對股東權益影響	已全數執行完畢，故對股東權益並無影響。

註1：「發行得認購股數占已發行股份總數比率(%)」之已發行股份總數係以92年6月發行股份總數81,144仟股為計算基準。

註2：「未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)」之已發行股份總數係以98年4月18日發行股份總數286,679仟股為計算基準，本次發行之員工認股權已全數執行完畢。

(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

1. 取得員工認股權憑證之經理人

98年4月18日／單位：仟股、新台幣仟元

職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
				已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	董事長高級顧問(註1)	萬海威	1,650	1,650	10	16,500	0.58	0	10	0	0.00
	總裁兼執行長兼總經理	高繼祖									
	華南區總經理	黃睿燦									
	台灣廠總經理	張校康									
	無錫廠總經理	郭振定									
	財會主管副總(註2)	蔡馨曄									
	東莞廠兼廣州廠執行副總	陳郁弼									
員工	其他員工	其他員工	3,350	3,350	10	33,500	1.17	0	10	0	0.00

註1：經 97.6.13 董事會聘任。

註2：蔡馨曄君於 97.10.28 就任。

註3：已發行股份總數係 98 年 4 月 18 日止已發行股份總數 286,679 仟股。

2. 取得員工認股權憑證之數量前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上員工

職位	姓名	股數
董事長高級顧問 (詳上表註1)	萬海威	普通股 2,320 仟股
總經理、總裁兼執行長	高繼祖	
華南區總經理	黃睿燦	
台灣廠總經理	張校康	
無錫廠總經理	郭振定	
東莞兼廣州廠執行副總	陳郁弼	
財會主管(副總) (詳上表註2)	陸宜天	
東莞廠副董事長 (註1)	彭丁財	
茂成廠董事長兼總經理 (註1)	唐志鴻	
無錫廠顧問 (註1)	洪鍾霖	

註：取得 92 年發行員工認股權憑證之前十大員工名單如上表，但其認購金額皆未達新台幣 3,000 萬元。

註1：分別於 97 年 10 月、96 年 11 月、7 月、8 月辦理退休或辭任。

六、 併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、 資金運用計畫執行情形

本公司未曾辦理私募有價證券，而前各次募集與發行有價證券均已執行完畢，故僅就其尚在執行中之計畫內容及執行情形說明如下：

(一) 計畫內容

97年度國內第五次無擔保轉換公司債

1. 本次所需資金總額：新台幣3億元
2. 資金來源：無擔保轉換公司債3,000張，每張面額10萬元，發行價格新台幣100元，票面利率為0%，發行期限5年期。
3. 主管機關核准日期及文號：行政院金融監督管理委員會97年8月22日金管證一字第0970041144號號函
4. 計畫項目、運用進度

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度	
			97 年度	
			第三季	第四季
償還銀行借款	97 年 09 月	147,600	147,600	0
長期股權投資-東莞聯茂電子科技公司	97 年 10 月	152,400	0	152,400
合計		300,000	147,600	152,400

註：本公司擬透過第三地區薩摩亞 ITEQ INTERNATIONAL LTD.，轉投資英屬蓋曼群島 ITEQ HOLING LTD.，再投資香港 ITEQ(HONG KONG)LIMITED，間接轉投資大陸地區東莞聯茂電子科技公司

5. 預計可能產生效益

計畫項目	預計可能產生效益
償還銀行借款	除健全財務結構及強化償債能力外，若不考慮利息補償金情況下，以擬償還銀行借款利率設算，預計97年度約可節省利息支出1,370仟元，以後年度約可節省利息支出4,111仟元，可適度減輕財務負擔，對公司未來營運甚有助益。
長期股權投資-東莞聯茂電子科技公司	降低子公司對金融機構融資之倚賴來改善營運資金不足之情形，若以東莞聯茂之人民幣借款利率8%設算，除預計97年度可節省再融資之利息支出3,048仟元，往後每一年度可節省12,192仟元外，且將進而減輕集團之財務負擔。另子公司營運狀況日益穩定，可望藉由本投資案(約500萬美元)97~99年度增列其投資利益分別為20,409仟元、81,639仟元及84,661仟元，將有助提升本公司之整體獲利能力及競爭力。

(二) 執行情形

1. 執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至 98 年 第 1 季	進度超前或落後之 原因及改進計畫
償還銀行借款	支用金額	預定	147,600	已執行完畢。
		實際	147,600	
	執行進度(%)	預定	100	
		實際	100	
長期股權投資- 東莞聯茂電子科 技公司	支用金額	預定	152,400	惟受金融風暴影響，景氣受到 衝擊，致使銷售不如預期，基 於保守原則將該計畫暫緩，計 畫於 98 年第 2 季後再進行。
		實際	0	
	執行進度(%)	預定	100	
		實際	0	
合 計	支用金額	預定	300,000	
		實際	147,600	
	執行進度(%)	預定	100	
		實際	49	

2. 轉投資事業執行進度落後之相關說明

轉投資事業之營運情形、對公司投資損益及對股東權益影響說明如下：

年度 項目	95 年度	96 年度	97 年度
營業收入	11,014,051	13,709,360	13,811,674
營業利益	1,068,669	1,313,980	792,603
稅前盈餘	842,868	1,262,909	495,124

資料來源：會計師查核簽證之合併財報。

計畫增加轉投資「東莞聯茂公司」新台幣152,400仟元(約500萬美元)，以降低子公司對金融機構融資之倚賴來改善營運資金不足之情形，惟受金融風暴影響，景氣亦受到衝擊，致使訂單及銷售不如預期，致使本公司原預定之投資計畫暫緩，將其未支用款項存於銀行存款中，並計畫於98年第2季以後再進行轉投資。

本公司基於保守原則將投資計畫暫緩，係已考量股東權益及資金運用效益，故對公司投資損益及股東權益並無重大影響。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容

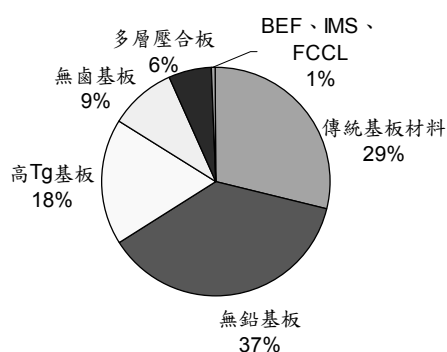
- (1) 多層印刷電路板之(軟硬)銅箔基板、膠片、IMS 絕緣散熱材料及其半成品、製造、加工與買賣。
- (2) 前項產品製造設備之進出口貿易。

2. 97年度主要產品之營業比重(母公司)

單位：新台幣仟元

產品項目	97年度	
	金額	營業比重(%)
玻璃纖維膠片(PP)	1,501,260	27.37
銅箔基板(CCL)	3,706,256	67.56
多層壓合板(MLB)	211,664	3.86
絕緣金屬板(IMS)	26,316	0.48
光電薄膜(BEF)	15,481	0.28
其他	24,547	0.45
合 計	5,485,524	100.00

3. 公司(集團)目前商品項目組合



4. 計畫開發之新商品項目

- (1) 高熱耐的無鹵基板開發
- (2) 低介電的無鹵基板開發
- (3) 散熱粘合絕緣片開發
- (4) 薄型化光學複合膜研發

(二) 產業概況與發展

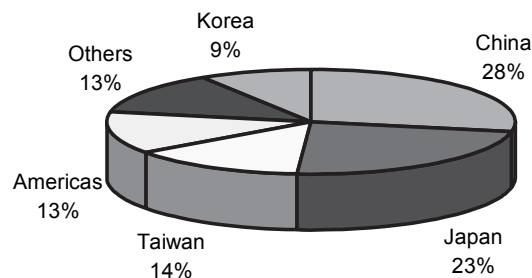
1. 產業現況

(1) 全球 PCB 產業

年度	2007	2008(e)	2009(e)	2010(e)
產值(US\$M)	44,277	43,096	41,346	43,308
年成長率	3.3%	-2.7%	-4.1%	4.8%

資料來源：台灣電路板協會 TPCA(2009Q1)

2008年全球PCB產值負成長原因是下半年由美國向歐洲、日本、亞洲等國家漫延演變成為全球經濟不景氣，連帶使全國最大電子消費市場美國及歐洲也陷入消費不振，使得第3、4季的旺季不旺，通路商不敢累積庫存所造成。



全球 PCB 主要生產國比重

資料來源：台灣電路板協會 TPCA(2009Q1)

生產國家	說明
大陸	◎ 生產價格較高的中高階產品比重越來越大 ◎ 台商投資壯大大陸 PCB 產業，提升 PCB 技術層次及培養相關人才。
日本	◎ 境內以生產高階 HDI 板、載板、高撓曲軟板為主。
台灣(境內)	◎ 持續進行產品配置及產業序秩調整，包括提高 HDI 板技術層次，往高層數產品移動、擴大載板能並切入替代性產品訂單。
美國	◎ 以生產軍事、航太、醫療器材以及汽車等利基市場需求 PCB 為主。
韓國	◎ 滿足當地電子產品生產廠商為主。

(2) 大陸 PCB 產業

年度	2007	2008(e)	2009(e)	2010(e)
產值(US\$M)	11,955	12,067	11,783	12,559
年成長率	11.5%	0.9%	-2.4%	6.6%
產能利用率	88%	70%	63%	75%

資料來源：台灣電路板協會 TPCA(2009Q1)

2. 產業發展

產 品	新	BD、LED照明……	NB用LED背光、LCD TV整合其他電子產品
	舊	NB、LCD..	汽車、醫材
		舊	新
市 場			

未來 PCB 廠商能夠投入的領域

資料來源：台灣電路板協會 TPCA(2009Q1)

(1) 既有產品用 PCB 深耕

針對出貨量成長的低價 NB 以及 LCD TV 做發展，取得一定數量訂單進行規模經濟量產，以合乎此類產品價格下降速度過快的要求。

(2) 替換性產品用 PCB 投入

針對未來可取代現有電子產品的 PCB 需求投入研發及訂單找尋，如 BD DVD 取代 DVD，目前 BD 市場還未真正到來，預估未來將大量成長，此時積極切入與接觸，未來將可順勢切入此市場。

(3) 新興應用產品 PCB 投入

PCB 新興應用就是 LCD 用 LED 背光，基於薄型化需求考量，近年 NB 開始積極轉為 LED 背光，受益最大的就是軟板。

LED 背光尚有機會可擴大到 LCD TV 以及螢幕用市場，長遠來看，有機會興起的數位家庭，LCD TV 會扮演家庭中整合者，屆時 LCD TV 所需要的 PCB 會有相當大的變革。

(4) 利基產品用 PCB 切入

我國廠商以往一直往消費性電子、資通訊產品所需 PCB 切入，由於此類產品價格下降快速，練就我國廠商快速回應市場能力。但該市場不景氣時，此類產品所受到影響就相當大，有機會可切入汽車、醫療、航太……等利基市場，以維持獲利穩定

3. 產業上、中、下游之關聯性

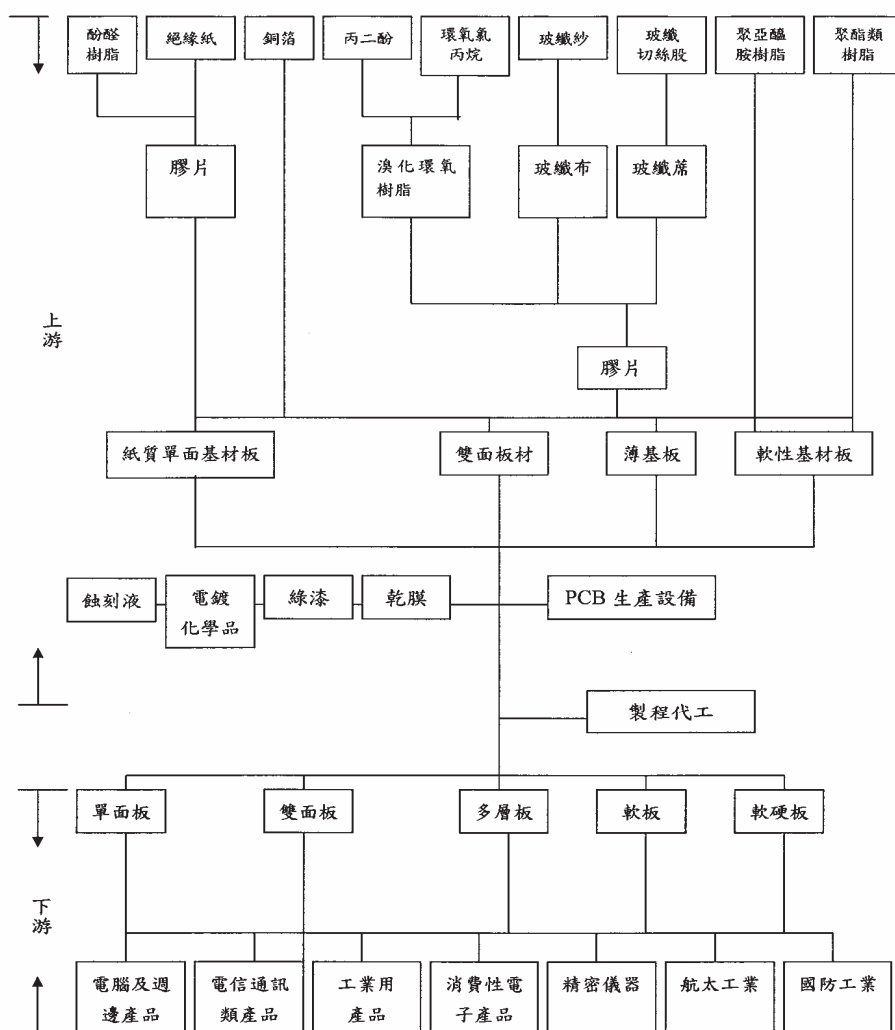
PCB 可廣泛應用於資訊、通訊、光電、汽車、消費性電子或家電……等產品(PCB 產業結構如下表)，最主要功能是提供電氣連接以及元件承載，是電子零組件安裝及互連主要支撐體，PCB 除了是各項電子產品不可缺少基礎零件外，品質良劣也會影響各項電子產品可靠度及以效能。

原材料	酚醛樹脂、環氧樹脂、PI、玻纖紗、玻纖布、銅箔
銅箔基板	紙質基板、複合基板、玻纖環氧基板、軟質基板、樹脂基板
製程化學品	蝕刻液、電鍍化學品、綠漆、乾膜、PCB 生產設備、製程代工
電路板	單面板、雙面板、多層板、軟板、軟硬板、IC 載板
應用產品	資訊及週邊產品、通訊、光電、消費性電子、民生家電、工業產品、精密儀器、汽車、航太軍用

資料來源：工研究 IEK(2008/03)

在所有印刷電路板廠商中，本公司的業務型態比較特殊，本公司主要產品係為玻璃纖維膠片、銅箔基板及多層壓合基板，其中銅箔基板及玻纖膠片是屬於印刷電路板的上游材料，而多層壓合基板則是印刷電路板製程中的前段製程，因此本公司係整合了上游原料的前段製程(內層製程)廠商。銅箔、樹脂、玻纖布是印刷電路板產品最上游的原料，藉由這些原料可生產出銅箔基板及玻璃纖維膠片，而印刷電路板就是由銅箔、銅箔基板及玻璃纖維膠片所生產出來的。我國之印刷電路板產業體系相當完備，從銅箔、樹脂、玻纖布到印刷電路板皆有廠商生產，自給度相當高。本公司所生產之銅箔基板及玻璃纖維膠片除一部份自己用來生產多層壓合基板外，其餘則銷售給一般印刷電路板廠商使用。

印刷電路板上下游產業涵蓋範圍甚廣，茲將其產業關聯圖列示如下：



資料來源：整理自工研院材料所 ITIS 計劃

4. 產品發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

無線通信產業興起，電子產品朝向輕薄短小、高頻高速、多功能化、高可靠度、綠色採購等趨勢，使用奈米材料為 PCB 業者發展之助力，HDI 板、高層(HI-LAYER)、內埋化(Embedded)基板、IC 載板、軟硬板及環保基材，是未來 PCB 產品技術的發展重點，其中產品應用多樣化，手機、NB、PC 及消費性電子等可攜式產品佔 PCB 應用比重高，未來亦具有一定的成長潛力。

(2) 產品競爭情形

A. 玻璃纖維膠片(PP)、銅箔基板(CCL)

本公司目前所生產之銅箔基板係屬於玻璃纖環氧樹脂基板，而市場上約有 16 家製造商生產此類產品供下游印刷電路板使用。

市場別	製造商	備註
上市	南亞、宏泰電工、台光電	南亞、宏泰電工尚有生產其他產品，基板僅為其營業產品之一。
上櫃	欣興電子、合正、台燿、華韜	
興櫃	尚茂、聯致電子	
未上市櫃	德聯、寶利德、松下電工	外商投資成立之專業基板製造商，其中松下電工所銷售之基板多數均供華通電腦公司及日系廠商使用。

B. 多層壓合基板(MLB)

國際資訊大廠為降低製造成本而選擇代工能力強、機動性高的台灣廠商作為其合作之對象，目前國內從事由內層一貫作業至壓合之生產廠商約 6 家。

市場別	製造商	備註
上市	聯茂、台光電	本公司 MLB 單，係採大陸接單生產方式。
上櫃	合正、台燿、華韜	
興櫃	聯致電子	

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年 度	研發費用	佔營業額比率
96	105,663	1.38%
97	84,294	1.54%

2. 最近年度開發成功之技術或產品

年 度	96年度	97年度
開發成功之技術或產品	1. 集光元件-1/-2 2. 光學集光膜片-1/-2 3. 照明模組及其載板結構 4. 車燈及其發光模組 5. 液晶顯示裝置及其發光模組 6. 高信賴性無鹵素基板 7. 水藻抑制劑 8. 新型IC封裝用基板材料 9. 環保無鹵型軟硬電路板接著用膠片	1. 光學複合膜結構 2. 一種聚光層結構(一) 3. 一種聚光層結構(二) 4. 薄型化複合光學膜產品 5. 可沖孔的無鹵素基板 6. 較低信號損失的高Tg低膨脹基板 7. 高頻的基板電性量測開發 8. 超低介電(DK=3.5)的基板

3. 各項研發投資計劃及進度

單位：新台幣仟元

項目／計劃	目前進度	預計再投入研發費用	預定完成時間	未來研發得以成功之主要影響因素
高熱耐的無鹵基板開發	產品開發階段	10,200	98年第2季	產品功能與市場需求及如何掌握關鍵因素
散熱粘合絕緣片開發	材料開發階段		99年第2季	產品功能與市場需求及如何掌握關鍵因素
低介電的無鹵基板開發	產品開發階段		98年第4季	產品功能與市場需求及如何掌握關鍵因素
薄型化光學複合膜研發	產品研發階段	2,000	98年第3季	產品功能與市場需求及如何掌握關鍵因素

(四)短期及長期業務發展計畫

1. 短期發展計畫

- (1) 建立完整之品保體系，積極爭取國際性大廠之訂單，加強外銷比重，以確保業務穩定成長。
- (2) 提供客戶從高階材料至壓合代工之整合性服務，彈性生產系統，大幅縮短交期，以因應市場擴展及彈性量產之需求。
- (3) 積極增加手機板(HDI)、IMS 散熱板、軟硬結合板客戶之技術服務及市場導入，以增加高階及利基型產品銷售，創造更大利潤及提高產品及市場佔有率。
- (4) 積極參與 TPCA、IPC、JPCA、CPCA 及 EPC 等國際性 PCB 展覽，以建立產品之知名度及品牌形象。
- (5) 積極加入 TPCA 市場發展協會，透過策略及資訊傳達，提昇公司形象。
- (6) 推廣由材料到內層代工 ONE STOP SHOP 之觀念，協助客戶降低投資風險，創造雙贏局面。

2. 長期發展計畫

- (1) 建立全球化服務及經銷據點及發貨倉庫，就近提供客戶即時之服務，同時積極將高階材料導入國際性電子製造服務(EMS)及汽車系統大廠，建立國內外策略聯盟之長期伙伴。
- (2) 加強整體銷售預估之準確性、及時性，降低庫存並提高庫存週轉率，以降低營運及原物料成本，創造利潤。
- (3) 建立海外生產據點，以提升產品成本競爭力，並就近服務客戶提高市場競爭力，同時與上下游主要客戶之策略聯盟，形成產銷一體之競爭優勢，開創新商機。
- (4) 加強國際化人才之招募及培訓，建立公司在國際上品牌知名度，以成為產品及技術之領導廠商。
- (5) 運用國內外資本市場籌資工具取得資金，以配合長期擴充之需要。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 公司主要商品之銷售地區及金額

單位：新台幣仟元

項目 年度		96 年度		97 年度	
		銷售 金額	佔營收 比例(%)	銷售 金額	佔營收 比例(%)
內銷		2,641,769	34.38	2,360,658	43.03
外銷	亞洲	4,522,049	58.85	2,649,799	48.31
	歐洲	476,749	6.20	469,578	8.56
	其他	43,824	0.57	5,489	0.1
	小計	5,042,622	65.62	3,124,866	56.97
總計		7,684,391	100.00	5,485,524	100.00

2. 市場占有率

地區	市佔率	約略排名
亞洲	8%	5名
全球	5%	7名

3. 市場未來之供需狀況與成長性

2008 年全球 PCB 生產國主要為中國大陸、日本、台灣、美國。生產地區以亞洲為主佔全球 8 成以上(含日本)，在大陸 PCB 供應鏈體系中，台商仍繼續維持其舉足輕重的市場影響力。

由於 RoHS 法規於 2006 年下半年正式生效，環保基材仍處於成長階段，本公司在環保基材切入較同業積極，可望受惠較深，在大陸地區之之產能規劃較早，為最大銅箔基板產能之台商，取得較有利之經營佈局。

4. 競爭利基

(1) 市場利基

- A. 產品定位明確，鎖定高附加價值之薄板、高級材料及特殊規格等利基市場。
- B. 不斷開拓新客戶，前十大銷貨客戶大多為全球前五十大印刷電路板廠商，由於銷貨客戶分散，故較不受單一客戶變動之影響，亦可避免國內殺價競爭及景氣循環對業務之衝擊。
- C. 國內所有同業廠商中外銷比率最高，除已在成長快速之亞太地區建立行銷管道外，其他海外銷售據點亦逐年增加中，顯示深具國際競爭力。
- D. 全球行銷通路已佈建完成，並獲得國際大廠品質認可。
- E. 可提供客戶從材料至代工之整合性服務。
- F. 以略低於國際領導廠商之價格切入特殊材料市場。

(2) 產品利基

- A. 根據技術發展藍圖規劃新產品之研發、導入及量產時程。
- B. 適時推出市場之主流產品及新產品，以維持獲利之持續成長。
- C. 加強對客戶之服務，滿足客戶少量多樣之需求，並極力配合客戶要求之交期，且積極開拓海外市場。

(3) 技術利基

- A. 1998、1999 及 2001 年分別獲得工業局主導性專案及經濟部科技專案補助，建立完整之產品研發能力。
- B. 具有特殊材料之完整產品組合。

(4) 管理利基

- A. 本公司經營階層在業界皆有十年以上豐富經驗，為專業之經營團隊。
- B. 業務導向之產能規劃維持高產能利用率，增加投資效益。
- C. 扁平組織與精簡之人力保持高度戰鬥力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1) 有利因素

- A. 高速網路興起，擴大了高品質 PCB 之需求，電子工業和資訊產業持續高速發展，帶動及刺激多層印刷電路板需求成長，銅箔基板、玻璃纖維膠片及多層壓合基板需求用量將持續增加。
- B. 我國印刷電路板業，其產品品質、價格及交期均受國際肯定。
- C. 本公司之生產技術已臻成熟，且近年來生產效率不斷提升，陸續完成生產線擴增將可增益獲利能力。
- D. 公司之經營團隊在此行業中均從事多年相關之工作經驗，且自建廠以來即採用自動化及嚴格品質控制管理，另更致力於生產技術之提昇及高層次產品之研發，在不斷的努力與投入下，已累積相當實力，對於市場變化及品質要求極具充分因應之能力，並已佔有市場一席之地。
- E. 已取得英國 BSI ISO-9002、QS-9000 及 SONY Green Partner 之品質認證及 OHSAS18000 與 TS16949 合格之績優廠商，有助於提升市場競爭力。
- F. 本公司位處中壢、桃園地區，為印刷電路板業上、下游廠商之集中地，有助於原料之提供，並較易掌握時效；另於大陸華南區設有東莞、茂成及廣州廠及華東區設有無錫廠，以就近服務客戶。
- G. 本公司產品銷售對象，客源分散，較不受國內資訊產業景氣循環之影響，降低營運風險。
- H. 與工研院密切配合，以專案委託方式共同開新產品；1998 年、1999 年及 2001 年分別獲得工業局主導性專案及經濟部科技專案補助，建立完整之產品研發能力。

(2) 不利因素

- A. 美國金融風暴引發全球不景氣，重挫全球電子產品市場消費力。
- B. 大陸生產環境不再友善，包括企業所得稅新制、電子資訊產品污染控制管理辦法、電鍍行業清潔生產標準等環保法規以及勞動合同法……等。
- C. 人民幣升值，造成出口成本提升。

(3) 因應對策

- A. 更新防治污染設備、推動減廢計劃及開發新製程，以符合環保法規之要求，並取得 ISO-14000 及 OHSAS18001 環境國際品質認證之通過，另廢棄物均已委由合格廠商代為處理。
- B. 建立完整之經銷網，持續擴充全球服務據點，發展高階及特殊規格基板，成為領先廠商。
- C. 考量生產據點及產品組合，以提昇競爭力並且根留台灣。

溝通協調，以穩定原料貨源。

E. 持續新產品開發、改善暨有產品的功能。

F. 產品標準化作業及持續降低成本。

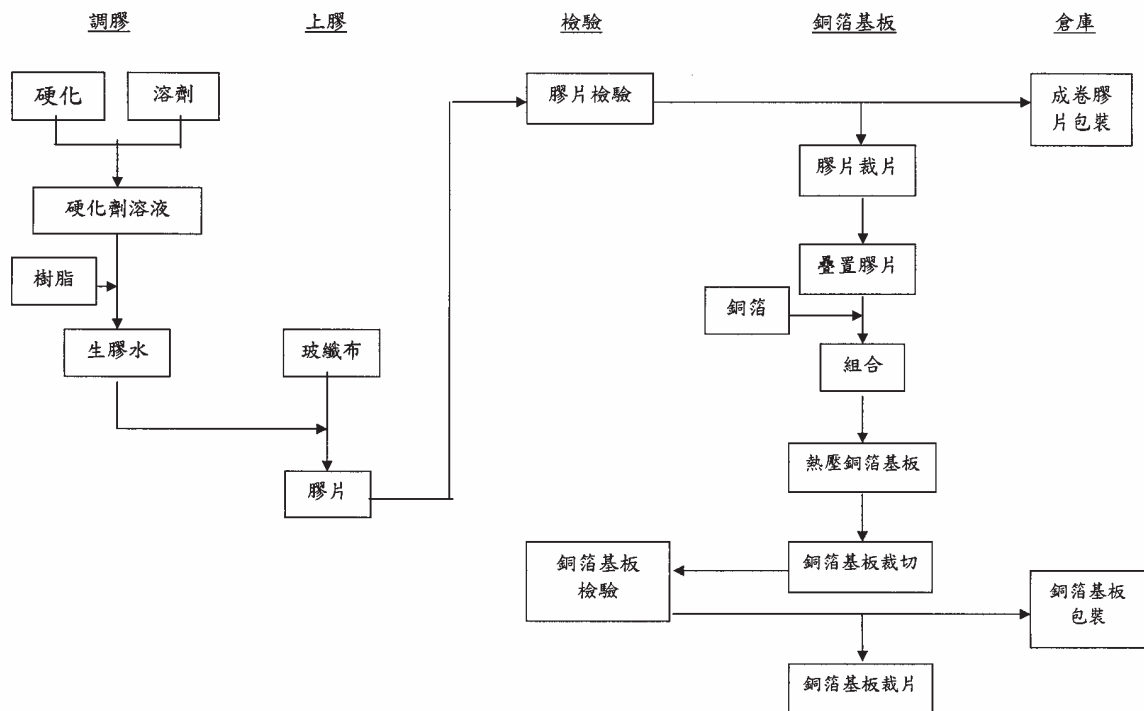
G 藉由人力資源的訓練以提升企業的協調整合和組織效益。

(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品或服務項目	主要用途或功能
銅箔基板	為印刷電路板主要原料，印刷電路板內部構造主要是由內層的銅箔基板及外層的銅箔所構成，銅箔基板需具備印刷電路板製造時所需之機械加工強度及電器絕緣性能外，依不同功能印刷電路板之要求，另需具備良好之熱傳導性、抗化學藥品性、耐高溫或其他特殊性能要求；而玻璃纖維膠片則是作為銅箔基板與銅箔間的絕緣材。
玻璃纖維膠片	
多層壓合基板	為多層印刷電路板前段製程，自內層線路、製作乾膜至壓合成型。

2. 主要產品之重要用途



(三) 主要原料之供應狀況

本公司生產之主要原物料為玻纖布、環氧樹脂及銅箔等，供應商均為國內知名廠商，在品質方面具有相當程度之水準，且採購來源分散，並與各供應商之間均維持良好之合作關係，以確保供貨來源穩定。由於原物料供應商與本公司合作多年，品質優良、交期穩定，且各種原物料均有多家廠商投入，供應者眾，故取得不虞匱乏。

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度 10%以上供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	聯茂東莞	3,948,249	59.46	註	東莞聯茂	2,443,972	53.59	註
2	聯茂無錫	581,081	8.75	註	南亞塑膠	509,415	11.17	無
3	南亞塑膠	526,627	7.93	無	無錫聯茂	265,916	5.83	註
—	其 他	1,584,144	23.86	—	其 他	1,341,091	29.41	—
—	進貨淨額	6,640,101	100.00	—	進貨淨額	4,560,394	100.00	—

註：本公司間接持股之子公司。

本公司基於生產成本考量向東莞聯茂及無錫聯茂採購，台灣並未生產之低階銅箔基板及多層壓合基板等產品，因係購入成品，致該二公司居主要供應商之列。另本公司係向南亞塑膠採購銅箔及玻纖布，最近二年度對其進貨比率尚無重大變動。

2. 最近二年度 10%以上銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	96 年度				97 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	甲 客 戶	610,729	7.95	無	甲 客 戶	580,767	10.59	無
2	其 他	7,073,662	92.05	—	其 他	4,904,757	89.41	—
—	銷貨淨額	7,684,391	100.00	—	銷貨淨額	5,485,524	100.00	—

因三角貿易關係，配合客戶部份營收無法於 97 年度認列回台灣，故母公司總營收減少約新台幣 22 億元，以至於造成甲客戶占 97 年度銷貨比例提升；另對於甲客戶主要係銷售銅箔基板及玻璃纖維膠片為主，其中尤以銷售無鉛及無鹵基板比重較 96 年度提升許多。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟平方英尺；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	96 年度			97 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
玻璃纖維膠片	435,884	416,548	2,220,800	386,697	334,048	1,700,190
銅箔基板	138,051	131,948	4,708,274	109,978	92,411	3,303,507
多層壓合基板	4,674	4,440	564,678	1,540	1,463	203,386
合 計	578,609	552,936	7,493,752	498,215	427,922	5,207,083

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟平方英尺；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	96 年度				97 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值	銷售量	銷售值
玻璃纖維膠片	112,258	735,965	183,424	1,159,080	95,891	624,709	140,842	876,551
銅箔基板	53,461	1,976,036	79,581	3,216,640	42,817	1,721,790	50,415	1,984,467
多層壓合基板	0	0	4,440	596,397	0	333	1,463	211,332
其他	16	273	0	0	130	13,827	42	52,517
合計	165,735	2,712,274	267,445	4,972,117	138,838	2,360,658	192,762	3,124,866

三、 從業員工

年 度		96年度	97年度	98年4月30日
員工人數	直接人工	266	207	199
	間接人工	144	135	134
	合 計	410	342	333
平均年歲		34.1	35.4	35.4
平均服務年資		2.5	3.6	3.9
學歷分布 比率(%)	博 士	1.22	1.46	0.90
	碩 士	4.63	4.68	5.71
	大 專	49.49	45.54	48.35
	高 中	49.02	40.94	40.24
	高中以下	4.63	4.39	4.80

四、環保支出資訊

(一) 最近年度污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無

(二) 未來因應對策(包含改善措施)及可能之支出

1. 由於環保意識高漲，身為社會一份子，自應對環保品質之要求有所期許。現今各項污染排放標準日愈嚴格，本公司為因應此趨勢，近年來不斷投入大量人力與資金擴充及維護防治污染設備，以達政府所規定之標準。推動環安衛管理系統於94年11月取得ISO14001：2004及OHSAS18001：1999認證，每年通過複評，於98年2月取得OHSAS：2007改版認證，並持續進行環境安全衛生管理，藉由實施環境安全衛生管理系統，使組織由過去消極被動遵守環境安全衛生法令規章的態度，轉變為積極主動的自覺理念，有助於本公司展現環境安全衛生績效，改善企業體質、提昇市場競爭力，以提升本公司形象，達永續經營目標。

2. 未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣仟元

項目	98年度	99年度	100年度
廢水處理設施費	1,720	1,770	1,825
空污防治設備及設施修繕費	2,660	2,740	2,822
安全衛生、廢水、廢氣、廢棄物等各項檢測、操作費用	690	710	731

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

1. 設置安全衛生管理單位

依勞工安全衛生法規定，設置勞工安全衛生管理單位(工安衛中心)。

2. 制定員工安全衛生工作守則

規定安全衛生職責，供員工遵循安全衛生事項。

3. 自主檢查及環境管理

(1) 各項機台及作業檢查檢點，危險性機械設備定期保養、安全檢查及專人管理。

(2) 每半年進行作業環境測定。

(3) 每年進行建築物公共安全檢查。

4. 特殊人員設置及教育訓練

(1) 特殊作業依安全衛生法規設置作業主管及專業人員。

(2) 安排人員接受內部訓練及外部證照訓練，提昇人員專業素質。

(3) 特殊作業主管及專業人員定期接受複訓。

5. 消防安全及管理：

(1) 設置消防火警系統、滅火設施，定期檢查保養。

(2) 每年委託合格機構進行消防安全檢查。

(3) 每半年進行消防組訓，訓練人員消防知識及應變能力。

(四) 本公司因應歐盟環保指令(RoHS)相關資訊如下：

1. 本公司較同業及早因應歐盟環保指令(RoHS)，其進度為100%，除落實產品與製程節能／無毒原料之綠色設計，無鹵環保材料、無鉛製程材料、HiHg Tg等產品業績比重已提昇至64%以上，並持續強化綠色採購與綠色夥伴管理。
2. 公司產品參與國際認證及國際綠色環保單位認證如 USA-INEMI 及 USA-EPA等組織，並取得多家國際電子大廠客戶之無鉛無鹵產品認證及使用，及取得TS16949之認證，亦取得公司產品IECQ認證QC080000證書。

五、勞資關係

(一) 公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形

1. 公司各項員工福利措施、進修、訓練

(1) 員工福利措施：

本公司設有職工福利委員會，相關福利措施約略如下：

- A. 每月依生產及營運情況發放生產獎金。
- B. 三節、生日、婚喪及勞動節之獎金發放。
- C. 辦理員工定期健康體檢、勞工保險、全民健保及團保。
- D. 定期舉辦讀書會及各項員工訓練。
- E. 年終尾牙聚餐及摸彩。
- F. 舉行慶生會及員工旅遊事宜，提高活動興趣。
- G. 提撥職工福利金，供職工福利委員會辦理各項補助(結婚、生育、職工退休、職工喪亡及眷屬喪亡等各項補助)及職工文康體育活動。
- H. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。

(2) 員工進修與訓練：

為培養公司需求之專業人才，並發展員工自我潛能，設計一套完整的人才發展體系，並訂定「員工教育訓練程序」，包含新人職前訓練、管理職能訓練、專業訓練、外部訓練、自我發展等，。

促進進新人員對公司經營理念、文化組織、產品認識及品質管制、安全衛生、環保觀念……等瞭解，均需參加職前訓練。

針對所需之專業知識及技能安排訓練課程，培養管理幹部之專業素質及領導溝通之能力，發展個人學習發展藍圖，並推動專業訓練專案及推行專業人才認證制度。

單位：新台幣仟元

受訓單位	參加人次	進修時數	進修費用
董事長室、總經理室	38	98	3
稽核部	163	259	13
策略行銷處暨行銷各事業部	374	618	3
技術處	894	1,423	31
財務中心	453	689	27
法務部	105	138	0
資訊中心	206	380	0
工安衛中心	104	224	8
資材中心	1,137	1,550	8
品保中心	1,014	1,861	23
製造處	4,228	7,262	18
管理處	283	458	11
散熱材料事業處	52	88	0
光電薄膜事業處	177	393	16
合計	9,228	15,441	161

註：以上資料含內外部訓練。

本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情如下：

項目	人數
國際內部稽核師證照	0
中華民國內部稽核師	1
證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗	1
股務人員能力測驗	1

2. 退休制度與其實施情形

退休金制度	舊制	新制
適用法源	勞動基準法	勞工退休金條例
如何提撥	按員工每月薪資總額 2% 提撥，以本公司名義存入台灣銀行(原中央信託局)之專戶。	依員工投保等級提撥 6% 至勞工保險局個人專戶。
提撥金額	勞工退休準備金累積金額新台幣 31,179 仟元(註)	97 年度提撥新台幣 10,458 仟元

註：已提撥之退休準備金已超出應支付之員工退休金，經桃園縣政府同意自 96 年 3 月～99 年 2 月暫停提撥勞工退休金。

3. 勞資間之協議與各項員工權益維護措情形

本公司勞資關係和諧，員工對公司具有高度向心力，除加強勞雇雙方意見溝通，團隊合作，重視員工之意見反應與申訴事宜，除設立職工福利委員會，負責員工福利事項之籌劃，並於本公司一廠一樓換鞋區旁及二廠樓梯旁設置「意見箱」，其意見直接傳達給總經理及董事長，定期召開員工大會，及宣導性騷擾防治及懲戒辦法，故至目前尚無發生勞資糾紛情事。

(二)最近年度截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施

1. 目前及未來可能之因應措施：無。
2. 目前及未來可能發生之損失金額：無。

(三)員工行為規範

訂定行為準則及員工守則，清楚傳達給聯茂電子之董事、監察人、經理人及員工，做為其行為應遵循準繩，其主要內容為：

1. 所有人員行為均應符合誠實、倫理道德，當個人與其職務發生利益衝突時尤應遵守，避免圖私利之機會。
2. 公司機密業務、資訊應予維護保密。
3. 以公平方式對待員工、進(銷)貨客戶及競爭廠商。
4. 保護公司資產以期有效運用。
5. 遵循法令規章，包括內線交易相關法令。
6. 違反規定或有違反之虞之適用處理與懲戒措施。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術合作合約	Kyocera Chemical Corporation	96/04/01~104/10/11	由 Kyocera 提供無鹵樹脂材料配方、製造技術並授與專利權，供我司製造及銷售使用	無
技術合作開發合約	工業技術研究院	97/11/01~98/10/31	我司與工研院合作開發高散熱介電絕緣材料技術	無
聯合授信合約	華南銀行等 5 家聯貸銀行	98/04/21~101/04/20	授信總額新台幣 13 億元	無
中長期合約	台灣銀行等 6 家聯貸銀行	96/07/12~99/07/11	借款總額度美金 3,000 萬元	註

註：以聯茂電子股份有限公司為保證人，INTERNATIONAL PARTNERS LTD、INSPIRE INVESTMENTS LIMITED、SHINING ERA INVESTMENTS LIMITED 三家共用額度 USD 3,000 萬元。

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					截至 98 年 3 月 31 日 財務資料
		93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	
流動資產		2,800,276	2,265,720	3,088,340	2,435,223	1,575,401	1,488,144
基金及投資		642,883	1,366,605	2,133,967	3,126,436	3,767,961	4,022,980
固定資產		1,154,505	879,139	870,955	883,705	824,997	807,695
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		38,400	219,413	118,568	72,945	24,199	33,312
資產總額		4,636,064	4,730,877	6,211,830	6,518,309	6,192,558	6,352,131
流動負債	分配前	1,644,401	1,064,097	1,673,456	1,805,001	1,460,338	1,302,409
	分配後	1,745,109	1,176,568	2,013,238	2,530,633	註	註
長期負債		722,946	852,046	616,998	0	273,774	267,736
其他負債		1,712	10,483	9,304	8,127	6,948	6,639
負債總額	分配前	2,369,059	1,926,626	2,310,238	1,813,128	1,741,060	1,576,784
	分配後	2,469,767	2,039,097	2,650,020	2,538,760	註	註
股本		1,517,966	1,914,654	2,343,410	2,760,231	2,946,792	2,866,792
資本公積		345,927	438,697	634,720	671,964	701,571	701,766
保留盈餘	分配前	505,421	461,682	888,064	1,244,101	708,655	827,975
	分配後	190,618	125,012	548,282	518,469	註	註
金融商品未實現損益		(52,100)	(15,566)	0	0	(55,867)	(10,296)
累積換算調整數		(49,068)	4,784	48,278	167,333	388,031	509,969
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	2,267,005	2,804,251	3,901,592	4,705,181	4,451,498	4,775,347
	分配後	2,166,297	2,691,780	3,561,810	3,979,549	註	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：97 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	最近五年度財務資料					截至 98 年 3 月 31 日 財務資料
	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	
營業收入	5,460,517	5,762,501	8,016,188	7,684,391	5,485,524	822,819
營業毛利	670,596	469,786	696,031	775,187	602,552	136,692
營業損益	334,520	167,977	401,902	487,535	286,308	51,037
營業外收入及利益	216,274	218,837	557,443	863,399	345,558	140,904
營業外費用及損失	136,692	116,310	151,085	136,485	126,923	18,669
繼續營業部門稅前損益	414,102	270,504	808,260	1,214,449	504,943	173,272
繼續營業部門損益	403,927	271,064	765,657	1,056,869	508,223	147,609
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數(註1)	-	-	(2,605)	-	-	-
本期損益	403,927	271,064	763,052	1,056,869	508,223	147,609
每股盈餘(註2)	2.73	1.52	3.45	3.88	1.74	0.53

資料來源：93~97年度經會計師查核簽證之財務報告，98年3月31日經會計師核閱之財務報告。

註1：加計所得稅節省數後之淨額。

註2：係以稅後基本每股盈餘表達。

註3：97年度起適用員工分紅及董監酬勞費用化。

(二) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師事務所	簽證會計師	查核意見
93年	楊明哲、張日炎	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
94年	楊明哲、張日炎	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
95年	楊明哲、吳怡君	勤業眾信會計師事務所	修正式無保留意見(註1)
96年	吳怡君、吳美慧	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
97年	吳怡君、吳美慧	勤業眾信會計師事務所	修正式無保留意見(註2)

註1：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，並自95/01/01起採用財務會計準則公報第34號「金融商品之會計處理準則」及第36號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

註2：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，並自97/01/01起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

二、最近五年度財務分析

母公司		最近五年度財務資料(註1)					
分析項目		93年	94年	95年	96年	97年	98年第1季
財務結構(%)	負債占資產比率	51	41	37	28	28	25
	長期資金占固定資產比率	259	416	520	533	573	624
償債能力(%)	流動比率	171	213	184	135	108	114
	速動比率	152	185	169	124	101	106
	利息保障倍數	11	5	10	16	12	26
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.30	3.13	5.05	5.02	4.44	3.62
	平均收現日數	111	117	72	73	82	101
	存貨週轉率(次)	16.56	18.71	28.94	31.42	30.29	19.14
	應付款項週轉率	5.95	5.52	1.79	1.31	4.74	3.53
	平均銷貨日數	22	20	13	12	12	19
	固定資產週轉率(次)	4.73	6.55	9.20	8.70	6.65	4.07
	總資產週轉率(次)	1.18	1.22	1.29	1.18	0.89	0.52
獲利能力	資產報酬率(%)	11	7	15	18	8.5	9.8
	股東權益報酬率(%)	23	11	23	25	11	13
	占實收資本比率%	22	9	17	18	10	7
	營業利益	27	14	34	44	17	24
	稅前純益	7	5	10	14	9	18
	純益率(%)	3.09	1.52	3.45	3.88	1.74	0.53
現金流量	每股盈餘(元)(註2)	(註3)	55.31	34.63	40.99	35.77	14.03
	現金流量比率(%)	(註3)	72.17	131.49	157.55	143.40	137.42
	現金流量允當比率(%)	(註3)	11.48	9.70	8.23	(3.06)	3.26
槓桿度	現金再投資比率(%)	1.29	1.58	1.21	1.20	1.16	1.50
	營運槓桿度	1.14	1.56	1.27	1.21	1.19	1.16
	財務槓桿度						

請說明最近二年度各項財務比率變動原因：

1. 流動比率：主係短期借款減少及存貨、應付帳款減少，致流動比率下降。
2. 利息保障倍數：因係稅前淨利減少幅度大於利息費用減少幅度，致該項比率下降。
3. 固定資產週轉率：係因第4季營收衰退產能利用率不足，致固定資產增加幅度大於營收金額。
4. 總資產週轉率：係因第4季營收衰退及因應10號公報，大幅降低存貨水位，致資產總金額減少，但銷貨淨額增加，致該項比率下降。
5. 股東權益報酬率、營業利益和稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘：97年第4季因全球經濟大幅衰退，營業毛利減少，另因應10公號及38號公報提列存貨跌價損失及閒置資產，以及實施庫藏股致稅後純益大幅減少。
6. 現金流量允當比率：主係應收帳款賣斷增加所致。

註 1：93～97 年度之財務資料均經會計師查核簽證，98 年截至 3 月 31 日止之財務資料係經會計師核閱。

註 2：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

註 3：營業活動淨現金流量為負數。

註 4：財務分析計算公式如下：

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。

5.現金流量

(1)現金流量比率＝營業活動淨現金流量／流動負債。

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

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

6.槓桿度：

(1)營運槓桿度＝(營業收入淨額－變動營業成本及費用)／營業利益。

(2)財務槓桿度＝營業利益／(營業利益－利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告：

詳附錄三(第83頁)。

四、最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第84～136頁)。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

詳附錄五(第137～198頁)。

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：無。

七、資產減損狀況：

本公司資產減損之處理係遵循財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」規定，按季評估其所規範之資產是否發生價值減損之事實。

本公司 97 年度依第 35 號公報提列減損情事如下：

單位：新台幣仟元

內容	認列減損金額
轉投資茂成廠採未來營運現金流量之淨現值評估減損	76,000

八、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎：

(一) 備抵呆帳

本公司另訂有應收帳款管理辦法，加強業務、財務及法務等帳款催收處理流程，目前之備抵呆帳提列政策如下：

逾期天數	提列比例
90～120 天(含)	20%
121～180 天(含)	40%
181～225 天(含)	60%
226～270 天(含)	80%
360 天以上	100%

(二) 備抵存貨跌價損失

本公司與集團內之子孫公司之存貨包括原料、物料、製成品及在製品，其存貨跌價及呆滯損失提列政策與母公司相同，自民國 98 年起適用財會公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，在評價存貨時，以成本與淨變現價值孰低法為評價基礎，存貨之淨變現價值與成本價格有差異，產生之成本回升或跌價損失，差額均作為銷貨成本之減項或加項，但若製成品的價值沒有跌價的情形時，原料亦不得減損，僅當製成品低於淨變現價值產生減損時，材料才可以認列可能之跌價損失。

目前針對成品、半成品及原物料等之備抵存貨跌價損失與呆滯損失提政策如下表：

項目 天數	成品及半成品	原料	次級品
	CCL 及 PP	銅箔及其他	
1～ 60 天(含)	0%	0%	次級品經品保判定即列入，與庫齡無關。
61～ 90 天(含)	40%	40%	
91～120 天(含)	60%	60%	
121～150 天(含)	70%	70%	
151～180 天(含)	80%	80%	
181～300 天(含)	90%	90%	
301 天以上	100%	100%	

九、金融商品評價：

本公司自 95 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則第 34 號公報「金融商品之會計處理準則」及第 36 號「金融商品之表達與揭露」，以及其他相關公報配合前述公報新修訂之條文。

(一) 公平價值變動列入損益之金融資產或金融負債

係指未能符合避險會計之衍生性金融商品。原始認列時，係以公平價值衡量，交易成本列為當年度費用。後續評價時，以公平價值且公平價值變動認列為當年度損益。依交易慣例或出售金融資產時，採用交易日會計處理。公平價值係以評價方法估計之。當公平價值為正值時，列為金融資產；公平價值為負值時，列為金融負債。

(二) 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。依慣例交易購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

其認列或除列時點，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日(或股東會決議日)認列收益，但依據投資前淨利宣告之部份，係自投資成本減除。股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，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權權益調整項目。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日	差 異	
			金 額	%
流動資產	\$1,575,401	\$2,435,223	(859,822)	(35.31)
長期股權投資	3,767,961	3,126,436	641,525	20.52
固定資產	824,997	883,705	(58,708)	(6.64)
其他資產	24,199	72,945	(48,746)	(66.83)
資產總額	6,192,558	6,518,309	(325,751)	(5)
流動負債	1,460,338	1,805,001	(344,663)	(19.09)
其他負債	280,722	8,127	272,595	3354.19
負債總額	1,741,060	1,813,128	(72,068)	(3.97)
股 本	2,946,792	2,760,231	186,561	6.76
保留盈餘	1,504,706	1,944,950	(440,244)	(22.64)
股東權益總額	4,451,498	4,705,181	(253,683)	(5.39)
增(減)比例變動分析說明：				
1. 流動資產減少，主要係應收帳款及票據、存貨減少所致。				
2. 長期股權投資增加，主要係新增對子公司之投資款及投資收益增加所致。				
3. 其他資產減少，主要係受限制銀行存款減少所致。				
4. 流動負債減少，主要係應付帳款-關係人大幅減少及一年期內到期長期負債減少所致。				
5. 其他負債增加，主要係發行國內第五次無擔保轉換公司債所致。				
6. 股本增加，主要係盈餘轉增資發行新股所致。				
7. 保留盈餘及股東權益減少，主要係獲利減少及實施或註銷庫藏股所致。				

二、經營結果之檢討與分析表

單位：新台幣仟元

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度		增 (減) 金 額	變 動 比 例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	\$5,622,731		\$7,863,651		(2,240,920)	(28.50)
減：銷貨退回	31,015		37,560		(6,545)	(17.43)
銷貨折讓	<u>106,192</u>		<u>141,700</u>		(35,508)	(25.06)
營業收入淨額		\$5,485,524		\$7,684,391	(2,198,867)	(28.61)
營業成本		<u>4,883,769</u>		<u>6,910,048</u>	(2,026,279)	(29.32)
營業毛利		601,755		774,343	(172,588)	(22.29)
未實現銷貨毛利		<u>797</u>		<u>844</u>	(47)	(5.57)
營業毛利淨額		602,552		775,187	(172,635)	(22.27)
營業費用		<u>316,244</u>		<u>287,652</u>	28,592	9.94
營業利益		286,308		487,535	(201,227)	(41.27)
營業外收入		345,558		863,399	(517,841)	(59.98)
營業外支出		<u>126,923</u>		<u>136,485</u>	(9,562)	(7.01)
稅前淨利		504,943		1,214,449	(709,506)	(58.42)
減：所得稅費用 (利益)		(3,280)		157,580	(160,860)	(102.08)
純 益		<u>\$ 508,223</u>		<u>\$1,056,869</u>	(548,646)	(51.91)
1. 分析說明：						
(1) 銷貨折讓：主係多層壓合板銷售量減少所致。						
(2) 營業毛利及未實現營業毛利：係因原物料上漲造成庫存成本高，及第 4 季調降售價時造成毛利下滑。						
(3) 營業利益：主係營業毛利減少所致。						
(4) 稅前淨利：主係營業利益減少及提列資產減損所致。						
2. 預期銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：						
提高無鉛及無鹵產品比重，Eee-PC 用電路板議題發酵，暨下游消費性及通訊產品出貨量持續成長，對銅箔基板及玻璃纖維膠片需求亦將隨之增加。						

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 97 年度現金流量變動情形分析

單位：新台幣仟元

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	
				投資計畫	理財計畫
499,418	522,393	722,914	298,897	—	—

1.本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：營業活動之淨現金流入增加主係應收帳款賣斷增加所致。

(2)投資活動：投資活動之淨現金流出減少主係因97年長期股權投資及取得備供出售金融資產減少所致。

(3)融資活動：係因97年償還銀行借款及支付現金股利增加。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)以現金增資及增加銀行借款之方式因應。

(2)流動性分析

項目	97 年度	96 年度	增(減)比例%
現金流量比率	0.36	0.41	(12.20)
現金流量允當比率	143.40	157.55	(8.98)
現金再投資比率	(3.06)	8.23	(137.18)

增減比例變動分析說明：

97 年現金流量比率、現金流量允當比率較 96 年下降主要係營業純益減少。

97 年現金再投資比率較 96 年下降主要係發放現金股利較 96 年增加所致。

(二) 流動性不足之改善計畫：不適用。

(三) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

年 初 現 金 餘 額 ①	預計全年來自營業活動 淨現金流量②	預計全年現金流出量 ③	預計現金剩餘(不足)數額 ① + ② - ③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
298,897	730,884	924,266	105,515	—	—
未來一年現金流量性分析 1. 營業活動：98 年度預計自營業活動之淨現金流入為 730,884 仟元，主要考量本公司獲利及折舊攤銷、權益法認列投資損益、提列(迴轉)備抵呆帳與存貨跌價損失等非現金調整項及應收款項、存貨及應付款項等營業資產及負債增減變動估計而得。 2. 投資活動：98 年度預計投資活動為淨現金流出 297,000 仟元，主要係大陸子公司擴廠增加產能及充實營運資金，317,494 仟元為發放 97 年現金股利。 3. 預計未來一年營運產生淨現金流出 924,266 元。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

詳「募資情形」中「資金運用計畫執行情形」之章節(詳第40頁)。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

項目	說明	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫(註)
ITEQ International Ltd. (薩摩亞)		336,600	因應擴廠計劃及改善大陸各廠財務結構。	為因應產業需求，調整集團產銷結構，藉由動線產能規劃，使集團營收及稅後EPS呈穩定成長，增加未來投資後，其效益將更大。	1. 持續積極拓展大陸市場及擴廠計劃，有效控制成本。 2. 廣州廠軟硬複合板之結合，迎合市場需求。 3. 改善大陸各廠之財務結構，預計1年可節省集團利息費用約新台幣900萬元，期能自給自足。	1. 增加對東莞廠投資額500萬美元。 2. 增加對廣州廠投資額520萬美元。

註：

- 97年3月25日董事會決議通過對東莞廠現增500萬美元，截至年報刊印日止，尚餘500萬美元尚未匯出。
- 98年4月29日董事會決議通過對廣州廠現增520萬美元，截至年報刊印日止，尚餘520萬美元尚未匯出。

六、風險事項

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動及未來因應措施：

本公司密切保持與各銀行之良好關係，透過銀行協助，取得較佳之利率條件，以降低本公司之利息成本。

2. 匯率變動及未來因應措施：

本公司與銀行保持密切聯繫，注意匯率未來趨勢相關訊息，並採取穩健之原則，適時進行調控，儘量藉由外幣資產與負債相抵，大幅降低匯率風險，達成自然避險之效果，及適當時機承作衍生性金融商品之避險工具，採取較積極之避險策略，因此匯率之波動對本公司損益不致產生重大影響。

3. 通貨膨脹情形：

近期通貨膨脹起伏將維持穩定，對成本及售價影響不大，未來在成本控制及報價上將持續注意通貨膨脹情形，予以適度調度。

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

為了管理財務風險，自民國 97 年初至年報刊印日為止，本公司並未從事高風險、高槓桿的財務投資。

為了控管交易風險，本公司已依據證期局相關法令及規定，訂定「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」(其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範)。

背書保證及資金貸與對象皆為本公司 100%轉投資事業。

單位：新台幣仟元

項目	98Q1 餘額 A	98Q1 動撥餘額 B	A 佔 98Q1 淨值比	B 佔 98Q1 淨值比
背書保證	3,892,003	1,141,448	81.50%	23.90%
資金貸與	588	588	0.01%	0.01%

本公司所從事之衍生性金融商品交易均以避險為目的，主要係為規避外幣債權或債務因匯率或利率變動產生之風險。

(三) 未來研發計劃及預計投入之研發費用

詳「營運概況」中「技術及研發概況」之章節(詳第46~47頁)。

(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

1. 97年1月1日起適用員工分紅及董監酬勞之會計處理應列為費用，未來員工紅利及董監酬勞將連結公司獲利情形及市價，予以適度調節員工分紅的分派比率，並嚴守獲利稀釋程度，以達兼顧激勵員工及維護股東權益之效。
2. 中國大陸地區勞動合同法已正式實施，對本公司轉投資之大陸子公司最大衝擊而言，在改善大陸勞工基本權利的同時，也增加本公司的經營風險和勞動管理成本，本公司重新檢視並建立完善用人單位的勞動規章制度。
3. 中國大陸企業所得稅法已正式實施，未來不分內資、外資企業，企業所得稅率統一為25%；另外，對台商在大陸子公司將股利、股息、分紅等盈餘匯出海外時，由免稅改為課徵10%，本公司調整投資架構因應之，故對公司影響不大。

(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

ERP系統上線，並積極架構集團網路資訊系統，縮短訊息傳遞流程及有效改進作業時程，提高營運效率，落實管理科技化；而在歐盟RoHS上路的同時，本公司已具備生產無鹵無鉛產品之技術能力，致力於新產品研發、製程改善及技術提升，強化公司競爭力，環保基材產品訂單獲得客戶認證，故重大科技改變對本公司財務及業務有正面幫助。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司一向秉持專業和誠信的經營原則，重視企業形象、風險控管及落實公司治理，並於95年成立會計、稽核審議委員會，透過內控程序，瞭解公司資金運作、業務狀況和重大資本支出，提出改善和建議，對於企業形象有正面助益，並引進優秀管理人才，對於企業危機應能有效管理。

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

自民國 97 年初至年報刊印日(98 年 4 月 30 日)為止，本公司尚無任何併購計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施

本公司為因應產能需求不斷提高而於集團內擴充生產線及產銷調整，並藉動線規劃，改善在製品移動之效率，穩定產品品質及提高良率，以增加接單能力；未來擬增加對廣州廠投資，其擴廠資金則來自於營運資金。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施

在進貨方面，各主要原料採購來源儘量取得多家以上之供貨，沒有進貨集中之風險；銷貨對象主要為國內外PCB知名大廠，尚無銷貨過度集中之情形及風險；並進行產銷結構之調整，將可能之風險降至最低。

(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

本公司並無持股超過10%之大股東，另董事、監察人最近年度截至年報刊印日止，並無大量股權移轉情形，另，本公司通常會與持股較多之股東隨時保持連繫，使其以對本公司股價及其他股東所可能造成之負面衝擊以降到最低之方式釋股。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施

本公司97年6月13日原董事長萬海威先生辭任，由福村建設(股)公司代表人蔡茂禎先生接任，萬海威先生續任董事，並受聘為董事長高級顧問，故經營權並無重大改變之情形。

(十二) 訴訟或非訟事件

案由	系爭事實	標的金額	訴訟始期	主要涉訟當事人	目前處理情形
支付保險理賠金	用鴻源因火災所應得之保險理賠金來支付積欠我司之貨款	聯茂請求新台幣 43,000 仟元	96 年 7 月	明台、華山、友邦、富邦、泰安等產物保險公司 VS. 聯茂公司	1.鴻源公司之火險賠償金債權轉讓與本公司，火災損失經工研院進行鑑定後，本公司應可獲全額理賠。 2.桃園地方法院審理中，未判決。
支付貨款	往來客戶積欠貨款不支付	聯茂請求美元 947 仟元	95 年 10 月	惠州鼎富 VS. 茂成公司	1.95/10/23 一審起訴；96/3/12 申請保全。 2.96/5/15 一審判決我方勝訴，鼎富上訴，96/10/29 二審法院將案件發回重審； 3.97/10/28 重審判決：法院駁回雙方訴訟請求。 4.97/11/17 我方上訴二審，審理中，未判決。

註：上述事件之金額不具重大性，且均已提列足額之備抵呆帳，對本公司之營運發展及財務狀況尚無重大影響。

(十三) 其他重要風險及因應措施：

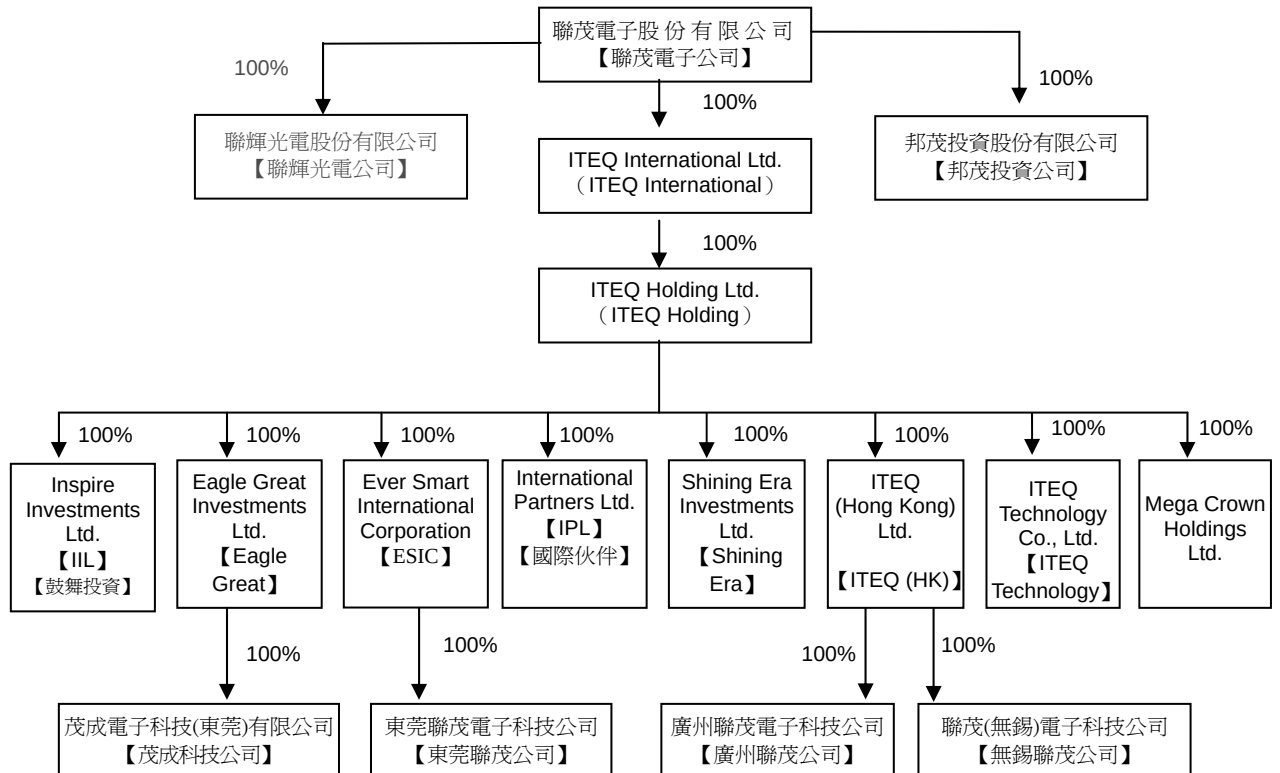
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第22~23頁)。

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) 關係企業組織圖



【註：本公司於 97 年 2 月 20 日經投審會核准，投資架構原間接透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 分別轉投資 ESIC、ITL、Eagle Great 及 Shining Era，再分別由此 4 家公司轉投資東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成科技公司之投資架構，變更為透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 ITEQ (Hong Kong) Limited (ITEQ (HK)，設於香港)，再由 ITEQ (HK)轉投資東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成科技公司，惟截至 98 年 4 月 30 日止，本公司僅完成「ITEQ(HK)」轉投資無錫聯茂及廣州聯茂之股本變更程序，其餘尚在辦理中。】

(二) 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司整體關係企業經營業務所涵蓋之行業，主要以「全球多層基板材料及多層板專業代工服務」為主，另有部份關係企業則以「投資服務」為其經營範圍。在透過技術、產能、行銷以及服務互相支援，創造最大的綜效，本公司長久以來，一直秉持以「創新、合作、卓越、品保」等觀念，持續研發新產品，鼓勵員工專利產出與運用，以利維持市場及產業領域上的領先地位。

(三) 各關係企業基本資料

97年12月31日；單位：除另予註明外，餘係新台幣仟元/仟股

轉投資事業	主要營業	投資成本	帳面價值	投資股份		市價或股權淨值	市價(元)	會計處理方法	97年度投資報酬		持有公司股份數額
				股數(仟股)	股權比例				投資損益	分配股利	
ITEQ International Ltd.	投資業務	42,820 仟美元	3,730,005	18,500	100	3,734,530	-	權益法	267,627	-	-
邦茂投資(股)公司	投資業務	20,000	37,507	2,000	100	37,560	-	權益法	189	-	-
聯輝光電股份有限公司	投資業務	500	449	50	100	449	-	權益法	(51)	-	-
ITEQ Holding	投資業務	42,820 仟美元	113,854 仟美元	18,500	100	113,854 仟美元	-	權益法	8,719 仟美元	-	-
Mega Crown	投資業務	223 仟美元	82 仟美元	300	100	82 仟美元	-	權益法	-	-	-
ITEQ(Hong Kong)	投資業務	6,000 仟美元	10,242 仟美元	6,000	100	10,242 仟美元	-	權益法	(612) 仟美元	-	-
ITEQ Technology Co., Ltd	大陸轉投資業務	12,900 仟美元	26,495 仟美元	12,900	100	26,495 仟美元	-	權益法	(186) 仟美元	-	-
Shining Era Investments Ltd.	投資業務	3,000 仟美元	1,889 仟美元	6,000	100	1,889 仟美元	-	權益法	(499) 仟美元	-	-
IPL	進出口業務	500 仟美元	19,035 仟美元	500	100	19,035 仟美元	-	權益法	6,370 仟美元	-	-
ESIC	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	39,698 仟美元	10,750	100	39,698 仟美元	-	權益法	1,240 仟美元	-	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	6,000 仟美元	2,890 仟美元	6,000	100	2,890 仟美元	-	權益法	(3,028) 仟美元	-	-
IIL	進出口業務	1,000 仟美元	13,434 仟美元	1,000	100	13,434 仟美元	-	權益法	5,665 仟美元	-	-
聯茂(無錫)電子公司	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	15,900 仟美元	33,978 仟美元	-	100	33,978 仟美元	-	權益法	(195) 仟美元	-	-
廣州聯茂電子科技公司	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	5,051 仟美元	-	100	5,051 仟美元	-	權益法	(962) 仟美元	-	-
東莞聯茂電子科技公司	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	10,750 仟美元	40,432 仟美元	-	100	40,432 仟美元	-	權益法	1,795 仟美元	-	-
茂成電子科技(東莞)公司	經營多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	2,498 仟美元	-	100	2,498 仟美元	-	權益法	(2,971) 仟美元	-	-

(四) 本公司推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(五) 各關係企業董事監察人及總經理資料

97年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持股比例	
				股數	持股比例
邦茂投資(股)公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	2,000,000	100%
	董事		萬海威		
	董事		高繼祖		
	監察人		程世芳		
聯輝光電(股)公司	董事長	聯茂電子(股)公司	張校康	50,000	100%
	董事		萬海威		
	董事		高繼祖		
	董事		劉建吾		
	董事		陳正益		
	監察人		陸宜天		
	監察人		黃敏迪		
ITEQ International Ltd.	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500,000	100%
ITEQ Holding	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500,000	100%
Mega Crown	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	300,000	100%
ITEQ Technology Co., Ltd	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	12,900,000	100%
Shining Era Investments Ltd.	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	6,000,000	100%
IPL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	500,000	100%
ESIC	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	10,750,000	100%
Eagle Great	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	6,000,000	100%
IIL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	1,000,000	100%
茂成電子科技(東莞)有限公司	董事長	聯茂電子(股)公司	萬海威	0	100%
	董事		黃睿燦		
	董事		陳郁弼		
聯茂(無錫)電子有限公司	董事長	聯茂電子(股)公司	萬海威	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		郭振定		
	董事		徐超俊		
廣州聯茂電子科技公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		黃睿燦		
	董事		陳郁弼		
	董事		徐超俊		
	監察人		白蓉生		
東莞聯茂電子科技有限公司	董事長	聯茂電子(股)公司	萬海威	0	100%
	董事		高繼祖		
	董事		黃睿燦		
	董事		陳郁弼		

(六) 各關係企業營運狀況

97年12月31日/單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	股東權益	營業收入	營業利益	本期淨利
邦茂投資(股)公司	20,000	37,640	80	37,560	-	(233)	189
永智國際股份有限公司(ESIC)	352,600	1,389,837	96,760	1,293,077	637,212	(10,754)	39,091
聯茂科技有限公司(ITEQ Technology Co.,Ltd)	423,120	871,681	2,644	869,036	-	(215)	(5,863)
東莞聯茂電子有限公司	769,180	2,741,727	1,415,558	1,326,169	4,925,970	201,020	56,588
聯茂(無錫)電子公司	926,601	3,239,432	2,124,942	1,114,490	5,616,904	59,782	(6,162)
聯茂國際有限公司(ITEQ International Ltd.)	1,404,502	3,734,530	-	3,734,530	-	(33)	274,885
聯茂控股有限公司(ITEQ Holding)	1,404,502	3,734,424	-	3,734,424	-	(2)	274,907
鼓舞投資有限公司(IIL)	32,800	1,294,304	853,671	440,634	3,239,129	193,475	178,608
國際伙伴有限公司(IPL)	16,400	1,716,905	1,093,204	623,702	5,044,359	164,821	200,845
Eagle Great	196,800	717,769	622,984	94,784	572,271	7,840	(95,458)
茂成電子科技(東莞)公司	233,246	679,534	597,593	81,941	289,063	(61,731)	(93,665)
廣州聯茂電子科技公司	213,246	436,488	270,799	165,689	40,833	(36,492)	(30,333)
時暉投資有限公司(Shining Era Investments Ltd.)	98,400	287,425	225,471	61,954	-	(5,039)	(15,726)
聯輝光電股份有限公司	500	487	39	449	-	(69)	(51)
聯茂電子(香港)有限公司	196,800	1,280,207	944,267	335,939	-	(1)	(19,310)

- (七) 本公司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第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，爰不再另行編製關係企業合併財務報表，聲明書如下：

聲 明 書

本公司民國九十七年度（自九十七年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」規定，應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依證券發行人財務報告編製準則及財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定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：聯茂電子股份有限公司

董 事 長：蔡 茂 禎



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 十 一 日

- (八) 本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

- 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。
- 五、 最近年度及截至年報刊印日止如發生證交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：

為求公司永續經營及帶領公司更上層樓，原任董事長萬海威創辦人暨專業經理人完成階段性任務，於97年6月13日卸任，董事會推派福村建股公司代表人蔡茂禎先生擔任聯茂董事長乙職，蔡茂禎先生多年前以投資者的角色投入經營，目前亦擔任被動元件廠「美磊科技公司」董事長，咸認其卓越的領導力將可帶領聯茂再創高峰；萬海威先生仍任職董事，並經董事會聘任為董事長高級顧問，此舉變動，對股東權益、財務或業務等並無重大影響。

【附錄一】

聯茂電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：98年3月24日

本公司民國97年01月01日至97年12月31日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，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，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括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98年3月24日董事會通過，出席董事7人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

聯茂電子股份有限公司



董事長：蔡茂禎



總經理：高繼祖



【附錄二】

**聯茂電子股份有限公司
國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法**

一、債券名稱：

聯茂電子股份有限公司（以下簡稱本公司）國內第五次無擔保轉換公司債（以下簡稱本轉換公司債）。

二、發行日期：

民國97年9月5日(以下簡稱「發行日」)。

三、發行期間：

發行期間五年，自民國97年9月5日開始發行至民國102年9月5日到期(以下簡稱「到期日」)。

四、發行總額

新台幣參億元整。每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

五、債券票面利率：

票面年利率0%。

六、還本付息日期及方式：

依本辦法第五條規定本轉換公司債之票面利率為0%，故無需訂定付息日期及方式。除本轉換公司債之持有人(以下簡稱「債權人」)依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十八條行使賣回權，及本公司依本辦法第十七條提前收回者外，到期時依債券面額以現金一次償還。

七、擔保情形：

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

八、轉換標的：

本公司已發行之普通股。

九、轉換期間：

本轉換公司債債權人於本轉換公司債發行之日屆滿三個月之翌日起，至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間及依本條第二項規定外，得依本辦法第十條規定向本公司請求將本轉換公司債轉換為本公司普通股。

本轉換公司債自本公司1.無償配股停止過戶日2.現金股息停止過戶日3.現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起至權利分派基準日止之期間，及辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止，不得請求轉換。

十、請求轉換程序：

(一)債權人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換，債權人至原交易券商填具「轉換公司債帳簿劃撥轉換／贖回／賣回申請書」(註明轉換)，由交易券商向台灣證券集中保管結算所股份有限公司(以下簡稱集保公司)提出申請，集保公司於接受申請後送交本公司股務代理機構，於送達時即生轉換之效力，

且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將普通股撥入該債權人之集保帳戶。

(二)華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股時，一律統由集保公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一)轉換價格之訂定方式

本轉換公司債轉換價格之訂定，以97年8月28日向主管機關申報發行國內第五次無擔保轉換公司債為轉換價格訂定基準日，取基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一為基準價格，乘以轉換溢價率102%，為計算轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。本轉換公司債之轉換價格為每股新台幣29.13元。

(二)轉換價格之調整

1.本轉換公司債發行後，除本公司所發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股股份者外，遇有本公司已發行或私募之普通股股份增加(包含但不限於以募集發行或私募方式辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心(以下簡稱櫃檯買賣中心)公告，於新股發行除權基準日調整之(註1)。如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，則依更新後之新股發行價格重新按下列公式調整，如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格，則函請櫃檯買賣中心重新公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註2)} + \text{每股繳款額 (註3)} \times \text{新股發行或私募股數}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行或私募股數}}$$

註1：如為股票分割則為分割基準日，如係採詢價圈購辦理之現金增資或現金增資參與發行海外存託憑證因無除權基準日，則於股款繳足日調整。如係以私募辦理現金增資，因無除權基準日則於私募有價證券交付日調整。如為合併或受讓他公司股份增資則於合併或受讓基準日調整。

註2：已發行股數係指普通股已發行股份總數(包括募集發行或私募股份)減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註3：每股繳款額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款額為零。若係屬合併或受讓他公司股份增資發行新股者，則其每股繳款額為合併或受讓基準日前依消滅或受讓之他公司最近期經會計師簽證或核閱之財務報表計算之每股淨值乘以換股比例。本公司因員工紅利發行新股，前項調整公式之每股繳款額應以股東會前一日之收盤價，並考量除權除息之影響。

2. 本轉換公司債發行後，遇有本公司以低於每股時價(註1)之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時，本公司應依下列公式調整本轉換公司債之轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入，向下調整，向上則不予調整)，並函請櫃檯買賣中心公告，於前述有價證券或認股權發行日或私募有價證券交付日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{已發行股數 (註2及3)} + \text{新募集發行或私募有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新募集發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{已發行股數} + \text{新募集發行或私募有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註1：每股時價為再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券之訂價基準日或私募有價證券交付日之前一、三、五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為準(依發行時訂定轉換價格之取樣方式)。

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

註3：已發行股數應包括募集發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

3. 轉換公司債發行後，如遇本公司非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依下列公式計算調整後轉換價格，並函請櫃檯買賣中心公告，於減資基準日調整之：

$$\text{調整後轉換價格} = \frac{\text{調整前轉換價格} \times \text{減資前已發行普通股股數 (註1)}}{\text{減資後已發行普通股股數}}$$

註1：已發行普通股股數應包括募集發行及私募之股數，並減除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

4. 除息時轉換價格之調整

本轉換公司債發行後，如遇有當年度發放普通股現金股利佔每股時價(註1)之比率超過1.5%時，應按所佔每股時價之比率於除息基準日按下列公式調降轉換價格(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)，並函請櫃檯買賣中心於除息基準日公告調整之。

$$\text{調整後轉換價格} = \text{調整前轉換價格} \times (1 - \text{發放普通股現金股利佔每股時價之比率})$$

註1：每股時價之訂定，以現金股息停止過戶除息公告日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(三) 轉換價格之重設：

轉換價格除依本條第二項辦理有關反稀釋之調整外，本公司應以發行後滿六個月之日及99年至102年以當年度之6月30日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日為基準日，以重設基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以101%向下調整轉換價格(計算至新台幣分為止，分以下四捨五入。若高於當年度重新訂定前之轉換價格則不予調

整)；再調整後之轉換價格仍應高於辦理重設時採樣之基準價格，惟調整後轉換價格不得低於發行時轉換價格(可因公司普通股股份總額發生變動而調整)之80%，同時應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。

本款轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日落於本轉換公司債發行之日起滿六個月內、公司債債權人得行使賣回權之日及其前三十日之內，以及本轉換公司債到期日及其前三十日內之情況，且發行期間之每一發行年度內其依本款規定之轉換價格向下重設應各以一次為限，且不適用於基準日(不含)前已提出請求轉換者。

十二、無法換發壹股之餘額處理：

轉換成普通股時，若有不足壹股之畸零股，債權人不得自行拼湊成一整股，該股份金額，除折抵集保劃撥費用外，本公司不以現金或其他方式償付。

十三、轉換年度現金股利及股票股利之歸屬：

(一)現金股利

- 1.債權人於當年度一月一日起至當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- 2.當年度本公司現金股息停止過戶日前十五個營業日(含)起至現金股息除息基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.債權人於當年度現金股息除息基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度現金股利。

(二)股票股利

- 1.債權人於當年度一月一日起至當年度本公司無償配股除權停止過戶日前五營業日(不含)以前請求轉換者，參與當年度股東會決議發放之前一年度股票股利。
- 2.當年度本公司無償配股除權停止過戶日前十五個營業日(含)起至無償配股除權基準日(含)止停止本轉換公司債轉換。
- 3.債權人於當年度無償配股除權基準日翌日起至十二月三十一日(含)以前請求轉換者，不得享有當年度股東會決議發放之前一年度股票股利，但得參與次年度股東會決議發放之當年度股票股利。

十四、轉換後之權利義務：

債權人於請求轉換生效後所取得普通股股票之權利義務與本公司原已發行之普通股股份相同。

十五、本轉換公司債之上櫃及終止上櫃：

本轉換公司債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由本公司買回或償還時終止上櫃。以上事項均由本公司洽櫃檯買賣中心同意後公告之。

十六、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債轉換所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十七、本公司對本轉換公司債之提前贖回權：

- (一)本轉換公司債發行滿三個月後之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股收盤價連續三十日超過當時轉換價格達百分之五十時，本公司得於其

後三十個營業日內，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之)，刊登公告並函知櫃檯買賣中心，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。

- (二)本轉換公司債發行滿三個月後之翌日至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間，以掛號寄發一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司發信之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)予債權人(以「債券收回通知書」寄發日前第五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本轉換公司債之債權人，則以公告方式為之)，刊登公告並函知櫃檯買賣中心，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其全部債券。
- (三)若債權人於「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆本公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑)者，本公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其持有之本轉換公司債轉換為本公司普通股股票。

十八、債權人之賣回權：

本公司應於本轉換公司債發行滿二年之前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃檯買賣中心公告本轉換公司債債權人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知本公司股務代理機構(於送達時即生效力，並以該期間屆滿日為賣回基準日，採郵寄者以郵戳為憑)要求本公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿二年之利息補償金為債券面額之 2.01% (實質收益率為 1%)。本公司受理賣回請求，應於賣回基準日後第三個營業日以現金贖回本轉換公司債。

十九、所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還，或已轉換之本轉換公司債將被註銷，不再賣出或發行。

二十、本轉換公司債及所換發之普通股均為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行股票公司股務處理準則」及公司法相關之規定辦理，另稅賦事宜依當時之稅法之規定辦理。

二十一、本轉換公司債由台北富邦商業銀行為債權人之受託人，代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換公司債發行事項之權責。凡持有本轉換公司債之債權人，不論係於發行時認購或中途買受者，對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法均予同意，並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷；至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查詢。

二十二、本轉換公司債委由本公司之股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十三、本轉換公司債之發行依證券交易法第八條規定不印製實體債券。

二十四、本轉換公司債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

聯茂電子股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十七年度財務報表(含合併財務報表)，業經勤業眾信會計師事務所吳怡君、吳美慧會計師查核完竣之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表；連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人審查，認為並無不符，爰依公司法第二一九條之規定，備具本報告書，敬請 鑒察。

此 致

聯茂電子股份有限公司

九十八年股東常會

監察人：洪 振 攀



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 廿 九 日



勤業眾信會計師事務所
105台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung-Tai Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 105, Taiwan, ROC
Tel: +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司 公鑒：

聯茂電子股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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，足以允當表達聯茂電子股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六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，聯茂電子股份有限公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

聯茂電子股份有限公司民國九十七年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

聯茂電子股份有限公司已編製民國九十七及九十六年度之合併財務報表，並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在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 吳 怡 君

吳怡君



會計師 吳 美 慧

吳美慧



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號

台財證六字第 0930128050 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 八 年 三 月 十 一 日

Audit, Tax, Consulting, Financial Advisory.

審計、稅務、企業管理諮詢、財務諮詢。

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

資 產				負 債 及 股 東 權 益				單 位：新 台 幣 仟 元，惟 每 股 面 額 為 元			
代 碼	資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	%	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日	%	金	金	九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	%
	流 動 資 產				流 動 負 債						
11100	現金及約當現金（附註二及四）	\$ 298,897	5	2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流 動（附註二及五）	\$ 571	-	\$ 427	-		
11310	公平價值變動列入損益之金融資產－流 動（附註二及五）	1,784	-	2100	短期借款（附註十三及二十三）	510,000	8	220,000	3		
11320	備供出售金融資產－流動－淨額（附註 二、六及二十一）	79,697	1	2120	應付票據	32,405	1	194,043	3		
11120	應收票據－減備抵呆帳九十七年9,362仟 元，九十六年36,122仟元後之淨額 （附註二）			2140	應付帳款	473,013	8	557,736	9		
11140	應收帳款－淨額（附註二及七）	107,555	2	2150	應付帳款－關係人（附註二十一）	294,180	5	509,722	8		
11150	應收帳款－關係人（附註七及二十一）	784,818	13	2170	應付費用	84,277	1	77,854	1		
11180	其他應收款（附註二十一）	43	-	2270	一年內到期之長期負債（附註二、十四 及二十二）	-	-	40,000	1		
11160	其他應收款（附註七）	132	-	2190	其他應付款－關係人（附註二十一）	2,082	-	76	-		
11160	其他應收款（附註七）	168,128	3	2210	其他應付款	51,388	1	86,002	1		
1210	存貨－淨額（附註二及八）	94,020	1	2280	其他流動負債	12,422	-	119,141	2		
1280	其他流動資產（附註二、十五及十九）	40,327	1	21XX	流動負債合計	1,460,338	24	1,805,001	28		
111XX	流動資產合計	1,575,401	26	2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動 （附註二及五）	77,740	-	-	-		
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	3,767,961	61	2410	應付公司債（附註二、十四及二十二）	266,034	4	-	-		
	固 定 資 產（附註二、十一及二十一）			28XX	其他負債（附註二及二十一）	6,948	-	8,127	-		
1501	土 地	253,716	4	2XXX	負債合計	1,741,060	28	1,813,128	28		
1521	房屋及建築	263,910	5		股東權益						
1531	機器設備	625,669	10		普通股股本						
1551	運輸設備	3,007	-	3110	股本－每股面額10元，額定 350,000仟股，九十七年發行	294,679	48	2,760,231	42		
1561	生財器具	5,334	-		294,679仟股；九十六年發行	276,023	48	2,760,231	42		
1681	其他設備	197,965	3		資本公積						
15X1	成本合計	1,349,601	22		資本公積－股票溢價	667,341	11	671,964	10		
15X9	累積折舊	(543,024)	(9)		資本公積－認股權	34,230	-	-	-		
		806,577	13		資本公積合計	701,571	11	671,964	10		
1670	預付設備款	18,420	-		保留盈餘						
15XX	固定資產淨額	824,997	13		法定盈餘公積	291,882	4	186,195	3		
18XX	其他資產（附註二、十二、十九及二十二）	24,199	-		未分配盈餘	416,773	7	1,057,906	16		
					保留盈餘合計	708,655	11	1,244,101	19		
					股東權益其他項目						
					累積換算調整數	388,031	7	167,333	3		
					金融商品未實現損失	(55,867)	(1)	-	-		
					庫藏股票	(237,684)	(4)	(136,448)	(2)		
					股東權益其他項目合計	28,885	2	28,885	1		
					股東權益合計	4,451,498	72	4,705,181	72		
XXX	資 產 總 計	\$ 6,192,558	100		負債及股東權益總計	\$ 6,192,558	100	\$ 6,518,309	100		

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業會計師事務所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎

經理人：高繼祖

會計主管：



民國九十七年及九十六年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代 碼	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額（附註二）	\$ 5,622,731 102	\$ 7,863,651 102
4190 銷貨退回及折讓	<u>137,207</u> <u>2</u>	<u>179,260</u> <u>2</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二十一）	5,485,524 100	7,684,391 100
5000 銷貨成本（附註十八及二十一）	<u>4,883,769</u> <u>89</u>	<u>6,910,048</u> <u>90</u>
5910 銷貨毛利	601,755 11	774,343 10
5920 聯屬公司間未實現利益（附註二及二十五）	(23) -	(820) -
5930 聯屬公司間已實現利益（附註二及二十五）	<u>820</u> <u>-</u>	<u>1,664</u> <u>-</u>
已實現銷貨毛利	602,552 11	775,187 10
6000 營業費用（附註十八）	<u>316,244</u> <u>6</u>	<u>287,652</u> <u>3</u>
6900 營業利益	<u>286,308</u> <u>5</u>	<u>487,535</u> <u>7</u>
營業外收入及利益		
7110 利息收入	1,813 -	9,408 -
7121 採權益法認列之投資收益—淨額（附註二及九）	267,765 5	760,296 10
7140 處分投資利益—淨額（附註二及五）	15,528 -	- -
7160 兌換利益—淨額（附註二）	3,728 -	32,339 1
7480 退稅收入	20,693 -	15,917 -
7220 出售下腳及廢料收入	28,554 1	28,166 -

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
		金 額 %	金 額 %
7140	處分備供出售金融資產 利益	\$ 1,543 -	\$ 330 -
7250	備抵呆帳轉回利益(附註 二)	- -	5,012 -
7260	存貨跌價回升利益(附註 二)	- -	1,000 -
7310	金融商品評價利益—淨 額(附註二及五)	- -	8,198 -
7480	其他(附註二及二十一)	<u>5,934 -</u>	<u>2,733 -</u>
7100	營業外收入及利益 合計	<u>345,558 6</u>	<u>863,399 11</u>
	營業外費用及損失		
7510	利息費用—減資本化利 息後之淨額(附註二及 十一)	46,094 1	83,085 1
7540	處分投資損失—淨額(附 註二及五)	- -	30,251 1
7570	存貨跌價損失(附註二)	21,864 -	- -
7630	資產減損損失(附註二、 九及十)	38,060 1	6,205 -
7640	金融商品評價損失—淨 額(附註二及五)	4,210 -	- -
7880	其他(附註十八)	<u>16,695 -</u>	<u>16,944 -</u>
7500	營業外費用及損失 合計	<u>126,923 2</u>	<u>136,485 2</u>
7900	稅前利益	504,943 9	1,214,449 16
8110	所得稅利益(費用)(附註二 及十九)	<u>3,280 -</u>	<u>(157,580) (-2)</u>
9600	純 益	<u>\$ 508,223 9</u>	<u>\$ 1,056,869 14</u>
代 碼		稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
	每股盈餘(附註二十)		
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.73</u>	<u>\$ 1.74</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.72</u>	<u>\$ 1.73</u>

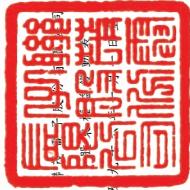
後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業會計師事務所民國九十二年二月十一日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎

經理人：高繼祖

會計主管：蔡馨曄



民國九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

發 行 股 數 (仟 股)	本 金	本 額	資 本 公 積 (附 註 二 及 十 六)	保 留 盈 餘 公 積 法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	(附 註 二)	未 分 配 盈 餘 公 積	累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益 (附 註 二)	庫 藏 股 票 (附 註 二 及 十 七)	股 東 權 益 合 計
234,341	\$ 2,843,410		\$ 634,720	\$ 109,890	\$ 10,782		\$ 767,392	\$ 48,278	\$ -	(\$ 12,880)	\$ 3,901,592
九十六年一月一日餘額											
九十五年盈餘分配	-	-	-	-	-	-	(76,305)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	(10,782)	10,782	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	44,642	-	-	-	-
員工紅利－股票	4,464	44,642	-	-	-	-	11,161	-	-	-	(11,161)
員工紅利－現金	-	-	-	-	-	-	13,951	-	-	-	(13,951)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	314,670	-	-	-	-
股東紅利－股票 1.32 元	31,467	314,670	-	-	-	-	314,670	-	-	-	(314,670)
股東紅利－現金 1.32 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分配後餘額	270,272	2,702,722	634,720	186,195	-	-	2,775	48,278	-	(12,880)	3,561,810
轉換公司債轉換為普通股	4,386	43,859	37,309	-	-	-	-	-	-	-	81,168
員工認股權換發新股	1,365	13,650	-	-	-	-	-	-	-	-	13,650
轉讓庫藏股票予員工－550 仟股	-	-	(65)	-	-	-	(1,738)	-	-	12,880	11,077
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(138,448)	(138,448)
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	119,055	-	-	119,055
九十六年度結算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056,869
九十六年十二月三十一日餘額	276,023	2,760,231	671,964	186,195	-	-	1,057,906	167,333	-	(138,448)	4,705,181
九十六年度盈餘分配	-	-	-	105,687	-	-	(105,687)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	-	53,266	-	-	-	-
員工紅利－股票	5,327	53,266	-	-	-	-	22,828	-	-	-	(22,828)
員工紅利－現金	-	-	-	-	-	-	19,024	-	-	-	(19,024)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	170,945	-	-	-	-
股東紅利－股票 0.628 元	17,094	170,945	-	-	-	-	(683,781)	-	-	-	(683,781)
股東紅利－現金 2.512 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分配後餘額	298,444	2,984,442	671,964	291,882	-	-	2,375	167,333	-	(138,448)	3,979,548
員工認股權換發新股	235	2,350	-	-	-	-	-	-	-	-	2,350
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,684)	(237,684)
註銷庫藏股-4,000 仟股	(4,000)	(40,000)	(4,623)	-	-	-	(93,825)	-	-	138,448	-
認列複合金融商品之權益組成要素－認股權	-	-	34,230	-	-	-	-	-	-	-	34,230
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(55,867)	-	(55,867)
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	220,698	-	-	220,698
九十七年度結算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508,223
九十七年十二月三十一日餘額	294,679	2,946,792	701,571	291,882	-	-	416,773	388,031	(55,867)	(237,684)	4,451,498

後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱 勤業 勝所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)



董事長：蔡茂樹

經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨聰





民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
純益	\$ 508,223	\$ 1,056,869
處分投資損失（利益）	(15,528)	30,251
遞延所得稅	2,154	47,426
採權益法認列之投資收益－淨額	(267,765)	(760,296)
折舊及攤銷	103,166	101,169
提列備抵銷貨折讓	19,275	15,980
存貨跌價損失（回升利益）	21,864	(1,000)
金融商品評價損失（利益）	4,210	(8,198)
提列（迴轉）備抵呆帳	1,967	(5,012)
預付退休金	(2,268)	(2,537)
應付公司債折價攤銷	2,154	1,446
聯屬公司間已實現利益	(820)	(1,664)
聯屬公司間未實現利益	23	820
迴轉應付利息補償金	-	(559)
處分固定資產損失（利益）	(938)	477
處分備供出售金融資產利益	(1,543)	(330)
資產減損損失	38,060	6,205
營業資產及負債項目之變動		
應收票據	58,583	26,363
應收帳款	430,274	40,869
應收帳款－關係人	3,370	(3,413)
其他應收款－關係人	(132)	16,110
其他應收款	123,033	103,963
存貨	64,307	53,023
其他流動資產	18,651	22,646
應付票據	(161,638)	10,947
應付帳款	(84,723)	58,551
應付帳款－關係人	(215,542)	(809)
應付費用	6,423	13,009
其他應付款－關係人	2,006	(112,304)
其他應付款	(28,531)	(8,992)
其他流動負債	(105,922)	69,140
營業活動之淨現金流入	<u>522,393</u>	<u>770,150</u>

（接次頁）

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
投資活動之現金流量		
收取(給付)遠匯合約價款	\$ 15,528	(\$ 30,251)
取得備供出售金融資產價款	(180,838)	-
購置固定資產	(42,859)	(132,624)
採權益法之長期股權投資增加	(192,200)	(120,053)
受限制銀行存款減少	41,350	32,650
出售固定資產價款	411	8,413
出售備供出售金融資產價款	46,817	2,467
其他資產增加	(159)	(2,571)
投資活動之淨現金流出	(311,950)	(241,969)
融資活動之現金流量		
償還長期借款	-	(658,000)
支付現金股利	(683,781)	(314,670)
短期借款淨增加	290,000	189,608
買回庫藏股票	(237,684)	(66,935)
公司債到期還本	(40,000)	(30,000)
支付董監事酬勞	(19,024)	(13,951)
員工認股權轉換股本	2,350	13,650
支付員工紅利	(22,828)	(11,161)
庫藏股票轉讓員工	-	11,077
發行公司債	300,000	-
其他負債增加	3	5
融資活動之淨現金流出	(410,964)	(880,377)
現金及約當現金淨減少	(200,521)	(352,196)
年初現金及約當現金餘額	499,418	851,614
年底現金及約當現金餘額	\$ 298,897	\$ 499,418
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 46,332	\$ 87,340
減：資本化利息	372	382
不含利息資本化之本年度支付利息	\$ 45,960	\$ 86,958
支付所得稅	\$ 101,138	\$ 48,661

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ -	\$ 40,000
外幣長期股權投資換算調整數	\$ 220,698	\$ 119,055
應付公司債轉換普通股及資本公積	\$ -	\$ 81,168
應付股款買回庫藏股票	\$ -	\$ 71,513
註銷庫藏股	\$ 138,448	\$ -
金融商品未實現損失	\$ 55,867	\$ -
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	\$ 36,775	\$ 129,721
應付設備款減少數	6,084	2,903
支付現金	\$ 42,859	\$ 132,624

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨晔



聯茂電子股份有限公司

財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於八十六年四月十日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於九十一年十二月三十日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌交易，之後並通過上市審查於九十七年一月二十一日起改於台灣證券交易所上市買賣。

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 385 人及 449 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、備抵銷貨折讓、存貨跌價損失、部分金融商品評價、固定資產折舊、資產減損損失、未決訟案損失、所得稅、退休金以及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

流動資產包括用途未受限制之現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對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（金融商品評價損益）。金融商品除列時，出售所得價格或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益（投資損益）。依慣例交易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。

無活絡市場之金融商品，係以評價方法估計公平價值。

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，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日（或股東會決議日）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。

應收款項

備抵呆帳係按應收票據及帳款之可收現性評估提列。本公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

本公司以應收帳款融資時，若本公司已放棄對債權之控制，即應收帳款債權已經與本公司隔離，受讓人有權質押或交換應收帳款債權且本公司無權利或義務再買回時，視同出售，於移轉時將扣除商業糾紛估計金額後之應收帳款除列，若本公司未放棄對債權之控制，則以擔保借款處理，所收取之價金列為負債。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以加權平均成本與市價（淨變現價值或重置成本）孰低法評價。並依據存貨庫齡分析，評估可能發生之廢料及呆滯料件，提列存貨跌價損失。

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（未上市櫃股票及興櫃股票），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似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，且已認列之減損損失不予迴轉。

採權益法之長期股權投資

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

取得股權或首次採用權益法時，先將投資成本予以分析處理，如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，係依估計剩餘經濟年限分年攤銷；如係投資成本超過可辨認淨資產公平價值，超過部分則列為商譽。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利益。以前取得之採權益法之長期股權投資，尚未攤銷之餘

額屬投資成本超過所取得股權淨值者，比照商譽處理，不再攤銷；原投資成本與股權淨值間之差額屬遞延貸項部分，依剩餘攤銷年限繼續攤銷。

本公司與採權益法被投資公司間順流交易所產生之未實現損益，若本公司對其具有控制能力者，全數予以消除，未具有控制能力者，則按資產負債表日持股比例予以消除；逆流交易所產生之未實現利益，按本公司之約當持股比例予以消除，列為投資收益之減項。

被投資公司持有上市（櫃）公司股票並列為備供出售金融資產，依資產負債表日之收盤價評價產生之金融商品未實現損益，本公司依持股比認列為股東權益之調整項目。

收到股票股利不列為投資收益，僅註記股數增加，並按增加後之總股數重新計算每股成本。出售或移轉時之成本採用加權平均法計價。

固定資產

固定資產以成本減累積折舊計價。重大改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產在購建期間，為該資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法計算提列：房屋及建築，三至五十五年；機器設備，二至十二年；運輸設備，五年；生財器具，三至十年；其他設備，三至十二年。耐用年限屆滿後仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重新估計其尚可使用年限續提折舊。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本及累積折舊外，所發生之損益列為當年度營業外費用或收入。

遞延費用

係電腦軟體及線路費用（帳列其他資產），依直線法按一至五年平均攤銷。

資產減損

本公司於資產負債表日就採權益法之長期股權投資、固定資產及其他資產（含待處理資產）評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，惟商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定

期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產（商譽除外），若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產（商譽除外）帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或賣回之利益及損失認列為當年度損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）至轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當年度利益。當贖回公司債或債券持有人要求公司買回公司債時，先調整帳列負債及資產組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）至贖回日或賣回日時應有之帳面價值，並將帳面價值與贖回或賣回所支付價款之差額，列入當年度損益。

依據九十七年十一月十三日（九七）基秘字第三三一號函「轉換公司債權益要素及相關會計處理」，本公司過去已將價格重設選擇權、

買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債（含相關折溢價），不含重設條款之轉換權認列為權益者，持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債，並按原始認列金額衡量認列為權益之轉換權。發行公司應將交易目的金融負債之公平價值變動認列為當年度損益，惟當轉換價格重設時，該重設導致之公平價值減少數應轉列為股東權益。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列退休金費用。退休金損益依員工平均剩餘服務年限，按直線法平均攤銷。發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度淨退休金成本。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益減項。處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積—庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物運出或所有權移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。銷貨收入金額係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵銷貨折讓係於銷貨時估計可能發生之折讓金額，並列為應收帳款之減項。

或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當年度損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於財務報表附註揭露。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、尚未使用之以前年度虧損扣抵、未使用投資抵減及直接貸記股東權益調整項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異及直接借記股東權益調整項目之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。惟按權益法認列投資國外子公司長期股權投資利益所產生之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異迴轉之時間，且於可預見之未來不會迴轉者，不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

短期票券之利息收入已分離課徵所得稅，其稅款包含於各該期間之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當年度所得稅費用中。

本公司未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會決議年度認列為費用。

以外幣為準之交易事項

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。外幣資產與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；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

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。

科目重分類

九十六年度之財務報表若干科目業經予以重分類，俾配合九十七年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) (九六)基秘字第○五二號函「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十六日發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使本公司九十七年度之稅後淨利減少 26,968 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.09 元。

(二)財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」

本公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，採用新修訂條文對九十六年度之財務報表並無重大影響。

(三)金融商品之會計處理準則

本公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。有關金融商品之重分類資訊請參見附註四。

四、現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ -	\$ 85
支票存款	1,962	422
活期存款	195,686	311,663
外幣存款	98,993	162,309
約當現金－銀行承兌匯票	2,256	24,939
	<u>\$298,897</u>	<u>\$499,418</u>

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司國外存款之相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
義大利－維若納（九十七年 68 仟歐元；九十六年 123 仟歐元）	\$ 3,149	\$ 5,885
香港（九十七年 69 仟美元；九十六年 80 仟美元）	2,266	2,581
香港（九十七年 203 仟港幣；九十六年 4 仟港幣）	860	18
	<u>\$ 6,275</u>	<u>\$ 8,484</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－流動</u>		
遠期外匯合約	<u>\$ 1,784</u>	<u>\$ -</u>
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－流動</u>		
遠期外匯合約	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 427</u>
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－非流動</u>		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正權	<u>\$ 7,740</u>	<u>\$ -</u>

本公司九十七及九十六年度從事遠期外匯金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司之財務避險策略係以達成規避大部分現金流量風險為目的。

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額（仟元）
<u>九十七年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	98.01.22-98.02.11	HKD 17,000 /NTD 71,828
	美元兌新台幣	98.02.06-98.03.05	USD 4,000 /NTD 132,456
<u>九十六年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	97.01.04-97.01.15	HKD 22,835 /NTD 94,590

本公司於九十七及九十六年度因公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨利益及淨損失分別為 11,318 仟元及 22,053 仟元。

六、備供出售金融資產－流動－淨額

	九 十 七 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	<u>\$ 79,697</u>

七、應收帳款－淨額及應收帳款－關係人

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
非關係人	\$872,918	\$ 1,312,789
備抵呆帳	(52,054)	(69,046)
備抵銷貨折讓	(36,046)	(16,771)
	784,818	1,226,972
關 係 人	43	3,413
淨 額	<u>\$784,861</u>	<u>\$ 1,230,385</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	應 收 票 據	應 收 帳 款	應 收 票 據	應 收 帳 款
年初餘額	\$ 38,122	\$ 69,046	\$ 28,125	\$ 92,468
減：本年度實際沖銷	(38,122)	(9,597)	-	(8,413)
加（減）：本年度提 列（迴轉） 呆帳費用	9,362	(7,395)	9,997	(15,009)
年底餘額	<u>\$ 9,362</u>	<u>\$ 52,054</u>	<u>\$ 38,122</u>	<u>\$ 69,046</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

(一)本公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且本公司依合約規定不須承擔應收帳款無法收回之風險。

(二)本公司讓售應收帳款相關資訊如下：

讓 售 對 象	已 預 支 金 額 年 利 率 (%)	累 積 出 售 應 收 帳 款 金 額	累 積 已 預 支 金 額	未 預 支 價 金 (帳 列 其 他 應 收 款)	保 留 款 金 額 (帳 列 其 他 應 收 款)	約 定 額 度
<u>九十七年度</u>						
UPS Capital HK Limited	2.95-3.88	\$ 1,501,321	\$ 1,435,715	\$ 49,764	\$ 15,842	\$ 236,160
台新銀行	3.56-4.16	1,271,993	1,271,993	-	-	666,400
大眾銀行（註）	-	93,321	89,014	4,307	-	131,200
匯豐銀行（註）	-	45,312	32,424	12,888	-	154,856
中國信託銀行 （註）	-	984	583	401	-	40,000
台灣銀行	2.96-3.72	189,204	183,757	-	5,447	262,400

（接次頁）

(承前頁)

讓售對象	已預支金額 年利率 (%)	累積出售應收 帳款金額	累積已預支 金額	未預支價金 (帳列其他 應收款)	保留款金額 (帳列其他 應收款)	約定額度
兆豐銀行	3.63	59,794	50,393	-	9,401	75,000
台北富邦銀行	3.60	314,148	306,445	-	7,703	196,800
		<u>\$ 3,476,077</u>	<u>\$ 3,370,324</u>	<u>\$ 67,360</u>	<u>\$ 38,393</u>	<u>\$ 1,762,816</u>
<u>九十六年度</u>						
UPS Capital HK Limited	4.56-6.47	\$ 1,702,812	\$ 1,486,319	\$ 11,836	\$ 204,657	\$ 1,395,893
台新銀行	2.31-6.22	1,420,977	1,420,977	-	-	605,057
大眾銀行	5.03-5.84	306,163	297,057	498	8,608	262,683
匯豐銀行	6.29	101,580	101,580	-	-	59,996
花旗銀行	6.43	139,106	128,012	607	10,487	194,580
台灣銀行(註)	-	30,780	30,780	-	-	64,860
台北富邦銀行	5.79	13,355	2,048	618	10,689	194,580
		<u>\$ 3,714,773</u>	<u>\$ 3,466,773</u>	<u>\$ 13,559</u>	<u>\$ 234,441</u>	<u>\$ 2,777,649</u>

(註) 本期未預支價金。

上述額度均係循環使用。截至九十七年十二月三十一日止，九十六年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十七年四月底前收回。

本公司截至九十七年十二月三十一日止，已提供本票 1,321,680 仟元予該等銀行作為擔保品，該本票僅限本公司發生商業糾紛且未依約返還預支價金時才可提示本票。

八、存貨－淨額

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
製成品	\$ 93,855	\$116,296
在製品	3,869	3,476
原物料	<u>31,348</u>	<u>73,607</u>
	129,072	193,379
備抵存貨跌價損失	(35,052)	(13,188)
淨額	<u>\$ 94,020</u>	<u>\$180,191</u>

九、採權益法之長期股權投資

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
	金額 持股%	金額 持股%
採權益法之長期股權投資		
邦茂投資	\$ 37,507 100.0	\$ 37,258 99.7
ITEQ International Ltd.	3,730,005 100.0	3,089,178 100.0
聯輝電子	<u>449</u> 100.0	<u>-</u> -
	<u>\$3,767,961</u>	<u>\$3,126,436</u>

上述採權益法之長期股權投資依據被投資公司同期間經會計師查核之財務報表認列之投資（損）益如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
被投資公司：		
邦茂投資公司	\$ 189	\$ 204
ITEQ International Ltd.	267,627	760,092
聯輝電子	(<u>51</u>)	<u>-</u>
	<u>\$267,765</u>	<u>\$760,296</u>

本公司透過 ITEQ International Ltd. (ITEQ International，設於薩摩亞，本公司持股 100%) 轉投資 ITEQ Holding Ltd. (ITEQ Holding，設於英屬開曼群島，ITEQ International 持股 100%) 再轉投資 ESIC (設於英屬維京群島，ITEQ Holding 原持股 70%，惟本公司於九十四年二月經投審會核准以美金 5,250 仟元透過 ITEQ Holding 取得 ESIC 30% 股權，持股已為 100%)、International Partners Ltd. (IPL，設於薩摩亞，ITEQ Holding 持股 100%)、ITEQ Technology Co., Ltd. (ITEQ Technology，設於英屬維京群島，ITEQ Holding 持股 100%) 及 Inspire Investments Ltd. (IIL，設於薩摩亞，ITEQ Holding 持股 100%)。其中 ESIC 再轉投資香港永智公司 (業已於九十五年五月十二日清算)、廣州聯茂電子公司及東莞聯茂電子公司，分別設立於香港、大陸廣州及東莞地區；ITEQ Technology 再轉投資聯茂（無錫）電子公司，設立於大陸無錫地區。

本公司另於九十四年四月經投審會核准透過 ITEQ International 及 ITEQ Holding 轉投資 Eagle Great Investments Limited (Eagle Great，設於英屬維京群島，ITEQ Holding 原持股 60%，惟本公司於九十六年六月二十三日經投審會核准以美金 2,400 仟元透過 ITEQ International 及 ITEQ Holding 取得 Eagle Great Investments Limited 40% 之股權，持股已為 100%)，經由 Eagle Great 再轉投資茂成電子科技（東莞）公司，設立於大陸東莞地區。自九十四年十二月起本公司陸續移轉機器設備帳面價值 152,840 仟元加計安裝成本 18,040 仟元，共計 170,880 仟元，透過 ITEQ International、ITEQ Holding 投資

Eagle Great，並由 Eagle Great 將前項機器設備作價投資美金 3,600 仟元（折合新台幣 118,260 仟元）。

另本公司於九十五年七月七日經投審會核准，修正原間接透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 ESIC，再由 ESIC 轉投資設立廣州聯茂電子公司之投資架構，變更為透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 Shining Era Investments Ltd.（Shining Era，設於薩摩亞），再由 Shining Era 投資廣州聯茂電子公司。

本公司於九十七年二月二十日經投審會核准，修正原間接透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 分別轉投資 ESIC、ITL、Eagle Great 及 Shining Era，再分別由此四家公司轉投資東莞聯茂電子公司、聯茂（無錫）電子公司、廣州聯茂電子公司及茂成電子科技（東莞）公司之投資架構，變更為透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 ITEQ (Hong Kong) Limited（ITEQ (HK)，設於香港），再由 ITEQ (HK) 轉投資東莞聯茂電子公司、聯茂（無錫）電子公司、廣州聯茂電子公司及茂成電子科技（東莞）公司。惟截至九十八年三月十一日止，本公司業已變更由 ITEQ (HK) 轉投資聯茂（無錫）電子公司及廣州聯茂電子公司，其餘尚未完成相關變更程序。

聯輝電子係於九十七年六月十二日設立，主要從事光電薄膜業務，惟已於九十七年十月申請停止營業。ESIC、ITEQ Technology、Shining Era 及 Eagle Great 主要從事轉投資業務；IPL、IIL 及香港永智公司主要從事多層印刷電路板、玻璃纖維膠片及各種電子零件之買賣業務；東莞聯茂電子公司、廣州聯茂電子公司、茂成電子科技（東莞）有限公司及聯茂（無錫）電子公司主要從事生產及銷售銅箔、半固化片、銅箔基板及多層線路板壓合。

本公司投資茂成電子科技（東莞）公司之投資成本與股權淨值間差額，係因折舊性資產而發生，九十七及九十六年度之變動分別如下：

		年 初 餘 額	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 餘 額
折舊性資產	九十七年	<u>\$ 44,532</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,532</u>	<u>\$ -</u>
	九十六年	<u>\$ 40,695</u>	<u>\$ 8,571</u>	<u>\$ 4,734</u>	<u>\$ 44,532</u>

本公司於九十七年十二月三十一日，經評估茂成電子科技（東莞）公司之投資成本與股權淨值間差額業已減損，故於九十七年度將全數差額提列減損損失。

所有子公司之帳目均已併入編製九十七及九十六年度合併財務報表。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

本公司持有之投資隴邦科技、邦英生物科技及普羅米數位科技股票業已於九十六年度認列永久性跌價損失，沖減至帳面價值為零；邦利國際科技股票業已於九十三年度認列永久性跌價損失，沖減至帳面價值為零。

十一、固定資產

累積折舊明細如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
房屋及建築	\$ 52,832	\$ 44,387
機器設備	365,523	307,340
運輸設備	2,368	2,089
生財器具	3,344	2,645
其他設備	<u>118,957</u>	<u>95,119</u>
	<u>\$543,024</u>	<u>\$451,580</u>

九十七及九十六年度固定資產資本化利息分別為 372 仟元及 382 仟元，利息資本化利率分別為 2.83% 及 2.02%。

十二、其他資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
電腦軟體	\$ 9,582	\$ 14,941
存出保證金	5,740	6,899
遞延所得稅資產	1,734	2,029

（接次頁）

(承前頁)

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
遞延費用	\$ 1,370	\$ 2,740
出租資產－淨額	1,066	-
受限制銀行存款－非流動	-	41,350
待處理資產－淨額	-	548
其 他	4,707	4,438
	<u>\$ 24,199</u>	<u>\$ 72,945</u>

上述資產中包括受限制資產－非流動及存出保證金，業已設質抵押，請參閱附註二十二。

三、短期借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款－一年利率九十七年 2.50%-2.88%；九十六年 2.36%-2.65%	<u>\$510,000</u>	<u>\$220,000</u>

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司尚未使用之短期借款暨履約保證額度分別為 1,926,316 仟元及 2,614,216 仟元。

四、應付公司債

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
第一次有擔保普通公司債	\$ -	\$ 40,000
第五次無擔保可轉換公司債	<u>300,000</u>	<u>-</u>
	300,000	40,000
應付公司債折價	(33,966)	-
一年內到期之應付公司債	<u>-</u>	<u>(40,000)</u>
	<u>\$266,034</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十二年六月二十六日發行國內第一次有擔保普通公司債 100,000 仟元，發行期間五年，票面利率 1.35%，依票面利率十足發行。本公司債依票面利率計息，每年付息一次，自發行日起屆滿三、四、五年分別依面額還本 30%、30%及 40%，由兆豐國際商業銀行保證還本付息。截至九十七年十二月三十一日止，本公司業已全數清償該公司債。

本公司於九十七年九月五日發行第五次無擔保可轉換公司債 300,000 仟元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，發行時轉換價格為每股 29.13 元（嗣後則依公式調整），債權人於本公司債發行之日屆滿三個月之翌日起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公司債發行第二年期滿時，依面額之 102.01% 行使賣回權。本公司另得依轉換辦法規定，自發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，以面額行使贖回權。截至九十七年十二月三十一日止，該等可轉換公司債尚未轉換。

本公司於九十八年三月五日依第五次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定，發行後滿六個月之日為基準日（民國九十八年三月五日），以重設基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以 101% 向下調整轉換價格，故依轉換價格重新訂定模式，重新設定之轉換價格由新台幣 24.54 元調整為 21.53 元，調整後之轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%。

本公司將贖回選擇權、賣回選擇權及修正選擇權之衍生性金融商品與應付公司債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融資產及負債（附註五），另轉換選擇權則認列為權益項目。

五、員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，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退休金專戶。本公司九十七及九十六年度認列之確定提撥退休金成本分別為 10,458 仟元及 10,558 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月平均薪資計算。本公司按薪資總額百分之二提撥員工退休金，並以本公司名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。另本公司於九十六年三月二十日經桃園縣政府「府勞動字第 0960088474 號及第 0970107514 號」函核准，自九十六年三月至九十八年二月暫停提撥勞工退休金。

本公司確定給付退休金辦法之相關資訊揭露如下：

(一)員工退休基金之變動

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
退休基金		
年初餘額	\$ 30,765	\$ 29,320
本年度提撥	-	100
本年度孳息	414	1,345
年底餘額	<u>\$ 31,179</u>	<u>\$ 30,765</u>

(二)淨退休金成本

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	512	514
退休基金資產預期報酬	(846)	(806)
攤銷與遞延數	(361)	(434)
縮減或清償影響數	(1,573)	(1,811)
淨退休金成本	<u>(\$ 2,268)</u>	<u>(\$ 2,537)</u>

(三)退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 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	14,898	13,548
累積給付義務	14,898	13,548
未來薪資增加之影響數	5,641	5,067
預計給付義務	20,539	18,615
退休基金資產公平價值	(31,887)	(30,765)
提撥狀況	(11,348)	(12,150)
未認列過渡性淨給付義務	(3,817)	(4,248)
未認列退休金利益	7,773	11,274
預付退休金(帳列其他流動資產)	<u>(\$ 7,392)</u>	<u>(\$ 5,124)</u>

(四)既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
---------	-------------	-------------

(五)精算假設如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
折 現 率	2.50%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休金資產預期報酬率	2.50%	2.75%

六、股東權益

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以實收股本一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利百分之八。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

惟經九十七年六月十三日股東會決議修改本公司章程如下：

每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利不低於百分之五。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

以上分配比例，經股東會同意得調整之。

因本公司現處成長期，可分配盈餘之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於百分之二十為原則。

九十七年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依章程訂明之比例估算，可能發放之金額分別依稅後淨利（已扣除員工紅利及董監

酬勞之金額)扣除法定盈餘公積後按 8%及 2%之比例計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局(證期局)之規定，上市(櫃)公司於分配盈餘時，必須依法令規定就當年度及以前年度股東權益減項金額(惟庫藏股票除外)，分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其餘額達股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以其半數撥充股本。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。分配屬於八十七及以後年度未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利按分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月十五日決議通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$105,687	\$ 76,305	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	-	(10,782)	-	-
員工紅利—股票	53,266	44,642	-	-
員工紅利—現金	22,828	11,161	-	-
董監事酬勞—現金	19,024	13,951	-	-
股東紅利—股票	170,945	314,670	0.628	1.32
股東紅利—現金	683,781	314,670	2.512	1.32

本公司九十六年度盈餘轉增資案業經證期局核准申報生效，並經本公司董事會決議以九十七年九月三十日為配股配息基準日，本公司已於九十七年十月二十日完成資本額變更登記。

本公司九十六年度計有 81,168 仟元之可轉換公司債，轉換為普通股 4,386 仟股；九十七年度並無可轉換公司債轉換為普通股。

本公司九十七年度盈餘分配議案，截至九十八年三月十一日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司於九十二年七月十四日經證期局核准發行員工認股權證 5,000 單位，每單位認股權憑證得按發行當日（九十二年七月十八日）普通股收盤價格每股 12.65 元，認購本公司普通股 1,000 股，業已全數發行。依本公司認股辦法規定，認購權人自被授予認股權憑證屆滿兩年後，始可按個別員工認股權契約所定之時程行使認股權。前述認股權之存續期間為六年。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額作為認股價格。認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股權行使價格依規定公式予以調整。惟依發行及認股辦法，若本公司發行認股權憑證之調整後認股價格如低於普通股面額時，則以普通股面額為認股價格。截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司員工認股權憑證發行情形如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	加權平均 行使價格		加權平均 行使價格	
員 工 認 股 權 證	單	位	單	位
	(元)		(元)	
年初流通在外	235	\$ 10	1,600	\$ 10
本年發行	-		-	
本年行使	235	10	1,365	10
本年沒收	-		-	
本年失效	-		-	
年底流通在外	-		235	10
年底可行使之認股權	-		235	

本公司九十七及九十六年度金融商品之未實現損益變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十七年度</u>			
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
直接認列為股東權益調 整項目	55,867	-	55,867
年底餘額	<u>\$ 55,867</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,867</u>
<u>九十六年度</u>			
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
直接認列為股東權益調 整項目	330	-	330
轉列損益項目	(330)	-	(330)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

七. 庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>九十七年度</u>				
轉讓股份予員工	-	8,000	-	8,000
作為公司債轉換之用	-	6,000	-	6,000
維護公司信用及股東權益	<u>4,000</u>	<u>-</u>	<u>4,000</u>	<u>-</u>
	<u>4,000</u>	<u>14,000</u>	<u>4,000</u>	<u>14,000</u>
<u>九十六年度</u>				
轉讓股份予員工	550	-	550	-
維護公司信用及股東權益	<u>-</u>	<u>4,000</u>	<u>-</u>	<u>4,000</u>
	<u>550</u>	<u>4,000</u>	<u>550</u>	<u>4,000</u>

根據證券交易法規定，本公司自己買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且於未轉讓前不得享有股東權利。本公司九十六年十二月間買回之庫藏股 4,000 股，計 138,448 仟元，業於九十七年一月二十四日辦理庫藏股票減資註銷，並於九十七年二月十五日完成變更登記。本公司分別於九十七年十月六日及九十七年十月二十八日經董事會決議通過買回庫藏股票 6,000 仟股及 8,000 仟股，以作為可轉換公

司債股權轉換及轉讓股份予員工使用，每股之買回價格區間分別為 18 元至 35 元及 17 元至 30 元。前述原經九十七年十月二十八日董事會決議買回庫藏股 8,000 仟股之目的係轉讓股份予員工使用，本公司於九十八年二月十七日經董事會決議通過變更買回股份之目的為維護公司信用及股東權益。截至九十七年十二月三十一日止，本公司業已全數買回，買回金額計 237,684 仟元。

六、用人、折舊及攤銷費用

	九十七年度				九十六年度			
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外支出者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	屬於營業外支出者	合計
用人費用								
薪資費用	\$ 117,848	\$ 77,143	\$ -	\$ 194,991	\$ 129,254	\$ 83,978	\$ -	\$ 213,232
勞健保費用	8,936	5,742	-	14,678	9,414	6,110	-	15,524
退休金費用	6,088	2,102	-	8,190	6,523	1,498	-	8,021
其他用人費用	7,923	20,432	-	28,355	8,964	3,087	-	12,051
	<u>\$ 140,795</u>	<u>\$ 105,419</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 246,214</u>	<u>\$ 154,155</u>	<u>\$ 94,673</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 248,828</u>
折舊費用	<u>\$ 81,452</u>	<u>\$ 11,437</u>	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ 94,323</u>	<u>\$ 75,829</u>	<u>\$ 11,279</u>	<u>\$ 3,044</u>	<u>\$ 90,152</u>
攤銷費用	<u>\$ 3,249</u>	<u>\$ 5,594</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,843</u>	<u>\$ 1,852</u>	<u>\$ 9,165</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,017</u>

七、所得稅

本公司所得稅相關資訊列示如下：

(一)帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅暨所得稅費用（利益）調節如下：

	九十七年度	九十六年度
稅前利益以法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$126,226	\$303,602
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(52,970)	(193,023)
暫時性差異	(2,154)	1,693
免稅所得	(7,494)	-
當年度抵用之投資抵減	(20,268)	(26,675)
當年度應負擔所得稅	43,340	85,597
短期票券分離課稅	16	1,028
遞延所得稅	2,154	47,426
以前年度所得稅調整	(48,790)	23,529
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 3,280)</u>	<u>\$157,580</u>

(二) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 12,879	\$ 22,968
存貨跌價損失	8,764	3,297
未實現銷貨折讓	9,563	4,193
未實現兌換損失（利益）	(761)	1,237
未實現金融商品評價 損失（利益）	(303)	107
未實現銷貨毛利	6	205
	<u>\$ 30,148</u>	<u>\$ 32,007</u>
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產 利益	<u>\$ 1,734</u>	<u>\$ 2,029</u>

(三) 本公司投資生產「銅箔基層板」符合促進產業升級條例規定，得自工業局核准之日起，連續五年免徵營利事業所得稅。本公司業經工電字第 09500806770 號函核准，以九十六年六月三十日為免稅之始日，至一〇一年六月三十日止。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 45,600</u>	<u>\$ 4,073</u>

九十七年度預計及九十六年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 8.68% 及 5.65%。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。

本公司九十七年十二月三十一日帳列之未分配盈餘均為八十七及以後年度所產生。

(五) 本公司截至九十五年度止之所得稅申報案件，業經稅稽徵機關核定。

三、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)	股數 (分母)	每 股 盈 餘 (元)
	稅 前 稅 後	(仟 股)	稅 前 稅 後
<u>九十七年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本 年度純益	\$ 504,943	292,044	<u>\$ 1.73</u> <u>\$ 1.74</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響			
員工認股權	-	12	
員工分紅	-	2,341	
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本 年度純益加潛在普 通股之影響	<u>\$ 504,943</u>	<u>294,397</u>	<u>\$ 1.72</u> <u>\$ 1.73</u>
<u>九十六年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於普通股股東之本 年度純益	\$1,214,449	295,042	<u>\$ 4.12</u> <u>\$ 3.58</u>
具稀釋作用潛在普通股之 影響			
員工認股權	-	738	
第四次可轉換公司債	(<u>5,615</u>)	(<u>4,211</u>)	<u>1,797</u>
稀釋每股盈餘			
屬於普通股股東之本 年度純益加潛在普 通股之影響	<u>\$1,208,834</u>	<u>297,577</u>	<u>\$ 4.06</u> <u>\$ 3.54</u>

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

本公司於九十七年度依如果轉換法計算第五次可轉換公司債時，產生反稀釋作用，故不計入稀釋每股盈餘當中。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十六年度稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 3.88 元及 3.83 元減少為 3.58 元及 3.54 元。

二 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
上賦國際貿易有限公司及其關係公司（上賦國際貿易公司）	本公司董事為該公司董事長
正文科技股份有限公司	本公司董事長為該公司董事
美磊科技股份有限公司（美磊科技）	董事長相同
天騰工業股份有限公司	董事長相同
福村建設股份有限公司	董事長相同
邦茂投資股份有限公司（邦茂公司）	本公司持股 100%之子公司
聯輝光電股份有限公司（聯輝電子）	本公司持股 100%之子公司
ITEQ International	本公司持股 100%之子公司
ITEQ Holding	本公司間接持股 100%之被投資公司
ITEQ (Hong Kong)	本公司間接持股 100%之被投資公司
IPL	本公司間接持股 100%之被投資公司
IIL	本公司間接持股 100%之被投資公司
ESIC	本公司間接持股 100%之被投資公司
ITEQ Technology	本公司間接持股 100%之被投資公司
Eagle Great	本公司間接持股 100%之被投資公司
Shining Era	本公司間接持股 100%之被投資公司
東莞聯茂電子科技公司（東莞聯茂公司）	本公司間接持股 100%之被投資公司
聯茂（無錫）電子科技公司（無錫聯茂公司）	本公司間接持股 100%之被投資公司
茂成電子科技（東莞）有限公司（茂成科技公司）	本公司間接持股 100%之被投資公司
廣州聯茂電子科技公司（廣州聯茂公司）	本公司間接持股 100%之被投資公司
Mega Crown Holdings Limited （Mega Crown）	本公司間接持股 100%之被投資公司

本公司九十七及九十六年度與東莞聯茂公司、無錫聯茂公司及茂成科技公司之交易係分別透過 IPL、IIL 及 Eagle Great 為之。

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

	九	十	七	年	九	十	六	年
	佔各該				佔各該			
	金	額		科目 %	金	額		科目 %
全 年 度								
1.銷貨收入－淨額								
上賦國際貿易公司	\$	131		-	\$	5,040		-
美磊科技		2		-		-		-
	\$	133		-	\$	5,040		-
2.進 貨								
東莞聯茂公司	\$	2,443,972		50	\$	3,948,249		59
無錫聯茂公司		265,916		5		526,627		8
	\$	2,709,888		55	\$	4,474,876		67
3.出售原、物料及製成品 (帳列銷貨成本減項)								
東莞聯茂公司	(\$	17,567)		-	(\$	54,108)		(1)
無錫聯茂公司	(	3,005)		-	(	9,401)		-
茂成科技公司		-		-	(	5,947)		-
	(\$	20,572)		-	(\$	69,456)		(1)
十二月三十一日								
4.應收帳款								
上賦國際貿易公司	\$	41		95	\$	3,413		100
美磊科技		2		5		-		-
	\$	43		100	\$	3,413		100
5.其他應收款								
Shining Era	\$	94		71	\$	-		-
聯輝電子		38		29		-		-
	\$	132		100	\$	-		-
6.應付帳款								
IPL	\$	265,115		90	\$	481,843		95
IIL		29,065		10		27,879		5
	\$	294,180		100	\$	509,722		100
7.其他應付款								
IIL	\$	2,082		100	\$	-		-
Shining Era		-		-		76		100
	\$	2,082		100	\$	76		100

本公司與關係人間之交易，除上賦國際貿易公司及美磊科技係按一般交易條件為之外，其餘收付款方式係採定期結算方式為之。

8. 本公司於九十七年度買入美磊科技股份有限公司普通股 1,323 仟股，金額計 29,514 仟元，帳列備供出售金融資產－流動。
9. 本公司九十六年度將帳面價值 6,395 仟元之機器設備及其他設備售予無錫聯茂公司。截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，與關係人之財產交易尚未認列之遞延處分利益分別為 6,935 仟元及 8,117 仟元，帳列其他負債。
10. 票據背書及保證情形

本公司與子公司共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度如下：

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	共同取得額度	已動用金額	共同取得額度	已動用金額
IIL	\$ 2,148,400	\$ 797,540	\$ 1,642,580	\$ 1,225,937
IPL	944,640	337,390	1,019,924	381,567
無錫聯茂公司	508,400	231,043	129,720	81,075
東莞聯茂公司	476,400	8,043	259,440	139,449
Eagle Great	328,000	98,400	437,805	340,515
Shining Era	16,400	1,446	188,094	61,649
	<u>\$ 4,422,240</u>	<u>\$ 1,473,862</u>	<u>\$ 3,677,563</u>	<u>\$ 2,230,192</u>

11. 資金貸與

本公司九十七及九十六年度與關係人間之資金貸與情形如下帳列（其他應收款－關係人）：

關係人名稱	九	十	七	年	度
	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息收入	
Shining Era	\$ 423	\$ 94	-	\$ -	
邦茂公司	165	-	-	-	
Eagle Great	159	-	-	-	
聯輝電子	38	38	-	-	
	<u>\$ 785</u>	<u>\$ 132</u>		<u>\$ -</u>	

關係人名稱	九	十	六	年	度
	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息收入	
Shining Era	<u>\$ 59,597</u>	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>	

12. 資金融通

本公司九十七年度與關係人間資金融通情形如下（其他應付款－關係人）：

關係人名稱	九 最 高 餘 額	十 年 底 餘 額	七 利 率 區 間	年 利 息 費 用
III	\$ 4,597	\$ 2,082	-	\$ -
Eagle Great	882	-	-	-
	<u>\$ 5,479</u>	<u>\$ 2,082</u>		<u>\$ -</u>

本公司九十六年度與關係人間並無資金融通情形。

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪 資	\$ 10,995	\$ 9,695
獎 金	2,501	1,650
特 支 費	2,245	2,069
紅 利	-	21,483
	<u>\$ 15,741</u>	<u>\$ 34,897</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

三 質抵押資產

除已於財務報表其他附註揭露者外，下列資產業已設質抵押作為長、短期銀行借款額度、發行公司債及商業本票之擔保品與聘僱外籍勞工及其他等之保證金：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
存出保證金（帳列其他資產）	\$ 5,740	\$ 6,899
受限制銀行存款（帳列其他資產）	-	41,350

三 重大承諾及或有事項

截至九十七年十二月三十一日止，本公司重大承諾事項如下：

- (一) 已開立尚未使用之信用狀金額分別計 3,585 仟元。
- (二) 已簽約尚未支付之工程設備款分別計 11,100 仟元。

四、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產				
現金及約當現金	\$ 298,897	\$ 298,897	\$ 499,418	\$ 499,418
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	1,784	1,784	-	-
備供出售金融資產－流動				
－淨額	79,697	79,697	-	-
應收票據－淨額	107,555	107,555	175,500	175,500
應收帳款－淨額	784,818	784,818	1,226,972	1,226,972
應收帳款－關係人	43	43	3,413	3,413
其他應收款－關係人	132	132	-	-
其他應收款	168,128	168,128	291,161	291,161
採權益法之長期股權投資	3,767,961	-	3,126,436	-
受限制銀行存款	-	-	41,350	41,350
金 融 負 債				
存出保證金	5,740	5,740	6,899	6,899
公平價值變動列入損益金				
融負債－流動	571	571	427	427
短期借款	510,000	510,000	220,000	220,000
應付票據	32,405	32,405	194,043	194,043
應付帳款	473,013	473,013	557,736	557,736
應付帳款－關係人	294,180	294,180	509,722	509,722
應付費用	84,277	84,277	77,854	77,854
其他應付款	51,388	51,388	86,002	86,002
公平價值變動列入損益之				
金融負債－非流動	7,740	7,740	-	-
應付公司債	266,034	270,536	40,000	39,785
存入保證金	13	13	10	10
衍生性商品依交易對方所屬地區分類				
本 國				
遠期外匯合約	1,213	1,213	(427)	(427)

(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。此方法應用於現金及約當現金、應收票據－淨額、應收帳款－淨額、應收帳款－關係人、其他應收款－關係人、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、其他應付款－關係人及其他應付款。

2. 公平價值變動列入損益之金融商品－流動、備供出售金融資產－流動－淨額及公平價值變動列入損益之金融負債－流動如有活絡市場之公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評估及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之外匯換匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

3. 採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。

4. 存出保證金及存入保證金因無特定到期日，以其帳面價值作為公平價值。

5. 應付公司債係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。

(三) 本公司除備供出售金融資產－流動－淨額係以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘之金融資產及金融負債之公平價值係以評價方法估計：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額		評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 298,897	\$ 499,418
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	-	-	1,784	-
備供出售金融資產－流動				
－ 淨 額	79,697	-	-	-
應收票據－淨額	-	-	107,555	175,500
應收帳款－淨額	-	-	784,818	1,226,972
應收帳款－關係人	-	-	43	3,413
其他應收款－關係人	-	-	132	-
其他應收款	-	-	168,128	291,161
受限制銀行存款	-	-	-	41,350
存出保證金	-	-	5,740	6,899

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日	九十六年十二月三十一日
負債				
公平價值變動列損益金融				
負債－流動	\$ -	\$ -	571	427
短期借款	-	-	510,000	220,000
應付票據	-	-	32,405	194,043
應付帳款	-	-	473,013	557,736
應付帳款－關係人	-	-	294,180	509,722
應付費用	-	-	84,277	77,854
其他應付款－關係人	-	-	2,082	76
其他應付款	-	-	51,388	86,002
公平價值變動列入損益之				
金融負債－非流動	-	-	7,740	-
應付公司債	-	-	270,536	39,785
存入保證金	-	-	13	10

(四) 本公司於九十七及九十六年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失及利益之金額分別為 4,210 仟元及 8,198 仟元。

(五) 本公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 0 仟元及 41,350 仟元，金融負債分別為 776,034 仟元及 260,000 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 294,679 仟元及 473,972 仟元。本公司九十七年及九十六年十二月三十一日均無具利率變動之現金流量風險之金融負債。

(六) 本公司九十七及九十六年度非為以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 1,813 仟元及 9,408 仟元，利息費用（包括資本化利息）總額分別為 46,466 仟元及 83,467 仟元。本公司九十七及九十六年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 55,867 仟元及 330 仟元，九十七及九十六年度自股東權益調整項目中扣除並列入當年度損失之金額分別為 0 仟元及 330 仟元。

(七) 財務風險資訊

1. 市場風險

本公司從事遠期外匯買賣合約因受市場利率變動之影響，九十七年度港幣及美元升值一分將使其公平價值分別下降 170 仟元

及 40 仟元；九十六年度港幣升值一分將使其公平價值下降 228 仟元。

2.信用風險

金融資產受到本公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，其影響包括本公司所從事金融商品之信用風險集中程度、組成要素及合約金額。本公司九十七年十二月三十一日公平價值為正數之衍生性金融商品之信用風險金額為 1,784 仟元，九十六年十二月三十一日無公平價值為正數之衍生性金融商品之信用風險，其他金融資產之最大信用風險則與其帳面價值相同。

3.流動性風險

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

本公司採權益法評價之權益商品均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

4.現金流量風險

本公司九十七年度從事之遠期外匯合約預計於九十八年一月二十二日至九十八年三月五日產生港幣 17,000 仟元及美金 4,000 仟元之現金流出及新台幣 204,284 仟元之現金流入；本公司九十六年度從事之遠期外匯合約於九十七年一月四日至九十七年一月十五日產生港幣 22,835 仟元之現金流出及新台幣 94,590 仟元之現金流入。因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

本公司九十七年及九十六年十二月三十一日無屬浮動利率之債務，故市場利率變動將不影響其未來現金流量之波動，因而預期不致有重大利率變動之現金流量風險。

(八)重分類資訊

本公司於九十七年十月三十日決定依財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文將金融資產重分類，重分類日之公平價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
公平價值變動列入損益之金		
融資產—交易目的	\$ 98,433	\$ -
備供出售金融資產	<u>-</u>	<u>98,433</u>
	<u>\$ 98,433</u>	<u>\$ 98,433</u>

九十七年第三季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售上表所列之交易目的金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

本公司九十七年十二月三十一日經重分類金融資產之帳面金額及公平價值如下：

	帳 面 金 額	公 平 價 值
備供出售金融資產	<u>\$ 79,697</u>	<u>\$ 79,697</u>

因重分類金融資產之公平價值變動而認列之損益或股東權益調整項目如下：

	九 十 七 年 度	重 分 類 前	重 分 類 後
		認列股東權	認列股東權
		益調整項目	益調整項目
		認 列 損 益 金 額	認 列 損 益 金 額
交易目的之金融資產	<u>\$ 1,507</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
			<u>(\$57,374)</u>

金融資產因公平價值變動自重分類日至九十七年十二月三十一日認列為損益或股東權益調整項目之資訊，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

	帳 面 金 額	依原類別衡量
	認列股東權益	之擬制性資訊
	調整項目金額	認列損益金額
備供出售金融資產	<u>\$ 1,543</u>	<u>(\$ 55,867)</u>
		<u>(\$ 54,324)</u>

五、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資相關資訊

- 1.資金貸與他人：附表一。
- 2.為他人背書保證：附表二。
- 3.期末持有有價證券：附表三。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- 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、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
- 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：附表六。
- 9.被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表七。
- 10.被投資公司從事衍生性商品交易：附註五。另各子公司持有之衍生性商品如下：

九 十 七 年
十二月三十一日

公平價值變動列入損益之金融

負債—流動

遠期外匯合約

東莞聯茂公司

\$ 1,436

無錫聯茂公司

919

IPL

2,578

III

1,869

\$ 6,802

(三)大陸投資資訊

- 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

2.與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：請參閱附註二十二，本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區進貨之價格與付款條件與一般交易相同，付款方式係採定期結算方式為之。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請參閱附註二十二，本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區銷貨之價格與付款條件與一般交易相當，本年度已實現損益797千元，業已認列。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：附註二十二。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附註二十二。
- (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

六、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司目前僅經營電子業單一產業。

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊列示如下：

地 區	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
亞洲地區	\$ 2,649,799	\$ 4,522,049
歐洲地區	469,578	476,749
其他地區	5,489	43,824
	<u>\$ 3,124,866</u>	<u>\$ 5,042,622</u>

(四)重要客戶資訊

其收入佔本公司損益表銷貨收入 10%以上之客戶：

客 戶 名 稱	九 十 七 年		九 十 六 年	
	金 額	%	金 額	%
甲公司	\$ 580,767	11	\$ 610,729	8

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
資金貸與他人

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳目	擔保名稱	品保價值		對個別對象資金貸與總額(註一)	資金貸與總額(註二)
1	本公司	Shining Era	其他應收關係人款	14 仟美元	\$ 94	-	短期融通	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	-	994,185	\$1,988,370
		Eagle Great	其他應收關係人款	5 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		邦茂投資	其他應收關係人款	165	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		聯輝公司	其他應收關係人款	38	38	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
2	IPL	Shining Era	其他應收關係人款	4,351 仟美元	4,351 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		東莞聯茂公司	其他應收關係人款	7,303 仟美元	4,902 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		茂成科技公司	其他應收關係人款	747 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ESIC	其他應收關係人款	29 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ITEQ (Hong Kong)	其他應收關係人款	1,200 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
3	III	Eagle Great	其他應收關係人款	3,825 仟美元	3,825 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ITL	其他應收關係人款	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		無錫聯茂公司	其他應收關係人款	8,560 仟美元	8,560 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		IPL	其他應收關係人款	295 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		本公司	其他應收關係人款	138 仟美元	63 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
4	Eagle Great	茂成科技公司	其他應收關係人款	6,170 仟美元	3,333 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		IPL	其他應收關係人款	870 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		本公司	其他應收關係人款	29 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		Shining Era	其他應收關係人款	14 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
5	Shining Era	廣州聯茂公司	其他應收關係人款	3,225 仟美元	3,225 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		III	其他應收關係人款	160 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		Eagle Great	其他應收關係人款	5 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
6	ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	其他應收關係人款	1 仟美元	1 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370

註一：本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十七年前三季財務報表）淨值之 20% 為限。

註二：資金融通最高限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十七年前三季財務報表）淨值之 40% 為限。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
為他人背書保證

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	保書名稱	保證關係	對象	對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
0	本公司	III	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	III	\$ 3,728,195	\$ 2,389,600	\$ 2,148,400	\$ -	43.22%	\$ 6,213,658
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	IPL	3,728,195	983,856	944,640	-	19.00%	6,213,658
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	無錫聯茂公司	3,728,195	651,443	508,400	-	10.23%	6,213,658
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	東莞聯茂公司	3,728,195	507,738	476,400	-	9.58%	6,213,658
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	Eagle Great	3,728,195	434,295	328,000	-	6.60%	6,213,658
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	Shining Era	3,728,195	186,586	16,400	-	0.33%	6,213,658

註一：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十七年前三季財務報表）股東權益淨值之75%計算。

註二：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十七年前三季財務報表）股東權益淨值之125%計算。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國九十七年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 日	股 份			額 持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
					股 票	帳 面	金 額			
聯茂電子公司	聯輝光電股份有限公司	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資		50	\$	449	100.0	\$ 449	
	ITEQ International	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資		18,500		3,730,005	100.0	3,734,530	
	邦茂投資	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資		2,000		37,507	100.0	37,560	
	佳邦科技	—	備供出售金融資產—流動		1,279		15,860	1.3	15,860	
	台光電子材料	—	備供出售金融資產—流動		6,686		33,564	2.6	33,564	
	美磊科技	與本公司之董事長同一人	備供出售金融資產—流動		1,323		17,593	1.8	17,593	
	台灣嘉碩科技	—	備供出售金融資產—流動		889		9,912	1.3	9,912	
	敦陽科技	—	備供出售金融資產—流動		270		2,768	0.1	2,768	
	隴邦科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		50		-	10.2	342	
	邦英生物科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		100		-	5.0	178	
邦茂投資	普羅米數位科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		2		-	1.1	38	
	邦利國際科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		205		-	2.5	-	
	達勝科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		500		5,000	3.3	3,713	
	太陽光電能源科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動		245		8,820	0.2	8,820	
	ITEQ International	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		18,500		113,854 仟美元	100.0	113,854 仟美元	
ITEQ International	ESIC	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		10,750		39,698 仟美元	100.0	39,698 仟美元	
	ITEQ Technology	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		12,900		26,495 仟美元	100.0	26,495 仟美元	
	IPL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		500		19,035 仟美元	100.0	19,035 仟美元	
	IIIL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		1,000		13,434 仟美元	100.0	13,434 仟美元	
	Eagle Great	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		6,000		2,890 仟美元	100.0	2,890 仟美元	
	Shining Era	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資		6,000		1,889 仟美元	100.0	1,889 仟美元	

(接次頁)

(承前頁)

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 間	股 份 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
ESIC	ITEQ (Hong Kong)	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	6,000	10,242 仟 美 元	100.0	10,242 仟 美 元		
	Mega Crown	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	300	82 仟 美 元	100.0	82 仟 美 元		
Eagle Great	東 莞 聯 茂 公 司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	40,432 仟 美 元	100.0	40,432 仟 美 元		
	茂 成 科 技 公 司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	2,498 仟 美 元	100.0	2,498 仟 美 元		
ITEQ (Hong Kong)	廣 州 聯 茂 公 司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	5,051 仟 美 元	100.0	5,051 仟 美 元		
	無 錫 聯 茂 公 司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	33,978 仟 美 元	100.0	33,978 仟 美 元		
Mega Crown	Commerciale Internazionale elettronica S.R.L.	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	-	82 仟 美 元	18.0	65 仟 美 元		

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另予註明外，新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出期				末額	
					仟	元	股金	額仟	股金	額仟	股售	價帳面成本處分損益仟	股金	額		
本公司	ITEQ International	採權益法之長期股權投資	原始認股	子公司	18,500	\$	3,089,178	-	\$	640,827 (註一)	-	\$	-	\$	18,500	3,730,005
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	5,000		93,962 仟美元	-		19,892 仟美元 (註二)	-		-		5,000	113,854 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		-	-		10,242 仟美元 (註三)	-		-		6,000	10,242 仟美元
ITEQ (Hong Kong)	無錫聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		-	-		33,978 仟美元 (註四)	-		-		-	33,978 仟美元
ITEQ Technology	無錫聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		29,118 仟美元	-		-	-		29,118 仟美元		-	-

註一：包括新增投資 191,640 仟元、資產減損損失 39,138 仟元、按權益法認列投資收益 267,627 仟元及換算調整數 220,698 仟元。

註二：包括新增投資 6,000 仟美元、按權益法認列投資收益 8,719 仟美元及換算調整數 5,173 仟美元。

註三：包括新增投資 6,000 仟美元、按權益法認列投資損失 613 仟美元及換算調整數 4,855 仟美元。

註四：包括新增投資 32,118 仟美元、按權益法認列投資損失 195 仟美元及換算調整數 2,055 仟美元。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者
民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形		交易條件與一般交易原		應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交不單	價授信	
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進	\$ 2,443,972	50	—	\$	—	(\$ 265,115) (33) 註一及三
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進	265,916	5	—	—	—	(29,065) (4) 註二及三
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷	652,327	13	—	—	—	96,265 8
ESIC	IPL	最終母公司相同	進	652,327	100	—	—	—	(96,265) (100)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	3,094,044	63	—	—	—	516,950 38
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	3,094,044	64	—	—	—	(516,950) (54)
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	1,654,899	33	—	—	—	714,447 59
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	1,654,899	36	—	—	—	(714,447) (60)
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	2,936,412	91	—	—	—	470,428 68
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	進	2,936,412	55	—	—	—	(470,428) (46)
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	銷	832,971	15	—	—	—	19,301 2
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	832,971	28	—	—	—	(19,301) (5)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	110,842	2	—	—	—	1,163 -
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	110,842	2	—	—	—	(1,163) -
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷	305,865	95	—	—	—	319,837 96
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進	305,865	55	—	—	—	(319,837) (80)

註一：本公司係透過 IPL 公司與東莞聯茂公司進貨。

註二：本公司係透過 III 公司與無錫聯茂公司進貨。

註三：IPL 及 III 係按原始採購金額加成售回本公司。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十七年十二月三十一日

附表六 單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式期	應收關係人款項金額	應收關係人款項金額	提列帳額	抵額
IPL	本公司	最終母公司	\$265,115	—	\$	-	—	\$ 130,945	\$	-	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	714,447	—		-	—	257,770		-	-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	516,950	—		-	—	404,921		-	-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	470,428	—		-	—	185,944		-	-
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	319,837	—		-	—	14,384		-	-

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	始本期	投資期末	資上期	金額	期數	(仟股)	比	持率	帳面金額	有被投資公司本期損益	本期認列之投資(損) 益	備註(註四)
聯茂電子公司	ITEQ International 邦茂投資股份有限公司 聯輝光電股份有限公司 ITEQ Holding	薩摩亞 台北市 桃園縣 英屬開曼群島	投資業務	\$42,820 仟美元	20,000	\$36,820 仟美元	19,940	18,500	100.0	\$	3,730,005	\$	274,889	\$	267,627	註一
			投資業務	500	-	2,000	50	100.0	37,507	189	189					
			投資業務	42,820 仟美元	36,820 仟美元	18,500	100.0	113,854 仟美元	8,719 仟美元	8,719 仟美元						
			大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100.0	39,698 仟美元	1,240 仟美元	1,240 仟美元						
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	12,900 仟美元	-	12,900 仟美元	-	12,900	100.0	(	26,495 仟美元	(	186 仟美元)	(	186 仟美元)	
			進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	19,035 仟美元	6,370 仟美元	6,370 仟美元						
			進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100.0	13,434 仟美元	5,665 仟美元	5,665 仟美元						
			大陸轉投資業務	6,000 仟美元	6,000 仟美元	6,000	100.0	2,890 仟美元	(3,028 仟美元)	(3,028 仟美元)						
ESIC	Shining Era ITEQ (Hong Kong) Mega Crown 東莞聯茂公司	薩摩亞 香港 薩摩亞 大陸東莞	投資業務	3,000 仟美元	-	3,000 仟美元	-	6,000	100.0	(	1,889 仟美元	(	499 仟美元)	(	499 仟美元)	
			投資業務	6,000 仟美元	223 仟美元	6,000	100.0	10,242 仟美元	(612 仟美元)	(612 仟美元)						
			投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	100.0	82 仟美元	-	-						
			經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	10,750 仟美元	10,750 仟美元	-	100.0	40,432 仟美元	1,795 仟美元	1,795 仟美元						
Eagle Great	茂成科技公司	大陸東莞	經營多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	-	6,000 仟美元	-	-	100.0	2,498 仟美元	(2,971 仟美元)	(2,971 仟美元)	(	2,971 仟美元)		
			經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	-	-	-	100.0	5,051 仟美元	(962 仟美元)	(962 仟美元)					
ITEQ (Hong Kong)	廣州聯茂公司	大陸廣州	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	15,900 仟美元	-	-	-	-	100.0	33,978 仟美元	(195 仟美元)	(195 仟美元)	(	16 仟美元)		
			經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	3,000 仟美元	-	-	-	-	-	(962 仟美元)	(962 仟美元)				
Shining Era	廣州聯茂公司	大陸廣州	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195 仟美元)	(	179 仟美元)	
			經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	12,900 仟美元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ITEQ Technology	無錫聯茂公司	大陸無錫	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(195 仟美元)	(	179 仟美元)	
			經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	12,900 仟美元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現損失淨額 1,868 仟元及長期股權投資攤銷數 5,394 仟元。

註二：本公司於年度中變更投資架構，原由 Shining Era 持有廣州聯茂公司 50% 之股權移轉予 ITEQ (Hong Kong)，本期部分投資損失 366 仟美元由 Shining Era 認列。

註三：本公司於年度中變更投資架構，原由 ITL 持有無錫聯茂公司 100% 之股權移轉予 ITEQ (Hong Kong)，本期部分投資損失 179 仟美元由 ITL 認列。

註四：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註二十一之說明。

大陸投資資訊

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 自 累	本 期 台 灣 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回	本 期 匯 出 或 收 回	本 期 匯 入 或 收 回	本 期 台 灣 積 投 資 金 額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末帳	投資價值	截至匯止	已收資本
大陸被投資公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	13,000 仟美元	-	-	-	13,000 仟美元	100%	1,795 仟美元	40,432 仟美元	\$	-	-
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	25,200 仟美元	註一	12,900 仟美元	12,900 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	15,900 仟美元	100%	(195 仟美元)	33,978 仟美元	-	-	-
無錫聯茂公司	生產及銷售多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	6,000 仟美元	-	-	-	6,000 仟美元	100%	(2,971 仟美元)	2,498 仟美元	-	-	-
茂成科技公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	6,000 仟美元	100%	(962 仟美元)	5,051 仟美元	-	-	-
廣州聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	6,000 仟美元	100%	(962 仟美元)	5,051 仟美元	-	-	-

本 期 大 陸 赴	期 末 陸 地	累 計 區	自 台 資	灣 匯 金	出 核	經 准	濟 部 投 資	審 金	會 額	依 赴	經 大 陸	濟 部 地 區	投 審 投 區	會 資 限	定 額
		40,900 仟美元					40,900 仟美元						\$2,670,899 (註三)		

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益，係依據同期間經台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註三：依據投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定淨值或合併淨值之 60%。



勤業眾信會計師事務所
105台北市民生東路三段156號12樓

Deloitte & Touche
12th Floor, Hung-Tai Plaza
156 Min Sheng East Road, Sec. 3
Taipei 105, Taiwan, ROC
Tel: +886 (2) 2545-9988
Fax: +886 (2) 2545-9966
www.deloitte.com.tw

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司 公鑒：

聯茂電子股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司及子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六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，聯茂電子股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，依財團法人中華民國會計研究發展基金會（九六）基秘字第○五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

勤業眾信會計師事務所

會計師 吳 怡 君

吳怡君



會計師 吳 美 慧

吳美慧



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 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 八 年 三 月 十 一 日



聯茂公司

民國九十九年三月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代碼	資產	九十七年十二月三十一日 金額	%	九十六年十二月三十一日 金額	代碼	負債及股東權益	九十七年十二月三十一日 金額	%	九十六年十二月三十一日 金額
1100	流動資產				2180	流動負債			
1310	現金及約當現金(附註二及四)	\$ 1,066,689	12	\$ 1,666,721		公平價值變動列入損益之金融負債一流動(附註二及五)	\$ 7,367	-	\$ 10,198
1320	公平價值變動列入損益之金融資產一流動(附註二、三及五)	1,784	-	3,972	2100	短期借款(附註十二及二十三)	739,696	8	1,424,498
1120	備供出售金融資產一流動一淨額(附註二、三、六及二十二)	79,697	1	-	2120	應付票據	48,659	1	194,043
	應收票據一減備抵呆帳九十七年9,362仟元，九十六年38,122仟元後之淨額(附註二)	152,255	2	234,128	2140	應付帳款	2,282,101	25	3,064,629
1140	應收帳款一淨額(附註二、七及二十三)	2,562,830	28	2,867,227	2170	應付費用	210,478	2	117,077
1150	應收帳款一關係人(附註七及二十二)	66	-	3,413	2210	其他應付款	412,237	4	255,112
1160	其他應收款(附註七)	785,939	8	701,249	2270	一年內到期之長期負債(附註二、十三、十四、十五及二十三)	136,346	1	40,000
1210	存貨一淨額(附註二及八)	273,325	3	1,044,460	2280	其他流動負債(附註十九)	51,665	1	155,224
1291	受限制銀行存款(附註二十三)	45,540	-	107,573	21XX	流動負債合計	3,888,549	42	5,260,781
1298	其他流動資產(附註二、十六及二十)	208,646	2	173,648		長期負債			
11XX	流動資產合計	5,178,771	56	6,802,391	2400	公平價值變動列入損益之金融負債一非流動(附註二及五)	7,740	-	-
14XX	以成本衡量之金融資產一非流動(附註二及九)	16,514	-	7,664	2410	應付公司債(附註二、十三及二十三)	266,034	3	-
					2420	長期借款(附註十四及二十三)	604,310	6	495,563
					2440	長期應付款(附註十五)	49,515	1	-
					24XX	長期負債合計	927,599	10	495,563
						存入股證金	4,556	-	330
					2888	負債合計	4,820,704	52	5,756,674
1501	成上地	253,716	3	253,716	2XXX	股東權益			
1521	房屋及建築	1,161,015	13	755,817	3110	股本一每股面額10元，額定350,000仟股，九十七年發行294,679仟股；九十六年發行276,023仟股	2,946,792	32	2,760,231
1531	機器設備	2,803,671	30	2,477,963		資本公積			
1551	運輸設備	45,218	1	43,775	3210	資本公積一股票溢價	667,341	7	671,964
1571	生財器具	288,640	3	139,149	3272	資本公積一認股權	34,230	-	-
1681	其他設備	314,415	3	259,282	32XX	資本公積合計	701,571	7	671,964
15X1	成本合計	4,866,675	53	3,929,702		保留盈餘			
15X9	累積折舊	(1,294,893)	(14)	(1,031,540)	3310	法定盈餘公積	291,882	3	186,195
1599	累計減損	(73,441)	(1)	-	3350	未分配盈餘	416,773	5	1,057,906
1670	預付設備款	3,498,341	38	2,898,162	33XX	保留盈餘合計	708,655	8	1,244,101
15XX	固定資產淨額	3,739,581	40	3,477,496		股東權益其他項目			
					3420	累積換算調整數	388,031	4	167,333
18XX	其他資產(附註二、十一、二十、二十三及二十四)	337,336	4	174,416	3450	金融商品未實現損失	(55,867)	(1)	-
					3510	庫藏股票	(237,684)	(2)	(138,448)
					34XX	股東權益其他項目合計	94,480	1	28,885
						母公司股東權益合計	4,451,498	48	4,705,181
					3610	少數股權	-	-	112
					3XXX	股東權益合計	4,451,498	48	4,705,293
1XXX	資產總計	\$ 9,272,202	100	\$ 10,461,967		負債及股東權益總計	\$ 9,272,202	100	\$ 10,461,967



董事長：蔡茂順

經理人：高繼祖

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)

會計主管：蔡馨琳



聯茂電子股份有限公司及子公司



民國九十七年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九十七年度 金額	%	九十六年度 金額	%
4110 銷貨收入總額（附註二及二十二）	\$14,200,953	103	\$14,113,434	103
4190 減：銷貨退回及折讓	<u>389,279</u>	<u>3</u>	<u>404,074</u>	<u>3</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二及二十二）	13,811,674	100	13,709,360	100
5000 銷貨成本（附註十九）	<u>12,136,380</u>	<u>88</u>	<u>11,656,955</u>	<u>85</u>
5910 銷貨毛利	1,675,294	12	2,052,405	15
6000 營業費用（附註二及十九）	<u>882,691</u>	<u>6</u>	<u>738,425</u>	<u>6</u>
6900 營業利益	<u>792,603</u>	<u>6</u>	<u>1,313,980</u>	<u>9</u>
營業外收入及利益				
7110 利息收入	15,940	-	17,077	-
7140 處分投資利益－淨額（附註二及五）	18,320	-	-	-
7140 處分備供出售金融資產利益（附註二）	1,543	-	330	-
7160 兌換利益－淨額（附註二）	88,110	1	85,374	1
7220 出售下腳及廢料收入	78,305	1	105,994	1
7260 存貨跌價回升利益（附註二）	-	-	4,970	-
7310 金融商品評價利益－淨額（附註二及五）	-	-	2,399	-
7480 退稅收入	20,693	-	15,917	-
7480 其他（附註二）	<u>35,051</u>	<u>-</u>	<u>28,094</u>	<u>-</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>257,962</u>	<u>2</u>	<u>260,155</u>	<u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
代 碼		金 額	%	金 額	%
	營業外費用及損失				
7510	利息費用—減資本化利息後之淨額（附註二及十）	\$ 171,443	1	\$ 180,605	1
7540	處分投資損失—淨額（附註二及五）	-	-	30,458	-
7570	存貨跌價損失（附註二）	61,511	-	-	-
7570	存貨報廢損失	-	-	29,448	-
7630	資產減損損失（附註二、九、十及十一）	237,551	2	10,845	-
7640	金融商品評價損失—淨額（附註二及五）	5,227	-	-	-
7880	其他（附註二及十九）	<u>79,709</u>	<u>1</u>	<u>59,870</u>	<u>1</u>
7500	營業外費用及損失合計	<u>555,441</u>	<u>4</u>	<u>311,226</u>	<u>2</u>
7900	稅前利益	495,124	4	1,262,909	9
8110	所得稅利益（費用）（附註二及二十）	<u>13,099</u>	<u>-</u>	<u>(210,241)</u>	<u>(1)</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 508,223</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,052,668</u>	<u>8</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	\$ 508,223	4	\$ 1,056,869	8
9602	少數股權	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,201)</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 508,223</u>	<u>4</u>	<u>\$ 1,052,668</u>	<u>8</u>
代 碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘（附註二十一）				
9750	基本每股盈餘	<u>\$ 1.70</u>	<u>\$ 1.74</u>	<u>\$ 4.29</u>	<u>\$ 3.58</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$ 1.68</u>	<u>\$ 1.73</u>	<u>\$ 4.24</u>	<u>\$ 3.54</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨曄





聯茂證券股份有限公司
Lianmai Securities Co., Ltd.

民國九十七年三月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股股利為元

發 行 股 數 (仟 股)	金 額	本 額	實 收 公 積 金 (附 註 二 及 十 七)	保 留 盈 餘 公 積 金 (附 註 二 及 十 七)	特 別 盈 餘 公 積 金 (附 註 二 及 十 七)	未 分 配 盈 餘 公 積 金 (附 註 二 及 十 七)	計	累 積 換 算 調 整 數 (附 註 二)	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益 (附 註 二 及 十 七)	庫 藏 股 票 (附 註 二 及 十 八)	母 公 司 股 東 權 益 合 計	少 數 股 權	股 東 權 益 合 計
224,341	\$ 2,343,410	\$ 634,720	\$ 109,890	\$ 10,782	\$ 767,392	\$ 888,064	\$ 48,278	\$ -	\$ -	(\$ 12,880)	\$ 3,901,592	\$ 73,213	\$ 3,974,805
九十六年一月一日餘額													
九十五年盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	76,305	(10,782)	(76,305)	-	-	-	-	-	-	-
迴轉特別盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—股票	4,464	44,642	-	-	(44,642)	(44,642)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	(11,161)	(11,161)	-	-	-	-	(11,161)	-	(11,161)
董監事酬勞	-	-	-	-	(13,951)	(13,951)	-	-	-	-	(13,951)	-	(13,951)
股東紅利—股票 132 元	31,467	314,670	-	-	(314,670)	(314,670)	-	-	-	-	-	-	-
股東紅利—現金 132 元	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(314,670)	-	(314,670)
分配後餘額	270,272	2,702,722	634,720	186,195	-	2,775	188,970	48,278	-	(12,880)	3,561,810	73,213	3,635,023
轉換公司債轉換為普通股	4,386	43,859	37,309	-	-	-	-	-	-	-	81,168	-	81,168
員工認股權證換發新股	1,365	13,650	-	-	-	-	-	-	-	-	13,650	-	13,650
轉讓庫藏股票予員工—550 仟股	-	-	(65)	-	(1,738)	(1,738)	-	-	-	12,880	11,077	-	11,077
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(138,448)	(138,448)	-	(138,448)
九十六年九月取得子公司 40% 股權—Eagle Great	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(80,056)	(80,056)
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	119,055	-	-	119,055	11,156	130,211
九十六年度合併總結算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,056,869	(4,201)	1,052,668
九十六年十二月三十一日餘額	276,023	2,760,231	671,964	186,195	-	1,057,906	1,244,101	167,333	-	(138,448)	4,705,181	112	4,705,293
九十六年度盈餘分配													
法定盈餘公積	-	-	-	105,687	-	(105,687)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—股票	5,327	53,266	-	-	(53,266)	(53,266)	-	-	-	-	-	-	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	(22,828)	(22,828)	-	-	-	-	(22,828)	-	(22,828)
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,024)	(19,024)	-	-	-	-	(19,024)	-	(19,024)
股東紅利—股票 0.628 元	17,094	170,945	-	-	(170,945)	(170,945)	-	-	-	-	-	-	-
股東紅利—現金 2.512 元	-	-	-	-	(683,781)	(683,781)	-	-	-	-	(683,781)	-	(683,781)
分配後餘額	298,444	2,984,442	671,964	291,882	-	2,375	294,257	167,333	-	(138,448)	3,979,548	112	3,979,660
員工認股權證換發新股	235	2,350	-	-	-	-	-	-	-	-	2,350	-	2,350
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(237,684)	(237,684)	-	(237,684)
註銷庫藏股—4,000 仟股	(4,000)	(40,000)	(4,623)	-	(93,825)	(93,825)	-	-	-	138,448	-	-	-
認列複合金融商品之權益組成要素—認股權	-	-	34,230	-	-	-	-	-	-	-	34,230	-	34,230
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(55,867)	-	(55,867)	-	(55,867)
換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	220,698	-	-	220,698	-	220,698
九十七年九月取得子公司 0.3% 股權—和茂	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	(112)
九十七年度合併總結算	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	508,223	-	508,223
九十七年十二月三十一日餘額	294,679	\$ 2,946,792	\$ 701,571	\$ 291,882	\$ -	\$ 416,773	\$ 708,655	\$ 388,031	(\$ 55,867)	(\$ 237,684)	\$ 4,451,498	\$ -	\$ 4,451,498



董事長：蔡茂利

經理人：高繼祖



(請參閱勁
和茂證券
事務所民國九十八年三月三十一日會計師查核報告)

會計主管：蔡榮聰



聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十七年度	九十六年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 508,223	\$ 1,052,668
處分投資損失（利益）	(18,320)	30,458
折舊及攤銷	430,186	327,124
遞延所得稅	(64,916)	41,031
存貨報廢損失	-	29,448
提列備抵銷貨折讓	30,019	18,105
資產減損損失	237,551	10,845
金融商品評價損失（利益）	5,227	(2,399)
提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	61,511	(4,970)
提列備抵呆帳	93,570	4,340
預付退休金	(2,268)	(2,537)
處分固定資產損失	684	1,659
應付公司債折價攤銷	2,154	1,446
迴轉應付利息補償金	-	(559)
處分備供出售金融資產利益	(1,543)	(330)
營業資產及負債項目之變動		
應收票據	72,511	1,306
應收帳款	59,672	(293,525)
應收帳款－關係人	3,347	(3,413)
其他應收款	(84,690)	(182,760)
存 貨	717,790	(80,209)
其他流動資產	(12,001)	65,872
應付票據	(145,384)	10,947
應付帳款	(592,366)	829,594
應付費用	93,401	20,012
其他應付款	26,351	65,859
其他流動負債	(41,597)	55,850
營業活動之淨現金流入	<u>1,379,112</u>	<u>1,995,862</u>
投資活動之現金流量		
收取（給付）遠匯合約價款	18,320	(30,458)
購置固定資產	(759,772)	(866,674)
受限制銀行存款一流動減少（增加）	62,033	(100,925)

（接次頁）

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
取得子公司少數股權價款	(\$ 59)	(\$ 87,548)
受限制銀行存款減少	41,350	32,650
出售固定資產及待處理資產價款	11,099	10,025
存出保證金增加	(6,162)	(2,754)
出售備供出售金融資產價款	46,817	2,467
取得備供出售金融資產價款	(180,838)	-
其他資產減少(增加)	<u>58,659</u>	<u>(29,352)</u>
投資活動之淨現金流出	<u>(708,553)</u>	<u>(1,072,569)</u>
融資活動之現金流量		
償還長期借款	-	(658,000)
舉借長期借款	239,947	495,563
支付現金股利	(683,781)	(314,670)
買回庫藏股票	(237,684)	(66,935)
短期借款淨減少	(684,802)	(193,217)
公司債到期還本	(40,000)	(30,000)
支付董監事酬勞	(19,024)	(13,951)
員工認股權轉換股本	2,350	13,650
支付員工紅利	(22,828)	(11,161)
庫藏股票轉讓員工	-	11,077
發行公司債	300,000	-
其他負債增加	<u>4,226</u>	<u>186</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(1,141,596)</u>	<u>(767,458)</u>
匯率影響數	<u>(126,995)</u>	<u>5,499</u>
現金及約當現金淨增加(減少)	(598,032)	161,334
年初現金及約當現金餘額	<u>1,666,721</u>	<u>1,505,387</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,068,689</u>	<u>\$ 1,666,721</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 177,873	\$ 171,772
減：資本化利息	<u>372</u>	<u>382</u>
不含利息資本化之本年度支付利息	<u>\$ 177,501</u>	<u>\$ 171,390</u>
支付所得稅	<u>\$ 115,476</u>	<u>\$ 108,899</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年度	九十六年度
不影響現金流量之融資活動		
外幣長期股權投資換算調整數	\$ 220,698	\$ 119,055
應付股款買回庫藏股票	\$ -	\$ 71,513
應付公司債轉換普通股及資本公積	\$ -	\$ 81,168
一年內到期之長期負債	\$ 136,346	\$ 40,000
註銷庫藏股	\$ 138,448	\$ -
金融商品未實現損失	\$ 55,867	\$ -
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	\$ 844,406	\$ 878,186
應付設備款增加數	(84,634)	(11,512)
支付現金	\$ 759,772	\$ 866,674

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十八年三月十一日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨晔



聯茂電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十七及九十六年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及營業

本公司於八十六年四月十日經核准設立，經營之業務為多層印刷電路板及銅箔基板半成品、成品之製造、加工、買賣及前項產品製造設備之進出口貿易。本公司股票於九十一年十二月三十日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃掛牌交易，之後並通過上市審查於九十七年一月二十一日起改於台灣證券交易所上市買賣。

本公司透過 ITEQ International Ltd. (ITEQ International，設於薩摩亞，本公司持股 100%) 轉投資 ITEQ Holding Ltd. (ITEQ Holding，設於英屬開曼群島，ITEQ International 持股 100%) 再轉投資 ESIC (設於英屬維京群島，ITEQ Holding 原持股 70%，惟本公司於九十四年二月經投審會核准以美金 5,250 仟元透過 ITEQ Holding 取得 ESIC 30% 股權，持股已為 100%)、International Partners Ltd. (IPL，設於薩摩亞，ITEQ Holding 持股 100%)、ITEQ Technology Co., Ltd. (ITEQ Technology，設於英屬維京群島，ITEQ Holding 持股 100%) 及 Inspire Investments Ltd. (IIL，設於薩摩亞，ITEQ Holding 持股 100%)。其中 ESIC 再轉投資香港永智公司 (業已於九十五年五月十二日清算)、廣州聯茂公司及東莞聯茂公司，分別設立於香港、大陸廣州及東莞地區；ITEQ Technology 再轉投資無錫聯茂公司，設立於大陸無錫地區。

本公司另於九十四年四月經投審會核准透過 ITEQ International 及 ITEQ Holding 轉投資 Eagle Great Investments Limited (Eagle Great，設於英屬維京群島，ITEQ Holding 原持股 60%，惟本公司於九十六年六月二十三日經投審會核准以美金 2,400 仟元透過 ITEQ International 及 ITEQ Holding 取得 Eagle Great Investments Limited 40% 之股權，持股已為 100%)，經由 Eagle Great 再轉投資茂成電子科

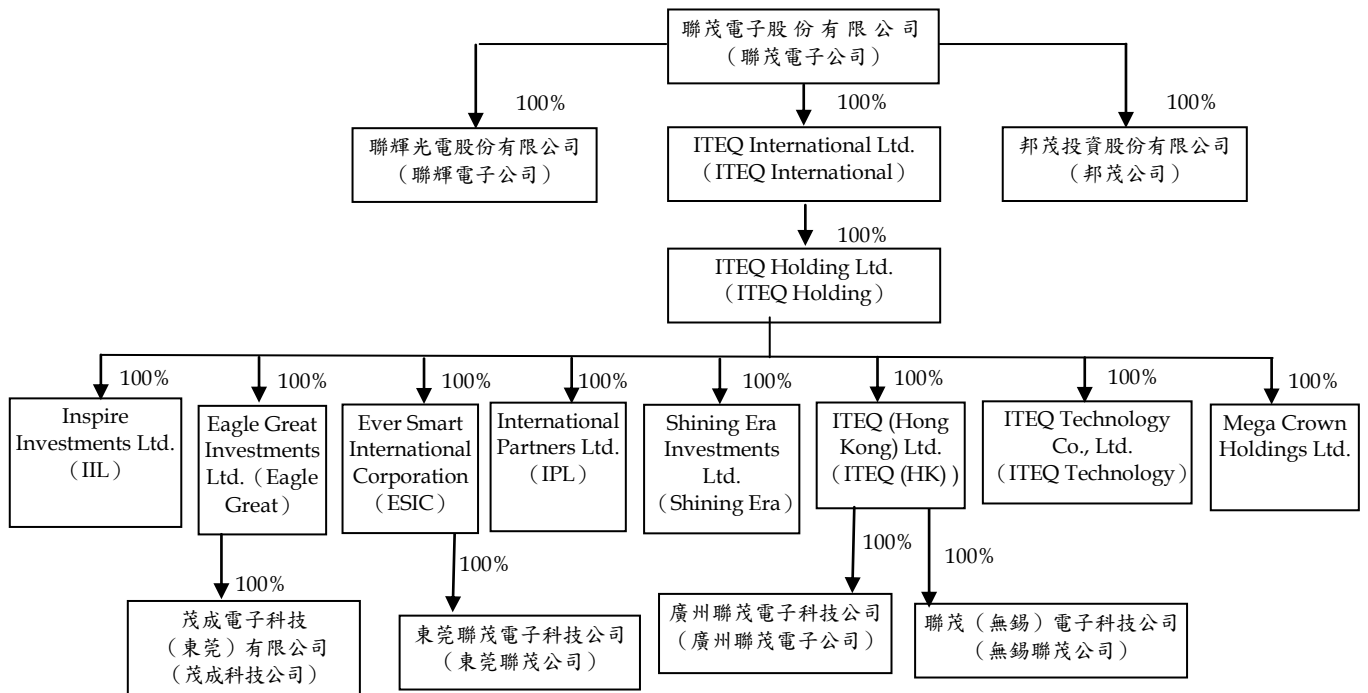
技（東莞）公司，設立於大陸東莞地區。自九十四年十二月起本公司陸續移轉機器設備帳面價值 152,840 仟元加計安裝成本 18,040 仟元，共計 170,880 仟元透過 ITEQ International、ITEQ Holding 投資 Eagle Great，並由 Eagle Great 將前項機器設備作價投資美金 3,600 仟元（折合新台幣 118,260 仟元）。

另本公司於九十五年七月七日經投審會核准，修正原間接透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 ESIC，再由 ESIC 轉投資設立廣州聯茂公司之投資架構，變更為透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 Shining Era Investments Ltd.（Shining Era，設於薩摩亞），再由 Shining Era 投資設立廣州聯茂公司。

本公司於九十七年二月二十日經投審會核准，修正原間接透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 分別轉投資 ESIC、ITL、Eagle Great 及 Shining Era，再分別由此四家公司轉投資東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成科技公司之投資架構，變更為透過 ITEQ International 轉投資 ITEQ Holding，由 ITEQ Holding 轉投資 ITEQ (Hong Kong) Limited（ITEQ (HK)，設於香港），再由 ITEQ (HK) 轉投資東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成科技公司。惟截至九十八年三月十一日止，本公司已變更由 ITEQ (HK) 轉投資無錫聯茂公司及廣州聯茂公司，其餘尚未完成相關變更程序。

聯輝電子係於九十七年六月十二日設立，主要從事光電薄膜業務，惟已於九十七年十月申請停止營業。ESIC、ITEQ Technology、Shining Era 及 Eagle Great 主要從事轉投資業務，IPL、IIL 及香港永智公司主要從事多層印刷電路板、玻璃纖維膠片及各種電子零件之買賣業務；東莞聯茂公司、廣州聯茂公司、茂成科技公司及無錫聯茂公司主要從事生產及銷售銅箔、半固化片、銅箔基板及多層線路板壓合。Mega Crown Holding Ltd.（設立於薩摩亞）及邦茂投資公司主要從事投資業務。

本公司與子公司九十七年十二月三十一日之投資關係及持股比例如下：



截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司及子公司員工人數合計分別為 1,637 人及 2,507 人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併財務報表編製基礎

編入九十七及九十六年度之合併財務報表包括本公司、聯輝電子公司、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、IIL、IPL、ITEQ Technology、ESIC、Shining Era、ITEQ (HK)、Eagle Great、Mega Crown Holdings Ltd.、東莞聯茂公司、茂成科技公司、無錫聯茂公司及廣州聯茂公司之帳目。

本公司直接或透過子公司間接持有被投資公司普通股股權百分之五十以上之子公司共計十六家（參閱附註一），其財務報表均予以編入合併財務報表。編製合併財務報表時，母子公司間及子公司間重大之交易及其餘額，均予以銷除。

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合併財務報表時，本公司及子公司對於備抵呆帳、備抵銷貨折讓、存貨跌價損失、部分金融商品

評價、固定資產折舊、資產減損損失、未決訟案損失、所得稅、退休金以及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

流動資產包括用途未受限制之現金及約當現金，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。流動負債包括主要為交易目的而發生之負債，以及須於資產負債表日後一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

約當現金係自投資日起三個月內到期之銀行承兌匯票，其帳面價值近似公平價值。

公平價值變動列入損益之金融商品

公平價值變動列入損益之金融商品包括交易目的之金融資產或金融負債，以及於原始認列時，指定以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益之金融資產或金融負債。本公司成為金融商品合約之一方時，認列金融資產或金融負債；對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（金融商品評價損益）。金融商品除列時，出售所得價格或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益（投資損益）。依慣例交易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。

無活絡市場之金融商品，係以評價方法估計公平價值。

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，以及公平價值之基礎，均與公平價值變動列入損益之金融商品相似。

現金股利於除息日（或股東會決議日）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。

應收款項

備抵呆帳係按應收票據及帳款之可收現性評估提列。本公司及子公司係依據對客戶之應收帳款帳齡分析、信用評等及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

本公司及子公司以應收帳款融資時，若本公司及子公司已放棄對債權之控制，即應收帳款債權已經與本公司及子公司隔離，受讓人有權質押或交換應收帳款債權且本公司及子公司無權利或義務再買回時，視同出售，於移轉時將扣除商業糾紛估計金額後之應收帳款除列，若本公司及子公司未放棄對債權之控制，則以擔保借款處理，所收取之價金列為負債。

存 貨

存貨包括原料、物料、製成品及在製品，係以加權平均成本與市價（淨變現價值或重置成本）孰低法評價。並依據存貨庫齡分析，評估可能發生之廢料及呆滯料件，提列存貨跌價損失。

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（未上市櫃股票及興櫃股票），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

相似。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，且已認列之減損損失不予迴轉。

固定資產

固定資產係以成本減累積折舊計價。重大改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。固定資產在購建期間，為該資產所支出款項而負擔之利息，予以資本化列為固定資產之成本。

折舊係依照下列估計耐用年數，按直線法計算提列：房屋及建築，三至五十五年；機器設備，二至十二年；運輸設備，五至十年；生財器具，三至十年；其他設備，三至十二年。耐用年限屆滿後仍繼續使用之固定資產，則就其殘值按重新估計其尚可使用年限續提折舊。

固定資產處分時，除沖銷其相關成本及累積折舊外，所發生之損益列為當年度營業外費用或收入。

商 譽

係取得子公司股權之成本超過購買日子公司有形淨資產公平價值之金額（帳列其他資產），本公司對於商譽每年定期進行減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，亦進行減損測試。

遞延費用

係電腦軟體及線路費用（帳列其他資產），依直線法按一至五年平均攤銷。

土地使用權

自取得日起按三十至五十年平均攤銷。

資產減損

本公司及子公司於資產負債表日就固定資產及其他資產（含待處理資產）評估是否有減損跡象顯示資產可能發生減損，倘經評估資產有減損跡象存在時，即估計該資產或其所屬現金產生單位之可回收金額，惟商譽無論其是否有減損跡象存在，每年應定期進行減損測試。當資產或其所屬現金產生單位所估計之可回收金額低於帳面價值時，差額即於當年度認列減損損失，並貸記累計減損或直接調整減少資產之帳面價值。當認列資產之減損後，其折舊或攤銷費用之計算，應以調整後資產帳面價值減除其殘值計算，並於剩餘耐用年限內，以合理

而有系統之方法攤提之。經評估已認列減損損失並調整帳面價值之資產（商譽除外），若嗣後其可回收金額之估計發生變動，致預計之可回收金額因而增加，則應迴轉已認列之減損損失，就原認列為減損損失之範圍內，於當年度認列迴轉利益，並借記累計減損調整增加資產（商譽除外）帳面價值至可回收金額，惟迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除提列折舊或攤銷後之帳面價值。

可轉換公司債

九十五年一月一日以後發行之可轉換公司債，若持有人有權以固定價格或固定數量債券轉換本公司固定數量股份時，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額及轉換權以外之嵌入式衍生性商品公平價值後之餘額，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬衍生性商品之負債組成要素係以利息法之攤銷後成本衡量，相關之利息、贖回或賣回之利益及損失認列為當年度損益。當公司債於到期前被持有人要求轉換時，先調整帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）至轉換時應有之帳面價值，再以前述負債組成要素帳面價值加計權益組成要素帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。當公司債於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格時，將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；反之，則將賣回權之公平價值認列為當年度利益。當贖回公司債或債券持有人要求公司買回公司債時，先調整帳列負債及資產組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）至贖回日或賣回日時應有之帳面價值，並將帳面價值與贖回或賣回所支付價款之差額，列入當年度損益。

依據九十七年十一月十三日（九七）基秘字第三三一號函「轉換公司債權益要素及相關會計處理」，本公司過去已將價格重設選擇權、買權及賣權合併認列為交易目的金融負債，主債務商品認列為應付公司債（含相關折溢價），不含重設條款之轉換權認列為權益者，應持續按公平價值衡量交易目的金融負債，按攤銷後成本衡量應付公司債，並按原始認列金額衡量認列為權益之轉換權。發行公司應將交易目的

金融負債之公平價值變動認列為當年度損益，惟當轉換價格重設時，該重設導致之公平價值減少數應轉列為股東權益。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列退休金費用。退休金損益依員工平均剩餘服務年限，按直線法平均攤銷。發生縮減或清償時，將縮減或清償損益列入當年度淨退休金成本。

屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休金認列為當年度費用。

大陸子公司係按中華人民共和國相關養老金保險制度，每年按薪資之一定比例提列養老保險金，並提撥予中華人民共和國政府規定之專責機構。

庫藏股票

本公司買回已發行股票作為庫藏股票時，將所支付之成本借記「庫藏股票」科目，列為股東權益減項。處分時，處分價格若高於帳面價值，其差額作為資本公積—庫藏股票交易；若低於帳面價值，其差額沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足則沖抵未分配盈餘。

收入認列

銷貨收入原則上係於貨物運出或所有權移轉時認列，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。銷貨收入金額係按本公司及子公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

備抵銷貨折讓係於銷貨時估計可能發生之折讓金額，並列為應收帳款之減項。

或有損失

在資產負債表日很有可能資產已經受損或負債已經發生，且其損失金額得以合理估計之或有損失，認列為當年度損失；若損失金額無法合理估計或損失有可能已經發生，則於合併財務報表附註揭露。

所得稅

所得稅係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、尚未使用之以前年度虧損扣抵、未使用投資抵減及直接貸記股東權益調整項目之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；應課稅暫時性差異及直接借記股東權益調整項目之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。惟按權益法認列投資國外子公司長期股權投資利益所產生之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異迴轉之時間，且於可預見之未來不會迴轉者，不認列遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

短期票券之利息收入已分離課徵所得稅，其稅款包含於各該期間之所得稅費用。

以前年度應付所得稅之調整，包含於當年度所得稅費用中。

本公司及子公司未分配盈餘加徵百分之十之所得稅，於股東會議年度認列為費用。

合併轉投資公司因當地（中華人民共和國、開曼、薩摩亞及英屬維京群島）所得稅法規定，分別說明如下：

依目前中華人民共和國現行稅法規定，外資企業採用二免三減半政策（前二年免稅，後三年減免一半稅負）。

子公司於開曼、薩摩亞及英屬維京群島以繳交年費取代所得稅，此費用包含於營業費用中。

外幣財務報表換算及以外幣為準之交易事項

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。外幣資產與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；屬公平價值變動認列為當期損益者，列為當年度損益。以成本衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

採權益法評價之被投資公司外幣財務報表，其資產負債按年底即期匯率，損益項目按當年度平均匯率，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；股利按宣告日之匯率換算；換算後所產生之兌換差額，依投資比例認列換算調整數，列於股東權益「累積換算調整數」項下，俟該被投資公司出售或清算時併入損益計算。

科目重分類

九十六年度之合併財務報表若干科目經重分類，俾配合九十七年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) (九六)基秘字第○五二號函「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十六日發布(九六)基秘字第○五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使本公司九十七年度之稅後淨利減少 26,968 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.09 元。

(二)財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」

本公司及子公司自九十六年一月一日起，採用新發布之財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」及各號公報配合新修訂之條文，並於適用日重新評估已認列無形資產之耐用年限或攤銷方法，採用新修訂條文對九十六年度之合併財務報表並無重大影響。

(三) 金融商品之會計處理準則

本公司於九十七年七月一日採用財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文，該公報主要修訂有關公平價值變動列入損益中以交易為目的之金融資產重分類之規定。有關金融商品之重分類資訊請參見附註五。

四 現金及約當現金

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 835	\$ 421
支票存款	1,962	422
活期存款	219,976	316,110
外幣存款	843,660	1,282,916
定期存款	-	28,000
約當現金－銀行承兌匯票	2,256	38,852
	<u>\$ 1,068,689</u>	<u>\$ 1,666,721</u>

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，國外存款之相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
中國大陸(九十七年 14,055 仟美元；九十六年 10,335 仟美元)	\$460,999	\$335,172
中國大陸(九十七年 28,088 仟人民幣；九十六年 23,050 仟人民幣)	135,021	102,342
中國大陸(九十七年 141 仟港幣；九十六年 2,942 仟港幣)	597	12,228
香港及澳門(九十七年 1,124 仟美元；九十六年 3,282 仟美元)	36,863	106,420
香港及澳門(九十七年 270 仟港幣；九十六年 4 仟港幣)	1,144	18
義大利－維若納(九十七年 68 仟歐元；九十六年 123 仟歐元)	3,149	5,885
	<u>\$637,773</u>	<u>\$562,065</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 1,784	\$ 3,972
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 7,367	\$ 10,198
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－非流動</u>		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正權	\$ 7,740	\$ -

本公司及子公司九十七及九十六年度從事遠期外匯金融商品交易之目的，主要係為規避因匯率波動所產生之風險。本公司及子公司之財務避險策略係以達成規避大部分現金流量風險為目的。

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯如下：

	幣 別	到 期 期 間	合 約 金 額 (仟 元)
<u>九十七年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	98.01.22-98.02.11	HKD 17,000 /NTD 71,828
預售遠期外匯	美元兌人民幣	98.01.15	USD 4,100 /RMB 27,536
預售遠期外匯	美元兌新台幣	98.02.06-98.03.05	USD 4,000 /NTD 132,456
預購遠期外匯	美元兌人民幣	98.01.15-98.05.21	USD 16,100 /RMB 110,706
<u>九十六年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	97.01.04-97.01.15	HKD 22,835 /NTD 94,590
預售遠期外匯	美元兌人民幣	97.03.31-97.05.21	USD 24,600 /RMB 178,443

本公司及子公司於九十七及九十六年度因公平價值變動列入損益之金融商品產生之淨利益及淨損失分別為 13,093 仟元及 28,059 仟元。

六、備供出售金融資產－流動－淨額

	九 十 七 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	\$ 79,697

七、應收帳款－淨額及應收帳款－關係人

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
非關係人	\$ 2,777,771	\$ 2,971,464
備抵呆帳	(166,026)	(85,341)
備抵銷貨折讓	(48,915)	(18,896)
	2,562,830	2,867,227
關 係 人	66	3,413
淨 額	<u>\$ 2,562,896</u>	<u>\$ 2,870,640</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 七 年 度		九 十 六 年 度	
	應 收 票 據	應 收 帳 款	應 收 票 據	應 收 帳 款
年初餘額	\$ 38,122	\$ 85,341	\$ 28,125	\$ 104,996
減：本年度實際沖銷	(38,122)	(9,598)	-	(15,150)
加(減)：本年度提列(迴 轉)呆帳費用	9,362	84,208	9,997	(5,657)
匯率影響數	-	6,075	-	1,152
年底餘額	<u>\$ 9,362</u>	<u>\$ 166,026</u>	<u>\$ 38,122</u>	<u>\$ 85,341</u>

本公司及子公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

(一)本公司及子公司與銀行間簽訂讓售應收帳款合約，且本公司及子公司依合約規定不須承擔應收帳款無法收回之風險。

(二)本公司及子公司讓售應收帳款相關資訊如下：

讓 售 對 象	已預支金 額年利率 (%)	累積出售應收 帳款金額	累 積 已預支金額	未預支價金 (帳列其他 應收款)	保留款金額 (帳列其他 應收款)	約 定 額 度
<u>九十七年度</u>						
台新銀行	3.56-4.16	\$ 1,271,993	\$ 1,271,993	\$ -	\$ -	\$ 666,400
台北富邦銀行	3.60	314,148	306,445	-	7,703	196,800
大眾銀行(註)	-	93,321	89,014	4,307	-	131,200
中國信託(註)	-	984	583	401	-	40,000
UPS Capital HK Limited	2.95-3.88	1,514,016	1,435,716	62,458	15,842	324,720
匯豐銀行(註)	-	45,312	32,424	12,888	-	154,856
台灣銀行	2.96-3.72	189,204	183,757	-	5,447	262,400
兆豐銀行	3.63	59,794	50,393	-	9,401	75,000
中信銀行	5.13-7.80	417,019	380,414	9,184	27,421	262,400
民生銀行	5.51-8.01	2,739,784	2,390,103	194,799	154,882	895,440
農業銀行	5.76-6.06	339,546	265,254	56,022	18,270	98,400
中國銀行	8.09	674,007	624,938	32,538	16,531	262,400
遠東銀行	3.61-3.76	652,490	618,116	-	34,374	328,000
		<u>\$ 8,311,618</u>	<u>\$ 7,649,150</u>	<u>\$ 372,597</u>	<u>\$ 289,871</u>	<u>\$ 3,698,016</u>

(接次頁)

(承前頁)

讓售對象	已預支金額 年利率 (%)	累積出售應收 帳款金額	累積 已預支金額	未預支價金 (帳列其他 應收款)	保留款金額 (帳列其他 應收款)	約定額度
九十六年度						
UPS Capital HK Limited	4.56-6.47	\$ 1,702,812	\$ 1,486,319	\$ 11,836	\$ 204,657	\$ 1,395,893
台新銀行	2.31-6.22	1,528,774	1,465,147	-	63,627	889,057
中國民生銀行	6.11-7.42	875,188	694,229	-	180,959	1,232,340
中國建設銀行	5.92	90,279	33,345	-	56,934	408,618
上海浦東發展銀行	5.03-6.12	452,593	452,593	-	-	162,150
遠東銀行	5.80-5.96	413,742	311,296	66,741	35,705	324,300
中國工商銀行	5.43-6.08	51,575	37,829	-	13,746	51,888
大眾銀行	5.03-5.84	306,163	297,057	498	8,608	262,683
花旗銀行	6.20-6.43	305,958	294,864	607	10,487	518,880
匯豐銀行	6.29	101,580	101,580	-	-	59,996
中國農業銀行	5.06-5.84	71,151	60,255	-	10,896	97,290
台北富邦銀行	5.79	13,355	2,048	618	10,689	194,580
台灣銀行	-	30,780	30,780	-	-	64,860
		<u>\$ 5,943,950</u>	<u>\$ 5,267,342</u>	<u>\$ 80,300</u>	<u>\$ 596,308</u>	<u>\$ 5,662,535</u>

(註) 本期未預支價金。

上述額度均係循環使用。九十六年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十七年五月前收回。

本公司及子公司截至九十七年十二月三十一日止，已提供本票1,649,680 仟元予該等銀行作為擔保品，該本票僅限本公司發生商業糾紛且未依約返還預支價金時才可提示本票。

八、存貨－淨額

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
製成品	\$ 245,190	\$ 498,073
在製品	20,248	54,626
原物料	<u>129,020</u>	<u>545,810</u>
	394,458	1,098,509
備抵存貨跌價損失	(<u>121,133</u>)	(<u>54,049</u>)
淨額	<u>\$ 273,325</u>	<u>\$ 1,044,460</u>

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 二 月 三 十 一 日	七 年	九 十 六 年	十 二 月 三 十 一 日
	金	額 持股 %	金	額 持股 %
非上市（櫃）普通股				
達勝科技	\$ 5,000	3.3	\$ 5,000	5.0
太陽光電能源科技	8,820	0.2	-	-
Commerciale Internazionale elettronica S.R.L	2,694	18.0	2,664	18.0
隴邦科技	-	10.2	-	10.0
邦英生物科技	-	5.0	-	5.0
普羅米數位科技	-	1.1	-	1.1
邦利國際科技	-	2.5	-	2.5
	<u>\$ 16,514</u>		<u>\$ 7,664</u>	

本公司及子公司所持有之上述股票投資，因無活絡市場公開報價且其公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量，且均未有質押之情事。

本公司及子公司持有之隴邦科技、邦英生物科技、普羅米數位科技業已於九十六年度認列永久性跌價損失沖減至帳面價值為零，邦利國際科技股票業已於九十三年度認列永久性跌價損失沖減至帳面值為零。

本公司及子公司於九十六年度依投資 Commerciale Internazionale elettronica S.R.L 公司之淨公平價值評估，認列永久性跌價損失 5,445 仟元（帳列營業外費用及損失－資產減損損失項下）。

十、固定資產

累積折舊明細如下：

	九 十 七 年	九 十 六 年
	十 二 月 三 十 一 日	十 二 月 三 十 一 日
房屋及建築	\$ 161,346	\$ 110,172
機器設備	888,102	744,227
運輸設備	20,122	16,259
生財器具	67,606	42,719
其他設備	157,717	118,163
	<u>\$ 1,294,893</u>	<u>\$ 1,031,540</u>

茂成科技公司於九十七年度採用淨公平價值作為固定資產減損測試之可回收金額，並因而認列資產減損損失 76,000 仟元。

九十七及九十六年度固定資產資本化利息分別為 372 仟元及 382 仟元。利息資本化利率分別為 2.83% 及 2.02%。

士 其他資產

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
待出售資產－淨額	\$104,160	\$ 548
土地使用權	85,586	29,486
遞延費用	51,585	36,492
維修物料	43,126	28,124
存出保證金	25,497	19,335
遞延所得稅資產	16,709	2,029
商 譽	9,607	17,052
受限制銀行存款－非流動	-	41,350
其 他	1,066	-
	<u>\$337,336</u>	<u>\$174,416</u>

本公司於九十七年度針對待處理資產進行資產減損評估，認列減損損失 161,551 仟元。

商譽係子公司 ITEQ Holding 取得 ESIC 百分之三十及 Eagle Great 百分之四十股權成本超過取得股權淨值之溢額。

東莞聯茂公司於九十一年度取得東莞市虎門鎮北柵村 17,919.5 平方公尺之土地使用權，並按其經營期限三十年攤銷；無錫聯茂公司分別於九十三年度及九十四年八月間取得無錫市錫山經濟開發區 76,002 及 15,432 平方公尺之土地使用權，並按其經營期限五十年攤銷。

上述資產中包括受限制銀行存款－非流動及存出保證金等，業已設質抵押，請參閱附註二十三。

ㄟ短期借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款一年利率九十七年 2.50%-4.95% ； 九 十 六 年 2.36%-6.41%	\$ 739,696	\$ 1,047,184
應付遠期信用狀借款一年利率 5.40%-5.64%	-	215,164
應收帳款擔保借款一年利率 6.08%-6.09%	-	162,150
	<u>\$ 739,696</u>	<u>\$ 1,424,498</u>

截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司及子公司尚未使用之短期借款及履約保證額度分別為 4,599,908 仟元及 3,174,011 仟元。

ㄟ應付公司債

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
第一次有擔保普通公司債	\$ -	\$ 40,000
第五次無擔保可轉換公司債	<u>300,000</u>	<u>-</u>
	300,000	40,000
應付公司債折價	(33,966)	-
一年內到期之應付公司債	<u>-</u>	<u>(40,000)</u>
	<u>\$266,034</u>	<u>\$ -</u>

本公司於九十二年六月二十六日發行國內第一次有擔保普通公司債 100,000 仟元，發行期間五年，票面利率 1.35%，依票面利率十足發行。本公司債依票面利率計息，每年付息一次，自發行日起屆滿三、四、五年分別依面額還本 30%、30%及 40%，由兆豐國際商業銀行保證還本付息。截至九十七年十二月三十一日止，本公司業已全數清償該公司債。

本公司於九十七年九月五日發行第五次無擔保可轉換公司債 300,000 仟元，發行期間五年，票面利率為零。依轉換辦法規定，發行時轉換價格為每股 29.13 元（嗣後則依公式調整），債權人於本公司債發行之日屆滿三個月之翌日起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間外，得隨時依約定之轉換價格轉換為本公司普通股股票；或於本公

司債發行第二年期滿時，依面額之 102.01%行使賣回權。本公司另得依轉換辦法規定，自發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，以面額行使贖回權。截至九十七年十二月三十一日止，該等可轉換公司債尚未轉換。

本公司於九十八年三月五日依第五次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法第十一條規定，發行後滿六個月之日為基準日（九十八年三月五日），以重設基準日前一、三、五個營業日之本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者乘以 101%向下調整轉換價格，故依轉換價格重新訂定模式，重新設定之轉換價格由新台幣 24.54 元調整為 21.53 元。

本公司將贖回選擇權、賣回選擇權及修正選擇權之衍生性金融商品與應付公司債分離，並分別認列為公平價值變動列入損益之金融資產及負債（附註五），另轉換選擇權則認列為權益項目。

或長期借款

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
信用借款一年利率九十七年 1.21%-5.08% ； 九 十 六 年 5.38%-5.90%	\$615,328	\$495,563
抵押借款一年利率 7.94%	<u>120,182</u>	<u>-</u>
	735,510	495,563
減：一年內到期之長期借款	(<u>131,200</u>)	<u>-</u>
	<u>\$604,310</u>	<u>\$495,563</u>

本公司於九十三年十二月二十八日與台新銀行等十四家銀行簽訂五年期聯合貸款合約，總額度計 2,000,000 仟元，並於九十四年十月二十五日取消其中 1,300,000 仟元之額度。依合約規定，本公司與子公司之合併財務報表：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形淨值）於九十五年（含）以後不得高於 170%；(3)利息保障倍數不得低於 200%；及(4)有形資產淨值不得低於 1,600,000 仟元。該借款按期償付不等之金額，原應至九十九年一月償清，惟本公司已於九十六年十一月二十三日提前清償完畢並終止額度。

本公司與子公司 ITEQ International 及 ITEQ Holding 於九十四年十月二十一日共同與台新銀行等十三家銀行簽訂總額度為 1,300,000 仟元或等值美金數額之三年期聯合貸款合約，其中 ITEQ International 及 ITEQ Holding 可使用之最大額度均為美金 25,000 仟元。依合約規定，本公司與子公司之合併財務報表：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形資產），九十五年（含）以後不得高於 175%；(3)利息保障倍數不得低於 200%；及(4)有形資產淨值不得低於 1,700,000 仟元。惟本公司及子公司均未動用該借款額度。本公司業於九十六年一月三十一日向銀行團申請提前終止此項聯合貸款合約，並於九十六年二月八日起生效。

子公司無錫聯茂公司於九十六年十一月與中國銀行無錫錫山支行簽訂三年期貸款合約，總額度計 110,660 仟元（人民幣 25,000 仟元）。截至九十七年十二月三十一日止，已全數動撥使用，至九十九年十一月到期一次償還本金。

子公司 IPL、Shining Era 及 IIL 於九十六年六月二十八日與台灣銀行等六家銀行簽訂總額度為美金 30,000 仟元數額之三年期聯合貸款合約，依合約規定子公司於合約期間及約定額度內得循環動用借款額度，且子公司將該等借款再融資至資產負債表日後逾十二個月，故帳列長期借款。依合約規定，本公司與子公司之合併財務報表：(1)流動比率不得低於 100%；(2)負債比率（負債及或有負債／有形資產）不得高於 175%；(3)有形資產淨值不得低於 3,200,000 仟元；及(4)利息保障倍數不得低於 300%。

本公司與子公司 IIL 及 Eagle Great 於九十六年十月四日分別與中華開發工業銀行簽訂合約總額度為 270,000 仟元數額之二年期借款合同，依合約規定上述公司於合約期間及約定額度內得循環動用借款額度，且上述公司將該等借款再融資至資產負債表日後逾十二個月，故帳列長期借款。

本公司與子公司 IIL、IPL 及 Shining Era 於九十七年二月十四日分別與台灣工業銀行簽訂合約總額度為 70,000 仟元數額之二年期借款合同，依合約規定上述公司於合約期間及約定額度內得循環動用借款

額度，且上述公司將該等借款再融資至資產負債表日後逾十二個月，故帳列長期借款。

五、長期應付款項

九 十 七 年
十二月三十一日

東日工程

自九十七年五月一日至一

〇二年四月一日分六十

個月，按期償付不等金

額，折現率 6.23%

\$ 54,661

減：一年內到期部分

5,146

\$ 49,515

廣州聯茂公司於九十六年三月與東日工程簽訂房屋及建築工程合約，自九十七年五月完工日起以分期付款方式支付，合約總價為人民幣 19,399 仟元。

六、員工退休金

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，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退休金專戶。本公司九十七及九十六年度認列之確定提撥退休金成本分別為 10,458 仟元及 10,558 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，員工退休金之支付係根據服務年資及退休前六個月平均薪資計算。本公司按薪資總額百分之二提撥員工退休金，並以本公司名義存入台灣銀行（原中央信託局於九十六年間併入台灣銀行）之專戶。另本公司於九十六年三月二十日經桃園縣政府「府勞動字第 0960088474 號及第 0970107514 號」函核准，自九十六年三月至九十八年二月暫停提撥勞工退休金。

本公司確定給付退休金辦法之相關資訊揭露如下：

(一)員工退休基金之變動

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
退休基金		
年初餘額	\$ 30,765	\$ 29,320
本年度提撥	-	100
本年度孳息	<u>414</u>	<u>1,345</u>
年底餘額	<u>\$ 31,179</u>	<u>\$ 30,765</u>

(二)淨退休金成本

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	512	514
退休基金資產預期報酬	(846)	(806)
攤銷與遞延數	(361)	(434)
縮減或清償影響數	(<u>1,573</u>)	(<u>1,811</u>)
淨退休金成本	<u>(\$ 2,268)</u>	<u>(\$ 2,537)</u>

(三)退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 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>14,898</u>	<u>13,548</u>
累積給付義務	14,898	13,548
未來薪資增加之影響數	<u>5,641</u>	<u>5,067</u>
預計給付義務	20,539	18,615
退休基金資產公平價值	(<u>31,887</u>)	(<u>30,765</u>)
提撥狀況	(11,348)	(12,150)
未認列過渡性淨給付義務	(3,817)	(4,248)
未認列退休金利益	<u>7,773</u>	<u>11,274</u>
預付退休金(帳列其他流動資產)	<u>(\$ 7,392)</u>	<u>(\$ 5,124)</u>

(四)既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
---------	-------------	-------------

(五)精算假設如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
折 現 率	2.50%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.50%
退休金資產預期報酬率	2.50%	2.75%

東莞聯茂公司、茂成科技公司、廣州聯茂公司及無錫聯茂公司按中華人民共和國相關養老保險制度，每年按薪資之一定比例提列養老保險金，並提撥予中華人民共和國政府規定之專責機構。基金提撥後即屬當地政府勞動部門管理。截至九十七年十二月三十一日止，子公司均尚未訂有退休辦法。

七、股東權益

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以實收股本一定比例為限。但依權益法計價長期股權投資認列之資本公積，不得作為任何用途。

本公司章程規定，每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利百分之八。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

惟經九十七年六月十三日股東會決議修改本公司章程如下：

每年度總決算如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應提撥百分之十法定盈餘公積及依相關規定提列特別盈餘公積，如尚有盈餘，則以此項盈餘提供分派之比率及股東現金股利之比率，得視當年度實際獲利及資金狀況，依下列原則訂定：

- (一)員工紅利不低於百分之五。
- (二)董事及監察人酬勞百分之二。
- (三)其他連同以往年度之未分配盈餘交由股東會決議分派之。

以上分配比例，經股東會同意得調整之。

因本公司現處成長期，可分配盈餘之分派，視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內競爭狀況、未來之資本支出及營運資金規劃等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃後，股東紅利之發放比例以現金股利不低於百分之二十為原則。

九十七年度對於應付員工紅利及董監酬勞之估列係依章程訂明之比例估算，可能發放之金額分別依稅後淨利（已扣除員工紅利及董監酬勞之金額）扣除法定盈餘公積後按 8% 及 2% 之比例計算。年度終了後，董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，至於股東會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於股東會決議年度調整入帳。如股東會決議採股票發放員工紅利，股票紅利股數以決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係以股東會決議日前一日之收盤價，並考量除權除息之影響為計算基礎。

依行政院金融監督管理委員會證券期貨局（證期局）之規定，上市（櫃）公司於分配盈餘時，必須依法令規定就當年度及以前年度股東權益減項金額（惟庫藏股票除外），分別自當年度稅後盈餘或前期未分配盈餘提列特別盈餘公積，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分配盈餘。

依公司法規定，法定盈餘公積應繼續提撥至其餘額達股本總額時止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以其半數撥充股本。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以承認，並於該年度入帳。分配屬於八十七及以後年度未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利按分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東常會分別於九十七年六月十三日及九十六年六月十五日決議通過九十六及九十五年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十六年度	九十五年度	九十六年度	九十五年度
法定盈餘公積	\$105,687	\$ 76,305	\$ -	\$ -
迴轉特別盈餘公積	-	(10,782)	-	-
員工紅利－股票	53,266	44,642	-	-
員工紅利－現金	22,828	11,161	-	-
董監事酬勞－現金	19,024	13,951	-	-
股東紅利－股票	170,945	314,670	0.628	1.32
股東紅利－現金	683,781	314,670	2.512	1.32

本公司九十六年度盈餘轉增資案業經證期局核准申報生效，並經本公司董事會決議以九十七年九月三十日為配股配息基準日，本公司已於九十七年十月二十日完成資本額變更登記。

本公司九十六年度計有 81,168 仟元之可轉換公司債，轉換為普通股 4,386 仟股；九十七年度並無可轉換公司債轉換為普通股。

本公司九十七年度盈餘分配議案，截至九十八年三月十一日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議分配情形，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

本公司於九十二年七月十四日經證期局核准發行員工認股權證 5,000 單位，每單位認股權憑證得按發行當日（九十二年七月十八日）普通股收盤價格每股 12.65 元，認購本公司普通股 1,000 股，業已全數發行。依本公司認股辦法規定，認購權人自被授予認股權憑證屆滿兩年後，始可按個別員工認股權契約所定之時程行使認股權。前述認股權之存續期間為六年。認股權行使價格為發行當日本公司普通股收盤價格，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額作為認股價格。認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時（辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、公司合併、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等），認股權行使價格依規定公式予以調整。惟依發行及認股辦法，若本公司發行認股權憑證之調整後認股價

格如低於普通股面額時，則以普通股面額為認股價格。截至九十七年及九十六年十二月三十一日止，本公司員工認股權憑證發行情形如下：

員工認股權證	九十七年度		九十六年度	
	單位	加權平均 行使價格 (元)	單位	加權平均 行使價格 (元)
年初流通在外	235	\$ 10	1,600	\$ 10
本年發行	-		-	
本年行使	235	10	1,365	10
本年沒收	-		-	
本年失效	-		-	
年底流通在外	-	10	235	10
年底可行使之認股權	-		235	

本公司九十七及九十六年度金融商品之未實現損益變動如下：

	備供出售 金融資產	長期股權 投資依持 比例認列	合計
<u>九十七年度</u>			
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
直接認列為股東權益調 整項目	55,867	-	55,867
年底餘額	\$ 55,867	\$ -	\$ 55,867
<u>九十六年度</u>			
年初餘額	\$ -	\$ -	\$ -
直接認列為股東權益調 整項目	330	-	330
轉列損益項目	(330)	-	(330)
年底餘額	\$ -	\$ -	\$ -

六、庫藏股票

單位：仟股

收回原因	年初股數	本年度增加	本年度減少	年底股數
<u>九十七年度</u>				
轉讓股份予員工	-	8,000	-	8,000
作為公司債轉換之用	-	6,000	-	6,000
維護公司信用及股東權益	4,000	-	4,000	-
	4,000	14,000	4,000	14,000

(接次頁)

(承前頁)

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
九十六年度				
轉讓股份予員工	550	-	550	-
維護公司信用及股東權益	<u>-</u>	<u>4,000</u>	<u>-</u>	<u>4,000</u>
	<u>550</u>	<u>4,000</u>	<u>550</u>	<u>4,000</u>

根據證券交易法規定，本公司自己買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且於未轉讓前不得享有股東權利。本公司九十六年十二月間買回之庫藏股 4,000 股，計 138,448 仟元，業於九十七年一月二十四日辦理庫藏股票減資註銷，並於九十七年二月十五日完成變更登記。本公司於九十七年十月六日及九十七年十月二十八日經董事會決議通過買回庫藏股票 6,000 仟股及 8,000 仟股分別作為可轉換公司債股權轉換及轉讓股份予員工使用，每股之買回價格區間分別為 18 元至 35 元及 17 元至 30 元。原經九十七年十月二十八日董事會決議買回庫藏股 8,000 仟股之目的係轉讓股份於員工，本公司於九十八年二月十七日經董事會決議通過變更買回股份之目的為維護公司信用及股東權益。截至九十七年十二月三十一日止，本公司業已全數買回，買回金額計 237,684 仟元。

九、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 七 年 度				九 十 六 年 度			
	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 支 出 者	合 計	屬 於 營 業 成 本 者	屬 於 營 業 費 用 者	屬 於 營 業 外 支 出 者	合 計
用人費用								
薪資費用	\$ 267,862	\$ 190,311	\$ -	\$ 458,173	\$ 313,689	\$ 213,919	\$ -	\$ 527,608
勞健保費用	13,306	22,697	-	36,003	10,838	9,551	-	20,389
退休金費用	6,088	1,581	-	7,669	6,523	1,498	-	8,021
其他用人費用	<u>28,570</u>	<u>29,990</u>	<u>-</u>	<u>58,560</u>	<u>42,245</u>	<u>20,924</u>	<u>-</u>	<u>63,169</u>
	<u>\$ 315,826</u>	<u>\$ 244,579</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 560,405</u>	<u>\$ 373,295</u>	<u>\$ 245,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 619,187</u>
折舊費用	<u>\$ 342,042</u>	<u>\$ 31,039</u>	<u>\$ 1,434</u>	<u>\$ 374,515</u>	<u>\$ 272,247</u>	<u>\$ 26,903</u>	<u>\$ 3,044</u>	<u>\$ 302,194</u>
攤銷費用	<u>\$ 18,213</u>	<u>\$ 37,458</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,671</u>	<u>\$ 7,961</u>	<u>\$ 16,969</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,930</u>

三、所得稅

本公司、邦茂公司及聯輝電子公司所得稅相關資訊列示如下：

(一)本公司、邦茂公司及聯輝光電公司

1. 帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅及所得稅費用（利益）調節如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
稅前利益以法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$126,270	\$303,681
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(52,970)	(193,023)
暫時性差異	(2,161)	1,693
免稅所得	(7,494)	-
當年度抵用之投資抵減	(20,268)	(26,675)
當年度應負擔所得稅	43,377	85,676
短期票券分離課稅	18	1,028
遞延所得稅	2,137	47,426
未分配盈餘加徵 10%稅額	16	77
以前年度所得稅調整	(48,819)	23,523
所得稅費用（利益）	(\$ 3,271)	\$157,730

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 12,879	\$ 22,968
未實現銷貨折讓	9,563	4,193
存貨跌價損失	8,764	3,297
未實現兌換損失(利益)	(761)	1,237
未實現銷貨毛利	6	205
未實現金融商品評價 損失（利益）	(303)	107
	<u>\$ 30,148</u>	<u>\$ 32,007</u>
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產 利益	\$ 1,734	\$ 2,029
虧損扣抵	17	-
	<u>\$ 1,751</u>	<u>\$ 2,029</u>

3.截至九十七年底止，未使用之虧損扣抵，其有效期限如下：

法令依據	抵減項目	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
所得稅法	虧損扣抵	\$ 17	\$ 17	一〇七年

4.本公司投資生產「銅箔基層板」符合促進產業升級條例規定，得自工業局核准之日起，連續五年免徵營利事業所得稅。本公司業經工電字第 09500806770 號函核准，以九十六年六月三十日為免稅之始日，至一〇一年六月三十日止。

5.兩稅合一相關資訊：

	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	\$ 45,600	\$ 4,073
邦茂公司	\$ 3,398	\$ 3,294
聯輝電子公司	\$ -	

本公司及邦茂公司九十七年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 8.68%及 22.59%；九十六年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 5.65%及 22.30%。由於實際分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，其與將來實際分配予股東時所適用之稅額扣抵比率可能會有所差異。聯輝電子公司九十七年度因無盈餘可供分配，故不計算稅額扣抵比率。

截至九十七年十二月三十一日止，本公司及邦茂公司之未分配盈餘均為八十七及以後年度所產生。

6.本公司及邦茂投資公司截至九十五年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

(二)截至九十七年十二月三十一日止，東莞聯茂公司已無兩免三減半之稅賦減免優惠；無錫聯茂公司係第三年採減半徵收所得稅負；茂成科技公司及廣州聯茂公司尚未開始適用二免三減半之稅賦減免。

1. 子公司九十七及九十六年度相關所得稅費用（利益）如下：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
東莞聯茂公司	(\$ 3,770)	\$ 25,068
無錫聯茂公司	10,204	27,443
廣州聯茂公司	(16,262)	-
	(\$ 9,828)	\$ 52,511

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 10,219	\$ 831
未實現銷貨折讓	2,963	268
存貨跌價損失	13,977	7,308
未實現兌換利益	(7,322)	(2,489)
減損損失	45,364	
未實現金融商品評價 損失	111	477
備抵評價	(6,822)	-
	\$ 58,490	\$ 6,395
非流動（帳列其他資產）		
虧損扣抵	\$124,315	\$ -
備抵評價	(109,357)	-
	\$ 14,958	\$ -

二 每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)		股數(分母) (仟 股)	每 股 純 益 (元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
九十七年度					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之 本年度合併純益	\$ 495,124	\$ 508,223	292,044	\$ 1.70	\$ 1.74
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工認股權	-	-	12		
員工分紅	-	-	2,341		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之 合併純益加潛在普通股 之影響	\$ 495,124	\$ 508,223	294,397	\$ 1.68	\$ 1.73

(接 次 頁)

(承前頁)

	金 額 (分 子)	股數(分母)	每 股 純 益 (元)
	稅 前 稅	稅 後 稅	(仟 股) 稅 前 稅 後
<u>九十六年度</u>			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之 本年度合併純益	\$1,267,110	\$1,056,869	295,042 <u>\$ 4.29</u> <u>\$ 3.58</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響			
員工認股權	-	-	738
第四次可轉換公司債	(<u>5,615</u>)	(<u>4,211</u>)	<u>1,797</u>
稀釋每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之 合併純益加潛在普通股 之影響	<u>\$1,261,495</u>	<u>\$1,052,658</u>	<u>297,577</u> <u>\$ 4.24</u> <u>\$ 3.54</u>

計算稀釋每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。計算稀釋每股盈餘時，以該潛在普通股資產負債表日之收盤價，作為發行股數之判斷基礎。於次年度股東會決議員工分紅發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

本公司於九十七年度依如果轉換法計算第五次可轉換公司債時，產生反稀釋作用，故不計入稀釋每股盈餘當中。

計算每股盈餘時，無償配股之影響已列入追溯調整。因追溯調整，九十六年度合併稅後基本每股盈餘及稀釋每股盈餘，分別由 3.88 元及 3.83 元減少為 3.58 元及 3.54 元。

三、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
上賦國際貿易有限公司及其關係公司 (上賦國際貿易公司)	本公司董事為該公司董事長
正文科技股份有限公司	本公司董事長為該公司董事
美磊科技股份有限公司	董事長相同
天騰工業股份有限公司	董事長相同
福村建設股份有限公司	董事長相同

(二)本公司及子公司與關係人間之重大交易事項如下：

	九	十	七	年	九	十	六	年
	金	額	佔各該 科目%		金	額	佔各該 科目%	
<u>全年度</u>								
1.銷貨收入－淨額								
上賦國際貿易公司	\$	131	-		\$	5,040	-	
美磊科技		<u>2</u>	<u>-</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	\$	<u>133</u>	<u>-</u>		\$	<u>5,040</u>	<u>-</u>	
<u>十二月三十一日</u>								
2.應收帳款								
上賦國際貿易公司	\$	64	97		\$	3,413	100	
美磊科技		<u>2</u>	<u>3</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	\$	<u>66</u>	<u>100</u>		\$	<u>3,413</u>	<u>100</u>	

本公司及子公司與關係人間之交易係按一般交易條件為之。

3.本公司於九十七年度買入美磊科技股份有限公司普通股 1,323 仟股，金額計 29,514 仟元，帳列備供出售金融資產－流動。

4.董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
薪 資	\$ 17,063	\$ 16,699
獎 金	2,501	1,650
特 支 費	6,450	7,390
紅 利	-	21,483
	<u>\$ 26,014</u>	<u>\$ 47,222</u>

九十六年度之薪酬資訊包含九十七年度股東會決議之盈餘分配案，其中所分配予董事、監察人酬勞及管理階層之分紅。

三、質抵押資產

除已於合併財務報表其他附註揭露者外，下列資產業已設質抵押作為長、短期銀行借款額度、發行公司債及發行商業本票之擔保品與聘僱外籍勞工及其他之保證金：

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
應收帳款	\$ -	\$ 201,286
受限制銀行存款－流動	45,540	107,573

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
固定資產淨額	\$ 421,352	\$ 943,673
受限制銀行存款（帳列其他資產）	-	41,350
存出保證金（帳列其他資產）	25,497	19,335

四、重大承諾及或有事項

截至九十七年十二月三十一日止，本公司及子公司重大承諾事項如下：

- (一) 已開立尚未使用之信用狀金額分別計 90,863 仟元。
- (二) 已簽約尚未支付之工程設備款分別計 103,103 仟元。
- (三) 茂成科技公司與東莞市三協置業投資有限公司簽訂租賃合約承租廣東省東莞市黃江鎮迎賓路黃牛埔村委會田螺坑之土地及廠房，每月租金計港幣 175 仟元，並承諾資本金到位後再支付存出保證金港幣 698 仟元，租賃期間自九十四年三月一日至一〇九年二月二十八日止。

五、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	九 十 七 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 六 年 十 二 月 三 十 一 日	
	帳 面 價 值	公 平 價 值	帳 面 價 值	公 平 價 值
現金及約當現金	\$ 1,068,689	\$ 1,068,689	\$ 1,666,721	\$ 1,666,721
公平價值變動列入損益之金融資產—流動	1,784	1,784	3,972	3,972
備供出售金融資產—流動				
—淨額	79,697	79,697	-	-
應收票據—淨額	152,255	152,255	234,128	234,128
應收帳款—淨額	2,562,830	2,562,830	2,867,227	2,867,227
應收帳款—關係人	66	66	3,413	3,413
受限制銀行存款—流動	45,540	45,540	107,573	107,573
其他應收款	785,939	785,939	701,249	701,249
以成本衡量之金融資產—非流動	16,514	-	7,664	-
受限制銀行存款—非流動	-	-	41,350	41,350
存出保證金	25,497	25,497	19,335	19,335

(接次頁)

(承前頁)

	九十七年十二月三十一日		九十六年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融負債				
公平價值變動列入損益之				
金融負債—流動	\$ 7,367	\$ 7,367	\$ 10,198	\$ 10,198
短期借款	739,696	739,696	1,424,498	1,424,498
應付票據	48,659	48,659	194,043	194,043
應付帳款	2,282,101	2,282,101	3,064,629	3,064,629
應付費用	210,478	210,478	117,077	117,077
其他應付款	412,237	412,237	255,112	255,112
公平價值變動列入損益之				
金融負債—非流動	7,740	7,740	-	-
應付公司債	266,034	270,536	40,000	39,785
長期借款	735,510	735,510	495,563	495,563
長期應付款	54,661	55,146	-	-
存入保證金	4,556	4,556	330	330
<u>衍生性商品依交易對方所屬地區分類</u>				
本國				
遠期外匯合約	(5,583)	(5,583)	(6,226)	(6,226)

(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。此方法應用於現金及約當現金、應收票據—淨額、應收帳款—淨額、應收帳款—關係人、受限制銀行存款—流動、其他應收款、短期借款、應付票據、應付帳款、應付費用及其他應付款。
- 2.公平價值變動列入損益之金融商品—流動、備供出售金融資產—流動及公平價值變動列入損益之金融負債—非流動如有活絡市場之公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司及子公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評估及假設之資訊一致，該資訊為本公司及子公司可取得者。

本公司及子公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之外匯換匯匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。

- 3.以成本衡量之金融資產－非流動為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
 - 4.受限制銀行存款－非流動、存出保證金及存入保證金因無特定到期，以其帳面價值作為公平價值。
 - 5.長期借款為浮動利率之金融負債，故其帳面價值即為目前之公平價值。
 - 6.應付公司債及長期應付款係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率以本公司及子公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。
- (三)本公司除備供出售金融資產－流動－淨額係以活絡市場之公開報價直接決定外，其餘之金融資產及金融負債之公平價值係以評價方法估計：

	公 開 報 價 決 定 之 金 額		評 價 方 法 估 計 之 金 額	
	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日	九 十 七 年 十二月三十一日	九 十 六 年 十二月三十一日
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$ -	\$ -	\$ 1,068,689	\$ 1,666,721
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	-	-	1,784	3,972
備供出售金融資產－流動				
－淨額	79,697	-	-	-
應收票據－淨額	-	-	152,255	234,128
應收帳款－淨額	-	-	2,562,830	2,867,227
應收帳款－關係人	-	-	66	3,413
受限制銀行存款－流動	-	-	45,540	107,573
其他應收款	-	-	785,939	701,249
受限制銀行存款－非流動	-	-	-	41,350
存出保證金	-	-	25,497	19,335
<u>負 債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債－流動	-	-	7,367	10,198
短期借款	-	-	739,696	1,424,498
應付票據	-	-	48,659	194,043
應付帳款	-	-	2,282,101	3,064,629
應付費用	-	-	210,478	117,077
其他應付款	-	-	412,237	255,112

(接次頁)

(承前頁)

	公開報價決定之金額		評價方法估計之金額	
	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日	九十六年 十二月三十一日
公平價值變動列入損益之				
金融負債－非流動	\$ -	\$ -	\$ 7,740	\$ -
應付公司債	-	-	270,536	39,785
長期借款	-	-	735,510	495,563
長期應付款	-	-	55,146	-
存入保證金	-	-	4,556	330

(四)本公司及子公司於九十七及九十六年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失及利益之金額分別為 5,227 仟元及 2,399 仟元。

(五)本公司及子公司九十七年及九十六年十二月三十一日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為 45,540 仟元及 176,923 仟元，金融負債分別為 320,695 仟元及 503,225 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 1,063,635 仟元及 1,599,026 仟元，金融負債分別為 1,475,206 仟元及 1,456,836 仟元。

(六)本公司及子公司九十七及九十六年度非為以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融資產或金融負債，其利息收入總額分別為 15,940 仟元及 17,077 仟元，利息費用（包含資本化利息）總額分別為 171,815 仟元及 180,987 仟元。本公司及子公司九十七及九十六年度自備供出售金融資產當年度直接認列為股東權益調整項目之金額分別為 55,867 仟元及 330 仟元，九十七年九十六年度自股東權益調整項目中扣除並列入當年度損失之金額為 0 仟元及 330 仟元。

(七)財務風險資訊

1.市場風險

本公司及子公司從事遠期外匯買賣合約因受市場利率變動之影響，本公司九十七年度港幣及美金貶值一分將使其公平價值分別上升 170 仟元及 40 仟元，子公司九十七年度美金貶值一分將使公平價值下降人民幣 120 仟元；九十六年度港幣及美金貶值一分將使其公平價值分別上升 228 仟元及人民幣 246 仟元。

2. 信用風險

金融資產受到本公司及子公司之交易對方或他方未履合約之潛在影響，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、組成要素及合約金額。本公司及子公司九十七年及九十六年十二月三十一日公平價值為正數之衍生性金融商品合約之信用風險金額分別約為 1,784 仟元及 3,972 仟元，其他金融資產之最大信用風險則與其帳面價值相同。

3. 流動性風險

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

本公司及子公司以成本衡量之權益商品均無活絡市場，惟其金額不具重大性，故預期不具有重大流動性風險。

4. 現金流量風險

本公司及子公司九十七及九十六年度從事之遠期外匯合約未來之現金流量資訊如下：

	期	間	現金流入（仟元）		現金流出（仟元）	
<u>九十七年度</u>						
預售遠期外匯	98.01.22-98.02.11	NTD	71,828	HKD	17,000	
預售遠期外匯	98.01.15	RMB	27,536	USD	4,100	
預售遠期外匯	98.02.06-98.03.05	NTD	132,456	USD	4,000	
預購遠期外匯	98.01.15-98.05.21	USD	16,100	RMB	110,706	
<u>九十六年度</u>						
預售遠期外匯	97.01.04-97.01.15	NTD	94,590	HKD	22,835	
預售遠期外匯	97.03.31-97.05.21	RMB	178,443	USD	24,600	

因遠期外匯合約之匯率已確定，預期不致有重大之現金流量風險。

本公司及子公司從事之短、長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短、長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。本公司及子公司九十七年及九十六年十二月三十一日屬浮動利率之短、長期借款如市場利率增加 1%，本

公司及子公司現金流出預計將分別增加 12,522 仟元及 14,568 仟元。

(八)重分類資訊

本公司及子公司於九十七年十月三十日決定依財務會計準則公報三十四號「金融商品之會計處理準則」新修訂條文將金融資產重分類，重分類日之公平價值如下：

	重 分 類 前	重 分 類 後
公平價值變動列入損益之金		
融資產—交易目的	\$ 98,433	\$ -
備供出售金融資產	-	98,433
	<u>\$ 98,433</u>	<u>\$ 98,433</u>

九十七年第三季國際經濟情勢動盪，全球金融市場因信心危機造成金融商品價值崩跌，本公司因不擬於短期內出售上表所列之交易目的金融資產，故將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

本公司及子公司九十七年十二月三十一日經重分類金融資產之帳面金額及公平價值如下：

	帳 面 金 額	公 平 價 值
備供出售金融資產	<u>\$ 79,697</u>	<u>\$ 79,697</u>

因重分類金融資產之公平價值變動而認列之損益或股東權益調整項目如下：

	九 十 七 年 度	重 分 類 前	重 分 類 後
	認 列 股 東 認 列 權 益 調 整 損 益 金 額	認 列 股 東 認 列 權 益 調 整 損 益 金 額	認 列 股 東 認 列 權 益 調 整 損 益 金 額
交易目的之金融資產	<u>\$ 1,507</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 57,374)</u>

金融資產因公平價值變動自重分類日至九十七年十二月三十一日認列為損益或股東權益調整項目之資訊，以及假設金融資產未重分類之擬制性資訊如下：

	帳 面 金 額	認列股東權益 調整項目金額	依原類別衡量 之擬制性資訊 認列損益金額
	認列損益金額		
備供出售金融資產	\$ 1,543	(\$ 55,867)	(\$ 54,324)

六、附註揭露事項

(一)重大交易事項及(二)轉投資相關資訊

- 1.資金貸與他人：附表一。
- 2.為他人背書保證：附表二。
- 3.期末持有有價證券：附表三。
- 4.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表四。
- 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、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：附表五。
- 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：附表六。
- 9.被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊：附表七。
- 10.被投資公司從事衍生性商品交易：附註五及二十五。
- 11.母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表九。

(三)大陸投資資訊

- 1.大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額：附表八。

2.與大陸被投資公司直接或間接由第三地區所發生下列之重大交易事項，暨其價格、付款條件、未實現損益：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接由第三地區進貨之價格與付款條件與一般交易相當，九十七年度本公司自東莞聯茂公司及無錫聯茂公司進貨金額分別為 2,444,054 仟元及 265,916 仟元，占本公司全年總進貨金額比例分別為 50%及 5%，未實現損益 1,868 仟元，於編製合併財務表時，業已沖銷。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：本公司與大陸被投資公司直接或間接向第三地出售原物料及銷貨之價格與付款條件與一般交易條件相當，九十七年度本公司出售原、物料予東莞聯茂公司、無錫聯茂公司及茂成科技公司金額分別為 17,567 仟元、3,005 仟元及 260 仟元，已實現銷貨毛利 797 仟元，於編製合併財務表時，業已沖銷。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：截至九十七年十二月三十一日止，尚未認列之處分利益為 6,935 仟元，於編製合併報表時，業已沖銷。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附表二。
- (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：附表一。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

ㄧ. 部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司及子公司目前均僅經營電子業單一產業。

(二)地區別資訊

	九 亞	十 洲	七 國	年 內	度 調整及沖銷	合	計
來自母公司及合併子公司以外之客戶之收入	\$ 8,326,152		\$ 5,485,522		\$		\$13,811,674
來自母公司及合併子公司之收入	<u>2,714,496</u>		<u>-</u>		<u>(2,714,496)</u>		<u>-</u>
收入合計	<u>\$11,040,648</u>		<u>\$ 5,485,522</u>		<u>(\$ 2,714,496)</u>		<u>\$13,811,674</u>
部門損益	<u>\$ 512,678</u>		<u>\$ 286,006</u>		<u>(\$ 6,081)</u>		\$ 792,603
公司一般收入							257,962
公司一般費用						<u>(555,441)</u>	
稅前利益							<u>\$ 495,124</u>
可辨認資產	<u>\$ 6,809,965</u>		<u>\$ 2,462,237</u>				<u>\$ 9,272,202</u>

	九 亞	十 洲	六 國	年 內	度 調整及沖銷	合	計
來自母公司及合併子公司以外之客戶之收入	\$ 6,024,969		\$ 7,684,391		\$ -		\$13,709,360
來自母公司及合併子公司之收入	<u>4,477,534</u>		<u>-</u>		<u>(4,477,534)</u>		<u>-</u>
收入合計	<u>\$10,502,503</u>		<u>\$ 7,684,391</u>		<u>(\$ 4,477,534)</u>		<u>\$13,709,360</u>
部門損益	<u>\$ 825,079</u>		<u>\$ 487,375</u>		<u>\$ 1,526</u>		\$ 1,313,980
公司一般收入							260,155
公司一般費用						<u>(311,226)</u>	
稅前利益							<u>\$ 1,262,909</u>
可辨認資產	<u>\$ 7,032,646</u>		<u>\$ 3,429,321</u>				<u>\$10,461,967</u>

(三)本公司及子公司外銷銷貨資訊列示如下：

地 區	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
亞洲地區	\$10,975,951	\$10,549,676
歐洲地區	469,578	476,749
其他地區	<u>5,489</u>	<u>43,824</u>
	<u>\$11,451,018</u>	<u>\$11,070,249</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及子公司九十七及九十六年度單一客戶之銷貨收入佔合併銷貨收入淨額百分之十以上：

客 戶	九 十 七 年 度	九 十 六 年 度
	金 額 %	金 額 %
甲公司	<u>\$1,532,990</u> 11	<u>\$1,382,650</u> 10

聯茂電子股份有限公司及子公司
資金貸與他人

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳呆	擔名	保價		品對個別對象資金貸與總額(註一)	資金總額(註二)
												稱	值		
1	本公司	Shining Era	其他應收關係人款	14 仟美元	\$ 94	-	短期融通	\$	營運週轉	\$	-	-	\$	994,185	\$1,988,370
		Eagle Great	其他應收關係人款	5 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		邦茂投資	其他應收關係人款	165	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		聯輝公司	其他應收關係人款	38	38	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
2	IPL	Shining Era	其他應收關係人款	4,351 仟美元	4,351 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		東莞聯茂公司	其他應收關係人款	7,303 仟美元	4,902 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		茂成科技公司	其他應收關係人款	747 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ESIC	其他應收關係人款	29 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ITEQ (Hong Kong)	其他應收關係人款	1,200 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
3	III	Eagle Great	其他應收關係人款	3,825 仟美元	3,825 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		ITL	其他應收關係人款	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		無錫聯茂公司	其他應收關係人款	8,560 仟美元	8,560 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		IPL	其他應收關係人款	295 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		本公司	其他應收關係人款	138 仟美元	63 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
4	Eagle Great	茂成科技公司	其他應收關係人款	6,170 仟美元	3,333 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		IPL	其他應收關係人款	870 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		本公司	其他應收關係人款	29 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		Shining Era	其他應收關係人款	14 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
5	Shining Era	廣州聯茂公司	其他應收關係人款	3,225 仟美元	3,225 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		III	其他應收關係人款	160 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
		Eagle Great	其他應收關係人款	5 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370
6	ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	其他應收關係人款	1 仟美元	1 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	994,185	1,988,370

註一：本公司之「資金貸與他人作業程序」規定個別對象資金貸與限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十七年前三季財務報表）淨值之 20% 為限。

註二：資金融通最高限額係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十七年前三季財務報表）淨值之 40% 為限。

註三：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司
為他人背書保證

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	背書名稱	保證關係	對象	對單一企業背書保證額(註一)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
0	本公司	III L		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	\$ 3,728,195	\$ 2,389,600	\$ 2,148,400	\$ -	43.22%	\$ 6,213,658
0	本公司	IPL		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	3,728,195	983,856	944,640	-	19.00%	6,213,658
0	本公司	無錫聯茂公司		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	3,728,195	651,443	508,400	-	10.23%	6,213,658
0	本公司	東莞聯茂公司		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	3,728,195	507,738	476,400	-	9.58%	6,213,658
0	本公司	Eagle Great		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	3,728,195	434,295	328,000	-	6.60%	6,213,658
0	本公司	Shining Era		本公司間接持股 100% 之被投資公司	被投資公司	3,728,195	186,586	16,400	-	0.33%	6,213,658

註一：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十七年前三季財務報表）股東權益淨值之 75% 計算。

註二：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十七年前三季財務報表）股東權益淨值之 125% 計算。

聯茂電子股份有限公司及子公司
期末持有有價證券情形

民國九十七年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 仟	股 帳 面 金 額	持股比例(%)		市價或股權淨值	未 備	註
						持	有			
聯茂電子公司	股票 聯輝光電股份有限公司	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資	50	\$ 449	100.0	\$	449		
	ITEQ International	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資	18,500	3,730,005	100.0		3,734,530		
	邦茂投資	本公司持股 100% 之子公司	採權益法之長期股權投資	2,000	37,507	100.0		37,560		
	佳邦科技	—	備供出售金融資產—流動	1,279	15,860	1.3		15,860		
	台光電子材料	—	備供出售金融資產—流動	6,686	33,564	2.6		33,564		
	美磊科技	與本公司之董事長同一人	備供出售金融資產—流動	1,323	17,593	1.8		17,593		
	台灣嘉碩科技	—	備供出售金融資產—流動	889	9,912	1.3		9,912		
	敦陽科技	—	備供出售金融資產—流動	270	2,768	0.1		2,768		
	隴邦科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	50	-	10.2		342		
	邦英生物科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	100	-	5.0		178		
	普羅米數位科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	2	-	1.1		38		
	邦利國際科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	205	-	2.5		-		
	股票 達勝科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	500	5,000	3.3		3,713		
邦茂投資	太陽光電能源科技	—	以成本衡量之金融資產—非流動	245	8,820	0.2		8,820		

(接次頁)

(承前頁)

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 仟	股 帳	面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值		備 註
								市 價	股 權 淨 值	
ITEQ International	股 權 ITEQ Holding	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	18,500	113,854 仟 美 元	100.0	113,854 仟 美 元			
	ESIC	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	10,750	39,698 仟 美 元	100.0	39,698 仟 美 元			
	ITEQ Technology	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	12,900	26,495 仟 美 元	100.0	26,495 仟 美 元			
	IPL	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	500	19,035 仟 美 元	100.0	19,035 仟 美 元			
	IIIL	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	1,000	13,434 仟 美 元	100.0	13,434 仟 美 元			
	Eagle Great	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	6,000	2,890 仟 美 元	100.0	2,890 仟 美 元			
	Shining Era	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	6,000	1,889 仟 美 元	100.0	1,889 仟 美 元			
	ITEQ (Hong Kong)	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	6,000	10,242 仟 美 元	100.0	10,242 仟 美 元			
ESIC	Mega Crown	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	300	82 仟 美 元	100.0	82 仟 美 元			
Eagle Great	股 權 東莞聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	40,432 仟 美 元	100.0	40,432 仟 美 元			
	股 權 茂成科技公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	2,498 仟 美 元	100.0	2,498 仟 美 元			
ITEQ (Hong Kong)	股 權 廣州聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	5,051 仟 美 元	100.0	5,051 仟 美 元			
	無錫聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	-	33,978 仟 美 元	100.0	33,978 仟 美 元			
Mega Crown	股 權 Commerciale Internazionale elettronica S.R.L.	-	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 - 非 流 動	-	82 仟 美 元	18.0	65 仟 美 元			

聯茂電子股份有限公司及子公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：除另予註明外，新台幣千元

附表四

買、賣之公司及	有價證券種類名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		期		末	
					千	股	金	額	千	股	金	額	千	股	金	額
本公司	ITEQ International	採權益法之長期股權投資	原始認股	子公司	18,500	\$	3,089,178	-	\$	640,827	-	\$	-	18,500	\$	3,730,005
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	5,000		93,962 仟美元	-		19,892 仟美元 (註二)	-		-	5,000		113,854 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		-	-		10,242 仟美元 (註三)	-		-	6,000		10,242 仟美元
ITEQ (Hong Kong)	無錫聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		-	-		33,978 仟美元 (註四)	-		-	-		33,978 仟美元
ITEQ Technology	無錫聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-		29,118 仟美元	-		-	-		29,118 仟美元	-		-

註一：包括新增投資 191,640 仟元、資產減損損失 39,138 仟元、按權益法認列投資收益 267,627 仟元及換算調整數 220,698 仟元。

註二：包括新增投資 6,000 仟美元、按權益法認列投資收益 8,719 仟美元及換算調整數 5,173 仟美元。

註三：包括新增投資 6,000 仟美元、按權益法認列投資損失 613 仟美元及換算調整數 4,855 仟美元。

註四：包括新增投資 32,118 仟美元、按權益法認列投資損失 195 仟美元及換算調整數 2,055 仟美元。

註五：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達一億元或實收資本額百分之二十以上者

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交	易			情		授	易條件與一般交易情形		應收(付)票據、帳款之比率	註
				(銷)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率	信	期	價	信	除	
本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進	貨	\$2,444,054		50	—	—	\$	—	(\$ 265,115)	註一及三
本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	進	貨	265,916		5	—	—	—	—	(29,065)	註二及三
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷	貨	652,327		13	—	—	—	—	96,265	8
ESIC	IPL	最終母公司相同	進	貨	652,327		100	—	—	—	—	(96,265)	(100)
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	貨	3,094,044		63	—	—	—	—	516,950	38
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	3,094,044		64	—	—	—	—	(516,950)	(54)
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	1,654,899		33	—	—	—	—	714,447	59
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	1,654,899		36	—	—	—	—	(714,447)	(60)
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	2,936,412		91	—	—	—	—	470,428	68
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進	貨	2,936,412		55	—	—	—	—	(470,428)	(46)
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷	貨	832,971		15	—	—	—	—	19,301	2
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	832,971		28	—	—	—	—	(19,301)	(5)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	110,842		2	—	—	—	—	1,163	-
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	110,842		2	—	—	—	—	(1,163)	-
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷	貨	305,865		95	—	—	—	—	319,837	96
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進	貨	305,865		55	—	—	—	—	(319,837)	(80)

註一：本公司係透過 IPL 公司與東莞聯茂公司進貨。

註二：本公司係透過 IIL 公司與無錫聯茂公司進貨。

註三：IPL 及 IIL 係按原始採購金額加成售回本公司。

註四：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子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

民國九十七年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式	應收關係人款項後收回金額	提呆帳	列帳	抵額
IPL	本公司	最終母公司	\$265,115	—	\$	-	—	\$ 130,945	\$	-	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	714,447	—	-	-	—	257,770		-	-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	516,950	—	-	-	—	404,921		-	-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	470,428	—	-	-	—	185,944		-	-
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	319,837	—	-	-	—	14,384		-	-

註一：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及子公司

被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資期末	資本金期末	股數(仟股)	比率	持率	有被投資公司金額	本期損益	本期認列之損益	註
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	\$42,820 仟美元	\$36,820 仟美元	18,500	100.0	100.0	\$ 3,730,005	\$ 274,889	\$ 267,627	註一
	邦茂投資股份有限公司	台北市	投資業務	20,000	19,940	2,000	100.0	100.0	37,507	189	189	
	聯輝光電股份有限公司	桃園縣	投資業務	500	-	50	100.0	100.0	449	51	51	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	42,820 仟美元	36,820 仟美元	18,500	100.0	100.0	113,854 仟美元	8,719 仟美元	8,719 仟美元	
ITEQ Holding	ESIC	英屬維京群島	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	10,750	100.0	100.0	39,698 仟美元	1,240 仟美元	1,240 仟美元	
	ITEQ Technology	英屬維京群島	大陸轉投資業務	12,900 仟美元	12,900 仟美元	12,900	100.0	100.0	26,495 仟美元	186 仟美元	186 仟美元	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	100.0	19,035 仟美元	6,370 仟美元	6,370 仟美元	
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	100.0	100.0	13,434 仟美元	5,665 仟美元	5,665 仟美元	
	Eagle Great	英屬開曼群島	大陸轉投資業務	6,000 仟美元	6,000 仟美元	6,000	100.0	100.0	2,890 仟美元	3,028 仟美元	3,028 仟美元	
	Shining Era	薩摩亞	投資業務	3,000 仟美元	3,000 仟美元	6,000	100.0	100.0	1,889 仟美元	499 仟美元	499 仟美元	
	ITEQ (Hong Kong)	香港	投資業務	6,000 仟美元	-	6,000	100.0	100.0	10,242 仟美元	612 仟美元	612 仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	100.0	100.0	82 仟美元	-	-	
ESIC	東莞聯茂公司	大陸東莞	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	10,750 仟美元	10,750 仟美元	-	100.0	100.0	40,432 仟美元	1,795 仟美元	1,795 仟美元	
Eagle Great	茂成科技公司	大陸東莞	經營多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	6,000 仟美元	-	100.0	100.0	2,498 仟美元	2,971 仟美元	2,971 仟美元	
ITEQ (Hong Kong)	廣州聯茂公司	大陸廣州	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	6,000 仟美元	-	-	100.0	100.0	5,051 仟美元	962 仟美元	596 仟美元	註二
	無錫聯茂公司	大陸無錫	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	15,900 仟美元	-	-	100.0	100.0	33,978 仟美元	195 仟美元	16 仟美元	註三
Shining Era	廣州聯茂公司	大陸廣州	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	3,000 仟美元	-	-	-	-	962 仟美元	366 仟美元	
ITEQ Technology	無錫聯茂公司	大陸無錫	經營膠片、銅箔基板及多層印刷電路板之生產及銷售	-	12,900 仟美元	-	-	-	-	195 仟美元	179 仟美元	

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現損失淨額 1,868 仟元及長期股權投資攤銷數 5,394 仟元。

註二：本公司於年度中變更投資架構，原由 Shining Era 持有廣州聯茂公司 50% 之股權移轉予 ITEQ (Hong Kong)，本期部分投資損失 366 仟美元由 Shining Era 認列。

註三：本公司於年度中變更投資架構，原由 ITL 持有無錫聯茂公司 100% 之股權移轉予 ITEQ (Hong Kong)，本期部分投資損失 179 仟美元由 ITL 認列。

註四：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註二之說明。

註五：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司
大陸投資資訊

民國九十七年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 自 累 期 台 灣 積 匯 出 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 金 額	本 自 累 期 台 灣 積 匯 出 金 額	本 期 台 灣 積 匯 出 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 持 股 比 例	本 期 認 列 損 益 (註二)	帳 面 價 值	資 截 至 本 期 止 已 回 收 收 益
大陸被投資公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	-	13,000 仟美元	13,000 仟美元	100%	1,795 仟美元	40,432 仟美元	-
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	25,200 仟美元	註一	12,900 仟美元	3,000 仟美元	12,900 仟美元	15,900 仟美元	100%	(195 仟美元)	33,978 仟美元	-
無錫聯茂公司	生產及銷售多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	-	6,000 仟美元	6,000 仟美元	100%	(2,971 仟美元)	2,498 仟美元	-
茂成科技公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	6,000 仟美元	100%	(962 仟美元)	5,051 仟美元	-
廣州聯茂公司											

本 期 末 累 計 自 大 陸 地 區 投 資 金 額	40,900 仟美元	本 期 末 累 計 自 大 陸 地 區 投 資 金 額	40,900 仟美元	本 期 末 累 計 自 大 陸 地 區 投 資 金 額	\$2,670,899 (註三)
--	------------	--	------------	--	------------------

註一：投資方式，係透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益，係依據同期間經台灣母公司會計師查核之財務報表計算。

註三：依據投審會 2008.08.29「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定淨值或合併淨值之 60%。

聯茂電子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

民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

九十七年度

編號	交易對象	稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註二)	交易科目	情形			及合併總營收或總資產之比率
						金額	交易條件	註	
0	聯茂電子公司		IPL	1	進貨(銷貨成本及存貨)	\$ 2,444,054	註四		17.70%
1	IPL		聯茂電子公司	2	銷貨收入	2,444,054	註四		17.70%
0	聯茂電子公司		IIL	1	進貨(銷貨成本及存貨)	265,916	註四		1.93%
2	IIL		聯茂電子公司	2	銷貨收入	265,916	註四		1.93%
0	聯茂電子公司		IPL	1	應付帳款	265,115	註四		2.83%
1	IPL		聯茂電子公司	2	應收帳款	265,115	註四		2.83%
0	聯茂電子公司		IIL	1	應付帳款	29,065	註四		0.03%
2	IIL		聯茂電子公司	2	應收帳款	29,065	註四		0.03%
7	茂成電子科技(東莞)有限公司		Eagle Great	3	應付帳款	473,547	註四		5.11%
6	Eagle Great		茂成電子科技(東莞)有限公司	3	應收帳款	473,547	註四		5.11%
6	Eagle Great		茂成電子科技(東莞)有限公司	3	應付帳款	319,837	註四		3.45%
7	茂成電子科技(東莞)有限公司		Eagle Great	3	應收帳款	319,837	註四		3.45%
3	東莞聯茂電子科技公司		IPL	3	銷貨收入	3,094,044	註四		22.40%
3	東莞聯茂電子科技公司		IPL	3	銷貨折讓	84,688	註四		0.61%
1	IPL		東莞聯茂電子科技公司	3	進貨(銷貨成本及存貨)	3,009,356	註四		21.79%
5	聯茂(無錫)電子科技公司		IIL	3	銷貨收入	832,971	註四		6.03%
5	聯茂(無錫)電子科技公司		IIL	3	銷貨折讓	4,947	註四		0.03%
2	IIL		聯茂(無錫)電子科技公司	3	進貨(銷貨成本及存貨)	828,024	註四		6.00%
1	IPL		ESIC	3	銷貨收入	652,327	註四		4.72%
1	IPL		ESIC	3	銷貨折讓	14,605	註四		0.10%
8	ESIC		IPL	3	進貨(銷貨成本及存貨)	637,722	註四		4.62%
7	茂成電子科技(東莞)有限公司		Eagle Great	3	銷貨收入	305,865	註四		2.21%
7	茂成電子科技(東莞)有限公司		Eagle Great	3	銷貨折讓	18,257	註四		0.13%
6	Eagle Great		茂成電子科技(東莞)有限公司	3	進貨(銷貨成本及存貨)	287,608	註四		2.08%
2	IIL		聯茂(無錫)電子科技公司	3	銷貨收入	2,936,412	註四		21.26%
2	IIL		聯茂(無錫)電子科技公司	3	銷貨折讓	133,644	註四		0.97%
5	聯茂(無錫)電子科技公司		IIL	3	進貨(銷貨成本及存貨)	2,802,768	註四		20.29%
1	IPL		東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨收入	1,654,899	註四		11.98%
1	IPL		東莞聯茂電子科技公司	3	銷貨折讓	39,504	註四		0.29%

(接次頁)

(承前頁)

編	號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註二)	交 易 往 來 情 形 (註三)	交 易 條 件	佔合併總營收或 總資產之比率
3		東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	進貨(銷貨成本及存貨)	\$ 1,615,395	11.70%
1		IPL	Eagle Great	3	銷貨收入	86,952	0.63%
1		IPL	Eagle Great	3	銷貨折讓	10,967	0.08%
6		Eagle Great	IPL	3	進貨(銷貨成本及存貨)	75,985	0.55%
6		Eagle Great	茂成電子科技(東莞)有限公司	3	銷貨收入	155,983	1.13%
6		Eagle Great	茂成電子科技(東莞)有限公司	3	銷貨折讓	11,292	0.08%
7		茂成電子科技(東莞)有限公司	Eagle Great	3	進貨(銷貨成本及存貨)	141,691	1.05%
1		IPL	IIL	3	應付帳款	80,214	0.87%
2		IIL	IPL	3	應收帳款	80,214	0.87%
3		東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	應付帳款	714,447	7.71%
1		IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	應收帳款	714,447	7.71%
8		ESIC	IPL	3	應付帳款	96,265	1.04%
1		IPL	ESIC	3	應收帳款	96,265	1.04%
1		IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	應付帳款	516,950	5.58%
3		東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	應收帳款	516,950	5.58%
3		東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	其他應付款	164,589	1.78%
1		IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	其他應收款	164,589	1.78%
5		聯茂(無錫)電子科技公司	IIL	3	應付帳款	470,441	5.07%
2		IIL	聯茂(無錫)電子科技公司	3	應收帳款	470,441	5.07%
5		聯茂(無錫)電子科技公司	IIL	3	其他應付款	145,001	1.56%
2		IIL	聯茂(無錫)電子科技公司	3	其他應收款	145,001	1.56%
9		廣州聯茂電子科技公司	聯茂(無錫)電子科技公司	3	應付帳款	20,847	0.22%
5		聯茂(無錫)電子科技公司	廣州聯茂電子科技公司	3	其他應收款	20,847	0.22%
6		Eagle Great	IPL	3	應付帳款	54,079	0.58%
1		IPL	Eagle Great	3	應收帳款	54,079	0.58%
7		茂成電子科技(東莞)有限公司	東莞聯茂電子科技公司	3	其他應付款	83,296	0.90%
3		東莞聯茂電子科技公司	茂成電子科技(東莞)有限公司	3	其他應收款	83,296	0.90%
6		Eagle Great	IPL	3	其他應付款	125,457	1.35%
1		IPL	Eagle Great	3	其他應收款	125,457	1.35%
11		HK	ITL	3	其他應付款	871,460	9.40%
12		ITL	HK	3	應收帳款	871,460	9.40%
10		Shining Era	IPL	3	其他應付款	142,726	1.54%
1		IPL	Shining Era	3	其他應收款	142,726	1.54%
9		廣州聯茂電子科技公司	Shining Era	3	應付帳款	131,109	1.41%
10		Shining Era	廣州聯茂電子科技公司	3	其他應收款	131,109	1.41%
11		HK	Shining Era	3	其他應付款	72,775	0.78%
10		Shining Era	HK	3	其他應收款	72,775	0.78%

編 號	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與交易人之關係 (註 二)	交 易 往 來 情 形	金 額	交 易 條 件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	聯茂電子公司	IIL	1	應付帳款	\$ 27,879	註四	0.27%
1	IIL	聯茂電子公司	2	應收帳款	27,879	註四	0.27%
0	聯茂電子公司	IPL	1	應付帳款	481,843	註四	4.61%
3	IPL	聯茂電子公司	2	應收帳款	481,843	註四	4.61%
0	聯茂電子公司	IPL	1	進貨 (銷貨成本及存貨)	3,948,249	註四	27.98%
3	IPL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	3,948,249	註四	27.98%
0	聯茂電子公司	IIL	1	進貨 (銷貨成本及存貨)	526,627	註四	3.73%
1	IIL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	526,627	註四	3.73%
3	IPL	聯茂電子公司	2	進貨 (銷貨成本及存貨)	54,108	註四	0.38%
0	聯茂電子公司	IPL	1	銷貨成本	54,108	註四	0.38%
3	IPL	茂成科技公司	3	應收帳款	51,880	註四	0.50%
7	茂成科技公司	IPL	3	應付帳款	51,880	註四	0.50%
5	東莞聯茂公司	茂成科技公司	3	其他應收款	80,270	註四	0.77%
7	茂成科技公司	東莞聯茂公司	3	其他應付款	80,270	註四	0.77%
7	茂成科技公司	IPL	3	其他應收款	34,879	註四	0.33%
3	IPL	茂成科技公司	3	其他應付款	34,879	註四	0.33%
6	Eagle Great	IPL	3	其他應收款	57,766	註四	0.55%
3	IPL	Eagle Great	3	其他應付款	57,766	註四	0.55%
3	IPL	Shining Era	3	其他應收款	103,565	註四	0.99%
10	Shining Era	IPL	3	應付帳款	103,565	註四	0.99%
1	IIL	無錫聯茂公司	3	應收帳款	1,169,938	註四	11.18%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	應付帳款	1,169,938	註四	11.18%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	應收帳款	87,101	註四	0.83%
1	IIL	無錫聯茂公司	3	應付帳款	87,101	註四	0.83%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	其他應收款	123,924	註四	1.18%
1	IIL	無錫聯茂公司	3	其他應付款	123,924	註四	1.18%
4	無錫聯茂公司	ESIC	3	應收帳款	23,548	註四	0.23%
8	ESIC	無錫聯茂公司	3	應付帳款	23,548	註四	0.23%
3	IPL	ESIC	3	應收帳款	136,114	註四	1.30%
8	ESIC	IPL	3	應付帳款	136,114	註四	1.30%
3	IPL	東莞聯茂公司	3	應收帳款	918,614	註四	8.78%
5	東莞聯茂公司	IPL	3	應付帳款	918,614	註四	8.78%
5	東莞聯茂公司	IPL	3	應收帳款	1,011,201	註四	9.67%
3	IPL	東莞聯茂公司	3	應付帳款	1,011,201	註四	9.67%
3	IPL	東莞聯茂公司	3	其他應收款	321,583	註四	3.07%
5	東莞聯茂公司	IPL	3	其他應付款	321,583	註四	3.07%
3	IPL	東莞聯茂公司	3	其他應付款	244,608	註四	2.34%

(接次頁)

(承前頁)

編	號	交 易 人 名 稱	往 來 對 象	與交易人之關係 (註 二)	交 易 科 目	情 形	(註 三)	及 五
5		東莞聯茂公司	IPL	3	其他應收款	\$ 244,608	註四	佔合併總資產或總資產之比率
1		IIL	IPL	3	應收帳款	67,082	註四	2.34%
3		IPL	IIL	3	應付帳款	67,082	註四	0.64%
10		Shining Era	廣州聯茂公司	3	其他應收款	119,641	註四	0.64%
9		廣州聯茂公司	Shining Era	3	其他應收款	119,641	註四	1.14%
6		Eagle Great	茂成科技公司	3	應收帳款	421,589	註四	1.14%
7		茂成科技公司	Eagle Great	3	應付帳款	421,589	註四	4.03%
7		茂成科技公司	Eagle Great	3	應收帳款	413,082	註四	4.03%
6		Eagle Great	茂成科技公司	3	應付帳款	413,082	註四	3.95%
7		茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨收入	1,337,295	註四	3.95%
6		Eagle Great	茂成科技公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	1,337,295	註四	9.48%
4		無錫聯茂公司	IIL	3	銷貨收入	895,337	註四	9.48%
4		無錫聯茂公司	IIL	3	銷貨折讓	17,371	註四	6.34%
1		IIL	無錫聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	877,966	註四	0.12%
1		IIL	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	2,249,380	註四	6.22%
1		IIL	無錫聯茂公司	3	銷貨折讓	50,230	註四	15.94%
4		無錫聯茂公司	IIL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	2,199,149	註四	0.36%
5		東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨收入	4,469,934	註四	15.58%
5		東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨折讓	118,948	註四	31.67%
3		IPL	東莞聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	4,350,986	註四	0.85%
1		IIL	IPL	3	銷貨收入	204,117	註四	30.82%
1		IIL	IPL	3	銷貨折讓	229	註四	1.45%
3		IPL	IIL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	203,889	註四	0.00%
3		IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	2,665,978	註四	1.45%
3		IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨折讓	29,784	註四	18.89%
5		東莞聯茂公司	IPL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	2,636,194	註四	0.21%
3		IPL	ESIC	3	銷貨收入	588,627	註四	18.68%
3		IPL	ESIC	3	銷貨折讓	6,277	註四	4.17%
8		ESIC	IPL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	582,350	註四	0.04%
3		IPL	茂成科技公司	3	銷貨收入	30,784	註四	4.13%
7		茂成科技公司	IPL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	30,784	註四	0.22%
3		IPL	Eagle Great	3	銷貨收入	95,464	註四	0.22%
3		IPL	Eagle Great	3	銷貨折讓	6,412	註四	0.68%
6		Eagle Great	IPL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	89,052	註四	0.05%
4		無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	25,239	註四	0.63%
5		東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	銷貨折讓	435	註四	0.18%
5		東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	24,804	註四	0.00%
							註四	0.18%

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

1. 母公司填 0。

2. 子公司依公司別由阿拉伯數字 1 開始依序編號。

註二：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可：

1. 母公司對子／孫公司。

2. 子／孫公司對母公司。

3. 子／孫公司對子／孫公司。

註三：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益科目者，以本期累積金額佔合併銷貨收入淨額之方式計算。

註四：本公司及子公司與關係人間之交易條件與非關係人相當。

註五：係就金額超過 20,000 仟元以上之交易進行揭露。

聯茂電子股份有限公司



負責人：蔡茂禎

