股票代號：6213

ITEQ

Innovation · Teamwork · Excellence · Quality

聯茂電子股份有限公司

ITEQ CORPORATION

98年度 年報

中華民國九十九年四月三十日　刊印

台灣證券交易所公開資訊觀測站網址：http://mops.twse.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：蔡馨曄

職稱：副總

電話：(03)419-2345

E-MAIL：audrey@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)419-2345
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：楊明哲、吳怡君

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓

網址：http://www.deloitte.com.tw

電話：(02)2545-9988

五、 海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、 公司網址：http://www.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	28
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	28
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	29
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	30
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	31
肆、募資情形	32
一、資本及股份	32
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	38
七、資金運用計畫執行情形	38
伍、營運概況	41
一、業務內容	41
二、市場及產銷概況	46
三、從業員工	50
四、環保支出資訊	50
五、勞資關係	51
六、重要契約	53
陸、財務概況	54
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	54
二、最近五年度財務分析	56
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	57
四、最近年度財務報表含會計師查核報告	57
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	57
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	57

目　　錄

頁次

七、資產減損狀況---------- 57
八、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎---------- 58
九、金融商品評價---------- 58
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項---------- 60
一、財務狀況---------- 60
二、經營結果---------- 62
三、現金流量---------- 64
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響---------- 64
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---------- 65
六、風險事項---------- 65
七、其他重要事項---------- 67
捌、特別記載事項---------- 68
一、關係企業相關資料---------- 68
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形---------- 72
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---------- 72
四、其他必要補充說明事項---------- 72
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---------- 72

【附錄】
一、內部控制聲明書---------- 73
二、國內第五次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法---------- 74
三、最近年度財務報告之監察人審查報告---------- 79
四、最近年度財務報表含會計師查核報告書---------- 80
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表---------- 134

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、 2009 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　目	2009 年度	2008 年度	YoY(%)
營業收入	12,280,102	13,811,674	(11.1)
營業毛利	1,835,035	1,692,088	8.4
稅後純益	802,907	508,223	58.0

(二) 預算執行情形

本公司 2009 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		2009 年度	2008 年度
財務結構	負債佔資產比率(%)	56.0	52.0
	長期資金佔固定資產比率(%)	156.8	143.8
償債能力	流動比率(%)	132.3	133.2
	速動比率(%)	112.2	126.0
獲利能力	資產報酬率(%)	8.4	6.5
	股東權益報酬率(%)	17.3	11.1
	營業利益佔實收資本比率(%)	34.5	26.9
	稅前純益佔實收資本比率(%)	36.7	16.8
	純益率(%)	6.5	3.7
	稅後每股盈餘(元)	2.91	1.74

(四) 研究發展狀況

近年在 ROHS 法規要求下，無鉛無鹵環保材料應用意識抬頭，本公司在無鉛材料產品研發上，成果豐碩，品質、成本及市場佔有率領先同業。2009 年援引無鉛材料之開發技術，鎖定以無鹵環保材料、高速低損耗傳輸基板材料、散熱材料為研發重點，成功開發出高信賴性、低成本、低介質及高導熱等特性之產品，可應用於消費性電子產品(手機、NB、LCD)、汽車用板及基地台、工業電腦或高階伺服器所需用的高頻通訊材料，以及相關高散熱用 LED 背光模組及照明用材料，並導入量產階段，足以顯現研發投資效益。

2010 年延續 2009 年既定產品研發規劃，朝更高階無鹵、散熱、高速傳輸之產品研發，並規劃執行成本、技術差異化研發策略，即現有成熟產品成本降低(成本差異化)，新開發產品品質提升(技術差異化)，預期本公司所有產品群在市場上更具競爭優勢，2010 年規劃研發產品均已進入小量量產或客戶認證階段，預估下半年即可陸續導入大量量產。

二、 2010 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，成為無鉛無鹵等環保材料之領導廠商。
2. 持續本業各項新產品、新製程之研發外，針對核心領域「樹脂配方與塗佈技術」積極拓展可應用於固網與無線寬頻通訊設備、高級伺服器電腦與 IC 封裝基材、4C 綠色環保產品、汽車電子等相關領域的關鍵材料。
3. 規劃兩岸三地完整的生產佈局及產品線，成為最具全球競爭力之電子材料產業。
4. 持續精實人力資源及多職能訓練，加強經營管理，以發揮資源整合的功效。
5. 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：

歷經金融風暴的寒冬，因中國家電下鄉暨下游消費性及通訊產品出貨量持續成長，對 NB、手機及 LED 背光模組及照明等電子材料需求亦將隨之增加，以本公司在電子基材的領先地位，得以迅速掌握訂單需求，隨著未來擴充產能的效益，兩岸三地完整的生產佈局及產品線，得以順應產業成長需求。

(三) 重要產銷政策：

1. 產業高度走向集中化及大型化，亦加速高階材料之成長，積極兩岸三地之產銷佈局。
2. 研判洞悉原物料價格趨勢，掌握採購原物料的優勢及嚴謹的採購議價能力。
3. 深耕目前主力客戶，與上下游策略夥伴合作，共同開發高階特殊材料產品及市場。
4. 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。
5. 針對現行 LED 背光模組及照明產品之需求，強化 LED 散熱模組之應用。

三、 未來公司發展策略

期望在 2012 年前成為全球多層基板材料前四大之領導廠商，及在 2020 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

2010～2011 年預期 PCB 平均年成長 10%以上，創造 CCL 的成長契機，台灣及中國將主導全球 80%以上市場，CCL 亦將成為台灣最具全球競爭力之電子材料產業。

本公司在電子材料領域已居於領先地位，未來將持續擴展規模，提升在產業之競爭力。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

中華民國九十九年四月三十日

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℃)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、Law 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(FCCL)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。
- 完成第5屆董事會成員改選，並一致推舉蔡茂禎董事續任董事長乙職。
- 勤業眾信聯合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。
- 經歷全球金融風暴危機，年度合併營收仍達122.8億，較上年度衰退11%。

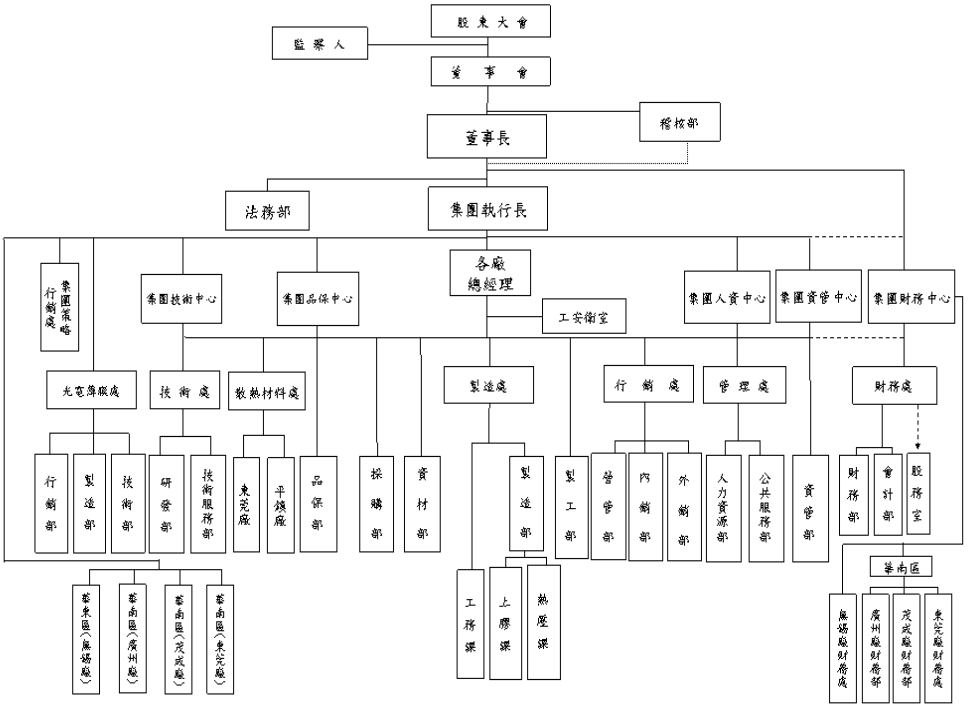
民國99年：

- 與台灣銀行等6家銀行簽訂境外(OBU)【子公司International Partners Ltd、Inspire Investments Limited、Shining Era Investments Limited】美金3,000萬之聯貸展延案。
- 新增投資大陸無錫廠、廣州廠之擴建案。

參、公司治理報告

一、 組織系統

(一) 組織結構



(二) 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。

部　　門	主　　要　　職　　掌
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。
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	散熱材料產品之研發、製造與銷售
光電薄膜事業處	光電薄膜產品之研發、製造與銷售。
軟板事業處	軟板產品之研發、製造與銷售。

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、%；99 年 4 月 20 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(註 1)		現在持有股份(註 1)		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	蔡茂禎	98.06.18	3 年	96.06.15	4,350,180	1.52	7,435,180	2.59	0	0.00	0	0.00	省立苗栗高級商業學校	註 2	無	無	無
董事	高繼祖	98.06.18	3 年	89.06.16	4,099,082	1.43	2,999,082	1.05	1,681,429	0.59	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	萬威德	98.06.18	3 年	89.06.16	4,708,547	1.64	4,518,547	1.58	0	0.00	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	黃睿燦	98.06.18	3 年	96.06.15	2,334,367	0.81	2,382,367	0.83	51,526	0.02	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
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	98.06.18	3 年	96.06.15	7,386,870	2.58	12,720,870	4.44	203,141（含代表人）	0.07	0	0.00	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration	美磊科技董事兼副總	無	無	無
獨立董事	梁修宗	98.06.18	3年	98.06.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中原大學資訊所碩士 工研院電子所、宏碁科技經理	敦陽科技董事長兼執行長 敦雨投資公司董事長 美磊科技獨立董事 US Stark Technology Inc. 負責人	無	無	無
獨立董事	詹惠芬	98.06.18	3年	98.06.16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	美國波士頓大學法律碩士 國立台灣大學法律系 弘理法律事務所合夥律師 理律法律事務所律師	矽品精密工業(股)公司法務主管	無	無	無
監察人	洪振攀	98.06.18	3 年	89.06.16	702,840	0.25	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	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(註 1)		現在持有股份(註 1)		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
監察人	徐超俊	98.06.18	3 年	89.06.16	3,297,303	1.15	2,497,303	0.87	372,000	0.13	0	0.00	龍華工專電子科	上賦國際董事長 上宏科技監察人	無	無	無
監察人	白蓉生	98.06.18	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 電路板資訊雜誌社長 尖點科技獨立董事	無	無	無

註 1：持股數為具有保留運用決定權之信託股數。

註 2：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、茂成電子科技(東莞)有限公司、邦茂投資公司等 5 家公司之董事長、美磊科技公司董事長、福村建設公司董事長、天騰工業公司董事長、正文科技董事。

註 3：聯茂公司 100%轉投資之聯茂(無錫)電子科技有限公司及邦茂投資公司等 2 家公司董事、 擎邦國際科技工程監察人。

註 4：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、邦茂投資公司等 4 家公司董事、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)有限公司之董事。

2. 法人股東之主要股東：

99 年 4 月 20 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	74.4
	朱麗華	7.9
	蔡玉薇	5.8
	蔡玉明	5.7

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)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門技術職業人員	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 蔡茂禎			✓	✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董　事 萬威德			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董　事 高繼祖			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
董　事 福村建設(股)公司 代表人：程世芳			✓	✓			✓		✓	✓	✓	✓	✓	0 家
董　事 黃睿燦			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
獨立董事 梁修宗			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
董立董事 詹惠芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監察人 洪振攀			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監察人 徐超俊			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0 家
監察人 白蓉生			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 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、%；99 年 4 月 20 日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份(註 1)		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
總經理(執行長)	高繼祖	86.03.01	2,999,082	1.05	1,681,429	0.59	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 2	無	無	無
董事長 高級顧問	萬威德	89.06.16	4,518,547	1.58	0	0.00	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
副總經理	黃睿燦	90.07.16	2,382,367	0.83	51,526	0.02	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
副總經理	張校康	92.01.03	1,046,928	0.37	0	0.00	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 德宏工業股份有限公司經理 德宏工業(股)公司技術部經理	無	無	無	無
副總經理	郭振定	91.01.14	591,787	0.21	0	0.00	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
副總經理	陳郁弼	94.05.25	268,097	0.09	0	0.00	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
副總經理 財會主管	蔡馨曄	97.10.28	48,000	0.02	5,000	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

註 1：持股數為具有保留運用決定權之信託股數。

註 2：聯茂公司 100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、廣州聯茂電子科技有限公司、邦茂投資公司等 4 家公司董事、佳邦科技公司獨立董事。

註 3：聯茂公司 100%轉投資之聯茂(無錫)電子科技有限公司及邦茂投資公司等 2 家公司董事、擎邦國際科技工程監察人。

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)有限公司之董事。

(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								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註3)		兼任員工領取相關酬金										ABCDEFG等七項總額占稅後純益之比例(註3)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註9)
		報酬(A)		退職退休金(B)(註1)		盈餘分配之酬勞(C)(註2)		業務執行費用(D)				薪資、獎金及持支費等(E)		退職退休金(F)(註1)		盈餘分配員工紅利(G)(註4)				員工認股權憑證得認購股數(H)				
																本公司		合併報表內所有公司						
		本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	
董事長	蔡茂禎(a)	0	0	0	0	10,117	10,117	1,525	1,525	1.45	1.45	10,467	17,107	0	0	12,339	0	12,339	0	0	0	4.29	5.12	無
董事長	福村建設(股)公司(b) 代表人：蔡茂禎																							
董事	代表人：程世芳																							
董事	萬威德(c)																							
董事	高繼祖(d)																							
董事	徐超俊(e)																							
董事	黃睿燦(f)																							
獨立董事	梁修宗(g)																							
獨立董事	詹惠芬(h)																							
獨立董事	蔡佳晉(i)																							
獨立董事	白蓉生(j)																							

註1：98年度並無實際給付退職退休金；98年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣9,916仟元(全數員工)。
註2：98年度盈餘分配案，於99年股東常會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。
註3：稅後純益分別係指本公司98年度稅後純益新台幣802,907仟元及合併報表98年度稅後純益新台幣802,907仟元。
註4：98年度董事之員工紅利金額係採99年分配98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)。

備註：
本公司於98年6月16日股東常會全面改選。
(1) 蔡茂禎先生於98年6月16日以自然人名義擔任董事長乙職，福村公司指派代表人為程世芳小姐。
(2) 徐超俊先生及白蓉生先生分別卸任董事及獨立董事乙職，轉任監察人。
(3) 獨立董事則由梁修宗先生及詹惠芬小姐當選。

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 200 萬元	a、b、c、d、e、f、g、h、i、j	a、b、c、d、e、f、g、h、i、j	b、e、g、h、i、j	b、e、g、h、i、j
200 萬元(含)～500 萬元			a、c	a
500 萬元(含)～1,000 萬元			f	c
1,000 萬元(含)～1,500 萬元	-	-	d	d、f
1,500 萬元(含)～3,000 萬元	-	-	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元	-	-	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元	-	-	-	-
1 億元以上	-	-	-	-
總　　計	10	10	10	10

※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 3)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		退職退休金(B)(註 1)		盈餘分配之酬勞(C)(註 2)		業務執行費用(D)				
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
監察人	洪振攀(a)	0	0	0	0	4,336	4,336	275	275	0.57	0.57	無
監察人	徐超俊(b)											
監察人	白蓉生(c)											
監察人	天騰工業(股)公司代表人：程世芳(d)											
監察人	宋同慶(e)											

註 1：98 年度並無實際給付退職退休金。
註 2：98 年度盈餘分配案，於 99 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 3：稅後純益分別係指本公司 98 年度稅後純益 802,907 仟元及合併報表 98 年度稅後純益 802,907 仟元。
備註：徐超俊先生及白蓉生先生自 98 年 6 月 16 日起擔任監察人乙職；天騰公司代表人程世芳及宋同慶先生自 98 年 6 月 16 日卸任監察人乙職。

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 200 萬元	a、b、c、d、e	a、b、c、d、e
200 萬元(含)～500 萬元	-	-
500 萬元(含)～1,000 萬元	-	-
1,000 萬元(含)～1,500 萬元	-	-
1,500 萬元(含)～3,000 萬元	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元	-	-
1 億元以上	-	-
總計	5	5

※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. 98 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)		退職退休金 (B) (註 1)		獎金及特支費等等 (C)		盈餘分配之員工紅利金額 (D) （註 2）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例 (%)(註 3)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
								本公司		合併報表內所有公司						
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	現金紅利金額	股票紅利金額(市值)	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
總經理 (總裁兼執行長)	高繼祖(a)	11,056	19,929	0	0	6,177	10,182	27,154	0	27,154	0	5.53	7.13	0	0	無
董事長高級顧問	萬威德(b)															
副總經理	黃睿燦(c)															
副總經理	張校康(d)															
副總經理	郭振定(e)															
副總經理 (財會主管)	蔡馨曄(f)															
副總經理	陳郁弼(g)															

註 1：98 年度並無實際給付退職退休金；98 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 9,916 仟元(全數員工)。

註 2：98 年度盈餘分配議案，於 99 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，係採 98 年分配 97 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)。

註 3：稅後純益分別係指本公司 98 年度稅後純益 802,907 仟元及合併報表 98 年度稅後純益 802,907 仟元。

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 200 萬元	-	-
200 萬元(含)～500 萬元	b、f	b、f
500 萬元(含)～1,000 萬元	c、d、e、g	c、d、g
1,000 萬元(含)～1,500 萬元	a	a、e
1,500 萬元(含)～3,000 萬元	-	-
3,000 萬元(含)～5,000 萬元	-	-
5,000 萬元(含)～1 億元	-	-
1 億元以上	-	-
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

99 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	萬威德	0	27,154	27,154	3.38
	總經理(執行長)	高繼祖				
	副總經理	張校康				
	副總經理	黃睿燦				
	副總經理	郭振定				
	副總經理	陳郁弼				
	財務副總(財會主管)	蔡馨曄				

註 1：99 年分配 98 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 98 年實際配發比例金額計算今年擬議配發數(僅供參考)。

註 2：稅後純益比率，係依 98 年度之稅後純益新台幣 802,907 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(98 年取得 97 年度盈餘之員工分紅)

姓名	職稱	股數	現金(新台幣)
高繼祖	總經理	0 股	13,526 仟元
郭振定	副總經理		
張校康	副總經理		
黃睿燦	副總經理		
陳郁弼	副總經理		
林弘裕	無錫廠財務主管		
劉建吾	行銷處主管		
陳茂雄	製造處主管		
馮文傑	行銷處副主管		
蔡馨曄	財務副總		

(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	97 年度		98 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 監察人 總經理及副總經理	6.67%	8.83%	7.55%	9.16%

註 1：98 年度經理人之員工紅利金額及董監酬勞係採 98 年分配 97 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)。

註 2：稅後純益分別係指本公司 98 年度稅後純益 802,907 仟元及合併報表 98 年度稅後純益 802,907 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及未來風險之關聯性：

董事、監察人			總經理及副總經理
董監事酬勞	董監事報酬	車馬費	
依公司章程第 27 條規定，按稅後淨利扣除法定公積後提列 2%之比例計算為其酬勞，依各董事及監察人對本公司營運參與程度及貢獻價值分配之。	董監事為公司服務應得之酬金，依公司章程第 24 條規定，依其對本公司營運參與之程度及貢獻之價值議定之。	係參考同業水準，依董監事出席董事會情況支付。	本公司設有經營管理委員會，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：

98 年度董事會開會 7 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	蔡茂禎		4	0	100	98.06.16 改選以個人名義擔任董事。
董事長	福村建設(股)公司	代表人：蔡茂禎	3	0	100	98.06.16 改選並連任，並委由程世芳君為法人代表人續任為董事。
董事		代表人：程世芳	4	0		
董事	萬威德		7	0	100	98.06.16 改選後連任
董事	高繼祖		6	1	86	98.06.16 改選後連任
董事	徐超俊		1	1	33	98.06.16 改選後轉任監察人
董事	黃睿燦		7	0	100	98.06.16 改選後連任
獨立董事	梁修宗		4	0	100	98.06.16 改選新任
獨立董事	詹惠芬		3	1	75	98.06.16 改選新任
獨立董事	蔡佳晉		2	1	67	98.06.16 改選後卸任
獨立董事	白蓉生		3	0	100	98.06.16 改選後轉任監察人

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
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：

本公司成立「經營管理委員會」，統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，管理階層採合議制方式進行公司重大營運及管理決策之議決，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，經由執行力的發揮，創造高效能的跨功能工作團隊，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，協助董事會執行其職責及健全監督功能，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：

98 年度董事會開會 7 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		5	71	98.06.16 改選後連任
監察人	天騰工業(股)公司	代表人：程世芳	3	100	98.06.16 改選後卸任
監察人	徐超俊		3	75	98.06.16 改選後新任
監察人	白蓉生		3	75	98.06.16 改選後新任
監察人	宋同慶		2	67	98.06.16 改選後卸任

其他應記載事項：

一、 監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：監察人認為必要時，得與公司管理階層連繫後辦理。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形

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. 監察人認為有必要時得與會計師連繫，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：

日期	屆/次	議案內容	董事會決議結果	公司對監察人陳述意見之處理
99.04.29	5/6	臨時動議 (徐超俊監察人提案)： 對本公司 98 年的帳，可以找會計師跟我說明一下，因為有些地方我看不懂。	全力配合監察人要求，指派公司財務部人員協同勤業眾信聯合會計師事務所，以利監察人瞭解。	全力配合監察人，待其與公司約妥時間後辦理。

(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	本公司設有發言人、代理發言人、股務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，如涉有法律問題，會轉洽公司之法務部門或法律顧問處理。	無重大差異
(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	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，隨時掌握董事、監察人及經理人之持股情形，與主要股東關係良好，並可隨時連絡。	

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)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	依法於內部控制制度中建立相關制度、內稽主管透過內控程序，管控重大業務之合法性與適當性，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	梁修宗先生及詹惠芬小姐等二位為本公司獨立董事。 本公司每年依證券交易法第14-3條規定，評估簽證會計師之專業性、獨立性及報酬，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。	無重大差異
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司視不同狀況，責成包括設有發言人、代理發言人、股務及專人與利害關係人溝通，並於公司網站上設有發言人及相關業務部門之聯絡資訊，作為公司對外發表意見之管道。	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)	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。 本公司有指派專人負責公司資訊蒐集及揭露相關資訊，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、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	設有「經營管理委員會」，由「管理階層」(其中有2席董事成員)以「當責」之理念及價值觀，採合議制方式進行公司重大營運及管理決策之議決，提升執行力及領導力，創造高效能的跨功能工作團隊，協助董事會執行其職責及對董事會負責。	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(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：詳下第(八)點說明。		
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) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形

本公司設有「經營管理委員會」，其成立宗旨由管理階層採合議制方式，包含經理人薪酬討論及繼任(培養)計畫的功能，其中含有分紅制度研擬檢討，及核心幹部之人事選任、升遷、調動及獎懲等意見轉呈至總經理及董事長做為參考意見，並協助董事會研擬公司整體之薪酬政策、架構及激勵措施，以吸引、激勵、獎賞及長留優秀人才，另將「會計、稽核審議委員會」及「薪酬委員會」廢除之，以減少委員會功能重覆及人力資源浪費。

(六) 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	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。
(二)遵行環保相關法令	V			所有廠區均已取得環境管理系統(ISO14001：2004)、職業安全衛生管理系統(OHSAS：2007)及危害物質流程管理系統(IECQ 的 QC08000) 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。
(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)				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，並降低辦公室用電量，並鼓勵員工使用具環保標章之辦公室用品。 廢棄物管理先由製程減廢，再由廢棄物分類及回收，挑選合格之清除處理廠商，合格證照、流向管制，確認廢棄物皆為合法妥善處理。
二、社區參與				
(一)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			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	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。
(二)其他(如援助落後地區國家、提供弱勢團體就業機會等)	V			召集同仁每月固定捐助家扶基金會。
四、社會服務				
(一)推動社會福利		V		本公司致力於本業經營，無推動社會福利。
(二)其他		V		

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	
五、社會公益				
(一)推動社會公益	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。
(二)其他		V		
六、消費者權益				
(一)尊重智慧財產權	V			
(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)	V			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。
(三)遵守法令規範	V			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。
(四)其他(如於公司網站揭露社會責任政策之執行情形等)		V		目前暫無此計劃，評估中。
七、人權				
(一)符合勞基法等勞工相關法令規定	V			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。
(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)	V			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	V			設置工安衛中心，強化自主檢查及環境管理，定期安排作業人員接受內外部訓練、年度體檢、消防管理、作業環測等作業，依照廠內環安規定，提升廠內環境安全衛生績效。
(二)訂定書面之勞工安全相關政策	V			制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃。
九、其他社會責任活動		V		

(七) 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 內部重大資訊處理程序 道德行為準則	公開資訊觀測站： http://mops.tse.com.tw 「公司治理」專區中查詢 公司網站： http://www.iteq.com.tw 投資人關係／「重要規章」中查詢

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：

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」及「內部重大資訊處理程序」，加強內控之嚴謹性，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(98度)

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
董事長	蔡茂禎	98/06/23	證券暨期貨市場發展基金會	初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		98/08/20	台灣證券交易所(股)公司	「上市負責人座談會－投資人關係」暨相關教育訓練	2
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
董事	萬威德	98/08/18	社團法人中華公司治理協會	大陸勞動合同法對台商的影響及因應之道	1.5
		98/08/18	社團法人中華公司治理協會	公司如何做好內部控制，提升經營績效	1.5
董事	高繼祖	98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
董事	福村建設(股)公司代表人：程世芳	98/06/23	證券暨期貨市場發展基金會	初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
董事	黃睿燦	98/12/01	證券暨期貨市場發展基金會	資本市場與盈餘管理	3
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
獨立董事	梁修宗	98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
獨立董事	詹惠芬	98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
		98/12/16	中華民國工商協進會	「跨國智慧財產權的稅務及法律管理」及「如何運用公司治理與風險管理實務維持競爭優勢」	6
監察人	徐超俊	98/06/23	證券暨期貨市場發展基金會	初次上市公司內部人股權交易法律遵循宣導說明會	3
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
監察人	白蓉生	98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
監察人	洪振攀	98/08/18	社團法人中華公司治理協會	大陸勞動合同法對台商的影響及因應之道	1.5
		98/08/18	社團法人中華公司治理協會	公司如何做好內部控制，提升經營績效	1.5

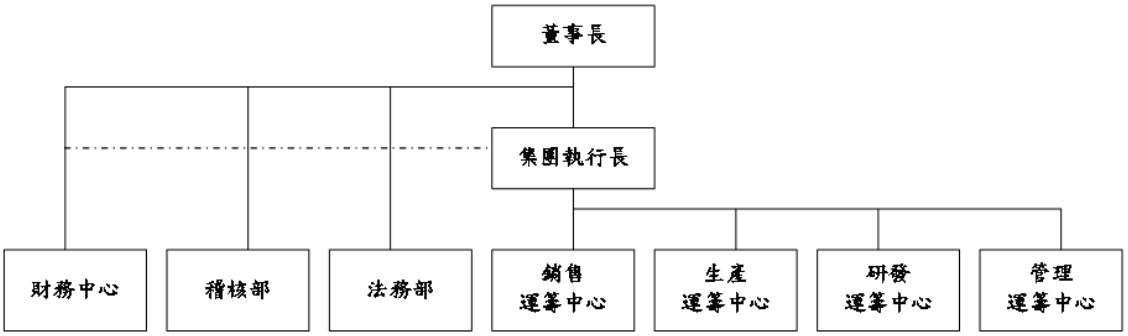
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

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；其他詳細資料，請參閱「財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項」章節中的「風險事項」(第65頁)。

風險管理之執行單位權責分述如下：

單　位	權　　責
集團執行長	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1,500萬元	97年11月1日～98年11月1日
全體董事及監察人	美亞產物保險(股)公司(原AIG公司)	美金1,500萬元	98年11月1日～99年12月31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(98度)：

職稱	姓名	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數
總經理	高繼祖	98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
董事長高級顧問	萬威德	98/08/18	社團法人中華公司治理協會	大陸勞動合同法對台商的影響及因應之道	1.5
		98/08/18	社團法人中華公司治理協會	公司如何做好內部控制，提升經營績效	1.5
副總經理	黃睿燦	98/12/01	證券暨期貨市場發展基金會	資本市場與盈餘管理	3
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	新國際會計師準則IFRS	1.5
		98/12/31	社團法人中華公司治理協會	內線交易	1.5
財會主管(副總)	蔡馨曄	98/07/15	中華民國會計研究發展基金會	最新國際多角貿易會計、稅務及關務實務暨最新稅務法令動態報導	3
		98/08/25	中華民國會計研究發展基金會	「境外控股公司」之應用要領與租稅規劃實務	6
		98/09/11	中華民國會計研究發展基金會	主管機關實施「我國採用國際會計準則(IFRS)」政策-董、監事及高階主管因應對策及採用IFRS優勢探討	3
		98/11/06	中華民國會計研究發展基金會	主管機關最新發布IFRS、XBRL及其他會計主管相關法令實務研討	3
稽核主管	張志文	98/11/12	中華民國內部稽核協會	對大陸子公司之監控及稽核	6

10. 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，董事會及管理階層均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。

(九) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：詳附錄一(第 73 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。

(十) 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。

(十一) 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
98.02.17	董事會	1. 通過98年度營運計劃案。 2. 變更買目庫藏股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97年度內部控制聲明書。 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。
98.06.16	股東會	1. 承認本公司97年度決算表冊。 2. 通過承認本公司97年度盈餘分配案。 3. 通過修訂本公司章程案。 4. 通過修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」部份條文。 5. 全面改選第5屆董事及監察人。 6. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。	遵循決議結果，訂98年8月10日為配息基準日，98年8月20日為現金發放日；引進具有商務、法務及公司業務所須之專業背景之梁修宗君及詹惠芬2位獨立董事。
98.06.16	董事會	推選第五屆董事長選任案。	一致推舉蔡茂禎董事續任董事長。
98.07.06	董事會	1. 更換本公司簽證會計師。 2. 訂定98年配息基準日暨配股配息率	遵循決議結果，更換為楊明哲及吳怡君2位會計師續聘之及訂98年8月10日為配息基準日，98年8月20日為現金發放日。
98.08.17	董事會	1. 承認98年半年度財報。 2. 增加對邦茂投資公司之現金增資1.2億元。	遵循決議結果，俟適當時機再正式投資之。

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
98.10.29	董事會	1. 通過 99 年度營運計劃案。 2. 通過新增「內部重大資訊處理作業程序」案。 3. 通過稽核主管異動(原任因生涯規劃，由陳奕司新任之)。 4. 通過 99 年度稽核計劃。 5. 通過廣州廠新增購買土地案。 6. 決議通過修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	遵循決議結果，並確實執行之，取得或處分資產處理程序待股東會通過後執行之。
99.03.29	董事會	1. 承認 98 年度營業報告書及財務報表(含合併報表)案。 2. 通過 99 年度董監責任保險案。 3. 決議通過對大陸廣州廠現增 500 萬美元。 4. 決議通過境外(OBU)籌組美金 3,000 萬之聯貸展延案。 5. 決議通過修訂「公司章程」、「董事會議事規範」部份條文案。 6. 決議通過 98 年度內部控制聲明書。 7. 決議通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核本公司 99 年度財報等服務。 8. 決議通過稽核主管異動案。(因職務調整由張志文擔任之。) 9. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。	遵循決議結果；對大陸廣州廠增資案待投審會審核；OBU 聯貸案預計 4 月底簽約；餘待股東會通過後確實執行。
99.04.29	董事會	1. 決議通過註銷對大陸東莞廠現增 500 萬美元及盈轉 800 萬美元。 2. 決議通過修訂「背書保證作業程序」、「資金貸與他人作業程序」、「核決權限管理辦法」部份條文案。 3. 決議通過 98 年度盈餘分配案。 4. 決議通過董監事酬金(報酬)分配案。 5. 決議通過各廠資本支出新增案。	遵循決議結果，註銷對大陸東莞廠之增資案，惟待投審會核准；餘待股東會決議通過後確實執行。

(十二) 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

(十三) 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：

99 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
稽核主管	林政緯	93.07.21任命	98.10.02辭任	個人生涯規劃

四、 會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君	吳美慧	98/01/01～98/06/30	
	楊明哲	吳怡君	98/07/01～98/12/31	

金額單位：新台幣仟元

金額級距 ＼ 公費項目		審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 仟元	1,640	0	1,640
2	2,000 仟元(含)～ 4,000 仟元			
3	4,000 仟元(含)～ 6,000 仟元			
4	6,000 仟元(含)～ 8,000 仟元			
5	8,000 仟元(含)～10,000 仟元			
6	10,000 仟元(含)以上			

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	吳怡君	吳美慧	1,640	0	0	0	0	0	98/01/01～98/06/30	註 1
	楊明哲	吳怡君							98/07/01～98/12/31	

註 1：會計師事務所內部職務調整。

註 2：本公司並無公開發行公司年報應行記載事項準則第 10 條第四款下列所述之情事：

(1) 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。

(2) 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。

(3) 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。

五、 更換會計師資訊

(一) 關於前任會計師：

<table>
<tr><td>更換日期</td><td colspan="4">98 年 7 月 6 日</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">勤業眾信聯合會計師事務所內部職務調整，原吳美慧會計師改由楊明會計師繼任。</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人 \ 情況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td>V</td><td></td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td rowspan="3">最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書意見及原因</td><td>年度</td><td colspan="2">97年度</td><td>98年度</td></tr>
<tr><td>查核意見</td><td colspan="2">修正式無保留意見</td><td>修正式無保留意見</td></tr>
<tr><td>原因</td><td colspan="2">民國97年1月1日起，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。</td><td>自98年1月1日起，採用財務會計準則公報第10號「存貨會計處理準則」相關規定，以及其他相關公報配合新修訂之條文。</td></tr>
<tr><td rowspan="6">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="4">有</td><td>－</td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td>－</td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td>－</td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td>－</td><td colspan="2">其　　他</td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3">V</td></tr>
<tr><td>說明</td><td colspan="3">不適用</td></tr>
<tr><td>其他揭露事項(註)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

註：公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目第四點應加以揭露者。

(二) 關於繼任會計師：

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	楊明哲會計師(註)
委任之日期	99 年 7 月 6 日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

註：本公司之簽證會計師原為勤業眾信聯合會計師事務所吳怡君會計師及吳美慧會計師，因事務所內部職務調整，自 98 年第 3 季起變更為楊明哲會計師及吳怡君會計師。

(三) 前任會計師對公開發行公司年報應行記載事項準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

六、 公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業資訊：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	98 年度		99 年截至 4 月 20 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	蔡茂禎	2,695,000	0	840,000	0
董事兼總經理	高繼祖	1,218,500 (1,100,000)	0	0	0
董事	萬威德	118,500 (120,000)	0	(140,000)	0
董事兼副總經理	黃睿燦	130,500	0	0	0
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	4,584,000	0	1,330,000	0
獨立董事 (註 1)	梁修宗	0	0	0	0
獨立董事 (註 1)	詹惠芬	0	0	0	0
監察人	洪振攀	0	0	0	0
監察人	徐超俊	0 (428,000)	0	0 (800,000)	0
監察人	白蓉生	0	0	0	0
副總經理	張校康	73,686	0	0	0
副總經理	郭振定	70,500	0	0	0
副總經理	陳郁弼	60,000 (50,000)	0	0	0
副總經理 (財會主管)	蔡馨曄	0	0	0	0
獨立董事 (註 2)	蔡佳晉	0	0	0	0
監察人 (註 2)	天騰工業(股)公司 代表人：程世芳	160,000	0	0	0
監察人 (註 2)	宋同慶	0	0	0	0

註1：於98年6月16日就任。

註2：於98年6月16日卸任

(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	處分(贈與)	98.04.13	徐麗雯	子女	128,000	17.15
徐超俊	處分(贈與)	98.04.13	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：99 年 4 月 20 日

序號	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	
1	正文投資(股)公司 負責人：陳鴻文	12,758,000	4.45	0	0	0	0	無	無	
2	福村建設(股)公司 負責人：蔡茂禎	12,720,870	4.44	0	0	0	0	蔡茂禎	註	
	代表人：程世芳	203,141	0.07	0	0	0	0			
3	美磊科技(股)公司 負責人：蔡茂禎	8,870,949	3.09	0	0	0	0	蔡茂禎	註	
4	新制勞工退休基金	8,071,000	2.82	0	0	0	0	無	無	
5	蔡茂禎	7,435,180	2.59	0	0	0	0	福村、美磊及天騰公司	註	
6	萬威德	4,400,047	1.53	0	0	118,500	0	無	無	
7	公務人員退休撫卹基金管理委員會	3,679,000	1.28	0	0	0	0	無	無	
8	天騰工業(股)公司 負責人：蔡茂禎	3,651,335	1.27	0	0	0	0	蔡茂禎	註	
9	日電貿(股)公司 負責人：黃仁虎	3,591,000	1.25	0	0	0	0	無	無	
10	復華華人世紀基金專戶	3,570,000	1.25	0	0	0	0	無	無	

註：該公司與本公司董事長相同。

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

99年3月31日 單位：仟股：%

轉投資事業	本公司投資 (1)		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資 (2)		綜合投資 (1)+(2)	
	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)	8,000	100	0	0	8,000	100
ITEQ International Ltd.(註)	18,500	100	0	0	18,500	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)	15,000	100	0	0	15,000	100
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／新台幣元；截至 99 年 04 月 30 日止

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 號函核准現增延長募集期間
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　　截至99年04月20日止

股份種類	核　定　股　本(屬上市股票)			備註
	流通在外股份(註1)	未發行股份	合　計	
記名式普通股	286,679,317	63,320,683	350,000,000	註2

註1：含庫藏股12,525,233股。
註2：核定股本包含5,000,000股供員工認股權憑證使用。

3. 總括申報制度相關規定：不適用

(二) 股東結構

99 年 4 月 20 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外人	個人	庫藏股	合計
人　　數	3	10	150	55	17,182	1	17,401
持 有 股 數	712,256	5,489,694	112,465,482	13,214,304	142,272,497	12,525,084	286,679,317
持股比例(%)	0.25	1.91	39.23	4.61	49.63	4.37	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額10元／99年4月20日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～　999	7,054	1,793,119	0.63
1,000～　5,000	6,633	14,745,610	5.14
5,001～　10,000	1570	11,905,158	4.15
10,001～　15,000	638	7,857,342	2.74
15,001～　20,000	356	6,541,349	2.28
20,001～　30,000	497	14,259,401	4.98
30,001～　50,000	134	6,294,750	2.20
50,001～　100,000	222	15,948,850	5.56
100,001～　200,000	121	17,136,902	5.98
200,001～　400,000	86	23,782,750	8.30
400,001～　600,000	27	13,431,118	4.69
600,001～　800,000	13	9,341,233	3.26
800,001～　1,000,000	7	6,285,243	2.19
1,000,001 以上	43	137,356,492	47.90
合　　計	17,401	286,679,317	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

99 年 4 月 20 日

股份 主要股東名稱	持有股數(股)	持股比例(%)
正文投資股份有限公司	12,758,000	4.45
福村建設股份有限公司	12,720,870	4.44
美磊科技股份有限公司	8,870,949	3.09
新制勞工退休基金	8,071,000	2.82
蔡茂禎	7,435,180	2.59
萬威德	4,400,047	1.53
公務人員退休撫卹基金管理委員會	3,679,000	1.28
天騰工業股份有限公司	3,651,335	1.27
日電貿股份有限公司	3,591,000	1.25
復華華人世紀基金專戶	3,570,000	1.25

(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			97年度	98年度	99年截至3月31日
每股市價	最高		39.70	32.30	42.10
	最低		10.70	11.30	29.20
	平均		26.56	21.54	34.88
每股淨值	分配前		15.11	16.92	18.02
	分配後		14.15	(註1)	(註 1)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		292,044	276,127	274,151
	每股盈餘	調整前	1.74	2.91	1.27
		調整後	1.73	(註1)	(註 1)
每股股利	現金股利		1.0293	1.50(註1)	-
	無償配股	盈餘配股	0.0000	0.00(註1)	-
		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2)		15.26	7.40(註1)	-
	本利比(註3)		26.56	14.36(註1)	-
	現金股利殖利率(%)(註4)		3.77	6.96(註1)	-

註1：俟99年股東常會決議後定案。
註2：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註3：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註4：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策

本公司盈餘分派得以現金股利、股票股利或部份現金股利部份股票等方式為之，惟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)
98	99/04/29	411,231,350 (每股配發 1.5 元)	0

註：每股配發率係以 99 年 4 月 20 日流通在外股為計算基準，本案將俟 99 年 6 月 18 日股東常會決議後，依相關規定辦理。

3. 預期股利政策將有重大變動情形：無。

(七) 本次擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：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

項目	成數或範圍
員工紅利	依法提撥法定公積後，提撥所餘盈餘不低於 5%作為員工紅利。
董事、監察人酬勞	依法提撥法定公積後，提撥所餘盈餘提列 2%作為董監事酬勞。

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

估列基礎	員工紅利股數計算基礎	實際配發與估列數差異時之會計處理
為考量激勵員工效果，依法提撥法定公積後，提撥所餘盈餘擬議以 10%作為員工紅利及 2%作為董監事酬勞。	若決議採股票發放員工紅利，員工紅利股數以股東常會前一日收盤價並考量除權除息影響計算，計算不足一股之部份以現金發放。	董事會決議發放金有重大變動時，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。

註：為因應員工分紅費用化之實施，公司獎酬員工於 98 年度(含)以後提供之勞務所配發之員工紅利及董監事酬勞皆應認列為費用。

3. 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		擬議配發員工股票紅利金額		考慮擬議配發員工紅利及董監酬勞後之設算每股盈餘
			現金紅利金額(a)	股票紅利金額(b)	占本期稅後純益之比例	占員工紅利總額合計數之比例	
98	99/04/29	14,452,330	72,261,649	0	0.00	0.00	2.91

註：上述員工紅利及董監酬勞擬議配發金額與認列費用年度之估列數並無差異。

4. 前一年度員工分紅及董監酬勞之實際配發情形

單位：新台幣元

項目	董事會決議擬議配發情形	股東常會決議實際配發情形			差異數、原因及處理情形
	金額	金額	折算股數	對股權稀釋比例(%)	
員工紅利(以股票依面額發放)	0	0	0	0.00	無
員工紅利(以現金發放)	29,313,156	29,313,156	-	-	無
董監事酬勞(現金)	7,501,920	7,501,920	-	-	無
合計	36,815,076	36,815,076	-	-	無

註：股東會前一天收盤價為 17.45 元。

(九) 公司買回本公司股份情形

99 年 4 月 20 日

買回期次	第五次	第四次	第六次
買回目的	維護股東權益 註銷股本(註 2)	國內第五次無擔保轉換公司債之轉換券源	國內第五次無擔保轉換公司債之轉換券源
買回期間	97/10/29～97/12/28	97/10/7～97/11/06	98/04/30～98/06/29
買回區間價格(NT$)	每股 25 元～40 元間	每股 20 元～27 元間	每股 16 元～24 元間
已買回股份種類及數量	普通股 8,000 仟股	普通股 6,000 仟股	普通股 8,000 仟股
已買回股份金額(NT$)	116,824,620 元	120,858,932 元	155,569,457 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 8,000 仟股	普通股 1,474,916 仟股	
累積持有本公司股份數量	普通股 0 仟股	普通股 12,525,084 仟股	
累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(註 1)	0.00%	4.37%	

註 1：以 99 年 4 月 20 日之已發行股份總數 286,679,317 股計算之。

註 2：原目的為轉讓與員工，經 98 年 2 月 17 日董事會決議變更目的為維護股東權益註銷股本。

二、 公司債辦理情形

(一) 公司債辦理情形

99 年 04 月 20 日

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		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		勤業眾信聯合會計師事務所 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270,000,000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		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99年4月20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	30,000,000 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 74 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，故對股權無稀釋情形。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

(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		98 年度	99 年度截至 4 月 30 日止
轉換公司債市價	最高	153.00	無成交紀錄
	最低	104.00	無成交紀錄
	平均	135.27	153.00
轉換價格		自 98 年 8 月 10 日起轉換價格調整為 20.34 元	20.34
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：無。

六、 併購(包含合併、收購及分割)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，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年度發行國內第五次無擔保轉換公司債新台幣3億元(每張面額新台幣10萬元，發行價格100元，票面利率為0%，發行期限為5年期)，轉換標的為本公司庫藏股，業經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號函申報生效在案。

1. 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

2. 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 99 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	詳第 2 點說明。
		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	96年度	97年度	98年度
營業收入	13,709,360	13,811,674	12,280,102
營業利益	1,313,980	809,397	989,062
稅前盈餘	1,262,909	495,124	1,052,051

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 97 年下半年受全球金融風暴影響，基於保守原則而暫緩投資，其未支用款項存於銀行存款中。

98 年度因市場需求隨著景氣回溫日益復甦，公司營運狀況及接單情形亦隨之穩定成長，經考量營運狀況、管理成本、產品結構及市場需求等因素，將原計畫轉投資「東莞公司」變更為投資「廣州公司」。

又因 2 間子公司均生產相同產品(玻璃纖維膠片及銅箔基板)，且其轉投資金額不變，不適用「發行人募集與發行有價證券處理準則」第 9 條第 1 項第 9 款規定，故毋需辦理計畫變更。

上述業經 99 年 3 月 29 日董事會決議通過，並計畫於 99 年第 3 季執行完成，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

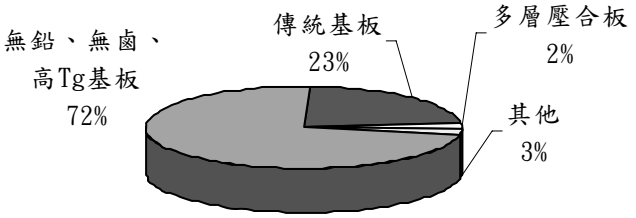
1. 主要業務內容
   玻璃纖維膠片、(軟硬)銅箔基板及多層壓合基板、散熱鋁基板、光學膜、軟性基材等製造、加工與買賣。

2. 98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	98年度	
	金額	營業比重(%)
玻璃纖維膠片(PP)	1,056,142	27.32
銅箔基板(CCL)	2,702,209	69.90
其他	107,343	2.78
合　計	3,865,694	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) 高耐熱無鹵基板
   (2) 低介電無鹵基板
   (3) 散熱鋁基板
   (4) 低介電高耐熱無鉛基板

(二)產業概況與發展

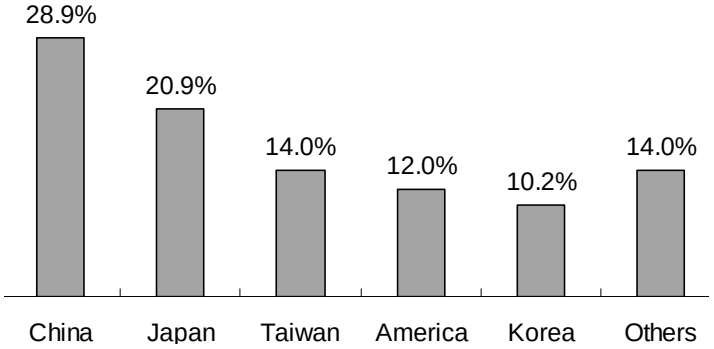
1. 產業現況

(1) 全球 PCB 產業

年度	2008	2009(e)	2010(f)	2011(f)
產值(US$M)	41,061	35,230	38,500	43,110
年成長率	-7.3%	14.2%	9.3%	12.0%

資料來源：工研院IEK (2010/Q1)

2009年全球PCB產值負成長原因是金融風暴後，消費模式逐漸走向精打細算、縮衣節食，系統廠無不試圖藉由提供更低廉的價格以刺激市場成長，也因此2009年能維持正成長的系統產品，多半是以訴求平價超值的產品為主，如Netbook、CULV NB、降價幅度超過兩成的LCD TV，而價格變化不大的DT、高階NB、中高階手機出貨量皆下滑，因此，使得全球2009年PCB產業大幅衰退。



2009 年全球 PCB 主要生產國家市佔率
資料來源：工研院 IEK (2010/Q1)

(2) 大陸 PCB 產業

年度	2008	2009(e)	2010(f)	2011(f)
產值(US$M)	11,497	10,175	11,757	13,880
年成長率	-3.8%	-11.5%	15.6%	18.1%

資料來源：工研究IEK(2010/Q1)

在全球不景氣下，助長PCB產業集中於中國大陸生產的趨勢，主要原因來自於中國大陸提振內需措施奏效，以及山寨／白牌市場的蓬勃發展，因此在外需不足的情況下，中國大陸PCB產業仍有內需市場支撐。預期在2010年景氣復甦後恢復成長，中國大陸得以同時挾內需與外需市場，全球市占率比重將持續提高。

2. 產業發展

台灣PCB產業走向專業化、集中化、產品定位明確。

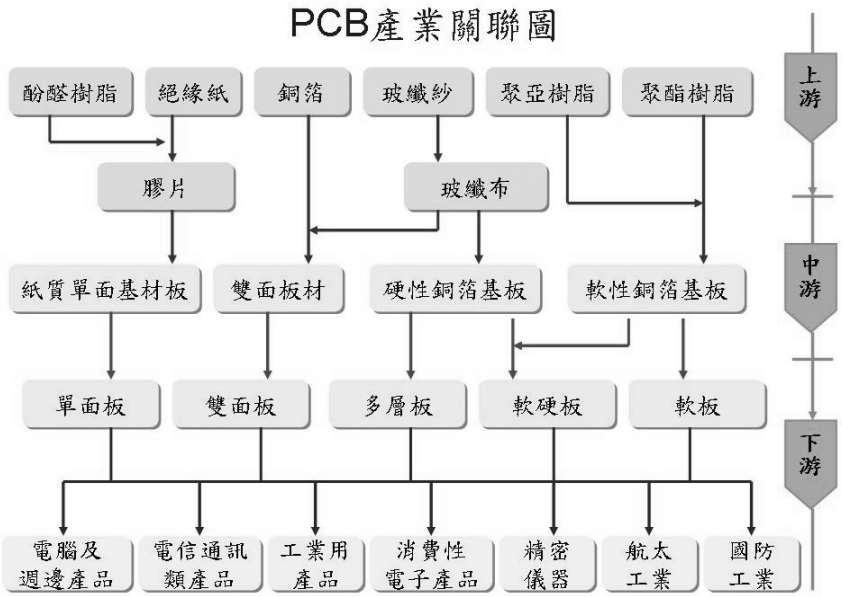
台灣最大競爭對手日商面臨日幣升值，及日系品牌廠新產品開發趨於保守的情形下，出現轉單效應，為台灣PCB產業製造出一個邁向全球產值第一大的大好機會。

即使2009年市況不佳，台灣廠商於中國大陸擴廠動作仍未停滯，不只是PCB廠有擴廠規劃，上游的材料廠商也有擴廠動作，持續深耕系統大廠供應鏈。

PCB產業加速整併，產業走向大型化，如台灣欣興與全懋，以產品互補地思考角度進行合併，整合資源進而擴大產能規模，有效提升營運規模及經營績效。綜上所述，廠商開始跳脫以往以擴廠或合併同質性高的公司來提商規模經濟的經營思維。

台灣廠商必須站在市場領導者的角度進行策略佈局，以邁向全球第一大後，將更有能力扶植材料商向上成長，如載板材料、散熱材料、環保材料……等的開發，以更進一步提升台灣材料的自主性，並帶領全球PCB產業未來的發展方向。

3. 產業上、中、下游之關聯性



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，可攜式電子產品輕薄、多功能化及綠色採購等趨勢，Smart Phone、NB 仍為未來的明星產品，此外，LED 應用延伸入各電子產品、觸控面板的廣泛應用及電子書……等新興產品將成為 PCB 產業成長的新動能。

積極發展且提高無鹵素、無鉛等環保基材比重外，也發展擁有高毛利的 low DK 基板，可滿足通訊產品對於高頻基板所要求較低的介電係數，提高傳輸效率。

散熱鋁基板，以電源供應器及 LED 散熱基板應用為主，其中 LED 散熱鋁基板應用以背光模組的 LED light bar 為主，在 LED 於面板滲透率日益攀升下，長線成長空間不小。

(2) 產品競爭情形

本公司目前所生產之銅箔基板(CCL)及膠片(PP)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；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，目前國內從事多層壓合基板(MLB)之生產廠商約 6 家。

產品別	市場別	製造商	備註
PP CCL	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、華韡	
	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。
MLB	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、華韡	
	興櫃	聯致電子	

(三)技術及研發概況

本公司產品技術研發以市場需求導向為主，近年在 ROHS 法規要求下，無鉛無鹵環保材料應用意識抬頭，本公司在無鉛材料產品研發上，成果豐碩，品質、成本及市場佔有率領先同業。98 年援引無鉛材料之開發技術，鎖定以無鹵環保材料、高速低損耗傳輸基板材料、散熱材料為研發重點，成功開發出高信賴性、低介質及高導熱等特性之產品，可應用於消費性電子產品(手機、NB、LCD)、汽車用板及基地台、工業電腦或高階伺服器所需用的高頻通訊材料，以及相關高散熱用 LED 背光模組及照明用材料，並導入量產階段。

99 年延續 98 年既定產品研發規劃，朝更高階無鹵、散熱、高速傳輸之產品研發，並規劃執行成本、技術差異化研發策略，即現有成熟產品成本降低(成本差異化)，新開發產品品質提升(技術差異化)，預期本公司所有產品群在市場上更具競爭優勢，99 年規劃研發產品均已進入小量量產或客戶認證階段，預估下半年即可陸續導入大量量產。

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
97	84,294	1.54%
98	103,183	2.67%

2. 最近年度開發成功之技術或產品

年　　度	97年度	98年度
開發成功之技術或產品	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	1. 高耐熱無鹵基板 2. 低介電無鹵基板 3. 散熱鋁基板 4. 低介電高耐熱無鉛基板 5. 薄型化光學複合膜 6. 超低訊號損失(Df)基板 7. 高熱耐低Df基板 8. SPP高頻基板電性量測技術

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
高導熱散熱鋁基板開發	送樣認證階段	40,000	99 年第 3 季	產品功能與市場需求及如何掌握關鍵因素，提升產品附加價值，增加利潤。
高 Tg 無鹵基板開發	送樣認證階段		99 年第 2 季	
無玻布散熱基板開發	送樣認證階段		99 年第 2 季	
厚型化光學複合膜研發	送樣認證階段		99 年第 4 季	
研發設備及人員擴充	依計畫執行中		99 年第 2 季	提升產品、技術研發能力

(四)短期及長期業務發展計畫

短期發展計畫	長期發展計畫
1. 以最低成本及創造最大經濟規模效益為考量，進行兩岸分工。 2. 進行擴廠及增加生產據點，就近服務客戶，提供客戶彈性生產系統，積極策略佈局，以創造最大經濟規模效益。 3. 彈性化生產管理及優異的生產管理效率，推動各項專案，以提升既有設備產出效率，改善生產良率，並管控各項製造成本。 4. 積極開拓市場，開發綠色與高階利基型高附加價值產品之銷售，並積極爭取國際性大廠之訂單，創造更大利潤及提高產品及市場佔有率。	1. 持續尋找策略聯盟有利的合作契機，強化公司整體競爭力。 2. 致力追求各市場及終端應用產品的均衡性，成為全球具品牌影響力之專業電子材料領導廠商。 3. 成為全球多層基板材料前五大及多層板專業代工服務前四大之領導廠商。 4. 運用國內外資本市場籌資工具取得資金，以配合營運規模之擴充。 5. 加強人才之招募及培訓，設置繼任計畫，以永續經營之精神，創造高效能及跨功能工作團隊。

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		97 年度		98 年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		2,360,658	43.03	2,415,868	62.50
外銷	亞洲	2,649,799	48.31	1,049,017	27.13
	歐洲	469,578	8.56	364,142	9.42
	其他	5,489	0.1	36,667	0.95
	小計	3,124,866	56.97	1,449,826	37.50
總計		5,485,524	100.00	3,865,694	100.00

2. 市場占有率

地區	市佔率	約略排名
台灣	18%	第2名
亞洲	8%	第5名
全球	5%	第6名

3. 市場未來之供需狀況與成長性

因應大陸內需市場、白牌手機及換機潮，加上雲端運算、綠色環保、LED節能概念，其需求大幅成長，目前高階手機已全面改用環保基板，面板也逐漸採用，NB 板仍以一般型基板為主，為後續需求成長動能。

PCB 產業仍集中於中國大陸，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，本公司在大陸地區之佈局規劃較早，及環保基材切入較同業積極，可望取得較有利之情勢。

4. 競爭利基

各項利基	說　　明
市場利基	● 具有兩岸三地完整的生產佈局及產品線。 ● 產品定位明確，高階材料及特殊規格等利基市場，提供具有競爭力之價格切入特殊材料市場。 ● 完整之全球化之銷售通路及技術服務體系。 ● 與上下游策略夥伴合作共同開發高階特殊材料產品及市場。 ● 大陸市場之佈局，提供客戶從材料至代工之一站購足之整合性服務。
產品利基	● 核心領域「樹脂配方與塗佈技術」卓越，拓展可應用於LED、LCD上下游相關領域的關鍵材料。 ● 嚴格的產品及品質系統認證及執行力。 ● 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。
技術利基	● 堅強的技術服務團隊，提供由材料到內層代工之完整解決方案。 ● 新產品之研發、導入及量產時程，分散產品比重，降低材料波動風險。 ● 開發無鉛、無鹵素、High Tg等高毛利的銅箔基板，並跨入軟性銅箔基板、LED散熱模組、光學膜等新產品。 ● 具有特殊材料之完整產品組合，完成改良無鹵素環保基板認證及量產。 ● 堅強的產品研發技術團隊與能力。

各項利基	說　　明
管理利基	● 專業經營團隊於業界有數十年以上豐富經驗。 ● 業務導向之產能規劃，採集中管理，維持高產能利用率。 ● 扁平組織與精實人力，保持高度戰鬥力。

5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

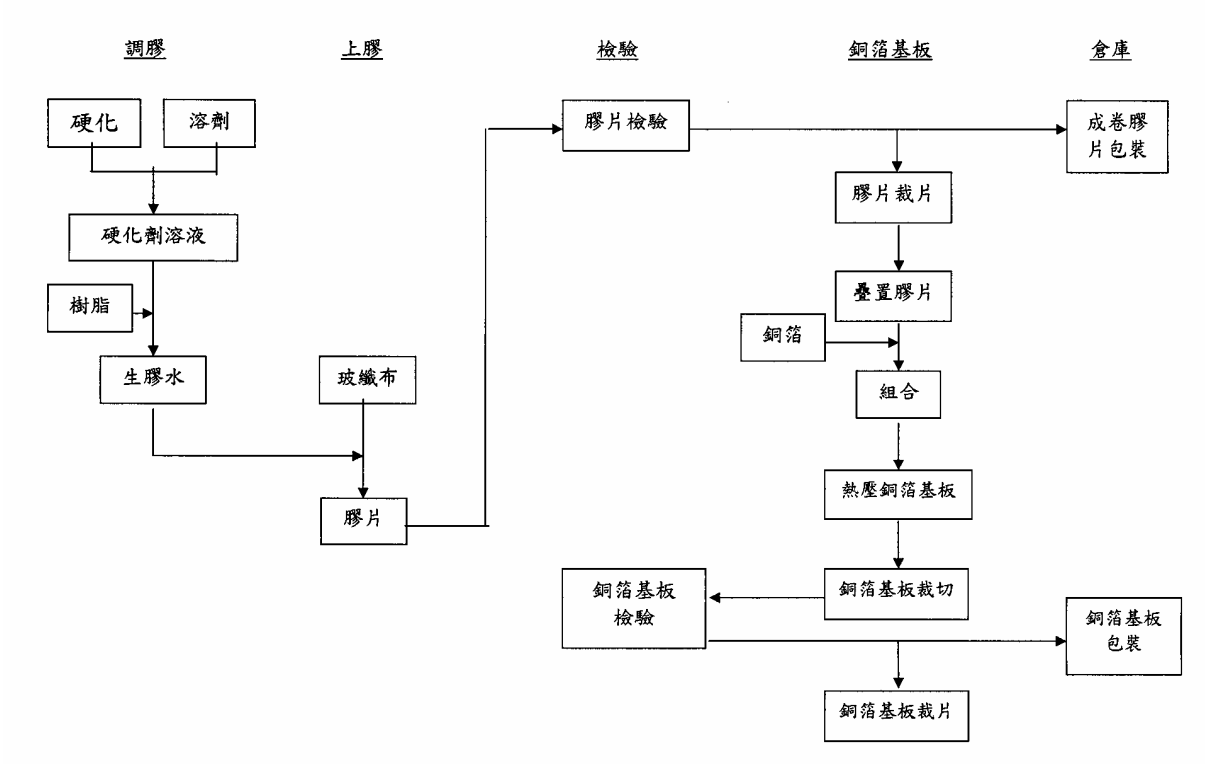
發展遠景	說明
有利因素	● 節能減碳之綠色採購席捲全球，包括Apple、三星、LG、Nokia等手機廠，多已開始採用無鉛無鹵素基板，環保基板訂單需求增溫。 ● 厚實的研發能力，掌握「樹脂配方與塗佈技術」之關鍵技術，擁有關鍵材料成本優勢。 ● 良好的成本控制能力，良好的製程改善能力，及配合客戶的生產彈性需求，提供一站性購足之服務。 ● 中國大陸挾帶內需及外需市場的需求增溫，電子產品之世代交替，如LED應用延伸入各電子產品、觸控面板的廣泛應用及電子書……等新興產品之拓展應用。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具有採購原物料的優勢及嚴謹的採購議價能力。 ● 與工研院密切配合，以專案委託方式共同開新產品，建立完整之產品研發能力。
不利因素	● 上游原物料銅價的漲價速度，以及轉嫁成本的機率和速度，直接影響公司獲利表現。 ● 銷售市場集中於台灣、大陸等地，需再加強其他區域之銷售比重。 ● 大陸生產成本提高，包括企業所得稅新制、環保法規以及勞動合同法……等。
因應對策	● 持續新產品開發、改善暨有產品的功能，改變材料配方比重和調整製程，以符合嚴格的環保要求。 ● 持續開發無鉛、無鹵素、High Tg等高毛利的銅箔基板，並跨入軟性銅箔基板、LED散熱模組、光學膜等新產品。 ● 積極分散原料來源，避免集中向同一供應商採購，並致力與各供應商溝通協調，以穩定原料貨源。

(二) 主要產品之重要用途與產製過程

1. 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. 產製過程



(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	97 年度				98 年度				99 年至第 1 季止			
	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	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與本公司之關係
1	東莞聯茂	2,443,972	53.59	註	東莞聯茂	1,040,267	32.81	註	東莞聯茂	227,381	24.44	註
2	南亞塑膠	509,415	11.17	無	南亞塑膠	551,733	17.40	無	南亞塑膠	176,777	19.00	無
3	其他	1,607,007	35.24	—	其他	1,579,120	49.79	—	台玻	93,158	10.01	無
4									其他	432,938	46.54	—
—	進貨淨額	4,560,394	100.00	—	進貨淨額	3,171,120	100.00	—	進貨淨額	930,254	100.00	—

註：本公司間接持股之子公司。

增減原因說明：

本公司透過第三地區間接投資大陸設置生產中心，使其成為主要進貨廠商，又因市場變化、進銷策略及大陸租稅之考量，致使主要供應商進貨比率情形略有變化。

2. 最近二年度 10%以上銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度				98 年度				99 年至第 1 季止			
	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	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	580,767	10.59	無	甲客戶	492,405	12.74	無	乙客戶	142,411	12.95	無
2	其他	4,904,757	89.41	—	其他	3,373,289	87.26	—	丙客戶	132,954	12.09	無
3									其他	823,954	74.95	—
—	銷貨淨額	5,485,524	100.00	—	銷貨淨額	3,865,694	100.00	—	銷貨淨額	1,099,319	100.00	—

增減原因說明：

乙、丙客戶主要係銷售銅箔基板及玻璃纖維膠片為主，其中截至99年第1季為止，尤以銷售高Tg基板之電子材料比重相較於98年度增加所致。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟平方英呎；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	97 年度			98 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
玻璃纖維膠片	386,697	334,048	1,700,190	338,366	292,053	1,261,018
銅箔基板	109,978	92,411	3,303,507	93,705	79,859	2,357,877
多層壓合基板	1,540	1,463	203,386	0	0	0
合計	498,215	427,922	5,207,083	432,071	371,912	3,618,895

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟平方英呎；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	97 年度				98 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	95,891	624,709	140,842	876,551	109,046	653,543	65,217	402,599
銅箔基板	42,817	1,721,790	50,415	1,984,467	50,262	1,667,933	28,070	1,034,276
多層壓合基板	0	333	1,463	211,332	0	0	0	0
其他	130	13,827	42	52,517	368	94,392	74	12,951
合計	138,838	2,360,658	192,762	3,124,866	160,139	2,415,868	93,963	1,449,826

三、 從業員工

年　度		97年度	98年度	99年4月30日
員工人數	直接人工	207	223	252
	間接人工	135	146	162
	合　計	342	369	414
平均年歲		35.4	35.6	36
平均服務年資		3.6	3.6	3.5
學歷分布比率(%)	博　士	1.46	1.36	1.21
	碩　士	4.68	6.23	5.56
	大　專	45.54	43.63	46.38
	高　中	40.94	44.17	41.06
	高中以下	4.39	4.61	5.8

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	99年度	100年度	101年度
廢水處理設施費	1,770	1,825	1,880
空污防治設備及設施修繕費	2,740	2,822	2,907
安全衛生、廢水、廢氣、廢棄物等各項檢測、操作費用	710	731	850

(三) 工作環境與員工人身安全的保護措施

項　目	說　　明
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)。
制定員工安全衛生工作守則及安全衛生管理計畫	規定安全衛生職責，供員工遵循安全衛生事項，並列入每日巡檢稽核，確保廠內作業安全。
自主檢查及環境管理	● 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。 ● 每半年進行作業環境測定。 ● 每年進行建築物公共安全檢查。

項　目	說　　明
特殊人員設置及教育訓練	● 特殊作業依安全衛生法規設置作業主管及專業人員。 ● 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。 ● 特殊作業主管及專業人員定期接受複訓。
消防安全及管理	● 設置消防火警系統、滅火設施，定期檢查保養。 ● 每年委託合格機構進行消防安全檢查。 ● 每半年進行消防組訓，訓練人員消防知識及應變能力。

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

課程類別	人次	進修時數	進修費用
專業類訓練	7,919	11,170	18
管理類訓練	189	364	87
新進人員訓練	214	773	0
勞工安全訓練	1,061	1,954	91

單位：新台幣仟元

課程類別	人次	進修時數	進修費用
品質系統	1,302	2,339	0
資格認證	137	166	0
研發類	856	1,569	7
在職-通識	147	233	0
內部宣導	607	732	0
自我發展	186	470	0
其它(專案)	21	142	0
合計	12,639	19,912	203

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形如下：

項目	人數
中華民國會計師(CPA)	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 32,098 仟元(註)	98 年度提撥新台幣 9,916 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～100 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施情形

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
聯合貸款合約	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。
- 於 99 年 5 月 10 日簽訂聯貸展延之增補合約，契約有效時間為 99 年 7 月 12 日～101 年 7 月 12 日。

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(非合併報表)

單位：新台幣仟元

項目＼年度		最近五年度財務資料					截至 99 年 3 月 31 日財務資料
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
流動資產		2,265,720	3,088,340	2,435,223	1,575,401	2,041,068	2,274,792
基金及投資		1,366,605	2,133,967	3,126,436	3,767,961	4,593,007	4,854,610
固定資產		879,139	870,955	883,705	824,997	772,238	757,492
無形資產		0	0	0	0	0	94,158
其他資產		219,413	118,568	72,945	24,199	123,331	121,084
資產總額		4,730,877	6,211,830	6,518,309	6,192,558	7,529,644	8,102,136
流動負債	分配前	1,064,097	1,673,456	1,805,001	1,460,338	2,022,561	2,303,736
	分配後	1,176,568	2,013,238	2,530,633	1,777,832	註	註
長期負債		852,046	616,998	0	273,774	650,000	628,204
其他負債		10,483	9,304	8,127	6,948	5,754	5,459
負債總額	分配前	1,926,626	2,310,238	1,813,128	1,741,060	2,678,315	2,937,399
	分配後	2,039,097	2,650,020	2,538,760	2,058,554	註	註
股本		1,914,654	2,343,410	2,760,231	2,946,792	2,866,792	2,866,792
資本公積		438,697	634,720	671,964	701,571	697,458	697,315
保留盈餘	分配前	461,682	888,064	1,244,101	708,655	1,201,758	1,550,359
	分配後	125,012	548,282	518,469	391,161	註	註
金融商品未實現損益		(15,566)	0	0	(55,867)	67,862	58,961
累積換算調整數		4,784	48,278	167,333	388,031	265,744	238,618
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	2,804,251	3,901,592	4,705,181	4,451,498	4,851,329	5,164,737
	分配後	2,691,780	3,561,810	3,979,549	4,134,004	註	註

資料來源：經會計師查核簽證之財務報告

註：98 年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

2. 簡明損益表(非合併報表)

單位：新台幣仟元

項目＼年度	最近五年度財務資料					截至99年3月31日財務資料
	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
營業收入	5,762,501	8,016,188	7,684,391	5,485,524	3,865,694	1,099,319
營業毛利	469,786	696,031	775,187	602,552	655,827	180,948
營業損益	167,977	401,902	487,535	286,308	236,739	73,054
營業外收入及利益	218,837	557,443	863,399	345,558	687,176	314,607
營業外費用及損失	116,310	151,085	136,485	126,923	36,309	24,381
繼續營業部門稅前損益	270,504	808,260	1,214,449	504,943	887,606	363,280
繼續營業部門損益	271,064	765,657	1,056,869	508,223	802,907	348,659
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	271,064	763,052	1,056,869	508,223	802,907	348,659
每股盈餘(註2)	1.52	3.45	3.88	1.74	2.91	1.27

資料來源：94～98年度經會計師查核簽證之財務報告，99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
94	楊明哲、張日炎	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
95	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	吳怡君、吳美慧	勤業眾信會計師事務所	無保留意見
97	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)
98	楊明哲、吳怡君	勤業眾信聯合會計師事務所	修正式無保留意見(註3)

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年1月1日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年1月1日起，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。

註3：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98年1月1日起，採用財務會計準則公報第10號「存貨會計處理準則」相關規定，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

二、 最近五年度財務分析

(非合併報表) 年度 分析項目			最近五年度財務資料					
			94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	99 年第 1 季
財務結構(%)	負債占資產比率		41	37	28	28	36	36
	長期資金占固定資產比率		416	520	533	573	713	765
償債能力	流動比率(%)		213	184	135	108	101	99
	速動比率(%)		185	169	124	101	87	83
	利息保障倍數		5	10	16	12	29	60
經營能力	應收款項週轉率(次)		3.13	5.05	5.02	4.44	3.91	4.01
	平均收現日數		117	72	73	82	93	91
	存貨週轉率(次)		18.71	28.94	31.42	30.29	14.66	10.58
	應付款項週轉率		5.52	1.79	1.31	4.74	4.87	4.03
	平均銷貨日數		20	13	12	12	25	35
	固定資產週轉率(次)		6.55	9.20	8.70	6.65	5.01	5.81
	總資產週轉率(次)		1.22	1.29	1.18	0.89	0.51	0.54
獲利能力	資產報酬率(%)		7	15	18	8.5	12.1	18.1
	股東權益報酬率(%)		11	23	25	11	17	28
	占實收資本比率%	營業利益	9	17	18	10	8	10
		稅前純益	14	34	44	17	31	51
	純益率(%)		5	10	14	9	21	32
	每股盈餘(元)(註)		1.52	3.45	3.88	1.74	2.91	1.27
現金流量	現金流量比率(%)		55.31	34.63	40.99	35.77	14.51	12.74
	現金流量允當比率(%)		72.17	131.49	157.55	143.40	136.92	126.47
	現金再投資比率(%)		11.48	9.70	8.23	(3.06)	0.21	3.61
槓桿度	營運槓桿度		1.58	1.21	1.20	1.16	1.42	1.35
	財務槓桿度		1.56	1.27	1.21	1.19	1.16	1.09

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下：

1. 負債比：主係長期借款(華南聯貸案動撥比率)增加所致。
2. 長期資金佔固定資產比率：主係長期借款及獲利增加所致。
3. 利息保障倍數提高：主係獲利增加幅度大於利息費用所致。
4. 存貨週轉率降低及平均銷貨日數提高：主係銷貨成本降低、存貨增加所致。
5. 應付款項週轉率降低：主係銷貨成本降低、應付款項增加所致。
6. 固定資產週轉率及總資產週轉率降低：主係營收認列回台金額下降所致。
7. 資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘增加：主係獲利狀況提高所致。
8. 現金流量比率降低：主係流動負債增加所致。
9. 現金再投資比率增加：主係 98 年現金股利發放較 97 年減少所致。

註：每股盈餘係按追溯調整加權平均股數計算。

財務比例計算公式如下：

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 79 頁)。

四、 最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第 80 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 134 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 98 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	98 年度 認列減損金額	累積 認列減損金額
轉投資茂成廠採淨公平價值作為固定資產減損測試之可回收金額認列減損	6,648	82,648

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

係按應收票據及帳款之可收現性評估提列。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。

(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，以加權平均成本與淨變現價值孰低法為評價基礎，並依據存貨庫齡分析，評估可能發生之廢料及呆滯料件。比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情形下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

存貨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，惟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。

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，係以公平價值衡量且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(金融商品評價損益)。出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益(投資損益)。依交易慣例購買或出售金融資產時，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。依交易慣例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

(一) 非合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	2,041,068	1,575,401	465,667	29.6%
長期股權投資	4,593,007	3,767,961	825,046	21.9%
固定資產	772,238	824,997	(52,759)	-6.4%
其他資產	123,331	24,199	99,132	409.7%
資產總額	7,529,644	6,192,558	1,337,086	21.6%
流動負債	2,022,561	1,460,338	562,223	38.5%
長期負債	650,000	273,774	376,226	137.4%
其他負債	5,754	6,948	(1,194)	-17.2%
負債總額	2,678,315	1,741,060	937,255	53.8%
股　　本	2,866,792	2,946,792	(80,000)	-2.7%
資本公積	697,458	701,571	(4,113)	-0.6%
保留盈餘	1,201,758	708,655	493,103	69.6%
股東權益其他項目	85,321	94,480	(9,159)	-9.7%
股東權益總額	4,851,329	4,451,498	399,831	9.0%

● 增減比例超過 20%之變動分析：

1. 流動資產增加：主要係預期原物料價格上漲，提前備料，故存貨大幅增加所致。
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. 其他資產增加：主要係受限制銀行存款增加所致(資產設質抵押作為長期銀行借款額度之擔保品)。
4. 資產總額增加：主要係流動資產及其他資產增加所致。
5. 流動負債增加：主要係應付短期票券增加及一年內到期之應付公司債從長期負債重分類至流動負債所致。
6. 長期負債增加：主要係與華南銀行等 5 家銀行簽訂之 3 年期新台幣 13 億之聯貸案(已動撥使用 5.5 億元)，及與中華開發工業銀行簽訂新台幣 2.7 億 2 年期借款合約(已動撥使用 1 億元)。
7. 負債總額增加：主要係流動負債及長期負債增加所致。
8. 保留盈餘增加：主要係獲利增加所致。

● 最近 2 年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

● 未來因應計畫：不適用。

(二) 合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	7,047,860	5,178,771	1,869,089	36.1%
長期股權投資	15,907	16,514	(607)	-3.7%
固定資產	3,705,322	3,739,581	(34,259)	-0.9%
其他資產	378,234	337,336	40,898	12.1%
資產總額	11,147,323	9,272,202	1,875,121	20.2%
流動負債	5,329,043	3,888,549	1,440,494	37.0%
長期負債	960,374	927,599	32,775	3.5%
其他負債	6,577	4,556	2,021	44.4%
負債總額	6,295,994	4,820,704	1,475,290	30.6%
股　　本	2,866,792	2,946,792	(80,000)	-2.7%
資本公積	697,458	701,571	(4,113)	-0.6%
保留盈餘	1,201,758	708,655	493,103	69.6%
股東權益其他項目	85,321	94,480	(9,159)	-9.7%
股東權益總額	4,851,329	4,451,498	399,831	9.0%

● 增(減)比例超過 20%之變動分析說明：

1. 流動資產、資產總額及流動負債及負債總額增加：
   主要係預期原物料價格上漲，提前備料，故存貨及應付帳款大幅增加所致。
2. 其他負債增加：主要廠商提供保證金增加所致。
3. 保留盈餘增加：主係營收及獲利狀況大幅提升所致。

● 最近 2 年度財務狀況變動影響：對財務狀況無顯著影響。

● 未來因應計畫：不適用。

二、 經營結果之檢討與分析表

(一) 非合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差異金額	變動比例(%)
銷貨收入總額	3,988,688	5,622,731	(1,634,043)	-29.1%
銷貨退回及折讓	122,994	137,207	(14,213)	-10.4%
銷貨淨額	3,865,694	5,485,524	(1,619,830)	-29.5%
銷貨成本	3,209,140	4,877,079	(1,667,939)	-34.2%
銷貨毛利	656,554	608,445	48,109	7.9%
聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利	(727)	797	(1,524)	-191.2%
已實現銷貨毛利	655,827	609,242	46,585	7.6%
營業費用	419,088	316,244	102,844	32.5%
營業利益	236,739	292,998	(56,259)	-19.2%
營業外收入及利益	687,176	317,004	370,172	116.8%
營業外費用及損失	36,309	105,059	(68,750)	-65.4%
稅前利益	887,606	504,943	382,663	75.8%
所得稅利益(費用)	(84,699)	3,280	(87,979)	-2,682.3%
本年度淨利	802,907	508,223	294,684	58.0%

● 增減比例超過 20%之變動分析說明

1. 銷貨收入及銷貨淨額減少：主要係大陸三角貿易之營收減少所致。
2. 銷貨成本減少：主要係大陸三角貿易之營收減少，故向子公司(東莞公司)之進貨金額亦大幅減少所致。
3. 聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利減少：主要係向子公司(東莞公司)之進貨金額大幅減少所致。
4. 營業費用增加：主要係用人及員工分紅費用化導致費用增加所致。
5. 營業外收入及利益增加：主要係採權益法認列之投資利益增加及處分有價證券利益所致。
6. 營業外費用及損失減少：主要係 97 年度提列資產減損(茂成公司)，及一次性將帳列以「成本衡量之金融資產-非流動」之股票認列永久性跌價損失所致。
7. 稅前利益增加：主要係採權益法認列之投資利益增加及 98 年度評估資產減損金額較 97 年度減少所致。
8. 所得稅費用增加：主要係獲利增加所致。
9. 本年度淨利增加：主要係獲利增加所致。

● 預期銷售數量及其依據，及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

筆記型電腦(NB)、手機等電子產品出貨攀升，故仍有成長空間，勢必增加 HDI 及基板的產能需求，而目前法令規定使用無鉛基板，將持續提高無鉛及無鹵產品銷售比重，調整產品配方與產品組合，並改善製程能力，讓毛利率提升。

(二) 合併財務報表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	98 年度	97 年度	差異金額	變動比例(%)
銷貨收入總額	12,642,730	14,200,953	(1,558,223)	-11.0%
銷貨退回及折讓	362,628	389,279	(26,651)	-6.8%
銷貨淨額	12,280,102	13,811,674	(1,531,572)	-11.1%
銷貨成本	10,445,067	12,119,586	(1,674,519)	-13.8%
銷貨毛利	1,835,035	1,692,088	142,947	8.4%
營業費用	845,973	882,691	(36,718)	-4.2%
營業利益	989,062	809,397	179,665	22.2%
營業外收入及利益	208,118	179,657	28,461	15.8%
營業外費用及損失	145,129	493,930	(348,801)	-70.6%
稅前利益	1,052,051	495,124	556,927	112.5%
所得稅利益(費用)	(249,144)	13,099	(262,243)	-2,002.0%
本年度淨利	802,907	508,223	294,684	58.0%

● 增減比例超過 20%之變動分析說明

1. 營業利益增加：主要係公司在金融風暴階段，調整銷售有利產品組合，且有效控制成本支出所致。
2. 營業外費用及損失減少：主要係 97 年度提列資產減損損失及 98 年度利息費用較 97 年度減少所致。
3. 稅前利益增加：主要係調整產品組合、毛利大幅增加、利息費用減少及所致。
4. 所得稅費用：主要是獲利成長所致。
5. 本年度淨利：主要係調整產品組合銷貨毛利增加所致。

● 預期銷售數量及其依據，及對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

大陸內外需市場需求提升,受惠於山寨手機市場回溫,及大陸積極推動 LED 背光照明之綠能環保等新興的軟板應用，並積極規劃擴建且延伸產品，與硬板整合，調整產品組合，提高無鉛及無鹵產品的銷售比重。

三、 現金流量之檢討與分析表

(一) 98 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
298,897	293,412	118,378	473,931	—	—

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減少主係應收帳款及存貨增加所致。

(2)融資活動：係因98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

年度 項目	98 年度	97 年度	增(減)比例%
現金流量比率	0.15	0.36	(0.58)
現金流量允當比率	136.92	143.4	(0.05)
現金再投資比率	0.21	(3.06)	1.07

增減比例變動分析說明：

98 年現金流量比率、現金流量允當比率較 97 年減少主係營業活動現金流量減少。

98 年現金再投資比率較 97 年下降主要係發放現金股利較 97 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	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額 ＋ －	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
473,931	371,860	756,945	88,846	—	—

未來一年現金流量性分析

1. 營業活動：99 年度預計自營業活動之淨現金流入為 371,860 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：99 年度預計投資活動為淨現金流出 259,000 仟元，主要係大陸子公司擴廠增加產能及充實營運資金，411,231 仟元為發放 99 年現金股利。
3. 預計未來一年現金流出量為 756,945 仟元。

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 38 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

說明 項目	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
ITEQ International Ltd. (薩摩亞)	170,000	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，以達經濟規模之效益。	1. 持續積極拓展大陸市場及擴廠計劃，有效控制成本。 2. 軟硬複合板之結合，迎合市場需求。 3. 增購生產設備，滿足新產品(散熱鋁基板及太陽能背板)之需求。 4. 增購研發設備，提升材料配方研發能力。 5. 改善大陸各廠之財務結構，期能自給自足。	持續增加對廣州廠之投資。

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
   近期通貨膨脹溫和成長，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，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	99Q1 餘額 A	99Q1 動撥餘額 B	A 佔 99Q1 淨值比	B 佔 99Q1 淨值比
背書保證	4,307,313	1,892,120	83.40%	36.64%
資金貸與	0	0	0.01%	0.00%

註 1：本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值 125%為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司淨值 75%為限。

註 2：本公司資金貸與他人總額以不超過本公司淨值 40%為限，對單一企業資金貸與金額則以不超過本公司淨值 40%為限。

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 44 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

ECFA(兩岸經濟合作架構協議)議題正在兩岸發燒，對於本公司已長年積極佈局大陸市場，取得領先競爭對手國進入中國大陸市場之優勢，對於大陸內銷有正面效益,正面看待ECFA帶來的效益,故目前對我司尚無重大影響。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

雲端科技自2009年開始至今，已吹起一股風潮，我司已積極架構集團網路資訊系統，強調在本地端資源有限的情況下，利用網路取得遠方的運算資源，縮短資料訊息傳輸時間，營運成本大幅降低(例如：辦公室軟體、作業系統、硬體設備)，提高營運效率，落實管理科技化，故對本公司財務及業務有正面幫助。

Rohs法規先帶動無鉛基板使用比例，一直到目前，國際一線大廠帶動綠色生產。本公司已具備生產無鉛無鹵產品之技術能力，同時更將綠色生產納入公司日常管理當中，以節能、降耗、減污為目標，以管理和技術為手段，實施工業生產全過程污染控制，使污染產生量最少化的一種綜合措施，更致力於新產品研發、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，並成立經營管理委員會，透過該委員會統籌公司跨部門資源運用及凝聚共識，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，俾利於營運之整合及效率、效能之提昇，經由執行力的發揮，而使公司願景及策略得以落實，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

至目前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，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；未來擬增加對大陸各廠之投資，其擴廠資金則來自於營運資金及融資活動或募資行為。

(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盡量取得多家供應商以上之供貨，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，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

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無經營權改變之情形。

(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45,000仟元	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，鴻源火災損失桃園地方法院一審宣判聯茂部份勝訴、部份敗訴，明台等五被告應給付聯茂新台幣2,703萬及其利息，目前約已收回款項及其利息約 2,100萬，餘 826 萬元為華山產險未全額支付。 2. 聯茂就敗訴部分(約 1,800 萬元)聲明上訴，目前於高等法院審理中。

註：上述事件之金額已不具重大性，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

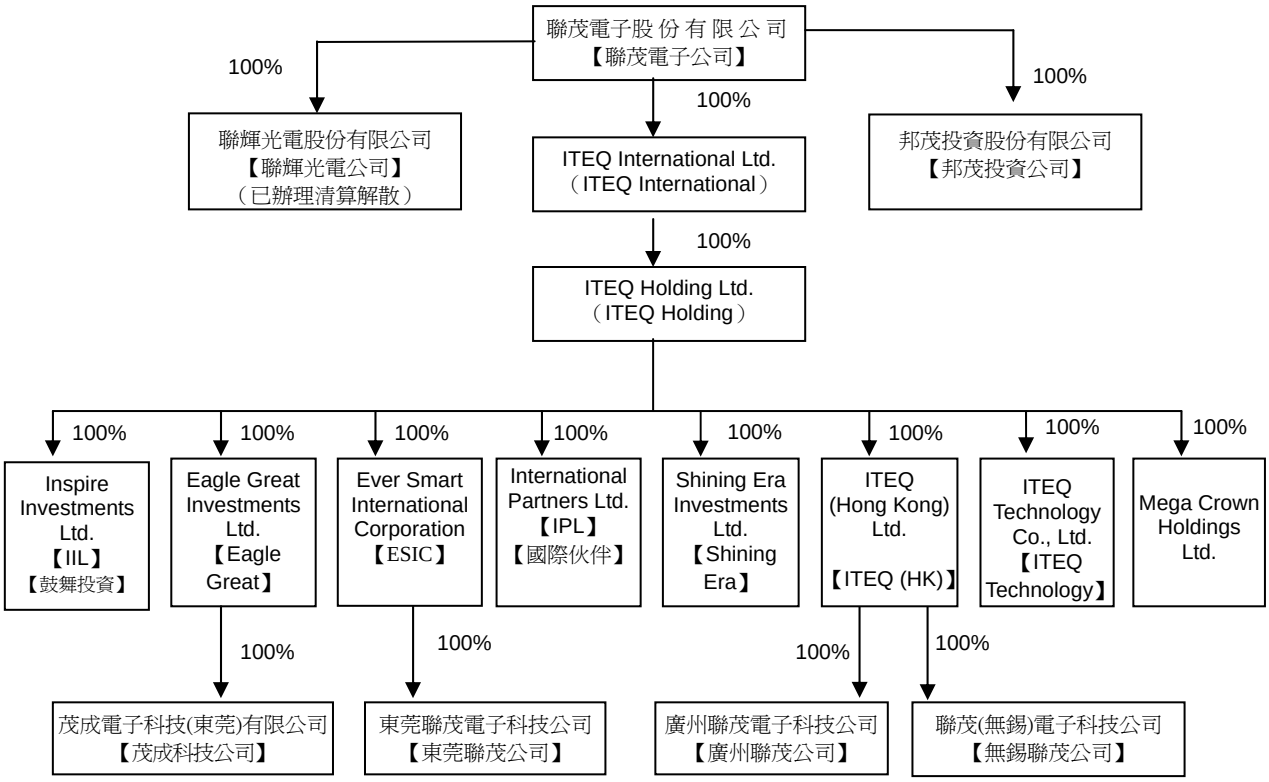
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第 23 頁)。

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



(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

98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	98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	51,820仟美元	4,455,317	18,500	100	4,459,422	-	權益法	548,162	-	-
邦茂投資(股)公司	投資業務	80,000	137,690	8,000	100	137,690	-	權益法	11,461	-	-
聯輝光電股份有限公司(註)	投資業務	-	-	-	-	-		權益法	(17)		
ITEQ Holding	投資業務	51,820仟美元	139,398仟美元	18,500	100	139,398仟美元	-	權益法	16,579仟美元	-	-
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	15,000仟美元	24,647仟美元	15,000	100	24,647仟美元	-	權益法	5,419仟美元		
ITEQ Technology Co .,Ltd	大陸轉投資業務	12,900仟美元	26,494仟美元	12,900	100	26,494仟美元	-	權益法	(1)仟美元	-	-
Shining Era Investments Ltd.	投資業務	3,000仟美元	1,569仟美元	6,000	100	1,569仟美元	-	權益法	(320)仟美元	-	-
IPL	進出口業務	500仟美元	20,133仟美元	500	100	20,133仟美元	-	權益法	1,097仟美元	-	-
ESIC	大陸轉投資業務	13,000仟美元	47,558仟美元	10,750	100	47,558仟美元	-	權益法	7,879仟美元	-	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	6,000仟美元	2,126仟美元	6,000	100	2,126仟美元	-	權益法	(762)仟美元	-	-
IIL	進出口業務	1,000仟美元	16,704仟美元	1,000	100	16,704仟美元	-	權益法	3,270仟美元	-	-
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	19,700仟美元	43,959仟美元	-	100	43,959仟美元	-	權益法	6,195仟美元	-	-
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	11,200仟美元	9,476仟美元	-	100	9,476仟美元	-	權益法	(775)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	48,472仟美元	-	100	48,472仟美元	-	權益法	8,059仟美元	-	-
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	1,703仟美元	-	100	1,703仟美元	-	權益法	(793)仟美元	-	-

註：已辦理清算解散。

(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

98年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持股比例(仟股)	
				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	8,000	100%
	董事		萬威德		
	董事		高繼祖		
	監察人		程世芳		
ITEQ International Ltd.	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500	100%
ITEQ Holding	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	18,500	100%
Mega Crown	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	300	100%
ITEQ Technology Co .,Ltd	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	12,900	100%
Shining Era Investments Ltd.	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	6,000	100%
IPL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	500	100%
ESIC	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	10,750	100%
Eagle Great	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	6,000	100%
IIL	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	1,000	100%
茂成電子科技(東莞)有限公司	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	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	蔡茂禎	0	100%
	董事		萬威德		
	董事		高繼祖		
	董事		郭振定		
廣州聯茂電子科技有限公司	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		
東莞聯茂電子科技有限公司	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		

(六) 各關係企業營運狀況

98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	每股盈餘
邦茂投資(股)公司	80,000	138,914	1,172	137,742	0	(95)	11,461	-
永智國際股份有限公司(ESIC)	343,893	1,635,917	123,320	1,512,597	324,186	(5,551)	260,332	-
聯茂科技有限公司(ITEQ Technology Co .,Ltd)	412,671	850,131	2,579	847,552	0	(25)	(25)	-
東莞聯茂電子有限公司	749,740	3,428,631	1,878,029	1,550,602	4,300,326	371,699	266,262	-
聯茂(無錫)電子公司	1,024,817	3,501,715	2,095,461	1,406,254	4,858,524	238,483	204,687	-
聯茂國際有限公司(ITEQ International Ltd.)	1,657,728	4,459,422	0	4,459,422	0	(27)	547,741	-
聯茂控股有限公司(ITEQ Holding)	1,657,728	4,459,344	0	4,459,344	0	(134)	547,768	-
鼓舞投資有限公司(IIL)	31,990	1,120,168	585,797	534,371	2,002,849	111,100	108,056	-

98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	每股盈餘
國際伙伴有限公司(IPL)	15,995	1,598,033	954,629	643,404	2,867,110	30,705	36,258	-
Eagle Great	191,940	364,339	296,337	68,002	220,668	3,409	(25,180)	-
茂成電子科技（東莞）公司	227,351	492,089	437,604	54,485	250,021	(36,547)	(26,203)	-
廣州聯茂電子科技公司	374,307	986,098	682,965	303,133	300,255	(14,265)	(25,619)	-
時暉投資有限公司 (Shining Era Investments Ltd.)	95,970	141,882	91,701	50,181	0	(4,979)	(10,579)	-
聯輝光電股份有限公司	500	432	0	432	0	0	(17)	-
聯茂電子(香港)有限公司	479,850	1,709,395	920,949	788,446	0	(29)	179,038	-

(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

本公司民國九十八年度(自九十八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　九　年　三　月　十　九　日

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：無。

【附錄一】

聯茂電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：99 年 3 月 29 日

本公司民國 98 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。

二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。

三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。

四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。

五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國98年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。

六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。

七、本聲明書業經本公司民國99年3月29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。

【附錄三】　　最近年度財務報告之監察人審查報告

聯茂電子股份有限公司

監察人審查報告書

董事會造送本公司九十八年度財務報表(含合併財務報表)，業經勤業眾信聯合會計師事務所楊明哲、吳怡君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，經本監察人等審查，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

九十九年股東常會

監察人：洪　振　攀

徐　超　俊

白　蓉　生

中　華　民　國　九　十　九　年　四　月　廿　九　日

【附錄四】　最近年度財務報表含會計師查核報告書

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

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

會計師查核報告

聯茂電子股份有限公司　公鑒：

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

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

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，聯茂電子股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」相關規定，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

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）基秘字第〇五二號函規定，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九十八年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

聯茂電子股份有限公司已編製民國九十八及九十七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之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　楊明哲　　會計師　吳怡君

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中華民國九十九年三月十九日

[illegible]股份有限公司

[illegible]

民國九十[illegible]年及九十七年[illegible]月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股面額為元

代碼	資產	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 473,931	6	$ 298,897	5
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	37,480	-	1,784	-
1320	備供出售金融資產－流動－淨額（附註二、六及二十三）	64,893	1	79,697	1
1120	應收票據－淨額（附註二及七）	194,768	3	107,555	2
1140	應收帳款－淨額（附註二及七）	697,355	9	784,818	13
1150	應收帳款－關係人（附註七及二十三）	4,318	-	43	-
1160	其他應收款（附註七）	251,649	3	168,128	3
1180	其他應收款－關係人（附註二十三）	432	-	132	-
1210	存貨－淨額（附註二及八）	266,553	4	94,020	1
1280	其他流動資產（附註二及二十一）	49,689	1	40,327	1
11XX	流動資產合計	2,041,068	27	1,575,401	26
1421	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	4,593,007	61	3,767,961	61
	固定資產（附註二、十一、二十一及二十四）				
	成本				
1501	土地	253,716	3	253,716	4
1521	房屋及建築	260,015	4	263,910	5
1531	機器設備	630,480	8	625,669	10
1551	運輸設備	1,660	-	3,007	-
1561	生財器具	4,739	-	5,334	-
1681	其他設備	218,527	3	197,965	3
15X1	成本合計	1,369,137	18	1,349,601	22
15X9	累積折舊	(601,357)	(8)	(543,024)	(9)
		767,780	10	806,577	13
1670	預付設備款	4,458	-	18,420	-
15XX	固定資產淨額	772,238	10	824,997	13
18XX	其他資產（附註二、十二、二十一及二十四）	123,331	2	24,199	-
1XXX	資產總計	$ 7,529,644	100	$ 6,192,558	100

代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	$ 1,021	-	$ 571	-
2100	短期借款（附註十三）	428,000	6	510,000	8
2110	應付短期票券－淨額（附註十四）	119,903	2	-	-
2120	應付票據	56,737	1	32,405	1
2140	應付帳款	755,953	10	473,013	8
2150	應付帳款－關係人（附註二十三）	194,094	3	294,180	5
2170	應付費用	177,734	2	84,277	1
2270	一年內到期之應付公司債（附註二及十五）	246,587	3	-	-
2190	其他應付款－關係人（附註二十三）	148	-	2,082	-
2210	其他應付款	20,673	-	51,388	1
2280	其他流動負債	21,711	-	12,422	-
21XX	流動負債合計	2,022,561	27	1,460,338	24
	長期負債				
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動（附註二及五）	-	-	7,740	-
2410	應付公司債（附註二及十五）	-	-	266,034	4
2420	長期借款（附註十六及二十四）	650,000	9	-	-
24XX	長期負債合計	650,000	9	273,774	4
28XX	其他負債（附註二及二十三）	5,754	-	6,948	-
2XXX	負債合計	2,678,315	36	1,741,060	28
	股東權益（附註二、十八及十九）				
	普通股股本				
3110	股本－每股面額 10 元，額定 350,000 仟股，九十八年發行 286,679 仟股；九十七年發行 294,679 仟股	2,866,792	38	2,946,792	48
	資本公積				
3210	資本公積－股票溢價	658,806	9	667,341	11
3272	資本公積－認股權	38,652	-	34,230	-
32XX	資本公積合計	697,458	9	701,571	11
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	333,560	4	291,882	4
3350	未分配盈餘	868,198	12	416,773	7
33XX	保留盈餘合計	1,201,758	16	708,655	11
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	265,744	3	388,031	7
3451	金融商品未實現（損）益	67,862	1	(55,867)	(1)
3480	庫藏股票	(248,285)	(3)	(237,684)	(4)
34XX	股東權益其他項目合計	85,321	1	94,480	2
3XXX	股東權益合計	4,851,329	64	4,451,498	72
	負債及股東權益總計	$ 7,529,644	100	$ 6,192,558	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨曄

聯茂電子股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼		九十八年度 金額	九十八年度 %	九十七年度 金額	九十七年度 %
4110	銷貨收入總額（附註二）	$ 3,988,688	103	$ 5,622,731	102
4190	銷貨退回及折讓	122,994	3	137,207	2
4000	銷貨收入淨額（附註二十三）	3,865,694	100	5,485,524	100
5000	銷貨成本（附註二十及二十三）	3,209,140	83	4,877,079	89
5910	銷貨毛利	656,554	17	608,445	11
5920	聯屬公司間未實現利益(附註二及二十八）	(750)	-	(23)	-
5930	聯屬公司間已實現利益(附註二及二十八）	23	-	820	-
	已實現銷貨毛利	655,827	17	609,242	11
6000	營業費用（附註二十）	419,088	11	316,244	6
6900	營業利益	236,739	6	292,998	5
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	3,122	-	1,813	-
7121	採權益法認列之投資收益－淨額（附註二及九）	559,606	15	267,765	5
7140	處分投資利益－淨額(附註二及五）	587	-	15,528	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	572	-	3,728	-
7480	退稅收入	13,596	-	20,693	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		九十八年度 金額	九十八年度 %	九十七年度 金額	九十七年度 %
7140	處分備供出售金融資產利益（附註二）	$ 53,675	1	$ 1,543	-
7140	處分以成本衡量之金融資產利益	206	-	-	-
7310	金融商品評價利益－淨額（附註二及五）	37,529	1	-	-
7480	其他（附註二）	18,283	1	5,934	-
7100	營業外收入及利益合計	687,176	18	317,004	6
	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）	31,808	1	46,094	1
7630	資產減損損失（附註二、九及十）	-	-	38,060	1
7640	金融商品評價損失－淨額（附註二及五）	-	-	4,210	-
7880	其他（附註二十）	4,501	-	16,695	-
7500	營業外費用及損失合計	36,309	1	105,059	2
7900	稅前利益	887,606	23	504,943	9
8110	所得稅利益（費用）（附註二及二十一）	(84,699)	(2)	3,280	-
9600	純　益	$ 802,907	21	$ 508,223	9

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘（附註二十二）				
9750	基本每股盈餘	$ 3.21	$ 2.91	$ 1.73	$ 1.74
9850	稀釋每股盈餘	$ 2.91	$ 2.65	$ 1.72	$ 1.73

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨曄

[illegible]股份有限公司

[illegible]股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股股利為元

	發行股本 股數（仟股）	發行股本 金額	資本公積（附註二及十八）	保留盈餘（附註二及十八） 法定盈餘公積	保留盈餘（附註二及十八） 未分配盈餘	保留盈餘（附註二及十八） 合計	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（附註二及十九）	股東權益合計
九十七年一月一日餘額	276,023	$ 2,760,231	$ 671,964	$ 186,195	$ 1,057,906	$ 1,244,101	$ 167,333	$ -	($ 138,448)	$ 4,705,181
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)
董監事酬勞	-	-	-	-	(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)
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
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)	(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
九十七年度純益	-	-	-	-	508,223	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
九十七年度盈餘分配（註）										
法定盈餘公積	-	-	-	41,678	(41,678)	-	-	-	-	-
股東紅利－現金 1.029 元	-	-	-	-	(280,679)	(280,679)	-	-	-	(280,679)
分配後餘額	294,679	2,946,792	701,571	333,560	94,416	427,976	388,031	(55,867)	(237,684)	4,170,819
轉換公司債轉換為普通股	-	-	(4,308)	-	(835)	(835)	-	-	28,143	23,000
轉換公司債轉換價格重設調整	-	-	8,730	-	-	-	-	-	-	8,730
註銷庫藏股 8,000 仟股	(8,000)	(80,000)	(8,535)	-	(28,290)	(28,290)	-	-	116,825	-
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(155,569)	(155,569)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	95,007	-	95,007
認列子公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	28,722	-	28,722
換算調整數	-	-	-	-	-	-	(122,287)	-	-	(122,287)
九十八年度純益	-	-	-	-	802,907	802,907	-	-	-	802,907
九十八年十二月三十一日餘額	286,679	$ 2,866,792	$ 697,458	$ 333,560	$ 868,198	$ 1,201,758	$ 265,744	$ 67,862	($ 248,285)	$ 4,851,329

註：九十七年度員工紅利及董監酬勞合計 36,815 仟元，已於損益表扣除。

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨曄

聯茂電子股份有限公司

現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
純　　益	$ 802,907	$ 508,223
採權益法認列之投資收益－淨額	(559,606)	(267,765)
折舊及攤銷	99,016	103,166
處分備供出售金融資產利益	(53,675)	(1,543)
金融商品評價損失（利益）－淨額	(37,529)	4,210
提列備抵呆帳	25,086	1,967
提列存貨跌價損失	7,148	21,864
應付公司債折價攤銷	6,826	2,154
提列備抵銷貨折讓	4,477	19,275
遞延所得稅	4,150	2,154
處分固定資產利益	(1,302)	(938)
聯屬公司間未實現利益	750	23
處分投資利益－淨額	(587)	(15,528)
迴轉預付退休金	(359)	(2,268)
處分以成本衡量之金融資產利益	(206)	-
聯屬公司間已實現利益	(23)	(820)
資產減損損失	-	38,060
營業資產及負債項目之變動		
應收票據	(87,213)	58,583
應收帳款	57,900	430,274
應收帳款－關係人	(4,275)	3,370
其他應收款－關係人	(300)	(132)
其他應收款	(83,521)	123,033
存　　貨	(179,681)	64,307
其他流動資產	(12,570)	18,651
應付票據	24,332	(161,638)
應付帳款	282,940	(84,723)
應付帳款－關係人	(100,086)	(215,542)
應付費用	130,272	6,423
其他應付款－關係人	(1,934)	2,006
其他應付款	(38,087)	(28,531)
其他流動負債	8,562	(105,922)
營業活動之淨現金流入	293,412	522,393

（接次頁）

（承前頁）

	九十八年度	九十七年度
投資活動之現金流量		
收取遠匯合約價款	$ 587	$ 15,528
購買備供出售金融資產價款	(70,541)	(180,838)
購置固定資產	(39,407)	(42,859)
採權益法之長期股權投資增加	(359,005)	(192,200)
受限制銀行存款減少（增加）	(106,000)	41,350
出售固定資產價款	745	411
處分備供出售金融資產價款	234,027	46,817
處分以成本衡量之金融資產價款	206	-
其他資產減少（增加）	6,182	(159)
投資活動之淨現金流出	(333,206)	(311,950)
融資活動之現金流量		
舉借長期借款	650,000	-
支付現金股利	(280,679)	(683,781)
短期借款淨增加（減少）	(82,000)	290,000
應付短期票券淨增加	119,903	-
買回庫藏股票	(155,569)	(237,684)
普通公司債到期還本	-	(40,000)
支付董監事酬勞	(7,502)	(19,024)
員工認股權轉換股本	-	2,350
支付員工紅利	(29,313)	(22,828)
發行公司債	-	300,000
存入保證金增加（減少）	(12)	3
融資活動之淨現金流入（出）	214,828	(410,964)
現金及約當現金淨增加（減少）	175,034	(200,521)
年初現金及約當現金餘額	298,897	499,418
年底現金及約當現金餘額	$ 473,931	$ 298,897
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$ 24,879	$ 44,550
減：資本化利息	132	372
不含利息資本化之本年度支付利息	$ 24,747	$ 44,178
支付所得稅	$ 71,256	$ 101,138

（接次頁）

（承前頁）

	九十八年度	九十七年度
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之應付公司債	$ 246,587	$ -
外幣長期股權投資換算調整數	($ 122,287)	$ 220,698
公司債轉換普通股及資本公積	$ 23,000	$ -
註銷庫藏股	$ 116,825	$ 138,448
金融商品未實現損失（利益）	($ 123,729)	$ 55,867
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	$ 46,779	$ 36,775
應付設備款變動數	(7,372)	6,084
支付現金	$ 39,407	$ 42,859

後附之附註係本財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎 經理人：高繼祖 會計主管：蔡馨曄

聯茂電子股份有限公司

財務報表附註

民國九十八及九十七年度

（金額除另予註明者外，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。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 419 人及 385 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；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，出售所得價款或支付金額與帳面價值之差額，計入當年度損益（投資損益）。依交易慣例購買或出售金融資產時，採用交易日會計處理。

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

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同。

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，則自投資成本減除。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。九十八年一月一日以前，存貨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。比較成本與市價時係以個別項目為基礎，原料及物料係以重置成本為市價，製成品及在製品則以淨變現價值為市價。自九十八年一月一日起，存貨係以加權平均成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

以成本衡量之金融資產

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

採權益法之長期股權投資

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，商譽不予攤銷。若可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則其差額就各非流動資產（非採權益法評價之金融資產、待處分資產、遞延所得稅資產及預付退休金或其他退休給付除外）公平價值等比例減少之，仍有差額時列為非常利益。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計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。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，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式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，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量。公司債轉換時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會（會計研究發展基金會）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，則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。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則轉列為股東權益。

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（例如權益商品），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

九十七年度之財務報表若干科目業經予以重分類，俾配合九十八年度財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外，應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使本公司九十八年度稅後淨利減少 7,334 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.03 元。為使財務報表一致表達，本公司亦重分類九十七年度之存貨跌價損失（帳列營業外費用及損失）21,864 仟元及出售下腳及廢料收入（帳列營業外收入及利益）28,554 仟元至銷貨成本。

(二) 員工分紅及董監酬勞之會計處理準則

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，使本公司九十七年度稅後淨利減少 26,968 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.09 元。

(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二十七。

四、現金及約當現金

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
支票存款	$ 16,161	$ 1,962
活期存款	243,004	195,686
外幣存款	214,766	98,993
約當現金－銀行承兌匯票	-	2,256
	$473,931	$298,897

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司國外存款之相關資訊如下：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
義大利－維若納（九十八年130仟歐元；九十七年68仟歐元）	$ 6,008	$ 3,149
香港（九十八年13仟美元；九十七年69仟美元）	417	2,266
香港（九十八年937仟港幣；九十七年203仟港幣）	3,868	860
	$ 10,293	$ 6,275

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：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		
遠期外匯合約	$ 1,301	$ 1,784
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	36,179	-
	$ 37,480	$ 1,784
公平價值變動列入損益之金融負債－流動		
遠期外匯合約	$ 1,021	$ 571
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正權	$ -	$ 7,740

本公司九十八及九十七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。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
九十八年十二月三十一日			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	99.01.29	HKD 3,000 /NTD 12,485
預售遠期外匯	美元兌新台幣	99.01.05	USD 2,000 /NTD 64,246
預購遠期外匯	美元兌新台幣	99.01.04-99.02.26	USD 3,000 /NTD 95,536
九十七年十二月三十一日			
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	美元兌新台幣	98.02.06-98.03.05	USD 4,000 /NTD 132,456

本公司於九十八及九十七年度因公平價值變動列入損益之金融商品分別產生 38,116 仟元及 11,318 仟元之淨利益。

六、備供出售金融資產－流動－淨額

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	$ 64,893	$ 79,697

七、應收帳款－淨額及應收帳款－關係人

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
非關係人	$802,662	$872,918
備抵呆帳	(64,784)	(52,054)
備抵銷貨折讓	(40,523)	(36,046)
	697,355	784,818
關係人	4,318	43
淨額	$701,673	$784,861

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十八年度		九十七年度	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
年初餘額	$ 9,362	$ 52,054	$ 38,122	$ 69,046
減：本年度實際沖銷	(9,362)	(12,356)	(38,122)	(9,597)
加（減）：本年度提列（迴轉）呆帳費用	-	25,086	9,362	(7,395)
年底餘額	$ -	$ 64,784	$ 9,362	$ 52,054

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（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
九十八年底					
台新銀行	1.16-1.50	$ 202,112	$ 126,139	$ 75,973	$ 655,870
台灣銀行	1.24	66,677	2,007	64,670	223,930
UPS Capital HK Limited	1.82-2.24	53,539	994	52,545	488,270
台北富邦銀行（註）	-	20,867	-	20,867	159,950
匯豐銀行（註）	-	5,002	-	5,002	86,262
		$ 348,197	$ 129,140	$ 219,057	$ 1,614,282
九十七年底					
台新銀行	3.56-4.16	$ 135,315	$ 135,315	$ -	$ 666,400
UPS Capital HK Limited	2.95-3.88	128,473	62,867	65,606	236,160
兆豐銀行	3.63	46,051	36,650	9,401	75,000
台北富邦銀行	3.60	45,510	37,807	7,703	196,800
台灣銀行	2.96-3.72	38,751	33,304	5,447	262,400
匯豐銀行（註）	-	12,888	-	12,888	154,856
大眾銀行（註）	-	4,307	-	4,307	131,200
中國信託銀行（註）	-	401	-	401	40,000
		$ 411,696	$ 305,943	$ 105,753	$ 1,762,816

（註）該年度未預支價金。

上述額度均係循環使用。九十七年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十八年三月前收回。

截至九十八年十二月三十一日止，本公司已提供本票 1,525,165 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

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
製成品	$ 72,823	$ 69,360
在製品	8,412	3,869
原物料	185,318	20,791
	$266,553	$ 94,020

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 42,200 仟元及 35,053 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為3,209,140仟元及4,877,079仟元。九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨跌價損失7,148仟元及21,864仟元，暨出售下腳及廢料收入20,927仟元及28,554仟元。

九、採權益法之長期股權投資

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
採權益法之長期股權投資				
邦茂投資股份有限公司	$ 137,690	100.0	$ 37,507	100.0
ITEQ International Ltd.	4,455,317	100.0	3,730,005	100.0
聯輝光電股份有限公司	-	-	449	100.0
	$4,593,007		$3,767,961	

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：

	九十八年度	九十七年度
被投資公司：		
邦茂投資股份有限公司	$ 11,461	$ 189
ITEQ International Ltd.	548,162	267,627
聯輝光電股份有限公司	(17)	(51)
	$559,606	$267,765

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Ever Smart International Corporation（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.（ITL，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）、廣州聯茂電子科技公司及

東莞聯茂電子科技公司，分別設立於香港、大陸廣州及東莞地區；ITL 再轉投資聯茂（無錫）電子科技公司，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 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)有限公司，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 Shining Era Investments Ltd. （Shining Era，設於薩摩亞），再由 Shining Era 投資廣州聯茂電子科技公司。

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科技公司、聯茂（無錫）電子科技公司、茂成電子科技（東莞）有限公司及廣州聯茂電子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)轉投資東莞聯茂電子科技公司、聯茂（無錫）電子科技公司、茂成電子科技（東莞）有限公司及廣州聯茂電子科技公司。惟截至九十九年三月十九日止，本公司已變更由 ITEQ (HK)轉投資聯茂（無錫）

電子科技公司及廣州聯茂電子科技公司，其餘投資架構之修正尚未完成相關變更程序。

聯輝光電股份有限公司係於九十七年六月十二日設立，主要從事光電薄膜業務，惟已於九十八年十月二十九日辦理清算解散。ESIC、ITEQ (HK)及 Eagle Great 主要從事轉投資業務；IPL、IIL 及 Shining Era 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；東莞聯茂電子科技公司、廣州聯茂電子科技公司、茂成電子科技（東莞）有限公司及聯茂（無錫）電子科技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）有限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，九十七年度之變動如下：

年初餘額	本年度增加	本年度減少	年底餘額
$ 44,532	$ -	$ 44,532	$ -

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九十八及九十七年度合併財務報表。

十、以成本衡量之金融資產－非流動

本公司持有之投資邦英生物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，沖減至帳面值為零。

十一、固定資產

累計折舊明細如下：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
房屋及建築	$ 55,186	$ 52,832
機器設備	418,279	365,523
運輸設備	1,437	2,368
生財器具	3,393	3,344
其他設備	123,062	118,957
	$601,357	$543,024

九十八及九十七年度固定資產資本化利息分別為 132 仟元及 372 仟元，利息資本化利率分別為 1.32%及 2.83%。

十二、其他資產

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
受限制銀行存款－非流動	$106,000	$ -
存出保證金	4,740	5,740
出租資產－淨額	4,069	1,066
電腦軟體	3,255	9,582
遞延所得稅資產（附註二十一）	1,151	1,734
遞延費用	-	1,370
其　　他	4,116	4,707
	$123,331	$ 24,199

上述資產中包括受限制銀行存款－非流動及存出保證金，業已設質抵押，請參閱附註二十四。

十三、短期借款

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
信用借款－九十八年餘額於九十九年一月至三月到期。年利率九十八年 0.85%-1.10%；九十七年 2.50% -2.88%	$428,000	$510,000

截至九十八年及九十七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 2,152,749 仟元及 1,926,316 仟元。

十四、應付短期票券

	九十八年十二月三十一日
商業本票	$ 120,000
未攤銷折價	(97)
淨額	$ 119,903
年利率	0.85%-0.98%
最後到期日	99.03.11

上述商業本票經金融機構保證。

十五、應付公司債

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
第五次無擔保可轉換公司債	$ 271,000	$ 300,000
應付公司債折價	(24,413)	(33,966)
	246,587	266,034
一年內到期之應付公司債	(246,587)	-
	$ -	$ 266,034

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。截至九十八年十二月三十一日止，計有可轉換公司債29,000仟元已轉換為本公司普通股1,426仟股。

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。本公司於九十八年八月十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，以現金股息停止過戶除息公告日之前一、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計算，重新調整之轉換價格由新台幣21.53元調整為20.34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。

十六、長期借款

	九十八年十二月三十一日
抵押借款－年利率 1.14%-1.80%	$650,000

本公司於九十八年四月二十一日與華南銀行等五家銀行簽訂總額度為 1,300,000 仟元之三年期聯合貸款合約，截至九十八年十二月三十一日止，已動撥使用 550,000 仟元。依合約規定，本公司與子公司年度及半年度之合併財務報表：(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）不得高於 175%；(3)利息保障倍數不得低於 400%；及(4)有形資產淨值不得低於 3,700,000 仟元。

本公司與子公司 IIL 及 Eagle Great 分別於九十八年十月六日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約，截至九十八年十二月三十一日止，已動撥使用 100,000 仟元。依合約規定，上述借款於合約期間及約定額度內得循環動用，且公司意圖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。

十七、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。本公司九十八及九十七年度認列之確定提撥退休金成本分別為 9,916 仟元及 10,458 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之專戶。另本公司分別於九十七年四月七日及九十八年四月六日經桃園縣政府「府勞動字第 0970107514 號及第 0980115858 號」函核准，自九十七年三月至九十九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

	九十八年度	九十七年度
退休基金		
年初餘額	$ 31,179	$ 30,765
本年度孳息	919	414
年底餘額	$ 32,098	$ 31,179

(二) 淨退休金成本

	九十八年度	九十七年度
服務成本	$ -	$ -
利息成本	513	512
退休基金資產預期報酬	(797)	(846)
攤銷與遞延數	(75)	(361)
縮減或清償影響數	-	(1,573)
淨退休金成本	($ 359)	($ 2,268)

(三) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	$ -	$ -
非既得給付義務	14,056	14,898
累積給付義務	14,056	14,898
未來薪資增加之影響數	5,567	5,641
預計給付義務	19,623	20,539
退休基金資產公平價值	(32,098)	(31,887)
提撥狀況	(12,475)	(11,348)
未認列過渡性淨給付義務	(3,651)	(3,817)
未認列退休金利益	8,375	7,773
預付退休金(帳列其他流動資產)	($ 7,751)	($ 7,392)
(四) 既得給付	$ -	$ -

(五) 精算假設如下：

	九十八年度	九十七年度
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.50%

十八、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，得撥充股本，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。

九十八及九十七年度應付員工紅利及董監酬勞估列金額分別為86,714 仟元及 36,815 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（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 10%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，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指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九十八年六月十六日及九十七年六月十三日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	$ 41,678	$105,687		
員工紅利－股票	-	53,266		
員工紅利－現金	-	22,828		
董監事酬勞－現金	-	19,024		
股東紅利－股票	-	170,945	$ -	$0.628
股東紅利－現金	280,679	683,781	1.029	2.512

九十八年六月十六日之股東常會決議配發之九十七年度員工紅利及董監酬勞合計為 36,815 仟元，與九十七年度財務報表估列之員工紅利及董監酬勞金額並無差異，其中員工紅利並全數以現金發放。

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。

本公司於九十八年度計有面額 29,000 仟元之可轉換公司債轉換為普通股 1,426 仟股；九十七年度並無可轉換公司債轉換為普通股。

本公司九十八年度盈餘分配議案，截至九十九年三月十九日止，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。截至九十八年十二月三十一日止，本公司已無可行使之認股權；九十七年度本公司員工認股權憑證發行情形如下：

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

本公司九十八及九十七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
九十八年度			
年初餘額	($ 55,867)	$ -	($ 55,867)
直接認列為股東權益調整項目	148,682	28,722	177,404
轉入當年度損益	(53,675)	-	(53,675)
年底餘額	$ 39,140	$ 28,722	$ 67,862
九十七年度			
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)

十九、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
九十八年度				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
作為公司債轉換之用	6,000	8,000	1,426	12,574
	14,000	8,000	9,426	12,574
九十七年度				
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

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。為轉讓股份予員工，本公司於九十七年第四季買回庫藏股 8,000 股，金額計 116,825 仟元。惟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。該等庫藏股票已於九十八年三月二十四日辦理減資註銷，並於九十八年四月八日完成變更登記。

本公司於九十八年四月二十九日經董事會決議通過買回庫藏股票8,000仟股，以作為可轉換公司債股權轉換使用，每股之買回價格區間為16元至24元。截至九十八年十二月三十一日止，本公司業已全數執行，買回金額計155,569仟元。

二十、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度				九十七年度			
	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	$ 121,394	$ 163,736	$ -	$ 285,130	$ 117,848	$ 97,822	$ -	$ 215,670
勞健保費用	9,131	6,086	-	15,217	8,936	5,742	-	14,678
退休金費用	5,476	4,081	-	9,557	6,088	2,102	-	8,190
其他用人費用	6,374	2,416	-	8,790	7,923	20,432	-	28,355
	$ 142,375	$ 176,319	$ -	$ 318,694	$ 140,795	$ 126,098	$ -	$ 266,893
折舊費用	$ 76,124	$ 13,811	$ 1,136	$ 91,071	$ 81,452	$ 11,437	$ 1,434	$ 94,323
攤銷費用	$ 2,757	$ 5,188	$ -	$ 7,945	$ 3,249	$ 5,594	$ -	$ 8,843

二一、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：

	九十八年度	九十七年度
稅前利益以法定稅率（25%）計算之稅額	$221,891	$126,226
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(158,958)	(52,970)
暫時性差異	2,784	(2,154)
免稅所得	(7,332)	(7,494)
當年度抵用之投資抵減	(25,242)	(20,268)
未分配盈餘加徵10%	5,523	-
當年度應負擔所得稅	38,666	43,340
短期票券分離課稅	-	16
遞延所得稅		
暫時性差異	(2,784)	2,154
因稅法改變產生之變動影響數	6,934	-
以前年度所得稅調整	41,883	(48,790)
所得稅費用（利益）	$ 84,699	($ 3,280)

(二) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	$ 10,953	$ 12,879
存貨跌價損失	8,440	8,764
未實現銷貨折讓	8,105	9,563
未實現兌換利益	(1,122)	(761)
未實現金融商品評價損（益）	56	(303)
未實現銷貨毛利	149	6
	$ 26,581	$ 30,148
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產利益	$ 1,151	$ 1,734

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

(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：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	$ 53,761	$ 45,600

九十八年度預計及九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 6.19%及 14.50%。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。

截至九十八年十二月三十一日止；本公司未分配盈餘均為八十七及以後年度所產生。

(五) 本公司截至九十六年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二二、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）	每股盈餘（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度純益	$ 887,606	$ 802,907	276,127	$ 3.21	$ 2.91
具稀釋作用潛在普通股之影響					
第五次可轉換公司債	(34,528)	(25,896)	14,474		
員工分紅	-	-	2,851		
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	$ 853,078	$ 777,011	293,452	$ 2.91	$ 2.65
九十七年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本年度純益	$ 504,943	$ 508,223	292,044	$ 1.73	$ 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					
屬於普通股股東之本年度純益加潛在普通股之影響	$ 504,943	$ 508,223	294,397	$ 1.72	$ 1.73

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，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。

二三、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
太陽光電能源科技股份有限公司	子公司為該公司董事
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 (HK)	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
ITL	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

本公司九十八及九十七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：

	九十八年		九十七年	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
全年度				
1. 銷貨收入－淨額				
上賦國際貿易公司	$ 30	-	$ 131	-
美磊科技	-	-	2	-
	$ 30	-	$ 133	-
2. 進　　貨				
東莞聯茂公司	$ 1,040,267	32	$ 2,443,972	50
無錫聯茂公司	165,110	5	265,916	5
	$ 1,205,377	37	$ 2,709,888	55
3. 出售原、物料及製成品（帳列銷貨成本減項）				
東莞聯茂公司	($ 42,349)	1	($ 17,567)	-
無錫聯茂公司	(2,028)	-	(3,005)	-
茂成科技公司	(4,435)	-	-	-
	($ 48,812)	1	($ 20,572)	-
十二月三十一日				
4. 應收帳款－關係人				
Eagle Great	$ 4,318	100	$ -	-
上賦國際貿易公司	-	-	41	95
美磊科技	-	-	2	5
	$ 4,318	100	$ 43	100
5. 其他應收款－關係人				
Shining Era	$ -	-	$ 94	71
聯輝電子	432	100	38	29
	$ 432	100	$ 132	100
6. 應付帳款－關係人				
IPL	$ 94,517	49	$ 265,115	90
IIL	99,577	51	29,065	10
	$ 194,094	100	$ 294,180	100
7. 其他應付款－關係人				
IIL	$ 117	80	$ 2,082	100
Shining Era	31	20	-	-
	$ 148	100	$ 2,082	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. 本公司截至九十八年十二月三十一日止，自集中交易市場買入美磊科技股份有限公司普通股 751 仟股，原始成本金額計 24,856 仟元，帳列備供出售金融資產－流動。

9. 截至九十八年及九十七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利益分別為 5,753 仟元及 6,935 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：

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	共同取得額度	已動用金額	共同取得額度	已動用金額
IIL	$ 3,188,872	$ 644,869	$ 3,116,964	$ 797,540
IPL	3,061,091	535,814	2,772,564	337,390
無錫聯茂公司	328,000	-	664,200	231,043
東莞聯茂公司	63,980	63,980	533,800	8,043
Eagle Great	479,850	156,751	311,600	98,400
Shining Era	1,287,700	-	1,230,000	1,446

11. 資金貸與

本公司九十八及九十七年度與關係人間之資金貸與情形如下（帳列應收帳款－關係人及其他應收款－關係人）：

	九十八年度			
關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息收入
Shining Era	$ 588	$ -	-	$ -
Eagle Great	328	-	-	-
聯輝電子	38	-	-	-
	$ 954	$ -		$ -

	九十七年度			
關係人名稱	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	-	-
	$ 785	$ 132		$ -

12. 資金融通

本公司九十八及九十七年度與關係人間資金融通情形如下（帳列應付帳款－關係人及其他應付款－關係人）：

	九十八年度			
關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
IIL	$ 2,082	$ 1,730	-	$ -
Shining Era	5,068	-	-	-
	$ 7,150	$ 1,730		$ -

	九十七年度			
關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息費用
IIL	$ 4,597	$ 2,082	-	$ -
Eagle Great	882	-	-	-
	$ 5,479	$ 2,082		$ -

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九十八年度	九十七年度
薪資	$ 16,092	$ 10,995
獎金	4,290	2,501
特支費	2,304	2,245
紅利	41,606	18,517
	$ 64,292	$ 34,258

二四、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期銀行借款額度、承租房屋及運輸設備等之保證金：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
存出保證金（帳列其他資產）	$ 4,740	$ 5,740
固定資產淨額	458,545	-
受限制銀行存款－非流動（帳列其他資產）	106,000	-

二五、重大承諾及或有事項

截至九十八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計 363,319 仟元。

(二) 已簽約尚未支付之工程設備款計 7,034 仟元。

二六、期後事項

本公司於九十九年二月與他公司簽訂專利授權合約。依合約約定，本公司除應分三年支付一定額權利金外；並依每季使用該專利產品銷售額之一定比例支付銷售權利金，且於專利權有效期間內，該銷售權利金每年亦不得低於一定金額。

二七、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 473,931	$ 473,931	$ 298,897	$ 298,897
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	37,480	37,480	1,784	1,784
備供出售金融資產－流動－淨額	64,893	64,893	79,697	79,697
應收票據－淨額	194,768	194,768	107,555	107,555
應收帳款－淨額	697,355	697,355	784,818	784,818
應收帳款－關係人	4,318	4,318	43	43
其他應收款－關係人	432	432	132	132
其他應收款	251,649	251,649	168,128	168,128
採權益法之長期股權投資	4,593,007	-	3,767,961	-
受限制銀行存款	106,000	106,000	-	-
存出保證金	4,740	4,740	5,740	5,740
金融負債				
公平價值變動列入損益金融負債－流動	1,021	1,021	571	571
短期借款	428,000	428,000	510,000	510,000
應付短期票券－淨額	119,903	119,903	510,000	510,000
應付票據	56,737	56,737	32,405	32,405
應付帳款	755,953	755,953	473,013	473,013
應付帳款－關係人	194,094	194,094	294,180	294,180
應付費用	177,734	177,734	84,277	84,277
其他應付款－關係人	148	148	2,082	2,082
其他應付款	20,673	20,673	51,388	51,388
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（含一年內到期）	246,587	248,951	266,034	270,536
長期借款	650,000	650,000	-	-
存入保證金	1	1	13	13
衍生性商品依交易對方所屬地區分類				
本國				
遠期外匯合約	280	280	1,213	1,213

(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、應付短期票券－淨額、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資產－流動、備供出售金融資產－流動－淨額、公平價值變動列入損益之金融負債－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。

(四) 本公司於九十八及九十七年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益及損失之金額分別為 37,529 仟元及 4,210 仟元。

(五) 本公司九十八年及九十七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 106,000 仟元及 0 仟元，金融負債分別為 794,490 仟元及 776,034 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 457,770 仟元及 294,679 仟元，金融負債分別為 650,000 仟元及 0 仟元。

(六) 本公司九十八及九十七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 3,122 仟元及 1,813 仟元，利息費用（包括資本化利息）總額分別為 31,940 仟元及 46,466 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，九十八年度港幣及美元升值一分將使其公平價值分別下降 30 仟元及上升 10 仟元；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。

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。本公司九十八年及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分別為 1,301 仟元及 1,784 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

本公司九十八及九十七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）	
九十八年度					
預購遠期外匯	99.01.04-99.02.26	USD	3,000	NTD	95,536
預售遠期外匯	99.01.29	NTD	12,485	HKD	3,000
預售遠期外匯	99.01.05	NTD	64,246	USD	2,000
九十七年度					
預售遠期外匯	98.01.22-98.02.11	NTD	71,828	HKD	17,000
預售遠期外匯	98.02.06-98.03.05	NTD	132,456	USD	4,000

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。

本公司九十八年及九十七年十二月三十一日從事之活期及外幣銀行存款係屬浮動利率之資產，故市場利率變動將使活期及外幣銀行存款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。市場利率下降 1%，本公司現金流入預計將減少 4,578 仟元及 2,947 仟元。本公司九十八年十二月三十一日從事之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使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。市場利率增加 1%，本公司現金流出預計將增加 6,500 仟元。本公司九十七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	-	98,433
	$ 98,433	$ 98,433

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，本公司因是依持有意圖將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

本公司九十八年十二月三十一日無經重分類且尚未除列之金融資產。

二八、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：無。

(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：請參閱附註二十三，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：請參閱附註二十三，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一般交易相同，付款方式係採定期結算方式為之，本年度未實現利益 727 仟元，業已認列。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：附註二十三。

(4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附註二十三。

(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。

二九、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	九十八年度	九十七年度
亞洲地區	$1,049,017	$2,649,799
歐洲地區	364,142	469,578
其他地區	36,667	5,489
	$1,449,826	$3,124,866

(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	九十八年 金額	九十八年 %	九十七年 金額	九十七年 %
甲公司	$ 492,405	12	$ 580,767	11

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

資金貸與他人

民國九十八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	貸出資金之公司	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	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註二）
1	本公司	Shining Era	應收及其他應收關係人款	17 仟美元	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 930,860	$ 1,861,720
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	10 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		聯輝公司	應收及其他應收關係人款	38	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
2	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	4,885 仟美元	2,844 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	9,728 仟美元	6,190 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	600 仟美元	600 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ESIC	應收及其他應收關係人款	6 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IIL	應收及其他應收關係人款	491 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	4,980 仟美元	45 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
3	IIL	本公司	應收及其他應收關係人款	63 仟美元	54 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ITL	應收及其他應收關係人款	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	10,084 仟美元	1,593 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IPL	應收及其他應收關係人款	1 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	9 仟美元	9 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
4	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	3,902 仟美元	3,183 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IPL	應收及其他應收關係人款	74 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
5	Shining Era	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	4,144 仟美元	2,122 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	2,219 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		本公司	應收及其他應收關係人款	154 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
6	ITEQ Holding	ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	1 仟美元	1 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
7	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 13,925 仟元	人民幣 13,925 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 479 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 17,208 仟元	人民幣 14,865 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
8	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 71 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
9	茂成科技公司	Eagle Great	應收及其他應收關係人款	人民幣 100 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720

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（九十八年前三季財務報表）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（九十八年前三季財務報表）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

民國九十八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	被背書保證對象		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）
		公司名稱	關係						
0	本公司	IIL	本公司間接持股100%之被投資公司	$3,490,725	$3,367,510	$3,188,872	$ -	68.51%	$5,817,875
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	3,157,870	3,061,091	-	65.77%	5,817,875
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	1,017,913	328,000	-	7.05%	5,817,875
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	546,338	63,980	-	1.37%	5,817,875
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	482,550	479,850	-	10.31%	5,817,875
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	1,624,710	1,287,700	-	27.67%	5,817,875

註一：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十八年前三季財務報表）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（九十八年前三季度財務報表）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

民國九十八年十二月三十一日

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	期末 仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	備註
聯茂電子公司	股票							
	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	$ 4,455,317	100.0	$ 4,459,422	
	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	8,000	137,690	100.0	137,690	
	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	751	63,820	1.1	63,820	
	聯茂電子（註）	本公司	備供出售金融資產－流動	34	1,073	-	1,073	
	邦英生物科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	100	-	5.0	176	
	邦利國際科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	205	-	2.5	-	
邦茂投資	股票							
	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	1,050	89,250	1.5	89,250	
	台灣嘉碩科技	－	備供出售金融資產－流動	50	1,463	0.1	1,463	
	擎邦國際	－	備供出售金融資產－流動	116	2,385	0.2	2,385	
	達勝科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	500	4,270	3.3	3,349	
	太陽光電能源科技	子公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產－非流動	264	9,009	0.2	3,528	

（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	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
ITEQ International	股權							
	ITEQ Holding	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	18,500	139,398 仟美元	100.0	139,398 仟美元	
	ESIC	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	10,750	47,558 仟美元	100.0	47,558 仟美元	
	ITL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	12,900	26,494 仟美元	100.0	26,494 仟美元	
	IPL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	500	20,133 仟美元	100.0	20,133 仟美元	
	IIL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	1,000	16,704 仟美元	100.0	16,704 仟美元	
	Eagle Great	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	6,000	2,126 仟美元	100.0	2,126 仟美元	
	Shining Era	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	6,000	1,569 仟美元	100.0	1,569 仟美元	
	ITEQ (HK)	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	15,000	24,647 仟美元	100.0	24,647 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	
ESIC	股權							
	東莞聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	48,472 仟美元	100.0	48,472 仟美元	
ITEQ (HK)	股權							
	無錫聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	43,959 仟美元	100.0	43,959 仟美元	
	廣州聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	9,476 仟美元	100.0	9,476 仟美元	
Eagle Great	股權							
	茂成科技公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	1,703 仟美元	100.0	1,703 仟美元	
Mega Crown	股權							
	Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	-	82 仟美元	18.0	82 仟美元	

註：係本公司經由法院判決取得之股票。

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

民國九十八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	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					仟股	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	$ 3,730,005	-	$ 725,312（註一）	-	$ -	$ -	$ -	18,500	$ 4,455,317
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	18,500	113,854 仟美元	-	25,544 仟美元（註二）	-	-	-	-	18,500	139,398 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	6,000	10,242 仟美元	9,000	14,405 仟美元（註三）	-	-	-	-	15,000	24,647 仟美元
ITEQ (HK)	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	-	9,981 仟美元（註四）	-	-	-	-	-	43,959 仟美元
ITEQ (HK)	廣州聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-	5,051 仟美元	-	4,425 仟美元（註五）	-	-	-	-	-	9,476 仟美元

註一：包括新增投資 299,437 仟元、按權益法認列投資收益 548,162 仟元及換算調整數（122,287 仟元）。

註二：包括新增投資 9,000 仟美元、按權益法認列投資收益 16,579 仟美元及換算調整數（35 仟美元）。

註三：包括新增投資 9,000 仟美元、按權益法認列投資收益 5,419 仟美元及換算調整數（14 仟美元）。

註四：包括新增投資 3,800 仟美元、按權益法認列投資收益 6,195 仟美元及換算調整數（14 仟美元）。

註五：包括新增投資 5,200 仟美元、按權益法認列投資損失 775 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

民國九十八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	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間（註四）	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	$1,040,267	32	—	$ -	—	($ 94,517)	(10)	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	165,110	5	—	-	—	(99,577)	(10)	註二及三
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	1,416,779	32	—	-	—	346,219	19	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,416,779	51	—	-	—	(346,219)	(39)	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	1,061,241	36	—	-	—	691,626	51	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	1,061,241	28	—	-	—	(691,626)	(43)	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	1,613,780	81	—	-	—	730,739	77	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	1,613,780	36	—	-	—	(730,739)	(42)	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	367,348	7	—	-	—	40,813	4	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	367,348	20	—	-	—	(40,813)	(12)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	211,477	4	—	-	—	84,558	8	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	211,477	6	—	-	—	(84,558)	(5)	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷貨	116,449	45	—	-	—	39,816	24	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進貨	116,449	54	—	-	—	(39,816)	(30)	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	銷貨	109,081	47	—	-	—	195,903	69	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	進貨	109,081	40	—	-	—	(195,903)	(69)	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	338,057	12	—	-	—	322,351	25	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	338,057	62	—	-	—	(322,351)	(67)	
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷貨	326,724	12	—	-	—	121,410	9	
ESIC	IPL	最終母公司相同	進貨	326,724	100	—	-	—	(121,410)	(100)	

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：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一般交易相同，付款方式係採定期結算方式為之。

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

民國九十八年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	$691,626	—	-	—	$176,175	$ -
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	346,219	—	-	—	214,502	-
IPL	ESIC	最終母公司相同	121,410	—	-	—	-	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	322,351	—	-	—	-	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	730,739	—	-	—	172,655	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	195,903	—	-	—	11,608	-

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

民國九十八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	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註（註二）
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$51,820 仟美元	$42,820 仟美元	18,500	100.0	$ 4,455,317	$ 547,741	$ 548,162	註一
	邦茂公司	台北市	投資業務	80,000	20,000	8,000	100.0	137,690	11,461	11,461	
	聯輝電子	桃園縣	投資業務	-	500	-	-	-	(17)	(17)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	51,820 仟美元	42,820 仟美元	18,500	100.0	139,398 仟美元	16,579 仟美元	16,579 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	47,558 仟美元	7,879 仟美元	7,879 仟美元	
	ITL	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	26,494 仟美元	(1 仟美元)	(1 仟美元)	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	20,133 仟美元	1,097 仟美元	1,097 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	16,704 仟美元	3,270 仟美元	3,270 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	2,126 仟美元	(762 仟美元)	(762 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	1,569 仟美元	(320 仟美元)	(320 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	投資業務	15,000 仟美元	6,000 仟美元	15,000	100.0	24,647 仟美元	5,419 仟美元	5,419 仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	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	48,472 仟美元	8,059 仟美元	8,059 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	1,703 仟美元	(793 仟美元)	(793 仟美元)	
ITEQ (HK)	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	11,200 仟美元	6,000 仟美元	-	100.0	9,476 仟美元	(775 仟美元)	(775 仟美元)	
	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	19,700 仟美元	15,900 仟美元	-	100.0	43,959 仟美元	6,195 仟美元	6,195 仟美元	

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之已實現利益淨額 421 仟元。

註二：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註二十三之說明。

聯茂電子股份有限公司

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
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	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	-	-	13,000 仟美元	100%	8,059 仟美元	48,472 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	29,000 仟美元	註一	15,900 仟美元	3,800 仟美元	-	19,700 仟美元	100%	6,195 仟美元	43,959 仟美元	-
茂成科技公司	生產及銷售多層線路板壓合	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	-	-	6,000 仟美元	100%	(793 仟美元)	1,703 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	11,200 仟美元	註一	6,000 仟美元	5,200 仟美元	-	11,200 仟美元	100%	(775 仟美元)	9,476 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
49,900 仟美元	54,900 仟美元	$2,910,797（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%。

【附錄五】　最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

Deloitte.
勤業眾信

勤業眾信聯合會計師事務所
10596 台北市民生東路三段156號12樓

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

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

會計師查核報告

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

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，聯茂電子股份有限公司及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」相關規定，以及其他相關公報配合新修訂之條文。

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）基秘字第〇五二號函規定，將員工分紅及董監酬勞視為費用，而非盈餘之分配。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師　楊明哲　　會計師　吳怡君

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0930128050 號

中華民國九十九年三月十九日

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

代碼	資產	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動資產				
1100	現金及約當現金（附註二及四）	$ 1,349,488	12	$ 1,068,689	12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	37,480	-	1,784	-
1320	備供出售金融資產－流動－淨額（附註二、六及二十三）	157,991	1	79,697	1
1120	應收票據－淨額（附註二及七）	321,319	3	152,255	2
1140	應收帳款－淨額（附註二及七）	3,356,347	30	2,562,830	28
1150	應收帳款－關係人（附註七及二十三）	-	-	66	-
1160	其他應收款（附註七）	455,730	4	785,939	8
1210	存貨－淨額（附註二、三及八）	1,068,428	10	273,325	3
1291	受限制銀行存款－流動（附註二十四）	-	-	45,540	-
1298	其他流動資產（附註二、十七及二十一）	301,077	3	208,646	2
11XX	流動資產合計	7,047,860	63	5,178,771	56
14XX	以成本衡量之金融資產－非流動（附註二及九）	15,907	-	16,514	-
	固定資產（附註二、十及二十四）				
	成本				
1501	土地	253,716	2	253,716	3
1521	房屋及建築	1,178,411	11	1,161,015	13
1531	機器設備	2,843,873	26	2,803,671	30
1551	運輸設備	49,567	-	45,218	1
1561	生財器具	288,521	3	288,640	3
1681	其他設備	359,350	3	314,415	3
15X1	成本合計	4,973,438	45	4,866,675	53
15X9	累積折舊	(1,636,435)	(15)	(1,294,893)	(14)
1599	累計減損	(83,646)	(1)	(73,441)	(1)
		3,253,357	29	3,498,341	38
1670	預付設備款	451,965	4	241,240	2
15XX	固定資產淨額	3,705,322	33	3,739,581	40
18XX	其他資產（附註二、十一、二十一及二十四）	378,234	4	337,336	4
1XXX	資產總計	$ 11,147,323	100	$ 9,272,202	100

代碼	負債及股東權益	九十八年十二月三十一日 金額	%	九十七年十二月三十一日 金額	%
	流動負債				
2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	$ 1,021	-	$ 7,367	-
2100	短期借款（附註十二及二十四）	852,509	8	739,696	8
2110	應付短期票券－淨額（附註十三）	119,903	1	-	-
2120	應付票據	56,737	1	48,659	1
2140	應付帳款	3,478,679	31	2,282,101	25
2170	應付費用	251,256	2	210,478	2
2210	其他應付款	129,365	1	412,237	4
2270	一年內到期之長期負債（附註二、十四、十五、十六及二十四）	251,526	2	136,346	1
2280	其他流動負債	188,047	2	51,665	1
21XX	流動負債合計	5,329,043	48	3,888,549	42
	長期負債				
2400	公平價值變動列入損益之金融負債－非流動（附註二及五）	-	-	7,740	-
2410	應付公司債（附註二及十四）	-	-	266,034	3
2420	長期借款（附註十五及二十四）	919,836	8	604,310	6
2440	長期應付款（附註十六）	40,538	-	49,515	1
24XX	長期負債合計	960,374	8	927,599	10
2888	存入保證金	6,577	-	4,556	-
2XXX	負債合計	6,295,994	56	4,820,704	52
	股東權益（附註二、十八及十九）				
3110	股本－每股面額 10 元，額定 350,000 仟股，九十八年發行 286,679 仟股；九十七年發行 294,679 仟股	2,866,792	26	2,946,792	32
	資本公積				
3210	資本公積－股票溢價	658,806	6	667,341	7
3272	資本公積－認股權	38,652	-	34,230	-
32XX	資本公積合計	697,458	6	701,571	7
	保留盈餘				
3310	法定盈餘公積	333,560	3	291,882	3
3350	未分配盈餘	868,198	8	416,773	5
33XX	保留盈餘合計	1,201,758	11	708,655	8
	股東權益其他項目				
3420	累積換算調整數	265,744	2	388,031	4
3450	金融商品未實現（損）益	67,862	1	(55,867)	(1)
3480	庫藏股票	(248,285)	(2)	(237,684)	(2)
34XX	股東權益其他項目合計	85,321	1	94,480	1
3XXX	股東權益合計	4,851,329	44	4,451,498	48
	負債及股東權益總計	$ 11,147,323	100	$ 9,272,202	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨曄

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元

代碼		九十八年度 金額	九十八年度 %	九十七年度 金額	九十七年度 %
4110	銷貨收入總額(附註二及二十三)	$12,642,730	103	$14,200,953	103
4190	減：銷貨退回及折讓	362,628	3	389,279	3
4000	銷貨收入淨額(附註二及二十三)	12,280,102	100	13,811,674	100
5000	銷貨成本（附註二十）	10,445,067	85	12,119,586	88
5910	銷貨毛利	1,835,035	15	1,692,088	12
6000	營業費用（附註二十）	845,973	7	882,691	6
6900	營業利益	989,062	8	809,397	6
	營業外收入及利益				
7110	利息收入（附註二十七）	7,133	-	15,940	-
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）	66,613	1	1,543	-
7140	處分以成本衡量之金融資產利益	206	-	-	-
7160	兌換利益－淨額（附註二）	-	-	88,110	1
7250	備抵呆帳轉回利益(附註二及七）	33,456	-	-	-
7310	金融商品評價利益－淨額(附註二、五及二十七）	44,373	1	-	-
7480	退稅收入	13,596	-	20,693	-
7480	其他（附註二）	42,741	-	35,051	-
7100	營業外收入及利益合計	208,118	2	179,657	1

（接次頁）

（承前頁）

代碼		九十八年度 金額	九十八年度 %	九十七年度 金額	九十七年度 %
	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、十及二十七）	$ 68,721	1	$ 171,443	1
7540	處分投資損失－淨額（附註二及五）	5,429	-	-	-
7560	兌換損失－淨額（附註二）	7,873	-	-	-
7630	資產減損損失（附註二、九、十及十一）	23,714	-	237,551	2
7640	金融商品評價損失－淨額（附註二、五及二十七）	-	-	5,227	-
7880	其他（附註二及二十）	39,392	-	79,709	-
7500	營業外費用及損失合計	145,129	1	493,930	3
7900	稅前利益	1,052,051	9	495,124	4
8110	所得稅利益（費用）（附註二及二十一）	(249,144)	(2)	13,099	-
9600	合併總純益	$ 802,907	7	$ 508,223	4
	歸屬予：				
9601	母公司股東	$ 802,907	7	$ 508,223	4
9602	少數股權	-	-	-	-
		$ 802,907	7	$ 508,223	4

代碼		稅前	稅後	稅前	稅後
	每股盈餘（附註二十二）				
9750	基本每股盈餘	$ 3.81	$ 2.91	$ 1.70	$ 1.74
9850	稀釋每股盈餘	$ 3.47	$ 2.65	$ 1.68	$ 1.73

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨曄

聯　　股份有限公司及子公司

合併股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股股利為元

	發行股本 股數（仟股）	發行股本 金額	資本公積（附註二、十四及十八）	保留盈餘（附註二及十八） 法定盈餘公積	保留盈餘（附註二及十八） 未分配盈餘	保留盈餘（附註二及十八） 合計	累積換算調整數（附註二）	金融商品未實現（損）益（附註二及十八）	庫藏股票（附註二及十九）	母公司股東權益合計	少數股權	股東權益合計
九十七年一月一日餘額	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－邦茂	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112)	(112)
九十七年度合併總純益	-	-	-	-	508,223	508,223	-	-	-	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
九十七年度盈餘分配（註）												
法定盈餘公積	-	-	-	41,678	(41,678)	-	-	-	-	-	-	-
股東紅利－現金 1.029 元	-	-	-	-	(280,679)	(280,679)	-	-	-	(280,679)	-	(280,679)
分配後餘額	294,679	2,946,792	701,571	333,560	94,416	427,976	388,031	(55,867)	(237,684)	4,170,819	-	4,170,819
轉換公司債轉換為普通股	-	-	(4,308)	-	(835)	(835)	-	-	28,143	23,000	-	23,000
轉換公司債轉換價格重設調整	-	-	8,730	-	-	-	-	-	-	8,730	-	8,730
註銷庫藏股 8,000 仟股	(8,000)	(80,000)	(8,535)	-	(28,290)	(28,290)	-	-	116,825	-	-	-
買回庫藏股票	-	-	-	-	-	-	-	-	(155,569)	(155,569)	-	(155,569)
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	95,007	-	95,007	-	95,007
認列子公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	-	28,722	-	28,722	-	28,722
換算調整數	-	-	-	-	-	-	(122,287)	-	-	(122,287)	-	(122,287)
九十八年度合併總純益	-	-	-	-	802,907	802,907	-	-	-	802,907	-	802,907
九十八年十二月三十一日餘額	286,679	$ 2,866,792	$ 697,458	$ 333,560	$ 868,198	$ 1,201,758	$ 265,744	$ 67,862	($ 248,285)	$ 4,851,329	$ -	$ 4,851,329

註：九十七年度員工紅利及董監酬勞合計 36,815 仟元，已於損益表扣除。

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　　經理人：高繼祖　　會計主管：蔡馨暳

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十八年度	九十七年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	$ 802,907	$ 508,223
折舊及攤銷	438,039	430,186
處分備供出售金融資產利益	(66,613)	(1,543)
金融商品評價損失（利益）－淨額	(44,373)	5,227
提列（迴轉）備抵呆帳	(33,456)	93,570
遞延所得稅	(31,895)	(64,916)
提列備抵銷貨折讓	29,851	30,019
資產減損損失	23,714	237,551
提列（迴轉）存貨跌價及呆滯損失	(16,711)	61,511
應付公司債折價攤銷	6,826	2,154
處分投資損失（利益）	5,429	(18,320)
處分固定資產損失	2,293	684
預付退休金	(359)	(2,268)
處分以成本衡量之金融資產利益	(206)	-
營業資產及負債項目之變動		
應收票據	(169,064)	72,511
應收帳款	(744,429)	59,672
應收帳款－關係人	66	3,347
其他應收款	330,209	(84,690)
存　　貨	(773,852)	717,790
其他流動資產	(17,800)	(12,001)
應付票據	8,078	(145,384)
應付帳款	1,151,902	(592,366)
應付費用	77,593	93,401
其他應付款	(207,747)	26,351
其他流動負債	136,382	(41,597)
營業活動之淨現金流入	906,784	1,379,112
投資活動之現金流量		
收取（給付）遠匯合約價款	(5,429)	18,320
購置固定資產	(558,974)	(759,772)
購買以成本衡量之金融資產價款	(189)	-
處分以成本衡量之金融資產價款	206	-

（接次頁）

（承前頁）

	九十八年度	九十七年度
受限制銀行存款－流動減少	$ 45,540	$ 62,033
取得子公司少數股權價款	-	(59)
受限制銀行存款減少（增加）	(106,000)	41,350
出售固定資產及待處理資產價款	36,711	11,099
存出保證金增加	(7,047)	(6,162)
處分備供出售金融資產價款	307,570	46,817
購買備供出售金融資產價款	(195,522)	(180,838)
其他資產減少（增加）	(35,339)	58,659
投資活動之淨現金流出	(518,473)	(708,553)
融資活動之現金流量		
償還長期借款	(131,200)	-
舉借長期借款	315,526	239,947
支付現金股利	(280,679)	(683,781)
買回庫藏股票	(155,569)	(237,684)
短期借款淨增加（減少）	103,496	(684,802)
應付短期票券淨增加	119,903	-
公司債到期還本	-	(40,000)
支付董監事酬勞	(7,502)	(19,024)
員工認股權轉換股本	-	2,350
支付員工紅利	(29,313)	(22,828)
發行公司債	-	300,000
其他負債增加	2,021	4,226
融資活動之淨現金流出	(63,317)	(1,141,596)
匯率影響數	(44,195)	(126,995)
現金及約當現金淨增加（減少）	280,799	(598,032)
年初現金及約當現金餘額	1,068,689	1,666,721
年底現金及約當現金餘額	$ 1,349,488	$ 1,068,689
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	$ 56,732	$ 176,091
減：資本化利息	132	372
不含利息資本化之本年度支付利息	$ 56,600	$ 175,719
支付所得稅	$ 428,424	$ 115,476

（接次頁）

（承前頁）

	九十八年度	九十七年度
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	($ 122,287)	$ 220,698
公司債轉換普通股及資本公積	$ 23,000	$ -
一年內到期之長期負債	$ 251,526	$ 136,346
註銷庫藏股	$ 116,825	$ 138,448
金融商品未實現損失	($ 123,729)	$ 55,867
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	$ 483,849	$ 844,406
應付設備款變動數	75,125	(84,634)
支付現金	$ 558,974	$ 759,772

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

（請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國九十九年三月十九日會計師查核報告）

董事長：蔡茂禎　經理人：高繼祖　會計主管：蔡馨曄

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國九十八及九十七年度

（金額除另予註明者外，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 Ever Smart International Ltd.（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.（ITL，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）、廣州聯茂電子科技公司（廣州聯茂公司）及東莞聯茂電子科技公司（東莞聯茂公司），分別設立於香港、大陸廣州及東莞地區；ITL 再轉投資聯茂（無錫）電子科技公司（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 40%之股權，持股已

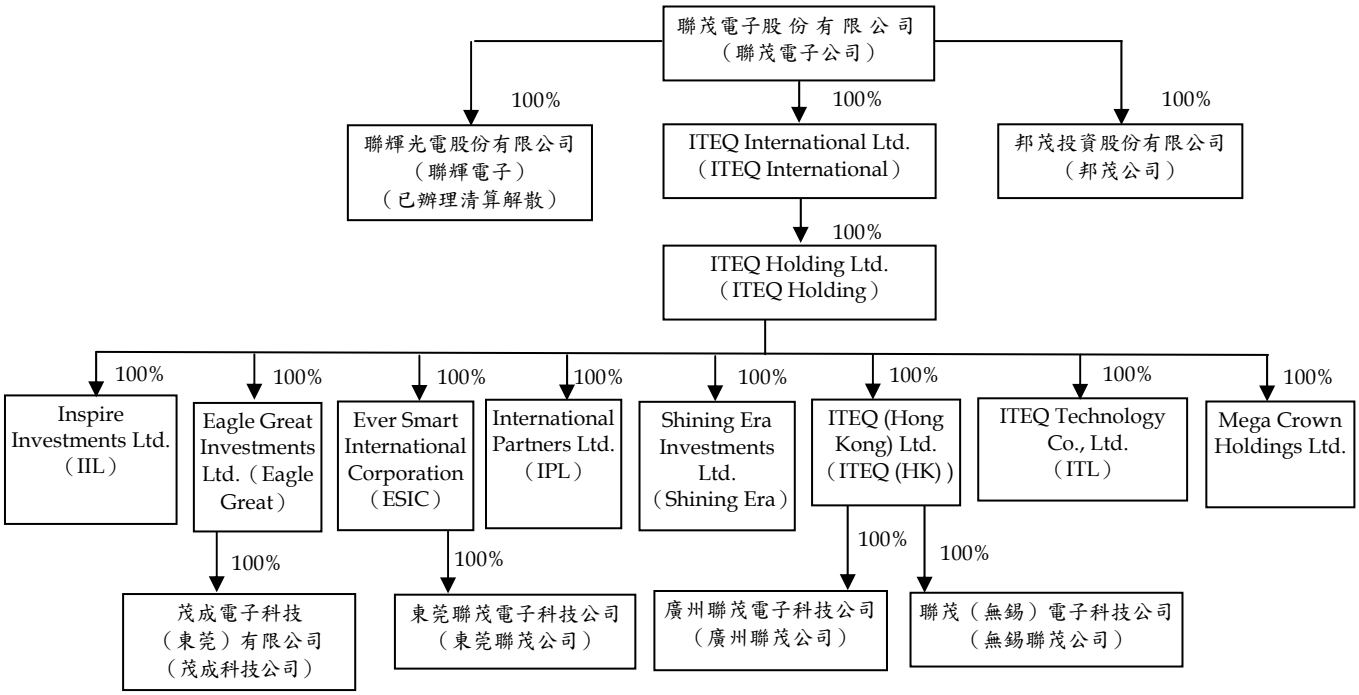
為 100%)，經由 Eagle Great 再轉投資茂成電子科技（東莞）有限公司（茂成科技公司)，設立於大陸東莞地區。自九十四年十二月起，本公司陸續移轉機器設備帳面價值 152,840 仟元加計安裝成本 18,040 仟元，共計 170,880 仟元透過 ITEQ International 、ITEQ Holding 投資 Eagle Great，並由 Eagle Great 將前項機器設備作價投資美金 3,600 仟元（折合新台幣 118,260 仟元)。

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、茂成科技公司及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 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、茂成科技公司及廣州聯茂公司。截至九十九年三月十九日止，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，其餘投資架構之修正尚未完成相關變更程序。

聯輝光電股份有限公司（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，惟已於九十八年十月二十九日辦理清算解散。ESIC、ITEQ (HK)及 Eagle Great 主要從事轉投資業務，IPL、IIL 及 Shining Era 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。

截至九十八年十二月三十一日止，本公司與子公司投資關係及持股比例如下：



截至九十八年及九十七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 2,143 人及 1,637 人。

二、<u>重要會計政策之彙總說明</u>

<u>合併財務報表編製基礎</u>

編入九十八及九十七年度之合併財務報表包括本公司、聯輝電子、邦茂公司、ITEQ International、ITEQ Holding、IIL、IPL、ITL、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；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，出售所得價款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，則自投資成本減除。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。九十八年一月一日以前，存貨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。比較成本與市價時係以個別項目為基礎，原料及物料係以重置成本為市價，製成品及在製品則以淨變現價值為市價。自九十八年一月一日起，存貨係以加權平均成本與淨變現價值孰低計價，比較成本與淨變現價值時，除同類別存貨外，係以個別項目為基礎。淨變現

價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用後之餘額。

以成本衡量之金融資產

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

固定資產

固定資產以成本減累計折舊計價。重大更新及改良作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。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計折舊外，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），依直線法按一至十年平均攤銷。

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，係以全部發行價格減除經單獨衡量之負債組成要素金額後，分攤至權益（資本公積－認股權）組成要素。非屬嵌入式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，屬嵌入非權益衍生性商品之負債組成要素則以公平價值衡量。公司債轉換時，以負債組成要素及權益組成要素之帳面價值作為發行普通股之入帳基礎。

依據財團法人中華民國會計研究發展基金會（會計研究發展基金會）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，則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。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則轉列為股東權益。

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，於股東會決議年度認列為費用。

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（例如權益商品），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

九十七年度之合併財務報表若干科目經重分類，俾配合九十八年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外，應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)異常製造成本及存貨跌價損失（或回升利益）應分類為銷貨成本。此項會計變動，使本公司及子公司九十八年度稅後淨利減少 18,140 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.07 元。為使財務報表一致表達，本公司及子公司亦重分類九十七年度之存貨跌價損失（帳列營業外費用及損失）61,511 仟元及出售下腳及廢料收入（帳列營業外收入及利益）78,305 仟元至銷貨成本。

(二) 員工分紅及董監酬勞之會計處理準則

本公司自九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會於九十六年三月發布（九六）基秘字第〇五二號函，員工分紅及董監酬勞應視為費用，而非盈餘之分配。此項會計變動，

使本公司九十七年度稅後淨利減少 26,968 仟元，稅後基本每股盈餘減少 0.09 元。

(三) 金融商品之會計處理準則

本公司及子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二七。

四、現金及約當現金

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
庫存現金及零用金	$ 666	$ 835
支票存款	16,161	1,962
活期存款	275,954	219,976
外幣存款	1,056,707	843,660
約當現金－銀行承兌匯票	-	2,256
	$1,349,488	$1,068,689

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，國外存款之相關資訊如下：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
中國大陸（九十八年 15,231 仟美元；九十七年 14,055 仟美元）	$487,232	$460,999
中國大陸（九十八年 37,900 仟人民幣；九十七年 28,088 仟人民幣）	177,590	135,021
中國大陸（九十八年 117 仟港幣；九十七年 141 仟港幣）	484	597
香港（九十八年 777 仟美元；九十七年 1,124 仟美元）	24,862	36,863
香港（九十八年 993 仟港幣；九十七年 270 仟港幣）	4,096	1,144
香港（7 仟日幣）	3	-
義大利－維若納（九十八年 130 仟歐元；九十七年 68 仟歐元）	6,008	3,149
	$700,275	$637,773

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：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
公平價值變動列入損益之金融資產－流動		
遠期外匯合約	$ 1,301	$ 1,784
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	36,179	-
	$ 37,480	$ 1,784
公平價值變動列入損益之金融負債－流動		
遠期外匯合約	$ 1,021	$ 7,367
公平價值變動列入損益之金融負債－非流動		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正權	$ -	$ 7,740

本公司及子公司九十八及九十七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。

截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，尚未到期之遠期外匯合約如下：

	幣別	到期期間	合約金額（仟元）
九十八年十二月三十一日			
預售遠期外匯	港幣兌新台幣	99.01.29	HKD 3,000 /NTD 12,485
預售遠期外匯	美元兌新台幣	99.01.05	USD 2,000 /NTD 64,246
預購遠期外匯	美元兌新台幣	99.01.04-99.02.26	USD 3,000 /NTD 95,536
九十七年十二月三十一日			
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

本公司及子公司於九十八及九十七年度因公平價值變動列入損益之金融商品分別產生 38,944 仟元及 13,093 仟元之淨利益。

六、備供出售金融資產－流動－淨額

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	$157,991	$ 79,697

七、應收帳款－淨額及應收帳款－關係人

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
非關係人	$ 3,534,261	$ 2,777,771
備抵呆帳	(110,118)	(166,026)
備抵銷貨折讓	(67,796)	(48,915)
	3,356,347	2,562,830
關係人	-	66
淨額	$ 3,356,347	$ 2,562,896

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九十八年度		九十七年度	
	應收票據	應收帳款	應收票據	應收帳款
年初餘額	$ 9,362	$ 166,026	$ 38,122	$ 85,341
減：本年度實際沖銷	(9,362)	(21,681)	(38,122)	(9,598)
加(減)：本年度提列(迴轉）呆帳費用	-	(33,456)	9,362	84,208
匯率影響數	-	(771)	-	6,075
年底餘額	$ -	$ 110,118	$ 9,362	$ 166,026

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（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
九十八年底					
台新銀行	1.16-1.50	$ 202,112	$ 126,139	$ 75,973	$ 655,870
台灣銀行	1.24	66,677	2,007	64,670	223,930
UPS Capital HK Limited	1.82-2.24	53,539	994	52,545	488,270
台北富邦銀行（註）	-	20,867	-	20,867	159,950
匯豐銀行（註）	-	5,002	-	5,002	86,262
中信銀行	1.29-2.97	459,568	353,521	106,047	511,840
民生銀行	1.25-1.55	34,389	22,969	11,420	1,247,610
中國銀行	2.06	63,340	44,338	19,002	383,880
遠東銀行	1.10-3.40	113,980	66,731	47,249	319,900
		$ 1,019,474	$ 616,699	$ 402,775	$ 4,077,512

讓售對象	已預支金額年利率（%）	出售應收帳款金額	已預支金額	保留款金額（帳列其他應收款）	約定額度
九十七年底					
台新銀行	3.56-4.16	$ 135,315	$ 135,315	$ -	$ 666,400
UPS Capital HK Limited	2.95-3.88	141,167	62,867	78,300	324,720
兆豐銀行	3.63	46,051	36,650	9,401	75,000
台北富邦銀行	3.60	45,510	37,807	7,703	196,800
台灣銀行	2.96-3.72	38,751	33,304	5,447	262,400
匯豐銀行（註）	-	12,888	-	12,888	154,856
大眾銀行（註）	-	4,307	-	4,307	131,200
中國信託銀行（註）	-	401	-	401	40,000
中信銀行	5.13-7.80	146,255	109,650	36,605	262,400
民生銀行	5.51-8.01	693,589	343,908	349,681	895,440
農業銀行	5.76-6.06	122,016	47,724	74,292	98,400
中國銀行	8.09	87,675	38,606	49,069	262,400
遠東銀行	3.61-3.76	235,405	201,031	34,374	328,000
		$ 1,709,330	$ 1,046,862	$ 662,468	$ 3,698,016

（註）該年度未預支價金。

上述額度均係循環使用。九十七年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十八年三月前收回。

截至九十八年十二月三十一日止，本公司及子公司已提供本票1,845,065 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

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
製成品	$ 324,802	$ 157,237
在製品	53,110	20,248
原物料	690,516	95,840
	$ 1,068,428	$ 273,325

九十八年及九十七年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為104,422 仟元及 121,133 仟元。

九十八及九十七年度與存貨相關之銷貨成本分別為 10,445,067 仟元及 12,119,586 仟元。九十八及九十七年度之銷貨成本分別包括存貨市價回升利益及跌價損失 16,711 仟元及 61,511 仟元，暨出售下腳及廢料收入 63,268 仟元及 78,305 仟元。

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	金額	持股%	金額	持股%
非上市（櫃）普通股				
達勝科技	$ 4,270	3.3	$ 5,000	3.3
太陽光電能源科技	9,009	0.2	8,820	0.2
Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L	2,628	18.0	2,694	18.0
隴邦科技（註）	-	-	-	10.2
邦英生物科技	-	5.0	-	5.0
普羅米數位科技（註）	-	-	-	1.1
邦利國際科技	-	2.5	-	2.5
	$ 15,907		$ 16,514	

註：隴邦科技及普羅米數位科技已分別於九十八年八月及十一月辦理清算解散。

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價值為零。

本公司於九十六年度依投資 Commerciale Internazinonale 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。

邦茂公司於九十八年度依投資達勝科技公司之淨公平價值評估，認列永久性跌價損失 730 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：

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
房屋及建築	$ 207,555	$ 161,346
機器設備	1,127,717	888,102
運輸設備	23,585	20,122
生財器具	92,562	67,606
其他設備	185,016	157,717
	$1,636,435	$1,294,893

茂成科技公司於九十八及九十七年度分別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 6,648 仟元及 76,000 仟元。

九十八及九十七年度固定資產資本化利息分別為 132 仟元及 372 仟元。利息資本化利率分別為 1.32%及 2.83%。

十一、其他資產

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
待出售資產－淨額	$ 90,201	$104,160
土地使用權	47,010	85,586
遞延費用	38,002	51,585
用品盤存	44,641	43,126
存出保證金	29,361	25,497
遞延所得稅資產（附註二十一）	9,572	16,709
商　　譽	9,378	9,607
受限制銀行存款－非流動	106,000	-
其　　他	4,069	1,066
	$378,234	$337,336

本公司及子公司分別於九十八及九十七年度針對待處理資產進行資產減損評估，分別認列減損損失 16,336 仟元及 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度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；廣州聯茂公司於九十八年度取得廣州開發區永和經濟區 18,508 平方公尺之土地使用權，並按其經營期限五十年攤銷。

廣州聯茂公司於九十八年二月經廣州開發區經濟發展和科技局「穗開經科（2009）51 號」函核准，取得產業優化升級扶持金 34,675 仟元（人民幣 7,400 仟元），依補助款用途規定作為公司非流動資產之購置或建造，帳列土地使用權取得成本之減項。

上述資產中包括土地使用權、受限制銀行存款－非流動及存出保證金等，部份業已設質抵押，請參閱附註二十四。

十二、短期借款

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
信用借款－九十八年餘額於九十九年一月至五月到期。年利率九十八年 0.85%-1.76%；九十七年 2.50%-4.95%	$ 852,509	$ 739,696

截至九十八年及九十七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 5,117,785 仟元及 4,599,908 仟元。

十三、應付短期票券

	九十八年十二月三十一日
商業本票	$ 120,000
未攤銷折價	(97)
淨額	$ 119,903
年利率	0.85%-0.98%
最後到期日	99.03.11

上述商業本票經金融機構保證。

十四、應付公司債

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
第五次無擔保可轉換公司債	$271,000	$300,000
應付公司債折價	(24,413)	(33,966)
	246,587	266,034
一年內到期之應付公司債	(246,587)	-
	$ -	$266,034

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。截至九十八年十二月三十一日止，計有可轉換公司債29,000仟元已轉換為本公司普通股1,426仟股。

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。本公司於九十八年八月十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，以現金股息停止過戶除息公告日之前一、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計算，重新調整之轉換價格由新台幣21.53元調整為20.34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。

十五、長期借款

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
信用借款－年利率九十八年1.00%-1.14%；九十七年1.21%-5.08%	$177,896	$615,328
抵押借款－年利率九十八年1.80%-2.28%；九十七年7.94%	741,940	120,182
	919,836	735,510
減：一年內到期之長期借款	-	(131,200)
	$919,836	$604,310

本公司於九十八年四月二十一日與華南銀行等五家銀行簽訂總額度為 1,300,000 仟元之三年期聯合貸款合約，截至九十八年十二月三十一日止，已動撥使用 550,000 仟元。依合約規定，本公司與子公司年度及半年度之合併財務報表：(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）不得高於 175%；(3)利息保障倍數不得低於 400%；及(4)有形資產淨值不得低於 3,700,000 仟元。

子公司無錫聯茂公司於九十八年九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 831,740 仟元（美元 26,000 仟元）。截至九十八年十二月三十一日止，已動撥使用 191,940 仟元（美元 6,000 仟元），至一〇一年九月到期一次償還本金。

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 120,182 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，惟子公司已於九十八年十月提前清償完畢。

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，截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，已分別動撥使用 77,896 仟元及 434,928 仟元。依合約規定，子公司於合約期間及約定額度內得循環動用，且子公司意圖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，惟本公司及子公司九十七年底之借款已於九十八年五月提前清償完畢。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 分別於九十八年十月六日及九十六年十月四日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約，截至九十八年及九十七年十二月三十一日止，已動撥使用 100,000 仟元及 131,200 仟元。依合約規定，上述借款於合約期間及約定額度內得循環動用，且本公司意圖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，惟本公司及子公司九十七年底之借款已於九十八年三月提前清償完畢。

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約，截至九十七年十二月三十一日止，已動撥使用 49,200 仟元，依合約規定，上述借款於合約期間及約定額度內得循環動用，且本公司意圖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，惟本公司及子公司已於九十八年三月提前清償完畢。

十六、長期應付款項

	九十八年 十二月三十一日	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%	$ 45,477	$ 54,661
減：一年內到期部分	4,939	5,146
	$ 40,538	$ 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。

十七、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。本公司九十八及九十七年度認列之確定提撥退休金成本分別為 9,916 仟元及 10,458 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之專戶。另本公司分別於九十七年四月七日及九十八年四月六日經桃園縣政府「府勞動字第 0970107514 號及第 0980115858 號」函核准，自九十七年三月至九十九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

	九十八年度	九十七年度
退休基金		
年初餘額	$ 31,179	$ 30,765
本年度孳息	919	414
年底餘額	$ 32,098	$ 31,179

(二) 淨退休金成本

	九十八年度	九十七年度
服務成本	$ -	$ -
利息成本	513	512
退休基金資產預期報酬	(797)	(846)
攤銷與遞延數	(75)	(361)
縮減或清償影響數	-	(1,573)
淨退休金成本	($ 359)	($ 2,268)

(三) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	$ -	$ -
非既得給付義務	14,056	14,898
累積給付義務	14,056	14,898
未來薪資增加之影響數	5,567	5,641
預計給付義務	19,623	20,539
退休基金資產公平價值	(32,098)	(31,887)
提撥狀況	(12,475)	(11,348)
未認列過渡性淨給付義務	(3,651)	(3,817)
未認列退休金利益	8,375	7,773
預付退休金(帳列其他流動資產)	($ 7,751)	($ 7,392)
(四) 既得給付	$ -	$ -

(五) 精算假設如下：

	九十八年度	九十七年度
折現率	2.25%	2.50%
未來薪資水準增加率	2.00%	2.00%
退休金資產預期報酬率	2.00%	2.50%

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。截至九十八年十二月三十一日止，子公司均尚未訂有退休辦法。

十八、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。

九十八及九十七年度應付員工紅利及董監酬勞估列金額分別為86,714 仟元及 36,815 仟元。前述員工紅利及董監酬勞係分別按稅後淨利（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 10%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，股票紅利股數按決議分紅之金額除以股票公平價值決定，股票公平價值係指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九十八年六月十六日及九十七年六月十三日決議通過九十七及九十六年度盈餘分配案如下：

	盈餘分配案		每股股利（元）	
	九十七年度	九十六年度	九十七年度	九十六年度
法定盈餘公積	$ 41,678	$105,687		
員工紅利－股票	-	53,266		
員工紅利－現金	-	22,828		
董監事酬勞－現金	-	19,024		
股東紅利－股票	-	170,945	$ -	$0.628
股東紅利－現金	280,679	683,781	1.029	2.512

九十八年六月十六日之股東常會決議配發之九十七年度員工紅利及董監酬勞合計為 36,815 仟元，與九十七年度財務報表估列之員工紅利及董監酬勞金額並無差異，其中員工紅利並全數以現金發放。

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。

本公司於九十八年度計有面額 29,000 仟元之可轉換公司債轉換為普通股 1,426 仟股；九十七年度並無可轉換公司債轉換為普通股。

本公司九十八年度盈餘分配議案，截至九十九年三月十九日止，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。截至九十八年十二月三十一日止，本公司已無可行使之認股權；九十七年度本公司員工認股權憑證發行情形如下：

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

本公司九十八及九十七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
九十八年度			
年初餘額	($ 55,867)	$ -	($ 55,867)
直接認列為股東權益調整項目	148,682	28,722	177,404
轉入當年度損益	(53,675)	-	(53,675)
年底餘額	$ 39,140	$ 28,722	$ 67,862

	備供出售金融資產	長期股權投資依持股比例認列	合計
九十七年度			
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)

十九、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
九十八年度				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
作為公司債轉換之用	6,000	8,000	1,426	12,574
	14,000	8,000	9,426	12,574
九十七年度				
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

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。為轉讓股份予員工，本公司於九十七年第四季買回庫藏股 8,000 股，金額計 116,825 仟元。惟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。該等庫藏股票已於九十八年三月二十四日辦理減資註銷，並於九十八年四月八日完成變更登記。

本公司於九十八年四月二十九日經董事會決議通過買回庫藏股票 8,000 仟股，以作為可轉換公司債股權轉換使用，每股之買回價格區間為 16 元至 24 元。截至九十八年十二月三十一日止，本公司業已全數執行，買回金額計 155,569 仟元。

二十、用人、折舊及攤銷費用

	九十八年度				九十七年度			
	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	$ 276,960	$ 289,715	$ -	$ 566,675	$ 267,862	$ 210,990	$ -	$ 478,852
勞健保費用	13,313	23,167	-	36,480	13,306	22,697	-	36,003
退休金費用	5,476	4,081	-	9,557	6,088	2,102	-	8,190
其他用人費用	37,294	10,557	-	47,851	28,570	29,990	-	58,560
	$ 333,043	$ 327,520	$ -	$ 660,563	$ 315,826	$ 265,779	$ -	$ 581,605
折舊費用	$ 363,104	$ 28,863	$ 1,136	$ 393,103	$ 342,042	$ 31,039	$ 1,434	$ 374,515
攤銷費用	$ 20,297	$ 24,639	$ -	$ 44,936	$ 18,213	$ 37,458	$ -	$ 55,671

二一、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、邦茂公司及聯輝電子

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：

	九十八年度	九十七年度
稅前利益以法定稅率（25%）計算之稅額	$221,891	$126,270
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(158,958)	(52,970)
暫時性差異	2,784	(2,161)
免稅所得	(7,332)	(7,494)
當年度抵用之投資抵減	(25,242)	(20,268)
未分配盈餘加徵 10%	5,540	16
基本稅額應納差額	1,087	-
當年度應負擔所得稅	39,770	43,393
短期票券分離課稅	-	18
遞延所得稅		
暫時性差異	(2,767)	2,137
因稅法改變產生之變動影響數	6,934	-
以前年度所得稅調整	41,853	(48,819)
所得稅費用（利益）	$ 85,790	($ 3,271)

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	$ 10,953	$ 12,879
存貨跌價損失	8,440	8,764
未實現銷貨折讓	8,105	9,563
未實現兌換利益	(1,122)	(761)
未實現銷貨毛利	149	6
未實現金融商品評價損（益）	56	(303)
	$ 26,581	$ 30,148
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產利益	$ 1,151	$ 1,734
虧損扣抵	-	17
	$ 1,151	$ 1,751

立法院於九十八年五月修正所得稅法第五條條文，將營利事業所得稅稅率由百分之二十五調降為百分之二十，並自九十九年度施行。本公司及國內子公司業已依此修正條文重新計算遞延所得稅資產或負債，並將所產生之差額列為遞延所得稅利益及費用。

3. 截至九十八年十二月三十一日止，本公司及邦茂公司均無尚未使用之虧損扣抵。

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：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	$ 53,761	$ 45,600
邦茂公司	$ 3,496	$ 3,398
聯輝電子		$ -

本公司及邦茂公司九十八年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 6.19%及 13.20%；九十七年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 14.50%及 22.27%。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。

截至九十八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九十六年度止之所得稅申報案件，均業經稅捐稽徵機關核定。

(二) 截至九十八年十二月三十一日止，東莞聯茂公司及無錫聯茂公司已無兩免三減半之稅賦減免優惠；茂成科技公司及廣州聯茂公司係第二年適用免徵所得稅賦。

1. 子公司九十八及九十七年度相關所得稅費用（利益）如下：

	九十八年度	九十七年度
東莞聯茂公司	$ 89,964	($ 3,770)
無錫聯茂公司	64,745	10,204
廣州聯茂公司	8,645	(16,262)
	$163,354	($ 9,828)

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	$ 154	$ 10,219
未實現銷貨折讓	5,731	2,963
存貨跌價損失	15,128	13,977
未實現兌換利益	(149)	(7,322)
減損損失	93,995	45,364
未實現金融商品評價損失	-	111
備抵評價	(13,770)	(6,822)
	$101,089	$ 58,490

（接次頁）

（承前頁）

	九十八年 十二月三十一日	九十七年 十二月三十一日
非流動（帳列其他資產）		
虧損扣抵	$ 23,188	$124,315
備抵評價	(14,767)	(109,357)
	$ 8,421	$ 14,958

二二、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）	每股純益（元）	
	稅前	稅後	（仟股）	稅前	稅後
九十八年度					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本年度合併純益	$1,052,051	$ 802,907	276,127	$ 3.81	$ 2.91
具稀釋作用潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	2,851		
第五次可轉換公司債	(34,528)	(25,896)	14,474		
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	$1,017,523	$ 777,011	293,452	$ 3.47	$ 2.65
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

本公司自九十七年一月一日起，採用（九六）基秘字第〇五二號函，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。

二三、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
太陽光電能源科技股份有限公司	子公司為該公司董事
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

(二) 本公司及子公司與關係人間之重大交易事項如下：

	九十八年		九十七年	
	金額	佔各該科目%	金額	佔各該科目%
全年度				
1. 銷貨收入－淨額				
上賦國際貿易公司	$ 379	-	$ 131	-
美磊科技	-	-	2	-
	$ 379	-	$ 133	-
十二月三十一日				
2. 應收帳款－關係人				
上賦國際貿易公司	$ -	-	$ 64	97
美磊科技	-	-	2	3
	$ -	-	$ 66	100

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. 本公司及子公司截至九十八年十二月三十一日止，持有太陽光電能源科技股份有限公司普通股 264 仟股，原始成本金額計 9,009 仟元，帳列以成本衡量之金融資產－非流動。

4. 本公司及子公司截至九十八年十二月三十一日止，持有美磊科技股份有限公司普通股 1,801 仟股，原始成本金額計 85,661 仟元，帳列備供出售金融資產－流動。

5. 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九十八年度	九十七年度
薪資	$ 25,209	$ 17,063
獎金	4,290	2,501
特支費	6,308	6,450
紅利	41,606	18,517
	$ 77,413	$ 44,531

二四、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短、長期銀行借款額度、承租廠房、運輸設備租賃等之保證金：

	九十八年十二月三十一日	九十七年十二月三十一日
受限制銀行存款－流動	$ -	$ 45,540
固定資產淨額	564,124	421,352
受限制銀行存款－非流動（帳列其他資產）	106,000	-
存出保證金（帳列其他資產）	29,361	25,497
土地使用權（帳列其他資產）	9,383	-

二五、重大承諾及或有事項

截至九十八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 1,179,378 仟元。

(二) 已簽約尚未支付之工程設備款分別計 53,077 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。

二六、期後事項

本公司於九十九年二月與他公司簽訂專利授權合約。依合約約定，本公司除應分三年支付一定額權利金外；並依每季使用該專利產品銷售額之一定比例支付銷售權利金，且於專利權有效期間內，該銷售權利金每年亦不得低於一定金額。

二七、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

	九十八年十二月三十一日		九十七年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金融資產				
現金及約當現金	$ 1,349,488	$ 1,349,488	$ 1,068,689	$ 1,068,689
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	37,480	37,480	1,784	1,784
備供出售金融資產－流動－淨額	157,991	157,991	79,697	79,697
應收票據－淨額	321,319	321,319	152,255	152,255
應收帳款－淨額	3,356,347	3,356,347	2,562,830	2,562,830
應收帳款－關係人	-	-	66	66
其他應收款	455,730	455,730	785,939	785,939
受限制銀行存款－流動	-	-	45,540	45,540
以成本衡量之金融資產－非流動	15,907	-	16,514	-
受限制銀行存款－非流動	106,000	106,000	-	-
存出保證金	29,361	29,361	25,497	25,497
金融負債				
公平價值變動列入損益之金融負債－流動	1,021	1,021	7,367	7,367
短期借款	852,509	852,509	739,696	739,696
應付短期票券－淨額	119,903	119,903	-	-
應付票據	56,737	56,737	48,659	48,659
應付帳款	3,478,679	3,478,679	2,282,101	2,282,101
應付費用	251,256	251,256	210,478	210,478
其他應付款	129,365	129,365	412,237	412,237
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	246,587	248,951	266,034	270,536
長期借款	919,836	919,836	735,510	735,510
長期應付款	45,477	48,195	54,661	55,146
存入保證金	6,577	6,577	4,556	4,556
衍生性商品依交易對方所屬地區分類				
本國				
遠期外匯合約	280	280	(5,583)	(5,583)

(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、其他應收款、短期借款、

應付短期票券－淨額、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－淨額、公平價值變動列入損益之金融負債－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－流動、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日，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。

(四) 本公司及子公司於九十八及九十七年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度利益及損失之金額分別為 44,373 仟元及 5,227 仟元。

(五) 本公司及子公司九十八年及九十七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 106,000 仟元及 45,540 仟元，金融負債分別為 1,264,476 仟元及 1,065,378 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 1,332,661 仟元及 1,063,636 仟元，金融負債分別為 919,836 仟元及 735,510 仟元。

(六) 本公司及子公司九十八及九十七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 7,133 仟元及 15,940 仟元，利息費用（包含資本化利息）總額分別為 68,853 仟元及 171,815 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，本公司九十八年度港幣及美元升值一分將使其公平價值分別下降 30 仟元及上升 10 仟元；本公司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，子公司九十七年度美元升值一分將使公平價值上升人民幣 120 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。本公司及子公司九十八年及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合約之信用風險金額分別約為 1,301 仟元及 1,784 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

本公司及子公司九十八及九十七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）	
九十八年度					
預售遠期外匯	99.01.29	NTD	12,485	HKD	3,000
預售遠期外匯	99.01.05	NTD	64,246	USD	2,000
預購遠期外匯	99.01.04-99.02.26	USD	3,000	NTD	95,536
九十七年度					
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

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。

本公司及子公司九十八年及九十七年十二月三十一日從事之活期及外幣銀行存款係屬浮動利率之資產，故市場利率變動將使活期及外幣銀行存款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。市場利率下降 1%，本公司現金流入預計將減少 13,327 仟元及 10,659 仟元。本公司及子公司九十八年及九十七年十二月三十一日從事之長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使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。市場利率增加 1%，本公司及子公司現金流出預計將增加 9,198 仟元及 7,355 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
	$ 98,433	$ 98,433

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，本公司因是依持有意圖將該類金融資產予以適當重分類至備供出售金融資產。

本公司及子公司九十八年十二月三十一日無經重分類且尚未除列之金融資產。

二八、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：附註五及二十七。
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，九十八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 1,040,267 仟元及 165,110 仟元，占本公司全年總進貨金額比例分別為 32%及 5%，已實現利益 421 仟元，於編製合併財務報表時，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，九十八年度本公司出售原、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 42,349 仟元、2,028 仟元及 4,435 仟元，占本公司銷貨成本比例分別為 1%、0%及 0%，未實現銷貨毛利 727 仟元，於編製合併財務報表時，業已沖銷。

(3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：截至九十八年十二月三十一日止，尚未認列之處分利益為 5,753 仟元，於編製合併財務報表時，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。

二九、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

	九十八年度			
	亞洲	國內	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	$ 8,414,408	$ 3,865,694	$ -	$12,280,102
來自母公司及合併子公司之收入	1,209,482	-	(1,209,482)	-
收入合計	$ 9,623,890	$ 3,865,694	($ 1,209,482)	$12,280,102
部門損益	$ 750,815	$ 236,645	$ 1,602	$ 989,062
公司一般收入				208,118
公司一般費用				(145,129)
稅前利益				$ 1,052,051
可辨認資產	$ 8,071,773	$ 3,075,550		$11,147,323

	九十七年度			
	亞洲	國內	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	2,714,496	-	(2,714,496)	-
收入合計	$11,040,648	$ 5,485,522	($ 2,714,496)	$13,811,674
部門損益	$ 522,480	$ 292,998	($ 6,081)	$ 809,397
公司一般收入				179,657
公司一般費用				(493,930)
稅前利益				$ 495,124
可辨認資產	$ 6,809,965	$ 2,462,237		$ 9,272,202

(三) 本公司及子公司外銷銷貨資訊列示如下：

地區	九十八年度	九十七年度
亞洲地區	$ 9,463,425	$10,975,951
歐洲地區	364,142	469,578
其他地區	36,667	5,489
	$ 9,864,234	$11,451,018

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司九十八及九十七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：

	九十八年度		九十七年度	
客戶	金額	%	金額	%
甲公司	$1,920,931	16	$1,532,990	11

聯茂電子股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國九十八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	貸出資金之公司	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	提列備抵呆帳金額	擔保品 名稱	擔保品 價值	對個別對象資金貸與限額（註一）	資金貸與總限額（註二）
1	本公司	Shining Era	應收及其他應收關係人款	17 仟美元	$ -	-	短期融通	$ -	營運週轉	$ -	—	$ -	$ 930,860	$ 1,861,720
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	10 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		聯輝公司	應收及其他應收關係人款	38	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
2	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	4,885 仟美元	2,844 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	9,728 仟美元	6,190 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	600 仟美元	600 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ESIC	應收及其他應收關係人款	6 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IIL	應收及其他應收關係人款	491 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	4,980 仟美元	45 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
3	IIL	本公司	應收及其他應收關係人款	63 仟美元	54 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ITL	應收及其他應收關係人款	81 仟美元	81 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	10,084 仟美元	1,593 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IPL	應收及其他應收關係人款	1 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	9 仟美元	9 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
4	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	3,902 仟美元	3,183 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		IPL	應收及其他應收關係人款	74 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
5	Shining Era	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	4,144 仟美元	2,122 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	2,219 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		本公司	應收及其他應收關係人款	154 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
6	ITEQ Holding	ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	1 仟美元	1 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
7	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 13,925 仟元	人民幣 13,925 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		無錫聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 479 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 17,208 仟元	人民幣 14,865 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
8	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 71 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720
9	茂成科技公司	Eagle Great	應收及其他應收關係人款	人民幣 100 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	—	-	930,860	1,861,720

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（九十八年前三季財務報表）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（九十八年前三季財務報表）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

民國九十八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	被背書保證對象		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）
		公司名稱	關係						
0	本公司	IIL	本公司間接持股100%之被投資公司	$3,490,725	$3,367,510	$3,188,872	$ -	68.51%	$5,817,875
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	3,157,870	3,061,091	-	65.77%	5,817,875
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	1,017,913	328,000	-	7.05%	5,817,875
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	546,338	63,980	-	1.37%	5,817,875
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	482,550	479,850	-	10.31%	5,817,875
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股100%之被投資公司	3,490,725	1,624,710	1,287,700	-	27.67%	5,817,875

註一：本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十八年前三季財務報表）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（九十八年前三季度財務報表）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

民國九十八年十二月三十一日

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	期末 仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	備註
聯茂電子公司	股票							
	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	$ 4,455,317	100.0	$ 4,459,422	註二
	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	8,000	137,690	100.0	137,690	註二
	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	751	63,820	1.1	63,820	
	聯茂電子（註一）	本公司	備供出售金融資產－流動	34	1,073	-	1,073	
	邦英生物科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	100	-	5.0	176	
	邦利國際科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	205	-	2.5	-	
邦茂投資	股票							
	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	1,050	89,250	1.5	89,250	
	台灣嘉碩科技	－	備供出售金融資產－流動	50	1,463	0.1	1,463	
	擎邦國際	－	備供出售金融資產－流動	116	2,385	0.2	2,385	
	達勝科技	－	以成本衡量之金融資產－非流動	500	4,270	3.3	3,349	
	太陽光電能源科技	子公司為該公司董事	以成本衡量之金融資產－非流動	264	9,009	0.2	3,528	

（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	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率(%)	市價或股權淨值	
ITEQ International	股權							
	ITEQ Holding	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	18,500	139,398 仟美元	100.0	139,398 仟美元	註二
	ESIC	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	10,750	47,558 仟美元	100.0	47,558 仟美元	註二
	ITL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	12,900	26,494 仟美元	100.0	26,494 仟美元	註二
	IPL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	500	20,133 仟美元	100.0	20,133 仟美元	註二
	IIL	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	1,000	16,704 仟美元	100.0	16,704 仟美元	註二
	Eagle Great	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	6,000	2,126 仟美元	100.0	2,126 仟美元	註二
	Shining Era	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	6,000	1,569 仟美元	100.0	1,569 仟美元	註二
	ITEQ (HK)	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	15,000	24,647 仟美元	100.0	24,647 仟美元	註二
	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	註二
ESIC	股權							
	東莞聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	48,472 仟美元	100.0	48,472 仟美元	註二
ITEQ (HK)	股權							
	無錫聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	43,959 仟美元	100.0	43,959 仟美元	註二
	廣州聯茂公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	9,476 仟美元	100.0	9,476 仟美元	註二
Eagle Great	股權							
	茂成科技公司	持股 100%之子公司	採權益法之長期投資	-	1,703 仟美元	100.0	1,703 仟美元	註二
Mega Crown	股權							
	Commerciale Internazinonale elettronica S.R.L.	—	以成本衡量之金融資產－非流動	-	82 仟美元	18.0	82 仟美元	

註一：係本公司經由法院判決取得之股票。

註二：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

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

民國九十八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	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期初		買入		賣出				期末	
					仟股	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	$ 3,730,005	-	$ 725,312（註一）	-	$ -	$ -	$ -	18,500	$ 4,455,317
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	18,500	113,854 仟美元	-	25,544 仟美元（註二）	-	-	-	-	18,500	139,398 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	6,000	10,242 仟美元	9,000	14,405 仟美元（註三）	-	-	-	-	15,000	24,647 仟美元
ITEQ (HK)	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	-	9,981 仟美元（註四）	-	-	-	-	-	43,959 仟美元
ITEQ (HK)	廣州聯茂公司	採權益法之長期投資	原始認股	子公司	-	5,051 仟美元	-	4,425 仟美元（註五）	-	-	-	-	-	9,476 仟美元

註一：包括新增投資 299,437 仟元、按權益法認列投資收益 548,162 仟元及換算調整數（122,287 仟元）。

註二：包括新增投資 9,000 仟美元、按權益法認列投資收益 16,579 仟美元及換算調整數（35 仟美元）。

註三：包括新增投資 9,000 仟美元、按權益法認列投資收益 5,419 仟美元及換算調整數（14 仟美元）。

註四：包括新增投資 3,800 仟美元、按權益法認列投資收益 6,195 仟美元及換算調整數（14 仟美元）。

註五：包括新增投資 5,200 仟美元、按權益法認列投資損失 775 仟美元。

註六：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

民國九十八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	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率	授信期間（註四）	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
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	$1,040,267	32	—	$ -	—	($ 94,517)	(10)	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	165,110	5	—	-	—	(99,577)	(10)	註二及三
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷貨	1,416,779	32	—	-	—	346,219	19	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進貨	1,416,779	51	—	-	—	(346,219)	(39)	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	1,061,241	36	—	-	—	691,626	51	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	1,061,241	28	—	-	—	(691,626)	(43)	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	1,613,780	81	—	-	—	730,739	77	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進貨	1,613,780	36	—	-	—	(730,739)	(42)	
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷貨	367,348	7	—	-	—	40,813	4	
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	367,348	20	—	-	—	(40,813)	(12)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	211,477	4	—	-	—	84,558	8	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進貨	211,477	6	—	-	—	(84,558)	(5)	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷貨	116,449	45	—	-	—	39,816	24	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進貨	116,449	54	—	-	—	(39,816)	(30)	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	銷貨	109,081	47	—	-	—	195,903	69	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	進貨	109,081	40	—	-	—	(195,903)	(69)	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷貨	338,057	12	—	-	—	322,351	25	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進貨	338,057	62	—	-	—	(322,351)	(67)	
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷貨	326,724	12	—	-	—	121,410	9	
ESIC	IPL	最終母公司相同	進貨	326,724	100	—	-	—	(121,410)	(100)	

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：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一般交易相同，付款係採定期結算方式為之。

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

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十八年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	$691,626	—	-	—	$176,175	$ -
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	346,219	—	-	—	214,502	-
IPL	ESIC	最終母公司相同	121,410	—	-	—	-	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	322,351	—	-	—	-	-
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	730,739	—	-	—	172,655	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	195,903	—	-	—	11,608	-

註：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

民國九十八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	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註（註二）
				本期期末	上期期末	股數（仟股）	比率	帳面金額			
聯茂電子公司	ITEQ International	薩摩亞	投資業務	$51,820 仟美元	$42,820 仟美元	18,500	100.0	$ 4,455,317	$ 547,741	$ 548,162	註一
	邦茂公司	台北市	投資業務	80,000	20,000	8,000	100.0	137,690	11,461	11,461	
	聯輝電子	桃園縣	投資業務	-	500	-	-	-	(17)	(17)	
ITEQ International	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	51,820 仟美元	42,820 仟美元	18,500	100.0	139,398 仟美元	16,579 仟美元	16,579 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	47,558 仟美元	7,879 仟美元	7,879 仟美元	
	ITL	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	26,494 仟美元	(1 仟美元)	(1 仟美元)	
	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元	500 仟美元	500	100.0	20,133 仟美元	1,097 仟美元	1,097 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	16,704 仟美元	3,270 仟美元	3,270 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	2,126 仟美元	(762 仟美元)	(762 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	1,569 仟美元	(320 仟美元)	(320 仟美元)	
	ITEQ (HK)	香港	投資業務	15,000 仟美元	6,000 仟美元	15,000	100.0	24,647 仟美元	5,419 仟美元	5,419 仟美元	
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	300	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	48,472 仟美元	8,059 仟美元	8,059 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	1,703 仟美元	(793 仟美元)	(793 仟美元)	
ITEQ (HK)	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	11,200 仟美元	6,000 仟美元	-	100.0	9,476 仟美元	(775 仟美元)	(775 仟美元)	
	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	19,700 仟美元	15,900 仟美元	-	100.0	43,959 仟美元	6,195 仟美元	6,195 仟美元	

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之已實現利益淨額 421 仟元。

註二：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註二之說明。

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

大陸投資資訊

民國九十八年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明外，為新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
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	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	-	-	13,000 仟美元	100%	8,059 仟美元	48,472 仟美元	$ -
無錫聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板	29,000 仟美元	註一	15,900 仟美元	3,800 仟美元	-	19,700 仟美元	100%	6,195 仟美元	43,959 仟美元	-
茂成科技公司	生產及銷售多層線路板壓合	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	-	-	6,000 仟美元	100%	(793 仟美元)	1,703 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	11,200 仟美元	註一	6,000 仟美元	5,200 仟美元	-	11,200 仟美元	100%	(775 仟美元)	9,476 仟美元	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
49,900 仟美元	54,900 仟美元	$2,910,797（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

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

九十八年度

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（註三及五）			
				科目	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	IPL	1	進貨（銷貨成本及存貨）	$1,040,267	註四	8.47%
1	IPL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	1,040,267	註四	8.47%
0	聯茂電子公司	IIL	1	進貨（銷貨成本及存貨）	165,110	註四	1.34%
2	IIL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	165,110	註四	1.34%
0	聯茂電子公司	IIL	1	應付帳款	99,577	註四	0.89%
2	IIL	聯茂電子公司	2	應收帳款	99,577	註四	0.89%
0	聯茂電子公司	IPL	1	應付帳款	94,517	註四	0.85%
1	IPL	聯茂電子公司	2	應收帳款	94,517	註四	0.85%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	應付帳款	730,739	註四	6.56%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	應收帳款	730,739	註四	6.56%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	應付帳款	40,813	註四	0.37%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	應收帳款	40,813	註四	0.37%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	其他應付款	57,966	註四	0.52%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	其他應收款	57,966	註四	0.52%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	其他應付款	26,860	註四	0.24%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	其他應收款	26,860	註四	0.24%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	應付帳款	691,626	註四	6.20%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	應收帳款	691,626	註四	6.20%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	應付帳款	346,219	註四	3.11%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	應收帳款	346,219	註四	3.11%
7	ESIC	IPL	3	應付帳款	121,410	註四	1.09%
1	IPL	ESIC	3	應收帳款	121,410	註四	1.09%
5	茂成科技公司	Eagle Great	3	應付帳款	195,903	註四	1.76%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	應收帳款	195,903	註四	1.76%

（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（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	應付帳款	$ 39,816	註四	0.36%
5	茂成科技公司	Eagle Great	3	應收帳款	39,816	註四	0.36%
6	Eagle Grat	IPL	3	應付帳款	84,931	註四	0.76%
1	IPL	Eagle Great	3	應收帳款	84,931	註四	0.76%
5	茂成科技公司	東莞聯茂公司	3	其他應付款	132,640	註四	1.19%
3	東莞聯茂公司	茂成科技公司	3	其他應收款	132,640	註四	1.19%
10	ITL	ITEQ（HK）	3	應收帳款	849,939	註四	7.62%
11	ITEQ（HK）	ITL	3	其他應付款	849,939	註四	7.62%
8	Shining Era	IPL	3	其他應付款	90,990	註四	0.82%
1	IPL	Shining Era	3	其他應收款	90,990	註四	0.82%
9	廣州聯茂公司	Shining Era	3	其他應付款	68,722	註四	0.62%
8	Shining Era	廣州聯茂公司	3	其他應收款	68,722	註四	0.62%
11	ITEQ（HK）	Shining Era	3	應付帳款	27,980	註四	0.25%
8	Shining Era	ITEQ（HK）	3	其他應收款	27,980	註四	0.25%
11	ITEQ（HK）	Shining Era	3	其他應付款	42,998	註四	0.39%
8	Shining Era	ITEQ（HK）	3	其他應收款	42,998	註四	0.39%
3	東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	應付帳款	84,558	註四	0.76%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	84,558	註四	0.76%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應付帳款	102,851	註四	0.92%
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	102,851	註四	0.92%
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	其他應付款	65,798	註四	0.59%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	其他應收款	65,798	註四	0.59%
9	廣州聯茂公司	IPL	3	應付帳款	322,351	註四	2.89%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	應收帳款	322,351	註四	2.89%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨收入	1,416,779	註四	11.54%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨折讓	44,517	註四	0.36%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	1,372,262	註四	11.18%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	銷貨收入	367,348	註四	2.99%
4	無錫聯茂公司	IIL	3	銷貨折讓	3,745	註四	0.03%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	363,603	註四	2.96%
1	IPL	ESIC	3	銷貨收入	326,724	註四	2.66%
1	IPL	ESIC	3	銷貨折讓	4,770	註四	0.04%
7	ESIC	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	321,954	註四	2.62%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	1,613,780	註四	13.14%
2	IIL	無錫聯茂公司	3	銷貨折讓	26,071	註四	0.21%

（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（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
4	無錫聯茂公司	IIL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	$ 1,587,709	註四	12.93%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	1,061,241	註四	8.64%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨折讓	4,382	註四	0.04%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	1,056,859	註四	8.60%
1	IPL	Eagle Great	3	銷貨收入	97,063	註四	0.79%
1	IPL	Eagle Great	3	銷貨折讓	6,081	註四	0.05%
6	Eagle Great	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	90,982	註四	0.74%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	338,057	註四	2.75%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	銷貨折讓	3,476	註四	0.03%
9	廣州聯茂公司	IPL	3	銷貨成本	334,581	註四	2.72%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨收入	116,449	註四	0.95%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨折讓	2,406	註四	0.02%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	114,043	註四	0.93%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	銷貨收入	109,081	註四	0.89%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	銷貨折讓	6,081	註四	0.05%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	進貨（銷貨成本及存貨）	103,000	註四	0.84%
2	IIL	IPL	3	銷貨收入	40,390	註四	0.33%
1	IPL	IIL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	40,390	註四	0.33%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	211,477	註四	1.72%
3	東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	211,477	註四	1.72%

九十七年度

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（註三及五）			
				科目	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	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%

（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（註三及五）			
				科目	金額	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	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%
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	註四	11.70%
1	IPL	Eagle Great	3	銷貨收入	86,952	註四	0.63%
1	IPL	Eagle Great	3	銷貨折讓	10,967	註四	0.08%
6	Eagle Great	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	75,985	註四	0.55%
6	Eagle Great	茂成電子科技（東莞）有限公司	3	銷貨收入	155,983	註四	1.13%
6	Eagle Great	茂成電子科技（東莞）有限公司	3	銷貨折讓	11,292	註四	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	註四	1.05%
1	IPL	IIL	3	應付帳款	80,214	註四	0.87%
2	IIL	IPL	3	應收帳款	80,214	註四	0.87%
3	東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	應付帳款	714,447	註四	7.71%
1	IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	應收帳款	714,447	註四	7.71%
8	ESIC	IPL	3	應付帳款	96,265	註四	1.04%
1	IPL	ESIC	3	應收帳款	96,265	註四	1.04%
1	IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	應付帳款	516,950	註四	5.58%
3	東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	應收帳款	516,950	註四	5.58%
3	東莞聯茂電子科技公司	IPL	3	其他應付款	164,589	註四	1.78%
1	IPL	東莞聯茂電子科技公司	3	其他應收款	164,589	註四	1.78%
5	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	應付帳款	470,441	註四	5.07%

（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（註三及五）			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	應收帳款	$ 470,441	註四	5.07%
5	聯茂（無錫）電子科技公司	IIL	3	其他應付款	145,001	註四	1.56%
2	IIL	聯茂（無錫）電子科技公司	3	其他應收款	145,001	註四	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	註四	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	註四	0.22%
6	Eagle Great	IPL	3	應付帳款	54,079	註四	0.58%
1	IPL	Eagle Great	3	應收帳款	54,079	註四	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	註四	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	註四	0.90%
6	Eagle Great	IPL	3	其他應付款	125,457	註四	1.35%
1	IPL	Eagle Great	3	其他應收款	125,457	註四	1.35%
11	HK	ITL	3	其他應付款	871,460	註四	9.40%
12	ITL	HK	3	應收帳款	871,460	註四	9.40%
10	Shining Era	IPL	3	其他應付款	142,726	註四	1.54%
1	IPL	Shining Era	3	其他應收款	142,726	註四	1.54%
9	廣州聯茂電子科技公司	Shining Era	3	應付帳款	131,109	註四	1.41%
10	Shining Era	廣州聯茂電子科技公司	3	其他應收款	131,109	註四	1.41%
11	HK	Shining Era	3	其他應付款	72,775	註四	0.78%
10	Shining Era	HK	3	其他應收款	72,775	註四	0.78%

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

ITEQ

Innovation · Teamwork · Excellence · Quality

傑登廣告 設計 編印
02-29257555