

股票代號：6213

ITEQ

Innovation · Teamwork · Excellence · Quality

聯茂電子股份有限公司

ITEQ CORPORATION

99年度 年 報



中華民國一〇〇年四月三十日 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.twse.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：副總經理

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	廣州市廣州經濟技術開發區永和經濟區華峰路 2 號	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
	聯茂(仙桃)電子科技 有限公司	湖北省仙桃市黃金大道東段 88 號	～籌設中～

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	7
一、組織系統	7
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	8
三、公司治理運作情形	17
四、會計師公費資訊	29
五、更換會計師資訊	30
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	30
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	30
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資訊	31
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	32
肆、募資情形	33
一、資本及股份	33
二、公司債辦理情形	39
三、特別股辦理情形	39
四、海外存託憑證辦理情形	39
五、員工認股權憑證辦理情形	39
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	39
七、資金運用計畫執行情形	39
伍、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	45
三、從業員工	49
四、環保支出資訊	49
五、勞資關係	50
六、重要契約	52
陸、財務概況	53
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	53
二、最近五年度財務分析	55
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	56
四、最近年度財務報表含會計師查核報告	56
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	56
六、公司及其關係企業發生財務週轉困難情事	56

目 錄

	頁次
七、資產減損狀況-----	56
八、資產負債評價科目提列方式的評估依據及基礎-----	57
九、金融商品資訊之揭露-----	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-----	65
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-----	66
七、其他重要事項-----	69
捌、特別記載事項-----	70
一、關係企業相關資料-----	70
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形-----	74
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-----	74
四、其他必要補充說明事項-----	74
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-----	74
【附錄】	
一、內部控制聲明書-----	75
二、最近年度財務報告之監察人審查報告-----	76
三、最近年度財務報表含會計師查核報告書-----	77
四、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表-----	131

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東女士、先生們：

一、 2010 年度營業結果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	2010 年度	2009 年度	YoY(%)
營業收入	19,934,597	12,280,102	62.3
營業毛利	2,952,686	1,835,035	60.9
稅後純益	1,454,974	802,907	81.2

(二) 預算執行情形

本公司 2010 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		2010 年度	2009 年度
財務 結構	負債佔資產比率(%)	60.7	56.0
	長期資金佔固定資產比率(%)	168.8	156.8
償債 能力	流動比率(%)	126.7	132.3
	速動比率(%)	106.3	112.2
獲利 能力	資產報酬率(%)	11.8	8.4
	股東權益報酬率(%)	27.6	17.3
	營業利益佔實收資本比率(%)	66.7	34.5
	稅前純益佔實收資本比率(%)	64.4	36.7
	純益率(%)	7.3	6.5
	稅後每股盈餘(元)	5.30	2.91

(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、高速傳輸低損耗基板材料、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(智慧型手機、平板電腦、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，以及相關高導熱用 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。

2011 年延續 2010 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，除不斷提升自身技術外，也應持續厚植研發能力，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)，新開發產品性能提升(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，2011 年規劃研發產品均已進入試產或客戶認證階段，預估下半年即可陸續導入大量量產。

壹、致股東報告書

二、 2011 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

日本強震衝擊全球供應鏈，採用日系客戶訂單轉向台灣、韓國及美國，中長期將加速提高台系供應鏈比重，轉單效應應逐步顯現，可望利用日本的轉單需求，增加對台灣軟板業者產品的送樣及測試，打入高階軟板市場的機會。

我司在電子基材的領先地位及原物料供應無虞下，再加上今年雲端產品、遊戲機、智慧型手機及平板電腦等產品需求強勁，及大廠積極投入 LED 照明市場，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 2013 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

美國量化寬鬆政策、新興市場通貨膨脹、LED 照明市場及日本強震的轉單效應，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



中華民國一〇〇年四月三十日

貳、公司簡介

一、 設立日期

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

二、 公司沿革

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

民國86年：

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

民國87年：

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

民國88年：

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

民國89年：

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

貳、公司簡介

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手機認證通過暨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-ERISSON、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%。

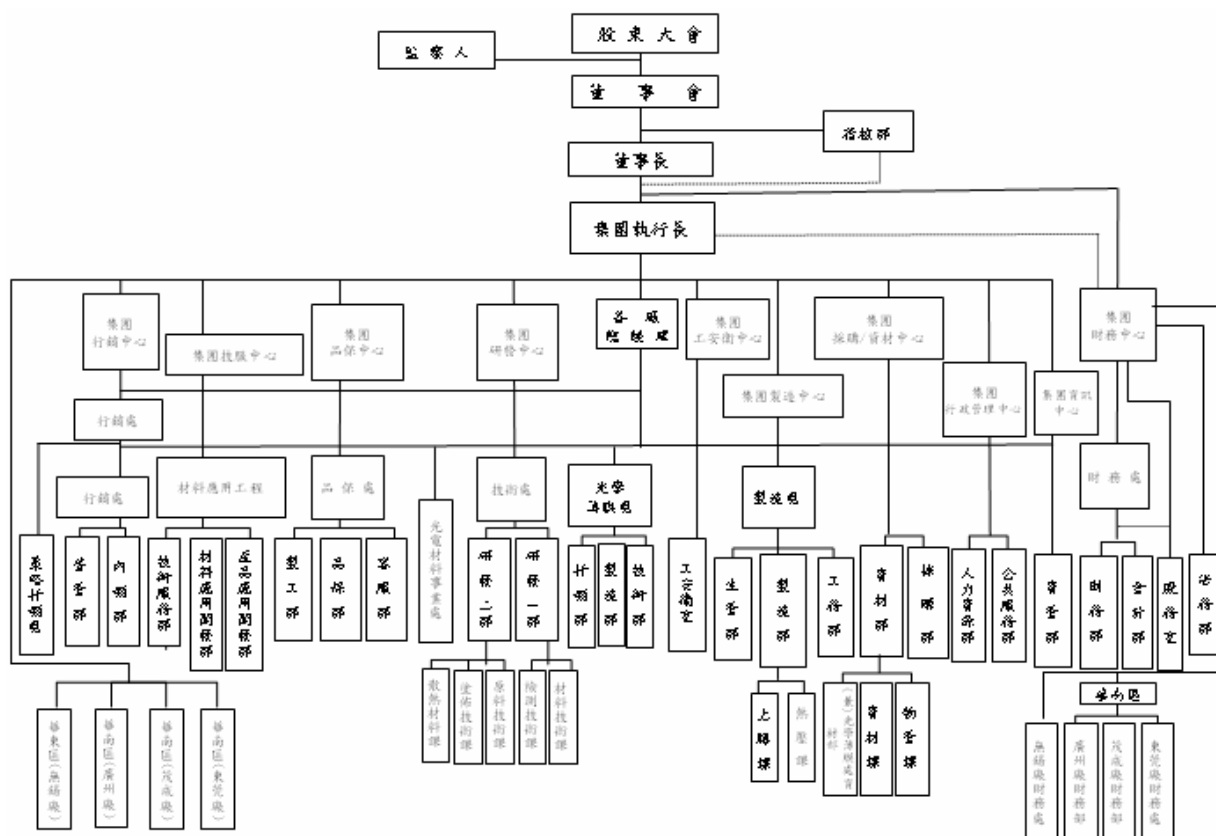
民國99年：

- 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、茂成廠之擴建案。
- 新設「聯茂(仙桃)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，以及相關產品的進出口貿易行為，初期資本額定為美金600萬元。
- 桃園平鎮二廠12月10日因丙酮暫存槽引起氣爆產生祝融損失，造成部分廠房、機器設備、原物料及成品毀損，影響集團整體產能約4%，嗣經集團間產銷調度及該廠有投保火險及營業中斷險，其影響有限。
- 年度合併營收近200億，較上年度大幅成長62%。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一) 組織結構



(二) 主要部門所營業務：

部 門	主 要 職 掌
稽核部	稽核、評估各部門營運與內部控制實施，建議改善。
法務部	綜理集團各項法律及智慧財產事務。
股務室	綜理集團各項股務事務。
財務部及會計部	綜理集團財務、會計、資金管理與控制。
外銷部	國外市場行銷及客戶開發。
內銷部	台灣、香港與中國大陸市場行銷及客戶開發。
營管部	確認出貨交期及客戶管理。
技術服務部	台灣、香港與中國大陸市場客戶服務。
管理處	綜理公司人事、行政、總務等業務事宜。
工安衛中心	全廠工安衛工作規劃、建置、執行。
資材部	生產排程規劃控管、物料供需規劃控管、資訊系統規劃、維護。

部 門	主 要 職 掌
採購部	原物料及生產設備之採購、進出口保稅業務。
資管部	電腦化、程式設計及維護電腦之正常運作及負責制度化文件管理事務。
技術處(研發)	新產品開發研究、新原物料評估與 SOP 訂定、專案規劃申請執行。
材料應用開發	外銷及 OEM/ODM 技術及高階材料推廣，材料電性研究。
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；生產設備維護保養。
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。
光電材料事業處	軟性無膠銅箔(FCCL)技術及太陽能背板技術配方研發及台灣量產籌備處。
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、%；100 年 4 月 19 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		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	98.06.16	3 年	96.06.15	4,350,180	1.52	8,348,180	2.91	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	98.06.16	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3	無	無	無
董事	黃睿燦	98.06.16	3 年	96.06.15	2,334,367	0.81	2,334,367	0.81	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4	無	無	無
董事	福村建設(股)公司 代表人： 程世芳	98.06.16	3 年	96.06.15	7,386,870	2.58	14,388,870	5.02	不適用	不適用	不適用	不適用	University of Wisconsin-Madison, Master of Business Administration	美磊科技董事兼副總 邦茂投資公司監察人	無	無	無
					133,141	0.05	303,141	0.11	0	0.00	0	0.00					
獨立董事	梁修宗	98.06.16	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	98.06.16	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	華晶科技(股)公司法務長	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		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	洪振攀	98.06.16	3年	89.06.16	702,840	0.25	1,202,840	0.42	5,464	0.00	0	0.00	台大化工所碩士	擎邦國際科技工程董事長 彬台科技董事長 茂能科技董事長 邦特生物科技監察人	無	無	無
監察人	白蓉生	98.06.16	3年	91.10.22	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0	0.00	中興大學化學系	台灣電路板協會資深技術顧問 欣興電子股份有限公司顧問 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、聯茂(仙桃)電子科技有限公司、邦茂投資公司等6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、正文科技董事及美磊科技公司100%轉投資之美騰科技公司董事長。

註3：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、聯茂(仙桃)電子科技有限公司、邦茂投資公司等5家公司董事、佳邦科技公司獨立董事、太陽光電能源科技公司之法人董事。

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

2. 法人股東之主要股東

100年4月19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 之專門職 業及技術 人員	商務、法 務、財務、 會計或公 司業務所 須之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
董事長 蔡茂禎			✓	✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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
獨立董事 詹惠芬		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0家
監察人 洪振攀			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	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、%；100年4月19日

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	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1	無	無	無
副總經理	黃睿燦	90.07.16	2,334,367	0.81	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2	無	無	無
副總經理	張校康	92.01.03	999,928	0.35	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經理 德宏工業股份有限公司經理 德宏工業(股)公司技術部經理	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	註3	無	無	無
副總經理 財會主管	蔡馨喈	97.10.28	48,000	0.02	0	0.00	0	0.00	政治大學財稅系 安泰商銀會計室主任 董事會秘書室主任	註4	無	無	無

註1：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、聯茂(仙桃)電子科技有限公司、邦茂投資公司等5家公司董事、佳邦科技公司獨立董事、太陽光電能源科技公司之法人董事。

註2：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事兼總經理、廣州聯茂電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事。

註3：聯茂公司100%轉投資之東莞聯茂電子科技有限公司董事、茂成電子科技(東莞)有限公司董事、廣州聯茂電子科技有限公司董事、聯茂(無錫)電子科技有限公司董事兼總經理、聯茂(仙桃)電子科技有限公司董事。

註4：聯茂公司100%轉投資之邦茂投資(股)公司、廣州聯茂電子科技有限公司、聯茂(無錫)電子科技有限公司、聯茂(仙桃)電子科技有限公司等4家公司董事。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

1. 董事(含獨立董事)之酬金

單位：新台幣仟元/仟股																					
職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				ABCDEF等				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)	A、B、C及D等 四項總額占稅後 純益之比例(註3)		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)		合併 報表內 所有公 司						
						本公司	合併 報表內 所有公 司	本公司	合併 報表內 所有公 司		本公司	合併 報表內 所有公 司	本公司			合併 報表內 所有公 司					
董事長	蔡茂禎(a)					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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	3.24	3.55	無
董事長	福村建設 (股)公司					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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	0	0	
	(b) 代表人： 程世芳					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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	0	0	
董事	葛成德(c)	0	0	0	18,808	18,808	1,299	1,299	1.38	1.38	13,463	18,079	0	0	0	13,531	0	0	3.55		
董事	高繼祖(d)					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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			
董事	黃審嫻(e)					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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			
獨立董事	梁修宗(f)					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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			
獨立董事	詹惠芬(g)					合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	合併 報表內 所有公 司	本公司	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 利金額 (市值)	股票紅 利金額 (市值)	現金紅 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			

註1：99年度並無實際給付退職退休金；99年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣11,892仟元(全數員工)。
註2：99年度盈餘分配案，於100年股東常會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額(擬議數)。
註3：稅後純益分別係指本公司99年度稅後純益新台幣1,454,974仟元及合併報表99年度稅後純益新台幣1,454,974仟元。
註4：99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(100年)擬議配發數(僅供參考)。

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	-	-	-	-
200 萬元(含)~500 萬元	a、b、c、d、e、f、g	a、b、c、d、e、f、g	b、f、g	b、f、g
500 萬元(含)~1,000 萬元	-	-	a、c、e	a、c
1,000 萬元(含)~1,500 萬元	-	-	-	e
1,500 萬元(含)~3,000 萬元	-	-	d	d
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	7	7

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

2. 監察人之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C、D 及 等三項總額占稅 後純益之比例 (%) (註 3)		有無 領取 來自 子公司 以外轉 投資業 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	2,479	2,479	25	25	0.17	0.17	無
監察人	白蓉生(b)	0	0	0	0	2,479	2,479	15	15	0.17	0.17	無
監察人	徐超俊(c)	0	0	0	0	1,026	1,026	15	15	0.07	0.07	無

備註：99 年 5 月~9 月監察人持股成數不足情事連續達 3 個月以上，故揭露個別監察人之酬金。

註 1：99 年度並無實際給付退職退休金。

註 2：99 年度盈餘分配案，於 100 年股東常會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額(擬議數)。

註 3：稅後純益分別係指本公司 99 年度稅後純益 1,454,974 仟元及合併報表 99 年度稅後純益 1,454,974 仟元。

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	c	c
200 萬元(含)~500 萬元	a、b	a、b
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	3	3

※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. 99 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	現金紅利 金額	股票紅利 金額(市價)	現金紅利 金額	股票紅利 金額(市價)	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	高繼祖(a)															
董事長高級顧問	萬威德(b)															
副總經理	黃睿燦(c)	13,238	19,030	0	0	4,191	6,358	0	30,241	0	30,241	3.28	3.82	0	0	無
副總經理	張校康(d)															
副總經理	郭振定(e)															
副總經理 (財會主管)	蔡馨喆(f)															

註 1：99 年度並無實際給付退職退休金；99 年度認列之確定提撥退休金成本為新台幣 11,892 仟元(全數員工)。

註 2：99 年度盈餘分配議案，於 100 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 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)。

註 3：稅後純益分別係指本公司 99 年度稅後純益 1,454,974 仟元及合併報表 99 年度稅後純益 1,454,974 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	b
500 萬元(含)~1,000 萬元	c、d、e、f	c、f
1,000 萬元(含)~1,500 萬元	a	d、e
1,500 萬元(含)~3,000 萬元	-	a
3,000 萬元(含)~5,000 萬元	-	-
5,000 萬元(含)~1 億元	-	-
1 億元以上	-	-
總計	6	6

※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

100 年 4 月 28 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(%)
總經理	高繼祖	29,972	0	29,972	2.06
副總經理	張校康				
副總經理	黃睿燦				
副總經理	郭振定				
財務副總(財會主管)	蔡馨曄				

註 1：100 年分配 99 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 99 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 99 年度之稅後純益新台幣 1,454,974 仟元計算之。

(3) 取得前五大員工分紅人士之姓名及配發情形

(99 年取得 98 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	27,800 仟元
郭振定	副總經理		
張校康	副總經理		
黃睿燦	副總經理		
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	98 年度		99 年度	
	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
董事	7.55%	9.16%	5.07%	5.62%
監察人				
總經理及副總經理				

註：99 年度經理人之員工紅利金額及董監酬勞係採 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)。

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。 ● 公司法第 240 條規定，僅以現金發放。	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。 ● 依據證券交易法第 14-6 條規定，上市公司需於 100 年底前完成薪酬委員會設置及委任事宜，目前為規劃階段中。

三、 公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

99 年度董事會開會 6 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
董事長	蔡茂禎	6	0	100	
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	5	1	83	
董事	高繼祖	6	0	100	
董事	黃睿燦	6	0	100	
董事	萬威德	4	2	67	100.02.25 卸任
獨立董事	梁修宗	5	0	83	
獨立董事	詹惠芬	4	1	67	
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：無。					
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；另依據證券交易法第 14-6 條規定，上市公司需於 100 年底前完成薪酬委員會設置及委任事宜，目前為規劃階段中。					

(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

99 年度董事會開會 6 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	4	67	
監察人	白蓉生	3	50	
監察人	徐超俊	3	100	99.05.31 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交稽核報告，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	<u>臨時動議</u> (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。
99.05.12	5/7	關於監察人徐超俊先生涉及利益衝突迴避問題是否適任，擬提請股東會表決解任案。	本案於會中由出席董事各自表示意見，嗣經主席敦請徐超俊先生離席迴避後，經出席董事進行表決，全體無異議照案通過，並列入股東會召集事由。	予監察人徐超俊先生陳述意見。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	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，以妥善處理股東建、疑義及糾紛事項。 本公司定期依據股務代理於公司辦理停止過戶日時，所提供之股東名冊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；並依規定定期揭露持股超過10%之股東有關質押、股權增減變動等情形。 本公司與關係企業間之人員、資產及財務之管理權責係明確化，並確實辦理風險評估及建立適當之防火牆。就與關係企業間之業務往來，則本於公平合理之原則，並遵循相關內部控制等管理辦理處理。另外就董事、經理人之競業行為則依法提請股東會、董事會決議通過解除競業禁止行為。	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	本公司於97年6月13日股東常會，依公司章程及證交法規定選任設置二席獨立董事「梁修宗先生及詹惠芬小姐」。 本公司每年依證券交易法第14-3條規定，審核及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	本公司視不同狀況能有與公司溝通之管道，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(代理發言人)及相關業務部門之聯絡資訊。	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)	本公司已架設中英文公司企業網站，其中於投資人關係項下揭露相關財務業務及公司治理資訊，另有關產品業務資訊則可參考企業網站其他揭露資訊。 本公司已架設中英文投資人關係網站，並指定專人負責即時更新公司網站資訊之蒐集及揭露內容，及設有發言人電子信箱由專人負責處理，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

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
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	目前設有「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(九)點說明(第23頁)。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：不適用。		

(五) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形

依據證券交易法第 14-6 條規定，上市公司需於 100 年底前完成薪酬委員會設置及委任事宜，目前為規劃階段中。

惟本公司目前設有「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。

(六) 履行社會責任情形

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實務守則 差異情形及原因
一、落實推動公司治理 (一)公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。 (二)公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。 (三)公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。	本公司尚未訂定企業社會責任政策或制度，其政策或制度是否建置，研議中。 目前由財務中心、管理運籌中心、工安衛中心及法務部負責推動企業社會責任之兼職單位，以落實公司治理、發展永續環境、維護社會公義、加強企業社會責任資訊揭露。 定期舉辦教育訓練課程及宣導事項，並依據相關內控辦法，結合營運參與程度及貢獻之價值，並與員工績效考核系統連結，確實執行獎罰制度。	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實務守則 差異情形及原因
二、發展永續環境 (一)公司致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料之情形。 (二)公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。 (三)設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。 (四)公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。	致力於源頭改善及各項資源之回收再利用，如 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。 ● 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。 ● 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。 ● 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。 本公司工安衛中心為獨立單位，直接隸屬總經理，並責成配置專任人員，主管及其所屬人員共計 7 人，專責處理及維護環境管理。 行政院將 2010 年訂為「節能減碳年」，採用碳足跡的概念，個人從日常生活開始做起(推行冷氣控溫不外洩、隨手關燈拔插頭、節能省水更省錢、綠色採購看標章、選車用車助減碳、每週一天不開車、鐵馬步行兼保健、多吃蔬食少吃肉、自備杯筷帕與袋、惜用資源顧地球等)，本公司自多年前起即堅持綠色採購原則及製造綠色產品(考量產品生命週期對環境的各種衝擊，從原料取得至產品使用後之廢棄，選擇用心照顧環境的供應商)，使其企業成為綠色供應鏈之要角，減少過度使用能資源、減少二氧化碳排放量，讓全球暖化導致氣候變遷的機率降低，自小地方做起，引領改變生活形態，邁向「節能新生活」，達成溫室效應之平衡。	無重大差異
三、維護社會公益 (一)公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。	公司依據勞動基準法及相關法令訂定員工工作守則。 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。	無重大差異

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實務守則 差異情形及原因
(二)公司提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育之情形。 (三)公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。 (四)公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (五)公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。	設置工安衛中心，制定員工安全衛生工作守則、職業安全衛生管理計劃，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，並藉由持續的教育訓練與宣導，養成員工緊急應變能力及正確安全觀念，加強員工認知能力，降低不安全行為造成意外事故的發生。 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。 落實產品碳足跡自願減碳之精神，於多年前即持續推動品質暨環境物質管理系統，與供應商進行相關認證文件及調查，瞭解其推行狀況及計劃執行情形，以積極拓展市場之必備重要認證申請，共同提升企業層次。 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。 召集同仁每月固定捐助家扶基金會。 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。	無重大差異
四、加強資訊揭露 (一)公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。 (二)公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。	目前暫無實施，未來將視實務需求揭露。 目前尚未編製，未來將視實務需求編製。	無重大差異
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形： 本公司目前暫無訂定「企業社會責任守則」，惟本公司朝向履行企業社會責任方向努力，未將視實務情形研擬是否制定該守則或其相關規章。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊(如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形)： 企業社會責任(簡稱CSR)，是一種經濟責任、法律責任和道德責任的混合體，本公司本著誠信經營管理原則，由小處著手開始做起，保護環境生態、尊重人權與員工權利、提升各項財務資訊揭露及透明化、加強利害關係人之關係、保護消費者權益、維護各項公平競爭及加強反賄賂和防止貪腐行為，其他詳下第(九)點說明(第23頁)。		

項目	運作情形	與上市上櫃公司 企業社會責任實務守則 差異情形及原因																
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：																		
<table><tr><th>認證結果</th><th>取得日期</th></tr><tr><td>UL</td><td>1997年07月</td></tr><tr><td>ISO / TS16949</td><td>2006年03月</td></tr><tr><td>ISO 14001</td><td>2005年10月</td></tr><tr><td>OHSAS 18001</td><td>2005年10月</td></tr><tr><td>Sony Green Partner</td><td>2005年07月</td></tr><tr><td>Sony Green Book</td><td>2008年09月</td></tr><tr><td>CCL碳足跡</td><td>2011年03月</td></tr></table>			認證結果	取得日期	UL	1997年07月	ISO / TS16949	2006年03月	ISO 14001	2005年10月	OHSAS 18001	2005年10月	Sony Green Partner	2005年07月	Sony Green Book	2008年09月	CCL碳足跡	2011年03月
認證結果	取得日期																	
UL	1997年07月																	
ISO / TS16949	2006年03月																	
ISO 14001	2005年10月																	
OHSAS 18001	2005年10月																	
Sony Green Partner	2005年07月																	
Sony Green Book	2008年09月																	
CCL碳足跡	2011年03月																	

(七) 公司履行誠信經營情形及採行措施

董事會及管理階層本著善良管理人之注意、忠實義務及誠實信用原則執行業務；各部門同仁以廉潔品德、公平與透明之方式進行各種商業活動；以上人員皆遵守公司法、證券交易法、商業會計法及本公司相關內控規章或其他商業行為有關法令，以作為落實誠信經營之基本前提及認知。

(八) 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.twse.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

(九) 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

落實產品碳足跡自願減碳之精神，於多年前即持續推動品質暨環境物質管理系統，與供應商建立良好溝通管道，進行相關認證文件及調查，瞭解其推行狀況及計劃執行情形，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，積極拓展市場之必備重要認證申請，共同提升企業層次。

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(99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	99/11/11	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與企業社會責任	3
董事	高繼祖	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
董事	福村建設(股)公司 代表人：程世芳	99/11/11	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與企業社會責任	3
董事	黃睿燦	99/11/11	證券暨期貨市場發展基金會	公司治理與企業社會責任	3
獨立董事	梁修宗	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
獨立董事	詹惠芬	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
監察人	白蓉生	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
監察人	洪振攀	99/08/26	社團法人中華公司治理協會	財務風險管理與稅務規劃	3
		99/08/27	社團法人中華公司治理協會	財務危機類型與案例分析	3

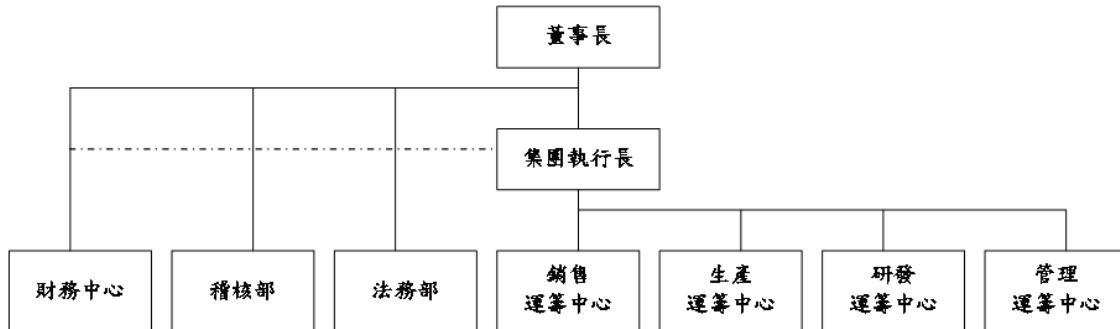
註：以上皆符合「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

6. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形

(1) 風險管理政策

藉由國內外風險評估之專業技術與觀念，積極的執行風險預防與損失控制，以有效的風險管理制度及全體同仁全員參與教育訓練，持續改善，以達零風險為最終目標，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66頁)。

(2) 風險管理之組織架構



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

風險管理之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	美亞產物保險(股)公司 (原AIG公司)	美金1,500萬元	98年12月31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(99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	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
副總經理	黃睿燦	99/11/11	社團法人中華公司治理協會	公司治理與企業社會責任	3
財會主管 (副總經理)	蔡馨嘽	100/01/17 ～ 100/01/18	中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	3
			中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	6
			中華民國會計研究發展基金會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	3
稽核主管	張志文	99/05/20	中華民國內部稽核協會	蒐集證據的八大技術	6
		99/11/29	財團法人證券暨期貨發展基金會	IFRS基礎概念應用	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。

(十) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書：詳附錄一(第 75 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。

(十一) 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。

(十二) 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
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 聯貸案於 99.05.10 簽訂增補合約；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，投審會於 99.06.30 核准；餘待股東會決議通過後確實執行。
99.05.12	臨時董事會	關於監察人徐超俊先生涉及利益衝突迴避問題是否適任，擬提請股東會表決解任案。	本案於會中由出席董事各自表示意見，並予監察人徐超俊先生陳述意見，嗣經主席敦請徐超俊先生離席迴避後，經出席董事表決，全體無異議照案通過。
99.06.18	股東會	1. 承認本公司 98 年度決算表冊。 2. 通過承認本公司 98 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」部份條文案。 5. 通過修訂「資金貸與他人作業程序」部份條文案。 6. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」部份條文案。 7. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。	遵循決議結果，另訂 99 年 8 月 4 日為配息基準日，99 年 8 月 13 日為現金發放日。

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
99.06.30	董事會	1. 99 年現金股利配息基準日等相關事宜。 2. 「子孫公司資金貸與他人作業程序」部份條文修訂案。	遵循決議結果，訂99 年 8 月 4 日為配息基準日，99 年 8 月 13 日為現金發放日。
99.08.24	董事會	1. 承認 99 年半年度財報。 2. 通過對大陸茂成廠現增 250 萬美元及對大陸無錫廠現增 1,200 萬美元。 3. 通過調整大陸東莞廠及茂成廠之投資控股架構。 4. 通過解除本公司經理人蔡馨曄擔任大陸廣州廠董事及郭振定擔任大陸東莞、廣州及茂成廠董事之競業禁止案。	遵循決議結果，惟截至年報刊印日止，茂成廠 250 萬美元尚未匯出；無錫廠僅匯出 240 萬美元，餘 960 萬美元尚未匯出。
99.11.11	董事會	1. 通過 99 年度營運計劃案。 2. 通過新設大陸湖北(仙桃)廠，初期現金增資 600 萬美元。 3. 通過 Inspire Investments Ltd.(簡稱 IIL)現金 1,200 萬美元之盈餘分配案。 4. 通過東莞廠現金人民幣 6,432 萬元之盈餘分配案。 5. 通過各廠資本支出新增案。 6. 委任勤業眾信聯合會計師事務所輔導聯茂集團導入 IFRS 專案等諮詢顧問服務。	遵循決議結果，惟截至年報刊印日止，透過 ITEQ(HK) Ltd 轉投資仙桃廠僅匯出 180 萬美元，餘尚未匯出；IIL 僅先分配 600 萬美元，餘 600 萬美元尚未正式分配；東莞廠之盈餘分配尚未正式分配之。
100.01.05	董事會	通過買回本公司股票 1,208,378 股案(目的為第五次無擔保轉換公司債轉換券源)。	遵循決議結果。
100.02.14	董事會	1. 承認通過前次買回庫藏股做為轉換公司債券源之股數由 1,208,378 股更正為 1,209,000 股。 2. 通過買回本公司股票 3,000,000 股案(目的為轉讓予員工)。	遵循決議結果。
100.03.16	董事會	1. 承認 99 年度營業報告書及財務報表(含合併報表)案。 2. 通過 100 年度董監責任保險案。 3. 通過 99 年度內部控制聲明書。 4. 通過委任勤業眾信聯合會計師事務所查核本公司 100 年度財報等服務及費用。 5. 通過解除本公司經理人蔡馨曄擔任大陸無錫廠董事、湖北(仙桃)廠之監事及郭振定擔任大陸湖北(仙桃)廠之董事之競業禁止案。 6. 通過解除本公司董事競業禁止之限制。 7. 通過各廠資本支出新增案。	遵循決議結果；餘待股東會通過後確實執行。

重要決議日期	名稱	重要決議內容	執行情形
100.04.28	董事會	1. 通過修訂「取得或處分資產處理程序」、「公司章程」、「治理實務守則」部份條文案。 2. 通過 99 年度盈餘分配案 3. 通過盈餘及員工紅利轉增資案。 4. 通過補選董事及監察人各乙席。	遵循決議結果；餘待股東會選舉暨決議通過後確實執行。

(十三) 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。

(十四) 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：

100 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	陳奕司	98.10.28任命	99.03.29卸任	該君轉調財務處

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	楊明哲	吳怡君	99/01/01~99/12/31	

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			1,580	1,580
2	2,000 仟元(含)~ 4,000 仟元		2,440		2,440
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(註 1)	小計		
勤業眾信聯合會計師事務所	楊明哲	吳怡君	2,440	0	20	0	1,560	1,580	99/01/01~99/12/31	

註 1：輔導聯茂集團導入 IFRS 專案等諮詢顧問服務新台幣 150 萬元，及 XBRL 格式申報財務報告之服務新台幣 6 萬元。

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) 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。
- (2) 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：無。

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

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	99 年度		100 年截至 4 月 19 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	1,753,000	0	0	0
董事兼 總經理	高繼祖	0	0	0	0
董事	萬威德(註 1)	(895,000)	0	(62,000)	0
董事兼 副總經理	黃睿燦	0	0	0	0
董事	福村建設(股)公司	2,998,000	0	0	0
	代表人：程世芳	120,000	0	0	0
獨立董事	梁修宗	0	0	0	0
獨立董事	詹惠芬	0	0	0	0
監察人	洪振攀	500,000	0	0	0
監察人	徐超俊(註 2)	(800,000)	0	0	0
監察人	白蒼生	0	0	0	0
副總經理	張校康	(54,000)	0	0	0
副總經理	郭振定	0	0	0	0
副總經理	陳郁弼(註 3)	(148,000)	0	0	0
副總經理 (財會主管)	蔡馨晷	0	0	0	0

註1：於100年2月25日卸任。

註2：於99年5月31日卸任。

註3：於99年9月1日卸任。

(二) 股權移轉資訊：無。

(三) 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：100 年 4 月 19 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	福村建設(股)公司 負責人：蔡茂禎	14,388,870	5.02	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	代表人：程世芳	303,141	0.11	0	0	0	0			
2	美磊科技(股)公司	12,788,949	4.46	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	負責人：蔡茂禎	8,348,180	2.91	0	0	0	0			
3	正文投資(股)公司	12,758,000	4.45	不適用	不適用	不適用	不適用	陳鴻文	負責人	
	負責人：陳鴻文	5,456,713	1.90	0	0	0	0			
4	蔡茂禎	8,348,180	2.91	0	0	0	0	福村、美磊及 天騰公司	註	
5	天騰工業(股)公司	6,675,998	2.33	不適用	不適用	不適用	不適用	蔡茂禎	註	
	負責人：蔡茂禎	8,348,180	2.91	0	0	0	0			
6	陳鴻文	5,456,713	1.90	0	0	0	0	正文投資公 司	負責人	
7	舊制勞工退休基金	4,759,000	1.66	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
8	日電貿(股)公司	4,230,000	1.48	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
	負責人：黃仁虎	0	0.00	0	0	0	0	無	無	
9	公務人員退休撫卹 基金管理委員會	4,024,000	1.40	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
10	泰隆開發投資(股)公司	3,936,864	1.37	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
	負責人：盧攀聚	486,616	0.17	53,129	0.02	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

100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)	13,000	100	0	0	13,000	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 100 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	-

肆、募資情形

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	-
100.04	10	350,000,000	3,500,000,000	286,678,693	2,866,786,930	註銷庫藏股 624 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100年04月19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	286,678,693	63,321,307	350,000,000	註2

註1：含庫藏股3,000,000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

100 年 4 月 19 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	庫藏股	合計
人 數	1	11	104	20,496	74	1	20,687
持 有 股 數	3,801,000	5,226,319	89,639,189	170,573,822	14,438,363	3,000,000	286,678,693
持股比例(%)	1.33	1.82	31.27	59.49	5.04	1.05	100.00

(三) 股權分散情形

1. 普通股

每股面額10元／100年4月19日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1～ 999	6,222	1,485,566	0.52
1,000～ 5,000	10,151	22,569,801	7.87
5,001～ 10,000	2,071	17,029,747	5.94
10,001～ 15,000	649	8,325,885	2.90
15,001～ 20,000	462	8,684,998	3.03
20,001～ 30,000	355	9,222,937	3.22
30,001～ 50,000	279	11,334,522	3.95
50,001～ 100,000	243	17,303,927	6.04
100,001～ 200,000	109	15,367,136	5.36
200,001～ 400,000	67	18,254,964	6.37
400,001～ 600,000	24	12,113,265	4.23
600,001～ 800,000	13	9,171,933	3.20
800,001～ 1,000,000	4	3,731,868	1.30
1,000,001 以上	38	132,082,144	46.07
合 計	20,687	286,678,693	100.00

2. 特別股：無。

(四) 主要股東名單

100 年 4 月 19 日

主要股東名稱	股份 持有股數(股)	持股比例(%)
福村建設股份有限公司	14,388,870	5.02
美磊科技股份有限公司	12,788,949	4.46
正文投資股份有限公司	12,758,000	4.45
蔡茂禎	8,348,180	2.91
天騰工業股份有限公司	6,675,998	2.33
陳鴻文	5,456,713	1.90
舊制勞工退休基金	4,759,000	1.66
日電貿股份有限公司	4,230,000	1.48
公務人員退休撫卹基金管理委員會	4,024,000	1.40
泰隆開發投資股份有限公司	3,936,864	1.37

肆、募資情形

(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		98年度	99年度	100年 截至3月31日
每股市價	最高	32.30	52.60	50.80
	最低	11.30	29.20	42.70
	平均	21.54	41.75	47.39
每股淨值	分配前	16.92	19.90	20.97
	分配後	15.49	(註1)	(註1)
每股盈餘	加權平均股數(仟股)		276,127	274,462
	每股盈餘	調整前	2.91	5.30
		調整後	2.91	(註1)
每股股利	現金股利		1.50	2.00(註1)
	無償配股	盈餘配股	0.00	0.50(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)		7.40	7.88(註1)
	本利比(註3)		14.36	20.88(註1)
	現金股利殖利率(註4)		6.96	4.79(註1)

註1：係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)
99	100/4/28	567,357,386 (每股配發 2.0 元)	141,839,350 (每股配發 0.5 元)

註：每股配發率係以 100 年 4 月 19 日流通在外股數為計算基準，本案係 100 年 6 月 17 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

項 目 / 年 度		100 年度(預估)
期初實收資本額		2,866,793 仟元
本年度配股配息情形	每股現金股利	2.00 元(註 1)
	盈餘轉增資每股配股數	0.05 股(註 1)
	資本公積轉增資每股配股數	0
營業績效變化情形	營業利益	註 2
	營業利益較去年同期增(減)比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	
	年平均報酬率(年平均本益比例數)	
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配 放現金股利	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率
	若未辦理資本公積且盈餘 轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘
		擬制年平均投資報酬率

註 1：本公司董事會於 100 年 4 月 28 日通過 99 年度盈餘分配案(配股及配息比率係依本公司截至 100 年 4 月 19 日流通在外股數為計算基準)，惟尚未經股東常會決議。

註 2：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司並未公開完整式之財務預測，故無須揭露民國 100 年度預估資訊。

(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。

肆、募資情形

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，99年度提撥所餘盈餘以 6% 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 99 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計算每股盈餘
			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	
99	100/04/28	24,792,130	0	77,907,276	5.35%	100.00%	5.30

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(股票)	0	0	0	0.00	無
員工紅利(現金)	72,261,649	72,261,649	-	-	無
董監事酬勞(現金)	14,452,330	14,452,330	-	-	無
合計	86,713,979	86,713,979	-	-	無

註：股東會前一天收盤價為 38.6 元。

(九) 公司買回本公司股份情形

100 年 4 月 19 日／股份種類為普通股

買回期次	第四次	第六次	第七次	第八次
買回目的	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	國內第五次無擔保轉換公司債之轉換券源	轉換予員工
買回期間	97/10/7～97/11/6	98/4/30～98/6/29	100/1/6～100/2/1	100/2/15～100/4/14
買回區間價格(NT\$)	每股 18 元～35 元	每股 16 元～24 元	每股 43 元～50 元	每股 43 元～52 元
已買回股份種類及數量	6,000 仟股	8,000 仟股	1,209 仟股	3,000 仟股
已買回股份金額(NT\$)	120,858,932 元	155,569,457 元	54,819,152 元	144,248,000 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	已辦理轉讓 6,000 仟股	已辦理轉讓 8,000 仟股	已辦理轉換 1,208,376 股及 銷除(註銷)624 股	0 仟股
累積持有本公司股份數量	0 仟股	0 仟股	0 仟股	3,000 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%	0.00%	0.00%	1.05%

註 1：以 100 年 4 月 19 日之已發行股份總數 286,678,693 股計算之。

二、 公司債辦理情形：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：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容

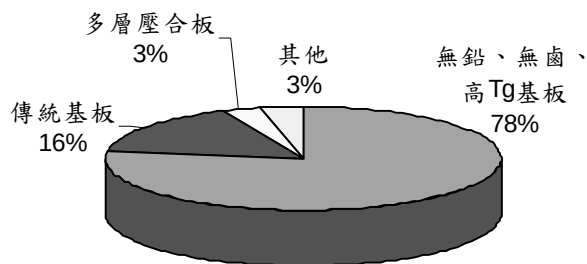
(軟硬)銅箔基板、玻璃纖維膠片及多層壓合基板、散熱鋁基板、光學膜、軟性基材等製造、加工與買賣。

2. 99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	99年度	
	金額	營業比重(%)
玻璃纖維膠片(PP)	1,703,567	33.36
銅箔基板(CCL)	3,246,416	63.56
其他	157,260	3.08
合 計	5,107,243	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	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)
產值(US\$M)	34,650	37,710	41,615	45,850
年成長率	(15.6%)	8.8%	10.4%	10.2%

資料來源：工研院IEK (2010/12)

2009年相較於2008年全球PCB產值衰退15.6%，原因是全球金融風暴後，消費模式逐漸走向精打細算、縮衣節食，廠商試圖藉由提供更低廉的價格以刺激市場成長。

2010年相較於2009年全球PCB產值成長8.8%，係因全球經濟復甦，逐步走出金融風暴陰霾，美國失業率居高不下，歐洲債信問題，使得復甦力道削落；惟亞州地區在這次全球金融風暴中，受惠於全球訂單回籠，其復甦腳步較快。

(2) 台灣 PCB 產業

年度	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)
產值(NT\$M)	282,905	365,240	402,830	437,680
年成長率	(11.7%)	29.1%	10.3%	8.7%

資料來源：工研院IEK(2010/12)

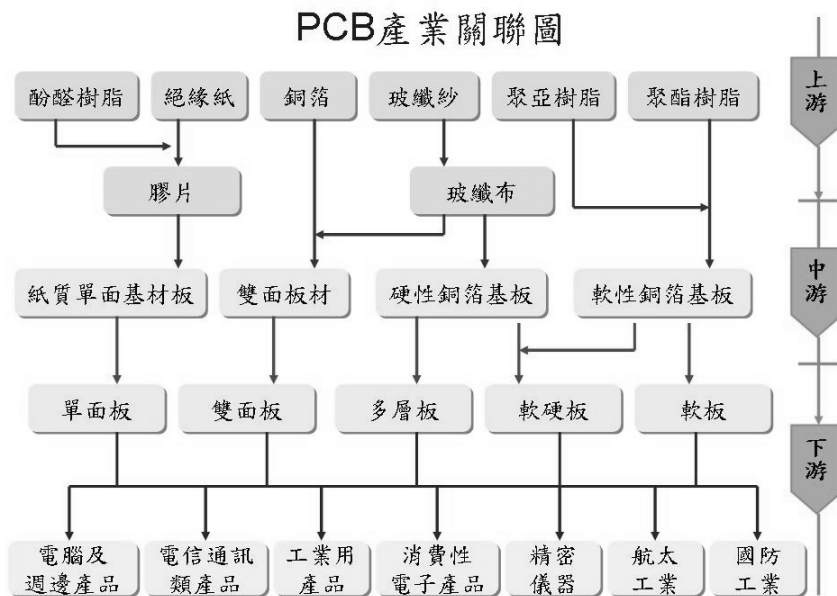
台灣代工全球絕大部份的電子產品，國內PCB產業供應下游所需PCB產品。2009年相較於2008年PCB產值衰退11.7%，主係受到下游訂單減少的影響。2010年相較於2009年PCB產值成長29.1%，主係受到下游廠商大量下單訂購PCB影響。

2. 產業發展

台灣PCB產業於2010年吹起整併風，PCB廠為增加產能，藉由併購以快速提升產量及取得供應來源，以因應景氣復甦的訂單需求；而PCB廠在大陸及台灣的佈局，將低階PCB產品移往人工便宜的大陸生產，至於高階PCB產品線部份仍留在台灣做生產，以避免高階製程外流至國外。

日本311大地震衝擊陸續浮現，造成電子產業供應鏈轉單效應，過去愛用日貨的廠商，在風險考量下重新省思，尤其是全球市佔率超過50%的電子材料或設備產品，此次日本大地震後將加速採用日系客戶訂單轉向台灣、韓國及美國，而台灣的PCB供應鏈相當完整，可望成為最大受惠者。

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

產品與技術發展趨勢源自下游市場需求，且今年雲端產品、遊戲機、智慧型手機及平板電腦等產品需求強勁，電子產品除持續朝向輕薄短小、高可靠度、多功能化外，高頻高速與綠色環保化趨勢與日俱增，HDI 板、高層數板、IC 載板、軟硬板等應用在手機、消費性電子等可攜式產品需求環保化比重較高，高功能化綠色環保基材具有強勁的成長潛力，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

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，本公司目前所生產之銅箔基板(CCL)、膠片(PP) 多層壓合基板(MLB)，具最優性價比值、最具競爭力的高階材料，供下游印刷電路板使用。

產品別	市場別	製造商	備註
PP CCL	上市	聯茂、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	合正、台耀、華韜	
	興櫃	尚茂、聯致電子	
	未上市櫃	德聯、寶利德、松 下電工、Isola	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、台耀、華韜	
	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。99 年援引無鉛材料之開發技術，鎖定以無鹵環保材料、高速傳輸低損耗基板材料、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(智慧型手機、平板電腦、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，以及相關高導熱用 LED 背光模組及照明用材料，並導入量產階段。

100 年延續 99 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)，新開發產品性能提升(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，100 年規劃研發產品均已進入試產或客戶認證階段，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
98	103,183	2.67%
99	84,718	1.64%

伍、營運概況

2. 最近年度開發成功之技術或產品

98年度	99年度
1. 高耐熱無鹵基板	1. 高Tg無鹵基板
2. 低介電無鹵基板	2. 超低介電無鉛基板
3. 散熱鋁基板	3. 高導熱鋁基板
4. 低介電高耐熱無鉛基板	4. 無玻布散熱基板
5. 薄型化光學複合膜	5. 厚型化光學複合膜
6. 超低訊號損失(Df)基板	6. 超低訊號損失(Df)基板
7. 高熱耐低Df基板	7. 高信賴性汽車用基板
8. SPP高頻基板電性量測技術	8. SET2DIL高頻基板量測技術

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
超高導熱鋁基板開發	送樣認證階段	50,000	100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低Dk無鹵基板開發	送樣認證階段		100年第3季	
無玻布高散熱基板開發	送樣認證階段		100年第2季	
超薄HDI基板開發	送樣認證階段		100年第4季	
綠能/節能材料開發	依計畫執行中		100年第4季	開拓新應用領域，提升產品價值

(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，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。 5. 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。	1. 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。 2. 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。 3. 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。 4. 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

年度 項目		98 年度		99 年度	
		銷售金額	佔營收比例(%)	銷售金額	佔營收比例(%)
內銷		2,415,868	62.50	2,919,036	57.16
外銷	亞洲	1,049,017	27.13	1,564,073	30.62
	歐洲	364,142	9.42	607,349	11.89
	其他	36,667	0.95	16,785	0.33
	小計	1,449,826	37.50	2,188,207	42.84
總計		3,865,694	100.00	5,107,243	100.00

2. 市場占有率

地區	市佔率	約略排名
台灣	20%	第2名
亞洲	7%	第5名
全球	5%	第6名

3. 市場未來之供需狀況與成長性

今年雲端產品、遊戲機、智慧型手機及平板電腦等產品需求強勁，而目前在筆記型電腦、顯示器、液晶電視等以 LED 節能概念之滲透率提高，高階手機已全面改用環保基板，面板及 NB 板亦逐漸採用，且各國積極提倡綠色環保及節能政策，本公司延續專注高階材料之核心技術優勢，使產品符合市場需求，並積極拓展相關市場，為後續成長動能做準備。

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。

各項利基	說明
	● 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。
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

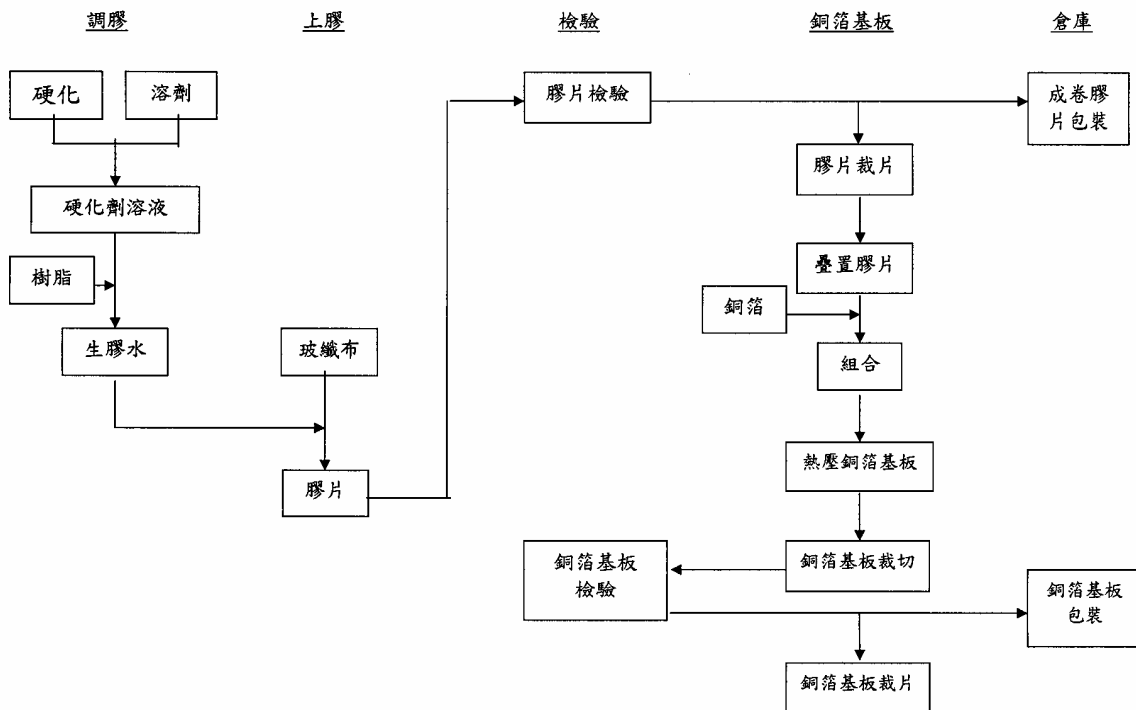
發展遠景	說明
有利因素	● 節能減碳之綠色採購席捲全球，包括Apple、三星、LG、Nokia等手機廠，多已開始採用無鉛無鹵素基板，環保基板訂單需求增溫。 ● 厚實的研發能力，掌握「樹脂配方與塗佈技術」之關鍵技術，擁有關鍵材料成本優勢。 ● 良好的成本控制能力，良好的製程改善能力，及配合客戶的生產彈性需求，提供一站式購足之服務。 ● 中國大陸挾帶內需及外需市場的需求增溫，電子產品之世代交替，如LED應用延伸入各電子產品、觸控面板的廣泛應用及電子書……等新興產品之拓展應用。 ● 對於原物料價格判斷趨勢準確度高，具有採購原物料的優勢及嚴謹的採購議價能力。 ● 與工研院密切配合，以專案委託方式共同開新產品，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，供應商均為國內外知名廠商，在品質方面具有相當程度之水準。

本公司各種原物料之採購來源分散，除與各供應商合作多年，維持良好合作關係，並積極開發新進貨來源，故取得不虞匱乏；日本大地震斷料危機雖尚未解除，惟本公司於地震後更積極跟薄布及薄紗供應商聯繫，增加對薄布採購，故應無斷料危機存在。

(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	98 年度				99 年度				100 年至第 1 季止			
	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 (%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 (%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年進貨淨額比率 (%)	與本公司關係
1	東莞聯茂	1,040,267	32.81	註	東莞聯茂	1,521,248	36.88	註	東莞聯茂	496,249	44.28	註
2	南亞塑膠	551,733	17.40	無	南亞塑膠	723,711	17.55	無	其他	624,447	55.72	—
3	其他	1,579,120	49.79	—	其他	1,879,607	45.57	—				
—	進貨淨額	3,171,120	100.00	—	進貨淨額	4,124,566	100.00		進貨淨額	1,120,696	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，又因台灣廠於 99 年 12 月 10 日發生火災情事，於集團間產銷調整與調度，致使主要供應商進貨比率情形略有些微變化。

伍、營運概況

2. 最近二年度 10%以上銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	98 年度				99 年度				100 年至第 1 季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率(%)	與本公司關係
1	甲 客 戶	492,405	12.74	無	乙 客 戶	591,782	11.59	無	乙 客 戶	160,900	11.95	無
2	其 他	3,373,289	87.26	—	其 他	4,515,461	88.41	—	其 他	1,185,916	88.05	—
—	銷貨淨額	3,865,694	100.00	—	銷貨淨額	5,107,243	100.00	—	銷貨淨額	1,346,816	100.00	—

增減原因說明：

- 甲客戶於99年度未列入本公司10%以上銷貨客戶，係因甲客戶公司內部產銷策略調整，將部份低毛利產品轉至大陸生產，惟對本公司集團營收並未有重大影響。
- 乙客戶於99年度列入本公司10%以上銷貨客戶，係因乙客戶之市佔率大幅提高，尤以銷售無鉛電子材料比重提高所致。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟平方英尺；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	98 年度			99 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
玻璃纖維膠片	338,366	292,053	1,249,385	351,695	310,448	1,478,756
銅箔基板	93,705	79,859	2,309,392	105,329	87,253	3,196,281
多層壓合基板	0	0	0	0	0	0
合 計	432,071	371,912	3,558,778	457,024	397,701	4,675,037

註：於 98 年度起全面進行產線調整，將「多層壓合基板」移至大陸生產。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟平方英尺；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	98 年度				99 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	109,046	653,543	65,217	402,599	119,641	1,054,856	71,663	648,710
銅箔基板	50,262	1,667,933	28,070	1,034,276	47,361	1,722,016	41,042	1,524,400
多層壓合基板	0	0	0	0	0	0	0	0
其他	368	94,392	74	12,951	654	142,164	62	15,096
合計	160,139	2,415,868	93,963	1,449,826	167,656	2,919,036	112,767	2,188,207

註：於 98 年度起全面進行產銷調整，「多層壓合基板」採大陸接單及生產。

三、從業員工

年 度		98年度	99年度	100年4月30日
員工人數	直接人工	223	252	217
	間接人工	146	187	176
	合 計	369	439	393
平均年歲		35.6	34.1	35.3
平均服務年資		3.6	3.5	3.8
學歷分布 比率(%)	博 士	1.36	1.14	1.02
	碩 士	6.23	8.88	10.18
	大 專	43.63	48.29	44.53
	高 中	44.17	36.90	39.44
	高中以下	4.61	4.78	4.83

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

- 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10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。

- 未來三年預計環保資本支出

單位：新台幣仟元

項 目	100年度	101年度	102年度
廢水處理設施費	1,825	1,880	1,930
空污防治設備及設施修繕費	2,822	2,907	3,000
安全衛生、廢水、廢氣、廢棄物等各項檢測、操作費用	731	850	900

(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績效獎金，年度經營目標達標：年終獎金及分紅獎勵。
- 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. 免費提供員工伙食及員工旅遊等福利事宜，提高員工工作與生活滿意度。
- 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)及職工文康體育等休閒活動。
- H. 鼓勵員工認股，共同參與公司經營。

(2) 員工進修與訓練

- A. 為培養公司需求之專業人才，並發展員工專業技能與管理職能，規劃一套完整的人才發展體系，並訂定「年度教育訓練計劃」，包含新人職前訓練、管理職能訓練、專業職能訓練、外部訓練、員工自我發展等。
- B. 有效促進新進員工對公司經營理念、企業文化、產品認識及品質管制、勞工安全衛生、環保觀念……等之瞭解，落實職前訓練，以培養優秀聯茂員工。
- C. 針對各級員工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「各項專業及管理職能」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	11,243	18,340	20.7
管理類訓練	530	1,697	25.2
新進人員訓練	234	780	0.0
勞工安全訓練	1,112	2,191	11.1
品質系統	958	2,316	0.0
資格認證	257	780	0.0
研發類	1,872	3,842	24.4
在職-通識	640	1,467	0.0
內部宣導	1,468	1,319	0.0
自我發展	138	221	0.8
其它(專案)	352	1,222	0.0
合計	18,804	34,175	82.2

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
證基會舉辦之企業內部控制基本能力測驗	2
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之專戶。	依員工投保等級提撥 6% 至勞工保險局個人退休金專戶。
提撥金額	勞工退休準備金累積金額新台幣 32,626 仟元(註)	99 年度提撥新台幣 11,892 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 98 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二樓公告旁設置「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	註 1
中長期合約	台灣銀行等 6 家聯貸銀行	96/07/12~101/07/12	借款總額度美金 3,000 萬元	註 2

註 1：流動比率不得低於 100%、負債淨值比不得高於 175%、利息保障倍數不得低於 400%、有形淨值不得低於 NT\$37 億。

註 2：(1)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。

(2)流動比率不得低於 100%、負債淨值比不得高於 175%、利息保障倍數不得低於 400%、有形淨值不得低於 NT\$37 億。

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 100 年 3 月 31 日 財務資料
		95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	99 年度	
流動資產		3,088,340	2,435,223	1,575,401	2,041,068	2,283,665	2,259,218
基金及投資		2,133,967	3,126,436	3,767,961	4,593,007	5,617,368	6,156,130
固定資產		870,955	883,705	824,997	772,238	686,445	709,017
無形資產		0	0	0	0	85,331	82,388
其他資產		118,568	72,945	24,199	123,331	121,346	121,255
資產總額		6,211,830	6,518,309	6,192,558	7,529,644	8,794,155	9,328,008
流動負債	分配前	1,673,456	1,805,001	1,460,338	2,022,561	2,472,452	2,752,523
	分配後	2,013,238	2,530,633	1,777,832	2,520,506	註	註
長期負債		616,998	0	273,774	650,000	610,905	550,000
其他負債		9,304	8,127	6,948	5,754	4,591	14,383
負債總額	分配前	2,310,238	1,813,128	1,741,060	2,678,315	3,087,948	3,316,906
	分配後	2,650,020	2,538,760	2,058,554	3,176,260	註	註
股本		2,343,410	2,760,231	2,946,792	2,866,792	2,866,792	2,866,787
資本公積		634,720	671,964	701,571	697,458	674,632	658,804
保留盈餘	分配前	888,064	1,244,101	708,655	1,201,758	2,245,443	2,627,133
	分配後	548,282	518,469	391,161	703,813	註	註
金融商品未實現損益		0	0	(55,867)	67,862	32,342	29,327
累積換算調整數		48,278	167,333	388,031	265,744	(102,212)	(26,701)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	3,901,592	4,705,181	4,451,498	4,851,329	5,706,207	6,011,102
	分配後	3,561,810	3,979,549	4,134,004	4,353,384	註	註

資料來源：95～99 年度經會計師查核簽證之財務報告，100 年 3 月 31 日經會計師核閱之財務報告。

註：99 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100年 3月31日 財務資料
	95年度	96年度	97年度	98年度	99年度	
營業收入	8,016,188	7,684,391	5,485,524	3,865,694	5,107,243	1,346,816
營業毛利	696,031	775,187	602,552	655,827	775,353	148,449
營業損益	401,902	487,535	286,308	236,739	331,607	38,049
營業外收入及利益	557,443	863,399	345,558	687,176	1,326,872	383,936
營業外費用及損失	151,085	136,485	126,923	36,309	124,854	10,884
繼續營業部門稅前損益	808,260	1,214,449	504,943	887,606	1,533,625	411,101
繼續營業部門損益	765,657	1,056,869	508,223	802,907	1,454,974	400,033
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	763,052	1,056,869	508,223	802,907	1,454,974	400,033
每股盈餘(註2)	3.45	3.88	1.74	2.91	5.30	1.41

資料來源：95～99年度經會計師查核簽證之財務報告，100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)
99	楊明哲、吳怡君	勤業眾信聯合會計師事務所	無保留意見

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	最近五年度財務資料					
分析項目			95 年	96 年	97 年	98 年	99 年	100 年第 1 季
財務結構(%)	負債占資產比率		37	28	28	36	35	36
	長期資金占固定資產比率		520	533	573	713	920	925
償債能力	流動比率(%)		184	135	108	101	92	82
	速動比率(%)		169	124	101	87	81	72
	利息保障倍數		10	16	12	29	51	62
經營能力	應收款項週轉率(次)		5.05	5.02	4.44	3.91	4.86	4.52
	平均收現日數		72	73	82	93	75	81
	存貨週轉率(次)		28.94	31.42	30.29	14.66	15.61	13.48
	應付款項週轉率		1.79	1.31	4.74	4.87	3.98	4.08
	平均銷貨日數		13	12	12	25	23	27
	固定資產週轉率(次)		9.20	8.70	6.65	5.01	7.44	7.60
	總資產週轉率(次)		1.29	1.18	0.89	0.51	0.58	0.58
獲利能力	資產報酬率(%)		15	18	8.5	12.1	18.1	17.9
	股東權益報酬率(%)		23	25	11	17	28	53
	占實收資本比率%	營業利益	17	18	10	8	12	1
		稅前純益	34	44	17	31	54	14
	純益率(%)		10	14	9	21	28	30
	每股盈餘(元)(註)		3.45	3.88	1.74	2.91	5.30	1.41
現金流量	現金流量比率(%)		34.63	40.99	35.77	14.51	13.92	(1.37)
	現金流量允當比率(%)		131.49	157.55	143.40	136.92	139.94	1.36
	現金再投資比率(%)		9.70	8.23	(3.06)	0.21	0.05	(0.53)
槓桿度	營運槓桿度		1.21	1.20	1.16	1.42	1.31	1.58
	財務槓桿度		1.27	1.21	1.19	1.16	1.10	1.22

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下：

1. 長期資金佔固定資產比率提高：主係營收及獲利增加及 99 年 12 月 10 日火災情事造成固定資產損毀所致。
2. 利息保障倍數提高：主係獲利增加幅度大於利息費用所致。
3. 固定資產週轉率提高：主係營收大幅增加，且因火災情事導致固定資產淨額減少所致。
4. 資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益及稅前純益佔實收資本比率、純益率及每股盈餘增加：主係獲利提高所致。

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 76 頁)。

四、最近年度財務報表含會計師查核報告書：

詳附錄四(第 77 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 131 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 99 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	99 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	0	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。

目前之備抵呆帳提列政策如下：

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

(二) 備抵存貨跌價損失

本公司與集團內之子孫公司之存貨包括原料、物料、製成品及在製品，其存貨跌價及呆滯損失提列政策與母公司相同，自民國 98 年起適用財會公報第 10 號「存貨之會計處理準則」，在評價存貨時，以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。

目前針對成品、半成品及原物料等之備抵存貨跌價損失與呆滯損失提政策如下表：

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

九、金融商品資訊之揭露

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) 公平價值之資訊

單位：新台幣仟元	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產				
現金	\$ 329,388	\$ 329,388	\$ 473,931	\$ 473,931
公平價值變動列入損益之金融資產－流動	-	-	37,480	37,480
備供出售金融資產－流動				
一淨額	97,087	97,087	64,893	64,893
應收票據	200,446	200,446	194,768	194,768
應收帳款－淨額	1,004,937	1,004,937	697,355	697,355
應收帳款－關係人	-	-	4,318	4,318
其他應收款－關係人	-	-	432	432
其他應收款	319,801	319,801	251,649	251,649
採權益法之長期股權投資	5,616,464	-	4,593,007	-
公平價值變動列入損益之金融資產－非流動	904	904	-	-
受限制銀行存款	106,000	106,000	106,000	106,000
存出保證金	7,321	7,321	4,740	4,740
金 融 負 債				
公平價值變動列入損益金融負債－流動	66	66	1,021	1,021
短期借款	464,779	464,779	428,000	428,000
應付短期票券－淨額	419,862	419,862	119,903	119,903
應付票據	94,884	94,884	56,737	56,737
應付帳款	831,617	831,617	755,953	755,953
應付帳款－關係人	244,043	244,043	194,094	194,094
應付費用	293,377	293,377	177,734	177,734
其他應付款－關係人	628	628	148	148
其他應付款	10,372	10,372	20,673	20,673
應付公司債	32,213	32,235	246,587	248,951
長期借款	550,000	550,000	650,000	650,000
長期應付款（含一年內到期）	56,657	56,907	-	-
衍生性商品依交易對方所屬地區分類				
本 國				
遠期外匯合約	(66)	(66)	280	280

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、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. 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資產—非流動及公平價值變動列入損益之金融負債—流動如有活絡市場之公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評估及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。
本公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之外匯換匯率，就個別遠期外匯合約到期日之遠期匯率分別計算個別合約之公平價值。
3. 採權益法之長期股權投資為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 受限制銀行存款—非流動及存出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。折現率以本公司所能獲得類似條件之長期借款利率為準。

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	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
流動資產	2,283,665	2,041,068	242,597	11.9
長期股權投資	5,616,464	4,593,007	1,023,457	22.3
固定資產	686,445	772,238	(85,793)	(11.1)
其他資產	206,667	123,331	83,336	67.6
資產總額	8,794,155	7,529,644	1,264,511	16.8
流動負債	2,472,452	2,022,561	449,891	22.2
長期負債	610,905	650,000	(39,095)	(6.0)
其他負債	4,591	5,754	(1,163)	(20.2)
負債總額	3,087,948	2,678,315	409,633	15.3
股 本	2,866,792	2,866,792	0	0.0
資本公積	674,632	697,458	(22,826)	(3.3)
保留盈餘	2,245,443	1,201,758	1,043,685	86.8
股東權益其他項目	(80,660)	85,321	(165,981)	(194.5)
股東權益總額	5,706,207	4,851,329	854,878	17.6

● 增減比例超過 20%之變動分析：

1. 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。
2. 其他資產增加：主要係與他公司簽訂專利授權合約之專利使用權利金。
3. 流動負債增加：主要係應付短期票券及應付費用增加所致。
4. 其他負債減少：主要係與關係人之財產交易尚未認列之遞延利益減少所致。
5. 保留盈餘增加：主要係獲利增加所致。
6. 股東權益其他項目減少：主要係財報(資產負債表)歷史匯率與期末匯率的差異數大幅減少及庫藏股減少所致。

● 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

年 度	99 年 12 月 31 日	98 年 12 月 31 日	差異金額	變動比例(%)
項 目				
流動資產	10,114,573	7,047,860	3,066,713	43.5
長期股權投資	40,007	15,907	4,654	151.5
固定資產	3,883,505	3,705,322	178,183	4.8
其他資產	501,482	378,234	123,248	32.6
資產總額	14,539,567	11,147,323	3,392,244	30.4
流動負債	7,984,812	5,329,043	2,655,769	49.8
長期負債	842,523	960,374	(117,851)	(12.3)
其他負債	6,025	6,577	(552)	(8.4)
負債總額	8,833,360	6,295,994	2,537,366	40.3
股 本	2,866,792	2,866,792	0	0.0
資本公積	674,632	697,458	(22,826)	(3.3)
保留盈餘	2,245,443	1,201,758	1,043,685	86.8
股東權益其他項目	(80,660)	85,321	(165,981)	(194.5)
股東權益總額	5,706,207	4,851,329	854,878	17.6

● 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. 長期股權投資增加：主要係由本公司 100%轉投資之邦茂公司投資上櫃公司(台嘉碩)股票，並擔任台嘉碩公司之法人董事。

3. 其他資產增加：主要係與他公司簽訂專利授權合約之專利使用權利金。

4. 保留盈餘增加：主要係獲利增加所致。

5. 股東權益其他項目減少：主要係財報(資產負債表)歷史匯率與期末匯率的差異數大幅減少及庫藏股減少所致。

● 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	99 年度	98 年度	差異金額	變動比例(%)
銷貨收入總額	5,221,704	3,988,688	1,233,016	30.9
銷貨退回及折讓	114,461	122,994	(8,533)	(6.9)
銷貨淨額	5,107,243	3,865,694	1,241,549	32.1
銷貨成本	4,331,903	3,209,140	1,122,763	35.0
銷貨毛利	775,340	656,554	118,786	18.1
聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利	13	(727)	740	101.8
已實現銷貨毛利	775,353	655,827	119,526	18.2
營業費用	443,746	419,088	24,658	5.9
營業利益	331,607	236,739	94,868	40.1
營業外收入及利益	1,326,872	687,176	639,696	93.1
營業外費用及損失	124,854	36,309	88,545	243.9
稅前利益	1,533,625	887,606	646,019	72.8
所得稅利益(費用)	(78,651)	(84,699)	6,048	(7.1)
本年度淨利	1,454,974	802,907	652,067	81.2

● 增減比例超過 20%之變動分析說明

1. 銷貨收入及銷貨淨額增加：主要係無鉛、無鹵等環保產品銷售比重提高所致。
2. 銷貨成本增加：主要係銷貨收入增加，成本亦相對增加所致。
3. 聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利：主要係母公司順流交易未實現利益增加所致。
4. 營業利益增加：主要係銷貨毛利大幅增加所致。
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所致。
6. 營業外費用及損失增加：主要係認列火災損失、99 年下半年台幣匯率大幅升值，自然避險部位不及消化暨國內無擔保轉換公司債認列金融負債評價損失所致。
7. 稅前利益增加：主要係採權益法認列之投資利益大幅增加所致。
8. 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
- 智慧型手機、平板電腦、NB、LCD 等消費性電子產品出貨攀升，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	99 年度	98 年度	差異金額	變動比例(%)
銷貨收入總額	20,311,523	12,642,730	7,668,793	60.7
銷貨退回及折讓	376,926	362,628	14,298	3.9
銷貨淨額	19,934,597	12,280,102	7,654,495	62.3
銷貨成本	16,981,911	10,445,067	6,536,844	62.6
銷貨毛利	2,952,686	1,835,035	1,117,651	60.9
營業費用	1,041,493	845,973	195,520	23.1
營業利益	1,911,193	989,062	922,131	93.2
營業外收入及利益	133,889	208,118	(74,229)	(35.7)
營業外費用及損失	198,300	145,129	53,171	36.6
稅前利益	1,846,782	1,052,051	794,731	75.5
所得稅利益(費用)	(391,808)	(249,144)	640,952	57.3
本年度淨利	1,454,974	802,907	652,067	81.2

● 增減比例超過 20%之變動分析說明

1. 銷貨收入總額及銷貨淨額增加：主要係無鉛、無鹵及高 Tg 等環保產品及熱賣所致。
2. 銷貨成本增加：主要係銷貨收入增加，成本亦相對增加所致。
3. 銷貨毛利增加：主要係營收增加所致。
4. 營業費用增加：主要係用人費用增加所致，惟該科目佔營收比重下降。
5. 營業利益增加：主要係銷貨毛利大幅增加所致。
6. 營業外收入及利益減少：主要係 98 年度呆帳迴轉利益及金融商品評價利益，而 99 年度無此情事。
7. 營業外費用及損失增加：主要係認列火災損失、衍生性金融商品匯率避險評價損失及自然避險部位不及消化暨國內無擔保轉換公司債認列金融負債評價損失所致。
8. 稅前利益增加：主要係調整產品組合、毛利大幅增加所致。
9. 所得稅費用增加：主要是獲利成長所致。
10. 本年度淨利增加：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及各國積極推動 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、無鹵及高 Tg 產品的銷售比重。

三、現金流量之檢討與分析表

(一) 99 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
473,931	344,085	144,543	329,388	—	—

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銷貨收入增加所致。

(2)投資活動：係因大陸子公司擴廠增加產能及充實營運資金。

(3)融資活動：係因99年償還銀行借款及支付現金股利增加。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1)以現金增資及增加銀行借款之方式因應。

(2)流動性分析

項目	年度	99 年度	98 年度	增(減)比例%
現金流量比率		0.14	0.15	(0.06)
現金流量允當比率		139.94	136.92	0.02
現金再投資比率		0.05	0.21	(0.76)

增減比例變動分析說明：

99 年現金流量比率、現金流量允當比率較 98 年持平及增加主係營業活動現金流量增加之故。

99 年現金再投資比率較 98 年下降主要係發放現金股利較 98 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	
				投資計畫	理財計畫
329,388	383,758	974,035	275,423	—	—

未來一年現金流量性分析

1. 營業活動：100 年度預計自營業活動之淨現金流入為 383,758 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：100 年度預計投資活動為淨現金流出 283,200 仟元，主要係大陸子公司擴廠增加產能及充實營運資金，670,056 仟元為發放 100 年現金股利。

3. 預計未來一年現金流出量為 974,035 仟元。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

99 年度增加對大陸轉投資「廣州公司」500 萬美元，對該事業之營運情形、及對公司投資損益及對股東權益影響說明如下：

【廣州公司】

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99年度		98年度		YoY(%)
	金額	%	金額	%	
營業收入	2,779,071	100.0	300,255	100.0	825.6
營業利益(損失)	223,789	8.1	(14,265)	(4.8)	1,668.8
本期利益(損失)	201,838	7.3	(25,619)	(8.5)	887.8
資產	2,572,709	100.0	986,098	100.0	
負債	1,945,018	75.6	682,965	69.3	
股東權益	627,691	24.4	303,133	30.7	

【合併報表】

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99年度		98年度		YoY(%)
	金額	%	金額	%	
營業收入	19,934,597	100.0	12,280,102	100.0	62.3
營業利益	1,911,193	9.6	989,062	8.1	93.2
本期利益	1,846,782	9.3	1,052,051	8.6	75.5
資產	14,539,567	100.0	11,147,323	100.0	
負債	8,833,360	60.8	6,295,994	56.5	
股東權益	5,706,207	39.2	4,851,329	43.5	

資料來源：聯茂公司之合併報表。

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：美金仟元

轉投資對象	ITEQ International Ltd.	ITEQ Holding Ltd.
金額	14,500	6,000
政策	因應大陸擴廠計劃及改善大陸各廠財務結構。	新設湖北(仙桃)廠
獲利或虧損之主要原因	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。	作為大陸佈局銷售之延伸，就地供應華中地區客戶之需求。
改善計畫	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。	
未來其他投資計畫	積極規劃大陸佈局，擴充集團經濟規模效益。	

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

本公司隨時注意利率變化之趨勢，並與銀行保持密切聯繫並磋商取得較佳之利率條件，以降低本公司之利息成本。

單位：新台幣仟元

項目	2010Y		2009Y		YoY
	金額	佔營收比	金額	佔營收比	
利息費用	85,376	0.43%	68,721	0.56%	24.2%

資料來源：聯茂公司合併財報

2. 匯率變動及未來因應措施

今年台幣對美元匯率大幅升值下，本公司以穩健原則，主要使用遠期外匯合約，以降低由資產與負債所產生匯率風險(採取外幣收入與成本之相關自然避險政策)，並設專人蒐集各往來銀行資訊，密切注意匯率變化，適時調節外幣部位及承作衍生性金融商品進行避險動作，以有效降低匯率變動之影響。

單位：新台幣仟元

項目	2010Y		2009Y		YoY
	金額	佔營收比	金額	佔營收比	
兌換(損)益	11,978	0.06%	(7,873)	(0.06%)	252.1%

資料來源：聯茂公司合併財報

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，予以適度調整。

(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

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	99/12/31 餘額 A	99/12/31 動撥餘額 B	A 佔 99Q4 淨值比	B 佔 99Q4 淨值比
背書保證	5,051,113	2,085,665	88.5%	36.6%
資金貸與	0	0	0.00%	0.00%

註 1：本公司對外背書保證總額以不超過本公司淨值 135%為限，對單一企業背書保證之金額則以不超過本公司淨值 100%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 20%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。

列為備供出售的金融投資，其公平市價會因市場狀況等因素改變而與取得成本不同，進而影響相關的報酬率。

為健全財務及營運為基礎，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)，及未從事高風險、高槓桿的財務投資。

(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 43~44 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

隨著全球經濟危機陰霾的消散，新的商業環境對相關產業提出了新的要求，對於國內消費電子產業，在以「轉型」為主導方向的「十二五」規劃中，如何「調結構」、「轉方式」實現消費電子產業向高端、上游升級，逐漸在全球消費電子產業中發酵，正面看待其帶來的效益。

(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

觀察PCB產品之成長趨勢，產品朝輕、薄、多功能之需求，將大量帶動軟板與IC載板的需求增加及環保訴求，如iPad平板電腦、iPhone成功切入手機市場、3D IC技術、未來全面採用LED為NB用之LCD面板的背光光源取代冷陰極管(CCFL)在NB的市場。

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，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，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，並引進優秀管理人才，對於企業形象有正面助益，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

本公司平鎮廠於2010年12月發生火災情事，損失該廠產能的四分之一，經重新檢討規劃該廠之產能佈局及廠內之動線規劃，並因應集團產能需求，於集團內擴充生產線及產銷調整，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，其擴廠資金目前規劃為來自於營運資金、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

1. 進貨方面

因供應商分散，且日本地震後積極跟薄布及薄紗供應商聯繫，增加對薄布的採購，故薄布供應應屬無虞，其他各主要原料採購來源盡量取得多家供應商以上之供貨，故在及時取得所需的原物料下，無進貨集中之風險。

2. 銷貨方面

銷貨對象主要為國內外PCB知名大廠且其持續競爭力強，目前尚無銷貨過度集中之情形及風險；另在日本311海嘯強震下，轉單效應開始顯現，且今年雲端產品、遊戲機等產品需求強勁，我司進行產銷結構之調整，積極擴展市場規模與開發新客戶，將可能之風險降至最低，故對今年業績看法持謹慎樂觀態度。

單位：新台幣仟元

報表類別	名稱	2010Y		2009Y		YoY
		金額	占營收比	金額	占營收比	
合併報表	丙客戶	2,914,752	14.6%	1,920,931	15.6%	51.7%
單一公司	甲客戶	476,509	9.3%	492,405	12.7%	(3.2%)
	乙客戶	591,782	11.6%	377,938	9.8%	56.6%

資料來源：聯茂公司經會計師查核簽證之財務報表

(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 NT\$2,703 萬及其利息，目前約已收回款項及其利息約 NT\$2,100 萬(一審判決金額未足額收回係因被告之一華山公司財務惡化，已於 2009/1/17 被金管會勒令停業，而由安定基金墊付最高限額 NT\$300 萬，我司依比例僅獲賠 NT\$74 萬，其餘未收回款項約 NT\$840 萬)。 2. 聯茂就敗訴部分(約 NT\$1,797 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

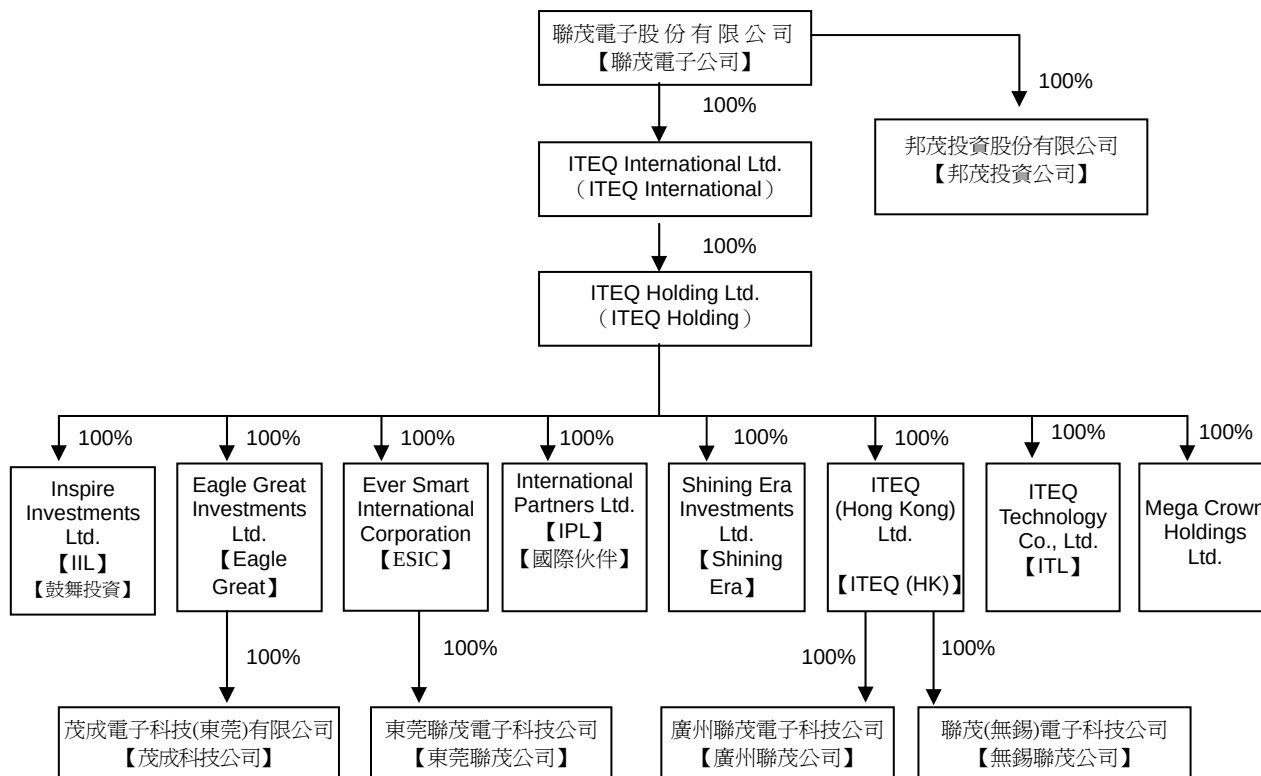
詳公司治理運作情形之「其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊」中「風險管理政策及風險衡量標準之執行情形」(詳第 25 頁)。

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



資料日期：2010 年 12 月 31 日

(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

99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	99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	56,820 仟美元	5,492,927	18,500	100	5,499,175	-	權益法	1,244,366	-	-
邦茂投資(股)公司	投資業務	80,000	123,537	8,000	100	123,537	-	權益法	16,685	-	-
ITEQ Holding	投資業務	56,820 仟美元	188,779 仟美元	18,500	100	188,779 仟美元	-	權益法	39,550 仟美元	-	-
Mega Crown	投資業務	223 仟美元	82 仟美元	300	100	74 仟美元	-	權益法	-	-	-
ITEQ(Hong Kong)	投資業務	20,000 仟美元	53,163 仟美元	15,000	100	53,163 仟美元	-	權益法	20,871 仟美元	-	-
ITEQ Technology Co., Ltd	大陸轉投資業務	12,900 仟美元	26,493 仟美元	12,900	100	26,493 仟美元	-	權益法	(2) 仟美元	-	-
Shining Era Investments Ltd.	投資業務	3,000 仟美元	1,264 仟美元	6,000	100	1,264 仟美元	-	權益法	(305) 仟美元	-	-
IPL	進出口業務	500 仟美元	21,675 仟美元	500	100	21,675 仟美元	-	權益法	1,562 仟美元	-	-
ESIC	大陸轉投資業務	13,000 仟美元	61,899 仟美元	10,750	100	61,899 仟美元	-	權益法	12,525 仟美元	-	-
Eagle Great	大陸轉投資業務	6,000 仟美元	3,623 仟美元	6,000	100	3,623 仟美元	-	權益法	1,401 仟美元	-	-
ILL	進出口業務	1,000 仟美元	8,206 仟美元	1,000	100	8,206 仟美元	-	權益法	3,502 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	60,408 仟美元	-	100	60,408 仟美元	-	權益法	14,472 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	16,200 仟美元	21,548 仟美元	-	100	21,548 仟美元	-	權益法	6,404 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	63,220 仟美元	-	100	63,220 仟美元	-	權益法	12,659 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	3,076 仟美元	-	100	3,076 仟美元	-	權益法	1,277 仟美元	-	-

(四) 本公司推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

捌、特別記載事項

(五) 各關係企業董事監察人及總經理資料

99年12月31日

企業名稱	職稱	姓名或代表人		持股比例	
				股數(仟股)	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		高繼祖		
	董事		蔡馨曄		
	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%
ITEQ(Hong Kong) Ltd	董事長	聯茂電子(股)公司	蔡茂禎	15,000	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%
ILL	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		郭振定		
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		高繼祖		
	董事		蔡馨曄		
	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		蔡馨曄		
	董事		郭振定		
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		郭振定		

(六) 各關係企業營運狀況

99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	130,304	6,715	123,589	0	(95)	16,685	-
永智國際股份有限公司(ESIC)	313,148	1,893,695	90,589	1,803,105	330,623	(2,578)	394,763	-
聯茂科技有限公司(ITEQ Technology Co., Ltd)	375,777	774,080	2,348	771,731	0	(51)	(51)	-
東莞聯茂電子有限公司	707,291	4,698,156	2,856,558	1,841,598	7,621,297	530,259	398,976	-
聯茂(無錫)電子公司	966,794	4,652,590	2,892,917	1,759,673	8,163,578	650,197	456,118	-
聯茂國際有限公司(ITEQ International Ltd.)	1,655,172	5,499,178	0	5,499,178	0	(26)	1,246,509	-
聯茂控股有限公司(ITEQ Holding)	1,655,172	5,499,178	0	5,499,178	0	(128)	1,246,516	-

99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
鼓舞投資有限公司(IIL)	29,130	1,805,845	1,566,808	239,037	3,375,373	119,973	110,360	-
國際伙伴有限公司(IPL)	14,565	2,009,755	1,378,371	631,384	4,840,850	51,734	49,232	-
Eagle Great	174,780	410,579	305,056	105,523	501,361	6,233	44,147	-
茂成電子科技(東莞)公司	214,479	602,939	513,342	89,597	652,729	42,902	40,233	-
廣州聯茂電子科技公司	503,210	2,572,709	1,945,018	627,691	2,779,071	223,789	201,838	-
時暉投資有限公司 (Shining Era Investments Ltd.)	87,390	128,165	91,353	36,812	0	(9,719)	(9,611)	-
聯茂電子(香港)有限公司	582,600	2,387,398	838,774	1,548,624	0	(162)	657,801	-

- (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：

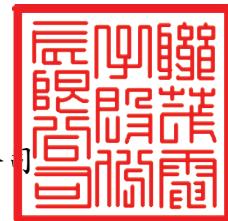
聲 明 書

本公司民國九十九年度(自九十九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 一〇〇 年 三 月 三 日

- (八) 本公司非他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

- 二、 最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。
- 三、 最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。
- 四、 其他必要補充說明事項：無。
- 五、 最近年度及截至年報刊印日止如發生證交法第三十六條第二項第二款所訂對股東權益或證券價格有重大影響之事項：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：100 年 3 月 16 日

- 本公司民國 99 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99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100年3月16日董事會通過，出席董事6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】 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

董事會造送本公司九十九年度財務報表(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

一〇〇年股東常會

監察人：洪 振 攀



白 蓉 生



中 華 民 國 一 〇 〇 年 四 月 廿 八 日

【附錄三】 最近年度財務報表含會計師查核報告書



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九十九年及九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十九年及九十八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。

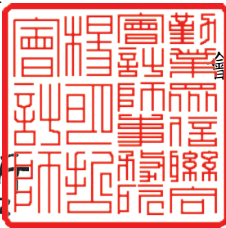
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定暨一般公認會計原則編製，足以允當表達聯茂電子股份有限公司民國九十九年及九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

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。

聯茂電子股份有限公司民國九十九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。

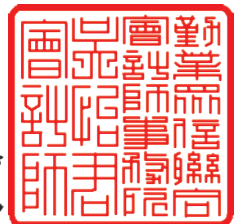
聯茂電子股份有限公司已編製民國九十九及九十八年度之合併財務報表，並經本會計師分別出具無保留意見及修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信聯合會計師事務所
會計師 楊 明 哲



楊 明 哲

會計師 吳 怡 君



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 一 〇 〇 年 三 月 三 日



會計主管：蔡榮時



經理人：高顯祖



董事長：蔡茂樹

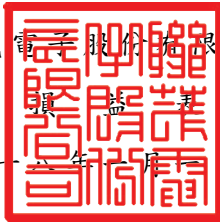
後附之附註係本財務報表之一部分。
(請參閱簡章第 10 條及第 11 條之事項所民國一〇〇年三月三十一日會計師查核報告)

單位：新台幣千元，惟
每股面額為元

民國一〇〇年三月三十一日

代 碼	資 產	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日	代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
		金 額	%			金 額	%
1100	流動資產			2180	公平價值變動列入損益之金融負債－流動（附註二及五）	\$ 66	-
1310	現金（附註四）	\$ 329,388	4	2180	應付短期票款（附註十四）	\$ 464,779	5
1320	公平價值變動列入損益之金融資產－流動（附註二及五）	-	-	2110	應付短期票款－淨額（附註十五）	419,862	5
1320	備供出售金融資產－流動（附註二及五）	97,087	1	2110	應付票據	119,903	2
1120	應收票據（附註二及七）	200,446	2	2120	應付帳款	94,884	1
1140	應收帳款－淨額（附註二及七）	1,004,937	11	2140	應付帳款	831,617	10
1150	應收帳款－關聯人（附註七及二五）	-	-	2150	應付帳款－關聯人（附註二五）	755,953	3
1160	其他應收款（附註七）	319,801	4	2170	應付費用	244,043	3
1180	其他應收款－關聯人（附註二五）	-	-	2170	應付帳款－長期負債（附註二、十六及十八）	293,377	3
1210	存貨－淨額（附註二及八）	288,416	3	2270	一年內到期之長期負債（附註二、十六及十八）	27,965	3
1280	其他流動資產（附註二及二三）	43,590	1	2190	其他應付款－關聯人（附註二五）	628	-
11XX	流動資產合計	2,283,665	26	2210	其他應付款	20,673	-
				2280	其他應付款	21,711	1
				21XX	流動負債合計	2,472,452	28
1421	投資						
1430	採權益法之長期股權投資（附註二及九）	5,616,464	64	2410	應付公司債（附註二及十六）	32,213	1
1430	公平價值變動列入損益之金融資產－非流動（附註二及五）	904	-	2420	長期應付款（附註十七及二六）	550,000	6
14XX	投資合計	5,617,368	64	2440	長期應付款（附註十八）	28,692	-
				24XX	長期負債合計	650,000	9
1501	固定資產（附註二、十一及二六）			28XX	其他負債（附註二及二五）	4,591	-
1501	成本			2XXX	負債合計	3,087,948	35
1521	土地	253,716	3				
1521	房屋及建築	236,623	3				
1531	機器設備	535,024	6				
1551	運輸設備	1,947	-				
1561	生財器具	4,240	-				
1681	其他設備	210,647	2				
15X1	成本合計	1,242,197	14				
15X9	累積折舊	(578,441)	(6)	3110	股東權益（附註二、二十及二一）		
					普通股股本	286,679	33
1670	預付設備款	663,756	8		股本－每股面額 10 元，額定 350,000 仟股，發行 286,679 仟股	2,866,792	38
15XX	固定資產淨額	686,445	8		資本公積	658,806	9
				3210	資本公積－股票溢價	10,905	-
				3220	資本公積－庫藏股交易	-	-
				3272	資本公積－認股權	38,652	-
				32XX	資本公積合計	697,458	9
17XX	無形資產（附註十二）	85,331	1		保留盈餘		
				3310	法定盈餘公積	413,850	4
				3350	未分配盈餘	1,831,593	21
18XX	其他資產（附註二、三、二及二六）	121,346	1	33XX	保留盈餘合計	2,245,443	25
					股東權益其他項目		
				3420	累積換算調整數	(102,212)	(1)
				3451	金融商品未實現利益	32,342	-
				3480	庫藏股票	(10,790)	(3)
				34XX	股東權益其他項目合計	(80,660)	(1)
				3XXX	股東權益合計	5,706,207	65
					負債及股東權益總計	\$ 7,529,644	100
1XXX	資 產 總 計	\$ 8,794,155	100			\$ 7,529,644	100

聯茂電子股份有限公司



民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額（附註二）	\$ 5,221,704 102	\$ 3,988,688 103
4190 銷貨退回及折讓	114,461 2	122,994 3
4000 銷貨收入淨額（附註二五）	5,107,243 100	3,865,694 100
5000 銷貨成本（附註八、二二及二五）	4,331,903 85	3,209,140 83
5910 銷貨毛利	775,340 15	656,554 17
5920 聯屬公司間未實現利益（附註二及三十）	(737) -	(750) -
5930 聯屬公司間已實現利益（附註二及三十）	750 -	23 -
已實現銷貨毛利	775,353 15	655,827 17
6000 營業費用（附註二二）	443,746 9	419,088 11
6900 營業利益	331,607 6	236,739 6
營業外收入及利益		
7110 利息收入	3,236 -	3,122 -
7121 採權益法認列之投資收益—淨額（附註二及九）	1,261,051 25	559,606 15
7140 處分投資利益—淨額（附註二及五）	3,270 -	587 -
7160 兌換利益—淨額（附註二）	- -	572 -
7480 退稅收入	14,255 -	13,596 -

（接次頁）

(承前頁)

		九	十	九	年	度	九	十	八	年	度
代 碼		金		額	%		金		額	%	
7140	處分備供出售金融資產 利益（附註二）	\$		24,350		1	\$		53,675		1
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）			20,710		-			18,283		1
7100	營業外收入及利益 合計			1,326,872		26			687,176		18
	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）			30,543		1			31,808		1
7560	兌換損失－淨額（附註 二）			10,540		-			-		-
7640	金融商品評價損失－淨 額（附註二及五）			29,576		-			-		-
7610	火災損失（附註二九）			52,419		1			-		-
7880	其他（附註二二）			1,776		-			4,501		-
7500	營業外費用及損失 合計			124,854		2			36,309		1
7900	稅前利益			1,533,625		30			887,606		23
8110	所得稅費用（附註二及二一）	(		78,651)	(	2)	(		84,699)	(	2)
9600	純 益	\$		1,454,974		28	\$		802,907		21
代 碼		稅		前 稅		後	稅		前 稅		後
	每股盈餘（附註二四）										
9750	基本每股盈餘	\$		5.59	\$	5.30	\$		3.21	\$	2.91
9850	稀釋每股盈餘	\$		5.43	\$	5.14	\$		2.91	\$	2.65

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一〇〇年三月三日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨曄



聯華電子股份有限公司 及子公司 民國九十九年及九十九年十二月三十一日												
發 股 數 (千股)	行 (股)	金	股 額	本 額	資 本 公 積 金	保 留 盈 餘	及 未 分 配 盈 餘	二 及 二 十 計	累 積 換 算 調 整 數	金 融 商 品 未 實 現 (損 (附註二及二十)	庫 藏 股 票 (附註二及二一)	股 東 權 益 合 計
294,679		\$ 2,946,792		\$ 701,571		\$ 291,882	\$ 416,773	\$ 708,655	\$ 388,031	(\$ 55,867)	(\$ 237,684)	\$ 4,451,498
-	-	-	-	-	-	41,678	(41,678)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(280,679)	(280,679)	-	-	-	(280,679)
294,679		2,946,792		701,571		333,560	94,416	427,976	388,031	(55,867)	(237,684)	4,170,819
-	-	-	-	(4,308)	-	-	(835)	(835)	-	-	28,143	23,000
-	-	-	-	8,730	-	-	-	-	-	-	-	8,730
(8,000)		(80,000)		(8,535)	-	-	(28,290)	(28,290)	-	-	116,825	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(155,569)	(155,569)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,007	-	95,007
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28,722	-	28,722
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122,287)	-	-	(122,287)
-	-	-	-	-	-	-	802,907	802,907	-	-	-	802,907
286,679		2,866,792		697,458		333,560	868,198	1,201,758	265,744	67,862	(248,285)	4,851,329
-	-	-	-	-	-	80,290	(80,290)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	(411,231)	(411,231)	-	-	-	(411,231)
286,679		2,866,792		697,458		413,850	376,677	790,527	265,744	67,862	(248,285)	4,440,098
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(14,997)	-	(14,997)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,523)	-	(20,523)
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(367,956)	-	-	(367,956)
-	-	-	-	(22,826)	-	-	(58)	(58)	-	-	237,495	214,611
-	-	-	-	-	-	-	1,454,974	1,454,974	-	-	-	1,454,974
286,679		\$ 2,866,792		\$ 674,632		\$ 413,850	\$ 1,831,593	\$ 2,245,443	(\$ 102,212)	\$ 32,342	(\$ 10,790)	\$ 5,706,207

聯華電子股份有限公司
及子公司
民國九十九年及九十九年十二月三十一日

會計師
黃國治
會計師
林建宏

單位：新台幣千元，惟
每股股利為元

九十八年一月一日餘額

九十七年度盈餘分配
法定盈餘公積
股東紅利—現金1,029元

分配後餘額

轉換公司債轉換為普通股

轉換公司債轉換價格重估調整

註銷庫藏股8,000仟股

買回庫藏股票

備供出售金融資產未實現損益之變動

認列子公司備供出售金融資產未實現損益之變動

換算調整數

九十八年度純益

九十八年十二月三十一日餘額

九十八年度盈餘分配
法定盈餘公積
股東紅利—現金1.5元

分配後餘額

備供出售金融資產未實現損益之變動

認列子公司備供出售金融資產未實現損益之變動

換算調整數

轉換公司債轉換為普通股

九十九年度純益

九十九年十二月三十一日餘額

單位：新台幣千元，惟
每股股利為元

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一〇〇年三月三日會計師查核報告)



董事長：蔡茂樹



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨明

聯茂電子股份有限公司

現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
純 益	\$ 1,454,974	\$ 802,907
折舊及攤銷	103,597	98,487
火災損失	52,419	-
金融商品評價損失（利益）－淨額	29,576	(37,529)
遞延所得稅	12,026	4,150
採權益法之長期股權投資股利	10,315	-
提列存貨跌價損失	10,121	7,148
應付公司債折價攤銷	6,282	6,826
提列（迴轉）備抵呆帳	5,363	25,086
長期應付款折價攤銷	1,079	-
聯屬公司間未實現利益	737	750
採權益法認列之投資收益－淨額	(1,261,051)	(559,606)
處分備供出售金融資產利益	(24,350)	(53,675)
處分投資利益－淨額	(3,270)	(587)
提列（迴轉）備抵銷貨折讓	(1,706)	4,477
處分固定資產利益	(833)	(1,302)
聯屬公司間已實現利益	(750)	(23)
迴轉預付退休金	(306)	(359)
處分待處分資產利益	(140)	-
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	(5,678)	(87,213)
應收帳款	(311,239)	57,900
應收帳款－關係人	4,318	(4,275)
其他應收款	122,711	(83,521)
其他應收款－關係人	432	(300)
存 貨	(82,332)	(179,681)
其他流動資產	(5,250)	(12,570)
應付票據	38,147	24,332
應付帳款	3,233	282,940
應付帳款－關係人	49,949	(100,086)
應付費用	76,873	93,457
其他應付款－關係人	480	(1,934)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
其他應付款	(\$ 4,803)	(\$ 38,087)
其他流動負債	63,161	8,562
營業活動之淨現金流入	<u>344,085</u>	<u>256,068</u>
投資活動之現金流量		
收取遠匯合約價款	3,270	587
購買備供出售金融資產價款	(106,091)	(70,541)
購置固定資產	(92,798)	(39,407)
採權益法之長期股權投資增加	(161,200)	(359,005)
受限制銀行存款增加	-	(106,000)
出售固定資產價款	258	745
處分備供出售金融資產價款	83,250	234,027
出售待處分資產價款	140	-
處分以成本衡量之金融資產價款	-	206
支付權利金價款	(38,580)	-
其他資產減少 (增加)	(2,384)	6,711
投資活動之淨現金流出	<u>(314,135)</u>	<u>(332,677)</u>
融資活動之現金流量		
舉借長期借款	-	650,000
償還長期借款	(100,000)	-
支付現金股利	(411,231)	(280,679)
短期借款淨增加 (減少)	36,779	(82,000)
應付短期票券淨增加	299,959	119,903
買回庫藏股票	-	(155,569)
存入保證金減少	-	(12)
融資活動之淨現金流入 (出)	<u>(174,493)</u>	<u>251,643</u>
現金淨增加 (減少)	(144,543)	175,034
年初現金餘額	<u>473,931</u>	<u>298,897</u>
年底現金餘額	<u>\$ 329,388</u>	<u>\$ 473,931</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 23,544	\$ 24,879
減：資本化利息	167	132
不含利息資本化之本年度支付利息	<u>\$ 23,377</u>	<u>\$ 24,747</u>
支付所得稅	<u>\$ 27,585</u>	<u>\$ 71,256</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
不影響現金流量之投資及融資活動		
一年內到期之長期負債	\$ 27,965	\$ 246,587
外幣長期股權投資換算調整數	(\$ 367,956)	(\$ 122,287)
公司債轉換普通股及資本公積	\$ 214,611	\$ 23,000
註銷庫藏股	\$ -	\$ 116,825
金融商品未實現利益(損失)	(\$ 35,520)	\$ 123,729
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	\$ 87,300	\$ 46,779
應付設備款變動數	5,498	(7,372)
支付現金	\$ 92,798	\$ 39,407

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一〇〇年三月三日會計師查核報告)

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

民國九十九及九十八年度

(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。

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 457 人及 419 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，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。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。

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。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，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

固定資產係按成本減累積折舊計價。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。重大改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊係採用直線法依耐用年限計提：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，則就其殘值按重行估計其尚可使用年限續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本、累積折舊或累計減損均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，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。

無形資產

係專利使用權利金，按估計有效經濟年限，依直線法分八年攤銷。

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、權利金及其他資產（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

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數；及(二)可減除暫時性差異、虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類

劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產生之所得稅抵減，採用當期認列法。

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。

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。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。該號公報主要之修訂內容包括：(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。

四、現 金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
支票存款	\$ 1,091	\$ 16,161
活期存款	250,839	243,004
外幣存款	77,458	214,766
	<u>\$329,388</u>	<u>\$473,931</u>

截至九十九年及九十八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 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
義大利－維若納（九十九年 71 仟歐元；九十八年 130 仟歐元）	\$ 2,764	\$ 6,008
香港（九十九年 100 仟美元；九十八年 13 仟美元）	2,899	417
香港（九十九年 81 仟港幣；九十八年 937 仟港幣）	303	3,868
香港（九十九年 5 仟歐元）	211	-
	<u>\$ 6,177</u>	<u>\$ 10,293</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 1,301
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	-	36,179
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,480</u>
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－非流動</u>		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	\$ 904	\$ -
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 66	\$ 1,021

本公司九十九及九十八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。

截至九十九年及九十八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)
<u>九十九年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	歐元兌美金	100.01.28	EUR 250 /USD 331
<u>九十八年十二月三十一日</u>			
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

本公司於九十九及九十八年度因公平價值變動列入損益之金融商品分別產生 26,306 仟元淨損失及 38,116 仟元之淨利益。

六、備供出售金融資產－流動－淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
國內上市（櫃）股票	<u>\$ 97,087</u>	<u>\$ 64,893</u>

七、應收帳款－淨額及應收帳款－關係人

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
非關係人	\$ 1,064,403	\$ 802,662
備抵呆帳	(20,649)	(64,784)
備抵銷貨折讓	(38,817)	(40,523)
	1,004,937	697,355
關 係 人	-	4,318
淨 額	<u>\$ 1,004,937</u>	<u>\$ 701,673</u>

本公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	應 收 票 據	應 收 帳 款	應 收 票 據	應 收 帳 款
年初餘額	\$ -	\$ 64,784	\$ 9,362	\$ 52,054
減：本年度實際沖銷	-	(49,498)	(9,362)	(12,356)
加：本年度提列呆帳 費用	-	5,363	-	25,086
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20,649</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 64,784</u>

本公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

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

(二) 本公司讓售應收帳款相關資訊如下：

讓 售 對 象	已預支金額 年利率(%)	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
<u>九十九年底</u>					
台新銀行	1.29-1.42	\$ 132,574	\$ 98,413	\$ 34,161	\$ 668,690
台灣銀行(註)	-	35,994	-	35,994	203,910
UPS Capital HK Limited (註)	-	26,021	-	26,021	160,288
台北富邦銀行(註)	-	9,437	-	9,437	145,650
大眾銀行(註)	-	3,893	-	3,893	160,650
		<u>\$ 207,919</u>	<u>\$ 98,413</u>	<u>\$ 109,506</u>	<u>\$ 1,339,188</u>
<u>九十八年底</u>					
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
		<u>\$ 348,197</u>	<u>\$ 129,140</u>	<u>\$ 219,057</u>	<u>\$ 1,614,282</u>

(註) 該年度未預支價金。

上述額度均係循環使用。九十八年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十九年五月前收回。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司已提供本票 669,845 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 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 98,652	\$ 72,823
在 製 品	4,163	8,412
原 物 料	<u>185,601</u>	<u>185,318</u>
	<u>\$288,416</u>	<u>\$266,553</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為 45,701 仟元及 42,200 仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為 4,331,903 仟元及 3,209,140 仟元。

九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
存貨跌價損失	\$ 10,121	\$ 7,148
出售廢料收入	(30,613)	(20,927)

九、採權益法之長期股權投資

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 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	\$ 123,537 100.0	\$ 137,690 100.0
ITEQ International Ltd.	<u>5,492,927</u> 100.0	<u>4,455,317</u> 100.0
	<u>\$5,616,464</u>	<u>\$4,593,007</u>

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

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
被投資公司：		
邦茂投資股份有限公司	\$ 16,685	\$ 11,461
ITEQ International Ltd.	1,244,366	548,162
聯輝光電股份有限公司	<u>-</u>	(<u>17</u>)
	<u>\$ 1,261,051</u>	<u>\$ 559,606</u>

本公司透過 ITEQ International Ltd.（ITEQ International，設於薩摩亞，本公司持股 100%）轉投資 ITEQ Holding Ltd.（ITEQ Holding，設於英屬開曼群島，ITEQ International 持股 100%）再轉投資 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。惟截至一〇〇年三月三日止，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解散清算。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。

所有子公司之帳目均已併入編製九十九及九十八年度合併財務報表。

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，沖減至帳面價值為零。

十一、固定資產

累計折舊明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
房屋及建築	\$ 51,563	\$ 55,186
機器設備	397,312	418,279
運輸設備	1,438	1,437
生財器具	3,352	3,393
其他設備	<u>124,776</u>	<u>123,062</u>
	<u>\$578,441</u>	<u>\$601,357</u>

九十九及九十八年度固定資產資本化利息分別為 167 仟元及 132 仟元，利息資本化利率分別為 1.84% 及 1.32%。

十二、無形資產

	九 十 九 年 十二月三十一日
專利使用權利金	<u>\$ 85,331</u>

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，本公司除分三年支付定額權利金外；並依使用該專利之產品銷售額之一定比例按季支付銷售權利金，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。

十三、其他資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
受限制銀行存款－非流動	\$106,000	\$106,000
存出保證金	7,321	4,740
出租資產－淨額	3,261	4,069
電腦軟體	782	3,255
遞延所得稅資產（附註二三）	780	1,151
其 他	<u>3,202</u>	<u>4,116</u>
	<u>\$121,346</u>	<u>\$123,331</u>

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，請參閱附註二六。

十四、短期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
信用借款－九十九年餘額於一〇〇年一月至三月到期。年利率九十九年 0.93%-1.06%；九十八年 0.85%-1.10%	<u>\$464,779</u>	<u>\$428,000</u>

截至九十九年及九十八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 3,266,674 仟元及 2,152,749 仟元。

十五、應付短期票券－淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
商業本票	\$ 420,000	\$ 120,000
未攤銷折價	(138)	(97)
淨 額	<u>\$ 419,862</u>	<u>\$ 119,903</u>
年 利 率	0.86%-0.96%	0.85%-0.98%
最後到期日	100.01.28	99.03.11

上述商業本票均經金融機構保證。

十六、應付公司債

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
第五次無擔保可轉換公司債	\$ 34,500	\$ 271,000
應付公司債折價	(2,287)	(24,413)
	32,213	246,587
一年內到期之應付公司債	-	(246,587)
	<u>\$ 32,213</u>	<u>\$ -</u>

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。截至九十九年十二月三十一日止，計有可轉換公司債 265,500 仟元已轉換為本公司普通股 13,454 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（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，調整後之轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%，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。本公司分別於九十八年八月十日及九十九年八月四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分別由新台幣 21.53 元調整為 20.34 元；20.34 元調整為 19.66 元。

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

十七、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
信用借款一年利率 1.14%	\$ -	\$100,000
抵押借款一年利率九十九年 1.82%；九十八年 1.80%	<u>550,000</u> <u>\$550,000</u>	<u>550,000</u> <u>\$650,000</u>

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，截至九十九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。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。

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同，實際動撥使用 100,000 仟元，並於九十九年十一月九日，全數提前清償。

十八、長期應付款

	九 十 九 年 十二月三十一日
應付專利授權款項	
自九十九年三月至一〇一年四月，分三	
期償付不等金額，折現率 2.56%	\$ 56,657
減：一年內到期部分	(<u>27,965</u>)
	<u>\$ 28,692</u>

十九、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。本公司九十九及九十八年度認列之確定提撥退休金成本分別為 11,892 仟元及 9,916 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。另本公司分別於九十八年四月六日及九十九年四月六日經桃園縣政府「府勞動字第 0980115858 號及第 0990139910 號」函核准，自九十八年三月至一〇〇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 九 年 度	九 十 八 年 度
退休基金		
年初餘額	\$ 32,098	\$ 31,179
本年度孳息	<u>528</u>	<u>919</u>
年底餘額	<u>\$ 32,626</u>	<u>\$ 32,098</u>

(二) 淨退休金成本

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	442	513
退休基金資產預期報酬	(642)	(797)
攤銷與遞延數	(106)	(75)
淨退休金成本	<u>(\$ 306)</u>	<u>(\$ 359)</u>

(三) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>29,325</u>	<u>14,056</u>
累積給付義務	29,325	14,056
未來薪資增加之影響數	<u>9,561</u>	<u>5,567</u>
預計給付義務	38,886	19,623
退休基金資產公平價值	(<u>32,626</u>)	(<u>32,098</u>)
提撥狀況	6,260	(12,475)
未認列過渡性淨給付義務	(3,485)	(3,651)
未認列退休金利益 (損失)	(<u>10,832</u>)	<u>8,375</u>
預付退休金 (帳列其他流動資產)	<u>(\$ 8,057)</u>	<u>(\$ 7,751)</u>

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

(五) 精算假設如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
折 現 率	2.25%	2.25%
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%	2.00%

二十、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。

九十九及九十八年度應付員工紅利及董監酬勞估列金額分別為102,699仟元及86,714仟元。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）扣除法定盈餘公積及特別盈餘公積後分別約6%及2%暨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九十九年六月十八日及九十八年六月十六日決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 80,290	\$ 41,678	\$ -	\$ -
股東紅利－現金	411,231	280,679	1.500	1.029

本公司分別於九十九年六月十八日及九十八年六月十六日之股東會決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董監酬勞如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 72,262	\$ 14,452	\$ 29,313	\$ 7,502
各年度財務報表認列金額	<u>72,262</u>	<u>14,452</u>	<u>29,452</u>	<u>7,363</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 139)</u>	<u>\$ 139</u>

九十九年六月十八日之股東常會決議配發之九十八年度員工紅利及董監酬勞合計為 86,714 仟元，與九十八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。

本公司於九十九年度計有面額 236,500 仟元之可轉換公司債轉換為普通股 12,028 仟股；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。

本公司九十九年度盈餘分配議案，截至一〇〇年三月三日止，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。

本公司九十九及九十八年度金融商品之未實現損益變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十九年度</u>			
年初餘額	\$ 39,140	\$ 28,722	\$ 67,862
直接認列為股東權益調 整項目	9,353	(20,523)	(11,170)
轉入當年度損益	(24,350)	-	(24,350)
年底餘額	<u>\$ 24,143</u>	<u>\$ 8,199</u>	<u>\$ 32,342</u>
<u>九十八年度</u>			
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	<u>\$ 39,140</u>	<u>\$ 28,722</u>	<u>\$ 67,862</u>

二一、庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>九十九年度</u>				
作為公司債轉換之用	<u>12,574</u>	<u>-</u>	<u>12,028</u>	<u>546</u>
<u>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
作為公司債轉換之用	<u>6,000</u>	<u>8,000</u>	<u>1,426</u>	<u>12,574</u>
	<u>14,000</u>	<u>8,000</u>	<u>9,426</u>	<u>12,574</u>

根據證券交易法規定，本公司自己買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且於未轉讓前不得享有股東權利。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。

二二、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	\$ 151,198	\$ 165,849	\$ -	\$ 317,047	\$ 121,394	\$ 163,736	\$ -	\$ 285,130
勞健保費用	13,705	6,594	-	20,299	9,131	6,086	-	15,217
退休金費用	7,510	4,076	-	11,586	5,476	4,081	-	9,557
其他用人費用	9,273	3,454	-	12,727	6,374	2,416	-	8,790
	<u>\$ 181,686</u>	<u>\$ 179,973</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 361,659</u>	<u>\$ 142,375</u>	<u>\$ 176,319</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 318,694</u>
折舊費用	<u>\$ 71,158</u>	<u>\$ 19,622</u>	<u>\$ 809</u>	<u>\$ 91,589</u>	<u>\$ 76,124</u>	<u>\$ 13,811</u>	<u>\$ 607</u>	<u>\$ 90,542</u>
攤銷費用	<u>\$ 855</u>	<u>\$ 11,153</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,008</u>	<u>\$ 2,757</u>	<u>\$ 5,188</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,945</u>

二三、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調節如下：

	九十九年度	九十八年度
稅前利益以法定稅率（九十九年 17%；九十八年 25%）計算之稅額	\$260,716	\$221,891
所得稅調整項目之稅額影響數：		
永久性差異	(203,569)	(158,958)
暫時性差異	(7,866)	2,784
免稅所得	(5,289)	(7,332)
當年度抵用之投資抵減	(5,425)	(25,242)
未分配盈餘加徵 10%	<u>28,226</u>	<u>5,523</u>
當年度應負擔所得稅	66,793	38,666
遞延所得稅		
暫時性差異	8,874	(2,784)
因稅法改變產生之變動影響數	3,152	6,934
以前年度所得稅調整	(<u>168</u>)	<u>41,883</u>
所得稅費用	<u>\$ 78,651</u>	<u>\$ 84,699</u>

(二) 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 1,256	\$ 10,953
存貨跌價損失	7,769	8,440
未實現銷貨折讓	6,599	8,105
未實現兌換利益	(835)	(1,122)
未實現金融商品評價損失	11	56
未實現銷貨毛利	126	149
	<u>\$ 14,926</u>	<u>\$ 26,581</u>
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產利益	<u>\$ 780</u>	<u>\$ 1,151</u>

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

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

1. 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。
2. 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。本公司依此新發布條例計算截至九十九年十二月三十一日止之所得稅抵減金額計約 5,425 仟元，並將認列為九十九年度之所得稅利益。
3. 九十九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十七，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。

(四) 兩稅合一相關資訊：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 51,456</u>	<u>\$ 53,761</u>

九十九年度預計及九十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 2.81% 及 7.91%。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。

截至九十九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) 本公司截至九十七年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)	股數 (分母)	每 股 盈 餘 (元)		
	稅 前 稅 後	(仟 股)	稅 前 稅 後		
<u>九十九年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本					
年度純益	\$1,533,625	\$1,454,976	274,462	<u>\$ 5.59</u>	<u>\$ 5.30</u>
具稀釋作用潛在普通股之					
影響					
第五次可轉換公司債	35,512	29,475	12,780		
員工分紅	-	-	1,736		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東之本					
年度純益加潛在普					
通股之影響	<u>\$1,569,137</u>	<u>\$1,484,451</u>	<u>288,978</u>	<u>\$ 5.43</u>	<u>\$ 5.14</u>
<u>九十八年度</u>					
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	<u>\$ 3.21</u>	<u>\$ 2.91</u>
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	<u>\$ 853,078</u>	<u>\$ 777,011</u>	<u>293,452</u>	<u>\$ 2.91</u>	<u>\$ 2.65</u>

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

二五、關係人交易

（一）關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
上賦國際貿易有限公司及其關係公司（上賦國際貿易公司）	本公司監察人為該公司董事長（已於九十九年六月一日辭任）
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	子公司為該公司法人董事
台灣嘉碩科技股份有限公司	子公司為該公司法人董事
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（已於九十八年十月二十九日辦理清算解散）
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

（接次頁）

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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

本公司九十九及九十八年度與東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、茂成科技公司及廣州聯茂公司之交易係透過 IPL、IIL、Eagle Great 及 Shining Era 為之。

(二) 本公司與關係人間之重大交易事項如下：

	九 十 九 年	九 十 八 年
	金 額	金 額
	佔各該科目 %	佔各該科目 %
<u>全 年 度</u>		
1. 銷貨收入—淨額		
上賦國際貿易公司	\$ -	\$ 30
2. 進 貨		
東莞聯茂公司	\$ 1,530,083	\$ 1,040,267
無錫聯茂公司	316,465	165,110
廣州聯茂公司	73,650	-
茂成電子公司	68	-
	<u>\$ 1,920,266</u>	<u>\$ 1,205,377</u>
3. 出售原、物料及製成品 (帳列銷貨成本減項)		
東莞聯茂公司	(\$ 25,814)	(\$ 42,349)
無錫聯茂公司	(11,917)	(2,028)
茂成科技公司	(7,836)	(4,435)
	<u>(\$ 45,567)</u>	<u>(\$ 48,812)</u>
<u>十二月三十一日</u>		
4. 應收帳款—關係人		
Eagle Great	\$ -	\$ 4,318
5. 其他應收款—關係人		
聯輝電子	\$ -	\$ 432
6. 應付帳款—關係人		
IPL	\$ 185,332	\$ 94,517
IIL	58,711	99,577
	<u>\$ 244,043</u>	<u>\$ 194,094</u>

	九	十	九	年	九	十	八	年
			估各該				估各該	
	金	額	科目	%	金	額	科目	%
7. 其他應付款－關係人								
Eagle Great	\$	628	100		\$	-	-	
IIL		-	-			117	80	
Shining Era		-	-			31	20	
	<u>\$</u>	<u>628</u>	<u>100</u>		<u>\$</u>	<u>148</u>	<u>100</u>	

本公司與關係人間之交易，除上賦國際貿易公司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. 本公司截至九十九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 1,177 仟股，原始成本金額計 72,944 仟元，帳列備供出售金融資產－流動。

9. 截至九十九年及九十八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 4,591 仟元及 5,754 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：

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	共同取得額度	已動用金額	共同取得額度	已動用金額
IIL	\$ 2,605,669	\$ 1,006,011	\$ 3,188,872	\$ 644,869
IPL	2,824,574	893,912	3,061,091	535,814
無錫聯茂公司	291,300	-	328,000	-
東莞聯茂公司	145,650	-	63,980	63,980
Eagle Great	503,040	185,741	479,850	156,751
Shining Era	291,300	-	1,287,700	-

11. 資金貸與

本公司九十九及九十八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	九	年	度
關係人名稱	最高餘額	年底餘額	利率區間	利息收入	
Eagle Great	<u>\$ 6,749</u>	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>	

關係人名稱	九 最 高 餘 額	十 年 底 餘 額	八 利 率 區 間	年 利 息 收 入	度
Shining Era	\$ 588	\$ -	-	\$ -	
Eagle Great	328	-	-	-	
聯輝電子	38	-	-	-	
	<u>\$ 954</u>	<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>	

12. 資金融通

本公司九十九及九十八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)：

關係人名稱	九 最 高 餘 額	十 年 底 餘 額	九 利 率 區 間	年 利 息 費 用	度
III	<u>\$ 93,780</u>	<u>\$ -</u>	-	<u>\$ -</u>	

關係人名稱	九 最 高 餘 額	十 年 底 餘 額	八 利 率 區 間	年 利 息 費 用	度
III	\$ 2,082	\$ 1,730	-	\$ -	
Shining Era	5,068	-	-	-	
	<u>\$ 7,150</u>	<u>\$ 1,730</u>		<u>\$ -</u>	

(三) 董事、監察人及管理階層薪酬資訊：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 16,317	\$ 16,092
獎 金	3,911	4,290
特 支 費	2,898	2,304
紅 利	<u>25,822</u>	<u>41,606</u>
	<u>\$ 48,948</u>	<u>\$ 64,292</u>

二六、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 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
存出保證金(帳列其他資產)	\$ 7,321	\$ 4,740
固定資產淨額	409,284	458,545
受限制銀行存款－非流動(帳列 其他資產)	106,000	106,000

二七、重大承諾及或有事項

截至九十九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 453,730 仟元。

(二) 已簽約尚未支付之工程設備款計 15,736 仟元。

二八、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金 融 資 產</u>				
現金	\$ 329,388	\$ 329,388	\$ 473,931	\$ 473,931
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	-	-	37,480	37,480
備供出售金融資產－流動				
一淨額	97,087	97,087	64,893	64,893
應收票據	200,446	200,446	194,768	194,768
應收帳款－淨額	1,004,937	1,004,937	697,355	697,355
應收帳款－關係人	-	-	4,318	4,318
其他應收款－關係人	-	-	432	432
其他應收款	319,801	319,801	251,649	251,649
採權益法之長期股權投資	5,616,464	-	4,593,007	-
公平價值變動列入損益之				
金融資產－非流動	904	904	-	-
受限制銀行存款	106,000	106,000	106,000	106,000
存出保證金	7,321	7,321	4,740	4,740
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值變動列入損益金				
融負債－流動	66	66	1,021	1,021
短期借款	464,779	464,779	428,000	428,000
應付短期票券－淨額	419,862	419,862	119,903	119,903
應付票據	94,884	94,884	56,737	56,737
應付帳款	831,617	831,617	755,953	755,953
應付帳款－關係人	244,043	244,043	194,094	194,094
應付費用	293,377	293,377	177,734	177,734
其他應付款－關係人	628	628	148	148
其他應付款	10,372	10,372	20,673	20,673
應付公司債	32,213	32,235	246,587	248,951
長期借款	550,000	550,000	650,000	650,000
長期應付款（含一年內到期）	56,657	56,907	-	-
<u>衍生性商品依交易對方所屬地區分類</u>				
<u>本 國</u>				
遠期外匯合約	(66)	(66)	280	280

(二) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、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. 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資產－非流動及公平價值變動列入損益之金融負債－流動如有活絡市場之公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為評估及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。

本公司係以路透社（或美聯社）報價系統所顯示之外匯換匯匯率，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. 受限制銀行存款－非流動及存出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) 本公司於九十九及九十八年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損益之金額分別為損失 29,576 仟元及利益 37,529 仟元。

(五) 本公司九十九年及九十八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均為 106,000 仟元，金融負債分別為 973,511 仟元及 794,490 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 328,297 仟元及 457,770 仟元，金融負債分別為 550,000 仟元及 650,000 仟元。

(六) 本公司九十九及九十八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 3,236 仟元及 3,122 仟元，利息費用（包括資本化利息）總額分別為 30,710 仟元及 31,940 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，九十九年度歐元升值一分將使其公平價值美元下降 3 仟元；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。

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。本公司九十九年及九十八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 0 仟元及 1,301 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

本公司雖有流動比率不佳之疑慮，但考量營業活動之現金流動為正向流入，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

本公司九十九及九十八年度從事之遠期外匯合約未來之現金流量資訊如下：

	期	間	現金流入(仟元)		現金流出(仟元)	
<u>九十九年度</u>						
預售遠期外匯	100.01.28		USD	331	EUR	250
<u>九十八年度</u>						
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

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。

本公司九十九年及九十八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 3,283 仟元及 4,578 仟元。本公司九十九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 5,500 仟元及 6,500 仟元。

二九、重大之災害損失

本公司桃園廠房於九十九年十二月十日發生火災，致部分建物、設備及存貨毀損，預估扣除保險理賠款後受損金額（含賠償損失）約為 52,419 仟元（帳列營業外費用及損失）。

三十、其他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外幣	匯率	新台幣	外幣	匯率	新台幣
<u>金融資產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	\$ 32,664	29.13	\$ 951,502	\$ 27,345	31.99	\$ 874,767
港幣	7,182	3.75	26,933	7,554	4.13	31,198
日幣	-	-	-	7	0.35	2
歐元	1,418	38.92	55,189	1,304	46.10	60,114
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	-	-	-	-	-	-
港幣	-	-	-	-	-	-
日幣	-	-	-	-	-	-
歐元	-	-	-	-	-	-
<u>金融負債</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美金	35,268	29.13	1,027,357	29,121	31.99	931,581
港幣	1	3.75	4	140	4.13	578
日幣	2,945	0.36	-	155	0.35	54
歐元	146	38.92	5,682	206	46.10	9,497
<u>非貨幣性項目</u>						
美金	-	-	-	-	-	-
港幣	-	-	-	-	-	-
日幣	-	-	-	-	-	-
歐元	-	-	-	-	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>						
美金	188,780	29.13	5,499,175	139,401	31.99	4,459,422

三一、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：
請參閱附註二五，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：
請參閱附註二五，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 13 仟元，業已認列。
 - (3) 財產交易金額及其所產生之損益數額：附註二五。
 - (4) 票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：附註二五。
 - (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：附註二五及附表一。
 - (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。

三二、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 九 年 度	九 十 八 年 度
亞洲地區	\$ 1,564,073	\$ 1,049,017
歐洲地區	607,349	364,142
其他地區	16,785	36,667
	<u>\$ 2,188,207</u>	<u>\$ 1,449,826</u>

(四) 重要客戶資訊

其收入佔本公司損益表銷貨收入 10% 以上之客戶：

客 戶 名 稱	九 十 九 年		九 十 八 年	
	金 額	%	金 額	%
甲 公 司	\$ 476,509	9	\$ 492,405	12
乙 公 司	591,782	11	377,938	9

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
資金貸與他人
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

編號	貸出公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金性質	與質業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳帳	擔抵金額	保稱價		對個別對象資金貸與總額(註一)	資金總額(註二)
												值	額		
1	本公司	Eagle Great	應收及其他應收關係人款	\$ 6,749	\$ -	-	短期融通	\$ -	營運週轉	-	-	\$ -	\$ 1,120,312	\$ 2,240,624	1,120,312
2	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	3,136 仟美元	3,136 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	7,556 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	23,305 仟美元	23,048 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		Eagle Great	應收及其他應收關係人款	672 仟美元	443 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
3	III	本公司	應收及其他應收關係人款	3,000 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		ITIL	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	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		IPL	應收及其他應收關係人款	5,700 仟美元	5,193 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		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	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
4	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	4,132 仟美元	3,660 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	540,535	540,535	540,535
5	Shining Era	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	2,129 仟美元	2,129 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	251,942	251,942	251,942
6	ITEQ Holding	ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	3 仟美元	3 仟美元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
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 261 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 29,075 仟元	人民幣 27,996 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
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 633 仟元	人民幣 633 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 923 仟元	人民幣 468 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
		III	應收及其他應收關係人款	人民幣 98 仟元	人民幣 98 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	人民幣 1,878 仟元	人民幣 1,878 仟元	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	1,120,312	1,120,312	1,120,312

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及資金融通最高限額，分別係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十九年前三季財務報表）淨值之 20% 及 40% 為限。

註二：本公司 100% 轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十九年上半年度財務報表）淨值之 600% 為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期財務報表淨值 20% 為上限。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	背書名稱	保證關係	對象	對單一企業背書保證限額(註一)	本期最高保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率	背書保證最高限額(註二)
0	本公司	III	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	III	\$5,601,560	\$3,195,060	\$2,605,669(註三)	\$-	46.52%	\$7,562,106
0	本公司	IPL	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	IPL	5,601,560	3,067,118	2,824,574(註三)	-	50.42%	7,562,106
0	本公司	無錫聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	無錫聯茂公司	5,601,560	328,000	291,300(註三)	-	5.20%	7,562,106
0	本公司	東莞聯茂公司	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	東莞聯茂公司	5,601,560	160,750	145,650(註三)	-	2.60%	7,562,106
0	本公司	Eagle Great	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	Eagle Great	5,601,560	503,040	503,040(註三)	-	8.98%	7,562,106
0	本公司	Shining Era	本公司間接持股100%之被投資公司	本公司間接持股100%之被投資公司	Shining Era	5,601,560	1,292,500	291,300(註三)	-	5.20%	7,562,106
1	IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	最終母公司相同	東莞聯茂公司	1,844,279	474,090	457,360(註三)	-	8.16%	1,844,279
1	III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	最終母公司相同	無錫聯茂公司	1,595,654	54,998	-	-	-	1,595,654

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十九年前三季財務報表）股東權益淨值之 100% 及 135% 計算。

註二：本公司 100% 轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十九年上半年度財務報表）股東權益淨值之 300% 計算。

註三：係共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度。

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
民國九十九年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 仟	股 帳	面 金	額 持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	本 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	\$	5,492,927	100.0	\$ 5,499,175		
	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		123,537	100.0	123,537		
	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	1,177		97,087	1.7	97,087		
	邦英生物科技	—	以成本衡量之金融資產－非流動	100		-	5.0	175		
	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	1,040		85,800	1.5	85,800		
	台灣嘉碩科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－非流動	902		18,542	1.1	18,542		
	擎邦國際	—	備供出售金融資產－流動	114		2,266	0.2	2,266		
	達勝科技	—	以成本衡量之金融資產－非流動	500		159	3.3	2,277		
	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	764		18,009	0.6	14,170		
ITEQ International	股票 ITEQ Holding	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	18,500		188,779 仟美元	100.0	188,779 仟美元		
	ESIC	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	10,750		61,899 仟美元	100.0	61,899 仟美元		
	ITL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	12,900		26,493 仟美元	100.0	26,493 仟美元		
	IPL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	500		21,675 仟美元	100.0	21,675 仟美元		
	IIIL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	1,000		8,206 仟美元	100.0	8,206 仟美元		
	Eagle Great	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	6,000		3,623 仟美元	100.0	3,623 仟美元		
	Shining Era	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	6,000		1,264 仟美元	100.0	1,264 仟美元		
	ITEQ (HK)	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	15,000		53,163 仟美元	100.0	53,163 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	74 仟美元		

(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	目 的	期 間	股 帳	面 金	額 持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
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	長期投資		-	63,220 仟美元	100.0	63,220 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	長期投資		-	60,408 仟美元	100.0	60,408 仟美元	
Eagle Great	股 權 廣州聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	長期投資		-	21,548 仟美元	100.0	21,548 仟美元	
Mega Crown	股 權 茂成科技公司	持股 100% 之 子 公 司	採 權 益 法 之 長 期 投 資	長期投資		-	3,076 仟美元	100.0	3,076 仟美元	
	Commercial Internazionale elettronica S.R.L.	—	以 成 本 衡 量 之 金 融 資 產 — 非 流 動	金融資產		-	82 仟美元	18.0	74 仟美元	

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司
累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另予註明外
，新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱及名	種類	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出期		末額	
						股金	股	股金	股	股金	股	股金	股	股金	股
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	\$ 18,500	4,455,317	-	\$ 1,037,612 (註一)	-	-	\$ -	-	18,500	\$ 5,492,927
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之長期股權投資	原始認股	子公司	18,500	139,398 仟美元		-	49,381 仟美元 (註二)	-	-	-	-	18,500	188,779 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之長期股權投資	原始認股	子公司	15,000	24,647 仟美元		-	28,516 仟美元 (註三)	-	-	-	-	15,000	53,163 仟美元
ITEQ (HK)	廣州聯茂公司	採權益法之長期股權投資	原始認股	子公司	-	-	9,476 仟美元	-	12,072 仟美元 (註四)	-	-	-	-	-	21,548 仟美元

註一：包括新增投資 161,200 仟元、按權益法認列投資收益 1,244,366 仟元及換算調整數 (367,956 仟元)。

註二：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資收益 39,550 仟美元及換算調整數 4,831 美元。

註三：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資收益 20,871 仟美元及換算調整數 2,645 仟美元。

註四：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資損益 6,404 仟美元及換算調整數 668 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
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

附表五

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易	易			情		信	期	交易條件與一般交		應收(付)餘	票據、帳款		註
				交	易	易	佔總進(銷)貨之比率	授			價	授		額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易	進(銷)貨	金	額	佔總進(銷)貨之比率	授	信	期	交	授	應收(付)餘	額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	註
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	\$1,530,083		37	—	—	—	\$	—	(\$ 185,332)	(15)	(15)	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	316,465		8	—	—	—	—	—	(58,711)	(5)	(5)	註二及三
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	貨	2,013,984		26	—	—	—	—	—	343,932	13	13	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	2,013,984		42	—	—	—	—	—	(343,932)	(40)	(40)	
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	1,368,678		27	—	—	—	—	—	118,170	7	7	
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	1,368,678		20	—	—	—	—	—	(118,170)	(5)	(5)	
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	2,669,860		79	—	—	—	—	—	1,096,726	87	87	
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	進	貨	2,669,860		37	—	—	—	—	—	(1,096,726)	(44)	(44)	
無錫聯茂公司	III	最終母公司相同	銷	貨	648,745		8	—	—	—	—	—	79,536	7	7	
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	648,745		20	—	—	—	—	—	(79,536)	(8)	(8)	
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	159,184		2	—	—	—	—	—	113,520	11	11	
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	貨	159,184		2	—	—	—	—	—	(113,520)	(4)	(4)	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷	貨	228,579		35	—	—	—	—	—	-	-	-	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進	貨	228,579		46	—	—	—	—	—	-	-	-	
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	銷	貨	242,079		48	—	—	—	—	—	221,416	75	75	
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	進	貨	242,079		41	—	—	—	—	—	(221,416)	(64)	(64)	
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	貨	1,300,059		26	—	—	—	—	—	1,222,731	70	70	
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	貨	1,300,059		52	—	—	—	—	—	(1,222,731)	(74)	(74)	
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷	貨	331,054		7	—	—	—	—	—	90,545	5	5	

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易			情			交易條件與一般交易原			應收(付)票據、帳款		註
			進(銷)貨金	額	佔總進之比率	授信期(註四)	單	價授信期	交不	易	交	應收(付)票據、帳款	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
ESIC	IPL	最終母公司相同	進	\$ 331,054	100	—	\$	—	—	—	—	(\$ 90,545)	(100)	
IPL	EG	最終母公司相同	銷	237,971	27	—	—	—	—	—	—	116,561	7	
EG	IPL	最終母公司相同	進	237,971	48	—	—	—	—	—	—	(116,561)	(100)	
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	2,110,611	76	—	—	—	—	—	—	1,295,784	80	
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進	2,110,611	31	—	—	—	—	—	—	(1,295,784)	(51)	

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
民國九十九年十二月三十一日

附表六

單位：新台幣千元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係人	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項式	應收關係人款項金額	應收關係人款項金額	提列帳帳	抵額
IPL	本公司	本公司間接持股 100%之被投資公司	\$ 185,332	-	\$	-	-	\$131,085	\$	-	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	118,170	-	-	-	-	-	-	-	-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	343,932	-	-	-	-	-	-	-	-
IPL	EG	最終母公司相同	116,561	-	-	-	-	26,217	-	-	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	1,222,731	-	-	-	-	58,007	-	-	-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	1,096,726	-	-	-	-	-	-	-	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	221,416	-	-	-	-	-	-	-	-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	113,520	-	-	-	-	7,469	-	-	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,295,784	-	-	-	-	-	-	-	-

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
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	原始投資	上期	資本金	期未	股數(仟股)	比	持率	帳面金額	有被投資公司本期	益投資	本期認列之損益	備註
聯茂電子公司	ITEQ International 邦茂公司	薩摩亞	投資業務	\$56,820 仟美元	80,000	\$51,820 仟美元	80,000	18,500	100.0	100.0	\$ 5,492,927	12,537	\$ 1,246,509	\$ 1,244,366	16,685	註一
ITEQ International	ITEQ Holding	台北市	投資業務	56,820 仟美元	51,820 仟美元	51,820 仟美元	80,000	8,000	100.0	100.0	188,779 仟美元	12,537	39,550 仟美元	39,550 仟美元	16,685	
ITEQ Holding	ESIC	英屬開曼群島	投資業務	13,000 仟美元	13,000 仟美元	13,000 仟美元	18,500	18,500	100.0	100.0	61,899 仟美元	12,537	12,525 仟美元	12,525 仟美元	2 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 仟美元	10,750	10,750	100.0	100.0	26,493 仟美元	12,900	(2 仟美元)	(2 仟美元)		
	IPL	英屬維京群島	大陸轉投資業務	500 仟美元	500 仟美元	500 仟美元	500	500	100.0	100.0	21,675 仟美元	500	1,562 仟美元	1,562 仟美元		
	IIL	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000 仟美元	1,000	1,000	100.0	100.0	8,206 仟美元	1,000	3,502 仟美元	3,502 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 仟美元	6,000	6,000	100.0	100.0	3,623 仟美元	6,000	1,401 仟美元	1,401 仟美元		
	Shining Era	薩摩亞	投資業務	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000 仟美元	3,000	3,000	100.0	100.0	1,264 仟美元	3,000	(305 仟美元)	(305 仟美元)		
	ITEQ (HK)	香港	投資業務	20,000 仟美元	20,000 仟美元	15,000 仟美元	15,000	15,000	100.0	100.0	53,163 仟美元	15,000	20,871 仟美元	20,871 仟美元		
	Mega Crown	薩摩亞	投資業務	223 仟美元	223 仟美元	223 仟美元	300	300	100.0	100.0	82 仟美元	300	-	-		
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	10,750 仟美元	10,750	-	100.0	100.0	63,220 仟美元	10,750	12,659 仟美元	12,659 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	6,000 仟美元	6,000	-	100.0	100.0	3,076 仟美元	6,000	1,277 仟美元	1,277 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	16,200 仟美元	16,200 仟美元	11,200 仟美元	11,200	-	100.0	100.0	21,548 仟美元	11,200	6,404 仟美元	6,404 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	19,700 仟美元	19,700 仟美元	19,700	-	100.0	100.0	60,408 仟美元	19,700	14,472 仟美元	14,472 仟美元		

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現利益淨額 2,143 仟元。
註二：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註二五之說明。

大陸投資資訊
聯茂電子股份有限公司

民國十九年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期自本國累積投入金額	本期台灣匯出金額	本期匯出或收回	本期投入投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末帳面價值	資已匯回至本期末止
大陸被投資公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	\$ -	-	-	100%	12,659 仟美元	63,220 仟美元	-
東莞聯茂公司	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	29,000 仟美元	註一	19,700 仟美元	-	-	-	100%	14,472 仟美元	60,408 仟美元	-
無錫聯茂公司	生產及銷售多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	-	-	-	100%	1,277 仟美元	3,076 仟美元	-
成發科技	生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	16,200 仟美元	註一	11,200 仟美元	5,000 仟美元	-	-	100%	6,404 仟美元	21,548 仟美元	-

本 期 未 計 自 台 灣 出 經 濟 部 投 資 金	54,900 仟美元	經 濟 部 投 資 金	75,400 仟美元	依 經 濟 部 投 資 金	\$3,423,724 (註三)	會 審 投 資 金	會 審 投 資 金	規 定 限 額
--	------------	----------------------------	------------	---------------------------------	------------------	-----------------------	-----------------------	------------------

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%。

【附錄四】 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九十九年及九十八年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十九年及九十八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九十九年及九十八年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十九年及九十八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。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 明 哲

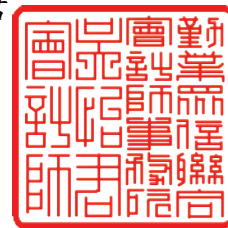
楊 明 哲



財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

會計師 吳 怡 君

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 0930128050 號

中 華 民 國 一 〇 〇 年 三 月 三 日

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

命

經理人：高繼祖

會計主管：



蔡馨

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併損益表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	金 額 %	金 額 %
4110 銷貨收入總額（附註二及二四）	\$ 20,311,523 102	\$ 12,642,730 103
4190 減：銷貨退回及折讓	<u>376,926</u> <u>2</u>	<u>362,628</u> <u>3</u>
4000 銷貨收入淨額（附註二及二四）	19,934,597 100	12,280,102 100
5000 銷貨成本（附註二一）	<u>16,981,911</u> <u>85</u>	<u>10,445,067</u> <u>85</u>
5910 銷貨毛利	2,952,686 15	1,835,035 15
6000 營業費用（附註二一）	<u>1,041,493</u> <u>6</u>	<u>845,973</u> <u>7</u>
6900 營業利益	<u>1,911,193</u> <u>9</u>	<u>989,062</u> <u>8</u>
營業外收入及利益		
7110 利息收入（附註二八）	7,988 -	7,133 -
7140 處分投資利益－淨額（附註二及五）	3,270 -	- -
7140 處分備供出售金融資產利益（附註二）	42,953 -	66,613 1
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）	11,978 -	- -
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、五及二八）	- -	44,373 1
7480 退稅收入	14,255 -	13,596 -
7480 其他（附註二）	<u>53,445</u> <u>1</u>	<u>42,741</u> <u>-</u>
7100 營業外收入及利益合計	<u>133,889</u> <u>1</u>	<u>208,118</u> <u>2</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
	金 額 %	金 額 %
營業外費用及損失		
7510 利息費用—減資本化利息後之淨額(附註二、十及二八)	\$ 85,376 1	\$ 68,721 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、十及十二)	4,111 -	23,714 -
7610 火災損失(附註二七)	52,419 -	- -
7640 金融商品評價損失—淨額(附註二、五及二八)	29,576 -	- -
7880 其他(附註二及二一)	<u>26,818</u> -	<u>39,392</u> -
7500 營業外費用及損失合計	<u>198,300</u> <u>1</u>	<u>145,129</u> <u>1</u>
7900 稅前利益	1,846,782 9	1,052,051 9
8110 所得稅費用(附註二及二二)	<u>391,808</u> <u>2</u>	<u>249,144</u> <u>2</u>
9600 合併總純益	<u>\$ 1,454,974</u> <u>7</u>	<u>\$ 802,907</u> <u>7</u>
歸屬予：		
9601 母公司股東	\$ 1,454,974 7	\$ 802,907 7
9602 少數股權	<u>-</u> <u>-</u>	<u>-</u> <u>-</u>
	<u>\$ 1,454,974</u> <u>7</u>	<u>\$ 802,907</u> <u>7</u>
代 碼	稅 前 稅 後	稅 前 稅 後
每股盈餘(附註二三)		
9750 基本每股盈餘	<u>\$ 6.73</u> <u>\$ 5.30</u>	<u>\$ 3.81</u> <u>\$ 2.91</u>
9850 稀釋每股盈餘	<u>\$ 6.51</u> <u>\$ 5.14</u>	<u>\$ 3.47</u> <u>\$ 2.65</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信聯合會計師事務所民國一〇〇年三月三日會計師查核報告)

董事長：蔡茂禎

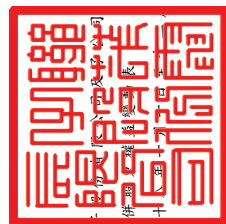


經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨曄





聯茂證券股份有限公司
合併財務報告

民國九十九年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元，惟
每股股利為元

發 行 股 份 數 (仟 股)	金 額	資 本 公 積 (附註二及十九)	保 留 盈 餘 公 積 金	未 分 配 盈 餘 (附註二及十九)	合 計	累 積 換 算 調 整 數 (附註二)	金 融 商 品 未 實 現 (損) 益 (附註二及十九)	庫 藏 股 (附註二及二十)	股 東 權 益 合 計
九十八年一月一日餘額	294,679								
九十七年度盈餘分配	-	-	-	41,678	(41,678)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	(280,679)	-	-	-	(280,679)
股東紅利－現金 1.029 元									
分配後餘額	294,679	2,946,792	701,571	333,560	94,416	427,976	(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)	-	-	(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)
九十八年度合併總純益	-	-	-	-	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	(248,285)	4,851,329
九十八年度盈餘分配	-	-	-	80,290	(80,290)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	-	(411,231)	(411,231)	-	-	(411,231)
股東紅利－現金 1.5 元									
分配後餘額	286,679	2,866,792	697,458	413,850	376,677	790,527	265,744	(248,285)	4,440,098
備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(14,997)	-	(14,997)
認列子公司備供出售金融資產未實現損益之變動	-	-	-	-	-	-	(20,523)	-	(20,523)
換算調整數	-	-	-	-	-	(367,956)	-	-	(367,956)
轉換公司債轉換為普通股	-	(22,826)	-	-	(58)	-	-	237,495	214,611
九十九年度合併總純益	-	-	-	-	1,454,974	1,454,974	-	-	1,454,974
九十九年十二月三十一日餘額	286,679	\$ 2,866,792	\$ 674,632	\$ 413,850	\$ 1,831,593	\$ 2,245,443	(\$ 102,212)	(\$ 10,790)	\$ 5,706,207

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一〇〇年三月三十一日會計師查核報告)



董事長：蔡茂禎



經理人：高繼祖



會計主管：蔡馨暉

聯茂電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十九年度	九十八年度
營業活動之現金流量		
合併總純益	\$ 1,454,974	\$ 802,907
折舊及攤銷	474,365	437,510
提列(迴轉)存貨跌價及呆滯損失	69,957	(16,711)
火災損失	52,419	-
提列備抵銷貨折讓	39,420	29,851
金融商品評價損失(利益)－淨額	29,576	(44,373)
遞延所得稅	16,011	(31,895)
應付公司債折價攤銷	6,282	6,826
提列(迴轉)備抵呆帳	6,297	(33,456)
資產減損損失	4,111	23,714
長期應付款折價攤銷	1,079	-
處分固定資產損失	736	2,293
處分備供出售金融資產利益	(42,953)	(66,613)
處分投資損失(利益)	(3,270)	5,429
預付退休金	(306)	(359)
處分待處分資產利益	(140)	-
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	(175,452)	(169,064)
應收帳款	(876,396)	(744,429)
應收帳款－關係人	-	66
其他應收款	(191,534)	330,209
存 貨	(598,082)	(773,852)
應收退稅款	(247,004)	(32,670)
其他流動資產	(31,941)	14,870
應付票據	73,475	8,078
應付帳款	1,339,468	1,151,902
應付費用	103,254	39,704
其他應付款	42,674	(207,747)
應付所得稅	139,425	133,673
其他流動負債	148,882	3,783
營業活動之淨現金流入	<u>1,835,327</u>	<u>869,440</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
投資活動之現金流量		
收取(給付)遠匯合約價款	\$ 3,270	(\$ 5,429)
購置固定資產	(873,797)	(558,974)
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
受限制銀行存款一流動減少	-	45,540
受限制銀行存款增加	-	(106,000)
出售固定資產及待處理資產價款	3,645	36,711
存出保證金增加	(21,515)	(7,047)
處分備供出售金融資產價款	187,579	307,570
購買備供出售金融資產價款	(225,849)	(195,522)
購買以成本法衡量之金融資產價款	(9,000)	-
支付權利金價款	(38,580)	-
其他資產增加	(32,148)	(34,810)
投資活動之淨現金流出	(1,006,395)	(517,944)
融資活動之現金流量		
償還長期借款	(165,476)	(131,200)
舉借長期借款	63,266	315,526
支付現金股利	(411,231)	(280,679)
買回庫藏股票	-	(155,569)
短期借款淨增加	285,392	103,496
應付短期票券淨增加	299,959	119,903
其他負債增加(減少)	(1,140)	2,021
融資活動之淨現金流入(出)	70,770	(26,502)
匯率影響數	(278,589)	(44,195)
現金淨增加	621,113	280,799
年初現金餘額	1,349,488	1,068,689
年底現金餘額	\$ 1,970,601	\$ 1,349,488
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	\$ 76,422	\$ 56,732
減：資本化利息	167	132
不含利息資本化之本年度支付利息	\$ 76,255	\$ 56,600
支付所得稅	\$ 204,816	\$ 428,424

(接次頁)

(承前頁)

	九十九年度	九十八年度
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	(\$ 367,956)	(\$ 122,287)
公司債轉換普通股及資本公積	\$ 214,611	\$ 23,000
一年內到期之長期負債	\$ 105,748	\$ 251,526
註銷庫藏股	\$ -	\$ 116,825
金融商品未實現利益(損失)	(\$ 35,520)	\$ 123,729
支付現金及應付設備款交換固定資產		
固定資產	\$ 851,197	\$ 483,849
應付設備款變動數	22,600	75,125
支付現金	\$ 873,797	\$ 558,974

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一〇〇年三月三日會計師查核報告)

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

民國九十九及九十八年度

(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

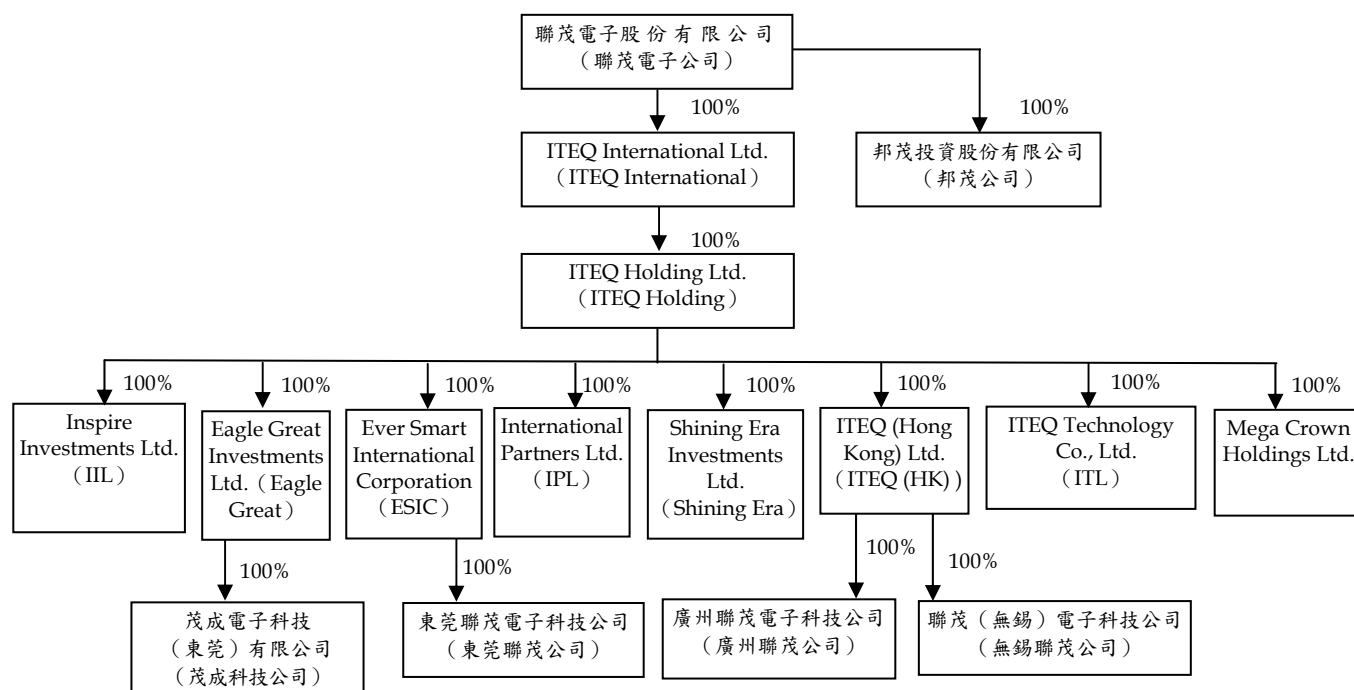
為 100%)，經由 Eagle Great 再轉投資茂成電子科技(東莞)有限公司(茂成科技公司)，設立於大陸東莞地區。自九十四年十二月起，本公司陸續移轉機器設備帳面價值 152,840 仟元加計安裝成本 18,040 仟元，共計 170,880 仟元透過 ITEQ International、ITEQ Holding 投資 Eagle Great，並由 Eagle Great 將前項機器設備作價投資美金 3,600 仟元(折合新台幣 118,260 仟元)。

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。截至一〇〇年三月三日止，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。

截至九十九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：



截至九十九年及九十八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 2,663 人及 2,143 人。

二、重要會計政策之彙總說明

合併財務報表編製基礎

編入九十九及九十八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。惟聯輝電子已於九十八年十月二十九日辦理清算解散，故不編入九十九年度之合併財務報表。

本公司九十九及九十八年度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分別為十五家（參閱附註一）及十六家，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，以及主要為交易目的而持有之資產或預期於資產負債表日後一年內變現之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產者為非流動資產。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。

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。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，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

固定資產係以成本減累積折舊計價。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。重大改良及更新作為資本支出；修理及維護支出則作為當年度費用。

折舊採用直線法依下列耐用年限計提：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，則就其殘值按重行估計其可使用年數繼續提列折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本、累積折舊及累計減損均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，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。

無形資產

係專利使用權利金，按估計有效經濟年限，依直線法分八年攤銷。

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、無形資產及其他資產（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

所得稅作同期間及跨期間之分攤，亦即(一)將部分所得稅分攤至會計原則變動累積影響數及(二)可減除暫時性差異、尚未使用之以前年度虧損扣抵及未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列備抵評價金額；應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期回轉期間劃分為流動或非流動項目。

投資國外子公司或國外合資企業之長期股權投資帳面價值與課稅基礎之暫時性差異，如本公司可控制暫時性差異回轉之時間，且於可預見之未來不會回轉，其實質上係長久存在者，則不予以認列相關遞延所得稅負債或資產。

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。

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、香港）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。

子公司依香港現行稅法規定，凡在香港經營之任何企業，其課稅所得之計算，以該企業於香港產生或取自香港全部利潤做為計算課稅之基礎；因子公司並未取有自香港之所得，故尚無上開規定之適用。

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

九十八年度之合併財務報表若干科目經重分類，俾配合九十九年度合併財務報表之表達。

三、會計變動之理由及其影響

存貨之會計處理準則

本公司及子公司自九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」。主要之修訂包括(一)存貨以成本與淨變現價值孰低者衡量，且除同類別存貨外，應逐項比較之；(二)未分攤固定製造費用於發生當期認列為銷貨成本；及(三)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。

四、現金

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
庫存現金及零用金	\$ 2,815	\$ 666
支票存款	1,091	16,161
活期存款	256,368	275,954
外幣存款	<u>1,710,327</u>	<u>1,056,707</u>
	<u>\$ 1,970,601</u>	<u>\$ 1,349,488</u>

截至九十九年及九十八年十二月三十一日止，國外存款之相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
中國大陸(九十九年 24,129 仟美元；九十八年 15,231 仟美元)	\$ 702,883	\$ 487,232
中國大陸(九十九年 125,240 仟人民幣；九十八年 37,900 仟人民幣)	553,627	177,590
中國大陸(九十九年 2,270 仟港幣；九十八年 117 仟港幣)	8,508	484
香港(九十九年 1,181 仟美元；九十八年 777 仟美元)	34,402	24,862
香港(九十九年 136 仟港幣；九十八年 993 仟港幣)	509	4,096
香港(九十九年 196 仟日幣；九十八年 7 仟日幣)	70	3
香港(九十九年 5 仟歐元)	211	-
義大利－維若納(九十九年 71 仟歐元；九十八年 130 仟歐元)	<u>2,764</u>	<u>6,008</u>
	<u>\$ 1,302,974</u>	<u>\$ 700,275</u>

五、公平價值變動列入損益之金融商品

本公司及子公司分類為交易目的之金融商品相關資訊如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ -	\$ 1,301
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	-	36,179
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,480</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>資產－非流動</u>		
可轉換公司債－贖回、賣回及價格修正選擇權	\$ 904	\$ -
<u>公平價值變動列入損益之金融</u>		
<u>負債－流動</u>		
遠期外匯合約	\$ 66	\$ 1,021

本公司及子公司九十九及九十八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。

截至九十九年及九十八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)
<u>九十九年十二月三十一日</u>			
預售遠期外匯	歐元兌美元	100.01.28	EUR 250 /USD 331
<u>九十八年十二月三十一日</u>			
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

本公司及子公司於九十九及九十八年度因公平價值變動列入損益之金融商品分別產生淨損失 26,306 仟元及淨利益 38,944 仟元。

六、備供出售金融資產－流動及非流動－淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
<u>流 動</u>		
國內上市（櫃）股票	\$185,153	\$157,991
<u>非 流 動</u>		
國內上市（櫃）股票	\$ 18,542	\$ -

七、應收帳款－淨額

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
非關係人	\$ 4,565,128	\$ 3,534,261
備抵呆帳	(35,291)	(110,118)
備抵銷貨折讓	(93,513)	(67,796)
淨 額	<u>\$ 4,436,324</u>	<u>\$ 3,356,347</u>

本公司及子公司備抵呆帳之變動情形如下：

	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	應 收 票 據	應 收 帳 款	應 收 票 據	應 收 帳 款
年初餘額	\$ -	\$ 110,118	\$ 9,362	\$ 166,026
減：本年度實際沖銷	-	(79,277)	(9,362)	(21,681)
加(減)：本年度提列 (迴轉)呆 帳費用	-	6,297	-	(33,456)
匯率影響數	-	(1,847)	-	(771)
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,291</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 110,118</u>

本公司及子公司讓售應收帳款之相關資訊如下：

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

(二) 本公司及子公司讓售應收帳款相關資訊如下：

讓 售 對 象	已 預 支 金 額 年 利 率 (%)	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
<u>九十九年底</u>					
台新銀行	1.29-1.42	\$ 132,574	\$ 98,413	\$ 34,161	\$ 668,690
台灣銀行(註)	-	35,994	-	35,994	203,910
UPS Capital HK Limited (註)	-	26,021	-	26,021	160,288
台北富邦銀行(註)	-	9,437	-	9,437	145,650
大眾銀行(註)	-	3,893	-	3,893	160,650
中信銀行	3.33-3.77	1,247,446	863,316	384,130	1,048,680
民生銀行	2.68-3.63	157,842	110,490	47,353	712,229
中國銀行	3.22-3.33	165,081	115,557	49,524	101,955
遠東銀行	1.06-1.90	82,354	65,862	16,491	291,300
		<u>\$ 1,860,642</u>	<u>\$ 1,253,638</u>	<u>\$ 607,004</u>	<u>\$ 3,493,352</u>

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
		<u>\$ 1,019,474</u>	<u>\$ 616,699</u>	<u>\$ 402,775</u>	<u>\$ 4,077,512</u>

(註) 該年度未預支價金。

上述額度均係循環使用。九十八年十二月三十一日之讓售應收帳款保留款均已於九十九年五月前收回。

截至九十九年十二月三十一日止，本公司及子公司已提供本票961,145仟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 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 453,172	\$ 324,802
在 製 品	57,123	53,110
原 物 料	<u>1,114,641</u>	<u>690,516</u>
	<u>\$ 1,624,936</u>	<u>\$ 1,068,428</u>

九十九年及九十八年十二月三十一日之備抵存貨跌價損失分別為161,152仟元及104,422仟元。

九十九及九十八年度與存貨相關之銷貨成本分別為16,981,911仟元及10,445,067仟元。

九十九及九十八年度之銷貨成本分別包括：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
存貨跌價損失 (迴轉)	\$ 69,957	(\$ 16,711)
出售廢料收入	(112,889)	(63,268)

九、以成本衡量之金融資產－非流動

	九 十 二 月 三 十 一 日	九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日	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	\$	159	3.3	\$	4,270	3.3
太陽光電能源科技		18,009	0.6		9,009	0.2
Commerciale Internazionale elettronica S.R.L		2,393	18.0		2,628	18.0
邦英生物科技		-	5.0		-	5.0
邦利國際科技		-	2.5		-	2.5
	\$	<u>20,561</u>		\$	<u>15,907</u>	

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

本公司持有之邦英生物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 Internazionale elettronica S.R.L 公司之淨公平價值評估，認列永久性跌價損失 5,445 仟元。

邦茂公司於九十九及九十八年度依投資達勝科技公司之淨公平價值評估，分別認列永久性跌價損失 4,111 仟元及 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 九 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日
房屋及建築	\$ 242,669	\$ 207,555
機器設備	1,267,244	1,127,717
運輸設備	25,003	23,585
生財器具	113,924	92,562
其他設備	219,280	185,016
	<u>\$ 1,868,120</u>	<u>\$ 1,636,435</u>

茂成科技公司於九十八年度採用淨公平價值作為固定資產減損測試之可回收金額，並因而認列資產減損損失 6,648 仟元。九十九年度並無資產減損損失。

九十九及九十八年度固定資產資本化利息分別為 167 仟元及 132 仟元。利息資本化利率分別為 1.84% 及 1.32%。

十一、無形資產

	九 十 九 年 十二月三十一日
專利使用權利金	<u>\$ 85,331</u>

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，本公司除分三年支付定額權利金外；並依使用該專利之產品銷售額之一定比例按季支付銷售權利金，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。

十二、其他資產

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
待處理資產－淨額	\$ 91,011	\$ 90,201
土地使用權	43,852	47,010
遞延費用	40,277	38,002
用品盤存	68,919	44,641
出租資產	3,260	-
存出保證金	49,483	29,361
遞延所得稅資產（附註二二）	780	9,572
商 譽	8,535	9,378
受限制銀行存款－非流動	106,000	106,000
其 他	<u>4,034</u>	<u>4,069</u>
	<u>\$416,151</u>	<u>\$378,234</u>

本公司及子公司於九十八年度針對待處理資產進行資產減損評估，認列減損損失 16,336 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经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。

上述資產中包括部份土地使用權、受限制銀行存款－非流動及存出保證金等，業已設質抵押，請參閱附註二五。

十三、短期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
信用借款一九九九年餘額於一〇〇年一月至五月到期。年利率九十九年 0.84%-6.20%；九十八年 0.85%-1.76%	<u>\$ 1,175,853</u>	<u>\$ 852,509</u>

截至九十九年及九十八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 5,823,194 仟元及 5,117,785 仟元。

十四、應付短期票券

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
商業本票	\$ 420,000	\$ 120,000
未攤銷折價	(138)	(97)
淨 額	<u>\$ 419,862</u>	<u>\$ 119,903</u>
年 利 率	0.86%-0.96%	0.85%-0.98%
最後到期日	100.01.28	99.03.11

上述商業本票均經金融機構保證。

十五、應付公司債

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
第五次無擔保可轉換公司債	\$ 34,500	\$271,000
應付公司債折價	(2,287)	(24,413)
	32,213	246,587
一年內到期之應付公司債	-	(246,587)
	<u>\$ 32,213</u>	<u>\$ -</u>

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。截至九十九年十二月三十一日止，計有可轉換公司債 265,500 仟元已轉換為本公司普通股 13,454 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（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，調整後之轉換價格不得低於發行時轉換價格之 80%，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及九十九年八月四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分別由新台幣 21.53 元調整為 20.34 元；20.34 元調整為 19.66 元。

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

十六、長期借款

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
信用借款一年利率九十九年 1.47%；九十八年 1.00%-1.14%	\$ 96,991	\$177,896
抵押借款一年利率九十九年 1.58%-1.82% ； 九 十 八 年 1.80%-2.28%	<u>724,780</u> 821,771	<u>741,940</u> 919,836
一年內到期之長期負債	(<u>72,825</u>) <u>\$748,946</u>	<u>-</u> <u>\$919,836</u>

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，截至九十九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 523,563 仟元（美元 17,976 仟元）。截至九十九年十二月三十一日止，已動撥使用 174,780 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 IPL、Shining Era 及 IIL 於九十九年五月十日與台灣銀行等六家銀行簽訂總額度為美金 30,000 仟元數額之二年期聯合貸款合約，截至九十九年十二月三十一日止，已動撥使用 24,166 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。依展期合約規定，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 3,700,000 仟元；及(4)利息保障倍數不得低於 400%。

本公司與子公司 IIL 及 Eagle Great 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同，截

至九十九年十二月三十一日止，已動撥使用 72,825 仟元（美金 2,500 仟元）。

十七、長期應付款項

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
應付專利授權款項		
自九十九年二月至一〇一 年二月，分三期償付不等 金額，折現率 2.56%	\$ 56,657	\$ -
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%	<u>37,630</u> 94,287	<u>45,477</u> 45,477
一年內到期之長期負債	(<u>32,923</u>) <u>\$ 61,364</u>	(<u>4,939</u>) <u>\$ 40,538</u>

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。

十八、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。本公司九十九及九十八年度認列之確定提撥退休金成本分別為 11,892 仟元及 9,916 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。另本公司分別於九十八年四月六日及九十九年四月六日經桃園縣政府「府勞動字第 0980115858 號及第 0990139910 號」函核准，自九十八年三月至一〇〇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 九 年 度	九 十 八 年 度
退休基金		
年初餘額	\$ 32,098	\$ 31,179
本年度孳息	<u>528</u>	<u>919</u>
年底餘額	<u>\$ 32,626</u>	<u>\$ 32,098</u>

(二) 淨退休金成本

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	442	513
退休基金資產預期報酬	(642)	(797)
攤銷與遞延數	(<u>106</u>)	(<u>75</u>)
淨退休金成本	<u>(\$ 306)</u>	<u>(\$ 359)</u>

(三) 退休基金提撥狀況與帳載預付退休金之調節

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>29,325</u>	<u>14,056</u>
累積給付義務	29,325	14,056
未來薪資增加之影響數	<u>9,561</u>	<u>5,567</u>
預計給付義務	38,886	19,623
退休基金資產公平價值	(<u>32,626</u>)	(<u>32,098</u>)
提撥狀況	6,260	(12,475)
未認列過度性淨給付義務	(3,485)	(3,651)
未認列退休金利益	(<u>10,832</u>)	<u>8,375</u>
預付退休金(帳列其他流動資產)	<u>(\$ 8,057)</u>	<u>(\$ 7,751)</u>

(四) 既得給付

\$ -

(五) 精算假設如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
折 現 率	2.25%	2.25%
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%	2.00%

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。截至九十九年十二月三十一日止，子公司均尚未訂有退休辦法。

十九、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。

九十九及九十八年度應付員工紅利及董監酬勞估列金額分別為102,699仟元及86,714仟元。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）扣除法定盈餘公積及特別盈餘公積後分別約6%及2%暨按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九十九年六月十八日及九十八年六月十六日決議通過九十八及九十七年度盈餘分配案如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十八年度	九十七年度	九十八年度	九十七年度
法定盈餘公積	\$ 80,290	\$ 41,678	\$ -	\$ -
股東紅利－現金	411,231	280,679	1.500	1.029

本公司分別於九十九年六月十八日及九十八年六月十六日之股東會決議配發九十八及九十七年度員工紅利及董監酬勞如下：

	九 十 八 年 度		九 十 七 年 度	
	員 工 紅 利	董 監 酬 勞	員 工 紅 利	董 監 酬 勞
股東會決議配發金額	\$ 72,262	\$ 14,452	\$ 29,313	\$ 7,502
各年度財務報表認列金額	<u>72,262</u>	<u>14,452</u>	<u>29,452</u>	<u>7,363</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 139)</u>	<u>\$ 139</u>

九十九年六月十八日之股東常會決議配發之九十八年度員工紅利及董監酬勞合計為 86,714 仟元，與九十八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。

本公司於九十九年度計有面額 236,500 仟元之可轉換公司債轉換為普通股 12,028 仟股；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。

本公司九十九年度盈餘分配議案，截至一〇〇年三月三日止，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。

本公司九十九及九十八年度金融商品之未實現損益變動如下：

	備 供 出 售 金 融 資 產	長 期 股 權 投 資 依 持 股 比 例 認 列	合 計
<u>九十九年度</u>			
年初餘額	\$ 39,140	\$ 28,722	\$ 67,862
直接認列為股東權益調 整項目	9,353	(20,523)	(11,170)
轉入當年度損益	(24,350)	-	(24,350)
年底餘額	<u>\$ 24,143</u>	<u>\$ 8,199</u>	<u>\$ 32,342</u>
<u>九十八年度</u>			
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	<u>\$ 39,140</u>	<u>\$ 28,722</u>	<u>\$ 67,862</u>

二十、庫藏股票

單位：仟股

收 回 原 因	年 初 股 數	本 年 度 增 加	本 年 度 減 少	年 底 股 數
<u>九十九年度</u>				
作為公司債轉換之用	<u>12,574</u>	<u>-</u>	<u>12,028</u>	<u>546</u>
<u>九十八年度</u>				
轉讓股份予員工	8,000	-	8,000	-
作為公司債轉換之用	<u>6,000</u>	<u>8,000</u>	<u>1,426</u>	<u>12,574</u>
	<u>14,000</u>	<u>8,000</u>	<u>9,426</u>	<u>12,574</u>

根據證券交易法規定，本公司自己買回股份不得超過已發行股份總數百分之十，收回股份之總金額不得逾保留盈餘加發行股份溢價及已實現之資本公積；買回之股份，不得質押，亦不得享有股利之分派及表決權等權利，且於未轉讓前不得享有股東權利。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。

二一、用人、折舊及攤銷費用

	九 十 九 年 度				九 十 八 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	\$ 469,522	\$ 316,458	\$ -	\$ 785,980	\$ 276,960	\$ 289,715	\$ -	\$ 566,675
勞健保費用	35,381	13,080	-	48,461	13,313	23,167	-	36,480
退休金費用	7,510	4,076	-	11,586	5,476	4,081	-	9,557
其他用人費用	87,943	19,970	-	107,913	37,294	10,557	-	47,851
	<u>\$ 600,356</u>	<u>\$ 353,584</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 953,940</u>	<u>\$ 333,043</u>	<u>\$ 327,520</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 660,563</u>
折舊費用	<u>\$ 391,370</u>	<u>\$ 31,922</u>	<u>\$ 809</u>	<u>\$ 424,101</u>	<u>\$ 363,104</u>	<u>\$ 28,863</u>	<u>\$ 607</u>	<u>\$ 392,574</u>
攤銷費用	<u>\$ 23,054</u>	<u>\$ 27,210</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 50,264</u>	<u>\$ 20,297</u>	<u>\$ 24,639</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 44,936</u>

二二、所得稅

本公司及邦茂公司所得稅相關資訊列示如下：

(一) 本公司及邦茂公司

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

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
稅前利益以法定稅率(九十 九年 17%；九十八年 25%) 計算之稅額	\$260,716	\$221,891
所得稅調整項目之稅額影 響數：		
永久性差異	(203,569)	(158,958)

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
暫時性差異	(\$ 7,866)	\$ 2,784
免稅所得	(5,289)	(7,332)
當年度抵用之投資抵減	(5,425)	(25,242)
未分配盈餘加徵 10%	28,226	5,540
基本稅額應納差額	<u>1,663</u>	<u>1,087</u>
當年度應負擔所得稅	68,456	39,770
遞延所得稅		
暫時性差異	8,874	(2,767)
因稅法改變產生之變動影響數	3,152	6,934
以前年度所得稅調整	(<u>168</u>)	<u>41,853</u>
所得稅費用	<u>\$ 80,314</u>	<u>\$ 85,790</u>

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 1,256	\$ 10,953
存貨跌價損失	7,769	8,440
未實現銷貨折讓	6,599	8,105
未實現兌換利益	(835)	(1,122)
未實現銷貨毛利	126	149
未實現金融商品評價損失	<u>11</u>	<u>56</u>
	<u>\$ 14,926</u>	<u>\$ 26,581</u>
非流動（帳列其他資產）		
未實現出售固定資產利益	<u>\$ 780</u>	<u>\$ 1,151</u>

3. 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。

立法院於九十九及九十八年度間陸續修正及通過下列法規：

- (1) 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。
- (2) 九十九年四月通過「產業創新條例」，其中第十條規定公司得在投資於研究發展支出 15% 限度內，抵減當年度應納營利事業所得稅，並以不超過該公司當年度應納營利事業所得稅 30% 為限，該規定之施行期間自九十九年一月一日起至一〇八年十二月三十一日止。本公司依此新發布條例計算截至九十九年十二月三十一日止之所得稅抵減計約 5,425 仟元，並將認列為九十九年度之所得稅利益。
- (3) 九十九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十七，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。

4. 兩稅合一相關資訊：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	<u>\$ 51,456</u>	<u>\$ 53,761</u>
邦茂公司	<u>\$ 3,120</u>	<u>\$ 3,496</u>

本公司及邦茂公司九十九年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 2.81% 及 9.78%；九十八年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 7.91% 及 22.49%。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。

截至九十九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九十七年度止之所得稅申報案件，均業經稅捐稽徵機關核定。

(二) 截至九十九年十二月三十一日止，東莞聯茂公司及無錫聯茂公司已無稅賦減免優惠；茂成科技公司及廣州聯茂公司係第一年適用減半之稅賦減免優惠。

1. 子公司九十九及九十八年度相關所得稅費用如下：

	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
東莞聯茂公司	\$134,705	\$ 89,964
無錫聯茂公司	134,979	64,745
廣州聯茂公司	36,174	8,645
茂成電子公司	5,636	-
	<u>\$311,494</u>	<u>\$163,354</u>

2. 淨遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
流動（帳列其他流動資產）		
呆帳損失	\$ 145	\$ 154
未實現銷貨折讓	12,647	5,731
存貨跌價損失	24,844	15,128
未實現兌換利益	(9,725)	(149)
減損損失	82,854	93,995
備抵評價	(5,240)	(13,770)
	<u>\$105,525</u>	<u>\$101,089</u>
非流動（帳列其他資產）		
虧損扣抵	\$ -	\$ 23,188
備抵評價	-	(14,767)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,421</u>

二三、每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金 額 (分 子)	股數 (分母)	每 股 盈 餘 (元)
	稅 前 稅 後	(仟 股)	稅 前 稅 後
九十九年度			
基本每股盈餘			
屬於母公司普通股股東之本年度合併純益	\$1,846,782 \$1,454,974	274,462	\$ 6.73 \$ 5.30

(接 次 頁)

(承前頁)

	金 額 (分 子)		股數 (分母)	每 股 盈 餘 (元)	
	稅 前	稅 後	(仟 股)	稅 前	稅 後
具稀釋作用潛在普通股之影響					
第五次可轉換公司債	\$ 35,512	\$ 29,475	12,780		
員工分紅	-	-	1,736		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本年度合併純益加潛在普通股之影響	<u>\$1,882,294</u>	<u>\$1,484,499</u>	<u>288,978</u>	<u>\$ 6.51</u>	<u>\$ 5.14</u>
<u>九十八年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本年度合併純益	\$1,052,051	\$ 802,907	276,127	<u>\$ 3.81</u>	<u>\$ 2.91</u>
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					
屬於母公司普通股股東之本年度合併純益加潛在普通股之影響	<u>\$1,017,523</u>	<u>\$ 777,011</u>	<u>293,452</u>	<u>\$ 3.47</u>	<u>\$ 2.65</u>

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

二四、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)	本公司監察人為該公司董事長 (已於九十九年六月一日辭任)
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	子公司為該公司法人董事
台灣嘉碩科技股份有限公司	子公司為該公司法人董事
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 九 年	九 十 八 年
	估各該	估各該
	金 額 科目 %	金 額 科目 %
<u>全 年 度</u>		
1. 銷貨收入—淨額		
上賦國際貿易公司	\$ - -	\$ 379 -

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。

- 本公司及子公司截至九十九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 764 仟股，原始成本金額計 18,009 仟元，帳列以成本衡量之金融資產—非流動。
- 本公司及子公司截至九十九年十二月三十一日止，持有台灣嘉碩科技股份有限公司普通股 902 仟股，原始成本金額計 24,467 仟元，帳列備供出售金融資產—非流動。
- 本公司及子公司截至九十九年十二月三十一日止，持有美磊科技股份有限公司普通股 2,217 仟股，原始成本金額計 144,619 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 九 年 度	九 十 八 年 度
薪 資	\$ 22,989	\$ 25,209
獎 金	3,911	4,290
特 支 費	4,575	6,308
紅 利	25,822	41,606
	<u>\$ 57,297</u>	<u>\$ 77,413</u>

二五、質抵押資產

除已於合併財務報表其他附註揭露者外，下列資產業已設質抵押作為長期銀行借款額度、承租廠房、運輸設備租賃及其他等之保證金：

	九 十 九 年 十二月三十一日	九 十 八 年 十二月三十一日
固定資產淨額	\$503,823	\$564,124
受限制銀行存款－非流動（帳列 其他資產）	106,000	106,000
存出保證金（帳列其他資產）	49,483	29,361
土地使用權（帳列其他資產）	8,653	9,383

二六、重大承諾及或有事項

截至九十九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 986,207 仟元。
- （二）已簽約尚未支付之工程設備款分別計 151,612 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，租金依雙方每年協議而定，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。九十九年及九十八年度每年租金分別為人民幣 1,390 仟元及人民幣 1,424 仟元。

二七、重大之災害損失

本公司桃園廠房於九十九年十二月十日發生火災，致部分建物、設備及存貨毀損，預估扣除保險理賠款後受損金額（含賠償損失）約為 52,419 仟元（帳列營業外費用及損失）。

二八、金融商品資訊之揭露

(一) 金融商品之公平價值

	九十九年十二月三十一日		九十八年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金 融 資 產</u>				
現金	\$ 1,970,601	\$ 1,970,601	\$ 1,349,488	\$ 1,349,488
公平價值變動列入損益之				
金融資產－流動	-	-	37,480	37,480
備供出售金融資產－流動				
一淨額	185,153	185,153	157,991	157,991
應收票據－淨額	508,085	508,085	321,319	321,319
應收帳款－淨額	4,436,324	4,436,324	3,356,347	3,356,347
其他應收款	838,127	838,127	455,730	455,730
公平價值變動列入損益之				
金融資產－非流動	904	904	-	-
備供出售金融資產－非流動	18,542	18,542	-	-
以成本衡量之金融資產－非流動	20,561	-	15,907	-
受限制銀行存款－非流動	106,000	106,000	106,000	106,000
存出保證金	49,483	49,483	29,361	29,361
<u>金 融 負 債</u>				
公平價值變動列入損益之				
金融負債－流動	66	66	1,021	1,021
短期借款	1,175,853	1,175,853	852,509	852,509
應付短期票券－淨額	419,862	419,862	119,903	119,903
應付票據	130,212	130,212	56,737	56,737
應付帳款	5,133,998	5,133,998	3,478,679	3,478,679
應付費用	392,206	392,206	250,182	250,182
其他應付款	149,439	149,439	129,365	129,365
應付公司債	32,213	32,235	246,587	248,951
長期借款（含一年內到期）	821,771	821,771	919,836	919,836
長期應付款（含一年內到期）	94,287	98,133	45,477	48,195
存入保證金	6,025	6,025	6,577	6,577
<u>衍生性商品依交易對方所屬地區分類</u>				
本 國				
遠期外匯合約	(66)	(66)	280	280

(二) 本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金、應收票據、應收帳款－淨額、

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

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

3. 以成本衡量之金融資產－非流動為未上市（櫃）公司者，其無活絡市場公開報價且實務上須以超過合理成本之金額方能取得可驗證公平價值，因此公平價值無法可靠衡量。
4. 受限制銀行存款－非流動、存出保證金及存入保證金因無特定到期日，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－淨額及備供出售金融資產－非流動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) 本公司及子公司於九十九及九十八年度因以評價方法估計之公平價值變動而認列為當年度損失及利益之金額分別為 29,576 仟元及 44,373 仟元。

(五) 本公司及子公司九十九年及九十八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均為 106,000 仟元，金融負債分別為 1,722,215 仟元及 1,264,476 仟元；具利率變動之現金流量風險之金融資產分別為 1,966,695 仟元及 1,332,661 仟元，金融負債分別為 748,946 仟元及 919,836 仟元。

(六) 本公司及子公司九十九及九十八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 7,988 仟元及 7,133 仟元，利息費用（包含資本化利息）總額分別為 85,543 仟元及 68,853 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，九十九年度歐元升值一分將使其公平價值分別下降美金 3 仟元；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。

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。本公司及子公司九十九年及九十八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 0 仟元及 1,301 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

本公司及子公司九十九及九十八年度從事之遠期外匯合約未來之現金流量資訊如下：

	期	間	現金流入（仟元）		現金流出（仟元）	
<u>九十九年度</u>						
預售遠期外匯	100.01.28		USD	331	EUR	250
<u>九十八年度</u>						
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

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。

本公司及子公司九十九年及九十八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 19,667 仟元及 13,327 仟元。本公司及子公司九十九年及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%，本公司及子公司現金流出預計將增加 7,489 仟元及 9,198 仟元。

二九、其 他

本公司具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	九十九年十二月三十一日			九十八年十二月三十一日		
	外	幣	匯 率 新 台 幣	外	幣	匯 率 新 台 幣
<u>金 融 資 產</u>						
<u>貨幣性項目</u>						
美 金	\$ 150,887	29.13	\$4,395,338	\$ 105,570	31.99	\$3,377,184
港 幣	15,380	3.75	57,675	15,386	4.13	63,544
日 幣	196	0.36	71	14	0.35	5
歐 元	1,426	38.92	55,500	1,311	46.10	60,437
人 民 幣	556,557	4.42	2,459,982	281,185	4.69	1,318,758

（接次頁）

(承前頁)

		九 十 九 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 八 年 十 二 月 三 十 一 日		
		外 幣	匯 率	新 台 幣	外 幣	匯 率	新 台 幣
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		\$ 82	29.13	\$ 2,389	\$ 82	31.99	\$ 2,633
港 幣		-	-	-	-	-	-
日 幣		-	-	-	-	-	-
歐 元		-	-	-	-	-	-
人 民 幣		-	-	-	-	-	-
<u>金 融 負 債</u>							
<u>貨幣性項目</u>							
美 金		168,484	29.13	4,907,939	109,298	31.99	3,496,443
港 幣		366	3.75	1,373	504	4.13	2,082
日 幣		3,827	0.36	1,374	743	0.35	260
歐 元		68	38.92	2,647	48	46.10	2,213
人 民 幣		333,245	4.42	1,472,943	191,387	4.69	897,605
<u>非貨幣性項目</u>							
美 金		-	-	-	-	-	-
港 幣		-	-	-	-	-	-
日 幣		-	-	-	-	-	-
歐 元		-	-	-	-	-	-
人 民 幣		-	-	-	-	-	-

三十、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：附註五及二八。
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，九十九年度本公司自東莞聯茂公司、無錫聯茂公司、廣州聯茂公司及茂成電子公司進貨金額分別為 1,530,083 仟元、316,465 仟元、73,650 仟元及 68 仟元，占本公司全年總進貨金額比例分別為 37%、8%、1%及 0%，未實現利益 2,142 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，九十九年度本公司出售原、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 25,814 仟元、11,917 仟元及 7,836 仟元，占本公司銷貨成本比例皆為 0%，未實現銷貨毛利 13 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：截至九十九年十二月三十一日止，尚未認列之處分利益為 4,591 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。

三一、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司及子公司目前均僅經營電子業單一產業。

(二) 地區別資訊

	九 亞	十 洲	九 國	年 內 調整及沖銷	度 合 計
來自母公司及合併子公司以外之客戶之收入	\$14,827,354	\$ 5,107,243	\$ -		\$19,934,597
來自母公司及合併子公司之收入	<u>1,926,514</u>	<u>-</u>	<u>(1,926,514)</u>		<u>-</u>
收入合計	<u>\$16,753,868</u>	<u>\$ 5,107,243</u>	<u>(\$ 1,926,514)</u>		<u>\$19,934,597</u>
部門損益	<u>\$ 1,580,662</u>	<u>\$ 331,513</u>	<u>(\$ 982)</u>		<u>\$ 1,911,193</u>
公司一般收入					133,889
公司一般費用					(198,300)
稅前利益					<u>\$ 1,846,782</u>
可辨認資產	<u>\$11,231,572</u>	<u>\$ 3,307,995</u>			<u>\$14,539,567</u>

	九 亞	十 洲	八 國	年 內 調整及沖銷	度 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	<u>1,209,482</u>	<u>-</u>	<u>(1,209,482)</u>		<u>-</u>
收入合計	<u>\$ 9,623,890</u>	<u>\$ 3,865,694</u>	<u>(\$ 1,209,482)</u>		<u>\$12,280,102</u>
部門損益	<u>\$ 750,815</u>	<u>\$ 236,645</u>	<u>\$ 1,602</u>		<u>\$ 989,062</u>
公司一般收入					208,118
公司一般費用					(145,129)
稅前利益					<u>\$ 1,052,051</u>
可辨認資產	<u>\$ 8,071,773</u>	<u>\$ 3,075,550</u>			<u>\$11,147,323</u>

(三) 本公司及子公司外銷銷貨資訊列示如下：

地 區	九 十 九 年 度	九 十 八 年 度
亞洲地區	\$16,391,427	\$ 9,463,425
歐洲地區	607,349	364,142
其他地區	<u>16,785</u>	<u>36,667</u>
	<u>\$17,015,561</u>	<u>\$ 9,864,234</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及子公司九十九及九十八年度單一客戶之銷貨收入佔合併銷貨收入淨額百分之十以上：

客 戶	九 十 九 年 度		九 十 八 年 度	
	金 額	%	金 額	%
甲公司	<u>\$2,914,752</u>	15	<u>\$1,920,931</u>	16

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

資金貸與他人

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表一

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

編號	貸出公司	貸與對象	往來	科目	目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列帳呆	擔保名稱	品對價值	對貸對象(註一)	象對總額(註二)	與貸金總額(註二)
1	本公司	Eagle Great	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	\$	6,749	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	\$	1,120,312	\$ 2,240,624
2	IPL	Shining Era	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	3,136 仟美元	3,136 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	7,556 仟美元	7,556 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	23,305 仟美元	23,305 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
3	III	Eagle Great	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	672 仟美元	672 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		本公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	3,000 仟美元	3,000 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		ITL	應收及其他應收關係人款	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	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		IPL	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	5,700 仟美元	5,700 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
4	Eagle Great	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	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	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
5	Shining Era	茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	4,132 仟美元	4,132 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	540,595	540,595
6	ITEQ Holding	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	2,129 仟美元	2,129 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	251,858	251,858
7	東莞聯茂公司	ITEQ (HK)	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	3 仟美元	3 仟美元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	人民幣	人民幣	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	13,925 仟元	13,925 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
8	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	29,075 仟元	29,075 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	人民幣 633 仟元	人民幣 633 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		III	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	人民幣 923 仟元	人民幣 923 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
9	茂成科技公司	廣州聯茂公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	人民幣 98 仟元	人民幣 98 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312
		茂成科技公司	應收及其他應收關係人款	應收及其他應收關係人款	人民幣 1,878 仟元	人民幣 1,878 仟元	-	-	短期融通	-	營運週轉	-	-	-	-	1,120,312	1,120,312

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及資金融通最高限額，分別係以本公司最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十九年前三季財務報表）淨值之 20% 及 40% 為限。

註二：本公司 100% 轉投資之子孫公司個別對象資金貸與限額及資金融通最高限額，係以各貸與企業最近期經會計師查核簽證或核閱財務報表（九十九年上半年度財務報表）淨值之 600% 為限，惟其各貸與企業融通資金上限若大於本公司最近期財務報表（九十九年前三季財務報表）淨值 20% 者，則以本公司最近期財務報表淨值 20% 為上限。

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轉投資公司
為他人背書保證

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：除另予註明外，
係新台幣仟元

編號	背書保證者公司名稱	被背書公司	背書名稱	保證關係	對象	對單一企業背書保證額 (註一)	本期最高保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率	背書保證最高限額 (註二)
0	本公司	III		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	\$ 5,601,560	\$ 3,195,060	\$ 2,605,669 (註三)	\$ -	46.52%	\$ 7,562,106
0	本公司	IPL		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	5,601,560	3,067,118	2,824,574 (註三)	-	50.42%	7,562,106
0	本公司	無錫聯茂公司		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	5,601,560	328,000	291,300 (註三)	-	5.20%	7,562,106
0	本公司	東莞聯茂公司		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	5,601,560	160,750	145,650 (註三)	-	2.60%	7,562,106
0	本公司	Eagle Great		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	5,601,560	503,040	503,040 (註三)	-	8.98%	7,562,106
0	本公司	Shining Era		本公司間接持股 100% 之被投資公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	5,601,560	1,292,500	291,300 (註三)	-	5.20%	7,562,106
1	IPL	東莞聯茂公司		最終母公司相同	最終母公司相同	1,844,279	474,090	457,360 (註三)	-	8.16%	1,844,279
1	III	無錫聯茂公司		最終母公司相同	最終母公司相同	1,595,654	54,998	-	-	-	1,595,654

註一：本公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額分別係以本公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十九年前三季財務報表）股東權益淨值之 100% 及 135% 計算。

註二：本公司 100% 轉投資之子孫公司對單一企業背書保證限額及背書保證最高限額係以各子孫公司最近期經會計師查核或核閱之財務報表（九十九年上半年度財務報表）股東權益淨值之 300% 計算。

註三：係共同開立票據取得之短期借款及銀行保證額度。

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

民國九十九年十二月三十一日

附表三

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期 仟	股 帳	面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
聯茂電子公司	<u>股票</u> 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	\$	5,492,927	100.0	\$ 5,499,175	註
	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		123,537	100.0	123,537	註
	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	1,177		97,087	1.7	97,087	
	邦英生物科技	—	以成本衡量之金融資產－非流動	100		-	5.0	175	
	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	<u>股票</u> 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	1,040		85,800	1.5	85,800	
	擎邦國際	—	備供出售金融資產－流動	114		2,266	0.2	2,266	
	台灣嘉碩科技	子公司為該公司法人董事	備供出售金融資產－非流動	902		18,542	1.1	18,542	
	達勝科技	—	以成本衡量之金融資產－非流動	500		159	3.3	2,277	
	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	764		18,009	0.6	14,170	
ITEQ International	<u>股票</u> ITEQ Holding	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	18,500		188,779 仟美元	100.0	188,779 仟美元	註
	ESIC	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	10,750		61,899 仟美元	100.0	61,899 仟美元	註
	ITL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	12,900		26,493 仟美元	100.0	26,493 仟美元	註
	IPL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	500		21,675 仟美元	100.0	21,675 仟美元	註
	IIL	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	1,000		8,206 仟美元	100.0	8,206 仟美元	註
	Eagle Great	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	6,000		3,623 仟美元	100.0	3,623 仟美元	註
	Shining Era	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	6,000		1,264 仟美元	100.0	1,264 仟美元	註
	ITEQ (HK)	持股 100% 之子公司	採權益法之長期投資	15,000		53,163 仟美元	100.0	53,163 仟美元	註
	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	74 仟美元	註

(接 次 頁)

(承前頁)

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類 及 名 稱	與 有 價 證 券 發 行 人 之 關 係	帳 列 科 目	期 間	股 帳 面 金 額	持 股 比 率 (%)	市 價 或 股 權 淨 值	備 註
ESIC ITEQ (HK)	股 權 東莞聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採權益法之長期投資	-	63,220 仟美元	100.0	63,220 仟美元	註
	股 權 無錫聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採權益法之長期投資	-	60,408 仟美元	100.0	60,408 仟美元	註
	股 權 廣州聯茂公司	持股 100% 之 子 公 司	採權益法之長期投資	-	21,548 仟美元	100.0	21,548 仟美元	註
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	-	3,076 仟美元	100.0	3,076 仟美元	註
Mega Crown	股 權 Commerciale Internazionale elettronica S.R.L.	—	以成本衡量之金融資 產 — 非流動	-	82 仟美元	18.0	74 仟美元	

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
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表四

單位：除另予註明外
，新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 仟	股 金	初買 額仟	股 金	入賣 額仟	股 售	價 帳面	成 本	處 分	損 益	出 期	股 金	末 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	\$ 4,455,317	-	\$ 1,037,612 (註一)	-	\$ -	-	\$ -	-	-	-	18,500	\$ 5,492,927
ITEQ International	ITEQ Holding	採權益法之 長期投資	原始認股	子公司	18,500	139,398 仟美元	-	49,381 仟美元 (註二)	-	-	-	-	-	-	-	18,500	188,779 仟美元
ITEQ Holding	ITEQ (Hong Kong)	採權益法之 長期投資	原始認股	子公司	15,000	24,647 仟美元	-	28,516 仟美元 (註三)	-	-	-	-	-	-	-	15,000	53,163 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	-	9,476 仟美元	-	12,072 仟美元 (註四)	-	-	-	-	-	-	-	-	21,548 仟美元

註一：包括新增投資 161,200 仟元、按權益法認列投資收益 1,244,366 仟元及換算調整數 (367,956 仟元)。

註二：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資收益 39,550 仟美元及換算調整數 4,831 美元。

註三：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資收益 20,871 仟美元及換算調整數 2,645 仟美元。

註四：包括新增投資 5,000 仟美元、按權益法認列投資損益 6,404 仟美元及換算調整數 668 仟美元。

註五：於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

聯茂電子股份有限公司及轉投資公司

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

民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表五

單位：新台幣千元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易		情		交易條件與一般交易情形		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間(註四)	交不單	價授	信期	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	\$1,530,083	37	—	\$	-	—	(\$ 185,332)	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	316,465	8	—		-	—	(58,711)	註二及三
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	銷	2,013,984	26	—		-	—	343,932	13
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	進	2,013,984	42	—		-	—	(343,932)	(40)
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	1,368,678	27	—		-	—	118,170	7
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	1,368,678	20	—		-	—	(118,170)	(5)
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	銷	2,669,860	79	—		-	—	1,096,726	87
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	進	2,669,860	37	—		-	—	(1,096,726)	(44)
無錫聯茂公司	IIL	最終母公司相同	銷	648,745	8	—		-	—	79,536	7
IIL	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	648,745	20	—		-	—	(79,536)	(8)
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷	159,184	2	—		-	—	113,520	11
東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	最終母公司相同	進	159,184	2	—		-	—	(113,520)	(4)
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	銷	228,579	35	—		-	—	-	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	進	228,579	46	—		-	—	-	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	銷	242,079	48	—		-	—	221,416	75
茂成科技公司	Eagle Great	最終母公司相同	進	242,079	41	—		-	—	(221,416)	(64)
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	銷	1,300,059	26	—		-	—	1,222,731	70
廣州聯茂公司	IPL	最終母公司相同	進	1,300,059	52	—		-	—	(1,222,731)	(74)
IPL	ESIC	最終母公司相同	銷	331,054	7	—		-	—	90,545	5

(接次頁)

(承前頁)

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易		情 形		交 易 條 件 與 一 般 交 易 原		應 收 (付) 票 據 、 帳 款	備 註
			進 (銷) 貨	金 額	佔 總 進 (銷) 貨 之 比 率	授 信 期 (註 四)	單 價	價 授 信 期	額 餘	
ESIC	IPL	最終母公司相同	進 貨	\$ 331,054	100	—	\$	—	(\$ 90,545)	(100)
IPL	EG	最終母公司相同	銷 貨	237,971	27	—		—	116,561	7
EG	IPL	最終母公司相同	進 貨	237,971	48	—		—	(116,561)	(100)
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	銷 貨	2,110,611	76	—		—	1,295,784	80
東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	最終母公司相同	進 貨	2,110,611	31	—		—	(1,295,784)	(51)

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。

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

民國九十九年十二月三十一日

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	應收款項餘額	人週轉率	逾期逾金	應收應收額	關係人款項方式	應收關係人款項金額	提列帳帳	抵備金額
IPL	本公司	本公司間接持股 100% 之被投資公司	\$185,332	—	—	-	—	\$131,085	\$	-
IPL	東莞聯茂公司	最終母公司相同	118,170	—	—	-	—	—	—	-
東莞聯茂公司	IPL	最終母公司相同	343,932	—	—	-	—	—	—	-
IPL	EG	最終母公司相同	116,561	—	—	-	—	26,217	—	-
IPL	廣州聯茂公司	最終母公司相同	1,222,731	—	—	-	—	58,007	—	-
III	無錫聯茂公司	最終母公司相同	1,096,726	—	—	-	—	—	—	-
Eagle Great	茂成科技公司	最終母公司相同	221,416	—	—	-	—	—	—	-
無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	113,520	—	—	-	—	7,469	—	-
廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	最終母公司相同	1,295,784	—	—	-	—	—	—	-

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
民國九十九年一月一日至十二月三十一日

附表七

單位：除另予註明外，
為新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原本期	投資上期末	實上期末	金額	期數	末比	持帳面金額	有被投資公司本期	益投資(損)	本期認列之益(損)	備註(註二)
聯茂電子公司	ITEQ International 邦茂公司	薩摩亞	投資業務	\$56,820 仟美元	80,000	\$51,820 仟美元	80,000	18,500	100.0	\$ 5,492,927	\$ 1,246,509	\$ 1,244,366	16,685	註一
	ITEQ International	台北市	投資業務	80,000				8,000	100.0	123,537	16,685	16,685		
	ITEQ Holding	英屬開曼群島	投資業務	56,820 仟美元		51,820 仟美元	18,500	18,500	100.0	188,779 仟美元	39,550 仟美元	39,550 仟美元		
	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	10,750	100.0	61,899 仟美元	12,525 仟美元	12,525 仟美元		
	ITIL	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	12,900	100.0	26,493 仟美元	(2 仟美元)	(2 仟美元)		
ESIC	IPL	薩摩亞	進出口業務	500 仟美元		500 仟美元	500	500	100.0	21,675 仟美元	1,562 仟美元	1,562 仟美元		
	III	薩摩亞	進出口業務	1,000 仟美元		1,000 仟美元	1,000	1,000	100.0	8,206 仟美元	3,502 仟美元	3,502 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	6,000	100.0	3,623 仟美元	1,401 仟美元	1,401 仟美元		
	Shining Era	薩摩亞	投資業務	3,000 仟美元		3,000 仟美元	6,000	6,000	100.0	1,264 仟美元	(305 仟美元)	(305 仟美元)		
	ITEQ (HK)	香港	投資業務	20,000 仟美元		15,000 仟美元	15,000	15,000	100.0	53,163 仟美元	20,871 仟美元	20,871 仟美元		
ESIC	Mega Crown 東莞聯茂公司	薩摩亞	投資業務	223 仟美元		223 仟美元	300	300	100.0	82 仟美元	-	-		
		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	63,220 仟美元	12,659 仟美元	12,659 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	3,076 仟美元	1,277 仟美元	1,277 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	16,200 仟美元		11,200 仟美元	-	-	100.0	21,548 仟美元	6,404 仟美元	6,404 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		19,700 仟美元	-	-	100.0	60,408 仟美元	14,472 仟美元	14,472 仟美元		

註一：本公司按權益法認列逆流交易所產生之未實現利益淨額 2,143 仟元。

註二：被投資公司與本公司之關係，請參閱附註一之說明。

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

民國十九年一月一日至十二月三十一日

附表八

單位：除另予註明外，
為新台幣千元

主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 自 累	期 台 灣	初 匯 金 額	本期匯出或收回		投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益（註二）	期末帳	投資價值	截至本報告日止已匯回投資收益
						匯出	收回						
生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	20,000 仟美元	註一	13,000 仟美元	-	-	-	-	13,000 仟美元	100%	12,659 仟美元	63,220 仟美元	\$	-
生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	29,000 仟美元	註一	19,700 仟美元	-	-	-	-	19,700 仟美元	100%	14,472 仟美元	60,408 仟美元		-
生產及銷售多層線路板壓合板	6,000 仟美元	註一	6,000 仟美元	-	-	-	-	6,000 仟美元	100%	1,277 仟美元	3,076 仟美元		-
生產及銷售膠片、銅箔基板及多層線路板壓合板	16,200 仟美元	註一	11,200 仟美元	-	5,000 仟美元	-	-	16,200 仟美元	100%	6,404 仟美元	21,548 仟美元		-

[illegible]

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。

柱二：本期認列投資損益，係依據同期間台灣母公司會計師查核之財務報表計算，於編製合併財務報表時，業已全數沖銷。

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
 與子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國九十九年及九十八年一月一日至十二月三十一日

附表九

單位：新台幣仟元

九十九年度

編號	交易對象	交易往來對象	與交易人之關係(註二)	交易往來科目	情形(註三)		佔合併總資產之比率
					金額	交易條件	
0	聯茂電子公司	IPL	1	進貨(銷貨成本及存貨)	\$1,530,083	註四	7.68%
1	IPL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	1,530,083	註四	7.68%
0	聯茂電子公司	III	1	進貨(銷貨成本及存貨)	316,465	註四	1.59%
2	III	聯茂電子公司	2	銷貨收入	316,465	註四	1.59%
0	聯茂電子公司	III	1	應付帳款	58,711	註四	0.40%
2	III	聯茂電子公司	2	應收帳款	58,711	註四	0.40%
0	聯茂電子公司	IPL	1	應付帳款	185,332	註四	1.28%
1	IPL	聯茂電子公司	2	應收帳款	185,332	註四	1.28%
0	聯茂電子公司	Shining Era	1	進貨(銷貨成本及存貨)	73,650	註四	0.38%
8	Shining Era	聯茂電子公司	2	銷貨收入	73,650	註四	0.38%
4	無錫聯茂公司	III	3	應付帳款	1,096,726	註四	7.55%
2	III	無錫聯茂公司	3	應收帳款	1,096,726	註四	7.55%
2	III	無錫聯茂公司	3	應付帳款	79,536	註四	0.55%
4	無錫聯茂公司	III	3	應收帳款	79,536	註四	0.55%
4	無錫聯茂公司	III	3	其他應付款	31,487	註四	0.22%
2	III	無錫聯茂公司	3	其他應收款	31,487	註四	0.22%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	應付帳款	118,170	註四	0.81%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	應收帳款	118,170	註四	0.81%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	應付帳款	343,932	註四	2.37%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	應收帳款	343,932	註四	2.37%
7	ESIC	IPL	3	應付帳款	90,545	註四	0.62%
1	IPL	ESIC	3	應收帳款	90,545	註四	0.62%
5	茂成科技公司	Eagle Great	3	應付帳款	221,416	註四	1.53%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	應收帳款	221,416	註四	1.53%
6	Eagle Grat	IPL	3	應付帳款	116,561	註四	0.80%

(接次頁)

(承前頁)

編	交 易 人 名 稱	交 易 往 來 對 象	與 交 易 人 之 關 係	交 易 往 來 情 形	註 冊 條 件	佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
1	IPL	Eagle Great	3	應收帳款	註四	0.80%
5	茂成科技公司	東莞聯茂公司	3	其他應付款	註四	1.05%
3	東莞聯茂公司	茂成科技公司	3	其他應收款	註四	1.05%
10	ITIL	ITEQ (HK)	3	其他應收款	註四	5.33%
11	ITEQ (HK)	ITIL	3	其他應付款	註四	5.33%
8	Shining Era	IPL	3	其他應付款	註四	0.63%
1	IPL	Shining Era	3	其他應收款	註四	0.63%
9	廣州聯茂公司	Shining Era	3	其他應付款	註四	0.26%
8	Shining Era	廣州聯茂公司	3	其他應收款	註四	0.26%
8	Shining Era	ITEQ (HK)	3	其他應收款	註四	0.45%
11	ITEQ (HK)	Shining Era	3	其他應付款	註四	0.45%
3	東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	應付帳款	註四	0.78%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	註四	0.78%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應付帳款	註四	8.92%
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	註四	8.92%
9	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	其他應付款	註四	0.63%
3	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	其他應收款	註四	0.63%
9	IPL	IPL	3	應付帳款	註四	8.42%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	應收帳款	註四	8.42%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	其他應收款	註四	0.22%
9	廣州聯茂公司	IPL	3	其他應付款	註四	0.22%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨收入	註四	10.17%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	銷貨折讓	註四	0.07%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	10.10%
4	無錫聯茂公司	III	3	銷貨收入	註四	3.28%
4	無錫聯茂公司	III	3	銷貨折讓	註四	0.03%
2	III	無錫聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	3.25%
1	IPL	ESIC	3	銷貨收入	註四	1.68%
1	IPL	ESIC	3	銷貨折讓	註四	0.02%
7	ESIC	IPL	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	1.66%
2	III	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	註四	13.41%
2	III	無錫聯茂公司	3	銷貨折讓	註四	0.02%

(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	交 易 往 來 情 形	交 易 條 件	佔合併總營收或總資產之比率
4	無錫聯茂公司	IHL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	\$ 2,669,860	註四 13.39%
1	IPL	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	1,368,768	註四 6.87%
3	東莞聯茂公司	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	1,368,768	註四 6.87%
1	IPL	Eagle Great	3	銷貨收入	237,971	註四 1.19%
6	Eagle Great	IPL	3	進貨（銷貨成本及存貨）	237,971	註四 1.19%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	1,300,155	註四 6.52%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	銷貨折讓	96	註四 -
9	廣州聯茂公司	IPL	3	銷貨成本	1,300,059	註四 6.52%
9	廣州聯茂公司	IPL	3	銷貨收入	74,945	註四 0.38%
9	廣州聯茂公司	IPL	3	銷貨折讓	3,254	註四 0.02%
1	IPL	廣州聯茂公司	3	進貨（銷貨成本）	71,691	註四 0.36%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨收入	236,442	註四 1.19%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨折讓	7,863	註四 0.04%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	228,579	註四 1.15%
6	Eagle Great	茂成科技公司	3	銷貨收入	242,079	註四 1.21%
7	茂成科技公司	Eagle Great	3	進貨（銷貨成本及存貨）	242,079	註四 1.21%
1	IPL	IHL	3	其他應付款	151,272	註四 1.04%
2	IHL	IPL	3	其他應收款	151,272	註四 1.04%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	73,744	註四 0.37%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨折讓	292	註四 -
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	73,452	註四 0.37%
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	2,111,914	註四 10.59%
9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨折讓	1,303	註四 0.01%
3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	2,110,611	註四 10.58%
3	東莞聯茂公司	茂成科技公司	3	應收帳款	60,184	註四 0.41%
7	茂成科技公司	東莞聯茂公司	3	應付帳款	60,184	註四 0.41%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	159,219	註四 0.80%
4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨折讓	35	註四 -
3	東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	進貨（銷貨成本及存貨）	159,184	註四 0.80%

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	交 易 往 來 情 形	(註 三 及 五)
0		聯茂電子公司	IPIL	1	進貨(銷貨成本及存貨)	\$1,040,267
1		IPIL	聯茂電子公司	2	銷貨收入	1,040,267
0		聯茂電子公司	III	1	進貨(銷貨成本及存貨)	165,110
2		III	聯茂電子公司	2	銷貨收入	165,110
0		聯茂電子公司	III	1	應付帳款	99,577
2		III	聯茂電子公司	2	應收帳款	99,577
0		聯茂電子公司	IPIL	1	應付帳款	94,517
1		IPIL	聯茂電子公司	2	應收帳款	94,517
4		無錫聯茂公司	III	3	應付帳款	730,739
2		III	無錫聯茂公司	3	應收帳款	730,739
4		無錫聯茂公司	III	3	應付帳款	40,813
4		無錫聯茂公司	III	3	應收帳款	40,813
2		III	無錫聯茂公司	3	其他應付款	57,966
3		東莞聯茂公司	IPIL	3	其他應收款	57,966
1		IPIL	東莞聯茂公司	3	其他應付款	26,860
3		東莞聯茂公司	IPIL	3	其他應收款	26,860
1		IPIL	東莞聯茂公司	3	應付帳款	691,626
1		IPIL	東莞聯茂公司	3	應收帳款	691,626
3		ESIC	IPIL	3	應付帳款	346,219
7		IPIL	ESIC	3	應收帳款	346,219
1		茂成科技公司	IPIL	3	應付帳款	121,410
5		Eagle Great	Eagle Great	3	應收帳款	121,410
6		Eagle Great	茂成科技公司	3	應付帳款	195,903
6		Eagle Great	茂成科技公司	3	應收帳款	195,903
5		茂成科技公司	Eagle Great	3	應付帳款	39,816
6		Eagle Grati	IPIL	3	應收帳款	39,816
1		IPIL	Eagle Great	3	應付帳款	84,931
5		茂成科技公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	84,931
3		東莞聯茂公司	茂成科技公司	3	其他應付款	132,640
10		ITIL	ITEQ (HK)	3	其他應收款	132,640
11		ITEQ (HK)	ITIL	3	應收帳款	849,939
8		Shining Era	IPIL	3	其他應付款	849,939
1		IPIL	Shining Era	3	其他應收款	90,990
9		廣州聯茂公司	Shining Era	3	其他應付款	90,990
8		Shining Era	廣州聯茂公司	3	其他應收款	68,722
						68,722
						8.47%
						8.47%
						1.34%
						1.34%
						0.89%
						0.89%
						0.85%
						0.85%
						6.56%
						6.56%
						0.37%
						0.37%
						0.52%
						0.52%
						0.24%
						0.24%
						6.20%
						6.20%
						3.11%
						3.11%
						1.09%
						1.09%
						1.76%
						1.76%
						0.36%
						0.36%
						0.76%
						0.76%
						1.19%
						1.19%
						7.62%
						7.62%
						0.82%
						0.82%
						0.62%
						0.62%

(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	交 易 往 來 情 形	(註 易 條 件)	及 佔 合 併 總 營 收 或 總 資 產 之 比 率
11	8	ITEQ (HK)	Shining Era	3	應付帳款	註四	0.25%
11	8	Shining Era	ITEQ (HK)	3	其他應收款	註四	0.25%
11	8	ITEQ (HK)	Shining Era	3	其他應收款	註四	0.39%
8	3	Shining Era	ITEQ (HK)	3	其他應收款	註四	0.39%
3	4	東莞聯茂公司	無錫聯茂公司	3	應付帳款	註四	0.76%
4	3	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	註四	0.76%
3	9	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應付帳款	註四	0.92%
9	9	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	應收帳款	註四	0.92%
3	9	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	其他應付款	註四	0.59%
9	1	廣州聯茂公司	東莞聯茂公司	3	其他應收款	註四	0.59%
1	3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應付帳款	註四	2.89%
3	3	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	應收帳款	註四	2.89%
3	1	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	註四	11.54%
3	1	東莞聯茂公司	廣州聯茂公司	3	銷貨折讓	註四	0.36%
1	4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	11.18%
4	4	無錫聯茂公司	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	註四	2.99%
4	2	III	III	3	銷貨折讓	註四	0.03%
1	1	III	無錫聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	2.96%
1	1	III	ESIC	3	銷貨收入	註四	2.66%
1	7	ESIC	ESIC	3	銷貨折讓	註四	0.04%
2	2	III	無錫聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	2.62%
2	4	III	無錫聯茂公司	3	銷貨收入	註四	13.14%
4	1	無錫聯茂公司	III	3	銷貨折讓	註四	0.21%
1	1	III	東莞聯茂公司	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	12.93%
1	3	III	東莞聯茂公司	3	銷貨收入	註四	8.64%
3	1	東莞聯茂公司	III	3	銷貨折讓	註四	0.04%
1	1	東莞聯茂公司	III	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	8.60%
3	1	III	Eagle Great	3	銷貨收入	註四	0.79%
1	1	III	Eagle Great	3	銷貨折讓	註四	0.05%
6	1	Eagle Great	III	3	進貨 (銷貨成本及存貨)	註四	0.74%
1	1	III	廣州聯茂公司	3	銷貨收入	註四	2.75%
1	9	III	廣州聯茂公司	3	銷貨折讓	註四	0.03%
9	7	廣州聯茂公司	III	3	銷貨成本	註四	2.72%
7	7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨收入	註四	0.95%
7	7	茂成科技公司	Eagle Great	3	銷貨折讓	註四	0.02%

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之間之關係	交易往來科目	情形 (註三及五)		
					金額	交易條件	佔合併總資產或總資產之比率
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	III	IPL	3	銷貨收入	40,390	註四	0.33%
1	IPL	III	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%

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