

原證券代號：232751

股票代號： 6168

宏 齊 科 技 股 份 有 限 公 司
HARVATEK CORPORATION
九 十 一 年 度 年 報

刊印日期：民國九十二年 五 月十八 日

可查詢本年報網址：<http://mops.tse.com.tw>

一、(一)公司發言人：

姓名：錢松齡

職稱：內部稽核主管

電話：(03) 539-9889

電子郵件信箱：s.l.chien@harvatek.com.tw

(二)代理發言人：

姓名：黃安邦

職稱：財務經理

電話：(03) 539-9889

電子郵件信箱：anpang@harvatek.com.tw

二、總公司及工廠地址、電話：

地址：新竹市中華路5段522巷18號

電話：(03) 539-9889

三、股票過戶機構：

名稱：建華證券股份有限公司

地址：台北市博愛路57號3樓

電話：(02) 2381-6288

網址：www.sinotrade.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：致遠會計師事務所

會計師姓名：楊建國、葉惠心 會計師

地址：台北市基隆路一段333號9樓

電話：(02) 2720-4000

網址：www.dey.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、公司網址：<http://WWW.HARVATEK.COM.TW>

目 錄

頁次

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	
(一)公司設立日期.....	2
(二)總公司及工廠之地址及電話.....	2
(三)公司沿革.....	2
二、公司組織.....	2
三、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形.....	8
參、營運概況	
一、業務內容.....	13
二、市場及產銷概況.....	15
三、從業員工.....	18
四、環保支出資訊.....	19
五、勞資關係.....	19
六、重要契約.....	19
七、訴訟或非訟事件.....	19
八、公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形.....	19
肆、資金運用計畫執行情形	
一、計畫內容.....	20
二、執行情形.....	20
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	23
二、最近五年度財務分析.....	24
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	25
四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	25
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	25
六、發生財務週轉困難情事，對公司財務狀況之影響.....	25
七、最近二年度財務預測達成情形.....	26
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況比較分析表.....	59
二、經營結果比較分析.....	60
三、現金流量分析.....	60
四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析.....	61
五、轉投資分析表.....	61
六、風險管理及評估.....	61
七、其他重要事項.....	62
柒、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	62
二、內部控制制度執行狀況.....	62
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記錄或書面聲明者，其主要內容.....	62
四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施.....	62
五、私募有價證券辦理情形.....	62
六、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.....	62
七、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.....	62
八、最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形.....	62
九、其他必要補充說明事項.....	62

壹、致股東報告書

本年度因受惠於手機用發光二極體之應用流行快速由傳統黃綠光轉至藍光等高單價之發光二極體以及行銷通路之適時成功擴展使得營收大幅超出原訂 8.5 億元之目標，比去年大幅成長 90%，而達到 12.1 億元之水準，稅前淨利並創歷始新高達到 2.7 億元，較 90 年成長 118%。

本年度並已順利完成公司上櫃後第一次現金增資作業，使得後續產能擴充與業務之擴展取得所需之資金，由於此次現金增資順利完成，使得產能得以適時提高，而為業績之成長提供了堅強之後盾。內部管理方面亦因員工訓練之加強、提升資訊科技之運用及持續延攬優秀人才之效果使得員工之生產力得到進一步提升。

在新產品的研製，除將持續朝更亮、更高功率領域發展，並在適當時機跨入相關領域之發展以擴展公司產品線創造利潤與確保公司之成長。展望未來一年本公司仍將延續過去之經營理念透過新產品之開發及生產技術之不斷精進使得本公司之產品品質得以不斷提高，客戶滿意度提高，獲利得以穩定成長。

展望未來由於預期表面黏著型發光二極體製造之競爭者必然日漸增加，產業競爭壓力隨之上升。有鑑於此本公司將繼續擴展新應用市場及積極擴展行銷通路外並加強對現有客戶之服務，以確保業績之持續成長。今年營業目標為 18 億元。

董事長 曾子章

總經理 汪秉龍

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)公司設立日期：中華民國84年3月21日

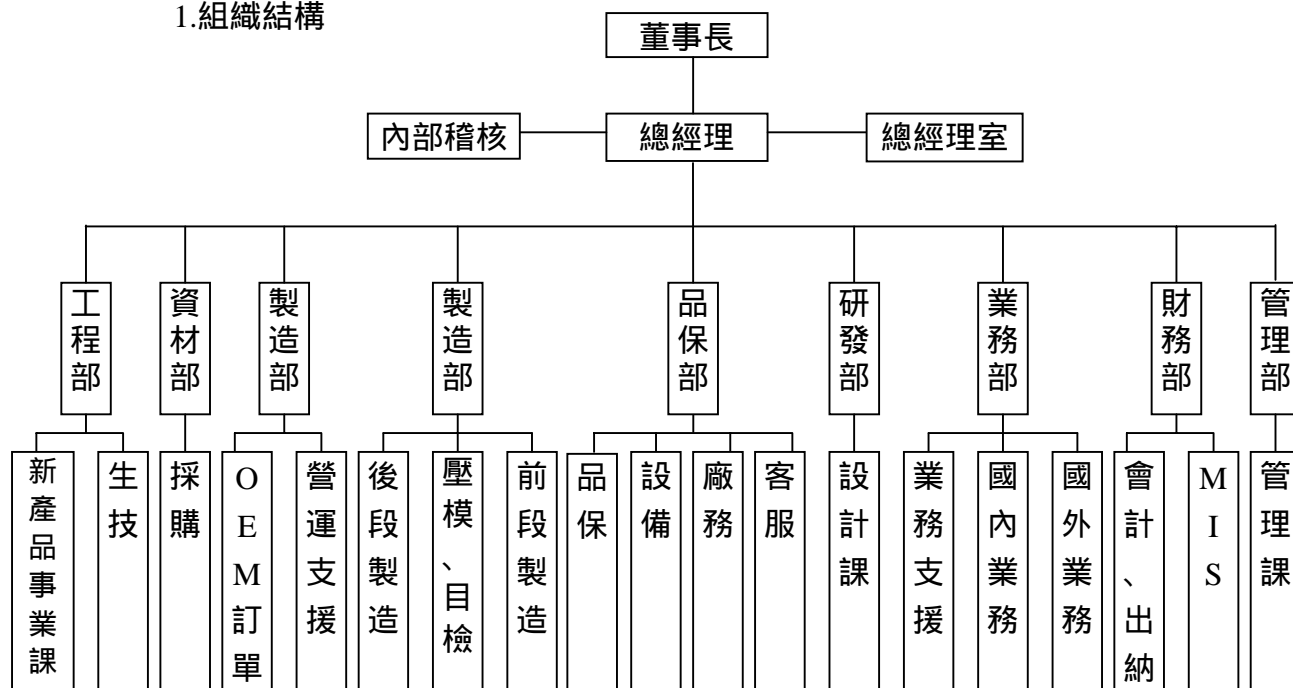
(二)公司沿革

- 民國 84 03 月 公司成立，實收資本 5,000,000 元，從事表面黏著型發光二極體 (Surface Mount Device LED/SMD LED) 生產。
08 月 增資 5,000,000 元，增資後實收資本額 10,000,000 元。
- 民國 85 02 月 第一套自動生產設備架設完成，隨即進行試產。
03 月 增資 22,000,000 元，增資後實收資本額 32,000,000 元。
07 月 正式進入量產階段。
- 民國 86 01 月 增資 21,900,000 元，實收資本額 53,900,000 元。
05 月 增資 196,100,000 元，實收資本額額增至 250,000,000 元；購置公司現址之土地以為擴廠之用。
- 民國 87 03 月 增資 110,000,000 元，實收資本額 360,000,000 元。
11 月 遷入新竹市中華路五段 522 巷 18 號新廠，擴大營業。
- 民國 88 07 月 補辦公開發行。
08 月 取得 ISO9002 認證。
10 月 增資 100,000,000 元，實收資本額 460,000,000 元。
- 民國 89 02 月 導入電子供應鏈管理系統 (ERP)。
- 民國 90 年 04 月 正式量產全球最小規格之 0402 尺寸 SMD LED。
07 月 辦理盈餘轉增資 76,827,710 元，實收資本額 536,827,710 元。
- 民國 91 年 03 月 通過 QS9000 國際認證。
股票正式上櫃掛牌買賣。
08 月 現金增資 100,220,000 元，實收資本額 637,047,710 元。
09 月 辦理盈餘轉增資 78,734,720 元、資本公積轉增資 26,834,130 元，實收資本額 742,616,560 元。

二、公司組織

(一)組織系統

1.組織結構



2.主要部門所營業務

部 門	主 要 職 責
總經理室	1.稟承總經理之命令，負責公司整體營運、組織、結構、公司政策經營方針擬定及評估規劃等相關事宜。 2.對公司之內部運作進行稽核。 3.公司專案推動之管理。
管 理 部	人事資料的建立與管理、安排人員招募與負責總務事務、負責薪資核發、各項總務事項之管理。
財 務 部	1.各項會計事務之處理、資金調度規劃及管理、現金流量分析、各項財務報表與預算之編製。 2.設備投資抵減申請與辦理。 3.規劃、設置、維護各部門資訊系統作業需求之相關軟、硬體，規劃及協助推動電腦化作業及系統整合。 4.增資作業之辦理。 5.進口作業之辦理。
業 務 部	擬定公司年度營業目標、年度計劃、各類產品銷售、推展與執行，商情收集、市場開發、信用評估及客戶維繫、接待與服務、客戶財務信用調查。
研 發 部	產品之研究發展及改善、客戶技術支援、產品開發、其他降低成本方案、包裝規格制訂。
品 保 部	進出料、貨之品質檢驗，各種檢驗規範制定，品質異常及客戶抱怨之改善效果追蹤，協力廠商品質稽核，異常統計分析及改善。
製 造 部	1.負責生產線人員工作、品質、產能之督導及生產進度之執行，提升生產工作人員之生產效率和產品良率，負責與各部門間之溝通協調，作業員訓練及驗證。 2.負責投料生產程序安排作業、委外加工管理作業、物料採購管理作業、倉儲管理作業、供應商管理作業。 3.設備維護保養計劃建立及設備安裝測試維護保養、量測儀器的校正計劃建立與校正執行、製程各站設備之操作規範建立與維持。
資 材 部	1.產品用原料、資產設備及耗材用品之採購業務。 2.供應商之調查聯繫及資料建檔管理。 3.協力廠商之開發與管理。
工 程 部	製程管制含各站之作業標準建立、製程改善及治具製作、工業工程含標準工時建立、製造流程建立、工廠佈置、工程變更及產品試作、BOM管理、物料承認與承認書發出。

(二)董事及監察人及經理人之相關資料

董 事 及 監 察 人 資 料(一)

92年3月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女 現在持有之股份		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 之其他主管、董事或監察人			最近年度之 酬勞
				股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)	股數 (股)	持股比例 (%)			職稱	姓名	關係	
董事長	曾子章(註1) 迅捷投資(股)公司 代表人	89.06.07	3年	15,351,000	33.37	15,663,448	21.09	109,167	0.15	清華大學物理所碩士	欣興電子董事長 旭德科技董事長	-	-	-	121
董 事	張文勤(註2) 迅捷投資(股)公司 代表人	89.06.07	3年	15,351,000	33.37	15,663,448	21.09	-	-	美國雪城大學電機碩士	聯華電子經理	-	-	-	122
董 事	汪秉龍	89.06.07	3年	4,588,600	9.98	5,858,352	7.89	3,707,342	4.99	交通大學航運技術學系 欣興電子廠長 聯華電子經理	久元電子董事長	-	-	-	1,848
董 事	黃洲杰	89.06.07	3年	2,803,000	6.09	3,424,279	4.61	-	-	清華大學電機工程碩士	凌陽科技董事長 凌巨科技董事長	-	-	-	121
董 事	洪嘉聰(註3) 迅捷投資(股)公司 代表人	91.06.04	3年	15,351,000	33.37	15,663,448	21.09	-	-	淡江大學會計系	聯華電子財務長	-	-	-	122
監察人	張正光 久元電子(股)公司 代表人	89.06.07	3年	1,587,000	3.45	2,433,484	3.28	-	-	成功大學航空工程系	久元電子副總經理	-	-	-	121
監察人	陳桂標(註4) 久元電子(股)公司 代表人	91.06.04	1年	1,587,000	3.45	2,433,484	3.28	-	-	國立台灣工業技術學院	久元電子副總經理	-	-	-	122
監察人	關 鈞(註4)	91.06.04	1年	-	-	-	-	-	-	美 國 Southern New Hempshire University. MBA	聯華電子會計部部長	-	-	-	121

註1：代表人於91.5.22日由劉英達更換為曾子章

註2：代表人於91.6.5日由鄧仁琦更換為張文勤

註3：迅捷投資(股)公司於91.6.3請辭監察人乙職，並於91.6.4補選迅捷投資(股)公司為法人董事。

註4：係於91.6.4補選。

法人股東之主要股東

92年3月31日

法 人 股 東 名 稱	法 人 股 東 之 主 要 股 東
迅 捷 投 資 股 份 有 限 公 司	聯 華 電 子
久 元 電 子 股 份 有 限 公 司	汪 秉 龍 、 凌 陽 科 技

董事及監察人資料(二)

姓名	條件	是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註)							備 註
			1	2	3	4	5	6	7	
曾子章 迅捷投資(股)公司 代表人		✓		✓	✓			✓		
張文勤 迅捷投資(股)公司 代表人		✓		✓	✓		✓	✓		
汪秉龍		✓						✓	✓	
黃洲杰		✓	✓				✓	✓	✓	
洪嘉聰 迅捷投資(股)公司 代表人		✓		✓	✓			✓		
張正光 久元電子(股)公司 代表人		✓		✓	✓			✓		
陳桂標 久元電子(股)公司 代表人		✓		✓	✓			✓		
關 鈞		✓		✓	✓		✓	✓	✓	

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)非直接或間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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

(三)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92年3月31日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數 (股)	持股比率 (%)	股數 (股)	持股比率 (%)			職稱	姓名	關係	
總經理	汪秉龍	84.03.21	5,858,352	7.89	3,707,342	4.99	交通大學航運技術學系 欣興電子廠長 聯華電子經理	久元電子董事長	-	-	-	-
副總經理	王敦正	92.01.01	108,650	0.15	-	-	美國達拉斯大學MBA 鴻海精密經理	無	-	-	-	-
管理部 及財務部 經理	黃安邦	89.04.01	218,589	0.29	103,826	0.14	美國密蘇里大學碩士 聯華電子副理	無	-	-	-	-
品保部 經理	張萬課	86.09.17	104,047	0.14	-	-	台灣科技大學電子工程系 吉悌電信廠務維護暨儀校室主任	無	-	-	-	-
製造部 副廠長	胡永清	89.11.13	90,074	0.12	-	-	清華大學工業工程系 訊康科技董事長特別助理	無	-	-	-	-
製造部 經理	鄭紀雄	92.01.01	-	-	-	-	逢甲大學化工系 欣興電子經理 聯友光電經理、友達光電經理	無	-	-	-	-
資材部 經理	莊峰輝	91.11.01	105,285	0.14	-	-	龍華技術學院機械工程系 億光電子副理	無	-	-	-	-
內部稽核 主管	錢松齡	86.08.01	229,366	0.31	-	-	交通大學電子工程學系 吉悌電信廠長	無	-	-	-	-

註:最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額合計為新台幣 5,017 仟元

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職 稱	姓 名	91 年度		92 年度截至 3 月 31 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	迅捷投資(股)公司 代表人：曾子章(註 1)	2,989,798	-	(555,000)	-
董 事	迅捷投資(股)公司 代表人：張文勤(註 2)	2,989,798	-	(555,000)	-
董 事	汪秉龍	926,462	-	-	-
董 事	迅捷投資(股)公司 代表人：洪嘉聰(註 3)	2,979,798	-	(555,000)	-
董 事	黃洲杰	442,329	-	-	-
監 察 人	久元電子(股)公司 代表人：張正光	692,934	(1,500,000)	-	-
監 察 人	久元電子(股)公司 代表人：陳桂標(註 4)	692,934	(1,500,000)	-	-
監 察 人	關鈞(註 4)	-	-	-	-

註1：代表人於91.5.22日由劉英達更換為曾子章

註2：代表人於91.6.5日由鄧仁琦更換為張文勤

註3：迅捷投資(股)公司於91.6.3請辭監察人乙職，並於91.6.4補選迅捷投資(股)公司為法人董事。

註4：係於91.6.4補選。

(2)股權移轉資訊：股權移轉之相對人並非關係人，故不適用。

(3)股權質押資訊：股權質押之相對人並非關係人，故不適用。

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

轉投資事業 (註)	綜合持股比例				單位：股；%	
	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
艾笛森光電(股)公司	1,540,000	16.21 %	770,000	8.11 %	2,310,000	24.32 %
宏錫科技(股)公司	677,211	12.53 %	185,000	3.42 %	862,211	15.95 %
Harvatek Investment (B.V.I.) Corp.	30,000	100.00 %	0	-	30,000	100.00 %

註：係公司之長期投資。

三、資本及股份、公司債、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購之辦理情形：

(一)股本來源

單位：股；新台幣元；92年3月31日

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
84.3	1,000	20,000	20,000,000	5,000	5,000,000	創立時股本	-	無
84.8	1,000	20,000	20,000,000	10,000	10,000,000	現金增資 5,000,000	-	無
85.3	1,000	32,000	32,000,000	32,000	32,000,000	現金增資 22,000,000	-	無
86.1	10	5,390,000	53,900,000	5,390,000	53,900,000	現金增資 21,900,000	-	無
86.5	10	25,000,000	250,000,000	25,000,000	250,000,000	現金增資 196,100,000	-	無
87.3	15	65,000,000	650,000,000	36,000,000	360,000,000	現金增資 110,000,000	-	無
88.10	15	65,000,000	650,000,000	46,000,000	460,000,000	現金增資 100,000,000	-	註1
90.7	10	65,000,000	650,000,000	53,682,771	536,827,710	盈餘轉增資 76,827,710	-	註2
91.8	38	65,000,000	650,000,000	63,704,771	637,047,710	現金增資 100,220,000	-	註3
91.9	10	100,000,000	1,000,000,000	74,261,656	742,616,560	盈餘轉增資 78,734,720元， 資本公積轉增資 26,834,130元	-	註4

註1：經88年7月19日(88)台財證(一)第63508號函核准

註2：經90年6月22日(90)台財證(一)第139712號函核准

註3：經91年4月18日(91)台財證(一)第115987號函核准

經91年5月13日(91)台財證(一)第126082號函核准

經91年6月27日台財證一字第0910136233號函核准

註4：經91年8月29日台財證一字第0910146298號函核准

單位：股

股份種類	核定股本					備註
	流通在外股份			未發行股份	合計	
	已上市(櫃)	未上市(櫃)	合計			
普通股	74,261,656	-	74,261,656	25,738,344	100,000,000	-

(二)股東結構

股東結構

92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	合計
人 數	0	4	77	2,190	2	2,273
持 有 股 數	0	1,672,000	44,230,088	29,264,568	95,000	74,261,656
持 股 比 例	0	2.25	58.21	39.41	0.13	100.00

(三)股權分散情形

股權分散情形 每股面額十元				92 年 4 月 19 日
持股分級	股東人數	持有股數	持股比例	
1 至 999	749	172,412	0.23	
1,000 至 5,000	1,017	2,085,369	2.81	
5,001 至 10,000	163	1,280,750	1.72	
10,001 至 15,000	100	1,276,965	1.72	
15,001 至 20,000	48	863,715	1.16	
20,001 至 30,000	43	1,111,242	1.50	
30,001 至 50,000	39	1,570,923	2.12	
50,001 至 100,000	28	2,081,932	2.80	
100,001 至 200,000	33	4,699,131	6.33	
200,001 至 400,000	22	5,741,776	7.73	
400,001 至 600,000	12	6,287,991	8.47	
600,001 至 800,000	4	2,609,657	3.51	
800,001 至 1,000,000	3	2,791,948	3.76	
1,000,001 以上	12	41,687,845	56.14	
合計	2,273	74,261,656	100.00	

(四)主要股東名單

主要股東名單

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持股比例(%)
迅捷投資股份有限公司		15,663,448	19.79
汪秉龍		5,858,352	7.40
李靜如		3,707,342	4.68
黃洲杰		3,424,279	4.33
凌陽科技股份有限公司		2,856,948	3.61
久元電子股份有限公司		2,433,484	3.07
第一富蘭克林第一富基金		1,675,000	2.12
第一商銀託管保誠中小型		1,482,282	1.87
土銀託管保德信元富科技		1,247,000	1.58
美商美國安泰人壽保險		1,232,000	1.56
合 計		39,580,135	50.01

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：仟股，新台幣元

項 目 \ 年 度		90年	91年	92年截至 第一季(註2)
每股市價	最 高	- (註1)	75.00	62.50
	最 低	- (註1)	35.50	45.90
	平 均	- (註1)	55.90	52.59
每股淨值	分配前	14.01	18.19	19.41
	分配後	10.13	-	-
每股盈餘	加權平均股數	53,682,771	67,565,340	74,261,656
	每股盈餘(註3)	調整前	2.01	3.40
		調整後	1.72	-
每股股利	現金股利	0.169	0.20(註4)	-
	無 償 配 股	盈餘配股	1.095	2.00(註4)
		資本公積配股	0.421	0.50(註4)
	累計未付股利(註5)		-	-
投資報酬分析	本益比(註6)	-	16.44	-
	本利比(註7)	-	279.50	-
	現金股利殖利率(註8)	-	0.3631	-

註 1：本公司尚未上櫃，故無市價。

註 2：92年度截至第一季之資料係本公司自結數。

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

註 4：91年度乃預計配發之股利，尚未經92年股東會決議通過，實際股利發放金額以股東會通過為準。

註 5：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 6：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 7：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 8：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：

本公司目前正處於成長階段，未來數年皆有擴廠之計畫暨資金需求，故盈餘之分派，除提應付稅捐外，應先彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，及董事、監察人酬勞百分之一，餘額為股東股利 90%及員工紅利 10%之比例分配，其中股東股利部分，現金股利發放比例為 0%~20%，股票股利則為 20%~100%，但公司得視財務、業務、或經營狀況調整現金股利之比例。

2.本年度擬議股利分配之情形：

本公司於 92 年 3 月 24 日董事會決議分派 91 年度盈餘，每股配發現金股利 0.2 元及股票股利 2.5 元，惟尚未經 92 年股東會決議通過。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目		年度	92 年度 (分配 91 年度盈餘)
期初實收資本額(仟元)			742,617
本 年 度 配股配息情形	每股現金股利(元)		0.2
	盈餘轉增資每仟股配發股數(含員工紅利轉增資)		224
	資本公積轉增資每仟股配發股數		50
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益(仟元)		420,539
	營業利益較去年同期增(減)比率		43.38 %
	稅後純益(仟元)		270,606
	稅後純益較去年同期增(減)比率		17.79 %
	每股盈餘(係按當年度加權平均股數計算)		2.86
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		15.88 %
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		5.40 %
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(元)	3.37
		擬制年平均投資報酬率	6.36 %
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	2.98
		擬制年平均投資報酬率	5.63 %
	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(元)	3.54
		擬制年平均投資報酬率	6.69 %

註：92年度平均本益比之計算係採用1/2 4/15之平均市價。

(八)員工分紅及董監酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董監酬勞之有關資訊

本公司公司章程第二十九條條文如下：

本公司年度決算如有盈餘，依下列序分派之。

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、提存百分之十為法定盈餘公積。

四、董事監察人酬勞金就一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。

五、餘額為股東股利及員工紅利，其分派或保留數以股東百分之九十，員工百分之十之比例分派或保留之。

本公司目前產業發展屬成長階段，未來數年皆有擴廠之計劃暨資金之需求，故本公司提撥股東股利部份，原則上以百分之〇~二十發放現金股利，百分之二十~一〇〇發放股票股利，但本公司仍得視財務、業務或經營狀況調整現金股利之比例。

2. 董事會通過擬議配發員工分紅及董監酬勞之金額及設算每股盈餘等資訊。

91年度盈餘分配經92年3月24日董事會通過擬議配發之員工分紅及董監酬勞如下：

	金 額	股 數
董監事酬勞	2,607,580	-
員工股票紅利	18,152,850	1,815,285

考慮配發員工紅利及董監酬勞後之民國九十一年度設算每股盈餘為3.10元，較分配前減少每股0.3元，約8.82 %。

3.上年度盈餘用以配發員工分紅及董監酬勞之情形。

有關九十年度盈餘分配議案如下：

項 目	90 年度盈餘分配案		差異數	差異原因說明
	91 年 6 月 4 日 股東會決議通過	91 年 3 月 15 日 董事會擬議		
董監事酬勞	\$971	\$971	-	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	8,947	8,947	-	-
股數(面額每股 10 元)	895 仟股	895 仟股	-	-
佔 90 年底流通在外股數之比例	1.67%	1.67%	-	-
股東紅利				
現金	10,736	10,736	-	-
股票(面額每股 10 元)	6,979 仟股	6,979 仟股	-	-

考慮配發員工紅利及董監事酬勞後

之設算追溯調整前每股盈餘(註 1)

1.82

1.82

-

-

考慮配發員工紅利及董監事酬勞後

之設算追溯調整後每股盈餘(註 2)

1.57

1.57

-

-

註 1：(盈餘分配所屬年度(90 年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞) / (盈餘分配所屬年度(90 年度)加權平均流通在外股數)

註 2：90 年度盈餘分配無償配股追溯調整。

考慮配發員工紅利及董監酬勞後之民國九十年度設算每股盈餘(追溯調整前)較原當年度之每股盈餘減少0.19元，約9.45 %。

有關董事會擬議之民國九十一年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

(十)公司債辦理情形：無。

(十一)特別股辦理情形：無。

(十二)海外存託憑證辦理情形：無。

(十三)員工認股權憑證辦理情形：無。

(十四)併購辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.業務之主要內容

- A.半導體晶片、發光二極體封裝之研究、開發、設計、製造、測試業務。
- B.前項產品進出口貿易業務。

2.營業比重

單位：新台幣仟元； %

主要產品別	91年度	
	金 額	營業比重
表面黏著型發光二極體(SMD LED)	1,191,264	97.96
其他（註）	24,794	2.04
合計	1,216,058	100.00

註：其他指加工品及商品買賣收入

3.目前之商品(服務)項目

本公司目前主要銷售產品為表面黏著型發光二極體(SMD LED),近年來由於個人通訊市場之快速成長,使得具體積小、省電、使用壽命長及抗壓等功能之表面黏著型發光二極體獲得大量運用,舉凡手機、PDA與筆記型電腦等之發光源均已大量使用中。

4.計劃開發之新商品(服務)

本公司計劃開發之新商品及服務仍以表面黏著型之封裝技術為主軸,以現有產品之衍生品、改良品,甚或整合型產品為主。內容涵括元件、組件與二階式之模組及次系統(Subsystem)。

A.元件類：

- (A)超薄型 SMD LED (總厚度在 0.4mm 以內)
- (B)PLCC 型 SMD Top LED
- (C)高功率型 SMD LED(工作電流在 75mA 以上)
- (D)紅外線 SMD LED
- (E)SMD 型光接受器(如光二極體 Photo Diode、光電晶體 Photo Transistor)
- (F)SMD 型光耦合器(SMD Photo Coupler)
- (G)SMD 型光遮斷器((SMD Photo Interrupter)
- (H)SMD 型 CMOS 感應器(SMD CMOS Sensor)
- (I) SMD 型溫度感測器(SMD Temperature Sensor)
- (J) SMD 型紫外光感測器(SMD UV Sensor)

B.模組型及次系統類：

- (A)紅外線接收模組(IR Receiver Module)
- (B)高壓型 SMD LED
- (C)閃爍型 SMD LED
- (D)多彩及全彩型 LED 發光模組
- (E)智慧型顯示看板模塊
- (F)背光模組
- (G)小面積型光源模組
- (H)車用及戶外用照明模組

(二)技術及研發概況

1.最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品

A. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年度 項目	91年度	92年截至3月31日止
研發費用	35,362	3,396

B.開發成功之技術或產品

(A)87 年度研發成果：

- SMD 表面黏著發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著雙晶發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著側錐發光二極體開發完成，並導入量產。

(B)88 年度研發成果：

- SMD 表面黏著具反光杯發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著單色、雙色、全彩發光二極體開發。

(C)89 年度研發成果：

- SMD 表面黏著單色、雙色、全彩發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著小型發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著小型側光發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著高亮度/超薄型發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著聚光發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著小型雙色發光二極體開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著藍/白光正面雙電極發光二極體開發完成，並導入量產。

(D)90 年度研發成果：

- SMD 表面黏著發光二極體逆電流保護開發完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著微小型側光板完成，並導入量產。
- SMD 表面黏著全彩發光二極體，並導入量產。
- SMD 表面黏著側光全彩發光二極體，並導入量產。
- 耐高電流 SMD 超亮度/超薄型發光二極體開發完成，並導入量產。

(E) 91 年度研發成果：

- SMD LED 之 LEAD FRAME 側錐。
- SMD LED 之 LEAD FRAME HIGHPOWER。
- SMD LED 之 LEAD FRAME HIGHPOWER。
- 室內及室外顯示看板。
- SMD LED PCB 3in1。
- SMD LED 超薄 3in1。

2.未來年度研究發展計畫

本公司之技術及研究發展是配合 LED 將來應用的幾個主要範疇。LED 在照明、資訊顯示、汽車、交通，以及通訊和電子消費方面是不可或缺的主角。針對這些產品之應用和功能特性，未來技術層次將朝以下方向發展：

- 高功率、高散熱照明用 LED
- 覆晶（Flip Chip）封裝技術
- RGB 全彩系列產品
- 紫外線激發型白光 LED
- 整合型 IC/LED 產品

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區及市場占有率

A.公司主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位：新台幣仟元

年度		89 年度		90 年度		91 年度	
銷售區域		金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
外銷	歐洲	40,265	8.15	20,030	3.13	18,911	1.56
	美洲	25,610	5.18	15,862	2.48	21,543	1.77
	亞洲	271,194	54.91	456,150	71.39	898,317	73.87
	其他	-	-	-	-	213	0.02
	小計	337,069	68.24	492,042	77.00	938,984	77.22
內銷		156,857	31.76	146,955	23.00	277,074	22.78
合計		493,926	100.00	638,997	100.00	1,216,058	100.00

B.市場占有率

本公司主要從事表面黏著型發光二極體(SMD LED)之研究、開發、設計、製造及測試業務，屬 LED 下游封裝產業。目前主要之競爭對手包含日本之 Nichia、Stanley、Citizen、Sharp、Rohm 等，國內主要有億光、光寶、佰鴻、東貝、光鼎及今台等四十餘家廠商，而依據經濟部工業生產統計月報調查資料顯示，91 年國內 LED 市場規模約新台幣 8,946,104 仟元元，本公司市場約略佔有率已由 90 年之 10.72 % 提高至 13.59 %。

2.市場未來之供需狀況與成長性

發光二極體發展迄今已逾二十年，由於具有體積小、速度快、耐震性佳、壽命長等特性，早期被運用在指示燈號上，惟隨著技術的精進，其產品應用領域已擴大至全彩顯示看板、行動電話、交通號誌及汽車工業等。根據 MIC 估計，2003 年全球 LED 銷售值可望達 4,168 百萬美元，較 2002 年成長 12.9% 左右，其中尤以手機及汽車所帶來之商機最大，就手機需求而言，一支手機平均約搭配 10 顆 LED，若以全球手機出貨量 4 億支推估，全年對於 LED 的需求達 40 億顆，而在汽車用照明市場方面，若以全球汽車生產量的 20%(約 1,000 萬輛)，且每輛汽車採用 200 顆 LED 估算，一年汽車用高亮度 LED 需求量即可達 20 億顆左右，故在彩色手機及汽車等市場穩定成長下，未來 LED 市場深具相當之發展空間。

3.競爭利基

A.專業完整且新穎之產品線

本公司專業、專注、專精於 SMD LED 的研發及製造，產能和產量乃日本以外地區的領導者，輔以 SMD LED 產品項目完整，提供客戶 one stop shopping 的所有選擇，在新產品推出的前瞻性和新穎性，媲美世界級領導者，如 Citizen、Stanley，甚或有超越之處，如成功研發量產全世界最小、最薄規格之 0402 尺寸 SMD LED。

B.精速的研發能力

本公司自民國 84 年成立即投入 SMD LED 之研發，為國內最早投入該產品領域之公司，在歷經多年之研發工作後，累積厚實之自有技術 Know-how，因此得以使用最精簡人力、最有效的資源及最低的成本，以平均 3 個月之產品研發時程開發並量產新產品，且新產品亦能於第一時間獲得客戶採用而推出市場，引領下游應用產品之新設計走勢。

C.高度效能的產品品質

在歷經二大國際級 OEM 客戶安捷倫科技（AGILENT）及歐司朗光電半導體公司（OSRAM）的頂級品管要求與配合下，產品得以最佳之品質及最經濟的成本快速佔有世界市場，使每年之年營收皆倍數成長。

D.堅強又具整合性的週邊團隊支援

透過策略結盟、產業串聯的合作，從重要上游原物料之取得(如 InGaN 藍、綠光晶片、超薄 PCB)，封裝測試(切割、光電測試、LED 晶片分類)，到成品應用設計(如 LED 全彩看板、LCD 背光模組、光電 IC 整合)，都有關係密切的合作伙伴，藉以增加市場推廣的成功率，降低新產品導入的風險，提升整體的競爭力。

E.資本及股東結構完整又健全

本公司財務、資本結構健全，得以因應市場趨勢變化而所為之公司營運調整；股東結構實力堅強，給予公司經營團隊完全的支援及運作空間的支持。

4.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A.有利因素

- (1)本公司產品廣泛應用於汽車、通訊、資訊、消費性、工業儀表、顯示看板等領域，隨新技術及新產品不斷開發，整體產業成長仍屬樂觀。
- (2)產品線多元且完整，提供客戶一次購足（One Stop Shopping）之選擇。
- (3)本公司投入 SMD LED 領域多年，累積豐碩的研發技術，其產品研發及量產速度均領先同業水準。
- (4)長期原料供應穩定，進貨來源相當分散，且與供應商間均維持良好的合作關係，以確保供貨無虞。
- (5)已取得 QS9000 國際認證，產品品質備受國際大廠肯定。

B.不利因素

- (1)國內勞工意識抬頭，工資成本高漲，導致生產成本相對增加。
- (2)競爭者持續加入，產品削價競爭激烈，導致舊有產品價格下跌快速，毛利降低。
- (3)面對國際大廠的競爭，品牌知名度有待提升，另市場佔有率仍落後於主要國際大廠。
- (4)國際知名競爭廠商皆具有上游材料的生產能力，得以掌握原料來源及降低生產成本。

C.因應之道：

- (1)積極研發新產品與新技術，並持續改良生產製程，以有效降低生產成本。
- (2)持續開發高附加價值與特殊用途產品，並嚴格控管產品品質，使產品具有市場競爭力。

(3)隨時掌握整體產業趨勢及市場動態，瞭解客戶需求及產品未來發展趨勢，以生產符合下游客戶需求的產品。

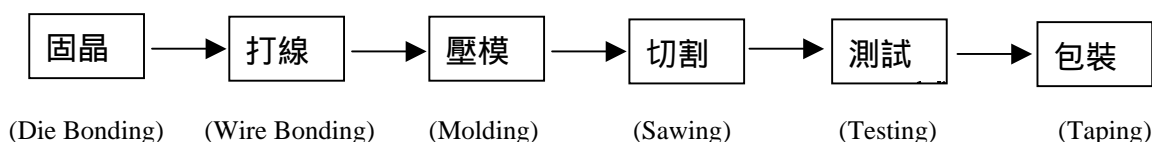
(4)積極拓展亞太市場，並與國際大廠合作，以提高公司整體企業形象及品牌知名度。

(5)分散採購來源，降低採購集中之風險，並及時掌握原料市場動態資訊，另持續與原料廠商建立策略聯盟，以控制生產成本。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

表面黏著型發光二極體廣泛應用於通訊工業、資訊家電產業、電腦產業、玩具工業、汽車工業、保全工業、光電產業等各式產品，主要用途為顯示光源及訊號光源，如行動電話訊號光源及面板顯示光源、LCD背光源、Keypad背光源、OA產品面板光源、通訊產品之訊號顯示光源、資訊家電產品之面板訊號光源、光電產業之感光產品光源、室內外看板顯示光源等。

SMD LED 產製流程



(三)主要原料之供應狀況

本公司使用之主要原物料為發光二極體晶粒(LED DICE)及印刷電路板等，由於發光二極體晶粒及印刷電路板皆屬成熟產業，國內生產廠商眾多，是以貨源充足，且與原料供應商合作多年，品質及交期均極穩定，取得尚無匱乏之虞。

(四)最近二年度前十大進銷貨客戶名單

1.主要進貨客戶名單

單位：新台幣仟元

項目	90 年度				91 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	華上	79,339	27.18	無	國聯	212,082	34.08	無
2	國聯	48,187	16.51	無	廣鎔	92,151	14.81	無
3	光磊	37,605	12.88	無	光磊	65,725	10.56	無
4	鼎元	34,887	11.95	無	CREE	57,492	9.24	無
5	里歐	20,731	7.10	無	欣興	31,517	5.06	註 1
6	OSRAM	20,227	6.93	無	鼎元	27,590	4.43	無
7	廣鎔	14,030	4.81	無	泰谷	23,600	3.79	無
8	欣興	12,295	4.21	註 1	旭德	22,322	3.59	註 1
9	鉅贊	8,051	2.76	無	恆嘉	17,974	2.89	無
10	光鼎	4,213	1.44	無	OSRAM	13,140	2.11	無
-	其他	12,348	4.23	-	其他	58,660	9.44	-
-	進貨淨額	291,913	100.00	-	進貨淨額	622,253	100.00	-

註1：本公司董事長與欣興電子及旭德科技董事長均為同一人。

2.主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

項目	90 年度				91 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人之關係
1	AGILENT	280,234	43.86	無	AGILENT	392,816	32.30	無
2	OSRAM	86,105	13.48	無	敦吉	132,005	10.86	無
3	TCL	34,563	5.41	無	OSRAM	106,671	8.77	無
4	LG	28,637	4.48	無	泰和豐	82,397	6.78	無
5	敦吉	28,526	4.46	無	LG	75,490	6.21	無
6	勝華	16,045	2.51	無	TCL	45,209	3.72	無
7	華興	11,717	1.83	無	恆嘉	27,785	2.28	無
8	鴻霖	10,832	1.70	無	勝華	26,648	2.19	無
9	LUMEX	10,687	1.67	無	HUNIN	25,664	2.11	無
10	READLY	8,938	1.40	無	CURTEL	25,451	2.09	無
-	其他	122,713	19.20	-	其他	275,922	22.69	-
-	銷貨淨額	638,997	100.00	-	銷貨淨額	1,216,058	100.00	-

(五)最近二年度生產量值

單位：仟元；仟顆

生產量值	90年度			91年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
SMD LED	933,120	621,078	512,203	1,240,000	1,087,607	892,326
其他（註）	-	-	10,629	-	-	-
合計	933,120	621,078	522,832	1,240,000	1,087,607	892,326

註：其他產品項目主要為加工品，因加工品種類繁多，無法計算產量，故不予列計。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；仟顆

銷售量值	90年度				91年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要商品								
SMD LED	100,755	138,638	398,120	484,909	131,358	266,222	922,841	925,042
其他（註）	-	8,317	-	7,133	-	10,852	-	13,942
合計	100,755	146,955	398,120	492,042	131,358	277,074	922,841	938,984

註：其他產品項目主要為加工品及商品，因種類繁多，無法計算銷量，故不予列計。

三、從業員工

92年3月31日

年 度		90年度	91年度	截至92/3/31止
員 工 人 數	工程人員	38	49	55
	管理人員	34	47	47
	技術員	88	134	121
	合計	160	230	223
平均年歲		29	28	29
平均服務年資		1.81	1.79	2.0
學 歷 分 布 比 率	博 士	0.63 %	0 %	0 %
	碩 士	3.13 %	2.61 %	2.70 %
	大 專	43.13 %	42.61 %	45.29 %
	高 中	30.00 %	36.52 %	33.63 %
	高中以下及外勞	23.11 %	18.26 %	18.38 %

四、環保支出資訊

本公司主要產製表面黏著型發光二極體(SMD LED)，製程中並無產生污染之廢氣及廢料，故依環保署規定，並無須設置防治污染之設備，且最近年度及截至年報刊印日止，並無因污染環境所受之損失。

五、勞資關係

1.公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形，以及勞資間之協議情形

本公司依據職工福利金條例設立職工福利委員會，定期提撥福利金辦理員工福利事項。員工福利項目包括：員工分紅、勞工保險、健康檢查、員工婚、喪、喜、慶補助、年度旅遊、年中獎金、年終獎金、年終晚會及摸彩。並依勞動基準法之規定制定退休制度，使每位員工能有安定之職工退休生活。本公司勞資關係向來和諧，尚無勞資間須協議情形存在。

2.最近二年度迄年報刊印日止，公司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：無

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
銷售契約	歐司朗光電 (OSRAM)	87.07.22	銷售表面黏著型發光二極體	無
銷售契約	安捷倫科技 (AGLIANT)	88.06.15	銷售表面黏著型發光二極體	無
長期借款	中國國際商銀	89.10.01 95.07.15	購置機器設備	無
長期借款	中國農民銀行	89.09.27 94.09.27	購置機器設備	無

七、訴訟或非訟事件

1.公司最近二年度迄年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無

2.公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度迄年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：無

八、取得或處分資產

公司及子公司最近年度及截至年報到印日止重大資產買賣情形：無

肆、資金運用計劃執行情形

前各次現金增資尚未逾三年者計88及91年辦理之現金增資，惟除91年之現金增資尚未完成外，餘均已執行完畢，且無重大變更情事，茲將相關事項說明如下：

A. 88年度現金增資(上櫃前辦理)

本公司88年度辦理之現金增資計畫已於90年第一季完成並向證期會申報，其效益亦已顯現。

B. 91年現金增資

(一)計畫內容

1.主管機關核准日期及文號：

(1)91年4月18日(91)台財證(一)字第115987號函。

(2)91年6月27日台財證一字第0910136233號函。

2.本次計畫所需資金總額：381,000仟元。

3.資金來源：(1)現金增資發行普通股10,022仟股，每股發行價格38元，總金額380,836仟元。

(2)自有資金164仟元。

4.計畫項目、運用進度及預計可能產生效益：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度			
			91年度		92年度	
			第三季	第四季	第一季	第二季
購置機器設備	91.09	301,000	85,488	119,232	87,860	8,420
擴建廠房	92.02	50,000	—	15,000	35,000	—
償還借款	91.08	30,000	30,000	—	—	—
合計	—	381,000	115,488	134,232	122,860	8,420
預計可能產生效益	1.購置機器設備及擴建廠房：預計91~93年營業收入及營業毛利將可分別增加2,042,550仟元及581,685仟元。 2.償還借款：預計可節省利息支出484仟元。					

(二)執行狀況

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行情形		截至92年第一季累計	說明
購置機器設備	支用金額	預定	292,580	由於增購之設備機型先進，產能後效率高於預期，故於交機前已達部分機台因而在延後交機前已達本公司累積下單採購之金額已達281,012仟元，預計將於92年第二季完成本項計畫。
		實際	231,428	
	執行進度	預定	97.20%	
		實際	79.10%	
擴建廠房	支用金額	預定	50,000	基於成本控制、建物之安全性及工程品質考量，遂耗費較長之時間進行五樓藍圖設計，加以新購之黏晶及打線機台效能增加，減少購買台數，致暫緩興建五樓及無塵室，計畫進度因而落後。惟本公司日前已完成設計圖，並著手進行工程發包作業，預計可於92年第三季完成本項計畫。
		實際	7,495	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	14.99%	
償還借款	支用金額	預定	30,000	由於調降現金增資發行價格，致款項延後募足，惟已於91年第四季償還借款完畢。
		實際	30,000	
	執行進度	預定	100.00%	
		實際	100.00%	
合計	支用金額	預定	372,580	—
		實際	268,923	
	執行進度	預定	97.79%	
		實際	72.18%	

本公司91年現金增資計畫於第三季募足資金後，隨即進行機器設備之採購計畫，由於增購之機器設備產能效率高於預期，加以景氣復甦腳步緩慢，部分機台因而延後交機，致計畫進度略有落後，惟截至92年4月25日止，本公司下單累積採購設備之金額已達281,012仟元，並預計於92年6月底前交運安裝，完成本項計畫。另擴建廠房部分，主係本公司為解決員工人數快速成長及該次辦理增資擴增生產線後，辦公空間、會議室及展示間將不敷使用之問題，並因應公司業務成長及長遠發展需要，遂規劃於既有之廠房增建五樓，並將車庫改建成倉庫，及重新調整辦公及生產線之設施配置(包括於四樓興建無塵室)。車庫改建部分，由改建調整為改裝，目前已完成此作業；至於增建五樓及重新規劃部分辦公及生產線部分，由於本公司對於成本之控管相當嚴格，加之極為重視辦公及廠房的空間設計規劃，致耗費甚多時間與建築師討論修改設計圖，在設計圖遲未定案下，五樓之增建工程因而延宕，惟為配合人員之擴充，本公司遂先行將二樓原放置測試與封裝機台之空間挪為辦公室之用，並減少會議室及縮小辦公人員使用空間以為因應。另隨市場上封裝設備技術日益精進，在增購的打線及黏晶機等機台效率提升下，購買台數因而減少，加之三樓之黏晶及打線區經重新配置、調整走道後，尚足以放置新增購之黏晶及打線機台，本公司因而亦暫緩四樓無塵室之興建工程，致擴建廠房計畫未能依預定進度執行完畢。

由於工程落後主係本公司基於成本之控制、建物之安全性及工程品質考量，遂花費較長時間從事設計規劃，另因新購之黏晶及打線機台設備效率提升而減少購置台數亦非當初所能預估，故延後興建五樓及無塵室之原因應屬合理，且本公司為因應工程進度落後對辦公及生產線可能造成之影響，已重新配置空間就緒，生產動線尚屬順暢；此外，本公司並已快馬加鞭追趕進度，預定可於92年10月底前完成擴建計畫，對股東權益亦尚不致產生重大不利影響。

(三)執行效益

1.購置機器設備及擴建廠房

本公司擴建廠房計畫雖因空間重新規劃及新購之黏晶機及打線機效能提升而減少購買台數，致暫緩興建無塵室，以及基於對成本之控管，將二樓部分空間挪為辦公空間而延緩興建五樓，惟在設備效能提升下，本公司目前月產能已達200,000仟顆，業已超越原預計產能由80,000仟顆提高為160,000仟顆之目標。另依已投入設備之產銷狀況，91年由於手機螢幕及按鍵大量採取藍光LED，加以第四季彩色手機出貨比重持續增加，致運用在手機背光源及按鍵之藍光及全彩(RGB)LED需求持續上升，本公司為提升獲利空間，遂調整產品組合，將部分產能移作生產高單價全彩(RGB)LED，惟RGB LED前製程較繁複，加之產品分佈廣，後段測試與包裝亦需花費較多時間，故在製程複雜度提高下，SMD LED產銷量因而略低於預期，然受惠傳統(含OEM)及藍光LED單位售價較原預估上升，且全彩(RGB)LED單顆售價即達35.95元，復因公司整體產銷規模擴大，平均單位成本降低，銷值及毛利遂大幅超出預計數。另有鑑於紅外線接收模組(IRM)市場競爭激烈，價格下滑幅度遠大於預期，加之本公司非IRM之專業製造商，較難享有量產之經濟規模而有效降低生產成本，故減少紅外線接收模組之產銷，並以SMD LED為營運重心，致91年度紅外線接收模組實際產銷量、銷值及毛利達成率偏低，惟在調整產銷策略後，整體銷值及毛利分別為231,407仟元及78,450仟元，均達原目標之99%以上，故增資效益應已顯現。

91年增資效益：

單位：仟顆；新台幣仟元

項目	SMD LED			IRM			合計		
	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率	預計數	實際數	達成率
生產量	165,000	140,116	84.92%	7,200	286	3.97%	172,200	140,402	81.53%
銷售量	165,000	140,116	84.92%	7,200	231	3.21%	172,200	140,347	81.50%
銷售值	181,500	229,783	126.60%	51,450	1,624	3.16%	232,950	231,407	99.34%
毛利	63,525	78,126	122.98%	15,360	324	2.11%	78,885	78,450	99.45%

2.償還銀行借款

本公司於資金募足後，隨即於91年第四季清償借款，而由91年下半年利息支出為2,457仟元較91上半年之3,777仟元減少1,320仟元觀之，利息節省之效益應已顯現；另就91年底之財務結構及償債能力言，各項比率皆較91年6月底大幅提升，故償還銀行借款以改善財務結構之效益亦應已彰顯。

財務結構及償債能力分析表

項目/年度		91 年 6 月底	91 年底
財務結構	自有資本比率	63.10%	69.73%
	淨值/固定資產	182.59%	228.50%
	長期資金/固定資產	195.95%	234.05%
償債能力	流動比率	206.25%	244.50%
	速動比率	118.93%	150.52%

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		87年度	88年度	89年度	90年度	91年度
流動資產		243,005	383,292	540,833	641,094	1,301,206
基金及長期投資		-	2,500	8,908	24,308	33,728
固定資產		264,865	313,206	373,070	435,101	591,242
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		2,855	17,333	18,302	16,355	11,182
資產總額		510,725	716,331	941,113	1,116,858	1,937,358
流動負債	分配前	103,843	99,932	260,775	274,170	532,200
	分配後	103,843	99,932	260,775	285,877	註2
長期負債		-	59,315	32,305	71,870	32,803
其他負債		940	869	3,796	18,720	21,353
負債總額	分配前	104,783	160,116	296,876	364,760	586,356
	分配後	104,783	160,116	296,876	376,467	註2
股本		360,000	460,000	460,000	536,828	742,617
資本公積		55,089	95,942	97,262	97,262	349,635
保留盈餘	分配前	(9,147)	273	86,975	118,008	258,706
	分配後	-	273	10,147	27,566	註2
長期股權投資		-	-	-	-	-
未實現跌價損失		-	-	-	-	-
累積換算調整數		-	-	-	-	44
股東權益總額	分配前	405,942	556,215	644,237	752,098	1,351,002
	分配後	405,942	556,215	644,237	740,391	註2

註一：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：91年度盈餘尚未經股東常會決議分配。

簡明損益表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		87年度	88年度	89年度	90年度	91年度
營業收入		74,625	194,003	493,926	638,997	1,216,058
營業毛利		24,393	45,056	142,037	255,636	416,463
營業損益		2,225	1,297	70,267	147,240	293,305
營業外收入		14,841	9,907	33,679	26,666	11,308
營業外支出		10,712	10,303	15,713	47,872	29,915
繼續營業部門稅前損益		6,354	65	88,233	126,034	274,698
繼續營業部門損益		4,329	273	88,022	107,861	229,731
停業部門損益		-	-	-	-	-
非常損益		-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數		-	-	-	-	-
本期損益		4,329	273	88,022	107,861	229,731
每股盈餘	追溯調整前	0.13	0.01	1.91	2.01	3.40
	追溯調整後	0.10	0.01	1.41	1.72	註2

註1：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：91年度盈餘尚未經股東常會決議分配。

二、最近五年度財務分析

財務分析

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
			87年度	88年度	89年度	90年度	91年度
財務結構 (%)	負債占資產比率		20.52	22.35	31.55	32.65	30.27
	長期資金占固定資產比率		153.26	186.71	181.34	189.37	234.05
償債能力 (%)	流動比率		234.01	383.55	207.39	233.83	244.50
	速動比率		175.48	279.43	120.50	107.04	150.52
	利息保障倍數		8.10	1.01	14.40	15.60	45.06
經營能力	應收款項週轉率(次)		2.74	2.81	3.19	3.13	3.81
	平均收現日數		133	130	114	117	96
	存貨週轉率(次)		1.12	1.87	2.15	1.34	1.79
	應付帳款週轉率		4.69	1.99	2.90	2.76	2.98
	平均售貨日數		326	195	170	272	204
	固定資產週轉率(次)		0.45	0.65	1.41	1.58	2.37
	總資產週轉率(次)		0.19	0.32	0.60	0.62	0.80
獲利能力	資產報酬率(%)		1.31	0.57	11.22	11.11	15.35
	股東權益報酬率(%)		1.35	0.06	14.66	15.45	21.85
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.62	0.10	15.28	27.43	39.50
		稅前純益	1.77	0.01	19.18	23.48	36.99
	純益率(%)		5.80	0.14	17.82	16.88	18.89
	每股盈餘(元)		0.13	0.01	1.91	1.72	3.40
現金流量	現金流量比率(%)		8.86	-	6.61	33.43	32.68
	現金流量允當比率(%)		-	-	-	6.39	18.82
	現金再投資比率(%)		2.16	-	2.18	8.93	10.35
槓桿度	營運槓桿度		9.14	102.99	2.17	1.06	0.99
	財務槓桿度		1.67	(0.12)	1.10	1.06	1.02

註一：以上各年度財務資料均經會計師查核簽證

註二：營業活動淨現金流量若為負數，則不予計算

分析項目之計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額

(2)長期資金占固定資產比率=(股東權益淨額 + 長期負債)/固定資產淨額

2.償債能力：

(1)流動比率 = 流動資產 / 流動負債

(2)速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債

(3)利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出

3.經營能力：

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

(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=進貨淨額 / 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)

(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)現金再投資比例 = (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：詳閱第29頁

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：詳閱第 30 頁至第 58 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：無。

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、最近二年度財務預測達成情形：

單位：新台幣仟元

項 目	90 年度預測 (經簽證會計師核閱)		業經會計師簽證之報表		91 年度預測 (經簽證會計師核閱)			業經會計師簽證之報表		本年度預測 (經簽證會計師核閱)
	原預測	更新(正)金額	達成數額	達成百分比 (%)	原預測	第一次更新 (正)金額	第二次更新 (正)金額	達成數額	達成百分比 (%)	
營業收入	657,973	-	638,997	97.12	797,441	853,135	1,151,341	1,216,058	105.62	1,829,689
營業成本	(415,220)	-	(383,361)	92.33	560,485	597,100	752,259	799,595	106.29	1,238,607
營業毛利	242,753	-	255,636	105.31	236,956	256,035	399,082	416,463	104.36	591,082
營業費用	(94,003)	-	(108,396)	115.31	97,919	101,309	120,136	123,158	102.52	170,543
營業損益	148,750	-	147,240	98.98	139,037	154,726	278,946	293,305	105.15	420,539
營業外收入	19,531	-	26,666	136.53	9,577	12,353	22,640	11,308	49.95	11,136
營業外支出	(48,759)	-	(47,872)	98.18	14,156	12,744	52,460	29,915	57.02	67,399
本期稅前損益	119,522	-	126,034	105.45	134,458	154,335	249,126	274,698	110.26	364,276
本期稅後損益	97,295	-	107,861	110.86	97,738	115,150	188,164	229,731	122.09	270,606

1.90 年度：

本公司 90 年財務預測係於 90 年 8 月 30 日編製完成，斯年因逢全球經濟景氣急遽降溫，全球資訊及通訊產品需求疲軟，本公司 SMD LED 產品之銷量因而較預期減少，所幸由於提高高單價、高亮度之藍光 LED 之銷售比重，且在生產線擴充，量產規模經濟效益發揮下，全年營業收入及營業毛利遂達成 97.12% 及 105.31%，營業利益雖因研發部門擴編及申請上櫃作業等費用超出預期而略低於預測數，惟在處分短期投資利益、兌換利益及其他收入皆較預期增加下，稅前純益因而達成目標數之 105.45%，財測達成應屬良好。

2.91 年度：

(1)財務預測編製、更新時間及更新原因

本公司 91 年之財務預測原於 90 年 10 月 30 日編製完成，惟因接單順暢，且配合營運拓展需要，將原預計之現金增資額度由 10,000 仟股提高至 11,000 仟股，並依市場股價走勢，將每股發行價格由 20 元調高至 41 元，致計畫之重要內容與原預測產生重大差異，遂於 91 年 3 月 26 日更新財務預測。嗣後因通訊市場掀起手機螢幕及按鍵大量改採藍光 LED 風潮，加以彩色手機快速崛起，致 LED 需求旺盛，在出貨量持續增加下，本公司前三季之營收及稅前純益分別達全年預測數之 88.07% 及 98.26%，遂於 91 年 10 月 23 日再度更新財務預測。

(2)財務預測更新情形

單位：新台幣仟元

項目	原預測	第一次更新後預測	差異金額	第一次更新原因說明	第二次更新後預測	差異金額	第二次更新原因說明
營業收入	797,441	853,135	55,694	由於順利取得韓國大廠訂單，預計SMD LED銷售量可較原預期增加，故調高營收目標。	1,151,341	298,206	由於國際大廠紛紛推出彩色及藍光手機，市場對於藍光 LED 之需求相當熱絡，致本公司接單量激增，遂再次調高營收預測數。
營業成本	560,485	597,100	36,615	配合銷量上修而調高。	752,259	155,159	配合營業額擴增而調高營業成本。
營業毛利	236,956	256,035	19,079	由於營收增加金額大於營業成本，故調高毛利預測數。	399,082	143,047	由於高單價之藍光 LED 銷量提升，且平均單位製造成本可進一步下降，故再次調升營業毛利預測數。
營業費用	97,919	101,309	3,390	隨營業額成長，相關之備抵呆帳及外銷佣金增加，營業費用遂向上修正。	120,136	18,827	隨營運規模擴大，相關之佣金、旅費、運費及交際費等均隨之增加，故向上修正預測數。
營業損益	139,037	154,726	15,689	因營業毛利之增加金額大於營業費用，遂調升營業利益之預測數。	278,946	124,220	在營業毛利大幅擴增，而營業費用增加有限下，遂調升營業利益。
營業外收入	9,577	12,353	2,776	由於現金增資募集金額提高，未支用之資金所孳生之利息收入增加，遂調升營業外收入之預估數。	22,640	10,287	由於出售樣品收入較原預估數大幅增加，遂調升營業外收入。
營業外支出	14,156	12,744	(1,412)	因辦理現金增資償還銀行借款金額較原預測增加，使利息支出減少，遂調降營業外支出預計數。	52,460	39,716	主係提列存貨跌價及呆滯損失，且因商品在運送途中發生損失，致什項支出增加，故予修正調整營業外支出。
稅前損益	134,458	154,335	19,877	配合營業利益調升及營業外淨支出減少，故調高原預估之稅前淨利。	249,126	94,791	配合營業利益及營業外收支之調整，稅前純益因而往上修正。

(3)更新後財務預測之達成情形及差異原因之合理性

單位：新台幣仟元

項目	91年度第二次 更新後財務預測 (經簽證會計師核閱)	91 年度經會計師 查核簽證之財務報告	
		達成金額	達成%
營業收入	1,151,341	1,216,058	105.62
營業成本	752,259	799,595	106.29
營業毛利	399,082	416,463	104.36
營業費用	120,136	123,158	102.52
營業利益	278,946	293,305	105.15
營業外收入	22,640	11,308	49.95
營業外支出	52,460	29,915	57.02
稅前純益	249,126	274,698	110.26

本公司91年第二次更新後財務預測係以前三季實際經營結果為編製基礎，由於第四季SMD LED市場需求強勁，銷量及產品平均售價皆較預期為佳，致營收、毛利及營業利益均達成修正後目標數之100%以上。另其他收入雖因兌換利益減少致較預期為低，然受惠產品需求熱絡，存貨跌價及呆滯損失較預期減少，稅前純益遂超出修正後預測數10.26%，達成情形實屬良好。

宏齊科技股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司九十一年度財務報表，業經致遠會計師事務所查核竣事，並出具財務報告，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量情形。連同營業報告書、盈餘分配表，經本監察人審查，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條之規定報告如上。

此致

本公司九十二年股東常會

宏齊科技股份有限公司

監察人：關 鈞

久元電子股份有限公司

法人代表:張 正 光

久元電子股份有限公司

法人代表:陳 桂 標

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 十 日

宏齊科技股份有限公司

會計師查核報告

宏齊科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十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及一般公認會計原則編製足以允當表達宏齊科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

宏齊科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(80)台財證(六)第 53174
號
(90)台財證(六)第
100690 號

會計師：

中華民國 九十二 年一月二十四日

宏齊科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

代碼	資 產	附 註	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日		代碼	資 產	附 註	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11-12	流動資產						21-	流動負債					
110-	現金及約當現金	二及四.1	\$ 134,833	6.96	\$ 65,327	5.85	2102	短期借款	四.8	\$ 99,864	5.15	\$ 60,420	5.41
1111	短期投資淨額	二及四.2	248,707	12.84	84,708	7.58	2111	應付短期票券	四.9	-	-	29,867	2.67
1121	應收票據淨額	二及四.3	23,178	1.19	15,605	1.40	2272	一年內到期長期借款	四.10	12,912	0.66	51,842	4.64
1143	應收帳款淨額	二及四.3	350,647	18.10	146,925	13.15	2121	應付票據		143,116	7.39	38,583	3.46
1153	應收關係人款項	二、四.3 及五	2,381	0.12	-	-	2143	應付帳款		123,871	6.39	17,194	1.54
121-	存貨淨額	二及四.4	497,051	25.66	299,513	26.82	2153	應付關係人款項	二及五	72,033	3.72	28,970	2.59
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.17	22,757	1.17	20,295	1.82	2161	應付所得稅	二及四.17	34,215	1.77	21,127	1.89
125-129	預付款項及其他流動資產		21,652	1.12	2,721	0.24	2170	應付費用		40,429	2.09	19,708	1.76
	流動資產合計		<u>1,301,206</u>	<u>67.16</u>	<u>635,094</u>	<u>56.86</u>	2224	應付設備及工程款		5,007	0.26	5,053	0.45
							2298	其他流動負債		<u>753</u>	<u>0.04</u>	<u>1,406</u>	<u>0.13</u>
								流動負債合計		<u>532,200</u>	<u>27.47</u>	<u>274,170</u>	<u>24.54</u>
1421	長期股權投資	二及四.5	<u>33,728</u>	<u>1.74</u>	<u>24,308</u>	<u>2.18</u>	2421	長期借款	四.10	<u>32,803</u>	<u>1.70</u>	<u>71,870</u>	<u>6.44</u>
15-	固定資產	二、四.6 及六					28-	其他負債					
1501	土地		46,670	2.41	46,670	4.18	2811	應計退休金負債	二及四.11	2,857	0.15	1,976	0.17
1521	房屋及建築		117,259	6.05	101,175	9.06	2821	存入保證金		<u>18,496</u>	<u>0.95</u>	<u>16,744</u>	<u>1.50</u>
1531	機器設備		584,057	30.15	383,075	34.30		其他負債合計		<u>21,353</u>	<u>1.10</u>	<u>18,720</u>	<u>1.67</u>
1551	運輸設備		1,108	0.06	658	0.06		負 債 合 計		<u>586,356</u>	<u>30.27</u>	<u>364,760</u>	<u>32.65</u>
1561	生財器具		4,382	0.22	4,657	0.41							
1544	研發設備		9,429	0.49	8,932	0.80	3-	股東權益					
1681	其他設備		<u>45,654</u>	<u>2.36</u>	<u>40,064</u>	<u>3.59</u>	3111	股本	四.12	742,617	38.33	536,828	48.07
	成本合計		808,559	41.74	585,231	52.40	32-	資本公積	四.13	349,635	18.05	97,262	8.71
15x9	減：累計折舊		(275,744)	(14.23)	(184,133)	(16.48)	3311	法定盈餘公積	四.14	19,624	1.01	8,697	0.78
1672	加：預付設備款		<u>58,427</u>	<u>3.01</u>	<u>34,003</u>	<u>3.04</u>	3351	累積盈餘	四.15	239,082	12.34	109,311	9.79
	固定資產淨額		<u>591,242</u>	<u>30.52</u>	<u>435,101</u>	<u>38.96</u>	3421	累積換算調整數		<u>44</u>	-	-	-
								股東權益合計		<u>1,351,002</u>	<u>69.73</u>	<u>752,098</u>	<u>67.35</u>
18-	其他資產												
1821	存出保證金		1	-	169	0.02							
1830	遞延資產		3,106	0.16	1,255	0.11							
1848	催收款	二及四.7	-	-	-	-							
1861	遞延所得稅資產-非流動	二及四.17	1,125	0.06	1,128	0.10							
1887	受限制之銀行存款-非流動	六	6,950	0.36	6,950	0.61							
1811	其他資產		-	-	<u>12,853</u>	<u>1.16</u>							
	其他資產合計		<u>11,182</u>	<u>0.58</u>	<u>22,355</u>	<u>2.00</u>							
	資產總計		<u>\$ 1,937,358</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,116,858</u>	<u>100.00</u>		負債及股東權益總計		<u>\$ 1,937,358</u>	<u>100.00</u>	<u>\$ 1,116,858</u>	<u>100.00</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

宏齊科技股份有限公司

損 益 表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	民國九十一年度		民國九十年度	
			金額	%	金額	%
4111	營業收入	二及四.18	\$ 1,262,758	103.84	\$ 675,921	105.78
4171	減:銷貨退回		(29,928)	(2.46)	(25,003)	(3.91)
4191	銷貨折讓		(16,772)	(1.38)	(11,921)	(1.87)
	營業收入淨額		1,216,058	100.00	638,997	100.00
5111	營業成本	二	(799,595)	(65.75)	(383,361)	(59.99)
5911	營業毛利		416,463	34.25	255,636	40.01
6-	營業費用	二				
61-	推銷費用		(54,621)	(4.49)	(67,919)	(10.63)
62-	管理費用		(33,175)	(2.73)	(25,459)	(3.98)
63-	研發費用		(35,362)	(2.91)	(15,018)	(2.35)
	營業費用合計		(123,158)	(10.13)	(108,396)	(16.96)
6991	營業利益		293,305	24.12	147,240	23.05
71-74	營業外收入					
7111	利息收入		1,326	0.11	1,494	0.23
7141	處分短期投資利益		3,850	0.32	1,550	0.24
7151	存貨盤盈		-	-	2,265	0.35
7161	兌換利益	二	-	-	11,148	1.74
7241	備抵短期投資跌價損失轉回		-	-	173	0.03
7481	其他收入		6,132	0.50	9,790	1.53
	小 計		11,308	0.93	26,420	4.12
75-78	營業外支出					
7511	利息支出		(6,234)	(0.51)	(8,630)	(1.35)
7521	依權益法認列之投資損失		(989)	(0.08)	-	-
7531	處分固定資產損失		(300)	(0.02)	(34)	(0.01)
7551	存貨盤損		(1,994)	(0.16)	-	-
7561	兌換損失	二	(1,941)	(0.16)	-	-
7571	存貨跌價及呆滯損失		(3,430)	(0.28)	(37,072)	(5.80)
7888	其他支出		(15,027)	(1.25)	(1,890)	(0.30)
	小 計		(29,915)	(2.46)	(47,626)	(7.46)
7991	本期稅前淨利		274,698	22.59	126,034	19.71
8111	所得稅費用	二及四.17	(44,967)	(3.70)	(18,173)	(2.84)
9751	本期淨利		\$ 229,731	18.89	\$ 107,861	16.87
99-	基本每股盈餘(元)	二及四.16				
	本期淨利		\$ 3.40		\$ 1.72	

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

宏齊科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股 本	資本公積	法定盈餘公積	累積盈餘	累積換算調整數	合 計
民國九十年一月一日餘額	\$ 460,000	\$ 97,262	\$ 27	\$ 86,948	\$ -	\$ 644,237
民國八十九年度盈餘指撥及分配提列						
法定盈餘公積	-	-	8,670	(8,670)	-	-
股東紅利轉增資	69,000	-	-	(69,000)	-	-
員工紅利轉增資	7,828	-	-	(7,828)	-	-
民國九十年度淨利	-	-	-	107,861	-	107,861
民國九十年十二月三十一日餘額	536,828	97,262	8,697	109,311	-	752,098
民國九十年度盈餘指撥及分配提列						
法定盈餘公積	-	-	10,786	(10,786)	-	-
員工紅利轉增資	8,947	-	-	(8,947)	-	-
股東紅利轉增資	69,788	-	-	(69,788)	-	-
發放現金股利	-	-	-	(10,736)	-	(10,736)
發放董監酬勞	-	-	-	(971)	-	(971)
資本公積轉增資	26,834	(26,834)	-	-	-	-
現金增資	100,220	280,616	-	-	-	380,836
處分資產利益轉列資本公積數轉回	-	(1,409)	141	1,268	-	-
累積換算調整數	-	-	-	-	44	44
民國九十一年度淨利	-	-	-	229,731	-	229,731
民國九十一年十二月三十一日餘額	<u>\$ 742,617</u>	<u>\$349,635</u>	<u>\$ 19,624</u>	<u>\$ 239,082</u>	<u>\$ 44</u>	<u>\$ 1,351,002</u>

(請 參 閱 財 務 報 表 附 註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

宏齊科技股份有限公司
現金流量表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
及民國九十年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

項 目	民國九十一年度	民國九十年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 229,731	\$ 107,861
調整項目：		
折舊費用(含閒置資產)	89,976	76,785
各項攤提	1,078	382
短期投資跌價損失(回轉)	-	(173)
呆帳損失	3,584	30,730
存貨跌價及呆滯損失	3,430	37,072
處分短期投資利益	(3,850)	(1,550)
依權益認列之投資損失	989	-
處分固定資產損失	300	34
應收票據減少(增加)	(7,648)	10,555
應收帳款(增加)(含長期應收款)	(207,231)	(30,549)
應收關係人款項減少(增加)	(2,381)	7,426
存貨減少(增加)	(200,968)	(122,246)
預付款項減少(增加)	(2,823)	1,240
遞延所得稅資產(增加)	(2,459)	(3,113)
其他流動資產減少(增加)	(16,108)	7,412
應付票據增加	104,533	10,641
應付帳款增加(減少)	106,677	(42,152)
應付關係人款項增加	43,063	2,159
應付所得稅增加	13,088	5,849
應付費用增加(減少)	20,721	(2,624)
其他流動負債增加	(653)	(4,792)
應計退休金負債增加	881	699
營業活動之淨現金流入	<u>173,930</u>	<u>91,646</u>
投資活動之現金流量：		
短期投資(增加)	(160,149)	(52,343)
長期投資(增加)	(10,365)	(15,400)
購置固定資產	(233,611)	(133,496)
出售固定資產價款	1	1,404
遞延資產減少(增加)	(2,929)	(1,436)
存出保證金減少(增加)	168	1
投資活動之淨現金流出	<u>(406,885)</u>	<u>(201,270)</u>
融資活動之現金流量：		
短期借款增加(減少)	39,444	(9,435)
應付短期票券增加(減少)	(29,867)	29,867
長期借款增加(減少)	(77,997)	59,635
現金增資	380,836	-
發放董監事酬勞	(971)	-
發放現金股利	(10,736)	-
存入保證金增加	1,752	14,225
融資活動之淨現金流入	<u>302,461</u>	<u>94,292</u>
本期現金及約當現金增(減)數	69,506	(15,332)
期初現金及約當現金餘額	65,327	80,659
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 134,833</u>	<u>\$ 65,327</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含已資本化利息)	<u>\$ 6,351</u>	<u>\$ 9,447</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 34,339</u>	<u>\$ 15,465</u>
本期支付現金購買固定資產		
購置固定資產	\$ 233,565	\$ 137,308
加:期初應付設備及工程款	5,053	1,241
減:期末應付設備及工程款	(5,007)	(5,053)
現金支付數	<u>\$ 233,611</u>	<u>\$ 133,496</u>
不影響現金流量之補充資訊		
股東及員工紅利轉增資	<u>\$ 78,735</u>	<u>\$ 76,828</u>
資本公積轉增資	<u>\$ 26,834</u>	<u>\$ -</u>
一年內到期之長期借款	<u>\$ 12,912</u>	<u>\$ 51,842</u>

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

宏齊科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、 公司沿革及業務

宏齊科技股份有限公司於民國 84 年 3 月 21 日奉准設立。主要營業項目為半導體晶片、發光二極體封裝之研究開發設計、製造、測試及前項產品進出口貿易業務。

本公司股票自民國九十一年三月二十二日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

二、 重要會計政策之彙總說明

1. 現金及約當現金

約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之投資，包括自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

2. 外幣交易

(1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。外幣債權或債務於資產負債表日按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，亦列為當期損益。

(2) 本公司以權益法評價之國外轉投資事業外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣：所有資產及負債係以資產負債表日匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上年度期末換算後餘額結轉外，餘均按歷史匯率換算；損益科目則依當期加權平均匯率換算。對於國外轉投資事業外幣財務報表換算所產生之兌換差額，依投資比例認列外幣換算調整數，並單獨列示於股東權益項下。

3. 短期投資

以取得成本為入帳基礎，成本之計算採用加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價。上市公司股票及封閉型基金之市價為證券集中交易市場期末最後一個月之平均收盤價格；開放型基金之市價為資產負債表日該基金之淨資產價值。因持有短期投資而配得之股票股利，僅註記所增加之股數，並按加權平均法重新計算每股平均單位成本。

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗、衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 存 貨

存貨係採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，成本之計算採加權平均法。至於市價之取決，原料係指重置成本，製成品則指淨變現價值，成本與市價之比較係採總額比較法；對於呆滯存貨則另提列備抵存貨跌價損失。

6. 長期股權投資

- (1) 持有被投資公司發行在外有表決權股份比例達百分之二十以上或持有股權比例雖未達百分之二十，但具有重大影響力者，採權益法評價，投資成本與股權淨值間之差額，按五年平均攤銷。
- (2) 按權益法評價之長期股權投資，其與被投資公司間之順流交易，有關聯屬公司間未實現損益之銷除比例，端視對被投資公司是否具有控制能力而定。若對被投資公司具有控制能力，則聯屬公司間未實現損益予以全部銷除；若對被投資公司不具控制能力，則聯屬公司間未實現損益按持有被投資公司之股權比例予以銷除；而與被投資公司間之逆流交易，不論對被投資公司是否具有控制能力，聯屬公司間未實現損益均按持有被投資公司之股權比例予以銷除。
- (3) 凡持股比例超過百分之五十之被投資公司為本公司子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十者，或其營業性質顯著不同者，不編入合併報表，惟其所有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額百分之三以上子公司編入合併報表。

7. 固定資產

- (1) 固定資產係以取得成本入帳，折舊係採平均法，預留殘值並依下列耐用年數計提：

房屋及建築	五	至	五十	年
機器設備	二	至	六	年
運輸設備			二	年
生財器具	二	至	五	年
研發設備	二	至	三	年
其他設備	二	至	八	年

若耐用年限屆滿仍繼續使用者，並就殘值續提折舊。
- (2) 重大更新或改良視為資本支出，列入固定資產；修理及維護支出，則列為費用。處分固定資產利益，列為營業外收入；至於處分固定資產損失則列為營業外支出。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 收入認列方法

本公司之收入認列，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定處理。

9. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每次購進之總金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為當期費用或損失。

10. 所得稅

(1) 本公司依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。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，則依預期回轉期間長短劃分為流動或非流動項目。

(2) 本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，係於股東會決議之日列為當期所得稅費用。

(3) 本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

11. 員工退休金

本公司訂有員工退休辦法，並依「勞動基準法」之規定，按每月給付薪資總額之一定比例提撥退休準備金，撥交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及支用，由於此項退休準備金與本公司完全分離，故未包含於財務報表中。

本公司依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定按精算結果認列退休金資產或負債。有關未認列過渡性淨給付義務及未認列退休金損益均係按員工平均剩餘服務年限十五年採直線法攤銷。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算每股盈餘。簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期純益(損)除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘係以普通股股東之本期純益(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利，具稀釋作用之潛在普通股於本期已認列之利息費用及具稀釋作用之潛在普通股因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換為普通股之加權平均流通在外股數計算之。

13. 非交易目的之衍生性金融商品

為規避外幣淨資產或淨負債匯率風險之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷，應收或應付遠期外匯資產負債表日餘額，再按資產負債表日之即期匯率調整，所產生之兌換差額，列為當期損益。遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互抵後，其差額列為資產或負債。遠期外匯買賣合約履約結清時所產生之兌換差額，列為結清年度之損益。非以交易為目的之外幣選擇權合約，於訂約日不認列資產或負債，至實際交割所產生之兌換差額，則列為當期損益。持有(或發行)外幣選擇權時，所支付(或取得)之權利金於合約期間平均攤銷，列為當期損益。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	91.12.31	90.12.31
現金及零用金	\$2,517	\$208
支票及活期存款	42,316	65,119
定期存款	90,000	-
合 計	<u>\$134,833</u>	<u>\$65,327</u>

2. 短期投資淨額

	91.12.31	90.12.31
基 金	\$243,000	\$79,000
股 票	5,707	5,708
合 計	248,707	84,708
減：備抵短期投資跌價損失	-	-
淨 額	<u>\$248,707</u>	<u>\$84,708</u>

上項短期投資並無提供擔保之情事。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 應收票據、帳款及關係人款項淨額

(1) 應收票據淨額

	91.12.31	90.12.31
應收票據	\$23,421	\$15,773
減：備抵呆帳	(243)	(168)
淨 額	<u>\$23,178</u>	<u>\$15,605</u>

(2) 應收帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收帳款	\$357,817	\$152,728
減：備抵呆帳	(7,170)	(5,334)
備抵銷貨退回	-	(469)
淨 額	<u>\$350,647</u>	<u>\$146,925</u>

(3) 應收關係人款項淨額

	91.12.31	90.12.31
應收票據	\$513	\$-
應收帳款	1,868	-
減：備抵呆帳	-	-
淨 額	<u>\$2,381</u>	<u>\$-</u>

4. 存貨

	91.12.31	90.12.31
原 料	\$99,877	\$66,487
物 料	6,945	5,578
在製品	125,178	32,017
製成品	314,963	207,355
商 品	1,347	35,905
合 計	548,310	347,342
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(51,259)	(47,829)
淨 額	<u>\$497,051</u>	<u>\$299,513</u>

(1) 上項存貨於民國九十一年及九十年十二月三十一日無提供擔保之情事。

(2) 上項存貨於民國九十一年及九十年十二月三十一日之投保金額分別 300,000 仟元及 260,000 仟元。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 長期投資

(1) 長期投資明細如下：

a. 民國九十一年十二月三十一日

被投資公司	持有股數	帳面金額	持有股權比率	評價基礎
艾笛森光電(股)公司	1,540 仟股	\$15,400	16.21%	成本法
宏鋈科技(股)公司	677 仟股	8,908	12.53%	成本法
Harvatek Investment (BVI) Corp.	30 仟股	9,420	100%	權益法
合 計		<u>\$33,728</u>		

b. 民國九十年十二月三十一日

被投資公司	持有股數	帳面金額	持有股權比率	評價基礎
艾笛森光電(股)公司	1,540 仟股	\$15,400	19.74%	成本法
宏鋈科技(股)公司	677 仟股	8,908	12.53%	成本法
合 計		<u>\$24,308</u>		

(2) 採權益法評價之被投資公司，依該被投資公司自行編製之財務報表評價而得。本公司民國九十一年度採權益法認列投資損失 989 仟元。

(3) 國外被投資公司採權益法評價者，民國九十一年度財務報表換算為本國貨幣所產生之累積換算調整數增加 44 仟元。

(4) 上項長期投資皆無提供擔保之情事。

6. 固定資產

(1) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止固定資產投保金額分別為 500,000 仟元及 478,261 仟元。

(2) 民國九十一年及九十年均無固定資產利息資本化之情事。

(3) 有關固定資產質押情形，請參閱財務報表附註六。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

7. 催收款

	91.12.31	90.12.31
長期應收款	\$43,818	\$42,358
減:備抵呆帳	(43,818)	(42,358)
淨 額	\$-	\$-

8. 短期借款

	91.12.31	90.12.31
信用借款	\$28,000	\$30,000
信用狀借款	71,864	30,420
合 計	\$99,864	\$60,420

(1) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，未使用短期借款額度分別為 300,136 仟元及 49,580 仟元。

(2) 民國九十一年及九十年度借款利率區間約為 1.02%-2.6% 及 2.50%-5.65%。

(3) 民國九十一年及九十年度未提供短期借款擔保品。

9. 應付短期票券

	91.12.31	90.12.31
商業本票	\$-	\$30,000
減：應付短期票券折價	-	(133)
合 計	\$-	\$29,867

(1) 民國九十年利率為 3.73%。

(2) 民國九十年未提供應付短期票券擔保品。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 長期借款

(1) 民國九十一年十二月三十一日：

債權人	借款性質	期 間	利率	91.12.31	還款 方式
中國國際商業銀行	抵押借款	89.10.13-95.07.15	2.78%~3.00%	\$33,419	註 1
農民銀行	抵押借款	89.09.27-94.09.27	3.000%	12,296	註 2
合 計				45,715	
減：一年內到期長期借款				(12,912)	
一年以上到期長期借款				<u>\$32,803</u>	

(2) 民國九十年十二月三十一日：

債權人	借款性質	期 間	利率	90.12.31	還款 方式
中國國際商業銀行	抵押借款	89.10.13-95.07.15	2.975%~4.55%	\$58,328	註 1
農民銀行	抵押借款	89.09.27-94.09.27	4.00%~6.35%	33,611	註 2
中國國際商業銀行	抵押借款	87.11.09-91.10.15	6.435%~6.765%	31,773	註 3
合 計				123,712	
減：一年內到期長期借款				(51,842)	
一年以上到期長期借款				<u>\$71,870</u>	

註 1：自九十年十月十五日起為第一期，其後每三個月為一期，至九十五年七月十五日止，共分二十期平均攤還本金，另公司於九十一年度提前償還本金 12,895 仟元，餘仍依剩餘期間，平均攤還本金。每個月支付利息。

註 2：自九十一年三月二十七日起為第一期，其後每六個月為一期，至九十四年九月二十七日止，共分八期平均攤還本金，另公司於九十一年度提前償還本金 12,895 仟元，餘仍依剩餘期間，平均攤還本金。每個月支付利息。

註 3：自八十八年四月十五日起為第一期，其後每三個月為一期，至九十一年十月十五日止，共分十五期平均攤還本金。每個月支付利息。

(3) 提供長期借款之擔保品，請參閱財務報表附註六。

11. 退休金

(1) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之退休準備金餘額分別為 3,182 仟元及 2,169 仟元，又民國九十一年及九十年認列之退休金費用分別為 1,850 仟元及 1,465 仟元。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 民國九十一年及九十年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十一年度	九十年度
服務成本	\$1,433	\$1,226
利息成本	213	306
退休基金資產預期報酬	(97)	(84)
攤銷與遞延數	79	163
縮減與清還損失	-	-
淨退休金成本	<u>\$1,628</u>	<u>\$1,611</u>

民國九十一年及九十年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

給付義務：	91.12.31	90.12.31
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	4,913	3,048
累積給付義務	4,913	3,048
未來薪資增加之影響數	3,691	1,695
預計給付義務	8,604	4,743
退休基金資產公平價值	(3,182)	(2,169)
提撥狀況	5,422	2,574
未認列過渡性淨給付義務	(1,082)	(1,181)
未認列退休金損益	(1,615)	645
應計退休金負債	2,725	2,038
帳上高(低)估數	132	(62)
應計退休金負債帳列數	<u>2,857</u>	<u>\$1,976</u>

主要精算假設如下：

	91.12.31	90.12.31
折現率	4.00%	4.50%
未來薪資水準增加率	3.00%	2.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	4.00%	4.50%

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

12. 股本

民國九十年一月一日，本公司額定股本及實收股本分別為 650,000 仟元及 460,000 仟元，每股 10 元，分別為 65,000,000 股及 46,000,000 股。

本公司於民國九十年五月十七日經股東會決議，以股東紅利 69,000 仟元及員工紅利 7,828 仟元撥充資本，共計 76,828 仟元，每股面額 10 元。嗣後並經董事會決議以民國九十年七月二十日為增資基準日，並已完成變更登記。

本公司於民國九十一年三月十六日董事會決議現金增資 11,000 仟股，每股溢價發行 41 元，後於民國九十一年四月二十六日董事會決議，擬將原發行股數調整為 10,022 仟股，每股溢價由 41 元調整為 45 元。嗣後民國九十一年六月十七日董事會決議，將每股溢價由 45 元調整為 38 元，合計 380,836 仟元，另決議增資基準日為九十一年七月二十九日。該增資案業經主管機關核准在案，並已完成變更登記手續。

本公司於民國九十一年六月四日經股東會決議，將額定股本提高至 1,000,000 仟元，分為 100,000 仟股，每股面額 10 元。並以股東紅利 69,788 仟元、員工紅利 8,947 仟元及資本公積 26,834 仟元，合計 105,569 仟元撥充資本，每股面額 10 元。以上增資案業經主管機關核定在案，並已完成變更登記手續。

截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司額定股本及實收股本分別為 1,000,000 仟元及 742,617 仟元，每股 10 元，分別為 100,000,000 股及 74,261,656 股。

13. 資本公積

	91.12.31	90.12.31
股本溢價	\$349,635	\$95,853
處分資產利益	-	1,409
合 計	\$349,635	\$97,262

依公司法規定，資本公積除用於彌補虧損或撥充資本(限於超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得)外，不得使用。公司非於盈餘公積彌補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

有關民國九十年度以前處分資產利益已轉列資本公積者計 1,409 仟元，業經民國九十一年六月四日股東會決議予以轉回保留盈餘科目項下。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

14. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列 10%之法定盈餘公積，直至該法定盈餘公積與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

15. 盈餘分配及股利政策

本公司章程規定每年度決算如有盈餘，依下列順序分派之。

一、提繳稅捐。

二、彌補虧損。

三、提存百分之十為法定盈餘公積。

四、董事監察人酬勞金就一至三款規定數額後剩餘之數提撥百分之一。

五、餘額為股東股利及員工紅利，其分派或保留數以股東百分之九十，員工百分之十之比例分派或保留之。

本公司目前產業發展屬成長階段，未來數年皆有擴廠之計劃暨資金之需求，故本公司提撥股東股利部份，原則上以百分之〇~二十發放現金股利，百分之二十~一〇〇發放股票股利，但本公司仍得視財務、業務或經營狀況調整現金股利之比例。

有關九十年度盈餘分配議案如下：

項 目	90 年度盈餘分配案		差異數	差異原因說明
	91 年 6 月 4 日 股東會決議通過	91 年 3 月 15 日 董事會擬議		
董監事酬勞	\$971	\$971	-	-
員工現金紅利	-	-	-	-
員工股票紅利				
金額	8,947	8,947	-	-
股數(面額每股 10 元)	895 仟股	895 仟股	-	-
佔 90 年底流通在外股數之比例	1.67%	1.67%	-	-
股東紅利				
現金	10,736	10,736	-	-
股票(面額每股 10 元)	6,979 仟股	6,979 仟股	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算追溯調整前每股盈餘(註 1)	1.82	1.82	-	-
考慮配發員工紅利及董監事酬勞後 之設算追溯調整後每股盈餘(註 2)	1.57	1.57	-	-

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

註 1：「盈餘分配所屬年度(90 年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞」/「盈餘分配所屬年度(90 年度)加權平均流通在外股數」

註 2：90 年度盈餘分配無償配股追溯調整。

考慮配發員工紅利及董監酬勞後之民國九十年年度設算每股盈餘(追溯調整前)較原當年度之每股盈餘減少0.19元，約9.45 %。

有關董事會擬議之民國九十一年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

16. 基本每股盈餘

本公司民國九十一年及九十年屬簡單資本結構公司，僅列示基本每股盈餘。普通股每股盈餘分別為3.40元及1.72元係分別以稅後淨利229,731仟元及107,861仟元除以其加權平均流通在外股數67,565,340股及62,578,852股而求得。流通在外加權平均股數計算如下：

	九十一年度	九十年年度
期初流通在外股數	53,682,771 股	46,000,000 股
90.07.20 股東紅利轉增資 15%	-	6,900,000 股
90.07.20 員工紅利轉增資 1.7%	-	782,771 股
91.07.29 現金增資(10,022,000*156/365)	4,283,375 股	-
91.09.30 股東紅利轉增資 10.95%	6,347,293 股	5,880,865 股
91.09.30 員工紅利轉增資 1.40%	811,526 股	753,956 股
91.09.30 資本公積轉增資 4.21%	2,440,375 股	2,261,260 股
加權平均流通在外股數	67,565,340 股	62,578,852 股

17. 營利事業所得稅

a. 本公司民國八十八年度(含)以前營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

b. 兩稅合一相關資訊：

	91.12.31	90.12.31
可扣抵稅額帳戶餘額	\$12,937	\$393
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	5.41%	0.36%

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

c.未分配盈餘相關資訊：

	91.12.31	90.12.31
86 年度以前	\$-	\$-
87 年度以後	239,082	109,311
合 計	<u>\$239,082</u>	<u>\$109,311</u>

d. (1)

	91.12.31	90.12.31
①遞延所得稅負債總額	<u>\$-</u>	<u>\$910</u>
②遞延所得稅資產總額	<u>\$23,882</u>	<u>\$22,333</u>
③遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

④產生遞延所得稅負債或資產之可減除(及應課稅)暫時性差異：

	91.12.31		90.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
職工福利之認列	<u>\$2,530</u>	<u>\$632</u>	<u>\$3,450</u>	<u>\$863</u>
未實現退休金費用	<u>\$2,889</u>	<u>\$722</u>	<u>\$1,981</u>	<u>\$495</u>
未實現賠償損失	<u>\$1,035</u>	<u>\$259</u>	<u>\$1,035</u>	<u>\$259</u>
未實現呆帳費用	<u>\$30,754</u>	<u>\$7,689</u>	<u>\$45,792</u>	<u>\$11,448</u>
未實現存貨跌價及呆滯損失	<u>\$51,259</u>	<u>\$12,815</u>	<u>\$37,072</u>	<u>\$9,268</u>
未實現兌換(利益)損失	<u>\$7,059</u>	<u>\$1,765</u>	<u>\$3,638</u>	<u>\$(910)</u>

	91.12.31	90.12.31
(2)遞延所得稅資產 - 流動	<u>\$22,757</u>	<u>\$21,205</u>
備抵評價 - 遞延所得稅資產 - 流動	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產 - 流動	<u>22,757</u>	<u>21,205</u>
遞延所得稅負債 - 流動	<u>-</u>	<u>(910)</u>
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$22,757</u>	<u>\$20,295</u>

	91.12.31	90.12.31
(3)遞延所得稅資產 - 非流動	<u>\$1,125</u>	<u>\$1,128</u>
備抵評價 - 遞延所得稅資產 - 非流動	<u>-</u>	<u>-</u>
淨遞延所得稅資產 - 非流動	<u>1,125</u>	<u>1,128</u>
遞延所得稅負債 - 非流動	<u>-</u>	<u>-</u>
非流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$1,125</u>	<u>\$1,128</u>

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4)	91.12.31	90.12.31
當期所得稅費用	\$45,822	\$21,280
遞延所得稅資產影響數		
未實現存貨跌價及呆滯損失	(3,547)	(6,579)
未實現呆帳費用	3,759	(7,673)
投資抵減	-	5,462
未實現銷貨退回及折讓	-	5,352
未實現兌換損益	(2,675)	-
其他	4	325
估計變動數	1,551	-
其他	53	6
所得稅費用	<u>\$44,967</u>	<u>\$18,173</u>

18. 營業收入	九十一年度	九十年度
銷貨收入	\$1,239,393	\$667,901
買賣收入	16,574	7,690
其他營業收入	6,791	330
合 計	1,262,758	675,921
減：銷貨退回	(29,928)	(25,003)
銷貨折讓	(16,772)	(11,921)
營業收入淨額	<u>\$1,216,058</u>	<u>\$638,997</u>

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

五、關係人交易事項

1. 關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
久元電子股份有限公司(久元電子)	本公司總經理為該公司董事長
宏鎔科技股份有限公司(宏鎔科技)	本公司為該公司法人董事(註 1)
群策電子股份有限公司(群策電子)	與本公司同為迅捷投資(股)公司採權益法評價之被投資公司(註 2)
欣興電子股份有限公司(欣興電子)	與本公司同為迅捷投資(股)公司採權益法評價之被投資公司
艾笛森光電股份有限公司(艾笛森光電)	本公司為該公司法人董事
旭德科技股份有限公司(旭德科技)	本公司與該公司董事長同為一人
Harvatek Investment (BVI) Corp.	本公司 100%持股之子公司
深圳元宏電子科技有限公司(元宏科技)	Harvatek Investment (BVI) Corp.100%持股之子公司

(註 1)本公司總經理於民國九十年九月二十七日卸任該公司董事長一職；嗣於民國九十一年七月選任本公司為該公司法人董事。

(註 2)民國九十年十月三十一日與欣興電子股份有限公司合併，欣興電子股份有限公司為存續公司。

2. 與關係人間之重大交易事項

(1) 本公司民國九十一年及九十年對關係人銷貨淨額明細如下：

關係人名稱	九十一年度		九十年度	
	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比	金 額	佔本公司銷貨 淨額百分比
艾笛森光電	\$1,881	0.15%	\$-	-
宏鎔科技	125	0.01%	-	-
旭德科技	1,503	0.12%	-	-
元宏科技	1,416	0.12%	-	-
合 計	\$4,925	0.40%	\$-	-

九十一年度銷售予上開公司，其銷售價格及收款政策均與一般客戶相當，其收款期間為月結 30-90 天。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 本公司民國九十一年及九十年度向關係人進貨金額明細如下：

關係人名稱	九十一年度		九十年度	
	金額	佔本公司進貨 淨額百分比	金額	佔本公司進貨 淨額百分比
欣興電子	\$31,006	4.90%	\$1,453	0.51%
群策電子	-	-%	12,295	4.29%
旭德科技	22,322	3.53%	-	-
合 計	<u>\$53,328</u>	<u>8.43%</u>	<u>\$13,748</u>	<u>4.80%</u>

係為單一供應商，無其他進價可供比較，付款期間約為 90 天，一般供應商均約為 60-90 天。

- (3) 本公司民國九十一年及九十年度委託久元電子加工費用分別為 138,971 仟元及 62,450 仟元，帳列製造費用-加工費。
- (4) 本公司民國九十一年及九十年度委託欣興電子(群策電子)加工費用分別為 93 仟元及 8,058 仟元，帳列製造費用-加工費。
- (5) 本公司民國九十一年度委託欣興電子及旭德科技之工程實驗費用分別為 418 仟元及 23 仟元，帳列製造費用-材料費。

- (6) 與各關係人之財產交易情形如下：

交易型態	關係人名稱	資產名稱	九十一年度	九十年度
購入	久元電子	測試機	\$20,185	\$6,846
		晶粒挑檢機	2,980	-
		合 計	<u>\$23,165</u>	<u>\$6,846</u>

上述財產交易係考量該資產之帳面價值及市場合理價格擬定。

- (7) 因上述交易所發生之帳款餘額彙總如下：

應收關係人款項：

關係人名稱	91.12.31	90.12.31
元宏科技	\$1,487	\$-
艾笛森光電	879	-
宏錯科技	15	-
合 計	<u>\$2,381</u>	<u>\$-</u>

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

應付關係人款項：

關係人名稱	91.12.31	90.12.31
久元電子	\$54,125	\$20,929
宏鍺科技	1,035	1,067
欣興電子	55	6,974
旭德科技	16,818	-
合 計	<u>\$72,033</u>	<u>\$28,970</u>

六、質押之資產

本公司民國九十一年及九十年十二月三十一日之資產中，提供予金融機構作為借款或外勞保證等之擔保品者如下：

帳列科目	91.12.31	90.12.31	抵押機構	擔保債務內容
土地	\$46,670	\$46,670	中國國際商業銀行 中國農民銀行	中長期借款
房屋及建築	79,792	88,777	中國國際商業銀行 中國農民銀行	中長期借款
機器設備	121,337	164,401	中國國際商業銀行 中國農民銀行	中長期借款 中長期借款
研發設備及其他設備	3,925	4,906	中國國際商業銀行	中長期借款
受限制之銀行存款	6,950	6,950	中國國際商業銀行 中國農民銀行	外勞保證金及 海關保證金
合 計	<u>\$258,674</u>	<u>\$311,704</u>		

七、重大承諾及或有事項

截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司尚有下列或有及承諾事項未列入上開財務報表之中：已開發未使用信用狀金額合計約新台幣 43,603 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項

九、重大之期後事項

無此事項

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十、其他

1. 衍生性金融商品資訊

(1) 合約金額或名目本金金額及信用風險

金融商品	91.12.31		90.12.31	
	合約金額 (名目本金)	信用 風險	合約金額 (名目本金)	信用 風險
發行選擇權合約-非交易目的	USD3,000 仟元		-	-

信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總額約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。但本公司遠期外匯合約之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。發行選擇權合約無信用風險。

(2) 市場價格風險

本公司從事遠期外匯買賣合約、選擇權合約係為避險性質，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

(3) 流動性風險因遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。發行選擇權合約因本公司持有且預期持有充份之美金債權部位，故亦不致產生重大現金流量風險。

(4) 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司之衍生性金融商品係因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約及買入選擇權合約主要係為規避外幣債權、債務及承諾因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

(5) 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或流動負債。本公司民國九十一年十二月三十一日因遠匯合約所產生之應收應付遠匯餘額均為 0 仟元。

本公司於民國九十一年度因非交易目的而從事遠匯合約交易所產生兌換損益，於財務報表之表達，則列損益表之營業外收支項下。

發行選擇權合約並未於財務報表表達。發行選擇權合約到期實際交割所產生之損益金額列入營業外收支。民國九十一年度本公司選擇權合約交割所產生之損失為 423 仟元。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 金融商品公平價值：

	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
非衍生性金融商品				
資 產				
現金及約當現金	\$134,833	\$134,833	\$65,327	\$65,327
短期投資淨額	248,707	248,912	84,708	86,332
用途受限制之銀行存款 (含非流動)	6,950	6,950	6,950	6,950
應收票據淨額	23,178	23,178	15,605	15,605
應收帳款淨額	350,647	350,647	146,925	146,925
應收關係人款項	2,381	2,381	-	-
長期投資	33,728	(註)	24,308	(註)
負 債				
短期借款	99,864	99,864	60,420	60,420
應付短期票券	-	-	29,867	29,867
應付票據	143,116	143,116	38,583	38,583
應付帳款	123,871	123,871	17,194	17,194
應付關係人款項	72,033	72,033	28,970	28,970
應付費用	40,429	40,430	19,708	19,708
應付設備及工程款	5,007	14,793	5,053	5,053
長期借款(含一年內到期)	45,715	45,715	123,712	123,712
衍生性金融商品				
非交易目的之負債				
遠期外匯合約	-	-	-	-
選擇權合約	-	(344)	-	-

(註) 本公司長期投資之被投資公司係尚未公開發行，故無公平市價可言。

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、用途受限制之銀行存款、應收票據淨額、應收帳款淨額、應收關係人款項、應付票據、應付帳款、應付關係人款項、應付費用、應付設備及工程款、短期借款及應付短期票券。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 長、短期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依財務或其他資訊估計公平價值。
- (3) 長期借款(含一年內到期)以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為本公司之長期借款均係採機動利率，其已參照市場情況調整，故本公司之借款利率應近似於市場利率。
- (4) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

3. 其他：

為便於報表之比較分析，對於民國九十年度之財務報表業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

1. 重大交易事項相關資訊：

依證期會規定，補充揭露本公司民國九十一年各項資料如下：

(1) 對他人資金融通者：無。

(2) 為他人背書保證者：無。

(3) 期末持有有價證券者：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/單位	帳面金額(仟元)	持股比例	市價(仟元)或淨值(元)	
宏齊	聯華電子(股)公司股票	對本公司採權益法之迅捷投資(股)公司為聯電採權益法評價之被投資公司	短期投資	160,106	\$5,707	-	\$3,821	
宏齊	建弘全家福債券基金	-	短期投資	195,517.40	\$30,000	-	\$30,300	
宏齊	元大多利二號債券基金	-	短期投資	2,198,559.20	\$30,000	-	\$30,299	
宏齊	保誠威鋒二號債券基金	-	短期投資	1,384,739.10	\$20,000	-	\$20,264	
宏齊	寶來得寶債券基金	-	短期投資	5,771,389.30	\$60,000	-	\$60,335	
宏齊	寶來得利債券基金	-	短期投資	1,754,078.20	\$25,000	-	\$25,030	
宏齊	盛華 1699 債券基金	-	短期投資	2,602,946.54	\$30,000	-	\$30,319	
宏齊	日盛債券基金	-	短期投資	2,361,981.55	\$30,000	-	\$30,312	
宏齊	統一全壘打債券基金	-	短期投資	773,670.80	\$10,000	-	\$10,215	
宏齊	景順中信債券基金	-	短期投資	569,220.81	\$8,000	-	\$8,017	
宏齊	宏錙科技(股)公司股票	本公司為該公司法人董事	長期投資	677,211	\$8,908	12.53%	\$3.04	
宏齊	艾笛森光電(股)公司股票	本公司為該公司法人董事	長期投資	1,540,000	\$15,400	16.21%	\$9.25	
宏齊	Harvatek Investment (BVI) Corp.	本公司 100% 持股之子公司	長期投資	30,000	\$9,420	100%	\$314	

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 本期累積買進、賣出或期末持有單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者：無。

(5) 取得長期股權投資、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者：無。

(6) 處分長期股權投資、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者：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者：

進(銷)貨 之公司	交易 對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易 不同之情形及原因		應收/付帳款		備 註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨 淨額之比率	授信 期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票 據及帳款之比率	
宏齊	久元 電子	本公司總經理為該公司 董事長	加工費	\$138,971	-	月結 90 天	註	月結 90 天	\$54,125	15.97%	-

註：係依本公司產品特性計付，無其它相同廠商可供比較。

(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者：無。

(9) 從事衍生性商品交易者：詳財務報表附註十。

宏齊科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 轉投資事業相關資訊

依證期會規定，補充揭露對母公司具有重大影響力或控制力之被投資公司民國九十一年度資料如下：

(一) 本公司對被投資公司具有重大影響力或具有控制能力者，被投資公司之相關資訊：

投資公司 名稱	被投資公司名稱	所在 地區	主要營 業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益
				本期 期末	上期 期末	股數	比率	帳面金額		
宏齊科技股份 有限公司	Harvatek Investment (BVI) Corp.	註 1	投資控股	\$10,365	\$-	30,000 股	100%	\$9,420	\$(989)	\$(989)
Harvatek Investment (BVI) Corp.	深圳元宏電子科技有 限公司	註 2	發光二極體 產銷及國際 進出口貿易 業務	USD300,000	\$-	-	100%	USD271,478	USD(28,515)	USD(28,515)

註 1：Beaufort House , P . O. Box 438, Road Town , Tortola , British Virgin Islands.

註 2：廣東省深圳市龍崗區橫崗鎮荷坳村中心城 63 區大秦廠區五樓

(二) 本公司對被投資公司具有控制能力，且被投資公司對母公司具有重大影響之相關資訊如下：

(1) 對他人資金融通者：無。

(2) 為他人背書保證者：無。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券發 行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數/單位	帳面金額	持股比例	市價(仟元)或淨值(元)	
Harvatek Investment (BVI) Corp.	深圳元宏電子 科技有限公司	本公司之孫公司	長期投資	-	USD 271,478	100%	\$-	-

(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者：無。

3. 大陸投資資訊

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資 本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益 (註 3)	期末投資 帳面價值	截至本期止 已匯回收 投資收益
					匯出	收回					
深圳元宏電子 科技有限公司	發光二極體產銷及國際 進出口貿易業務	USD300,000	(註 1)	-	NT 10,410 仟元 (USD300,000)	-	NT 10,410 仟元 (USD300,000)	100 %	NT (989)仟元 (USD (28,515))	NT 9,420 仟元 (USD 271,478)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
NT 10,410 仟元 (USD 300,000)	USD 3,000,000 元	540,401(註 2)

註 1：本公司於民國九十一年七月三日，經經濟部投資審議委員會經審二字第 091018930 號函核准，經由第三地區投資事業 Harvatek Investment (BVI) Corp.以美金 742,451 元及機器設備、零配件列價美金 1,963,431 元與原料、成品、半成品列價美金 294,118 元，合計美金 3,000,000 元，間接在大陸地區投資設立。

註 2：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額係以本公司淨值之百分之四十或八千萬元孰高者為準。

註 3：深圳元宏電子科技有限公司本期投資損失係依該公司九十一年度公司自結報表認列損益。

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊

本公司主要業務為發光二極體之製造，屬單一產業部門，故無產業別資訊可資提供。

2. 地區別財務資訊

本公司無國外營運部門，故無地區別資訊可資提供。

3. 外銷銷貨資訊

本公司民國九十一年及九十年度外銷銷貨淨額分別為仟 938,984 元及 492,041 仟元，占各該年度銷貨收入淨額之比例均為 77%。

4. 重要客戶資訊

本公司對單一客戶之營業收入金額占銷貨淨額百分之十以上者，情形如下：

客戶名稱	九十一年度		九十年度	
	金 額	百分比	金 額	百分比
甲	\$392,816	32.30%	\$280,234	43.86%
乙	132,005	10.86%	34,563	5.41%
丙	106,671	8.77%	86,105	13.47%
合 計	\$631,492	51.93%	\$400,902	62.74%

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	91 年度	90 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,301,206	635,094	666,112	104.88
固定資產	591,242	435,101	156,141	35.89
其他資產	11,182	22,355	(11,173)	(49.98)
資產總額	1,937,358	1,116,858	820,500	73.47
流動負債	532,200	274,170	258,030	94.11
長期負債	32,803	71,870	(39,067)	(54.36)
負債總額	586,356	364,760	221,596	60.75
股本	742,617	536,828	205,789	38.33
資本公積	349,635	97,262	252,373	259.48
保留盈餘	239,082	109,311	129,771	118.72
股東權益總額	1,351,002	752,098	598,904	79.63
1.增減比例變動分析說明：				
(1)流動資產：因營收持續成長，應收帳款隨之增加，加以為因應客戶訂單，原料、製成品及在製品等庫存增加，致流動資產上升。				
(2)固定資產：因增購機器設備致固定資產增加。				
(3)其他資產：主要係90年部份廠房間置，於91年充分使用而轉回之間置資產所致。				
(4)流動負債：配合營收擴增及備料需求增加，致應付帳款增加，流動負債因而上升。				
(5)一年內到期長期負債：隨銀行借款陸續到期而償還所致。				
(6)長期負債：陸續償還銀行借款所致。				
(7)股本：辦理現金增資、盈餘及資本公積轉增資所致。				
(8)資本公積：資本公積轉增資。				
(9)保留盈餘：獲利提升，致保留盈餘增加。				
2.未來因應計畫：				
(1)流動資產：嚴控應收帳款之帳齡與加強客戶徵信，加強產銷配合與減少計劃生產之比重。				
(2)固定資產：設備之增加以配合客戶與市場需要而作調整。				
(3)其他資產：無。				
(4)流動負債：仍會配合營收之增減作調整。				
(5)一年內到期長期負債：長借將會於償還，故92年底不會有長期借款。				
(6)長期負債：以發行公司債支應。				
(7)股本：依公司之股利政策進行。				
(8)資本公積：依公司之股利政策進行。				
(9)保留盈餘：依公司之股利政策進行。				

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 科 目	九十一年度 金 額	九 十 年 度 金 額	增 減 金 額	變動 比例(%)
營業收入總額	\$1,262,758	\$675,921	\$586,837	86.82%
減：銷貨退回	(29,928)	(25,003)	4,925	19.70%
銷貨折讓	(16,772)	(11,921)	4,851	40.69%
營業收入淨額	1,216,058	638,997	577,061	90.31%
營業成本	(799,595)	(383,361)	416,234	108.57%
營業毛利	416,463	255,636	160,827	62.91%
營業費用	(123,158)	(108,396)	14,762	13.62%
營業利益	293,305	147,240	146,065	99.20%
營業外收入	11,308	26,420	(15,112)	(57.20)%
營業外支出	(29,915)	(47,626)	(17,711)	(37.19)%
本期稅前淨利	274,698	126,034	148,664	117.96%
所得稅費用	(44,967)	(18,173)	26,794	147.44%
本期淨利	\$229,731	\$107,861	\$121,870	112.99%

增減比例變動分析說明：

- 營業收入及成本：本期營業規模擴大，致營業收入及成本相對較上期增加。
- 營業外收入：營業外收入減少，主係兌換利益減少所致。
- 營業外支出：本期營業外支出減少，係上期提列存貨跌價及呆滯損失 37,072 仟元所致。
- 所得稅費用：係因本期獲利增加，故使所得稅費用增加。

三、現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘 額 ①	全年來自營業活動 淨現金流量 ②	全年 現金流出量 ③	現金剩餘(不 足)數額 ① + ② - ③	預計現金不足額 之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
65,327	173,930	104,424	134,833	-	-
1.本年度現金流量變動情形分析：					
營業活動：全年度淨流入 173,930 仟元，主要係來自營業獲利所致。					
投資活動：全年度淨流出 406,885 仟元，主要係購置設備及增加長短期投資所致。					
融資活動：全年度淨流入 302,461 仟元，主要係現金增資所致。					
2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					
3.未來一年現金流動性分析：					
預計未來一年來自營業活動之現金流量，仍因營業獲利而呈淨流入狀況，投資活動全年度淨流出 160,284 仟元，主要係購置設備。融資活動全年度淨流入 198,042 仟元，主要係預計發行可轉換公司債所致。					

四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

1. 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：新台幣仟元

計劃項目	資金來源	預期完工日期	資金總額	資金運用情形		
				91年度	92年度	93年度
購置設備	現金增資	93.12	301,000	101,147	128,032	71,821
擴建廠房	現金增資	93.12	50,000	6,514	-	43,486

2. 預計可能產生收益

單位：新台幣仟元

年度	項 目	生產量	銷售量	銷售值	毛利
92	SMD LED	960,000	960,000	864,000	241,920
	IRM	12,000	12,000	64,800	16,200
93	SMD LED	960,000	960,000	814,000	228,480
	IRM	12,000	12,000	64,800	16,200

五、轉投資分析表

說明 項目	金額（註）	政策	獲利或虧損 之主要原因	改 善 計 畫	未來其他投資 計 畫
-	-	-	-	-	-

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理及評估

(一) 最近年度利率、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

單位：新台幣仟元

項 目	89 年度	90 年度	91 年度
兌換利益(損失)	9,604	11,148	(1,941)
營業收入	493,926	638,997	1,216,058
營業利益	70,267	147,240	293,305
佔營收比率	1.94%	1.74%	(0.16%)
佔營業利益比率	13.67%	7.57%	(0.66%)

本公司生產之SMDLED係以外銷市場為主，故受匯率變動之影響，惟最近三年度兌換損益金額不大，且佔營收比重極微，而本公司為規避匯率變動之風險，除設有專人隨時密切注意國際經濟局勢之變化，審慎研判匯率變動趨勢外，並適度運用預購或預售遠匯，以降低匯率風險。

(二) 最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、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

本公司並未從事高風險及高槓桿投資，亦無資金貸與他人、背書保證之情事，本公

司已制定資金貸與他人作業程序、背書保證作業辦法及取得或處分資產處理程序作為控管依據。本公司之衍生性金融商品係因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約及買入選擇權合約主要係為規避外幣債權、債務及承諾因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。近年來所承作之衍生性商品並未實際發生損失。

(三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素

本公司計畫開發之新商品及服務仍以表面黏著型之封裝技術為主軸，並以現有產品之衍生品、改良品或整合型產品為主，其內容涵括元件、組件與二階式之模組及次系統(Subsystem)，預計92年度須再投入之研發費用約為新台幣36,000仟元。目前戶內顯示看板模組部份已完成部份成品，待測試通過後即可量產，量產時程預計於92年下半年。因本公司今年之研發重點係以SMD LED之下游應用為主，這是一全新市場，故市場之接受度與反應將是此一產品能否成功之重要因素。

(四)最近年度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

公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動均已採取適當措施因應，尚不致對公司財務業務產生重大影響

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施

最近年度科技改變對本公司財務業務並無重大影響，持續之品質改善與創新活動為本公司之因應方式

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施。

本公司將努力建立公開、透明、誠信原則之形象與強化公司治理之程度

七、其他重要事項：無。

柒、特別記載事項

一、關係企業相關資料：不適用。

二、內部控制制度執行狀況

1.內部控制聲明書：詳閱第63頁。

2.應揭露會計師審查報告：不適用。

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記錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：詳閱第64頁。

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

六、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。

七、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：詳閱第65~66頁。。

八、最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：無。

九、其他必要補充說明事項：無。

宏齊科技股份有限公司

內部控制聲明書

日期：92 年 4 月 24 日

本公司民國九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行評估的結果，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管理階層之責任，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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度實施要點」(以下簡稱「實施要點」)規定之內部控制有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「實施要點」所採用之內部控制判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「實施要點」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司上開期間之內部控制制度，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制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。上述公開之內容如虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十二年四月二十四日董事會通過，出席董事 4 人全體一致同意本聲明書之內容，併此聲明。

宏齊科技股份有限公司

董事長： 曾子章

總經理： 汪秉龍

最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項 目	是否已行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	未特別訂頒「公司治理制度」，但多已訂有相關辦法，並落實於各項作業中		依相關規定執行	
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	落實執行			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	落實執行			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	設有「對外發言人」處理相關股東建議等問題			
(三) 公司是否隨時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	是	掌握情形良好			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	依法執行			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	財務業務獨立			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	否	規劃設置中	尚在規劃	預計於 92 年股東常會選出二席	
(二) 公司董事會是否設審計委員會	否	規劃設置中	尚在規劃	尚在規劃	
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是				
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	確實執行			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	是	已於第三屆第 21 次董事會通過		預計於 92 年股東常會通過	
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否	組織精簡，尚無專門設置必要	組織精簡，規章制度執行順利	無	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	簽證會計師為國內大型會計師事務所			
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	否	已於第三屆第 21 次董事會通過		預計於 92 年股東常會通過	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	否	尚在規劃	尚在規劃	尚在規劃	
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	否	規劃設置中	尚在規劃	尚在規劃	
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	否	規劃設置中	尚在規劃	尚在規劃	
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否	規劃設置中	尚在規劃	尚在規劃	
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	否	已於第三屆第 21 次董事會通過		預計於 92 年股東常會通過	
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	否	尚在規劃	尚在規劃	尚在規劃	
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	溝通良好			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	依法執行各項業務			
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	由「對外發言人」負責			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	無書面制度，但「對外發言人」由內部稽核主管擔任，發言程序正當謹慎			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	尚未能於網站揭露財務業務及公司治理資訊	尚在規劃	尚在規劃	
八、其他應揭露事項：無					

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：

91 年股東常會重要決議：

- 一、承認九十年度財務報表
- 二、通過九十年度盈餘分配案，決定以未分配盈餘轉增資，每一千股無償配發 109.5484 股，以資本公積轉增資每一千股無償配發 42.1226 股，合計配發股票股利 151.6710 股及現金股利每股 0.1685361 元，合計轉增資 1 億 5 百 5 拾 6 萬 8 仟 8 佰 5 拾元，其中 8 佰 9 拾 4 萬 7 仟 1 佰 2 拾元為員工股票紅利，共計發行新股 1 千零 5 拾 5 萬 6 仟 8 佰 8 拾 5 股。
- 三、通過提高額訂定股本至新台幣 10 億元。
- 四、補選 1 席董事與 1 席監察人並增選 1 席監察人。
- 五、通過授權董事會透過第三地對大陸投資。

91 年度及截至 92 年 4 月 30 日董事會之重要決議：

- 一、91.03.15：
 1. 通過決議本公司九十一年度股東常日期為 91 年 6 月 4 日。
 2. 通過決議本公司九十年度盈餘分配案。
 3. 通過九十年度盈餘分配案，決定以未分配盈餘轉增資，每一千股無償配發 109.5484 股，以資本公積轉增資每一千股無償配發 42.1226 股，合計配發股票股利 151.6710 股及現金股利每股 0.1685361 元，合計轉增資 1 億 5 百 5 拾 6 萬 8 仟 8 佰 5 拾元，其中 8 佰 9 拾 4 萬 7 仟 1 佰 2 拾元為員工股票紅利，共計發行新股 1 千零 5 拾 5 萬 6 仟 8 佰 8 拾 5 股。
 4. 通過提高額訂定股本至新台幣 10 億元。
- 二、91.03.26：

通過辦理現金增資新台幣壹億壹仟萬元，共壹仟壹佰萬股，每股溢價發行新台幣 41 元。
- 三、91.03.28

通過本公司九十一年財務預測第一次更新。
- 四、91.04.26

通過本公司九十一年度現金增資案，因考量目前市場變動因素，擬將募集股數由原申報之 11,000,000 股調整為 10,022,000 股，每股價格由原申報之 41 元調整為 45 元，募集總金額由原申報之 451,000,000 元調整為 450,990,000 元。。
- 五、91.05.16

訂定本公司九十一年度現金增資除權基準日。
- 六、91.05.22

本公司董事長劉英達請辭，推舉迅捷投資股份有限公司法人代表曾董事子章先生為本公司新任董事長。

七、 91.6.17

1. 修訂本公司九十一年度現金增資發行新股價格、募集總金額及繳款期間與增資基準日。
2. 通過對因本公司修訂九十一年度現金增資發行新股價格及繳款期間，致權益遭受損失之投資人之補償方案。

八、 91.06.19

通過中國大陸深圳投資設廠案。

九、 91.10.29

通過本公司九十一年財務預測第二次更新。

十、 92.03.24

1. 通過決議本公司九十一年度盈餘分配案。
2. 通過九十一年度盈餘分配案，決定以未分配盈餘轉增資，每一千股無償配發 200 股，以資本公積轉增資每一千股無償配發 50 股，合計配發股票股利 250 股及現金股利每股 0.2 元，合計轉增資 2 億 3 百 8 拾萬 6 仟 9 佰 8 拾 8 元，其中 1 仟 8 佰 1 拾 5 萬 2 仟 8 佰 5 拾元為員工股票紅利，共計發行新股 2 千零 3 拾 8 萬 6 佰 9 拾 8 股。

十一、 92.4.24

1. 通過本公司九十二年財務預測。
2. 通過申請發行本公司國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 3.39 億元。

宏齊科技股份有限公司

董事長：曾 子 章