

上櫃股票代號：6237



驛訊電子企業股份有限公司

九十八年度

年 報

中華民國九十九年四月三十日 刊印

查詢本年報之網址：<http://www.cmedia.com.tw>

金管會指定之公開資訊查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

本公司發言人：

姓 名：蕭維榮

職 稱：資深副總經理

電 話：(02)87731100 ext. 103

電子信箱：wayne@cmedia.com.tw

本公司代理發言人：

姓 名：楊昆城

職 稱：副總經理

電 話：(02)87731100 ext. 677

電子信箱：nick.yang@cmedia.com.tw

總公司之地址及電話：

地 址：台北市市民大道四段 100 號 6 樓

電 話：(02)87731100

辦理股票過戶機構：

名 稱：宏遠證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市信義路四段 236 號 3 樓

網 址：www.honsec.com.tw

電 話：(02)23268819

最近年度財務報告簽證會計師：

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

會計師姓名：周筱姿、陳美姿會計師

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

網 址：www.pwc.com/tw

電 話：(02)27296666

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

公司網址：www.cmedia.com.tw

驊訊電子企業股份有限公司

年報目錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	4
一、設立日期	4
二、公司沿革	4
參、公司治理報告	9
一、組織系統	9
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	10
三、公司治理運作情形	25
四、會計師公費資訊	33
五、更換會計師資訊	33
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	33
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：	34
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：	35
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	36
肆、募資情形	37
一、資本及股份	37
二、公司債之辦理情形	43
三、特別股之辦理情形	45
四、海外存託憑證之辦理情形	45
五、員工認股權憑證之辦理情形	45
六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形	47
七、資金運用計畫執行情形	47
伍、營運概況	48
一、業務內容	48
二、市場及產銷概況	55
三、從業員工分析	63
四、環保支出資訊	64
五、勞資關係	64
六、重要契約	66

陸、財務概況	68
一、最近五年度簡明財務資料	68
二、最近五年度財務分析	70
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	72
四、98 年度財務報告	73
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	109
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，其對 本公司財務狀況之影響	149
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	150
一、財務狀況比較分析	150
二、經營結果比較分析	151
三、現金流量分析	152
四、重大資本支出對財務業務之影響	152
五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫	152
六、風險管理及評估	153
七、其他重要事項	156
捌、特別記載事項	157
一、關係企業相關資料	157
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	159
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	161
四、其他必要補充說明	161
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如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，應逐項載明	161

壹、致股東報告書

驊訊電子企業股份有限公司

致股東報告書



驊訊電子(以下稱本公司)自創立伊始,即主動與各研發機構以及世界知名廠商保持良好互動與技術交流,繼2004年協助英特爾完成個人電腦新一代音效標準“Intel HD Audio”的開發,接著整合開發Dolby與DTS授權在PC相關應用的數位音效技術,進而讓驊訊獨特且創新的技術在國際舞台上,佔有舉足輕重的角色與領先地位。2008年本公司本著精益求精的精神,領先市場推出USB 2.0 HS Audio 解決方案,充分滿足高階產品以及專業級產品所需要的音質標準,此方案也符合USB協會所訂定的USB Audio 2.0 Spec,成功地在Mac以及下一代的Windows作業系統下工作,提供客戶最大的方便性。與華碩合作共同開發高階Xonar音效卡產品,也成功進入品牌成品市場;不但在國際各項音效與資訊展覽中屢獲大獎,並獲得專業人士與遊戲玩家的激賞。

本公司目前的產品結構以Audio類產品為主力核心,提供客戶除了IC之外的全方位解決方案,主要產品線包括:

- PCI音效單晶片
- USB音效單晶片
- USB 2.0 High Speed (HS)音效單晶片
- 新世代多媒體數位影音服務器產品方案
- 資訊通訊產品應用方案
- 線上娛樂平台應用方案

一、九十八年度營業結果

1. 營業計畫實施成果

2009年受到全球金融海嘯影響、大環境需求急轉直下,半導體科技產業首當其衝,使得本公司營運亦受波及,但在全體同仁持續努力下,盡力將此衝擊所造成的影響降到最低。

本公司除了在既有PC與音效技術的基礎上繼續發展,並根據全球電子產業的產品發展趨勢以及市場需求,開發更多具有創意及有競爭力之產品,並積極與國際大廠尋求策略聯盟,增加本公司之競爭力及技術。比如本公司與主機板龍頭大廠合作拓展高階音效市場,結合驊訊世界級的專業音效技術及晶片方案,雙方共同合作、共享利潤,從數位內容服務、數位音效技術到數位家庭平台,串聯完整的產業資源,以提供全球與大中華地區最佳的優質音效方案。

2009年透過組織再造與調整,除了改善本公司經營效率外,亦可使資源運用最適化;同時新成立之方案整合事業群,將可有效整合公司軟硬體技術,推出具備競爭力的產品與能感動人心的全球解決方案。

2. 預算執行情形、財務收支及獲利能力分析

本公司2009年各項財務資料,如營業收入、稅後盈餘與毛利率等,如下:營業收入為6.29億元(NTD),營業利益為1.88億元(NTD),稅後純益為1.6仟萬元(NTD),稅後每股盈餘(EPS)為0.25元,毛利率為76%,仍維持在七成以上的水準。2009年期末本公司現金及約當現金為8.51億元(NTD),整體營運資金尚屬充裕。

3. 研究發展狀況

研究發展向為本公司之核心競爭力，著眼於市場對高品質音效的需求，本公司已完成了新一代麥克風晶片、PCI Express晶片等，以長年累積開發的音訊核心技術為基礎，搭配產業界知名廠商的技術如Dolby、DTS等，提供全球系統及周邊廠商高品質的專業音訊IC產品及完整應用方案，並持續加強與國內知名品牌結盟，開發與行銷更具市場競爭力與世界級的音效周邊產品；其中本公司與華碩合作，推出客製化AV200音效處理晶片，搭配ASUS Xonar HDAV1.3藍光世代影音卡，並於2009年CES國際消費電子展，榮獲創新設計及工程獎項殊榮；2010年CES國際消費電子展則推出ENC (Environment Noise Cancellation)技術，亦廣受好評。

二、 九十九年度營業計畫概要

1. 經營方針

本公司自1991年創立迄今專注於研發音效晶片之相關技術，成功地在音效晶片市場取得一席之地，目前已為亞太最大的PCI與USB音效晶片供應商。公司研發人員佔公司人員比例一半以上，且每位工程師皆有多年研發音效晶片經驗，設計能力強、降低成本與開發新產品的速度快，能提供客戶快速完整的音效晶片解決方案。未來本公司將陸續納入優秀研發及行銷人員，持續強化公司研發能力，並開發高階音效晶片與多媒體的整合技術。

在軟體技術上，為強化本公司之競爭優勢，將結合DSP Chip之數學運算法研發，以減輕CPU負載，降低嵌入式系統之開發困難度，使得產品能朝更寬廣的應用發展。並開發各種OS平台上的元件驅動程式，以因應PC作業系統日漸多樣化的趨勢，軟體架構並將改進模組化，以便於加速研發更新產品，適應更多樣的作業系統與不同介面的元件，並有利於智慧財產之管理。

在方案整合事業方面，有鑑於線上音樂人口的使用人數日益攀升，而音樂手機預計將成為全球移動式影音的最大裝置。本公司藉由軟硬體整合的優勢，率先佈局市場互動關係，並以內容及此資訊管道帶入深耕已久的音效軟硬體技術，以求跨足另一市場領域，謀更大的營收與利潤。

2. 預期銷售數量及其依據、重要之產銷政策

在產品面，2010年本公司將提供Window 7用戶3D音效升級技術、更高音質與專業的音效方案、研發Blue-Ray播放產品等應用，滿足更多專業玩家的需求，讓音效附加卡具備持續成長的動力。未來在PCI Express 7.1聲道的產品發展下，將可再提昇外接音效卡的銷售量與毛利率。

USB產品市場上，本公司的數位音效解決方案除了支援USB2.0 Full Speed/High-Speed的規格外，在VoIP音效上提供完整的Skype應用及整合方案，結合超高水準的陣列麥克風和迴音消除技術，快速且全面的協助廠商開發產品，除了硬體的整合外，在軟體上本公司開發可客製化的中介程式(Middleware)讓軟硬體整合設計上輕易發揮最大的溝通功能，也降低製造商獨自開發的時程，目前本公司現有產品上已有USB Headset、Handset、Speakerphone、Skype Keyboard、LCD Monitor、Webcam、Mouse、Home Gateway、Wireless VoIP Phone、Dual Mode Cordless Phone、Pen Drive等應用方案。新一代的USB單晶片除了可支援Windows 7及Vista外，高階VoIP應用更提供了高品質、高效能、高整合度的PC音頻解決方案。

本公司最新ENC技術，除在VoIP Phone可補強現有產品外，最重要的是ENC手機之新商機，2010年最大的潛在市場是為手機，音效處理技術在手機上最有用處便是降噪功能，本公司會在ENC技術與商業模式上並進，與產業鏈潛在客戶共謀互利互惠之商機。

三、未來公司發展策略

1. 短期業務發展計畫

- A· 深化與北美及歐洲領導品牌客戶之市場及產品策略關係，依此讓驊訊電子的產品技術及品牌知名度得以提昇，並開拓新的產品應用商機。
- B· 藉由北美及大陸地區的銷售據點之擴展，以建立與主要品牌廠商及方案設計公司的生意關係，進而掌握USB Audio產品的供應鏈。
- C· 積極開發 PC 周邊產品及遊戲機周邊產品如 USB 介面的喇叭麥克風、多功能音效外接盒、耳機麥克風、高階杜比、以及多聲道耳機麥克風、會議系統等市場。
- D· 針對目前 IC 應用及終端產品部份，做積極的附加價值之研發，期能整合上、下游合作廠商的技術資源，創造 IC 產品及客戶終端產品在市場的競爭力。

2. 長期業務發展計畫

建立全球銷售據點如北美、日本、韓國、大陸、歐洲等主要市場，並配合上、下游合作廠商，提供更完整的產品解決方案及更有效率的銷售服務，使得公司業務發展不僅穩固且更完善。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

自2008年金融海嘯後，2009年全世界的不景氣造成消費市場軟弱不振，致有USB相關音效產品因競爭者求生存競相投入市場，價格有下滑之虞；2010年雖明顯復甦，但半導體產業之迅速回春，卻也帶來人才及產能的爭奪，造成成本及費用呈上升之趨勢。

展望2010年，在金融風暴後，因全球市場復甦，經濟榮景可期，可以預見的是線上數位音樂在整體音樂市場所佔的比例將會持續上升，娛樂、遊戲等市場也會持續擴展，資訊通訊也醞釀改革的風潮。本公司將提出創新的產品營運模式及平台，從全面解決方案的觀念結合數位內容、經營服務、通路以至於各類終端產品中的晶片、軟體和量產，串聯起不同的產業價值鏈和合作體系，開創出新的產品及商業模式，讓使用者能更方便的使用數位內容和資訊服務，進而提高產品之附加價值及單價。

相信本公司在此種多管齊下但嚴控風險及資源消耗的審慎佈局下，2010年業績及獲利必可再創榮景及佳績。

再次感謝所有股東、客戶、協力廠商與全體同仁，持續不斷的支持、鼓勵、貢獻與努力，讓驊訊能以「感動人心的全球解決方案」為目標，並請與我們一起朝向成為世界級的卓越公司前進。

謹此，至上萬分謝忱。

董事長 鄭期成



經理人 鄭期成



會計主管 林達三



貳、公司簡介

一、設立日期

1991 年 12 月 5 日

二、公司沿革

年表時間	重 大 記 事
1991 年 12 月	成立於復興南路一段，設立資本額 650 萬
1992 年 01 月	公司正式營運，初期以多媒體影像相關產品為主
1992 年 09 月	公司遷址至敦化南路一段一號三樓
1993 年	成功研發出 8 位元 PC 音效卡及主機板時脈產生器 CMA9107
1994 年	成功研發出 8 位元音效晶片數位控制器 CMI8328，及高階時脈產生器 CMA88XX 系列
1995 年	成功研發出 16 位元音效晶片數位控制器 CMI8329
1995 年 09 月	公司辦理現金增資 550 萬元，資本額增至 1200 萬元
1996 年 04 月	技術轉移電通所 Wave-Table 音樂合成引擎
1996 年 07 月	參與經濟部第一屆民間科技移轉專案計畫，自英國 CRL 公司技術移轉 Sensaura HRTF 3D 定位音效技術
1996 年 10 月	成功研發出 16 位元音效單晶片 CMI8330，成功整合類比及數位電路
1997 年 02 月	公司人員增編，遷址至敦化南路一段一號四樓
1997 年 08 月	公司辦理現金增資 1800 萬元，資本額增至 3000 萬元
1997 年	完成經濟部科專技轉委託案 CMI8336—純硬體 HRTF 3D 音效晶片
1997 年	完成 ISA HRTF 3D 音效晶片 CMI8330-C3DX 量產開發
1997 年 09 月	購買市民大道四段 100 號六樓辦公大樓為公司營運場所（1998 年 06 月地址變更）
1997 年 12 月	CMI8330 晶片獲得國內主機板大廠採用為標準配備
1998 年	使用四聲道系統改良英國 CRL HRTF 3D 技術
1998 年	完成四聲道 PCI 音效單晶片 CMI8338 之量產開發
1999 年	公司全系列音效晶片產品取得 Microsoft WHQL 認證測試
1999 年 06 月	公司擴編，購買市民大道四段 100 號 13 樓辦公大樓供行政業務部門使用
1999 年	完成 56K 軟體數據機功能整合的 4CH PCI Audio Chip—CMI8738，該產品為全球首創數據機、四聲道音效數位/類比轉換器、數位光纖介面等功能之整合型音效晶片
1999 年 09 月	公司辦理現金增資 5000 萬元，資本額增至 8000 萬元
2000 年	完成全球唯一 6 聲道 PCI 音效單晶片 CMI8738—6CH，支援軟體家庭劇院系統，獲得國內多家主機板廠商採用
2000 年 08 月	公司辦理盈餘轉增資 4,224 萬元，資本額增至 1.22 億元
2000 年 12 月	音效晶片產品所開發使用之『Sigma-Delta CODEC System』獲美國專利（專利字號：6,204,793）
2001 年 01 月	成功開發出 4CH AC' 97 CODEC—CMI9738
2001 年 04 月	結算 2000 年營業額達新台幣 9.76 億元，稅後每股純益 19.3 元，產品音效單晶片全球銷售量達 1000 萬顆以上
2001 年 05 月	『使兩聲道音效硬體輸入四聲道類比訊號之方法與架構』獲得中華民國專利（專利號碼 168512）

年表時間	重 大 記 事
2001 年 08 月	音效晶片產品所開發使用之『數位音效控制系統與方法』獲得中華民國專利(專利號碼 146060)
2001 年 10 月	公司辦理盈餘轉增資 10,680 萬元，資本額增至 2.29 億元
2001 年 10 月	公司榮獲經濟部針對產業貢獻與研發技術肯定之『產業科技發展獎—優等獎』
2002 年 02 月	成功研發出多聲道虛擬環繞創新技術『C-Media Xear 3D Sound Technology』，提供後聲道虛擬補償，使用開放式聆聽架構，帶來使用者革命性與創造性的多聲道環境聆聽方法，解決 PC 使用者於多聲道環境應用時所可能產生的環境空間、喇叭購置成本與組裝、架設、整線工程等問題
2002 年 03 月	成功開發出 6CH AC' 97 CODEC—CMI9739，提供全球最經濟最完整的多聲道音效功能，且支援 3D Engine 與 EnvironmentFX 環境音場，更附加 C-Media 全球首創專利『Xear 3D Sound Technology』
2002 年 04 月	Method and Apparatus Adaptable to a Standard Game Port of a Personal Computer for Interfacing an External HSP MODEM, a Joystick and a MIDI Interface 獲美國專利(專利號碼 US6,434,634B1)
2002 年 04 月	公司投資海外子公司 C-MEDIA INVESTMENTS LIMITED US\$570,000 元
2002 年 06 月	驊訊電子 CMI9739 6CH AC' 97 CODEC 榮獲日本最大的且最專業的電腦評論媒體：Nikkei Bytes、Nikkei WinPC 與 COMPUTEX Taipei 2002 主辦單位頒發之 Best of Computex 2002，深獲日本市場肯定整體產品的技術創新與市場潛力
2002 年 08 月	公司擴編，購買市民大道四段 100 號及 102 號 9 樓辦公大樓供研發部門使用
2002 年 11 月	驊訊電子最新產品 CMI9739A Plus Xear 3D Sound Technology 榮獲中華民國 91 年資訊月傑出資訊應用產品獎
2002 年 11 月	『後聲道音效補償裝置』獲得中華民國專利(專利號碼 168674)
2002 年 11 月	公司辦理現金及盈餘暨員工紅利轉增資 13,424 萬元，資本額增至 3.63 億元
2002 年 12 月	推出全球第一套可結合 3D 定位與 Dolby AC-3 Encoder 功能之高品質 PC 多聲道 3D 音效解決方案，同時獲得杜比實驗室嚴格認證，提供 PC 系統廠商與使用者完整不失真的杜比百萬級音響聆聽享受
2003 年 01 月	受 Dolby 實驗室邀請參加全球最大消費性電子展 CES，聯合作推廣世界第一套 Dolby inside PC 概念產品
2003 年 02 月	『一種提供類頭戴式耳機後聲道揚聲器之系統與方法』獲得中華民國專利(專利號碼 172785)
2003 年 03 月	推出全球第一套 3D USB Audio 解決方案，同時獲得眾多廠商於全球最大電腦展 Cebit Show 中，展出數位音效喇叭產品
2003 年 03 月	『外接式軟體數據機之方法與裝置』獲得中華民國專利(專利號碼 174652)
2003 年 04 月	發行第一次員工認股權 2,000,000 單位
2003 年 04 月	4 月 21 日正式於中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易
2003 年 09 月	CM102 喇叭控制晶片榮獲 2003 年台北國際電腦展最佳外銷資訊產品獎(Best Choice of Computex)
2003 年 11 月	公司辦理盈餘暨員工紅利轉增資 6,936 萬元，資本額增至 4.33 億元
2004 年 02 月	受 Intel 之邀參加 IDF Spring(Intel 春季論壇)，展示結合數位杜比音效，全球 PC 市場上首次推出高品質 7.1 聲道家庭劇院音效解決方案

年表時間	重 大 記 事
2004 年 02 月	『Self-balanced Active Current Bridge for Measuring the Impedance of an External Device』獲得美國專利(專利號碼 6,696,846)
2004 年 05 月	“瑞昱 驛訊 打造 HD AUDIO 新音效世紀” - 驛訊與瑞昱合作 HDA 及 AC 97 codec 的 audio on-board 市場
2004 年 06 月	驛訊電子 CM9880-全球第一顆 Follow Intel HDA 高品質 7.1 聲道新音效規格晶片，榮獲 2004 年台北國際電腦展最佳外銷資訊產品獎(Best Choice of Computex)
2004 年 07 月	“使用單一位元偵測多重插座之網路” 獲得中華民國專利(專利號碼 198438)
2004 年 09 月	“測量外部裝置阻抗之自我平衡式主動電流電橋” 獲得中華民國專利(專利號碼 220690)
2004 年 10 月	公司辦理盈餘暨員工紅利轉增資 5,327 萬元，資本額增至 4.86 億元
2005 年 02 月	率先發表” Wi-Sonic 無線多聲道音效模組”，讓家庭娛樂數位化輕鬆落實於家中的任何一個角落
2005 年 02 月	“多聲道共用電阻串數位類比轉換器系統與其輸出方法” 獲得中華民國專利(專利號碼 228011)
2005 年 03 月	「自動平衡有效電流ブリッジ」獲得日本專利(專利號碼：特許第 3655285 號)
2005 年 03 月	「System of Multi-Channel Shared Resistor-String Digi」獲得美國專利(專利號碼：US 6,870,494 B1)
2005 年 04 月	「自我平衡式主動電流電橋」獲得中國專利(專利號：ZL 02 1 32048.9)
2005 年 05 月	處份子公司 C-MEDIA INVESTMENTS LIMITED
2005 年 06 月	「驅除惱人生物的裝置與方法」獲得中華民國專利(專利號碼：I233333)
2005 年 06 月	驛訊電子 CM220-全球第一顆可升級式讀卡機晶片，榮獲 2005 年台北國際電腦展最佳外銷資訊產品獎(Best Choice of Computex)
2005 年 08 月	「電壓轉換裝置」獲得中華民國專利(專利號碼：I237446)
2005 年 08 月	「儲存元件讀寫裝置」獲得中華民國專利(專利號碼：I238360)
2005 年 09 月	「裝置狀態偵測器及其方法」獲得中華民國專利(專利號碼：I240077)
2005 年 11 月	驛訊電子最新產品 CMI 8788PCI 7.1 聲道高階音效晶片，榮獲中華民國 94 年資訊月傑出資訊應用產品獎
2005 年 12 月	公司辦理員工認股權憑證轉增資 826 萬元，資本額增至 4.94 億元
2006 年 01 月	「Means For Compensating Rear Sound Effect」獲得美國專利(專利號碼：US6,983,054 B2)
2006 年 01 月	「System For Headphone-like Rear Channel Speaker and the Method of the Same」獲得美國專利(專利號碼：US 6,990,210 B2)
2006 年 01 月	「Control System For Digital Sound Effect and the Method of the Same」獲得美國專利(專利號碼：US 6,990,382 B2)
2006 年 04 月	公司辦理員工認股權憑證轉增資 183 萬元，資本額增至 4.96 億元
2006 年 05 月	「無線影音系統」獲得中華民國專利(專利號碼：I255614)
2006 年 05 月	「System and Headphone-like Rear Channel Speaker and the Method of the Same」部分延續案」獲得美國專利(專利號碼：US 7,050,596 B2)
2006 年 05 月	「Structure For Detecting Plug/Unplug Status of Phone-Jacks By Single Bit Generated

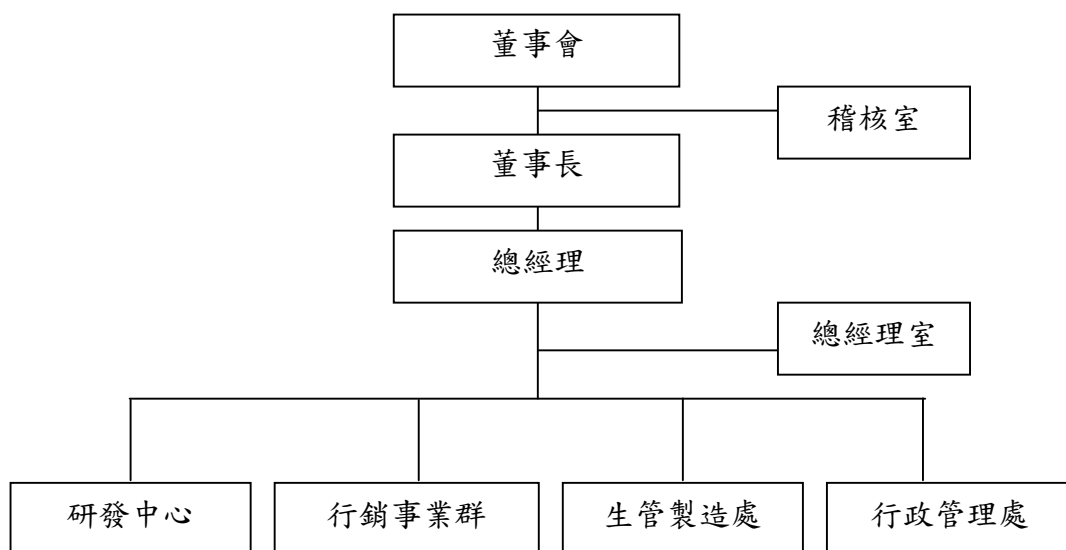
年表時間	重 大 記 事
	By a Resister Network」獲得美國專利(專利號碼：US 7,053,598 B2)
2006 年 05 月	聯訊電子參加「晶片系統國家型科技計畫辦公室」的成果發表展展示經濟部科技專案「數位/類比電視相容之高畫質非交錯式整合型視訊處理系統單晶片」之成果展示
2006 年 06 月	「使用單一位元檢測多重插座的網路」獲得中國專利(專利號：ZL 02 1 55289.4)
2006 年 07 月	「一種提供類頭戴式耳機后聲道揚聲器的系統與方法」獲得中國專利(專利號：ZL 01 1 45235.8)
2006 年 08 月	公司辦理盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資 4,439 萬元，資本額增至 5.40 億元
2006 年 08 月	「用於電腦系統之音訊架構」獲得中華民國專利(專利號碼：I259971)
2006 年 08 月	公司擴編，購買市民大道四段 102 號 10 樓辦公大樓供營業使用；另為利空間使用，以市民大道四段 100 號 13 樓交換同址 100 號 10 樓
2006 年 10 月	公司辦理員工認股權憑證轉增資 5.3 萬元，資本額增至 5.4092 億元
2006 年 11 月	「調整音場之方法」獲得中華民國專利(專利號碼：I265746)
2006 年 11 月	公司投資「創聯網股份有限公司」新台幣 1 億元
2007 年 01 月	公司辦理員工認股權憑證轉增資 6 萬元，資本額增至 5.4098 億元
2007 年 05 月	「利用電腦音效系統之偵測裝置與方法」獲得中華民國專利(專利號碼：I280404)
2007 年 06 月	於台北國際電腦展與華碩電腦攜手推出全球最高規格 Xonar 聲卡
2007 年 06 月	轉投資 iPeer 集團，積極推動全球華人音樂市場的數位音樂內容及專利權概念
2007 年 07 月	公司辦理員工認股權憑證轉增資 748.687 萬元，資本額增至 5.4847 億元
2007 年 08 月	公司辦理盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資 3,629 萬元，資本額增至 5.8477 億元
2007 年 08 月	發行國內第一次無擔保轉換公司債新台幣 8 億元，募集完成
2007 年 11 月	推出酷樂 K 歌機，放眼線上音樂下載，整合數位音樂一條龍服務
2007 年 11 月	發行第二次員工認股權 1,000,000 單位
2007 年 12 月	發行第三次員工認股權 2,000,000 單位
2008 年 01 月	與中國展訊、夏新結盟，跨足中國音樂手機市場
2008 年 04 月	監察人林培霖辭任
2008 年 04 月	「儲存元件讀寫裝置之驅動方法」獲得中華民國專利(專利號碼：I296114)
2008 年 07 月	投資 USD280 萬元，設立 100%股權之香港子公司-聯訊投資有限公司
2008 年 08 月	「由圖形參數推導聲音音效需求之遊戲裝置」獲得日本專利(專利號碼：登錄 3145659)
2008 年 09 月	公司辦理盈餘、資本公積暨員工紅利轉增資 4,234 萬元，資本額增至 6.2711 億元
2008 年 10 月	聯訊投資有限公司投資上海華烽貿易有限公司 USD13 萬元，取得 100%股權
2008 年 10 月	公司買回國內第一次無擔保轉換公司債 1,020 張，共計約新台幣 9,587 萬元
2008 年 10 月	與 Intel 合作 Classmate PC，整合數位英文學習軟體，獨家發行 Kuro Kids 兒童專用電腦
2008 年 10 月	獲頒「CG6004 通用版公司治理制度評量認證證書」
2008 年 11 月	公司買回國內第一次無擔保轉換公司債 158 張，共計約新台幣 1,422 萬元
2008 年 11 月	KUP-700” 會唱歌的喇叭”，獨家整合線上音樂及 USB 喇叭硬體，提供終端消費者軟硬體整合喇叭，此一創新榮獲 97 資訊月” 最佳資訊產品獎”
2008 年 12 月	特聘 Mr. Ernesto Martinez 擔任本公司之營運長
2008 年 12 月	公司買回國內第一次無擔保轉換公司債 300 張，共計約新台幣 2,640 萬元

年表時間	重 大 記 事
2008 年 12 月	驊訊投資有限公司增資上海華烽貿易有限公司 USD54 萬元
2008 年 12 月	「由圖形參數推導聲音音效需求之遊戲裝置」獲得中華民國專利(專利號碼：M347204)
2009 年 02 月	投資 iPeer Series A Preferred Shares USD100 萬元
2009 年 03 月	投資 USD200 萬元，設立 100%股權之英屬維京群島子公司- C-Media Holdings Ltd.
2009 年 05 月	C-Media Holdings Ltd. 投資 Cmedia Americas Inc. USD200 萬元，取得 100%股權
2009 年 05 月	「由圖形參數推導聲音音效需求之遊戲裝置」獲得中國專利(專利號碼：ZL 2008 2 0301615.8)
2009 年 06 月	於 Computex 正式發表公司全新企業 Logo 及企業形象，驊訊不再侷限於音效解決方案，將朝全方位的多媒體解決方案努力
2009 年 06 月	聯發科入股 iPeer，強化手機軟體領域佈局
2009 年 06 月	「多聲道共用電阻串數字模擬轉換器系統與其輸出方法」獲得中國專利(專利號碼：ZL 03 1 46621.4)
2009 年 07 月	「線上資訊個人化方法與系統」獲得日本專利(專利號碼：登錄 3152853)
2009 年 08 月	驊訊電子宣佈轉投資的數位音樂產業相關的 iPeer 集團，其旗下的北京酷樂時代(Kuro)宣佈與聯發科(2454)在手機音樂平台的正式合作
2009 年 09 月	「結合線上音樂播放與晶片卡讀取功能之裝置，並其應用之線上付費系統與付費方法」獲得日本專利(專利號碼：登錄 3154053)
2009 年 09 月	公司辦理資本公積轉增資 1,545 萬元，資本額增至 6.4256 億元
2009 年 10 月	通過 ISO 9001:2008 驗證獲頒證書
2009 年 11 月	發行第四次員工認股權 2,000,000 單位
2009 年 12 月	獲頒「CG6005 通用版公司治理制度評量認證證書」
2009 年 12 月	董事會通過本公司營運長 Mr. Ernesto Martinez 轉任 Cmedia Americas Inc. 總經理
2010 年 01 月	Cmedia 全新企業網站正式上線
2010 年 01 月	宣佈與第一視頻結盟進軍中國手機彩票市場
2010 年 02 月	正式發表 Cmedia 驊訊電子 ENC 環境降噪技術
2010 年 03 月	與第一視頻、龍旗集團簽屬合作意向書，一同進軍中國手機彩票系統平台，搶攻多媒體增值服務
2010 年 04 月	「結合線上音樂播放與晶片卡讀取功能之裝置」獲得中華民國專利(專利號碼：M378446)
2010 年 04 月	「應用於 D 類放大器的電壓偵測式過電流保護裝置」獲得美國專利(專利號碼：US 7,701,287 B2)
2010 年 04 月	98 年第一次私募順利募集完成，總募款金額為 5.33 億元，資本額增至 7.7581 億元

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織系統圖



(二)各主要部門所營業務

部門別	主要業務
研發中心	1. 音效與繪圖相關邏輯 IC 之研發與設計。 2. 系統與應用軟體之開發與推廣。 3. 撰寫生產測試程式。 4. 科技專案之開發與執行。
行銷事業群	1. 負責公司產品之市場調查、企劃與行銷。 2. 國內外業務拓展與客戶開發。 3. 訂單審查與銷售管理。 4. 提供客戶產品技術服務。 5. 應收帳款之催收及協助徵信授信之管理。
生管製造處	1. 產品生產企劃、生產及委外執行作業。 2. 訂單交期安排及產品製程品質掌控。 3. 各項生產相關之採購及進出口作業。 4. 出入庫作業及帳料管理。
行政管理處	1. 負責人事行政之制度建立、控制與管理。 2. 福利文康活動之規劃、執行。 3. 人力資源規劃、教育訓練安排。 4. 財務、會計、稅務、股務、資訊管理等相關事務。

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、監察人資料：

董事及監察人資料 (一)

99 年 04 月 20 日

職稱 (註一)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職稱	姓名	關係
董事長	鄭期成	98.06.19	3 年	80.11.29	5,155,667	8.340	4,575,783	5.898	2,068,071	2.666	0	0	中華技術學院 電子工程所碩 士 大智電子專案 經理	本公司董事長兼總經理 iPeer 董事長 鉅訊投資有限公司董事長 C-Media Holdings Limited (BVI) 董事 (本公司法人董事代表) Kuro(H.K.) Multimedia International Limited 董事(iPeer 法人董事代表) CMedia Americas Inc. 董事長 (C-Media Holdings 法人董事代表) 創聯網股份有限公司董事長兼總經理 (iPeer 法人董事代表) HIM International Music Inc. 董事 (iPeer 法人董事代表) Rich Sovereign Corporation(BVI)董事 (iPeer 法人董事代表) HIM international music PTE Ltd.(Singapore) 董事 (iPeer 法人董事代表) HIM international SDN. BHD.(Malaysia) 董事(iPeer 法人董事代表)	無	無	無

職 稱 (註一)	姓 名	選(就)任 日 期	任期	初次選任日 期(註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
董事	蕭維榮	98.06.19	3 年	80.11.29	1,369,371	2.220	2,903,605	3.743	1,462,211	1.885	0	0	台北工專電機 科大智電子業務 經理	本公司生管製造處深資副總經理 iPeer 董事 (本公司法人董事代表) 台灣酷樂時代股份有限公司董事 (iPeer 法人董事代表) 創聯網股份有限公司董事 (iPeer 法人董事代表) 上海華烽貿易有限公司監事 (聯訊投資法人監事代表)	無	無	無
董事	鉅訊投資有限公 司 代表人：錢一匡	98.06.19	3 年	98.06.19	2,000	0.003	2,050	0.003	0	0	0	0	成功大學電機 工程碩士 大智電子研發 經理	本公司執行副總 聯訊投資有限公司董事 (本公司法人董事代表及法定代理人) 上海華烽貿易有限公司董事 (聯訊投資法人董事代表及法定代理人)	無	無	無
董事 (98.06.19 解任)	錢一匡	95.06.14	3 年	95.06.14	(98.06.19 解任)												
董事	瑞昱半導體(股) 公司 代表人：陳進興	98.06.19	3 年	93.06.30	4,017,075	6.500	4,117,501	5.307	0	0	0	0	台灣大學電 機系學士	瑞昱半導體(股)公司執行副總 瑞曜科技(股)公司 董事 德宏管理顧問(股)公司董事 德宏創業投資(股)公司董事 瑞新投資(股)公司董事長 Realtek Semiconductor (Japan) Corp. 董 事 瑞昱半導體(深圳)有限公司董事 瑞晟微電子(蘇州)有限公司董事長	無	無	無

職 稱 (註一)	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任日 期(註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人				
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係		
董 事 (98.06.19 更換代 表人)	瑞昱半導體(股) 公司 代表人：邱順建	95.06.14	3 年	93.06.30	4,017,075	6.500							(98.06.19 更換代表人)						
董 事 (98.06.19 更換代 表人)	瑞昱半導體(股) 公司 代表人：陳國忠	95.06.14	3 年	93.06.30	4,017,075	6.500							(98.06.19 更換代表人)						
董 事 (98.06.19 由獨立 董事變更為董事)	陸耀中	98.06.19	3 年	91.05.30	3,993	0.010	504,092	0.650	0	0	0		美國南加大電 機工程碩士 大智電子副總 經理 成通科技副總 經理 美國賓州州立 大學 MBA 弘駿國際網路 董事長 鼎祥創投董事 長 誠信科技副董 事長 厚生股份有限 公司董事	本公司特別助理 富鑫創投大中華區合夥人 宜陽科技監察人			無	無	無
獨立董事	徐正泰	98.06.19	3 年	91.05.30	11,686	0.020	136,978	0.177	2,143	0.003	0		風和開發股份有限公司負責人 鼎創投資董事長 日鑫創投法人董事代表 板建股份有限公司董事		無		無	無	

職 稱 (註一)	姓 名	選(就)任 日 期	任 期	初次選任日 期(註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監察 人		
					股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %			職 稱	姓 名	關 係
獨立董事	林麗珍	98.06.19	3 年	98.06.19	0	0	250,000	0.322	0	0	0	0	美國杜蘭大學 企管碩士 中興大學法律 系法學士 品佳科技(股) 監察人	安信商務法律事務所所長 安信國際風險管理股份有限公司監察人 中央電影股份有限公司獨立董事 正崴精密科技股份有限公司獨立董事 凌巨科技股份有限公司獨立董事 泰典科技開發股份有限公司董事 台灣航空運輸承攬股份有限公司董事	無	無	無
監察人	陳如柏	98.06.19	3 年	98.06.19 (註4)	664,077	1.059	680,678	0.877	206,721	0.266	0	0	文化大學土地 資源系	信博股份有限公司副總經理	無	無	無
監察人	王靜雯	98.06.19	3 年	95.06.14	0	0	100,000	0.129	16,400	0.021	0	0	紐約市立大學 圖書科學碩士 紐約大學雙語 教育碩士	台灣酷樂時代股份有限公司(iPeer 法人監 察人代表) 創聯網股份有限公司(iPeer 法人監察人代 表)	無	無	無
監察人	侯瑞甫	98.06.19	3 年	91.05.30	0	0	0	0	0	0	0	0	交大管理科學 研究所碩士 中華民國會計 師考試及格 中華人民共和 國會計師考試 及格 正風聯合會計 師事務所會計 師	明源會計師事務所會計師 普安科技股份有限公司獨立董事	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)，並應填列下表一。

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：陳如柏監察人初次選任日為80.11.29並於93.06.30解任。

表一：法人股東之主要股東

99 年 4 月 17 日

法 人 股 東 名 稱 (註 1)	法 人 股 東 之 主 要 股 東 (註 2)	持 股 比 例
瑞昱半導體股份有限公司	闊德工業股份有限公司	4.86%
	新制勞工退休基金(註 3)	2.80%
	中信銀保管英屬維京群島商萊斯特公司專戶(註 3)	2.67%
	中華郵政股份有限公司	2.58%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會(註 3)	2.57%
	中信銀保管馬來西亞商尤尼格伯有限公司投資專戶(註 3)	2.07%
	中信銀保管馬來西亞商安柏控股公司專戶(註 3)	1.96%
	國泰人壽保險股份有限公司	1.55%
	勞工退休基金監理委員會(註 3)	1.46%
	台灣企銀受託保管群益創新科技基金專戶(註 3)	1.35%
鉅訊投資有限公司	鄭期成	100.00%

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(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

註 3：因屬外資基金信託專戶，非股份有限公司，故主要股東不適用。

表二：表一主要股東為法人者其主要股東

99 年 4 月 17 日

法 人 名 稱 (註 1)	法 人 之 主 要 股 東 (註 2)
闊德工業股份有限公司	葉佳紋
中華郵政股份有限公司	交通部(100%)
國泰人壽保險股份有限公司	國泰金融控股股份有限公司(100%)

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 (其持股比例占前十名)及其持股比例。

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	
鄭期成			✓					✓		✓	✓	✓	✓	
蕭維榮			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	
錢一匡			✓				✓	✓		✓	✓	✓		
陸耀中			✓		✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	
陳進興			✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		
徐正泰			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
林麗珍		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
陳如柏			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王靜雯			✓	✓		✓		✓		✓	✓	✓	✓	
侯瑞甫		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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資料：

99年4月20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
總經理	鄭期成	81.03	4,575,783	5.898	2,068,071	2.666	0	0	中華技術學院 電子工程所碩 士 大智電子專案 經理	本公司董事長兼總經理 iPeer 董事長 鉅訊投資有限公司董事長 C-Media Holdings Limited (BVI) 董事 (本公司法人董事代表) Kuro(H.K.) Multimedia International Limited 董事 (iPeer 法人董事代表) CMedia Americas Inc. 董事長 (C-Media Holdings 法人董事代 表) 創聯網股份有限公司董事長兼 總經理 (iPeer 法人董事代表) HIM International Music Inc. 董事 (iPeer 法人董事代表) Rich Sovereign Corporation(BVI)董事 (iPeer 法人董事代表) HIM international music PTE Ltd.(Singapore) 董事(iPeer 法人董事代表) HIM international SDN. BHD.(Malaysia) 董事(iPeer 法 人董事代表)	無	無	無
資深 副總經理	蕭維榮	81.12.14	2,903,605	3.743	1,462,211	1.885	0	0	台北工專電機機 科 大智電子業務 經理	本公司生管製造處深資副總經理 iPeer 董事(本公司法人董事代 表) 台灣酷樂時代股份有限公司董 事 (iPeer 法人董事代表) 創聯網股份有限公司董事 (iPeer 法人董事代表) 上海華烽貿易有限公司監事 (聯訊投資法人監事代表)	無	無	無
執行 副總	錢一匡	95.09.22	2,191,709	2.825	9,495	0.012	0	0	成功大學電機 工程碩士 大智電子研發 經理	本公司執行副總 聯訊投資有限公司董事 (本公司法人董事代表及法定代 理人) 上海華烽貿易有限公司董事 (聯訊投資法人董事代表及法定 代理人)	無	無	無
副總經理	蔣至青	93.11.01	0	0	0	0	0	0	台灣大學電機 研究所 資策會軟體工 程師	無	無	無	無
副總經理 (99.02.01 辭任)	賀元	98.02.01	0	0	0	0	0	0	交通大學電機 系學士 北京酷樂時代 總經理	無	無	無	無

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
副總經理	林功藝	98.05.04	0	0	0	0	0	0	交通大學電子研究所碩士 美商 Synopsys 晶片設計顧問 群 亞洲區總監	無	無	無	無
副總經理	蘇文旭	98.06.01	0	0	0	0	0	0	臺灣科技大學學士, Managing Director, APAC; LSI Logic. Regional Sales Manager, National Semiconductor 全達國際股份有限公司總經理	無	無	無	無
副總經理	楊昆城	98.11.09	600,000	0.773	0	0	0	0	淡江大學產業經濟研究所碩士 鼎華投信基金管理部基金經理	無	無	無	無
副總經理	林達三	98.11.09	0	0	0	0	0	0	淡江大學管理科學研究所管理經濟組碩士 國立台灣大學會計學系學士 世昕企業股份有限公司總管理處財務長	無	無	無	無
協理	尹詒君	98.08.03	0	0	0	0	0	0	Utah State University Computer Science 碩士 臺灣科技大學學士, 富士康-奇美通訊 品質工程處經理	無	無	無	無
營運長 (98.12.1 辭任)	Ernesto Martinez	97.12.01	0	0	0	0	0	0	美國鳳凰城大學企管碩士 美國英特爾公司資深產品行銷主管	無	無	無	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。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金：
董事(含獨立董事)、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事(含獨立董事)之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)																		單位：新台幣仟元	
職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)		兼任員工領取相關酬金						A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註11)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金(註12)			
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)(註6)		員工認股權憑證得認購股數(H)(註7)					
		本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)	本公司	合併報表內所有公司(註8)				
董事	鄭期成																		
董事	蕭維榮																		
董事	鉅訊投資代表：錢一匡																		
董事(98.06.19解任)	錢一匡																		
董事(98.06.19更換代表人)	瑞昱代表：邱順建																		
董事(98.06.19更換代表人)	瑞昱代表：陳國忠	0	0	0	0	0	100	100	0.623%	0.623%	15,603	0	0	0	59,231	97.837%	97.837%	有5,000	
董事	瑞昱代表：陳進興																		
董事(98.06.19由獨立變更為董事)	陸耀中																		
獨立董事	徐正泰																		
獨立董事	林麗珍																		

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)	所有轉投資事業(註10.12) J
低於 2,000,000 元	鄭期成、蕭維榮、錢一匡、邱順建、陳國忠、陳進興、陸耀中、徐正泰、林麗珍	鄭期成、蕭維榮、錢一匡、邱順建、陳國忠、陳進興、陸耀中、徐正泰、林麗珍	邱順建、陳國忠、陳進興、陸耀中、徐正泰、林麗珍	邱順建、陳國忠、陳進興、徐正泰、林麗珍
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)			蕭維榮	蕭維榮
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)			鄭期成、錢一匡	鄭期成、錢一匡、陸耀中
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)				
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)				
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)				
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)				
100,000,000 元以上				
總計	9 人	9 人	9 人	9 人

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，並另應填列附表一之三。

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，尚應填列附表十五。

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（個別揭露姓名及酬金方式）

單位：新台幣仟元

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	王靜雯	0	0	0	0	35	35	0.218%	0.218%	無
監察人	陳如柏	0	0	0	0	10	10	0.062%	0.062%	無
監察人	侯瑞甫	0	0	0	0	35	35	0.218%	0.218%	無

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	王靜雯、侯瑞甫、陳如柏	王靜雯、侯瑞甫、陳如柏
2,000,000 元(含)～5,000,000 元(不含)		
5,000,000 元(含)～10,000,000 元(不含)		
10,000,000 元(含)～15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)～30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)～50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	3 人	3 人

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）

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金(B)		獎金及 特支費等(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	現金紅 利金額	股票紅 利金額	現金紅 利金額	股票紅 利金額	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)		
總經理	鄭期成															
營運長 (98.12.01 解任)	Ernesto Martinez															
資深副總經理	蕭維榮															
執行副總	錢一匡															
副總經理 (99.02.01 解任)	賀元	31,470	33,107	0	0	5,964	5,964	0	0	0	0	0	233.236%	916,403	916,403	無
副總經理	蔣至青															
副總經理	蘇文旭															
副總經理	林功藝															
副總經理	楊昆城															
副總經理	林達三															

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		
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	蕭維榮、蔣至青、蘇文旭、林功藝、楊昆城、林達三、	蕭維榮、蔣至青、蘇文旭、林功藝、楊昆城、林達三、
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	鄭期成、錢一匡、賀元、Ernesto Martinez	鄭期成、錢一匡、賀元、Ernesto Martinez
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)		
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)		
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)		
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)		
100,000,000 元以上		
總計	10 人	10 人

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)給付本公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別所領取之酬金，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

99 年 03 月 19 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	總經理	鄭期成	0	0	0	0%
	營運長 (98.12.01 解任)	Ernesto Martinez				
	資深副總經理	蕭維榮				
	執行副總	錢一匡				
	副總經理 (99.02.01 解任)	賀元				
	副總經理	蔣至青				
	副總經理	蘇文旭				
	副總經理	林功藝				
	副總經理兼財務主管	楊昆城				
	副總經理兼會計主管	林達三				
	協理	尹喆君				
	會計主管 (98.12.25 解任)	樊永嫻				

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。

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

	97 年度		98 年度	
	佔稅後純益比例(%)		佔稅後純益比例(%)	
職稱	本公司	合併報表內所有公司 (註 1)	本公司	合併報表內所有公司
董事(註 2)	0.10	0.10	97.84	97.84
監察人	0.07	0.07	0.50	0.50
總經理、副總經理	14.37	14.37	233.24	243.44
總計	14.54	14.54	331.58	341.78

註 1：96 年度未編列合併報表；97 年度雖有編合併報表但除本公司以外的其他從屬公司並未支付任何費用給本公司董事、監察人、總經理及副總經理。

註 2：董事酬金已扣除董事兼任經理人之員工紅利。

本公司董監酬勞於公司章程中訂定，依同業通常水準為標準，經股東會決議之。本公司總經理及副總經理之薪酬，乃依其個人資歷參酌同業通常水準訂定；獎金則隨其部門績效及其個人表現，每季考核後由總經理呈報董事長核定之。

本公司考核採 MBO 方式，於制定 KPI 時除經營績效數字外，並已考慮各項業務之風險控制。

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(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出席(列) 席次數B	委託出席 席次數	實際出席(列)席率(%) 【B/A】(註2)	備註
董事長	鄭期成	7	0	100%	980619 董監全面改選，連任
董事	蕭維榮	7	0	100%	980619 董監全面改選，連任
董事	錢一匡	3	0	100%	舊任
董事	鉅訊投資法人 代表：錢一匡	4	0	100%	980619 董監全面改選，新任
董事	瑞昱法人代 表：邱順建	0	1	0%	舊任
董事	瑞昱法人代 表：陳國忠	0	2	0%	舊任
董事	瑞昱法人代 表：陳進興	3	0	75%	980619 董監全面改選，連任
董事	陸耀中	6	0	86%	980619 董監全面改選，連任 (舊任職稱為獨立董事，新任 為董事)
獨立董事	徐正泰	6	0	86%	980619 董監全面改選，連任
獨立董事	林麗珍	4	0	100%	980619 董監全面改選，新任 獨立董事
監察人	陳如柏	2	0	50%	980619 董監全面改選，新任
監察人	王靜雯	7	0	100%	980619 董監全面改選，連任
獨立監察人	侯瑞甫	7	0	100%	980619 董監全面改選，連任
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與執行情形評估：無。					

註1：董事、監察人屬法人者，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，實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。
- (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。實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出席次數計算之。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1. 審計委員會運作情形：研擬中，未來將依照主管機關之相關規定辦理。
2. 監察人參與董事會運作情形：

監察人參與董事會運作情形

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	陳如柏	2	0	50%
監察人	王靜雯	7	0	100%
獨立監察人	侯瑞甫	7	0	100%

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)。

本公司監察人不定期列席董事會以瞭解公司運作情形，並定期出席股東常會，於必要時與股東及員工進行溝通。本公司網站有提供監察人電子郵件帳號，方便員工或股東與監察人直接溝通。

(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)。

監察人定期與會計師針對財務報告、新頒訂的會計原則等進行溝通與瞭解；稽核人員定期呈送稽核報告予監察人，監察人亦不定期審查公司財務執行情形，並得請管理當局提出說明。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。

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。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則 差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一)公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二)公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三)公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司設有發言人處理股東建議或糾紛，並已委託股務代理機構協助與股東之溝通。 本公司透過股務代理機構之記錄掌握主要股東之持股狀況，同時與主要股東之相關人員保持密切聯繫。 本公司已訂定子公司監理作業據以執行，並依相關辦法控制資金及業務往來。	無 無 無
二、董事會之組成及職責 (一)公司設置獨立董事之情形 (二)定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司已設置二席獨立董事。 本公司將依主管機關相關規定定期評估簽證會計師之獨立性。	無 未來將配合公司治理制度設計規劃。
三、監察人之組成及職責 (一)公司設置獨立監察人之情形 (二)監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司已設置一席獨立監察人。 本公司監察人不定期列席董事會以瞭解公司運作情形，並定期出席股東常會，於必要時與股東及員工進行溝通。 本公司網站有提供監察人電子郵件帳號，方便員工或股東與監察人直接溝通。	無 無
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已設置發言人，並以各權責單位為溝通之窗口，於必要時與利害關係人進行溝通。	無
五、資訊公開 (一)公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二)公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司於網站自行架設之網站： www.cmedia.com.tw 定期揭露本公司財報，其內容包含本公司財務業務及公司治理等相關資訊。 本公司設有發言人及代理發言人負責對外溝通，並設有專人負責依照主管機關之相關規定，定期及不定期揭露本公司應公開之資訊。	無 無
六、公司設置提名、薪酬或其他各類委員會等功能性委員會之運作情形	研擬中。	未來將依照主管機關之相關規定辦理。

七、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：
本公司尚未訂定公司治理實務守則。

八、請敘明對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：

- （一）本公司積極參與社會公益活動，如贊助公益活動並捐贈教育機構培育人才。
- （二）員工權益方面，本公司有幫員工投保團體保險，成立職工福利委員會並定期召開勞資協調會為員工的權益把關。
- （三）本公司重視公司之社會責任，包括員工、股東及利害關係人。

九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等）：

（一）董事及監察人進修情形：

課程日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	職稱	姓名
98/03/06	台灣證券交易所	2009 企業社會責任與永續經營投資論壇	3	董事	蕭維榮
98/10/13	社團法人中華公司治理協會	證券交易法下公司與董監事之義務與責任	3	董事	陸耀中
98/11/12	行政院金融監督管理委員會	第六屆台北公司治理論壇	3	監察人 獨立監察人	陳如柏 侯瑞甫

（二）董事出席及監察人列席董事會狀況：

本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好，且皆符合法令之規定並請參閱本年報三、公司治理運作情形（一）董事會運作情形。

（三）公司為董事及監察人購買責任保險之情形：

本公司向富邦產物保險公司為董事及監察人投保，投保金額為 US\$550 萬元，保險期間為 99 年 03 月 16 日至 100 年 03 月 16 日。

（四）董事對利害關係議案迴避之執行情形：

董事會議案若與董事有利害關係，均要求該董事迴避。

十、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：

本公司 98 年度委託「社團法人中華公司治理協會」評鑑本公司之公司治理情形，該協會建議本公司應落實公司治理執行的相關紀錄並充實公司英文網頁的內容，使其更加完整，以便利害關係人或其他有興趣人士能瞭解公司相關資訊，而本公司經該會評量後獲頒「CG6005 通用版公司治理制度評量認證證書」。

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。

註二：如為證券商、投信投顧及期貨商者，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。

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。

(四)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

驊訊電子企業股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：99年3月9日

本公司民國 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國99年3月19日董事會通過，出席董事7人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

驊訊電子企業股份有限公司



董事長兼總經理：鄭期成 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。

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

(六)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：

日期	股東會/ 董事會	重要決議事項
98.02.20	董事會	1.通過本公司九十八年度營運計畫及預算 2.通過修訂本公司「公司章程」部分條文 3.通過解除本公司經理人競業禁止之限制案 4.通過經由第三地公司轉投資設立一美國公司案 5.通過修訂「背書保證作業程序」及「資金貸與他人作業程序」。
98.03.27	董事會	1.承認九十七年度營業報告書及決算表冊 2.通過九十七年度盈餘分配案 3.通過九十七年度資本公積轉增資發行新股案 4.通過本公司內部控制聲明書案 5.通過董監責任保險續約案 6.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文 7.通過變更背書保證專用印鑑章之保管人案 8.通過召開九十八年度股東常會 9.通過董事、監察人改選案 10.通過解除改選後新任董事有關公司法第二〇九條董事競業禁止之限制案
98.04.30	董事會	1.通過第七屆獨立董事候選人提名名單 2.通過修訂本公司「公司章程」部分條文 3.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文 4.通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」部分條文 5.通過重編後之九十七年上半年度財務決算表冊 6.通過依公司法第一七二之一條規定，審核持有已發行股份總數百分之一以上股份之股東提案，辦理私募，發行新股案
98.06.19	股東會	1.承認九十七年度營業報告書及財務報表 2.承認九十七年度盈餘分配案 3.通過修訂「公司章程」部分條文 4.通過修訂「資金貸與他人作業程序」部分條文 5.通過修訂「背書保證作業程序」部分條文 6.通過修訂「取得或處分資產處理程序」部分條文 7.通過九十七年度資本公積轉增資發行新股案 8.通過辦理私募，發行新股案 9.董事、監察人改選案 10.通過解除新任董事競業禁止之限制案

98.06.29	董事會	1. 選任第七屆董事長案 2. 通過第四次發行員工認股權憑證案 3. 通過訂定九十八年第一次私募普通股價格案
98.07.16	董事會	1. 通過資本公積轉增資發行新股案並訂定配股基準日案 2. 通過國內第一次無擔保轉換公司債之轉換價格調整案 3. 通過國內第一次無擔保轉換公司債之轉換價格不予重設案 4. 通過訂定國內第一次無擔保轉換公司債之停止轉換起訖期間
98.08.12	董事會	1. 通過九十八年上半年度財務決算表冊案 2. 通過九十八年度資誠簽證會計師適任性及獨立性評估案
98.12.25	董事會	1. 通過財務主管變更案 2. 通過會計主管變更案 3. 通過續向土地銀行松山分行申請綜合融資及出口押匯額度 4. 通過訂定本公司九十九年度稽核計劃 5. 通過訂定本公司採用 IFRS 之因應計畫 6. 通過訂定本公司「內部重大資訊處理作業程序」 7. 通過 98 年 11 月 6 日發行之員工認股權憑證得認股權人之員工名單及得認股之數量 8. 通過營運長 Mr. Ernesto Martinez 轉任本公司美國 100%轉投資公司之總經理
99.03.19.	董事會	1. 通過本公司九十九年度營運計畫及預算 2. 通過本公司董監責任保險續約 3. 通過本公司採全面無實體發行有價證券案 4. 通過變更背書保證專用印鑑章之保管人 5. 通過訂定本公司內部控制聲明書案 6. 通過本公司九十八年度營業報告書及財務報表 7. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文 8. 通過訂定本公司九十八年第一次私募普通股之應募人及增資基準日 9. 通過本公司九十八年度盈餘分配案 10. 擬辦理私募普通股案 11. 通過解除本公司董事競業禁止之限制 12. 通過股東會召集案（時間、地點、議案）。
99.04.30	董事會	1. 擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部分條文 2. 擬修訂本公司「背書保證作業程序」部分條文 3. 本公司國內第一次無擔保轉換公司債之轉換價格調整案 4. 擬投資 JAFCO Asia Technology Fund IV L.P.

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

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
財務部經理	樊永嫻	96.12.20	98.12.25	公司內部人員變動及組織調整

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊級距表

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	周筱姿	陳美姿	98.12.01~98.12.31	

註：資誠會計師事務所自 98 年 12 月底起更名為資誠聯合會計師事務所。

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			

五、更換會計師資訊：

無此情形。

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：

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：

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	98 年度		99 年度截至 4 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
董事長兼總經理	鄭期成	(2,036,884)	(3,490,000)	1,250,000	0
董事兼資深副總經理 (98/12/25 財務主管解任)	蕭維榮	34,234	0	1,500,000	0
董事兼執行副總 (98/06/19 董事解任)	錢一匡	27,602	0	1,033,000	0
董事	鉅訊投資有限公司 代表人：錢一匡	2,050	0	0	0
董事	瑞昱半導體(股)公司 代表人：陳進興	(2,954,574)	0	0	0
董事 (98/06/19 更換代表人)	瑞昱半導體(股)公司 代表人：邱順建	(2,954,574)	0	0	0
董事 (98/06/19 更換代表人)	瑞昱半導體(股)公司 代表人：陳國忠	(2,954,574)	0	0	0
董事 (98/06/19 由獨立董事變更為董事)	陸耀中	99	0	500,000	0
獨立董事	徐正泰	292	0	125,000	0
獨立董事	林麗珍	0	0	250,000	0
監察人	陳如柏	680,678	0	0	0
監察人	王靜雯	0	0	100,000	0
獨立監察人	侯瑞甫	0	0	0	0
營運長 (98/12/01 解任)	Ernesto Martinez	0	0	0	0
副總經理	蔣至青	(90,850)	0	0	0
副總經理 (99/02/01 解任)	賀元	0	0	0	0
副總經理	林功藝	0	0	0	0
副總經理	蘇文旭	0	0	0	0
副總經理兼財務主管	楊昆城	0	0	600,000	0
副總經理兼會計主管	林達三	0	0	0	0
協理	尹喆君	0	0	0	0
會計主管 (98/12/25 解任)	樊永嫻	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。

股權移轉資訊

姓 名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	交易價格
瑞昱半導體 (股)公司	處分	98.04.13	鴻威創業投資 (股)公司	瑞昱 100%投資之子公司	3,055,000	56.70

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

股權質押資訊

姓 名 (註 1)	質押變動原因 (註 2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人及持股比例超過 百分之十股東之關係	股 數	持 股 比 率	質 押 比 率	質借 (贖回) 金額
無								

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列質押或贖回。

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股東，其相互間之關係資料

99 年 4 月 20 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 率 %	股數	持 股 比 率 %	股數	持 股 比 率 %	名稱 (或姓名)	關係	
鄭期成	4,575,783	5.898	2,068,071	2.666	0	0	無	無	
瑞昱半導體股份有 限公司 葉博任	4,117,501	5.307	0	0	0	0	鴻威創業投資股份 有限公司 葉博任	瑞昱子公司	
蕭維榮	2,903,605	3.743	1,462,211	1.885	0	0	無	無	
錢一匡	2,191,709	2.825	9,495	0.012	0	0	無	無	
富邦人壽保險股份 有限公司	1,967,000	2.535	0	0	0	0	無	無	
新光店頭基金專戶	1,600,000	2.062	0	0	0	0	無	無	
鴻威創業投資股份 有限公司 葉博任	1,593,875	2.054	0	0	0	0	瑞昱半導體股份有 限公司 葉博任	鴻威母公司	
林培霖	1,018,952	1.313	127,841	0.165	0	0	無	無	
群聯電子股份有限 公司	1,000,000	1.289	0	0	0	0	無	無	
匯豐銀行託管京華 山一(香港)公司 投資專戶	1,000,000	1.289	0	0	0	0	無	無	

註 1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註 2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註 3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

98 年 12 月 31 日

單位：股；%

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
iPeer Multimedia International Ltd. 普通股	21,472,718	18.89%	2,045,021	1.72%	23,517,739	20.61%
iPeer Multimedia International Ltd. 特別股	1,000,000				1,000,000	
驛訊投資有限公司 (C-Media Investments Ltd.)	2,800,000	100%			2,800,000	100%
C-Media Holdings Ltd.	2,000,000	100%			2,000,000	100%
Cmedia Americas Inc.	1,000,000	100%			1,000,000	100%
上海華烽貿易有限公司	不適用	100%			不適用	100%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

99 年 4 月 30 日/單位:股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份 (上櫃公司股票)	未發行股份 (註 1)	合計	
記名式普通股	77,581,371	4,418,629	82,000,000	流通在外股份含庫藏股 593 千股。

註1：未發行股本保留6,000,000股係保留供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

2. 股本形成經過

年 月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
81 年 9 月	10	650	6,500	650	6,500	公司設立	無	註 1
84 年 9 月	10	1,200	12,000	1,200	12,000	現金增資	無	註 2
86 年 8 月	10	3,000	30,000	3,000	30,000	現金增資	無	註 3
88 年 9 月	10	8,000	80,000	8,000	80,000	現金增資	無	註 4
89 年 8 月	10	12,224	122,240	12,224	122,240	盈餘轉增資	無	註 5
90 年 10 月	10	45,000	450,000	22,904	229,043	盈餘轉增資	無	註 6
91 年 10 月	10	45,000	450,000	35,829	358,287	盈餘轉增資	無	註 7
91 年 10 月	100	45,000	450,000	36,329	363,287	現金增資	無	註 7
92 年 11 月	10	46,000	460,000	43,264	432,643	盈餘轉增資	無	註 8
93 年 10 月	10	65,300	653,000	48,592	485,915	盈餘轉增資	無	註 9
94 年 8 月	10	65,300	653,000	49,384	493,845	員工認股權憑證	無	註 10
94 年 10 月	10	65,300	653,000	49,417	494,175	員工認股權憑證	無	註 10
95 年 1 月	10	65,300	653,000	49,564	495,645	員工認股權憑證	無	註 10
95 年 4 月	10	65,300	653,000	49,600	496,005	員工認股權憑證	無	註 10
95 年 7 月	10	65,300	653,000	49,942	499,425	員工認股權憑證	無	註 10
95 年 8 月	10	65,300	653,000	54,039	540,396	盈餘轉增資	無	註 11
95 年 10 月	10	65,300	653,000	54,092	540,926	員工認股權憑證	無	註 10
95 年 10 月	10	65,300	653,000	54,098	540,986	員工認股權憑證	無	註 10
96 年 4 月	10	65,300	653,000	54,847	548,473	員工認股權憑證	無	註 10
96 年 8 月	10	65,300	653,000	58,477	584,767	資本公積及盈餘 轉增資	無	註 12

年 月	發行價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股 數 (仟股)	金 額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
97 年 9 月	10	82,000	820,000	62,711	627,109	資本公積及盈餘 轉增資	無	註 13
98 年 9 月	10	82,000	820,000	64,256	642,564	資本公積轉增資	無	註 14
99 年 4 月	10	82,000	820,000	77,581	775,814	私募普通股增資	無	註 15

註 1：本案已於 81 年 09 月 05 日經北市建一字第六七三四三五號函核准。

註 2：本案已於 84 年 09 月 05 日經北市建一字第〇一〇一四四七七號函核准。

註 3：本案已於 86 年 08 月 08 日經北市建一字第八六三二九九六號函核准。

註 4：本案已於 88 年 09 月 30 日經北市建商二字第八八三三七五五一號函核准。

註 5：本案已於 89 年 08 月 11 日經經濟部（〇八九）商字第〇八九一二八八四六號函核准。

註 6：本案已於 90 年 09 月 21 日經證期會（九〇）台財證（一）字第一五八八八六號函核准申報生效。

註 7：本案已於 91 年 09 月 11 日經證期會台財證一字第〇九一〇一五〇〇三五號函核准。

註 8：本案已於 92 年 08 月 08 日經證期會台財證一字第〇九二〇一三五九二九號函核准。

註 9：本案已於 93 年 08 月 12 日經金管會金管證一字第〇九三〇一三五九八七號函核准。

註 10：本案已於 91 年 9 月 16 日經證期會台財證一字第〇九一〇一五〇〇三六號函核准。

註 11：本案已於 95 年 6 月 29 日經金管會金管證一字第〇九五〇一二七三二五號函核准。

註 12：本案已於 96 年 7 月 13 日經金管會金管證一字第〇九六〇〇三六三九九號函核准。

註 13：本案已於 97 年 7 月 15 日經金管會金管證一字第〇九七〇〇三五四七一號函核准。

註 14：本案已於 98 年 7 月 14 日經金管會金管證發字第〇九八〇〇三五一一九號函核准。

註 15：本案資本額變更已於 99 年 4 月 28 日經經濟部經授商字第〇九九〇一〇八五七八〇號函核准。

3. 總括申報制度相關資訊：無

(二) 股東結構

99 年 4 月 20 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及外人	合 計
人 數	0	8	38	13,571	27	13,644
持有股數	0	2,732,200	10,962,586	60,864,382	3,022,203	77,581,371
持股比例	0%	3.52%	14.13%	78.45%	3.90%	100.00%

(三) 股權分散情形

股權分散情形

1. 普通股(每股面額新台幣 10 元)

99 年 4 月 20 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	4,650	524,914	0.68%
1,000 至 5,000	7,108	13,575,769	17.50%
5,001 至 10,000	1,000	7,276,091	9.38%
10,001 至 15,000	361	4,241,513	5.47%
15,001 至 20,000	163	2,938,195	3.79%
20,001 至 30,000	131	3,197,095	4.12%
30,001 至 40,000	64	2,230,207	2.87%
40,001 至 50,000	47	2,181,306	2.81%
50,001 至 100,000	63	4,615,467	5.95%
100,001 至 200,000	20	2,712,842	3.50%
200,001 至 400,000	14	3,850,495	4.96%

400,001 至 600,000	7	3,765,163	4.85%
600,001 至 800,000	4	2,839,084	3.66%
800,001 至 1,000,000	4	3,664,805	4.72%
1,000,001 以上自行視 實際情況分級	8	19,968,425	25.74%
合 計	13,644	77,581,371	100.00%

2. 特別股：無

(四) 主要股東名單

99 年 4 月 20 日

主要股東名稱	股份 持有股數 (股)	持股比例 (%)
鄭期成	4,575,783	5.898%
瑞昱半導體股份有限公司	4,117,501	5.307%
蕭維榮	2,903,605	3.743%
錢一匡	2,191,709	2.825%
富邦人壽保險股份有限公司	1,967,000	2.535%
新光店頭基金專戶	1,600,000	2.062%
鴻威創業投資股份有限公司	1,593,875	2.054%
林培霖	1,018,952	1.313%
群聯電子股份有限公司	1,000,000	1.289%
匯豐銀行託管京華山一 (香港) 公司投資專戶	1,000,000	1.289%

註：股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東

(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 年分配)	98 年 (99 年分配)	99 年 截至 3 月 31 日止 (註 8)
每 股 市 價 (註 1)	最 高	122.00	82.30	77
	最 低	28.50	38.00	56
	平 均	80.25	63.69	69.10
每 股 淨 值 (註 2)	分 配 前	18.40	18.19	20.96
	分 配 後	18.40	18.19	—
每 股 盈 餘	加權平均股數		63,568,371	63,363,371
	每股盈餘 (註 3)	追溯前	1.58	0.25
		追溯後	1.54	(註 9)
每 股 股 利	現金股利		0	0(註 9)
	無償 配股	盈餘配股	0	0(註 9)
		資本公積配股	0.25	0(註 9)
	累積未付股利 (註 4)		0	0
投 資 報 酬 分 析	本益比 (註 5)		50.79	254.75
	本利比 (註 6)		0	0
	現金股利殖利率 (註 7)		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：列示各年度普通股最高及最低市價，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。

註 9：民國九十八年度盈餘分配案，業經董事會通過惟尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 本公司股利政策

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並依主管機關規定提列或轉回特別盈餘公積，如尚有盈餘依左列順序分配之：

(一)董事、監察人酬勞不高於百分之一。

(二)員工紅利不低於百分之一。

(三)其他餘額併同以往年度未分配之盈餘為股東股利，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。

本公司員工紅利之分配得以現金或股票方式發放，員工紅利發放之對象得包括本公司直接及間接持股合計達百分之五十以上之從屬公司員工。

本公司股東紅利須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，以現金或股票方式發放，當年度分派之股東紅利中，現金股利發放之比例為百分之十至百分之九十，其餘以股票股利方式發放之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

驊訊電子企業股份有限公司
民國九十八年度盈餘分配表

單位：新台幣元

項目	金額		備註
	小計	合計	
本期稅後純益	16,049,898		
減：提列法定盈餘公積	1,604,990		
加：以前年度未分配盈餘	192,625,201		
減：提列之特別盈餘公積			
可供分配盈餘總額		207,070,109	
期末未分配盈餘合計		207,070,109	

董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三



(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：

本公司未公告 98 年度財務預測，無須揭露此資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

(一) 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，彌補以往虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並依主管機關規定提列或轉回特別盈餘公積，如尚有盈餘依左列順序分配之：

(一)董事、監察人酬勞不高於百分之一。

(二)員工紅利不低於百分之一。

(三)其他餘額併同以往年度未分配之盈餘為股東股利，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。

本公司員工紅利之分配得以現金或股票方式發放，員工紅利發放之對象得包括本公司直接及間接持股合計達百分之五十以上之從屬公司員工。

本公司股東紅利須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，以現金或股票方式發放，當年度分派之股東紅利中，現金股利發放之比例為百分之十至百分之九十，其餘以股票股利方式發放之。

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

本公司依公司章程規定估列員工紅利及董監酬勞，各以提列法定盈餘公積後剩餘盈餘的經驗值比例估列之；惟本公司董事會業於民國 99 年 3 月 19 日通過決議不分配董監酬勞及員工紅利，故此差異數將做為 99 年薪資費用的調整。

- (三) 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。若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形。

本年度董事會通過擬議不配發員工分紅及董監酬勞，原預估員工紅利約 72 萬元，董監酬勞約 14 萬元，此差異數將於 99 年薪資費用進行調整。

2. 擬議配發員工股票紅利金額及占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例。

本年度董事會通過擬議不配發員工分紅及董監酬勞。

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。

本年度董事會通過擬議不配發員工分紅及董監酬勞。

- (四) 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。

前一年度實際並未配發員工分紅及董監酬勞，其與已認列員工分紅約 440 萬元及董事、監察人酬勞約 88 萬元有差異，此差異數已調整於 98 年薪資費用。

- (九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債之辦理情形

公司債辦理情形

公 司 債 種 類 (註 2)	國內第一次無擔保轉換公司債 (註 5)
發行(辦理)日期	96 年 9 月 11 日
面 額	NTD100,000 元
發行及交易地點(註 3)	中華民國
發 行 價 格	依票面金額十足發行
總 額	NTD800,000,000 元
利 率	0%
期 限	五年期 到期日：101 年 9 月 11 日
保 證 機 構	無
受 託 人	臺灣土地銀行信託部
承 銷 機 構	宏遠證券股份有限公司
簽 證 律 師	震瀛法律事務所 陳錦隆律師
簽 證 會 計 師	資誠會計師事務所 王嘉瑜、張明輝會計師
償 還 方 法	除依本轉換公司債發行及轉換辦法第十條轉換為本公司普通股者，或本辦法第十八條由本公司提前贖回及依本辦法第十九條由債券持有人提前賣回外，本轉換公司債到期時依債券面額以現金一次償還。
未 償 還 本 金	NTD489,000,000 元
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	1. 本債券於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本債券轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日，且前述期間不得為第九條之停止轉換期間)，且函請櫃檯買賣中心公告，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。 2. 本債券於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本債券流通在外餘額低於原發行總額之百分之十時，本公司得以掛號寄發給債券持有人(以「債券收回通知書」寄發日前五個營業日債權人名冊所載者為準，對於其後因買賣或其他原因始取得本債券之投資人，則以公告方式為之)一份三十日期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並

公 司 債 種 類 (註 2)		國內第一次無擔保轉換公司債 (註 5)
		以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告債券持有人贖回權之行使，並於該期間屆滿時，按債券面額以現金收回其流通在外之本債券。
限 制 條 款 (註 4)		無
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	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	債券持有人自本債券發行滿一個月之翌日起至到期日前十日止，除依法暫停過戶期間，及本公司向財團法人中華民國櫃檯買賣中心洽辦無償配股停止過戶除權日、現金股息停止過戶除息日或現金增資認股停止過戶除權日等之前三個營業日起，至權利分派基準日止、辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止之期間外，得隨時依本辦法將本債券轉換為本公司普通股股票。
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		1. 截至 99 年 4 月 30 日為止，本次發行轉換公司債餘額為新台幣 489,000 仟元整，因本公司債到期日為民國 101 年 9 月 11 日，債權人請求轉換時點不一，將延緩對每股盈餘之稀釋效果，尚不致對現有股東權益造成重大影響。 2. 依目前轉換公司債流通在外餘額計算，若全數轉換為普通股，則須發行 3,392,299 股，佔已發行股份總數 77,581,371 股之 4.37%，故對現有股東權益影響尚屬有限。
交換標的委託保管機構名稱		無

註 1：公司債辦理情形含辦理中之公募及私募公司債。辦理中之公募公司債係指已經本會生效(核准)者；辦理中之私募公司債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：屬海外公司債者填列。

註 4：如限制發放現金股利、對外投資或要求維持一定資產比例等。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

註 6：屬轉換公司債、交換公司債、總括申報發行公司債或附認股權公司債，應依性質按表列格式再揭露轉換公司債資料、交換公司債資料、總括申報發行公司債情形及附認股權公司債資料。

轉換公司債資料

單位:新台幣元

公司債種類(註1)		國內第一次無擔保轉換公司債		
年度 項 目	年	97 年度	98 年度	當年度截至 99 年 4 月 30 日 (註4)
	最高	103.75	99.30	99.95
	最低	88.00	92.10	99.30
	平均	93.93	96.11	99.54
轉換價格		147.75	144.15	144.15
發行(辦理)日期 及發行時轉換價格		96 年 9 月 11 日 轉換價格為 210 元	96 年 9 月 11 日 轉換價格為 210 元	96 年 9 月 11 日 轉換價格為 210 元
履行轉換義務方式 (註3)		發行新股	發行新股	發行新股

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 2：海外公司債如有多處交易地點者，按交易地點分別列示。

註 3：交付已發行股份或發行新股。

註 4：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

三、特別股之辦理情形

無。

四、海外存託憑證之辦理情形

無。

五、員工認股權憑證之辦理情形

(一) 員工認股權憑證辦理情形

99 年 3 月 31 日

員工認股權憑證種類 (註2)	第二次員工認股權 憑證(註5)	第三次員工認股權 憑證(註5)	第四次員工認股權 憑證(註5)
主管機關核准日期	95 年 12 月 13 日	96 年 11 月 07 日	98 年 07 月 29 日
發行(辦理)日期(註4)	96 年 11 月 19 日	96 年 12 月 26 日	98 年 11 月 06 日
發行單位數(註6)	1,000,000 單位	2,000,000 單位	3,000,000 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率(註6)	1.71%	3.42%	4.67%
認股存續期間	96 年 11 月 19 日至 101 年 11 月 18 日	96 年 12 月 26 日至 104 年 12 月 25 日	98 年 11 月 06 日至 105 年 11 月 05 日
履約方式(註3)	以發行新股方式交付	以發行新股方式交付	以發行新股方式交付

員工認股權憑證種類 (註2)	第二次員工認股權 憑證(註5)	第三次員工認股權 憑證(註5)	第四次員工認股權 憑證(註5)
限制認股期間及比率 (%)	屆滿二年，累積最高可 行使認股權比率為 50% 屆滿三年，累積最高可 行使認股權比率為 75% 屆滿四年，累積最高可 行使認股權比率為 100%	屆滿三年，累積最高可 行使認股權比率為 25% 屆滿四年，累積最高可 行使認股權比率為 50% 屆滿五年，累積最高可 行使認股權比率為 75% 屆滿六年，累積最高可 行使認股權比率為 100%	屆滿二年，累積最高可 行使認股權比率為 25% 屆滿三年，累積最高可 行使認股權比率為 50% 屆滿四年，累積最高可 行使認股權比率為 75% 屆滿五年，累積最高可 行使認股權比率為 100%
已執行取得股數(註7)	0	0	0
已執行認股金額	0	0	0
未執行認股數量(註7)	923,023	1,592,000	2,970,000
未執行認股者其每股認 購價格(註8)	111.50	94.50	55.60
未執行認股數量占已發 行股份總數比率(%)(註 7)	1.44%	2.48%	4.62%
對股東權益影響	股權憑證於發行日屆 滿二年後，分年執行， 對原股東權益逐年稀 釋，故其稀釋效果尚屬 有限。	股權憑證於發行日屆 滿三年後，分年執行， 對原股東權益逐年稀 釋，故其稀釋效果尚屬 有限。	股權憑證於發行日屆 滿二年後，分年執行， 對原股東權益逐年稀 釋，故其稀釋效果尚屬 有限。

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。

註6：第二次員工認股權憑證係依據發行當時已發行股份總數 58,476,737 股及可認股數 1,000,000 股計算。

第三次員工認股權憑證係依據發行當時已發行股份總數 58,476,737 股及可認股數 2,000,000 股計算。

第四次員工認股權憑證係依據發行當時已發行股份總數 64,256,371 股及可認股數 3,000,000 股計算。

註7：係依據公司已發行股份總數 64,256,371 股及調整可認購股數 5,485,022 股計算。

註8：係依據截至年報刊印日止最近一季經會計師核閱之資料。

(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認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

(三) 最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股之辦理情形
無。

七、資金運用計畫執行情形

本公司並無發行尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現之情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 業務之主要內容

本公司所營事業為研發、生產、銷售以下各列產品：

- (1)CC01080 電子零組件製造業。
- (2)F113050 電腦及事務性機器設備批發業。
- (3)F119010 電子材料批發業。
- (4)F213030 電腦及事務性機器設備零售業。
- (5)F219010 電子材料零售業。
- (6)F401010 國際貿易業。
- (7)I301010 資訊軟體服務業。
- (8)I501010 產品設計業。
- (9)IZ99990 其他工商服務業。
- (10) 除經營許可之外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 各產品營業比重

單位：新台幣仟元

年度 商品	97 年度		98 年度	
	金額	百分比	金額	百分比
IC 概念產品	343,993	48.81%	353,051	56.12%
成品概念產品	39,391	5.59%	20,082	3.19%
其他	2,604	0.37%	3,660	0.58%
其他勞務收入	318,717	45.23%	252,338	40.11%
合 計	704,705	100.00%	629,131	100.00%

3. 主要商品及服務項目

商品類別	主 要 商 品 名 稱
IC 概念產品	PCI, PCI/e, USB1.1/2.0, 及其相關積體電路晶片
成品概念產品	Kurokids CMPC, USB Speaker
其他勞務收入	IP 權利金

4. 計畫開發之新商品

- (1) USB 2.0 相關周邊 Audio / VOIP / Low Power Consumption 高整合應用 IC
- (2) PCIe 相關周邊 Audio / VOIP 高整合應用 IC
- (3) 硬體相關 Audio / VOIP / Low Power Consumption 應用程式軟體及驅動程式
- (4) Audio 編解碼（壓縮/解壓縮）以及 DSP 音效處理相關軟硬體
- (5) Audio 相關音場 / 特效 / 定位 / 雜音迴音消除 之語音數位處理軟體
- (6) 高品質 audio IC
- (7) 整合式數位內容平台

(二) 產業概況

1．產業之現況與發展

A．IC產業的現況

根據 WSTS 統計，09Q4 全球半導體市場銷售值達 673 億美元，較上季(09Q3)成長 7.0%，較去年同期(08Q4)成長 28.9%；銷售量達 1,549 億顆，較上季(09Q3)成長 3.2%，較去年同期(08Q4)成長 31.8%；ASP 為 0.434 美元，較上季(09Q3)成長 3.7%，較去年同期(08Q4)衰退 2.3%。2009 年全球半導體市場全年總銷售值達 2,263 億美元，較 2008 年衰退 9.0%；總銷售量達 5,293 億顆，較 2008 年衰退 5.6%；2009 年 ASP 為 0.428 美元，較 2008 年衰退 3.6%。

09Q4 美國半導體市場銷售值達 115 億美元，較上季(09Q3)成長 10.0%，較去年同期(08Q4)成長 42.2%；日本半導體市場銷售值達 108 億美元，較上季(09Q3)衰退 0.6%，較去年同期(08Q4)衰退 3.3%；歐洲半導體市場銷售值達 88 億美元，較上季(09Q3)成長 12.4%，較去年同期(08Q4)成長 15.4%；亞洲區半導體市場銷售值達 361 億美元，較上季(09Q3)成長 7.3%，較去年同期(08Q4)成長 42.9%。2009 年美國半導體市場銷售值達 385 億美元，較去年成長 1.7%；日本半導體市場銷售值達 383 億美元，較去年衰退 21.0%；歐洲半導體市場銷售值達 299 億美元，較去年衰退 21.9%；亞洲區半導體市場銷售值達 1196 億美元，較去年衰退 3.5%。

根據國際半導體設備材料產業協會(SEMI)公布最新 1 月的訂單出貨報告，訂單出貨比(B/B Ratio)為 1.20，較去年 12 月份的 1.07 顯著成長，目前已連續 7 個月處於 1 以上的水準，顯示半導體產業景氣持續維持在復甦之水準。北美半導體設備廠商 1 月份的 3 個月平均全球訂單預估金額為 11.32 億美元，較 2009 年 12 月份最終訂單金額 9.13 億美元增加 24.1%，比 2009 年同期成長 308.5%，攀升到 2008 年 4 月以來最高水準。而在出貨表現部分，1 月份的 3 個月平均出貨金額為 9.46 億美元，較 12 月 8.50 億美元成長 11.3%，比 2009 年同期成長 62.0%。SEMI 產業研究資深經理曾瑞榆表示，日前台積電將 2010 的資本支出調高到 48 億美元，創下歷史新高，而聯電也將 2010 年資本支出上調至 12~15 億美元水準，較 2009 年成長 2 倍以上水準。晶圓代工和記憶體大廠積極的投資計畫，直接反映在 1 月份的設備訂單金額上，而這也讓相關設備業者信心大增。

	2006 年	2007 年	2008 年	2008 年 成長率	2009 年	2009 年 成長率	2010 年(e)	2010 年 成長率
IC 產業產值	13,933	14,667	13,473	-8.1%	12,497	-7.2%	15,441	23.6%
IC 設計業	3,234	3,997	3,749	-6.2%	3,859	2.9%	4,365	13.1%
IC 製造業	7,667	7,367	6,542	-11.2%	5,766	-11.9%	7,448	29.2%
晶圓代工	4,378	4,518	4,469	-1.1%	4,082	-8.7%	5,178	26.8%
製造業自有產品	3,289	2,849	2,073	-27.2%	1,684	-18.8%	2,270	34.8%
IC 封裝業	2,108	2,280	2,217	-2.8%	1,996	-10.0%	2,515	26.0%
IC 測試業	924	1,023	965	-5.7%	876	-9.2%	1,113	27.1%
IC 產品產值	6,523	6,846	5,822	-15.0%	5,543	-4.8%	6,635	19.7%
全球半導體成長率	8.9%	3.2%	-2.8%	-	-9.0%	-	12.2%	-

註：

1. (e)表示預估值(estimate)。
2. 資料來源：TSIA；工研院 IEK(2010/03)。

B·IC產業的發展趨勢

預估 2010 年台灣 IC 產業產值可達 15,441 億元(USD\$46.8B)，較 2009 年成長 23.6%。其中設計業產值為 4,365 億新台幣(USD\$13.2B)，較 2009 年成長 13.1%；製造業為 7,448 億新台幣(USD\$22.6B)，較 2009 年成長 29.2%；封裝業為 2,515 億新台幣(USD\$7.6B)，較 2009 年成長 26.0%；測試業為 1,113 億新台幣(USD\$3.4B)，較 2009 年成長 27.1%。新台幣對美元匯率為 33.0。

2·產業上、中、下游之關連性

我國IC產業之上、中、下游關係如下表所示，大致可歸類為上游之IC設計公司，中游之IC晶圓製造廠及下游之IC封裝、測試廠。近年來由於我國IC產業之蓬勃發展及分工體系走向專業化，在每一生產環節皆有許多個別廠商投入，垂直分工明確且各有專精。使我國IC工業體系之上、中、下游結構更加完整。此有別於國外大廠從設計、製造、封裝、測試全部一手包辦的情形及東南亞大部份公司只作下游封裝、測試之產業結構。

我國 IC 工業上、中、下游分工表

結構	步驟	製造流程
上游	設計	邏輯設計、電路設計、圖形設計
中游	製造	氧化、光罩標準、蝕刻、雜質擴散、離子植入、化學氣相沈積、金屬濺鍍、晶片檢查
下游	封裝	切割、置放、鐸線、塑模
	測試	測試

3·產品之發展趨勢

PC電腦音效系統自從1987年AdLib制定業界首張音效合成卡（OPL2 FM合成器）以來，PC音效便由原來僅於開關機時發出的嗶嗶聲，演進成為能夠演奏音樂與提供遊戲生動效果的多媒體電腦。而當PC電腦的音效世界開始進入了多媒體世代的同時，創巨公司（Creative Labs）便於1989年推出了Sound Blaster聲霸卡，這張採用早期ISA介面標準的音效卡，整合FM音樂合成器及8位元的錄放音功能，開啟了DOS時代遊戲音效的新紀元，也因此由1990年代初開始，聲霸卡幾乎已經成為所有遊戲開發者所著重的功能效果與必須遵守的標準規格。

除此之外，音效卡的合成音樂規格則由單聲道FM3812演進到立體聲的FM262，甚至更擬真的Wave Table音樂合成技術，提供由真實樂器錄製而成的音樂效果。在錄放音的部分，也由早期的單聲道、立體聲8位元發展到立體聲16位元的規格，致使1995年後的聲音品質提升到44.1khz 16位元立體聲的CD音質水準。也由於消費市場對音效功能及品質要求的不斷提昇，致使ISA介面標準的匯流規格無法滿足Wave table的取樣音色，加上相容性、記憶體組態與IRQ設定上的艱澀技術障礙問題，使得市場開始醞釀其它更經濟也更具效率的新規格；首先，Microsoft藉由Win95與DirectX API整合套件的推出，使得Windows System成了PC遊戲的主流平台之一，更將音訊取樣頻率的品質提高到了48khz的水準。再者，CPU競速效應與系統單晶片〈SOC〉的發展，使得配合 Pentium 系列微處理機為主的區域匯流排介面規格PCI（Peripheral Component Interconnect）在高速、低價、高品質與更容易維護的軟體支援效益下成為音效附加卡與音效晶片市場的主流。

1998年後的多媒體產業，在虛擬實境的3D遊戲發展下，使3D定位音效成為PC多媒體音效發展的重要趨勢，它利用HRTF（Head-Related Transfer Function）的轉換函數式將三度立體空間的音源、時間、相對距離與回饋效果換算出來，進而展現出擬真的三度空間效果。1999年後，音效晶片市場因為新數位科技（DVD、Super Audio CD、Dolby Digital、DTS、Digital TV & Digital Broadcasting）的演變整合，產生了聚合型態的發展，將高品質的專業音效技術由PC與工作室的領域帶入了家庭。多聲道聆聽的音訊標準與喇叭環境成了市場發展的主力，而隨著DVD ROM成為PC標準配備的同時，DVD Player亦普及到更多的消費市場，奠定了DVD成為下一個世代的影音主流規格，也使得DVD的多聲道音訊規格Dolby Digital與DTS成為多媒體電腦音效所必備的重要功能之一。2000年更在IA資訊家電的帶領下使多聲道音效的聆聽模式成為家庭劇院的標準規格，讓消費者以低價的付出獲得專業級戲院般的享受。

2003年，在 Intel 推出下一代音效IC介面 Azalia Link(HDA - High Definition Audio)之後，市場走向更高階的運用，48KHz/16bit的標準一舉被推升到 192KHz /24bit 的水準，以往2聲道 / 5.1聲道的輸出，也被7.1聲道所取代，正式宣告以往放在書房的個人電腦即將走入客廳，提供更高級的音樂輸出將是每一台電腦的必備規格。

在此同時，非內建式的PC音效解決方案 - USB Audio - 也因為筆記本型電腦的熱賣而起飛，在 USB 1.1 / 2.0 的介面下，可以提供使用者 7.1 聲道 192KHz / 24 bit 的輸出/入，比起其他的內接式介面毫不遜色，甚至因為數位介面具有抗雜訊干擾的先天優勢，整體可以得到更好的效果。由於 USB Audio 提供了使用者一個更方便，更高等級，甚至某些情況下是唯一的音效升級方案，因而開創出一個新的外接式的音效市場。

PC音效發展趨勢

<i>ISA ➔ PCI ➔ PCIe</i> <i>➔ AC97 ➔ HDA</i> <i>➔ USB</i> <i>➔ Wireless</i>
<i>CD-ROM ➔ DVD-ROM ➔ HD DVD</i> <i>➔ Blue-ray Disk</i>
<i>16KHz / 8bit ➔ 48KHz / 16bit ➔ 192KHz / 24bit</i>
<i>2-Channel ➔ 5.1 Multi-channel Systems ➔ 7.1 Multi-channel Systems</i>
<i>Analog Speakers / Microphones ➔ Digital Speakers / Microphones</i>

以硬體介面規格來分，在2003年以前主要為 PCI sound chip 以及 Intel AC97 codec 兩種規格為主，早期PCI因為能支援六聲道輸出、數位S/PDIF傳輸介面與MIDI/Game Port等整合功能，以及擁有數位音效運算能力，屬於較高階的應用產品；然而，在AC97 2.2規格之後，也開始支援多聲道與數位S/PDIF傳輸介面，使得低成本的AC' 97 codec在2001年逐步開始擴張了在Onboard audio的使用率，成為主機板內建音效的主流。PCI sound chip則多應用在音效卡的市場上，並且也受到主機板內建多聲道音效的影響，市場逐漸需要高階音效卡的產品。

2003 年以後的 PC 音效介面主要以 HDA / PCI / USB 為主：低階的內建式音效採用的是 HDA Audio Solution，可以提供客戶基本的音效功能；而進階的升級目前則以 PCI / USB 介面為主軸，搭配多樣的軟體功能（Special Sound Effect / 3D Virtual Surround / Dolby / DTS）以提供更高階的音樂享受。

從 2006 年到 2008 年，進入到 Microsoft Vista 世代後，Vista 對於音效的高規格要求，在強勢的行銷下，成為音效晶片的新標準；音效晶片逐步從六聲道/八聲道，擴充支援到二聲道加八聲道可同時輸出入，品質也從目前一般 48K / 16Bit 的主流 CD 音質，擴充到 192K / 24Bit DVD-Audio 的規格。而個人電腦進入家庭娛樂中心的趨勢更為明顯，促使 Dolby / DTS 等家電音效規格逐漸導入 PC 音效應用中。

在2009年，伴隨著全球通訊迅速發展，省電和輕薄短小的筆記型電腦(netbook) 已成為移動式通訊裝置的必然需求，相對應的的音效周邊升級方案將逐漸轉向 USB 介面，也由於筆記本型電腦的可攜式特性，市場對 Wireless Audio 的需求將會逐步顯現。在桌上型 PC 外接子卡方面，PCI sound card 晶片將朝高品質（100dB）音效卡繼續往上提升，介面也將升級為 PCIe 的次世代規格，同時並提高軟體附加價值，達到與低成本內建 HDA Codec 的差異化，也因此2009年在高階的 PCI / PCIe / USB 2.0音效市場將會有進一步的擴展。同時，2009年因應全球經濟萎縮，宅經濟持續發燒，代表產業之一的遊戲機平台在經濟不景氣中逆勢成長，其中的音效周邊USB產品也跟上這股熱潮，需求不減反增。

展望2010年，受全球景氣回春之影響，消費性電子的需求亦見回穩，在整體 Notebook PC 需求提升下，驛訊電子的音效 IC 在 Docking System 也相對的大幅增加，而在桌上型 PC 的應用上，為達到產品差異化的訴求，高階的 PCI Sound Card 內建於桌上型 PC，也為系統整合廠商帶來利基，預估在此趨勢中，音效 IC 在 Docking 及高階 PCI Sound Card 會有相當大的收益。而消費者信心回復後，遊戲軟體及遊戲機平台也趕上此熱潮，進而刺激了功能性的遊戲耳機及麥克風的需求，遊戲軟體公司也愈能在軟體搭售相關的周邊硬件，故驛訊電子的音效 IC 在此需求的推動下，更提升了銷售量且增加市場的知名度。在整個 2010 的營運中，能更清楚掌握市場的銷售動能，再配合庫存的管理及通路中終端產品的應用趨勢及銷售活動，則可預期我們的銷售榮景。

4. 產品競爭情形

音效晶片市場發展至今，大致可區分為 PCI 架構/PCIe 架構/ USB 架構 / 及 HDA 架構三大類，目前驛訊電子專注在 PCI 以及 USB 架構的音效解決方案，茲就此兩種架構產品之競爭情形說明如下：

A. PCI / PCIe架構音效晶片：

PCI (Peripheral Component Interconnect) 介面規格最大特點在於：32位元與64位元寬的資料匯流排 (data bus)，工作頻率33 MHz，而在 64 位元的匯流排之下，每個 clock 可傳送 8 個位元組，因此最高的資料傳輸速率為每秒 $33 \times 8 = 264$ MB，由於它的介面和主機板無關，而且一台主機最多可支援到16台PCI介面的周邊設備，適用於不同的工作平台，因此以PCI為架構的音效晶片不但可以提供高品質的音訊，更能支援多聲道、HRTF 3D、EAX、Karaoke Key Scaling等多樣功能，並整合SPDIF I/O數位光纖介面與軟體數據機介面，提供一個更多功能且高品質的高階音效方案。

另外，PCIe 將會是PC平台介面的下一世代規格：PCIe的連接是建立在一個雙向的序列的（1-bit）點對點連接基礎之上，這稱之為「傳輸通道」。與PCI 連接形成鮮明對比的是PCI是基於匯流排控制，所有設備共同分享的單向32位併行匯流排。PCIe是一個多層協議，由一個對話層，一個數據交換層和一個物理層構成。物理層又可進一步分為邏輯子層和電力子層。邏輯子層又可分為物理代碼子層（PCS）和介質接入控制子層（MAC）。與 PCI 相較，PCIe 提供了更大的資料傳輸速率（PCIe x 1 為 512MB/s; PCIe x 2 為 1GB/s; PCIe x 4 為 2GB/s; PCIe x 8 為 4GB/s; PCIe x 16 為 8GB/s）與能夠支持熱拔插以及熱交換特性，可以滿足未來中高階音效卡的需求。

而PC在CPU競速效應與系統單晶片的發展下，硬體運算已有能力讓軟體來支援播放DVD影片及進行各種複雜的3D效果遊戲，加上DVD的普及與3D虛擬實境電腦遊戲的推陳出新，多聲道的音訊輸出與3D音效處理及EAX音場效果已成為趨勢與必備規格，這使得2000年以來支援5.1聲道Dolby-Digital AC-3與DTS輸出規格的音效晶片，成為高階PCI架構音效市場的競爭區域。目前國內僅驊訊電子具備6聲道以上規格的高階PCI音效單晶片之設計生產能力，更進一步與華碩合作推出高品質（124dB）8聲道（Xonar系列）產品，可以滿足日益增加之音響玩家的需求，配合驊訊電子獨家的 Gaming 情境音場效果、Speaker Shifter、麥克風Magic Voice、3D Virtual Surround 效果、以及全套 Dolby / DTS 解決方案等超值功能，持續增強C-Media品牌，再透過對客戶周到的服務系統與經驗，驊訊電子在高階PCI音效晶片的市場上具有長期競爭優勢。

未來在主機板上，PCI的插槽將會愈來愈少，終至淘汰。驊訊也順勢推出PCIe介面的音效晶片，延續PCI音效晶片的市場，提供客戶多一層選擇。PCIe 的音效晶片，除了搭配驊訊現在既有的音效技術外，將會提供更多新開發的音效處理技術，讓使用者不管是在玩遊戲、聽音樂、看電影，都能享受身歷其境，原音重現的效果。

B·USB 架構音效晶片：

USB (Universal Serial Bus) 1.0 是在 1996 年由 Intel / Microsoft / Philips / HP / NEC 等廠商所制定，至 2000 年改版為 USB 2.0 並提供高速介面傳輸，由於架構深具彈性與相容性，目前已經是 PC、Game Console (PS3 / Wii / XBOX360)，甚至是 Consumer 影音產品的標準介面。而 USB 1.1 底下 Audio 1.0 部份的傳輸協定，則是在 1998 年制定完成。

而驊訊電子也把根基在 PCI / AC97 的深厚專業音效技術轉移到 USB Audio 架構上面，在硬體部分最高可以支援到2聲道/8聲道 192KHz / 24bit 的輸出入，於2007年便領先同業做到完全符合 Microsoft Vista 的下一世代音效標準(HDA介面)，拿到 Vista Premium Logo 的認證，此外更進一步完成 USB Audio 2.0 規格控制晶片，加上麥克風陣列以及迴音消除兩項針對 VOIP 市場開發的新功能，搭配驊訊電子所提供的音效處理軟體，可以提供客戶一個完整的 USB 音效解決方案。

在 USB 喇叭晶片方面，驊訊電子也推出了高效率 D 類放大器，搭配Dolby Virtual Speaker 與 DTS Surround Sensation，使多媒體喇叭展現出家庭劇院的效果。

USB音效單晶片整合DSP，提供使用者更便利的選擇，其中等化器功能，除了可以針對不同應用(玩遊戲、聽音樂、看電影)，加強不同頻段(高音、中音、低音)，更可經由此功能來補償喇叭單體頻率響應不良的缺陷。自動增益控制，可將錄音音量均一化，針

對VOIP 使用，不會讓對方聽到聲音忽大忽小，也不會因為聲音太大聲而導致聲音嚴重失真。

(三)技術及研發概況

1．最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度	營業額	研究發展費用	比重(%)
98	629,131	139,229	22.13%
99 (截至99年4月底止 自結數)	211,941	54,242	25.59%

2．開發成功之技術或產品：

- A. USB 2.0 audio controller
- B. PCIe audio controller
- C. C-Media Xear 3D™ / Xear Plus / EX Sound Technology
- D. Virtual 5.1 Speaker Shifter, Dipole Speaker, Array Microphone, AEC, ENC
- E. Dolby Digital Real-Time Software AC-3 Encoder / Dolby headphone / Dolby virtual 7.1 speaker / Dolby PLIIx
- F. DTS Interactive Encoder / DTS surround sensation
- G. AC' 97 6CH Codec、Azalia HDA 8CH Codec 音效晶片系列
- H. USB 2CH Speaker Controller IC
- I. USB 5.1 / 7.1 CH Audio Single Chip / Controller IC
- J. PCI 5.1 / 7.1 CH Audio Single Chip / Controller IC
- K. USB microphone single chip
- L. Online music content download / Internet radio

(四)長短期業務發展計畫

1．短期業務發展計畫

- A．深化與北美及歐洲領導品牌客戶之市場及產品策略關係，依此讓驊訊電子的產品技術及品牌知名度得以提昇，並開拓新的產品應用商機。
- B．藉由北美及大陸地區的銷售據點之擴展，以建立與主要品牌廠商及方案設計公司的生意關係，進而掌握USB Audio產品的供應鏈。
- C．積極開發 PC 周邊產品及遊戲機周邊產品如 USB 介面的喇叭麥克風、多功能音效外接盒、耳機麥克風、高階杜比、以及多聲道耳機麥克風、會議系統等市場。
- D．針對目前 IC 應用及終端產品部份，做積極的附加價值之研發，期能整合上、下游合作廠商的技術資源，創造 IC 產品及客戶終端產品在市場的競爭力。
- E．跟全球品牌廠商建立直接合作關係，共同研發製造銷售音效相關軟硬體，策略合作，創造雙贏。

2．長期業務發展計畫

- A．建立全球銷售據點如北美、日本、韓國、大陸、歐洲等主要市場，並配合上、下游合作廠商，提供更完整的產品解決方案及更有效率的銷售服務，使得公司業務發展不僅穩固且更完善。
- B．持續開發具未來性之節能省電音效單晶片、PCI Express介面應用之音效晶片產品，並擴展 ENC 環境降噪技術之應用。
- C．根基於PCI / USB Audio的經驗與成果，在PC Audio之外開拓其他領域的音效市場。
- D．考量未來市場性，積極研發與遊戲主機相關性的音效方案，並導入無線技術，與目標市場的周邊產品作連結。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1．主要產品之銷售及提供地區

單位：新台幣百萬元

區域 \ 年度	97年度		98年度	
	金額	百分比	金額	百分比
台灣	495	70.21%	442	70.27%
亞洲	199	28.23%	180	28.62%
美洲	4	0.57%	5	0.79%
其他	7	0.99%	2	0.32%
合計	705	100.00%	629	100.00%

2．市場佔有率

本公司主要商品為音效晶片，目前為國內最大的 PCI / USB 音效晶片供應商，並擠身全球前三大音效晶片供應商之列。產品主要應用於PCI音效卡、USB Headset、USB Docking Station 與 USB 喇叭與USB MIC。

USB Docking Station 的市場佔有率亦為全球第一，大多數知名PC廠商使用驛訊電子的USB音效晶片，而先進的技術與優異的品質，搭配 Dolby、DTS 的應用，非常適合未來家庭劇院的趨勢。

3．市場未來之供需狀況與成長性

由於驊訊電子在全球 PC 音效市場的突出表現，曾獲 Intel 之邀共同制定 High Definition Audio (HDA) PC 音效規格，為新世代的多媒體音效標準發展提供專業的意見，更奠定了未來驊訊電子在 PC 多媒體音效市場的地位與發展。隨著微軟 Win 7 作業系統的推動助力下，市場對多聲道音效以及能達到微軟認證的晶片需求旺盛，驊訊電子的音效晶片除具有微軟認證的品質要求外，更領先市場推出 USB Audio 2.0 規格的高階產品，以因應市場對高品質及多聲道產品的需求。

微軟傾全力推動 OFFICE COMMUNICATION SUITE，藉以整合現行辦公室內包括 INSTANT MESSAGE、分機電話、EMAIL、VEDIO CONFERENCE CALL 等多重通訊方式。驊訊電子在 PC 周邊設備之產品線廣、銷售通路佈局深，將隨著 OFFICE COMMUNICATION SUITE 之成長趨勢，進而帶動高品質通話的耳機等周邊產品之市場需求。

隨著線上音樂的普及性，驊訊電子已陸續開發與線上音樂平台結合之創新音效產品與營運模式，再加上遊戲平台及內容日益多樣化，驊訊電子的音效 IC 更能廣泛應用於此一利基市場。

4．競爭利基

C-Media PCI架構之音效晶片不但可以提供高品質的音訊，更能支援多聲道、HRTF 3D、EAX、Karaoke Key Scaling、Vocal Cancellation等多樣化功能，並可整合S/PDIF I/O（數位光纖輸出/入）與軟體數據機介面AMR/CNR/ACR，提供多功能且高品質的高階音效解決方案。產品在世界各地獲獎無數，也曾榮登專業音響雜誌Stereophile評選為封面產品。未來，PCI/e音效單晶片將朝更專業與更高階的產品應用發展，滿足Gaming專業玩家的需求，更讓音效附加卡具備持續成長的動力。

USB數位音效單晶片主要應用於喇叭與 PC 周邊與 VOIP 產品，其中最大部份將在於直接升級傳統2聲道喇叭與搭配多聲道喇叭，使其成為數位音效解決方案(Digital Speaker)，使用者可直接Plug and Play，除了降低消費者使用技術上之進入門檻外，對喇叭廠商而言，可增加產品附加價值，對音效晶片廠商而言，產品單價及獲利率均遠高於 CODEC 及 PCI 晶片。驊訊電子的 USB 數位音效解決方案除了支援 USB 2.0 Full Speed / High-speed的規格外的規格外，更是全球第一套USB數位3D多聲道音效產品，提供無雜訊、無噪音的全數位音效體驗，採用USB Bus-Power方式，隨插即用，不受各國不同電壓安規的使用限制，省去了電源插座及變壓器的使用問題與成本，產品更可以整合USB數位音效輸出處理與無線發射機制，實現PC為核心的行動家庭劇院生活。

在未來的產品發展趨勢上，驊訊電子更著眼於市場對高品質音效的需求，除領先業界推出 USB 2.0 HS Audio 解決方案，充分滿足高階產品以及專業級產品所需要的音質標準，此方案也符合 USB 協會所訂定的 USB Audio 2.0 Spec，更成功地在 Mac 以及下一代的 Windows 作業系統下工作，提供客戶最大的方便性。同時，驊訊電子也推出了高音質、高效率、高輸出的全數位式 USB D-類放大器單晶片，提供給廠商高整合度的喇叭應用方案。

在國內的音效 IC 產品市場上，目前驊訊電子已推出之產品支援 HRTF 3D 及完整的 EAX 功能多聲道，更加值了全球專利的 Xear 3D 音效技術，提供3D補償與虛擬5.1聲道的進階功能，尤其是驊訊電子所有系列產品皆提供 Dolby AC-3 / DTS Neo PC 多聲

道即時編碼功能，此舉將可升級 PC 成為家庭多媒體數位音效播放中心 (Home Media Center)，發揮電腦強大的 DSP 音效處理能力，內建 Dolby / DTS 音效，以 Dolby / DTS Inside 的加值概念與全球品牌認證，輕易連結家庭劇院高級喇叭組，享受高品質音效，大幅加值系統產品身價；讓目前僅能提供簡單 4/6 聲道撥放功能的產品，進而提升其數位音效及完整 3D 音場模擬能力。

驊訊電子有別於市面上一般只提供硬體平台的廠商，提供軟體加硬體的完整解決方案。在軟、硬體規格變化快速的遊戲市場，驊訊電子成功地找到切入點進而爭取商機，並有自信藉由自身的成功經驗幫助客戶快速進入市場。近年來驊訊電子已從單純音效 IC 設計公司慢慢轉型成擁有數位平台的音樂概念提供者，驊訊電子對於市場的敏感度更甚於一般純 IC 設計公司，不單單只是提供完整的解決方案，更希望跟合作夥伴共創市場藍海。

5. 發展遠景之有利與不利因素

A. 有利因素為：

- a. 在 NB 逐漸成為市場主流之後，USB 周邊的產品也日益活絡，本公司憑藉著多年來專注在音效領域所累積起來的名聲與軟硬體整合技術，在 USB 音效解決方案的能力上領先對手，並結合獨家 USB Microphone Array、Acoustic Echo Cancellation(AEC)、Dipole Speaker 的全方位技術解決方案加強產品線的完整性，佔據有利的市場位置。
- b. 本公司本公司率先推出之 USB 2.0 High Speed 高品質高效能晶片及 4 / 5.1 / 7.1 聲道 PCI 音效卡晶片，因具備高噪訊比(SNR)與多項高附加價值的軟體，足以滿足 Windows 7 及專業玩家之需求，並建立起公司在 Audio 領域專業、高階的形象，且強化驊訊電子在高品質及高階市場中的佔有率。
- c. 因應手機與網路電話普及的趨勢，周邊的商品與應用更是如雨後春筍的發展。為順應此潮流，驊訊電子以其專有之 ENC 技術將可帶動 NB、VOIP Phone、耳機及手機相關新產品之發展及推出。
- d. 從音效產品及市場的發展方向來看，微軟及眾家知名系統廠商為追求影音內容與資料處理的品質要求，除推出新的作業系統，且同時制定了比以往更嚴苛的標準，也就是希望多聲道的聆賞方式能更貼近使用者，並透過強大的 PC 運算能力，把真實、高品質的音效帶給使用者。驊訊電子與知名系統廠商合作的一系列音效產品，把高品質多聲道的專業音響規格普及化，使得人人都可以一般消費得到專業的享受，加上我們獨有的軟體及硬體技術，使音效產品的環場及通訊品質，在遊戲平台和線上遊戲應用中吸引更多人潮，進而使音樂與遊戲作完美的結合。
- e. 驊訊電子在音效晶片上已累積與國內外知名品牌之策略聯盟合作經驗，故能結合其通路與品牌，發揮上下游整合之優勢，獲取高階高毛利產品市佔率與自有品牌。

B. 不利因素為：

- a. 隨著音效晶片市場的不斷成長，必然吸引新的競爭者的投入，市場競爭將會更加激烈，尤其在低階產品必會面臨價格下滑的壓力，應用侷限於電腦周邊商品，勢必有毛利率下滑之疑慮。

- b. 全球景氣尚未恢復到以往之水準，在歐美失業率未下降前，整體消費力是牽動需求最大的變因，影音相關的終端產品庫存去化速度及通路商的銷售掌握，將會影響音效晶片需求。

因應對策為：

1. 首先針對未來市場需求及綠能的趨勢，積極研發新應用並整合省電與高效能的產品，走在技術的尖端；並投入研發人力與創新思維，提高軟體技術障礙及高附加價值產品比重。
2. 其次，為因應對手的競爭，推出降低成本的製程及低階應戰產品，並加強經銷商佈建及客戶服務能力，期穩固現有客戶，保持市場優勢，進而爭取新客戶；強化法務團隊，增加本公司智慧財產之建置，建立談判籌碼及競爭障礙；提供具競爭力之薪酬制度及福利措施，以爭取人才及維持人力資源之生產力；同時將評鑑新的封測廠商，以因應半導體產業榮景所伴隨之產能不足及成本上升。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

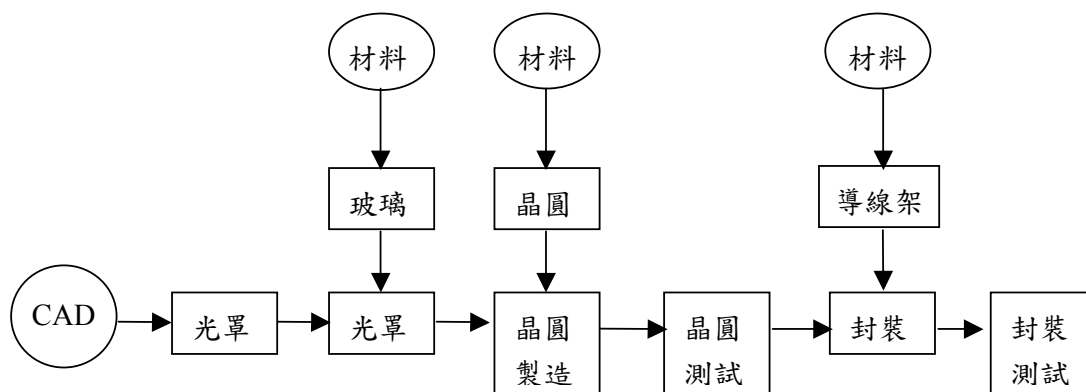
1. 主要產品之重要用途

IC產品類別	主要用途
PCI介面多聲道控制器及音效單晶片PCIe系統解決方案	Desktop PC、Multi-media PC、DVD Player(PC Based)、Portable Digital Music Device、Home Entertainment Solution (Set Top Box、Digital TV Sets、Video Game Consoles)、監控系統、Juke Box
USB介面音效單晶片及USB2.0音效控制器	電腦、通訊、專業錄放音設備、消費性產品，及其周邊產品之音效處理
整合式數位內容平台	線上音樂、資訊服務、Internet Radio

2. 產品之產製過程：

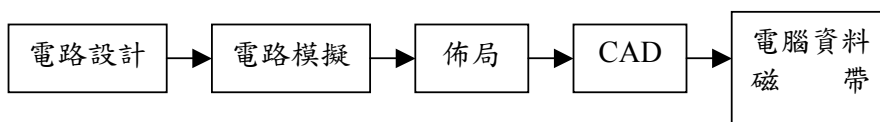
A. 產品製造程序流程圖

本公司是一家IC設計公司，本身沒有生產工廠，所有產品的產製過程皆委由外包廠商協助完成。故晶圓之製作委由晶圓外包廠商生產，而IC之製作則委由封裝外包廠商生產。晶圓與IC之專業產製可由不同製程條件完成不同功能之晶圓，與不同類型之封裝型式封裝成不同需求的IC。



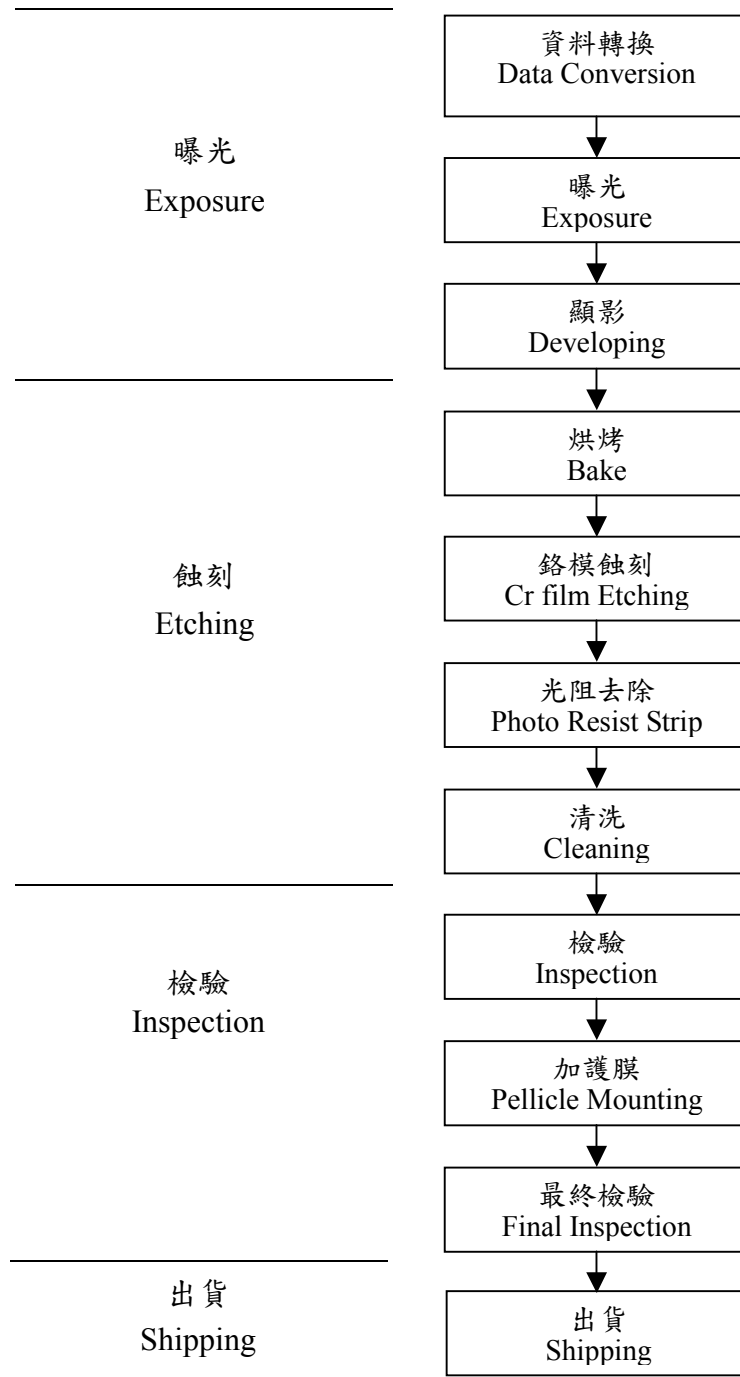
B. 設計流程

IC產品的源頭來自IC設計，藉由CAD等輔助工具將客戶或自行開發產品的SPEC與功能，藉由電路設計由IC表現出來。



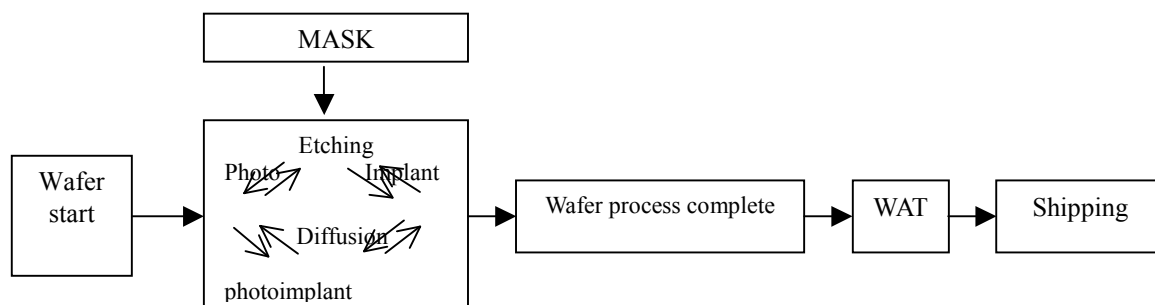
C · 光罩流程

IC設計完成的線路以data base方式存於tape內交由光罩公司製作光罩，製作的方式分四個階段Glass Process, Cr Film Coating, Resist Coating與Shipping，完成之光罩交由FAB製作品圓。



D．晶圓製作流程

晶圓製作是很複雜的製程，製作過程皆於FAB內完成。由晶圓下線後進入module內，配合光罩的使用經由etching，photo，implant與diffusion各process area，使晶圓製作完成，完成的晶圓再經電性測試，合格則可出貨，不合格則不出貨。

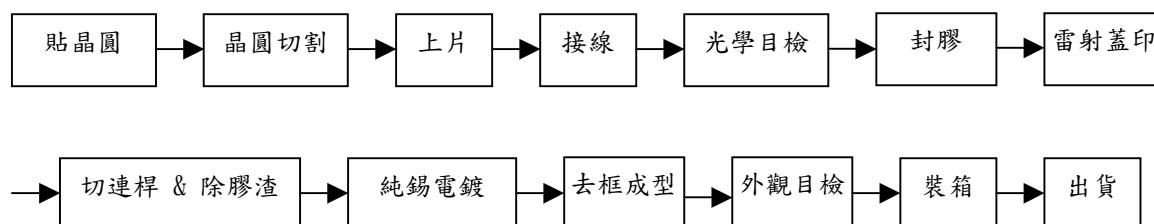


E．測試流程

製程完成之晶圓委託外部之測試廠作電性測試，區分good dice與defective dice。

F．封裝流程：

需製作成IC之產品，依實際需求由good dice完成IC封裝，封裝的流程如下：



(三) 主要原料供應狀況

1．主要原料名稱：晶圓

2．市場狀況：國內即可供貨，貨源穩定充裕。

3．採購策略：

A．穩定的製程與較高的良率可以有效地降低成本，故採用品質較好的供應商，對於公司產品有正面的助益。

B．本公司與供應商會依市場供需檢討價格，且定期檢討產品品質與服務情形，並作技術服務。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶

1. 最近二年度占本公司進貨百分之十以上之客戶資料

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年				98 年				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 季進 貨淨 額比 率〔%〕	與發行 人之關 係
1	瑞昱	42,893	41.49	對本公司採權益法評價之投資公司	瑞昱	64,750	89.87	對本公司採權益法評價之投資公司	瑞昱	14,501	100.00	對本公司採權益法評價之投資公司
2	ECS	38,593	37.33									
3	創見	11,174	10.81									
	其他	10,732	10.37		其他	7,295	10.13		其他			
	進貨淨額	103,392	100.00		進貨淨額	72,045	100.00		進貨淨額	14,501	100.00	

註1：列明最近二年度進貨總額百分之十以上之供應商名稱及其進貨金額與比例，但因契約約定不得揭露供應商名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

2. 最近二年度占本公司銷貨百分之十以上客戶資料

最近二年度主要銷貨客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	97 年				98 年				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 季銷 貨淨 額比 率〔%〕	與發行 人之關 係
1	瑞昱	312,929	44.41	對本公司採權益法評價之投資公司	瑞昱	246,026	39.11	對本公司採權益法評價之投資公司	瑞昱	58,351	36.30	
2	FUDA	83,901	11.90		FUDA	100,060	15.90		昭揚	23,105	14.37	
3					昭揚	66,121	10.51		FUDA	22,983	14.30	
4					禾伸堂	65,807	10.46		禾伸堂	21,195	13.18	
5									ASUSTEK	16,531	10.28	
	其他	307,875	43.69		其他	151,116	24.02		其他	18,589		
	銷貨淨額	704,705	100.00		銷貨淨額	629,130	100.00		銷貨淨額	160,754	100.00	

註1：列明最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶名稱及其銷貨金額與比例，但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象為個人且非關係人者，得以代號為之。

(五) 最近二年度生產量值

單位：仟顆、仟元

年度 主要商品	97年度		98年度	
	產量	產值	產量	產值
I C 概念產品	6,106	91,741	8,914	128,333
成品概念產品	9	9,680	18	26,588
合 計	6,115	101,421	8,932	154,921

註：由於本公司產品之製造採委外加工方式，故無產能之數據。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：仟顆、仟元

年度 主要商品	97年度				98年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
I C 概念產品	2,752	136,424	3,725	210,173	3,969	182,165	3,987	174,546
成品概念產品	19	39,391	0	0	7	7,796	1	12,286
合 計	2,771	175,815	3,725	210,173	3,976	189,961	3,988	186,832

三、從業員工分析

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

99 年 4 月 30 日

年 度		97 年度	98 年度	99 年度截至 4 月 30 日止
員 工 人 數	研究發展人員	47	63	63
	管理及業務人員	57	56	58
	生產測試人員	5	5	5
	合 計	109	124	126
平 均 年 歲		35.13	36.21	36.05
平均服務年資		4.43	4.37	4.29
學 歷 分 佈 比 率	博 碩 士	34.86%	41.46%	42.06%
	大 專	64.22%	57.72%	56.35%
	高 中	0.92%	0.81%	1.59%
	高中以下	0%	0%	0%

四、環保支出資訊

- (一)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、繳納或設立情形之說明：

本公司為 IC 專業設計公司，業務內容以 IC 研發設計為主，同時委託積體電路製造廠生產晶圓及封裝廠封裝 IC，並無重大污染物產生之情形。

- (二)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：無。

- (三)說明最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

本公司所有委外生產製造的 IC 於 94 年底已經完全符合歐盟 RoHS 規範，並取得 Sony Green Partner 證書，並於 94 年 12 月 26 日通過經濟部工業局與行政院金融監督管理委員會證券期貨局合辦「資訊、電子、電機產業上市上櫃廠商因應 RoHS 狀況資訊掌握審查會議」之審查。

- (四)說明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損失（包括賠償），處分之總額，並揭露其未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出（包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實）：無。

- (五)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：無。

五、勞資關係

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

1. 福利措施

- (1)勞工保險、全民健康保險及團體保險
- (2)職工福利委員會
- (3)員工訓練
- (4)特別休假優於勞基法
- (5)週休二日
- (6)提撥紅利、員工入股
- (7)定期舉辦勞資會議
- (8)員工健康檢查補助
- (9)3C 產品提供經銷商價格

2. 員工訓練與進修

- (1)員工為企業最重要資產，因此為使員工發揮所長，勝任工作，並持續達成組織交付任務目標與創造公司核心價值，2008 年訓練相關支出近 28 萬新台幣。
- (2)訓練發展體系

A. 外訓：

技術研發相關課程/講座、財務會計相關課程、ISO 訓練課程、人力資源相關課程/講座、資訊系統相關課程、總務採購相關課程、稽核相關課程。

B. 內訓：

會計準則課程、法律合約課程、品管課程、英文簡報課程、管理相關課程、電腦相關課程、公司產品相關企劃/應用/市場推廣課程、CSR 課程、ARC 課程。

(3) 統合 2008 年訓練課程相關資訊如下：

課程：內訓 11 班 / 外訓 22 班

課程時數：內訓 46.5 小時 / 外訓 385 小時

受訓人次：內訓 613 人次 / 外訓 29 人次

(4) 為長期培育人才發展，公司將陸續規劃完整多元化之訓練課程，以因應全球化發展與創造勞資雙贏之成果。

3. 退休制度

本公司之員工退休辦法比照政府規定，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，每位員工前十五年之服務，每服務滿一年給予二個基數，自第十六年起，每服務滿一年給予一基數，最高總數以四十五個基數為限，年資未滿半年部分以半年計，滿半年（含）以一年計。員工退休金之支付，係根據退休人員退休前六個月之平均工資計算，包括本薪及勞基法所規定之經常性給付。

自民國九十四年七月一日起，選用「勞工退休金條例」者退休金領取及計算方式如下：

(1) 個人退休金專戶制：本公司為適用勞基法之本國籍員工，按月提繳不低於其每月工資 6% 勞工退休金，儲存於勞保局設立之勞工退休金個人專戶，退休金累積帶著走，不因員工轉換工作或事業單位關廠、歇業而受影響，專戶所有權屬於員工。員工亦得在每月工資 6% 範圍內，個人自願另行提繳退休金，員工個人自願提繳部分，得自當年度個人綜合所得總額中全數扣除。員工年滿 60 歲，工作年資未滿 15 年，應請領一次退休金，其工作年資滿 15 年以上，應請領月退休金，又年滿 60 歲之員工領取退休金後繼續工作提繳，1 年得請領 1 次續提退休金。另員工如於請領退休金前死亡，可由遺屬或遺囑指定請領人請領退休金。

A. 月退休金：員工個人之退休金專戶內累積本金及收益合計金額，扣除應提繳一定金額之年金保險費後，剩餘金額再依據年金生命表、平均餘命、利率等因素精算每月應核發退休金金額分期按季發給。

B. 一次退休金：以核定時已提繳入專戶之本金及累積收益合計為準，其後所提繳之金額，勞工保險局將無息核發請領人。

C. 續提退休金：以核定時已提繳入專戶之本金及累積收益合計為準。

D. 遺屬請領退休金：遺屬或遺囑指定請領人一次領取員工個人退休金專戶之本金及累積收益。

(2) 年金保險制：領取金額依年金保險保單內容規定辦理。（依「勞工退休金條例」規定實施）

4. 其他重要協議：

(1)個人退休金專戶制：

A. 月退休金：勞工個人之退休金專戶本金及累積收益，依據年金生命表，以平均餘命及利率等基礎計算所得之金額，作為定期發給之退休金。

B. 一次退休金：一次領取勞工個人退休金專戶之本金及累積收益。

(2)年金保險制：領取金額，依保險契約約定。(依「勞工退休金條例」規定實施)

(二)最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失：無。

(三)日前及未來可能發生因勞資糾紛遭受損失之估計金額與因應措施：本公司勞資關係和諧，自成立至今並無發生因勞資糾紛所遭受之損失情事，預估未來因勞資糾紛而導致損失的可能性極低。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
技術授權	智原科技	89.05.01-契約解除止	0.35um UMC Process 之 Standard Cell 授權	需依規定使用
技術授權	META VIDEO, Inc.	90.05.15-105.05.14	VM2003-C1 Verilog source code 技術授權合約	需依規定使用
技術授權	Digital Theater Systems, Inc.	90.07.10-專利權失效為止	Digital Surround Personal Computer 專利技術授權合約	需依規定使用
技術授權	智原科技	90.07.31-契約解除止	USB mega-cell 設計暨使用之授權	需依規定使用
技術授權	智原科技	92.06.06-107.06.05	FZUSB 之授權	需依規定使用
授權開發	Digital Theater Systems, Inc.	89.08.31-契約解除止	DTS 專利授權開發合約	需依規定使用
開發服務	Intelligraphics, Inc	90.08.26-契約解除止	音效驅動程式之軟體開發及技術授權	需依規定使用
長期借款	合作金庫	91.08.12-111.08.12	房屋貸款	設定擔保
技術授權	CHIPIDEA Microelectronica. S. A.,	92.07.09-契約解除止	IMAGIC 設計服務合約	需依規定使用
勞務技術	創艦科技股份有限公司	93.03.12-契約解除止	IMAGIC 勞務技術服務合約	需依規定使用
勞務技術	百佳泰電腦股份有限公司	93.08.16-契約解除止	IMAGIC 勞務技術服務合約	需依規定使用
技術授權	智原科技股份有限公司	94.03.25-契約解除止	「授權合約」：L250 Logic Process 之授權	依約定使用、保密義務
技術授權	瑞昱半導體股份有限公司	94.07.30-97.07.29	「Technology License Agreement」：音訊技術之授權	依約定使用、保密義務
授權服務	Intel Corporation	94.12.27-97.12.26	「License Agreement - Software and Related Services」：軟體授權及開發	保密義務
技術授權	Digital Theater Systems, Inc.	94.10.01-95.09.30 (每年自動更新)	「DTS Encoder Personal Computer License Agreement」：5.1 聲道音訊壓縮演算法之授權	依約定使用、保密義務

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
開發服務	Opris Consulting	95.04.26-98.04.25	「Design Agreement」：IC 設計服務	智慧財產權共享
技術授權	InterVideo Inc.	95.06-98.06	License Agreement：InterVideo Secure Media Path 之授權	依約定使用、保密義務
軟體服務	鼎新電腦股份有限公司	95.7.31	「電腦系統訂購合約書」：應用軟體、配套軟體及系統安裝、顧問輔導等服務之購買	依約定使用、保密義務
房地買賣	郭少誠	95.07.31	不動產買賣合約書	無
房地交換	郭少勇	95.08.02	不動產交換合約	無
技術授權	CyberLink Corporation	95.09.04-96.09.03 (每年自動更新)	「License Agreement」：high-definition audio content output protection mechanism 之授權	依約定使用、保密義務
技術授權	Dolby Laboratories Licensing Corporation	96.01.23-99.12.31	「Agreement Regarding Standard Terms and Conditions、System License Agreement」：Dolby Digital Consumer Decoder 之授權	依約定使用
開發服務	中華技術學院	96.06.29-101.6.28	先期技術移轉授權合約書(離散小波轉換用於聲源訊號雜訊消除之嵌入式系統的 IP 設計)	保密義務
產品合作	華碩電腦股份有限公司	96.05.01-99.04.30 (如無不續約之意思表示,每年自動更新)	高階 PCI 等音效晶片產品合作協議	
技術授權	瑞昱半導體股份有限公司	98.03.01-100.02.28	Development and License Agreement No. 1-音訊技術之授權	依約定使用、保密義務
技術授權	瑞昱半導體股份有限公司	98.03.01-100.02.28	Development and License Agreement No. 2-音訊技術之授權	依約定使用、保密義務
技術授權	Dolby Laboratories Licensing Corporation	96.01.01-100.12.31	Letter of Amendment(for Dolby System License Agreement Addendum Nos. 9880, 9881, 9883, 9884 and 10186)	依約定使用、保密義務
技術授權	ARC International (UK) Limited	98.06.25-101.06.24	MASTER LICENSE AGREEMENT; Rider ; AMENDMENT 1 TO MASTER LICENSE AGREEMENT(Sonic Focus Software)	依約定使用、保密義務
保險契約	富邦產物保險有限公司	99.03.16-100.03.16	董監事及重要職員責任保險	告知義務

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度		最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 99 年 3 月 31 日
項 目		94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
流動資產		804, 532	812, 200	1, 469, 285	1, 147, 329	1, 059, 913	1, 216, 564
基金及投資		0	95, 465	285, 313	278, 834	235, 131	218, 775
固定資產		228, 884	178, 532	172, 530	169, 394	173, 834	176, 233
無形資產		0	0	7, 375	7, 446	12, 333	10, 736
其他資產		127, 209	228, 544	222, 135	232, 415	236, 044	233, 190
資產總額		1, 160, 625	1, 314, 741	2, 156, 638	1, 835, 418	1, 717, 255	1, 855, 498
流動負債	分配前	135, 423	130, 916	174, 423	124, 291	561, 535	524, 289
	分配後	375, 074	421, 404	451, 973	124, 291	(註 2)	-
長期負債		0	0	667, 953	567, 489	0	0
其他負債		5, 516	2, 870	1, 953	2, 765	3, 082	3, 082
負債總額	分配前	140, 939	133, 786	844, 329	694, 545	564, 617	527, 371
	分配後	380, 590	424, 274	1, 121, 879	694, 545	(註 2)	-
股 本		495, 645	540, 986	584, 767	627, 109	642, 564	788, 564
資本公積		53, 509	43, 458	163, 335	164, 851	149, 811	163, 707
保留盈餘	分配前	470, 532	596, 511	624, 847	417, 251	433, 302	449, 489
	分配後	202, 395	283, 376	319, 426	417, 251	(註 2)	-
金融商品未實現損益		0	0	0	0	0	0
累積換算調整數		0	0	0	5, 751	1, 050	456
庫藏股票		0	0	(60, 640)	(74, 089)	(74, 089)	(74, 089)
未認列為退休金成本之淨損失		0	0	0	0	0	0
股東權益總 額	分配前	1, 019, 686	1, 180, 955	1, 312, 309	1, 140, 873	1, 152, 638	1, 328, 127
	分配後	780, 035	890, 467	1, 034, 759	1, 140, 873	(註 2)	-

註 1：上開各年度財務資料均經會計師查核簽證，本年度第一季財務報告係經會計師核閱，且均未辦理資產重估增值。

註 2：98 年度之盈餘尚未經股東會決議分配。

註 3：上稱分配後數字，係依據次年度股東會決議之情形填列。

(二) 簡明損益表

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	最近五年度財務資料(註 1 及註 3)					當年度截至 99 年 3 月 31 日
	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年	
營業收入	783,543	915,682	837,608	704,705	629,131	160,754
營業毛利	590,134	744,293	702,273	547,451	480,384	124,441
營業利益	394,040	503,233	483,901	238,215	188,296	40,252
營業外收入及利益	12,155	22,571	27,171	44,312	29,107	5,222
營業外費用及損失	3,509	11,144	63,674	138,068	175,191	22,096
繼續營業部門 稅前損益	402,686	514,660	447,398	144,459	42,212	23,378
繼續營業部門 損益	323,311	393,641	341,470	97,825	16,051	16,187
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	475	0	0	0	0
本期損益	323,311	394,116	341,470	97,825	16,051	16,187
每股盈餘(元/註 2)	5.17	6.22	5.33	1.54	0.25	0.26

註 1：最近五年度財務報告均經會計師查核簽證；本年度第一季財務報告係經會計師核閱。

註 2：按盈餘配股追溯調整後計算。

註 3：民國 97 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 98 年度財務報表比較。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱(註)	簽證會計師	查核意見
94	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜	無保留意見
95	資誠會計師事務所	王嘉瑜、張明輝	無保留意見
96	資誠會計師事務所	周筱姿、張明輝	無保留意見
97	資誠會計師事務所	周筱姿、陳美姿	無保留意見
98	資誠聯合會計師事務所	周筱姿、陳美姿	無保留意見

註：資誠會計師事務所自 98 年 12 月底起更名為資誠聯合會計師事務所。

二、最近五年度財務分析

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
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度	
財務結構 (%)	負債占資產比率	12.14	10.18	39.15	37.84	32.88	28.42
	長期資金占固定資產比率	445.50	661.48	1,147.78	1,008.51	663.07	753.62
償債能力%	流動比率(%)	594.09	620.40	842.37	923.10	188.75	232.04
	速動比率(%)	536.98	551.91	800.49	867.62	179.70	225.35
	利息保障倍數	2,189.51	30,303.06	52.99	6.27	3.10	6.52
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.90	5.80	5.32	6	5.35	5.46
	平均收現日數	62	63	69	61	68	67
	存貨週轉率(次)	4.08	2.74	2.17	2.49	2.83	3.86
	應付款項週轉率(次)	4.76	4.86	3.88	5.25	5.90	5.94
	平均售貨日數	89	133	168	147	129	94
	固定資產週轉率(次)	2.27	3.08	2.64	2.26	2.20	2.34
	總資產週轉率(次)	0.49	0.51	0.27	0.19	0.21	0.23
獲利能力	資產報酬率(%)	30.02	31.84	20.05	5.93	1.75	1.08
	股東權益報酬率(%)	34.83	35.82	27.39	7.98	1.40	1.31
	占實收資本比率%	營業利益	79.50	93.02	82.75	37.99	29.30
		稅前純益	81.24	95.22	76.51	23.04	6.57
	純益率(%)	60.80	62.79	73.67	25.34	4.26	15.81
	基本每股盈餘(元)(註3)	5.17	6.22	5.33	1.54	0.25	0.26
現金流量	現金流量比率(%)	258.57	282.75	271.70	348.77	35.37	11.06
	現金流量允當比率(%)	165.05	135.79	124.48	111.47	110.05	102
	現金再投資比率(%)	18.46	11.41	9.71	9.67	16.20	4.13
槓桿度	營運槓桿度	1.04	1.07	1.02	1.06	1.04	1.07
	財務槓桿度	1	1	1.02	1.13	1.12	1.12

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20% 者可免分析)

1. 長期資金佔固定資產比率、流動比率、速動比率下降：主要係因九十八年底可轉換公司債持有人可於未來一年內執行賣回權，故由長期負債轉列流動負債所致。
2. 利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及基本每股盈餘下降：主要係因九十八年度其他勞務收入減少及認列之投資損失增加所致。
3. 營業利益占實收資本比率下降：主要係因九十八年度其他勞務收入減少致獲利下降。
4. 現金流量比率下降：主要係因九十七年度處分公平價值變動列入損益之金融資產，致使營業活動之現金增加及九十八年度可轉換公司債由長期負債轉列流動負債所致。
5. 現金再投資比率上升：主要係因九十八年底可轉換公司債持有人可於未來一年內執行賣回權，故由長期負債轉列流動負債導致廣義之營運資金下降所致。

註1：最近五年度財務報告均經會計師查核簽證；本年度第一季財務報告係經會計師核閱。

註2：民國 97 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 98 年度財務報表比較。

註3：每股盈餘係依追溯調整後股數計算。

財務分析之計算公式說明：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、 最近年度財務報告之監察人審查報告

驊訊電子企業股份有限公司監察人查核報告書

董事會造送本公司九十七年度財務報表，業經資誠會計師事務所查核竣事，連同營業報告書及盈餘分派之議案亦經本監察人等查核完竣，認為尚無不合，爰依公司法第二百一十九條規定，備具報告書，敬請 鑑察。

此致

本公司九十九年股東常會

驊訊電子企業股份有限公司

監察人： 陳如柏 

監察人： 侯瑞東 

監察人： 王靜雯 

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 二 十 六 日

四、 98 年度財務報告

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

資誠聯合會計師事務所

PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 台北市基隆路一段 333 號 27 樓

27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1

Taipei, Taiwan 11012

Tel: (886) 2 2729 6666

Fax: (886) 2 2757 6371

www.pwc.com/tw

會計師查核報告

(99)財審報字第 09001858 號

驊訊電子企業股份有限公司公鑒：

驊訊電子企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。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達驊訊電子企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。

驊訊電子企業股份有限公司已編製民國九十八年度之合併財務報表，並經本會計師出具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

周筱姿
會計師

陳美姿

周筱姿
陳美姿



前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

(82)台財證(六)第 39230 號

中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 八 日



聯訊電子(香港)有限公司

資產負債表
民國98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	金	額	額
	%	%	%	%
資 產				
流動資產				
現金及約當現金(附註四(一))	1100	\$ 850,832	49	\$
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	1310			
(附註四(二))				
應收票據淨額	1120	10,001	1	
應收帳款淨額(附註四(三))	1140	2,086	-	
應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1150	81,073	5	
其他應收款(附註四(十七))	1160	47,618	3	
存貨(附註四(四))	120X	17,459	1	
預付款項	1260	34,317	2	
遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十七))	1286	-	-	
其他流動資產 - 其他	1298	3,173	-	
流動資產合計	11XX	13,354	1	
基金及投資資產		1,059,913	62	
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四	1480			
(五))				
無活絡市場之債券投資 - 非流動(附註四	1490	87,313	5	
(六))				
採權益法之長期股權投資(附註四(七))	1421	34,820	2	
基金及投資合計	14XX	112,998	6	
固定資產(附註四(八)及六)		235,131	13	
成本				
土地	1501	121,039	7	
房屋及建築	1521	61,465	4	
機器設備	1531	66,731	4	
辦公設備	1561	7,003	-	
成本及重估增值	15XX	256,238	15	
減：累計折舊	15X9	(82,404)	(5)	
固定資產淨額	15XX	173,834	10	
無形資產				
其他無形資產	1780	12,333	1	
其他資產				
出租資產(附註四(九))	1800	206,038	12	
存出保證金	1820	2,571	-	
遞延費用	1830	14,111	1	
遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十七))	1860	13,324	-	
其他資產合計	18XX	236,044	14	
資產總計	1XXX	\$ 1,717,255	100	\$
負債及股東權益				
流動負債				
公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
(附註四(十))				
應付票據	2180	938,377	51	
應付帳款	2120	30,104	2	
應付帳款 - 關係人(附註五)	2140	4,685	-	
應付所得稅(附註四(十七))	2150	44,016	2	
應付費用(附註五)	2160	53,029	3	
一年或一營業週期內到期長期負債	2170	8,168	1	
(附註四(十))	2270	54,604	3	
其他流動負債				
其他流動負債合計	2280	-	-	
長期負債	21XX	5,304	-	
應付公司債(附註四(十))	2410	9,042	1	
其他負債		1,147,329	63	
應計退休金負債(附註四(十一))	2810	186,313	10	
存入保證金	2820	-	-	
其他負債合計	28XX	-	-	
負債總計	2XXX	92,521	5	
股東權益		278,834	15	
股本(附註四(十二))				
普通股股本	3110			
資本公積(附註四(十)(十二)(十三))				
普通股溢價	3211	121,039	7	
庫藏股票交易	3220	61,332	3	
員工認股權	3271	65,748	4	
認股權	3272	7,082	-	
保留盈餘(附註四(十四))		255,201	14	
法定盈餘公積	3310	(85,807)	(5)	
未分配盈餘	3350	169,394	9	
累積換算調整數	3420	-	-	
庫藏股票(附註四(十五))	3480	7,446	-	
股東權益總計	3XXX	210,454	12	
重大承諾事項及或有事項(附註七)		1,313	-	
		5,989	-	
		14,111	-	
		14,659	1	
		232,415	13	
負債及股東權益總計	1XXX	\$ 1,835,418	100	\$



董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

驊訊電信企業股份有限公司

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

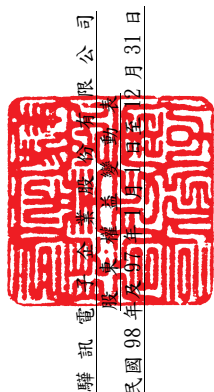
	98	年	度	97	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	379,508	60	\$	386,172	55		
4170 銷貨退回	(	740)	-	(	165)	-		
4190 銷貨折讓	(	1,975)	-	(	19)	-		
4100 銷貨收入淨額		376,793	60		385,988	55		
4680 其他勞務收入		252,338	40		318,717	45		
4000 營業收入合計		629,131	100		704,705	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(十九)及五)	(	148,747)	(24)	(	157,254)	(22)		
營業毛利淨額		480,384	76		547,451	78		
營業費用(附註四(十九)及五)								
6100 推銷費用	(	67,230)	(11)	(	95,002)	(13)		
6200 管理及總務費用	(	85,629)	(13)	(	53,819)	(8)		
6300 研究發展費用	(	139,229)	(22)	(	160,415)	(23)		
6000 營業費用合計	(	292,088)	(46)	(	309,236)	(44)		
6900 營業淨利		188,296	30		238,215	34		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		10,455	2		19,377	3		
7320 金融負債評價利益(附註四(十)及十)		2,883	1		10,442	1		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(七))		-	-		656	-		
7122 股利收入		1,741	-		-	-		
7140 處分投資利益		207	-		3,812	1		
7160 兌換利益		-	-		3,316	-		
7210 租金收入		7,292	1		5,473	1		
7480 什項收入		6,529	1		1,236	-		
7100 營業外收入及利益合計		29,107	5		44,312	6		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	20,056)	(3)	(	27,437)	(4)		
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	(	103)	-	(	990)	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(七))	(	42,442)	(7)	(	-	-		
7530 處分固定資產損失	(	4)	-	(	398)	-		
7560 兌換損失	(	2,383)	-	(	-	-		
7630 減損損失(附註四(五))	(	99,000)	(16)	(	99,000)	(14)		
7880 什項支出(附註四(十))	(	11,203)	(2)	(	10,243)	(1)		
7500 營業外費用及損失合計	(	175,191)	(28)	(	138,068)	(19)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		42,212	7		144,459	21		
8110 所得稅費用(附註四(十七))	(	26,161)	(4)	(	46,634)	(7)		
9600 本期淨利	\$	16,051	3	\$	97,825	14		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
基本每股盈餘(附註四(十八))								
9750 本期淨利	\$	0.67	\$	0.25	\$	2.27	\$	1.54
稀釋每股盈餘(附註四(十八))								
9850 本期淨利	\$	0.67	\$	0.25	\$	2.27	\$	1.53

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭期成

經理人：鄭期成

會計主管：林達三



聯訊電子股份有限公司
民國98年12月31日

單位：新台幣仟元

97年度	98年度	聯訊電子股份有限公司									
		資	本	公	積	保	留	盈	除	累	換
普通股本	普通股本	普通股本	庫藏股票	員工認股權	認股權	法定公積	盈餘	未分配盈餘	整	算數	庫
97年1月1日餘額	97年12月31日餘額	98年1月1日餘額	98年12月31日餘額	98年1月1日餘額	98年12月31日餘額	98年1月1日餘額	98年12月31日餘額	98年1月1日餘額	98年12月31日餘額	98年1月1日餘額	98年12月31日餘額
\$ 584,767	\$ 584,767	\$ 584,767	\$ 18,868	\$ 11,617	\$ 132,850	\$ 180,697	\$ 444,150	\$ -	\$ -	\$ 60,640	\$ 1,312,309
-	-	-	-	-	-	34,147	(34,147)	-	-	-	-
13,400	-	-	-	-	-	-	(27,400)	-	-	-	(14,000)
-	-	-	-	-	-	-	(3,073)	-	-	-	(3,073)
-	-	-	-	-	-	-	(260,477)	-	-	-	(260,477)
14,471	-	-	-	-	-	-	(14,471)	-	-	-	-
14,471	(14,471)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	27,498	-	-	(27,498)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	15,987	-	-	-	-	-	15,987
-	-	-	-	-	-	-	97,825	-	-	-	97,825
-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,751	-	5,751
-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,449)	(13,449)	(13,449)
\$ 627,109	\$ 4,397	\$ 27,498	\$ 4,397	\$ 11,617	\$ 121,339	\$ 214,844	\$ 202,407	\$ -	\$ 5,751	\$ 74,089	\$ 1,140,873
\$ 627,109	\$ 4,397	\$ 27,498	\$ 4,397	\$ 11,617	\$ 121,339	\$ 214,844	\$ 202,407	\$ 5,751	\$ 5,751	\$ 74,089	\$ 1,140,873
-	-	-	-	-	-	9,783	(9,783)	-	-	-	-
15,455	(4,397)	-	-	(11,058)	-	-	-	-	-	-	-
-	-	27,366	-	-	(30,363)	-	-	-	-	-	(2,997)
-	-	-	-	3,412	-	-	-	-	-	-	3,412
-	-	-	-	-	-	-	16,051	-	-	-	16,051
-	-	-	-	-	-	-	-	(4,701)	-	-	(4,701)
\$ 642,564	-	\$ 54,864	-	\$ 3,971	\$ 90,976	\$ 224,627	\$ 208,675	\$ 1,050	\$ 1,050	\$ 74,089	\$ 1,152,638

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三

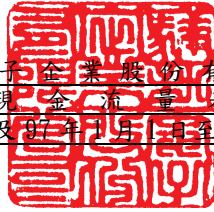
 驛訊電子企業股份有限公司
 現金流量表
 民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

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	\$ 16,051	\$ 97,825
調整項目		
呆帳費用	1,668	3,779
折舊費用(含出租資產)	8,100	7,756
各項攤提	4,584	10,954
金融資產評價損失	103	-
金融負債評價利益	(2,883)	(10,442)
存貨呆滯及跌價損失(轉列收入數)	(5,760)	9,113
採權益法認列之投資損失(利益)	42,442	(656)
以成本衡量之金融資產減損損失	99,000	99,000
處分固定資產損失	4	398
應付公司債折價攤銷	20,031	27,425
贖回轉換公司債損失	6,595	4,354
員工認股權憑證之酬勞成本	3,412	-
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	20,000	200,990
應收票據	2,599	31
應收帳款	(38,765)	34,915
應收帳款-關係人	5,451	(4,727)
其他應收款	(9,291)	(11,207)
存貨	26,047	(4,953)
遞延所得稅資產	3,466	(16,233)
其他流動資產-其他	(4,312)	4,743
應付票據	(6,188)	(42)
應付帳款	9,055	(1,285)
應付帳款-關係人	3,123	(14,188)
應付所得稅	(25,253)	(32,064)
應付費用	1,815	27,467
應計退休金負債	317	(193)
其他流動負債	17,223	734
營業活動之淨現金流入	198,634	433,494

(續次頁)

驛訊電子企業股份有限公司
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>		
採權益法長期股權投資增加-子公司	(\$ 67,620)	(\$ 86,114)
無活絡市場之債券投資 - 非流動增加	(34,820)	-
購置固定資產	(8,128)	(4,776)
處分固定資產價款	-	2
無形資產增加	(4,887)	(7,282)
遞延費用增加	(12,706)	(3,496)
存出保證金(增加)減少	(1,258)	648
投資活動之淨現金流出	(129,419)	(101,018)
<u>融資活動之現金流量</u>		
存入保證金增加	-	1,005
現金股利	-	(260,477)
員工紅利	-	(14,000)
董監酬勞	-	(3,073)
贖回可轉換公司債支付價款	(156,760)	(136,568)
購入庫藏股	-	(13,449)
融資活動之淨現金流出	(156,760)	(426,562)
本期現金及約當現金減少	(87,545)	(94,086)
期初現金及約當現金餘額	938,377	1,032,463
期末現金及約當現金餘額	\$ 850,832	\$ 938,377
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付所得稅	\$ 62,631	\$ 94,931

後附財務報表附註為本財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三



驊訊電子企業股份有限公司

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

(一)驊訊電子企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係依中華民國公司法規定於民國 80 年 12 月 5 日奉准設立。主要營業項目為電子零件、電晶體積體電路、電腦及其週邊設備之進出口買賣業務以及電子零組件製造、資訊軟體服務等業務等。

(二)本公司之股票自民國 92 年 4 月 21 日經奉證券管理機關核准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。

(三)截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 124 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新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末並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。

(二)資產負債區分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除外。
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)公平價值列入損益之金融資產

- 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。
- 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。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
- 3.嵌入本公司發行應付公司債之賣回權，買回權及價格重設權，請詳附註二、(十三)說明。

(四)以成本衡量之金融資產及負債

- 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，並加計取得或發行之交易成本。
- 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。

(五)無活絡市場之債券投資

- 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，並加計取得之交易成本。
- 2.無活絡市場之債券投資係以攤銷後成本衡量。
- 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，且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，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(六)備抵呆帳

係依過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表應收票據、應收帳款及其他應收款各項債權之帳齡情形及其收回可能性予以評估提列之。

(七)存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，期末除就呆滯及過時部份提列呆滯損失外，並按成本與市價孰低採總額比較法評價，比較成本與市價時，原物料以重置成本為市價，商品、在製品及製成品則以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。自民國 98 年 1 月 1 日起，期末存貨按成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值指在正常情況下之估計價值，減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八)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。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，採權益法評價並按季編製合併報表。

2. 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。

(九) 固定資產及非營業使用資產

1. 以取得成本為入帳基礎，對於購建資產達可供使用狀態前所發生之利息支出予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大增置及改良支出作為資本支出，列入固定資產；經常性修理及維護支出列為當期費用。
2. 固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，所產生之處分損益，列入當期損益。
3. 折舊之提列係依估計經濟耐用年限，按平均法計提。到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要資產耐用年限除房屋及建築為50年外，餘為3至5年。

(十) 無形資產

權利金以取得成本為入帳基礎，按合約年限採直線法攤銷，攤銷年限為2～15年。

(十一) 遞延費用

電腦軟體費以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為1～3年。

(十二) 非金融資產減損

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。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之範圍內予以迴轉。

(十三) 應付公司債

1. 民國95年1月1日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價格變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益(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，於債券流通期間採直線法攤銷，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、買回權與重設權，以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。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。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列股東權益。

(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。

(十四) 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金成本，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。

(十五) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，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。當稅法修正時，於公布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)。

2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十六) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。

2. 庫藏股票轉讓給員工之給與日在民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。

3. 註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積－

股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

4. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權憑證之給與日於民國 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，並揭露依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 股份給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十八) 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之每股公平價值(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。

(十九) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十) 每股盈餘

1. 每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
2. 發行轉換公司債及員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(二十一)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，惟對該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一)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 10 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損失分別增加\$7,203 及減少\$6,820，民國 98 年度之淨利減少\$287，基本每股盈餘減少 0.01 元。

(二)股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第 39 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 12 月 31 日之總資產與總淨值，及對民國 97 年度淨利與每股盈餘並無影響。

(三)員工紅利及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之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。此項會計原則變動使本公司民國 97 年度之淨利減少\$3,577，基本每股盈餘減少 0.06 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現 金

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 550	\$ 143
支票存款	-	26
活期存款	232,653	195,650
定期存款	617,629	742,558
	<u>\$ 850,832</u>	<u>\$ 938,377</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產		
開放型基金	\$ 10,000	\$ 30,000
評價調整	1	104
	<u>\$ 10,001</u>	<u>\$ 30,104</u>

本公司於民國 98 年及 97 年度認列之淨利益分別為\$104 及\$2,822。

(三) 應收帳款淨額-非關係人

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 83,174	\$ 44,603
減：備抵呆帳	(2,101)	(587)
	<u>\$ 81,073</u>	<u>\$ 44,016</u>

(四) 存 貨

98年12月31日			
	成本	備抵跌價及 呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 4	(\$ 4)	\$ -
在 製 品	21,304	(1,169)	20,135
製 成 品	15,161	(1,921)	13,240
在途存貨	-	-	-
商 品	3,125	(2,183)	942
	<u>\$ 39,594</u>	<u>(\$ 5,277)</u>	<u>\$ 34,317</u>
97年12月31日			
	成本	備抵跌價及 呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 18	(\$ 3)	\$ 15
在 製 品	24,904	(5,841)	19,063
製 成 品	16,003	(4,532)	11,471
在途存貨	189	-	189
商 品	24,527	(661)	23,866
	<u>\$ 65,641</u>	<u>(\$ 11,037)</u>	<u>\$ 54,604</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 141,544	\$ 139,085
跌價損失	383	-
備抵呆滯損失(回升數)提列數	(6,143)	9,113
存貨報廢損失	12,963	9,056
	<u>\$ 148,747</u>	<u>\$ 157,254</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	<u>金額</u>	<u>持股 比率</u>	<u>金額</u>	<u>持股 比率</u>
非上市櫃公司股票				
—iPeer Multimedia International Ltd.	\$ 285,313	18.05%	\$ 285,313	18.46%
累計減損	(198,000)		(99,000)	
	<u>\$ 87,313</u>		<u>\$ 186,313</u>	

1. 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。
2. 本公司經評估持有 iPeer Multimedia International Ltd. 之價值後，於民國 98 年及 97 年度皆認列 \$99,000 之減損損失。

(六) 無活絡市場之債券投資-非流動

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
非上市櫃公司可轉換特別股		
—iPeer Multimedia International Ltd.	\$ 34,820	\$ -

本公司於民國 98 年 2 月 20 日以每股美金 1 元購買 iPeer 公司發行之無到期日 A 類可轉換可買回特別股 1,000 仟股，該類特別股主要發行條件如下：

1. 每年累積 6% 的股息，並可參與普通股之盈餘分配及享有與普通股相同之權利。
2. 轉換價格及其調整：特別股股東得隨時請求將特別股轉換為普通股，轉換價格係依當時的發行價格進行轉換，並依 iPeer 公司章程規定條件調整轉換價格。
3. 買回權：特別股股東得於民國 99 年 6 月 30 日的 30 天前書面通知 iPeer 公司，要求 iPeer 公司按面額加計每年 6% 溢酬及尚未支付之股利（加計後不得超過年息 9%），買回其持有之一部或全部之特別股。

(七) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司名稱</u>	<u>98年12月31日</u>		<u>97年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>持股 比率</u>	<u>金 額</u>	<u>持股 比率</u>
驊訊投資有限公司	\$ 63,689	100%	\$ 92,521	100%
C-Media Holdings Limited	49,309	100%	-	-
	<u>\$ 112,998</u>		<u>\$ 92,521</u>	

本公司民國 98 年及 97 年度對採權益法之長期股權投資所分別認列之投資

損失\$42,442及投資利益\$656，係依各該被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價認列。

(八) 固定資產-累計折舊

	98年12月31日	97年12月31日
房屋及建築	\$ 18,605	\$ 17,448
機器設備	58,181	63,142
辦公設備	5,618	5,217
	<u>\$ 82,404</u>	<u>\$ 85,807</u>

(九) 出租資產

	98年12月31日	97年12月31日
土地	\$ 150,152	\$ 150,152
建築物	71,262	71,262
	221,414	221,414
累計折舊	(15,376)	(10,960)
	<u>\$ 206,038</u>	<u>\$ 210,454</u>

(十) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動/應付公司債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付公司債	\$ 489,000	\$ 652,200
減：應付公司債折價	(46,342)	(84,711)
小計	442,658	567,489
減：一年內到期部份	(442,658)	-
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 567,489</u>

1. 本公司於民國 96 年 8 月 28 日經行政院金融監督管理委員會核准發行國內第一次無擔保轉換公司債，且自 96 年 9 月 13 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，主要發行條件如下：

- (1) 發行總額計\$800,000，每張面額\$100，依面額十足發行，票面利率0%。發行期間5年，自民國96年9月11日至101年9月11日。
- (2) 轉換期間：發行後滿一個月之翌日起至到期日前10日止。
- (3) 轉換價格及其調整：本債券之轉換價格係依轉換辦法規定之模式予以調整，96年9月11日發行時之轉換價格為新台幣210元；本債券分別以發行滿半年之第一個營業日(民國97年3月11日)及98年起至101年止，每年度之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日，若亦無配息基準日，則以6月30日為基準日)為基準日，依本債券發行契約規定重設轉換價格。自民國97年3月11日(價格重設基準日)起，轉換價格重設為新台幣168元，並

於民國 98 年 8 月 19 日無償配股基準日調整轉換價格為新台幣 144.15 元。截至民國 98 年 12 月 31 日止，本轉換公司債尚未有轉換為普通股。

(4)買回權：

- A. 本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。
- B. 本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額百分之十時，本公司得依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

(5)賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿三年時，要求本公司以債券面額將其所持有之轉換公司債贖回。

(6)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再賣出或發行。

(7)轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

- 2. 本公司於民國 96 年度發行時依據財務會計準則公報第 36 號規定，將屬權益性質之轉換權與負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計 \$132,850。續依(97)基秘字第 331 號函及(98)基秘字第 046 號函規定，於民國 97 年 3 月 11 日因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格時，將重設導致公平價值減少數轉列「資本公積－認股權」計 \$15,987。民國 98 年及 97 年度自櫃檯買賣市場買回並註銷本公司公司債計 1,632 張及 1,478 張，因買回所產生之損失計 \$6,595 及 \$4,354(帳列「什項支出」項下)，並將買回部份之「資本公積－認股權」轉列「資本公積－庫藏股票交易」計 \$27,366 及 \$27,498，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，帳列「資本公積－認股權」餘額計 \$90,976 及 \$121,339，另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止其淨額分

別為\$6,857及\$12,046，帳列「公平價值變動列入損益之金融負債－流動」。經分離後主契約債務之有效利率為2.34%。

(十一) 退休金計劃

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「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」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個基數為限。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勞工退休準備金專戶。

2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	98年12月31日	97年12月31日
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.25%	3.00%
基金資產之預期投資報酬率	3.00%	1.50%

(2) 民國98年及97年12月31日退休基金提撥狀況表如下：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	24,266	20,959
累積給付義務	24,266	20,959
未來薪資增加之影響數	13,809	12,665
預計給付義務	38,075	33,624
退休基金資產公平價值	(23,373)	(21,915)
提撥狀況	14,702	11,709
未認列過渡性淨給付義務	(2,667)	(3,111)
未認列退休金損益	(9,958)	(6,838)
補列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	\$ 2,077	\$ 1,760
既得給付	\$ -	\$ -

(3) 民國98年及97年度淨退休金成本之內容：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	925	841
基金資產之預期報酬	(329)	(529)
攤銷：		
未認列過渡性淨給付義務	444	444
未認列退休金損失	248	-
當期淨退休金成本	\$ 1,288	\$ 756

3. 另自民國 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。本公司民國 98 年及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,893 及 \$5,119。

(十二) 股本

1. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股數皆為 82,000 仟股(內含認股權憑證 6,000 仟股)，發行及流通在外股數分別為 63,363 仟股(扣除庫藏股 893 仟股)及 61,818 仟股(扣除庫藏股 893 仟股)，每股面額 10 元。
2. 本公司員工認股權憑證自發行日至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，因員工行使認股權憑證而發行之普通股均為 2,159 仟股。因行使價格超過面額產生之資本公積均為 \$11,617。
3. 本公司民國 98 年及 97 年度發行之可轉換公司債，持有人執行轉換權而發行新股及員工行使認股權認購股票情形，請詳附註四(十)及(十六)之說明，該等股本依相關法規規定，按季辦理變更登記。
4. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議以不超過 40,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，並於民國 98 年 6 月 29 日經董事會決議通過以每股新台幣 40 元，洽特定人辦理私募普通股，截至民國 99 年 3 月 18 日止，尚未募集完成。

(十三) 資本公積

1. 依證券交易法規定，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，每年得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資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

2. 有關資本公積-認股權及資本公積-庫藏股票交易請詳附註四(十)之說明。

(十四) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並依主管機關規定提列或轉回特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列順序分配之：董事、監察人酬勞不高於百分之一；員工紅利不低於百分之一，其他餘額併同以往年度未分配之盈餘為股東紅利，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。本公司員工紅利之分配得以現金或股票方式發放，員工紅利發放之對象得包括本公司直接及間接持股合計達百分之五十以上之從屬公司員工。本公司股東紅利須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，以現金或股票方式發放，當年度分派股東紅利中，現金股利發放比例為百分之十至百分之九十，其餘以股票股利方式發放之。
2. 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%，並已撥充其半數為限。
3. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日及 97 年 6 月 13 日，經股東會決議通過之民國 97 年及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 9,783	\$ -	\$ 34,147	\$ -
股票股利	-	-	14,471	0.25
現金股利	-	-	260,477	4.50
董監事酬勞	-	-	3,073	-
員工股票紅利	-	-	13,400	-
員工現金紅利	-	-	14,000	-
合計	<u>\$ 9,783</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 339,568</u>	<u>\$ 4.75</u>

另，本公司於民國 98 年 6 月 19 日及 97 年 6 月 13 日經股東會通過，分別以資本公積\$15,455 及\$14,471 轉增資。

本公司民國 98 年盈餘分派議案，截至民國 99 年 3 月 18 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$722 及\$144，係以民國 98 度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，分

別以章程所訂成數 5%及 1%為基礎估列之。本公司為充實營運資金，故民國 98 年度股東會決議不發放董監酬勞及員工紅利，而民國 97 年度財務報表認列之董監酬勞\$880 及員工紅利\$4,402，業已調整 98 年度之損益。

(十五)庫 藏 股

1. 本公司民國 98 年及 97 年度庫藏股票數量變動情形如下：

98 年 度				
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	893,000	-	-	893,000
97 年 度				
收回原因	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	593,000	300,000	-	893,000

- 依證券交易法規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額為\$74,089。
- 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
- 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。

(十六)員工認股權憑證

1. 截至民國98年12月31日止，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (股)	合約 期間	既得條件	本期實際 離職率	估計未來 離職率
員工認股權 計畫	96.11.19	1,000,000	5年	2年之服務	-	-
員工認股權 計畫	96.12.26	2,000,000	8年	3年之服務	-	-
員工認股權 計畫	98.11.06	3,000,000	7年	2年之服務	-	-

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	98 年 度		97 年 度	
	加權平均 履約價格		加權平均 履約價格	
	認股權數量	(元)	認股權數量	(元)
年初流通在外認股權	2,750,891	\$ 102.97	3,000,000	\$ 101.80
本期給與認股權	3,000,000	55.60	-	-
無償配股增發或調整 認股股數	22,306	111.50	65,891	111.80
本期放棄認股權	(256,779)	96.91	(315,000)	101.09
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
年底流通在外認股權	5,516,418	76.31	2,750,891	102.97
年底可執行認股權	463,709	111.50	-	-

3. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格區間分別為 55.6 元～111.5 元及 96.8 元～111.8 元，預期存續期間皆為 4.4～6.3 年。

4. 民國97年1月1日之後，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

給與日	股價 (元)	履約價格 (元)	預期 波動率	預期存 續期間	股利 率	無風險 利率	每單位 公平價值
98.11.06	\$ 55.6	\$ 55.6	56.99%	5.25年	-	0.67%	\$ 27.53

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	98年度	97年度
權益交割	\$ 3,412	\$ -

6. 本公司於財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務成本者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利及每股盈餘資訊如下：

		98年度	97年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 16,051	\$ 97,825
	擬制淨(損)利	(12,273)	62,451
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘	0.25	1.54
	擬制每股(虧損)盈餘	(0.19)	0.98
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘	0.25	1.53
	擬制每股(虧損)盈餘	(0.19)	0.98

上開認股選擇權計劃，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

							每單位
給與日	股價(元)	履約價格 (元)	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利率	無風險 利 率	公平價值 (元)
96.11.19	\$ 127	\$ 111.5	56.18%	4.4年	-	2.67%	\$ 60.57
96.12.26	110	94.5	55.81%	6.3年	-	2.44%	60.85

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用及應(退)付所得稅：

	98 年 度	97 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 10,543	\$ 36,105
永久性差異之所得稅影響數	6,703	4,629
投資抵減之所得稅影響數	(26,737)	(14,009)
以前年度所得稅費用高估數	(4,272)	(4,532)
當期暫時性差異當期稅率與實現年度 稅率差異影響數	2,258	-
稅法修正之所得稅影響數	1,713	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	8,804	190
備抵評價之所得稅影響數	23,410	28,346
其 他	3,739	(4,095)
所得稅費用	26,161	46,634
遞延所得稅資產負債淨變動數	(3,466)	16,233
預付所得稅	(41,650)	(42,146)
以前年度所得稅費用高估數	4,272	4,532
應(退)付所得稅	(\$ 14,683)	\$ 25,253

2. 遞延所得稅資產餘額如下：

	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
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯損失	\$ 5,277	\$ 1,055	\$ 11,037	\$ 2,759
未實現存貨報廢				
損失	8,914	1,783	9,056	2,264
其他	1,674	335	1,122	281
		<u>\$ 3,173</u>		<u>\$ 5,304</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
減損損失	\$ 198,000	\$ 39,600	\$ 99,000	\$ 24,750
權利金及設計費財				
稅差異	31,233	6,247	57,952	14,488
未實現長期投資損				
失	41,785	8,357	-	-
其他	2,626	525	15,070	3,767
		54,729		43,005
備抵評價		(41,405)		(28,346)
		<u>\$ 13,324</u>		<u>\$ 14,659</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 121,368</u>	<u>\$ 74,464</u>
	98年度(預計)	97年度(實際)
盈餘分配之股東可扣抵稅額扣抵比率	<u>47.01%</u>	<u>40.99%</u>

民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之。由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 87 年度以後盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之個項可扣抵稅額。

4. 本公司未分配盈餘均為 87 年度以後產生。

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

6. 本公司民國 98 年度依據促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
研究發展費用	\$ 26,737	\$ -	-

	98		年	度	
	金 額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 42,212	\$ 16,051	63,363	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.25</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響					
員工認股權			74		
員工分紅	-	-	10		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 42,212</u>	<u>\$ 16,051</u>	<u>63,447</u>	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.25</u>
	97		年	度	
	金 額		追溯調整後 加權平均 流通在外 股數(仟股)	每 股 盈 餘 (單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 144,459	\$ 97,825	63,568	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 1.54</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響					
員工分紅	-	-	166		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 144,459</u>	<u>\$ 97,825</u>	<u>63,734</u>	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 1.53</u>

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數

確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十九) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 性質別	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 7,197	\$ 133,595	\$ 140,792
勞健保費用	385	7,235	7,620
退休金費用	377	6,804	7,181
其他用人費用	142	3,263	3,405
折舊費用(註)	155	3,529	3,684
攤銷費用	42	4,542	4,584

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 5,508	\$ 104,870	\$ 110,378
勞健保費用	324	6,253	6,577
退休金費用	322	5,553	5,875
其他用人費用	140	3,100	3,240
折舊費用(註)	146	3,457	3,603
攤銷費用	6,459	4,495	10,954

註：不包含出租資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)，民國 98 年及 97 年度之金額分別為 \$4,416 及 \$4,153。

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
瑞昱半導體股份有限公司(瑞昱)	對本公司採權益法評價之投資公司
創聯網股份有限公司(創聯網)	董事長與本公司同
iPeer Multimedia International Ltd. (iPeer)	董事長與本公司同
達霖數位股份有限公司(達霖)	該公司之母公司董事長與本公司同
台灣酷樂時代股份有限公司(台灣酷樂)	該公司之母公司董事長與本公司同
驛訊投資有限公司(驛訊投資)	係本公司之子公司(自民國97年8月起)
C-Media Holdings Limited (C-Media Holdings)	係本公司之子公司(自民國98年3月起)
上海華烽貿易有限公司(上海華烽)	係本公司之孫公司(自民國97年9月起)
Cmedia Americas Inc. (Cmedia Americas)	係本公司之孫公司(自民國98年5月起)
景承興業有限公司(景承)	該公司董事長為本公司董事長二等親 以內之親屬
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之主要管理階層

(二)與關係人間之交易事項

1. 其他勞務收入－權利金收入

	98 年 度	97 年 度
	金 額	金 額
	估營業收 入百分比	估營業收 入百分比
瑞 昱	\$ 246,026	\$ 312,896
	39	44

本公司係依雙方於民國 93 年度所簽訂及民國 98 年間重新簽訂之協議合作契約，以約定之條件及期限向關係人收取 CODEC 產品權利金。此權利金收款期間約為月結 49 天。

2. 銷貨收入

	98 年 度	97 年 度
	金 額	金 額
	估營業收 入百分比	估營業收 入百分比
上海華烽	\$ 12,224	\$ -
其 他	3,590	28,159
	15,814	28,159
	3	4

本公司與關係人之銷貨，民國 98 年度銷售予上海華烽之交易，係透過移動都市科技(香港)有限公司轉銷售該公司兒童電腦，交易價格係依雙方約定，收款期間為貨到 90 天；而民國 97 年度主要係銷貨予達霖，交

易價格係依雙方約定，收款期間為月結 60 天～90 天。

3. 進 貨

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔進貨淨 額百分比	金 額	佔進貨淨 額百分比
瑞 昱	\$ 64,750	90	\$ 42,893	41
其 他	1,363	2	7	-
	<u>\$ 66,113</u>	<u>92</u>	<u>\$ 42,900</u>	<u>41</u>

本公司與關係人之進貨，主係委託其代採購晶圓，因向其採購之晶圓未向其他供應商進貨，故無法比較進貨價格。關係人付款條件約為月結 49 天，一般供應商為月結 30～60 天。

4. 營業費用-權利金

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百 分 比	金 額	佔該科目 百 分 比
瑞 昱	\$ 4,540	34	\$ 10,986	41

本公司係依合約約定支付上列關係人相關產品技術授權之權利金，付款條件為月結 49 天。

5. 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
瑞 昱	\$ 35,450	28	\$ 29,630	31
上海華烽	11,928	9	-	-
達 霖	-	-	23,346	24
其 他	240	-	53	-
	<u>\$ 47,618</u>	<u>37</u>	<u>\$ 53,029</u>	<u>55</u>

6. 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
瑞 昱	\$ 11,295	40	\$ 8,172	77

7. 廣告費

	98 年 度	佔該科目 金 額 百分比	97 年 度	佔該科目 金 額 百分比
達 霖	\$ 190	2	\$ 8,744	34
創 聯 網	14	-	5,930	23
	<u>\$ 204</u>	<u>2</u>	<u>\$ 14,674</u>	<u>57</u>

8. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

項 目	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 38,438	\$ 15,068
業務執行費用	180	165
董監酬勞及員工紅利	866	1,321
股份基礎給付費用	972	-
	<u>\$ 40,456</u>	<u>\$ 16,554</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金及獎勵金等。

(2) 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。

(3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4) 股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

9. 其 他

本公司民國 98 年及 97 年度向瑞昱購買研發用材料分別為\$8,454 及\$7,392。

六、質押之資產

本公司提供擔保資產明細如下：

資產名稱	帳 面 價 值 98年12月31日	97年12月31日	擔 保 用 途
固定資產			
－土地	\$ 121,039	\$ 121,039	綜合融資、出口押匯額度 及長期借款額度擔保
－房屋及建築	42,860	43,884	"

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之技術授權、設計費及權利金合約價款計\$73,577，其中尚未付款部分計\$46,386。

2. 本公司於民國 98 年度評估為美國 WinStream Corp. 所擁有之軟體技術授權運用於本公司產品之可能性，故向其取得僅可供評估用之軟體以供本公司評估，由於雙方對該技術評估結果之通知程序認知不同，以致該公司向美國 International Centre for Dispute Resolution(ICDR, a division of the American Arbitration Association(AAA))提起調解(案號 ICDR Matter No: 50 174 V 00606 09)及仲裁，向本公司訴請 USD600,000 之授權費用及相關之損害賠償；本公司認為該公司所提之請求與事實不符，已委請律師代理進行答辯程序並研究訴請相關損害賠償以保障權益；截至民國 99 年 3 月 18 日止，本公司依所取得之相關資料評估認為本公司應無發生重大賠償損失之可能。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表表達

本公司民國 97 年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 98 年度之財務報表比較閱讀。

(二)金融商品之公平價值

	98 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		
	公 平 價 值		帳面價值	公 平 價 值		帳面價值
	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	
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 1,001,639	\$ -	\$ 1,001,639	\$ -	\$ 1,049,588	\$ 1,049,588
交易目的金融資產	10,001	10,001	-	30,104	30,104	-
以成本衡量之金融資產						
- 非流動	87,313	-	-	186,313	-	-
無活絡市場之債券投資	34,820	-	-	-	-	-
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	113,025	-	113,025	87,997	-	87,997
應付公司債(含一年 內到期部份)	442,658	-	459,354	567,489	-	591,739
衍生性金融商品						
負債						
公平價值變動列入損益 之金融負債						
- 嵌入轉換公司債之衍 生性金融商品負債	6,857	-	6,857	12,046	-	12,046

本公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法及假設如下：

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、存出保證金、應付票據及款項、應付費用、其他應付款項、其他流動負債及存入保證金。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產，若屬上市(櫃)股票係以資產負債表日公開市場之收盤價格為公平價值，開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產為公平價值。
3. 無活絡市場之債券投資係採用評價方法估計。本公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致，該資訊為本公司可取得者。本公司使用之折現率與實質上條件及特性相同之金融商品之報酬率相等，其條件及特性包括債務人之信用狀況、合約規定固定利率計息之剩餘期間等。
4. 可轉換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原始有效利率。另帳列公平價值變動列入損益之金融負債之嵌入贖回權與賣回權淨額，係以本公司所能獲得類似條件之有效利率折現差計算其公平價值。

(三) 金融商品重大損益及權益項目資訊

本公司民國 98 年及 97 年度以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$2,883 及\$10,442。

(四) 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負債為\$442,658 及\$567,489。

(五) 風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司主要之進銷貨及部份定期存款係以美金為計價單位，民國 98 年 12 月 31 日具匯率變動之金融資產及負債，因受市場匯率變動之

影響，使公平價值隨之變動，美金兌台幣每升值 0.5 元，將使稅前淨利增加\$3,330。

(2)利率風險

本公司發行之轉換公司債係屬嵌入轉換權、贖回權、賣回權及重設權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

本公司從事之無活絡市場債券投資係為固定利率，故市場利率變動將使債券投資之公平價值隨之變動。若依資產負債表日持有之部位核算，當市場利率每上升 1%，將使債券投資之公平價值下降\$303。

(3)價格風險

本公司投資之開放型受益憑證主要為類貨幣市場型基金，依以往經驗市場價格波動不大，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

(1)本公司從事之權益類金融商品於投資時業已評估其信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2)本公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

(1)本公司投資之開放型基金受益憑證，隨時均可依公平價值向基金發行單位申請贖回，流動性風險極低。

(2)本公司投資之以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

(3)本公司之應收付款項均為 1 年內到期，預期不致發生重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司經評估無重大利率變動之現金流量風險。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：本公司及轉投資公司無此情形。
2. 為他人背書保證之情形：本公司及轉投資公司無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末	
				股數(仟股)	帳面金額	持股比例	市價(淨值)	備註
聯訊電子企業股份有限公司	基金-復華有利基金	不適用	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	776	\$ 10,001	-	\$ 10,001	-
"	股票-iPeer Multimedia International Ltd.	本公司董事長為該公司董事長	以成本衡量之金融資產-非流動	21,473	87,313	18.05%	35,253	-
"	"	"	無活絡市場之債券投資-非流動	1,000	34,820	17.65%	34,820	-
"	股票-聯訊投資有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,800	63,689	100.00%	63,689	註
"	股票-C-Media Holdings Limited	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,000	49,309	100.00%	49,309	註
聯訊投資有限公司	股票-上海華烽貿易有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	不適用	62,797	100.00%	62,797	註
C-Media Holdings Limited	股票-Cmedia Americas Inc.	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	1,000	49,287	100.00%	49,287	註

註：係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資公司無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資公司無此情形。

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：本公司及轉投資公司無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			應收(付)票據、帳款		
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因		備註
						單價	授信期間	
本公司	瑞昱半導體股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	\$ 246,026	39%	月結49天	註	註	-

註：詳附註五(二)之說明。

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：本公司及轉投資公司無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：本公司詳附註四(六)、(十)及十，轉投資公司無此情形。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本期期末	原始投資金額	股數(仟股)	期末比率	持有帳面金額	被投資公司本期(損)益	本公司認列之投資(損)益	備註
聯訊電子企業股份有限公司	聯訊投資有限公司	香港	控股公司	USD2,800仟元	USD2,800仟元	2,800	100%	\$ 63,689	\$ 27,358	(\$ 27,358)	子公司
"	C-Media Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD2,000仟元	-	2,000	100%	49,309	(15,084)	(15,084)	子公司
聯訊投資有限公司	上海華烽貿易有限公司	中國大陸	電子零件、喇叭、MP3及MP4等多媒體產品的銷售	USD2,800仟元	USD670仟元	不適用	100%	62,797	(27,610)	不適用	孫公司
C-Media Holdings Limited	Cmedia Americas Inc.	美國	多媒體產品的市場開發與銷售服務	USD2,000仟元	-	1,000	100%	49,287	(14,983)	不適用	孫公司

註：上述被投資公司之相關資訊，係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露。

2. 轉投資公司重大交易事項相關之揭露，請詳財務報告附註十一(一)1~9。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益(註3)	期末投資 帳面價值(註3)	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
					匯出	收回					
上海華峰貿易有 限公司	電子零件、喇叭、 MP3及MP4等多媒體 產品的銷售	USD2,800仟元 (註1)	註2	USD670仟元	USD2,130仟元	\$ -	USD2,800仟元	100%	27,610	\$ 62,797	\$ -
本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 審 查 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額 核 准 額					USD2,800仟元	\$ 691,582					

註1：業於民國97年11月4日完成設立登記。

註2：係以現金透過第三地區之子公司(聯訊投資有限公司)再轉投資，業經投審會核准。

註3：係依被投資公司同期經台灣母公司會計師查核之財務報表評價及揭露。

2. 本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所產生之下列重大交易事，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：詳附註五(二)2.及5.之說明。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5)資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司係屬單一產業，為電子零組件製造等電子產品之產銷，無其他產業部門。

(二)地區別資訊

本公司營運機構均在國內地區，並無國外營運機構。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國98年及97年度外銷銷貨總額之明細如下：

<u>地 區</u>		<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
亞	洲	\$ 179,858	\$ 198,968
美	洲	4,886	3,668
歐	洲	1,863	7,180
大 洋	洲	225	357
合	計	<u>\$ 186,832</u>	<u>\$ 210,173</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國98年及97年度佔損益表營業收入總額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>金 額</u>	<u>佔該科目 百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>佔該科目 百 分 比</u>
丁	\$ 246,026	39%	\$ 312,929	44%
戊	100,060	16%	83,900	12%
甲	66,121	11%	61,094	9%
乙	65,807	10%	28,732	4%

五、 最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

驊訊電子企業股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九十八年度（自 98 年 1 月 1 日至 98 年 12 月 31 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：驊訊電子企業股份有限公司



負責人：鄭 期 成



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 十 八 日

資誠聯合會計師事務所

PricewaterhouseCoopers, Taiwan

11012 台北市基隆路一段333號27樓

27F, 333 Keelung Rd., Sec. 1

Taipei, Taiwan 11012

Tel: (886) 2 2729 6666

Fax: (886) 2 2757 6371

www.pwc.com/tw

會計師查核報告

(99)財審報字第 09002887 號

驊訊電子企業股份有限公司 公鑒：

驊訊電子企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。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達驊訊電子企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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師



陳美姿



前財政部證券管理委員會
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號
(82)台財證(六)第 39230 號
中華民國九十九年三月十八日



聯訊電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國98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
資 產	金 額	%	金 額	%
流動資產				
現金及約當現金(附註四(一))	\$ 968,738	56	\$ 1,022,273	56
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動				
(附註四(二))	10,001	1	30,104	2
應收票據淨額	2,086	-	4,685	-
應收帳款淨額(附註四(三))	81,206	5	44,016	2
應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	35,490	2	53,029	3
其他應收款(附註四(十六))	17,459	1	8,168	-
存貨(附註四(四))	38,955	2	54,604	3
遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十六))	3,173	-	5,304	-
其他流動資產 - 其他	16,639	1	9,042	1
流動資產合計	1,173,747	68	1,231,225	67
基金及投資				
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(五))	87,313	5	186,313	10
無活絡市場之債券投資 - 非流動(附註四(六))	34,820	2	-	-
基金及投資合計	122,133	7	186,313	10
固定資產(附註四(七)及六)				
成本				
土地	121,039	7	121,039	7
房屋及建築	61,465	4	61,332	3
機器設備	66,731	4	65,748	4
辦公設備	8,443	-	7,082	-
成本及重估增值	257,678	15	255,201	14
減：累計折舊	(82,511)	(5)	(85,807)	(5)
固定資產淨額	175,167	10	169,394	9
無形資產				
其他無形資產	12,333	1	7,446	1
其他資產				
出租資產(附註四(八))	206,038	12	210,454	11
存出保證金	3,011	-	1,313	-
遞延費用	14,111	1	14,615	1
遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十六))	13,324	1	14,659	1
其他資產合計	236,484	14	241,041	13
資產總計	\$ 1,719,864	100	\$ 1,835,419	100
負債及股東權益				
流動負債				
公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
(附註四(九))	6,857	-	\$ -	-
應付票據	5,327	-	11,515	1
應付帳款	11,800	1	2,534	-
應付帳款 - 關係人(附註五)	11,295	1	8,172	1
應付所得稅(附註四(十六))	-	-	25,253	1
應付費用(附註五)	64,266	4	61,614	3
一年或一營業週期內到期長期負債				
(附註四(九))	442,658	26	-	-
其他流動負債	21,941	1	3,158	-
流動負債合計	564,144	33	124,292	7
長期負債				
應付公司債(附註四(九))	-	-	567,489	31
其他負債				
應計退休金負債(附註四(十))	2,077	-	1,760	-
存入保證金	1,005	-	1,005	-
其他負債合計	3,082	-	2,765	-
負債總計	567,226	33	694,546	38
股東權益				
股本(附註四(十一))				
普通股股本	642,564	38	627,109	34
資本公積(附註四(九))(十一)(十二))				
普通股溢價	-	-	4,397	-
庫藏股票交易	54,864	3	27,498	1
員工認股權	3,971	-	11,617	1
認股權	90,976	5	121,339	7
保留盈餘(附註四(十三))				
法定盈餘公積	224,627	13	214,844	12
未分配盈餘	208,675	12	202,407	11
累積換算調整數	1,050	-	5,751	-
庫藏股票(附註四(十四))	(74,089)	(4)	(74,089)	(4)
股東權益總計	1,152,638	67	1,140,873	62
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計	\$ 1,719,864	100	\$ 1,835,419	100

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。



董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三

聯訊電子企業股份有限公司及其子公司

民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	98	年	度	97	年	度
	金	額	%	金	額	%
營業收入(附註五)						
4110 銷貨收入	\$	367,180	59	\$	386,172	55
4170 銷貨退回	(	740)	-	(	165)	-
4190 銷貨折讓	(	1,975)	-	(	19)	-
4100 銷貨收入淨額		364,465	59		385,988	55
4680 其他勞務收入		252,338	41		318,717	45
4000 營業收入合計		616,803	100		704,705	100
營業成本						
5110 銷貨成本(附註四(十八)及五)	(	143,905)	(24)	(	157,254)	(22)
營業毛利淨額		472,898	76		547,451	78
營業費用(附註四(十八)及五)						
6100 推銷費用	(	102,571)	(17)	(	95,002)	(13)
6200 管理及總務費用	(	85,881)	(14)	(	53,822)	(8)
6300 研究發展費用	(	139,229)	(22)	(	160,415)	(23)
6000 營業費用合計	(	327,681)	(53)	(	309,239)	(44)
6900 營業淨利		145,217	23		238,212	34
營業外收入及利益						
7110 利息收入		11,055	2		20,036	3
7320 金融負債評價利益(附註四(九)及十)		2,883	1		10,442	1
7122 股利收入		1,741	-		-	-
7140 處分投資利益		207	-		3,812	1
7160 兌換利益		-	-		3,316	-
7210 租金收入		7,292	1		5,473	1
7480 什項收入		6,532	1		1,236	-
7100 營業外收入及利益合計		29,710	5		44,315	6
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(	20,056)	(3)	(	27,437)	(4)
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	(	103)	-	(	990)	-
7530 處分固定資產損失	(	4)	-	(	398)	-
7560 兌換損失	(	2,349)	-	(	-	-
7630 減損損失(附註四(五))	(	99,000)	(16)	(	99,000)	(14)
7880 什項支出(附註四(九))	(	11,203)	(2)	(	10,243)	(1)
7500 營業外費用及損失合計	(	132,715)	(21)	(	138,068)	(19)
7900 繼續營業單位稅前淨利		42,212	7		144,459	21
8110 所得稅費用(附註四(十六))	(	26,161)	(4)	(	46,634)	(7)
9600XX 合併總損益	\$	16,051	3	\$	97,825	14
歸屬於：						
9601 合併淨損益	\$	16,051	3	\$	97,825	14
	稅	前	稅	稅	前	稅
基本每股盈餘(附註四(十七))			後			後
9750 本期淨利	\$	0.67	\$	2.27	\$	1.54
稀釋每股盈餘(附註四(十七))						
9850 本期淨利	\$	0.67	\$	2.27	\$	1.53

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭期成

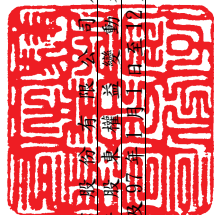


經理人：鄭期成



會計主管：林達三





聯訊電子企業股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國98年12月31日

單位：新台幣千元

	資	本	公	積	留	盈	餘	累	庫	合	計
	普通股本	普通股溢價	庫藏股票交易	員工認股權	法定盈餘公積	未分配盈餘	調整數	調整數	庫藏股票	合計	
97 年											
97年1月1日餘額	\$ 584,767	\$ 18,868	\$ -	\$ 11,617	\$ 132,850	\$ 444,150	\$ -	\$ -	\$ 60,640	\$ 1,312,309	
96年度盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	34,147	-	-	-	-	-
提列員工紅利	13,400	-	-	-	-	(27,400)	-	-	-	(14,000)	
提列董事酬勞	-	-	-	-	-	(3,073)	-	-	-	(3,073)	
現金股利	-	-	-	-	-	(260,477)	-	-	-	(260,477)	
股票股利	14,471	-	-	-	-	(14,471)	-	-	-	-	-
資本公積撥充資本	14,471	(14,471)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
贖回轉換公司債	-	-	27,498	-	(27,498)	-	-	-	-	-	-
公司債轉換權價格重設	-	-	-	-	15,987	-	-	-	-	15,987	
97年度合併淨損益	-	-	-	-	-	97,825	-	-	-	97,825	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	5,751	-	-	5,751	
購入庫藏股	-	-	-	-	-	-	-	(13,449)	-	(13,449)	
97年12月31日餘額	\$ 627,109	\$ 4,397	\$ 27,498	\$ 11,617	\$ 121,339	\$ 202,407	\$ 5,751	\$ 74,089	\$ 1,140,873	\$ 1,140,873	
98 年											
98年1月1日餘額	\$ 627,109	\$ 4,397	\$ 27,498	\$ 11,617	\$ 121,339	\$ 202,407	\$ 5,751	\$ 74,089	\$ 1,140,873	\$ 1,140,873	
97年度盈餘指撥及分配											
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	-	9,783	-	-	-	-	-
資本公積撥充資本	15,455	(4,397)	-	(11,058)	-	-	-	-	-	-	-
贖回轉換公司債	-	-	27,366	-	(30,363)	-	-	-	-	(2,997)	
發行員工認股權憑證	-	-	-	3,412	-	-	-	-	-	3,412	
98年度合併淨損益	-	-	-	-	-	16,051	-	-	-	16,051	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	(4,701)	-	-	(4,701)	
98年12月31日餘額	\$ 642,564	\$ -	\$ 54,864	\$ 3,971	\$ 90,976	\$ 224,627	\$ 1,050	\$ 74,089	\$ 1,152,638	\$ 1,152,638	

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。



董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三

 驊訊電子企業股份有限公司及其子公司
 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
<u>營業活動之現金流量</u>			
合併總損益	\$ 16,051	\$	97,825
調整項目			
呆帳費用	1,668		3,779
折舊費用(含出租資產)	8,209		7,756
各項攤提	13,289		10,954
金融資產評價損失	103		-
金融負債評價利益	(2,883)	(	10,442)
存貨呆滯及跌價損失	1,762		9,113
以成本衡量之金融資產減損損失	99,000		99,000
處分固定資產損失	4		398
應付公司債折價攤銷	20,031		27,425
贖回轉換公司債損失	6,595		4,354
員工行使認股權憑證之酬勞成本	3,412		-
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	20,000		200,990
應收票據	2,599		31
應收帳款	(38,898)		34,915
應收帳款-關係人	17,579	(	4,727)
其他應收款	(9,291)	(	11,207)
存貨	13,887	(	4,953)
遞延所得稅資產	3,466	(	16,233)
其他流動資產-其他	(7,597)		4,743
應付票據	(6,188)	(	42)
應付帳款	9,266	(	1,285)
應付帳款 - 關係人	3,123	(	14,188)
應付所得稅	(25,253)	(	32,064)
應付費用	2,652		27,467
應計退休金負債	317	(	193)
其他流動負債	18,783		735
營業活動之淨現金流入	171,686		434,151

(續次頁)

 驊訊電子企業股份有限公司及其子公司
 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
<u>投資活動之現金流量</u>		
無活絡市場之債券投資－非流動增加	(\$ 34,820)	\$ -
購置固定資產	(9,567)	(4,776)
處分固定資產價款	-	2
無形資產增加	(4,887)	(7,282)
遞延費用增加	(12,732)	(12,122)
存出保證金(增加)減少	(1,698)	648
投資活動之淨現金流出	(63,704)	(23,530)
<u>融資活動之現金流量</u>		
存入保證金增加	-	1,005
現金股利	-	(260,477)
員工紅利	-	(14,000)
董監酬勞	-	(3,073)
贖回轉換公司債支付價款	(156,760)	(136,568)
購入庫藏股	-	(13,449)
融資活動之淨現金流出	(156,760)	(426,562)
匯率調整數	(4,757)	5,751
本期現金及約當現金減少	(53,535)	(10,190)
期初現金及約當現金餘額	1,022,273	1,032,463
期末現金及約當現金餘額	\$ 968,738	\$ 1,022,273
本期支付所得稅	\$ 62,631	\$ 94,931

後附合併財務報表附註為本合併財務報表之一部分，請併同參閱。

董事長：鄭期成



經理人：鄭期成



會計主管：林達三



驊訊電子企業股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註
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

(一)本公司－驊訊電子企業股份有限公司

1. 驊訊電子企業股份有限公司(以下簡稱「本公司」)係依中華民國公司法規定於民國 80 年 12 月 5 日奉准設立。主要營業項目為電子零件、電晶體積體電路、電腦及其週邊設備之進出口買賣業務以及電子零組件製造、資訊軟體服務等業務等。
2. 本公司之股票自民國 92 年 4 月 21 日經奉證券管理機關核准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。
3. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司及列入合併財務報表之子公司員工人數為 135 人。

(二)列入合併財務報表編製之所有子公司及其變動情形

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			民國98年 12月31日	民國97年 12月31日	
驊訊電子企業股份有限公司	驊訊投資有限公司	控股公司	100%	100%	-
"	C-Media Holdings Limited	控股公司	100%	-	-
驊訊投資有限公司	上海華烽貿易有限公司	電子零件、喇叭、MP3及MP4等多媒體產品銷售	100%	100%	-
C-Media Holdings Limited	Cmedia Americas Inc.	多媒體產品之市場開發與銷售服務	100%	-	-

(三)未列入合併財務報表之子公司

無。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無。

(六)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度
無。

(七)子公司持有母公司發行證券之內容
無。

(八)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

民國 98 年度 C-Media Holdings Limited 辦理現金增資 USD2,000(仟元)，
全數由本公司認購。Cmedia Americas Inc. 及上海華烽貿易有限公司民國
98 年度增資情形請參閱附註十一(二)。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「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。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並按季編製合併財務報表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

(二)子公司財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，海外子公司則以當地貨幣為記帳貨幣。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. 期末並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期損益；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。

(四) 資產負債區分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除外。
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。

(五) 公平價值列入損益之金融資產與負債

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。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債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。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權，買回權及價格重設權，請詳附註二、(十四)說明。

(六) 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，並加計取得或發行之交易成本。
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。

(七) 無活絡市場之債券投資

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，並加計取得之交易成本。
2. 無活絡市場之債券投資係以攤銷後成本衡量。
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，且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，該迴轉不使帳面價值大於未認列減損情況下之攤銷後成本。

(八) 備抵呆帳

係依過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表應收票據、應收帳款及其他應收款各項債權之帳齡情形及其收回可能性予以評估提列之。

(九) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算，期末除就呆滯及過時部份提列呆滯損失外，並按成本與市價孰低採總額比較法評價，比較成本與市價時，原物料以重置成本為市價，商品、在製品及製成品則以淨變現價值為市價；呆滯及跌價損失列為當期損失。自民國 98 年 1 月 1 日起，期末存貨按成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。淨變現價值指在正常情況下之估計價值，減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(十) 固定資產及非營業用資產

1. 以取得成本為入帳基礎，對於購建資產達可供使用狀態前所發生之利息支出予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大增置及改良支出作為資本支出，列入固定資產；經常性修理及維護支出列為當期費用。
2. 固定資產出售或報廢時，其成本及累計折舊均自帳上沖銷，所產生之處分損益，列入當期損益。
3. 折舊之提列係依估計經濟耐用年限，按平均法計提。主要資產耐用年限除房屋及建築為 50 年外，餘為 3 至 5 年。

(十一) 無形資產

權利金以取得成本為入帳基礎，按合約年限採直線法攤銷，攤銷年限為 2 年～15 年。

(十二) 遞延費用

電腦軟體費等以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 1~3 年。

(十三) 非金融資產減損

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。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之範圍內予以迴轉。

(十四) 應付公司債

1. 本公司民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價格變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益(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，於債券流通期間採直線法攤銷，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、買回權與重設權，以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。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。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列股東權益。
 - (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。

(十五) 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金成本，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。

(十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，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。當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債及資產重新計算，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)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十七) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司庫藏股票轉讓給員工之給與日在民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」處理。
3. 本公司註銷庫藏股票時，貸記「庫藏股票」，並按股權比例借記「資本公積-股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同種類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；反之，其差額貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。
4. 本公司庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

(十八) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 本公司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，並揭露依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」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。
2. 本公司股份給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十九) 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之每股公平價值(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。

(二十) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十一) 每股盈餘

1. 每股盈餘按加權平均股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
2. 發行轉換公司債及員工認股權憑證時，對其潛在普通股列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(二十二) 會計估計

本公司及子公司於編製合併財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對合併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，惟對該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

(一) 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 10 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損失分別增加\$7,203 及減少\$6,820，民國 98 年度之淨利減少\$287，基本每股盈餘減少 0.01 元。

(二) 股份基礎給付-員工獎酬

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之財務會計準則公報第 39 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及子公司民國 97 年 12 月 31 日之總資產與總淨值，及對民國 97 年度淨利與每股盈餘並無影響。

(三) 員工紅利及董監酬勞

本公司及子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之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。此項會計原則變動使本公司及子公司民國 97 年度之淨利減少\$3,577，基本每股盈餘減少 0.06 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

	98年12月31日	97年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 691	\$ 143
支票存款	501	26
活期存款	349,917	213,946
定期存款	617,629	808,158
	<u>\$ 968,738</u>	<u>\$ 1,022,273</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

	98年12月31日	97年12月31日
交易目的金融資產		
開放型基金	\$ 10,000	\$ 30,000
評價調整	1	104
	<u>\$ 10,001</u>	<u>\$ 30,104</u>

本公司於民國 98 年及 97 年度認列之淨利益為\$104 及\$2,822。

(三) 應收帳款淨額-非關係人

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 83,307	\$ 44,603
減：備抵呆帳	(2,101)	(587)
	<u>\$ 81,206</u>	<u>\$ 44,016</u>

(四) 存貨

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及 呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 4	(\$ 4)	\$ -
在 製 品	21,304	(1,169)	20,135
製 成 品	15,161	(1,921)	13,240
在途存貨	-	-	-
商 品	15,050	(9,470)	5,580
	<u>\$ 51,519</u>	<u>(\$ 12,564)</u>	<u>\$ 38,955</u>

97年12月31日			
	成本	備抵跌價及 呆滯損失	
		帳面價值	
原 料	\$ 18	(\$ 3)	\$ 15
在 製 品	24,904	(5,841)	19,063
製 成 品	16,003	(4,532)	11,471
在途存貨	189	-	189
商 品	24,527	(661)	23,866
	<u>\$ 65,641</u>	<u>(\$ 11,037)</u>	<u>\$ 54,604</u>

當期認列之存貨相關費損：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 129,180	\$ 139,085
跌價損失	7,905	-
備抵呆滯損失(回升數)提列數	(6,143)	9,113
存貨報廢損失	12,963	9,056
	<u>\$ 143,905</u>	<u>\$ 157,254</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	持股 比率	金額	持股 比率
非上市櫃公司股票				
-iPeer Multimedia International Ltd.	\$ 285,313	18.05%	\$ 285,313	18.46%
累計減損	(198,000)		(99,000)	
	<u>\$ 87,313</u>		<u>\$ 186,313</u>	

1. 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。
2. 本公司經評估持有 iPeer Multimedia International Ltd. 之價值後，於民國 98 年及 97 年度皆認列 \$99,000 之減損損失。

(六) 無活絡市場之債券投資-非流動

	98年12月31日	97年12月31日
非上市櫃公司可轉換特別股		
-iPeer Multimedia International Ltd.	<u>\$ 34,820</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國 98 年 2 月 20 日以每股美金 1 元購買 iPeer 公司發行之無到期日 A 類可轉換可買回特別股 1,000 仟股，該類特別股主要發行條件如下：

1. 每年累積 6% 的股息，並可參與普通股之盈餘分配及享有與普通股相同

之權利。

2. 轉換價格及其調整：特別股股東得隨時請求將特別股轉換為普通股，轉換價格係依當時的發行價格進行轉換，並依 iPeer 公司章程規定條件調整轉換價格。

3. 買回權：特別股股東得於民國 99 年 6 月 30 日的 30 天前書面通知 iPeer 公司，要求 iPeer 公司按面額加計每年 6% 溢酬及尚未支付之股利（加計後不得超過年息 9%），買回其持有之一部或全部之特別股。

(七) 固定資產-累計折舊

	98年12月31日	97年12月31日
房屋及建築	\$ 18,605	\$ 17,448
機器設備	58,288	63,142
辦公設備	5,618	5,217
	<u>\$ 82,511</u>	<u>\$ 85,807</u>

(八) 出租資產

	98年12月31日	97年12月31日
土地	\$ 150,152	\$ 150,152
建築物	71,262	71,262
	221,414	221,414
累計折舊	(15,376)	(10,960)
	<u>\$ 206,038</u>	<u>\$ 210,454</u>

(九) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動/應付公司債

項 目	98年12月31日	97年12月31日
應付公司債	\$ 489,000	\$ 652,200
減：應付公司債折價	(46,342)	(84,711)
小計	442,658	567,489
減：一年內到期部份	(442,658)	-
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 567,489</u>

1. 本公司於民國 96 年 8 月 28 日經行政院金融監督管理委員會核准發行國內第一次無擔保轉換公司債，且自 96 年 9 月 13 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易，主要發行條件如下：

(1) 發行總額計 \$800,000，每張面額 \$100，依面額十足發行，票面利率 0%。發行期間 5 年，自民國 96 年 9 月 11 日至 101 年 9 月 11 日。

(2) 轉換期間：發行後滿一個月之翌日起至到期日前 10 日止。

(3) 轉換價格及其調整：本債券之轉換價格係依轉換辦法規定之模式予以調整，96 年 9 月 11 日發行時之轉換價格為新台幣 210 元；本債

券分別以發行滿半年之第一個營業日(民國 97 年 3 月 11 日)及 98 年起至 101 年止，每年度之無償配股基準日(若當年度未辦理無償配股時，則以配息基準日，若亦無配息基準日，則以 6 月 30 日為基準日)為基準日，依本債券發行契約規定重設轉換價格。自民國 97 年 3 月 11 日(價格重設基準日)起，轉換價格重設為新台幣 168 元，並於民國 98 年 8 月 19 日無償配股基準日調整轉換價格為新台幣 144.15 元。截至民國 98 年 12 月 31 日止，本轉換公司債尚未有轉換為普通股。

(4)買回權：

- A. 本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，若本公司普通股股票在櫃檯買賣中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時本轉換債轉換價格達百分之五十(含)以上時，本公司得於其後三十個營業日內，依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之全部債券。
- B. 本轉換債於發行滿一個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換債流通在外餘額低於原發行總額百分之十時，本公司得依轉換辦法規定寄發通知給債券持有人，自寄發通知之日起算屆滿三十日為債券收回基準日，公司可按債券面額以現金收回流通在外之本債券。

(5)賣回權：債券持有人得於本轉換公司債發行滿三年時，要求本公司以債券面額將其所持有之轉換公司債贖回。

(6)依轉換辦法規定，所有本公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換公司債將註銷，且所有尚隨附於公司債之權利義務亦將併同消滅，不再賣出或發行。

(7)轉換後普通股之權利義務與原已發行之普通股相同。

2. 本公司於民國 96 年度發行時依據財務會計準則公報第 36 號規定，將屬權益性質之轉換權與負債組成要素分離，帳列「資本公積－認股權」計 \$132,850。續依(97)基秘字第 331 號函及(98)基秘字第 046 號函規定，於民國 97 年 3 月 11 日因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格時，將重設導致公平價值減少數轉列「資本公積－認股權」計 \$15,987。民國 98 年及 97 年度自櫃檯買賣市場買回並註銷本公司公司債計 1,632 張及 1,478 張，因買回所產生之損失計 \$6,595 及 \$4,354(帳列「什項支出」項下)，並將買回部份之「資本公積－認股權」轉列「資本公積－庫藏股票交易」計 \$27,366 及 \$27,498，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，

帳列「資本公積-認股權」餘額計\$90,976 及\$121,339，另所嵌入之贖回權、賣回權與因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之重設權，經依據財務會計準則公報第三十四號之規定，其與主契約債務商品之經濟特性及風險非緊密關聯，故予以分離處理，以淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融負債」，截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止其淨額分別為\$6,857 及\$12,046，帳列「公平價值變動列入損益之金融負債－流動」。經分離後主契約債務之有效利率為 2.34%。

(十) 退休金計劃

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「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」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 個基數為限。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勞工退休準備金專戶。
2. 本公司依精算報告認列之相關資訊如下：
 - (1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
折現率	2.25%	2.75%
未來薪資水準增加率	2.25%	3.00%
基金資產之預期投資報酬率	3.00%	1.50%

(2) 民國98年及97年12月31日退休基金提撥狀況表如下：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	24,266	20,959
累積給付義務	24,266	20,959
未來薪資增加之影響數	13,809	12,665
預計給付義務	38,075	33,624
退休基金資產公平價值	(23,373)	(21,915)
提撥狀況	14,702	11,709
未認列過渡性淨給付義務	(2,667)	(3,111)
未認列退休金損益	(9,958)	(6,838)
應計退休金負債	\$ 2,077	\$ 1,760
既得給付	\$ -	\$ -

(3) 民國98年及97年度淨退休金成本之內容：

	98 年 度	97 年 度
服務成本	\$ -	\$ -
利息成本	925	841
基金資產之預期報酬	(329)	(529)
攤銷：		
未認列過渡性淨給付義務	444	444
未認列退休金損失	248	-
當期淨退休金成本	\$ 1,288	\$ 756

3. 另自民國 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。本公司民國 98 年及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,893 及 \$5,119。

4. Cmedia Americas Inc. 按當地政府規定之退休辦法，採確定提撥制，並無進一步義務。上海華烽貿易有限公司按當地法令，每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由當地政府管理統籌安排，除按月提撥外，無進一步義務。民國 98 年度依上述退休金辦法認列之退休金成本為 \$720。

(十一) 股本

1. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司額定股數皆為 82,000

仟股(內含認股權憑證 6,000 仟股)，發行及流通在外股數分別為 63,363 仟股(扣除庫藏股 893 仟股)及 61,818 仟股(扣除庫藏股 893 仟股)，每股面額 10 元。

2. 本公司員工認股權憑證自發行日至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，因員工行使認股權憑證而發行之普通股均為 2,159 仟股。因行使價格超過面額產生之資本公積均為 \$11,617。
3. 本公司民國 98 年及 97 年度發行之可轉換公司債，持有人執行轉換權而發行新股及員工行使認股權認購股票情形，請詳附註四(九)及(十五)之說明，該等股本依相關法規規定，按季辦理變更登記。
4. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議以不超過 40,000 仟股額度內辦理現金增資私募普通股，並於民國 98 年 6 月 29 日經董事會決議通過以每股新台幣 40 元，洽特定人辦理私募普通股，截至民國 99 年 3 月 18 日止，尚未募集完成。

(十二)資本公積

1. 依證券交易法規定，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，每年得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資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。
2. 有關資本公積-認股權及資本公積-庫藏股票交易請詳附註四(九)之說明。

(十三)保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次就餘額提存百分之十為法定盈餘公積，並依主管機關規定提列或轉回特別盈餘公積，如尚有盈餘，依下列順序分配之：董事、監察人酬勞不高於百分之一；員工紅利不低於百分之一，其他餘額併同以往年度未分配之盈餘為股東紅利，由董事會擬具分派案，提請股東會決議分派之。本公司員工紅利之分配得以現金或股票方式發放，員工紅利發放之對象得包括本公司直接及間接持股合計達百分之五十以上之從屬公司員工。本公司股東紅利須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等，以現金或股票方式發放，當年度分派股東紅利中，現金股利發放比例為百分之十至百分之九十，其餘以股票股利方式發放之。
2. 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%，並已撥充其半數為限。

3. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日及 97 年 6 月 13 日，經股東會決議通過之民國 97 年及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 9,783	\$ -	\$ 34,147	\$ -
股票股利	-	-	14,471	0.25
現金股利	-	-	260,477	4.50
董監事酬勞	-	-	3,073	-
員工股票紅利	-	-	13,400	-
員工現金紅利	-	-	14,000	-
合計	<u>\$ 9,783</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 339,568</u>	<u>\$ 4.75</u>

另，本公司於民國 98 年 6 月 19 日及 97 年 6 月 13 日經股東會通過，分別以資本公積\$15,455 及\$14,471 轉增資。

本公司民國 98 年盈餘分派議案，截至民國 99 年 3 月 18 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

4. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$722 及\$144，係以民國 98 度之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，分別以章程所訂成數 5%及 1%為基礎估列之。本公司為充實營運資金，故民國 98 年度股東會決議不發放董監酬勞及員工紅利，而民國 97 年度財務報表認列之董監酬勞\$880 及員工紅利\$4,402，業已調整 98 年度之損益。

(十四)庫 藏 股

1. 本公司民國 98 年及 97 年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	98 年 度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	<u>893,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>893,000</u>
收回原因	97 年 度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	<u>593,000</u>	<u>300,000</u>	<u>-</u>	<u>893,000</u>

2. 依證券交易法規定，公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額為\$74,089。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不

得享有股東權利。

4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。

(十五) 員工認股權憑證

1. 截至民國98年12月31日止，本公司之股份基礎給付交易如下：

協議之類型	給與日	給與數量 (股)	合約 期間	既得條件	本期實際 離職率	估計未來 離職率
員工認股權 計畫	96.11.19	1,000,000	5年	2年之服務	-	-
員工認股權 計畫	96.12.26	2,000,000	8年	3年之服務	-	-
員工認股權 計畫	98.11.06	3,000,000	7年	2年之服務	-	-

2. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	98 年 度		97 年 度	
	認股權數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權數量	加權平均 履約價格 (元)
年初流通在外認股權	2,750,891	\$ 102.97	3,000,000	\$ 101.80
本期給與認股權	3,000,000	55.60	-	-
無償配股增發或調整 認股股數	22,306	111.50	65,891	111.80
本期放棄認股權	(256,779)	96.91	(315,000)	101.09
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	-	-
年底流通在外認股權	<u>5,516,418</u>	76.31	<u>2,750,891</u>	102.97
年底可執行認股權	<u>463,709</u>	111.50	<u>-</u>	-

3. 截至民國 98 年及 97 年 12 月 31 日止，流通在外之認股權，履約價格區間分別為 55.6 元～111.5 元及 96.8 元～111.8 元，預期存續期間皆為 4.4～6.3 年。

4. 民國97年1月1日之後，本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

給與日	股價 (元)	履約價格 (元)	預期 波動率	預期存 續期間	股利 率	無風險 利率	每單位 公平價值
98.11.06	\$ 55.6	\$ 55.6	56.99%	5.25年	-	0.67%	\$ 27.53

5. 股份基礎給付交易產生之費用如下：

	98年度	97年度
權益交割	\$ 3,412	\$ -

6. 本公司於財務會計準則公報第39號「股份基礎給付之會計處理準則」適用日前未依其規定認列所取得之勞務成本者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性淨利及每股盈餘資訊如下：

		98年度	97年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 16,051	\$ 97,825
	擬制淨(損)利	(12,273)	62,451
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘	0.25	1.54
	擬制每股(虧損)盈餘	(0.19)	0.98
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘	0.25	1.53
	擬制每股(虧損)盈餘	(0.19)	0.98

上開認股選擇權計劃，係使用 Black-Scholes 選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，相關資訊如下：

給與日	股價(元)	履約價格 (元)	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利率	無風險 利率	每單位 公平價值 (元)
96.11.19	\$ 127	\$ 111.5	56.18%	4.4年	-	2.67%	\$ 60.57
96.12.26	110	94.5	55.81%	6.3年	-	2.44%	60.85

(十六) 所得稅

1. 所得稅費用及應(退)付所得稅：

	98 年 度	97 年 度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 10,543	\$ 36,105
永久性差異之所得稅影響數	6,703	4,629
投資抵減之所得稅影響數	(26,737)	(14,009)
以前年度所得稅費用高估數	(4,272)	(4,532)
當期暫時性差異當期稅率與實現年度 稅率差異影響數	2,258	-
稅法修正之所得稅影響數	1,713	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	8,804	190
備抵評價之所得稅影響數	23,410	28,346
其 他	3,739	(4,095)
所得稅費用	26,161	46,634
遞延所得稅資產負債淨變動數	(3,466)	16,233
預付所得稅	(41,650)	(42,146)
以前年度所得稅費用高估數	4,272	4,532
應(退)付所得稅	(\$ 14,683)	\$ 25,253

(以下空白)

2. 遞延所得稅資產餘額如下：

	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
流動項目：				
暫時性差異				
存貨呆滯損失	\$ 5,277	\$ 1,055	\$ 11,037	\$ 2,759
未實現存貨報廢 損失	8,914	1,783	9,056	2,264
其他	1,674	335	1,122	281
		<u>\$ 3,173</u>		<u>\$ 5,304</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
減損損失	\$ 198,000	\$ 39,600	\$ 99,000	\$ 24,750
權利金及設計費財 稅差異	31,233	6,247	57,952	14,488
未實現長期投資損 失	41,785	8,357	-	-
其他	2,626	525	15,070	3,767
		54,729		43,005
備抵評價		(41,405)		(28,346)
		<u>\$ 13,324</u>		<u>\$ 14,659</u>

3. 兩稅合一相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 121,368</u>	<u>\$ 74,464</u>
	98年度(預計)	97年度(實際)
盈餘分配之股東可扣抵稅額扣抵比率	<u>47.01%</u>	<u>40.99%</u>

民國 98 年度預計稅額扣抵比率係按民國 98 年 12 月 31 日股東可扣抵稅額帳戶餘額預計之。由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股息紅利分配日之股東可扣抵稅額帳戶之餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 87 年度以後盈餘時，所適用之稅額扣抵比率尚須調整股利或盈餘分配日前，本公司依所得稅法規定可能產生之個項可扣抵稅額。

4. 本公司未分配盈餘均為 87 年度以後產生。

5. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐稽徵機關核定至民國 96 年度。

6. 本公司民國 98 年度依據促進產業升級條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額		尚未抵減稅額	最後抵減年度	
研究發展費用	\$ 26,737		\$ -	-	

(十七) 每股盈餘

	98 年 度		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	金額			稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 42,212	\$ 16,051	63,363	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.25</u>
具稀釋作用潛在 普通股之影響					
員工認股權			74		
員工分紅	-	-	10		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 42,212</u>	<u>\$ 16,051</u>	<u>63,447</u>	<u>\$ 0.67</u>	<u>\$ 0.25</u>

	97 年 度		追溯調整後 加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	金額			稅 前	稅 後
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
合併淨損益	\$ 144,459	\$ 97,825	63,568	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 1.54</u>
具稀釋作用潛在 普通股之影響					
員工分紅	-	-	166		
稀釋每股盈餘	<u>\$ 144,459</u>	<u>\$ 97,825</u>	<u>63,734</u>	<u>\$ 2.27</u>	<u>\$ 1.53</u>

民國 98 年及 97 年度之可轉換公司債暨民國 97 年度之員工認股權因具反稀釋效果，因此不列入稀釋每股盈餘之計算。

自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股

數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別 性質別	98 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 7,197	\$ 148,474	\$ 155,671
勞健保費用	385	8,013	8,398
退休金費用	377	7,524	7,901
其他用人費用	142	3,358	3,500
折舊費用(註)	155	3,638	3,793
攤銷費用	42	13,247	13,289

功能別 性質別	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 5,508	\$ 104,870	\$ 110,378
勞健保費用	324	6,253	6,577
退休金費用	322	5,553	5,875
其他用人費用	140	3,100	3,240
折舊費用(註)	146	3,457	3,603
攤銷費用	6,459	4,495	10,954

註：不包含出租資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)，民國 98 年及 97 年度之金額分別為\$4,416 及\$4,153。

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
瑞昱半導體股份有限公司(瑞昱)	對本公司採權益法評價之投資公司
創聯網股份有限公司(創聯網)	董事長與本公司同
iPeer Multimedia International Ltd. (iPeer)	董事長與本公司同
達霖數位股份有限公司(達霖)	該公司之母公司董事長與本公司同
台灣酷樂時代股份有限公司(台灣酷樂)	該公司之母公司董事長與本公司同
景承興業有限公司(景承)	該公司董事長為本公司董事長二等親以內之親屬
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之主要管理階層

(二)與關係人間之交易事項

1. 其他勞務收入－權利金收入

	98 年 度	97 年 度
	金 額	金 額
	估營業收 入百分比	估營業收 入百分比
瑞昱	\$ 246,026	\$ 312,896
	40	44

本公司係依雙方於民國 93 年度所簽訂及民國 98 年間重新簽訂之協議合作契約，以約定之條件及期限向關係人收取 CODEC 產品權利金。此權利金收款期間約為月結 49 天。

2. 銷貨收入

	98 年 度	97 年 度
	金 額	金 額
	估營業收 入百分比	估營業收 入百分比
其他	\$ 3,382	\$ 28,159
	1	4

本公司民國 97 年度主要係銷貨予達霖，交易價格係依雙方約定，收款期間為月結 60 天～90 天。

3. 進 貨

	98 年 度	97 年 度
	金 額	金 額
	估進貨淨 額百分比	估進貨淨 額百分比
瑞昱	\$ 64,750	\$ 42,893
其他	1,363	7
	92	41
	\$ 66,113	\$ 42,900

本公司與關係人之進貨，主係委託其代採購晶圓，因向其採購之晶圓未

向其他供應商進貨，故無法比較進貨價格。關係人付款條件約為月結 49 天，一般供應商為月結 30～60 天。

4. 營業費用-權利金

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百 分 比	金 額	佔該科目 百 分 比
瑞昱	\$ 4,540	34	\$ 10,986	41

本公司係依合約約定支付上列關係人相關產品技術授權之權利金，付款條件為月結 49 天。

5. 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
瑞昱	\$ 35,450	30	\$ 29,630	31
達霖	-	-	23,346	24
其他	40	-	53	-
	\$ 35,490	30	\$ 53,029	55

6. 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
瑞昱	\$ 11,295	49	\$ 8,172	77

7. 廣 告 費

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百 分 比	金 額	佔該科目 百 分 比
達霖	\$ 190	2	\$ 8,744	34
創聯網	14	-	5,930	23
	\$ 204	2	\$ 14,674	57

8. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

項 目	98 年 度	97 年 度
薪資及獎金	\$ 40,076	\$ 15,068
業務執行費用	180	165
董監酬勞及員工紅利	866	1,321
股份基礎給付費用	972	-
	<u>\$ 42,094</u>	<u>\$ 16,554</u>

(1) 薪資及獎金包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金及獎勵金等。

(2) 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。

(3) 董監酬勞及員工紅利係指當期估列於損益表之董監酬勞及員工紅利。

(4) 股份基礎給付費用係指依財務會計準則公報第三十九號認列之酬勞成本。

9. 其 他

本公司民國 98 年及 97 年度向瑞昱購買研發用材料分別為\$8,454 及\$7,392。

六、質押之資產

本公司提供擔保資產明細如下：

資產名稱	帳 面 價 值		擔 保 用 途
	98年12月31日	97年12月31日	
固定資產			
一土地	\$ 121,039	\$ 121,039	綜合融資、出口押匯額度及長期借款額度擔保
一房屋及建築	42,860	43,884	

七、重大承諾事項及或有事項

1. 截至民國 98 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之技術授權、設計費及權利金合約價款計\$73,577，其中尚未付款部分計\$46,386。

2. 本公司於民國 98 年度評估為美國 WinStream Corp. 所擁有之軟體技術授權運用於本公司產品之可能性，故向其取得僅可供評估用之軟體以供本公司評估，由於雙方對該技術評估結果之通知程序認知不同，以致該公司向美國 International Centre for Dispute Resolution(ICDR, a division of the American Arbitration Association(AAA))提起調解(案號 ICDR Matter No: 50 174 V 00606 09)及仲裁，向本公司訴請 USD600,000 之授權費用及相關之損害賠償；本公司認為該公司所提之請求與事實不符，已

委請律師代理進行答辯程序並研究訴請相關損害賠償以保障權益；截至民國 99 年 3 月 18 日止，本公司依所取得之相關資料評估認為本公司應無發生重大賠償損失之可能。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無。

十、其他

(一)財務報表表達

本公司民國 97 年度合併財務報表若干科目業經重分類，俾與民國 98 年度之合併財務報表比較閱讀。

(以下空白)

(二)金融商品之公平價值

	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
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 1,107,990	\$ -	\$ 1,107,990	\$ 1,133,484	\$ -	\$ 1,133,484
交易目的金融資產	10,001	10,001	-	30,104	30,104	-
以成本衡量之金融資產	87,313	-	-	186,313	-	-
無活絡市場之債券投資	34,820	-	-	-	-	-
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	115,634	-	115,634	87,998	-	87,998
應付公司債(含一年 內到期部份)	442,658	-	459,354	567,489	-	591,739
衍生性金融商品						
負債						
公平價值變動列入損益 之金融負債						
一嵌入轉換公司債之衍 生性金融商品負債	6,857	-	6,857	12,046	-	12,046

本公司及子公司估計金融商品公平價值所使用之評價方法假設如下：

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、存出保證金、應付票據及款項、應付費用、其他應付款項、其他流動負債及存入保證金。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產，若屬上市(櫃)股票係以資產負債表日公開市場之收盤價格為公平價值，開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產為公平價值。
3. 可轉換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原始有效利率。另帳列公平價值變動列入損益之金融負債之嵌入贖回權與賣回權淨額，係以本公司所能獲得類似條件之有效利率折現差計算其公平價值。

(三) 金融商品重大損益及權益項目資訊

本公司民國 98 年及 97 年度以評價方法估計金融商品之公平價值變動，而將其變動認列為當期利益之金額分別為\$2,883 及\$10,442。

(四) 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負債為\$442,658 及\$567,489。

(五) 風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司及子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司主要之進銷貨及部份定期存款係以美金為計價單位，民國 98 年 12 月 31 日具匯率變動之金融資產及負債，因受市場匯率變動之影響使公平價值隨之變動，美金兌台幣每升值 0.5 元，將使稅前淨利增加\$3,330。

(2) 利率風險

本公司發行之轉換公司債係屬嵌入轉換權、贖回權、賣回權及重設

權之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

本公司從事之無活絡市場債券投資係為固定利率，故市場利率變動將使債券投資之公平價值隨之變動。若依資產負債表日持有之部位核算，當市場利率每上升 1%，將使債券投資之公平價值下降\$303。

(3)價格風險

本公司投資之開放型受益憑證主要為類貨幣市場型基金，依以往經驗市場價格波動不大，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

(1)本公司從事之權益類金融商品於投資時業已評估其信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

(2)本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，因此經評估並無重大之信用風險，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

(1)本公司投資之開放型基金受益憑證，隨時均可依公平價值向基金發行單位申請贖回，流動性風險極低。

(2)本公司投資之以成本衡量之金融資產無活絡市場，故預期具有重大之流動性風險。

(3)本公司及子公司之應收付款項均為 1 年內到期，預期不致發生重大流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司經評估無重大利率變動之現金流量風險。

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，係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報表評價及揭露，且下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時均已沖銷，以下資訊僅供參考。

1. 資金貸與他人情形：本公司及轉投資公司無此情形。
2. 為他人背書保證之情形：本公司及轉投資公司無此情形。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	股數(仟股)	期末	
					帳面金額	市價(淨值)
聯訊電子企業股份有限公司	基金-復華有利基金	不適用	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	776	\$ 10,001	\$ 10,001
"	股票-iPeer Multimedia International Ltd.	本公司董事長為該公司董事長	以成本衡量之金融資產-非流動	21,473	87,313	35,253
"	"	"	無活絡市場之債券投資-非流動	1,000	34,820	34,820
"	股票-聯訊投資有限公司	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,800	63,689	63,689
"	股票-C-Media Holdings Limited	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,000	49,309	49,309
聯訊投資有限公司	股票-上海華鋒貿易有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	不適用	62,797	62,797
C-Media Holdings Limited	股票-Cmedia Americas Inc.	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	1,000	49,287	49,287

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資公司無此情形。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：本公司及轉投資公司無此情形。

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：本公司及轉投資公司無此情形。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形			應收(付)票據、帳款		
			金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因		
						單價	授信期間	備註
本公司	瑞昱半導體股份有限公司	對本公司採權益法評價之投資公司	進(銷)貨	勞務收入	月結49天	餘額	帳款之比率	備註
			\$ 246,026	40%		\$ 35,450	30%	-

註：詳附註五(二)之說明。

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：本公司及轉投資公司無此情形。

9. 從事衍生性商品交易：本公司詳附註四(六)、(九)及十，轉投資公司無此情形。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 轉投資事業明細：

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	本公司認列	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額	本期(損)益	之投資(損)益		
聯訊電子企業股份有限公司	聯訊投資有限公司	香港	控股公司	USD2,800仟元	USD2,800仟元	2,800	100%	\$ 63,689	27,358	27,358	子公司	
"	C-Media Holdings Limited	英屬維京群島	控股公司	USD2,000仟元	-	2,000	100%	49,309	15,084	15,084	子公司	
聯訊投資有限公司	上海華峰貿易有限公司	中國大陸	電子零件、喇叭、MP3及MP4等多媒體產品的銷售	USD2,800仟元	USD670仟元	不適用	100%	62,797	27,610	不適用	孫公司	
C-Media Holdings Limited	Cmedia Americas Inc.	美國	多媒體產品的市場開發與銷售服務	USD2,000仟元	-	1,000	100%	49,287	14,983	不適用	孫公司	

2. 轉投資公司重大交易事項相關之揭露，請詳財務報告附註十一(一)1~9。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資 公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額		本期匯出或收回投資金額		本期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直 接或間接 投資之持 股比例	本期認列 投資損益(註3)	期末投資 帳面價值(註3)	截至本期末 已匯回台灣 之投資收益
				匯出	收回	匯出	收回					
上海華峰貿易有 限公司	電子零件、喇叭、 MP3及MP4等多媒體 產品的銷售	USD2,800仟元 (註1)	註2	USD670仟元	-	USD2,130仟元	\$	USD2,800仟元	100%	27,610	\$ 62,797	\$ -
本 期 期 末 赴 大 陸	計 自 台 灣 匯 出 經 濟 部 投 資 金 額 核 准	USD2,800仟元	審 查 投 資 金 額	會 依 經 濟 部 投 資 金 額 處 大 陸 地 區 投 資 審 查 會 規 定 限 額		USD2,130仟元	\$ 691,582					

註1：業於民國97年11月4日完成設立登記。

註2：係以現金透過第三地區之子公司(聯訊投資有限公司)再轉投資，業經投審會核准。

註3：係依被投資公司同期經台灣母公司會計師查核之財務報表評價及揭露。

2. 本公司直接或間接由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所產生之下列重大交易事，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於瞭解大陸投資對財務報表影響之有關資訊：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：詳附註五(二)2. 及5. 之說明。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益數額：無。
- (4)票據背書保證或提供擔保品之期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (5)資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：無。

(四) 母子公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額

1. 民國98年度之交易往來情形如下：

交易往來情形							
編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	聯訊電子企業股份有限公司	上海華烽貿易有限公司	1	銷貨收入	\$ 12,413	貨到90天	2%
0	"	"	1	應收帳款	11,928		1%
0	"	Cmedia Americas Inc.	1	銷貨收入	208	貨到45天	-
0	"	"	1	應收帳款	200		-
1	上海華烽貿易有限公司	聯訊電子企業股份有限公司	2	進貨	12,413	貨到90天	2%
1	"	"	2	應付帳款	11,928		1%
2	Cmedia Americas Inc.	"	2	進貨	208	貨到45天	-
2	"	"	2	應付帳款	200		-

2. 民國97年度母子公司間未有交易往來之情形。

(以下空白)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司及合併子公司係屬單一產業，為電子零組件製造等電子產品之產銷，無其他產業部門。

(二)地區別資訊

未達應揭露標準。

(三)外銷銷貨資訊

本公司及合併子公司民國98年及97年度外銷銷貨總額之明細如下：

地 區		98 年 度	97 年 度
亞	洲	\$ 167,486	\$ 198,968
美	洲	4,930	3,668
歐	洲	1,863	7,180
大 洋	洲	225	357
合	計	<u>\$ 174,504</u>	<u>\$ 210,173</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及合併子公司民國98年及97年度，其收入佔損益表營業收入總額10%以上之客戶明細表如下：

客戶名稱	98 年 度		97 年 度	
	金 額	佔該科目 百 分 比	金 額	佔該科目 百 分 比
丁	\$ 246,026	40%	\$ 312,929	44%
戊	100,060	16%	83,900	12%
甲	66,121	11%	61,094	9%
乙	65,807	11%	28,732	4%

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，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事項

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	98 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	1,147,329	1,059,913	(87,416)	(7.62)
固定資產	169,394	173,834	4,440	2.62
其他資產	232,415	236,044	3,629	1.56
資產總額	1,835,418	1,717,255	(118,163)	(6.44)
流動負債	124,291	561,535	437,244	351.79
長期負債	567,489	0	(567,489)	(100)
負債總額	694,545	564,617	(129,928)	(18.71)
股本	627,109	642,564	15,455	2.46
資本公積	164,851	149,811	(15,040)	(9.12)
保留盈餘	417,251	433,302	16,051	3.85
累積換算調整數	5,751	1,050	(4,701)	(81.74)
庫藏股票	(74,089)	(74,089)	0	0
股東權益總額	1,140,873	1,152,638	11,765	1.03

(一)重大變動項目分析及未來因應計畫如下：

1. 流動負債增加、長期負債減少：主要係因九十八年底可轉換公司債持有人可於未來一年內執行賣回權，故由長期負債轉列流動負債所致。
2. 累積換算調整數減少：主要係因九十八年度新台幣對美金之平均匯率較九十七年度升值所致。

(二)未來因應計畫：無。

二、經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 科 目	97 年度	98 年度	增減金額	變動比率%
	金 額	金 額		
營業收入總額	704,889	631,846	(73,043)	(10.36)
減：銷貨退回及折讓	(184)	(2,715)	2,531	1,375.54
營業收入淨額	704,705	629,131	(75,574)	(10.72)
銷貨成本	(157,254)	(148,747)	(8,507)	(5.41)
銷貨毛利	547,451	480,384	(67,067)	(12.25)
營業費用	(309,236)	(292,088)	(17,148)	(5.55)
營業淨利	238,215	188,296	(49,919)	(20.96)
營業外收入	44,312	29,107	(15,205)	(34.31)
營業外支出	(138,068)	(175,191)	37,123	26.89
本期稅前淨利	144,459	42,212	(102,247)	(70.78)
所得稅費用	(46,634)	(26,161)	(20,473)	(43.90)
本期淨利	97,825	16,051	(81,774)	(83.59)

增減比例變動分析說明：

- (1) 銷貨退回及折讓增加：主要係因少數產品功能與客戶要求不同，致辦理銷貨退回更換之；另因通路商達成業務目標，故給與折讓。
- (2) 營業淨利減少：主要係因九十八年度其他勞務收入減少所致。
- (3) 營業外收入及利益增加：主要係因利息收入下降、公平價值變動列入損益之金融負債評價利益減少所致。
- (4) 營業外費用及損失增加：主要係因認列新設轉投資之損失增加所致。
- (5) 本期稅前淨利及本期淨利減少：主要係因九十八年度其他勞務收入減少、利息收入減少、公平價值變動列入損益之金融負債評價利益減少、及認列之投資損失增加所致。
- (6) 所得稅費用減少：主要係因九十八年度獲利略減及依法取得之租稅抵減增加所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因：本公司並未改變主要營業內容。

3. 預期未來一年度銷售數量及其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司考量目前經營狀況及依據歷史經驗預估九十九年度預計銷售數量為1千3百萬顆。

註：民國97年度財務報表若干科目業經重分類，俾與民國98年度財務報表比較。

三、 現金流量分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (a)	全年來自營業活動淨現金流量 (b)	全年現金流出量 (c)	現金剩餘 (不足) 數額 (a) + (b) - (c)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
938,377	198,634	(286,179)	850,832	無	無

1. 本年度現金流量變動情形分析：

(1)營業活動：淨現金流入減少，主要係因九十八年度淨利減少、資金運用方式調整而減少公平價值變動列入損益之金融資產操作所致。

(2)投資活動：淨現金流出增加，主要係因九十八年度因策略目的進行相關投資所致。

(3)融資活動：淨現金流出減少，主要係因九十八年度未發放現金股利、員工紅利及董監酬勞。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

3. 未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額 (a)	預計全年來自營業活動淨現金流入量 (b)	預計全年現金流出量 (c)	預計現金剩餘 (不足) 數額 (a) + (b) - (c)	現金不足額 之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
850,832	277,859	(475,939)	652,752	無	無

(1)營業活動：主要係因預計九十九年度仍為獲利狀況，故營業活動為淨現金流入。

(2)投資活動：無。

(3)融資活動：主要係因預計贖回可轉換公司債支付價款。

四、 重大資本支出對財務業務之影響

本公司最近二年度及預計未來五年度並無重大資本支出。

五、 最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與改善計畫及未來一年投資計畫

單位：新台幣仟元

說明 項目	投資帳 面金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
iPeer Multimedia International Ltd. (註1)	122,133	控股 公司	因該公司投入手機加值業務，而該業務尚處於開發初期，無法立即產生獲利。	若持續虧損且無轉機，將研議降低對其持股。	無

說明 項目	投資帳 面金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他 投資計畫
C-Media Investments Ltd.	63,689	控股公司	因該公司 97 年 7 月始成立，尚未發生重大效益。	無	無
上海華烽貿易有限公司 (註 2)	62,797	貿易公司	因該公司 97 年 11 月才正式營運，尚未發生重大效益。	無	無
C-Media Holdings Ltd.	49,309	控股公司	因該公司 98 年 3 月始成立，尚未發生重大效益。	無	無
Cmedia Americas Inc. (註 3)	49,287	貿易公司	因該公司 98 年 5 月始成立，尚未發生重大效益。	無	無

註 1:投資 iPeer 特別股帳面價值為\$34,820 仟元;普通股\$87,313 仟元。

註 2:係為 C-Media Investments Ltd.100%轉投資。

註 3:係為 C-Media Holdings Ltd.100%轉投資。

六、風險管理及評估

(一)最近年度及截至年報刊印日止之利率、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. 說明最近二年度及年報刊印日止匯兌損益及利息收支情形對公司損益之影響

(1) 本公司最近二年度及年報刊印日止匯兌損益及利息收支情形：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度	98 年度	99 年 3 月 31 日
兌換（損）益（A）	3,316	(2,383)	(1,275)
利息收（支）淨額（B）	(8,060)	(9,601)	(3,352)
營業利益（C）	238,215	188,296	40,252
A / C	1.39%	(1.27%)	(3.17%)
B / C	(3.38%)	(5.10%)	(8.33%)

(2) 最近年度及年報刊印日止之通貨膨脹對公司損益之影響：無。

2. 本公司因應匯率變動、利率變動及通貨膨脹之具體措施：

(1) 本公司外銷產品佔營業收入三成以上，為降低匯率變動對營收及獲利之衝擊，本公司採取之主要因應措施包括：

a. 在業務部門報價時，須加入因匯率變動連帶產生之售價調整考量，以保障公司利潤。

b. 採用外幣支付原物料之採購，以自然沖銷主要幣別之匯率風險。

(2) 每日收集匯率、利率變動資訊，以適時採取適當之因應措施。

(二) 最近年度及截至年報刊印日止從事高風險、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：

本公司並未從事高風險及高槓桿投資，亦無資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事，且本公司為管理財務風險，已依證期局相關法令及規定，訂定「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產作業程序」（其中涵蓋從事衍生性商品交易之規範）等辦法，作為從事相關行為之遵循依據。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

研發計畫請參閱本年報「伍、營運概況」之技術及研發概況說明。

99 年預計投入之研發費用約新台幣 1 億 6 仟 9 佰萬元。

(四) 最近年度及截至年報刊印日止國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

公司對於最近年度及截至年報刊印日止國內外重要政策及法律變動均已採取適當措施因應，尚不致對公司財務業務產生重大影響。

(五) 最近年度及截至年報刊印日止科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

近年度科技事實上並無重大改變，惟因市場競爭激烈而導致的毛利率下滑，本公司以加強產品的功能及降低產品成本為首重之因應措施。

(六) 最近年度及截至年報刊印日止企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業形象首重誠信，不謀非法之私利。本公司在公司經營理念上即以此為重要之原則。因此，在公司治理上誠信已成為公司之本質。

(七) 最近年度及截至年報刊印日止進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(八) 最近年度及截至年報刊印日止擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 最近年度及截至年報刊印日止進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：無。

(十) 最近年度及截至年報刊印日止董事、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。

(十一) 最近年度及截至年報刊印日止經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二)訴訟或非訴訟事件

1. 本公司最近二年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件：

日期	訴訟案件名稱	訴訟內容	該訴訟案對本公司財務業務影響	是否結案
民國九十六年八月十七日	與易威科技股份有限公司間就返還「預付權利金」及請求損害賠償之仲裁案。(中華民國仲裁協會案號：九十五年仲聲仁字第28號)	中華民國仲裁協會於民國九十六年八月十七日作出仲裁判斷，主文略為：「相對人(易威科技股份有限公司)應給付聲請人(即本公司)新台幣壹仟肆佰貳柒萬玖仟伍佰貳拾陸元整及自民國95年10月21日起至清償日止按年利率百分之五計算之利息。」	無	是，經本公司依法聲請強制執行後，共計收回新台幣二百陸拾陸萬參仟捌佰零伍元。(案號：台北地方法院97年度執字第33448與57642號)
民國九十八年三月二十日	請求新衡科技股份有限公司請求給付貨款案。(案號：台灣板橋地方法院三重簡易庭98年度重簡調字第317號給付貨款事件)	請求判令衡科技股份有限公司應給付聲請人(即本公司)新台幣二十二萬一千零三十二元整，及自收受訴狀繕本之翌日起至給付貨款之日止，按年利率百分之五計算之利息。	無	是，民國九十八年五月二十六日撤回起訴。(因新衡科技進行破產清算，同意以債權額之三成-新台幣66,310元償還)
民國九十八年十一月二十日	WinStream Corp. v. C-Media Electronics, Inc. ICDR Matter No: 50 174 V 00606 09; 50 117 T 00064 10	WinStream Corp. 向本公司訴請USD600,000之授權費用及相關之損害賠償	無	否，本公司於民國98年度為評估美國 WinStream Corp. 所擁有之軟體技術授權運用於本公司產品之可能性，故向其取得僅可供評估用之軟體以供本公司評估，由於雙方對該技術評估結果之通知程序認知不同，以致該公司向美國 International Centre for

				Dispute Resolution (ICDR, a division of the American Arbitration Association (AAA)) 提起調解及仲裁(案號 ICDR Matter No: 50 174 V 00606 09; 50 117 T 00064 10); 本公司認為該公司所提之請求與事實不符，已委請律師代理進行答辯程序並研究訴請相關損害賠償以保障權益，惟截至本財務報表提出日止，尚無法確知本案之最後結果，亦無法估計可能賠償之確實金額。
--	--	--	--	--

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人及持股比例超過 10%之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政訴訟事件：無。

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

七、其他重要事項

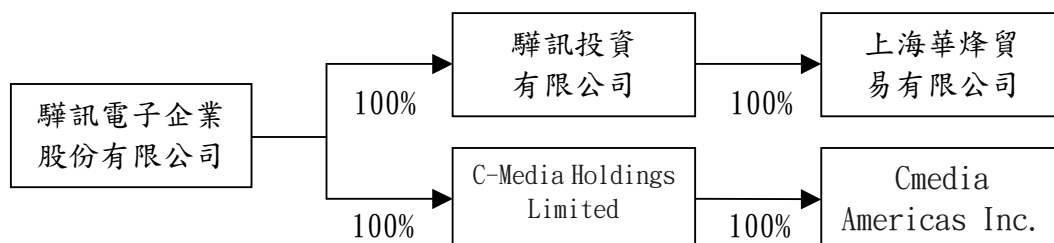
無。

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業組織圖：



2. 關係企業基本資料：

98 年 12 月 31 日

單位:仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
駢訊投資有限公司	97.07.24	香港	USD2,800	控股公司
上海華烽貿易有限公司	97.11.04	大陸上海	USD2,800	電子零件、喇叭、MP3 及 MP4 等多媒體產品銷售
C-media Holdings Limited	98.02.27	BVI	USD2,000	控股公司
Cmedia Americas Inc.	98.03.27	USA	USD2,000	多媒體產品之市場開發與銷售服務

3. 依公司法第 369-3 條推定為有控制與從屬關係者：無。

4. 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，包括電子零件、喇叭、MP3 及 MP4 等多媒體產品之銷售與市場開發服務。

5. 各關係企業董事、監察人及總經理資料：

98 年 12 月 31 日

單位:仟元

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			出資額	持股比例
駢訊投資有限公司	董事	駢訊電子企業(股)公司 (法人代表:錢一匡)	USD2,800	100%
上海華烽貿易有限公司	董事	駢訊投資有限公司 (法人代表:錢一匡)	USD2,800	100%
C-media Holdings Limited	董事長	駢訊電子企業(股)公司 (法人代表:鄭期成)	USD2,000	100%
Cmedia Americas Inc.	董事長	C-media Holdings Limited (法人代表:鄭期成)	USD2,000	100%

6. 各關係企業營運概況：

98 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總值	淨值	營業收入	營業利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
驊訊投資有限公司	89,572	63,689	0	63,689	0	(33)	(27,358)	(9.46)
上海華烽貿易有限公司	89,572	76,802	14,005	62,797	41	(26,847)	(27,610)	不適用
C-media Holdings Limited	63,980	49,309	0	49,309	0	(2)	(15,084)	(7.34)
Cmedia Americas Inc.	63,980	50,060	773	49,287	245	(14,913)	(14,983)	(14.69)

(二) 關係企業合併財務報表：

本公司九十八年度關係企業合併財務報表與母子公司合併財務報表之公司均相同，關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊均已於前母子公司合併財務報表中揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形

項目	98 年度第一次私募（註 1） 發行日期：99 年 5 月 11 日				
私募有價證券種類(註 2)	普通股				
股東會通過日期與數額(註 3)	98 年 6 月 19 日，新台幣 400,000,000 元(以面額計算)				
定價方式之依據及合理性	以定價日前五個營業日(不含定價日)之本公司普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權平均股價 66.34 元之六成計算。				
特定人選擇方式(註 4)	依證券交易法第 43 條之 6 第 1 項規定擇定特定人。				
辦理私募之必要理由	考量本公司目前營運狀況，尚需挹注營運資金以強化財務結構，而策略伙伴之引進，可確保本公司長遠的營運發展，如透過公開募集發行有價證券方式籌資，恐不易順利於短期內取得所需資金而影響公司正常營運，且私募股票有限制轉讓的規定，較可確保本公司與策略聯盟伙伴的長期合作關係，因此爰擬透過私募方式向特定人籌募款項。				
價款繳納完成日期	99 年 4 月 9 日				
應募人資料	私募對象 (註 5)	資格條件 註(6)	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	LONGCHEER TELECOMMUNICATION (H. K.) LIMITED	證券交易法 43-6 條第 1 項第 1 款	800,000	無	無
	群聯電子(股)公司	證券交易法 43-6 條第 1 項第 1 款	1,000,000	無	無
	鴻威創業投資(股)公司	證券交易法 43-6 條第 1 項第 1 款	750,000	本公司股東	無
	SHANGHAI INTERNATIONAL SHANGHAI GROWTH INVESTMENT LTD.	證券交易法 43-6 條第 1 項第 1 款	1,000,000	無	無
	鄭期成	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	1,250,000	董事長	董事長兼總經理
	蕭維榮	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	1,500,000	董事	董事兼資深副總經理
	錢一匡	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	1,000,000	法人董事代表人	法人董事代表人兼執行副總
	陸耀中	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	500,000	董事	董事兼特別助理
	林麗珍	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	250,000	獨立董事	獨立董事
	徐正泰	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	125,000	獨立董事	獨立董事
	王靜雯	證券交易法 43-6 條第 1 項第 3 款	100,000	監察人	監察人

	楊昆城	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2、3 款	500,000	財務主管	財務主管
	蔡鳳霞	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	500,000	董事長配偶	無
	鄭修好	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	500,000	董事長子女	無
	鄭修婷	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	500,000	董事長子女	無
	鄭修淇	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	500,000	董事長子女	無
	施幼琴	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	650,000	董事配偶	無
	蕭宇彤	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	800,000	董事子女	無
	林培霖	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	500,000	無	無
	王京	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	100,000	無	無
	趙少威	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	250,000	無	無
	陳中	證券交易法 43-6 條第 1 項第 2 款	250,000	無	無
實際認購價格(註 7)	40 元				
實際認購價格與參考價格差異(註 7)	以 98 年 6 月 29 日定價日前五個營業日(不含定價日)之本公司普通股收盤價簡單算術平均數扣除無償配股除權平均股價 66.34 元之六成計算。				
辦理私募對股東權益影響	改善財務結構，營運資金增加，每股淨值亦上升，對股東權益有正面影響。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	於 99 年 4 月 9 日繳款完成，目前尚未支用。				
私募效益顯現情形	本次資金於 99 年 4 月 9 日募集完成，充實營運資金，強化財務結構。				
備註	原預計私募股數 40,000,000 股，實際私募股數 13,325,000 股，剩餘未發行股數 26,675,000 股將不再發行。				

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註 2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註 3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註 4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註 5：欄位多寡視實際次數調整。

註 6：係填列證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 1 款、第 2 款或第 3 款。

註 7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形
無。

四、其他必要補充說明
無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如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，應逐項載明：

本公司之公司章程設有董事七席，民國 98 年改選前之董事分別為鄭期成、蕭維榮、錢一匡、瑞昱半導體(股)公司(代表人分別為邱順建、陳國忠)、陸耀中及徐正泰，為應公司董監事任期已屆，本公司於民國 98 年 6 月 19 日股東會進行董監事改選，選舉結果由鄭期成、蕭維榮、陸耀中、瑞昱半導體(股)公司(代表人為陳進興)、鉅訊投資有限公司(代表人為錢一匡)、徐正泰及林麗珍當選新任董事，故使董事變動達三分之一以上。新當選之董事逾二分之一為本公司之原任董事，實務經驗豐富，足以勝任，故該等變動目前並未影響本公司主要營業活動之進行，因此，未對股東權益或證券價格有重大影響。

驊訊電子企業股份有限公司



董事長：鄭期成

