

九十八年度年報

本年報相關資料查詢網址
公開資訊觀測站：newmops.twse.com.tw
公司網址：www.sysgration.com
中華民國九十九年五月二十一日刊印

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：陳世坤

職稱：總經理

代理發言人姓名：王國楨

職稱：財務部處長

電話：(02)8221-7111

電子郵件信箱：sys5309@sysgration.com

二、公司地址及電話

(一)總公司地址：台北縣中和市中正路八六八之三號十樓

電話：(02) 8221-7111

(二)南崗工廠地址：南投市南崗工業區工業北路26號

電話：(049)226-3627

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

(一)名稱：台新國際商業銀行股份有限公司股務代理部

(二)地址：台北市建國北路一段96號B1

(三)網址：www.taishinbank.com.tw

(四)電話：(02)2504-8125

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

(一)會計師姓名：潘慧玲、葉冠姝

(二)事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

(三)地址：台北市基隆路一段333號27樓

(四)網址：www.pwc.com/tw

(五)電話：(02)2729-6666

五、海外有價證：無

六、公司網址：www.sysgration.com

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	2
一、設立日期	2
二、公司沿革	2
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構 主管資料	7
三、公司治理運作情形	19
四、會計師公費資訊	26
五、更換會計師資訊	26
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近 一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭 露之資訊	27
七、董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移 轉及股權質押變動情形	27
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人 關係之資訊	29
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之 事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例	30
肆、募資情形	31
一、公司資本及股份發行情形	31
二、公司債辦理情形	36
三、特別股辦理情形	37
四、海外存託憑證辦理情形	37
五、員工認股權憑證辦理情形	37
六、併購或受讓辦理情形	37
七、資金運用計畫執行情形	37
伍、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	56
三、最近二年度從業員工資料	64

四、環保支出資訊	64
五、勞資關係	66
六、重要契約	67
陸、財務概況	68
一、財務資料	68
二、財務分析	70
三、最近年度財務報告之監察人查核報告	73
四、最近年度財務報表	74
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	119
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財 務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	127
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理.....	128
一、財務狀況之檢討與分析	128
二、經營結果之檢討與分析	129
三、現金流量之檢討與分析	131
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	132
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.....	132
六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項	132
七、其他重要事項	135
捌、特別記載事項	136
一、關係企業相關資料	136
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形....	143
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.....	143
四、其他必要補充說明事項	143
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第 二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項..	143

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生大家好：

本公司98年度營業收入淨額新台幣1,655,902仟元，較97年度營業收入新台幣1,447,597仟元增加新台幣208,305元，業績成長14%。98年度營業毛利為新台幣190,789仟元，而營業毛利率為12%，與97年度相較增加4%。98年度營業費用率為11%，相較於97年度之14%，減少了3%。公司整體獲利為新台幣35,537仟元。稅後盈餘每股0.27元。由以上各項數據顯示，公司踏實的經營已經初步有所成績，營收和獲利均符合年度營運計劃之目標。

從97年下半年度以來，國際經濟遭逢金融海嘯的襲擊，全球產業無不受到嚴重的衝擊，影響所及，民眾消費意願降低導致全球電子消費產品普遍銷售不佳，但公司在全體員工共體時艱、努力節樽開支的情況下，俟景氣稍有回春之際，全力消化庫存，並開拓客源，進而使得本公司去年出貨迭創佳績，所有事業部門營均較前年成長，其中車用視聽產品在去年更獲得福斯汽車集團認證，成果實屬不易。

展望今(99)年，雖然面對的環境情勢已經稍有改善，但材料價格維持於高檔，大陸工廠基本工資年年調高的情況尚在。公司會藉由不斷地檢討製程以節省成本，增加產品附加價值以提升毛利，並提高在現有客戶的供應商排名及出貨比重。再加上對於新技術的研發、新市場的開拓以及新客戶的接洽等積極的營運策略，相信必定能順利地達成超越去年成長率的預定年度目標。以不負眾位股東所託！

面對國內外環境的快速變遷與挑戰，仍冀望各位股東女士、先生不吝指教，繼續給與愛護、支持與鞭策。全體員工也必當更加努力，堅守正直經營理念，使公司仍能在困境中找方法成長。管理階層也將一秉以往以最負責任的態度、最積極審慎的思維來面對處理各項變數，為公司創造更高的業績與利潤，以答謝各位股東的愛護。

最後，再次感謝各位股東對公司的支持、信賴與鼓勵。

敬祝各位股東女士、先生

身體健康 萬事如意

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

貳、公司簡介

一、設立登記日期

中華民國六十六年十月十四日。

二、公司沿革

(一)辦理公司併購之情形：於94年2月取得智崧科技100%股權，同年12月31日為合併基準日，本公司為存續公司，智崧科技為消滅公司。智崧科技主要營業項目為遊戲機產品之專業研發及行銷公司。

(二)轉投資關係企業之情形：95年6月增加轉投資企業研廣科技股份有限公司，主要營業項目為恆溫器及相關電子材料。

(三)重整之情形：無。

(四)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：無。

(五)經營權之改變、經營方式或業務內容之重大改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

(六)其他資訊：

66年10月- 依中華民國公司法奉准設立『系統電子工業有限公司』於台北市吳興街，資本額新台幣壹佰萬元。之後遷至台北市忠孝東路、另設辦公室於基隆路、當時主要業務為承包系統自動化工程業務。

71年11月- 加入台灣區電工器材工會。

72年08月- 為求研發更高技術之產品、擴充R&D設備，資本額增至新台幣壹仟萬元。改組為『系統電子工業股份有限公司』。

76年元月- 自台北市遷入新店一廠廠房。

76年10月- 為擴廠需要、資本額增至新台幣貳仟伍佰萬元。

77年06月- 從事研究開發製造、銷售電腦週邊設備--滑鼠。

77年12月- 添購新店二廠廠房坪數貳佰餘坪。

78年06月- 成立香港子公司--系統遠東股份有限公司
SYSGRATION FAR EAST COMPANY LIMITED.

78年07月- 資本額增至新台幣伍仟萬元。

78年12月- 資本額增至新台幣壹億元、並添購位於內湖及南崗工業用地、內湖工業用地佔地160餘坪、南崗工業用地佔地陸仟坪、以備未來營業之用。

79年02月- 為充實營運資金、擴充資本、改善財務結構資本額增至新台幣壹億伍仟伍佰萬元。

79年04月- 加入台北市電腦商業同業工會。

79年11月- 成立美國子公司--系統美國股份有限公司
SYSGRATION (USA) INC.

80年12月- 南崗工業用地破土興建廠房。

81年03月- 為擴建廠房增加產能以盈餘轉增資，資本額增至新台幣壹億柒仟零伍拾萬元。

- 81年10月- 為擴建廠房購置機器設備增加產能，資本額增至新台幣貳億貳仟壹佰陸拾伍萬元。
- 82年04月- 南崗廠一廠完工。
- 82年07月- 為擴建廠房及購置機器設備提高產能，資本額增至新台幣參億壹仟零參拾壹萬元。
- 82年12月- 內湖廠完工。
- 83年06月- 從事開發、製造、銷售不中斷電力設備產品。
- 83年08月- 為擴建廠房及購置生產設備提高產能，資本額增至新台幣參億柒仟貳佰參拾柒萬貳仟元。
- 83年11月- 南崗二廠完工。
- 84年03月- 為降低生產成本提高產能，本公司透過美國子公司間接投資大陸設立上海廠，成立「上海系同電子工業有限公司」。
- 84年05月- 為擴建廠房及購置生產設備提高產能，資本額增至新台幣伍億參仟玖佰玖拾參萬玖仟肆佰元。
- 85年03月- 公司股票於85年3月18日正式掛牌上櫃。
- 85年03月- 開始研發數據機產品。
- 85年08月- 為配合業務發展、擴建南崗三廠及增置現有各廠之生產、研發設備，資本額增至新台幣陸億捌仟壹佰陸拾柒萬參仟肆佰玖拾元。
- 85年09月- 正式量產數據機產品。
- 86年05月- 辦理現金增資新台幣200,000,000元，擴建南崗三廠及充實盈運資金，資本額增至新台幣捌億捌仟壹佰陸拾柒萬參仟肆佰玖拾元。
- 86年07月- 於英屬開曼群島設立子公司-系統開曼聯合有限公司。
SYSGRATION (CAYMAN) LIMITED.
- 86年09月- 為配合業務發展、擴充南投廠生產設備及研發設備並充實營運資金，資本額增至新台幣玖億伍仟伍佰柒拾參萬肆仟零柒拾元。
- 86年09月- 設立子公司系同投資股份有限公司從事轉投資事宜。
- 86年10月- 南崗三廠完工，正式啟用加入生產行列。
- 86年12月- 修正對大陸地區上海系同電子工業有限公司之投資計劃，第三地區投資事業改為經由系統開曼聯合有限公司對其間接投資。
- 86年12月- 為擴大產銷規模，降低製造成本，本公司透過子公司「系統開曼聯合有限公司」間接到大陸地區投資設廠，成立「系統電子科技（深圳）有限公司」。
- 87年06月- 為配合業務發展、擴充生產及研發設備，資本額增至新台幣壹拾壹億貳仟伍佰伍拾參萬捌仟捌佰伍拾元。
- 87年07月- 於英屬維京群島設立子公司-系統維京群島有限公司。
SYSGRATION (B. V. I.) LIMITED.
- 87年09月- 於薩摩亞設立子公司-系統薩摩亞有限公司。
SYSGRATION (SAMOA) LIMITED.
- 88年09月- 結束系統美國股份有限公司 SYSGRATION (USA) INC.。
- 89年02月- 法人董事台鳳股份有限公司因任期中轉讓累計股數已超過選任當時所持股數之二分之一，依法其董事一職當然解任。
- 91年08月- 於新竹設立研發中心，致力新機種之開發。

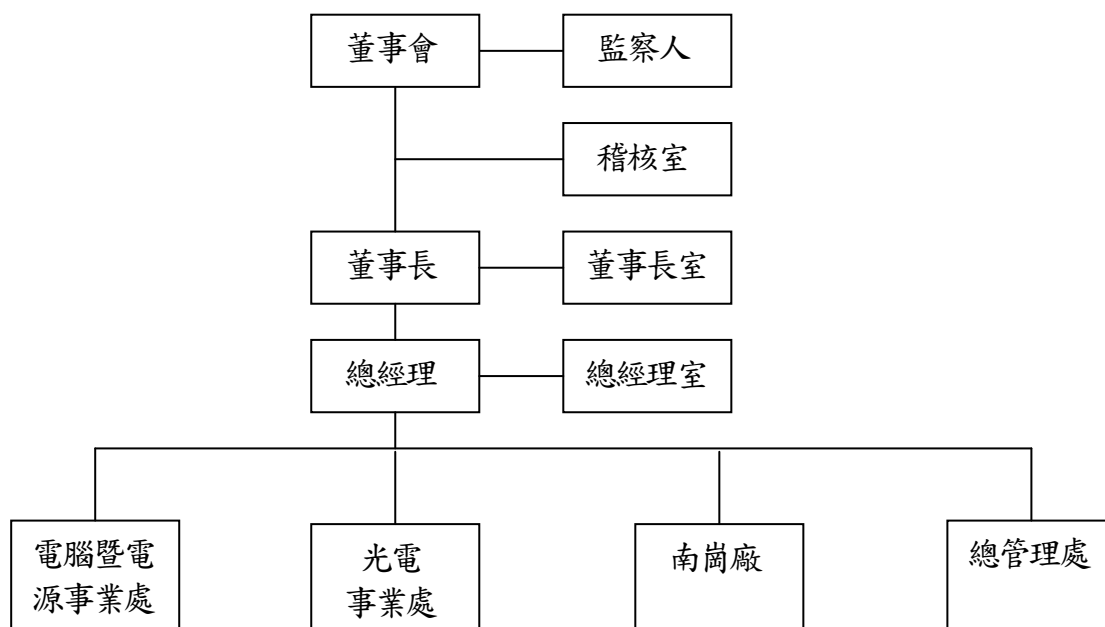
- 92年01月- 結束系統遠東股份有限公司 SYSGRATION FAR EAST COMPANY LIMITED.。
- 92年02月- 於美國設立子公司--系統美國股份有限公司(SYSGRATION USA INC.)以開發美洲市場。
- 92年03月- 結束系同投資股份有限公司。
- 92年06月- 選任李益仁先生為本公司新任董事長，並進行組織改造與重組。
- 92年07月- 自新店遷至中和。
- 92年08月- 為彌補虧損辦理減少資本貳億貳仟伍佰萬元整。
成立光電事業部，由吳榮昌先生擔任該事業部總經理。
- 92年11月- 為改善財務結構及充實營運資金，私募增資資本額增至新台幣壹拾億零伍拾參萬捌仟捌佰伍拾元。
- 94年02月- 取得智崧科技100%股權。
- 94年03月- 成立電玩產品事業部，由王仁哲先生擔任該事業部總經理。
- 94年09月- 為充實營運資金，並引進新的投資團隊，私募募集金額新台幣壹億玖仟萬元，資本額增至新台幣壹拾貳億零伍拾參萬捌仟捌佰伍拾元正。
中華開發工業銀行(股)公司成為本公司最大之法人股東。
新聘任胡保生先生擔任電腦週邊事業部總經理。
- 94年11月- 召開通過工業局認證之太陽光電變頻器之產品發表會暨法人說明會，預計95年將對業績及獲利產生實質貢獻。
- 94年12月- 12月31日為合併智崧科技股份有限公司之基準日，本公司為存續公司，智崧科技為消滅公司。
對上海系同電子工業有限公司持股處份完畢。
- 95年05月- 新聘任陳世坤先生擔任電玩產品事業部總經理。
- 95年06月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾貳億壹仟柒佰玖拾貳萬捌仟捌佰伍拾元正。
- 95年08月- 為配合業務發展充實盈運資金，資本額增至新台幣壹拾貳億捌仟柒佰柒拾捌萬伍仟貳佰玖拾元。
- 95年11月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾貳億玖仟貳佰伍拾玖萬柒仟貳佰玖拾元。
- 96年01月- 派任陳世坤擔任電腦暨週邊事業部總經理。
- 96年02月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾貳億玖仟肆佰壹拾陸萬陸仟貳佰玖拾元。
- 96年04月- 結束系統維京群島有限公司 SYSGRATION (B. V. I.) LIMITED.。
- 96年06月- 本公司變更電腦暨週邊事業部為電腦暨電源事業部，英文名稱正式定名為Computer & Power Division, 簡稱CPD事業部。
員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾參億陸拾伍萬肆仟貳佰玖拾元。
- 96年10月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾參億肆佰玖拾伍萬肆仟貳佰玖拾元。
- 96年11月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾參億伍佰貳拾陸萬柒仟貳佰玖拾元。

- 97年02月- 員工認股權行使，資本額增至新台幣壹拾參億伍佰參拾柒萬貳仟貳佰玖拾元。
- 97年06月- 派任陳世坤先生擔任本公司總經理。
- 98年08月- 南投南崗廠取得德國福斯汽車集團VDA6.5的工廠品質認證，並一舉取得福斯汽車集團一階供應商的資格，成為Volkswagen、Audi、SEAT、SKODA、Lamborghini及Porsche等車廠的合格供應商。
- 98年09月- 發行可轉換公司債新台幣貳億參仟萬元。
- 98年12月- 南投南崗廠通過ISO/TS16949：2009年版的稽核，正式獲得ISO/TS16949：2009證書。
- 99年02月- 可轉換公司債行使，資本額增至新台幣壹拾參億貳仟柒佰伍拾柒萬參仟捌佰參拾元。
- 99年04月- 員工認股權及可轉換公司債行使，資本額增至新台幣壹拾參億陸仟肆佰壹拾萬壹仟陸佰玖拾元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

部 門	主 要 職 掌
稽 核 室	有關公司各項營運、管理及作業處理之遵循予以稽核或抽查，使符合內部控制管理。
董 事 長 室	承董事長之命令執行職務。
總 經 理 室	承總經理之命令執行職務。
電 腦 暨 電 源 事 業 處	負責電腦週邊產品、電力產品及電玩產品之國內外市場推廣、銷售及客戶之售後服務。
光 電 事 業 處	負責光電產品之研發、製造生產、組裝、調校、測試、檢修、國內外之行銷業務之推廣及客戶之售後服務。
南 崗 廠	負責電腦週邊產品及光電產品之生產、進料檢驗、製程檢驗、製程改善及生產技術之提昇。
總 管 理 處	下設財務管理部、行政管理部及資訊中心，協助公司各組織之計劃擬訂、營運之分析、各項制度訂定、推動及執行。 負責預算帳務處理、財務調度、現金出納、財務結算、成本分析、稅務事宜、人事行政管理、財產管理、全公司電腦化作業之規劃執行及專案採購事宜。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事、監察人

董事及監察人資料(一)

單位：股,%,元 99年04月27日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	任期 (年)	初次選 任日期 (註2)	選任時 持有股份		現 在 持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷(註3)	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		
					股數	持股 比率	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	李益仁	970613	3	940429 註4	17,715,023	13.57	17,715,023	12.88	2,367,433	1.72	0	—	美國甘乃迪大學企研所 1. 高效電子董事長 2. 群光電子總經理/副董事長	融程電董事長 億泰興董事長	無	無	無
董 事	陳世坤	970613	3	960107 註4	202,490	0.16	202,490	0.15	242,490	0.18	0	—	台北科大電子系 光寶科技行銷協理	系統美國執 行長 研廣董事 億泰興董事	無	無	無
董 事	吳榮昌	970613	3	940429 註4	655,812	0.50	560,812	0.41	0	—	0	—	中原大學化工系 1. 憶聲電子工程協理 2. 系統電子總經理	研廣董事長	無	無	無
董 事	林應山	970613	3	970613	0	0.00	0	0.00	0	—	0	—	台北科大電子系 技軒公司董事長	技軒董事長	無	無	無
董 事	中華開發工 業銀行(股) 簡岳佐	970613	3	950615	15,117,254	11.58	13,277,254	9.65	0	—	0	—	政治大學企研所	中華開發工 業銀行協理	無	無	無
監察人	調和投資 (股)公司 王韋中	970613	3	940429	471,847	0.36	471,847	0.34	0	—	0	—	美國賓州大學華頓商學院碩士 台大電機	調和公司董 事	無	無	無
監察人	湯育璋	970613	3	970613	3,947,564	3.02	4,000,564	2.91	791	0	0	—	台灣科大電子系	好利來投資 董事長	無	無	無
獨 立 監察人	陳滄河	970613	3	910617	0	—	0	—	0	—	0	—	政治大學會研所	欣業聯合會計 師事務所執業 會計師	無	無	無

- 註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列「法人股東之主要股東」。
- 註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。
- 註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
- 註4：李益仁以法人代表人身分擔任董事職務自920602至940428止，陳世坤以法人代表人身分擔任董事職務自960107至970612，吳榮昌以法人代表人身分擔任董事職務自940429至970612。

表一：法人股東之主要股東

99年04月27日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
中華開發工業銀行股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司
調和投資股份有限公司	鳳欣投資股份有限公司

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

99年04月27日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)	持股比例
中華開發金融控股股份有限公司	中華開發金融控股股份有限公司	6.00%
	興文投資股份有限公司	5.68%
	景冠投資股份有限公司	4.12%
	中國人壽保險股份有限公司	3.29%
	凱基證券股份有限公司	3.05%
	勞工保險局	2.16%
	台灣銀行股份有限公司	1.80%
	兆豐國際商業銀行股份有限公司	1.42%
	耀華玻璃股份有限公司管理委員會	0.83%
	花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	0.77%
鳳欣投資股份有限公司	欣安投資股份有限公司	41.43%
	調和投資股份有限公司	25.14%
	王家和	29.14%
	王韋中	1.39%
	王洪綱	1.08%
	林秋鈴	1.08%
	王韋斌	0.53%
	程九如	0.05%
	林珮瑜	0.04%
	黃榮財	0.03%

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註2：填寫該法人之主要股東名稱(其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名)及持股比例。

董事及監察人資料(二)

姓名 (註1)	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2)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須相 關科系之公 私立大專院 校講師以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或其 他與公司業 務所需之國 家考試及格 領有證書之 專門職業及 技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
李益仁			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳世坤			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
吳榮昌			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
簡岳佐			✓	✓	✓		✓		✓	✓	✓	✓		
林應山			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王韋中			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓		
湯育璋			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
陳滄河	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：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

總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

單位：股，%，元 99年04月27日

職稱 (註1)	姓名	選(就) 任日期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註2)	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
執行長	李益仁	920610	17,715,023	12.88	2,367,433	1.72	0	—	美國甘乃迪大學企研所畢 1. 高效電子董事長 2. 群光電子總經理/副董事長	融程電董事長 億泰興董事長	—	—	—
總經理	陳世坤	970613	202,490	0.15	242,490	0.18	0	—	台北科大電子系畢 光寶科技行銷協理	系統美國執行長	—	—	—
副總經理	顏威致	850501	346,642	0.25	180,775	0.13	0	—	台北科大電子系畢 系統電子研發經理	無	—	—	—
副總經理	楊經武	920801	180,412	0.13	8,398	0.01	0	—	真理大學資處系畢 政治大學企研所(肄) 友通資訊業務協理	無	—	—	—
副總經理	林篤恭	960726	203,735	0.15	66,355	0.05	0	—	台北科大電機系畢 系統電子董事長室特別助理	無	—	—	—
副總經理	卓裕山	970421	0	—	0	—	0	—	中原大學資工系畢 台達電子副總經理	無	—	—	—
副總經理	包京兆	980907	10,000	0.01	0	—	0	—	聖約翰科技大學電子系畢 光寶科技協理	無	—	—	—
副總經理	陳志斌	981201	0	—	0	—	0	—	美國德州奧斯汀聖愛德華大學企管碩士 昇豐證券執行副總	無	—	—	—
副總經理	劉俊鑫	990315	0	—	0	—	0	—	美國猶他大學材料所博士 光寶科技資深處長	無	—	—	—
協理	潘立元	901001	806	—	377	—	0	—	明志科技大學電機系畢 系統電子業務經理	無	—	—	—

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

酬金級距表

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(註9)	合併報表內所有公司 (註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司 (註10)J
低於2,000,000元	李益仁/吳榮昌/ 陳世坤/中華開發 (簡岳佐)/林應山	李益仁/吳榮昌/ 陳世坤/中華開發 (簡岳佐)/林應山	吳榮昌/中華開發 (簡岳佐)/林應山	吳榮昌/中華開發 (簡岳佐)/林應山
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	無	無	李益仁/陳世坤	李益仁/陳世坤
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無	無	無
100,000,000元以上	無	無	無	無
總計	5	5	5	5

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列表一之三。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註12：a.本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及J欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

*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(彙總配合級距揭露姓名方式)

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(%) (註8)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)
		報酬(A) (註2)		盈餘分配之酬勞(B) (註3)		業務執行費用(C) (註4)				
		本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	
監察人	湯育璋					—	—			無
法人 監察人	調和投資(股)	0	0	0	0	—	—	0.32	0.32	
代表人	王韋中					五	五			
監察人	陳滄河					仟	仟			
						元	元			

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7)D
低於2,000,000元	湯育璋/調和投資(王韋中)/陳滄河	湯育璋/調和投資(王韋中)/陳滄河
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	無	無
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	3	3

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a.本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表D欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

*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. 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四項總額占稅 後純益之比例(%) (註9)		取得員工認股 權憑證數額 (註 5)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註10)
		本公司	合併 報表 內所 有公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本公司		合併報表內所有 公司 (註5)		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司 (註 6)	
								現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額					
執行長	李益仁	一 三 、 五 一 五 仟 元	一 三 、 五 一 五 仟 元	五 六 六 仟 元	五 六 六 仟 元	三 、 一 四 0 仟 元	三 、 一 四 0 仟 元	0	0	0	0	48.46	48.46	九 五 0 仟 股	九 五 0 仟 股	無
總經理	陳世坤															
副總	楊經武															
副總	林篤恭															
副總	顏威致															
副總	卓裕山															
副總	包京兆 (註1)															
副總	陳志斌 (註1)															
副總	劉俊鑫 (註1)															

註1：包京兆於980907新任，陳志斌於981201新任，劉俊鑫於990315新任。

註2：退休金提列提撥金額566仟元，實際支付金額無。

酬金級距表

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	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8)E
低於2,000,000元	包京兆/陳志斌/林篤恭/劉俊鑫	包京兆/陳志斌/林篤恭/劉俊鑫
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	李益仁/陳世坤/楊經武/顏威致/卓裕山	李益仁/陳世坤/楊經武/顏威致/卓裕山
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	無	無
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	無	無
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	無	無
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	無	無
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	無	無
100,000,000元以上	無	無
總計	9	9

註1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。若 董事兼任總經理或副總經理者應填列本表及上表(1-1)或(1-2)。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5：係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列本表外，尚應填列附表十五。

註6：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b.若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金額，並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

*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。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年12月31日

	職 稱 (註1)	姓 名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總 計	總額占稅後純益 之比例(%)
經 理 人	執 行 長	李益仁	0	0	0	0.00%
	策 略 長	湯育璋				
	總 經 理	陳世坤				
	副 總 經 理	顏威致				
	副 總 經 理	楊經武				
	副 總 經 理	林篤恭				
	副 總 經 理	卓裕山				
	副 總 經 理	包京兆				
	副 總 經 理	陳志斌				
	協 理	潘立元				
	協 理	陳鵬仁 (註5)				
	處 長	王國楨				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2：係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額（含股票紅利及現金紅利），若無法預估者則按去年實際配發金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註4：若 董事、總經理及副總經理有 領 取 員工紅利（含股票紅利及現金紅利）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

註5：陳鵬仁981130解任。

4. 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效及未來風險之關聯性。

單位：新台幣仟元

職 稱	97年度			98年度		
	酬金總額	稅後純益	酬金總額 占稅後純 益比例%	酬金總額	稅後純益	酬金總額 占稅後純 益比例%
董 事	212	(140,362)	(0.15)	214	35,537	0.60
監察人	114	(140,362)	(0.08)	115	35,537	0.32
總 經 理 及 副 總 經 理	26,197	(140,362)	(18.66)	17,221	35,537	48.46
合 計	26,523	(140,362)	(18.89)	17,550	35,537	49.38

本公司董事、監察人執行本公司業務時，不論營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬依其對公司營運參與之程度及貢獻之價值，視公司獲利情形及參酌同業通常水準範圍內支給；總經理及副總經理秉承董事會之命令處理公司業務，該委任、解任及報酬均依公司法辦理。如公司有盈餘時，另依公司章程第二十條之規定分配。本公司最近兩年度並無盈餘分配，董事及監察人之報酬係為車馬費，經理人報酬係依公司人事管理規章議定，與經營績效及未來風險無重大之關聯性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次，董事出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列) 席次數B	委託出 席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事長	李益仁	7	0	100.0%	
董事 a	陳世坤	7	0	100.0%	
董事 b	吳榮昌	7	0	100.0%	
董事 c	中華開發工銀 簡岳佐	6	0	85.7%	
董事 d	林應山	7	0	100.0%	

其他應記載事項：

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

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

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

註1：董事屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註2：(1)年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2)年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形：未設有審計委員會。

(三)監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次 (A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數 (B)	實際列席率(%) (B/A)(註)	備註
監察人 a	調和投資 王韋中	3	42.9%	
監察人 b	陳滄河	7	100.0%	
監察人 c	湯育璋	4	57.1%	
其他應記載事項： 一、監察人之組成及職責： (一)監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)。 (二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。 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。				

註：

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

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

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 本公司設有發言人制度，可即時解答或處理股東所提建議及糾紛等問題。運作情形良好。</p> <p>(二) 公司可掌握董事、經理人及持股10%以上之主要股東持股情形，並依規定申報相關資訊。</p> <p>(三) 本公司已明確訂立與關係企業間各項管理權責並確實持續執行，同時依內控制度確實評估可能產生之風險。</p>	<p>(一) 無。</p> <p>(二) 無。</p> <p>(三) 無。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司尚無選任獨立董事一職。</p> <p>(二) 本公司每年評估乙次。</p>	<p>(一) 本公司已計畫尋求適當人選擔任獨立董事一職。</p> <p>(二) 無。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司設有發言人統一作為與利害關係人溝通之管道，執行情形良好。</p>	<p>無。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>(一) 本公司網站上除有專人維護更新外，可索引公開資訊觀測站，查詢相關資訊。</p> <p>(二) 本公司指派專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並設置發言人及代理發言人各一名，負責對外說明公司之財務及業務情形。</p>	<p>(一) 本公司所架設之網站為英文網站，以介紹公司及產品為主，其資料亦隨時更新，相關之財務業務資料以索引公開資訊觀測站方式辦理。</p> <p>(二) 同上。</p>
<p>五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形</p>	<p>尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。</p>	<p>未來將視營運狀況規模而設置。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚無訂定公司治理實務守則，惟董事、監察人之行使職權、內部控制制度等相關管理辦法之制定，均按「上市上櫃公司治理實務守則」之精神及規範辦理。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(1) 員工權益：本公司定期召開勞資會議，使員工意見能被重視及有效溝通。</p> <p>(2) 僱員關懷：職工福利委員會每年辦理多種福利事項及旅遊活動，以增進同仁情感彼此相互關懷。</p> <p>(3) 投資者關係：本公司網站可索引公開資訊觀測站，投資人可藉此了解公司相關資訊，且設有發言人及代理發言人制度，做為與公司聯繫方式。</p> <p>(4) 供應商關係：本公司與供應商間均保持暢通之溝通管道並秉持誠信原則與其往來。</p> <p>(5) 利害關係人之權利：本公司對利害關係人之權利，保持暢通之溝通管道，並尊重、維護其應有之合法權益。</p> <p>(6) 董事及監察人進修之情形：本公司並未強制要求董事及監察人進修專業知識課程，係以積極態度鼓勵董事及監察人參與。本公司最近年度5位董事有2位完成持續進修，3位監察人有2位完成持續進修。</p> <p>(7) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司配合相關法令執行各項政策，同時設有內部稽核人員，以確保相關政策的執行，皆符合規定。</p> <p>(8) 保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司對所有客戶均有專責的業務負責服務，以確保及時回覆客戶之需求。</p> <p>(9) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事與監察人購買責任保險。</p>	
	<p>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。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>	

(五) 薪酬委員會之組成、職責及運作情形資訊：本公司未設置薪酬委員會。

(六) 履行社會責任情形：響應捐款資助「八八水災」活動，本公司除發起員工一日捐外並等額捐款，藉以引導關懷風氣，幫助更多需要幫助的人。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(八)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

系統電子工業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99年4月06日

本公司民國九十八年一月一日至九十八年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率（含獲利、績效及保障資產安全等）、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），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九十九年四月六日董事會通過，出席董事4席監察人1席均同意本聲明書之內容，併此聲明。

系統電子工業股份有限公司

董事長：李益仁 簽章

總經理：陳世坤 簽章

2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無。

(九)最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：無。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 股東會重要決議內容

日期	重要議題
98.6.19	1. 承認九十七年度營業報告書暨財務報表案。 2. 承認九十七年度虧損撥補案。 3. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 4. 修訂本公司「背書保證作業程序」案。 5. 修訂本公司「公司章程」案。 6. 修訂本公司「從事衍生性金融商品交易處理程序」案。

2. 董事會重要決議內容

日期	重要議題
98.1.20	1. 本公司九十八年度預算案。 2. 修改本公司「董事會議事辦法」案。 3. 本公司高階主管人事任命案。 4. 本公司內部控制制度修正案。 5. 本公司與各銀行之授信往來案。 6. 本公司94年度私募普通股補辦公開發行案。 7. 本公司長期投資處分案。
98.3.30	1. 本公司九十七年度營業報告書暨財務報表案。 2. 本公司九十七年度虧損撥補案。 3. 本公司擬辦理轉換公司債或現金增資案。 4. 增加投資子公司系統開曼以轉投資系統深圳案。 5. 本公司與各銀行之授信往來案。 6. 通過九十七年度「內部控制制度聲明書」。 7. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 8. 修訂本公司「背書保證作業程序」案。 9. 修訂本公司核決權限表案。 10. 本公司九十八年股東常會召開案。
98.5.5	1. 修訂本公司章程案。 2. 修訂本公司「從事衍生性金融商品交易處理程序」案。

	3. 本公司與各銀行之授信往來案。
98.6.19	1. 本公司擬發行國內第一次有擔保可轉換公司債案。 2. 暫緩增加投資子公司系統開曼以轉投資系統深圳案。
98.8.27	1. 本公司九十八年上半年度財務報表案。 2. 處分本公司南投南崗二廠固定資產案。 3. 本公司與各銀行之授信往來案。 4. 修訂本公司核決權限表案。
98.9.4	1. 本公司國內第一次有擔保轉換公司債發行價格及相關事項案。 2. 從事衍生性金融商品交易之風險訂定案。 3. 本公司高階主管人事任命案。
98.11.3	1. 本公司九十九年度內部稽核計劃案。 2. 本公司與各銀行之授信往來案。 3. 本公司IFRS推行計劃案。
99.1.29	1. 本公司九十九年度預算案。 2. 本公司與各銀行之授信往來案。 3. 本公司擬於九十九年度發行員工認股權憑證案。 4. 九十八年國內第一次有擔保公司債第四季執行報告並擬定增資基準日案。
99.4.6	1. 本公司九十八年度營業報告書暨財務報表案。 2. 本公司九十八年度盈虧撥補案。 3. 通過九十八年度「內部控制制度聲明書」。 4. 修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 5. 修訂本公司「背書保證作業程序」案。 6. 九十八年國內第一次有擔保公司債及九十六年度員工認股權憑證第一季執行報告並擬定增資基準日案。 7. 修訂本公司章程案。 8. 訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」案。 9. 修改本公司「董事會議事辦法」案。 10. 本公司高階主管人事任命案。 11. 本公司與各銀行之授信往來案。 12. 本公司九十九年股東常會召開案。

其他事項：本公司最近年度及截至年報刊印日止並無公司法第185條之各項情事。

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

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

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
資誠聯合會計師事務所	陳永清	潘慧玲	980101~980331	事務所內部之調整
資誠聯合會計師事務所	潘慧玲	廖阿甚	980401~980930	
資誠聯合會計師事務所	潘慧玲	葉冠奴	981001~981231	

金額單位：新臺幣千元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於2,000千元			V	
2	2,000千元(含)~4,000千元		V		V
3	4,000千元(含)~6,000千元				
4	6,000千元(含)~8,000千元				
5	8,000千元(含)~10,000千元				
6	10,000千元(含)以上				

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：

(一)關於前任會計師

更換日期	民國 98 年 4 月 1 日 及 98 年 10 月 1 日		
更換原因及說明	本公司原簽證會計師為資誠聯合會計師事務所陳永清及潘慧玲會計師，因資誠聯合會計師事務所內部之調整，自民國九十八年第二季起，簽證會計師變更為潘慧玲及廖阿甚，自民國九十八年第四季起，簽證會計師變更為潘慧玲及葉冠奴會計師。		
	當事人	會計師	委任人

說明係委任人或會計師終止或不接受委任	情 況			
	主動終止委任		-	-
	不再接受(繼續)委任		-	-
最新兩年內簽發無保留意見以外之查核報告書及原因	無			
與發行人有無不同意見	有	-	會計原則或實務	
		-	財務報告之揭露	
		-	查核範圍或步驟	
		-	其他	
		-		
	無	V		
說明：				
其他揭露事項	無			

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	1. 潘慧玲及廖阿甚 2. 潘慧玲及葉冠奴
委任之日期	1. 民國98年4月1日 2. 民國98年10月1日
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見之書面意見	無

(三)前任會計師之復函：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者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(一) 股權變動情形

職稱(註1)	姓名	98年度		當年度截至04月30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	李益仁	0	0	0	0
大股東	吳榮昌	0	0	0	0
董事	陳世坤	0	0	0	0
董事兼總經理	中華開發工業銀行(股)	(1,310,000)	0	(590,000)	0
法人董事	簡岳佐	0	0	0	0
大股東	林應山	0	0	0	0
董事	湯育璋	0	0	0	0
代表人	陳滄河	0	0	0	0
監察人	調和投資(股)	0	0	0	0
監察人	王韋中	0	0	0	0
代表人	顏威致	0	0	0	0
副總經理	楊經武	0	0	24,000	0
副總經理	林篤恭	0	0	0	0
副總經理	卓裕山	0	0	0	0
副總經理	包京兆(註3)	10,000	0	0	0
副總經理	陳志斌(註3)	0	0	0	0
副總經理	劉俊鑫(註3)	0	0	0	0
協理	潘立元	0	0	0	0
協理	陳鵬仁(註3)	0	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

註3：包京兆980907新任；陳志斌981201新任；劉俊鑫990315新任；陳鵬仁981130解任。

(二) 股權移轉資訊：無股權移轉之相對人為關係人之情形。

(三) 股權質押資訊：無股權質押之相對人為關係人之情形。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊。

持股比例占前十名之大股東，其相互間之關係資料 99年4月27日

姓名(註1)	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。(註3)		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
李益仁	17,715,023	12.88	2,367,433	1.72	—	—	吳翠瑩	配偶	
中華開發工業銀行(股)公司 代表人: 簡岳佐	13,277,254	9.65	—	—	—	—	無	無	
湯育璋	4,000,564	2.91	791	0	—	—	無	無	
吳翠瑩	2,367,433	1.72	17,715,023	12.88	—	—	李益仁	配偶	
羅振水	1,150,000	0.84	—	—	—	—	無	無	
元富證券(股)公司 代表人: 陳俊宏	1,050,348	0.76	—	—	—	—	無	無	
林俊慧	1,009,000	0.73	—	—	—	—	無	無	
胡振華	947,000	0.69	—	—	—	—	無	無	
呂仁珠	947,000	0.69	—	—	—	—	無	無	
陳勝和	940,000	0.68	—	—	—	—	無	無	

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

綜合持股比例

單位：股；%， 99年03月31日

轉投資事業 (註)	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
系統開曼聯合有限公司	0	100.00	0	0	0	100.00
系統美國股份有限公司	200,000	100.00	0	0	200,000	100.00
系統薩摩亞有限公司	0	90.00	0	0	0	90.00
研廣科技股份有限公司	2,500,000	51.00	0	0	2,500,000	51.00
系統電子科技(深圳)有限公司	0	0	0	91.30	0	91.30

註：係公司採權益法認列之長期股權投資

肆、募資情形

一、公司資本及股份發行情形：

(一)股本來源

1. 股本形成經過

單位：新台幣仟元；仟股

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 外財產抵 充股款者	其 他
92.08	每股面 額10元	163,000	1,630,000	90,054	900,539	減資225,000	無	920811(92)台財證 (一)第0920128950號
92.11	8元	163,000	1,630,000	100,054	1,000,539	私募增資100,000	無	依960130金管證一 字第0960004246號 公開發行
94.09	9.5元	163,000	1,630,000	120,054	1,200,539	私募增資200,000	無	依971218金管證一 字第0970068408號 公開發行
95.06	10元	163,000	1,630,000	121,793	1,217,929	員工認股權17,390	無	
95.09	員工認 股10元/ 每股面 額10元	163,000	1,630,000	128,779	1,287,785	員工認股權150 盈餘轉增資60,896 (含私募盈轉14,942) 員工紅利轉增資8,810	無	950809金管證一字 第0950135860號
95.11	10元	163,000	1,630,000	129,260	1,292,597	員工認股權4,812	無	
96.02	10元	163,000	1,630,000	129,417	1,294,166	員工認股權1,569	無	
96.06	10元	163,000	1,630,000	130,065	1,300,654	員工認股權6,488	無	
96.10	10元	163,000	1,630,000	130,495	1,304,954	員工認股權4,300	無	
96.11	10元	163,000	1,630,000	130,526	1,305,267	員工認股權313	無	
97.02	10元	163,000	1,630,000	130,537	1,305,372	員工認股權105	無	
99.02	公司債轉 換價格 10.9元/ 每股面額 10元	200,000	2,000,000	132,757	1,327,573	可轉債增資22,201	無	
99.04	公司債轉 換價格 10.9元/ 員工認股 11.75元/ 每股面額 10元	200,000	2,000,000	136,410	1,364,102	可轉債增資35,689 員工認股權840	無	

註1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

2. 股份種類

99年04月27日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	
記名普通股	137,566,860	62,433,140	200,000,000	

註：截至99年3月31日止流通在外股數136,410,169股，至年報刊印日止尚須包含可轉債轉換1,036,691股及員工認股權行使120,000股。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

99年04月27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	1	3	26	11,617	6	11,653
持有股數	662	15,759	17,275,633	119,192,818	1,081,988	137,566,860
持股比例	0.00%	0.01%	12.56%	86.64%	0.79%	100.00%

(三)股權分散情形(未發行特別股)

每股面額十元

99年04月27日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1至 999	4,959	1,336,319	0.97 %
1,000至 5,000	4,203	9,779,913	7.11 %
5,001至 10,000	1,078	8,617,536	6.26 %
10,001至 15,000	363	4,506,232	3.28 %
15,001至 20,000	294	5,534,163	4.02 %
20,001至 30,000	239	6,211,570	4.52 %
30,001至 40,000	125	4,501,453	3.27 %
40,001至 50,000	80	3,771,339	2.74 %
50,001至 100,000	165	11,888,762	8.64 %
100,001至 200,000	74	10,480,515	7.62 %
200,001至 400,000	38	10,720,519	7.79 %
400,001至 600,000	11	5,421,709	3.95 %
600,001至 800,000	6	4,389,135	3.19 %
800,001至1,000,000	11	9,838,073	7.15 %
1,000,001至999,999,999	7	40,569,622	29.49 %
1,000,000,000以上	0	0	0 %
合 計	11,653	137,566,860	100.00 %

(四)主要股東名單

單位：股 99年04月27日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
李益仁		17,715,023	12.88
中華開發工業銀行(股)公司		13,277,254	9.65
湯育璋		4,000,564	2.91
吳翠熒		2,367,433	1.72
羅振水		1,150,000	0.84
元富證券(股)公司		1,050,348	0.76
林俊慧		1,009,000	0.73
胡振華		947,000	0.69
呂仁珠		947,000	0.69
陳勝和		940,000	0.68

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目		年 度	97年	98年	當年度截至 99年3月31日
每股 市價 (註1)	最 高		8.24	14.30	14.15
	最 低		3.94	4.51	10.55
	平 均		6.34	10.33	11.99
每股 淨值	分 配 前		7.72	8.71	8.97
	分 配 後(註2)		7.72	-	-
每股 盈餘	加權平均股數		130,536,354	130,581,944	135,684,770
	原列每股盈餘		(1.08)	0.27	0.24
	追溯調整每股盈餘(註3)		(1.08)	-	-
每股 股利	現 金 股 利		-	-	-
	無償 配股	盈餘配股		-	-
		資本公積配股		-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比(註5)		N/A	N/A	N/A
	本利比(註6)		N/A	N/A	N/A
	現金股利殖利率(註7)		0	0	0

*若有以盈餘或資本公積轉增資配股時，並應揭露按發放之股數追溯調整之市價及現金股利資訊。

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

註 2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

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

度止累積未付之股利。

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

（六）公司股利政策及執行狀況

1. 本公司經民國97年6月13日股東常會通過修訂股利政策如下：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以全部或一部依下列比例分派：

(1) 員工紅利百分之十至百分之十五。

(2) 董事、監察人酬勞百分之三。

(3) 股東股利並同以往年度未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派或保留之。

本公司之股利政策，為配合本公司長期之業務發展、未來之資金需求及長期之業務規劃，並滿足股東對現金流入之需求分配股利。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：無。

（七）本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：本次股東會不擬議無償配股，故不適用。

（八）員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以全部或一部依下列比分配：

(1) 員工紅利百分之十至百分之十五。

(2) 董事、監察人酬勞百分之三。

(3) 股東股利並同以往年度未分配盈餘，由董事會擬具分派議案，提請股東會決議分派或保留之。

2. 本期估列員工紅利及之估列基礎、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：

98 年度並未估列亦無配發員工紅利及股票股利，故無差異之情形。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：無。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：無。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：無。

4. 前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

97 年度無員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發及認列情形，故不適用。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：

(一)公司債辦理情形

本公司第一次有擔保可轉換公司債總額新台幣230,000仟元(簡稱：系統一，代碼：53091)，業經金管證發字第0980037350號核准函，並於98年9月15日完成募集。

99年04月27日

公 司 債 種 類		國內第一次有擔保可轉換公司債
發行(辦理)日期		98年9月15日
面 額		每張面額為新台幣100仟元整
發行及交易地點		國內
發 行 價 格		依票面金額十足發行
總 額		新台幣230,000仟元整
利 率		0%
發 行 期 間		98年9月15日到101年9月15日止
保 證 機 構		台灣新光商業銀行股份有限公司敦南分行
受 託 人		玉山商業銀行股份有限公司信託部
承 銷 機 構		元富證券股份有限公司
簽 證 律 師		正信國際法律事務所：楊元慶律師
簽 證 會 計 師		資誠聯合會計師事務所：陳永清、潘慧玲會計師
償 還 方 法		期限3年；除依轉換辦法轉換或贖回外，到期時以現金一次償還。
截至年報刊登日止未償還金額		新台幣155,600仟元整
贖回或提前清償之條款		本公司得依本辦法第十七條提前收回
限 制 條 款		參考發行及轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	新台幣74,400仟元整
	發行及轉換(交換或認股)辦法	參考發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		不適用

註：國內第一次有擔保可轉換公司債之轉換期間為98年10月15日至101年9月5日。

(二)轉換公司債資料

公司債種類		國內第一次有擔保可轉換公司債	
年 度		98 年	當年度截至 99 年 4 月 27 日
項 目			
轉 債 市 公 債 司	最 高	126.00	125.95
	最 低	107.00	108.00
	平 均	114.39	118.03
轉 換 價 格		10.90	10.90
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		98年9月15日 新台幣 10.9元	98年9月15日 新台幣 10.9元
履行轉換義務方式(註)		發行新股	發行新股

註:交付已發行股份或發行新股。

(三)交換公司債資料：無。

(四)總括申報發行公司債資料：無。

(五)附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

請詳38~39頁。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

(一)計畫內容：本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債，總額新台幣 230,000 仟元。98 年 8 月 13 日申報生效，金管證發字第 0980037350 號。

(二)執行情形：本公司發行國內第一次有擔保轉換公司債籌募資金，已於98年9月11日資金募集完成，並以全數募資金額之230,000仟元用以償還銀行借款。

員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證應揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響。

員工認股權憑證辦理情形

99年04月27日

員工認股權憑證種類 (註2)	第2次(期) 員工認股權憑證 (註5)
主管機關核准日期	96年01月11日
發行(辦理)日期(註4)	96年05月03日
發行單位數	3,500,000股
發行得認購股數占 已發行股份總數比率(%)	2.5442%
認股存續期間	五年
履約方式(註3)	以本公司發行新股方式交付
限制認股期間及比率(%)	屆滿2年累計可行使認股權比例40% 屆滿3年累計可行使認股權比例70% 屆滿4年累計可行使認股權比例100%
已執行取得股數	204,000股
已執行認股金額	2,397,0000元
未執行認股數量	3,296,000股
未執行認股者其 每股認購價格	新台幣11.75元
未執行認股數量占 已發行股份總數比率(%)	2.3959%
對股東權益影響	屆滿2年後分三年執行對股權 影響不大

註1：員工認股權憑證辦理情形含辦理中之公募及私募員工認股權憑證。辦理中之公募員工認股權憑證係指已經本會生效者；辦理中之私募員工認股權憑證係指已經董事會決議通過者。

註2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註3：應註明交付已發行股份或發行新股。

註4：發行(辦理)日期不同者，應分別填列。

註5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形。

取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形

99年04月27日

	職稱 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行(註2)				未執行(註2)			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	執行長	李益仁	1,230 仟股	0.894 %	24 仟股	11.75元	282 仟元	0.017 %	1,206 仟股	11.75元	14,170 仟元	0.877 %
	策略長	湯育璋										
	總經理	陳世坤										
	副總經理	顏威致										
	副總經理	楊經武										
	副總經理	林篤恭										
	協理	潘立元										
處長	王國楨											
經理人職務解除或離職者	副總經理	陳永福	285 仟股	0.207 %	120 仟股	11.75元	1,410 仟元	0.087 %	165 仟股	11.75元	1,939 仟元	0.120 %
	副總經理	黃炳坤										
	廠長	陳天獻										
	協理	鄭道有										
	特別助理	高義勇										
員工	顧問	吳榮昌	300仟股	0.218%	0仟股	0元	0仟元	0.00%	300仟股	11.75元	3,525仟元	0.218%

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：欄位多寡視實際發行次數調整。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司經營業務之主要內容：

- (1). 光電、車用電子設備。
- (2). 電腦週邊設備產品。
- (3). 不斷電系統、逆變器、電源供應器、綠色能源及健康環保設備。
- (4). 電玩遊戲週邊產品。

上列有關業務之裝配、承包、投標及有關進出口貿易業務。

2. 營業比重

98年1月1日~98年12月31日

單位：新台幣仟元

產品名稱	銷售金額	佔營業額比例	備註
電源設備	493,453	29.8%	-----
空氣純淨機	101,599	6.14%	-----
光電、車用電子產品	119,693	7.23%	-----
電腦週邊	750,477	45.32%	-----
遊戲機及其他	190,680	11.51%	-----
合計	1,655,902	100.00%	

3. 公司目前之商品：

- (1). 車用顯示器、車用多媒體系統
- (2). 無線(有線)滑鼠、鍵盤，無線簡報器
- (3). 不中斷電力設備
- (4). 並聯型太陽能逆變電源系統
- (5). 逆變電源設備(Inverter)
- (6). 電玩遊戲方向盤，多功能手柄
- (7). 空氣清淨機

4. 計劃開發之新商品：

- (1). 光電車用電子產品
 - ◎車用多功能多媒體系統
 - ◎後座多媒體娛樂視聽系統

◎車用 GPS 相關應用

(2). 電腦週邊產品

- ◎2.4GHz 無線綠光簡報器
- ◎超迷你無線接收器
- ◎藍芽無線滑鼠
- ◎負離子健康滑鼠等電腦周邊輸入裝置
- ◎可攜式電源裝置
- ◎智慧型電源管理 USB 集線器
- ◎有線(無線)網路攝像頭

(3). 能源電力環保設備產品

- ◎ 太陽光電逆變電源系統(PV Inverter)
- ◎ 並聯式不中斷電電力設備
- ◎ 長延時不中斷電裝置
- ◎ 發電機逆變器

(4). 電玩週邊產品

- ◎ 多平台遊戲方向盤及手柄
- ◎ 高解度電玩滑鼠

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

(1). 太陽能發電

由於全球環保意識抬頭，目前全球主要國家均有政策支持此產業之發展（表一），加以近年來油價長期處於高檔甚至曾高達140美元以及2005年2月16日京都協議書正式上路，針對二氧化碳排放量提出限制下，二氧化碳排放量僅有石油等傳統能源發電1%之太陽能光能在日本、德國和美國等先進國家大力搶進下備受重視。根據 CLSA Asia-Pacific Markets 資料顯示(表二)，全球太陽能安裝量將以年複合成長率30%以上之速度成長，預計2010年將可達6GW，361億美元之規模。另根據依日本、美國及歐洲太陽光電工業協會對太陽能光電發展之里程碑計劃資料顯示，至2010年、2020年及2030年全球太陽光電發電系統累計裝置產量將分別達到14GW、70GW 及140GW(詳表三)

表一：世界主要國家太陽能光電輔助措施

國家	太陽能相關政策
西班牙	2009年補貼安裝計畫總量由300MW增加至500MW，屋頂太陽能補助金額由每度0.45歐元調降為0.33歐元，地面型太陽能發電系統補助金額為0.29歐元。
德國	2009、2010、2011年太陽能收購電價分別減少8%、8%、9%，2009年依照裝機容量，每度補助金額在0.36歐元至0.43歐元，2009年立法要求新建築或翻修的建築要安裝一定比例的無碳發電技術。
美國	美國參議院決議住宅與商用大樓使用太陽能發電的30%投資稅抵減制度延續8年至2016年，預計投入金額達180億美元。奧巴馬推出阿波羅計畫：未來十年將投資1500億美元於替代能源相關產業，並計畫於2020年前各政府聯邦大樓30%電力需求來自替代能源相關消費。
日本	2006年3月取消補貼每戶3KW發電6萬日圓新裝置太陽能發電設備的補貼，使2006年太陽能裝置量為300百萬瓦(MWp)，2007年裝置量更進一步降至230MWp，出現負成長。2009年1月重啟太陽能補助案，前首相福田提出2020年新住宅必須有70%以上採用太陽光電系統的目標。
義大利	2016年目標為3000MW。自2007年起施行新補助案，期限為20年，不同發電量與不同安裝系統，補助金額從每度0.36歐元至0.49歐元不等，每年補助減少2%。
中國	以財政補助、科技支援及市場拉動等方式，加快大陸太陽能產業發展，在財政補助方面，對於總太陽能工程資金補助50%金額，對偏遠無電供應地區的太陽能建設最高可補助達70%
法國	採行電力回購方式，基本安裝每度電補助0.3歐元，BIPV額外補助0.25歐元共0.55歐元，持續補助20年期；而海外部分，基本安裝每度電補助0.4歐元，BIPV依舊補助0.55歐元，持續補助20年期
希臘	採行電力回購方式，依照裝機容量及離併網區分補助金額，依照安裝容量及方式，給予一度電0.25~0.5歐元不等的價格補助。

表二 截至2010年太陽能電池市場預估

	2003	04CL	05CL	06CL	07CL	08CL	09CL	10CL
Demand(GW)	0.75	1.15	1.50	2.02	2.62	3.53	4.60	6.00
Demand growth (% increase in MW)	0	50	30	35	30	35	30	30
Average installed price (US\$/W)	7.00	7.25	7.42	7.44	7.10	6.77	6.39	6.02
Revenue pool(US\$bn)	5.0	8.3	11.1	15.0	18.6	23.9	29.4	36.1
Industry avg. operating margin(%)	8	15	21	25	25	21	19	18
Operating profit pool(US\$bn)	0.4	1.2	2.3	3.8	4.6	5.1	5.6	6.4

資料來源：CLSA ASIA-Pacific Markets

表三 全世界太陽能光電系統累計裝置產量預估

國家	年度	2010年	2020年	2030年
美國		3,000	15,000	25,000
歐洲		3,000	15,000	30,000
日本		5,000	30,000	72,000
全球		14,000	70,000	140,000

資料來源：Japan、USA and EPIA Roadmap

表四

Mid-Case Projections for the World Market for Photovoltaics (MW)

(Annual Installations)

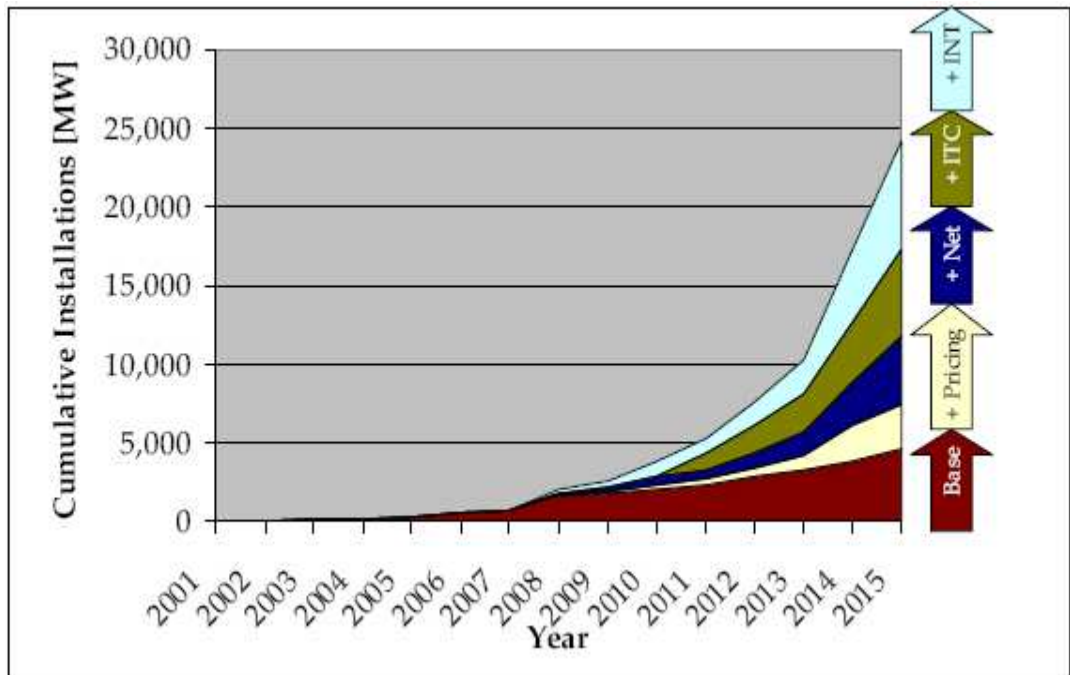
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	CAGR 07 - 12
Germany	850	1,250	1,750	1,750	1,950	2,200	2,400	13.9%
Spain	97	500	780	620	670	740	810	10.1%
Italy	13	60	140	280	350	470	600	58.5%
France	11	45	90	150	200	280	350	50.7%
Greece	1	2	4	65	220	300	450	195.4%
Rest of EMEA	38	60	105	215	290	430	575	57.1%
EMEA Total	1,010	1,917	2,869	3,080	3,680	4,420	5,185	22.0%
USA	140	210	350	450	800	1,100	1,400	46.1%
Rest of Americas	20	22	34	37	41	48	57	21.0%
Americas Total	160	232	384	487	841	1,148	1,457	44.4%
Japan	285	230	240	265	350	450	600	21.1%
China	15	20	40	60	85	110	150	49.6%
India	4	6	10	70	120	200	300	118.7%
S. Korea	21	60	200	150	150	180	250	33.0%
Australia	10	14	18	25	80	105	160	64.0%
Rest of Asia	7	7	8	9	11	14	21	24.6%
Asia Total	342	337	516	579	796	1,059	1,481	34.5%
Total (MW)	1,512	2,486	3,769	4,146	5,317	6,627	8,123	26.7%
<i>Annual Growth (Installations)</i>		<i>64.4%</i>	<i>51.6%</i>	<i>10.0%</i>	<i>28.2%</i>	<i>24.6%</i>	<i>22.6%</i>	
Cumulative installations (GW)	5.8	8.3	12.1	16.2	21.5	28.1	36.3	34.4%
<i>Annual Growth (Cumulative)</i>		<i>42.9%</i>	<i>45.5%</i>	<i>34.4%</i>	<i>32.8%</i>	<i>30.8%</i>	<i>28.9%</i>	

Source: IMS Research

Jun/08

此外，各國因應金融海嘯而刺激經濟發展，在2010年的節能政策並未因太陽光電系統售價下降而縮減輔助措施，預計裝機容量可達5317MW，若從2004年起計的年複合成長率至少在二成以上。PV產業可以說是全球投資市場中少數可以持續成長超過二十年的產業。

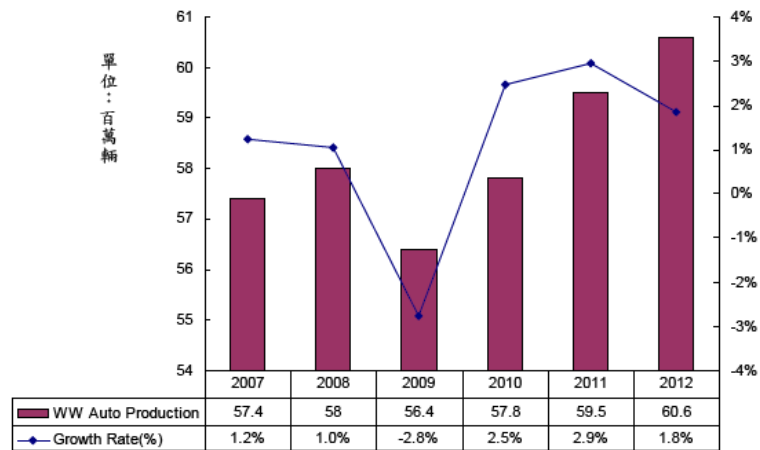
2008年10月美國眾議院通過了擴大百分之30聯邦投資稅收抵免為住宅和商業的太陽能裝置8年法案，預計此舉將使美國成為全世界最大的太陽能市場，取代2008年6月以前西班牙太陽能市場，在歐巴馬政府主張以再生能源做為未來經濟發展主軸，10年內投資5000億美元，在2012年前將再生能源發電量提升佔總發電量的10%水準，以及各項財稅優惠以及太陽能產品的價格持續降低之下，預計在2016年美國累計太陽能發電量裝置將達25000MW，將使原先預期2030年的目標提前達成。



資料來源：2008, 2 NREL Subcontract Report : *Rooftop Photovoltaics Market Penetration Scenarios*

(2). 車用電子、視聽設備市場

網際網路及無限通訊、數位科技、電腦與軟體等科技的進步，駕駛者資訊不僅只是傳統的旅程資料、廣播或音樂，包括 Telematics、後座娛樂系統、衛星收音機、車用數位電視等也成為駕駛資訊的一環。包括以DVD為基礎之多聲道環繞聲音後座娛樂系統、衛星導航系統、衛星廣播與MP3播放系統等產品均逐漸被應用在汽車內。後座娛樂系統因不會造成駕駛人在駕駛過程發生不專心的狀況，降低政府或立法人員修訂法令限制此產品使用之可能性，北美接受度與使用意願高。IEK認為北美後座娛樂系統之通路將在2004~2005年出現重大的改變，由傳統以售後市場為主要銷售通路轉變為以車廠為主要通路，IEK認為加裝後座娛樂系統會比安裝導航系統或資通訊系統(Telematics)更快且全面性地進入一般家用車。而在走過 2008-2009 的金融風暴後，整個汽車產業也將成現V字型反轉的契機。

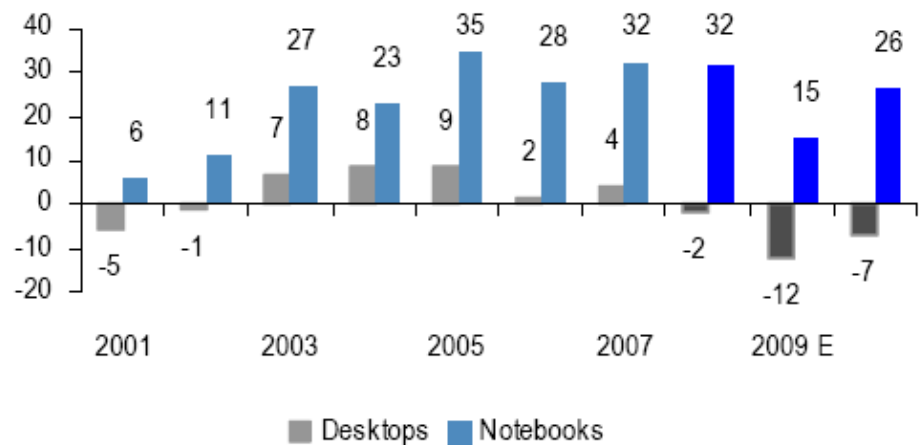


全球汽車市場的規模 資料來源：工研院IEK(2009/09)

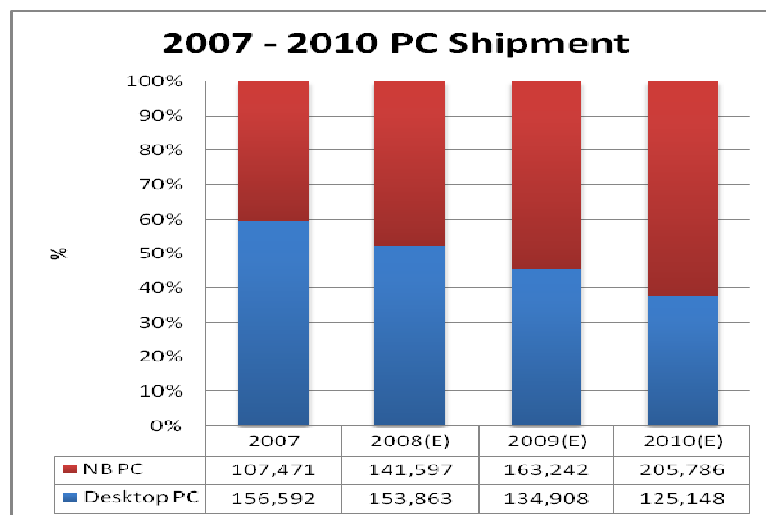
(3). 電腦週邊、網路電話產品

電腦周邊產品成長率，尤其是鍵盤與滑鼠，一向與個人電腦的成長率相當。不過，受到全球金融風暴影響，根據JP Morgan在2008年10月份的統計預測，2009年全球PC出貨量約為2.98億台。其中桌上型電腦出貨量，受到全球金融風暴影響，約為1.35億台；筆記型電腦出貨量受惠於低價筆記型電腦(Netbook)一推出後即在全球市場銷售暢旺，出貨量約為1.63億台。

Figure 2: Growth - Desktop versus Notebook



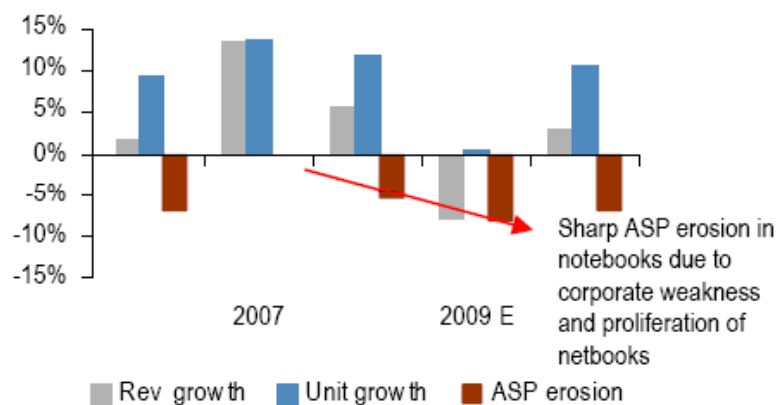
資料來源：Gartner, JP Morgan estimates.



資料來源: Gartner, JP Morgan estimates.

電腦週邊產品由於進入門檻難度低、台灣及大陸等地投入廠商眾多，市場競爭也相對激烈。也因此電腦週邊產品的市場平均售價逐漸下滑。尤其今年由於全球金融風暴影響，專門為品牌PC周邊代工業者，也因客戶端急速凍結的需求，因此，也開始將觸角擴及到爭取零售市場品牌的角力戰。

Revenue growth, unit growth and ASP erosion – PC market



資料來源: Gartner, JP Morgan estimates.

本公司目前致力專注於全球電腦週邊零售品牌市場的經營且成效卓著，在2009年全球不景氣的時期，卻在電腦周邊產品線的出貨及營收上，有著高度的成長。因此，展望未來，除了強化本公司的創新設計以及快速服務的既有優勢外，看好零售品牌市場上的成長，會以客戶深度滲透策略，以提升在零售品牌市場上。

(4). 不中斷電電源供應器(簡稱UPS)

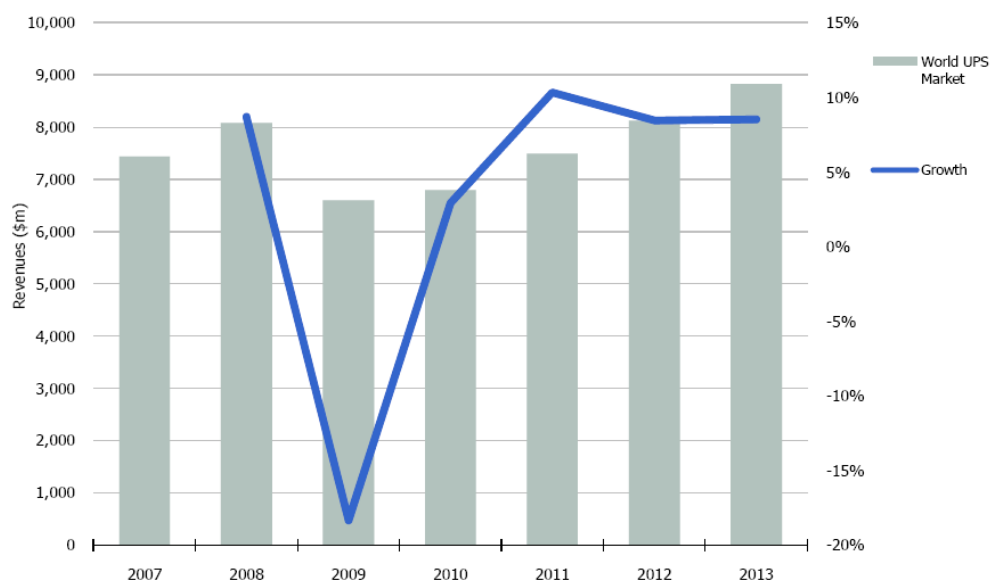
電力的供給，主要以水力、火力以及核能發電為主，但是隨著

自然資源的取得不易價格高昂，以及生態環境保護意識日益高漲與因暖化問題減碳需求的情況下，要持續增加電力的供應量是非常困難，世界各地許多地區，常常發生電力供給不足的狀況，尤其是日愈富裕的第三世界以及已開發國家在尖峰的負載需求時，更是捉襟見肘，所以我們會常偶爾看到大規模的限電或停電的發生，像是發生在2003年8月美國東部與加拿大的大停電以及2003年9月義大利全國發生的無預警大停電，2006年11月德國的停電引發法國、義大利以及西班牙的停電連鎖反應，影響超過一千萬人，這些事件說明全世界的電力供應的問題的嚴重程度。近日雖有利用太陽能或風力發電陸續投入電力供應的行列中，但畢竟這類所謂綠色能源的發電量所佔比重仍然很少，發電成本更是高於傳統發電，無法對整體電力供需不平衡的狀態有具體貢獻。

電力已是生活中不可缺乏的能源，加以電腦、電信、醫療產業及網路上無不依賴穩定及高品質的電源需求才能確保運作與資料的安全。在基礎電力能源開發不易，全球的電力供應普遍不足，因此停電、限電、電力不穩定的情況，使用者對不中斷電電源供應器的要求及依賴性日益提高。為避免設備或資料突然遭到電力中斷、突波(Spike)、電力下降(Sag)、減弱(Brownout)及停電(Blackout)的危害，UPS就成為資訊設備不可或缺的保險。

The World Market for UPS

Revenue Growth Profile - 2007 to 2013



資料來源：IMS Research

基於電力的供需不平衡，以及電力品質的問題日益嚴重，全世界對UPS的需求仍呈現穩定的成長，根據世界著名研究調查機構IMS Research在2009年的報告顯示，2007年全球UPS的銷售金額約為

74.37億美元，2008年則成長8.7%金額為80.84億美元，由於全球金融海嘯導致經濟衰退2009年UPS的銷售金額滑落至66億美元，成長率大幅跌落至-18.3%，不過IT產業快速復甦對於雲端處理技術的推廣相當依賴穩定的電源，因此2010年全球UPS的市場規模可望逐步回升至67.94億美元，預計到2012年時市場規模可恢復至81.3億美元，08~13年的複合成長率預計為3.5%。

(5). 電玩遊戲產品

以玩電玩遊戲時，主機分類可分為電腦PC與電玩遊戲專用主機，後者以微軟的XBOX，SONY的PS系列及任天堂等為主要三大廠商。微軟於2005年底推出新一代主機XBOX 360，SONY與任天堂也於2006分別推出新一代主機PS3及Wii。根據Screen Digest預估，因新一代主機問世，全球遊戲機市場在2008年達到高峰4158萬台。新主機的爆發點往往以上市第1~2年為高峰，之後則進入軟體與價格戰，可以預想的特色讓遊戲市場進入緩慢冷卻期，直到下一波的新主機推出。

就遊戲而言，能讓玩家透過網際網路互動的網路遊戲，已成趨勢。網路遊戲主要包括透過電腦連線者之MMORPG (Massive Multi-player Online Role Playing Game) 與可上網之電視遊戲，達到多人共逐遊戲。拜寬頻普遍之賜，網路遊戲在未來具有高度的成長空間，該PC市場將成為所有遊戲中成長最快的市場。線上遊戲沒有盜版問題，而且在劇情架構上具有延伸性、功能上具有擴充性，並且有即時多人互動的特性，因此能吸引廣大的客群，並帶來遊戲機週邊需求成長。一旦透過網路將可享受更多的內容與不同的遊戲風格，故而除了參與連線的使用人數不斷攀升外，因此開創的新收益來源更將每年以超越100%的幅度成長。對廠商來說最穩固的收益來自參與連線的費用(Subscription)，比如Xbox Live依會員等級繳交每年或每月的固定費用，用來享受連線內容，如果需要另外下載遊戲或購物，則需支付另外的費用(Downloadable Content，簡稱DLC)。

2008年全球各產業普遍受到金融危機影響，但電玩遊戲產品卻反其道而行，呈現爆發性的成長。拓璞產業研究所(TRI)認為，此一態勢將延續至2009年，使全球電視遊戲機銷售量達到6,400萬台，YoY為15%，其中Wii仍將領先群雄，以22%的幅度成長，達3,200萬台。此外2009年新應用仍首推網路服務，讓玩家透過線上進行加

值服務或傳輸IGA增加營收；其次便是互動式遊戲將更加蓬勃，各廠應用近期熱門技術開發新互動遊戲，吸引非核心玩家。

三大次世代遊戲主機中，以使用者最為廣泛的Wii仍將穩居銷售龍頭，尤其是在產能已有顯著提升下，成長將更銳不可擋。PS3則預期在降價策略驅動下；而佐以藍光格式的勝利，PS3可望揚眉吐氣，一舉超越Xbox 360。Xbox 360在2009年多款強力遊戲奧援下，仍有機會成長，但面對PS3的降價競爭，與主力市場美國成長趨緩的雙重壓力下，恐怕會將第二名的地位讓給PS3。

2. 產業上、中、下游之關聯性

上游	產品	下游
PCB廠、電子零件、線材、LCD 面板、Loader	車用影音系統	車廠、車改裝廠、車用配件通路零售商
PCB廠、電子零件、射出廠、電池、線材	電腦週邊(滑鼠、鍵盤、簡報器等)	零售通路商、電腦系統製造商
PCB廠、電子零件、變壓器、線材、金屬殼	太陽能發電逆變器	太陽能電池廠、系統裝設商
PCB廠、電子零件、變壓器、射出廠、線材、金屬殼、電池	不中斷電電源	電源保護系統廠商、零售通路商、一般使用者
PCB廠、電子零件、射出廠、線材	電玩方向盤、手柄	零售通路商

3. 產品之發展趨勢及競爭情形

(1). 不中斷電電源供應器 (UPS)

不斷電電源系統的發展趨勢：

近年來由於網路時代來臨，資訊與通訊設備對於電源品質的要求愈來愈普遍，但是電源供給與需求的狀況往往不易平衡，導致有關電力品質異常所造成的問題不斷發生，為了讓未來的UPS符合市場的需求，UPS發展的幾個重要趨勢如下：

(A)軟體界面、遠端遙控與網路控制功能的數位化UPS：

網路連接已成為一種趨勢，企業用戶對於UPS的期待已經不再只是單純的電源保護而已，而是更進一步將其列為電源監控與管理者的角色。UPS因應市場的需求開始擔任電源管理者，為了讓使用

者能透過UPS即時掌握所有電源的狀態，UPS依照不同的使用環境，開始增加各種通訊界面，像是附加Contact-closure、RS232、USB甚至是Ethernet在UPS上，其目的即是要讓電源管理融入整個網管系統的一環。由於半導體技術愈來愈進步，使得數位化的電子零件的功能愈來愈強大，而且價格也不斷下降；雖然UPS的主體為電力電子等功率切換元件，但是為了因應網管的需要，數位化程度愈來愈高的UPS將是未來趨勢。

(B)小型化、智慧型與分散式的UPS：

當許多設備同時需要UPS的電源保護時，基本上可以選擇一台大型的UPS，然後將該UPS的電源配送至所需要設備供電，此類的安裝方式稱為集中式UPS系統；集中式UPS系統的優點是僅需維護一台UPS即可，缺點是將所有電源風險都集中在同一處，萬一發生操作錯誤，將導致所有的設備在同一時間面臨同樣的電源風險；同時由於僅有一台UPS，所以不易針對個別設備所需的電源服務做差異化調整。另一種選擇是使用許多台小型的UPS分別安置在被保護設備旁邊，此種安裝方式稱為分散式UPS系統，他的好處是機動性高，針對個別負載也可以單獨設定，再配合目前的網路管理功能，以及因為使用同一機型，所以需求數量較大可以符合大量生產的目的，使得價格愈來愈具有競爭力，所以分散式的架構變成UPS的未來趨勢。

(C)綠色節能化的UPS：

由於電力能源的取得不易，而且不管是水力、火力或是核能發電，這些電力在取得過程常常會讓人陷入環境保護與電力取得的兩難；為因應此種趨勢，如何研發更有效率的電源轉換技術，設計出可以節省更多能源的UPS也是大家努力的方向。”ECO-mode”可將平常的使用效率提升，讓機器更有效率地提供發電、電源保護以及電源備援也是UPS未來重要的發展趨勢。

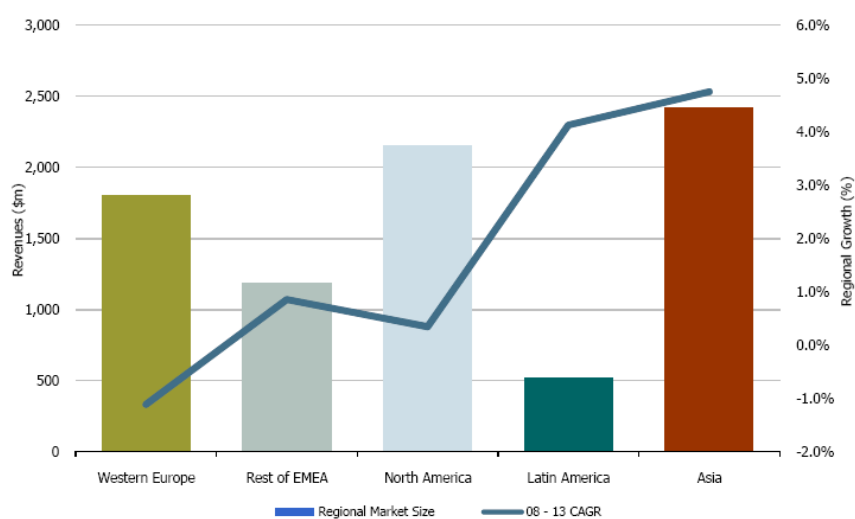
(D)不斷電電源系統的競爭情形：

UPS市場過去雖然競爭激烈，但是幾乎被歷史悠久的歐美大廠所把持，要改變使用者對品牌認同很不容易，其原因是UPS的用途是提供潔淨不間斷的電源，而選擇UPS的消費者深知電源產品可靠度的重要性，所以相對於其他IT電子產品，更相信自己過去的使用經驗，會非常依賴品牌廠商過去所提供的產品與服務，因為買UPS就像是買保險，這幾年來歐美UPS大廠又採取結盟合併，施耐德買進MGE後又併購APC，伊頓（EATON）買入MGE單相UPS產品線，又併購國內最大UPS製造廠商飛瑞，因此，UPS目前的趨勢是大廠市佔率越來越高，小廠則專注於自己擅長的市場領域。

根據IMS Research在2009年的報告顯示，2008年時全球UPS的

市場分佈分別為：北美佔26.6%，拉丁美洲佔6.4%，西歐佔22.3%，亞洲佔29.9%，其餘地區佔14.7%，在全球UPS市場中，亞洲以及新興市場國家的需求成長力道是最強的地區。

2008 Market Sizes and Five Year CAGRs



Source: IMS Research

Aug-09

全世界的小型UPS有很高的比例都在亞洲生產製造，部份品牌廠商因為失去生產製造小型UPS的競爭力，而轉到亞洲尋求代工廠商配合。要維持代工業務的競爭性，必須要強化成本的控制能力，為了節省成本，大部份的UPS廠商都已經將生產線移至人工成本相對低廉的亞洲其他地區。若能持續維持低廉的成本、快速的交貨期以及優良的品質，代工業務應該可以穩健成長，但是近年來大陸UPS代工廠商的低價競爭，若無法在技術持續創新，代工業務將面臨挑戰。

(2). 車用影音設備市場

根據Display search調查顯示，由於初期主要的系統產品製造商如松下、富士通等公司主打市場以日本為主，加上日本消費者對高價位的新產品接受程度較其他國家為高，1999年日本為最主要之消費市場，佔全球七成以上的需求量，隨著歐美國家需求日增，預估歐洲市場與北美市場也將同步成長到30%以上。

產品朝向7吋以上的大尺寸發展，更大的面板不但可以使駕駛人容易觀看相關訊息以外，更可將汽車儀表版功能整合至面板上。產品本身的用途亦由原先單純除了提供DVD等多媒體功能外，逐漸朝向整合多功能如GPS、數位電視、到車雷達等的方向發展，亦必須可結合個人與家庭行動電子設備(如PDA、手機、MP3、MP4等)使用。

根據Navigation Technologies對美、法、英和義等國之消費

者作調查，調查結果顯示購入價格係影響消費者購買意願的重要因素。隨著LCD面板價格下降，以及GM、Toyota及福特等汽車公司積極推動下，在售價逐步降低下，未來車用顯示器、視聽設備市場需求將可望持續加溫。

而且隨著資訊產業的演變，雲端運算的無遠佛界，車載資通與行車電腦，成為下一波汽車工業成長的重要關鍵技術。

(3). 電腦週邊產品

電腦週邊產品技術已經是非常成熟，且進入者甚多，但本公司業績依舊能屢創佳績。為延續本公司在電腦週邊產品上的成功，未來就應著重在技術應用層面能否更往上提升，持續增加產品創新為目標，此也乃關乎公司未來成長的動力。歸納以下為本公司市場策略的成功因素：

產品策略：滑鼠鍵盤在多年市場銷售之下，已然成為消費者最常使用的3C週邊。也因此，滑鼠鍵盤也慢慢的走向個人化及個性化，而非只是單純的週邊產品而已。除了基本產品的相容性(Compatibility)、功能性(Computing)必須被落實在設計的初期之外，由於筆記型電腦的高成長率，有更多的消費者會考慮搭配在筆記型電腦的週邊產品，也因此產品的方便性(Convenience)、舒適性(Comfortable)以及長效型設計就是未來產品設計的重點考量之一。也因此，無線化與多功能化為產品發展的主要方向；功能性上則是往雷射與高解析。本公司深知此市場趨勢，並於市場產生出需求之前就將產品方案備齊，及時提供下游客戶所需的產品，創造雙贏。

未來產品研發在滑鼠鍵盤上將還是著重在無線滑鼠上的研發並強調其省電以及效能。並評估導入最有成本效益比的方案。並針對搭配筆記型電腦專用的電腦滑鼠為重點方向。此外，因應提供下游客戶更多產品線的選擇，將產品研發的觸角涉入到藍芽的應用領域，以及其他電腦週邊類產品，以滿足客戶需求。

通路策略：目前市場通路品牌有大者恆大的趨勢，也因此本公司將通路著重在經營世界三大區域經濟體，美國、歐盟及日本，重要的通路品牌商或零售商品牌。也在全球金融風暴的衝擊之下，並未受到第三世界新興市場經濟受創甚重所影響。所策略經營的客戶雖受影響但並未影響太多，且部份客戶仍能保持高度成長。也代表本公司在通路策略上，挑了條對的路。

價格策略：市場競爭激烈所相對要碰到的課題即為需有競爭性的價格策略。由於市場上的需求也日益走向M型化，也因此本公司可針對不同區塊的市場提出相對應的價格策略，以符合下游客戶其

所代表的品牌價值以及產品Value。

電腦週邊產品由於進入門檻難度低，進入廠商眾多，市場競爭也相對激烈。也因此電腦週邊產品的市場平均售價逐漸下滑。尤其今年由於全球金融風暴影響，專門為品牌PC周邊代工業者，也開始將觸角擴及到爭取零售市場品牌。所以展望未來在電腦週邊市場上的角力戰，將會相形激烈。

(4). 遊戲方向盤與手柄市場

電玩遊戲手柄競爭廠商多，價格亦流於惡性競爭，方向盤技術成分較高競爭較少，主要競爭廠商為羅技及大陸製造商。目前大陸廠商大多只能製造一些低階之入門產品，此二類產品未來將能同時適合PC與三大遊戲機廠商相容、可從事網上互動與無線操作方向發展，能模擬實際情境與高解析度的產品將可創造較好利潤。

(三) 技術及研究概況

1. 所營業務之技術層級及研究發展

為維持市場高度之競爭力，積極延攬優秀之研發人才，並陸續投入資金開發新產品及突破關鍵技術，研發組織因而逐漸擴展。目前研發部門依其性質區分為車用電子、電源電力、電腦週邊、電玩週邊、健康環保設備各研發部門。

2. 研發人員學經歷

本公司截至99年4月底止研發人員計有32人，其中具大專以上學歷者有30人，佔研發人員總數之93.8%，其學歷分佈如下：

99年4月30日；單位：人

學歷	博士	碩士	大專	高中	合計
人數	0	6	24	2	32
比率	0%	18.8%	75.0%	6.2%	100%

3. 最近二年度投入之研發費用

單位：新台幣仟元

年 度	97年度	98年度	本年度截至 99年03月31日
研發費用	47,859	38,726	9,914

4. 開發成功之技術或產品

本公司之研發部門，從硬體電路、軟體程式乃至產品外觀、機構改良、可靠度測試、生產測試設備之設計的研發，獲致許多

新產品及新技術的重要成果。本公司自成立以來，即以研發部門為主力部門，其研發成果並獲得國內外多項專利與發明，奠定了公司在業界的競爭能力。至刊印日止，系統既有國內外專利 68 件，提案審議中有 16 件。

(1). 早期通訊測試儀器開發為主，其研發重要成果為：

- ◎ 開發首套DTMF/PLUS訊號自動切換測試儀器。
- ◎ 開發第一套使用Windows作業系統之聲電轉換傳輸測試儀。
- ◎ TONE/PULSE校正系統提供台灣電檢中心及電信研究所作為一般TONE/PULSE及交換機之校正系統。
- ◎ 利用相位分離技術於 ICT(在線測試儀)上，使量測之穩定度大為提升。

本公司並應用此測試儀器技術在本公司製造生產線上，研發生產自動測試設備，不但節省設備投資且提升製造效率與良率。

(2). 電腦週邊研發重要成果：

- ◎ 研發雙晶合一、精簡結構之機械光學滑鼠，成為業界標準，並授權微軟使用。
- ◎ 首先推出筆記電腦用平板觸控游標(Touch PAD)。
- ◎ 推出首支採用 Cypress IC的平價USB滑鼠。
- ◎ PS2/USB 通用轉接滑鼠專利。
- ◎ 無線光學雷射指標器雙用滑鼠專利。
- ◎ 首先推出 VOIP 電話滑鼠、並取得多國專利。
- ◎ 無線可充電收納滑鼠。

(3). 環保能源電力設備研發重要成果：

- ◎ 離線式 300VA 到 1.4KVA 不中斷電力設備。
- ◎ 在線式 3KV 到 6KVA 不中斷電力設備。
- ◎ 車用直流交流轉換器。
- ◎ 並聯式太陽能發電逆變轉換器。
- ◎ 長效型逆變轉換器。
- ◎ 高壓負離子空氣純淨機。

(4). 光電影音系統研發成果：

- ◎ 可攜式影音撥放機。
- ◎ 車用吸頂式影音撥放機。
- ◎ 車用頭枕式影音撥放機。

◎車用觸控式倚背嵌入式影音撥放機。

(四)長、短期業務發展計劃

1. 短期發展計畫

(1). 產品策略

專注在車用電子、電力能源環保、電腦周邊及電玩遊戲週邊四大主軸。不斷深根改良，強化系統化、模組化以降低成本及縮短開發期，以創意或功能整合，提高產品功能品質，創造產品競爭力。

持續改善現有的產品，嚴格加強品質管控，並利用目前擁有的技術能力，繼續開發符合市場需要的產品，以滿足客戶的市場需求。

加強成本的控管，積極尋找可長時間策略性配合的供應商，同時提昇產品的生產效率，加強生產人員教育訓練，貫徹品質政策以提升競爭力。

(2). 生產策略

充分利用本公司自製自動化測試設備的能力，以增加生產良率與品質。ERP 延伸到 KPI 的預警系統，以做到及時發現異常與防範未然，並有效控制庫存。全面完成低有害物質管制製程與零件汰換，達到最新的環保標準，以符合各知名大廠要求。2009 年 8 月成功通過 Volkswagen 集團 VDA6.5 的工廠認證，2009 年 12 月導入產品生產追蹤管理系統，2010 年 1 月正式取得 ISO/TS16949:2009 的認證，除了品質的提升，生產效率的倍增，更大大的拉開與同業競爭者的距離，形成絕對的競爭優勢。

(3). 行銷策略

充份應用各大廠商對產品環保之需求，正評估與重新尋覓符合可提供與生產低有害物質產品的機會，以已導入符合 RoHS 生產製程的優勢，爭取大廠的合作，擴大佔有率。兼顧毛率，同時強調技術、品質、創新，以產品差異與專利保護，提供客戶有競爭力的產品，維繫客戶長久關係。

與客戶維持良好的互動關係，更主動深入瞭解客戶的需求，以達到客戶滿意的目標。並在現有的基礎上，利用現有之產品線，積極開拓新的客戶，開發第三世界市場。

(4). 財務配合

強化徵信加強收款，適度運用衍生性金融商品之避險，降低匯兌風險，確保成本及收益。

適度運用融資管道因應業務快速成長資金需求。

2. 長期發展計畫

(1). 產品策略

為確保未來期待的業績成長能有堅強的研發團隊支持，將擴大招募研發人員，同時鼓勵研發人員積極參與內部和外部教育訓練，大力培養研發人員之技術與創新能力，在擁有足夠研發人才的情況下，得以強化現有產品線的深度，同時也可以適當增加產品線的廣度，使各式產品能有更專業的展現，也能提供更多層面的市場需求。

(2). 生產策略

對於適合之關鍵性原物料進行垂直整合，同時提升廠內自動化生產的比重，縮短供應商物料交期，以期全面成本控管與品質提昇。

(3). 行銷策略

持續業務推行，將陸續開闢新的銷售地區，而且對於每一個地區的業務推廣，都將以精耕的方式來耕耘市場，不急於將產品賣到每一個地區，但是一旦確定要到新的地區，經過一段時間耕耘後都希望有豐碩的成果。

人才培養，專業經營與所有權分離，落實公司治理，專注本業，充份了解客戶需求，選定立基產品，以專利保障。一切以高品質、低成本，就地供貨，讓公司與客戶達到雙贏。

並運用資本市場多樣化之國內外籌措資金管道，建構最適之資本組合，以支援公司經營規模之擴增及營業額之成長。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

年度銷售地區	97年度		98年度	
	金額	比例	金額	比例
美洲	558,308	38%	562,692	34%
歐洲	412,002	28%	493,388	30%
亞洲 (臺灣除外)	254,318	18%	445,790	27%

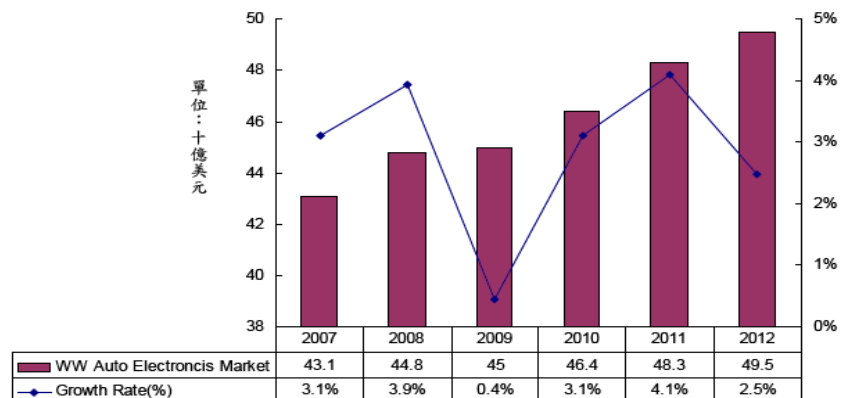
其他(含臺灣)	259,659	16%	168,448	9%
---------	---------	-----	---------	----

2. 市場未來之供需狀況與成長性

根據研究調查公司 Frost & Sullivan 在 2006 年的調查報告指出，2005 年全球 UPS 市場營收成長率為 11.90%，且預估到 2012 年時 UPS 的市場規模為 86.55 億美金，整個 UPS 的市場規模很大，且呈現穩定成長的趨勢，若將全球的 UPS 市場規模與目前本公司的營收相比較，不難發現還有很大的成長空間。再加上行動設備產品例如筆記型電腦、手機、數位相機及 MP3 播放器…等的使用量快速增加，對於可攜式電源轉換器(Mobile Inverter/Converter)的需求也持續成長。

電腦週邊產品近年發展已趨成熟，近年發展往結合家庭客廳多媒體使用方向，週邊應用趨向無線化，故傳統有線產品因汰新仍維持一定的規模為，而無線產品將成為將來供需的主流。滑鼠產品除持續推動產品差異化，並推出全方位高中低階滑鼠產品。高、中階產品著重在 2.4GHz 無線機種、雷射機種的研究與開發上，並開始導入 Bluetooth 無線技術於滑鼠產品的應用上。另外並積極規劃商用周邊機種，積極規劃 2.4GHz 無線簡報鼠與 2.4GHz 無線簡報器。

在車用影音設備方面，2008-2009 年由於各大車廠皆屬於負成為的狀態，車市萎縮至少四到五成，因此整體的後座娛樂系統出貨皆明顯減少。但系統在車用影音的佈局上已經成功切入幾個 OE 車廠，成為車廠的一階供應商，接下來隨著景氣的復甦，將有機會一起成長。



全球車用電子市場的規模 資料來源：工研院 IEK(2009/09)

2005 年因期待新一代主機推出，又因三大遊戲機廠商推出延後，造成遊戲機市場及其週邊產品銷售衰退。隨著微軟於 2005 年底推出新一代主機 XBOX 360，SONY 與任天堂也於 2006 分別推出新一代主機 PS3 及 Wii。根據 Screen Digest 預估，因新一代主機問世，全球遊戲機市場將從 2005 年的 2164 萬台，在 2008 年達到

高峰 4158 萬台。

繼電視遊戲產業在2008年獲得成功，拓璞產業研究所(TRI)認為2009年將延續此一熱度，銷售再創新高，主要基於幾個因素：(1)消費者在經濟蕭條時傾向增加低價的娛樂支出；(2)次世代遊戲機上市未久，仍在滲透成長期；(3)Wii的出現打開了前所未有的遊戲族群；(4)2009將發行數款備受矚目的遊戲，可望帶動購機意願。

3. 競爭利基及發展遠景之有利

從產品研究開發，以及市場客戶掌握方面，各項競爭利基點的分析如下：

(1) 產品行銷方面

由於本公司專注於ODM/OEM領域，與現有國際廠商均建立直接聯繫的管道，所以平時就有非常多的機會與客戶直接聯繫未來的產品開發與市場需求，藉由與客戶的互動，我們有機會早一步看到產品發展的趨勢。

隨著先前建立的口碑，也有愈來愈多的大型客戶認同我們的專業，進而參加他們對未來產品的電源規格制定，讓我們有更多機會在規格尚未明確前，就已瞭解產品發展的趨勢，能先一步做好準備。能協助客戶制定規格，代表本公司的專業在市場上已受到肯定，同時也能在未來市場的變化中搶得先機。

(2) 產品研究開發方面

支撐產品持續成長的力量是扎實的研發基礎與不斷創新的產品。因此本公司自始就成立研發部門，專注於技術研究與產品開發，目前除了在中和有研發部門分別針對不同的產品線研究開發，另外在大陸深圳也有龐大的研發工程團隊持續改善既有產品以及設計成本的降低，為了提昇工程師對技術的掌握度同時加速開發速度，台北與深圳研發部門除了人員直接往來外也透過即時視訊溝通縮短聯繫時間，以方便PM & 研發人員隨時掌控產品的開發進度。

目前不但已完成支援PS3平台，方向盤的開發，並可以支援震動功能，2009年也朝向XBOX360平台開發，如此提升產品價值，亦在業界屬於領先地位，展望將來繼續開發高規格的方向盤，以符合新世代遊戲及遊戲主機的要求。

(3) 生產製造方面

對於電源產品而言，產品的品質若非有經驗的製造工廠，實在很難控制品質的均一性與可靠度，電源產品是類比的電路，並非數位的產品，在0與1之間還有好多種答案的可能。本公司擁有自有的製造工廠，可以有效掌控產品的成本、品質與交貨期，對於整體競爭力的提昇有重大的貢獻。

4. 不利因素與因應對策：

A. 不利因素：

- (1). 原材料持續上漲。
- (2). 因歐盟環保要求(RoHS)，材料成本增加。
- (3). 大陸廠商廉價競爭。
- (4). 大陸缺工潮及工資上漲。
- (5). 部分關鍵零件交期拉長。

A. 因應對策：

本公司積極簡化設計、模組化並大量採購來降低成本，提供客戶有競爭力產品，謀求長期合作，與供應商之間長時間保持良好的互動關係，一方面可以掌握原物料供應的穩定性，並且加強採購詢比議價。同時與客戶溝通，適當反應原物料價格上漲所提高的成本，避開大陸廠商擅長的領域，發揮研發實力以專利建立生產門檻，來因應不利因素。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

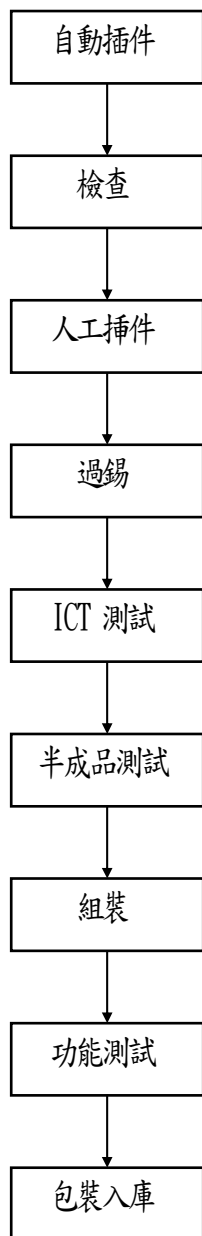
產品項目	適用範圍	重要功能
滑鼠、鍵盤、簡報器	電腦、儀器、電子導覽系統	1. 電腦視窗及繪圖軟體之輸入、畫面上下化、左右移動。 2. 無線、智慧省電、可充電。 3. 商用人士簡報用途。
不中斷電力設備	任何需供電之用品，如電腦、家電、通訊等器材	1. 提供備用電源，以防止電腦、通訊及醫療等重要設備免於受到瞬間停電的困擾。 2. 穩定電壓及排除雜訊之功能，避免用電設施遭長期低品質電力的慢性傷害。 3. 附通訊介面，當電源不正常或斷電時，自動斷電廣播，資料儲存及離線並記錄等功能。
逆變器電源設備 (Inverter)	太陽能發電、風力發電、通信、電腦設備、安全系統、實驗室	1. 直流電力變換為穩定而可靠的交流電力。 2. 斷電時立即同步輸出，提供備用電源。

產品項目	適用範圍	重要功能
車用影音設備	家用、車用視聽設備	1. 收看多媒體、電視。 2. 無線遙控、收聽。 3. 可搭配 GPS、MP3、MP4
遊戲機產品	SONY/PS2/PS3/X-BOX/Wii等電玩平台	模擬賽車震動、風速情境。

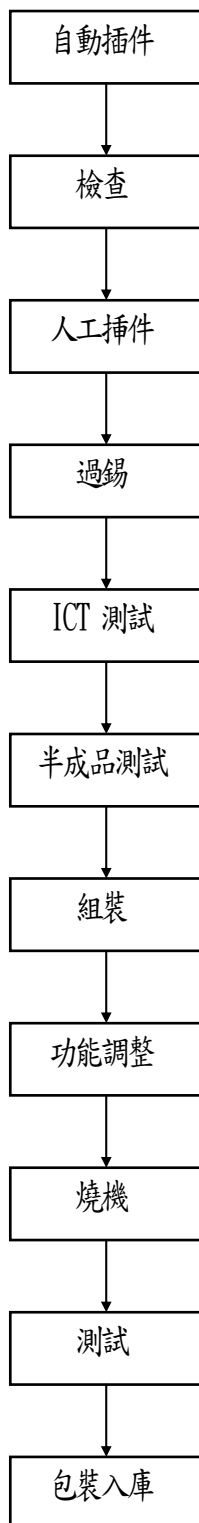
2. 產製過程

生產作業流程

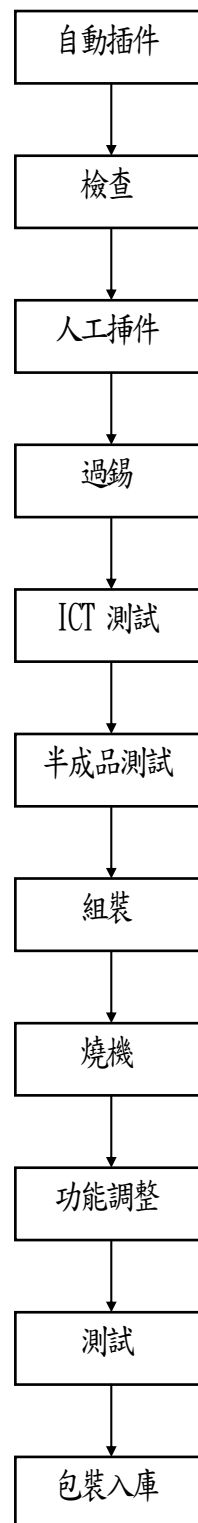
電腦、電玩週邊產品



電源、電力產品



光電車用產品



(三)主要原料之供應狀況

產品類別	主要零組件	貨源及供應狀況
電腦週邊 電玩週邊	發光二極體	國內即可供貨，貨源穩定充裕
	微動開關	國內外皆可供貨，貨源穩定
	IC	國內即可供貨，貨源穩定充裕
	連接線	國內外皆可供貨，貨源穩定
電源設備	電池	國內外皆可供貨，貨源穩定
	IC	國內外皆可供貨，貨源穩定
	二極體	國內外皆可供貨，貨源穩定
	變壓器	國內外皆可供貨，貨源穩定
光電車用產品	面板	國內外皆可供貨，貨源穩定
	IC	國內外皆可供貨，貨源穩定
	LOADER	國內外皆可供貨，貨源穩定
	電池	國內外皆可供貨，貨源穩定

(四)最近二年度占進銷貨總額百分之十以上之客戶資料

1. 最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	97年度				98年度				99年度截至前一季止			
	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	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	友達	33,426	36	無	禾伸堂	11,314	10	無				
2												
	其他	58,440	64		其他	101,691	90		其他	62,489	100	
	進貨淨額	91,866	100		進貨淨額	113,005	100		進貨淨額	62,489	100	

說明：98年度因金融海嘯使得汽車市場需求銳減，相關套件需求減少。

2. 最近二年度主要供貨客戶

單位：新台幣仟元

項目	97年度				98年度				99年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1					EC客戶	227,396	14	無	TG客戶	73,257	15	無
2					TG客戶	213,637	13	無	EC客戶	72,727	15	無
3									ZG客戶	52,400	11	無
	其他	1,447,597	100		其他	1,214,869	73		其他	275,542	59	
	銷貨淨額	1,447,597	100		銷貨淨額	1,655,902	100		銷貨淨額	473,926	100	

說明：98年度受金融海嘯影響，受惠於宅經濟情形下使得電腦週邊產品營收成長。

(五)最近二年度生產量值表

單位：pcs、台、仟元

生產年度 量值 主要商品	97年度			98年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
光電車用產品	135,000	27,988	110,496	55,000	35,952	106,881
其他	0	314	4,884	0	0	0
合計	135,000	28,302	115,380	55,000	35,952	106,881

註：1. 不中斷電力設備、電腦週邊及電玩週邊產品未於國內生產。

(六)最近二年度銷售量值表

單位：PCS、台、仟元

銷售 量值 主要商品	年度	97 年 度				98 年 度			
		內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
		銷 量	銷 值	銷 量	銷 值	銷 量	銷 值	銷 量	銷 值
電源電力產品		0	0	679,350	599,569	0	0	534,570	493,453
鍵盤、滑鼠產品		0	0	3,368,053	433,664	0	0	5,022,827	750,477
光電、車用產品		4,611	10,045	17,039	58,278	5,672	13,502	33,121	106,191
電玩遊戲機產品		0	0	550,233	236,013	0	0	226,375	173,447
空氣清淨機		0	0	60,077	67,649	0	0	111,624	101,599
其 他		0	2,119	0	40,260	0	862	0	16,371
合 計		4,611	12,164	4,674,752	1,435,433	5,672	14,364	5,928,517	1,641,538

三、最近二年度從業員工資料

年 度		97年度	98年度	當年度截至 99年4月30日
員 工 人 數	直接人員	24	22	26
	間接人員	19	22	20
	職 員	83	82	85
	合 計	126	126	131
平 均 年 歲		39.0	39.1	39.0
平 均 服 務 年 資		4.9	5.5	5.3
學 歷 分 佈 (%)	博 士	0.0	0.0	1.5
	碩 士	12.7	13.5	12.0
	大 專	66.7	65.8	64.7
	高 中	16.6	16.7	18.0
	高中以下	4.0	4.0	3.8

四、環保支出資訊

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領繳納或設立情形說明：無

2. 列示公司有關對防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：本公司大陸廠已於2003年通過 ISO14000環保要求，預計投資及效益如下述：

- (1). 本公司為因應RoHS要求，增設管控設備與改進部份生產機具，預計新台幣150萬元。
- (2). 所生產的產品將可符合最新環保法規，有利承接客戶行銷世界。
- (3). 98年第1季因應歐盟環保指令（RoHS）揭露資訊事項：

◎本公司因應歐盟環保指令（RoHS）相關資訊如下：

1. 本公司產品有直、間接外銷歐洲或涉及歐盟環保指令（RoHS）相關規範。
2. 本公司因應歐盟環保指令（RoHS）進度為 100 % 。
3. 2009年除做ROHS外, 2010年亦將導入IMDS and REACH，以符合先進國家的環保管理要求。
4. 本公司產品取得下列公司或單位綠色產品環保認證，目前取得比率是98%，符合ROHS要求：考量認證費用，配合的客戶尚無認證需求。

◎子公司（依會計準則第七號應編合併報表公司）因應歐盟環保指令（RoHS）相關資訊如下：

A. 系統電子科技(深圳)有限公司

1. 子公司產品有直、間接外銷歐洲或涉及歐盟環保指令（RoHS）相關規範。
2. 子公司產品直、間接外銷歐洲因應歐盟環保指令相關情況如下：產品，零組件及供應商於95年底均已完成符合環保指令，繼續遵循。
3. 子公司因應歐盟環保指令（RoHS）進度為 100 % 。
4. 子公司產品取得下列公司或單位綠色產品環保認證，目前取得比率：系統電子科技(深圳)有限公司已於2006年5月通過取得 DNV (DET NORSKE VERITAS) RoHS 工廠管理認證。

B. 系統開曼聯合有限公司

C. 系統美國股份有限公司

D. 系統薩摩亞有限公司

E. 研廣科技股份有限公司

B-E各子公司產品無直、間接外銷歐洲或涉及歐盟環保指令(RoHS)相關規範。

3. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善防治環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：
本公司尚無環境污染糾紛與改善之要求。
4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因污染環境所受之損失、處分之總額及未來因應對策及可能之支出：無。
5. 說明目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出：
 - (1). 本公司在研發與生產過程中並無有害污染物質產生，生產廢棄物產生極少，也都委託合格公司處理事業廢棄物。
 - (2). 未來二年無重大環保資本支出。

五、勞資關係

1. 列示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。
本公司一向以誠信對待員工，透過充實與安定員工生活的福利制度及良好的教育訓練制度與員工建立起互信互賴之良好關係，所以雖沒有設置工會組織，本公司員工亦能發揮團隊精神，配合公司決策，彼此合作無間，使勞資之間充滿和諧的氣氛。
 - (1). 員工福利措施
 - a. 辦理勞工保險及全民健康保險
 - b. 辦理員工意外團體保險
 - c. 員工分紅入股
 - d. 績效獎金、年終獎金
 - e. 三節禮金、生日禮券、婚/喪/喜/慶禮金
 - f. 年度國內外旅遊
 - g. 員工汽機車停車補助
 - h. 福委會
 - i. 員工宿舍
 - j. 退休金提撥
 - K. 定期教育訓練
 - (2). 進修：本公司不定時依各部主管及員工之需求安排進修課程。

- (3). 訓練：本公司為提升人力資源素質與發展，除對新進員工進行報到訓練外，更依員工個人職務及工作需要，進行不同職能之教育訓練活動，以培養員工之專業技能。
- (4). 退休制度：本公司之退休金制度均依照勞基法及勞工退休金條例之規定辦理。
- (5). 勞資間之協議情形：本公司依勞基法訂定各項規定，以確保員工權益，並定期舉行勞資會議，以確保勞資雙方溝通良好。
- (6). 本公司勞資關係良好，最近二年度並無因勞資糾紛而遭受損失。
- (7). 子公司系統(深圳)有限公司已於 2008 年 11 月取得 TUV SA8000 認證。

2. 說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：
本公司自成立至今，均維持和諧之勞資關係，故未因有勞資糾紛而造成損失。

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
專利授權	Koninklijke Philips Electronics N.V.	93.05.26起	權利金支付方式	無
專利授權	Microsoft Licensing GP	96.03.01起	權利金支付方式	無

陸、財務概況

一、財務資料

(一) 最近五年度簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料 (註2)
		94年度	95 年度	96年度	97年度	98年度	
流動資產		1,082,981	845,780	851,075	723,959	831,058	862,803
基金及投資		273,500	284,368	285,595	350,191	409,250	394,119
固定資產		216,078	215,270	199,320	206,051	188,866	176,833
無形資產		18,410	6,146	3,032	686	800	1,311
其他資產		201,495	184,407	177,468	146,901	146,301	134,725
資產總額		1,792,464	1,535,971	1,516,490	1,427,788	1,576,275	1,569,791
流 動 負 債	分配前	428,657	255,309	319,633	413,119	237,785	211,551
	分配後	430,861	255,309	319,633	413,119	237,785	211,551
長期負債		33,868	40,221	16,791	-	192,826	157,375
其他負債		15,727	11,629	11,453	7,384	8,811	9,585
負 債 總 額	分配前	478,252	307,159	347,877	420,503	439,422	378,511
	分配後	480,456	307,159	347,877	420,503	439,422	378,511
股 本		1,214,535	1,294,166	1,305,372	1,305,372	1,328,940	1,364,102
資本公積		5,517	2,739	2,739	2,739	35,461	32,909
保 留 盈 餘	分配前	81,623	(87,680)	(173,146)	(313,508)	(277,971)	(244,989)
	分配後	9,713	(87,680)	(173,146)	(313,508)	(277,971)	(244,989)
金融商品未實現 損失		-	-	-	(37,313)	5,935	(3,921)
累積換算調整數		12,537	19,587	33,648	49,995	44,488	43,179
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股 東 權 益 總 額	分配前	1,314,212	1,228,812	1,168,613	1,007,285	1,136,853	1,191,280
	分配後	1,312,008	1,228,812	1,168,613	1,007,285	1,136,853	1,191,280

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十九年第一季財務資料業經會計師核閱。

(二)最近五年度簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料 (註2)
	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
營業收入	1,646,614	1,705,708	1,532,870	1,447,597	1,655,902	473,926
營業毛利	330,773	264,652	151,936	113,196	190,789	78,514
營業(損)益	118,827	22,922	(92,646)	(82,859)	15,264	21,029
營業外收入及 利益	44,899	34,917	56,035	36,006	44,267	27,905
營業外費用及 損失	81,721	155,232	48,855	81,973	23,994	15,952
繼續營業部門 稅前(損)益	82,005	(97,393)	(85,466)	(128,826)	35,537	32,982
繼續營業部門 (損)益	82,005	(97,393)	(85,466)	(140,362)	35,537	32,982
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	82,005	(97,393)	(85,466)	(140,362)	35,537	32,982
每股盈餘(元)	0.78	(0.76)	(0.66)	(1.08)	0.27	0.24

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十九年第一季財務資料業經會計師核閱。

(三)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	會計師姓名	查核意見	更換會計師原因
94年	黎昌州、支秉鈞	修正式無保留意見。	(註)
95年	陳永清、支秉鈞	修正式無保留意見。	-----
96年	陳永清、支秉鈞	修正式無保留意見。	(註)
97年	陳永清、潘慧玲	修正式無保留意見。	-----
98年	潘慧玲、葉冠奴	修正式無保留意見。	(註)

註：因應資誠會計師事務所內部組織調整，本公司簽證會計師由原94度之黎昌州及支秉鈞會計師更換為陳永清及支秉鈞會計師，原96年度之陳永清及支秉鈞會計師更換為陳永清及潘慧玲會計師。98年度原為陳永清及潘慧玲會計師更換為潘慧玲及葉冠奴會計師。

二、財務分析

分析項目		最近五年度財務分析 (註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料 (註2)	
		94年度	95年度	96年度	97年度	98年度		
財務 結構%	負債占資產比例(%)	26.68	20.00	22.94	29.28	27.88	24.11	
	長期資金占固定資產比率(%)	623.89	589.51	594.72	448.18	704.03	762.67	
償債 能力 %	流動比率(%)	252.65	331.28	266.27	175.89	349.50	407.85	
	速動比率(%)	212.20	277.71	230.85	158.20	313.45	361.83	
	利息保障倍數	9.34	—	—	—	6.47	32.50	
經營 能力	應收款項週轉率(次)	3.59	3.58	4.18	4.11	4.48	4.76	
	平均收現日數	102	102	87	89	81	77	
	存貨週轉率(次)	8.20	8.43	9.53	10.04	11.93	12.49	
	應付款項週轉率(次)	15.46	14.05	17.20	24.59	14.15	9.75	
	平均售貨日數	45	43	38	36	31	29	
	固定資產週轉率(次)	7.62	7.92	7.69	6.44	8.77	2.68	
	總資產週轉率(次)	0.92	1.11	1.01	1.02	1.05	0.30	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	5.65	(5.51)	(5.26)	(9.17)	2.69	2.15	
	股東權益報酬率(%)	7.04	(7.66)	(7.13)	(12.90)	3.31	2.83	
	佔實收資本 比率(%)	營業淨利	9.78	1.77	(7.13)	(3.99)	1.17	1.58
		稅前純益	6.75	(7.53)	(7.10)	(10.75)	2.72	2.48
	純益率(%)	4.98	(5.71)	(5.58)	(9.70)	2.15	6.96	
	每股盈餘(元)	0.78	(0.76)	(0.66)	(1.08)	0.25	0.24	
現金 流量	現金流量比率(%)	0.01	90.68	(6.81)	6.23	42.89	(18.93)	
	現金流量允當比率(%)	37.96	141.27	110.72	134.72	390.08	—	
	現金再投資比率(%)	—	16.55	—	2.17	7.62	(2.95)	
槓桿 度	營運槓桿度	2.84	11.52	(1.61)	(2.69)	11.06	3.82	
	財務槓桿度	1.09	1.50	0.93	0.88	1.74	1.05	

最近二年度各項財務比率變動原因說明如下：（若增減變動未達20%者可免分析）

1. 長期資金佔固定資產比例：九十八年度較九十七年度增加之主要原因為發行可轉換公司債所致。
2. 流動比率及速動比：九十八年度較九十七年度增加之原因為發行可轉換公司債全數用以償還短期借款所致。
3. 應付帳款週轉率：九十八年度較九十七年度減少之主要原因係應付關係人款項較前一年度增加約一億五百萬元。
4. 固定資產週轉率：九十八年度較九十七年度增加之主因係本期銷貨淨額較去年增加 208,305 仟元所致。
5. 資產報酬率及股東權益報酬率：九十八年度較九十七年度增加之主因係本期產生淨利 35,537 仟元。
6. 營業淨利及稅前純益佔實收比率：九十八年度較九十七年度增加之主因係本期之營業淨利及稅前純益均由虧轉盈所致。
7. 純益率：九十八年度較九十七年度增加之主因係九十八年度稅後淨利 35,537 仟元所致。
8. 現金流量比率：九十八年度營業活動之淨現金流入 101,988 仟元較九十七年增加 76,468 仟元，另九十八年流動負債 237,785 仟元較九十七年減少 175,334 仟元所致。
9. 現金流量允當比率及現金再投資比率：九十八年度較九十七年度增加之原因為九十八年度產生營業活動之淨現金流入較九十七年增加所致。
10. 營運槓桿度：九十八年度較九十七年度增加之主因係九十八年度產生營業淨利新台幣 15,264 仟元，較九十七年度營業淨損新台幣 82,859 仟元由虧轉盈所致。

*若有編製合併報表者，得一併揭露合併財務比率分析。

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：九十九年第一季財務資料業經會計師核閱。

註3：財務分析各項比率之計算公式、列示如下：

1. 財務結構：

(1) 負債佔資產比率=負債總額/資產總額。

(2) 長期資金佔固定資產比率=(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損益/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/平均存貨淨額。
- (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(損)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) 稅前純益占實收資本比率=稅前損益/實收資本額。(註4)

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) 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)(註5)

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)。(註6)

註4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告

系統電子工業股份有限公司 監察人查核報告書

茲 准

董事會造送系統電子工業股份有限公司民國九十八年度之財務報表，業經資誠聯合會計師事務所潘慧玲及葉冠奴會計師查核竣事，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，連同營業報告書及盈虧撥補之議案復經本監察人等查核，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條規定繕具報告。

此 致

系統電子工業股份有限公司九十九年股東常會

監察人：湯育璋

調和投資股份有限公司

代表人：王韋中

陳滄河

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 六 日

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）

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003585 號

系統電子工業股份有限公司 公鑒：

系統電子工業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。如財務報表附註四(七)及十一所述，系統電子工業股份有限公司民國九十八年及九十七年度採權益法評價之被投資公司-系統美國股份有限公司，其所認列之投資損益及附註十一所揭露之轉投資事業相關資訊，係依該被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表評價所得，本會計師並未查核該被投資公司之財務報表。民國九十八年及九十七年度依據其他會計師查核報告認列之投資(損失)利益金額分別為(1,263仟元)及886仟元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為4,883仟元及6,265仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達系統電子工業股份有限公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

系統電子工業股份有限公司已編製民國九十八年及九十七年度合併財務報表，並因部份被投資公司為其他會計師查核而經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

潘 慧 玲

會 計 師

葉 冠 姝

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 日

系統電子工業股份有限公司
資產負債表
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

	98年12月31日		97年12月31日			98年12月31日		97年12月31日		
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%	
資 產					負債及股東權益					
流動資產					流動負債					
1100	\$ 236,906	15	\$ 104,808	7	2100	\$ -	-	\$ 326,801	23	
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)(十四))	61,991	4	-	-	2120	14,898	1	10,467	1
1120	應收票據淨額(附註四(三))	4,538	-	1,346	-	2140	13,008	1	1,519	-
1140	應收帳款淨額(附註四(三)、五及六)	347,869	22	273,868	19	2150	137,793	9	32,860	2
1160	其他應收款(附註四(三)(十八))	5,917	-	30,642	2	2170	38,208	2	21,713	2
1180	其他應收款 - 關係人(附註五)	70,111	5	208,687	15	2210	10,113	1	4,715	-
1190	其他金融資產 - 流動(附註六)	18,011	1	28,633	2	2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十二)及六)	-	5,796	-
120X	存貨(附註四(四))	69,870	5	68,643	5	2280	其他流動負債	23,765	9,248	1
1280	其他流動資產	15,845	1	7,332	1	21XX	流動負債合計	237,785	413,119	29
11XX	流動資產合計	831,058	53	723,959	51	2410	長期負債	192,826	-	-
基金及投資					其他負債					
1450	備供出售金融資產 - 非流動(附註四(五) 及六)	108,661	7	65,413	5	2820	存入保證金	4,141	500	-
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (六))	55,563	3	50,563	4	2880	其他負債 - 其他(附註四(七))	4,670	6,884	-
1421	採權益法之長期股權投資(附註四(七))	236,632	15	234,215	16	28XX	其他負債合計	8,811	7,384	-
1440	其他金融資產 - 非流動(附註六)	8,394	1	-	-	2XXX	負債總計	439,422	420,503	29
14XX	基金及投資合計	409,250	26	350,191	25	股東權益				
固定資產(附註四(八)及六)					股本(附註四(十五))					
成本					普通股股本					
1501	土地	27,608	2	30,408	2	3110	1,305,372	83	1,305,372	91
1521	房屋及建築	214,092	14	219,537	16	3140	預收股本	23,568	-	-
1531	機器設備	33,502	2	32,101	2	資本公積(附註四(十六))				
1537	模具設備	51,401	3	47,897	3	3260	長期投資	3,168	2,739	-
1551	運輸設備	489	-	489	-	3272	認股權(附註四(十四))	32,293	-	-
1561	辦公設備	22,841	2	26,307	2	3310	保留盈餘(附註四(十七))	8,162	8,162	1
1631	租賃改良	3,496	-	4,272	-	3350	法定盈餘公積	(286,133)	(321,670)	(22)
15XY	成本及重估增值	353,429	23	361,011	25	股東權益其他調整項目				
15X9	減：累計折舊	(166,997)	(11)	(154,960)	(11)	3450	金融商品之未實現損益(附註四(五))	5,935	(37,313)	(3)
1670	未完工程及預付設備款	2,434	-	-	-	3420	累積換算調整數	44,488	49,995	4
15XX	固定資產淨額	188,866	12	206,051	14	3XXX	股東權益總計	1,136,853	1,007,285	71
無形資產					重大承諾及或有事項(附註五及七)					
1780	其他無形資產	800	-	686	-	重大之期後事項(附註九)				
其他資產										
1800	出租資產(附註四(九)及六)	16,600	1	18,699	1					
1810	閒置資產(附註四(十)及六)	128,470	8	127,010	9					
1820	存出保證金	1,231	-	1,192	-					
18XX	其他資產合計	146,301	9	146,901	10					
1XXX	資產總計	\$ 1,576,275	100	\$ 1,427,788	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 1,576,275	\$ 1,427,788	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所潘慧玲、葉冠紋會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

系統電子工業股份有限公司
股東權益變動表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積		保留盈餘		金融商品之未實現損益	累積換算調整數	合計
	普通股股本	預收股本	長期投資	認股權	法定盈餘公積	待彌補虧損			
97 年 度									
97年1月1日餘額	\$ 1,305,267	\$ 105	\$ 2,739	\$ -	\$ 8,162	(\$ 181,308)	\$ -	\$ 33,648	\$ 1,168,613
預收股款轉列股本	105	(105)	-	-	-	-	-	-	-
97年度淨損	-	-	-	-	-	(140,362)	-	-	(140,362)
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	(37,313)	-	(37,313)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	16,347	16,347
97年12月31日餘額	<u>\$ 1,305,372</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,739</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,162</u>	<u>(\$ 321,670)</u>	<u>(\$ 37,313)</u>	<u>\$ 49,995</u>	<u>\$ 1,007,285</u>
98 年 度									
98年1月1日餘額	\$ 1,305,372	\$ -	\$ 2,739	\$ -	\$ 8,162	(\$ 321,670)	(\$ 37,313)	\$ 49,995	\$ 1,007,285
認列可轉換公司債發行時嵌入之轉換權	-	-	-	36,191	-	-	-	-	36,191
可轉換公司債轉換	-	23,568	-	(3,898)	-	-	-	-	19,670
98年度淨利	-	-	-	-	-	35,537	-	-	35,537
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	43,248	-	43,248
長期投資持股比例變動調整數	-	-	429	-	-	-	-	-	429
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(5,507)	(5,507)
98年12月31日餘額	<u>\$ 1,305,372</u>	<u>\$ 23,568</u>	<u>\$ 3,168</u>	<u>\$ 32,293</u>	<u>\$ 8,162</u>	<u>(\$ 286,133)</u>	<u>\$ 5,935</u>	<u>\$ 44,488</u>	<u>\$ 1,136,853</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所潘慧玲、葉冠紋會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

系統電子工業股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利(損)	\$	35,537		(\$		140,362)
調整項目						
呆帳損失(迴轉收入數)提列數	(	3,989)				6,712
存貨跌價及呆滯損失(轉列收入數)提列數	(	277)				31,081
金融資產評價(利益)損失	(	10,977)				4,757
採權益法評價之長期股權投資(利益)損失	(	8,380)				57,195
折舊費用(包含出租資產及閒置資產折舊)		24,002				28,760
各項攤銷		1,621				2,537
處分固定資產利益	(	1,604)		(		1,611)
閒置資產評價跌價損失迴轉數		-		(		95)
可轉換公司債折價攤銷		1,483				-
遞延所得稅資產淨變動數		-				11,536
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產	(	28,500)				13,666
應收票據	(	3,224)				9,753
應收帳款	(	69,980)				27,251
其他應收款		24,725				3,248
存貨	(	950)		(		1,077)
其他流動資產	(	8,513)				7,228
應付票據		4,431				779
應付帳款		11,489		(		5,068)
應付帳款 - 關係人		104,933		(		15,545)
應付費用		11,185		(		8,072)
其他應付款項		4,459		(		3,501)
其他流動負債 - 其他		14,517		(		296)
應計退休金負債		-		(		3,356)
營業活動之淨現金流入		<u>101,988</u>				<u>25,520</u>

(續次頁)

系統電子工業股份有限公司
現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
其他應收款-關係人資金融通減少(增加)	\$ 138,576	(\$ 202,018)
其他金融資產減少	2,228	36,494
以成本衡量之金融資產增加	(5,000)	(11,900)
購置固定資產	(6,941)	(8,248)
其他無形資產增加	(1,735)	(191)
處分出租資產價款	1,977	1,475
存出保證金(增加)減少	(39)	152
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>129,066</u>	<u>(184,236)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(326,801)	143,588
長期借款償還數	(5,796)	(34,420)
發行可轉換公司債	230,000	-
存入保證金增加(減少)	3,641	(789)
融資活動之淨現金(流出)流入	<u>(98,956)</u>	<u>108,379</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	132,098	(50,337)
期初現金及約當現金餘額	104,808	155,145
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 236,906</u>	<u>\$ 104,808</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 5,430</u>	<u>\$ 7,176</u>
<u>僅有部份現金支出之投資活動</u>		
購置固定資產	\$ 7,880	\$ 7,478
減：期末應付設備款	(939)	-
加：期初應付設備款	-	770
本期支付現金	<u>\$ 6,941</u>	<u>\$ 8,248</u>
<u>不影響現金流量補充揭露資訊</u>		
可轉換公司債申請轉換普通股股本	<u>\$ 23,568</u>	<u>\$ -</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
潘慧玲、葉冠姸會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

系統電子工業股份有限公司

財務報表附註

民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

一、公司沿革

系統電子工業股份有限公司於民國66年10月14日依公司法設立。並自民國84年12月經奉財政部證券暨期貨管理委員會核准股票上櫃買賣。公司主要經營電腦週邊設備、不中斷電力設備、光電產品、遊戲機產品及其他電子產品之製造與銷售等業務。截至民國98年12月31日止，本公司員工人數為125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」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分為流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (2) 主要為交易目的而持有者。
 - (3) 預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而發生者。

(3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。

(4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬衍生性金融商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性金融商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權及買回權，請詳附註二(十二)說明。
5. 本公司依修訂後之財務會計準則公報第34號公報第104段之規定，追溯自民國97年7月1日，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃股票，重分類至備供出售金融資產。此類金融資產重分類時，係以重分類日之公平價值作為重分類日之新成本，原已認列之相關損益不予迴轉。

(四) 備供出售金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 備供出售金融資產係以公平價值評價，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，列入當期損益。上市/上櫃股票係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。
3. 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，屬權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；屬債務商品之減損減少金額，若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

(五) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。嗣後若能可靠衡量公平價值時，則重分類至備供出售金融資產，帳面價值與公平價值間之差額，於該備供出售金融資產除列前，認列為業主權益調整項目。
2. 以成本衡量之金融資產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。

(六) 應收帳款

係因出售商品或勞務而發生之應收帳款，按設算利率計算其折現值為入

帳基礎，惟到期日在一年以內者，其折現值與到期值差異不大，則不依折現值評價。

(七) 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、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及餘額之收現性評估提列。惟對併入本公司合併報表子公司之應收債權，則依財團法人中華民國會計研究發展基金會(76)基秘字第069號函規定，不予提列呆帳。

(八) 存貨

採永續盤存制，以實際購入成本為入帳基礎，成本之結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯及過時存貨部分提列備抵損失外，並採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，並以重置成本或淨變現價值為市價。自民國98年1月1日起，採成本與淨變現價值孰低之逐類比較法。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推銷費用後之餘額。

(九) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司有表決權股份比例達20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資損益列為當期損益。持有被投資公司有表決權股份比例超過50%或具有控制力者，自民國97年第一季起於每季編製合併報表。
2. 自民國94年1月1日起對於採權益法評價之被投資公司，若本公司具有控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 凡與採權益法評價之被投資公司間交易所產生之重大未實現內部損益均加以沖銷，而順流交易所產生之未實現內部損益列於資產負債表「其他負債-其他」項下。
4. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。
5. 採權益法評價之長期股權投資，因投資股權淨值變動產生之增減數，依規定於當期轉列資本公積，如帳上由長期投資所產生之資本公積不足應借記資本公積時，其差額借記保留盈餘。

(十) 固定資產、出租資產及閒置資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。折舊之提列係參照行政院頒佈之「固定資產耐用年數表」規定年限，加計一年殘值，採平均法提列，耐用年限屆滿仍繼續使用者，按其殘值繼續提列折舊。主要固定資產耐用年數，除房屋及建築為45~

55年外，餘為2~15年。

2. 修理及維護費用於發生時視為當期費用處理，重大增添及改良支出，其能增長固定資產之耐用年限或增加資產效益者，視為資本支出，列入固定資產。
3. 供出租使用之固定資產列為出租資產，其相關折舊費用列為營業外支出。
4. 因停止生產而閒置之土地、廠房及設備，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列閒置資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十一) 無形資產

其他無形資產，主係電腦軟體成本及權利金，採直線法攤銷，攤銷年限為2~3年。

(十二) 應付公司債

1. 本公司發行嵌入具轉換權、賣回權及買回權之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產或股東權益（資本公積－認股權），其處理如下：
 - (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
 - (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權與買回權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。
 - (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積－認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素（包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品）於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
 - (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。
2. 當公司債持有人得於未來一年內執行賣回權，則該應付公司債應轉列流動負債。若賣回權行使期間結束後，未被行使賣回權部分之應付公司債，則予以轉回非流動負債。

(十三) 員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性

淨給付義務按15年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十四) 所得稅

1. 本公司依財務會計準則公報第22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或負債。同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債表科目性質或預期實現時間之長短劃分為流動及非流動項目，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第12號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術及研究發展等所產生之所得稅抵減採當期認列處理。
3. 以前年度溢、低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
4. 民國87年度(含)以後未分配盈餘依所得稅法規定加徵10%之所得稅，列為股東會決議盈餘分配案年度之所得稅費用。
5. 本公司依「所得基本稅額條例」，於計算所得稅時除一般所得稅額外，並予估算基本稅額，如一般所得稅低於基本稅額時，將差額估列入帳，列入當年度所得稅費用之調整項目。
6. 當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(十五) 非金融資產減損

1. 本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。
2. 當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額範圍內予以迴轉。

(十六) 股份基礎給付-員工獎酬

員工認股權證之給與日於民國93年1月1日(含)至民國96年12月31日(含)者，依民國92年3月17日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(十七) 員工分紅及董監酬勞

自民國97年1月1日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國96年3月16日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「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務

且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國97年3月31日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第127號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十八) 收入、成本及費用

收入通常於已實現或可實現且已賺得時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生時認列為當期費用。

(十九) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股係指員工認股權證及可轉換公司債。計算稀釋作用時，員工認股權證係採庫藏股票法，可轉換公司債係採如果轉換法。

(二十) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十一) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日/資產負債表日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者，不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益，屬備供出售者，則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國97年1月1日起，採用新發布財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」，此項會計原則變動對本公司民國97年度淨損及每股虧損並無影響。

(二) 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國97年1月1日起，採用新發布之民國96年3月16日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「員工紅利及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動對本公司民國97年度淨損及每股虧損並無影響。

(三) 金融資產重分類

本公司依修訂後財務會計準則公報第34號公報第104段之規定，追溯自民國97年7月1日，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃股票，重分

類至備供出售金融資產。此項會計原則變動使民國97年度淨損減少\$30,485，每股虧損減少0.23元。

(四) 存貨

本公司自民國98年1月1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」，此項會計原則變動使營業成本及與存貨相關之營業外利益分別增加\$309及減少\$90，因子公司採用上開修訂公報致本公司認列相關之投資利益增加\$72，而使民國98年度淨利減少\$327。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	98年12月31日	97年12月31日
現金	\$ 316	\$ 142
支票存款	297	17
活期存款	236,293	69,649
定期存款	-	35,000
	<u>\$ 236,906</u>	<u>\$ 104,808</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

項目	98年12月31日	97年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 28,500	\$ -
嵌入式衍生性金融商品(可轉債贖回權及賣回權)	22,833	-
小計	51,333	-
交易目的金融資產評價調整	10,658	-
合計	<u>\$ 61,991</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國98年及97年度認列之相關處分利益(損失)及評價調整金額合計數分別為\$10,977及(\$10,617)。
2. 民國98年12月31日交易目的金融資產評價調整中，包括因從事衍生性金融商品尚未屆履約日，期末評價認列利益為\$360。本公司於民國98年度因該等交易認列之淨利益為\$57。
3. 本公司嵌入可轉換公司贖回權及賣回權之評價金額係受到無風險利率、風險貼水、轉換價格、資產負債表日之收盤價格及股價波動率之變動影響，前述衍生性金融商品民國98年度認列之淨利益為\$3,275。未來本公司每季將視股價波動率及收盤價格變化等因素，進行前述衍生性金融商品之評價調整。

(三) 應收票據及帳款淨額-非關係人

	98年12月31日		
	應收帳款	應收票據	合計
期末餘額	\$ 400,790	\$ 4,585	\$ 405,375
減：備抵呆帳	(52,921)	(47)	(52,968)
	<u>\$ 347,869</u>	<u>\$ 4,538</u>	<u>\$ 352,407</u>
	97年12月31日		
	應收帳款	應收票據	合計
期末餘額	\$ 332,323	\$ 1,361	\$ 333,684
減：備抵呆帳	(58,455)	(15)	(58,470)
	<u>\$ 273,868</u>	<u>\$ 1,346</u>	<u>\$ 275,214</u>

本公司為確保帳款之收回，與香港上海匯豐銀行簽訂應收帳款債權承購契約，由該銀行承購本公司部分外幣債權，依據契約之規定，本公司出售之應收帳款，該銀行均無追索權。截至民國98年及97年12月31日止，累計出售尚未收回之應收帳款分別為\$0及\$27,228，表列「其他應收款」科目項下，明細如下：

98年12月31日						
讓售對象	讓售應收帳款金額	除列金額	額度	已預支金額	已預支金額之利率區間	
ASSMANN ELECTRONIC GMBH	\$ -	\$ -	USD 100,000	\$ -	-	
LEADERTECH SYSTEMS OF CHICAGO INC.	-	-	USD 50,000	-	-	
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>				
97年12月31日						
讓售對象	讓售應收帳款金額	除列金額	額度	已預支金額	已預支金額之利率區間	
DSG RETAIL LTD.	\$22,463	\$22,463	USD1,281,500	\$ -	-	
JOELLENBECK GMBH	-	-	USD 400,000	-	-	
WINSPEED CO., LTD	4,108	4,108	USD 125,000	-	-	
ASSMANN ELECTRONIC GMBH	657	657	USD 300,000	-	-	
	<u>\$27,228</u>	<u>\$27,228</u>				

應收帳款提供擔保情形，請參閱附註六之說明。

(四) 存貨

	98年12月31日	97年12月31日
原料	\$ 79,064	\$ 73,641
在製品	13,705	5,131
製成品	<u>30,532</u>	<u>43,579</u>
	123,301	122,351
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(53,431)	(53,708)
	<u>\$ 69,870</u>	<u>\$ 68,643</u>

當期認列之存貨相關費損

	98年12月31日	97年12月31日
已出售存貨成本	\$ 1,465,390	\$ 1,303,320
存貨跌價(回升利益)損失	(277)	31,081
	<u>\$ 1,465,113</u>	<u>\$ 1,334,401</u>

本公司存貨均未提供質押擔保。

(五) 備供出售金融資產-非流動

項目	98年12月31日	97年12月31日
上市櫃公司股票	\$ 102,726	\$ 102,726
備供出售金融資產評價調整	<u>5,935</u>	(37,313)
合計	<u>\$ 108,661</u>	<u>\$ 65,413</u>

因民國97年發生全球金融風暴，本公司依修訂後財務會計準則公報第34號公報第104段之規定，追溯自民國97年7月1日，將原分類為公平價值變動列入損益之上市櫃公司股票，重分類至備供出售金融資產計\$93,750，相關資訊如下：

1. 上開重分類資產至民國98年及97年12月31日尚未除列部分之資產負債表日餘額資訊：

項目	98年12月31日之 帳面價值	97年12月31日之 帳面價值
上市櫃公司股票	\$ 93,750	\$ 93,750
備供出售金融資產評價調整	<u>11,056</u>	(30,485)
合計	<u>\$ 104,806</u>	<u>\$ 63,265</u>

2. 上述上市櫃公司股票，如不於民國97年7月1日重分類為備供出售金融資產，則認列公平價值變動利益(損失)如下：

	金額
97年7月1日至12月31日	(\$ 30,485)
98年1月1日至12月31日	<u>41,541</u>
	<u>\$ 11,056</u>

3. 備供出售金融資產-非流動提供擔保情形，請參閱附註六之說明。

(六) 以成本衡量之金融資產

項目	98年12月31日	97年12月31日
興櫃公司股票	\$ 33,494	\$ 33,494
非上市櫃公司股票	28,900	23,900
小計	62,394	57,394
累計減損-以成本衡量之金融資產	(6,831)	(6,831)
	<u>\$ 55,563</u>	<u>\$ 50,563</u>

本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	持股比例	金額	持股比例	金額
<u>表列採權益法之長期股權投資</u>				
系統開曼聯合有限公司	100.00%	\$ 213,000	100.00%	\$ 205,593
系統美國股份有限公司	100.00%	4,883	100.00%	6,265
研廣科技股份有限公司	51.00%	18,749	50.00%	22,357
合計		236,632		234,215
<u>表列其他負債</u>				
系統薩摩亞有限公司	90.00%	(2,394)	90.00%	(3,279)
		<u>\$ 234,238</u>		<u>\$ 230,936</u>

2. 本公司民國98年及97年度採權益法認列之投資(損)益如下：

	98年度	97年度
系統開曼聯合有限公司	\$ 12,846	(\$ 47,130)
系統美國股份有限公司	(1,263)	886
研廣科技股份有限公司	(4,037)	(9,557)
系統薩摩亞有限公司	834	(1,394)
	<u>\$ 8,380</u>	<u>(\$ 57,195)</u>

3. 本公司對採權益法評價之被投資公司-系統美國股份有限公司認列之投資損益係依經該公司委任會計師查核簽證之財務報表評價而得。

4. 本公司於民國90年至民國92年間，陸續出售資產予採權益法評價之被投資公司，依一般公認會計原則規定消除順流出售固定資產交易產生之未實現出售固定資產利益計\$13,921，業已調整至「其他負債」項下，分十年攤銷，截至民國98年及97年12月31日，分別計有\$2,276及\$3,605尚未攤銷。

5. 本公司民國98年及97年度業已編製與上開子公司之合併財務報表。

(八) 固定資產

	98年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 27,608	\$ -	\$ 27,608
房屋及建築	214,092	(74,238)	139,854
機器設備	33,502	(25,456)	8,046
模具設備	51,401	(42,956)	8,445
運輸設備	489	(489)	-
辦公設備	22,841	(21,481)	1,360
租賃改良	3,496	(2,377)	1,119
預付設備款	2,434	-	2,434
	<u>\$ 355,863</u>	<u>(\$ 166,997)</u>	<u>\$ 188,866</u>
	97年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 30,408	\$ -	\$ 30,408
房屋及建築	219,537	(68,270)	151,267
機器設備	32,101	(21,914)	10,187
模具設備	47,897	(37,710)	10,187
運輸設備	489	(489)	-
辦公設備	26,307	(23,661)	2,646
租賃改良	4,272	(2,916)	1,356
	<u>\$ 361,011</u>	<u>(\$ 154,960)</u>	<u>\$ 206,051</u>

固定資產質押擔保情形，請參閱附註六之說明。

(九) 出租資產

	98年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	<u>\$ 21,660</u>	<u>(\$ 5,060)</u>	<u>\$ 16,600</u>
	97年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	<u>\$ 23,660</u>	<u>(\$ 4,961)</u>	<u>\$ 18,699</u>

1. 出租資產質押擔保情形，請參閱附註六之說明。

2. 民國98年及97年度該等出租資產-房屋及建築提列之折舊費用分別計\$416及\$440，表列營業外支出-什項支出項下。

(十) 閒置資產

	98年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 2,800	\$ -	\$ 2,800
房屋及建築	204,820	(79,151)	125,669
機器設備	3,692	(3,692)	-
辦公及其他設備	2,136	(2,080)	56
	<u>\$ 213,448</u>	<u>(\$ 84,923)</u>	<u>128,525</u>
備抵閒置資產減損損失			(55)
			<u>\$ 128,470</u>
	97年12月31日		
	成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 199,558	(\$ 72,549)	\$ 127,009
機器設備	3,692	(3,692)	-
辦公及其他設備	2,136	(2,080)	56
	<u>\$ 205,386</u>	<u>(\$ 78,321)</u>	<u>127,065</u>
備抵閒置資產減損損失			(55)
			<u>\$ 127,010</u>

1. 閒置資產質押擔保情形，請參閱附註六之說明。
2. 民國98年及97年度該等閒置資產-房屋及建築與相關設備提列之折舊費用分別計\$5,875及\$5,729，表列「營業外支出-什項支出」。
3. 本公司桃園辦公室及南崗廠及其他部分設備因暫未供營業使用，故予轉列至閒置資產項下。民國98年及97年12月31日本公司就該等閒置資產評估提列之備抵閒置資產減損損失餘額分別為\$55及\$55。

(十一) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
質押擔保借款	\$ -	\$ 223,510
信用借款	-	99,996
信用狀借款	-	3,295
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 326,801</u>
借款利率	-	2.75%~5.55%
融資額度	<u>\$420,000(註)及美金7,000,000元</u>	<u>\$620,000及美金5,500,000元</u>

(註)其中本公司與子公司系統薩摩亞有限公司共用額度計\$80,000。

有關提供資產供短期借款擔保之明細，請參閱附註六之說明。

(十二) 長期借款

	98年12月31日	97年12月31日
銀行借款	\$ -	\$ 5,796
減：一年內到期部份	-	(5,796)
	\$ -	\$ -
借款利率	-	3.24%
融資額度	\$ -	\$ 50,000

有關提供資產供銀行借款擔保之明細，請參閱附註六之說明。

(十三) 退休金辦法

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國94年7月1日實施「勞工退休條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算，15年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過15年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以45基數為限。本公司按月就薪資總額2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行信託部(原中央信託局)。
2. 本公司於民國97年4月30日經勞工退休準備金監督委員會決議通過，結清存於台灣銀行信託部之退休基金帳戶，金額計\$41,562，其中\$38,952係發放予員工，餘\$2,610(表列「什項收入」)係全數退還予本公司。民國97年度，本公司依上述退休金辦法認列之淨退休金成本為\$184。
3. 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國98年及97年度本公司依上開退休辦法認列之退休金成本分別為\$4,649及\$5,177。

(十四) 應付公司債

項目	98年12月31日	97年12月31日
應付公司債	\$ 205,800	\$ -
減：應付公司債折價	(12,974)	-
合計	\$ 192,826	\$ -

1. 本公司經行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國98年8月13日金管證發字第0980037350號函核准募集與發行第一次有擔保可轉換

公司債，主要發行條件如下：

- (1)發行總額：230,000。
 - (2)票面利率：0%。
 - (3)發行期間：3年(民國98年9月15日至民國101年9月15日)。
 - (4)轉換期間：發行滿一個月起至到期日前十日止(民國98年10月15日至民國101年9月5日)。
 - (5)轉換價格及其調整：發行時之轉換價格訂為每股新台幣10.9元，惟本公司債發行後，除因本公司履行所募集發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券而換發普通股外，遇有本公司普通股股份發生變動時，轉換價格依發行條款規定公式調整之。
 - (6)贖回權：
 - A.自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，本公司普通股收盤價連續30個營業日超過當時轉換價格30%(含)以上時，本公司得於其後30個營業日內通知債權人，並於收回基準日按債券面額以現金收回全部債券。
 - B.自本公司債發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前40日止，本轉換公司債流動在外餘額低於原發行總額之10%時，本公司得通知債權人於通知屆滿一個月內按債券面額以現金收回本轉換公司債。
 - (7)賣回權：

債券持有人得於發行滿2年之前30日內要求以債券面額之102.01%，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
 - (8)轉換後之權利義務：

轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。
 - (9)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由櫃檯買賣中心買回)、償還或已轉換之轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再發行。
 - (10)民國98年度本轉換公司債面額計\$24,200，已轉換為普通股股本\$22,202(2,220,154股)，每股面額10元。
- 2.本公司國內第一次有擔保可轉換公司債於發行時依據財務會計準則公報第36號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積-認股權」，另所嵌入之贖回權及賣回權，經依據財務會計準則公報第34號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關連，故予以分離處理，並以其淨值帳列「公平價值變動列入損益之金融資產」。經分離後主契約債務之本公司發行公司債之有效利率為2.43%。

(十五)股本

- 1.本公司額定資本額為\$2,000,000，分為200,000仟股(含員工認股權憑證可認購股數9,000仟股)，每股面額10元，實收資本額為\$1,305,372。民國98年度計有可轉換公司債\$24,200申請轉換為\$23,568(2,220,154股)之普通股，截至民國98年12月31日止，尚

未完成新股變更登記(表列「預收股本」)。

2. 本公司分別於民國92年11月13日及民國95年1月12日經董事會決議辦理發行員工認股權憑證分別為90,000單位(每單位得認購本公司普通股100股，計得認購普通股總數為9,000,000股，認購價格為10元)及3,500單位(每單位得認購本公司普通股1,000股，計得認購普通股總數為3,500,000股，認購價格為11.75元)，業分別於民國92年12月26日及民國96年5月3日全數發行，其中民國92年12月26日發行之員工認股權憑證業已於97年12月26日到期。
3. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係以發行日本公司普通股收盤價定之。若發行日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。認股權證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之，惟認購價格不得低於面額。發行之認股權憑證之存續期間為五年，員工自被授予認股權憑證屆滿二年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

(1) 民國98年及97年度酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

民國92年發行之員工認股權憑證

	98年度		97年度	
	數量 (單位)	加權平均 行使價格 (元)	數量 (單位)	加權平均 行使價格 (元)
認股選擇權				
期初流通在外	-	\$ -	21,561	\$ 10.00
本期給與	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期沒收	-	-	(21,561)	-
期末流通在外	-	-	-	-
期末可行使之認股選擇權	-	-	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-	-	-

民國96年發行之員工認股權憑證

	98年度		97年度	
	數量 (單位)	加權平均 行使價格 (元)	數量 (單位)	加權平均 行使價格 (元)
認股選擇權				
期初流通在外	2,876	\$ 11.75	3,282	\$ 11.75
本期給與	-	-	-	-
無償配股增發或調整認股 股數	-	-	-	-
本期行使	-	-	-	-
本期沒收	(90)		(406)	
期末流通在外	<u>2,786</u>		<u>2,876</u>	
期末可行使之認股選擇權	<u>1,114</u>		<u>-</u>	
期末已核准尚未發行之認 股選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

(2)截至民國98年12月31日酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下表：

民國92年發行之員工認股權憑證：於民國97年12月到期。

民國96年發行之員工認股權憑證：

行使價格 之範圍	期末流通在外之認股選擇權		期末可行使認股選擇權	
	單位	加權平均預期 剩餘存續期限	單位	加權平均 行使價格
11.75元	2,786	2.34	1,114	11.75元

4. 本公司認股選擇權計畫，如採用公平價值法於民國98年及97年度將分別認列酬勞成本\$2,972及\$4,413，相關之擬制性本期淨利(損)及每股盈餘(虧損)資訊如下：

	98年度	97年度
本期淨利(損) 報表認列之淨利(損)	\$ 35,537	(\$ 140,362)
擬制淨利(損)	32,565	(144,775)
基本每股盈餘 報表認列之每股盈餘(虧損)	0.27	(1.08)
(虧損) 擬制每股盈餘(虧損)	0.25	(1.11)
稀釋每股盈餘 報表認列之每股盈餘(虧損)	0.25	(1.08)
(虧損)(註) 擬制每股盈餘(虧損)	0.23	(1.11)

註：稀釋每股盈餘尚需減除可轉債之評價利益及折價攤銷。

上開認股選擇權計畫係採Black-Scholes選擇權評價模式，評價假設及評價結果如下：

(1)民國92年12月26日發行之員工認股選擇權憑證：

股利率	0%
預期價格波動性	61.79%
無風險利率	1.78%
預期存續期間	3.95年
加權平均公平價值	4.57元

(2)民國96年5月3日所發行之員工認股選擇權憑證：

股利率	0%
預期價格波動性	50.18%
無風險利率	2.064%
預期存續期間	3.95年
加權平均公平價值	4.7857元

(十六)資本公積

1. 長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途，另依相關法令規定非屬長期股權投資按權益法評價產生之資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。公司非於盈餘公積填補虧損不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四(十四)之說明。

(十七)法定盈餘公積及待彌補虧損(未分配盈餘)

1. 依本公司之章程規定，年度盈餘應於完納一切稅捐並彌補以前年度虧損後，次提列10%為法定盈餘公積，如尚有盈餘得以全部或一部依下列比例分派：
 - (1)董事、監察人酬勞3%。
 - (2)員工紅利以10%~15%限，授權董事會決定。
 - (3)股東股利並同以往年度未分配盈餘，由董事會擬具分配方案，經股東會決議後分派之。
2. 本公司民國97年及96年度均屬虧損，故民國98年及97年度股東會並未決議分配盈餘。
3. 本公司分別於民國98年6月19日及97年6月13日經股東會決議通過民國97年及96年度虧損撥補案，有關董事會通過擬議及股東會決議虧損撥補情形，請至公開資訊觀測站查詢。
4. 依公司法規定，法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之。惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額50%，並以撥充半數為限。

5. 兩稅合一相關資訊：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
(1) 可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 3,763	\$ 2,327
	<u>98年度(實際)</u>	<u>97年度(實際)</u>
(2) 盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>註</u>	<u>註</u>

註：截至民國98年及97年12月31日止，因本公司帳列為累積虧損，未有盈餘可供分配，因而股東可扣抵稅額比率為零。

6. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	<u>截至98年12月31日</u>	<u>截至97年12月31日</u>
	<u>止之待彌補虧損</u>	<u>止之待彌補虧損</u>
A. 86年及以前年度未分配盈餘	\$ -	\$ -
B. 87年及以後年度未分配盈餘		
a. 已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	(321,670)	(181,308)
b. 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	<u>35,537</u>	<u>(140,362)</u>
合計	<u>(\$ 286,133)</u>	<u>(\$ 321,670)</u>

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
當期所得稅費用	\$ -	\$ 11,536
稅法修正稅率變動之所得稅影響數	(40,994)	-
遞延所得稅資產淨變動數	(3,978)	33,574
備抵遞延所得稅資產淨變動數	44,972	(45,110)
預付所得稅	(56)	(64)
應收退稅款(表列其他應收款)	<u>(\$ 56)</u>	<u>(\$ 64)</u>

2. 民國98年及97年12月31日之遞延所得稅資產(負債)明細如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動性項目：				
備抵呆帳損失	\$129,253	\$ 25,851	\$133,986	\$ 33,496
備抵存貨呆滯損失	46,718	9,344	46,994	11,749
其他	7,260	1,452	(9,640)	(2,409)
投資抵減		11,460		-
備抵評價金額		(48,107)		(42,836)
小計		-		-
非流動性項目：				
長期股權投資損失	339,543	67,909	360,853	90,213
備抵閒置資產				
減損損失	55	11	55	14
其他	6,335	1,267	6,335	1,583
投資抵減/虧損扣抵		86,566		114,186
備抵評價金額		(155,753)		(205,996)
小計		-		-
合計		\$ -		\$ -

3. 截至民國98年12月31日止，本公司依據促進產業升級條例第6條，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究發展—95年	\$ 11,460	\$ 11,460	99年度
—96年	10,246	10,246	100年度
—97年	8,532	8,532	101年度
—98年	9,645	9,645	102年度

4. 截至民國98年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期陸續至民國107年到期。

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國96年度。

(十九) 本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總

	98年度			97年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用						
薪資費用	\$12,860	\$77,436	\$90,296	\$17,727	\$80,241	\$97,968
勞健保費用	930	5,417	6,347	1,214	6,280	7,494
退休金及 資遣費用	773	3,876	4,649	959	4,402	5,361
其他用人費 用	1,037	2,960	3,997	1,304	3,280	4,584
折舊費用(註)	6,993	17,009	24,002	8,384	20,376	28,760
攤銷費用	-	1,621	1,621	-	2,537	2,537

註：包含出租資產及閒置資產折舊。

(二十) 普通股每股盈餘(虧損)

	98年度				
	金額		加權平均流 通在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：元)	
	稅前	稅後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
本期淨利	\$ 35,537	\$ 35,537	130,582	<u>\$ 0.27</u>	<u>\$ 0.27</u>
具稀釋作用之潛在 普通股影響：					
員工認股權證(註)	-	-	-		
可轉換公司債	(1,792)	(1,792)	6,141		
稀釋每股盈餘					
本期淨利	<u>\$ 33,745</u>	<u>\$ 33,745</u>	<u>136,723</u>	<u>\$ 0.25</u>	<u>\$ 0.25</u>

	97年度				
	金額		加權平均流 通在外股數 (仟股)	每股虧損 (單位：元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股虧損：					
本期淨損	(\$128,826)	(\$140,362)	130,537	(\$ 0.99)	(\$ 1.08)
具稀釋作用之潛在 普通股影響：					
員工認股權證(註)	-	-	-		
稀釋每股虧損：					
本期淨損	(\$128,826)	(\$140,362)	130,537	(\$ 0.99)	(\$ 1.08)

(註)本公司發行員工認股權證不具稀釋效果，故未列入稀釋每股盈餘計算。

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
系統開曼聯合有限公司(系統開曼) (SYSGRATION (CAYMAN) LIMITED)	本公司百分之百持股之被投資公司
系統薩摩亞有限公司(系統薩摩亞) (SYSGRATION (SAMOA) LIMITED)	本公司採權益法評價之被投資公司
系統電子科技(深圳)有限公司 (系統深圳)	系統開曼採權益法評價之被投資公司
研廣科技股份有限公司(研廣科技)	本公司採權益法評價之被投資公司
系統美國股份有限公司(系統美國)	本公司百分之百持股之被投資公司
融程電訊股份有限公司(融程電訊)	本公司董事長與該公司董事長同一人
億泰興電子股份有限公司(億泰興)	本公司董事長與該公司董事長同一人
維田科技股份有限公司(維田科技)	本公司董事長為該公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨

	98年度		97年度	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
系統美國	\$ 530	-	\$ -	-
融程電訊	117	-	-	-
研廣科技	81	-	-	-
	<u>\$ 728</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司銷售不中斷電力設備予系統美國及研廣科技，其銷貨價款及收款期間均與一般客戶相同。

2. 進貨

	98年度		97年度	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
系統薩摩亞	<u>\$ 1,328,296</u>	<u>92</u>	<u>\$ 1,180,111</u>	<u>93</u>

向關係人系統薩摩亞之進貨價格係按一般客戶條件辦理，所產生之應付帳款與代購材料之應收款項，原則採互相抵銷，如有不足再以現金收付之。若子公司有資金需求，本公司得視資金情況彈性調度。

3. 應收帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
系統美國	\$ 3,266	1	\$ 3,969	1
逾期轉列其他應收款	(2,750)	(1)	(3,969)	(1)
	<u>\$ 516</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國93年7月9日(93)基秘字第167號函規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，其逾期帳齡分布情形如下：

	98年12月31日				
	0~90天	90~180天	180~360天	360天以上	合計
系統美國	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,750	\$ 2,750

	97年12月31日				
	0~90天	90~180天	180~360天	360天以上	合計
系統美國	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,969	\$ 3,969

(1)應收系統美國主要係銷售成品所產生之應收帳款。

(2)本公司對關係人之授信政策與非關係人同，約為60天~120天。本公司業已將超過正常授信期間達三個月之應收關係人帳款轉列其

他應收款。

4. 資金融通(表列其他應收款-關係人)

	98年度			
	最高餘額	期末餘額	利率	利息收入
系統薩摩亞	\$ 210,580	\$ 67,361	5%	\$ 3,300
系統美國	4,083	2,750	-	-
	<u>\$ 214,663</u>	<u>\$ 70,111</u>		<u>\$ 3,300</u>
	97年度			
	最高餘額	期末餘額	利率	利息收入
系統薩摩亞	\$ 204,718	\$ 204,718	5%	\$ -
系統美國	5,987	3,969	-	-
系統開曼	4,542	-	-	-
	<u>\$ 215,247</u>	<u>\$ 208,687</u>		<u>\$ -</u>

5. 應付帳款

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
系統薩摩亞	<u>\$ 137,793</u>	<u>91</u>	<u>\$ 32,860</u>	<u>96</u>

6. 勞務費(表列「管理及總務費用」)

	98年度		97年度	
	金額	佔該科目 百分比	金額	佔該科目 百分比
系統美國	<u>\$ 12,397</u>	<u>14</u>	<u>\$ 15,785</u>	<u>16</u>

本公司與系統美國簽訂合約，系統美國為本公司於北美洲之客戶服務中心，提供相關服務，本公司依實際發生之費用支付予系統美國。

7. 背書保證事項

- (1) 本公司對系統薩摩亞有限公司提供融資背書保證，截至民國98年12月31日止，本公司對該公司之保證金額為\$73,669。
- (2) 本公司對系統電子科技(深圳)有限公司提供融資背書保證，截至民國98年及97年12月31日，本公司對該公司之保證金額分別為\$70,466及\$115,010。其中以財產擔保之背書保證金額分別為\$26,350及\$23,578。

8. 董事、監察人、總經理等主要管理階層薪酬資訊

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
薪資	\$ 14,081	\$ 23,788
獎金	3,140	2,409
業務執行費用	329	329
合計	<u>\$ 17,550</u>	<u>\$ 26,526</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金及離職金等。

(2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。

(4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

項目	帳面價值		擔保用途
	98年12月31日	97年12月31日	
活期存款(表列其他金融資產-流動)	\$ 1	\$ 1	銀行借款備償戶
定期存款(表列其他金融資產-流動及非流動)	26,350	28,632	長短期借款額度擔保及系統深圳與與系統開曼之銀行借款擔保
應收帳款	-	38,510	短期借款額度擔保
備供出售金融資產-非流動	88,680	-	公司債保證之額度擔保
土地	27,609	27,609	長短期借款及公司債保證之額度擔保
房屋	122,163	125,196	長短期借款及公司債保證之額度擔保
閒置資產-房屋	121,334	127,010	長短期借款及公司債保證之額度擔保
出租資產-房屋	9,960	10,205	短期借款額度擔保
	<u>\$ 396,097</u>	<u>\$ 357,163</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

1. 本公司之客戶TMI Products, Inc. 透過美國加州橘郡高等法院於民國97年10月向本公司及子公司-系統美國提起訴訟，本公司於民國98年5月收到相關文件，其主張本公司違反背書保證、侵占模具及不正當商業行為等訴因，因而向本公司請求賠償損失金額約為美金100萬元，本案現正由美國加州橘郡高等法院審理中。目前雙方正持續進行訴訟外之討論協商，以尋求和解之可能性。

2. 本公司對子公司提供背書保證事項請參閱附註五(二)7.之說明。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

1. 本公司於民國99年1月29日之董事會決議發行員工認股權憑證，預計發行5,000單位，每單位得認購本公司普通股1,000股，計得認購普通股總數為5,000,000股。
2. 本公司於民國98年11月25日與台菌生技股份有限公司簽訂出售南崗二廠土地與房屋買賣契約，出售總價款為\$44,200，截至民國98年12月31日止，業已收取\$8,840(表列「其他流動負債」)，預計處分利益為\$24,685。該土地及房屋業已於民國99年3月26日完成過戶登記。

十、其他

(一)財務報表之表達

民國97年度財務報表之部分科目業予重分類，俾與民國98年度財務報表比較。

(以下空白)

(二)金融商品之公平價值：

金融商品	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 692,977	\$ -	\$ 692,977	\$ 649,176	\$ -	\$ 649,176
公平價值變動列入損益之 金融資產	35,842	35,842	-	-	-	-
備供出售金融資產	108,661	108,661	-	65,413	65,413	-
以成本衡量之金融資產	55,563	-	-	50,563	-	-
負債：						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	218,161	-	218,161	404,371	-	404,371
應付公司債	192,826	-	188,459	-	-	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產：						
公平價值變動列入損益之 金融資產-嵌入式衍生性金融商 品(可轉債贖回權及賣回權)	\$ 25,789	\$ -	\$ 25,789	\$ -	\$ -	\$ -
公平價值變動列入損益之 金融資產-遠期外匯契約	360	-	360	-	-	-

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. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及負債：

(1) 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及款項、其他應收款(含關係人)、其他金融資產-流動、短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、應付費用、其他應付款項、一年或一營業週期內到期長期負債。

(2) 其他金融資產-非流動及存出(入)保證金係以預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率則以郵政儲金匯業局之一年期定期存款利率為準，惟金額不重大時不予折現。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產之上市櫃股票及備供出售金融資產，係以活絡市場公開報價為公平價值。

3. 公平價值變動列入損益之金融資產之嵌入式衍生性金融商品(可轉債買回權及賣回權)，係以經專家評估之理論價值為公平價值。

4. 公平價值變動列入損益之金融資產之遠期外匯契約，其公平價值係由交易相對人提供之。

5. 應付公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值，折現率為本公司發行公司債之當期市場有效利率。

(三) 利率風險部位資訊

本公司民國98年及97年12月31日具利率變動之公平價值風險之金融資產分別為\$26,404及\$63,632，金融負債分別為\$192,826及\$110,000；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為\$0及\$222,597。

(四) 具資產負債表外信用風險之金融商品

1. 本公司對子公司及之孫公司提供融資背書保證承諾均依「背書保證辦法」辦理，信用狀況均能完全掌控，故未要求提供擔保品。若子公司及孫公司未能履約，可能發生之損失與所提供之背書保證金額相等。

2. 具資產負債表外信用風險之金融商品

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
子公司及孫公司融資背書保證承諾	<u>\$ 144,135</u>	<u>\$ 115,010</u>

(五) 財務風險控制及避險策略(含財務避險)

本公司所從事之財務風險控制及避險策略，考量電子行業特性之影響，所面臨之主要財務風險為匯率風險及信用風險。

為了達成風險管理之目標，本公司採取不同之控管策略如下：

匯率風險

本公司定期依國際政經情勢，對整體風險部位及既有已承作交易作評價及分析，以降低匯率風險。

信用風險

本公司訂有嚴格之徵信評估政策，僅與信用狀況良好之交易相對人進行交易，且適時運用債權保全措施，以降低信用風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 權益類金融商品投資

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
公平價值變動列入損益之金融資產	\$ 35,842	\$ -
備供出售金融資產	108,661	65,413
以成本衡量之金融資產	<u>55,563</u>	<u>50,563</u>
	<u>\$ 200,066</u>	<u>\$ 115,976</u>

(1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資若有活絡市場者，受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險；若無活絡市場者，不受市場價格變動之影響，故無市場風險。

(2) 信用風險

本公司於投資時業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(3) 流動性風險

本公司投資權益類金融商品屬以公平價值變動入損益之金融資產及備供出售金融資產具活絡市場，故預期可輕易在市場上以接近公平價值之價格迅速出售金融資產。另屬以成本衡量之金融資產雖無活絡市場，但本公司之營運資金足以支應資金之需求，故預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資均非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

2. 應收款項

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收票據及帳款	\$ 352,407	\$ 275,214
其他應收款(含關係人)	<u>76,028</u>	<u>239,329</u>
	<u>\$ 428,435</u>	<u>\$ 514,543</u>

(1) 市場風險

本公司之應收款項主要為一年或一個營業週期內到期，因此經評估無重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大信用風險之

金額為其帳面價值。

(3) 流動性風險

本公司之應收款項主要為一年或一個營業週期內到期，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項主要為一年或一個營業週期內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

3. 借款

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
短期借款	\$ -	\$ 326,801
一年或一個營業週期內到期長期負債	-	5,796
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 332,597</u>

(1) 市場風險

本公司借入之短期借款，為一年內到期，預期不致發生重大市場風險，借入之長期負債，部份為固定利率、部份為浮動利率之長期負債，市場利率變動使長期負債之公平價值隨之變動，惟其約定不得提前還款，故預期不致對公司產生重大影響。

(2) 信用風險

無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之借入之短期借款為一年內到期，借入之長期負債為3~5年平均攤還到期，本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司借入之長短期借款部分為固定利率，部份為浮動利率，浮動利率之借款，經評估有利率變動之現金流量風險。

4. 應付公司債

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應付公司債	\$ 192,826	\$ -

(1) 市場風險

本公司發行之債券類商品，係為零利率之債券負債，故預期不致發生重大之市場風險。

(2) 信用風險

本公司發行之債券類商品，無信用風險。

(3) 流動性風險

本公司之營運資金足以支應公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4) 利率變動之現金流量風險

本公司發行之債券類商品均屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

5. 衍生性金融商品

	98年12月31日		97年12月31日	
	名日本金	公平價值	名日本金	公平價值
公平價值變動列入損益之金融資產：				
遠期外匯合約	USD 1,273,268	\$ 360	-	\$ -

(1) 本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期外匯合約，係為規避外銷之匯率風險，惟不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(2) 相關財務風險資訊說明如下：

A. 市場風險

本公司從事各項衍生性金融商品之交易係為避險性質，故市場風險並不重大。

B. 信用風險

因本公司交易對象，皆係信用卓越之國際金融機構，故本公司從事各項衍生性商品交易相對人違約之可能性甚低。

C. 流動性風險

本公司營運資金充足，預期不致發生重大之流動風險。

D. 利率變動之現金流量風險

因本公司民國98年及97年度並未從事與利率有連動關係之衍生性金融商品交易，故並無利率變動之現金流量風險。

(3)本公司從事衍生性金融商品交易明細如下：

衍生性 金融商品名稱	面值、合約金 額或名目本金	交易條件		履約價格 約定匯率	已認列之 避險利益	未來現金流量	
		簽約日	履約日			現金流入	現金流出
A. 民國98年度：							
預售遠期外匯 契約	USD 1,273,268	98.12.14~ 98.12.21	99.01.29~ 99.02.26	USD1:NTD32.27~32.35	\$ 360	\$ 41,168	USD 1,273,268
預售遠期外匯 契約(到期)	USD 2,726,732	98.10.13~ 98.12.14	98.10.28~ 98.12.29	USD1:NTD32.272~32.341	57	-	-
					<u>\$ 417</u>		

B. 民國97年度：

無此情形。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

(有關被投資公司應揭露資訊，系統美國股份有限公司係依該公司委任會計師查核之財務報表編製)

1. 資金貸與他人情形：民國98年12月31日

貸出資金之 公司	貸與對象	往來科目	本期		利率 區間	資 金 與 性 質	貸業務往 來金額	有短期融 通資金必 要之原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品		對個別對象 資金貸與限額 (註3)	資金貸與 總限額 (註4)
			最高餘額	期末餘額						名稱	價價		
系統電子工業股 份有限公司	系統薩摩亞有限公司	其他應收款	\$ 210,580	\$ 67,361	5%	有業務往來及 資金融通之必要	註5	註1	-	-	-	\$ 341,056	\$ 454,741
"	系統美國股份有限公司	"	4,083	2,750	-	有業務往來	註5	註2	-	-	-	341,056	454,741
系統薩摩亞有限公 司	系統電子科技(深圳) 有限公司	"	210,580	67,361	5%	有業務往來及 資金融通之必要	-	註1	-	-	-	341,056	454,741

註1：係營運週轉所需。

註2：係應收帳款逾正常授信期間轉列者。

註3：依本公司民國98年6月19日股東會通過修正之「資金貸與他人作業程序」規定，對轉投資直接或間接持有普通股股數50%，對個別對象資金貸與限額以不超過本公司淨值之30%為限。

註4：依本公司民國98年6月19日股東會通過修正之「資金貸與他人作業程序」規定，資金貸與總額以不得超過本公司淨值之40%為限。

註5：請參閱財務報表附註五(二)說明。

2. 為他人背書保證：民國98年12月31日

背書保證者 公司名稱	被背書保證對象 公司名稱	對單一企業 背書保證限額 (註)	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證最高限額 (註)
系統電子工業股份有限 公司	系統薩摩亞有限公司	\$ 227,371	75,723	73,669	-	6%	\$ 454,741
"	系統電子科技(深圳)有限公司	227,371	122,325	70,466	26,350	6%	454,741

註：依本公司民國98年6月19日股東會通過之「背書保證作業程序規定」，對單一企業背書保證金額為淨值之20%，背書保證總額以不超過本公司最近期財務報表淨值之40%為限。

3. 期末持有有價證券情形：

民國98年12月31日

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	帳面金額	持股比例	市價	
系統電子工業股份有限公司	融程電訊股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長同一人	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	485,000	35,842	1%	35,842	
"	融程電訊股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長同一人	備供出售金融資產-非流動	1,418,222	104,806	3%	104,806	
"	誠創科技股份有限公司	無	"	300,000	3,855	-	3,855	
"	系統開曼聯合有限公司	百分之百持股之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	-	213,000	100%	213,000	註
"	系統美國股份有限公司	百分之百持股之轉投資公司	"	200,000	4,883	100%	4,883	"
"	研廣科技股份有限公司	採權益法評價之轉投資公司	"	2,500,000	18,749	51%	18,749	"
"	系統薩摩亞有限公司	採權益法評價之轉投資公司	其他負債-其他	-	(2,394)	90%	不適用	
"	光基科技股份有限公司	無	以成本衡量之金融資產-非流動	1,020,000	12,000	-	-	
"	維田科技股份有限公司	本公司董事長為該公司之董事	"	889,000	11,900	-	-	
"	微端科技股份有限公司	無	"	222,284	2,365	-	-	
"	億泰興電子股份有限公司	本公司董事長與該公司董事長同一人	"	1,243,900	18,037	-	-	
"	長盛科技股份有限公司	無	"	155,664	3,904	-	-	
"	普樺科技股份有限公司	無	"	125,980	2,357	-	-	
"	正凌精密工業股份有限公司	無	"	250,000	5,000	-	-	
系統開曼聯合有限公司	系統電子科技(深圳)有限公司	採權益法評價之轉投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD\$6,284,662	91.3%	USD\$6,284,662	註
研廣科技股份有限公司	友邦亞太高股息基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	20,000	196	-	196	
"	JF東協基金	無	"	251	19	-	19	
"	富達新興市場基金	無	"	1,133	21	-	21	
"	安本環球亞太股票基金	無	"	379	21	-	21	
"	德盛全球綠能趨勢基金	無	"	57,604	545	-	545	
"	遠東大聯原物料能源基金	無	"	10,654	216	-	216	
"	元大全球公用能源效率基金	無	"	100,000	868	-	868	

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	帳面金額	持股比例	市價	
"	融程電訊股份有限公司	無	"	70,495	5,210	-	5,210	

註：該被投資公司股票未在公開市場中流通，故期末市價係股權淨值。

4. 本期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。
5. 取得不動產投資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)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
系統電子工業股份有限公司	系統薩摩亞有限公司	採權益法評價之轉投資公司	進貨	\$ 1,328,296	92%	註	註	註	(\$ 137,793)	83%	
系統薩摩亞有限公司	系統電子工業股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	銷貨	(1,328,296)	100%	註	註	註	137,793	100%	
系統薩摩亞有限公司	系統電子科技(深圳)有限公司	採權益法評價之轉投資公司	進貨	1,326,639	100%	註	註	註	(112,820)	100%	
系統電子科技(深圳)有限公司	系統薩摩亞有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	銷貨	(1,326,639)	100%	註	註	註	112,820	100%	

註：本公司與被投資公司關係人間之進銷交易係依雙方約定，應收、付款項可先相互抵付後，如有不足再以現金收付之。若子公司有資金需求，本公司得視資金情況彈性調度。

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：
民國98年12月31日

帳列應收款項公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額		逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額
			款項餘額	週轉率	金額	處理方式	期後收回金額		
系統薩摩亞有限公司	系統電子工業股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	\$ 137,793	15.56	\$ -	-	\$ 137,793	\$ -	
系統電子科技(深圳)有限公司	系統薩摩亞有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	112,820	18.93	-	-	112,820	-	

9. 從事衍生性商品資訊：請詳附註四(二)、(十四)及十(六)5。

(二)轉投資事業相關資訊

被投資公司相關資訊如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率				帳面金額
系統電子工業股份有限公司	系統開曼聯合有限公司	P. O. Box 31106 SMB Grand Cayman Islands	海外控股公司	\$ 448,382	\$ 448,382	-	100%	\$ 213,000	\$ 12,846	\$ 12,846
系統電子工業股份有限公司	系統薩摩亞有限公司	Offshore Chambers, P. O. Box217 Apia, Samoa	電子產品進出口貿易	-	-	-	90%	(2,394)	828	834 註1
系統電子工業股份有限公司	系統美國股份有限公司	1043 Segovia Circle Placentia CA 92870 USA	電子產品買賣	6,939	6,939	200,000	100%	4,883 (	1,263) (	1,263)
系統電子工業股份有限公司	研廣科技股份有限公司	台北縣中和市中正路866號12樓	電子產品製造買賣	31,250	31,250	2,500,000	51%	18,749 (	7,952) (	4,037)
系統開曼聯合有限公司	系統電子科技(深圳)有限公司	廣東省深圳市龍崗區平湖鎮鵝公嶺村	電子產品製造買賣	-	-	-	91.3%	US\$6,284,662	US\$432,817	US\$395,162 註2

註1：本公司對該投資公司採權益法認列之投資損失，已大於原始投資成本，餘額轉列「其他負債-其他」。

註2：係透過系統開曼認列之投資利益。

(三)大陸投資資訊

1. 基本資料

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式 (註一)	本期末自	本期匯出或收		本期末自	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 損益(註二)	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
				台灣匯出累 積投資金額	匯出	收回	台灣匯出累 積投資金額				
系統電子科技(深圳)有限公司(系統深圳)	生產滑鼠等電腦週邊設備及儀器設備等產品	US\$14,820,851	詳註一(二)	US\$13,046,057	\$ -	\$ -	US\$13,046,057 (詳註三)	91.3%	US\$395,162 認列基礎請 詳註二(二)2.	US\$6,284,662	-

本期末自台灣匯出經濟部投資審會依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資金額核准投資資金大陸地區投資限額(註四)

US\$13,046,057 (詳註三)

US\$13,046,057

\$

704,428

註一、投資方式區分為下列四種，標明種類別即可：

(一)經由第三地區匯款投資大陸公司

(二)透過第三區投資設立公司再投資大陸公司

(三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司

(四)其他方式

註二、本期認列投資損益欄中：

(一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明

(二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明

1. 經與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表

2. 經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表

3. 被投資公司自結未經會計師查核之財務報表計算認列。

註三、本公司分別經經(87)投審二字第86717374號函、經(88)投審二字第87734230號函、經(90)投審二字第090039760號函、經(92)投審二字第091047086號函、經(95)投審二字第09500107840號函及經(97)投審二字第09700478400號函核准投資「系統開曼聯合有限公司」，並經由該公司再轉投資「系統電子科技(深圳)有限公司」。

註四、依規定係以新台幣八千萬元，或淨值或合併淨值之60%，其孰高者。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

大陸投資公司	交易類型	銷(進)貨		財產	交	應收(付)餘額	或	票據	背書	擔保	證	資金融通		
		金額	%									易(損)益	餘額	%	期末	餘額	原因	最高餘額	期末餘額	其他
系統電子科技(深圳)有限公司	進貨(註)	(\$ 1,326,639)	(100%)	\$	-	(\$ 112,820)	(100%)	背書保證金額	\$70,466	融資額度之擔保		\$ 210,580	\$ 67,361	-
								(其中\$26,350係財產擔保)						

註：本公司與系統電子科技(深圳)有限公司之交易除背書保證係由本公司提供融資額度之擔保外，餘係透過本公司轉投資之系統薩摩亞有限公司進行。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

	98 年		合 計
	電腦週邊 產品事業部	光電事業部	
營業收入-企業外	\$ 1,525,207	\$ 130,695	\$ 1,655,902
部門損益	\$ 125,137	(\$ 24,265)	\$ 100,872
公司一般收入			35,887
公司一般費用			(103,109)
投資利益淨額			8,380
利息費用			(6,493)
繼續營業部門稅前淨利			\$ 35,537
可辨認資產	\$ 351,542	\$ 259,085	\$ 610,627
採權益法之長期股權投資			236,632
公司一般資產			729,016
資產合計			\$ 1,576,275
折舊費用	\$ 2,501	\$ 15,210	\$ 17,711
資本支出金額	\$ 56	\$ 7,824	\$ 7,880
	97 年		合 計
	電腦週邊 產品事業部	光電事業部	
營業收入-企業外	\$ 1,344,447	\$ 103,150	\$ 1,447,597
部門損益	\$ 87,104	(\$ 71,352)	\$ 15,752
公司一般收入			36,006
公司一般費用			(116,093)
利息費用			(7,296)
投資損失淨額			(57,195)
繼續營業部門稅前淨損			(\$ 128,826)
可辨認資產	\$ 310,004	\$ 239,902	\$ 549,906
基金及投資			234,215
公司一般資產			643,667
資產合計			\$ 1,427,788
折舊費用	\$ 4,354	\$ 18,237	\$ 22,591
資本支出金額	\$ 202	\$ 7,276	\$ 7,478

(二) 地區別資訊

本公司民國98年及97年度均無國外營運部門。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國98年及97年度外銷銷貨收入明細如下：

<u>外銷地區</u>	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>金額</u>	<u>佔營業收 入比例</u>	<u>金額</u>	<u>佔營業收 入比例</u>
美洲	\$ 562,692	34	\$ 558,308	39
歐洲	493,388	30	412,002	28
亞洲(臺灣除外)	445,790	27	254,318	18
其他	91,994	6	132,509	9
	<u>\$ 1,593,864</u>	<u>96</u>	<u>\$ 1,357,137</u>	<u>94</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國98年及97年度銷貨收入佔損益表上銷貨收入金額10%以上之客戶明細如下：

<u>客戶名稱</u>	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>銷貨金額</u>	<u>所佔比例</u>	<u>銷貨金額</u>	<u>所佔比例</u>
F客戶	\$ 227,396	14	\$ 90,028	6
B客戶	213,637	13	85,606	6
	<u>\$ 441,033</u>	<u>27</u>	<u>\$ 175,634</u>	<u>12</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

聲 明 書

本公司民國九十八年度(自民國九十八年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：系統電子工業股份有限公司

負責人：李 益 仁

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 日

會計師查核報告

(99)財審報字第 09003703 號

系統電子工業股份有限公司 公鑒：

系統電子工業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一(二)所述，列入上開合併財務報表之子公司系統美國股份有限公司，民國九十八年及九十七年度係依該被投資公司所委任其他會計師之財務報表評價而得，本會計師並未查核該財務報表。上開子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之資產總額分別為8,340仟元及9,194仟元，分別占合併資產總額之0.42%及0.53%；民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之營業收入分別為1,384仟元及896仟元，分別占合併營業收入之0.08%及0.06%。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達系統電子工業股份有限公司及其子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量情形。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

潘慧玲

會計師

葉冠奴

前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 二 日

系統電子工業股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

	98年12月31日		97年12月31日			98年12月31日		97年12月31日			
	金額	%	金額	%		金額	%	金額	%		
資 產					負債及股東權益						
流動資產					流動負債						
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 302,031	15	\$ 158,602	9	2100	短期借款(附註四(十)及六)	\$ 29,645	2	\$ 326,801	19
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)(十三))	69,087	3	5,861	-	2120	應付票據	17,191	1	11,849	1
1120	應收票據淨額(附註四(三))	4,638	-	1,595	-	2140	應付帳款	444,611	22	264,357	15
1140	應收帳款淨額(附註四(三)及六)	356,906	18	279,113	16	2170	應付費用	59,198	3	37,200	2
1160	其他應收款(附註四(三)(十七)及五)	52,206	3	62,185	3	2210	其他應付款項	19,086	1	11,042	1
1190	其他金融資產 - 流動(附註六)	18,011	1	28,633	2	2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(十一)及六)	27,212	1	30,450	2
120X	存貨(附註四(四))	240,874	12	278,230	16	2280	其他流動負債	24,316	1	8,311	-
1280	其他流動資產	21,338	1	10,633	1	21XX	流動負債合計	621,259	31	690,010	40
11XX	流動資產合計	1,065,091	53	824,852	47	長期負債					
基金及投資					2410 應付公司債(附註四(十三)及六)						
1450	備供出售金融資產 - 非流動(附註四(五) 及六)	108,661	5	65,413	3	2420	長期借款(附註四(十一)及六)	9,611	-	8,209	-
1480	以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四 (六))	55,563	3	50,563	3	24XX	長期負債合計	202,437	10	8,209	-
1440	其他金融資產 - 非流動(附註六)	8,394	-	-	-	其他負債					
14XX	基金及投資合計	172,618	8	115,976	6	2810	應計退休金負債(附註四(十二))	539	-	1,248	-
固定資產(附註四(七)及六)					2820 存入保證金						
成本					28XX 其他負債合計						
1501	土地	27,608	2	30,408	2	2XXX	負債總計	828,576	41	699,967	40
1521	房屋及建築	547,460	27	559,263	32	股東權益					
1531	機器設備	159,090	8	161,190	9	股本(附註四(十四))					
1537	模貝設備	164,068	8	149,194	9	3110 普通股股本					
1551	運輸設備	5,464	-	5,749	-	3140 預收股本					
1561	辦公設備	69,758	4	72,465	4	資本公積(附註四(十五))					
1631	租賃改良	3,496	-	5,050	-	3260 長期投資					
15XY	成本及重估增值	976,944	49	983,319	56	3272 認股權(附註四(十三))					
15X9	減：累計折舊	(463,326)	(23)	(429,636)	(24)	保留盈餘(附註四(十六))					
1670	未完工程及預付設備款	2,434	-	-	-	3310 法定盈餘公積					
15XX	固定資產淨額	516,052	26	553,683	32	3350 待彌補虧損					
無形資產					3450 股東權益其他調整項目						
1770	遞延退休金成本(附註四(十二))	166	-	956	-	3420 金融商品之未實現損益(附註四(五))					
1780	其他無形資產(附註四(七))	93,233	5	97,959	6	3420 累積換算調整數					
17XX	無形資產合計	93,399	5	98,915	6	3610 母公司股東權益總計					
其他資產					3XXX 少數股權						
1800	出租資產(附註四(八)及六)	16,600	1	18,699	1	3XXX 股東權益總計					
1810	閒置資產(附註四(九)及六)	128,470	6	127,010	7	重大承諾及或有事項(附註七)					
1820	存出保證金	1,520	-	1,819	-	重大期後事項(附註九)					
1880	其他資產 - 其他	8,873	1	7,106	1						
18XX	其他資產合計	155,463	8	154,634	9						
1XXX	資產總計	\$ 2,002,623	100	\$ 1,748,060	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$ 2,002,623	100	\$ 1,748,060	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所潘慧玲、葉冠紋會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

系統電子工業股份有限公司及子公司
 合併股東權益變動表
 民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	股本		資本公積		保留盈餘		金融商品之未實現損益	累積換算調整數	少數股權	合計
	普通股股本	預收股本	長期投資	認股權	法定盈餘公積	待彌補虧損				
97 年 度										
97年1月1日餘額	\$1,305,267	\$ 105	\$ 2,739	\$ -	\$ 8,162	(\$ 181,308)	\$ -	\$ 33,648	\$ 53,691	\$ 1,222,304
預收股款轉列股本	105	(105)	-	-	-	-	-	-	-	-
97年度合併總損益	-	-	-	-	-	(140,362)	-	-	(14,241)	(154,603)
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	(37,313)	-	-	(37,313)
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	16,347	-	16,347
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	1,358	1,358
97年12月31日餘額	<u>\$1,305,372</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,739</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,162</u>	<u>(\$ 321,670)</u>	<u>(\$ 37,313)</u>	<u>\$ 49,995</u>	<u>\$ 40,808</u>	<u>\$ 1,048,093</u>
98 年 度										
98年1月1日餘額	\$1,305,372	\$ -	\$ 2,739	\$ -	\$ 8,162	(\$ 321,670)	(\$ 37,313)	\$ 49,995	\$ 40,808	\$ 1,048,093
認列可轉換公司債發行時嵌入之轉換權	-	-	-	36,191	-	-	-	-	-	36,191
可轉換公司債轉換	-	23,568	-	(3,898)	-	-	-	-	-	19,670
98年度合併總損益	-	-	-	-	-	35,537	-	-	(2,677)	32,860
金融商品未實現損益	-	-	-	-	-	-	43,248	-	-	43,248
長期投資持股比例變動調整數	-	-	429	-	-	-	-	-	-	429
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	(5,507)	-	(5,507)
少數股權變動	-	-	-	-	-	-	-	-	(937)	(937)
98年12月31日餘額	<u>\$1,305,372</u>	<u>\$ 23,568</u>	<u>\$ 3,168</u>	<u>\$ 32,293</u>	<u>\$ 8,162</u>	<u>(\$ 286,133)</u>	<u>\$ 5,935</u>	<u>\$ 44,488</u>	<u>\$ 37,194</u>	<u>\$ 1,174,047</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所潘慧玲、葉冠玟會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

系統電子工業股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98	年	度	97	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		32,860	(\$		154,603)
調整項目						
呆帳損失(迴轉收入數)提列數	(		3,728)			9,464
存貨跌價及呆滯損失(轉列收入數)提列數	(		9,934)			29,975
金融資產評價(利益)損失	(		12,212)			8,789
折舊費用(包含出租資產及閒置資產折舊)			56,298			58,847
各項攤銷			6,517			6,897
處分固定資產利益	(		13)	(		131)
閒置資產跌價損失迴轉數			-	(		95)
可轉換公司債折價攤銷			1,483			-
遞延所得稅資產淨變動數			-			11,536
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產	(		28,500)			23,225
應收票據	(		3,075)			9,562
應收帳款	(		74,033)			25,973
其他應收款			9,979	(		5,045)
存貨			43,002	(		72,315)
其他流動資產	(		10,705)			7,319
應付票據			5,342			1,344
應付帳款			180,254			31,112
應付費用			16,688	(		13,777)
其他應付款			7,124	(		1,622)
其他流動負債 - 其他			16,005	(		1,582)
應計退休金負債			81	(		3,182)
營業活動之淨現金流入(流出)			<u>233,433</u>	(		<u>28,309</u>)

(續次頁)

系統電子工業股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>						
其他應收款-資金融通減少	\$		-	\$		351
其他金融資產減少			2,228			36,494
以成本衡量之金融資產增加	(		5,000)	(		11,900)
購置固定資產	(		27,789)	(		27,702)
處分固定資產及出租資產價款			2,096			1,503
其他無形資產增加	(		1,735)	(		191)
存出保證金減少(增加)			299	(		9)
其他資產增加	(		4,425)	(		2,094)
投資活動之淨現金流出	(		34,326)	(		3,548)
<u>融資活動之現金流量</u>						
短期借款(減少)增加	(		297,156)			78,697
長期借款減少	(		1,836)	(		71,820)
發行可轉換公司債			230,000			-
存入保證金增加(減少)			3,841	(		789)
少數股權變動	(		937)			1,358
融資活動之淨現金(流出)流入	(		66,088)			7,446
匯率影響數			10,410	(		32,774)
本期現金及約當現金增加(減少)			143,429	(		57,185)
期初現金及約當現金餘額			158,602			215,787
期末現金及約當現金餘額	\$		302,031	\$		158,602
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>						
本期支付利息	\$		6,012	\$		17,773
<u>僅有部分現金支出之投資活動</u>						
購置固定資產	\$		28,709	\$		27,233
減: 期末應付設備款	(		1,863)	(		943)
加: 期初應付設備款			943			1,412
本期支付現金	\$		27,789	\$		27,702
<u>不影響現金流量補充揭露資訊</u>						
可轉換公司債申請轉換普通股股本	\$		23,568	\$		-

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
潘慧玲、葉冠姣會計師民國九十九年四月二日查核報告。

董事長：李益仁

經理人：陳世坤

會計主管：王國楨

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況之檢討與分析

(一)財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	98年度	97年度	差異		增減比例變 動分析說明 (註) (二) 之說明
			金額	%	
流動資產	831,058	723,959	107,099	14.79	
基金及投資	409,250	350,191	59,059	16.86	
固定資產	188,866	206,051	(17,185)	(8.34)	
其他資產 (含無形資產)	147,101	147,587	(486)	(0.32)	
資產總額	1,576,275	1,427,788	148,487	10.40	
流動負債	237,785	413,119	(175,334)	(42.44)	
長期負債	192,826	0	192,826	-	
其他負債	8,811	7,384	1,427	19.33	
負債總額	439,422	420,503	18,919	4.49	
股本(含預收 股本)	1,328,940	1,305,372	23,568	1.81	
資本公積	35,461	2,739	32,722	1,194.67	
保留盈餘	(277,971)	(313,508)	35,537	11.34	
股東權益其他 調整項目	50,423	12,682	37,741	297.59	
股東權益總額	1,136,853	1,007,285	129,568	12.86	

註：若增減變動比率未達20%或變動金額未達一仟萬元者，則未加以分析說明。

(二)變動分析

1. 流動負債減少：主係金融機構短期借款減少所致。
2. 長期負債增加：主係行政院金融監督管理委員會證券期貨局 98.8.13 金管證發字第 0980037350 號函核准募集與發行第一次有擔保可轉換公司債發行金額 230,000 仟元所致。

3. 預收股本增加：主係 98 年度計有可轉換公司債新台幣 24,200 仟元申請轉換為新台幣 23,568 仟元(2,220,154 股)之普通股，截至 98.12.31 止，尚未完成新股變更登記所致。
4. 資本公積增加：主係發行國內第一次有擔保公司債依據財務會計準則公報第 36 號規定，將該轉換權與負債分離，帳列「資本公積-認股權」所致。
5. 保留盈餘增加：主係本年度盈餘所致。
6. 其他調整項目增加：係因本年度備供出售金融資產市價大幅上昇，致使金融商品未實現損益大幅增加所致。

二、經營結果之檢討與分析

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年度 項 目	98年度	97年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	1,670,318	1,484,287	186,031	12.53
減：銷貨退回及折讓	(14,416)	(36,690)	(22,274)	(60.71)
營業收入淨額	1,655,902	1,447,597	208,305	14.39
營業成本	(1,465,113)	(1,334,401)	130,712	9.80
營業毛利	190,789	113,196	77,593	68.54
營業費用	(175,525)	(196,055)	(20,530)	(10.47)
營業利益	15,264	(82,859)	98,123	118.42
營業外收入及利益	44,267	36,006	8,261	22.94
營業外費用及損失	(23,994)	(81,973)	(57,979)	(70.73)
繼續營業部門稅前淨利	35,537	(128,826)	164,363	127.59
所得稅費用	-	(11,536)	11,536	100.00
繼續營業部門稅後淨利	35,537	(140,362)	175,899	125.32

註：增減變動比例達20%以上且其變動金額達\$10,000以上者，予以分析其變動原因。

(二)增減比例變動分析說明：

1. 營業收入、成本及毛利變動分析如下：

	前後期增 (減)變動	差 異 原 因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
營業毛利	\$ 77,593	\$ 260,946	(\$ 173,718)	\$ 58,648	(\$ 68,283)

滑鼠產品本期以集中某特定客戶之高階機型銷量較大，雖然已漸入成品生命週期成熟期，但對類似高階機型的產品在單位售價會較佳，故產生有利之售價差異；另外，本期有較多訂單為客製化及利基型代工產品，且下單數量頗大並集中大量生產，故產生不利之成本差異及有利之數量差異。

不中斷電力設備本期產生有利售價差異及不利之數量差異之主要原因係

本期該產品主力客戶下單量遞減影響，且新客戶訂單增加有限情形下，隨之銷售數量減少，但產品材料面臨價格逐漸上升，然而亦有效的反映在產品售價上，故產生不利之成本差異及有利之售價差異。

車用光電產品本期之銷量較上期減少，主因係失去美國市場主要客戶，所以銷量大幅較少，故產生不利的售價差異及數量差異；而本期主要銷售產品為高單價系列之產品，故產生有利銷售組合差異，另因本年度光電產品以去化庫存為首要工作，之前主要銷貨客戶INVISION大批退貨已逐漸去化中。整體而言，車用光電產品仍因接單量無法大幅增加，加上消化庫存產品為主，故產生不利之成本價格及數量差異。

遊戲機產品銷售主力為方向盤，銷售數量較去年減少係因受金融海嘯影響，客戶之庫存仍高及新訂單延滯，所以產生不利數量差異；另外，隨著遊戲機市場新品廣泛上市，使得高階產品價格稍稍上揚，故產生有利之售價差異；因產品部份零組件價格明顯上漲，使得銷貨成本高居不下，產生不利之成本差異，本期PS3、XBOX遊戲機買氣下滑，隨之方向盤銷售數量減少，故產生不利之銷售組合差異。

空氣純淨機產品係於本年度於第三、四季開始代工出貨，由於產品種類屬成熟期產品，故材料成本及生產成本控制得宜，故本期產生有利成本差異，另因產品屬性以OEM方式生產，銷貨毛利率不高且此產品之市場開發有限，故產生不利之售價差異。

2. 銷貨退回及折讓增加：

因本期不中斷電力設備及滑鼠產品產生銷貨退回及折讓所致。

3. 營業毛利增加：

因本期高階機型滑鼠產品出貨量大增，及產品材料成本明顯下降所致。

4. 營業利益增加：

因本期營業收入及營業毛利率均較去年同期增加，而營業費用較去年同期減少所致。

5. 營業外費用及損失減少：

因本期僅產生匯兌損失、利息費用及什項支出等營業外支出，採權益法認列之投資損失較去年同期大幅減少。

6. 所得稅費用減少：

因本期並無產生所得稅費用的調整數。

7. 繼續營業部門稅後淨利增加：

因本期營業收入較去年同期增加，且營業淨利較去年同期增加，營業外費用及損失較去年同期減少所致。

(三)公司主要營業內容改變之原因：無。

(四)預期未來一年度銷售數量分析：

(1)主要產品變動之銷售數量分析如下：

	銷 售 數 量	
	99 年 度	98 年 度
不中斷電力設備	749,000	534,570
滑鼠	7,140,000	5,022,827
光電產品	104,000	33,121
遊戲機	317,800	226,375

(2)編製依據

不中斷電力設備及滑鼠：本公司本年度主力客戶下單增加及新產品效益將陸續顯現，故預計 99 年度不中斷電力設備及滑鼠產品之銷售量皆可較 98 年度成長約四成。

光電產品：本公司 99 年度除新開發歐美地區車廠之客戶外，預計將以策略合作方式開發新產品，並新增其他地區之客戶及銷售，故 99 年度之銷售量將較 98 年度成長約一倍。

遊戲機：上年度因受金融海嘯影響，歐美地區 XBOX、PS3、Wii 等遊戲主機之週邊需求漸顯疲弱，故在低基期的情形下，預計於 99 年度之銷售量較 98 年度增加。

三、現金流量之檢討與分析

(一)最近二年度流動性分析：

項目	年度		增(減)比例 (%)
	98年12月31日	97年12月31日	
現金流量比率(%)	42.89	6.23	588.44%
現金流量允當比率(%)	390.08	134.72	189.54%
現金再投資比率(%)	7.62	2.17	251.15%
增減比例變動說明：			
1. 現金流量比率增加，主要係本年度營業活動產生之淨現金流入增加及流動負債減少所致。			
2. 現金流量允當比率增加，主係本期計算之近五年之營業活動淨現金流量增加較存貨之金額較前期減少的幅度來的大所致。			

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金 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 剩餘數額	預計現金剩餘額之運用措施	
				投資計劃	理財計劃

\$ 236,906	\$ 171,988	(\$ 163,112)	\$ 245,782	\$ -	\$ -
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：預計本年度產品銷售暢旺，營業收入可望成長，獲利較去年增加，致本年度產生淨現金流入。 (2)投資活動：預計本年度金融資產及關係人資金融通減少。 (3)融資活動：預計本年度因國內可轉換公司債轉換普通股致長期負債減少。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

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：本年度各項投資金額未超過實收資本額百分之五，故不適用。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

1. 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)最近年度及截至公開說明書刊印日止利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司98年度營業收入較97年度增加14.4%，流動比率由97年度的175%上升至98年度的349%，其主因係第三季發行可轉換公司債新台幣2億3仟萬元，用途係以償還短期借款為主，故使本公司98年度利息費用較97年度減少。另以發行可轉換公司債方式，償還金融機構之短期借款，目的在降低利率波動，以免造成對公司損益之重大影響。

(2)匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

最近年度匯率變動因國際金融情勢動盪不明，所以本公司採取保守謹慎的態度處理外匯存款，即使市場價格大幅變動，亦不致對本公司有太大的影響。另外，經由經常性之進銷款項目相互沖抵之結果，產生某種程度之自然避險(Natural Hedge)可降低匯率之變動對營運損益之影響。由財務部人員考量外匯市場變動情形及外匯資金需求後，未來將視需求決定避險性質之衍生性金融商品操作策略，如預售遠期外匯(Forward)，以規避相關匯率風險，以期將匯率變動對公司損益之影響減至最低。

本公司將隨時蒐集匯率變動資訊，掌握匯率走勢，判斷匯率變動情形，以適時採取避險性操作，來規避匯率變動風險，降低匯率變化對本公司損益產生不利影響。

(3)通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

通貨膨脹對本公司損益之影響無明顯重大情形。

2. 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：

(1)依本公司背書保證辦法，保證關係企業。

(2)依本公司資金貸與他人辦法，只將資金貸與關係企業。

(3)本公司未從事高風險、高槓桿投資。

(4)目前本公司除承作預售遠期外匯(Forward)外，並無從事衍生性金融商品交易情形，未來本公司衍生性商品交易政策，將秉持保守穩健為原則，以規避實質外匯交易之匯率變動風險，亦將依本公司訂定之「取得與處分資產處理程序」規定辦理，並依法令規定，及時且正確公告各項交易資訊。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1). 計劃開發之新商品：

A. 4.2KW 發電機用穩壓模組

B. 4KW 太陽光電頻器設備 (PV Inverter)

C. 船用充電器

D. 2.4G 無線超薄鍵盤

F. 藍牙系列滑鼠

G. 遊戲機專用滑鼠

H. 無線簡報器

I. 無線方向盤

J. 無線手柄

K. Digital Vehicle Display(Head Rest Type&Flip Down Type)

(2). 預計再投入之研發費用約新台幣4,000萬元。

4. 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司內部組織設有總管理處，其功能之一即為持續密切注意任何可能會影響公司財務業務之政策及法令。此外，公司內部作業程序遵守目前相關法令規定執行，以確保公司業務及財務工作執行之合法性。故自98年及截至公開說明書刊印日止，國內外政策及相關法令的變動對本公司的營運均無重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司為配合市場需求持續不斷投入產品研發，以為客戶提供全面的專業代工製造服務，並隨時因應科技改變帶來的需求與變化，以降低市場風險，追求公司財務業務長期穩定發展(請參考「產業概況」)。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

- (1). 本公司成立32年，近年來受產品轉型與組織調整過程不順，以致公司連續數年虧損，然自98年度第三季開始本業已虧轉盈，產品出貨已漸入佳境。本公司一向堅持致力於研發創新，正規經營，並一直保持良好信用關係與風評。
- (2). 本公司由總經理與總管理處組織危機處理小組，對於會造成公司不利形象的危機於24小時內作出因應做法。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司各產品線客戶與供應商分散，最大客戶與供應商均未超過30%，且與主客戶與供應商往來多年關係良好。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。

11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司並無經營權之改變情事，且本公司分為二個事業處由專業經理人負責，近年並不斷落實公司治理與專業經營，以降低當有上述情事發生時的影響。

12. 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

美國 TMI 公司於九十七年十月二十九日於美國加州橘郡高等法院對 Sysgration USA Inc.以及系統電子工業股份有限公司提出編號 30-2008-0011398 之民事損害賠償訴訟，於此訴中分別依據違約、違反產品保證、違反產品默示保證、侵占模具以及不正當商業行為等五項訴因主張訴訟標的金額估計約一百萬美元之損害賠償請求。

就本公司所提出之相關證據資料顯示，就產品規格部分，相關出貨係依據美國 TMI 公司所提供之規格製造，故理應無規格不符需求之問題，此有歷年累計出貨總金額新台幣 328,031,292 元可證；就 RMA (退貨授權) 違反產品保證責任部份，由於 TMI 公司所列舉之數筆產品有關於 TMI 意見函多已逾該產品之保固期，故 TMI 公司就所有保證責任之主張並無理由；另關於模具之返還，本公司

亦已同意，且雙方目前持續進行 RMA(退貨授權)產品細項及金額估算之和解條件討論，以尋求爭議之解決。

依正信國際法律事務所楊文慶律師意見表示，承前述理由，本公司於本訴訟獲得勝訴或雙方達成訴訟外和解之機率極高，故本件訴訟依目前本公司車用光電事業部所提供之資訊判斷，敗訴或需賠償之機率不超過10%，應尚無造成公司財務或業務重大影響之慮。

13. 其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

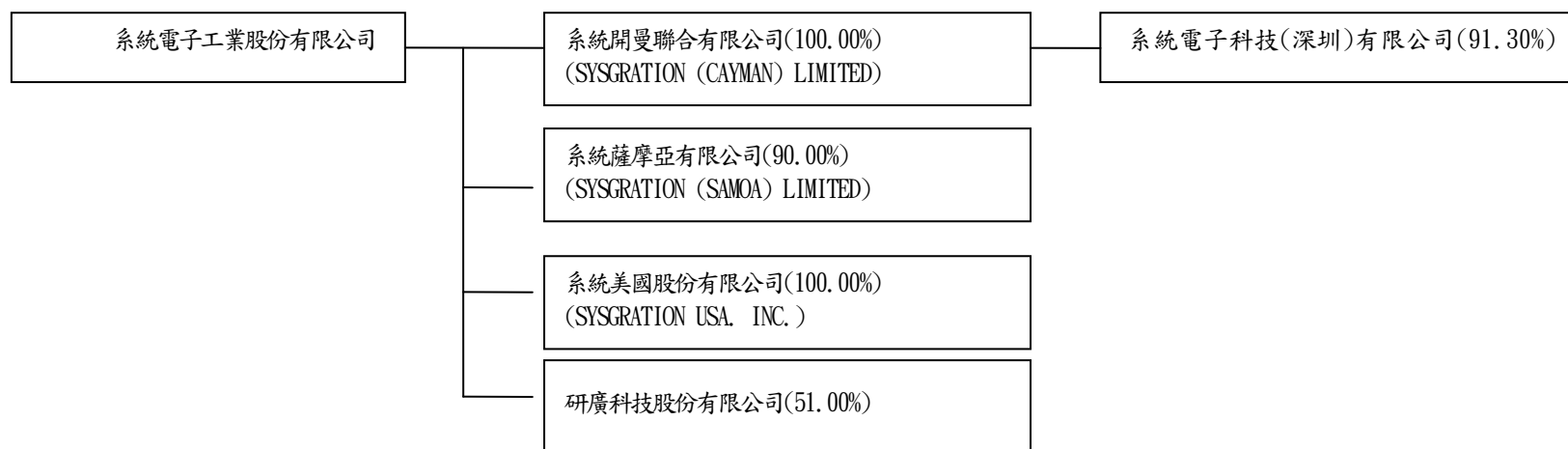
捌、特別記載事項

系統電子工業股份有限公司 民國九十八年度關係企業合併營業報告書

一、關係企業概況

(一)關係企業組織概況

1. 關係企業組織圖：



2. 本公司與以下公司依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係，且無公司法第 369 條之 2 第二項規定之控制從屬公司，因此未編入關係企業合併財務報表，其相關股東及董事資料：無。
3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

(二)各關係企業基本資料

單位：新臺幣千元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
系統電子工業股份有限公司	66.10.14	台北縣中和市中正路 868-3 號 10 樓	1,375,668	電子產品製造買賣
系統開曼聯合有限公司	1997/07/24	P.O. Box 31106 SMB, Grand Cayman, Cayman Islands	448,382 (USD13,777,459)	海外控股公司
系統薩摩亞有限公司	1998/09/29	Offshore Chambers, P.O. Box 217, Apia, Samoa	0	電子產品進出口貿易
系統美國股份有限公司	2003/01/15	1043 SEGOVIA CIRCLE, PLACENTIA, CA 92870, USA	6,939 (USD200,000)	電子產品買賣
研廣科技股份有限公司	86.12.27	臺北縣中和市中正路 866 號 12 樓	49,000	電子產品製造買賣
系統電子科技(深圳)有限公司	1997/12/22	廣東省深圳市龍崗區平湖鎮鵝公嶺村	USD13,530,508 (RMB122,436,316)	電子產品製造買賣

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：電子業及投資業等。分工情形包括本公司經由系統薩摩亞與系統深圳購買存貨，本公司部份商品銷售給系統美國，以及系統美國為本公司於北美洲之客戶提供服務，至於研廣公司尚無業務上往來。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣千元；股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數/出資額	持股比例
系統電子工業股份有限公司	董事長	李益仁	17,715,023	12.88%
	董事	陳世坤	202,490	0.15%
	董事	吳榮昌	560,812	0.41%
	董事	中華開發工業銀行股份有限公司	13,277,254	9.65%
	董事	林應山	0	0.00%
	監察人	湯育璋	4,000,564	2.91%
	監察人	調和投資股份有限公司 代表人：王韋中	471,847 0	0.34% 0.00%
	獨立監察人	陳滄河	0	0.00%
系統開曼聯合有限公司	董事	系統電子工業股份有限公司	\$ 448,382	100.00%
		代表人：李益仁	0	0.00%
系統薩摩亞有限公司	董事	黃明智	0	10.00%
	董事	系統電子工業股份有限公司	0	90.00%
		代表人：李益仁	0	0.00%
系統美國股份有限公司	董事	系統電子工業股份有限公司	200,000	100.00%
		代表人：陳世坤	0	0.00%
系統電子科技(深圳)有限公司	董事長	系統電子工業股份有限公司	\$ 538,360	91.30%
		代表人：黃明智	51,301	8.70%
	總經理	黃明智	51,301	8.70%

(續)

單位：新臺幣千元；股；%

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股數/出資額	持股比例
研廣科技股份有限公司	董事長	吳榮昌	562,000	11.50%
			0	0.00%
	董 事	系統電子工業股份有限公司 代表人：李益仁	2,500,000	51.00%
			0	0.00%
	董 事	系統電子工業股份有限公司 代表人：陳世坤	0	0.00%
			0	0.00%
	董 事	系統電子工業股份有限公司 代表人：湯育璋	0	0.00%
			0	0.00%
	董 事	鍾聖倫	70,000	1.43%
	監察人	系統電子工業股份有限公司 代表人：陳志斌	2,500,000	51.00%
			0	0.00%
	監察人	戴俊成	200,000	4.08%

二、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣千元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
系統電子工業股份有限公司	1,328,940	1,576,275	439,422	1,136,853	1,655,902	15,264	35,537	0.27
系統開曼聯合有限公司	441,292	203,369	84	203,285	—	-208	-12,452	—
系統薩摩亞有限公司	0	212,501	214,895	-2,394	1,308,382	-130	803	—
系統美國股份有限公司	6,406	8,340	3,457	4,883	1,341	-13,511	-1,224	-6.12
研廣科技股份有限公司	49,000	45,890	9,127	36,763	44,130	-8,702	-7,952	-1.62
系統電子科技(深圳)有限公司	574,447	790,726	570,247	220,479	1,295,241	15,898	13,872	—

註：USD:NTD=1:32.03 USD:RMB =1:6.8268

關係企業合併財務報表

依(88)台財證六第04448號函說明四及附件五所述，不另行編製關係企業合併財務報表及出具該函附件一之聲明書，而出具該函附件五之聲明書第142頁，另母子公司合併財務報表，請參閱本冊第119至第126頁。

關係企業合併財務報表聲明書

聲 明 書

本公司民國九十八年度(自民國九十八年一月一日至十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書、關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司，與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：系統電子工業股份有限公司

負責人：李 益 仁

中 華 民 國 九 十 九 年 四 月 六 日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：

單位：新台幣千元；股；%

子公司名稱		實收資本額		資金來源		本公司持股比例	
研廣科技股份有限公司		\$ 49,000		營運資金		51.00%	
取得或處分日期	取得股數及金額	處分股數及金額	投資(損)益	截至年報刊印日止持有股數及金額	設定(解除)質權情形	本公司為子公司背書保證金額	本公司貸與子公司金額
96.12.31	116,000 \$ 960	—	—				
97.02.15	—	116,000 \$ 713	(\$ 247)				
本年度截至年報刊印日止 99.04.30	—	—	—	0 \$ 0	無	無	無

對公司經營結果及財務狀況之影響：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，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

系統電子工業股份有限公司

董事長：李益仁