

股票代號
2485

ZINWELL CORPORATION

兆赫電子股份有限公司

九十七年 度
年 報

中華民國九十八年五月二十日刊印

本年報查詢網址：<http://newmops.twse.com.tw>

一、公司發言人：何文順

職 稱：財務長

電 話：(02) 2225-1929

電子郵件信箱：spokesman@zinwell.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

總公司：台北縣中和市員山路 512 號 7 樓

電 話：(02) 2225-1929

新竹廠：新竹縣湖口鄉鳳山村新竹工業區文化路 2 號

電 話：(03) 597-9050

嘉義廠：嘉義縣民雄鄉福興村 8 鄰牛稠溪 1-61 號

電 話：(05) 213-2546

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名 稱：元大證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市承德路三段 210 號 B1

電 話：(02) 2586-5859

網 址：<http://www.yuanta.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師

事務所名稱：資誠會計師事務所

會計師姓名：周筱姿、蕭金木

地 址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電 話：(02) 2729-6666

網 址：<http://www.pwc.com/tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

無

六、公司網址：<http://www.zinwell.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	
一、設立日期	5
二、公司沿革	5
參、公司治理報告	
一、組織系統	8
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	24
四、會計師公費資訊	29
五、更換會計師資訊	30
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間	31
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	31
八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊	32
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	33
肆、募資情形	
一、資本及股份	34
二、公司債(含海外公司債)發行情形	40
三、特別股發行情形	40
四、海外存託憑證發行情形	40
五、員工認股權憑證辦理情形	41
六、併購(包括合併，收購及分割)之辦理情形	42
七、資金運用計畫執行情形	42
伍、營運概況	
一、業務內容	43
二、市場及產銷概況	50
三、從業員工	58
四、環保支出資訊	58
五、勞資關係	58
六、重要契約	60
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	61
二、最近五年度財務分析	63
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	66
四、最近年度財務報表	67

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	104
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，發生財務週轉困難情形.....	144
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.....	144
二、經營結果.....	145
三、現金流量.....	146
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	146
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.....	146
六、風險事項之分析評估.....	146
七、其他重要事項.....	149
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	150
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	150
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.....	150
四、其他必要補充說明事項.....	150
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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	150

兆赫電子股份有限公司

壹、致股東報告書

營業報告書

從 2007 年的次級房貸事件到 2008 年雷曼兄弟地雷爆發後，全球陷入了金融風暴的漩渦中，信用緊縮及消費者恐慌使商品及服務的需求銳減，此次金融風暴的影響層面擴及所有產業如高科技產業、房地產業、汽車製造業、航運業及金融業等均嚴重地受其波及，而全球貿易萎縮的速度，恐怕無法在短期內復甦與回溫。

回顧過去一年，全球經濟歷經了百年僅見的嚴重衰退，各個國家紛紛下修經濟成長率。而雖受金融風暴之衝擊與影響，但公司營收與獲利仍維持平穩的表現，全年營收新台幣 96 億 4 仟 9 佰 64 萬元，較前一年小幅下滑 4.73%；2008 年的毛利率因為產品組合與成本管控得宜，尚維持在 29% 的水準；稅後淨利則達新台幣 15 億 5 仟 4 佰 35 萬元，每股稅後盈餘為新台幣 4.89 元。

這次的金融海嘯不僅對主要消費國-美國造成巨大衝擊，甚而拖累世界各國的製造業，全球皆相繼傳出失業潮及倒閉重整的消息，然而兆赫電子在經營團隊及全體同仁勤奮努力的為公司全力付出下，2008 年尚有這樣成果，甚表欣慰。

本公司經營團隊非常誠摯地感謝各位先進與股東女士先生們過去多年的愛護與支持。在未來，我們深信，經由全體員工的勤奮努力，有紀律的營運及穩健的財務運作，以及公司對於產品的持續創新及客戶夥伴關係的堅持，將使我們繼續展現卓越表現，並以創造股東最大利益之精神來繼續努力，亦盼各位股東對公司繼續給予鼎力的支持。茲將九十七年度經營績效報告如下：

一、九十七年營業報告

(一)九十七年營業計劃實施成果

1. 收入總額：

97 年度營業收入淨額 96 億 4 仟 9 佰 64 萬元，較 96 年度 101 億 2 仟 9 佰 77 萬元減少 4 億 8 仟 0 佰 13 萬元。

97 年度營業外收入為 2 億 3 仟 4 佰 53 萬元，佔營業收入 2.43%。

2. 支出總額：

97 年營業成本為 68 億 0 仟 2 佰 89 萬元，佔營業收入 70.50%。

97 年營業費用為 9 億 9 仟 2 佰 13 萬元，佔營業收入 10.28%。

97 年營業外支出為 1 億 1 仟 6 佰 43 萬元，佔營業收入 1.21%。

3. 稅後純益：97 年度稅後純益為 15 億 5 仟 4 佰 35 萬元。

(二)預算執行情形：97 年度未公開財務預測，故無預算達成情形。

(三)獲利能力分析：

項目		年度	97 年度
資產報酬率			19.43 %
股東權益報酬率			26.35 %
佔實收資本比例	營 業 淨 利		57.69 %
	稅 前 純 益		61.40 %
純益率			16.11 %
每股盈餘(元)			4.89 元

(四)研究發展狀況

本公司一向重視新產品研發及技術創新。總計九十七年度，共計投入新台幣3億2仟9佰62萬元研發經費，佔營業收入約3.42%。較為重大的研究發展成果如下：

1. 數位衛星通訊傳輸系統：

- (1) One Cable SWM Module (SWM8)。(單電纜多重切換開關)
- (2) Universal Twin LNBF (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (3) Universal Single LNB (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (4) 6 In 8 Out Multi-Switch。(多重切換開關)
- (5) DUO LNB。(雙衛星八頻段四輸出衛星降頻器)
- (6) 6x16 Multi-Switch。(寬頻6頻段輸入16輸出頻段切換開關)
- (7) One Calbe LNBF。(單輸入單輸出衛星降頻器)
- (8) Ka/Ku LNBF。(Ka/Ku頻段低雜訊降頻放大器)
- (9) DIGITAL SWM LNB。(數位單電纜衛星降頻器)
- (10) Low Current Quad LNB。(低電流衛星降頻器)

2. 數位視訊轉換器產品(STB)：

- (1) High Definition Digital Satellite Receiver。
(高畫質數位衛星接收機)
- (2) Media Station。(數位家庭影音播放盒)
- (3) ISDB-T ONE SEG BOX。(日規數位電視盒)
- (4) HD Multimedia Player。(高畫質多媒體播放機)
- (5) IPTV Set-Top-Box。(網際網路機上盒)
- (6) PAL TV Receiver。(歐規電視機視訊接收機)
- (7) ATSC Digital Terrestrial HDTV Set-Top-Box。
(美規高畫質數位地面廣播接收機)
- (8) Pay TV Digital Terrestrial Receiver。
(支援付費系統之MPEG2/4高解析度地面廣播接收機)
- (9) Digital Combo Receiver (ISDB-T+DVB-S)。(數位接收機)

(10) WIRELESS HIGH DEFINITION INTERFACE。(高畫質無線數位傳輸器)

(11) PLC產品系列。(電力線網路橋接器)

3. 數位有線視訊傳輸系統

(1) MDU CATV + Satellite Distribution Amplifier。

(有線電視+衛星接收樓棟放大器)

(2) RF Gateway。(開道器)

(3) 3GHz CATV Bridge Amplifier。(3GHz 有線電視戶外型橋式放大分歧器)

(4) Multi - Media Data Branch。(多媒體纜線數據機分歧器)

(5) 3GHz Out Door Tap。(3GHz 戶外型分歧器)

(6) CATV Optical Receiver。(有線電視光接收模組)

(7) Headend System。(CATV頭端系統)

(8) TV and data signals combiner。(TV 和data信號混合器)

(9) Trunk Line Equalizer。(3GHz 戶外型寬頻信號等化器)

二、九十八年度營業計劃概要

(一)經營方針

展望九十八年，面臨了由美國金融風暴所引發對全球景氣的衝擊，而公司未來的成長與表現相當程度取決於全球經濟的成長，面對當前的景氣疑慮，我們在銷售面將持續開發高品質、高性能、具獨特性之產品，除繼續鞏固本公司高品質高效能的堅持外，更強化知識管理的落實，創造產品的附加價值。在生產面透過堅強的研發實力及生產製造能力，進行關鍵性技術開發及加速產品開發時效，以因應市場的快速變化，並降低產品售後服務維修之比例。

(二)預期銷售數量及其依據：

數位電視訊號的播放已逐漸普及至全球，歐洲國家以政策推動數位電視的發展，而目前美國衛星廣播電視市場占有率也已經接近30%，為因應高畫質數位節目時代的來臨，系統商開始推廣新一代的傳輸技術，來提高傳輸頻寬以提供消費者更多的高畫質數位電視頻道，因此LNB於2007與2008年出現一波升級換機的需求，然而今年在美國景氣衰退疑慮影響下，LNB出貨成長可能出現趨緩。另外近幾年來全球各主要國家推動電視數位化的動作開始轉趨積極，使得收視戶必須加裝一台機上盒(STB)才能接收數位訊號，目前全球數位電視收視戶數正快速向上攀升，而美國亦於2009年二月前全面回收類比訊號，此舉將帶動STB於今年出現大量需求。

公司在與既有客戶的密切合作基礎下，將受惠於STB產業的成長與數位電視訊號的轉換，而在來年於數位視訊相關產品能有一定程度的成長動能。

三、未來公司發展策略與重要之產銷政策

(1)公司除了專業於通訊網路傳輸設備之製造外，近年來並積極朝向具有資訊、通訊、消費性電子等功能之消費性產業發展。

(2)未來將陸續增購自動化設備，建立完善之生產機制，以提昇生產效率與品質。

(3)與知名大廠策略合作，以掌握核心技術，提昇競爭優勢。

(4)持續開發高附加價值之產品，以採 ODM 與大型經銷商並重行銷之策略，分散訂單來源及提高獲利能力。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

展望今年，美國金融風暴尚未平歇，大陸持續調高基本工資與施行勞動合同法造成各項規費的提高而產生對利潤的衝擊；雖然公司的總體表現相當程度取決於全球經濟的發展，但以公司過去幾年的耕耘及對開發新興市場的努力，與未來我們對生產流程的持續改善、產品附加價值提高等方式，相信我們的經營團隊將積極面對外在環境的變化與挑戰，持續為股東創造最大利益。

最後謹祝各位股東

平安健康 萬事如意

負責人：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



貳、公司簡介

一、設立日期：民國七十年三月十八日

二、公司沿革

年 度	發 展 經 過
民國七十年	公司設立登記資本額新台幣壹佰萬元，專門生產各種電子電料產品如：分配器、匹配器、天線器材、變頻器、強波器等。
民國七十八年	增資新台幣肆佰萬元，總資本額增加為新台幣伍佰萬元。
	增資新台幣壹仟捌佰萬元，總資本額增加為新台幣貳仟參佰萬元。
民國八十年	於嘉義縣水上鄉設立嘉義工廠，擴大產銷。
	購置中和市員山路土地及建物以利於財務、業務、電腦化作業並作為台北廠廠房。
民國八十一年	原有廠房已不足使用乃續購置中和市員山路土地及建物以擴充辦公室及廠房。
民國八十二年	增資新台幣參仟柒佰萬元，總資本額增加為新台幣陸仟萬元。
	增資新台幣貳仟伍佰萬元，總資本額增加為新台幣捌仟伍佰萬元。
民國八十三年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-9002 國際標準品質保證制度認可登錄證明書。
民國八十四年	購置嘉義縣水上鄉土地，並擴建嘉義廠廠房。
民國八十五年	增資新台幣貳仟萬元，總資本額增加為新台幣壹億零伍佰萬元。
	以整廠購併方式購置精赫電子股份有限公司之存貨及固定資產，並設立新竹廠以從事高頻微波器材、有線無線通信器材等之製造及買賣業務。
民國八十六年	增資新台幣玖仟肆佰萬元，總資本額為新台幣壹億玖仟玖佰萬元。
	為因應營運規模快速成長，乃購置嘉義縣民雄鄉土地以興建新廠。
	增資新台幣貳億壹佰萬元，總資本額增加為新台幣肆億元。並依財政部證期會（86）台財證（一）第五三二〇八號函奉准公開發行。
民國八十七年	投資設立香港子公司 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED。
	增資新台幣壹億肆仟玖佰玖拾萬元，總資本額為新台幣伍億肆仟玖佰玖拾萬元。

年 度	發 展 經 過
	投資設立大陸孫公司兆赫通電子有限公司。
	由於業務擴充，原新竹廠廠房已不敷使用，並為在新竹地區吸納優秀人才，乃於新竹縣湖口鄉購置土地以興建新廠。
民國八十八年	位於嘉義縣民雄鄉(民雄廠)之新建廠房正式落成使用。
	申請股票上櫃。
	增資新台幣壹億捌仟參佰貳拾柒萬肆仟元，實收資本總額為新台幣柒億參仟參佰壹拾柒萬肆仟元整。
	於櫃檯買賣中心正式掛牌買賣(88.11.20)。
民國八十九年	位於新竹工業區之新建廠房(新竹一廠)正式落成使用。
	增資新台幣貳億肆仟肆佰參拾柒萬肆仟貳佰元，實收資本額為玖億柒仟柒佰伍拾肆萬捌仟貳佰元整。
	位於新竹工業區之新建廠房(新竹二廠)正式落成使用。
民國九十年	投資設立互動王視訊科技股份有限公司。
	增資新台幣參億柒仟玖佰零參萬參仟柒佰玖拾元，實收資本額為壹拾參億伍仟陸佰伍拾捌萬壹仟玖佰玖拾元整。
	投資設立大陸孫公司兆赫電子(上海)有限公司。
	於證券交易所正式掛牌買賣(90.08.27)。
民國九十一年	增資新台幣貳億貳仟玖佰玖拾玖萬伍仟貳佰貳拾元，實收資本額為壹拾伍億捌仟陸佰伍拾柒萬柒仟貳佰壹拾元整。
民國九十二年	增資新台幣壹億壹仟參佰肆拾參萬壹仟壹佰陸拾元，實收資本額為壹拾柒億零捌仟參佰柒拾元整。
	投資設立 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 子公司。
	投資設立大陸孫公司兆赫電子(深圳)有限公司。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣貳仟陸佰參拾肆萬元整，實收資本額為壹拾柒億貳仟陸佰參拾肆萬捌仟參佰柒拾元整。
民國九十三年	增資新台幣貳億肆仟壹佰陸拾捌萬捌仟柒佰柒拾元，實收資本額為壹拾玖億柒仟貳佰貳拾捌萬柒仟壹佰肆拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣壹仟零肆萬元整，實收資本額為壹拾玖億柒仟捌佰零柒萬柒仟壹佰肆拾元整。
民國九十四年	增資新台幣壹億貳仟陸佰柒拾貳萬捌仟捌佰元，實收資本額為貳拾壹億壹仟肆佰零柒萬伍仟玖佰肆拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣貳仟伍拾萬元整，實收資本額為貳拾壹億貳仟伍佰參拾萬伍仟玖佰肆拾元整。
民國九十五年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-9001 國際標準品質保證制度認可登錄證明書。
	位於大陸深圳之新建廠房正式落成使用。

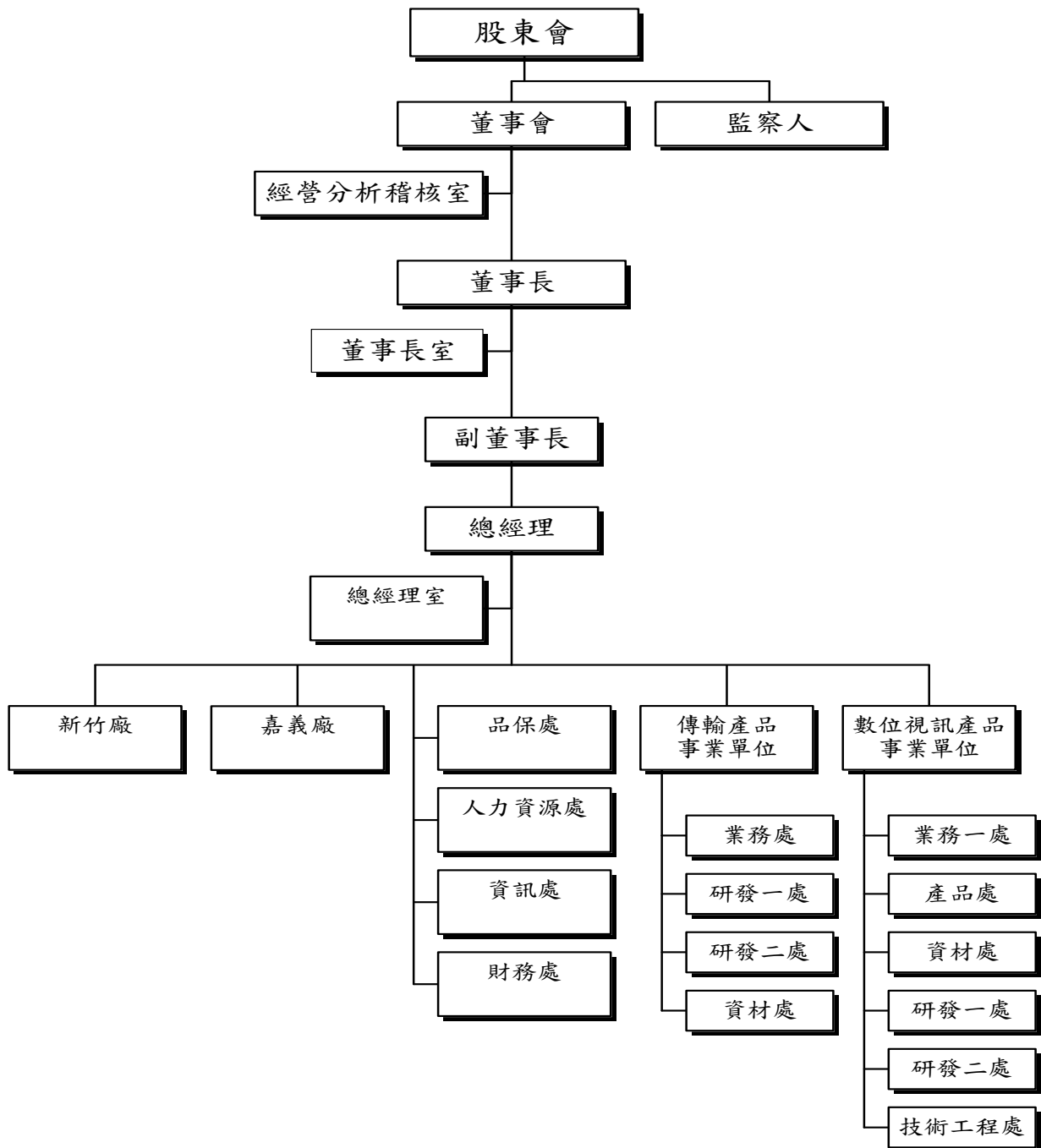
年 度	發 展 經 過
	增資新台幣壹億陸仟零壹拾參萬玖仟參佰貳拾元，實收資本額為貳拾參億零玖仟貳佰柒拾萬伍仟貳佰陸拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣參仟柒拾捌萬元整，實收資本額為貳拾參億壹仟陸佰貳拾貳萬伍仟貳佰陸拾元整。
民國九十六年	獲得經濟部商品檢驗局頒發 ISO-14001 環境管理系統驗證可登錄證明書。
	增資新台幣參億零伍仟陸佰捌拾萬柒仟捌佰陸拾元，實收資本額為貳拾陸億貳仟伍佰捌拾捌萬參仟壹佰貳拾元整。
	員工認股權憑證轉換普通股，共計新台幣伍佰壹拾柒萬元整，實收資本額為貳拾陸億貳仟柒佰零捌萬參仟壹佰貳拾元整。
民國九十七年	投資設立大陸孫公司東莞市元赫電子有限公司，以專營大陸內銷市場。
	增資新台幣伍億肆仟玖佰捌拾萬柒仟貳佰伍拾元，實收資本額為參拾壹億柒仟陸佰捌拾玖萬零參佰柒拾元整。

參、公司治理

一、組織系統

1. 組織結構

兆赫電子股份有限公司 組織圖



2. 各主要部門所營業務

部 門 別	部 門 職 掌
經 營 分 析 稽 核 室	調查、評估公司內部控制制度及各項管理制度之健全性、合理性及有效性。調查、評估企業中各單位執行公司各項計劃或政策及其指定職能之效率。督促公司內部各單位定期自行查核其內部控制制度，由稽核室考核其成就，以作為自行評估內部控制制度有效之依據。經營分析各單位績效評估、費用管理、個案管理分析或輔導工作。
財 務 處	負責財務資金調度及提供管理上所需會計資料；包括有關會計帳務報表編製、財務報告、成本計算與差異分析、預算彙編及稅務、股務之規劃處理等相關業務。
產 品 處	專利調查研究。業界標準調查研究。產品路線提報討論。新產品規劃。與晶片供應商技術研究及協商聯繫。 產品應用技術研討。產品改善計劃。使用手冊及產品包裝設計。
業 務 處	客戶詢價、報價、議價及訂單審查相關作業。客戶往來信函及電文之處理。客戶接待、產品說明和服務。客戶需求樣品、規格及圖面之處理。客戶訂單處理及相關電腦作業。客戶抱怨或退貨處理及相關電腦作業。貨款事宜連繫及信用狀收受、審核。訂單出貨進度之追蹤。交貨期限及運貨方式之連繫。銷售推廣用樣品準備。
人力資源處	綜理公司人力資源開發及發展，協調各單位人力資源之訓練、一般人事行政、庶務相關事項。
資 材 處	材料市場情報及廠商動態資料收集和分析。材料供應商開發、評估及輔導。供應商詢價、報價、議價及相關電腦作業。複核請購數量及交期。採購建議及開立採購單之電腦作業。廠商交貨控制、催貨、及延遲交貨之協調處理。廠商交貨不合格、短交、超交及退貨之協調處理。採購異動事項處理。材料成本分析及降低採購成本。模具管理。
資 訊 處	電腦系統軟硬體之規劃及管理。瞭解使用者需求及環境。依據制度流程設計或修改程式。每日資料備存。使用者訓練及意見溝通。
研 發 處	綜理製程技術之改良、新產品開發、樣品製作及相關之工程實驗。
製 造 處	負責產品之生產及製程安排等。
品 保 處	負責公司品保制度的制定、修訂與推行及各廠品保制度的推動、監督與協調。
技術工程處	負責將新開發產品導入工廠組裝製造。負責新產品生產線規劃。制訂製程標準書(SOP)。協助製程技術分析。協助制訂產品測試及品質檢驗標準。協助生產線排除生產技術瓶頸及產品不良分析處理。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人：

1. 董事及監察人資料

職稱 (註2)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註3)	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		主經(學)歷(註4)	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	比率			職稱	姓名	關係
董事長	黃啟瑞	96/06/13	3年	87/06/20	13,395	5.78%	14,007	4.41%	3,882	1.22%	0	0.00%	東吳大學會計系畢業 兆赫電子(股)公司總經理	互動王視訊科技(股)公司董事長、香港兆赫(股)公司 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 董事長	註(1)	註(1)	註(1)
副董事長	蕭弘吉	96/06/13	3年	87/06/20	9,834	4.24%	11,646	3.67%	1,116	0.35%	0	0.00%	淡水工商專校電算科畢業 兆赫電子(股)公司副總經理	本公司傳輸產品事業單位副董事長	—	—	—
董事	林慶輝	96/06/13	3年	87/06/20	5,091	2.20%	6,704	2.11%	0	0.00%	0	0.00%	明新工專電機科畢業 台揚科技(股)公司經理	本公司總經理	—	—	—
董事	黃啟安	96/06/13	3年	87/06/20	3,827	1.65%	3,217	1.01%	4,625	1.46%	0	0.00%	協志工商畢業 兆赫電子(股)公司副總經理	本公司副總經理	註(1)	註(1)	註(1)
董事	黃啟南	96/06/13	3年	87/06/20	4,734	2.04%	4,299	1.35%	0	0.00%	0	0.00%	嘉義高工畢業 永樂電子(股)公司研發副理 萬興電子(股)公司研發課長	本公司資材處協理	註(1)	註(1)	註(1)
董事	林益川	96/06/13	3年	87/06/20	1,398	0.60%	946	0.30%	0	0.00%	0	0.00%	成功大學工業管理系畢業 瀚川(股)公司董事長	瀚川(股)公司董事長	—	—	—
董事	梁玉興	96/06/13	3年	87/06/20	544	0.23%	803	0.25%	18	0.01%	0	0.00%	台灣大學電機系畢業 台揚科技(股)公司主任工程師 英群科技(股)公司資深工程師	本公司研發處副總經理	—	—	—
董事	江文憲	96/06/13	3年	90/05/02	740	0.32%	772	0.24%	0	0.00%	0	0.00%	明新工專電機科畢業 台揚科技(股)公司銷售工程師	本公司業務一處協理	—	—	—
董事	程嘉君	96/06/13	3年	93/06/15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	政治大學統計系畢業 政治大學企管研究所畢業 財團法人資訊工業策進會市事業群總經理 數位聯合電信股份有限公司總經理	巨騰國際控股公司董事	—	—	—
監察人	謝妹娟	96/11/30	3年	96/11/30	587	0.57%	1,774	0.56%	16,115	5.07%	0	0.00%	東吳大學電子計算機科學系畢業 兆赫電子財務部	無	註(1)	註(1)	註(1)
監察人	陳麗津	96/06/13	3年	93/06/15	0	0.00%	0	0.00%	820	0.26%	0	0.00%	Drexel U. MBA. 麗香技術學院專任講師	無	協理	吳建承	配偶
監察人	吳明慧	96/06/13	3年	93/06/15	3	0.00%	4	0.00%	55	0.02%	0	0.00%	友達科技(股)公司主辦會計	無	協理	何文順	配偶

註1：董事長黃啟瑞、董事黃啟南、黃啟安，彼此間係為兄弟；董事長黃啟瑞與監察人謝妹娟係為配偶關係。

註2：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表；無

註3：填列首次擔任公司董事及監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明；無

註4：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。

2. 法人股東之主要股東：

98.04.20

法人股東名稱	法人股東之主要股東
無	

3. 主要股東為法人者其主要股東：

98.04.20

法人名稱	法人之主要股東
無	

4. 董事及監察人獨立性資料

98.04.20

條件 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、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專門職業及技術人員	商務、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	
黃啟瑞			✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	無
蕭弘吉			✓		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
林慶輝			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
黃啟安			✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	無
黃啟南			✓				✓	✓	✓	✓		✓	✓	無
林益川			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
梁玉興			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
江文憲			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
程嘉君			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
謝妹娟			✓						✓	✓	✓	✓	✓	無
陳麗津			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
吳明蕙			✓				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：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
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十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)非為公司或其關係企業提供商務、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

單位：股 98 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	林慶輝	86/02/01	6,704,132	2.11%	0	0.00%	0	0.00%	明新工專電機科畢 台揚科技(股)公司經理	無	—	—	—
副 總 經 理	黃啟安	70/03/18	3,217,161	1.01%	4,624,925	1.46%	0	0.00%	協志工商畢 兆赫電子(股)公司副總經理	無	資材處協理	黃啟南	兄弟
研 發 處 副 總 經 理	梁玉興	86/02/01	803,352	0.25%	18,249	0.01%	0	0.00%	台灣大學電機系畢 英群科技(股)公司資深工程師 台揚科技(股)公司主任工程師	無	—	—	—
數位視訊產品事業單位 副 總 經 理	林至洪	95/02/20	55,849	0.02%	0	0	0	0.00%	UCLA ANDERSON SCHOOL OF MANAGEMENT 欣象科技(股)公司總經理	無	—	—	—
資 材 處 協 理	黃啟南	74/07/01	4,299,919	1.35%	0	0	0	0.00%	嘉義高工畢 永樂電子(股)公司研發副理 萬樂電子(股)公司研發課長	無	副總經理	黃啟安	兄弟
業 務 一 處 資 深 協 理	江文憲	86/02/01	772,295	0.24%	0	0	0	0.00%	明新工專電機科畢 台揚科技(股)公司銷售工程師	無	—	—	—
資 材 處 協 理	鄭正義	75/04/01	261,533	0.08%	66,914	0.02%	0	0.00%	亞東工專電子科畢 雅慶電子公司品保股長 云辰實業公司生計股長	無	—	—	—
業 務 二 處 協 理	吳建承	86/02/01	820,079	0.26%	5	0.00%	0	0.00%	DREXEL U. MBA 台揚科技銷售工程師	無	—	—	—
研 發 二 處 協 理	莊永文	87/03/09	120,438	0.04%	768	0.00%	0	0.00%	中原大學電子系 光遠科技(股)公司經理 台揚科技(股)公司主任工程師	無	—	—	—
資 材 處 協 理	賈懷實	84/10/16	287,660	0.09%	0	0	0	0.00%	明新工專電機科畢 興華電子副理	無	—	—	—
總 經 理 室 協 理	謝正宗	89/09/15	289,193	0.09%	0	0	0	0.00%	明新工專電機科畢 辰華企業(股)公司負責人	無	—	—	—
數位視訊產品處協理	李志杰	94/04/01	33,053	0.01%	0	0	0	0.00%	逢甲大學電機系 泰山電子資深經理	無	—	—	—
品 保 處 協 理	劉元成	88/12/29	30,793	0.01%	0	0	0	0.00%	美國德州理工大學工業工程所 畢業 車輛研究測試中心 品保主任 禾翔通信品保協理	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
總 經 理 室 協 理	楊建龍	89/09/15	195,414	0.06%	0	0	0	0	明新工專(五專)電機科畢業 先翰企業(股)公司製造部主任	無	—	—	—
財 務 處 協 理	何文順	87/03/16	55,217	0.02%	4,353	0.00%	0	0	逢甲大學企管系畢 南港輪胎(股)公司財務部	無	—	—	—

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，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)董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

1. 董事之報酬

(1-1) 董事之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

未有最近二年度連續稅後虧損情形及最近年度董事持股成數不足情事連續達三個月以上，故不適用。

(1-2) 董事之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

98 年 04 月 30 日 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)									
		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)										
																	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)	薪資、獎金及特支費等(E)(註 5)	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)
																							現金紅利金額	股票紅利金額	
董事長	黃啟瑞						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	蕭弘吉						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	林慶輝						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	黃啟安						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	黃啟南	0	0	0	20,429	0	17,694	1.31%	1.33%	357	53,000	0	53,000	0	0	5.89%	5.96%	無							
董事	林益川				(註 A)		(註 B)			(註 C)	(註 A)		(註 A)												
董事	梁玉興						(註 B)			(註 C)	(註 A)		(註 A)												
董事	江文憲																								
董事	程嘉君																								
註 A：本公司 97 年盈餘分配董事會通過擬配發員工紅利金額新台幣 209,071 仟元、配發董監事酬勞金額新台幣 26,000 仟元，截至年報刊印日止，本次員工紅利配發名單尚未決定。(上列為暫估數字)																									
註 B：包含公司配租賃車費用，租金合計 2,548 仟元。																									
註 C：係屬退職退休金費用化之提撥數。																									

註A：本公司97年盈餘分配董事會通過擬配發員工紅利金額新台幣209,071千元、配發董監事酬勞金額新台幣26,000千元，截至年報刊印日止，本次員工紅利配發名單尚未決定。(上列為暫估數字)
 註B：包含公司配租貨車費用，租金合計2,548千元。
 註C：係屬退職退休金費用化之提撥數。

1. 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前 <u>四</u> 項酬金總額(A+B+C+D)		前 <u>七</u> 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) <u>I</u>	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10) <u>J</u>
低於 2,000,000 元	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、黃啟南、梁玉興、江文憲、程嘉君、林益川、8 人	黃啟瑞、蕭弘吉、黃啟安、黃啟南、梁玉興、林益川、8 人	林益川、程嘉君 2 人	林益川、程嘉君 2 人
2,000,000 元 (含) ~5,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	黃啟瑞 1 人	黃啟瑞 1 人
5,000,000 元 (含) ~10,000,000 元 (不含)	林慶輝 1 人	林慶輝 1 人	蕭弘吉、黃啟安、黃啟南、3 人	蕭弘吉、黃啟安、黃啟南 3 人
10,000,000 元 (含) ~15,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	江文憲、梁玉興 2 人	江文憲、梁玉興 2 人
15,000,000 元 (含) ~30,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	0 人	0 人
30,000,000 元 (含) ~50,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	林慶輝 1 人	林慶輝 1 人
50,000,000 元 (含) ~100,000,000 元 (不含)	0 人	0 人	0 人	0 人
100,000,000 元以上	0 人	0 人	0 人	0 人
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本表及下表(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、實際或按公平市價計算之租金、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、實際或按公平市價計算之租金、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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

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），除填列本表外，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。

2. 監察人之酬金

(2-1) 監察人之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

本公司未有最近二年度連續稅後虧損情形及最近年度監察人持股成數不足情事連續達三個月以上，故不適用。

(2-2) 監察人之酬金(彙總配合級距揭露姓名方式)：

職稱		姓名		監察人酬金								A、B、C及D等四項總額 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)		<u>退職退休金</u> (B)		盈餘分配之酬勞(C) (註3)		業務執行 費用(D) (註4)					合併報表內 所有公司 (註5)	
監察人	謝 姝 娟	0	0	0	0	5,571 (註A)	5,571 (註A)	0	0	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	0.36%	無			
監察人	陳 麗 津															
監察人	吳 明 蕙															

註A：本公司97年盈餘分配董事會通過擬配發監察人酬勞金額新台幣5,571仟元，為暫估數字。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7) E
低於2,000,000元	謝姝娟、陳麗津、吳明蕙 3人	謝姝娟、陳麗津、吳明蕙 3人
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)	0人	0人
5,000,000元(含)～10,000,000元(不含)	0人	0人
10,000,000元(含)～15,000,000元(不含)	0人	0人
15,000,000元(含)～30,000,000元(不含)	0人	0人
30,000,000元(含)～50,000,000元(不含)	0人	0人
50,000,000元(含)～100,000,000元(不含)	0人	0人
100,000,000元以上	0人	0人
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、實際或按公平市價計算之租金、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。

3. 總經理及副總經理之酬金

(3-1) 總經理及副總經理之酬金(個別揭露姓名及酬金方式)：

未有最近二年度連續稅後虧損情形及最近年度董事、監察人持股成數不足情事連續達三個月以上，故不適用

(3-2) 總經理及副總經理之酬金(集總配合級距揭露姓名方式)

98 年 04 月 30 日 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	合併報 表內所有 公司 (註5)	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	林慶輝																
副總經理	黃啟安																
研發處	梁玉興	5,374	5,374	310 (註A)	310 (註A)	7,461 (註B)	7,461 (註B)	0	41,271 (註C)	41,271 (註C)	0	41,271 (註C)	0	0	0	無	
數位視訊產 品事業單位 副總經理	洪至林												3.50%	3.54%			

註A：係屬退職退休金費用化之提撥數。

註B：包含公司配租賃車費用，租金合計1,474仟元。

註C：本公司民國97年擬分配之員工紅利金額41,271仟元。(上列為暫估數字)。

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	0人	0人
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	黃啟安、林至洪2人	黃啟安、林至洪2人
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	0人	0人
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	梁玉興1人	梁玉興1人
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	0人	0人
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	林慶輝1人	林慶輝1人
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	0人	0人
100,000,000元以上	0人	0人
總計	4人	4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比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值（係指資產負債表日之收盤價）計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。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。

(4)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

98年4月30日 單位:新台幣仟元/仟股

職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利			現金紅利		總計	總額占稅後純益之 比例(%)
		股數	市價(元)	金額	金額	金額		
經理	副董事長							
	蕭弘吉							
	林慶輝							
	副總經理							
	黃啟安							
	黃啟南							
	梁玉興							
	江文憲							
	林至洪							
	李志杰	0	0	0	78,640 (註A)	78,640	78,640	5.06%
	鄭正義							
	吳建承							
	莊永文							
	賈懷寶							
	謝正宗							
	劉元成							
	楊建龍							
人	財務處協理							
	何文順							

註A:截至年報刊印日止,本次員工紅利配發名單尚未決定,依規定暫依去年度實際配發比例計算今年擬議配發數。

註: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比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之;若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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:經理人之適用範圍,依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定,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3: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。

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

(1) 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：

項目 職稱	酬金總額占稅後純益比例				增(減)比例
	97 年度		96 年度		
	本公司	合併報表所有公司	本公司	合併報表所有公司	
董事	4.72% (註 1)	4.78% (註 1)	9.07% (註 2)	9.21% (註 2)	(144)%
監察人	0.36%	0.36%	0.45%	0.46%	(59)%
總經理及副總經理	3.48% (註 1)	3.52% (註 1)	7.38% (註 2)	7.49% (註 2)	(170)%

註 1：截至年報刊印日止，97 年度員工紅利配發名單尚未決定，故酬金總額占稅後純益比例之計算，員工紅利金額以暫估數。

註 2：96 年度酬金總額中有關股票紅利金額，係依 96 年 12 月平均價每股 108 計算。

(2) 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

本公司董事、監察人之酬金係依本公司章程所訂定之分派比例分配之；總經理及副總經理酬金係依本公司薪資給付標準支付之。

三、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形

最近年度(97 年度)董事會開會 4 次，董事、監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註 1)	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】(註 2)	備註
董 事 長	黃啟瑞	4	0	100%	
董 事	蕭弘吉	4	0	100%	
董 事	林慶輝	4	0	100%	
董 事	黃啟安	0	4	0%	
董 事	黃啟南	4	0	100%	
董 事	林益川	0	4	0%	
董 事	梁玉興	0	4	0%	
董 事	江文憲	0	4	0%	
董 事	程嘉君	3	0	75%	
監 察 人	謝妹娟	0	0	0%	
監 察 人	陳麗津	0	0	0%	
監 察 人	吳明蕙	0	0	0%	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：97 年 3 月 24 日經董事會修訂通過「董事會議事規則」。

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(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

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

(二)審計委員會運作情形：本公司尚未設置審計委員會，故不適用。

(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。	(一) 本公司設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題。 (二) 本公司隨時掌握實際控制公司之主要股東名單。 (三) 各關係企業有其各公司之內部控制制度遵循。	(一) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。 (二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。 (三) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形。 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。	(一) 本公司已設置一席獨立董事。 (二) 定期評估。	(一) 無重大差異 (二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	利害關係人如有需求可隨時聯絡公司。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）。	(一) 本公司已架設網站並揭露相關資訊。 (二) 本公司已指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，並依規定落實發言人制度。	(一) 本公司已架設網站，但資訊尚不完整，現正研討改進中。 (二) 符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定，無重大差異。
五、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	尚未設置審計委員會。	將視實際需要研議辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司目前尚未訂立公司治理實務守則，但本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」為規範，逐步強化公司治理之精神。		

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
七、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）：		
董事及監察人進修之情形：		
1. 本公司董事及監察人均定期參加相關研習訓練課程。（詳附錄1）		
2. 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事會之召集皆有五席以上董事出席，出席狀況良好。		
3. 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已於92年股東會通過，得為董監事購買責任保險，將依實際狀況再行購買。		
4. 保護客戶政策之執行情形：本公司嚴格遵守與客戶簽訂之合約及相關規定，並確保客戶權益。		
5. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司設有專職單位負擔公司相關風險管理政策及風險衡量執行情作業。		
八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用		

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

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。

附錄 1. 董事及監察人進修之情形：

職稱	姓名	就任日期	進修日期		主辦單位	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定
			起	迄				
董事	黃啟瑞	900502	921126	921126	財政部證券暨期貨管理委員會	台北公司治理課程	6	是
董事	黃啟南	900502	930308	930308	臺灣證券交易所股份有限公司	新修訂上市上櫃公司治理實務守則課程	3	是
			960607	960607	行政院金融監督管理委員會	第四屆台北公司治理論壇	6	是
董事	程嘉君	930615	960315	960315	臺灣證券交易所股份有限公司	公司治理進修課程	3.5	是
監察人	謝姝娟	961130	980306	980306	臺灣證券交易所股份有限公司	2009 企業社會責任與永續經營投資論壇	3	是

四、履行社會責任情形：本公司對於社會責任，包括員工、股東及利害關係人均很重視及保護，對環保節能、減碳、綠化、循環等環境保護方面亦全力在推動與落實。

五、公司治理守則及相關規章查詢方式：不適用

六、其他足以增進對公司治理運作之情形瞭解的重要資訊：不適用

七、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

兆 赫 電 子 股 份 有 限 公 司

內 部 控 制 制 度 聲 明 書

日期：98 年 3 月 31 日

本公司民國 97 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估及回應，3.控制作業，4.資訊及溝通，及 5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國 97 年 12 月 31 日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國 98 年 3 月 31 日董事會通過，出席董事 9 人中，無人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

兆 赫 電 子 股 份 有 限 公 司



董 事 長：黃 啓 瑞



簽章

總 經 理：林 慶 輝



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。

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

九、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	會別	重要決議
970324	董事會	1. 承認本公司 96 年度財務決算表冊及 96 年度合併財務報表。 2. 承認本公司出具 96 年度「內部控制聲明書」。 3. 通過本公司 96 年度盈餘分派案。 4. 通過本公司 96 年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 5. 通過本公司擬參與投資加百裕工業股份有限公司發行國內第一次可轉換公司債案。 6. 通過擬修訂本公司章程部分條文案。 7. 通過修訂本公司「董事會議事規則」案。 8. 通過本公司之查核簽證會計師調整案。 9. 通過 97 年股東常會召開事宜。
970613	股東會	1. 承認 96 年度決算表冊。 2. 承認 96 年度盈餘分派案。 3. 通過 96 年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股及現金股利發放案。 4. 通過修訂本公司章程案。
970703	董事會	1. 通過本公司 96 年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股及現金股利發放案之配股基準日案。 2. 通過本公司銷貨予光軒數位股份有限公司之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求提請董事會追認案。
970828	董事會	承認本公司 97 年上半年度財務決算表冊及 97 年上半年度合併財務報表。
971231	董事會	1. 通過本公司 98 年度內部稽核之年度稽核計劃案。 2. 通過本公司銷售予子公司 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 設備一批之應收款項及銷貨予孫公司兆赫電子(深圳)有限公司之應收帳款均已逾授信期間一定期限，依主管機關要求提請董事會承認案。 3. 通過本公司所屬子公司 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 增資計劃案。 4. 通過本公司銷貨予光軒數位股份有限公司之應收帳款已逾授信期間一定期限，依主管機關要求提請董事會承認案。 5. 通過本公司擬參與投 Amimon, Inc. 可轉換債案。

日 期	會 別	重要決議
980331	董事會	1. 承認本公司 97 年度財務決算表冊及 97 年度合併財務報表。 2. 承認本公司出具 97 年度「內部控制聲明書」案。 3. 通過本公司 97 年度盈餘分派案。 4. 通過擬修訂本公司章程部分條文案。 5. 通過本公司 98 年度營運計畫案。 6. 通過修訂本公司「背書保證處理程序」案。 7. 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 8. 通過 98 年股東常會召開事宜案。 9. 通過本公司 98 年股東常會提案權。

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

十一、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、會計主管及內容稽核主管等)辭職解任情形彙總表：無。

98 年 4 月 30 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
無				

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師資訊

一、公費資訊：公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

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

單位：新台幣仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備 註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間	
資誠會計師事務所	周筱姿	蕭金木	5,170	0	35	0	690	725	✓	—	不適用	其他非審計公費主要係英文財報翻譯、營所稅網路申報等

事務所 名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					查核期間	備 註	
			制度 設計	工商登 記	人力 資源	其他 (註2)	小 計			
不適用										

註1：■本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

■表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例、及原因：本年度之審計公費較前一年減少1%，未達百分之十五，故無需說明。

五、更換會計師資訊：

最後二年度及其期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

(一)關於前任會計師

更 換 日 期	97.01.01		
更 換 原 因 及 說 明	因受任之資誠會計師事務所內部管理組織之調整，故簽證會計師由陳美姿、蕭金木會計師變更為周筱姿、蕭金木會計師		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當 事 人	會 計 師	委 任 人
	情 況		
	主動終止委任	—	—
	不再接受(繼續)委 任	—	—
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其 他
	無	✓	
	說明		
其他揭露事項(本準則第十 條第五款第一目第四點應 加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事 務 所 名 稱	資誠會計師事務所
會 計 師 姓 名	周筱姿、蕭金木
委 任 之 日 期	97.01.01
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：無。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無。

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

(1)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職 稱	姓 名	97 年度		98 年度截至 4 月 20 日止	
		持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數	持 有 股 數 增 (減) 數	質 押 股 數 增 (減) 數
董 事 長	黃 啟 瑞	1,666,595	0	0	0
副董事長	蕭 弘 吉	1,685,391	0	(60,000)	0
總 經 理	林 慶 輝	1,703,411	0	0	0
董 事	黃 啟 安	(57,641)	0	(81,000)	0
董 事	黃 啟 南	186,906	0	(247,000)	0
董 事	林 益 川	144,920	0	0	0
董 事	梁 玉 興	330,505	0	0	0
董 事	江 文 憲	205,657	0	(40,000)	0
董 事	程 嘉 君	0	0	0	0

監察人	謝 妹 娟	217,650	0	0	0
監察人	陳 麗 津	0	0	0	0
監察人	吳 明 蕙	666	0	0	0
經理人	莊 永 文	93,129	0	0	0
經理人	賈 懷 寶	73,269	0	0	0
經理人	吳 建 承	263,786	0	0	0
經理人	鄭 正 義	59,888	0	(30,000)	0
經理人	謝 正 宗	167,081	0	0	0
經理人	李 志 杰	(38,083)	0	0	0
經理人	林 至 洪	34,849	0	(39,000)	0
經理人	劉 元 成	(38,879)	0	(20,000)	0
經理人	楊 建 龍	140,486	0	0	0
經理人	何 文 順	933	0	0	0

(2)股權移轉資訊：無

(3)股權質押資訊：無

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

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		前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(姓名)	關係	
黃啟瑞	14,006,943	4.41%	3,882,150	1.22%	0	0	黃啟南	二等親	
蕭弘吉	11,646,329	3.67%	1,115,787	0.35%	0	0	—	—	
國泰大中華基金專戶	8,516,730	2.68%	0	0	0	0	—	—	
公務人員退休撫卹基金管理委員會	7,290,423	2.29%	0	0	0	0	—	—	
林慶輝	6,704,132	2.11%	0	0	0	0	—	—	

國家金融安定基金管理委員會	5,145,000	1.62%	0	0	0	0	—	—	
新制勞工退休基金	4,987,065	1.57%	0	0	0	0	—	—	
舊制勞工退休基金	4,521,000	1.42%	0	0	0	0	—	—	
勞工保險局	4,342,264	1.37%	0	0	0	0	—	—	
黃啟南	4,299,019	1.35%	0	0	0	0	黃啟瑞	二等親	

註1：股東姓名應分別列示（法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示）

註2：持股比例之計算係指以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義持有股份合計數。

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：

98年03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
互動王視訊科技股份有限公司	10,943,708	48.00%	6,626,137	29.06%	17,569,845	77.06%
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LTD.	6,000,000	100.00%	0	0	6,000,000	100.00%
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	17,300,000	100.00%	0	0	17,300,000	100.00%
VIEWSONIC CORPORATION	2,547,680	0.72%	0	0	2,547,680	0.72%
WEB-SAT LIMITED	9,178	7.97%	0	0	9,178	7.97%
倍捷科技股份有限公司	297,857	1.35%	0	0	297,857	1.35%
詠利投資股份有限公司	50	8.06%	0	0	50	8.06%
UrMap. Inc.	666,280	28.07%	0	0	666,280	28.07%

註：係公司之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

1. 股本來源

98 年 4 月 30 日 單位：仟元、仟股

年月	發行 價格 (元)	核定股本		實收股本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金 以外財 產抵充 股數者	其他
70/03	10	100	1,000	100	1,000	原始投資 1,000	0	—
78/11	10	500	5,000	500	5,000	現金增資 4,000	0	—
78/12	10	2,300	23,000	2,300	23,000	現金增資 18,000	0	—
82/01	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 37,000	0	—
82/04	10	8,500	85,000	8,500	85,000	盈餘增資 25,000	0	—
85/06	10	10,500	105,000	10,500	105,000	盈餘增資 20,000	0	—
86/02	10	19,900	199,000	19,900	199,000	現金增資 94,000	0	—
86/07	10	40,000	400,000	40,000	400,000	現金增資 101,500	0	86.7.8(86)台財證 (一)第 53208 號函
						盈餘增資 99,500		
87/10	10	99,900	999,000	54,990	549,900	現金增資 47,020	0	87.7.13(87)台財證 (一)第 59559 號函
						盈餘增資 102,880		
88/08	10	99,900	999,000	73,317	733,174	盈餘增資 183,274	0	88.7.30(88)台財證 (一)第 70992 號函
89/08	10	180,000	1,800,000	97,755	977,548	盈餘增資 244,374	0	89.7.27(89)台財證 (一)第 65616 號函
90/08	10	189,775	1,897,750	135,658	1,356,582	現金增資 150,000	0	90.5.22(90)台財證 (一)第 129595 號函 90.5.16(90)台財證 (一)第 129596 號函
						盈餘增資 229,034		
91/07	10	234,600	2,346,000	158,657	1,586,577	盈餘增資 229,995	0	91.07.08 台財證一字 第 0910136617 號函
92/07	10	234,600	2,346,000	170,000	1,700,008	盈餘增資 113,431	0	92.07.11 台財證七字 第 0920130162 號函
93/02	10	234,600	2,346,000	172,634	1,726,348	員工認股權憑證轉 換普通股 26,340	0	93.02.04 台證上字第 09300018541 號函
93/04	10	234,600	2,346,000	172,804	1,728,048	員工認股權憑證轉 換普通股 1,700	0	93.04.23 台證上字第 09300093101 號函
93/08	10	234,600	2,346,000	173,059	1,730,598	員工認股權憑證轉 換普通股 2,550	0	93.08.05 台證上字第 09300199311 號函

93/10	10	290,000	2,900,000	197,228	1,972,287	盈餘增資 241,689	0	93.10.18 台證上字第 09300269261 號函
93/11	10	290,000	2,900,000	197,523	1,975,237	員工認股權憑證轉換普通股 2,950	0	93.11.02 台證上字第 09300283601 號函
94/01	10	290,000	2,900,000	197,807	1,978,077	員工認股權憑證轉換普通股 2,840	0	94.01.24 台證上字第 09400002228 號函
94/04	10	290,000	2,900,000	198,425	1,984,257	員工認股權憑證轉換普通股 6,180	0	94.04.27 台證上字第 09400108791 號函
94/08	10	350,000	3,500,000	198,611	1,986,117	員工認股權憑證轉換普通股 2,520	0	94.08.02 台證上字第 09400218641 號函
94/10	10	350,000	3,500,000	211,351	2,113,506	盈餘增資 126,728	0	94.10.12 台證上字第 0940029870 號函
94/10	10	350,000	3,500,000	211,533	2,115,326	員工認股權憑證轉換普通股 1,820	0	94.10.26 台證上字第 09400314321 號函
95/01	10	350,000	3,500,000	212,531	2,125,306	員工認股權憑證轉換普通股 9,980	0	95.01.25 台證上字第 09500020531 號函
95/04	10	350,000	3,500,000	213,888	2,138,876	員工認股權憑證轉換普通股 13,570	0	95.04.26 台證上字第 09500085001 號函
95/07	10	350,000	3,500,000	214,212	2,142,116	員工認股權憑證轉換普通股 3,240	0	95.07.26 台證上字第 09500195941 號函
95/09	10	350,000	3,500,000	230,225	2,302,255	盈餘增資 160,139	0	95.09.20 台證上字第 09500251501 號函
95/11	10	350,000	3,500,000	230,928	2,309,275	員工認股權憑證轉換普通股 7,020	0	95.11.01 台證上字第 09500288171 號函
96/02	10	350,000	3,500,000	231,623	2,316,225	員工認股權憑證轉換普通股 6,950	0	96.02.08 台證上字第 09600036621 號函
96/04	10	350,000	3,500,000	231,711	2,317,105	員工認股權憑證轉換普通股 880	0	96.04.24 台證上字第 09600098891 號函
96/07	10	350,000	3,500,000	232,020	2,320,195	員工認股權憑證轉換普通股 3,090	0	96.07.24 台證上字第 09600205461 號函
96/08	10	350,000	3,500,000	262,588	2,625,883	盈餘增資 305,688	0	96.08.28 台證上字第 09600251171 號函
96/10	10	350,000	3,500,000	262,708	2,627,083	員工認股權憑證轉換普通股 1,200	0	96.10.24 台證上字第 09600313861 號函
97/08	10	399,000	3,990,000	317,689	3,176,890	盈餘增資 549,807	0	97.08.20 台證上字第 09700248321 號函

2. 最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類

98 年 4 月 20 日 單位：股

股份種類	核 定 股 本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合 計	轉換公司債可 轉換股份數額
記名式普通股	317,689,037	81,310,963	399,000,000	50,000,000

註：流通在外股份為上市公司股票。

3. 總括申報制度相關資訊

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行 目的及預期效益	未發行部分 預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
不適用							

(二)股東結構

98 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	3	99	99	29,057	95	29,353
持 有 股 數	7,983,387	69,232,996	36,338,947	195,663,518	8,470,189	317,689,037
持 股 比 例	2.51%	21.79%	11.44%	61.59%	2.67%	100%

(三)股權分散情形

每股面額十元 98 年 04 月 20 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999 股	8,820	2,251,428	0.71%
1,000 至 5,000 股	16,132	32,712,494	10.30%
5,001 至 10,000 股	2,348	18,241,354	5.74%
10,001 至 20,000 股	1,001	14,694,840	4.63%
20,001 至 30,000 股	327	8,270,961	2.60%
30,001 至 40,000 股	150	5,308,364	1.67%
40,001 至 50,000 股	114	5,285,077	1.66%
50,001 至 100,000 股	173	12,532,907	3.95%
100,001 至 200,000 股	111	16,590,348	5.22%
200,001 至 400,000 股	76	21,511,185	6.77%
400,001 至 600,000 股	25	11,750,094	3.70%

600,001 至 800,000 股	15	10,187,012	3.21%
800,001 至 1,000,000 股	10	8,858,711	2.79%
1,000,001 股以上	51	149,494,262	47.05%
合 計	29,353	317,689,037	100.00%

(四)主要股東名單

98 年 4 月 20 日 單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
黃啟瑞		14,006,943	4.41%
蕭弘吉		11,646,329	3.67%
國泰大中華基金專戶		8,516,730	2.68%
公務人員退休撫卹基金管理委員會		7,290,423	2.29%
林慶輝		6,704,132	2.11%
國家金融安定基金管理委員會		5,145,000	1.62%
新制勞工退休基金		4,987,065	1.57%
舊制勞工退休基金		4,521,000	1.42%
勞工保險局		4,342,264	1.37%
黃啟南		4,299,019	1.35%

(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

年 度		96 年	97 年	當 年 度 截 至 98 年 3 月 31 日(註 8)
項 目				
每股市價 (註1)	最 高	168.00	120.00	47.10
	最 低	43.35	21.40	33.65
	平 均	96.72	71.95	38.63
每股淨值 (註2)	分 配 前	20.96	19.80	21.08
	分 配 後	18.09	註 2	—
每股盈餘 (註3)	加權平均股數		262,495	317,689
	每股盈餘	調整前	6.23	4.89
		調整後	6.22	4.79
每股 股利	現 金 股 利		2.71245745	註 2
	無 償 配 股	盈餘配股	1.80830498	註 2
		資本公積配股	0	0
	累積未付股利(註 4)		0	0
投資報酬 分 析	本益比(註 5)		15.52	14.71
	本利比(註 6)		35.66	註 2
	現金股利殖利率(註 7)		2.80	註 2

*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：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。(98 年度股東會尚未召開)

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

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

註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

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

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司股利政策

(1)本公司所處環境多變，現處於業務擴充階段，基於公司營運需要暨爭取股東權益最大化之考量，本公司股利政策將依公司未來之資本支出預算及資金需求情形，原則上先將保留盈餘以股票股利方式訂之分配予股東以支應所需之資金，若有剩餘之盈餘視營運需要保留適當額度後，再以現金股利方式分配予股東，而現金股利應不低於股東紅利總額的百分之八。

(2)分派條件：

本公司年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提10%為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，

提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，應分派之比例如下：

(1)股東紅利：77%~92%。

(2)董事監察人酬勞：不高於3%。

(3)員工紅利：5%~20%。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：(經董事會通過，尚未經股東會同意)

本公司九十七年度之盈餘分派案，已於 98 年 3 月 31 日經董事會通過，擬將屬 97 年度之可分配盈餘中提撥新台幣 953,067,111 元整，擬配發股東現金紅利每股 3 元(每仟股配發新台幣 3,000 元整)。本案俟提報本次股東會通過後，授權董事會訂定除息相關事宜。

如嗣後因買回本公司股份，致影響流通在外股份數量，股東配息率因此發生變動時，授權董事會就每股分配率予以配合修正。

另董事會擬議配發員工現金紅利新台幣 209,071,422 元及董監酬勞新台幣 26,000,000 元。上述擬議配發金額，員工紅利及董監酬勞與九十七年度帳上估列數相符。

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

項目		年度	98 年度 (預估)
期初實收資本額			NT\$3,176,890,370
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利		NT\$3(註一)
	盈餘轉增資每股配股數		無
	資本公積轉增資每股配股數		無
營 業 績 效 變 化 情 形	營業利益		不適用(註二)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配發現金股利	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	不適用(註二)
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積	擬制每股盈餘	
	且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制年平均投資報酬率	

註一：俟九十八年股東常會決議。

註二：依「公開發行公司財務預測資訊處理準則」規定，無須公開 98 年度財務預測資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 本公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之有關資訊

按本公司章程第二十七條所訂定之股利政策執行，詳見(六)之說明。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅及董監酬勞等資訊

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司九十八年三月三十一日董事會決議配發九十七年度董監酬勞 26,000 仟元，員工現金紅利 209,071 仟元，未配發員工股票紅利。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

未配發員工股票紅利，故不適用。

(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：

自民國九十七年起實施員工分紅及董監酬勞費用化，本公司九十七年度財務報表已將員工紅利及董事、監察人酬勞費用估計入帳，故設算之每股盈餘與財務報表帳列數相同。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司民國九十六年度盈餘分配議案如下，實際配發情形與原董事會擬議配發情形並無差異。

單位:新台幣元；股

	股東常會決議 實際配發數	原董事會通過 擬議配發數	差異數	差異原因
一、配發情形：				
1. 員工現金紅利	77,157,182	77,157,182	0	無
2. 員工股票紅利				
(1) 股數	7,475,050	7,475,050	0	無
(2) 金額	74,750,500	74,750,500	0	無
(3) 占當年底流通在外股數之比例	2.85%	2.85%	0	無
3. 董監事酬勞	41,429,368	41,429,368	0	無
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘(元)	7.53	7.53	0	無
2. 設算每股盈餘(元)	5.62	5.62	0	無

(九)公司最近年度及截至年報刊印日止，買回本公司股份情形：無。

二、公司債（含海外公司債）發行情形：無。

三、特別股發行情形：無。

四、海外存託憑證發行情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形及對股東權益之影響：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並未有發行員工認股權憑證已執行及未執行之取得股數。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三仟萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：

98 年 4 月 30 日單位：新台幣元；股

	職稱 (註1)	姓名	取得股 數量	取得認股 數量占已 發股份總 比率	已執行				未執行			
					已執行 認股數量	已執行 認股價格	已執行 認股金額	已執行認股 數量占已發 股份總比率	未執行認 股數量	未執行認 股價格	未執行認 股金額	未執行認股 數量占已發 股份總比率
經 理	總 經 理	林慶輝	3,390,000 (註2)	1.29% (註2)	1,240,000 (註2)	13.76	17,062,400	1.29% (註2)	0	0	0	0%
	研發處副總經理	梁玉興										
	業務一處資深協理	江文憲			1,195,000	15.38	18,379,100					
	資財處處協理	鄭正義										
	業務二處協理	吳建承										
	研發二處協理	莊永文			100,000	16.56	1,656,000					
人 員	資材處處協理	賈懷寶										
	總經理室協理	謝正宗										
	財務處處協理	何文順										
	總經理室協理	楊建龍										
	數位視訊產品處協理	李志杰										
	品保處協理	劉元成	0	0%	0	0	0	0	0	0	0	0%

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

註2：包含已離職經理人練雲祥君取得認購並已執行股數。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

- (一)最近年度及截至年報刊印日止已完竣併購或受讓他公司股份發行新股者：無。
- (二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

七、資金運用計劃執行情形

- 一、截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完竣或最近三年內已完竣且計劃效益尚未顯現者：
本公司最近三年度無辦理現金增資。
- 二、最近三年度計劃內容：不適用。
- 三、執行情形：不適用。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 本公司之所營事業主要內容如下：

- 一、CA01090鋁鑄造業。
- 二、CA04010表面處理業。
- 三、CC01020電線及電纜製造業。
- 四、CC01030電器及視聽電子產品製造業。
- 五、CC01050資料儲存及處理設備製造業。
- 六、CC01060有線通信機械器材製造業。
- 七、CC01070無線通信機械器材製造業。
- 八、CC01080電子零組件製造業。
- 九、CC01101電信管制射頻器材製造業。
- 十、CC01110電腦及其週邊設備製造業。
- 十一、F118010資訊軟體批發業。
- 十二、F119010電子材料批發業。
- 十三、F401010國際貿易業。
- 十四、F401021電信管制射頻器材輸入業。
- 十五、F601010智慧財產權業。
- 十六、I103060管理顧問業。
- 十七、I301010資訊軟體服務業。
- 十八、除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

年 度 主要產品	97 年度	
	銷售金額	營業比重
數位衛星通訊傳輸系統	4,740,612	49.12%
數位視訊產品及器材	3,119,445	32.33%
數位有線視訊傳輸系統	538,355	5.58%
其 他	1,251,226	12.97%
總 計	9,649,638	100.00%

3. 公司目前之主要產品

(1)數位衛星通訊傳輸系統：

- (A) One Cable SWM Module (SWM8)。(單電纜多重切換開關)
- (B) Universal Twin LNBF (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (C) Universal Single LNB (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (D) 6 In 8 Out Multi-Switch。(多重切換開關)
- (E) DUO LNB。(雙衛星八頻段四輸出衛星降頻器)
- (F) 6x16 Multi-Switch。(寬頻6頻段輸入16輸出頻段切換開關)
- (G) One Calbe LNBF。(單輸入單輸出衛星降頻器)
- (H) Ka/Ku LNBF。(Ka/Ku頻段低雜訊降頻放大器)
- (I) DIGITAL SWM LNB。(數位單電纜衛星降頻器)
- (J) Low Current Quad LNB。(低電流衛星降頻器)

(2)數位視訊轉換器產品(STB)：

- (A) High Definition Digital Satellite Receiver。
(高畫質數位衛星接收機)
- (B) Media Station。(數位家庭影音播放盒)
- (C) ISDB-T ONE SEG BOX。(日規數位電視盒)
- (E) HD Multimedia Player。(高畫質多媒體播放機)
- (F) IPTV Set-Top-Box。(網際網路機上盒)
- (G) PAL TV Receiver。(歐規電視機視訊接收機)
- (H) ATSC Digital Terrestrial HDTV Set-Top-Box。
(美規高畫質數位地面廣播接收機)
- (I) Pay TV Digital Terrestrial Receiver。
(支援付費系統之MPEG2/4高解析度地面廣播接收機)
- (J) Digital Combo Receiver (ISDB-T+DVB-S)。(數位接收機)
- (K) WIRELESS HIGH DEFINITION INTERFACE。(高畫質無線數位傳輸器)
- (L) PLC產品系列。(電力線網路橋接器)

(3)數位有線視訊傳輸系統

- (A) MDU CATV + Satellite Distribution Amplifier。
(有線電視+衛星接收樓棟放大器)
- (B) RF Gateway。(閘道器)
- (C) 3GHz CATV Bridge Amplifier。(3GHz 有線電視戶外型橋式放大分歧器)
- (D) Multi - Media Data Branch。(多媒體纜線數據機分歧器)
- (E) 3GHz Out Door Tap。(3GHz 戶外型分歧器)
- (F) CATV Optical Receiver。(有線電視光接收模組)
- (G) Headend System。(CATV頭端系統)
- (H) TV and data signals combiner。(TV 和data信號混合器)

(I) Trunk Line Equalizer。(3GHz 戶外型寬頻信號等化器)

4. 計劃開發之新產品

(A) DIGITAL HDTV RECEIVER。(高畫質數位地面廣播機上盒)

(B) WIRELESS HIGH DEFINITION INTERFACE。(高畫質無線數位傳輸器)

(C) POWER LINE COMMUNICATION。(電力網路線)

(D) One Cable SWM LNB。(單電纜衛星降頻器)

(E) C-KU LNB (CK21)。(結合C與KU BAND衛星降頻器)

(F) DIGITAL SWM LNB。(數位單電纜衛星降頻器)

(G) 0.7W BUC。(0.7W 功率放大器)

(H) Low Current Quad LNB。(低電流衛星降頻器)

(I) SD Digital MMDS Set top box。(數位有線視訊轉換盒)

(J) High Definition Digital Terrestrial Recoder。(高畫質數位電視錄放影機)

(K) Media Station。(數位家庭影音播放盒)

(L) Wireless Broadband over Power Lines Network。(無線寬頻電力線網路)

(M) CMMB Car Box。(陸規車用數位電視盒)

(N) DVB-T Hybrid miniCard。(類比/數位電視接收卡)

(O) Digital Video Recorder。(數位電視接收錄放影機)

(P) Multimedia TV Box。(多媒體電視播放盒)

(二) 產業概況

(1) 產業之現況與發展

數位電視(Digital TV)是將電視節目畫面訊號經數位化處理後，變成一串數據資料，再經數位調變技術傳送到家的一種電視傳播途徑。和傳統類比電視相較，數位電視在畫質、音質、頻寬效率性、安全性及提供的服務功能都優於以傳統類比電視傳輸的方式，故近年世界各國政府均將電視數位化列為施政推動目標。

現今的數位電視的傳輸方式大致可分為接收有線電視(Cable)、衛星(Satellite)、地面廣播(Terrestrial)，以及網路(IP/DSL)等下列四種。

A • HDTV Set-Top-Box/ Digital TV Module

全球的數位電視系統，大概可以再分成四大系統規格：分別為美國 ATSC 系統、歐洲 DVB-T 系統、日本 ISDB-T 系統以及擁有廣大市場的中國在地面廣播系統上也推出自訂標準的 DMB-T。其主要差異在於歐洲系統的行動接收能力強，在車速達到 130 公里的情況下仍可清楚的收看電視，而且歐洲系統可以構成單頻廣播網(SFN)，有助於對收視不良地區建立改善收視轉播站。美國系統則缺乏這兩項功能，但構造較為簡單。至於日本系統性能與歐洲系統類似。

各國數位電視訊號傳播系統的國際標準與所採用之參考區域如下：

	美國	歐洲	日本	台灣	韓國
數位行動廣播電視 (手機電視)	DVB-H	DVB-H	ISDB-T	DVB-H	T-DMB
數位衛星電視	DVB-S	DVB-S	ISDB-S	DVB-S	S-DMB (手機接收)
數位有線電視	OpenCable	DVB-C	DVB-C	DVB-C	DVB-C
數位地面無線電視	ATSC	DVB-T	ISDB-T	DVB-T	ATSC
無線寬頻網路手機	BCMCS / MBMS				

目前地面廣播在全球擁有超過 10 億的收視戶，而有線電視約為 2.5 億收視戶，衛星電視約為 7 千萬收視戶，再加上地面廣播具有收視免費之優勢，因此未來數位地面廣播市場相當具有發展潛力。

數位廣播在畫面清晰度、抗雜訊、解析度、聲音品質，使用頻寬效率性均優於現行的類比訊號，此外擁有比類比訊號多出 4-6 倍的頻道數。除了數位廣播技術的精進，台灣 LCD、PDP 面板廠商的製造能力亦是台灣數位接收機製造商可加以利用的優勢。在魚幫水水幫魚的情形下，台灣面板業者和數位接收機製造商可共同合作在全球數位家電市場佔有一席之地。

目前除了美國使用美規(Advanced Television System Committee;ATSC)為數位接收的標準外，亞洲國家中的南韓亦採用 ATSC 為其國內數位廣播的規格。根據 ITIS 數據指出 2003 年 USA 數位接收戶數約為肆仟伍佰萬戶，2010 年全美數位接收戶將多達一億五佰萬戶。南韓亦有驚人成長力，由 2003 年兩百三十幾萬戶增加至 2010 年約一千兩百萬戶。目前採用美規 ATSC 的國家有美國、加拿大、墨西哥、南韓等。

日規 ISDB 由歐規 DVB 更改而來，全球採用地區較少，只有日本及巴西等地區採用。全球主要採用的標準以歐規 DVB 及美規 ATSC 為主，採用歐規 DVB 的國家除歐洲各國外，另有澳洲、紐西蘭、印度、新加坡等，是現今採用國家最多的規格；而中國的數位地面廣播 STB 市場受惠於奧運轉播熱潮，在 2008 年產生爆發性的成長。2008 年中國奧運賽事將透過數位地面廣播方式同步在廣州、深圳、北京、上海、天津、青島、瀋陽、秦皇島八個城市播放，帶來數位收視的風潮，進而帶動對 STB 的需求。

地面數位廣播 STB 目前可粗分成高階與低階兩種，低階 STB 指的是具基本將數位廣播訊號轉換成類比電視所能接收的類比訊號，而高階 STB 則包含內建硬碟與外接 modem，具有 EPG、即時錄影、環繞音效等功能；在 2005 年之前，全球市場是以低階 STB 為主流，直到 2005 年之後，高階 STB 全球出貨量超過三成，尤其是在電視網路已成型，且開始提供互動式的內容與服務帶動下，將帶動高階 STB 市場成長。

B • CABLE Set-Top-Box

根據 In-Stat/MDR 所做的調查，全球 Cable STB 市場在 2002 年即呈現很大的衰退，衰退幅度達 30%，導因於主要的 Cable STB 市場北美地區之市場滲透率已近飽和，且無汰換需求產生，再加上有線電視業者面臨經濟不景氣衝擊，紛紛削減資本預算，使得整個 Cable STB 市場呈現衰退景象。

Cable STB 主要可分為 Analog、Advanced Analog 與 Digital 三種，Analog STB 為傳統的 STB，而 Advanced Analog STB 則是除了 Analog 功能外，另附加了

連網等互動功能，至於 Digital STB 則為具有接收數位廣播能力之 STB。

全球 Cable STB 之出貨量從 1998 年至今可分為兩個階段，2001 年前隨著 Cable STB 快速滲透市場而經歷快速成長，此時主要以北美市場為主，但當北美市場滲透率提高之後，汰換需求並不明顯，而其他地區並沒有成長需求，使得 2002 年後整個市場大幅下滑，市場呈現平緩成長；而未來市場之成長動能主要來自於消費者對數位內容之需求，以及數位化所帶來之頻道數目提高、互動電視服務、PVR、VOD 等應用。

C • 數位衛星 STB

數位衛星廣播發展較成熟，預期未來將呈現穩定成長之趨勢，北美為數位衛星廣播最大之市場，平均每年出貨量在 1,200 萬台到 1,800 萬台之間，佔全球市場的六到七成，未來市場成長主要來自數位收視戶成長與產品的汰換需求兩因素。

而歐洲付費衛星電視服務發展集中於英、法、義、西、德與北歐地區。西歐地區的國家眾多且密集，付費衛星電視服務業者為擴大經濟規模，除於本國經營業務外，多將服務擴展至鄰近國家，除挖角有線電視用戶外，西歐地區目前仍有近 1,500 萬戶的免費或類比衛星電視戶，加上傳統接收免費地面廣播電視服務用戶仍未轉換為數位電視服務的用戶仍多，為吸引上述傳統接收免費電視服務之族群，付費衛星電視業者紛紛推出低價格與服務組合，以降低服務進入門檻。

亞洲市場近幾年將有不錯的成長，尤其在印度、南韓與中國等地區都有業者積極投入，News 集團在印度之 StarTV 已開始進行營運規劃，其看好將有至少一千萬收視戶市場，但目前仍受到印度政府對外資的一些限制；南韓的 Skyclife 也對南韓市場相當看好，預計將有好幾十萬收視戶之市場；中國大陸政府對衛星廣播雖仍有限制，但仍有接收國外衛星之 FTA STB 出貨。整體而言，亞洲一直是全球最大電視收視戶市場，在衛星廣播方面也將是受矚目的新興市場，未來成長相當看好。

D • IPTV Box

Internet 的發展，已由傳統的文字 (text)、圖形 (graphics) 演化到影音 (video) 的階段，除了各大網站紛紛在網頁內加上 Video 的內容，YouTube 更提供一個平台讓使用者可以上傳自拍的短片更是引領風潮，甚至吸引 Google 以 16 億美金的天價併購了 YouTube，即證明了 Internet Video 時代的來臨。

IPTV (Internet Protocol Television) 以技術面而言，是利用寬頻網路將節目內容以 IP 封包方式傳輸的一種電視服務型態，就功能面來看，亦可稱之為互動式的網路電視；對用戶來說，收看 IPTV 可以使用 PC、IP STB 加上電視以及網路手機等方式。

IPTV 在硬體系統架構上的分為前端、播送服務與用戶端三個部分，前端負責集與儲存包括從衛星、地面、Cable 或其他方式接收的內容，再將內容壓縮並轉換編碼、格式化最後完成加密；播送服務則是將加密後的單元從視頻伺服器播送，並對用戶端設備進行認證，透過 DRM (Digital Rights Management) Server 向被認證的用戶終端設備傳送 DRM 授權，使用戶可對節目內容進行解密與播放。

播送服務區由與有線電視、電信業者等相連的網路與相對應寬頻網路連接而形成，此區域也包含骨幹 IP 網路與區域 IP 網路，兩者的主要功用是進行視訊與音訊的路由交換傳輸，有線電視前端與電信業者再透過頭端 DSLAM 設備發送給用戶。用戶要接收 IPTV 則需要擁有寬頻環境，以及可連接具有與外部網路的硬體，通常是由 IP STB 加上 TV 或是 PC，以及用戶使用介面的相關軟體，而在整個 IPTV 的硬體設備之間，也必須搭配媒體管理、用戶管理、收費機制等軟體。

IPTV 不同於傳統類比電視的方式，也與透過衛星、地面、有線播送的數位電

視有很大差別，IPTV 不但跨越了電視廣播、網路及電信產業，而其未來衍生至各行各業的商機能更將難計其數。

本公司的 ZINTV IP BOX 是以”上網機”來定位，它為廣大的電視觀眾提供了一個嶄新的途徑，可以透過客廳內的電視來賓享受 Internet 上愈來愈多有趣的、多元化的、專業製作的或業餘拍攝的影音內容（Video contents），從此也將徹底顛覆了過去電視觀眾被動接受影音節目內容的懊惱，而讓消費者可以隨心所欲的悠遊於廣大開闊的 Internet 世界中。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

本公司產業之關聯性，上游主要供應基材如半導體、電晶體、電阻、電容、電感、印刷電路板、變壓器、濾波器等零組件，所產製之產品則供給下游如電信服務業、有線電視業、保全業、軍事工業、光纖、微波通訊業、交通工業等各種產業使用。

(3) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

數位廣播相關產品是近幾年迅速萌芽發展的，許多的規範制定、證照認可、協會的成立，均發生在近幾年內，仍有許多產品和規格尚在實驗或驗證階段。

公司除了根據標準規格研發產品，申請各式認證，並和晶片廠商合作共同開發新一代的產品，以使運用成熟的晶片讓產品能更加穩定。

本公司於九年前開始研發數位 STB 等相關產品，由於公司有優秀的軟硬體研發團隊，加上累積多年傳輸產品和影像相關產品的研發經驗，使公司成為台灣少數同時擁有歐規、美規、日規、大陸規格數位接收機及 IP STB 且具量產經驗的公司。

(三) 技術及研發概況

1. 最近二年度及截至年報刊印日止每年投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	96年度	97年度	截至年報刊印日止 98年4月30日(自結數)
研發費用	278,797	329,624	98,939

2. 開發成功之技術或產品

(1) 數位衛星通訊傳輸系統：

- (A) One Cable SWM Module (SWM8)。(單電纜多重切換開關)
- (B) Universal Twin LNBF (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (C) Universal Single LNB (New Version)。(低雜訊放大降頻器)
- (D) 6 In 8 Out Multi-Switch。(多重切換開關)
- (E) DUO LNB。(雙衛星八頻段四輸出衛星降頻器)
- (F) 6x16 Multi-Switch。(寬頻6頻段輸入16輸出頻段切換開關)
- (G) One Calbe LNBF。(單輸入單輸出衛星降頻器)
- (H) Ka/Ku LNBF。(Ka/Ku頻段低雜訊降頻放大器)
- (I) DIGITAL SWM LNB。(數位單電纜衛星降頻器)
- (J) Low Current Quad LNB。(低電流衛星降頻器)

(2)數位視訊轉換器產品(STB)：

- (A) High Definition Digital Satellite Receiver。
(高畫質數位衛星接收機)
- (B) Media Station。(數位家庭影音播放盒)
- (C) ISDB-T ONE SEG BOX。(日規數位電視盒)
- (E) HD Multimedia Player。(高畫質多媒體播放機)
- (F) IPTV Set-Top-Box。(網際網路機上盒)
- (G) PAL TV Receiver。(歐規電視機視訊接收機)
- (H) ATSC Digital Terrestrial HDTV Set-Top-Box。
(美規高畫質數位地面廣播接收機)
- (I) Pay TV Digital Terrestrial Receiver。
(支援付費系統之MPEG2/4高解析度地面廣播接收機)
- (J) Digital Combo Receiver (ISDB-T+DVB-S)。(數位接收機)
- (K) WIRELESS HIGH DEFINITION INTERFACE。(高畫質無線數位傳輸器)
- (L) PLC產品系列。(電力線網路橋接器)

(3)數位有線視訊傳輸系統

- (A) MDU CATV + Satellite Distribution Amplifier。
(有線電視+衛星接收樓棟放大器)
- (B) RF Gateway。(閘道器)
- (C) 3GHz CATV Bridge Amplifier。(3GHz 有線電視戶外型橋式放大分歧器)
- (D) Multi - Media Data Branch。(多媒體纜線數據機分歧器)
- (E) 3GHz Out Door Tap。(3GHz 戶外型分歧器)
- (F) CATV Optical Receiver。(有線電視光接收模組)
- (G) Headend System。(CATV頭端系統)
- (H) TV and data signals combiner。(TV 和data信號混合器)
- (I) Trunk Line Equalizer。(3GHz 戶外型寬頻信號等化器)

(四)長、短期業務發展計畫

(1)短期業務發展計畫：

- (A)致力開發高階雙向美規OpenCable+互動電視軟體OCAP+PVR+DVD-RW的多功能機頂盒機種及市場。
- (B)提供高解析度倍頻掃描器及數位電視接收機模組予DVD播放機製造商及其他影音設備製造商以合作開發高階影音產品。
- (C)將IP BOX功能整合入數位電視機內，開拓更大市場空間。
- (D)整合本公司在倍頻掃描器、數位高畫質電視接收機、互動電視軟體及合作夥伴的DVD播/錄放影機技術，發展高度整合3C的家庭多媒體機頂盒。
- (E)將整合硬碟機(HDD)，ATSC/CABLE接收模組等相關技術，滿足特定市場需求。
- (F)提供數位高解析度電視接收機PCI卡予資訊/電腦廠商以整合進入其桌上型電腦及筆記型電腦。

(2)長期業務發展計畫：

- (A)長期而言，本公司將發展高度整合的數位電視接收機加上倍頻掃描器的模組，並將此模組作工業標準化，如此可讓電視機/顯示器廠商輕易的將此模組整合進入其產品。
- (B)尋找市場上較有潛力的客戶群，並要求研發單位及相關部門全力配合，加速研發新產品，以利在市場上能夠先馳得點。
- (C)本公司持續加強與各大數位電視機、顯示器製造商及資訊電腦業者在技術與商業上合作，發展客戶需求之高階倍頻掃描器及數位高解析度機頂盒/電視機模組以爭取訂單。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品、服務之銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區／年度	96年度		97年度	
	金 額	所佔比率	金 額	所佔比率
亞 洲	4, 272, 700	42. 18%	5, 345, 688	55. 40%
美 洲	3, 096, 378	30. 57%	2, 483, 075	25. 73%
歐 洲	1, 457, 661	14. 39%	1, 190, 947	12. 34%
其 他	111, 190	1. 09%	215, 275	2. 23%
外 銷 合 計	8, 937, 929	88. 23%	9, 234, 985	95. 70%
內 銷	1, 191, 841	11. 77%	414, 653	4. 30%
合 計	10, 129, 770	100. 00%	9, 649, 638	100. 00%

2. 市場占有率

數位電視訊號傳播方式可以分為衛星、地面廣播、有線電視、寬頻網路。而以機上盒出貨量來看，使用衛星傳輸數位訊號的比例較高，約 48%，地面廣播、有線電視、寬頻網路則各為 17%、29%、6%。在衛星電視發展較早且營運商機積極推展下，帶動用戶數大幅成長，然衛星電視產業已漸步入成熟，估未來成長動能趨緩，故未來數位電視以地面廣播及 IPTV 的成長動能較強。依 iSupply 預估 08 年全球 STB 出貨套數約為 1.485 億套，較 07 年 1.239 億套成長進兩成。若以傳輸方式分類，IPTV 成長幅度最高，由 710 萬套成長至 1,500 萬套，YOY+111.27%，而地面廣播也由 2,070 萬套成長至 2,880 萬套，YOY+39.13%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

(1)美規高畫質數位地面廣播接收機

- A. STB 雖然自類比訊號時代開始，已成為相當成熟的產品，但是由過去僅負責選台、解碼，至數位時代開始發展各種互動的服務，產品的功能性及價值大幅提昇。

B. 由於全球數位電視廣播訊號持續擴張，互動式服務亦在加強，市場成長機會頗大。

(2) 衛星低雜訊降頻器(LNB)

在無線傳輸設備中，包括衛星通訊系統與地面微波系統兩大類，而衛星電視接收設備主要用於接收衛星電視節目，目前全球對衛星直播電視需求殷切，北美地區是全球最主要之數位 Cable 和衛星電視市場，西歐地區為第二主要市場；隨著其他地區衛星數位廣播服務的推出，而擁有地球一半人口以上之亞洲地區，亦因亞洲經濟的快速發展及數位化電視衛星先後發射，而帶動亞洲衛星直播電視之熱絡發展。LNB 市場成長受衛星通訊應用多樣化與市場開放所帶動，如早期以語音及影像為主，目前則以提升數據通訊為訴求，加上通訊服務公司推動多接收點的應用，可望在全球各地區之需求帶動下，市場對 LNB 的需求將持續增加。

(3) 有線電視方面

我國自從有線電視法通過之後，有線電視用戶率在 5 年內從不到 20% 增至 80% 以上，而隨著近年來資訊產業帶動的科技革命，傳統經營有線電視娛樂節目的業者有了無限的選擇，其中包括了數位電視節目的播放、上網、互動式電視、個人數位錄放影機、及隨選視訊等。加上全球直播衛星的蓬勃發展，有線電視系統在其傳統娛樂電視節目服務用戶的成長將十分有限，且台灣有線電視普及率目前已高達 80% 以上，成長的空間相對更形狹隘；當用戶數量不再成長，相對營收成長也會停滯，因此有線電視業者亟需開發新的服務項目以增加營收。

以美國的發展經驗為例，其資訊高速公路的末端便是經由有線電視網路來達成的，因此有線電視日後將在多媒體“雙向”通訊中扮演主體的角色。除了頭端設備外，美國各有線電視公司在用戶迴路部份的建設也相當積極，其所衍生出來的產品，如線上放大器及網路遠端監控器，所創造的市場產值亦相當驚人；若以全球市場而言，有線電視頭端播放系統超過一萬個以上，以每一系統佈設五千個放大器估計，隨著寬頻與雙向功能的提升，更新與新設的需求就高達五千萬個以上。由於市場競爭激烈帶動新產品與新技術之研究開發，未來有線電視勢必結合電信、電腦產業及防火、防盜等功用，為業者帶來龐大商機。

以本公司的產品線而言，除了傳統的有線電視產品，如放大器、強波器及分歧器以外，近年來更積極投入數位視訊轉換器等新式產品的研發與生產，不光以舊有產品為生產重點，亦積極與國際大廠合作，期能掌握潮流與趨勢，領先同業成為國際廠商之領導者。

(4) 高畫質液晶顯示器

A. 面對全球十億多台電視用戶，每年約有 1.4 億台~1.8 億台的換機需求，數位電視產業可望締造龐大產值。研究顯示 2008 年全球電視機的市值規模將超過 700 億美元，自 03 年迄 09 年，年複合成長率將逾三成，其中貢獻最大的族群將來自於液晶電視，比重可達 54%，未來尚有許多成長空間。

B. 台灣寬頻用戶數約 400 萬戶，對發展以 IP 為主軸的 SMART TV 有很大幫助。

(5) 衛星小型地面站方面(VSAT)

何謂 VSAT (Very Small Aperture Terminal) 稱為小型衛星地面站，或稱商用私人小型衛星通訊系統，主要透過衛星訊號收發系統，建立企業內部的私有區域網路或衛星通訊網路，以傳遞聲音、影像、數據等資訊。

在日常生活中，VSAT 於企業用戶的應用已有一段時日，如電視新聞採訪中常使用的 SNG (Satellite News Gathering) 即屬於 VSAT 應用的一種；其安裝簡易，只須花費 20 分鐘，因此很適合機動性高又需及時傳輸資料的採訪需求。此

外，對於地域幅員廣大、人口散居農村的開發中國家，VSAT 也已經成功的建立電信網路。

目前全球 VSAT 市場呈現緩步成長趨勢，除了企業對於多種型態、及時的資料傳輸需求增加外，在供給面上，帶動 VSAT 普及的因素包括：

1. 「Shared hub」的解決方案。
2. 設備價格下降。
3. 碟型天線尺寸縮小、傳輸速度增快、功率加大。

美國早在 1987 年就利用 VSAT 從事情治安全工作，後來政府、企業及學校等單位也紛紛使用 VSAT 作為資料傳輸的應用。隨著科技進步，目前 VSAT 的應用範圍日趨廣泛，如：零售商店的 POS、新聞及財經資訊的傳送、環境及管線監控的資料傳送、線上彩券、遠距教學、高速多媒體資料傳送、網際網路、甚至是語音資料傳送等都是其相關之應用。

由於 VSAT 能取代陸地的有線網路，在鄉村、離島與偏遠地區皆可應用於語音及數據的傳輸，因此將有效降低上述地區之通訊成本；但因相關設備價格相對昂貴，目前只有大型跨國企業與政府機構願意採用。然而未來 VSAT 將朝 USAT(Ultra Small Aperture Terminal)方向發展，相關設備價格可望大幅下降，屆時中小型企業甚至個人均有能力負擔，未來還是有一定的商機。

(6)數位視訊轉換器市場(Digital SET-TOP-BOX)

數位視訊轉換器(Digital Set-Top Box)在全球各國數位視訊節目陸續開播的情況下，預期未來將快速成長。數位電視在畫質、音質、頻寬效率性、安全性及提供的服務功能都優於傳統類比電視傳輸方式，故近年各國政府均將電視數位化列為未來政策目標。

在各類 Digital STB 當中，由於數位直撥衛星(DST)發展較早，因此其用戶數遙遙領先其他兩種網路系統，數位有線電視(DCT)跟隨在 DST 之後，用戶數排名第二，而數位地面廣播目前在全世界各國政府陸續停止播送類比訊號的情況下，未來成長性亦相當看好。

以台灣目前出貨狀況與全球市場相比，仍然相當小，主要因為 Digital STB 不像過去 PC 為 WinTel 標準，台灣廠商在此標準下可進行成本降低，大量生產而 Digital STB 為一相當客製化產品，每個顧客要求的產品規格差異相當大，很難大量生產，學習曲線難以建立，再加上台灣不具內需市場，在尋找國外市場時，拓展相當困難。

4. 競爭利基及發展遠景之有利與不利因素與因應對策

(1)競爭利基

- (a)全球電信自由化趨勢及衛星電視蓬勃發展，帶動相關設備成長。
- (b)產品品質穩定，種類齊全，符合市場需求。
- (c)具有高階產品的研發經驗及能力。
- (d)提供完整系統解決方案之行銷團隊，有效掌控行銷網路。
- (e)具有市場領先的能力、日系 OEM、ODM 客戶之基礎。
- (f)堅強之研發創新能力，使得本公司能夠領先同業開發出新產品，並獲取產品成長初期之高額利潤。
- (g)與上下游廠商合作關係良好，彼此間具有相當穩定之合作關係，加上產能日益擴大，有利接單。

(2)發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

- (a)許多數位電視接收機系統晶片會作更高度的整合使得接收機製造商得以作出功能更強，成本更低的數位高解析度電視接收機。
- (b)資訊電腦相關產業已開始跨入數位電視市場，他們不只需要數位電視接收機，也需要大量的數位電視 PCI 卡整合進入桌上型及筆記型電腦。
- (c)具有研發、生產、銷售整合能力，並能產銷合一，隨時依據市場狀況調整生產及產品設計。
- (d)全球數位電視廣播的發展刺激電視機的數位化，數位電視接收機的市場需求呈倍數成長。
- (e)高解析度電視相關產品市場已經開始起飛，無論是高解析度電視機、數位高解析度接收機、高解析度倍頻掃描器、高解析度 DVD 播放機等數位高解析度電視接收機，預計屆時年需求量超過 2 千萬台，需求和銷售量均大幅增加。
- (f)具有數位及類比影像處理技術及傳輸技術能力。
- (g)FCC 於 2002 頒布 DTV tuner mandate，並於 2003 年 9 月 10 日許可 Cable Plug and Play 協議書。DTV tuner mandate 將以法令強制創造出數位高解析度電視接收機的龐大需求，尤其是在現行類比地面廣播訊號強制關閉後，無論是新電視或舊電視都需要加裝數位高解析度電視接收機。

B. 不利因素

- (a)領域內研發人才難尋。
- (b)許多電視或顯示器製造廠商欲自行開發設計數位電視接收機。
- (c)來自中國大陸的競爭廠商以低價策略惡性競爭，來自南韓的競爭廠商技術較領先，藉政府外銷補貼以低價競爭。
- (d)研發團隊人力尚嫌不足。
- (e)低階產品成本仍顯偏高。
- (f)系統晶片供應受制於國外廠商，在晶片產能供應吃緊之際，晶片取得成本較高，晶片交期較長。

C. 因應對策

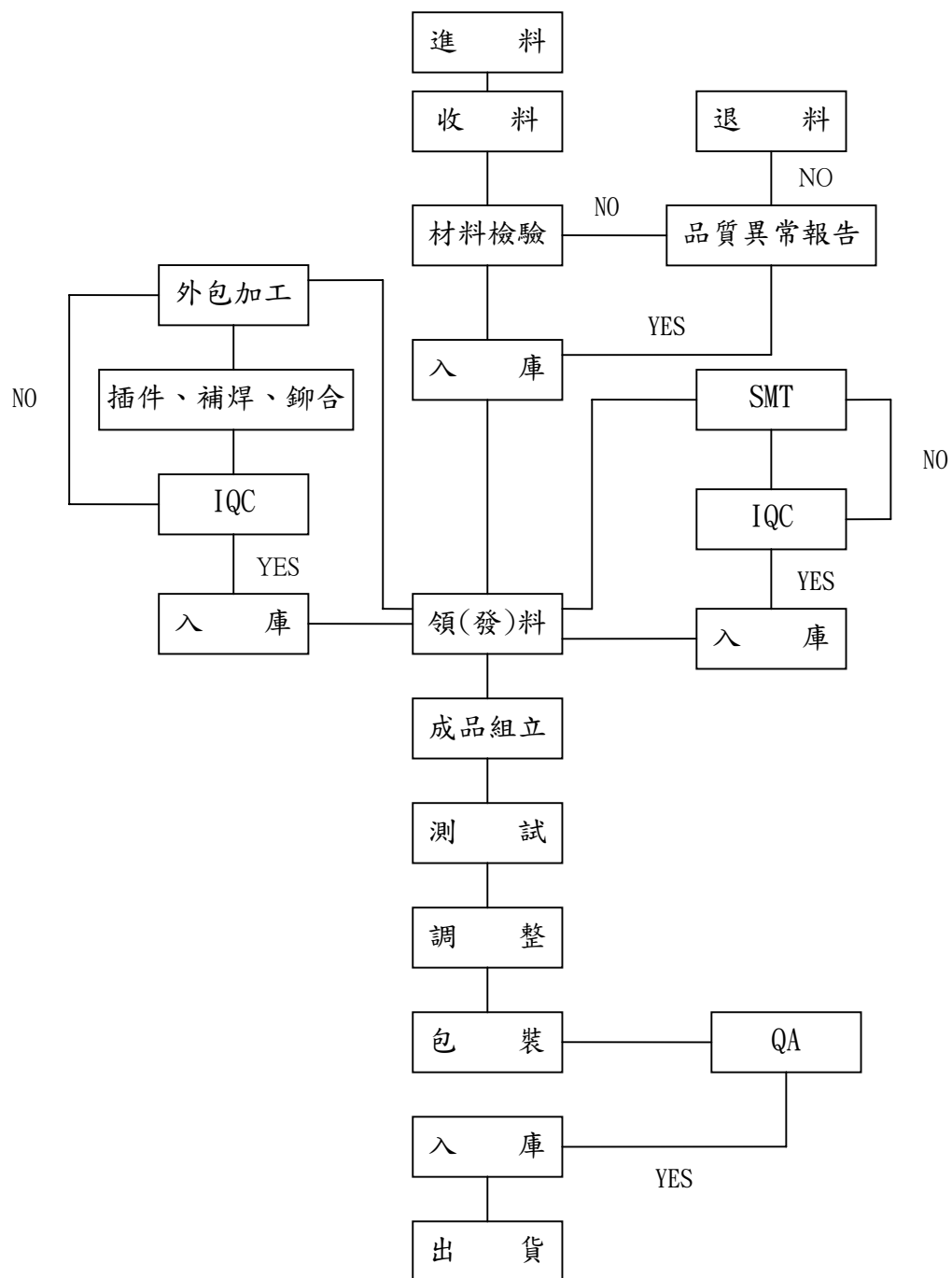
- (a)將倍頻掃描器與數位電視接收機整合成為電視機模組或機頂盒。
- (b)提供電視/顯示器廠商和資訊電腦廠商不只是數位電視接收機產品，另外有 IP BOX、PVR、及無線區域網路產品，成為整合性的解決方案。
- (c)增加研發團隊人力。
- (d)利用本公司領先業界之技術與產品優勢所創造出的願景吸引產業界有經驗的優秀軟硬體工程師加入本公司研發團隊。
- (e)利用大陸工廠製造，以量制價。
- (f)與數位電視接收機晶片設計供應商形成更緊密的策略聯盟，與其共同開發新的晶片平台，本公司可成為晶片設計商指定的軟體代工公司。
- (g)簡化產品設計，減少產品使用材料，致力降低材料成本及產品製造成本，提升產品品質。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產 品	重 要 用 途
放大器	訊號在傳送的過程中，由於固定線性損失造成訊號損耗，需採用良好的放大器來補償其損失，並維持良好的訊號品質。
信號引出座	信號引出端子為一埋於壁內之射頻訊號分頻器，將來自用戶纜線之訊號分離成電視頻段、調頻/調幅頻段、衛星中頻頻段及數位訊號頻段等訊號，使用戶端能直接、快速地接駁訊號至各介面平台。
分配器、分歧器	良好的訊號品質需傳送給成千上萬的用戶，分配系統的設計即是有效將這些訊號作完整的處理及分配，以便讓用戶享有高質量的視訊訊號。
低雜訊降頻器	高品質的衛星電視節目訊號之接收。
多重開關	用於衛星電視智慧型分配系統之多重開關的主要功能係透過此系統可連結一個以上之衛星接收器及天線等接收器材，將各種來源之訊號整合，再分配至數個家庭。
數位衛星接收機(DSR) 數位衛星解鎖碼機(IRD)	利用天線(耳朵)反射到低雜訊降頻器(LNB)，由 LNB 搜集接收自衛星傳送下來之高頻數位壓縮視訊，並將訊號降頻濾除雜訊轉換成射頻訊號再下送 DSR/IRD 解碼及解析數位壓縮訊號，轉成類比視訊呈現於電視螢幕。
高畫質倍頻視訊轉換器	用來連接 CRT 或 LCD 的電腦螢幕，讓電腦除了是工作的平台外，也可以看電視節目及影音的訊號源。(例如：DVD PLAYER 或電視遊樂器)透過倍頻視訊轉換，訊號的掃描線加倍，畫質的表現會更加細膩且大幅改善原有字體閃爍，鋸齒斜邊及模糊的現象。
多媒體視訊接收機 IP STB	互動網路電視的平台，透過視訊接收機和寬頻網路；利用現有的電視機接收互動王視訊科技股份有限公司提供的網路頻道服務，讓現有電視頻道與網路頻道相互結合，消費者以方便的操作介面，享受更多元的股票、娛樂、購物、理財與生活資訊。
高畫質數位電視接收機	主要為處理數位電視系統地面廣播之高畫質數位電視訊號，並將此訊號轉換提供為類比或高傳真電視做高畫質影音輸出。除此之外並提供多種影音輸入輸出介面，以提供影音品質的輸出輸入轉換。

2. 主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商
IC	WORLD PEACE 、ALLTEK、YOSUN
TRANSISTOR	Silicon、Ryotai
PCB	Excellence Electronic
LCD PANEL	ACMEPOINT

本公司定期對供應商之品質、交期、技術及成本等能力作整體評估，同時對重要零組件採分散採購，以達原料來源之穩定，供貨量與配合程度均符合本公司的期望與發展。

(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名稱及其進(銷)金額比例，變動情形說明如下：

1. 進貨廠商名單：

單位：新台幣仟元

年 度 廠商名稱	96 年 度			年 度 廠商名稱	97 年 度		
	金 額	佔全年度 進貨淨額 比 例	與發 行人 之關 係		金 額	佔全年度 進貨淨額 比 例	與發 行人 之關 係
無				無			

增減變動原因：不適用，本公司最近二年未有進貨總額達百分之十以上之廠商。

2. 銷貨客戶名單：

單位：新台幣仟元

年 度 客戶名稱	96 年 度			年 度 客戶名稱	97 年 度		
	金 額	佔全年度 銷貨淨額 比 例	與發 行人 之關 係		金 額	佔全年度 銷貨淨額 比 例	與發 行人 之關 係
A公司	2,128,305	21%	無	A公司	3,540,521	37%	無

增減變動原因：

本公司最近二年度主要出貨客戶，並無重大變動之情形。

(五)最近二年度生產量值：

單位：仟個/新台幣仟元

年度 生產量值	96 年 度			97 年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
數位有線視訊傳輸系統	2,000	1,765	415,239	1,500	1,424	364,506
數位衛星通訊傳輸系統	500	96	62,790	500	133	75,884
數位視訊產品及器材	1,000	675	1,995,804	1,000	695	1,330,412
其他	2,000	1,469	252,730	1,500	1,404	204,128
總計	5,500	4,005	2,726,563	4,500	3,656	1,974,930

生產量值變動情形原因說明：

97 年度較 96 年度產能量值減少主要係因 97 年度部分產品生產重心移至中國大陸生產所致。

(六)最近二年度銷售量值

單位：仟個/新台幣仟元

年度 銷售量值	96 年 度				97 年 度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
主要商品	量	值	量	值	量	值	量	值
數位有線視訊傳輸系統	107	22,652	2,870	499,588	67	17,966	3,332	520,389
數位衛星通訊傳輸系統	1,098	271,563	13,235	5,493,370	21	5,939	10,555	4,734,673
數位視訊產品及器材	161	811,547	916	2,583,888	93	377,960	1,149	2,741,485
其他	220	86,079	3,219	361,083	243	12,789	43,057	1,238,437
總 計	1,586	1,191,841	20,240	8,937,929	424	414,654	58,093	9,234,984

銷售量值變動情形原因說明：配合業務需求。

三、從業員工資料

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年度		96 年	97 年	當年度截至 98 年 4 月 30 日
員工人數	直接人工	360	280	275
	間接人工	551	538	547
	合計	911	818	822
平均年歲		34	35	36
平均服務年資		6.1	6.9	7.2
學歷分布 比 率	博士	0	0	0
	碩士	88	90	99
	大學(專)	379	375	372
	高中	338	252	252
	高中以下	106	101	99

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，及其未來因應對策可能之支出：無。

(二)本公司因應歐盟環保指令(RoHS)相關資訊如下：

本公司因應歐盟環保指令(RoHS)進度於96年12月31日止均已完成。

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及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

A. 對於員工福利措施：

本公司依照政府所制訂之勞動基準法運作，對於員工福利措施及退休制度皆明訂辦法實施，並於民國七十九年六月成立職工福利委員會，每年定期召開會議，且每次開會之會議記錄均向主管機關備查；民國七十五年十二月成立勞工退休準備金監督委員會，以監督勞工退休金提撥數額、存儲支用、給付等事宜，確保勞工權益。目前員工福利有：

- (1)完善之退休制度。
- (2)全員參加勞工保險、意外險及旅遊平安險。
- (3)員工結婚、生育、住院、死亡時，發放祝賀金、慰問金。
- (4)設有員工餐廳，提供員工用餐。
- (5)培育人才及滿足員工成長需求的教育訓練制度。
- (6)慶生禮品及舉辦員工旅遊、自強活動。
- (7)服務滿一年以上者有特別休假並依年資增加。

B. 員工進修與訓練：

本公司為培育員工工作技能，精進在職員工本職學能及提昇其技術，以有效達成人力資源發展，鼓勵全體員工透過教育訓練

提昇個人素質，增加工作技能，增進團隊精神，並訂定有「員工教育訓練辦法」。本公司 97 年度辦理教育訓練之情形如下：

參加訓練總時數	參加訓練人數	參加訓練次數	教育訓練費用
5,108小時	715人	1,728次	121,360元

C. 員工行為或倫理守則：

為了讓各職級員工瞭解倫理觀念、權利、義務及行為準則，本公司均有制定相關辦法與規定，讓所有員工能有所依循。各項相關辦法簡述如下：

- (1)核決權限及分層負責規定：為提高工作效率，加強分層負責管理及有效規範各職級員工在工作上權力。
- (2)各部門組織架構與各職務工作職掌：明確規範各單位之組織功能與各職務的職掌範圍。
- (3)編製員工手冊，協助所有同仁瞭解相關辦法與規定：
 - a. 員工出勤辦法：健全考勤制度以建立員工良好的工作紀律。
 - b. 獎懲辦法：對員工行為或動作導致公司在營運上之利得或損益給予獎勵或懲處。
 - c. 員工休假辦法：為員工休假、請假有所依循。
 - d. 員工績效考核辦法：每年考核員工的工作成果及績效，作為調薪、升遷、獎金發放的依據。

D. 工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司全體員工，就本身範圍均負有工業安全衛生之責任，無論對其個人、對其所屬人員、對於機械設備及環境，為盡工業安全衛生之責，必須遵守本公司一切有關之安全衛生規章及其各級主管人員所交待之安全衛生應行注意事項。

(1)勞工安全衛生管理員之職責

- a. 時常巡視現場徹底執行管理督導之職責，發現設備及工作方法等有危險時立即要求停止工作，並作防止災害發生的必要措施以策安全。
- b. 安全設施消防系統、保護用具及防止災害設備器具的定期檢查。
- c. 配合僱主、主管擬定職業災害防止計劃並實施職業災害調查報告及辦理職業災害調查報告即辦理職業災害統計月報表報陳檢查機關。
- d. 規劃督導公司各部門之勞工安全衛生管理，並作檢點、檢查。
- e. 配合主管實施巡視、定期檢查、重點檢查及作業環境測定並記錄於自動檢查簿內。
- f. 規劃勞工健康檢查並實施健康管理。
- g. 規劃及實施勞工安全衛生教育訓練，並向僱主提供有關勞工安全衛生管理之建議與資料。

(2)作業主管安全衛生權責

- a. 作業主管應負防止意外事故發生之責任。
- b. 作業主管應熟悉所屬單位之安全守則及安全工作法。

- c. 作業主管對新進人員及下屬應詳細教導正確操作方法及工作守則。
- d. 作業主管應負責轄區內之整理整頓及環境清潔。
- e. 非事先徵得主管同意，其他單位人員不得到本工作部門，從事任何修理調整等作業。
- f. 各主管與下屬間應密切配合、運繫，共同防止意外事故。

E. 關於退休制度：

- (1) 本公司依據勞基法及勞工退休金條例，分別訂有確定給付及確定提撥之員工退休辦法。前者每月依法提撥員工薪資總額之2%「退休準備金」，並儲於中央信託局；後者每月按薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶。
 - (2) 本公司於民國75年12月成立勞工退休準備金監督委員會。委員會係由9名委員組成，其中包括資方指派代表3人及勞方推選代表6人，委員會每三年改選一次，以覆核勞工退休準備金提列數額、存儲支用、給付等事宜，確保勞工權益。
 - (3) 自民國94年7月1日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之6%提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
- (二) 最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所受之損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應對策：無

六、截至年報刊印日仍有效存續及最近年度到期之重要契約：無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及損益表

1. 簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
		93 年度	94 年度	95 年度	96 年度	97 年度 (註 2)	98 年度 第一季
流動資產		2,189,252	2,619,535	3,705,284	5,794,454	6,280,072	6,737,031
基金及長期投資		351,471	358,627	578,968	756,374	837,638	1,005,825
固定資產		1,055,486	885,398	898,269	911,849	872,083	863,142
無形資產		0	0	17,412	16,805	20,691	18,785
其他資產		164,455	317,665	299,583	262,459	258,567	255,075
資產總額		3,760,664	4,181,225	5,499,516	7,741,941	8,269,051	8,879,858
流 動 負 債	分配前	826,270	913,574	1,463,812	2,107,871	1,824,532	2,038,651
	分配後	870,975	1,049,988	1,831,446	2,939,043	尚未分配	尚未分配
長期負債		1,112	0	0	0	0	0
其他負債		67,525	75,801	174,034	126,925	153,353	143,802
負 債 總 額	分配前	894,907	989,375	1,637,846	2,234,796	1,977,875	2,182,453
	分配後	939,612	1,125,789	2,005,480	3,065,968	尚未分配	尚未分配
股 本		1,978,077	2,125,306	2,316,225	2,627,083	3,176,890	3,176,890
資本公積		493,881	509,948	528,386	535,640	535,640	535,640
保 留 盈 餘	分配前	403,045	553,770	1,003,750	2,307,178	2,480,553	2,863,658
	分配後	231,611	257,217	330,428	926,199	尚未分配	尚未分配
累積換算調整數		(9,246)	2,826	13,309	37,244	98,093	121,217
股東權 益總額	分配前	2,865,757	3,191,850	3,861,670	5,507,145	6,291,176	6,697,405
	分配後	2,821,052	3,055,436	3,494,036	4,675,973	尚未分配	尚未分配

註 1：上述各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：截至民國 98 年 4 月 30 日止，尚未經股東會決議分配盈餘。

2. 簡明損益表

單位：新台幣仟元

年 度 項 目		最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註 1)					
		93 年 度	94 年 度	95 年 度	96 年 度	97 年 度	98 年 度 第 一 季
營 業 收 入		3, 342, 540	3, 748, 185	5, 734, 564	10, 129, 770	9, 649, 638	2, 116, 284
營 業 毛 利		730, 279	883, 732	1, 463, 126	2, 961, 483	2, 824, 741	613, 643
營 業 (損) 益		402, 531	480, 992	913, 447	2, 320, 860	1, 832, 622	355, 615
營 業 外 收 入		35, 004	70, 791	106, 495	235, 024	234, 531	139, 360
營 業 外 支 出		(173, 622)	(165, 453)	(157, 952)	(89, 023)	(116, 434)	(19, 493)
稅 前 (損) 益		263, 913	386, 330	861, 990	2, 467, 294	1, 950, 719	475, 482
稅 後 (損) 益		198, 462	322, 159	746, 533	1, 976, 750	1, 554, 354	383, 105
簡 單 每 股 盈 餘 (元)	追 溯 前	1. 01	1. 42	2. 86	6. 23	4. 89	1. 21
	追 溯 後	0. 95	1. 40	2. 85	6. 22	4. 79	1. 18

註1：上述各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：截至民國98年4月30日止，尚未經股東會決議分配盈餘。

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

1. 簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見	年度	簽證會計師姓名	查核意見
93 年	楊明珠、張明輝	無保留意見	96 年	陳美姿、蕭金木	修正式無保留意見
94 年	陳美姿、張明輝	修正式無保留意見	97 年	周筱姿、蕭金木	修正式無保留意見
95 年	陳美姿、張明輝	修正式無保留意見			

2. 最近五年度更換會計師原因之說明：因資誠會計師事務所內部工作調整，93、94 年度由楊明珠、張明輝會計師，改由陳美姿、張明輝會計師，95、96 年度由陳美姿、張明輝會計師改由陳美姿、蕭金木會計師，97 年度由陳美姿、蕭金木會計師改由周筱姿、蕭金木會計師負責本公司財務報表之查核簽證。

二、最近五年度財務分析

分析項目 \ 年 度			最 近 五 年 度 財 務 資 料 (註)					
			93 年	94 年	95 年	96 年	97 年	98 年 第一季
財務 結構 (%)	負債占資產比率(%)		23.80	23.66	29.78	28.87	23.92	24.58
	長期資金佔固定資產比率(%)		271.62	360.50	429.90	603.95	721.40	775.93
償債 能力 (%)	流動比率(%)		264.96	286.73	253.13	274.90	344.20	330.47
	速動比率(%)		207.73	219.08	224.77	242.70	307.58	293.18
	利息保障倍數		216.79	278.94	515.62	1,936.13	1,363.23	2,182.00
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)		4.20	4.18	4.70	4.86	4.10	3.63
	應收款項收現天數		87.00	87.00	77.66	75.09	89.02	100.69
	應付款項週轉率(次)		4.13	4.06	6.34	5.76	5.63	5.79
	存貨週轉率(次)		5.61	4.56	6.87	12.21	10.52	8.59
	平均售貨天數		65.00	80.00	53.10	29.90	34.69	42.51
	固定資產週轉率(次)		3.13	3.86	6.43	11.11	11.07	9.81
	總資產週轉率(次)		0.91	0.94	0.74	1.31	1.17	0.95
獲 利 能 力	資產報酬率(%)		4.08	6.11	15.94	29.87	19.43	17.88
	股東權益報酬率(%)		7.07	10.64	21.17	42.20	26.35	23.60
	佔實收資本比率(%)	營業利益	20.35	22.63	39.44	88.34	57.69	44.78
		稅前損益	13.34	18.18	37.22	93.92	61.40	59.87
	純益率(%)		5.94	8.60	13.02	19.51	16.11	18.10
	每股盈餘 (元)	追溯前	1.01	1.42	2.86	6.23	4.89	1.21
		追溯後	0.95	1.40	2.85	6.22	4.79	1.18
現金 流量	現金流量比率(%)		30.09	33.73	71.56	77.18	84.93	(97.38)
	現金流量允當比率(%)		96.88	125.36	123.82	221.49	217.92	121.70
	現金再投資比率(%)		5.30	8.22	17.53	22.78	11.83	(29.10)
槓 桿 度	營運槓桿度		1.06	1.12	1.03	1.70	1.06	0.97
	財務槓桿度		1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達 20%者)

1. 流動比率及速動比率增加：主要係 97 年度流動資產增加，流動負債減少所致。
2. 利息保障倍數減少：主要係 97 年度營收減少，稅前損益相對減少所致，致使利息保障倍數減少。
3. 資產報酬率、股東權益報酬率減少：因本年度的資產總額較去年僅增加 6.81%、股東權益較去年增加 14.24%，但盈餘卻較去年衰退 21.37%，因此資產報酬率與股東權益報酬率大幅減少。
4. 營業利益與稅前純益占實收資本比率減少：實收資本額較去年增加約 20.9%，但營業利益與稅前純益分別較去年同期衰退 21.04%與 21.37%，因此營業利益與稅前純益占實收資本額比率大幅減少。
5. 每股盈餘減少：主要係因受實施員工分紅費用化影響，營業費用增加，獲利減少所致。
6. 現金再投資比率減少：本年度營業收入及獲利情形均較上期減少，使營業活動淨現金流入較上年度減少，致現金再投資比率亦隨之減少。
7. 營運槓桿度減少：營業利益雖然較去年減少 21.04%，但變動營業費用卻大幅增加，而使邊際收益大幅減少，致使營運槓桿度大幅降低。

註：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

財務分析之計算公式：

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) 應付款項(包括應付帳款與應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與應付票據)餘額。
- (4) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (5) 平均售貨日數 = 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) 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

兆赫電子股份有限公司 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暨合併財務報表，連同營業報告書、盈餘分派之議案，其中財務報表暨合併財務報表業經資誠會計師事務所周筱姿及蕭金木會計師查核竣事提出報告，並經本監察人等查核完竣，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司九十八年股東常會

兆赫電子股份有限公司

監察人：謝 姝 娟



監察人：陳 麗 津



監察人：吳 明 蕙



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 二 十 五 日



資誠會計師事務所

台北市基隆路一段333號27樓
27/F 333 Keelung Rd., Sec. 1,
Taipei, Taiwan, R.O.C.
Tel : (02)2729-6666
Fax: (02)2757-6371

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003200 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

兆赫電子股份有限公司民國九十七及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七及九十六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。兆赫電子股份有限公司民國九十七及九十六年度採權益法評價之部份長期股權投資，其投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依該被投資公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核其財務報表；民國九十七及九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為新台幣 452 仟元及新台幣 4,542 仟元，截至民國九十七及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 2,072 仟元及新台幣 2,446 仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達兆赫電子股份有限公司民國九十七及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，兆赫電子股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之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」及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，對員工紅利及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

兆赫電子股份有限公司已編製民國九十七及九十六年度合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿 周筱姿



會計師

蕭金木 蕭金木



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
(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 七 日

兆赫電子股份有限公司
損益表
民國 97 年及 96 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)

	97	年	度	96	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	9,657,747	100	\$	10,177,641	100		
4170 銷貨退回	(	7,333)	-	(	42,629)	-		
4190 銷貨折讓	(	776)	-	(	5,242)	-		
4000 營業收入合計		9,649,638	100		10,129,770	100		
營業成本(附註四(十七)及五)								
5110 銷貨成本	(	6,802,897)	(71)	(	7,168,287)	(71)		
5910 營業毛利		2,846,741	29		2,961,483	29		
5920 聯屬公司間未實現利益(附註四(六))	(	21,992)	-		-	-		
營業毛利淨額		2,824,749	29		2,961,483	29		
營業費用(附註四(十七)及五)								
6100 推銷費用	(	339,534)	(4)	(	217,516)	(2)		
6200 管理及總務費用	(	322,969)	(3)	(	144,310)	(1)		
6300 研究發展費用	(	329,624)	(3)	(	278,797)	(3)		
6000 營業費用合計	(	992,127)	(10)	(	640,623)	(6)		
6900 營業淨利		1,832,622	19		2,320,860	23		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		38,259	-		28,625	1		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))		41,745	1		81,085	1		
7140 處分投資利益		8,860	-		26,534	-		
7160 兌換利益		23,334	-		10,093	-		
7210 租金收入		11,820	-		10,120	-		
7480 什項收入		110,513	1		79,000	1		
7100 營業外收入及利益合計		234,531	2		235,457	3		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	1,432)	-	(	1,275)	-		
7550 存貨盤損	(	874)	-		-	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	56,000)	(1)	(	38,722)	-		
7630 減損損失(附註四(五))	(	55,000)	-	(	45,970)	(1)		
7880 什項支出	(	3,128)	-	(	3,056)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	116,434)	(1)	(	89,023)	(1)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		1,950,719	20		2,467,294	25		
8110 所得稅費用(附註四(十一))	(	396,365)	(4)	(	490,544)	(5)		
9600 本期淨利	\$	1,554,354	16	\$	1,976,750	20		
	稅	前	稅	稅	前	稅	後	
每股盈餘(附註四(十六))								
基本每股盈餘								
9750 本期淨利	\$	6.14	\$	4.89	\$	7.77	\$	6.23
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	6.01	\$	4.79	\$	7.77	\$	6.22

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司
股東權益變動表

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

96 年	度	普 通 股 本	資 本 公 積 金	留 存 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計
96 年 1 月 1 日餘額		\$ 2,316,225	\$ 501,640	\$ 253,871	\$ 13,309	\$ 3,861,670
盈餘指標及分配：						
提列法定盈餘公積		-	-	74,653	-	-
員工紅利轉增資		74,065	-	-	-	-
提列董監事酬勞		-	-	-	-	(20,200)
現金股利		-	-	-	-	(347,434)
股票股利		231,623	-	-	-	-
未依持股比例認股之投資成本		-	-	-	-	5,300
與股權淨值差異調整數		-	-	-	-	-
國外長期投資換算調整數		-	-	-	23,935	23,935
員工行使認股選擇權發行新股		5,170	1,954	-	-	7,124
96 年度淨利		-	-	-	-	1,976,750
96 年 12 月 31 日餘額		\$ 2,627,083	\$ 503,594	\$ 328,524	\$ 37,244	\$ 5,507,145
97 年	度					
97 年 1 月 1 日餘額		\$ 2,627,083	\$ 503,594	\$ 328,524	\$ 37,244	\$ 5,507,145
盈餘指標及分配：						
提列法定盈餘公積		-	-	197,675	-	-
員工紅利轉增資		74,750	-	-	-	-
員工現金紅利		-	-	-	-	(77,157)
提列董監事酬勞		-	-	-	-	(41,429)
股票股利		475,057	-	-	-	-
現金股利		-	-	-	-	(712,586)
97 年度淨利		-	-	-	-	1,554,354
國外長期投資換算調整數		-	-	-	60,849	60,849
97 年 12 月 31 日餘額		\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 526,199	\$ 98,093	\$ 6,291,176

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。



董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順

 兆赫電子股份有限公司
 現金流量表
 民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 1,554,354	\$ 1,976,750
調整項目		
呆帳費用	67,897	9,000
存貨跌價及呆滯損失	56,000	38,722
折舊費用(含出租資產)	84,799	83,677
依權益法認列之投資收益	(41,745)	(81,085)
以成本衡量之金融資產減損損失	55,000	45,970
處分以成本衡量之金融資產利益	-	(21,437)
處分固定資產利益	(366)	(167)
各項攤提	8,955	6,800
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	(90,000)	-
應收票據及帳款	186,182	(977,196)
其他應收款	21,394	43,956
存貨	(29,518)	(151,549)
遞延所得稅資產	(55,064)	8,297
其他流動資產	12,285	(20,712)
應付票據及帳款	(384,869)	311,707
應付所得稅	(193,465)	330,384
應付費用	212,205	38,176
其他流動負債	60,175	(17,691)
應計退休金負債	3,275	3,166
其他負債-其他	21,992	-
營業活動之淨現金流入	<u>1,549,486</u>	<u>1,626,768</u>

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司
現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
取得採權益法之長期股權投資價款--子公司	(\$ 32,519)	(\$ 132,864)
取得以成本衡量之金融資產價款	-	(50,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	13,801
購置固定資產及出租資產價款	(49,870)	(74,885)
處分固定資產價款	8,131	897
購置電腦軟體成本	(9,626)	(1,577)
存出保證金減少(增加)	2,314	(1,214)
遞延費用增加	(1,084)	(1,893)
投資活動之淨現金流出	(82,654)	(247,735)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	22,616	8,653
發放董監事酬勞	(41,429)	(20,200)
支付現金股利	(789,743)	(347,434)
員工行使認股選擇權發行新股價款	-	7,124
融資活動之淨現金流出	(808,556)	(351,857)
本期現金及約當現金增加	658,276	1,027,176
期初現金及約當現金餘額	2,431,134	1,403,958
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,089,410	\$ 2,431,134
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 1,432	\$ 1,275
本期支付所得稅	\$ 644,893	\$ 151,863

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 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)兆赫電子股份有限公司係於民國 70 年 3 月 18 日依中華民國公司法之規定設立，主要營業項目為數位有線視訊傳輸系統(包括分配器及分歧器、信號引出座、多重開關、放大器等)、數位衛星通訊傳輸系統(包括低雜訊降頻器、超小型私人衛星通訊收發機等)及數位視訊產品及器材(包括數位視訊轉換器、高畫質電視接收機等)之製造、加工及買賣業務。
- (二)本公司股票原奉准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃，並於民國 88 年 11 月 20 日掛牌買賣；嗣奉台灣證券交易所核准自民國 90 年 9 月 17 日起股票轉上市掛牌買賣。
- (三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 820 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)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。

(二)外幣交易

1. 本公司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，列為當期損益。

2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
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。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者採交易日會計，屬受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。可轉換公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

(四) 備抵呆帳

依資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款之收現性評估提列。

(五) 存貨

存貨以實際成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末並按成本與市價孰低採總額比較法評價，比較成本與市價孰低時，原料、物料及商品係以重置成本為市價；在製品及製成品則以淨變現價值為市價。對於呆滯及可能過時之存貨均已提列適當之損失準備。

(六) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，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) 衍生性金融商品

未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

(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；凡與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨

資產公平價值者，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併財務報表，自民國 97 年 1 月 1 日起，按季編製合併財務報表。

2. 對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失；若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司應全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 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」，作為股東權益之調整項目。

(九) 固定資產及未供營業使用資產

1. 以成本為入帳基礎，對於購置資產達到可使用狀態前所支出款項而負擔之利息並予以資本化。
2. 折舊係依估計經濟耐用年限，採平均法計提，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要資產之耐用年限除房屋及建築為 40～55 年外，餘為 2～8 年。
3. 維護或修理支出於發生時列為當期費用，重大增添及改良支出，則予以資本化，並計提折舊。資產處分時，成本及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所產生之處分資產損益，列於當期損益。
4. 未供營業使用資產，按其淨公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，差額列為當期損失，當期所計提之折舊費用，列於營業外費用及損失項下。

(十) 無形資產

電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直接法攤銷，攤銷年限為 3～5 年。

(十一) 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。

(十二) 退休金

1. 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。

2. 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。

(十三) 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。
2. 因購置設備及研究發展支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十四) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十五) 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。

(十六) 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. 發行員工認股權憑證時，對所有潛在普通股皆列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(十七) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

(十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干

假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少\$187,305，每股盈餘減少 0.59 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫存現金	\$ 1,115	\$ 1,861
支票及活期存款	2,724,495	892,316
定期存款	363,800	1,536,957
	<u>\$ 3,089,410</u>	<u>\$ 2,431,134</u>

(二)公平價值列入損益之金融資產

	97年12月31日	96年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
可轉換公司債	\$ 90,000	\$ -
交易目的金融商品評價調整	-	-
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司民國 97 及 96 年度承作預售遠期外匯合約所認列之淨損益分別為淨損失\$1,328 及淨利益\$1,819。
2. 本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止，所從事之衍生性金融商品均已結清。本公司從事之預售遠期外匯合約，係為規避外銷業務產生之應收帳款匯率風險，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(三)應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款-非關係人	\$ 1,997,949	\$ 2,347,498
減：備抵呆帳	(133,685)	(45,103)
	<u>\$ 1,864,264</u>	<u>\$ 2,302,395</u>

(四) 存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 物 料	\$ 333,600	\$ 420,537
在 製 品	152,352	178,873
製 成 品	145,671	46,384
商 品	1,655	1,734
在 途 存 貨	<u>6,398</u>	<u>5,612</u>
	639,676	653,140
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(<u>160,189</u>)	(<u>147,171</u>)
	<u>\$ 479,487</u>	<u>\$ 505,969</u>

(五) 以成本衡量之金融資產－非流動

	97年12月31日	96年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 185,692	\$ 190,339
累計減損	(<u>116,323</u>)	(<u>65,970</u>)
	<u>\$ 69,369</u>	<u>\$ 124,369</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. 本公司部份以成本衡量之金融資產，經評估其價值業已減損且回復之希望甚小，故分別於民國 97 及 96 年度認列減損損失計 \$55,000 及 \$45,970。

(六) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持股比例	帳 列 數	持股比例
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	\$ 766,197	100%	\$ 615,038	100%
互動王視訊科技股份有限公司	(3,285)	48%	14,521	48%
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	(48,385)	100%	(50,518)	100%
Umap Inc.	<u>2,072</u>	28.07%	<u>2,446</u>	28.07%
	716,599		581,487	
加：轉列「其他負債－其他」科目	<u>51,670</u>		<u>50,518</u>	
	<u>\$ 768,269</u>		<u>\$ 632,005</u>	

1. 本公司民國 97 及 96 年度採權益法評價認列之投資損益收益分別為 \$41,745 及 \$81,085，均係依各被投資公司所委任會計師查核之財務報表評價而得。
2. 本公司因意圖繼續支持互動王視訊科技股份有限公司及 ZINWELL

CORPORATION (H.K.) LIMITED，故對其營業虧損繼續認列投資損失，並將民國 97 及 96 年 12 月 31 日長期股權投資帳面價值貸方餘額列於「其他負債-其他」科目項下。

3. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司因順流銷貨交易產生之未實現銷貨毛利為 21,992，業已沖銷並帳列「其他負債-其他」科目項下。

4. 本公司對有表決權股份比例達 50%以上或具有控制力之被投資公司，均已納入合併財務報表之編製個體。

(七) 固定資產

1. 累計折舊如下：

	97年12月31日	96年12月31日
房屋及建築	\$ 100,965	\$ 91,189
機器設備	222,706	211,702
運輸設備	4,092	5,848
辦公設備	24,443	32,294
其他設備	315,726	266,110
	<u>\$ 667,932</u>	<u>\$ 607,143</u>

2. 本公司供作民雄廠區使用之民雄鄉牛稠溪段土地成本計\$22,637(地號為 0377-0000 及 0375-0000)，原因受限法令規定而尚未完成產權登記，故依其性質列於「其他資產-其他」科目項下，並取具信託契約及辦理抵押權設定等保全程序。嗣因相關法令變更，本公司業於民國 96 年 11 月完成該土地之產權登記，並轉列「固定資產-土地」科目項下。

(八) 出租資產

	97年12月31日	96年12月31日
土地	\$ 161,558	\$ 161,558
房屋及建築	<u>120,093</u>	<u>120,093</u>
	281,651	281,651
減：累計折舊	(<u>33,656</u>)	(<u>30,727</u>)
	<u>\$ 247,995</u>	<u>\$ 250,924</u>

(九) 應付費用

	97年12月31日	96年12月31日
應付員工紅利及董監酬勞	\$ 235,071	\$ -
應付佣金及權利金	91,569	66,848
應付獎金	73,253	107,000
其他	<u>60,639</u>	<u>74,479</u>
	<u>\$ 460,532</u>	<u>\$ 248,327</u>

(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%提撥勞工退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司認列退休金之相關資訊如下：

(1) 退休金提撥狀況表：

	97年12月31日	96年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 17,794)	(\$ 14,765)
非既得給付義務	(103,019)	(91,225)
累積給付義務	(120,813)	(105,990)
未來薪資增加之影響數	(54,066)	(47,081)
預計給付義務	(174,879)	(153,071)
退休基金資產公平價值	67,535	62,969
提撥狀況	(107,344)	(90,102)
未認列過渡性淨給付義務	1,712	2,282
未認列退休金損失	29,512	14,967
應計退休金負債	(\$ 76,120)	(\$ 72,853)
既得給付	\$ 21,405	\$ 17,924

(2) 淨退休金成本之內容：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 3,589	\$ 3,674
利息成本	5,357	5,061
退休基金資產預期報酬	(1,731)	(1,624)
攤銷數		
未認列過渡性淨給付義務	571	570
淨退休金成本	\$ 7,786	\$ 7,681

(3) 有關退休金之精算假設彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
折現率	2.75%	3.75%
退休基金資產預期報酬率	1.50%	2.75%
薪資調整率	2.75%	3.00%

2. 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。民國 97 及 96 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$19,183 及 \$18,531。

(十一) 所得稅

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
1. 所得稅及應付所得稅：		
應付所得稅	\$ 193,903	\$ 387,368
暫時性差異所產生之遞延所得稅資產		
淨變動數	(55,063)	8,297
以前年度所得稅低估數	12,545	992
以前年度所得稅尚未支付數	(25,000)	-
預付所得稅	<u>269,980</u>	<u>93,887</u>
所得稅費用	<u>\$ 396,365</u>	<u>\$ 490,544</u>
所得稅費用明細如下：		
當期所得稅費用	\$ 356,555	\$ 490,544
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	<u>39,810</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 396,365</u>	<u>\$ 490,544</u>

2. 遞延所得稅資產明細如下：

	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	所得稅		所得稅	
	<u>金 額</u>	<u>影 響 數</u>	<u>金 額</u>	<u>影 響 數</u>
流動項目				
暫時性差異				
存貨呆滯損失	\$160,189	\$ 40,047	\$147,171	\$ 36,793
備抵呆帳超限數	111,387	27,847	41,658	10,415
未實現兌換損益等	58,832	14,708	(8,797)	(2,200)
其他	91,569	<u>22,892</u>	35,620	<u>8,905</u>
遞延所得稅資產－流動		<u>\$ 105,494</u>		<u>\$ 53,913</u>

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
非流動項目				
暫時性差異				
國外投資利益	(\$ 60,196)	(\$ 15,049)	(\$ 645)	(\$ 161)
退休金財稅差異	74,126	18,532	70,850	17,712
		3,483		17,551
減：備抵評價		-		(17,551)
遞延所得稅資產－非流動		\$ 3,483		\$ -

3. 民國 97 年 12 月 31 日，本公司依據促進產業升級條例規定，可享受之投資抵減明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究與發展支出等	\$ 85,483	\$ -	-

4. 本公司生產之數位通訊等產品符合新興重要策略性產業之獎勵範圍，並經股東會同意依促進產業升級條例規定，選擇享受連續五年免徵營利事業所得稅之優惠規定，本公司歷次增資擴展而得享受之免稅獎勵如下：

免 稅 產 品	免 稅 期 間
微波通訊系統及數位視訊音訊產品等	94.1.1~98.12.31
微波通訊系統、數位視訊音訊及LCD等	97.1.1~101.12.31

5. 本公司民國97及96年度會計所得與課稅所得主要差異係因上述免稅所得額所產生。

6. 未分配盈餘相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
(1)民國86年及其以前年度	\$ 710	\$ 710
(2)民國87年及其以後年度	1,953,644	1,977,944
合 計	\$ 1,954,354	\$ 1,978,654

7. 兩稅合一相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
(1)股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 369,443	\$ 93,521
	97年度(預計)	96年度(實際)
(2)實際盈餘分配之稅額扣抵比率	18.91%	23.41%

民國 97 年度預計稅額扣抵比率係按 97 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餘額為計算基礎，是以本公司股東

於受配 87 及以後年度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各項可扣抵稅額。

8. 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 95 年度。

(十二) 發行員工認股權憑證計劃

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係以發行日當日本公司普通股收盤價定之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權憑證之存續期間為 6 年，員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

1. 本公司發行之員工認股選擇權業於民國 96 年 9 月全數行使完畢。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已無流通在外或未發行之認股選擇權；民國 96 年度酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	96 年 度	
認 股 選 擇 權	數量(股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	517,000	\$ 13.78
本期給予	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-
本期行使	(517,000)	13.78
本期沒收	-	-
期末流通在外	-	-
期末可行使之認股選擇權	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-

2. 上述員工認股權憑證，因給與日在財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 72 號函「員工認股權憑證之會計處理」適用日前，依相關規定無須追溯調整及認列員工認股權憑證之酬勞成本。

(十三) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議，以未分配盈餘 \$475,057 及員工紅利 \$74,750 轉增資；該增資案業經行政院金融監督管理委員會核准，並向經濟部辦妥變更登記。
2. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東常會決議，以未分配盈餘 \$231,623 及員工紅利 \$74,065 轉增資；該增資案業經行政院金融監督管理委員會核准，並向經濟部辦妥變更登記。

3 本公司民國 96 年間因員工行使認股選擇權而發行之普通股計 517,000 股，行使價格超過面額產生之資本公積計 \$1,954。

4 截至民國 97 及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 3,990,000 及 \$3,500,000，各分 399,000,000 股及 350,000,000 股，其中 20,000,000 股係保留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用；而流通在外股數分別為 317,689,037 股及 262,708,312 股，每股面值新台幣 10 元。

(十四) 資本公積

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。因長期投資產生之資本公積，依規定不得使用。

(十五) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，應分派之比例如下，其中現金股利應不低於股東紅利總額之 8%：

(1) 員工紅利：5%~20%。

(2) 董事監察人酬勞：不高於 3%。

(3) 股東紅利：77%~92%。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損或撥充資本外，不得使用之；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

3. 本公司民國 97 及 96 年 6 月 13 日經股東會決議通過或 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	每股股利(元)	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 197,675		\$ 74,653	
股票股利	475,057	\$ 1.81	231,623	\$ 1.00
現金股利	712,586	2.71	347,434	1.50
董監事酬勞	41,429		20,200	
員工股票紅利	74,750		74,065	
員工現金紅利	77,157		-	
合計	<u>\$1,578,654</u>		<u>\$ 747,975</u>	

上述民國 96 年度盈餘分配情形與本公司民國 97 年 3 月 24 日之董事

會提議並無差異。依本公司民國 96 年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利 7,475 仟股，占民國 96 年底流通在外股數 2.85%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 5.77 元。

本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 3 月 27 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 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$209,071 及 \$26,000，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，在章程所定成數為基礎(分別以 15%及 3%)估列，並認列為民國 97 年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 98 年度之損益。

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 普通股每股盈餘

	97		年	度	
				每 股 盈 餘	
	金	額	加權平均流通	(單位：新台幣元)	
	稅 前	稅 後	在外股數(仟股)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$1, 950, 719	\$1, 554, 354	317, 689	<u>\$ 6. 14</u>	<u>\$ 4. 89</u>
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響					
員工分紅	—	—	6, 792		
稀釋每股盈餘：					
屬於普通股股東					
之本期純益加					
潛在普通股之					
影響	\$1, 950, 719	\$1, 554, 354	324, 481	\$ 6. 01	\$ 4. 79

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。

	96		年		度	
	金		額		追溯調整後	
	稅		稅		加權平均流通	
	前	後	前	後	在外股數(仟股)	每股盈餘
						(單位：新台幣元)
基本每股盈餘：						
屬於普通股股東						
之本期純益	\$2,467,294	\$1,976,750			317,476	<u>\$ 7.77</u> <u>\$ 6.23</u>
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響						
員工認股權憑證	-	-			171	
稀釋每股盈餘：						
屬於普通股股東						
之本期純益加						
潛在普通股之						
影響	<u>\$2,467,294</u>	<u>\$1,976,750</u>			<u>317,647</u>	<u>\$ 7.77</u> <u>\$ 6.22</u>

(十七) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依功能別彙總如下：

功能別 性質別	97 年 度			96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	197,643	475,585	673,228	214,078	251,334	465,412
勞健保費用	13,945	17,604	31,549	14,394	16,154	30,548
退休金費用	11,692	15,286	26,978	11,675	14,537	26,212
其他用人費用	14,756	13,460	28,216	15,092	13,940	29,032
折舊費用(註)	51,140	30,730	81,870	52,712	28,035	80,747
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	643	8,312	8,955	698	6,102	6,800

註：不包含出租資產提列之折舊費用分別計\$2,929及\$2,930。

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
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	"
兆赫電子(上海)有限公司	孫公司
兆赫電子(深圳)有限公司	"
東莞市元赫電子有限公司	"
互動王視訊科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司
凌安科技股份有限公司	該公司董事長為本公司之監察人(此關係業於96年6月消滅)
光軒數位股份有限公司	實質關係人
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	佔銷貨淨 額百分比	金 額	佔銷貨淨 額百分比
光軒數位股份有限公司	\$ 137,960	1	\$ 185,916	2
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	376,781	4	-	-
其 他	-	-	13,871	-
	<u>\$ 514,741</u>	<u>5</u>	<u>\$ 199,787</u>	<u>2</u>

(1)光軒數位股份有限公司為本公司高畫質液晶顯示器及多媒體電視機上盒台灣地區總代理商，銷售予該公司之產品均未售予其他客戶，故無其他客戶之售價可予比較；本公司銷貨予該公司之收款條件為次月結 90 天，與一般客戶無重大差異。

(2)本公司透過 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED 出售原料予兆赫電子(深圳)有限公司，係按成本加計約定毛利計價，收款條件為次月結 45~60 天。

(3)本公司另提供原料透過 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED 轉至兆赫電子(深圳)有限公司加工生產製成成品後，再由本公司以三角貿易方式透過 ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED 向兆赫電子(深圳)有限公司購回，再銷售予本公司之客戶。本公司對上述銷售原料予關係人再買回成品之進銷貨交易，分別係按成本及成本加計約定毛利計價，因進、銷貨交易所產生之應收、應付帳款，按月以債權債務互抵後之淨額收付款。民國 97 及 96 年度本公司銷售原料予

ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED 之交易金額分別計 \$2,619,669 及 \$3,356,140，因其實質屬去料加工，業已於損益表中將有關之銷貨收入與進貨相互沖銷，不視為銷售。

2. 進 貨

	97 年 度	96 年 度
	金 額	金 額
	佔進貨淨 額百分比	佔進貨淨 額百分比
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	\$2,043,152	\$1,313,108
	23	19

上列向關係人進貨之金額，業已依規定將交易實質屬去料加工而重複計算之進貨金額分別計 \$2,619,669 及 \$3,356,140 予以消除，請詳上述 1.(3)說明。

3. 應收關係人款項

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
	金 額 百 分 比	金 額 百 分 比
<u>應收票據</u>		
光軒數位股份有限公司	\$ 14,276 35	\$ - -
<u>應收帳款</u>		
光軒數位股份有限公司	\$ 102,534 5	\$ 84,969 4
兆赫電子(深圳)有限公司	255,004 12	257,451 10
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	155,598 7	- -
其 他	611 -	612 -
	513,747 24	343,032 14
減：逾期轉列其他應收款	(322,444)	(257,451)
合 計	\$ 191,303	\$ 85,581

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

	97 年 12 月 31 日	
	180~364天	365天以上
兆赫電子(深圳)有限公司	\$ -	\$ 255,004
光軒數位股份有限公司	67,440	-
合計	\$ 67,440	\$ 255,004

	96 年 12 月 31 日	97 年 12 月 31 日
	180~364天	365天以上
	合 計	合 計
兆赫電子(深圳)有限公司	\$ 14,776	\$ 242,675
	\$ 257,451	
	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
	金 額 百 分 比	金 額 百 分 比

其他應收款

兆赫電子(深圳)有限公司

-代墊款 \$ 14,008 4 \$ 10,889 1

ZINWELL HOLDING

(SAMOA) CORPORATION

-出售機器及設備款 35,089 9 35,089 10
\$ 49,097 13 \$ 45,978 11

本公司於民國 95 年度出售機器設備一批予 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION，總價款計\$35,089；該公司再以機器設備作價方式轉投資兆赫電子(深圳)有限公司。截至民國 97 及 96 年 12 月 31 日止，上述款項之帳齡均已逾 1 年尚未收回，帳列「其他應收款」科目項下。

4. 應付關係人帳款

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
	金 額 百 分 比	金 額 百 分 比
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	\$ 256,862 35	\$ 69,971 8

5. 背書保證

截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司為關係人提供背書保證情形如下：

公 司 名 稱	97年12月31日	96年12月31日
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	NTD100,000仟元	NTD100,000仟元
"	USD 4,800仟元	USD 800仟元
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	NTD200,000仟元	NTD200,000仟元
"	USD 9,000仟元	USD 5,000仟元

6. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度	96 年 度
薪 資	\$ 10,546	\$ 10,034
獎 金	6,515	8,892
業務執行費用	2,548	2,514
盈餘分配項目	79,000	59,264
合 計	\$ 98,609	\$ 80,704

- (1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。
- (2)獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供。
- (4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。
- (5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保情形如下：

項 目	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
固定資產			
－土地	\$ 213,890	\$ 213,890	短期借款額度
－房屋及建築	142,535	146,957	短期借款額度
出租資產			
－土地	28,862	28,862	短期借款額度
－房屋及建築	9,910	10,171	短期借款額度
	<u>\$ 395,197</u>	<u>\$ 399,880</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)本公司與 Dolby Laboratories Inc. 簽訂有權利金合約，本公司應按約定之價款給付權利金。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司應付 Dolby Laboratories Inc. 之權利金計\$6,579。
- (二)本公司原於民國 94 年間向比利時之 EURO 1080 公司購買衛星通訊產品所用之 smartcard，嗣因本公司認為 EURO 1080 違反雙方所簽訂之合約條款，而向比利時仲裁機構提出仲裁申請，要求該公司購回原先出售予本公司之產品並賠償本公司因此所遭受之損失計 2,619 仟歐元；惟該公司則於同一仲裁程序主張於出售本公司商品期間產生相對損失而求償 6,193 仟歐元。依比利時仲裁機構民國 95 年 11 月 30 日之仲裁結果，EURO 1080 應支付 494 仟歐元予本公司以賠償本公司因此所遭受之損失；本公司已於 96 年 1 月收到此賠償款，並帳列其他收入計\$22 仟元，惟 EURO 1080 於 96 年 3 月再向法院提出撤銷仲裁判斷之訴，要求返還賠償款及利息。本案經本公司委任律師評估認為 EURO 1080 撤銷原仲裁結果並返還該賠償款及利息之訴成功之可能性不大，故未估列該或有負債。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 97 年 12 月 31 日經董事會決議，擬參與投資 AMIMON, INC

可轉換公司債計 3,000 仟美金。該投資款項業已於民國 98 年 2 月 6 日支付完畢。

(二)本公司於民國 97 年 12 月 31 日經董事會決議，擬辦理現金增資 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 計 1,200 仟美金，以因應未來營運需求，該現金增資案刻正辦理變更登記程序中。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	97 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值
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	\$ 5,576,111	\$ 5,576,111
公平價值變動列入損益之金融資產	90,000	90,000
以成本衡量之金融資產	69,369	-
負 債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 1,713,345	\$ 1,713,345
	96 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值
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	\$ 5,195,621	\$ 5,195,621
以成本衡量之金融資產	124,369	-
負 債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 2,064,229	\$ 2,064,229

1. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款及存入保證金等。

2. 交易目的金融資產屬可轉公司債者，因有活絡市場公開報價，則以此市場價格為公平價值。

(二)利率風險部位資訊

本公司民國 97 及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產(定期存款)分別為\$363,800 及\$1,536,957。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司定期檢視及評估所投資之金融商品公平市價變動情形，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。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

- (1)本公司持有之公平價值變動列入損益之金融資產為可轉換公司債，受市場價格波動之影響。
- (2)本公司之進銷貨主要係以美金等外幣為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。
- (3)本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率波動之影響，依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

- (1)本公司投資之可轉換公司債，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (2)本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性不大，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (3)本公司承作之衍生性商品交易之對象，皆係信用卓越之金融機構，故預期交易相對人違約之可能性甚低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。
- (4)本公司提供借款擔保承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅針對本公司直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌控，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之最大信用風險為保證金額。

3. 流動性風險

- (1)本公司投資之可轉換公司債具活絡市場，可輕易在市場上以接近公平市價之價格迅速出售，預期無重大之流動性風險。
- (2)本公司投資以成本衡量之金融資產因無活絡市場，預期有重大之流動性風險。
- (3)本公司之應付款項按付款政策多為 30~120 天內付款，且本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)本公司從事之遠期外匯買賣合約，因匯率已確定不致有重大之籌資風險。

4. 利率變動之現金流量風險

(1)本公司投資之可轉換公司債為交易目的所持有，其現金流量將受市場利率波動之影響。

(2)本公司持有之定期存款均為浮動利率商品，惟經評估無重大利率變動之現金流量風險。

(以下空白)

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

本公司民國97年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有 短 期		提列備抵呆帳金額	擔 保 品		對個別對象		資金貸與總限額(註2)
			最高餘額	期末餘額				融通資金必要之原因	名稱		價值	資金貸與限額(註2)			
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	其他應收款	\$ 35,089	\$ 35,089	-	註1	\$ -	-	\$ -	-	-	-	\$1,258,235	\$ 2,516,470	
	兆赫電子(深圳)有限公司	"	261,308	255,004	-	"	-	-	-	-	-	-	"	"	
	光軒數位股份有限公司	"	67,440	67,440	-	"	-	-	-	-	-	-	"	"	

註1：係依民國96年3月20日金管證六字第0960011409號函規定，將對關係人之應收帳款超過正常授信期限一定期間者，予以轉列其他應收款，並於資金貸與他人資訊中揭露。

註2：本公司因公司間或行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值之40%為限；有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不超過本公司淨值之20%。

2. 對他人背書保證情形：

背書保證者公司名稱	背書公司名稱	對象	對單一企業背書保證之限額(註)	本期最高背書保證金額		期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額		累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率		背書保證最高限額(註)
				保證金額	保證金額		保證金額	保證金額	報表淨值之比率	報表淨值之比率	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	\$ 629,118	NT\$100,000仟元及USD4,800仟元	NT\$100,000仟元及USD4,800仟元	無	無	無	4%	\$ 3,145,588	
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	"	"	NT\$200,000仟元及USD9,000仟元	NT\$200,000仟元及USD9,000仟元	無	無	無	8%	"	
									12%		

註：本公司背書保證責任之總額以不超過本公司淨值50%為限，對單一企業背書保證責任限額不得超過背書保證總額20%。

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		期末單位數	帳面金額	持股比例	市價 / 股權淨值	備註
	加百裕無擔保可轉換公司債		無		公平價值變動列入損益之金融資產						
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION		子公司		採權益法之長期股權投資		16,100,000	766,197	100.00%	766,197	
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LTD.		"		"		6,000,000	(48,385)	100.00%	(48,385)	
	互動王視訊科技股份有限公司		採權益法評價之被投資公司		"		10,943,708	(3,285)	48.00%	(3,285)	
	Umap Inc.		"		"		666,280	2,072	28.07%	2,072	
加：轉列「其他負債－其他」科目											
							716,599				
							51,670				
	VIEWSONIC CORPORATION		無		以成本衡量之金融資產－非流動		2,547,680	\$ 768,269	0.72%	略	
	WEB-SAT LIMITED		"		"		9,178	\$ 99,531	7.97%	"	
	倍捷科技股份有限公司		"		"		297,857	5,361	1.35%	"	
	詠利投資股份有限公司		"		"		50	50,000	8.06%	"	
減：累計減損											
							185,692				
							(116,323)				
							\$ 69,369				

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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買入	賣出	其他調整項目		期	末
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	股數	金額
兆赫電子股份有限公司	安泰 ING 債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	不適用	不適用	(單位數)	\$ -	43,471,190	\$670,000	(單位數)	\$ -	-	\$ -
	新光吉星基金	"	"	"	28,596,999	420,000	28,596,999	420,534	-	-	-	-
	日盛債券基金	"	"	"	37,954,494	530,000	37,954,494	530,816	-	-	-	-
	保德信債券基金	"	"	"	51,604,671	770,000	51,604,671	771,101	-	-	-	-
國泰債券基金	國泰債券基金	"	"	"	55,220,055	650,000	55,220,055	650,646	-	-	-	-
	保誠威實基金	"	"	"	41,395,794	530,000	41,395,794	531,063	-	-	-	-
	統一強棒基金	"	"	"	52,584,030	830,000	52,584,030	831,206	-	-	-	-
	寶來得利基金	"	"	"	22,774,490	350,000	22,774,490	351,245	-	-	-	-
	群益安穩基金	"	"	"	46,576,864	710,000	46,576,864	711,115	-	-	-	-
華南鳳翔基金	華南鳳翔基金	"	"	"	6,446,946	100,000	6,446,946	100,091	-	-	-	-

(二) 被投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被投資 公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期	持		本公司認 列之投資 (損)益	備註
				本期末	上期末		比	帳面金額		
兆赫電子股份有限公司	互動王視訊科技 股份有限公司	台灣中和市	資訊軟體及資料處理 服務	\$ 259,185	\$ 259,185	10,943,708	48.00%	\$ 3,285	37,096) (\$ 17,806)	採權益 法評價 被投資 公司
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	香港	一般投資業務	HKD 6,000仟元	HKD 6,000仟元	6,000,000	100.00%	(48,385)	2,136	2,136 子公司
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION Urmap. Inc.	薩摩亞	一般轉投資業務	USD 16,100仟元	USD 15,100仟元	16,100,000	100.00%	766,197	57,867	"
		英屬開曼	資訊軟體及電子資訊 供應服務	22,000	22,000	666,280	28.07%	2,072 (	10,836) (	"
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有 限公司等	中國上海市	經營電視視頻倍頻器 、電視數位機頂盒、 光纖軸數位傳輸設備 及高頻數位數據傳輸 器材之產銷業務	HKD 15,577仟元	HKD 15,577仟元	-	40.00% ~100.00%	HKD 3,155仟元	(HKD 46仟元)	被投資 公司 孫公司 及子公 司採權 益法評 價被投 資公司 孫公司
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有 限公司	中國廣東省	經營數位有線電視系 統配套器材、數位衛 星通訊系統配套器材 及高頻發射及接收系 統配套器材之產銷業 務	USD 15,100仟元	USD 15,100仟元	-	100.00%	USD21,321仟元	USD 1,568仟元	"
	東莞市元赫電子有 限公司	中國廣東省	經營數位機頂盒、硬 盤錄放影機、無線網 路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	-	-	100.00%	USD 1,002仟元	-	"

2. 本公司直接或間接具有控制力之被投資公司依規定應揭露之相關資訊：

(1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有 短 期 融通資金 必要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	對個別對象 資金貸與		
									擔 保 品 名稱	價 值	限額(註)
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深 圳)有限公司	其他應收款	USD7,900仟元	0%-6%	有融通資金 之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	\$ -	NTD 306,479仟元
註：資金貸與總額以不超過該公司淨值40%為限，而對單一企業貸與亦以不超過該公司淨值之40%為限。										NTD 306,479仟元	資金貸與總 限額(註)

(2) 對他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱		與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末單位數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 / 股權淨值	備註
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權 投資		-	HKD 3,155仟元	100%	HKD 3,155仟元	
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	上海寬帶數碼技術有限公司	採權益法評價之被投資公司			-	-	40%	-	
	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司			-	USD21,321仟元	100%	USD22,034仟元	
	東莞市元赫電子有限公司	"			-	USD 1,002仟元	100%	USD1,002仟元	

(以下空白)

(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：無。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨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	形	應收(付)票據及帳款		
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般不同之情形及原因	單價	授信期間
ZINWELL CORPORATION	兆赫電子股份有限公司	母公司	銷	貨 (\$ 2,043,152)	(100%)	按月以債權債務互抵後淨額收付款	不適用	不適用	60%
(H. K.) LIMITED									
	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	進	貨 HKD238,044仟元	40%	按月以債權債務互抵後淨額收付款	"	"	60%
	"	聯屬公司	銷	貨 (HKD95,814仟元)	27%	次月結45-60天	"	"	94%
兆赫電子(深圳)有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	聯屬公司	銷	貨 (HKD238,044仟元)	100%	按月以債權債務互抵後淨額收付款	"	"	1%

(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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項			應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
			應收帳款	金額		金額	處理方式	金額		
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	應收帳款	HKD41,732	-	\$ -	-	HKD 39,375	\$ -	-

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(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	本期末匯出金額	本期匯出或收回投資金額	本期末匯出金額	本期匯出金額	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益帳	期末投資面價	截至本期末止已匯回投資收益
兆赫電子有限公司	各種電子訊號接收、放大、分配用之用戶前端等設備處理	HKD 4,002仟元	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	HKD4,002仟元	—	—	—	100%	—	—	—
兆赫電子(上海)有限公司	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒、光纖銅軸數位傳輸設備及高頻數位數據傳輸器材之產銷業務	HKD 7,800仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited 貸款投資及機器投資計HKD7,800仟元	—	—	—	—	100%	(HKD 46仟元) (註)	HKD3,155仟元	—
上海寬帶數碼技術有限公司	經營電視數位機頂盒之產銷業務	HKD 9,438仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited 貸款投資	—	—	—	—	40%	HKD 159仟元	—	—
兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材及高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務	USD15,100仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding(SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	USD15,100仟元	—	—	—	100%	USD 1,672仟元 (註)	USD21,321仟元	—
東莞市元赫電子有限公司	經營數位機頂盒、硬盤錄放影機、無線網路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding(SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	—	USD1,000仟元	—	—	100%	— (註)	USD1,002仟元	—

註：係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得。

本期末累計自台灣匯出金額	經濟部投資審議會核准金額	經濟部投資審議會規定金額
HKD15,577仟元及USD16,100仟元	HKD6,000仟元及USD17,584仟元	NTD 3,774,706仟元

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸被投資公司所發生之重大交易事項，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) 銷貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：

大陸被投資公司名稱	估該科目		期 末 應 收 款 項	
	金 額	金額百分比	金 額	金額百分比
兆赫電子(深圳)有限公司	\$ 376,781	4	\$ 410,602	21 (\$ 21,992)

(2) 進貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：

大陸被投資公司名稱	估該科目		期 末 應 付 款 項	
	金 額	金額百分比	金 額	金額百分比
兆赫電子(深圳)有限公司	\$ 2,043,152	23	\$ 256,862	26 \$ -
			按月以債權債務 互抵後淨額收款	

(3) 財產交易金額及所產生之損益數額：無。

(4) 黑據背書保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：詳附註十一、(一)重大交易事項相關資訊 2. 對他人背書保證情形說明。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：詳十一、(一)重大交易事項相關資訊1. 及十一、(二)轉投資事業相關資訊2. (1) 資金貸予他人說明。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無。

(以下空白)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司民國 97 及 96 年度主要係生產低雜訊降頻器等數位視訊電子產品，屬單一產業，故無須揭露產業別資訊。

(二)地區別資訊

本公司民國 97 及 96 年度均無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司民國 97 及 96 年度外銷銷貨金額佔損益表上收入金額 10%以上地區之明細如下：

<u>地 區</u>	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
亞 洲	\$ 5,345,688	\$ 4,272,700
美 洲	2,483,075	3,096,378
歐 洲	1,190,947	1,457,661
其 他	215,275	111,190
	<u>\$ 9,234,985</u>	<u>\$ 8,937,929</u>

(四)重要客戶資訊

本公司民國 97 及 96 年度收入達損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>97 年 度</u>		<u>96 年 度</u>	
	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所佔比例</u>	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所佔比例</u>
A 客 戶	<u>\$ 3,540,521</u>	<u>37</u>	<u>\$ 2,128,305</u>	<u>21</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

兆赫電子股份有限公司

聲 明 書

本公司民國九十七年度(自九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：兆赫電子股份有限公司



負 責 人：黃 啟 瑞



中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 七 日

資誠會計師事務所

台北市基隆路一段333號27樓
27/F 333 Keelung Rd., Sec. 1,
Taipei, Taiwan, R.O.C.
Tel : (02) 2729-6666
Fax: (02) 2757-6371

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003534 號

兆赫電子股份有限公司 公鑒：

兆赫電子股份有限公司及子公司民國九十七及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七及九十六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。兆赫電子股份有限公司及子公司民國九十七及九十六年度採權益法評價之部份長期股權投資，其投資損益及附註十一所揭露之被投資公司相關資訊，係依該被投資公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未查核其財務報表；民國九十七及九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為新台幣452仟元及新台幣4,542仟元，截至民國九十七及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣2,072仟元及新台幣2,446仟元。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達兆赫電子股份有限公司及子公司民國九十七及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，兆赫電子股份有限公司及子公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之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」及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，對員工紅利及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列費用及負債。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿

周筱姿



會計師

蕭金木

蕭金木

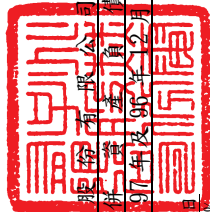


前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 十 七 日



兆赫電子股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國97年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

	97年12月31日	96年12月31日	97年12月31日	96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))	\$ 3,293,183	38	\$ 2,606,701	32
公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動(附註四(二))	90,000	1	-	-
應收票據淨額(附註五)	44,433	1	38,226	-
應收帳款淨額(附註四(三)及五)	1,965,754	22	2,387,603	30
其他應收款(附註五)	116,753	1	58,720	1
存貨(附註四(四))	1,080,739	12	920,987	11
遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十二))	105,494	1	53,913	1
其他流動資產 - 其他	55,742	1	80,975	1
流動資產合計	6,752,098	77	6,147,125	76
基金及投資				
以成本衡量之金融資產 - 非流動(附註四(五))	69,369	1	124,369	1
採權益法之長期股權投資(附註四(六))	2,072	-	2,446	-
基金及投資合計	71,441	1	126,815	1
固定資產(附註四(七)及六)				
成本				
土地	492,496	6	492,496	6
房屋及建築	601,496	7	583,611	8
機器設備	683,510	8	581,538	7
運輸設備	8,518	-	10,302	-
辦公設備	77,688	1	87,014	1
其他設備	483,666	5	394,273	5
成本及重估增值	2,347,374	27	2,149,234	27
減：累計折舊	(841,682)	(10)	(726,134)	(9)
未完工程及預付設備款	157,160	2	73,947	1
固定資產淨額	1,662,852	19	1,497,047	19
無形資產				
電腦軟體成本	23,183	-	27,356	1
遞延退休金成本(附註四(十一))	806	-	686	-
其他無形資產	26,588	1	24,855	-
無形資產合計	50,577	1	52,897	1
其他資產				
出租資產(附註四(八)及六)	206,174	2	208,738	3
存出保證金	5,137	-	9,781	-
遞延費用	4,839	-	6,246	-
遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十二))	3,483	-	-	-
其他資產合計	219,633	2	224,765	3
資產總計	\$ 8,756,601	100	\$ 8,048,649	100
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款(附註四(九))	\$ 260,816	3	\$ 188,963	2
應付票據	292,234	3	567,177	7
應付帳款	982,272	11	969,098	12
應付所得稅(附註四(十二))	193,903	2	387,368	5
應付費用(附註四(十))	499,695	6	266,244	3
其他流動負債	138,939	2	69,297	1
流動負債合計	2,367,859	27	2,448,147	30
長期負債				
長期借款(附註五)	20,000	-	-	-
其他負債	77,160	1	73,666	1
應計退休金負債(附註四(十一))	3,965	-	3,960	-
存入保證金	81,125	1	77,626	1
其他負債合計	2,468,984	28	2,525,773	31
負債總計	4,836,843	55	4,973,926	61
股東權益				
股本(附註四(十四))	3,176,890	36	2,627,083	33
普通股本	503,594	6	503,594	6
資本公積(附註四(十五))	32,046	1	32,046	-
普通股溢價	526,199	6	328,524	4
保留盈餘(附註四(十四)(十六))	1,954,354	22	1,978,654	25
法定盈餘公積	98,093	1	37,244	1
未分配盈餘	(3,559)	-	15,731	-
股東權益其他調整項目	6,287,617	72	5,522,876	69
累積換算調整數	-	-	-	-
少數股權	-	-	-	-
股東權益總計	8,756,601	100	8,048,649	100
重大承諾及或有事項(附註七)				
重大期後事項(附註五及九)				

請參閱後附合併財務報表附註暨會計師事務所周從安、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。



董事長：黃啟瑞

經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司及子公司
合併損益表
民國 97 年及 96 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)

	97	年	度	96	年	度		
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	9,684,664	100	\$	10,185,555	100		
4170 銷貨退回	(	8,198)	-	(	43,887)	-		
4190 銷貨折讓	(	814)	-	(	3,481)	-		
4000 營業收入合計		9,675,652	100		10,138,187	100		
營業成本(附註四(十八))								
5110 銷貨成本	(	6,769,464)	(70)	(	6,969,435)	(69)		
5910 營業毛利		2,906,188	30		3,168,752	31		
營業費用(附註四(十八)及五)								
6100 推銷費用	(	360,406)	(4)	(	245,325)	(2)		
6200 管理及總務費用	(	393,773)	(4)	(	214,456)	(2)		
6300 研究發展費用	(	348,554)	(4)	(	299,866)	(3)		
6000 營業費用合計	(	1,102,733)	(12)	(	759,647)	(7)		
6900 營業淨利		1,803,455	18		2,409,105	24		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		38,859	1		32,350	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(六))		191	-		-	-		
7140 處分投資利益		8,860	-		26,534	-		
7160 兌換利益		92,073	1		1,087	-		
7210 租金收入		10,860	-		9,160	-		
7480 什項收入		111,674	1		85,470	1		
7100 營業外收入及利益合計		262,517	3		154,601	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	8,133)	-	(	12,169)	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(六))		-	-	(	8,168)	-		
7550 存貨盤損	(	1,073)	-		-	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	65,486)	(1)	(	53,304)	(1)		
7630 減損損失(附註四(五))	(	55,000)	-	(	45,970)	-		
7880 什項支出	(	4,851)	-	(	6,061)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	134,543)	(1)	(	125,672)	(1)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		1,931,429	20		2,438,034	24		
8110 所得稅費用(附註四(十二))	(	396,365)	(4)	(	490,544)	(5)		
9600XX 合併總損益	\$	1,535,064	16	\$	1,947,490	19		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	1,554,354	16	\$	1,976,750	20		
9602 少數股權損益	(	19,290)	-	(	29,260)	(1)		
	\$	1,535,064	16	\$	1,947,490	19		
	稅	前	稅	後	稅	前	稅	後
每股盈餘(附註四(十六))								
基本每股盈餘								
9710 繼續營業單位淨利	\$	6.08	\$	4.83	\$	7.68	\$	6.14
9740AA 少數股權		0.06		0.06		0.09		0.09
9750 本期淨利	\$	6.14	\$	4.89	\$	7.77	\$	6.23
稀釋每股盈餘								
9810 繼續營業單位淨利	\$	5.95	\$	4.73	\$	7.68	\$	6.13
9840AA 少數股權		0.06		0.06		0.09		0.09
9850 本期淨利	\$	6.01	\$	4.79	\$	7.77	\$	6.22

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電訊股份有限公司

合併股東權益變動表

民國97年及98年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本	公 積	保 法 公	留 盈 積	盈 餘	未分配盈餘	累積換算調 整數	少 數 股 權	合 計
96年度									
96年1月1日餘額	\$ 2,316,225	\$ 501,640	\$ 26,746	\$ 253,871	\$ 749,879	\$ 13,309	\$ 44,991	\$ 3,906,661	
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	74,653	(74,653)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	74,065	-	-	-	(74,065)	-	-	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(20,200)	-	-	(20,200)	-
現金股利	-	-	-	-	(347,434)	-	-	(347,434)	-
股票股利	231,623	-	-	-	(231,623)	-	-	-	-
未依持股比例認股之投資成本	-	-	5,300	-	-	-	-	-	5,300
與股權淨值差異調整數	-	-	-	-	-	23,935	-	-	23,935
國外長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	7,124
員工行使認股選擇權發行新股	5,170	1,954	-	-	-	-	-	-	1,947,490
96年度合併總損益	-	-	-	-	1,976,750	-	(29,260)	-	1,947,490
96年12月31日餘額	\$ 2,627,083	\$ 503,594	\$ 32,046	\$ 328,524	\$ 1,978,654	\$ 37,244	\$ 15,731	\$ 5,522,876	
97年度									
97年1月1日餘額	\$ 2,627,083	\$ 503,594	\$ 32,046	\$ 328,524	\$ 1,978,654	\$ 37,244	\$ 15,731	\$ 5,522,876	
盈餘指撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	197,675	(197,675)	-	-	-	-
員工紅利轉增資	74,750	-	-	-	(74,750)	-	-	-	-
員工現金紅利	-	-	-	-	(77,157)	-	-	(77,157)	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(41,429)	-	-	(41,429)	-
股票股利	475,057	-	-	-	(475,057)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(712,586)	-	-	(712,586)	-
國外長期股權投資換算調整數	-	-	-	-	-	60,849	-	60,849	-
97年度合併總損益	-	-	-	-	1,554,354	-	(19,290)	-	1,535,064
97年12月31日餘額	\$ 3,176,890	\$ 503,594	\$ 32,046	\$ 526,199	\$ 1,954,354	\$ 98,093	(\$ 3,559)	\$ 6,287,617	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。



董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 1,535,064	\$ 1,947,490
調整項目		
呆帳費用	68,790	9,000
存貨跌價及呆滯損失	65,486	53,304
折舊費用(含出租資產)	146,080	125,746
各項攤提	18,764	23,586
依權益法認列之投資(利益)損失	(191)	8,168
以成本衡量之金融資產減損損失	55,000	45,970
處分以成本衡量之金融資產利益	-	(21,437)
處分固定資產利益淨額	(138)	(74)
非金融資產減損損失	-	2,804
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－流動	(90,000)	-
應收票據及帳款	279,412	(983,720)
其他應收款	9,407	6,842
存貨	(225,238)	(245,745)
遞延所得稅資產	(55,064)	8,297
其他流動資產	25,233	(33,658)
遞延退休金成本	(120)	-
應付票據及帳款	(261,769)	380,890
應付所得稅	(193,465)	330,384
應付費用	233,451	38,809
其他流動負債	70,284	9,024
應計退休金負債	3,494	3,235
營業活動之淨現金流入	<u>1,684,480</u>	<u>1,708,915</u>

(續次頁)

兆赫電子股份有限公司及子公司
合併現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
購置固定資產價款	(\$ 317,696)	(\$ 262,438)
處分固定資產價款	8,436	3,108
取得以成本衡量之金融資產	-	(50,000)
處分以成本衡量之金融資產價款	-	13,801
購置電腦軟體成本	(9,626)	(1,577)
其他無形資產增加	(1,733)	(1,458)
存出保證金減少(增加)	4,644	(1,667)
遞延費用增加	(3,558)	(1,413)
投資活動之淨現金流出	(319,533)	(301,644)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	71,853	23,192
長期借款增加	20,000	-
存入保證金增加(減少)	5	(1,518)
發放董監事酬勞	(41,429)	(20,200)
支付現金股利	(789,743)	(347,434)
員工行使認股選擇權發行新股價款	-	7,124
融資活動之淨現金流出	(739,314)	(338,836)
匯率影響數	60,849	23,935
本期現金及約當現金增加	686,482	1,092,370
期初現金及約當現金餘額	2,606,701	1,514,331
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,293,183	\$ 2,606,701
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 20,107	\$ 10,574
本期支付所得稅	\$ 644,893	\$ 151,863

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二十七日查核報告。

董事長：黃啟瑞



經理人：林慶輝



會計主管：何文順



兆赫電子股份有限公司
合併財務報表附註
民國97年及96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－兆赫電子股份有限公司

1. 兆赫電子股份有限公司係於民國70年3月18日依中華民國公司法之規定設立，主要營業項目為數位有線視訊傳輸系統(包括分配器及分歧器、信號引出座、多重開關、放大器等)、數位衛星通訊傳輸系統(包括低雜訊降頻器、超小型私人衛星通訊收發機等)及數位視訊產品及器材(包括數位視訊轉換器、高畫質電視接收機等)之研發、製造及買賣業務。
2. 本公司股票原奉准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃，並於民國88年11月20日掛牌買賣；嗣奉台灣證券交易所核准自民國90年9月17日起股票轉上市掛牌買賣。

(二)列入合併財務報表編製個體之子公司及其變動情形

<u>投資公司名稱</u>	<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>97 年</u>	<u>96 年</u>
			<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	一般投資業務	100%	100%
	ZINWELL HOLDING CORPORATION (SAMOA)	一般投資業務	100%	100%
	互動王視訊科技股份有限公司 (註1)	資訊軟體及資料處理服務	48%	48%
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒及高頻數位數據傳輸器材等之產銷業務	100%	100%

投資公司名稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所持股權百分比	
			97 年 12月31日	96 年 12月31日
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統 配套器材、數位衛星通訊系統配套器材、高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務	100%	100%
	東莞市元赫電子有限公司	經營數位機頂盒、硬盤錄放影機、無線網路設備之進出口業務	100% (註2)	—

註 1：本公司因可控制互動王視訊科技股份有限公司之財務、營運及人事方針，故依財務會計準則公報第 7 號「合併財務報表」規定，將其視為子公司並納入本合併財務報表之編製個體。

註 2：係於民國 97 年 7 月成立

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司與合併子公司之員工人數約為 3,100 人。

(四)未列入本合併財務報表之子公司：無。

(五)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(六)國外子公司營業之特殊風險：無重大營業之特殊風險。

(七)子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程序：無。

(八)子公司持有母公司發行證券之內容：無。

(九)子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 於民國 97 年度辦理現金增資 USD1,000 仟元，轉投資設立東莞市元赫電子有限公司，全數由本公司認購，並於民國 97 年 7 月完成設立登記。

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

1. 本公司對於直接或間接持有有表決權股份達 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，全數納入合併財務報表之編製個體，並自民國 97 年 1 月 1 日起每季編製合併財務報表。
2. 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均予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

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. 本公司及國內子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. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(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) 公平價值變動列入損益之金融資產

1. 屬權益性質者係採交易日會計，屬受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產係以公平價值評價且其價值變動列

為當期損益。可轉換公司債係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。

(六) 備抵呆帳

依資產負債表日應收票據、應收帳款及其他應收款之收現性評估提列。

(七) 存貨

存貨以實際成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。期末並按成本與市價孰低採總額比較法評價，比較成本與市價孰低時，原料、物料及商品係以重置成本為市價；在製品及製成品則以淨變現價值為市價；對於呆滯及可能過時之存貨均已提列適當之損失準備。

(八) 衍生性金融商品

未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

(九) 以成本衡量之金融資產

1. 係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，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。

(十) 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；凡與被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
2. 對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失；若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，本公司及子公司應全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司及子公司，直至原多承擔之損失完全回復為止。
3. 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」，作為股東權益之調整項目。

(十一) 固定資產及未供營業使用資產

1. 固定資產以成本為入帳基礎，對於購置資產達到可使用狀態前所支出款項而負擔之利息並予以資本化。
2. 固定資產折舊除大陸合併個體係以原始成本之 10% 為殘值外，其餘係依估計經濟耐用年限加計一年殘值，採平均法計提；到期已折足而尚

在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。主要固定資產之耐用年數除房屋及建築為 20～55 年外，餘為 2～10 年。

3. 維護或修理支出於發生時列為當期費用，重大增添及改良支出，則予以資本化，並計提折舊；資產處分時，成本及累計折舊皆自各相關科目沖銷，所產生之處分資產損益，列於當期損益。
4. 未供營業使用資產，按其公平價值或帳面價值較低者轉列其他資產，差額列為當期損失，當期所計提之折舊費用，列於營業外費用及損失項下。

(十二) 無形資產

1. 電腦軟體以取得成本入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 2～5 年。
2. 土地使用權以取得成本為入帳基礎，依其使用期限採直線法平均攤銷，攤銷年限為 50 年。

(十三) 非金融資產減損

本公司及合併個體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) 退休金

1. 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等之攤銷數；未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。
2. 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。
2. 本公司因購置設備及研究發展支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司及國內子公司未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十六) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依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。

(十七) 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。

(十八) 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. 發行員工認股權憑證時，對所有潛在普通股皆列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(十九) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者，認列為當期損益。

(二十) 會計估計

本公司及子公司於編製合併財務報表時，業已依照中華民國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

員工分紅及董監酬勞

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，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少 \$187,305，每股盈餘減少 0.59 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 1,399	\$ 2,123
支票及活期存款	2,918,144	1,067,621
定期存款	373,640	1,536,957
	<u>\$ 3,293,183</u>	<u>\$ 2,606,701</u>

(二)公平價值列入損益之金融資產

	97年12月31日	96年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
可轉換公司債	\$ 90,000	\$ -
交易目的金融商品評價調整	-	-
	<u>\$ 90,000</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司民國 97 及 96 年度承作預售遠期外匯合約所認列之淨損益分別為淨損失\$1,328 及淨利益\$1,819。
2. 本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止，所從事之衍生性金融商品均已結清。本公司從事之預售遠期外匯合約，係為規避外銷業務產生之應收帳款匯率風險，惟並不符合避險會計之所有條件，故不適用避險會計。

(三)應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款-非關係人	\$ 2,067,387	\$ 2,349,448
應收帳款-關係人	35,094	84,969
	2,102,481	2,434,417
減：備抵呆帳	(136,727)	(46,814)
	<u>\$ 1,965,754</u>	<u>\$ 2,387,603</u>

(四)存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 物 料	\$ 668,697	\$ 732,754
在 製 品	391,355	271,349
製 成 品	183,173	55,711
商 品	19,262	19,257
在途存貨	6,398	5,612
	1,268,885	1,084,683
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(188,146)	(163,696)
	<u>\$ 1,080,739</u>	<u>\$ 920,987</u>

(五) 以成本衡量之金融資產－非流動

	97年12月31日	96年12月31日
非上市櫃公司股票	\$ 185,692	\$ 190,339
累計減損	(116,323)	(65,970)
	<u>\$ 69,369</u>	<u>\$ 124,369</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. 本公司部份以成本衡量之金融資產，經評估其價值業已減損且回復之希望甚小，故分別於民國 97 及 96 年度認列減損損失計 \$55,000 及 \$45,970。

(六) 採權益法之長期股權投資

被 投 資 公 司	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	帳 列 數	持股比例	帳 列 數	持股比例
上海寬帶數碼技術有限公司	\$ -	40%	\$ -	40%
Urmap. Inc.	<u>2,072</u>	28.07%	<u>2,446</u>	28.07%
	<u>\$ 2,072</u>		<u>\$ 2,446</u>	

本公司及子公司民國 97 及 96 年度採權益法評價認列之投資損益淨額分別計投資利益 \$191 及投資損失 \$8,168，均係依各被投資公司所委任會計師查核之財務報表評價而得。

(七) 固定資產

1. 累計折舊如下：

	97年12月31日	96年12月31日
房屋及建築	\$ 137,509	\$ 116,400
機器設備	241,703	269,386
運輸設備	7,021	8,045
辦公設備	54,222	59,016
其他設備	<u>401,227</u>	<u>273,287</u>
	<u>\$ 841,682</u>	<u>\$ 726,134</u>

2. 本公司供作民雄廠區使用之民雄鄉牛稠溪段土地成本計 \$22,637 (地號為 0377-0000 及 0375-0000)，原因受限法令規定而尚未完成產權登記，故依其性質列於「其他資產－其他」科目項下，並取具信託契約及辦理抵押權設定等保全程序。嗣因相關法令變更，本公司業於民國 96 年 11 月完成該土地之產權登記，並轉列「固定資產－土地」科目項下。

(八) 出租資產

	97年12月31日	96年12月31日
土地	\$ 131,815	\$ 131,815
房屋及建築	97,253	97,253
	229,068	229,068
減：累計折舊	(22,894)	(20,330)
	<u>\$ 206,174</u>	<u>\$ 208,738</u>

(九) 短期借款

	97年12月31日	96年12月31日
信用借款	\$ 39,958	\$ -
擔保借款	220,858	171,621
購料借款	-	17,342
	<u>\$ 260,816</u>	<u>\$ 188,963</u>
年 利 率	<u>1.749%~3.62%</u>	<u>4.78%~6.01%</u>

(十) 應付費用

	97年12月31日	96年12月31日
應付員工紅利及董監事酬勞	\$ 235,071	\$ -
應付佣金及權利金	99,634	66,848
應付獎金	77,750	111,804
其 他	87,240	87,592
	<u>\$ 499,695</u>	<u>\$ 266,244</u>

(十一) 退休金計劃

1. 本公司及國內子公司依據「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)之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。本公司及國內子公司按月就薪資總額 2 %提撥勞工退休準備金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。

本公司及國內子公司依精算報告認列退休金之相關資訊如下：

(1)有關退休金之精算假設彙總如下：

	97 年 度	96 年 度
折 現 率	2.75%	3.75%
退休基金資產預期報酬率	1.50%	2.75%
未來薪資調整率	2.75%	3.00%

(2)退休金提撥狀況表：

	97年12月31日	96年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 17,794)	(\$ 14,765)
非既得給付義務	(104,696)	(92,477)
累積給付義務	(122,490)	(107,242)
未來薪資增加之影響數	(54,883)	(47,584)
預計給付義務	(177,373)	(154,826)
退休基金資產公平價值	68,167	63,408
提撥狀況	(109,206)	(91,418)
未認列過渡性淨給付義務	3,020	3,700
未認列退休金損失	29,826	14,738
補列之應計退休金負債	(806)	(686)
應計退休金負債	(\$ 77,166)	(\$ 73,666)
既得給付	\$ 21,405	\$ 17,924

(3)淨退休金成本之內容：

	97 年 度	96 年 度
服務成本	\$ 3,725	\$ 3,794
利息成本	5,419	5,128
退休基金資產預期報酬	(1,744)	(1,630)
攤 銷 數		
未認列過渡性淨給付義務	680	680
淨退休金成本	\$ 8,080	\$ 7,972

- 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司及國內子公司依據「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，並就員工選擇適用「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。民國 97 及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$20,436 及\$19,816。
- 合併之大陸子公司退休辦法

大陸子公司按當地法令，每月依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 97 及 96 年度大陸子公司依大陸退休金辦法認列之退休金成本分別為\$1,031 及\$731。

(十二)所得稅

1. 所得稅及應付所得稅：

	97 年 度	96 年 度
應付所得稅	\$ 193,903	\$ 387,368
遞延所得稅資產變動數	(55,063)	8,297
以前年度所得稅(高)低估數	12,545	992
以前年度所得稅尚未支付數	(25,000)	-
預付所得稅	269,980	93,887
所得稅費用	<u>\$ 396,365</u>	<u>\$ 490,544</u>
所得稅費用明細如下：		
當期所得稅費用	\$ 356,555	\$ 490,544
未分配盈餘加徵10%營利事業所得稅	39,810	-
	<u>\$ 396,365</u>	<u>\$ 490,544</u>

2. 遞延所得稅資產明細如下：

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	所得稅		所得稅	
	金 額	影響數	金 額	影響數
流動項目				
暫時性差異				
未實現存貨呆滯損失	\$161,863	\$ 40,466	\$148,845	\$37,211
備抵呆帳超限數	111,387	27,847	41,658	10,414
未實現兌換損失等	173,425	43,355	47,166	11,792
		111,668		59,417
減：備抵評價		(6,174)		(5,504)
遞延所得稅資產—流動		<u>\$105,494</u>		<u>\$53,913</u>

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	所得稅		所得稅	
	金 額	影響數	金 額	影響數
非流動項目				
暫時性差異				
海外投資收益	(\$ 60,196)	(\$ 15,049)	(\$ 645)	(\$ 161)
退休金財稅差異	74,126	18,532	70,850	17,712
虧損扣抵	445,600	<u>111,400</u>	403,394	<u>100,848</u>
		114,883		118,399
減：備抵評價		(111,400)		(118,399)
遞延所得稅資產－非流動		<u>\$ 3,483</u>		<u>\$ -</u>

3. 民國 97 年 12 月 31 日，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

抵 減 項 目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
研究與發展支出等	\$ 85,483	\$ -	-

4. 本公司生產之數位通訊等產品符合新興重要策略性產業之獎勵範圍，並經股東會同意依促進產業升級條例規定，選擇享受連續五年免徵營利事業所得稅之優惠規定，本公司歷次增資擴展而得享受之免稅獎勵如下：

免 稅 產 品	免 稅 期 間
微波通訊系統及數位視訊音訊產品等	94.1.1~98.12.31
微波通訊系統、數位視訊音訊及LCD等	97.1.1~101.12.31

5. 本公司民國 97 及 96 年度會計所得與課稅所得主要差異係因上述免稅所得額所產生。
6. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，子公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

發生年度	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後抵減年度
92年度	\$ 38,485	\$ 38,485	民國102年度
93年度	136,206	136,206	民國103年度
94年度	108,573	108,573	民國104年度
95年度	59,942	59,941	民國105年度
96年度	57,249	57,248	民國106年度
97年度	45,147	45,147	民國107年度

7. 本公司營利事業所得稅結算申報案，業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

8. 未分配盈餘相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
(1)民國86年及其以前年度	\$ 710	\$ 710
(2)民國87年及其以後年度	1,953,644	1,977,944
合 計	<u>\$ 1,954,354</u>	<u>\$ 1,978,654</u>

9. 兩稅合一相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
(1)股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 369,443</u>	<u>\$ 93,521</u>
	97年度(預計)	96年度(實際)
(2)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>18.91%</u>	<u>23.41%</u>

民國 97 年度預計稅額扣抵比率係按 97 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餘額為計算基礎，是以本公司股東於受配 87 及以後年度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各項可扣抵稅額。

(十三) 發行員工認股權憑證計劃

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃之認股價格係以發行日當日本公司普通股收盤價定之。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權憑證之存續期間為 6 年，員工自被授予認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。

1. 本公司發行之員工認股選擇權業於民國 96 年 9 月全數行使完畢。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已無流通在外或未發行之認股選擇權；民國 96 年度酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

	96	年	度
認 股 選 擇 權	數量(股)	加權平均行使價格(元)	
期初流通在外	517,000	\$	13.78
本期給予	-		-
無償配股增發或調整認股股數	-		-
本期行使	(517,000)		13.78
本期沒收	-		-
期末流通在外	-		-
期末可行使之認股選擇權	-		-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-		-

2. 上述員工認股權憑證，因給與日在財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 72 號函「員工認股權憑證之會計處理」適用日前，依相關規定無須追溯調整及認列員工認股權憑證之酬勞成本。

(十四) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 13 日經股東常會決議，以未分配盈餘 \$475,057 及員工紅利 \$74,750 轉增資；該增資案業經行政院金融監督管理委員會核准，並向經濟部辦妥變更登記。
2. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東常會決議，以未分配盈餘 \$231,623 及員工紅利 \$74,065 轉增資；該增資案業經行政院金融監督管理委員會核准，並向經濟部辦妥變更登記。
3. 本公司民國 96 年間因員工行使認股選擇權而發行之普通股計 517,000 股，行使價格超過面額產生之資本公積計 \$1,954。
4. 截至民國 97 及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定股本分別為 3,990,000 及 \$3,500,000，各分 399,000,000 股及 350,000,000 股，其中 20,000,000 股係保留供員工認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債使用；而流通在外股數分別為 317,689,037 股及 262,708,312 股，每股面值新台幣 10 元。

(十五) 資本公積

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。因長期投資產生之資本公積，依規定不得使用。

(十六) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提 10% 為法定盈餘公積後，再就其當年度發生之帳列股東權益減項金額提列特別盈餘公積，如尚有餘額，加計上年度累積未分配盈餘數，為累積可分配盈餘，由董事會擬具議案，提請股東會決議保留或分派之，分派盈餘時，應分派之比例如下，其中現金股利應不低於股東紅利總額之 8%：
 - (1) 員工紅利：5%~20%。
 - (2) 董事監察人酬勞：不高於 3%。
 - (3) 股東紅利：77%~92%。
2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損或撥充資本外，不得使用之；惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。
3. 本公司民國 97 及 96 年 6 月 13 日經股東會決議通過或 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96	年	度	95	年	度
	金	額	每股股利(元)	金	額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$	197,675		\$	74,653	
股票股利		475,057	\$ 1.81		231,623	\$ 1.00
現金股利		712,586	2.71		347,434	1.50
董監事酬勞		41,429			20,200	
員工股票紅利		74,750			74,065	
員工現金紅利		77,157			-	
合計	\$	1,578,654		\$	747,975	

上述民國96年度盈餘分配情形與本公司民國97年3月24日之董事會提議並無差異。

本公司民國97年度盈餘分派議案，截至民國98年3月27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。

依本公司民國96年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利7,475仟股，占民國96年底流通在外股數2.85%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國96年度費用後，設算之每股盈餘為5.77元。

4. 本公司民國97年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為\$209,071及\$26,000，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，在章程所定成數為基礎(分別以15%及3%)估列，並認列為民國97年度之營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國98年度之損益。

本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十七) 普通股每股盈餘

	97	年	度	每股盈餘	
	金	額	加權平均流通	(單位：新台幣元)	
	稅前	稅後	在外股數(仟股)	稅前	稅後
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$1,950,719	\$1,554,354	317,689	<u>\$ 6.14</u>	<u>\$ 4.89</u>
具稀釋作用之潛在普通股之影響					
員工分紅	-	-	6,792		
稀釋每股盈餘：	<u>\$1,950,719</u>	<u>\$1,554,354</u>	<u>324,481</u>	<u>\$ 6.01</u>	<u>\$ 4.79</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。

	96		年	度	
	金 額		追溯調整後	每 股 盈 餘	
	稅 前	稅 後	加權平均流通 在外股數(仟股)	(單位：新台幣元) 稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
合併淨損益	\$2,467,294	\$1,976,750	317,476	<u>\$ 7.77</u>	<u>\$ 6.23</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
員工認股權憑證	-	-	171		
稀釋每股盈餘：	<u>\$2,467,294</u>	<u>\$1,976,750</u>	<u>317,647</u>	<u>\$ 7.77</u>	<u>\$ 6.22</u>

(十八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

本公司及子公司發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別 \ 功能別	97 年 度			96 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用						
薪資費用	396,020	505,856	901,876	229,831	281,765	511,596
勞健保費用	15,758	19,551	35,309	15,856	18,201	34,057
退休金費用	12,529	17,027	29,556	12,242	16,277	28,519
其他用人費用	38,032	15,582	53,614	34,738	16,057	50,795
折舊費用(註)	101,286	42,230	143,516	81,687	41,501	123,188
折耗費用	-	-	-	-	-	-
攤銷費用	1,137	17,627	18,764	1,168	22,418	23,586

註：不包含出租資產提列之折舊費用分別計\$2,564及\$2,558。

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 及 子 公 司 之 關 係
光軒數位股份有限公司	實質關係人
凌安科技股份有限公司	該公司董事長為本公司之監察人(此關係於96年6月消滅)
黃 啟 瑞	本公司董事長
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷 貨

	97 年 度	96 年 度
	金 額	金 額
	佔銷貨淨額百分比	佔銷貨淨額百分比
光軒數位股份有限公司	\$ 137,960	\$ 185,916
其 他	-	13,871
	\$ 137,960	\$ 199,787
	1	2

光軒數位股份有限公司為本公司高畫質液晶顯示器及多媒體電視機上盒台灣地區總代理商，銷售予該公司之產品均未售予其他客戶，故無其他客戶之售價可予比較；本公司銷貨予該公司之收款條件為次月結 90 天，與一般客戶無重大差異，惟實際收款天數較一般客戶延長約 3~4 個月。

2. 應收帳款及票據

	97 年 12 月 31 日	96 年 12 月 31 日
	金 額	金 額
	百 分 比	百 分 比
應收票據		
光軒數位股份有限公司	\$ 14,276	\$ -
應收帳款		
光軒數位股份有限公司	\$ 102,534	\$ 84,969
減：逾期轉列其他應收款	(67,440)	-
合計	\$ 35,094	\$ 84,969

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

	97 年 12 月 31 日		
	180~364天	365天以上	合 計
光軒數位股份有限公司	\$ 67,440	\$ -	\$ 67,440

3. 資金融通交易一向關係人融資(96年度無此情形)

	97 年		度
	最 高	餘 額	
對 象	發 生 日 期	金 額	期 末 餘 額
黃啟瑞	97.12.31	\$ 20,000	\$ 20,000
			利 率
			利息支出
			\$ -

4. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度	96 年 度
薪 資	\$ 13,162	\$ 11,654
獎 金	6,681	9,045
業務執行費用	2,548	2,514
盈餘分配項目	79,000	59,264
合 計	\$ 101,391	\$ 82,477

(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。

(2)獎金包括各種獎金、獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實務提供。

(4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。

(5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

本公司及子公司資產提供擔保情形如下：

項 目	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
固定資產			
一土地	\$ 229,582	\$ 229,582	短期借款額度
一房屋及建築	147,465	152,016	短期借款額度
出租資產			
一土地	13,170	13,170	短期借款額度
一房屋及建築	4,980	5,112	短期借款額度
	\$ 395,197	\$ 399,880	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司與 Dolby Laboratories Inc. 簽訂有權利金合約，本公司應按約定之價款給付權利金。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司應付 Dolby Laboratories Inc. 之權利金計\$6,579。

(二)本公司原於民國 94 年間向比利時之 EURO 1080 公司購買衛星通訊產品所用之 smartcard，嗣因本公司認為 EURO 1080 違反雙方所簽訂之合約條款，而向比利時仲裁機構提出仲裁申請，要求該公司購回原先出售予本公司之產品並賠償本公司因此所遭受之損失計 2,619 仟歐元；惟該公司則於同一仲裁程序主張於出售本公司商品期間產生相對損失而求償 6,193 仟歐元。依比利時仲裁機構民國 95 年 11 月 30 日之仲裁結果，EURO 1080 應支付 494 仟歐元予本公司以賠償本公司因此所遭受之損失；本公司已於 96 年 1 月收到此賠償款，並帳列其他收入計 \$22 仟元，惟 EURO 1080 於 96 年 3 月再向法院提出撤銷仲裁判斷之訴，要求返還賠償款及利息。本案經本公司委任律師評估認為 EURO 1080 撤銷原仲裁結果並返還該賠償款及利息之訴成功之可能性不大，故未估列該或有負債。

(三)截至民國 97 年 12 月 31 日止，子公司一兆赫電子(深圳)有限公司與非關係人已簽訂尚未完工之第二期廠房及宿舍工程合約，工程總價款計 RMB43,854 仟元，尚未支付或估列之金額計 RMB4,042 仟元。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國 97 年 12 月 31 日經董事會決議，擬參與投資 AMIMON INC. 可轉換公司債計 3,000 仟美元。該投資款項業已於民國 98 年 2 月 6 日支付完畢。

(二)本公司於民國 97 年 12 月 31 日經董事會決議，擬辦理現金增資 ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION 計 1,200 仟美金，以因應未來營運需求。該現金增資案刻正辦理變更登記程序中。

十、其他

(一)金融商品之公平價值

	97 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值
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	\$ 5,425,260	\$ 5,425,260
公平價值變動列入損益之金融資產	90,000	90,000
以成本衡量之金融資產	69,369	-
負 債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 2,232,885	\$ 2,232,885

	96 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值
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	\$ 5,101,031	\$ 5,101,031
以成本衡量之金融資產	124,369	-
負 債		
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 2,382,811	\$ 2,382,811

1. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

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、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款及存入保證金等。

2. 交易目的金融資產屬可轉公司債者，因有活絡市場公開報價，則以此市場價格為公平價值。

3. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(二) 利率風險部位資訊

民國 97 及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產(定期存款)分別為\$373,640 及\$1,536,957；具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為\$220,858 及\$171,621。

(三) 財務風險控制及避險策略

本公司及子公司定期檢視及評估所投資之金融商品公平市價變動情形，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)，使管理階層能有效從事控制並衡量風險。

本公司及子公司之市場風險管理目標，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。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1)本公司及子公司之進銷貨主要係以美金等外幣為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，本公司依實際狀況之需要，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之市場風險。

(2)本公司及子公司借入之款項，主要係採固定利率計息，若依資產負債表日持有之借款部位核算，市場利率每上升 1%，將使其公平價值增加\$2,209。

(3)本公司從事之遠期外匯買賣合約因受市場匯率波動之影響，依契約價值變動之風險設定停損點，將可能發生之損失控制在可預期之範圍內，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險

(1)本公司及子公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性應不大，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2)本公司提供借款擔保承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅針對本公司及直接控股達 50%以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且本公司有決策能力之企業為之。由於該等公司之信用狀況均能完全掌控，故未要求提供擔保品。若其均未能履約，所可能發生之最大信用風險為保證金額。

3. 流動性風險

(1)本公司投資以成本衡量之金融資產因無活絡市場，故預期有重大之流動性風險。

(2)本公司及子公司之營運資金足以支應資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司持有之定期存款均為浮動利率商品，惟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，係依各被投資公司經會計師查核之財務報表編製，且下列子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)

本公司民國97年度重大交易事項相關資訊揭露如下：

1. 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有 短 期 融通資金 必要之原因	提列備 抵呆帳 金 額	擔 保 品		對個別對象	
			最高餘額	期末餘額						名稱	價 值	資金貸與 限額(註2)	資金貸與總 限額(註2)
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	其他應收款	\$ 35,089	\$ 35,089	—	註1	\$ —	—	\$ —	—	—	\$ 1,258,235	\$ 2,516,470
	兆赫電子(深圳)有限公司	"	261,308	255,004	—	"	—	—	—	—	—	"	"
	兆赫數位股份有限公司	"	67,440	67,440	—	"	—	—	—	—	—	"	"

註1：係依民國96年3月20日金管證六字第0960011409號函規定，將對關係人之應收帳款超過正常授信期限一定期間者，予以轉列其他應收款，並於資金貸與他人資訊中揭露。

註2：本公司因公司間或行號間有短期融通資金之必要而將資金貸與他人之總額，以不超過本公司淨值之40%為限；有短期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額不超過本公司淨值之20%。

2. 對他人背書保證情形：

背書保證者公司名稱	背書公司	保 證 名 稱	對 象	對單一企業背書保證之限額(註)	本期最高背書保證金額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率		背書保證最高限額(註)
								保 證 金 額	報 表 淨 值 之 比 率	
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED		子公司	\$ 629,118	NT\$100,000仟元及USD4,800仟元	NT\$100,000仟元及USD4,800仟元	無	4%		\$ 3,145,588
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION		"	"	NT\$200,000仟元及USD9,000仟元	NT\$200,000仟元及USD9,000仟元	無	8%		"
									12%	

註：本公司背書保證責任之總額以不超過本公司淨值50%為限，對單一企業背書保證責任限額不得超過背書保證總額20%。

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	期末單位數	帳面金額	持股比例	市價 / 股權淨值	備註
兆赫電子股份有限公司	加百裕無擔保可轉換公司債	無	公平價值變動列入損益之金融資產	900	\$ 90,000	-	\$ 90,000	
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	子公司	採權益法之長期股權投資	16,100,000	766,197	100.00%	766,197	
	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LTD.	"	"	6,000,000	(48,385)	100.00%	(48,385)	
	互動王視訊科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	10,943,708	(3,285)	48.00%	(3,285)	
	Urmap Inc.	"	"	666,280	2,072	28.07%	2,072	
	加：轉列「其他負債－其他」科目			716,599				
				51,670				
	VIEWSONIC CORPORATION	無	以成本衡量之金融資產－非流動	2,547,680	\$ 99,531	0.72%	略	
	WEB-SAT LIMITED	"	"	9,178	30,800	7.97%	"	
	倍捷科技股份有限公司	"	"	297,857	5,361	1.35%	"	
	詠利投資股份有限公司	"	"	50	50,000	8.06%	"	
	減：累計減損			185,692				
				(116,323)				
					\$ 69,369			

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：

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	交易對象	關係	期	股數	金額	初	買	入	股數	金額	賣	出	其他調整項目	期	股數	金額	末
兆赫電子股份有限公司	安泰ING債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產－流動	不適用	不適用	(單位數)	-	\$	-	43,471,190	(單位數)	\$670,000	\$671,021	\$670,000	(單位數)	-	-	\$	-
新光吉星基金	"	"	"	-	28,596,999	-	-	28,596,999	420,000	28,596,999	420,534	420,000	534	-	-	-	-	-
日盛債券基金	"	"	"	-	37,954,494	-	-	37,954,494	530,000	37,954,494	530,816	530,000	816	-	-	-	-	-
保德信債券基金	"	"	"	-	51,604,671	-	-	51,604,671	770,000	51,604,671	771,101	770,000	1,101	-	-	-	-	-
國泰債券基金	"	"	"	-	55,220,055	-	-	55,220,055	650,000	55,220,055	650,646	650,000	646	-	-	-	-	-
保誠威實基金	"	"	"	-	41,395,794	-	-	41,395,794	530,000	41,395,794	531,063	530,000	1,063	-	-	-	-	-
統一強棒基金	"	"	"	-	52,584,030	-	-	52,584,030	830,000	52,584,030	831,206	830,000	1,206	-	-	-	-	-
寶來得利基金	"	"	"	-	22,774,490	-	-	22,774,490	350,000	22,774,490	351,245	350,000	1,245	-	-	-	-	-
群益安穩基金	"	"	"	-	46,576,864	-	-	46,576,864	710,000	46,576,864	711,115	710,000	1,115	-	-	-	-	-
華南鳳翔基金	"	"	"	-	6,446,946	-	-	6,446,946	100,000	6,446,946	100,091	100,000	91	-	-	-	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

交 易 情 形 (註)			應收(付)票據及帳款		
進(銷)貨之公司	交 易 對 象	關 係	進(銷)貨	金 額	佔總進 (銷)貨 之比率
兆赫電子股份有限公司	ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	子公司	進 貨	\$ 2,043,152	23%
			銷 貨	(376,781)	(4%)
	光軒數位股份有限公司	實質關係人	銷 貨	(137,960)	(1%)
			交 易 情 形 及 原 因	單 價	授 信 期 間
			交易條件與一般不同之	註	註
			餘 額	(\$ 256,862)	(35%)
			佔總應收 (付)票據 及帳款 之比率	155,598	8%
			備 註	102,534	5%

註：請參閱附註五(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：

帳列應收款項之公司	交 易 對 象	關 係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾 期 應 收 金 額	應收關係人 款項期後收 回 金 額	提 列 備抵呆帳金額
兆赫電子股份有限公司	兆赫電子(深圳)有限公司	孫公司	其他應收款	-	\$ 255,004	\$ -	\$ -
	光軒數位股份有限公司	實質關係人	應收帳款及票據	3.73	-	-	-
			其他應收款	"	\$ 67,440	19,226	

9. 從事衍生性商品交易：詳附註十(三)說明。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被 投 資 公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期	末	持 有		本公司認 列之投資	備 註
				本期期末	上期期末			帳面金額	比 率		
兆赫電子股份 有限公司	互勤王視訊科技 股份有限公司	台灣中和市	資訊軟體及資料處理 服務	\$ 259,185	\$ 259,185	10,943,708	48.00%	(\$ 3,285)	(\$ 37,096)	(\$ 17,806)	採權益 法評價 被投資 公司
	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	香 港	一般投資業務	HKD 6,000仟元	HKD 6,000仟元	6,000,000	100.00%	(48,385)	2,136	2,136	子公司
	ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	薩 摩 亞	一般轉投資業務	USD 16,100仟元	USD 15,100仟元	16,100,000	100.00%	766,197	57,867	57,867	"
	Umap. Inc.	英屬開曼	資訊軟體及電子資訊 供應服務	22,000	22,000	666,280	28.07%	2,072	(10,836)	(452)	"
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有 限公司等	中國上海市	經營電視視頻倍增器 、電視數位機頂盒、 光纖軸數位傳輸設備 及高頻數位數據傳輸 器材之產銷業務	HKD 15,577仟元	HKD 15,577仟元	-	40.00% ~100.00%	HKD 3,155仟元	(HKD 46仟元)	不適用	被投資 公司 孫公司 及子公司 採權益 法評價 被投資 公司
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有 限公司	中國廣東省	經營數位有線電視系 統配套器材、數位衛 星通訊系統配套器材 及高頻發射及接收系 統配套器材之產銷業 務	USD 15,100仟元	USD 15,100仟元	-	100.00%	USD21,321仟元	USD 1,568仟元	"	孫公司
	東莞市元赫電子有 限公司	中國廣東省	經營數位機頂盒、硬 盤錄放影機、無線網 路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	-	-	100.00%	USD 1,002仟元	-	"	"

2. 本公司直接或間接具有控制力之被投資公司依規定應揭露之相關資訊：

(1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	期 末 餘額	利率 區間	資金貸與 性質	業務往來 金額	有 短 期 融通資金 必要之原因	提列備 抵呆帳 金額	擔 保 品 名稱	對個別對象 資金貸與 限額(註)	資金貸與總 限額(註)
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深 圳)有限公司	其他應收款	USD7,900仟元	USD7,900仟元	0%-6%	有融通資金 之必要	\$ -	營運週轉	\$ -	-	NTD 306,479仟元	NTD 306,479仟元

註：資金貸與總額以不超過該公司淨值40%為限，而對單一企業貸與亦以不超過該公司淨值之40%為限。

(2) 對他人背書保證：無。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末單位數	帳 面 金 額	持 股 比 例	市 價 / 股權淨值	備 註
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(上海)有限公司	子公司	採權益法之長期股權 投資	-	HKD 3,155仟元	100%	HKD 3,155仟元	
"	上海寬帶數碼技術有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	-	-	40%	-	
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	兆赫電子(深圳)有限公司	子公司	"	-	USD21,321仟元	100%	USD22,034仟元	
	東莞市元赫電子有限公司	"	"	-	USD 1,002仟元	100%	USD1,002仟元	

(以下空白)

(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：無。

(5) 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(7) 與關係人進、銷貨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	進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般不同之情形及原因			應收(付)票據及帳款		備註
							單價	授信期間	不適用	餘	額	
ZINWELL CORPORATION	兆赫電子股份有限公司	母公司	銷	\$ 2,043,152)	(100%)	按月以債權債務互抵後淨額收付款	不適用	不適用		\$	256,862	60%
(H. K.) LIMITED												
	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	進	HKD238,044仟元	40%	按月以債權債務互抵後淨額收付款	"	"		(HKD 2,357仟元)		60%
	"	聯屬公司	銷	(HKD95,483仟元)	27%	次月結45~60天	"	"		HKD39,375仟元		94%
兆赫電子(深圳)有限公司	ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	聯屬公司	銷	(HKD238,044仟元)	100%	按月以債權債務互抵後淨額收付款	"	"		(HKD 2,357仟元)		1%

(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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收帳款	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
						金額	方式		
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	兆赫電子(深圳)有限公司	聯屬公司	應收帳款	HKD41,732	-	\$	-	HKD 39,375	\$ -

(9) 從事衍生性商品交易：無。

(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	本期匯出累積投資金額	本公司直接投資或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益帳面	期末投資價值	截至本期末已匯回投資收益
兆赫電子有限公司	各種電子訊號接收、放大、分配用之用戶前端等設備處理	HKD 4,002仟元	透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司	HKD4,002仟元	—	HKD4,002仟元	100%	—	—	—
兆赫電子(上海)有限公司	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒、光纖銅軸數位傳輸設備及高頻數位數據傳輸器材之產銷業務	HKD 7,800仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited 貸款投資及機器投資計HKD7,800仟元	—	—	—	100%	(HKD 46仟元) (註)	HKD3,155仟元	—
上海寬帶數碼技術有限公司	經營電視數位機頂盒之產銷業務	HKD 9,438仟元	透過Zinwell Corporation (H.K.) Limited 貸款投資	—	—	—	40%	HKD 159仟元	—	—
兆赫電子(深圳)有限公司	經營數位有線電視系統配器材、數位衛星通訊系統配器材及高頻發射及接收系統配器材之產銷業務	USD15,100仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding(SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	USD15,100仟元	—	USD15,100仟元	100%	USD 1,672仟元 (註)	USD21,321仟元	—
東莞市元赫電子有限公司	經營數位機頂盒、硬盤錄放影機、無線網路設備之進出口業務	USD 1,000仟元	透過第三地區設立Zinwell Holding(SAMOA) Corporation再轉投資大陸公司	—	USD1,000仟元	USD 1,000仟元	100%	— (註)	USD1,002仟元	—

註：係依經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表評價而得。

本期期末自台灣匯出累積投資金額	本期期末自大陸地區匯出累積投資金額	經濟部投資審議會規定
HKD15,577仟元及USD16,100仟元	HKD6,000仟元及USD17,584仟元	依經濟部投資審議會規定
	NTD 3,774,706仟元	

交易人名稱		交易往來對象		與交易人之關係		交易往來情形		佔合併總營收或總資產之比率
交易人	名稱	交易往來對象		與交易人之關係		科目	金額	
兆赫電子股份有限公司		互動王視訊科技股份有限公司		母公司對子公司		銷貨退回	(\$ 1,762)	-
						利息收入	989	-
						租金收入	960	-
						廣告補銷費	412	-
		ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED		母公司對子公司		進貨	1,313,108	13%
						應付帳款	69,971	-
		ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION		母公司對子公司		其他應收款	35,089	1%
		兆赫電子(上海)有限公司				應收帳款	611	1%
		兆赫電子(深圳)有限公司				其他應收款項	268,340	3%
		兆赫電子(深圳)有限公司		子公司對子公司		其他應收款	158,858	2%
		兆赫電子(深圳)有限公司		子公司對子公司		利息收入	1,621	-
						進貨	994,311	8%
						應付帳款	49,109	1%

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司及子公司民國 97 及 96 年度主要係生產低雜訊降頻器及數位衛星通訊傳輸系統等數位視訊電子產品，另，本公司之子公司互動王視訊科技股份有限公司係從事資訊軟體及資料處理等服務，其營業收入未達損益表收入 10% 以上。

(二) 地區別資訊

本公司及子公司民國 97 及 96 年度地區別資訊如下：

	97 年 度			
	國 內	亞洲地區	內部沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 9,675,652	\$ -	\$ -	\$ 9,675,652
來自母公司及合併子公司之收入	-	2,058,856	(2,058,856)	-
部門收入合計	<u>\$ 9,675,652</u>	<u>\$ 2,058,856</u>	<u>(\$ 2,058,856)</u>	<u>\$ 9,675,652</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 1,931,429</u>	<u>\$ 60,004</u>	<u>(\$ 60,004)</u>	<u>\$ 1,931,429</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 8,314,165</u>	<u>\$ 2,109,662</u>	<u>(\$ 1,667,226)</u>	<u>\$ 8,756,601</u>
	96 年 度			
	國 內	亞洲地區	內部沖銷	合 計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 10,136,372	\$ 1,815	\$ -	\$ 10,138,187
來自母公司及合併子公司之收入	-	1,313,108	(1,313,108)	-
部門收入合計	<u>\$ 10,136,372</u>	<u>\$ 1,314,923</u>	<u>(\$ 1,313,108)</u>	<u>\$ 10,138,187</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 2,438,034</u>	<u>\$ 112,637</u>	<u>(\$ 112,637)</u>	<u>\$ 2,438,034</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 7,783,653</u>	<u>\$ 1,253,386</u>	<u>(\$ 988,390)</u>	<u>\$ 8,048,649</u>

(三) 外銷銷貨資訊

本公司及子公司民國 97 及 96 年度外銷銷貨金額佔損益表上收入金額 10% 以上地區之明細如下：

<u>地 區</u>	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
亞 洲	\$ 5,345,688	\$ 4,272,700
美 洲	2,483,075	3,096,378
歐 洲	1,190,947	1,457,661
其 他	215,275	111,190
	<u>\$ 9,234,985</u>	<u>\$ 8,937,929</u>

(四)重要客戶資訊

本公司及子公司民國 97 及 96 年度收入達損益表上收入金額 10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>97 年 度</u>		<u>96 年 度</u>	
	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所佔比例</u>	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所佔比例</u>
A 客 戶	<u>\$ 3,540,521</u>	<u>37</u>	<u>\$ 2,128,305</u>	<u>21</u>

(以下空白)

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	96 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	6,280,072	5,794,454	485,618	8.38
固定資產	872,083	911,849	(39,766)	(4.36)
無形資產	20,691	16,805	3,886	23.12
其他資產	258,567	262,459	(3,892)	(1.48)
資產總額	8,269,051	7,741,941	527,110	6.81
流動負債	1,824,532	2,107,871	(283,339)	(13.44)
負債總額	1,977,875	2,234,796	(256,921)	(11.50)
股本	3,176,890	2,627,083	549,807	20.93
資本公積	535,640	535,640	0	0
保留盈餘	2,480,553	2,307,178	173,375	7.51
累積換算調整數	98,093	37,244	60,849	163.38
股東權益總額	6,291,176	5,507,145	784,031	14.24
註：若增減變動比例達 20%且金額超過新台幣一仟萬者始加以分析說明。 1. 股本增加：主要係因本年度辦理盈餘轉增資所致。 2. 累積換算調整數：主要係因本年度匯率波動影響所致。 其餘科目變動均未達分析標準。				

二、經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	97 年度	96 年度	增（減）金額	變動比例
營業收入總額	9,657,747	10,177,641	(519,894)	(5.11)
減：銷貨退回及銷貨折讓	(8,109)	(47,871)	39,762	83.06
營業收入淨額	9,649,638	10,129,770	(480,132)	(4.74)
營業成本	(6,802,897)	(7,168,287)	(365,390)	5.10
營業毛利	2,824,749	2,961,483	(136,734)	(4.62)
聯屬公司間已實現利益	(21,992)	0	21,992	—
營業費用	(992,127)	(640,623)	351,504	54.87
營業利益	1,832,622	2,320,860	(488,238)	(21.04)
營業外收入及利益	234,531	235,457	(926)	(0.39)
營業外支出及損失	(116,434)	(89,023)	27,411	30.79
繼續營業部門稅前淨利	1,950,719	2,467,294	(516,575)	(20.94)
所得稅費用	(396,365)	(490,544)	(94,179)	(19.20)
繼續營業部門稅後淨利	1,554,354	1,976,750	(422,396)	(21.37)
本期淨利	1,554,354	1,976,750	(422,396)	(21.37)

1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

(1)營業費用增加、營業利益減少：主因係因 97 年度開始實施員工分紅費用化，估列員工分紅費用及權利金增加所致。

(2)營業外支出及損失增加：主要係因提列存貨跌價及呆滯損失所致。

2. 公司主要營業內容改變之原因(如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或折舊產品之更新造成)，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動對公司未來財務之可能影響及因應計劃：無。

3. 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售量得以持續成長或衰退之主要影響因素：新興市場需求是否持續強勁。

三、現金流量

(一)最近二年度流動性分析：

項目	年度	97 年 度	96 年 度	變動比率
現金流量比率		84.93	77.18%	10.04%
現金流量允當比率		217.92	221.49%	(1.61)%
現金再投資比率		11.83	22.78%	(48.07)%
增減比例變動分析說明： 本年度營業收入及獲利情形均較上期減少，使營業活動淨現金流入較上年度減少，致現金流量允當比率及現金再投資比率亦隨之減少。				

(二)未來一年度現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現金餘額 (1)	預計全年來 自營業活動 淨現金流量 (2)	預計全年 現金流出量 (3)	預計現金剩 餘額(不 足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之 補救措施	
				投資計劃	理財計劃
3,089,410	1,709,789	1,608,138	3,191,061	—	—
1.98 年度現金流量變動情形分析： (1)營業活動：主要係預期 98 年度營收將維持穩定，相對獲利亦可增加，致產生淨現金流入。 (2)投資及融資活動：主要係預估增加海外長期投資暨發放董監酬勞、股東現金股利、員工現金紅利等，致產生淨現金流出。 2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析： 本公司預計民國 98 年度營收及獲利能力仍能維持穩定，足夠支應所需之營運資金。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源：無。

(二)增購機器及研發設備等預計可產生效益：

預計未來五年度無重大資本支出，故不適用。

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：

(一)本公司本年度轉投資金額未超過實收資本額百分之五，故不予分析。

(二)未來投資計劃以拓展本業相關之投資為主，專注本業之發展，提高營運之績效。

六、風險事項及評估

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1、說明最近二年匯兌損益及利息收支情形對公司損益之影響，本公司最近二年度匯兌損益及利息收支情形如下：

單位：新台幣仟元

項目	97 年度	96 年度
兌換損益淨額(A)	23,334	10,093
利息收支淨額(B)	36,827	27,350
營業收入淨額(C)	9,649,638	10,129,770
營業利益淨額(D)	1,832,622	2,320,860
兌換損益淨額占營收淨額比率 A/C	0.24%	0.10%
兌換損益淨額占營業利益淨額比率 A/D	1.27%	0.43%
利息收支淨額占營收淨額比率 B/C	0.38%	0.27%
利息收支淨額占營業利益淨額比率 B/D	2.01%	1.18%

2、本公司因應匯率變動、利率變動及通貨膨脹情形對公司損益之影響及因應措施：匯率、利率及通貨膨脹之變動均可能對本公司損益造成影響，通貨膨脹可能造成本公司成本及費用增加，利率之波動將影響本公司之利息收入，而匯率方面，由於本公司收入主要以美元計價，因此匯率之升貶會對本公司造成匯兌損益，亦對本公司之獲利率產生影響，為此，本公司目前採取自然避險之方式，使淨外幣部位降至最低，以降低匯率變動對公司損益之影響。此外，本公司財務部門亦隨時蒐集匯率、利率及通膨等資料，掌握各項經濟數據變動之趨勢，以做出適當之因應措施。

(二)最近年度從事高風險、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：

本公司截至年報刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資，亦無資金貸與他人之情事，有關背書保證皆以本公司之子公司為對象，另從事之衍生性金融商品交易均係以避險為目的，本公司並制定有「資金貸與他人作業程序」、「背書保證處理程序」、「取得或處分資產處理程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等程序，並經股東會決議通過，未來本公司從事有關作業時，將依相關規定辦理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1、未來研發計畫：

- (1)研發高畫質及一般畫質數位衛星與地面廣播電視接收儲存播放系統，具備硬碟錄放及無線分配功能，並能作為其他家用影音設備配接中心。
- (2)配合產業特性加以整合提高競爭力，並積極推出具高度附加價值且領先業界趨勢之產品。
- (3)持續引進並培育高級研發人員，以穩固研發實力，有效掌握技術與商機。
- (4)掌握產品發展趨勢，具價格競爭力且符合市場需求之產品獲取研發及量產利潤。

2、預計投入之研發費用：本公司每年持續投入研發人力與經費，預計今年投入之研發費用將佔營收比重約 3~5%。

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司對於最近年度國內外重要政策及法律變動均已採取適當因應措施，應不

致對公司財務業務產生重大影響，未來亦將隨時取得相關資訊，並即時研擬必要因應措施以符合公司營運需求。

(五)最近年度科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

科技產業日新月異，產業的變化及科技的發展對產業內的成員均會產生一定程度的影響，公司一旦無法配合科技的改變、產業的轉變而適時調整策略或推出具競爭力且符合市場需求的產品，將可能因此對公司的財務業務產生不利的影響。為避免產業、科技的轉變對本公司造成不利影響，本公司隨時注意產業及科技的各項變化，並評估各項變化的可能影響，進而提出有效的因應策略並研發符合市場需求的產品，以便及時推出有競爭力的產品，維持進而提升公司的競爭優勢。

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業形象首重誠信，不謀非法之私利，本公司在文化上及公司內部控制制度內皆以此為重要之原則。

(七)進行企業併購之預期效益、可能風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司並未有進行併購之計劃。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之可能風險及因應措施：

本公司前五大進貨廠商約佔進貨總額 10%；另最大銷貨客戶僅佔營業淨額 36%，故並無進貨及銷貨集中情事。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之風險及因應措施：

截至年報刊印日止，本公司未有發生董事、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之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司 98 年度之經營權並無任何之改變。

(十二)訴訟或非訟事件：

(1)本公司最近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重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：

本公司原於民國 94 年間向比利時之 EURO 1080 公司購買衛星通訊產品所用之 smartcard，嗣因本公司認為 EURO 1080 違反雙方所簽訂之合約條款，而向比利時提出仲裁申請，要求該公司購回原先出售予本公司之產品並賠償本公司因此所遭受之損失計 2,619 仟歐元；惟該公司則於同一仲裁程序主張於出售本公司商品期間產生相對損失而求償 6,193 仟歐元。依比利時仲裁機構民國 95 年 11 月 30 日之仲裁結果，EURO 1080 應支付 494 仟歐元予本公司以賠償本公司因此所遭受之損失；本公司已於 96 年 1 月收到此賠償款，惟 EURO 1080 於 96 年 3 月再向法院提出撤銷仲裁判斷之訴，要求返還賠償款及利息；本案經本

公司委任律師評估認為 EURO 1080 撤銷之訴成功之可能性不大。

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

(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(請參閱第 151~157 頁)
- (二) 關係企業合併財務報表(請參閱第 104~143 頁)
- (三) 關係報告書

本公司非其他公司之從屬公司，故無須編製關係報告書。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形，應揭露股東會或董事會通過日期與數額、價格訂定之依據及合理性、特定人選擇之方式及辦理私募之必要理由：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無

玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

兆赫電子股份有限公司
關係企業合併營業報告書
民國九十七年度

兆赫電子股份有限公司
民國 97 年度關係企業合併營業報告書

目 錄

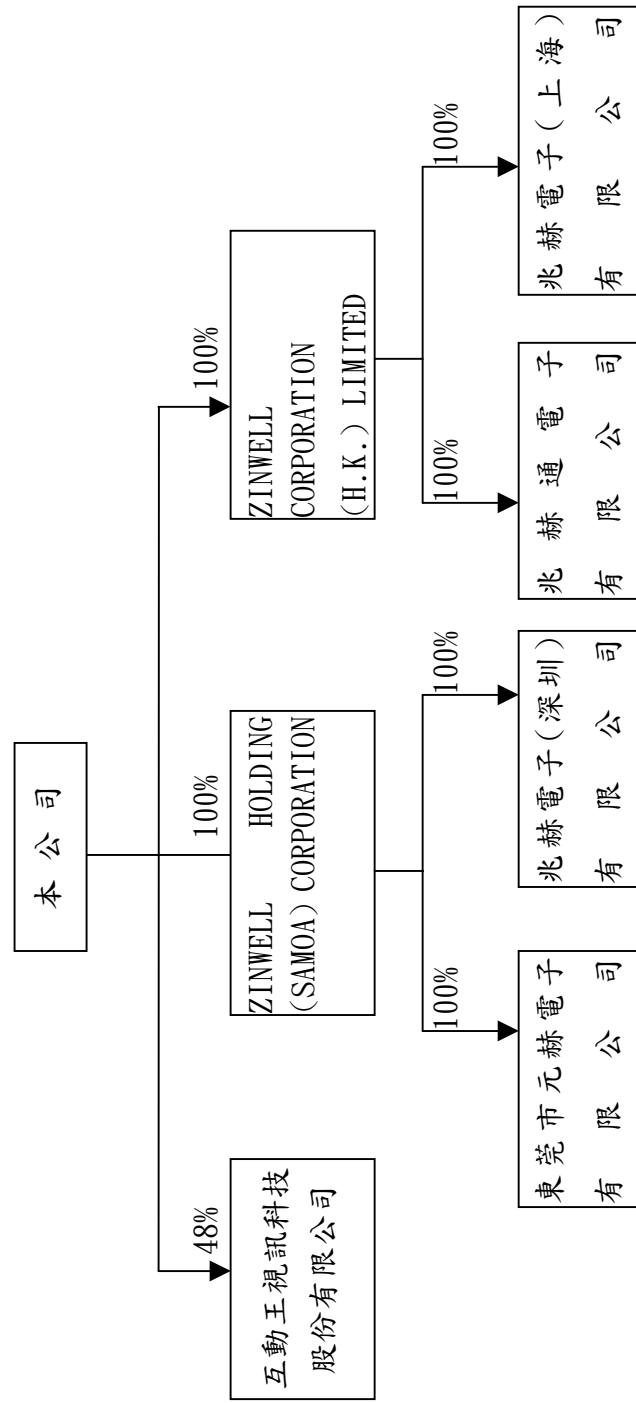
<u>項</u>	<u>目</u>	<u>頁</u>	<u>次</u>
一、關係企業概況			
(一)關係企業組織圖		153	
(二)各關係企業基本資料		154	
(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料		155	
(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業		155	
(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料		156	
二、關係企業營運概況		157	

兆赫電子股份有限公司
民國 97 年度關係企業合併營業報告書

一、關係企業概況

(一)關係企業組織概況

1. 關係企業組織圖：



2. 依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：無。

3. 依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：

關係	係	企	業	關	係
----	---	---	---	---	---

互動王視訊科技股份有限公司

本公司指派人員當選為該公司董事長

(二) 各關係企業基本資料

單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
互動王視訊科技股份有限公司	90.1.17	台北縣中和市員山路 506-4 號 4 樓	228,000	資訊軟體及資料處理服務
ZINWELL CORPORATION (H.K.) LIMITED	87.6.24	FLAT/RM 501 5/F 113 ARGYLE ST MONGKOK KL	25,440	一般投資業務
兆赫通電子有限公司	87.10.19	中國深圳市花崗區布吉鎮丹竹頭村泰興路 1 號 3 樓	16,968	各種電子訊號接收、放大、分配用之用戶前端設備等處理器
兆赫電子(上海)有限公司	90.11.2	中國上海市宜山路 1618 號	33,072	經營電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒、光纖銅軸數位傳輸設備及高頻數位數據傳輸器材之產銷業務
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	92.2.28	Offshore Chambers, P.O.Box 217, Apia, Samoa	528,080	一般轉投資業務
兆赫電子(深圳)有限公司	92.9.11	中國深圳市寶安區光明街道圳美社區鳳新路光明同富裕工業園 2 號路	495,280	經營數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材及高頻發射及接收系統配套器材之產銷業務
東莞市元赫電子有限公司	98.07.17	東莞市長安鎮新安社區街口二环路	32,800	經營數位機頂、硬盤錄放影機、無線網路設備之進口業務

註 1：民國 97 年 12 月 31 日之兌換率為 US:NT=1:32.80，HK:NT=1:4.24，RMB:NT=1:4.8072

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及本公司之關係企業所經營之業務，主要係衛星通訊及有線電視設備器材之製造、買賣，其業務分工如下：

互動王視訊科技股份有限公司：主要係為拓展國內互動電視機上盒之銷售及其電子資訊供應服務等相關業務之推動。

兆赫通電子有限公司：主要係本公司在大陸地區之託外加工廠商，藉以降低成本提高競爭力。

兆赫電子(上海)有限公司：主要係作為本公司拓展大陸地區電視視頻倍頻器、電視數位機頂盒等新產品之產銷據點。

兆赫電子(深圳)有限公司：主要係作為本公司生產數位有線電視系統配套器材、數位衛星通訊系統配套器材等產品之產銷據點。

東莞市元赫電子有限公司：主要係經營數位機頂、硬盤錄放影機、無線網路設備之進口業務。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣仟元；股；%

企業名稱	職 稱	姓名或代表人	持 有 股 份	
			股 數	持股比例
互動王視訊科技股份有限公司	董事長(兆赫電子法人代表)	黃 啟 瑞	10,943,708	48.00%
	董 事(新揚投資股份有限公司)	徐 善 可	1,844,230	8.09%
	董 事	黃 啟 南	844,936	3.71%
	監察人	何 文 順	180,840	0.79%
ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	BOARD OF DIRECTOR	黃 啟 瑞	—	—
	MANAGING DIRECTOR	林 慶 輝	—	—
兆赫通電子有限公司	BOARD OF DIRECTOR	林 慶 輝	—	—
	MANAGING DIRECTOR	侯 祖 永	—	—
兆赫電子(上海)有限公司	法定代表人	林 志 宗	—	—
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	BOARD OF DIRECTOR	黃 啟 瑞	—	—
兆赫電子(深圳)有限公司	法定代表人	謝 正 宗	—	—
東莞市元赫電子有限公司	法定代表人	蔡 錦 廷	—	—

二、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新臺幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅後)	每 股 盈 餘(元) (稅後)
互動王視訊科技股份有限公司 ZINWELL CORPORATION (H. K.) LIMITED	228,000	41,829	48,688	(6,859)	26,566	(36,842)	(37,096)	(1.63)
兆赫通電子有限公司	25,440	453,073	501,458	(48,385)	9,194,328	2,416	2,136	0.36
兆赫電子(上海)有限公司	16,968	—	—	—	—	—	—	—
兆赫電子(深圳)有限公司	33,072	13,483	99	13,384	—	(532)	200	註二
ZINWELL HOLDING (SAMOA) CORPORATION	528,800	1,043,555	277,358	766,197	—	(131)	57,867	3.59
兆赫電子(深圳)有限公司	495,280	2,108,078	1,384,966	723,112	5,356,548	1,851	51,403	註二
東莞市元赫電子有限公司	32,800	33,030	136	32,894	—	(17)	(18)	—

註一：關係企業如為外國公司，相關數字已以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

註二：係有限公司，故不適用。

兆赫電子股份有限公司

董事長 黃 啟 瑞

