

股票代號：8299

年報查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

本公司網址：www.phison.com



群聯電子股份有限公司
Phison Electronics Corp.

九十三年度
年 報
2004 ANNUAL REPORT

刊印日期：中華民國九十四年五月十三日

- **公司發言人姓名/職稱/聯絡電話/電子郵件信箱**
姓 名：邱淑華
職 稱：總經理特助
電 話：(03) 583-3899 ext. 1003
電子郵件信箱：bonniec@phison.com

- **公司代理發言人姓名/職稱/聯絡電話/電子郵件信箱**
姓 名：于志強
職 稱：法務經理
電 話：(03) 583-3899 ext. 5008
電子郵件信箱：antonioyu@phison.com

- **總公司之地址及電話**
地 址：新竹縣竹東鎮中興路四段 669 號 2 樓
電 話：(03) 583-3899

- **股票過戶機構之名稱/地址/網址/電話**
名 稱：一銀證券股份有限公司
地 址：台北市安和路一段 29 號 5 樓
網 址：www.ftsi.com.tw
電 話：(02) 2711-7456

- **最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱/地址/網址/電話：**
會計師姓名：范有偉、黃樹傑
事務所名稱：勤業眾信會計師事務所
地 址：台北市民生東路三段 156 號 12 樓
網 址：www.deloitte.com.tw
電 話：(02) 2545-9988

- **海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。**

- **公司網址：www.phison.com**

群聯電子股份有限公司

九十三年度年報 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況.....	4
一、公司簡介.....	4
二、公司組織.....	6
三、資本及股份.....	14
四、公司債辦理情形.....	18
五、特別股辦理情形.....	18
六、海外存託憑證辦理情形.....	18
七、員工認股權憑證辦理情形.....	19
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	20
參、營運概況.....	21
一、業務內容.....	21
二、市場及產銷概況.....	29
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	36
四、環保支出資訊.....	36
五、勞資關係.....	37
六、重要契約.....	38
肆、資金運用計畫執行情形.....	39
一、計劃內容.....	39
二、執行情形.....	39
伍、財務概況.....	40
一、最近五年度簡明財務資料.....	40
二、最近五年度財務分析.....	42
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	44
四、最近年度財務報表.....	45
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	45
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.....	45
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項之評估.....	46
一、財務狀況.....	46
二、經營結果.....	47
三、現金流量.....	48
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	49
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫.....	49
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	49
七、其他重要事項.....	52

柒、公司治理運作情形.....	53
捌、特別記載事項.....	55
一、關係企業相關資料.....	55
二、內部控制制度執行狀況.....	55
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容.....	55
四、最近年度及截止至年報刊印日止，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.....	55
五、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.....	55
六、最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議.....	55
七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	55
八、其他必要補充說明事項.....	55
玖、最近年度及截止年報刊印日止，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.....	55

壹、致股東報告書

謹致各位股東女士/先生：

非常感謝各位股東在百忙之中蒞臨參加本公司九十四年股東常會。

茲將群聯電子九十三年度總體營運成績列述如下：

一、九十三年度營業報告

(一)、營運概況

(1)營業收入：

本公司由於新產品的推出與原有產品線的不斷創新，且持續加強拓展市場版圖，提高產品市佔率，使得營業收入顯著成長，本公司 93 年度營業收入淨額為 3,991,332 仟元，較 92 年度 2,470,249 仟元增加 1,521,083 仟元，成長 61.58%。

(2)淨利：

本公司 93 年度稅後淨利 348,329 仟元，較 92 年度稅後淨利 248,568 仟元增加 99,761 仟元，增加 40.13%。

(二)、預算執行情形

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 三 年 度		
	預 算 數	實 際 數	達 成 率 %
營業收入淨額	3,606,017	3,991,332	110.69%
營業成本	3,091,259	3,425,995	110.83%
營業毛利	514,758	565,337	109.83%
營業費用	191,105	189,883	99.36%
營業淨利	323,653	375,454	116.01%
營業外收(支)淨額	(6,816)	(14,927)	219.00%
稅前淨利	316,837	360,527	113.79%

說明：一、營業外支出之實際數較預算數增加，主要係因為自九十三年第四季起，受到美金持續貶值之影響，而造成的匯兌損失。

二、淨利之實際數增加，主要係 93 年市場業務大幅拓展，營業收入增加所致。

(三)、最近二年度財務分析

單位：新台幣仟元

項 目	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
營業利益	375,454	295,139
稅後利益	348,329	248,568
資產報酬率	25.36%	30.42%
股東權益報酬率	52.57%	67.52%
營業利益佔實收資本比率	103.62%	166.79%
稅前純益佔實收資本比率	99.50%	137.54%
純益率	8.73%	10.06%
每股盈餘(元)	9.72	14.19

(四)、研究發展狀況

1.最近二年度研究發展費用

本公司為專業的快閃記憶體相關控制晶片及系統整合應用的完整技術開發者及提供者，為配合產品迅速的變遷並掌握競爭優勢，必須投入相當多的研發人力與費用，以縮短研發時間加速產品上市；93及92年度研發費用分別為113,176仟元及103,630仟元，佔總年度營業總額比例為2.84%和4.20%。且截至93年底，已取得專利權核准達約55件。

2.研發成果

本公司自成立以來，在Pen Drive隨身碟系列、讀卡機系列、PCMCIA/CF轉接卡系列、袖珍型MP3隨身碟系列及多媒體資料撥放及儲存產品等控制晶片及系統產品線累積產品種類已六十幾種，93年度更成功開發推出下列產品，頗受市場好評，包括：

- (1) 將原有產品線的使用效能、資料讀取速度及產品相容性提昇，並將晶片體積變小以符合多變化的產品外觀設計，且可同時支援更多規格的快閃記憶體，更符合市場需求。主要如下：
 - a. USB2.0隨身碟控制單晶片系列及系統產品
 - b. USB2.0整合型USB Flash Media All-in-1控制單晶片系列
 - c. MP3功能隨身碟系列
- (2) 成功開發創新產品線，增加公司產品佈局。主要如下：
 - a. SD及MMC快閃記憶卡控制單晶片(0.35u製程)及系統產品
 - b. 多功能All-in-1讀卡備份機(Genius Drive)
 - c. MMV多媒體瀏覽器Solution及系統產品

二、九十四年度營業計劃

(一)、經營方針

- 1.卓越研發團隊：增加研發人力至90人，完善研發經驗傳承及教育訓練，積極延攬優秀研發團隊，研發創新具差異化產品。

- 2.完整創新的產品佈局：依市場變化，計畫性的擴增產品線。
- 3.有效產品生產管理：強化委外加工控管及存貨管理，並強化產品品質管理及提升。
- 4.拓展市場版圖：建構完整的行銷組織及策略，強化全球客服網，對客戶提供最具競爭力的產品與服務。。
- 5.健全財務結構：有效降低成本，加強匯率避險措施，以保守穩健的財務操作及管理，獲得最大利潤。
- 6.人性化的人力資源管理：創造具向心力及創造高生產力的人力資源。

(二)、本年度主要產品線及重要產銷政策

1. 本公司根據市場需求走勢、產業競爭態勢及新產品推出時程等考量，計劃今年度的主要銷售產品線如下：
 - a.USB2.0 隨身碟控制單晶片系列及系統產品
 - b.USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 控制單晶片系列
 - c.SD 及 MMC 快閃記憶卡控制單晶片(0.18u 製程)及系統產品
 - d.MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品
2. 重要產銷政策
 - a.持續推展新產品之上市，以維護市場上“技術及創新產品領先”之形象。
 - b.尋求品質佳，價格具競爭性之原物料，亦強化 OEM 產製能力，持續以提高產品良率為目標，進而降低成本，以達到利潤極大化之目標。
 - c.善用策略聯盟，尋求產業大廠為策略夥伴，共同開發市場，進而提高市場需求之穩定度。
 - d.健全代理商制度，佈局全球銷售網。

(三)、預期銷售數量及其依據

本公司參考產品推出時程、營業計劃、市場需求走勢及產業競爭態勢，預計九十四年度全球之控制晶片及矽碟機(Flash相關系統產品)銷售數量分別為3,000萬顆及1,000萬組。

(四)、研究發展計畫

面對快閃記憶體產業的持續蓬勃發展，及多媒體科技產品資料儲存的廣大市場需求，本公司在 94 年度將設定在下列主要產品線上，繼續開發推出創新控制晶片並提供系統整合應用設計服務及產品。

1. All-in-One 多功能隨身碟系列
2. 快閃記憶卡(SD 卡、MMC 卡、CF 卡)
3. MP3 控制單晶片
4. 新世代 MMV 多媒體瀏覽器
5. 無線網路結合快閃記憶體之控制單晶片

最後敬祝 各位股東

身體健康 萬事如意！

董事長 蔡坤吉 敬上

貳、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期

中華民國八十九年十一月八日。

(二) 公司沿革

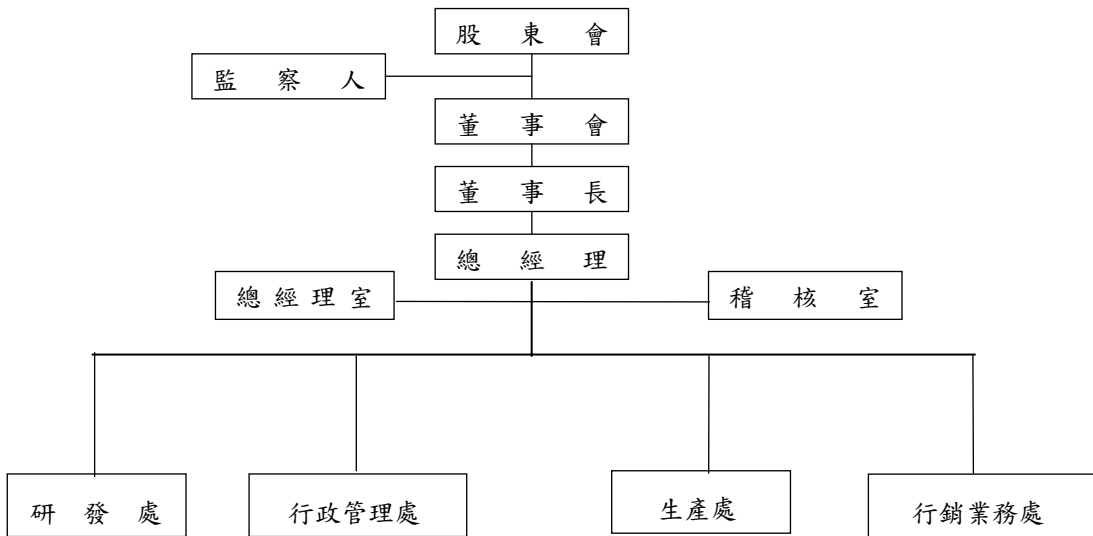
年 度	重 要 記 事
89 年 11 月	• 群聯電子股份有限公司設立於工研院創業育成中心，實收資本額為新台幣 30,000,000 元。
90 年 02 月	• 成功開發 USB Controller PS1001/PS1011。
90 年 05 月	• 推出 Pen Drive 利基產品。 • 開發完成 SD/SM/MMC/CF/Micro Drive 5 in 1 Card Reader 產品。
90 年 06 月	• 成功開發 Compact Media Controller PS3001。 • 開發完成 Driverless (Win ME、Win XP、Linux) 5 in 1 Card Reader 產品。 • 通過經濟部鼓勵中小企業開發新技術計畫補助「多媒體視訊 MMV 產品市場及技術可行性先期研究」。
90 年 07 月	• 推出多媒體播放器 MMV-80 產品。 • 通過經濟部鼓勵中小企業開發新技術計畫補助「多介面多媒體記憶卡控制器市場及技術可行性先期研究」。
90 年 08 月	• 成功開發 PCMCIA to SD/MMC adapter 產品。
90 年 09 月	• 領先推出容量達 1G 之 Pen Drive 產品。 • 推出 Secure Pen Drive 產品。 • 推出加 Hard Disk 之多媒體播放器 MMV-80H 產品。
90 年 10 月	• 開發完成 PCMCIA to MS adapter 產品。 • 成功開發 SD/SM/MMC/CF/Micro Drive/MS 6 in 1 Card Reader 產品。
90 年 11 月	• 推出加 TFT Monitor 之多媒體播放器 VMP3 產品。 • 推出 6 in 1+Flash Card Reader 產品。
91 年 01 月	• 開發完成 PCMCIA to SM adapter 產品。
91 年 02 月	• 開發完成 PCMCIA 4 IN 1 (SD/MMC/MS/SM) adapter 產品。
91 年 03 月	• 實收資本額增至新台幣 50,000,000 元。
91 年 04 月	• 實收資本增資至新台幣 64,079,480 元。 • 與 M-Systems、Toshiba 策略聯盟。
91 年 05 月	• 開發完成 USB-Media 6in1 Solution Controller。 • 開發完成 Pen Drive + MP3 產品。 • 推出 USB/Flash Memory Solution Controller PS1006。
91 年 06 月	• 推出 Twin Magic:USB SD/MS Card R/W + Flash。 • M-Systems 及 Toshiba 選任本公司董事
91 年 07 月	• 成功開發 All Single & Multi-Slot USB 2.0 Readers。 • 推出 Pen Drive + MP3 產品。 • 推出 CF 4in1 Adapter。 • 推出 Pen DrivePlus 2.0。 • 成功開發 Genius Drive。
91 年 09 月	• 通過經濟部鼓勵中小企業開發新技術計畫補助「多媒體視訊 MMV 產品市場及技術之研究開發」。

- 91年11月 • 獲得經濟部國家新創事業獎公開賽之金質獎。
- 91年12月 • 從工研院育成中心遷至公司現址—旺錫科技大樓。
- 91年12月 • 實收資本額增加至新台幣 79,079,480 元。
- 92年01月 • 推出 2GB 之 Pen Drive Plus 2.0。
- 92年03月 • 成功開發 PS2031-USB2.0 隨身碟控制單晶片，並獲得 USB-IF 及 WHQL 的認證。
- 92年04月 • 實收資本額增至新台幣 173,290,550 元。
- 92年05月 • 順利取得 ISO9001 品質認證。
- 92年05月 • 核准通過補辦公開發行。
- 92年07月 • 實收資本額增至新台幣 176,950,550 元。
- 92年08月 • 成功開發 PS2044-USB2.0 隨身碟控制單晶片，並獲得 USB-IF 及 WHQL 的認證
- 92年08月 • 成功開發 PS2002-USB2.0 讀卡機控制單晶片
- 92年09月 • 成功開發 4GB 大容量之隨身碟
- 92年11月 • USB 整合型讀卡機控制晶片首先取得全台第一顆通過 XD 快閃記憶卡的相容性認證
- 92年11月 • 成功開發 PS2151-USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 Single Controller
- 92年12月 • 員工總人數約 95 人，已取得專利權核准達 40 件
- 92年12月 • 成功開發具 MP3 Player/錄音/FM/讀卡機之多功能隨身碟
- 93年01月 • 正式於興櫃股票市場掛牌交易
- 93年02月 • 成功開發 PS2101- USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 Single Controller
- 93年03月 • 成功開發 USB2.0 具 MP3 Player 之隨身碟
- 93年05月 • 成功開發創新的整合型多媒體瀏覽器(MMV)
- 93年06月 • 成功開發 SD/MMC 快閃記憶卡控制晶片
- 93年08月 • 盈餘轉增資及員工紅利轉增資使實收資本額增至新台幣 357,510,990 元
- 93年10月 • 員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 359,580,900 元
- 93年12月 • 本公司股票正式上櫃掛牌買賣
- 93年12月 • 員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 362,320,990 元
- 94年03月 • 員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 362,550,990 元

二、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構



2. 各主要部門所營業務

部門	業務職掌
總經理室	負責執行與完成董事會交付之任務；建立公司經營方針、品質政策與負責公司之營運與決策。
稽核室	內部稽核制度之建立、修訂及檢討；內部控制制度之審核、檢討及稽核。
研發處	配合行銷業務處進行產品規格確認及產品技術可行性評估；負責產品軟體及硬體開發設計工程；完成新產品設計報告及驗證與專案計劃之量產；並負責晶片後端設計外包的管理與監督。
行政管理處	負責推動和建立會計、財務、成本及股務之管理作業；綜理公司人事作業、固定資產及庶務器具之採購管理；負責電腦設備之規劃維護及資訊安全機制之擬定與執行；負責公司法律等相關事務。
生產處	生產策略與排程計劃之擬定與執行；量產產品之產品良率、品質之監督、控管與分析；ISO制度維護及內外部稽核排定及執行；文件管理。
行銷業務處	產品開發與銷售市場策略之擬訂、產品價格策略之擬訂、市場/競爭者分析、客戶退補貨、換貨問題之處理；出口業務之處理。

(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

1. 董事、監察人資料

94年04月18日；單位：股；新台幣仟元

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱
董事長	蔡坤吉	92.11.12	3年	92.11.12	552,544	3.12%	819,579	2.26%	395,261	1.09%	—	—	中正大學財務金融碩士 日盛證券經理；宣得(股)公司特別助理	鼎群科技董事法人代表	—	—	—
董事	潘健成	91.04.09	3年	89.10.24	204,000	6.80%	1,143,354	3.15%	247,859	0.68%	—	—	交通大學電控所碩士 慧亞科技研發工程師	群聯電子總經理兼行政管理處處長	監察人	李宜玫	配偶
董事	歐陽志光	91.04.09	3年	91.02.15	180,000	6.00%	1,223,908	3.37%	—	—	—	—	交通大學電控所碩士 慧亞科技研發工程師	群聯電子副總經理兼研發處處長	—	—	—
董事	王淑芬	92.11.12	3年	92.11.12	0	—	0	0	—	—	—	—	美國休士頓大學財務博士 交通大學 BOT 推動委員會執行秘書及校務基金管理委員	交通大學財務金融研究所副教授及財務管理班主持人 台揚科技監察人	—	—	—
董事	內田義昭	92.11.12	3年	92.11.12	0	—	0	0	—	—	—	—	日本東京大學電機工程學士 SmartDisk 總經理兼執行長	Fledge Technologies 資深顧問	—	—	—
董事	Toshiba 代表人： 岸田純一	91.06.25	3年	91.06.25	550,000	8.58%	4,516,200	12.44%	—	—	—	—	早稻田大學碩士	Toshiba Co. File Memory Marketing & Promotion Senior Manager	—	—	—
董事	M-Systems 代表人： Gadi Divald	91.06.25	3年	91.06.25	184,000	2.87%	1,133,824	3.12%	—	—	—	—	BA degree, The College of Business, Israel CPA	Director Finance & Administration in M-Systems Asia Ltd.	—	—	—
監察人	卓恩民 (註1)	92.11.12	3年	91.04.09	133,204	0.75%	239,767	0.66%	20,000	0.06%	—	—	Rochester 大學 MBA Banker Trust, BT Futures 總經理 鑫成科技財務副總	力成科技總經理	—	—	—
監察人	李宜玫 (註2)	91.04.09	3年	91.04.09	191,000	3.82%	247,859	0.68%	1,143,354	3.15%	—	—	僑光商專企管科	無	董事	潘健成	配偶
監察人	歐陽自坤 (註3)	93.10.14	3年	93.10.14	899,019	2.50%	455,019	1.25%	—	—	—	—	淡江大學電子計算機系 友旺科技董事長	萬國電腦董事 華新科技董事 新普科技董事	—	—	—
監察人	沈仰斌	92.11.12	3年	92.11.12	0	—	0	—	—	—	—	—	美國路易西安那州立大學財務博士 中央大學財管系所兼任副教授	元智大學財經系副教授兼管理研究所所長 立錡科技監察人	—	—	—

註 1：卓恩民於 91.04.09 選任本公司董事，92.11.12 解任董事身分並改任監察人。 註 2：李宜玫於 93.10.14 卸任。 註 3：歐陽自坤於 93.10.14 選任

2.法人股東之主要股東

法人股東名稱	法人股東之主要股東
日商東芝株式會社 (Toshiba Corporation)	The Master Trust Bank of Japan, Ltd. Japan Trustee Service Bank, Ltd. The Dai-ichi Mutual Life Insurance Company Nippon Life Insurance Company Employees Stock Ownership Plan Sumitomo Mitsui Banking Corporation NIPPONKOA Insurance Co., Ltd. Shinsei Bank, Ltd. Mizuho Corporate Bank, Ltd. Mitsui Sumitomo Insurance Company, Ltd.
荷蘭商 M-Systems 公司	M-Systems Flash Disk Pioneers, Ltd.

資料來源：

1.日商東芝株式會社截至 93.09.30 主要股東資料，取自網址：

http://www.toshiba.co.jp/about/ir/eir_04_03.htm

2.荷蘭商 M-Systems 公司主要股東資料，取自母公司 92 年年報(2003 年之 20-F)，網址：

http://www.m-systems.com/files/balanceSh/2003_20-F_M-Systems_Final.pdf

法人股東之主要股東為法人者其主要股東：

法人名稱	法人之主要股東
M-Systems Flash Disk Pioneers, Ltd.	Dov Moran RS Investment Management Co.LLC Fidelity Investments Federated Investors, Inc. (Asset Management)

資料來源：M-Systems 公司 92 年年報(2003 年之 20-F)

註：無法取得 Toshiba Corporation 之法人股東之主要股東資料

3.董事及監察人資料

姓名	條件 是否具有五年以上商 務、法律、財務或公司 業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註 1)							備註 (註 2)
		1	2	3	4	5	6	7	
蔡坤吉	是			✓	✓	✓	✓	✓	—
潘健成	是				✓	✓	✓	✓	—
歐陽志光	是			✓	✓	✓	✓	✓	—
王淑芬	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
內田義昭	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
Toshiba Corporation 代表人：岸田純一	是	✓	✓	✓		✓			—
M-Systems B.V. 代表人：Gadi Divald	是	✓	✓	✓		✓			—
卓恩民	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
歐陽自坤(註3)	是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	—
沈仰斌	是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
李宜玫(註4)	是	✓			✓	✓	✓	✓	—

註 1：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- ①非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- ②非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- ③非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- ④非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- ⑤非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- ⑥非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。
- ⑦非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註 2：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

註 3：歐陽自坤於 93.10.14 選任。

註 4：李宜玫於 93.10.14 卸任。

4. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94年04月18日；單位：股；新台幣仟元

職 稱	姓 名	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	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
總經理兼 行政管理處處長	潘健成	89.08.01	1,143,354	3.15%	247,859	0.68%	—	—	交通大學電控所碩士 慧亞科技研發工程師	無	—	—	—
副總經理兼 研發處處長	歐陽志光	89.08.01	1,223,908	3.37%	—	—	—	—	交通大學電控所碩士 慧亞科技研發工程師	無	—	—	—
副總經理兼 行銷業務處處長	鄭宗宏	91.06.18	389,461	1.07%	—	—	—	—	Greenwich University Kogen Singapore Pte Ltd	無	—	—	—
生產處處長	陳志釗	91.12.16	22,000	0.06%	7,200	0.02%	—	—	逢甲大學電子系 慧亞科技、亞全科技	無	—	—	—
研發處處長	許智仁	93.01.01	300,200	0.83%	—	—	—	—	中原大學資訊系 華邦電子副理	無	—	—	—

5.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之報酬

(1) 董事之報酬

93年12月31日;單位:仟元/仟股

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總額	總額占稅後純益之比例(%)	取得員工認股權憑證數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價(元)					金額
董事長	蔡坤吉	-	2,948	-	475	28.08	13,338	16,286	6.55%	218	-
董事	潘健成										
董事	歐陽志光										
董事	Toshiba 代表人: 岸田純一										
董事	M-Systems 代表人: Gadi Divald										
董事	王淑芬										
董事	內田義昭										

(2) 監察人之報酬

93年12月31日;單位:仟元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占稅後純益之比例(%)	其他報酬
監察人	李宜玫(註1)	-	1,098	1,098	0.44%	-
監察人	歐陽自坤(註2)					
監察人	卓恩民					
監察人	內田義昭					

註1:李宜玫於93.10.14卸任。 註2:歐陽自坤於93.10.14選任

(3) 總經理及副總經理之報酬

93年12月31日；單位：仟元/仟股

職稱	姓名	薪資	獎金、 特支費	盈餘分配之員工紅利金額			前三項 總額	總額占稅 後純益之 比例(%)	取得員工認股 權憑證數額	其他報酬	
				現金 紅利	股票紅利						
					股數	市價					金額
總經理	潘健成	5,093	—	—	590	28.08	16,567	21,660	8.71%	303	—
副總經理	歐陽志光										
副總經理	鄭宗宏										

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

93年12月31日；單位：仟元/仟股

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利 金額	總計	總額占92年度稅 後純益之比例(%)
			股數	市價 (元)	金額			
經 理 人	總經理	潘健成	816	28.08	22,913	0	22,913	9.22%
	副總經理	歐陽志光						
	副總經理	鄭宗宏						
	研發處處長	許智仁						
	生產處處長	陳志釗						
	財務經理	劉秀琴						

(三) 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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權變動及質押情形

單位：股

職稱	姓名	93 年度		截至 94 年 4 月 18 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	蔡坤吉	267,035	—	—	—
董事／總經理	潘健成	507,046	—	—	—
董事／副總經理	歐陽志光	542,848	—	—	—
董事	王淑芬	—	—	—	—
董事	內田義昭	—	—	—	—
董事／大股東	日商東芝 株式會社	1,707,200	—	—	—
董事	荷蘭商 M 系統公司	426,144	—	—	—
監察人	卓恩民	106,563	—	—	—
監察人	沈仰斌	—	—	—	—
監察人(註一)	歐陽自坤	(94,000)	—	50,000	—
監察人(註二)	李宜玫	147,937	—	—	—
副總經理	鄭宗宏	245,316	—	—	—
協理	陳志釗	15,000	—	—	—
協理	許智仁	201,200	—	—	—
財務／會計主管	劉秀琴	82,523	—	—	—

註一：歐陽自坤於 93.10.14 擔任監察人迄今

註二：李宜玫於 93.10.14 請辭

2. 股權移轉資訊：無。

3. 股權質押資訊：無。

(四) 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：

94 年 3 月 31 日 單位：股

轉投資事業	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
鼎群科技 (股)公司	950,000	19%	—	—	950,000	19%

三、資本及股份

(一) 股本來源及種類

1. 股本來源

單位：新台幣元；股

年月	每股面額(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數(仟股)	金額(仟元)	股數(股)	金額(元)	股本來源	以現金以外財產充者	其他
89.11	10	12,000	120,000	3,000,000	30,000,000	創立資本	無	註1
91.03	10	12,000	120,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 20,000,000元	無	註2
91.05	10	12,000	120,000	6,407,948	64,079,480	盈餘轉增資 6,739,480元暨現金 增資7,340,000元	無	註3
92.01	10	12,000	120,000	7,907,948	79,079,480	現金增資 15,000,000元	無	註4
92.04	10	30,000	300,000	17,329,055	173,290,550	盈餘轉增資 66,533,250元暨 資本公積轉增資 27,677,820元	無	註5
92.08	10	30,000	300,000	17,695,055	176,950,550	現金增資 3,660,000元	無	註6
93.08	10	60,000	600,000	35,751,099	357,510,990	盈餘轉增資 180,560,440元	無	註7
93.09	10	60,000	600,000	35,958,099	359,580,990	員工認股權轉換 2,070,000元	無	註8
94.01	10	60,000	600,000	36,232,099	362,320,990	員工認股權轉換 2,740,000元	無	註9
94.04	10	60,000	600,000	36,255,099	362,550,990	員工認股權轉換 230,000元	無	註10

- 註1：該次增資係經經濟部 89.11.08 經(八九)中字第 89521752 號函核准在案。
 註2：該次增資係經經濟部 91.03.25 經授中字第 09131849090 號函核准在案。
 註3：該次增資係經經濟部 91.05.23 經授中字第 09132153980 號函核准在案。
 註4：該次增資係經經濟部 92.01.28 經授中字第 09231612830 號函核准在案。
 註5：該次增資係經經濟部 92.04.28 經授商字第 09201127820 號函核准在案。
 註6：該次增資係經經濟部 92.08.04 經授中字第 09232463150 號函核准在案。
 註7：該次增資係經經濟部 93.08.26 經授中字第 09332620870 號函核准在案。
 註8：該次增資係經經濟部 93.11.12 經授中字第 09333010190 號函核准在案。
 註9：該次增資係經經濟部 94.01.18 經授中字第 09431571170 號函核准在案。
 註10：該次增資係經經濟部 94.04.18 經授中字第 09431980500 號函核准在案。

2. 股份種類

94年4月18日；單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註2)	未發行股份	合計	
普通股(註1)	36,297,099	23,702,901	60,000,000	—

- 註1：本公司於 93 年 12 月 6 日掛牌上櫃。
 註2：本公司截至 94 年 4 月 18 日止，員工認股權已執行轉換而尚未變更登記股數共計 42,000 股。

(二) 股東結構

94年4月18日；單位：股

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 (人)	1	1	58	2,128	23	2,211
持有股數 (股)	1,000	10,000	8,812,225	18,553,193	8,920,681	36,297,099
持股比例 (%)	0.00%	0.03%	24.28%	51.11%	24.58%	100.00%

(三) 股權分散情形

94年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1至 999股	110	37,530	0.10
1,000至 5,000股	1,618	3,045,503	8.39
5,001至 10,000股	203	1,660,475	4.57
10,001至 15,000股	57	730,026	2.01
15,001至 20,000股	54	1,004,394	2.77
20,001至 30,000股	37	959,800	2.64
30,001至 40,000股	36	1,314,940	3.62
40,001至 50,000股	17	797,940	2.20
50,001至 100,000股	32	2,197,287	6.05
100,001至 200,000股	21	2,917,035	8.04
200,001至 400,000股	11	3,329,387	9.17
400,001至 600,000股	4	1,955,019	5.39
600,001至 800,000股	0	0	0.00
800,001至 1,000,000股	3	2,604,579	7.18
1,000,001股以上	8	13,743,184	37.87
合 計	2,211	36,297,099	100.00

註：每股面額十元

(四) 主要股東名單：

94年4月18日；單位：股

主要股東名稱	股份 持有股數	持股比例
日商東芝株式會社	4,516,200	12.44%
楊俊勇	2,334,732	6.43%
群聚投資股份有限公司	1,245,079	3.43%
歐陽志光	1,223,908	3.37%
潘健成	1,143,354	3.15%
荷蘭商 M 系統公司	1,133,824	3.12%
安泰商銀受託保管群益中小型股基金專戶	1,078,000	2.97%
伍漢維	1,068,087	2.94%
台証綜合證券股份有限公司	910,000	2.51%
台灣企銀受託保管群益創新科技基金專戶	875,000	2.41%

(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；仟股

項目		年度	92年	93年
每股市價 (註1)	最高		—	87.00
	最低		—	77.00
	平均		—	83.12
每股淨值	分配前		28.08	22.86
	分配後(註2)		26.85	—
每股盈餘	加權平均股數		17,513	35,842
	每股盈餘	調整前	14.19	9.72
		調整後	7.03	—
每股股利	現金股利		1.0	3.5
	無償配股	盈餘配股	8.0	2.5
		資本公積配股	—	—
	累積未付股利		—	—
投資報酬分析	本益比(註3)		—	8.55
	本利比(註4)		—	23.75
	現金股利殖利率(註5)		—	4.21%

註1：本公司係於93年12月6日掛牌上櫃。

註2：依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註4：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註5：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註6：民國93年度之盈餘分配案僅經董事會擬議，尚須經股東會決議通過。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。連同上年度累積未分配盈餘，提撥全部或一部份，作為可供分配盈餘，並由董事會視實際營運狀況擬具盈餘分配案，提請股東會決議，依下列順序分配之：(一) 董監酬勞金百分之二。(二) 員工紅利百分之十至二十。(三) 其餘為股東紅利。

由於本公司業務正值成長期，分配股利之政策，需視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東權益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。本公司股東紅利分派得以現金或股票方式發放，惟股東現金紅利分派之比例以不低於股東紅利總額之百分之十為原則，惟此現金紅利分派比例仍得視當年度營運狀況調整之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

本次股東會擬議自 93 年度之可供分配盈餘中提撥新台幣 258,563,874 元，分配項目如下：

- (1) 董監酬勞為新台幣 5,171,277 元。
- (2) 員工紅利擬配發員工股票紅利 18,000,000 元及員工現金紅利 18,000,000 元。
- (3) 股東紅利擬配發股票股利 90,580,250 元及現金股利 126,812,347 元，每股配發股票股利 2.5 元及現金股利 3.5 元。

(每股配發金額係以 93 年底股數 36,232 仟股計算，嗣後因員工認股權執行轉換之影響，配股率可能變動之。本公司於除權或除息基準日之流通在外總股數有所變動時，授權董事會按除權或除息基準日實際流通在外總股數，調整每股配發股數或金額。)

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

本公司處於成長擴充期，預估無論營收及盈餘仍將大幅成長，故本次股東會擬議之無償配股對公司營運績效及每股盈餘並未產生重大之影響。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

本公司章程第十九條規定：『本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往年度虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，並依法令或主管機關規定提撥或迴轉特別盈餘公積。連同上年度累積未分配盈餘，提撥全部或一部份，作為可供分配盈餘，並由董事會視實際營運狀況擬具盈餘分配案，提請股東會決議，依下列順序分配之：(一) 董監酬勞金百分之二。(二) 員工紅利百分之十至二十。(三) 其餘為股東紅利。』

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

本公司董事會於 94 年 3 月 17 日通過之盈餘分配案，擬議配發員工現金紅利 18,000,000 元、員工股票紅利 18,000,000 元及董事、監察人酬勞金額 5,171,277 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

本公司董事會於 94 年 3 月 17 日通過之盈餘分配案，擬議配發員工股票紅利 18,000,000 元，其配發股數為 1,800,000 股，占盈餘轉增資股數(含員工紅利轉增資) 10,858,025 股之 16.58%。

(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：

93 年度稅後淨利 348,329 仟元，配發員工紅利及董事、監察人酬勞(分別為 36,000 仟元及 5,171 仟元)後，依 93 年度加權平均流通在外股數 35,842 仟股計算，每股盈餘為 8.57 元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司上年度（九十二年度盈餘分配案）經股東會決議配發員工股票紅利39,000,000元（配發員工股票紅利3,900,000股，占盈餘轉增資股數18,056,044股之21.60%）及董監酬勞4,046,031仟元。與原董事會通過之擬議配發情形相同，並無差異。

（九）公司買回本公司股份情形

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有買回本公司股份之情事。

四、公司債辦理情形

無。

五、特別股辦理情形

無。

六、海外存託憑證辦理情形

無。

七、員工認股權憑證辦理情形

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

94年04月18日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑	第二次員工認股權憑證
主管機關核准日期	92.5.16	92.10.21
發行日期	①91.09.06 ②92.03.05	①92.10.28 ②92.12.29
存續期間	3年	3年
發行單位數	①528,000單位 ②112,000單位	①900,000單位 ②300,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.76%	3.31%
得認股期間	認股權自被授予員工認股權憑證屆滿兩年後	認股權自被授予員工認股權憑證屆滿兩年後
履約方式	以發行新股方式交付	以發行新股方式交付
限制認股期間及比率(%)	發行日屆滿二年後可全數行使認購權數。前述可行使認購權之期間遇停止過戶日，亦限制認股	發行日屆滿二年後可全數行使認購權數。前述可行使認購權之期間遇停止過戶日，亦限制認股
已執行取得股數	546,000股	0
已執行認股金額	5,460,000元	0
未執行認股數量	94,000股	1,200,000股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣10元(註1)	①新台幣11.64元(註2) ②新台幣15.48元(註3)
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.26%	3.31%
對股東權益影響	公司吸引及留任公司所需之專業人才，並提高對公司之向心力及歸屬感，共同創造公司及股東利益，對股東權益具有正面影響	公司吸引及留任公司所需之專業人才，並提高對公司之向心力及歸屬感，共同創造公司及股東利益，對股東權益具有正面影響

註1：原始認購價格為新台幣13元，但因92年4月辦理盈餘及資本公積轉增資94,211,070元，共發行新股9,421,107股，依本公司「九十一年度員工認股權憑證發行及認股辦法」規定，調整每股認購價格至新台幣10元。

註2：原始認購價格為新台幣22元，但因93年8月辦理盈餘轉增資180,560,440元，共發行新股18,056,044股，依本公司「九十二年度員工認股權憑證發行及認股辦法」規定，調整每股認購價格至新台幣11.64元。

註3：原始認購價格為新台幣30元，但因93年8月辦理盈餘轉增資180,560,440元，共發行新股18,056,044股，依本公司「九十二年度員工認股權憑證發行及認股辦法」規定，調整每股認購價格至新台幣15.48元。

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

94年04月18日；單位：仟股/仟元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行(第一次員工認股權憑證)				未執行(第一次員工認股權憑證)			
					已執行認股數量	已執行認股價格(元)	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	潘健成	200	0.55%	200	10	2,000	0.55%	-	-	-	-
	副總經理	歐陽志光										
	副總經理	龐宗宏										
	研發處處長	許智仁										
	生產處處長	陳志釗										
	財務經理	劉秀琴										

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行(第二次員工認股權憑證)				未執行(第二次員工認股權憑證)			
					已執行認股數量	已執行認股價格(元)	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	潘健成	274	0.75%	-	-	-	-	219	11.64	2,549	0.60%
	副總經理	歐陽志光										
	副總經理	龐宗宏										
	研發處處長	許智仁							55	15.48	851	0.15%
	生產處處長	陳志釗										
	財務經理	劉秀琴										

註：取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新台幣三千萬元以上之員工：無。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

本公司主要從事快閃記憶體(Flash)應用控制晶片之研發設計，並兼具 Flash 系統產品之研發設計，提供完整服務。

- ①快閃記憶體儲存裝置控制晶片及週邊系統產品之研發設計、製造及銷售。
- ②快閃記憶卡控制晶片及系統產品之研發設計、製造及銷售。
- ③USB2.0 Flash Media All-in-1 控制單晶片之研發設計、製造及銷售。
- ④ MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品之研發設計、製造及銷售。
- ⑤語音處理控制晶片及系統產品之研發設計、製造及銷售。

2. 營業比重

項 目	主要商品佔營業收入淨額比重		單位：新台幣仟元
	九 十	三 年	度
	金 額	比 例	
矽碟機	2,869,986	71.91%	
快閃記憶體控制晶片	518,912	13.00%	
其他	602,434	15.09%	
合計	3,991,332	100.00%	

3. 公司目前之商品（服務）項目

本公司除致力於快閃記憶體控制晶片之研發外，亦利用快閃記憶體體積小、容量大、讀寫快速、省電、耐震、防潮等特性，結合本公司之創新概念及優越技術，積極開發各式週邊應用產品，目前公司主要銷售產品線如下：

- ①快閃記憶體控制晶片：
 - a. USB2.0 隨身碟 Flash 控制晶片系列
 - b. USB2.0 Flash Media All-in-1 控制單晶片系列
 - c. 快閃記憶卡控制晶片(SD/MMC Controller)系列
- ②矽碟機系統產品：
 - a. 隨身碟系列：USB2.0 隨身碟、Secure 隨身碟、MP3 隨身碟、讀卡功能隨身碟等
 - b. 快閃記憶卡系列：SD Card、MMC Card
 - c. MMV 多媒體瀏覽器(Multi Media Viewer)系列
 - d. Genius Drive：多功能 All-in-1 讀卡備份機(Data Bank)
- ③其他：其他矽碟機零組件買賣及技術提供之勞務收入等。

4. 計畫開發之新商品（服務）

- ① 創新且提升成本效益之 USB2.0 隨身碟控制單晶片及系統應用產品
- ② 創新且提升成本效益之 USB2.0 Flash Media All-in-1 控制單晶片
- ③ 整合型 MP3 SOC 及系統應用產品
- ④ 無線傳輸 USB2.0 之多功能隨身碟控制單晶片 SOC 及系統應用產品

- ⑤ 高效能之小型快閃記憶卡控制晶片及記憶卡產品
- ⑥ 創新系列之整合型 MMV 多媒體瀏覽器產品
- ⑦ 創新系列之整合型 All-in-One 讀卡備份機(Data Bank)
- ⑧ 可內建於科技產品的無線網路/有線快閃矽碟標準儲存元件

(二) 產業概況

1. 產業之現況與發展

由於本公司目前係專注於 NAND Flash 之應用控制晶片及其週邊產品之研究發展，故以下分就快閃記憶體及 NAND Flash 應用之產業現況與發展敘述如下：

① 快閃記憶體之產業現況與發展

快閃記憶體(Flash Memory 或 Flash ROM)最早為由英特爾 (Intel) 所推出的記憶體規格，主係欲藉由 Flash Memory 之提倡，來取代過去 BIOS (基本輸出入系統) 所使用之 EEPROM (電壓消除式可程式化唯讀記憶體)，成為系統程式儲存及記錄的主要工具。在電腦系統應用上，Flash Memory 主要功能可提供指令快速讀取，及對系統的開機管理。由於 Flash Memory 並不需要充電來維持記憶體內資料，所以 Flash Memory 內資料保存亦具有極佳之功能。加上 Flash Memory 製造成本較便宜且位元密度較高，所以會順利成為 EEPROM 之替代品。另外，在儲存設備應用上，目前快閃記憶體多用於個人電腦、主機板等產品，但是隨著高寫入速度、高容量及單位位元價格下降等因素之優勢，對聲音及影像等資料的儲存，也成為快閃記憶體技術的另一主流發展方向。

Flash 大致上可分為儲存程式碼用之 NOR 型，及資料儲存用之 NAND 型兩大類。NOR 型主要係用於容量需求較小產品上，如行動電話、PC BIOS、主機板、CD-ROM、DVD、VCD 等產品，其中以行動電話為最主要市場；NAND 型主要係可用於容量需求較大產品上，其應用為數位相機、個人數位處理器之記憶卡、數位音樂隨身聽及本公司之隨身碟等內建之記憶體均屬之。其中 NAND 型 Flash Memory 由東芝(Toshiba)1984 年所發展出之快閃記憶體架構，讀寫速度較其他型態之快閃記憶體慢，但因具有較小記憶單元面積，所以在相同的記憶體密度下，成本會較低，因此它也更適用於高容量產品之開發及大量儲存裝置上。由於此類快閃記憶體受限於專利授權之問題，主要掌握於日商及韓商手中。目前 Samsung 及 Toshiba 兩家廠商市場佔有率即高達九成以上，而 Infineon、Hynix、Fujitsu 等業者，亦已積極介入。

由於 NAND Flash 具有儲存資料之功能，加上體積小、容量大、讀寫快速、省電、耐震、防潮等優勢，相較於傳統磁碟、光碟之儲存媒體，非常適合於以短小輕薄為特性之可攜式數位電子商品應用上，如數位相機、數位攝影機、MP3 隨身聽、PDA、錄音筆、隨身碟等之內建記憶體及擴充記憶卡，因此各式小型記憶卡及隨身碟(USB Flash)皆以 NAND Flash 為儲存媒介，預料未來在可攜式電子產品蓬勃發展之推波助瀾下，NAND Flash 之應用未來將呈現高度成長狀態。根據 Gartner Dataquest 資料(2003/10)預測，全球 2002 年 Nand Flash

銷售額為 23.6 億美元，2003 年銷售額將達 33.6 億美元，成長率為 42.37%，而預估 2007 年全球銷售額將成長為 73 億美元，較 2003 年成長 117.26%，成長幅度十分顯著。

全球 NAND Flash 市場規模

單位：億美元/億百萬位元

年度	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2002~2007 CAGR
出貨金額	23.6	33.6	44.0	56.6	62.7	73.0	25.34%
出貨位元	78	180	338	607	1,048	1,853	88.43%

資料來源：Gartner Dataquest(2003/10)

②NAND Flash 應用之產業現狀及發展

隨著 Flash Memory 製程技術不斷進步，快閃記憶體之價格將持續降低，加上市場應用層面持續擴大，目前主要應用功能為儲存各種資料之小型記憶卡、各式硬碟機、MP3 Player 及多媒體播放器等產品，隨之市場亦迅速拓展開來。目前硬碟機可分為外接式及內建式兩種，應用層面擴及資訊、通訊及消費性電子產品之 3C 產業。由於市場商機龐大，引起各方業者爭食此塊市場大餅。

在隨身碟(USB Flash Drive)方面，隨身碟係附有 Flash 記憶體及 USB 傳輸介面之儲存工具，具備有儲存容量大、體積小方便攜帶、可重複讀寫、保密安全性、防震耐摔等優點，一推出即廣受消費者歡迎，目前已有筆記型電腦廠商已將 1.44 吋軟碟機排除於標準備配之外，直接隨機贈送隨身碟當作資料存儲及攜帶之用。由於隨身碟具備有資料儲存之功能，可進一步附加聽取 MP3 音樂、隨身錄音、照像等功能，大大增加生活之便利性，未來將成為個人不可或缺之多功能數位電子產品。目前世界各地主要消費國家皆已普遍接受隨身碟產品，預期製造廠商將會陸續增加。

在小型記憶卡發展方面，正處於百家爭鳴狀態。目前市面上流通之小型記憶卡，包括 CompactFlash(CF) I&II、SmartMedia (SM)、Memory Stick (MS)、Multi-Media Card (MMC)及 Secure Digital (SD)、MS Pro、及 XD-Picture 等。由於各式快閃記憶卡各具特色，目前數位相機主要使用 Compact Flash、Secure Digital Card 為主；PDA 以 Compact Flash、Multi-Media Card、Secure Digital Card 為主；照相手機則以 Multi-Media Card、Secure Digital Card 為主；而 Memory Stick 在 SONY 品牌強力支持下，在 DSC 及 PDA 皆有不錯的佔有率。

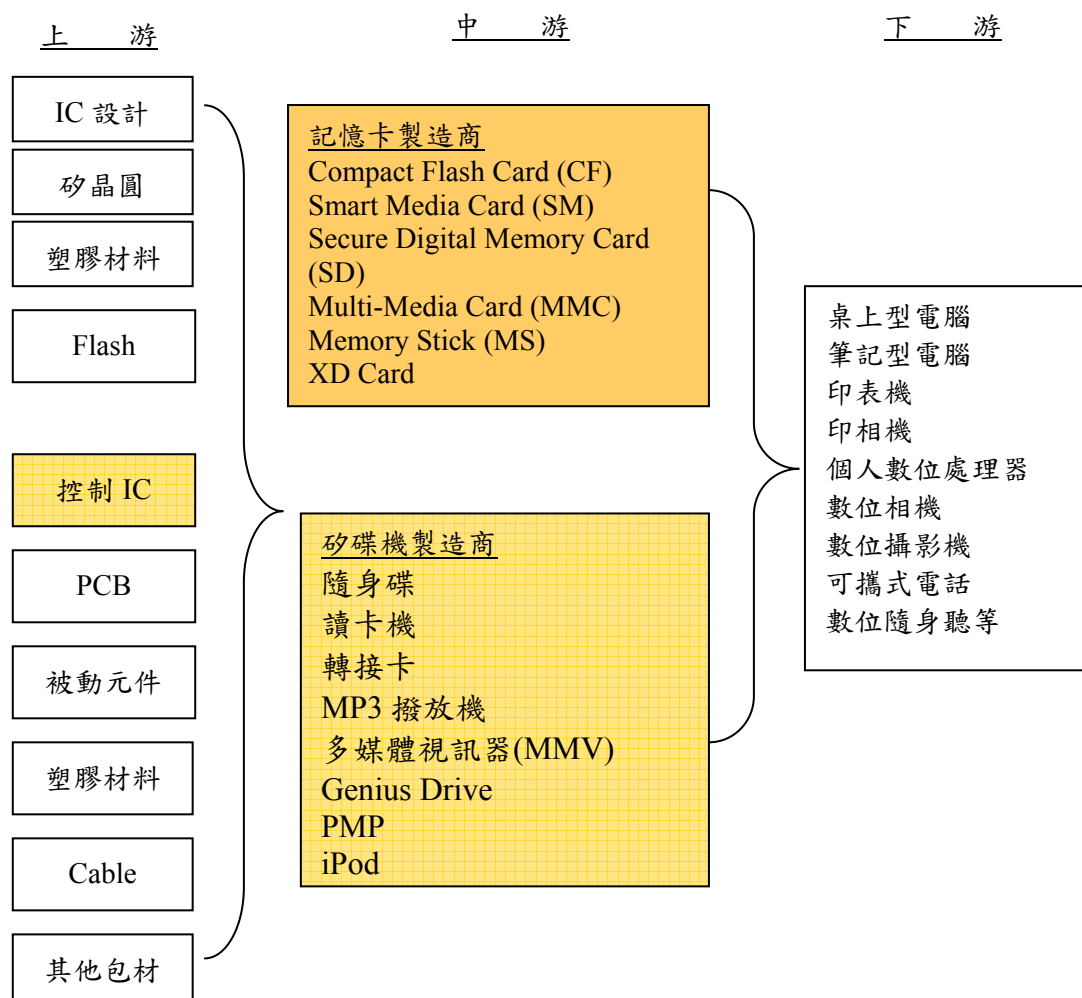
各式記憶卡規格表

名稱	Compact Flash I	Compact Flash II	Smart Media	Multi-Media
開發廠商	Sandisk	Sandisk	Toshiba	Siemens Infineon Sandisk
開發年份	1994	1994	1995	1997
主要供應商	Sandisk Lexar Hitachi	Sandisk Lexar Hitachi	Samsung Toshiba	Infineon Sandisk Hitachi
控制晶片	Built in	Built in	None	Built in
針腳數(pins)	50	50	22	7
讀取速率	9MB/s	16.6MB/s	15.1MB/s	MB/s
寫入速率	6MB/s	6MB/s	2MB/s	1.6MB/s
最大記憶容量	4G	2G	128MB	128MB
重量	11.4g	11.4g	2g	1.5g
體積(mm)	36.4×42.8×3.3	36.4×42.8×3.3	45×37×0.76	32×24×1.4
名稱	Memory Stick	Secure Digital	XD-Picture	Memory Stick Pro
開發廠商	Sony	Matsushita Toshiba Sandisk	Toshiba Olympus Fuji	Sony
開發年份	1998	1999	2002	2003
主要供應商	Sony Lexar	Matsushita Toshiba Sandisk	Olympus Fuji Sandisk Lexar	Sony Lexar Sandisk
控制晶片	Built in	Built in	None	Built in
針腳數(pins)	10	9	18	9
讀取速率	2.45MB/s	20 MB/s	5MB/s	20MB/s
寫入速率	1.8MB/s	1.2 MB/s	3 MB/s	2MB/s
最大記憶容量	128MB	512MB	512MB	1G
重量	4g	2.5g	2g	4g
體積(mm)	50×21.5×2.8	32×24×2.1	20×25×1.7	50×21.5×2.8

在多媒體影音撥放產品方面，如 iPod、MP3 Player、照相手機等等手攜式 3C 產品，也從 2004 年開始成為 NAND Flash 應用的市場新寵，並預估在未來有穩定的成長性，促使 Flash 應用的需求日益增加。

2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要業務為快閃記憶體控制晶片以及隨身碟(PenDrive)、記憶卡等 Flash 應用系統產品之研發與銷售，故分屬產業之上、中游兩部分。



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1) 產品發展趨勢

A. 控制晶片：

- 矽碟機控制晶片：設計朝更高速傳輸、資料存取穩定、支援大廠之各種快閃記憶體規格，支援各式快閃記憶卡及傳輸介面、低電壓、低成本及單晶片化等趨勢發展。
- 快閃記憶卡控制晶片：設計朝更高速傳輸、資料存取穩定、支援大廠之各種快閃記憶體規格，支援各種 3C 產品的高相容性、更小型、低電壓、低成本及單晶片化等趨勢發展。

B. 隨身碟：朝更大記憶體容量、高速傳輸、小型化、多功能化(整合錄音筆、MP3、照相機)等趨勢發展。

C. 多媒體瀏覽器：由於 NAND Flash 技術之限制，其儲存容量及成本考量下仍有其

限制，目前本公司已於93年度開發完成第二代多媒體瀏覽器(MMV)產品，結合微型硬碟，具有讀卡機、Data Bank、MP3撥放機、相片瀏覽及影片撥放等功能，進一步結合矽碟機擴充性強、傳統硬碟儲存容量大及價位合理之優點，並附加強大多媒體功能之應用產品。未來除了強大的PMP(Portable Media Player)功能外，結合無線傳輸功能、遊戲功能等，也是可能的發展趨勢。

綜上所述，本公司在未來的產品發展趨勢，主要計畫將以Flash資料儲存應用、無線傳輸及影音多媒體功能的三個方向，進行單一功能系列及相互整合功能系列的新產品開發，在Flash應用產業繼續研發創新應用產品。

(2) 競爭情形

探究矽碟機之關鍵技術主要為快閃記憶體控制IC及其韌體、軟體之整合技術，由於台灣具有良好之電子業產業分工架構，控制晶片已可自給自足，加上下游業者可透過晶片設計業者提供具成本優勢控制晶片及軟硬體整合技術快速進行市場，因此產業進入障礙不高，競爭者不斷快速加入。目前矽碟機製造商已由以往單純矽碟機製造商之天下，陸續加入原本為記憶體模組商、主機板製造商及機殼廠等業者。

再者，由於快閃記憶體之市場應用層面持續擴大，由目前如數位相機及PDA等消費性電子產品漸次擴大至各項IA家電，加上隨身碟概念又廣為消費者所接受，促使市場迅速成長。因為此市場商機龐大，引起各方業者爭食此塊市場大餅，預期未來競爭狀況將日趨激烈。

(三) 技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	93 年度	94 年第一季
研發費用	113,176	32,690
營業淨額	3,991,332	1,288,093
研發費用佔營業淨額比例	2.84%	2.54%

2. 開發成功之技術或產品

A. 開發成功之研發項目：

年 度	研 發 成 果
90 年度	<ul style="list-style-type: none"> ➢USB Controller PS1001/PS1011 ➢SD/SM/MMC/CF/Micro Drive 5 in 1 Card Reader ➢Compact Media Controller PS3001 ➢Driverless (Win ME、Win XP、Linux) 5 in 1 Card Reader ➢多媒體播放器 MMV-80 ➢PCMCIA to SD/MMC adapter ➢推出 1G Pen Drive

年 度	研 發 成 果
	<ul style="list-style-type: none"> ➢ Secure Pen Drive ➢ 推出加 Hard Disk 之多媒體播放器 MMV-80H ➢ 完成 PCMCIA to MS adapter ➢ SD/SM/MMC/CF/Micro Drive/MS 6 in 1 Card Reader ➢ 推出加 TFT Monitor 之多媒體播放器 VMP3 ➢ 推出 6 in 1+Flash Card Reader
91 年度	<ul style="list-style-type: none"> ➢ PCMCIA to SM adapter ➢ PCMCIA 4 IN 1 (SD/MMC/MS/SM) adapter ➢ 推出 Secure Pen Drive ➢ 推出 Pen Drive SD ➢ USB-Media 6in1 Solution Controller ➢ 推出 USB/Flash Memory Solution Controller PS1006 ➢ 推出 Twin Magic:USB SD/MS Card R/W + Flash ➢ 成功開發 All Single & Multi-Slot USB 2.0 Readers ➢ 推出 Pen Drive + MP3 產品 ➢ 推出 CF 4in1 Adapter ➢ 推出 Pen DrivePlus 2.0 ➢ 成功開發 Genius Drive
92 年度	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 推出 2GB 之 Pen Drive^{Plus} 2.0 ➢ 成功開發 PS2031-USB2.0 隨身碟控制單晶片 ➢ 成功開發 PS2044-USB2.0 隨身碟控制單晶片 ➢ 成功開發 PS2002-USB2.0 讀卡機控制單晶片 ➢ 成功開發 4GB 高容量隨身碟 ➢ 成功開發 PS2151-USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 Single Controller ➢ 成功開發具 MP3 Player/錄音/FM/讀卡機之多功能隨身碟
93 年度	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 成功開發 PS2101- USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 Single Controller ➢ 成功開發 USB2.0 具 MP3 Player 之隨身碟 ➢ 成功開發創新的整合型多媒體瀏覽器(MMV) ➢ 成功開發快閃記憶卡 SD/MMC 控制晶片(0.35u)
94 年度	<ul style="list-style-type: none"> ➢ 成功開發 PS2153-USB2.0 整合型 USB Flash Media Single Controller

B. 本公司之專利技術:

本公司致力於快閃記憶體相關應用技術之自行研發，充分掌握關鍵技術並積極申請專利保護。自公司成立迄今，已於台灣、美國、日本、大陸及德國地區申請約 165 件專利案件，其中約 55 件已取得核准。

C. 本公司得獎紀錄:

- a. 90年6月獲「多媒體視訊MMV產品市場及技術可行性先期研究」研發專案補助
- b. 90年7月獲「多介面多媒體卡控制器市場及技術可行性先期研究」研發專案補助
- c. 91年9月獲「多媒體視訊MMV產品之研究開發」研發專案補助
- d. 獲91年經濟部國家新創事業獎公開賽之金質獎
- e. 獲93年德勤亞太區高科技快速成長500強公司之榮耀(Deloitte Technology Fast 500 Asia Pacific)

(四) 長短期業務發展計畫

1. 短期業務發展計畫

① 行銷業務面

- A. 建立內部完整行銷部門人力及資源，持續提升業務人員素質，並確實收集分析市場資訊。
- B. 持續提供客戶整體與專業之服務，穩定既有客戶群，並開發新客戶，以確保營業目標之達成。
- C. 持續加強與上、下游廠商及各地代理商之合作關係，共同開創市場，加強群聯市場地位。

② 研發面

- A. 持續提昇各種快閃記憶體應用控制晶片之功能，以支援各式快閃記憶體規格及提昇多功能整合支援性，朝快速讀取效能、低耗電、高容量、高相容性支援之趨勢研發。
- B. 產品朝多元應用發展，加強隨身碟之附加功能，並開發快閃記憶卡控制晶片及多媒體應用系列產品等，更符合消費者之需求。
- C. 針對多媒體影音功能技術與應用產品的積極開發
- D. 計畫將以 Flash 資料儲存應用、無線傳輸及影音多媒體功能的三個方向，進行單一功能系列及相互整合功能系列的新產品開發。

③ 生產面：

- A. 持續強化生產及品管流程，提供最優質的產品及服務。
- B. 與上游原料供應廠商保持密切合作，以確保貨源並降低成本。
- C. 定期審核外包廠之配合度及產品品質，以確保產品產能及出貨品質。

④ 管理及財務面：

- A. 遵守上櫃公司的自我管理規範，藉由在資本市場的掛牌，達到提昇公司知名度，並吸引優秀人才之目的。
- B. 維持與銀行的良好互動，加強客戶徵信，確保債權，並定期檢視應收付款情形，穩定財務管理。

C.善用公司 ERP 系統，整合公司資源，提昇公司營運效率。

D.以人性化的管理配合健全的制度，提升員工向心力，加強教育訓練，保持高度的工作效率。

2.長期業務發展計劃

- ①行銷業務政策：持續加強行銷人員之專業訓練，持續收集完整市場資訊，建立完整客戶服務網，構建完整的代理商通路，拓展市場版圖，進軍世界各大經濟體。
- ②研發政策：持續研發新世代技術，依市場需求增加創新產品線，並積極開發高附加價值系列產品，以持續提升產品的差異化及競爭力，永保創新活力，並強調研發、創新、務實，以保持公司在快閃記憶體應用的領導廠商地位。
- ③生產政策：與既有原料供應廠及晶圓代工廠維持良好合作關係，並持續尋求新供貨，以分散 Flash Memory 及晶圓代工集中風險，強化與代工廠合作關係，並持續使用先進製程，以降低成本，並持續強化產銷管理及品管流程，建立競爭優勢。
- ④營運管理政策：秉持永續務實經營之理念，藉由人力資源擴充、產品多元化發展、國內外市場開拓及國際級策略夥伴合作等多方面之長期規劃，使營運規模及觸角持續穩定擴大，以成為國際知名之快閃記憶體應用領導廠商。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要商品（服務）之銷售（提供）地區

單位：新台幣仟元

銷售區域		年度	92 年度		93 年度	
			銷售淨額	%	銷售淨額	%
外銷	歐洲		241,827	9.79	376,375	9.43
	美洲		489,055	19.80	845,617	21.18
	亞洲		165,968	6.72	625,729	15.68
	澳洲		33,165	1.34	179,513	4.50
	小計		930,015	37.65	2,027,234	50.79
內銷			1,540,234	62.35	1,964,098	49.21
合計			2,470,249	100.00	3,991,332	100.00

2.市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)市場佔有率

根據 iSuppli Corporation 的研究報告資料顯示，若全球 93 年隨身碟(USB Flash drive)之市場規模約為 40 百萬單位的出貨量，而本公司 93 年度隨身碟的控制晶片及成品的總出貨量共約為 13.7 百萬單位，故估算本公司 93 年全球隨身碟之 Flash 控制晶片市佔率約為 34%。

(2)市場未來之供需狀況與成長性

①供給情形

由於快閃記憶體產品應用領域逐漸擴大，市場需求持續快速成長，因此陸續有廠商加入此一市場。目前記憶體控制晶片的主要供應商包括國內之鑫創、慧榮、創惟、瀚邦及美國之SMSC等。至於矽碟機製造廠商眾多，國外部分有Sandisk、Hagiwara及M-Systems等，而國內則有較早介入之萬國及精威，後有創見、勁永、宇瞻、威剛、友旺等公司投入。

②需求情形

NAND Flash的應用市場隨著Flash價格的合理下跌、多媒體影音產品的市場潮流及可攜式產品的普及化，使得NAND Flash的應用產品逐漸增加，從各式矽碟機、小型記憶卡，到後來的數位像機、照相手機，以及目前最流行的iPod及PMP多媒體產品等，皆可使用NAND Flash為儲存媒體，市場需求逐漸成長。

NAND Flash及快閃記憶體控制晶片為組成小型記憶卡、各式矽碟機及可攜式Flash應用產品之關鍵元件，故快閃記憶體應用控制晶片之需求狀況可由記憶卡、隨身碟之市場狀況相關產品之需求情形得知。由Gartner Dataquest對全球NAND Flash市場規模變化情形趨勢觀之，預測隨身碟及小型記憶卡2003~2007年市場規模五年平均複合成長率為66.40%及18.13%，皆將呈現高度成長之趨勢。

隨身碟及小型記憶卡市場規模

單位：US\$ Million

年度	2002	2003	2007	2002~2007 CAGR
隨身碟市場規模	135.6	306	1,730	66.40%
小型記憶卡市場規模	1,995	2,750	4,590	18.13%

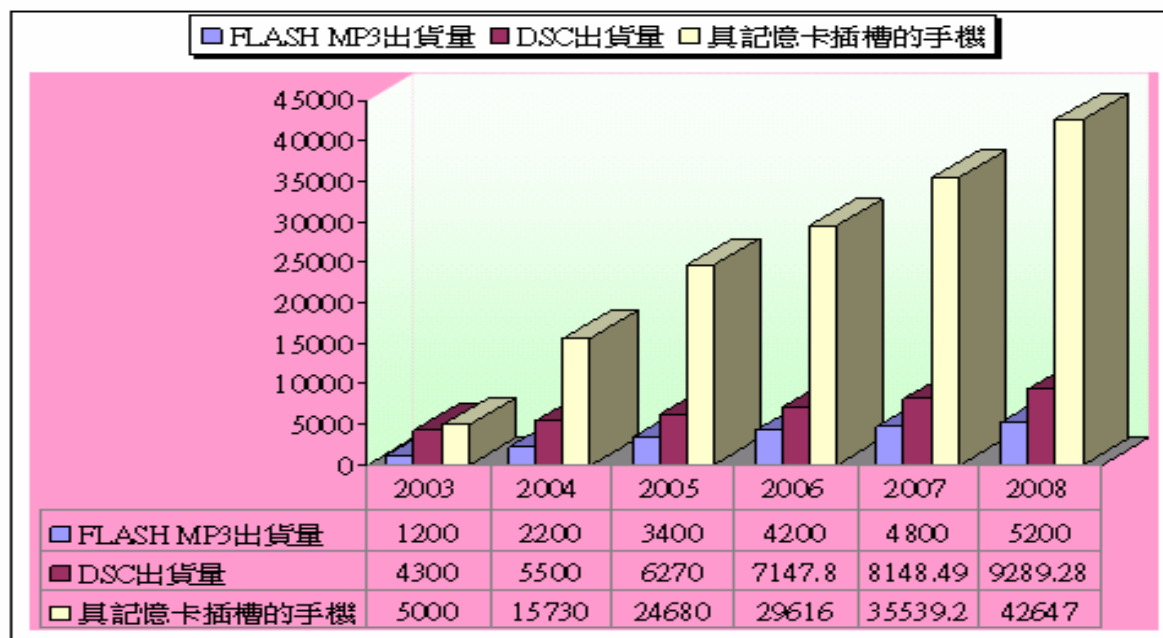
資料來源：Gartner Dataquest(2003/10)

另依據拓璞產業研究所2005年2月的研究資料顯示，由使用快閃記憶卡的終端產品出貨量看來，包括Flash MP3 Player、數位像機及具有卡槽功能的手機，從2003年到2008年都有亮麗的成長性，尤其因彩色手機及照相手機新增多媒體之功能，對於影像處理及資料儲存之需求增加，而對小型記憶卡之需求殷切。因此，隨著彩色、照相手機、數位相機及MP3 Player之蓬勃發展，將帶動小型記憶卡持續高度成長。

綜上，不論就NAND Flash相關產品之出貨量及市場規模分析，未來皆將呈現持續成長之趨勢，因此預料本公司各項產品未來之需求狀況亦將十分熱絡。

2003~2008年使用快閃記憶卡的終端產品出貨量

單位：萬台



Source：拓璞產業研究所整理，2005/02

3 競爭利基

①專業、年輕、穩定之研發團隊，快速推出創新技術及產品

NAND Flash 之週邊應用產品為近年來的新興產業，而群聯之研發團隊投入此產業已甚久，係國內此領域技術先驅之一。本公司之研發人員共通特色為年紀輕、努力、有創意、速度快，89年11月設立自今，已成功開發各式USB1.1 Flash 控制晶片、Compact Media 控制晶片、USB-Media 六合一控制晶片、USB2.0 隨身碟控制晶片、USB 整合型讀卡機控制晶片及快閃記憶卡 SD/MMC 控制晶片等產品；而系統成品已成功開發USB1.1 介面隨身碟、USB2.0 介面隨身碟、USB1.1 MP3 隨身碟、隨身碟 PlusSD/MS、USB2.0 MP3 隨身碟、多媒體瀏覽器(MMV)、SD 卡及 MMC 卡等，皆屬同業中之領先群。未來本公司將持續加強研發人員專業訓練，提供各項福利措施以吸引及留住人才外，並適時招募優秀人才，以促進經驗傳承與技術層次提升，使公司產品更具競爭力，發展出具有差異化的創新產品。

②股東陣容堅強，並善用策略聯盟

NAND Flash 的供應目前仍以 Toshiba 及 Samsung 兩家廠商為大宗，加上小型記憶卡規格眾多，及 NAND Flash 相關週邊產品多有專利保護之問題，因此如何取得 NAND Flash 之充分貨源及專利保護為應用廠商重要之課題。本公司自成立以來，一直

追求技術領先，積極開拓新的應用領域，不僅與各 Flash 製造大廠皆保持技術上的良好溝通管道，並於 91 年獲以色列大廠 (M-Systems) 及日本快閃記憶體大廠(Toshiba) 之投資入股，成為策略聯盟夥伴。由於 Toshiba 擁有 NAND Flash 晶圓廠，可提供群聯 Flash 支援外，亦為 Smart Media、Secure Digital、xD-Picture 規格之創始者，加上與其他業者所推廣小型記憶卡規格有交互授權之協議，因此本公司透過與 Flash 製造大廠的良好合作，可順利投入各式 Flash 應用控制晶片之開發，專心於應用產品開發及業務擴展。

③同時掌控設計端與通路端之競爭優勢

本公司除自行開發 NAND Flash 控制 IC 及從事矽碟機成品設計外，組裝製造絕大部分係交由外包合作廠商負責。成品行銷業務則自行透過台灣通路廠商或海外通路行銷至歐、美、日等地區，不似傳統 IC 設計公司，僅負責 IC 之開發，再銷售至系統組裝業者，一但產品成熟或競爭同業投入後，存有壓低毛利率接單及庫存呆滯之壓力。因此，本公司不似單純生產組裝之矽碟機廠商，僅賺取較低毛利之代工費用，位居矽碟機產業鏈中附加價值最高的設計與行銷兩端，而享有較純 IC 設計公司更高的營收，亦較純組裝製造公司享有更高的獲利之競爭優勢。因此，本公司控制晶片產品之銷售對象包括 Toshiba、Samsung、M-Systems 等著名廠商，而矽碟機成品亦能憑藉對控制晶片全盤瞭解而迅速完成產品製作而銷售予美國 PNY 及 Memorex、日本 Fujitsu、法國 Dan-Elec、英國 Justram 等著名通路商，足以顯現其營運模式具有競爭力。

4 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.半導體工業分工體系完整

我國半導體工業體系上下游分工完整，晶圓代工廠與封裝、測試廠日趨專業與經濟規模，提供服務的量質均大幅提升，提供快閃記憶體控制 IC 設計公司優異之後勤支援。

B.隨身碟應用市場快速成長

隨身碟具有儲存容量大、方便攜帶、容易使用、可重覆讀寫、穩定性高、資料存取速度快等特性，加上業者添加如資料密碼保護、開機等功能，逐漸有取代軟碟機之趨勢。而本公司於 90 年成功推出全球第一顆隨身碟控制單晶片，有效降低隨身碟體積，增加攜帶之便利性，另於 91 年更成功推出附有 MP3 功能之隨身碟。由於推出新產品之速度較同業為快，隨身碟產品居產業領先地位。根據 Dataquest(2003/10)資料顯示，隨身碟產品 2002~2007 年市場規模複合成長率為 66.40%，呈現持續大幅成長趨勢，將對本公司隨身碟產品業務持續成長有正面之影響。

C.照相手機及數位相機蓬勃發展，帶動小型記憶卡快速成長

隨著 NAND Flash 製程技術不斷進步，導致每單位記憶體容量價格持續降低，各式小型快閃記憶卡之價格將逐漸降低；加上市場應用層面持續擴大，記憶卡之使用範圍由目前如數位相機及照相手機等消費性產品漸次擴展至各項 IA 家電，預期未來小型記憶卡應用市場將持續呈現快速成長趨勢。

(2)不利因素及具體因應對策

A.產業成長快速，新加入競爭者眾

因應對策：本公司利用 NAND Flash 控制晶片設計及韌體撰寫之關鍵技術，除加快開發新一代產品之速度外，並努力增加產品之附加價值，提供客戶多元化及全面性之解決方案，以拉開與競爭同業之技術差距，有效提高公司獲利能力。

B.快閃記憶體皆由國外大廠所掌控

因應對策：與世界各大快閃記憶體供應商保持密切合作(如 Toshiba、Samsung、Renesas 等等)，並密切注意快閃記憶體的規格變化、市場供需情形及其價格之走勢，進行存貨之機動調控，另積極尋找符合標準之新進供應商，以分散供貨來源。

C.產品規格多樣化

因應對策：由於目前快閃記憶體之規格皆由世界大廠所制定，加上小型記憶卡規格眾多，因此本公司必須密切注意各式記憶體規格及小型記憶卡最新協定及終端市場之發展狀況，加速開發新技術及新產品，並增加主要產品種類，強化產品多元化功能，以提高產品附加價值及市場區隔性，使產品生命週期得以延長並降低因產品規格異動或終端產品發展不如預期所影響。

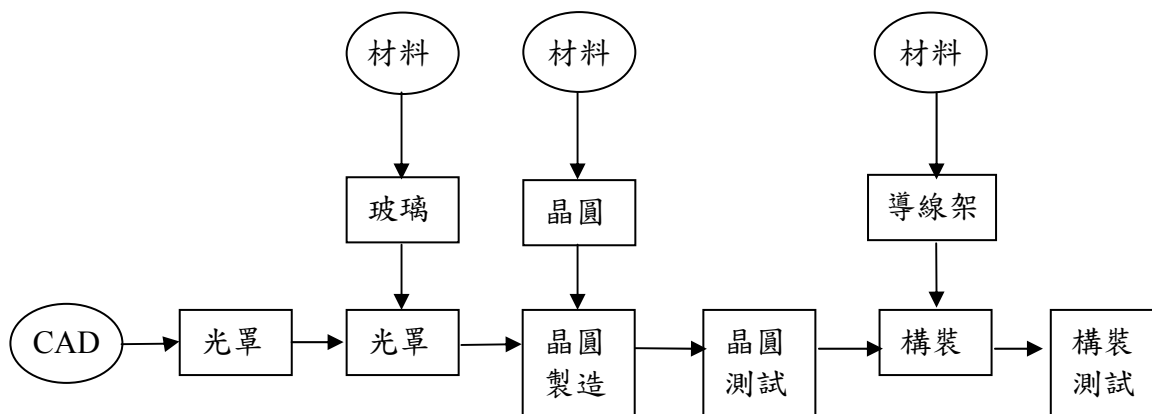
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

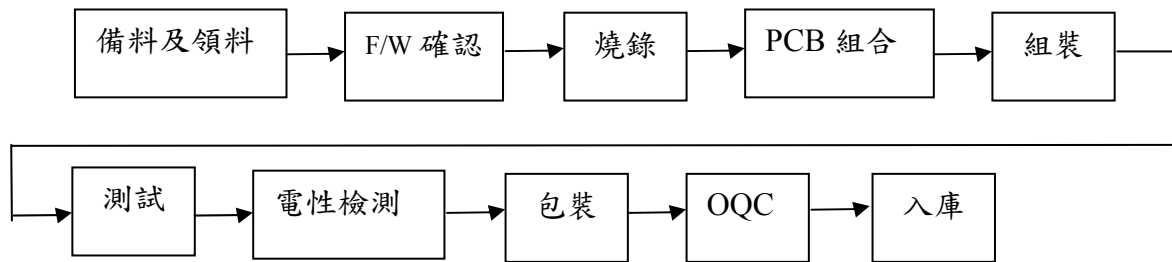
產品類別	用途
矽碟機	為讀取小型記憶卡(Card Reader)或附有快閃記憶體之隨身攜帶儲存裝置(USB Flash Drive 及快閃記憶卡)，隨著 USB 介面及可攜式產品之普及，方便用於資料之快速重複存取。
快閃記憶體控制晶片	作為一般系統產品硬體 I/O 介面，負責記憶卡韌體命令集及快閃記憶體等之間之中樞控制及整合，使系統產品與記憶體可以進行命令轉譯及資料交換工作。

2.產製過程

①控制 IC 之產製過程



② 矽碟機產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

本公司產品之主要原料包括快閃記憶體及控制晶片、印刷電路板、外殼、連接器及排線等，主要供應狀況如下：

主要原料	主要供應廠商	供應情形
控制晶片	華邦、建智、智原	供需正常
快閃記憶體	台灣東芝、友尚	供需正常
印刷電路板	俊邦	供需正常
連接器、外殼	生瑞、唯晟、宣得	供需正常

(四) 主要進銷貨客戶名單

1. 最近二年度主要進貨客戶名單

單位：新台幣仟元

項目	92 年度				93 年度			
	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨淨額%	與發行人之關係
1	華邦	264,916	12.87	無	台灣東芝	1,480,620	46.76	法人董事之孫公司
2	友尚	305,053	14.82	無	智原	346,545	10.95	無
3	台灣東芝	884,892	43.00	法人董事之孫公司	友尚	331,443	10.47	無
	其他	其他	602,982	29.30	其他	1,007,524	31.82	
	進貨淨額	進貨淨額	2,057,843	100.00	進貨淨額	3,166,132	100.00	

本公司之主要產品原料為快閃記憶體及其控制晶片等，其中 92 年及 93 年之控制晶片係主要向華邦電子及智原採購，其中 93 年度與智原專案合作故進貨量增加，且快閃記憶體之採購金額向上攀升，故向華邦之進貨相對減少；在快閃記憶體方面，本公司自 92 年起透過台灣東芝採購日本東芝產品，93 年進貨比重微升至 46.76%；同時與友尚進貨之韓國三星產品略降為 10.47%。

2.最近二年度主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

項目	92 年度				93 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 %	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 %	與發行人之關係
1	建台豐	194,248	7.86	無	生瑞	403,390	10.11	無
2	Microlan	237,773	9.62	無	美商必恩威	358,597	8.98	無
3	Add-On	57,395	2.32	無	Microlan	291,876	7.31	無
4	生瑞	223,168	9.03	無	Memorex	284,686	7.13	無
	其他	1,757,665	71.17		其他	2,652,783	66.46	
	銷貨淨額	2,470,249	100.00		銷貨淨額	3,991,332	100.00	

本公司最近二年度銷售金額佔營業收入 10%以上之客戶以銷售矽碟機產品為主，包括日本地區之代理商建台豐、美國代理商 Microlan，美國品牌廠商美商必恩威及 Memorex，與歐洲之代理商生瑞、Add-on 等，與本公司之合作關係皆十分穩固。

(五)最近二年度生產量值

單位：支；新台幣仟元

年度 生產量值 主要產品	92 年度			93 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
矽碟機	—	2,115,037	1,506,292	—	5,806,408	2,442,167
控制晶片	—	3,235,752	225,837	—	8,313,206	378,698
合計		5,350,789	1,955,319		14,119,614	2,820,865

註：本公司控制晶片係與協力廠商合作開發，待共同開發完成後，再由協力廠商負責產製成晶片成品，而本公司則直接購入晶片成品，用以製造矽碟機成品或直接銷售，而控制晶片類僅列示直接銷售之部分，其產值(量)係為進值(量)。

(六)最近二年度銷售量值

單位：支；新台幣仟元

年度 銷售量值 主要產品	92 年度				93 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
矽碟機	961,841	1,038,022	1,216,505	852,435	2,825,420	1,288,169	2,911,902	1,581,817
控制晶片	2,707,786	253,498	526,966	38,421	3,923,629	290,735	4,389,579	228,177
其他	-	248,714	-	39,159	-	385,194	-	217,240
合計	-	1,540,234	-	930,015		1,964,098		2,027,234

註：其他類產品包括原物料、半成品、其他零組件之買賣，及技術提供之權利金及勞務收入等，另因其他類產品之產品種類數量繁多且單價差異較大，無一致比較基礎，故不列示產銷量。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		92 年度	93 年度	94 年 5 月 13 日
員 工 人 數	經 理 人	14	16	16
	生 產 線 員 工	6	7	7
	一 般 職 員	75	102	132
	合 計	95	125	155
平 均 年 歲		29.00	30.17	1.35
平 均 服 務 年 資		1.28	1.73	29.49
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博 士	1.05	1.6	1.29
	碩 士	23.16	23.2	25.81
	大 專	61.05	64	62.58
	高 中	11.58	8.8	8.39
	高 中 以 下	3.16	2.4	1.93

四、環保支出資訊

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

本公司無須申領污染設施設置許可證或污染排放許可證，亦無須繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。

2. 防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：不適用。

3. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，其有污染糾紛事件者，並應說明其處理經過：

本公司至年報刊印日止並無任何污染環境之情事發生。

4. 最近二年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)、處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能支出：

本公司至年報刊印日止尚無因污染環境而蒙受損失或處分。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度預計之重大環保資本支出

本公司目前並無重大環境污染狀況，對公司盈餘、競爭地位及資本支出均不會造成影響，預計未來二年度亦不會產生重大環保資本支出。

五、勞資關係

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

(1)員工福利措施：

- ①勞工保險、全民健保及團體意外險。
- ②年節季獎金、舉辦各項旅遊及休閒活動。
- ③各式婚、喪、喜慶之補助。
- ④員工入股分紅。
- ⑤定期健康檢查。
- ⑥公司職工福利委員會提供之各種福利措施

(2)員工進修及訓練情形：

本公司不定期安排員工教育訓練，員工亦可提出個人需求進行職能訓練，以提升員工素質。

(3)退休制度與其實施情形：

本公司訂有職工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資所獲得的基數計算之工作年資，十五年（含）以下，每滿一年給予兩個基數，超過十五年之工作年資，每滿一年給予一個基數，但最高總數以四十五個基數為限。未滿半年者，以半年計；滿半年未滿一年者，以一年計。自九十年二月起，每月按員工薪資總額之百分之三提撥員工退休基金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入中央信託局之專戶。

(4)勞資間之協議情形：

本公司對於員工福利的照顧、員工前程的規劃、員工專業知能之強化及員工意見的反應均十分重視，故勞資關係一向和諧，過去二年並無任何勞資糾紛發生。

(二)最近二年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：

無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
營業租賃契約	旺錫科技股份有限公司	92.1.1~ 93.12.31	營業租賃方式承租廠房及辦公室	無
營業租賃契約	旺錫科技股份有限公司 (已更名為洛錚科技股份有限公司)	94.1.1~ 96.12.31	營業租賃方式承租廠房及辦公室	無
授權契約	Toshiba Corperation Olympus Optical Co., Ltd. Fuji Photo Film Co., Ltd.	92.7.3~ 97.7.2	取得產製與XD picture card相容之控制IC	支付授權費與年費
授權契約	Sony Corporation	91.2.8	取得產製與Memory Stick相容之控制IC	支付授權費與年費
積體電路共同開發及買賣合約	華邦電子股份有限公司	91.7.26~ 96.7.25	共同開發USB Controller之特定積體電路產品	明訂雙方之工作內容、設計開發費用、智慧財產權歸屬、產品銷售方式與權利金支付、保密責任、侵權責任及權利移轉等規範
軟體授權契約	揚智科技股份有限公司	92.4.14~ 95.4.13	授權揚智科技製造之 M5634及M5633兩類產品之目標碼(object code)及提供相關技術支援，而依銷售數量收取軟體授權權利金	明定保密條款、保證及負債條款、授權範圍等規範
客戶規格積體電路委託製造合約	智原科技股份有限公司	92.7.23起至 產品停止訂 購滿一年起 自動終止	委託積體電路後段設計服務與製造	智慧財產權歸屬及保密責任等規範
客戶規格積體電路合作開發製作合約	智原科技股份有限公司	92.11.15 起 至產品停止 訂購滿一年 起自動終止	委託積體電路後段設計服務與製造	智慧財產權歸屬及保密責任等規範
客戶規格積體電路合作開發製作合約	智原科技股份有限公司	92.12.15 起 至產品停止 訂購滿一年 起自動終止	委託積體電路後段設計服務與製造	智慧財產權歸屬及保密責任等規範
客戶規格積體電路合作開發製作合約	智原科技股份有限公司	92.12.20 起 至產品停止 訂購滿一年 起自動終止	委託積體電路後段設計服務與製造	智慧財產權歸屬及保密責任等規範
授權與採購合約	M-Systems Flash Disk Pioneers. Ltd.	93.11.1起滿 六年終止	專利授權與產品採購	授權費用

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容：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成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者茲將前次現金增資之計畫內容及執行情形分析如下：

本公司截至年報刊印日止，未曾辦理併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債。而本公司前各次所辦理之現金增資計畫皆已完成，其中辦理現金增資計畫實際完成日距申報時未逾三年者，僅有 92 年 5 月所辦理之現金增資計畫，茲將計畫內容及執行情形說明如下：

(一)核准日期及文號：92 年 5 月 16 日台財證一字第 0920117294 號。

(二)本計畫所需資金總額：新台幣 15,000 仟元整。

(三)資金來源：本次計畫共所需資金為 15,000 仟元，其中 10,248 仟元以現金增資發行新股 366,000 股，每股發行價格 28 元支應，其餘 4,752 仟元以公司自有資金因應。

(四)計畫項目及資金運用情形：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			92 年度				93 年度
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
產品研究發展	93.3.31	15,000	—	—	5,000	5,000	5,000
合計		15,000	—	—	5,000	5,000	5,000

(五)變更計畫內容、變更原因及變更前後效益：不適用。

二、執行情形

(一)資金運用進度

本公司為因應營運規模日漸擴大，於 92 年 5 月辦理現金增資，已按計畫於 93 年度第一季執行完畢。

(二)效益評估：

本次計畫執行之內容要係為各項控制晶片及相關應用新產品之研發，主要研發項目包括：USB2.0 +PCMCIA/IDE Single Chip Controller、USB2.0 PenDrive+MP3、SD/MMC Memory Card Controller 相關控制晶片及 MMV 相關控制晶片。由於快閃記憶體應用領域不斷拓展，記憶體規格及傳輸介面之推陳出新，本公司因應產業變化而整合不同快閃記憶卡及傳輸介面，開發下一代快閃記憶體控制單晶片及其應用產品，預計將可擴充本公司產品線，並有效增加本公司未來之市場競爭力及獲利能力。

綜上所述，本次研發計畫之效益已陸續顯現，長期而言將有助於本公司營業規模之成長及永續發展。

伍、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

項目	年度	最近五年度財務資料					94 年度截至 94.3.31 止
		89 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	
流動資產		27,595	115,557	407,609	1,097,095	1,441,234	1,735,303
基金及長期投資		—	—	—	—	9,500	9,500
固定資產		539	1,649	6,617	11,922	19,985	22,128
無形資產		—	—	—	1,327	5,799	5,418
其他資產		346	433	46,064	64,298	96,300	53,554
資產總額		28,480	117,639	460,290	1,174,642	1,572,818	1,825,903
流動負債	分配前	2,643	74,754	220,828	677,573	743,677	887,591
	分配後	2,643	74,986	222,186	699,314	註 2	註 2
長期負債		—	—	—	—	—	—
其他負債		—	—	—	—	—	—
負債總額	分配前	2,643	74,754	220,891	677,785	744,563	888,524
	分配後	2,643	74,986	222,249	699,526	註 2	註 2
股本		30,000	30,000	79,080	176,951	362,321	362,551
資本公積		—	—	73,052	51,962	51,962	51,962
保留盈餘	分配前	—	12,885	87,267	267,944	413,972	522,806
	分配後	—	5,913	19,376	65,643	註 2	註 2
長期股權投資 未實現跌價損失		—	—	—	—	—	—
累積換算調整數		—	—	—	—	—	—
未認列為退休金成本 之淨損失		—	—	—	—	—	—
股東權益總額	分配前	25,837	42,885	239,399	496,857	828,255	937,379
	分配後	25,837	42,653	238,041	475,116	註 2	註 2

註 1：本公司於 89.11.8 設立，89.11.08~90.04.30 為創業期間，89~93 年之財務資料業經會計師

查核簽證，94 年度第一季財務資料亦經會計師核閱完畢。

註 2：93 年度及 94 年度第一季之盈餘尚未經股東會決議分配。

2.簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	89 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度截 至第一季止
營業收入	—	145,209	835,002	2,470,249	3,991,332	1,288,093
營業毛利	—	39,578	148,944	469,823	565,337	168,909
營業損益	(4,477)	10,774	93,088	295,139	375,454	114,077
營業外收入	314	4,977	3,244	5,878	6,140	1,993
營業外支出	—	233	4,497	57,640	21,067	4,630
繼續營業部門 稅前損益	(4,163)	15,518	91,835	243,377	360,527	111,440
繼續營業部門 損益	(4,163)	17,048	81,354	248,568	348,329	108,833
停業部門損益	—	—	—	—	—	—
非常損益	—	—	—	—	—	—
會計原則變動 之累積影響數	—	—	—	—	—	—
本期損益	(4,163)	17,048	81,354	248,568	348,329	108,833
每股盈餘 (元/註 2)	(1.39)	5.68	13.98	14.19	9.72	3.00

註 1：本公司於 89.11.8 設立，89.11.08~90.04.30 為創業期間，89~93 年之財務資料業經會計師查核簽證，94 年度第一季財務資料亦經會計師核閱完畢。

註 2：按盈餘配股追溯調整前計算。

(二) 最近五年度簽證會計師之姓名及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
89 年度	勤業會計師事務所	范有偉	無保留意見
90 年度	勤業會計師事務所	范有偉	無保留意見
91 年度	勤業會計師事務所	范有偉、李振銘	無保留意見
92 年度	勤業眾信會計師事務所	范有偉、李振銘	無保留意見
93 年度	勤業眾信會計師事務所	范有偉、黃樹傑	無保留意見

二、最近五年度財務分析

項 目		最 近 五 年 度 財 務 報 表					
		89 年	90 年	91 年	92 年	93 年	94 年度截 至 94.3.31 止
財務 結構	負債佔資產比率(%)	9.28	63.55	47.99	57.70	47.34	48.66
	長期資金佔固定資產 比率(%)	4,793.51	2,600.67	3,617.94	4,167.56	4,144.38	4,236.17
償債 能力	流動比率(%)	1,044.08	154.58	184.53	161.92	193.80	195.51
	速動比率(%)	1,033.11	139.42	141.62	116.56	153.17	135.56
	利息保障倍數(次)	—	—	156.13	2,766.65	5,078.85	—
經營 能力	應收款項週轉率(次)	—	4.22	6.86	6.52	6.30	7.96
	平均收現日數(日)	—	86.00	53.00	56.00	58.00	45.80
	存貨週轉率(次)	—	24.20	14.87	11.85	13.80	13.36
	應付款項週轉率(次)	—	3.82	5.79	5.73	5.97	6.83
	平均銷貨日數(日)	—	15.00	25.00	30.79	26.00	27.00
	固定資產週轉率(次)	—	88.06	126.19	207.20	199.72	232.84
	總資產週轉率(次)	—	1.23	1.81	2.10	2.54	2.84
獲利 能力	資產報酬率(%)	(29.23)	23.33	28.31	30.42	25.36	25.60
	股東權益報酬率(%)	(32.23)	49.61	57.64	67.52	52.57	49.32
	占實收資 本比率(%)	營業利益 (14.92)	35.91	117.71	166.79	103.62	125.88
		稅前純益 (13.88)	51.73	116.13	137.54	99.50	122.96
	純益率(%)	—	11.74	9.74	10.06	8.73	8.45
	每股盈餘(元)(註 4)	(0.28)	1.13	3.16	7.03	9.72	3.00
現金 流量	現金流量比率(%)	—	—	22.14	14.74	46.37	2.39
	現金流量允當比率(%)	—	—	46.69	55.10	145.67	26.32
	現金再投資比率(%)	—	—	20.31	19.87	39.10	2.24
槓桿 度	營運槓桿度	—	2.86	7.67	1.29	9.70	10.37
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.01	1.00	1.00	1.00

註 1：本公司於 89.11.08 設立，89.11.08~90.04.30 為創業期間。

註 2：除應付款項週轉率外，89~93 之財務資料均經會計師查核簽證，94 度第一季財務資料亦經會計師核閱完畢。

註 3：現金流量分析，營業活動淨現金流量係指營業活動淨現金流入，若為淨現金流出，則不予計算。

註 4：按盈餘配股追溯調整後計算。

財務分析計算公式：

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)存貨週轉率=銷貨成本/平均平貨額。

(4)應付款項(包括應付帳款與因營業而產應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5)平均銷貨日數=365/存貨週轉率。

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額。

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額。

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用×(1-稅率)]/平均資產總額。

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額。

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數。

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債。

(2)淨現金流量允當比率=最近五年度營業活動淨現金流量/最近五年度(資本支出+存貨增加額+現金股利)。

(3)現金再投資比率=(營業活動淨現金流量-現金股利)/(固定資產毛額+長期投資+其他資產+營運資金)。

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-變動營業成本及費用)/營業利益。

(2)財務槓桿度=營業利益/(營業利益-利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

董事會造具本公司九十三年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等財務報表，業經勤業眾信會計師事務所查核完竣，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果與現金流量之情形。連同營業報告書、財務報表及盈餘分配表，經本監察人審查，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定提出報告，敬請鑒核。

此致

本公司九十四年度股東常會

群聯電子股份有限公司

監察人：卓恩民

沈仰斌

歐陽自坤

中 華 民 國 九 十 四 年 三 月 十 七 日

四、最近年度（九十三年度）財務報表：請詳閱第 56 頁至第 86 頁。

五、最近年度(九十三年度)經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：無。

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，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。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項之評估

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		\$1,441,234	\$1,097,095	\$ 344,139	31
長期投資		9,500	-	9,500	100
固定資產		19,985	11,922	8,063	68
無形資產		5,799	1,327	4,472	337
其他資產		96,300	64,298	32,002	50
資產總額		1,572,818	1,174,642	398,176	34
流動負債		743,677	677,573	66,104	10
負債總額		744,563	677,785	66,778	10
股 本		362,321	176,951	185,370	105
資本公積		51,962	51,962	-	-
保留盈餘		413,972	267,944	146,028	54
股東權益總額		828,255	496,857	331,398	67

1. 最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目之主要原因及其影響及未來因應計畫：

- . 九十三年流動資產增加，主要係因現金及應收帳款增加。
- . 九十三年長期投資增加，主要係投資鼎群科技股份有限公司。
- . 九十三年固定資產增加，主要係試驗設備增加。
- . 九十三年無形資產增加，主要係專門技術增加。
- . 九十三年其他資產增加，主要係存出保證金增加。
- . 九十三年股本增加，主要係盈餘轉增資。
- . 九十三年保留盈餘增加，主要係本年度純益增加。

2. 最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：

本公司自設立迄今並無長期負債；最近二年度流動負債發生變動，主要係因市場需求增加，營收規模成長，應付帳款增加所致，但獲利亦隨同提升，故尚毋需擬定未來因應計畫。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	九十三年度	九十二年度	增(減)金額	變動比率 %
銷貨收入總額	\$4,018,085	\$2,479,069	\$1,539,016	62
減：銷貨退回及折讓	<u>26,753</u>	<u>8,820</u>	<u>17,933</u>	203
銷貨收入淨額	3,991,332	2,470,249	1,521,083	62
營業成本	<u>3,425,995</u>	<u>2,000,426</u>	<u>1,425,569</u>	71
營業毛利	565,337	469,823	95,514	20
營業費用	<u>189,883</u>	<u>174,684</u>	<u>15,199</u>	9
營業利益	375,454	295,139	80,315	27
營業外收入及利益	6,140	5,878	262	4
營業外費用及損失	<u>21,067</u>	<u>57,640</u>	(<u>36,573</u>)	(63)
稅前利益	360,527	243,377	117,150	48
所得稅(費用)利益	(<u>12,198</u>)	<u>5,191</u>	(<u>17,389</u>)	(335)
純 益	<u>\$ 348,329</u>	<u>\$ 248,568</u>	<u>\$ 99,761</u>	40
<p>1. 最近二年度增減比例變動分析說明：</p> <p><input type="checkbox"/> 銷貨收入淨額、銷貨成本、營業費用及營業利益增加，主要係因九十三年度營業額增加所致。</p> <p><input type="checkbox"/> 營業外費用及損失減少，主要係因九十二年提列未決訴訟案損失所致。</p> <p>2. 公司主要營業內容改變之原因與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：本公司並未改變主要營業內容。</p> <p>3. 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素： 本公司參考產品推出時程、營業計劃、市場需求走勢及產業競爭態勢，預計九十四年度全球之控制晶片及矽碟機(Flash相關系統產品)銷售數量分別為 3,000 萬顆及 1,000 萬組。</p>				

(二)營業毛利變動分析表

單位：新台幣仟元

項 目	前後期增(減) 變 動 數	差 異 原 因			
		售 價 差 異	成 本 價 格 差 異	銷 售 組 合 差 異	數 量 差 異
營業毛利	\$ 95,514	(\$2,351,162)	\$1,701,837	\$ 103,420	\$ 641,419
說 明	1. 售價不利差異：主要係市場競爭激烈，故售價下降所致。 2. 成本價格有利差異：主要係原料降價，而降低產品成本所致。 3. 銷售組合有利差異：主要係毛利較高之矽碟機產品銷售量增加所致。 4. 數量有利差異：主要係矽碟機及控制晶片產品銷售數量大幅增加所致。				

三、現金流量

(一) 最近兩年度流動性分析：

項 目	年 度		增 (減) 比 例 (%)
	九 十 三 年	九 十 二 年	
現金流量比率 (%)	46.37	14.74	215
現金流量允當比率 (%)	145.67	55.10	164
現金再投資比率 (%)	39.10	19.87	97
增減比例變動達百分之二十以上之分析說明： 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率增加，主要係九十三年 度營業活動淨現金流入增加所致。			

(二) 未來一年現金流量性分析：

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額 (1)	全 年 來 自 營 業 活 動 淨 現 金 流 量 (2)	全 年 現 金 流 出 量 (3)	現 金 剩 餘 (不 足) 數 額 (1) + (2) - (3)	預 計 現 金 不 足 額 之 補 救 措 施	
				投 資 計 劃	理 財 計 劃
\$365,512	\$337,321	\$454,154	\$248,679	\$ -	\$ -
1. 本年度現金流量變動情形分析： 營業活動：主要係預計市場需求及銷售額持續成長所致。 投資活動：主要係預計廠房裝修及購置設備所致。 融資活動：主要係預計發放現金股利、董監酬勞、員工分紅及申購債券 型基金所致。					
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

1.利率：本公司 93 年並無借款，因此利率變化對公司並無重大影響。

2.匯率：本公司於銷貨時多以美金為報價基礎，而進貨則以美金和台幣報價為主，雖然外幣之需求和供給有抵消部份匯率變動之影響程度，但整體而言匯率之變動仍可能對本公司營收及獲利造成部份影響。93 年度帳列 19,031 元之匯兌損失，主係因當年度年底新台幣持劇烈升值所致，占營業收入淨額比率為 0.48%，整體而言，對本公司營運狀況尚不致有重大影響。為因應匯率變動風險，本公司財務部隨時蒐集匯率變化訊息，以利掌握與研判匯率走勢規劃遠期外匯操作做適度的避險，另財務部門亦與銀行保持良好互動關係，由往來銀行適時提供外匯資訊與建議，而財務部根據對匯率趨勢之研判，由權責主管採取適當避險措施，以規避匯率風險。

3.通貨膨脹：對本公司損益並無重大影響。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：

1.本公司於 93 年度並未從事任何高風險或高槓桿之投資。

2.本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」，依公司法第十五條規定限定得貸與資金之對象，總貸與金額以不超過本公司淨值 40%為限；截至目前為止本公司未曾將資金貸與他人。

3.本公司已訂定「背書保證管理辦法」，保證對象以有業務往來之公司及母子公司等為限，對外背書保證總額及個別企業金額分別以不超過本公司淨值 40%及 20%為限；截至目前為止本公司未曾為他人背書保證。

4.本公司已訂定「從事衍生性商品交易處理程序」，限從事避險性交易，因係避險性質，不會產生重大之獲利或虧損；截至目前為止本公司未曾從事衍生性商品交易。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

1. 94 年度主要研發計畫：

- a. USB2.0 隨身碟控制單晶片系列及系統產品
- b. USB2.0 整合型 USB Flash Media All-in-1 控制單晶片系列
- c. SD 及 MMC 快閃記憶卡控制單晶片(0.18u 製程)及系統產品
- d. MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品

2. 94 年度預計投入之研發費用:約 150 百萬元~170 百萬元。

本公司為專業的 IC 設計公司，自成立以來即相當重視研發人員之投資，並藉由內部及外部教育訓練、經驗傳承累積研發團隊實力，更積極延攬業界有經驗之研

發人才，加強新產品之規劃與研發創新能力。近年來更將研發能力投入於快閃記憶體儲存控制 IC 產品與增加附加強大功能系列產品之範圍，並已陸續成功導入市場。未來本公司仍將持續投入研究發展，全年度研發費用將隨營業額之增加而成長，新產品量產時間將隨客戶產品線之規劃時間完成。另影響研究發展之主要成功因素則在於研發人員之研發能力及對軟硬體系統技術之掌握，相信以本公司研發團隊長期累積之經驗，必將勝任此重任，陸續規劃出具市場競爭力之產品。

(四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司最近年度並未受國內外重要政策及法律變動而有影響財務業務之情事。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

1. 近年來小型資訊產品成為市場潮流，方便儲存資料的需求也隨之大增，因此市場上的小型記憶卡規格與日增加，各種傳輸介面也推陳出新，以因應消費者的需求，此變化將成為市場的常態。在小型儲存媒體的強烈市場需求下，對公司財務業務具有正面之影響。而本公司也積極投入研發人力，並對市場科技動態持續監控，以因應未來因科技改變而產生之挑戰。

2. 網路與資訊科技繼續進步，不僅讓資訊無遠弗屆，許多工具更讓工作效率倍增。本公司積極建置自動化設計環境，提昇產品研發的效能與效率。本公司已陸續導入 ERP 系統，有效整合內部控制機能，提高生產力及產品品質監控。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一直專注於設計快閃記憶卡控制器晶片及發展相關的應用系統，以期在 IC 設計技術上持續領先，同時主導應用產品新概念形成與生產的做法，成為快閃記憶卡週邊應用及快閃記憶體晶片技術先驅。本公司之多項產品已成功推銷至全世界，並於 93 年度創造 39.9 億元之銷售佳績，目前擁有知名大廠之 OEM 及 ODM 訂單，更以「經營團隊最年輕、經營效率最快速、經營活力最強勁」闖出自己的天地。截至目前為止，本公司企業形象一向良好，尚無有重大形象改變而造成企業危機之情事。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：不適用。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

本公司最近年度並未有擴充廠房而有影響財務業務之情事。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險：

1. 進貨集中：

群聯電子致力於快閃記憶體相關產品之研發與銷售，Flash 系統產品之主要原料為快閃記憶體。由於目前快閃記憶體市場主要仍為韓國三星及日本東芝為主要供應商，故群聯電子生產所需之快閃記憶體亦多採用此兩家公司之產品，其中韓國三星之快閃記憶體係向其台灣代理商友尚科技採購，93 年度進貨金額佔總進貨金額之 10.47%，而日本東芝之快閃記憶體係向其在台之銷售據點台灣東芝採購，93 年度進貨金額佔總進貨金額之 46.76%。

日本東芝鑑於群聯電子兼具快閃記憶體控制晶片及系統成品之研發設計及行銷能力，故於 91 年 4 月投資入股本公司，並展開產品合作計畫。本公司配合日本東芝獨有之 MLC(Multiple Cell Type)快閃記憶體技術，設計高效能及高相容性之控制晶片開發完成後，開始向台灣東芝採購 MLC 快閃記憶體產品，又因

該公司開發之控制晶片韌體程式配合 MLC 快閃記憶體運作效能良好，適以快閃記憶體應用產品蓬勃發展，本公司新產品推出順利，業務迅速拓展，使得雙方業務合作關係良好且日趨緊密，而持續增加向台灣東芝之快閃記憶體進貨。又因韓國三星本身亦開始介入隨身碟產品之製造與銷售，開始對客戶實施快閃記憶體供應之配額管制，快閃記憶體數量不敷群聯電子營運規模快速成長所需，故本公司加強與日本東芝合作，配合日本東芝獨有之 MLC(Multiple Cell Type) 快閃記憶體技術，持續開發相容性高之控制晶片，市場反應良好，以致 92 年下半年起該公司向台灣東芝之進貨金額開始攀升，而有進貨集中之情事。

從事快閃記憶體應用產品之業者，在目前快閃記憶體仍以韓國三星及日本東芝為主要供應商之情形下，為求進貨來源穩定，皆加強與供貨廠商保持緊密之合作關係為業界共通之因應措施，而產生進貨集中之共有特性。故本公司進貨集中係基於市場供需情形及行業特性所致。

本公司為分散快閃記憶體進貨集中之情形，除了繼續與日本東芝及韓國三星維持良好之關係外，亦努力開發合格快閃記憶體產品之供貨來源。由於日商瑞薩(Renasas)開發快閃記憶體之進度為新進業者中最快者，本公司亦已取得日商瑞薩(Renasas)之協助，成功開發相容於 AG-AND 型快閃記憶體產品之控制晶片，並已陸續採購日商瑞薩之快閃記憶體，預料隨著後進的快閃記憶體製造商愈來愈多，如美國美光(Micron)、英飛凌(Infineon)、海力士(Hynix)等公司皆已積極投入 NAND 型快閃記憶體之研發及生產，期望搶攻豐厚之市場大餅。預期未來，NAND 型快閃記憶體市場將有更多供應商可供選擇，該公司未來將可視需要增加採購來源，逐漸降低對台灣東芝進貨集中之情形。

2. 銷貨集中:本公司無銷貨集中之情事。

(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影響及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

本公司董事兼總經理潘健成與董事兼副總經理歐陽志光原任職於慧亞公司(後更名為慧榮科技)，該公司主張該二人侵害其營業秘密，遂於九十一年八月十五日向台灣新竹地方法院提起訴訟，訴請本公司及該二人連帶給付該公司 45,000 仟元，惟新竹地方法院已於九十三年四月八日正式駁回慧榮科技之民事訴訟請求。慧榮科技因不服前開新竹地方法院之判決，已於九十三年四月二十六日向台灣高等法院提起上訴，現由第二審法院開庭審理中。另本公司基於穩健原則，已先行提列 45,000 仟元之訴訟損失。本公司預期該項訴訟及可能結果對本公司之財務狀況、營運、股東權益或證券價格並無重大影響。

2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：

慧榮科技除依前項理由向台灣地方法院提請民事訴訟外，亦同時向台灣新竹地方法院檢察署提請本公司董事潘健成及歐陽志光兩人違反著作權法之刑事訴

訟。惟本案業於九十三年六月二十三日經新竹地方法院檢察署為不起訴處分，雖慧榮科技不服並聲請再議，台灣高等法院檢察署亦已於九十三年九月二十日駁回其再議，全案業已確定。

(十三)其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃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	本公司為確保股東權益，依規定設有發言人處理相關事宜	-
(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	本公司隨時掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上之大股東之持有股份	-
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司已制定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」等具體作業辦法	-
二、董事會之組成及職責		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司已設有二席獨立董事：王淑芬及內田義昭	-
(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司簽證會計師隸屬國際四大會計師事務所之一之在台會員事務所，對於委辦事項與其本身有間接或直接利害關係者已予迴避，充分堅守公正、嚴謹及誠實超然獨立之精神	-
三、監察人之組成及職責		
(一) 公司設置獨立監察人之情形	本公司已設有一席獨立監察人：沈仰斌	-
(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請求董事會或經理人提出報告；另監察人對於董事會編造提出之表冊均予查核並於股東會報告意見	-
四、建立與利害關係人溝通管道之情形		
	本公司與往來銀行及其他債權人、員工、客戶、供應商均有暢通之溝通管道，並尊重其應有之合法權益。本公司並依規定設有發言人處理相關事宜。	-
五、資訊公開		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司依規定定期及不定期於公開資訊觀測站申報各項財務、業務資訊，本公司並設置網站 www.phison.com 隨時揭露相關資訊。	-

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
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)	本公司設有專人負責公司資訊蒐集及揭露等相關工作，且已建立發言人制度，適時揭露相關資訊。	-
六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形	本公司已設有二席獨立董事，目前並未設有審計委員會或其他功能性委員會	本公司考量目前董事會之規模已符合實際需求，未來視公司之營運規模，會再考量是否設立審計委員會。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂有公司治理實務守則。		
八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)： (一) 董事及監察人進修之情形：本公司董事及監察人已依規定進修公司治理及專業知識課程並取得證明文件。 (二) 董事出席及監察人列席董事會狀況：本公司董事會之召開皆依據本公司之章程、「董事會議事規則」及公司法等相關法令之規定，董事出席情況良好，而各次董事會之召開均邀請監察人列席，監察人列席情況良好。 (三) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司訂有相關辦法作為風險管理及衡量之依據。 (四) 保護消費者或客戶政策之執行情形：本公司訂有「客戶抱怨管理流程」，提供客戶訴怨之管道。 (五) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：本公司董事會並無有利害關係之議案。 (六) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司於章程中明訂得為其董監事購買責任保險之期間與範圍，並已為董事及監察人購買責任保險。 (七) 社會責任：本公司積極推動及參與環保公益活動。		

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

- (一)關係企業組織圖:無。
- (二)最近年度關係企業營業報告書及關係企業合併財務報表: 無。
- (三)關係報告書: 無。

二、內部控制制度執行狀況

- (一)內部控制聲明書：詳見第 87 頁。
- (二)委託會計師專案審查內部控制者，應揭露會計師審查意見：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：本公司並無發生上述事項。

四、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。

五、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。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：詳第 88 頁。

七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形：本公司並無發生上述事項。

八、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截止年報刊印日止，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。

會計師查核報告

群聯電子股份有限公司 公鑒：

群聯電子股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達群聯電子股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

群聯電子股份有限公司民國九十三年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。據本會計師之意見，該等明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

勤業眾信會計師事務所

會計師 范 有 偉

會計師 黃 樹 傑

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

中 華 民 國 九 十 四 年 二 月 十 九 日

群聯電子股份有限公司

資產負債表

民國九十三年及九十二年十二月三十一日

單位：除每股面額外，
為新台幣仟元

代 碼	資 產	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 二 年 十 二 月 三 十 一 日	
		金 額	%	金 額	%			金 額	%	金 額	%
	流動資產						流動負債				
1100	現金及約當現金(附註二及三)	\$ 365,512	23	\$ 97,361	8	2100	短期借款(附註九)	\$ -	-	\$ 30,609	3
1110	短期投資(附註二及四)	97,499	6	141,336	12	2120	應付票據	3,594	-	91	-
1120	應收票據	15,045	1	64,023	5	2140	應付帳款	515,252	33	282,964	24
1143	應收帳款	545,474	35	517,486	44	2150	應付關係人帳款(附註十五)	112,106	7	233,381	20
1148	備抵銷貨退回及折讓(附註二)	(1,652)	-	(1,652)	-	2160	應付所得稅(附註二及十一)	5,142	-	11,238	1
1149	備抵呆帳(附註二)	(26,032)	(2)	(17,558)	(2)	2210	其他應付款項(附註十七)	45,000	3	45,000	4
1150	應收關係人帳款(附註十五)	124,659	8	-	-	2170	應付費用及其他流動負債(附註十五)	62,583	4	74,290	6
1190	其他金融資產(附註二及十八)	1,501	-	156	-	21XX	流動負債合計	743,677	47	677,573	58
120X	存貨—淨額(附註二及五)	230,306	15	242,383	21		其他負債				
1286	遞延所得稅資產(附註二及十一)	8,132	1	3,918	-	2810	應計退休金負債(附註二及十)	718	-	212	-
1291	質押活期及定期存款(附註十六)	17,097	1	18,070	2	2820	存入保證金	168	-	-	-
1260	預付款項及其他流動資產	63,693	4	31,572	3	28XX	其他負債合計	886	-	212	-
11XX	流動資產合計	1,441,234	92	1,097,095	93	2XXX	負債合計	744,563	47	677,785	58
142102	採成本法之長期投資(附註二及六)	9,500	1	-	-		股東權益(附註十三)				
	固定資產(附註二及七)					3110	股本—每股面額10元,額定—九十三年60,000仟股,九十二年30,000仟				
1545	試驗設備	15,087	1	9,111	1		股;發行—九十三年36,232仟股,九十二年17,695仟股	362,321	23	176,951	15
1551	運輸設備	200	-	200	-	3210	資本公積	51,962	3	51,962	4
1561	辦公設備	3,519	-	2,233	-		股票發行溢價				
1631	租賃改良	4,585	1	750	-	3310	法定公積	34,280	3	9,423	1
1681	其他設備	4,094	-	5,393	-	3350	未分配盈餘	379,692	24	258,521	22
15X1	成本合計	27,485	2	17,687	1	33XX	保留盈餘合計	413,972	27	267,944	23
15X9	減:累積折舊	9,458	1	5,765	-	3XXX	股東權益合計	828,255	53	496,857	42
1672	預付設備款	1,958	-	-	-		負債及股東權益總計	\$ 1,572,818	100	\$ 1,174,642	100
15XX	固定資產淨額	19,985	1	11,922	1						
17XX	無形資產(附註二、八及十五)	5,799	-	1,327	-						
	其他資產										
1820	存出保證金(附註十七)	81,371	5	40,788	4						
1830	遞延費用—淨額(附註二)	9,285	1	10,472	1						
1860	遞延所得稅資產(附註二及十一)	5,644	-	13,038	1						
18XX	其他資產合計	96,300	6	64,298	6						
1XXX	資 產 總 計	\$ 1,572,818	100	\$ 1,174,642	100						

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司

損 益 表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘外，
為新台幣仟元

代碼	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入			
4110	\$4,012,336		\$2,476,411	
4190	<u>26,753</u>		<u>8,820</u>	
4100	銷貨收入淨額(附註二及十五)		2,467,591	
4610	<u>5,749</u>		<u>2,658</u>	
4000	3,991,332	100	2,470,249	100
	營業成本(附註十二及十五)			
5000	<u>3,425,995</u>	<u>86</u>	<u>2,000,426</u>	<u>81</u>
5910	<u>565,337</u>	<u>14</u>	<u>469,823</u>	<u>19</u>
	營業費用(附註十二及十五)			
6100	46,816	1	43,559	2
6200	29,891	1	27,495	1
6300	<u>113,176</u>	<u>3</u>	<u>103,630</u>	<u>4</u>
6000	<u>189,883</u>	<u>5</u>	<u>174,684</u>	<u>7</u>
6900	<u>375,454</u>	<u>9</u>	<u>295,139</u>	<u>12</u>
	營業外收入及利益			
7140	2,997	-	1,155	-
7110	1,857	-	1,389	-
7130	261	-	-	-
7170	-	-	1,834	-
7150	-	-	348	-
7480	<u>1,025</u>	<u>-</u>	<u>1,152</u>	<u>-</u>
7100	<u>6,140</u>	<u>-</u>	<u>5,878</u>	<u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

代碼	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業外費用及損失				
7560	\$ 19,031	-	\$ 1,757	-
7570				
	1,393	-	10,793	-
7550	343	-	-	-
7530				
	201	-	-	-
7510	71	-	88	-
7580				
	-	-	45,000	2
7880	28	-	2	-
7500	<u>21,067</u>	-	<u>57,640</u>	2
7900	360,527	9	243,377	10
8110	(<u>12,198</u>)	-	<u>5,191</u>	-
9600	<u>\$ 348,329</u>	<u>9</u>	<u>\$ 248,568</u>	<u>10</u>
代碼	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
9950				
	<u>\$10.06</u>	<u>\$9.72</u>	<u>\$6.88</u>	<u>\$7.03</u>
	<u>\$9.63</u>	<u>\$9.30</u>	<u>\$6.73</u>	<u>\$6.87</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司

股東權益變動表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股		資 本 公 積		保 留 盈 餘 (附 註 十 三)		合 計	股 東 權 益 合 計
	股 數 (仟 股)	金 額	股 票 發 行 溢 價	法 定 公 積	未 分 配 盈 餘			
九十二年一月一日餘額	7,908	\$ 79,080	\$ 73,052	\$ 1,288	\$ 85,979	\$ 87,267	\$ 239,399	
九十一年度盈餘分配								
法定公積	-	-	-	8,135	(8,135)	-	-	
員工紅利—股票	1,355	13,550	-	-	(13,550)	(13,550)	-	
股票紅利—每股 6.7 元	5,298	52,983	-	-	(52,983)	(52,983)	-	
董監事酬勞	-	-	-	-	(1,358)	(1,358)	(1,358)	
資本公積轉增資	2,768	27,678	(27,678)	-	-	-	-	
現金增資—九十二年七月一日	366	3,660	6,588	-	-	-	10,248	
九十二年度純益	-	-	-	-	248,568	248,568	248,568	
九十二年十二月三十一日餘額	17,695	176,951	51,962	9,423	258,521	267,944	496,857	
九十二年度盈餘分配								
法定公積	-	-	-	24,857	(24,857)	-	-	
員工紅利—股票	3,900	39,000	-	-	(39,000)	(39,000)	-	
股票股利—每股 8.0 元	14,156	141,560	-	-	(141,560)	(141,560)	-	
現金股利—每股 1.0 元	-	-	-	-	(17,695)	(17,695)	(17,695)	
董監事酬勞	-	-	-	-	(4,046)	(4,046)	(4,046)	
員工行使認股權發行新股	481	4,810	-	-	-	-	4,810	
九十三年度純益	-	-	-	-	348,329	348,329	348,329	
九十三年十二月三十一日餘額	<u>36,232</u>	<u>\$362,321</u>	<u>\$51,962</u>	<u>\$34,280</u>	<u>\$379,692</u>	<u>\$413,972</u>	<u>\$828,255</u>	

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司

現金流量表

民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	九十三年度	九十二年度
營業活動之現金流量：		
純益	\$ 348,329	\$ 248,568
折舊	6,029	4,316
攤銷	7,654	3,737
備抵呆帳	8,474	17,053
備抵銷貨退回與折讓	-	826
提列訴訟損失	-	45,000
提列存貨損失	1,393	10,793
處分固定資產淨利益	(60)	-
遞延所得稅資產	3,180	(14,672)
提列退休金費用	506	149
營業資產及負債之淨變動		
應收票據	48,978	(9,410)
應收帳款	(27,988)	(396,216)
應收關係人帳款	(124,659)	-
其他金融資產	(1,345)	(18,348)
存貨	10,684	(169,646)
預付款項及其他流動資產	(32,121)	(4,131)
應付票據	3,503	(2,997)
應付帳款	232,288	104,507
應付關係人帳款	(121,275)	233,381
應付所得稅	(6,096)	1,309
應付費用及其他流動負債	(12,617)	45,686
營業活動之淨現金流入	<u>344,857</u>	<u>99,905</u>
投資活動之現金流量：		
短期投資減少(增加)	43,837	(131,336)
質押活期及定期存款減少	973	3,956
長期投資增加	(9,500)	-
購置固定資產	(13,822)	(10,371)
處分固定資產價款	700	-
存出保證金(增加)減少	(40,583)	30

(接次頁)

(承前頁)

	九十三年度	九十二年度
無形資產增加	(\$ 5,540)	(\$ 917)
遞延費用增加	(5,399)	(9,373)
投資活動之淨現金流出	(29,334)	(148,011)
融資活動之現金流量：		
短期借款(減少)增加	(30,609)	30,609
存入保證金增加	168	-
現金增資	-	10,248
現金股利	(17,695)	-
董監事酬勞	(4,046)	(1,358)
員工行使認股權發行新股	4,810	-
融資活動之淨現金流(出)入	(47,372)	39,499
現金及約當現金淨增加(減少)數	268,151	(8,607)
年初現金及約當現金餘額	97,361	105,968
年底現金及約當現金餘額	\$ 365,512	\$ 97,361
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息	\$ 131	\$ 28
支付所得稅	\$ 15,114	\$ 8,044
支付部分現金價款之投資活動：		
購置固定資產價款	\$ 14,732	\$ 9,621
應付設備款(增加)減少(帳列應付費用及其他流動負債)	(910)	750
支付淨額	\$ 13,822	\$ 10,371

後附之附註係本財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司
財務報表附註
民國九十三年及九十二年
(除另予註明者外，金額為新台幣仟元)

公司沿革及營業

本公司於八十九年十一月八日核准設立，並於同年十一月三十日取得營利事業登記證。

本公司股票已於九十三年十二月六日獲准於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣交易。

本公司主要從事於快閃記憶體控制晶片及週邊應用整合之設計、TI DSP 系統設計等業務。

本公司於九十三年及九十二年底止，員工人數分別為 125 人及 95 人。

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及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵銷貨退回及折讓、備抵呆帳、存貨損失、退休金、固定資產折舊之提列無形資產及遞延費用等之攤銷，必須使用合理之估計金額，因估計通常係在不確定情況下作成之判斷，因此可能與將來實際結果有所差異。

重要會計政策彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括用途未受限制之現金或約當現金，以及預期於一年內變現或耗用之資產；固定資產、無形資產及其他不屬於流動資產之資產為非流動資產。流動負債為將於一年內清償之負債，負債不屬於流動負債者為非流動負債。

約當現金

係自投資日起三個月內到期之短期票券及附賣回條件債券。

短期投資

主要係投資於債券型基金受益憑證。以成本及市價孰低為評價基礎，跌價損失列入當年度損益計算。

成本與市價比較時，按總成本與總市價比較，成本計算採用加權平均法。市價之決定係年底之基金淨值。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項帳齡及收回可能性評估認列。

存貨

存貨包括原料、在製品、半成品及製成品，係以成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係以全體項目為比較基礎。存貨成本之計算係採加權平均法。市價之決定，原料以重置成本為市價，在製品、半成品及製成品則以淨變現價值為市價。

長期投資

本公司持有被投資公司有表決權股份未達百分之二十且不具重大影響力之長期投資，採用成本法評價。被投資公司發放現金股利時，除投資當年度應貸記長期投資外，認列為當年度股利收入。取得被投資公司發放股票股利時，僅註記增加股數，不增加投資帳面金額，亦不認列投資收益。投資於未上市（櫃）公司之股票，當投資之價值確已減損，且回復之希望甚小時，則調整其帳面價值，認列投資損失。

股票出售時，其成本係按加權平均法計算。

固定資產

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

折舊係採直線法依照下列估計耐用年數計提：試驗設備，三年；運輸設備，五年；辦公設備，三年；租賃改良，二至三年；其他設備，二至五年。若耐用年限屆滿仍繼續使用者，則就其殘值按重新估計可使用年數繼續提列折舊。

固定資產報廢或出售時，其相關成本及累積折舊均自帳上減除。處分固定資產之利益或損失，則依其性質列為當年度之營業外利益或損失。

無形資產

無形資產主要係權利金、專利權及商標權等，依直線法按三至五年攤銷。

遞延費用

遞延費用主要係購置電腦軟體成本，依直線法按二至五年攤銷。

退休金

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，係屬確定給付退休辦法。依該辦法規定，員工退休金之支付，係根據服務年資及退休前六個月之平均經常性薪資為計算之基數。退休金成本係按精算結果認列。未認列過渡性淨給付義務及未認列退休金損失係按員工平均剩餘服務年限，採用直線法平均攤銷。

「勞工退休金條例」將自九十四年七月一日起施行，係屬確定提撥退休辦法。屆時勞工得選擇繼續適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。依該條例規定，雇主每月負擔之勞工退休金提撥率，不得低於勞工每月工資百分之六。

銷貨收入及備抵銷貨退回及折讓

銷貨收入原則上係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出時移轉，外銷則於裝船完畢時移轉）認列銷貨收入，因其獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現。去料加工時，加工產品之所有權及顯著風險並未移轉，是以去料時不作銷貨處理。備抵銷貨退回及折讓係按估計可能發生之退回及折讓損失提列。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期以內之應收款時，其公平價值與到期值差異不大且交易量頻繁，則不按設算利率計算公平價值。

所得稅

本公司所得稅之會計處理係作跨期間之所得稅分攤，即將可減除暫時性差異、未使用投資抵減之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，並評估其可實現性，認列相關備抵評價金額；而應課稅暫時性差異之所得稅影響數則認列為遞延所得稅負債。遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關之資產或負債者，依預期迴轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展及人才培訓等所產生之所得稅抵減，採當期認列法處理。

以前年度應付所得稅之調整，列入當年度所得稅。

本公司依所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵百分之十所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

衍生性金融商品交易

避險性質之遠期外匯買賣合約，若為規避外幣債權債務者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當年度損益，資產負債表日按該日即期匯率調整所產生之兌換差額，以及合約結清日產生之兌換差額，亦列為當年度損益。

遠期外匯買賣合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為資產或負債。

以外幣為準之交易事項

非衍生性金融商品之外幣交易，係按交易發生之匯率折算新台幣金額入帳。外幣資產或負債於實際兌換或結清時，因適用不同匯率所產生之損失或利益，列為兌換或結清當年度之損益。外幣資產及負債之年底餘額，按年底之即期匯率予以換算，因而產生之兌換差額，亦列為當年度損益。

科目重分類

九十二年度財務報表若干科目經予重分類，俾配合九十三年度財務報表之表達。

現金及約當現金

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 82	\$ 53
銀行存款	206,400	97,308
附買回債券及短期票券	159,030	-
	<u>\$365,512</u>	<u>\$ 97,361</u>

短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
債券型基金	<u>\$ 97,499</u>	<u>\$141,336</u>
市價	<u>\$ 97,501</u>	<u>\$141,575</u>

存 貨

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
製成品	\$ 13,623	\$ 10,637
半成品	34,002	42,394
在製品	25,020	48,937
原料	170,263	151,624
	242,908	253,592
減：備抵存貨損失	12,602	11,209
	<u>\$230,306</u>	<u>\$242,383</u>

長期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日	帳列金額	持股%
<u>股 票</u>			
採成本法計價			
鼎群科技股份有限公司		<u>\$ 9,500</u>	19

本公司於九十三年二月投資鼎群科技股份有限公司，該公司主要係從事 SMT 組裝代工事業。

固定資產

	<u>九 十 三 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 二 年 十二月三十一日</u>
累積折舊		
試驗設備	\$ 4,994	\$ 2,370
運輸設備	119	86
辦公設備	1,347	723
租賃改良	750	375
其他設備	2,248	2,211
	<u>\$ 9,458</u>	<u>\$ 5,765</u>

無形資產

	<u>九 十 三 年 十二月三十一日</u>	<u>九 十 二 年 十二月三十一日</u>
專門技術	\$ 2,903	\$ -
專利權	1,687	1,327
權利金	1,169	-
商標權	40	-
	<u>\$ 5,799</u>	<u>\$ 1,327</u>

短期借款

	<u>九 十 二 年 十二月三十一日</u>
週轉金借款—包括美元 900 仟 元；年利率 2.38%，九十三年 五月底前到期。	<u>\$ 30,609</u>

截至九十三年底止，尚未使用之短期借款融資額度約 297,141 仟元。

退休金

本公司對正式員工訂有退休辦法。依該辦法之規定，員工退休金係按服務年資及退休時之平均薪資計算。

本公司每月按員工薪資總額之百分之三提撥員工退休基金，交由本公司勞工退休準備金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局之專戶，於九十三及九十二年底，專戶餘額分別為 3,511 仟元及 1,925 仟元。

依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」規定，員工退休金費用應依精算法認列，本公司退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本為：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
服務成本	\$ 2,036	\$ 1,142
利息成本	104	50
退休基金資產之預期報酬	(88)	(41)
攤銷數	<u>40</u>	<u>29</u>
淨退休金成本	<u>\$ 2,092</u>	<u>\$ 1,180</u>

退休金基金提撥狀況與帳載應計退休金負債之調節：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
給付義務		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	<u>2,244</u>	<u>1,664</u>
累積給付義務	2,244	1,664
未來薪資增加之影響數	<u>2,066</u>	<u>1,794</u>
預計給付義務	4,310	3,458
退休基金資產公平價值	(<u>3,511</u>)	(<u>1,925</u>)
提撥狀況	799	1,533
未認列過渡性淨給付義務	(729)	(758)
未認列退休金利益(損失)	<u>648</u>	(<u>626</u>)
應計退休金負債	<u>\$ 718</u>	<u>\$ 149</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

退休金給付義務及計算退休金成本之假設為：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
折現率	3.75%	3.00%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.00%

退休金提撥及支付情形如下：

	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
本年度提撥	<u>\$ 1,586</u>	<u>\$ 1,031</u>
本年度支付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

所得稅

帳列稅前利益按法定稅率計算之所得稅與當年度應負擔所得稅調節如下：

	九十三年度	九十二年度
稅前利益按法定稅率 (25%)		
計算之稅額	\$ 90,132	\$ 60,844
所得稅影響數：		
免稅所得	(78,564)	(56,785)
永久性差異	(749)	10,685
暫時性差異	<u>6,113</u>	<u>6,661</u>
當年度應負擔所得稅費用	<u>\$ 16,932</u>	<u>\$ 21,405</u>

所得稅 (費用) 利益構成項目如下：

	九十三年度	九十二年度
當年度應負擔所得稅費用	(\$ 16,932)	(\$ 21,405)
未分配盈餘加徵 10%	(8,034)	(1,169)
短期票券分離課稅	-	(127)
所得稅抵減	<u>12,483</u>	<u>11,287</u>
當年度應付所得稅	(12,483)	(11,414)
遞延所得稅資產淨變動		
— 投資抵減	(497)	18,507
— 暫時性差異	3,659	3,918
— 備抵評價	(6,342)	(7,753)
以前年度調整	<u>3,465</u>	<u>1,933</u>
所得稅 (費用) 利益	<u>(\$ 12,198)</u>	<u>\$ 5,191</u>

遞延所得稅資產明細如下：

	九十三年 十二月三十一日	九十二年 十二月三十一日
流動		
暫時性差異	\$ 8,019	\$ 3,918
投資抵減	7,866	-
備抵評價	(7,753)	-
合計	<u>\$ 8,132</u>	<u>\$ 3,918</u>
非流動		
暫時性差異	\$ -	\$ 442
投資抵減	11,986	20,349
備抵評價	(6,342)	(7,753)
合計	<u>\$ 5,644</u>	<u>\$ 13,038</u>

本公司用以計算遞延所得稅之稅率為 25%。

兩稅合一相關資訊：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 16,122</u>	<u>\$ 8,323</u>

本公司九十三年度預計及九十二年度實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 4.25% 及 3.22%。

由於本公司得分配予股東之可扣抵稅額，應以股利盈餘分配日之股東可扣抵稅額帳戶餘額為計算基礎，因是九十三年度預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅法規定預計可能產生之各項可扣抵稅額與實際不同而須調整。

截至九十三年十二月底止，所得稅抵減相關資訊如下：

法令依據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 餘 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	機器設備投資抵減	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 64</u>	九十七
	研究發展支出投資抵減	\$ 20,349 <u>11,922</u>	\$ 7,866 <u>11,922</u>	九十六 九十七
		<u>\$ 32,271</u>	<u>\$ 19,788</u>	

本公司經營高階積體電路設計及矽碟機之產品工程服務所得免稅期間如下：

	期	間
第一次增資擴展免徵所得稅	<u>九十一年九月至九十六年九月</u>	
第二次增資擴展免徵所得稅	九十三年八月至九十八年八月	

本公司截至九十年度止之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

用人、折舊及攤銷費用

	九 十 三 年 度			九 十 二 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	\$ 13,861	\$ 68,379	\$ 82,240	\$ 14,394	\$ 54,545	\$ 68,939
勞健保費用	1,036	3,793	4,829	1,060	2,800	3,860
退休金費用	409	1,683	2,092	263	917	1,180
其他用人費用	2,466	6,544	9,010	1,608	3,699	5,307
折舊費用	2,394	3,635	6,029	1,114	3,202	4,316
攤銷費用	-	7,654	7,654	-	3,737	3,737
	<u>\$ 20,166</u>	<u>\$ 91,688</u>	<u>\$ 111,854</u>	<u>\$ 18,439</u>	<u>\$ 68,900</u>	<u>\$ 87,339</u>

股東權益

依公司法規定，資本公積除填補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股。

依據本公司章程規定，每年度決算若有盈餘，應先完納稅捐及彌補以往年度虧損後，次提撥百分之十為法定公積，連同上年度累積未分配盈餘，提撥全部或一部分，作為可供分配盈餘，並由董事會視實際營運狀況擬具盈餘分配案，提請股東會決議，依下列順序分配之：

 董監事酬勞百分之二。

 員工紅利百分之十至二十。

 其餘為股東紅利。

本公司股利之分派，係配合當年度之盈餘狀況，以股利穩定為原則；由於本公司業務正值成長期，分配股利之政策，需視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東權益、平衡股利及公司長期財務規劃等，每年依法由董事會擬具分配案，提報股東會。股利之發放，其中股票股利佔股利總額之50%~100%，現金股利佔股利總額之0%~50%。

有關盈餘之分配應於翌年召開股東常會時予以決議通過，並於該年度入帳。

依公司法規定，法定公積應提撥至其總額達股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，亦得以其半數撥充股本。

本公司若分配未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可獲配按股利分配日之稅額扣抵比率計算之股東可扣抵稅額。

本公司股東會分別於九十三年六月十五日及九十二年三月二十六日決議通過九十二及九十一年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十二年度	九十一年度	九十二年度	九十一年度
法定公積	\$ 24,857	\$ 8,135	\$ -	\$ -
員工紅利—股票	39,000	13,550	-	-
股票股利	141,560	52,983	8.0	6.7
現金股利	17,695	-	1.0	-
董監事酬勞	4,046	1,358	-	-
	<u>\$227,158</u>	<u>\$ 76,026</u>		

上述盈餘分配情形與本公司於九十三年三月二十二日及九十二年二月二十四日之董事會決議並無差異。

若上述配發之員工紅利及董監事酬勞，係全數以現金方式發放，並分別於九十二及九十一年度以費用列帳，九十二及九十一年度稅後基本每股盈餘（依各該年年底加權流通在外股數計算）將分別由 14.19 元及 13.98 元減少為 11.73 元及 11.42 元。其中員工股票紅利佔九十二及九十一年底流通在外普通股股數之比例分別為 22.0%及 17.1%。

截至九十四年二月十九日止，本公司九十三年度盈餘分配議案尚未經董事會通過，有關董事會通過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。

本公司分別於九十二年五月十六日及十月二十一日經財政部證券暨期貨管理委員會核准發行員工認股權憑證 640 仟單位及 1,200 仟單位（以下分別簡稱「第一次認股權計劃」及「第二次認股權計劃」），每單位認股權憑證得認購股數為 1 股，因行使是項認股權憑證而所需發行之普通股新股總數分別為 640 仟股及 1,200 仟股。認股權憑證之

存

續期間為三年，憑證持有人於發行屆滿二年之日起，可執行被授與之認股權憑證。依員工認股權憑證發行及認股辦法之規定，其認股價格不得低於發行日最近期經會計師查核簽證之財務報告每股淨值。

九十三及九十二年度員工認股權憑證之相關資訊如下：

	第一次認股權計劃		第二次認股權計劃	
	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)	單位 (仟)	加權平均 行使價格 (元)
<u>九十三年度</u>				
期初流通在外	640	\$ 10	1,200	\$ 24
本年度行使	<u>481</u>	10	-	
期末流通在外	<u>159</u>		<u>1,200</u>	
<u>九十二年度</u>				
期初流通在外	528	\$ 10	-	
本年度發行	<u>112</u>	10	<u>1,200</u>	\$ 24
期末流通在外	<u>640</u>		<u>1,200</u>	

認股權憑證之認股價格依照本公司員工認股權憑證發行及認股辦法之規定，遇有本公司普通股股份發生變動時於增資基準日調整其影響。

截至九十三年十二月三十一日止，本公司流通在外及可行使之員工認股權憑證相關資訊如下：

	行使價格範圍 (元)	流通在外單位 (仟)	加權平均預 期剩餘存續 期間(年)	加權平均 行使價格 (元)
第一次認股權計劃	\$10	159	0.77	\$10.00
第二次認股權計劃	\$22 ~ \$30	<u>1,200</u>	1.86	\$24.00
合計		<u>1,359</u>		

每股盈餘

計算每股盈餘之分子及分母揭露如下：

	金額 (分子)		股數(分母) (仟股)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>九十三年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$360,527	\$348,329	35,842	<u>\$10.06</u>	<u>\$9.72</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
認股權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,600</u>		
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>\$360,527</u>	<u>\$348,329</u>	<u>37,442</u>	<u>\$9.63</u>	<u>\$9.30</u>
<u>九十二年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$243,377	\$248,568	35,383	<u>\$6.88</u>	<u>\$7.03</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
認股權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>774</u>		
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>\$243,377</u>	<u>\$248,568</u>	<u>36,157</u>	<u>\$6.73</u>	<u>\$6.87</u>

附註十三所述之員工認股權憑證屬潛在普通股，本公司依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」所規定之庫藏股票法測試，該認股權憑證具有稀釋作用，故予以列入計算稀釋每股盈餘。

另計算每股盈餘時，無償配股之影響亦已列入追溯調整。

九十二年度稅前稅後基本每股盈餘，因追溯調整分別由 13.90 元及 14.19 元減少為 6.88 元及 7.03 元。稀釋每股盈餘分別由 13.60 元及 13.89 元減少為 6.73 元及 6.87 元。

關係人交易

除已於其他附註中揭露者外，重大之關係人交易及餘額彙總如下：

關係人之名稱及關係：

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
TOSHIBA Corporation, Japan (TOSHIBA)	本公司法人董事
台灣東芝電子股份有限公司 (台灣東芝電子)	TOSHIBA 之孫公司
台灣東芝數位資訊股份有限公司 (台灣東芝數位資訊)	TOSHIBA 之子公司
台灣東芝國際採購股份有限公司 (台灣東芝國際採購)	TOSHIBA 之子公司
M-Systems B. V.	本公司法人董事
M-Systems Flash Disk Pioneers (M-Systems)	M-Systems B. V. 之母公司
亞洲艾蒙系統股份有限公司 (亞洲艾蒙系統)	M-Systems B. V. 之子公司
TwinSys Data Storage Limited Partnership (TwinSys)	M-Systems 之子公司

關係人交易：

	九 十 三 年	九 十 二 年
	金 額 %	金 額 %
<u>全 年 度</u>		
銷貨收入淨額		
TwinSys	\$ 93,902 3	\$ - -
M-Systems	50,896 1	- -
亞洲艾蒙系統	18,020 -	6,776 -
台灣東芝電子	328 -	- -
台灣東芝國際採購	61 -	- -
	<u>\$ 163,207</u> <u>4</u>	<u>\$ 6,776</u> <u>-</u>
服務收入		
TOSHIBA	<u>\$ 2,809</u> <u>49</u>	<u>\$ -</u> <u>-</u>
進 貨		
台灣東芝電子	\$1,480,620 47	\$ 884,892 43
台灣東芝數位資訊	15,202 -	- -
亞洲艾蒙系統	472 -	- -
	<u>\$1,496,294</u> <u>47</u>	<u>\$ 884,892</u> <u>43</u>
銷售費用 (帳列權利金費用 —詳附十七(四))		
M-Systems	<u>\$ 4,928</u> <u>11</u>	<u>\$ -</u> <u>-</u>
研究發展費用		
台灣東芝電子	<u>\$ 174</u> <u>-</u>	<u>\$ -</u> <u>-</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九 十 三 年		九 十 二 年	
	金	額 %	金	額 %
<u>年底餘額</u>				
應收帳款				
TwinSys	\$	90,074	14	\$ - -
M-Systems		34,468	5	- -
亞洲艾蒙系統		117	-	- -
	\$	<u>124,659</u>	<u>19</u>	\$ - -
權利金(帳列無形資產)				
TOSHIBA	\$	<u>1,169</u>	<u>100</u>	\$ - -
應付帳款				
台灣東芝電子	\$	<u>112,106</u>	<u>18</u>	\$ <u>233,381</u> <u>45</u>
應付費用				
M-Systems	\$	<u>4,928</u>	<u>9</u>	\$ - -

本公司與關係人之交易條件及收付款條件，係與一般非關係人相當。

質抵押之資產

本公司業已提供作為開立購料信用狀之擔保品明細如下：

	九 十 三 年 十二月三十一日	九 十 二 年 十二月三十一日
定期存款	\$ 11,083	\$ 12,061
活期存款	<u>6,014</u>	<u>6,009</u>
	\$ <u>17,097</u>	\$ <u>18,070</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十三年底，本公司計有下列承諾事項及或有事項：

本公司以營業租賃方式承租廠房及辦公室，租約係於九十六年底間到期，目前每年租金約為 4,741 仟元。

前述租賃合約於未來年度應給付最低租金列示如下：

支 付 年 度	金 額
九十四年	\$ 6,155
九十五年	6,155
九十六年	<u>6,155</u>
合 計	\$ <u>18,465</u>

已開立未使用信用狀金額為 162,854 仟元。

本公司總經理潘健成與副總經理歐陽志光原任職於慧亞公司（後更名為慧榮公司），該公司主張該二人侵害其營業秘密，遂於九十一年八月十五日依相關法令向台灣新竹地方法院提起訴訟，訴請本公司及該二人應連帶給付該公司 45,000 仟元。該案業已於九十三年四月八日經新竹地方法院一審判決，因該公司未能舉證證明本公司及該二人有侵權行為故判決其敗訴，該公司不服前開新竹地方法院之判決，已於九十三年四月二十六日向台灣高等法院提起上訴，現由第二審法院開庭審理中。依據本公司律師表示該項訴訟及其可能結果對本公司之財務狀況及營運並無重大影響，惟基於穩健原則本公司已提存 40,000 仟元之訴訟保證金及估列 45,000 仟元之可能損失賠償金額（帳列其他應付款項）。

本公司與 M-Systems 公司簽訂隨身碟銷售權利金合約，依據合約規定應按產品銷售量之一定比率支付權利金予該公司。

其他附註揭露之事項

本公司除下列事項外，無其他應再揭露之重大交易事項、轉投資資訊及大陸投資相關資訊。

年底持有有價證券情形。(附表一)

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表二)

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。(附表三)

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。(附表四)

金融商品相關資訊：

衍生性金融商品交易

本公司九十二年度並無從事衍生性金融商品交易；九十三年度從事衍生性金融商品交易之目的，主要係為規避以外幣計價之淨資產或淨負債因匯率波動所產生之風險，本公司之避險策略係

以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的，均屬非以交易為目的之避險活動，茲將遠期外匯買賣合約資訊揭露如下：

截至九十三年十二月底止，尚未到期之遠期外匯合約金額如下：

金 融 商 品	期 間	合 約 金 額	
		(名目本金) (仟 元)	信 用 風 險 (仟 元)
賣出遠期外匯	94.02	USD 1,000 (美金兌台幣)	\$ 510

本公司九十三年十二月底因遠期外匯買賣合約所產生之應收款項為 605 仟元（帳列其他金融資產）。九十三年度認列之兌換淨益為 690 仟元。

上述遠期外匯合約主要係為規避下列資產或負債之匯率變動風險。

淨 資 產 或 淨 負 債	九 十 三 年 十 二 月 底 (仟 元)
外幣淨資產	USD 10,966

交易風險

A. 信用風險

信用風險金額係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。由於本公司之交易對象均為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

B. 市場價格風險

從事衍生性金融商品交易即在規避外幣淨資產或淨負債因匯率或利率波動所產生之風險，因是匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，而利率風險亦因預期之資金成本已固定，故市場價格風險並不重大。

C. 流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間及不確定性

本公司之營運資金足以支應前述現金流量，無籌資風險，且遠期外匯合約之匯率已確定，不致有重大之現金流量風險。

金融性商品之公平價值：

非衍生性金融商品	九十三年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>資 產</u>				
現金及約當現金	\$365,512	\$365,512	\$ 97,361	\$ 97,361
短期投資	97,499	97,501	141,336	141,575
應收票據	15,045	15,045	64,023	64,023
應收帳款—淨額	517,790	517,790	498,276	498,276
應收關係人帳款	124,659	124,659	-	-
其他金融資產	1,501	1,501	156	156
質押活期及定期存款	17,097	17,097	18,070	18,070
長期投資	9,500	7,034	-	-
存出保證金	81,371	81,371	40,788	40,788
<u>負 債</u>				
短期借款	-	-	30,609	30,609
應付票據	3,594	3,594	91	91
應付帳款	515,252	515,252	282,964	282,964
應付關係人帳款	112,106	112,106	233,381	233,381
存入保證金	168	168	-	-
<u>衍生性金融商品</u>				
賣出遠期外匯	605	510	-	-

本公司估計金融商品公平價值所用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。

短期投資係以市場價格為公平價值。

長期投資於非上市上櫃公司者，以其資產負債表日之淨值作為估計其公平價值之基礎。

存出（入）保證金之未來收現（給付）金額與帳面金額相近，故以帳面金額為公平價值。

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（正數）或必須支付（負數）之金額。

因部分金融商品及非金融商品無須列示其公平價值，是以上表所列公平價值並不代表本公司之總價值。

部門別財務資訊

產業別資訊

本公司主要從事快閃記憶體控制晶片及週邊應用整合之設計、TI DSP 系統設計之業務，係屬單一產業。

地區別資訊

本公司截至九十三年底止，並未設立國外營運部門。

外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨明細如下：

外 銷 地 區	九 十 三 年 度	九 十 二 年 度
歐 洲	\$376,375	\$241,827
美 洲	845,617	489,054
亞 洲	625,729	162,043
澳 洲	179,513	33,166

重要客戶資訊

本公司佔營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	九 十 三 年 度		九 十 二 年 度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
甲客戶	\$403,390	10	\$223,168	9

群聯電子股份有限公司
 年底持有有價證券情形
 民國九十三年十二月三十一日

附表一

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	年底				備註										
				年	單	位	帳		面	金額	持	股	比	率	(%)	市	價	/
群聯電子股份有限公司	受益憑證																	
	國際萬華債券基金	—	短期投資	2,274	\$ 32,000	—	\$ 32,000											
	金復華債券基金	—	短期投資	2,344	29,190	—	29,192											
	群益安穩債券基金	—	短期投資	1,397	20,160	—	20,161											
	金復華萬益債券基金	—	短期投資	1,590	16,149	—	16,148											
	普通股股份																	
	鼎群科技股份有限公司	採成本法評價之被投資	長期投資	950	9,500	19	7,034											

註：本公司持有之有價證券並無提供擔保、質押借款或其他依約定而受限制情事。

群聯電子股份有限公司

累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

附表二

單位：新台幣仟元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	年初		買入		賣出				年底	
					仟單位	金額	仟單位	金額	仟單位	售價	帳列成本	處分利益	仟單位	金額
群聯電子股份有限公司	金復華債券基金	短期投資	—	—	1,232	\$ 15,036	14,773	\$182,744	13,661	\$169,045	\$168,590	\$ 455	2,344	\$ 29,190
	盛華 1699 債券基金	短期投資	—	—	1,696	20,000	4,746	57,058	6,442	77,519	77,058	461	—	—
	建弘全家福債券基金	短期投資	—	—	128	20,000	376	60,000	504	80,070	80,000	70	—	—
	統一強棒債券基金	短期投資	—	—	2,451	36,300	8,192	122,065	10,643	158,514	158,365	149	—	—
	統一全壘打債券基金	短期投資	—	—	—	—	16,915	229,808	16,915	230,218	229,808	410	—	—
	保誠威寶債券基金	短期投資	—	—	—	—	12,346	172,089	12,346	172,288	172,089	199	—	—
	保誠威鋒二號債券基金	短期投資	—	—	—	—	6,307	95,114	6,307	95,213	95,114	99	—	—
	金復華萬益債券基金	短期投資	—	—	—	—	7,952	80,311	6,362	64,311	64,162	148	1,590	16,149
	群益安穩債券基金	短期投資	—	—	—	—	5,589	80,275	4,192	60,275	60,115	160	1,397	20,160
	Nam Short Term Fixed Income Fund	短期投資	—	—	—	—	369	161,173	369	161,719	161,173	546	—	—

群聯電子股份有限公司

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

民國九十三年一月一日至十二月三十一日

附表三

單位：新台幣仟元

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率(%)	
群聯電子股份有限公司	台灣東芝電子股份有限公司	本公司法人董事之孫公司	進貨	\$1,480,620	47	月結30天	無	無	(\$ 112,106)	(18)	-
	TwinSys Data Storage Limited Partnership	本公司法人董事之子公司	(銷貨)	93,902	2	月結30天	無	無	90,074	14	

群聯電子股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國九十三年十二月三十一日

附表四

單位：新台幣仟元

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
					金額	處理方式		
群聯電子股份有限公司	TwinSys Data Storage Limited Partnership	本公司法人董事之子公司	\$ 90,074	175 天	\$ 28,243	持續催收	\$ 90,074	\$ -

群聯電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：94年3月17日

本公司民國九十三年一月一日至九十三年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，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及主要法令(如後附表)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、本公司應遵行之法令不以後頁附表所聲明者為限。
- 七、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。
- 八、本聲明書業經本公司民國九十四年三月十七日董事會通過，出席董事六人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

群聯電子股份有限公司

董事長：蔡坤吉 簽章

總經理：潘健成 簽章

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：

股東會議案彙總表

時間	議案內容	決議結果
93.06.15	股東常會 承認事項： 一、九十二年度營業報告書及財務報表案 二、九十二年度盈餘分配案 討論事項： 一、本公司增加額定資本額至新台幣陸億元並將盈餘轉增資發行新股討論案 二、修訂「公司章程」部份條文討論案 三、上櫃前公開承銷股票徵提乙案 四、修訂「取得或處分資產處理程序」討論案	左列議案全體出席股東同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.10.14	股東臨時會 選舉事項 一、本公司監察人補選案	左列議案全體出席股東同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
94.03.17	股東臨時會 討論事項 一、本公司修訂「公司章程」部份條文討論案 其他議案及臨時動議 一、本公司九十二年度盈餘轉增資案由公司享受五年免稅之租稅優惠。	左列議案全體出席股東同意照案通過。

董事會議案彙總表

時間	議案內容	決議結果
93.03.22	承認與討論事項： 一、公司九十二年度營業報告書及財務報表承認案 二、本公司九十二年度盈餘分配案 三、本公司增加額定資本額至新台幣陸億元並將盈餘轉增資發行新股案 四、本公司章程部份條文修改案 五、本公司申請上櫃案 六、上櫃前公開承銷股票徵提乙案 七、九十二年度內部控制聲明書案 八、修訂「董事會議事規則」案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。

時間	議案內容	決議結果
	九、修訂「關係企業相互間財務業務相關作業規範」案 十、修訂「獨立董事之職責範疇規則」案 十一、修訂本公司「核決權限表」案 十二、本公司九十三年股東常會召開日期案 十三、本公司銀行授信額度案 十四、修訂「取得或處分資產處理程序」案	
93.05.07	討論事項： 一、九十三年度財務預測案 二、內部控制聲明書案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.07.14	討論事項： 一、本公司盈餘轉增資發行新股暨現金股利發放案 二、本公司九十二年度員工紅利發放辦法及配股名單案 三、更換委任會計師案 四、土地銀行、中國國際商業銀行、富邦銀行、建華銀行、玉山銀行授信案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.08.27	討論事項： 一、本公司九十三年上半年度財務報表 二、擬補選本公司監察人一席 三、本公司九十三年度第一次股東臨時會召開日期案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.09.30	討論事項： 一、發行新股案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.12.27	討論事項： 一、發行新股案 二、玉山銀行授信案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
93.12.31	討論事項： 一、本公司擬與 M-Systems Flash Disk Pioneers Ltd. 簽訂合作授權合約討論案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
94.01.21	討論事項： 一、本公司修訂「公司章程」部份條文案 二、本公司九十四年度第一次股東臨時會召開日期案 三、本公司銀行授信額度案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
94.03.17	討論事項： 一、本公司九十三年度營業報告書及財務報表 二、公司九十三年度盈餘分配案 三、本公司盈餘轉增資發行新股案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。

時間	議案內容	決議結果
	四、本公司擬減少一席監察人並修改公司章程部份條文案 五、改選本公司董事及監察人案 六、九十三年度內部控制聲明書案 七、本公司九十四年股東常會召開日期案 八、本公司九十四年度第一季之簡式財務預測	
94.03.31	討論事項： 一、發行新股案 二、增加建華銀行遠期外匯匯率避險交易	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。
94.05.04	討論事項： 一、本公司修改公司章程部份條文案	左列議案全體出席董事同意照案通過，另並無其他議案或臨時動議。

群聯電子股份有限公司

Phison Electronics Corp.

負責人 蔡坤吉
Chairman