

股票代號：8299

年報查詢網址：<http://newmops.tse.com.tw>

本公司網址：www.phison.com



群聯電子股份有限公司
Phison Electronics Corp.

九十四年度
年 報
2005 ANNUAL REPORT

刊印日期：中華民國九十五年五月十五日

- **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：宏遠證券股份有限公司 股務代理部
地 址：台北市大安區信義路四段 236 號 3 樓
網 址：<http://srd.honsec.com.tw>
電 話：(02)2326-8818

- **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、郭俐雯
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

九十四年度年報 目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況.....	5
一、公司簡介.....	5
二、公司組織.....	7
三、資本及股份.....	20
四、公司債辦理情形.....	26
五、特別股辦理情形.....	26
六、海外存託憑證辦理情形.....	26
七、員工認股權憑證辦理情形.....	27
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	28
參、營運概況.....	29
一、業務內容.....	29
二、市場及產銷概況.....	37
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	43
四、環保支出資訊.....	44
五、勞資關係.....	44
六、重要契約.....	46
肆、資金運用計畫執行情形.....	48
一、計劃內容.....	48
二、執行情形.....	48
伍、財務概況.....	49
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	49
二、最近五年度財務分析.....	51
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	53
四、最近年度財務報表.....	54
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	54
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.....	54
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	55
一、財務狀況.....	55
二、經營結果.....	56
三、現金流量.....	57
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	58
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.....	58
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估.....	58
七、其他重要事項.....	61

柒、公司治理運作情形.....	62
捌、會計師資訊.....	66
玖、特別記載事項.....	67
一、關係企業相關資料.....	67
二、內部控制制度執行狀況.....	67
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.....	67
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.....	67
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.....	67
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.....	67
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.....	67
八、其他必要補充說明事項.....	67
拾、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.....	67

壹、致股東報告書

謹致各位股東女士/先生：

非常感謝各位股東過去對群聯電子的肯定與支持，讓群聯電子能持續成長。群聯將以專業的研發團隊，持續不斷地在Flash相關應用產品上開發創新技術及產品，以滿足市場需求，強化公司競爭力，追求永續經營。也希望各位能繼續與群聯共同努力成長，共享經營成果。

茲將群聯電子九十四年度總體營運結果及九十五年度營業計劃概要報告如下：

一、九十四年度營業結果報告

(一)、營運實施成果

(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 94 年度營業收入淨額為 6,308,289 仟元，較 93 年度 3,991,332 仟元增加 2,316,957 仟元，成長 58.05%。

(2)淨利：

本公司 94 年度稅後淨利 590,086 仟元，較 93 年度稅後淨利 348,329 仟元增加 241,757 仟元，增加 69.40%。

(3) 本公司截至 94 年 12 月 31 日止，員工人數為 210 人，研發工程師人數為 104 人。

(二)、預算執行情形

本公司九十四年度未公開財務預測，故無須揭露預算執行情形。

(三)、最近二年度財務分析（財務收支及獲利能力分析）

單位：新台幣仟元

項	目	九十四年度	九十三年度
營業利益		609,487	375,454
稅後利益		590,086	348,329
財務結構	負債佔資產比率	38.38%	47.34%
	長期資金占固定資產比率	6,022.25%	4,144.38%
償債能力	流動比率	244.26%	193.80%
	速動比率	178.56%	153.17%
	利息保障倍數	1,065.06 次	5,078.85 次

獲利能力	資產報酬率	26.57%	25.36%
	股東權益報酬率	45.43%	52.57%
	營業利益佔實收資本比率	116.73%	103.62%
	稅前純益佔實收資本比率	111.07%	99.50%
	純益率	9.35%	8.73%
	每股盈餘(元)	12.25	9.72

(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；94 及 93 年度研發費用分別為 240,478 仟元及 113,176 仟元，佔總年度營業總額比例為 3.81%和 2.84 %。且截至 94 年底，已取得專利權核准達約 80 件。

2.研發成果

本公司自成立以來，在 Flash 相關應用的控制晶片及系統產品線已發表眾多創新產品，並已成功推廣銷售至全世界。94 年度更成功開發推出下列產品，頗受市場好評，包括：

(1) 原有產品線的升級：

將使用效能、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. 0.18u 製程之 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

(2) 成功開發創新產品線：

- a. SD 及 MMC 快閃記憶卡控制單晶片(0.18u 製程)及系統產品
- b. 3.5 吋面板之 MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品

(五)、得獎實績

- 94 年 11 月 獲 Asian Science Park Association “ASPA AWARD 2005” 之第一名。
- 94 年 10 月 獲經濟部產業科技發展獎之優等創新企業獎。
- 94 年 10 月 獲勤業眾信「台灣高科技營收快速成長 50 強」(Deloitte Technology Fast50 Taiwan 2005)。
- 94 年 07 月 獲數位時代雜誌評為台灣科技 100 強之第 23 名。
- 94 年 05 月 獲天下雜誌評鑑為 1000 大企業中「最佳營運績效 50 強」之公司。

二、九十五年度營業計劃概要

(一)、經營方針

- 1.卓越研發團隊：增加研發人力至 150 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.SD 及 MMC 快閃記憶卡控制單晶片及系統產品
 - c.MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品
 - d.USB2.0 MP3 Player 隨身碟
 - e.U3 隨身碟控制單晶片系列及系統產品
 - f.其他 Flash 應用產品
2. 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

95 年度的預估主要產品銷售數量是根據本公司產品推出時程、營業計劃、市場需求預測、產業競爭態勢及主要客戶業務展望評估等情況估列如下：

產品	預期銷售數量
快閃記憶體相關應用控制晶片	36,000 仟 pcs
隨身碟及快閃記憶卡系列成品	18,000 仟 pcs

三、未來公司發展策略

面對快閃記憶體產業的持續蓬勃發展，可攜式產品及多媒體科技產品等等的陸續推陳出新，使得 Flash 應用資料儲存的市場需求持續成長，群聯將在核心的 Flash 應用產品線上，隨著市場變化，繼續開發出創新的 Flash 控制晶片並提供系統整合應用設計服務及產品，以提供符合市場需求的 Total Solution 技術與服務，加深市場競爭力，建立保持領先的市場地位。

在營運策略方面，本公司除了持續強化公司經營體質及專業研發團隊外，將積極善用策略聯盟，尋求產業合作夥伴，進行上下游的資源整合，以有效降低產品成本，並創造充足的產能，朝多元化的市場版圖伸展，提供市場更完整的產品服務，以創造競爭優勢。

四、外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

就外部競爭環境而言，全球多功能隨身碟等Flash相關應用產品市場仍持續成長中，加上具讀卡功能的多功能手機及手持式多媒體產品的日益增加，使得小型記憶卡等Flash相關應用產品市場亦不斷擴大，使得進入此產業的競爭對手也逐漸增加。群聯電子為持續在市場上保有其競爭優勢，將不斷在Flash應用產品的控制晶片核心技術上更加精進，同時結合在各種Flash應用的系統產品上的持續創新研發，並不斷投入研發人力及資源的開發，以加速新產品開發速度，進一步強化公司競爭力。

就法規環境而言，證券交易法已被大幅修正，並且增加許多公司治理相關法律規定。為此，群聯電子將配合法令要求，開始研擬各項強化公司治理以及其他相關內部制度配套措施，以達到強化公司治理之目標，並符合現行法令之修正。

以目前總體經營環境來說，隨著未來幾年全球手持式裝置設備產品成長性仍然強勁，Flash相關應用產品市場仍持續成長中。群聯電子未來也將更積極研發創新Flash應用控制晶片及系統應用產品，創造更高附加價值的優質產品及客戶服務，掌握市場競爭態勢，讓股東、客戶及員工共享經營成果，追求永續成長的經營。

最後敬祝 各位股東

身體健康 萬事如意！

董事長 卓恩民 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

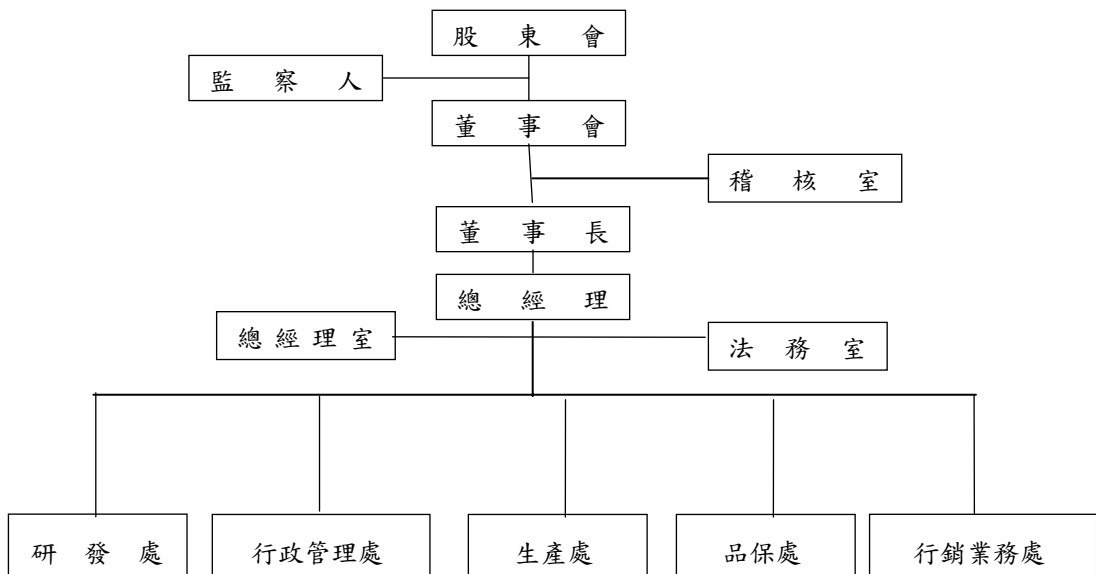
年 度	重 要 記 事
89 年 11 月	• 群聯電子股份有限公司設立於工研院創業育成中心，實收資本額為新台幣 30,000,000 元。
90 年 02 月	• 成功開發 USB Controller PS1001/PS1011。
90 年 05 月	• 推出 Pen Drive 利基產品。 • 開發完成 SD/SM/MMC/CF/Micro Drive 5 in 1 Card Reader 產品。
90 年 06 月	• 成功開發 Compact Media Controller PS3001。 • 開發完成 Driverless (Win ME、Win XP、Linux) 5 in 1 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。
 - 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 高容量之隨身碟
- 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
- 94 年 05 月
 - 獲天下雜誌評鑑為 1000 大企業中「最佳營運績效 50 強」之公司。
- 94 年 07 月
 - 獲數位時代雜誌評為台灣科技 100 強之第 23 名。
- 94 年 08 月
 - 盈餘轉增資及員工紅利轉增資暨員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 471,551,240 元
- 94 年 10 月
 - 現金增資暨員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 516,801,240 元
- 94 年 10 月
 - 獲勤業眾信「台灣高科技營收快速成長 50 強」(Deloitte Technology Fast50 Taiwan 2005)。
- 94 年 10 月
 - 獲經濟部產業科技發展獎之優等創新企業獎。
- 94 年 11 月
 - 獲 Asian Science Park Association “ASPA AWARD 2005” 之第一名
- 95 年 02 月
 - 員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 522,121,240 元
- 95 年 05 月
 - 員工認股權轉換使實收資本額增至新台幣 527,081,240 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。
法務室	負責公司所有合約、專利、保險、商標、訴訟等法律相關事務之處理與審核。
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、成本及服務之管理作業；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。
品保處	負責公司所有進出貨物、製程、外包加工等等實體及流程制度上之品質檢驗及分析。
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

95年04月16日；單位：股

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	卓恩民(註1)	94.06.16	3年	91.04.09	239,767	0.66%	465,988	0.88%	32,774	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	群聯電子董事長	—	—	—
董事	潘健成(註2)	94.06.16	3年	89.10.24	1,143,354	3.15%	1,687,484	3.20%	309,670	0.59%	—	—	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	—	—	—
董事	歐陽志光	94.06.16	3年	91.02.15	1,223,908	3.37%	1,758,594	3.33%	—	—	—	—	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	—	—	—
獨立董事	王淑芬	94.06.16	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	—	—	—
獨立董事	內田義昭	94.06.16	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 Corp. 代表人： 岸田純一	94.06.16	3年	91.06.25	4,516,200	12.44%	5,242,452	9.93%	—	—	—	—	早稻田大學碩士	Toshiba Co. File Memory Marketing & Promotion Senior Manager	—	—	—
董事	M-Systems B.V. 代表人： Gadi Divald	94.06.16	3年	91.06.25	1,133,824	3.12%	922,577	1.75%	—	—	—	—	BA degree, The College of Business, Israel CPA	Director Finance & Administration in M-Systems Asia Ltd.	—	—	—
監察人	鄭立民	94.06.16	3年	94.06.16	95,813	0.26%	119,706	0.23%	—	—	—	—	University of Iowa, JD/MBA	鎧鼎國際智慧財產管理顧問股份有限公司	—	—	—
監察人	歐陽自坤	94.06.16	3年	93.10.14	455,019	1.25%	529,157	1.00%	—	—	—	—	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	—	—	—
獨立監察人	沈仰斌	94.06.16	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，94.06.16選任本公司董事並於94.10.28選任本公司董事長。

註2：潘健成於94.10.28辭任本公司董事長。

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 Shinsei Bank, Ltd. NIPPONKOA Insurance Co., Ltd. Mizuho Corporate Bank, Ltd. Mitsui Sumitomo Insurance Company, Ltd.
荷蘭商 M 系統公司 (M-Systems B.V.)	M-Systems Flash Disk Pioneers, Ltd.

資料來源：

- 1.日商東芝株式會社截至 2005.03.31 主要股東資料，取自其 2005 年 Annual Report 資料。
- 2.荷蘭商 M 系統公司主要股東資料，取自母公司 2004 年 Annual Report (2004 Form 20-F/A) 截至 2005.4.30 之資料。

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 Federated Investors, Inc. (Asset Management) All directors and executive officers as a group (8 persons)

資料來源：M-Systems Flash Disk Pioneers, Ltd. 主要股東資料，取自母公司 2004 年 Annual Report (2004 Form 20-F/A) 截至 2005.4.30 之資料。

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

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		
董事長	卓恩民(註3)		是		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事	潘健成(註4)		是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
董事	歐陽志光		是			✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立董事	王淑芬		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1
獨立董事	內田義昭		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
董事	Toshiba Corporation 代表人：岸田純一		是	✓	✓	✓		✓				—
董事	M-Systems B.V. 代表人：Gadi Divald		是	✓	✓	✓	✓	✓				—
監察人	鄭立民		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
監察人	歐陽自坤		是	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	—
獨立監察人	沈仰斌		是	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

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：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，94.06.16選任本公司董事並於94.10.28選任本公司董事長。

註4：潘健成於94.10.28辭任本公司董事長。

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

95年04月16日；單位：股

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	1,687,484	3.20%	309,670	0.59%	—	—	交通大學電控所碩士 慧亞科技研發工程師	無	—	—	—
副總經理	歐陽志光	89.08.01	1,758,594	3.33%	—	—	—	—	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	636,584	1.21%	—	—	—	—	Greenwich University Kogen Singapore Pte Ltd	無	—	—	—
研發處處長	許智仁	93.01.01	500,064	0.95%	—	—	—	—	中原大學資訊系 華邦電子副理	無	—	—	—

3.最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

94 年度;單位：仟元/仟股

職稱	姓名 (註1)	車馬費 (註2)		報酬 (註2)		盈餘分配之 董事酬勞 (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(註4)				前四項總額 (註4)		總額占稅後純益 之比例(%) (註4)		取得員工認股 權憑證數額		其他報酬					
		本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司	合併報表 內所有公司	本公司				本公司	合併報表內 所有公司	本公司	合併報表內 所有公司	本公司 (仟股)	合併報表 內所有公司 (仟股)	本公司	合併報表 內所有公司				
								現金 股利	股 數	市價 (元)	金額									現金 股利	股 數	市價	金額
董事長	卓恩民																						
董事	潘健成																						
董事	歐陽志光																						
董事	Toshiba Corp. 代表人： 岸田純一	0	0	690	690	5,835	5,835	400	25	135.34	3,384	400	25	135.34	3,384	10,309	10,309	1.75	1.75	0	0	0	0
董事	M-Systems B.V. 代表人： Gadi Divald																						
獨立董事	內田義昭																						
獨立董事	王淑芬																						

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數	
	94 年度	
	本公司(註5)	合併報表內所有公司(註6)
低於 2,000,000 元	6	6
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	0	0
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	1	1
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	7	7

註1：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，其酬金分別按其身分揭露。屬董事酬金部分揭露於本表；屬總經理及副總經理之酬金部分揭露於下表。

註2：係填列最近年度董事支領車馬費及報酬金額。

註3：本公司95年3月10日董事會通過擬議分配94年度董監事酬勞NTD8,378仟元，佔94年稅後純益之1.42%。

註4：本公司95年3月10日董事會通過擬議分配94年度員工紅利金額計NTD42,500仟元，佔94年稅後純益之7.20%，其中股票紅利1,950仟股，現金紅利NTD23,000仟元。其股票紅利之「市價」，係用最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之(94年12月平均收盤價NTD135.34元)。稅後純益係指最近年度之稅後純益(94年稅後純益NTD590,086仟元)。

註5：本公司給付各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞、員工紅利)於各級距之人數。

註6：合併報表內所有公司給付本公司各個董事酬金(包括車馬費、報酬、酬勞、員工紅利)於各級距之人數。

(2) 監察人之酬金

94 年度;單位:仟元/仟股

職稱	姓名 (註 1)	車馬費 (註 2)		報酬 (註 2)		盈餘分配之 監察人酬勞 (註 3)		前三項總額 (註 3)		總額占稅後純益之比例 (%) (註 3)		其他報酬	
		本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司	本公司	合併報表內所有 公司
監察人	鄭立民	0	0	0	0	2,543	2,543	2,543	2,543	0.43	0.43	0	0
監察人	歐陽自坤												
獨立 監察人	沈仰斌												

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	94 年度	
	本公司(註 4)	合併報表內所有公司(註 5)
低於 2,000,000 元	3	3
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	0	0
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	0	0
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

註 1：以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度監察人支領車馬費及報酬金額。

註 3：本公司 95 年 3 月 10 日董事會通過擬議分配 94 年度董監事酬勞 NTD8,378 仟元，佔 94 年稅後純益之 1.42%。稅後純益係指最近年度之稅後純益(94 年稅後純益 NTD590,086 仟元)。

註 4：本公司給付各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

註 5：合併報表內所有公司給付本公司各個監察人酬金(包括車馬費、報酬、酬勞)於各級距之人數。

(3) 總經理及副總經理之酬金

94 年度；單位：仟元/仟股

職稱	姓名 (註1)	薪資 (註2)		獎金及 特支費 (註2)		盈餘分配之員工紅利金額(註3)						前三項總額 (註4)		總額占稅後純 益之比例(%) (註3)		取得員工認股權憑 證數額		其他報酬			
		本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本公司			合併報表內所有公司			本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司 (仟股)	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司		
						現金 股利	股票股利		現金 股利	股票股利											
							股數	市價 (元)		金額	股數									市價	金額
總經理	潘健成																				
副總經理	歐陽志光	3,613	3,613	2,479	2,479	1,000	95	135.34	12,857	1,000	95	135.34	12,857	19,949	19,949	3.38	3.38	0	0	0	0
副總經理	鄭宗宏																				

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司(註5)	合併報表內所有公司(註6)
低於 2,000,000 元	0	0
2,000,000 元(含)~5,000,000 元	0	0
5,000,000 元(含)~10,000,000 元	3	3
10,000,000 元(含)~50,000,000 元	0	0
50,000,000 元以上	0	0
總計	3	3

註1：以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係填列最近年度總經理及副總經理支領薪資、獎金及特支費金額。

註3：本公司95年3月10日董事會通過擬議分配94年度員工紅利金額計NTD42,500仟元，佔94年稅後純益之7.20%，其中股票紅利1,950仟股，現金紅利NTD23,000仟元，截至年報刊印日止，其股票紅利之「市價」，係用最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之(94年12月平均收盤價NTD135.34元)。稅後純益係指最近年度之稅後純益(94年稅後純益NTD590,086仟元)。

註4：本公司給付各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費、員工紅利)於各級距之人數。

註5：合併報表內所有公司給付本公司各個總經理及副總經理酬金(包括薪資、獎金、特支費、員工紅利)於各級距之人數。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94 年度;單位:仟元/仟股

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占 94 年度後 純益之比例(%)
			股數	市價 (元)	金額	金額		
經 理 人	總經理	潘健成	154	135.34	20,842	1,400	22,242	3.77
	副總經理	歐陽志光						
	副總經理	龐宗宏						
	研發處處長	許智仁						
	財務及會計主管	劉秀琴						

註1：以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：本公司95年3月10日董事會通過擬議分配94年度員工紅利金額計NTD42,500仟元，佔94年稅後純益之7.20%，其中股票紅利1,950仟股，現金紅利NTD23,000仟元，截至年報刊印日止，其股票紅利之「市價」，係用最近年度會計期間最末一個月之平均收盤價計算之(94年12月平均收盤價NTD 135.34元)。稅後純益係指最近年度之稅後純益(94年稅後純益NTD590,086仟元)。

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

A. 本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：

	酬金總額占稅後純益之比例		增(減)比例 (註2)
	94 年度 (註2)	93 年度	
董事	1.75%	1.03%	0.72
監察人	0.43%	0.46%	-0.03
總經理及副總經理	3.38%	9.99%	-6.61

註1：上述酬金總額包含車馬費、報酬、盈餘分配之酬勞、紅利、薪資獎金及其他報酬等。

註2：本公司95年3月10日董事會通過擬議分配94年度董監事酬勞NTD8,378仟元(佔94年稅後純益之1.42%)，及員工紅利金額計NTD42,500仟元(佔94年稅後純益之7.20%)，其中股票紅利1,950仟股，現金紅利NTD23,000仟元。

註3：94年稅後純益NTD590,086仟元，93年稅後純益NTD348,329仟元。

B. 本公司酬金之政策：

董監酬勞分派政策：

本公司董事長、董事、監察人之報酬授權董事會依董事長、董事、監察人對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準支給議定之。依據本公司章程規定，每年純益應先提繳稅款，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應分配如下：（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。

經理人酬勞分派政策：

本公司給付酬金之政策，採取薪資與獎金平衡之酬金發放政策，參酌該職位於同業市場中的薪資水平，公司內該職位的權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，除了參考公司整體的營運績效，亦參考個人績效達成率及對公司績效的貢獻度，而給予合理的報酬。如獎金之發放，除固定之兩個月年終獎金外，因公司營運達成或超出預期目標，經總經理核准後加發季激勵獎金及年終獎金以嘉獎之。

(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	94 年度		95 年度截至 4 月 16 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(註 1)	卓恩民	226,221	—	—	—
董事／總經理(註 2)	潘健成	544,130	—	—	—
董事／副總經理	歐陽志光	534,686	—	—	—
董事	王淑芬	—	—	—	—
董事	內田義昭	—	—	—	—
董事／大股東	日商東芝株式會社 (Toshiba Corp.)	1,126,252	—	(400,000)	—
董事	荷蘭商 M 系統公司 (M-Systems B.V.)	34,753	—	(246,000)	—
監察人	鄭立民	23,893	—	—	—
監察人	沈仰斌	—	—	—	—
監察人	歐陽自坤	101,138	—	(27,000)	—
副總經理	鄭宗宏	247,123	—	—	—
協理	許智仁	124,864	—	75,000	—
財務／會計主管	劉秀琴	53,964	—	55,000	—

註 1：卓恩民於 94.10.28 選任董事長。

註 2：潘健成於 94.10.28 辭任本公司董事長。

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：

95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
聯旭東投資股份有限公司	2,000,000	100%	—	—	2,000,000	100%
鼎群科技股份有限公司	2,000,000	12%	—	—	2,000,000	12%
瀚邦科技股份有限公司	315,000	1%	—	—	315,000	1%

三、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

單位：新台幣元；股

年月	發行價格(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	以外充者	金之抵款
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	38	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	45	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	28	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
94.03	10	60,000	600,000	36,255,099	362,550,990	員工認股權轉換 230,000 元	無	註 10
94.08	10	60,000	600,000	47,155,124	471,551,240	盈餘轉增資 108,580,250 元暨 員工認股權轉換 420,000 元	無	註 11
94.10	110	60,000	600,000	51,680,124	516,801,240	現金增資 45,000,000 元暨 員工認股權轉換 250,000 元	無	註 12
95.02	10	60,000	600,000	52,212,124	522,121,240	員工認股權轉換 5,320,000 元	無	註 13
95.05	10	60,000	600,000	52,708,124	527,081,240	員工認股權轉換 4,960,000 元	無	註 14

- 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。
 註 11：該次增資係經經濟部 94.08.31 經授中字第 09432758570 號函核准在案。
 註 12：該次增資係經經濟部 94.11.08 經授中字第 09401222320 號函核准在案。

註 13：該次增資係經經濟部 95.02.06 經授中字第 09501027990 號函核准在案。

註 14：該次增資係因 95 第 1 季員工認股權轉換普通股所產生，本公司於 95.04.28 經董事會通過發行新股及定訂增資基準日為 95.05.03，並於 95.05.17 函報經濟部核准。

2. 股份種類

95 年 5 月 15 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)	52,783,124	7,216,876	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 95 年 4 月 16 日止，員工認股權已執行轉換而尚未變更登記股數共計 75,000 股。

3. 總括申報制度相關資訊：不適用。

(二) 股東結構

95 年 4 月 16 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)	0	10	70	4,132	29	4,241
持有股數 (股)	0	3,082,445	5,922,914	28,653,136	15,124,629	52,783,124
持股比例 (%)	0.00%	5.84%	11.23%	54.28%	28.65%	100.00%

(三) 股權分散情形

95 年 4 月 16 日

持股分級(股)	股東人數	持有股數(股)	持股比例(%)
1 至 999	516	136,644	0.26
1,000 至 5,000	2,938	5,511,616	10.44
5,001 至 10,000	371	2,985,164	5.66
10,001 至 15,000	95	1,247,169	2.36
15,001 至 20,000	72	1,348,983	2.56
20,001 至 30,000	74	1,857,723	3.52
30,001 至 50,000	56	2,262,600	4.29
50,001 至 100,000	50	3,490,604	6.61
100,001 至 200,000	32	4,566,048	8.65
200,001 至 400,000	14	3,662,445	6.94
400,001 至 600,000	10	4,795,157	9.08
600,001 至 800,000	3	1,986,584	3.76
800,001 至 1,000,000	1	922,577	1.75
1,000,001 以上	9	18,009,810	34.12
合 計	4,241	52,783,124	100.00

註：1. 每股面額十元

2. 本公司已發行股份皆為普通股，未發行特別股。

(四) 主要股東名單：

95年4月16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(Toshiba Corp.)		5,242,452	9.93%
楊俊勇		2,525,546	4.78%
歐陽志光		1,758,594	3.33%
中華開發工業銀行股份有限公司		1,757,445	3.33%
潘健成		1,687,484	3.20%
伍漢維		1,496,932	2.84%
群聚投資股份有限公司		1,213,357	2.30%
匯豐銀行託管克路沙主基金有限公司專戶		1,170,000	2.22%
大通託管君豪新興市場成長基金－羅伯莫爾		1,158,000	2.19%
荷蘭商M系統公司(M-Systems B.V.)		922,577	1.75%

(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	93年		94年		當年度截至 95年5月15日 (註7)	
		調整前	調整後	調整前	調整後		
每股 市價 (註1)	最高	87.00	69.63	169.50	135.67	192.50	
	最低	77.00	61.63	71.00	56.83	138.50	
	平均	83.12		125.76		161.29	
每股 淨值 (註2)	分配前	22.86		33.89		36.50	
	分配後	18.72		-		-	
每股 盈餘	加權平均股數	46,718		48,163		52,513	
	每股盈餘(註3)	9.72		12.25		2.85	
	追溯調整每股盈餘(註3)	7.46		-		-	
每股 股利	現金股利	3.4913		4		-	
	無償 配股	盈餘配股	2.4938		3		-
		資本公積配股	-		-		-
	累積未付股利	-		-		-	
投資 報酬 分析	本益比(註4)	8.55		10.27		-	
	本利比(註5)	23.81		31.44		-	
	現金股利殖利率(註6)	4.20%		3.18%		-	

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。並揭露依盈餘轉

增資及員工紅利配股發放之股數追溯調整後之市價。

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。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：每股淨值、每股盈餘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（截至 95 年 3 月 31 日之資料）；其餘欄位填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 8：94 年度盈餘分配案僅經董事會擬議，尚須經 95 年股東常會決議通過。

註 9：本公司係於 93 年 12 月 6 日掛牌上櫃。

(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：

本公司 94 年度盈餘分配案，業經 95 年 3 月 10 日董事會決議通過，並將提請股東常會討論，本次股東會擬議自 94 年度之可供分配盈餘中提撥新台幣 418,877,551 元，分配項目如下：

- (1) 董監酬勞為新台幣 8,377,551 元。
- (2) 員工紅利擬配發員工股票紅利 19,500,000 元及員工現金紅利 23,000,000 元。
- (3) 股東紅利擬配發股票股利 158,000,000 元及現金股利 210,000,000 元，每股配發股票股利 3 元及現金股利 4 元。

(每股配發金額係以 94 年底股數 52,212 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。)

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明： 股利政策並無重大變動。

(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

單位：新台幣仟元(除每股盈餘及現金股利為新台幣元外)

項 目		年 度	95 年度 (預估)
期初實收資本額			522,121
本年度 配股配息 情形	每股現金股利(註 2)		4 元
	盈餘轉增資每股配股數(註 2)		0.3 股 (3 元)
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效 變化情形	營業利益		註 1
	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 數改配現金股利	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率 %	
	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 積且盈餘增資改 以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率 %	

註1：本公司九十五年度未公開財務預測，故無須揭露九十五年度預估營業績效、每股盈餘及擬制性資料。

註2：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，調整上開之每股配發股數或金額。

(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 95 年 3 月 10 日決議通過之 94 年度盈餘分配案，擬議

配發員工股票紅利 19,500,000 元、員工現金紅利 23,000,000 元及董事、監察人酬勞 8,377,551 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 95 年 3 月 10 日決議通過之 94 年度盈餘分配案，擬議配發員工股票紅利 19,500,000 元，其配發股數為 1,950,000 股，占盈餘轉增資股數(含員工紅利轉增資) 17,750,000 股之 10.99%。

(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：

94 年度稅後淨利 590,086 仟元，配發員工紅利及董事、監察人酬勞(分別為 42,500 仟元及 8,378 仟元)後，依 94 年度加權平均流通在外股數 48,163 仟股計算，每股盈餘為 11.20 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：

本公司九十三年度盈餘分配案經股東會決議配發與原董事會通過之擬議配發情形相同，並無差異。

九十三年度盈餘分配		決議配發	實際配發
董事會決議通過日		94年3月17日	
股東常會日		94年6月16日	
員工股票紅利	配股總股數 (仟股)	1,800	1,800
	配股總金額 (仟元)	18,000	18,000
員工現金紅利	總金額 (仟元)	18,000	18,000
董監事酬勞(仟元)		5,171	5,171

(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

95年04月16日

員工認股權憑證種類	第一次員工認股權憑證	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	1.21%	2.27%
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	586,000股	1,088,000股
已執行認股金額	5,860,000元	10,880,000元
未執行認股數量	54,000股	112,000股
未執行認股者其每股認購價格	新台幣10元(註1)	新台幣10元(註2)(註3)
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.10%	0.21%
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10元。

註3：原始認購價格為新台幣30元，但因本公司「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10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：
95年04月16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	0.38%	200	10	2,000	0.38%	-	-	-	-
	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(註1)										
	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	0.52%	274	10	2,740	0.52%	-	-	-	-
	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(註1)										
	財務經理	劉秀琴										

註1：陳志釗已於95.02.28辭任。

註2：累積至年報刊印日止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

主要商品佔營業收入淨額比重 單位：新台幣仟元

項 目	九 十 四 年 度	
	金 額	比 例
矽碟機	3,833,707	60.77%
快閃記憶體控制晶片	888,034	14.08%
其他	1,586,548	25.15%
合計	6,308,289	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 隨身碟系列 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/CF 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、CF Card
- c. MMV 多媒體瀏覽器(Multi Media Viewer)系列
- d. MP3 Player 隨身碟系列

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）

- a. 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
- b. 創新且提升成本效益之 USB2.0 Flash Media All-in-1 控制單晶片
- c. 整合型 MP3 SOC 及系統應用產品
- d. U3 隨身碟控制單晶片 SOC 及系統應用產品
- e. 高效能之小型快閃記憶卡控制晶片及記憶卡產品
- f. 創新系列之整合型 MMV 多媒體瀏覽器產品
- g. 創新系列之整合型 All-in-One 讀卡備份機(Data Bank)
- h. PCMCIA-IDE 控制晶片
- i. 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 兩家廠商的市場佔有率仍高，而

Renesas、Micro、Infineon、Hynix、Fujitsu 等業者，亦已積極搶佔市場。

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。根據研究機構 iSuppli 估計(2006 年 2 月)，2005 年全球 NAND 型快閃記憶體市場值達到 109 億美元，比起 2004 年的 66 億美元，成長率高達 65%。iSuppli 估計 2006 年將可達 168 億美元，成長率高達 54%，成長幅度十分顯著。

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、各式矽碟機、MP3 Player 及多媒體播放器等產品，隨之市場亦迅速拓展開來。目前矽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，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、照像等諸多功能，大大增加生活之便利性，已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。

Flash 應用系統大廠 SanDisk 與 M-Systems 於 94 年間共同成立 U3 協會，開發了隨身碟產品的新應用規格-U3 平台，U3 隨身碟除了具備以往簡單的資料儲存功能外，還增加資料使用安全性的設定，更可儲存電腦上的應用程式與使用者的原設定，並在另一台電腦上依原有的使用者設定開啟使用所存的應用程式，讓使用者可以一起將資料及常用應用軟體隨身攜帶，大大增加使用隨身碟的便利性與安全性。U3 隨身碟的創新應用設計，可大大刺激大容量隨身碟的市場需求，持續帶動隨身碟市場未來的成長性。群聯電子已取得 U3 協會的授權，成功開發了 U3 控制晶片，將可在隨身碟應用市場中持續穩定成長。

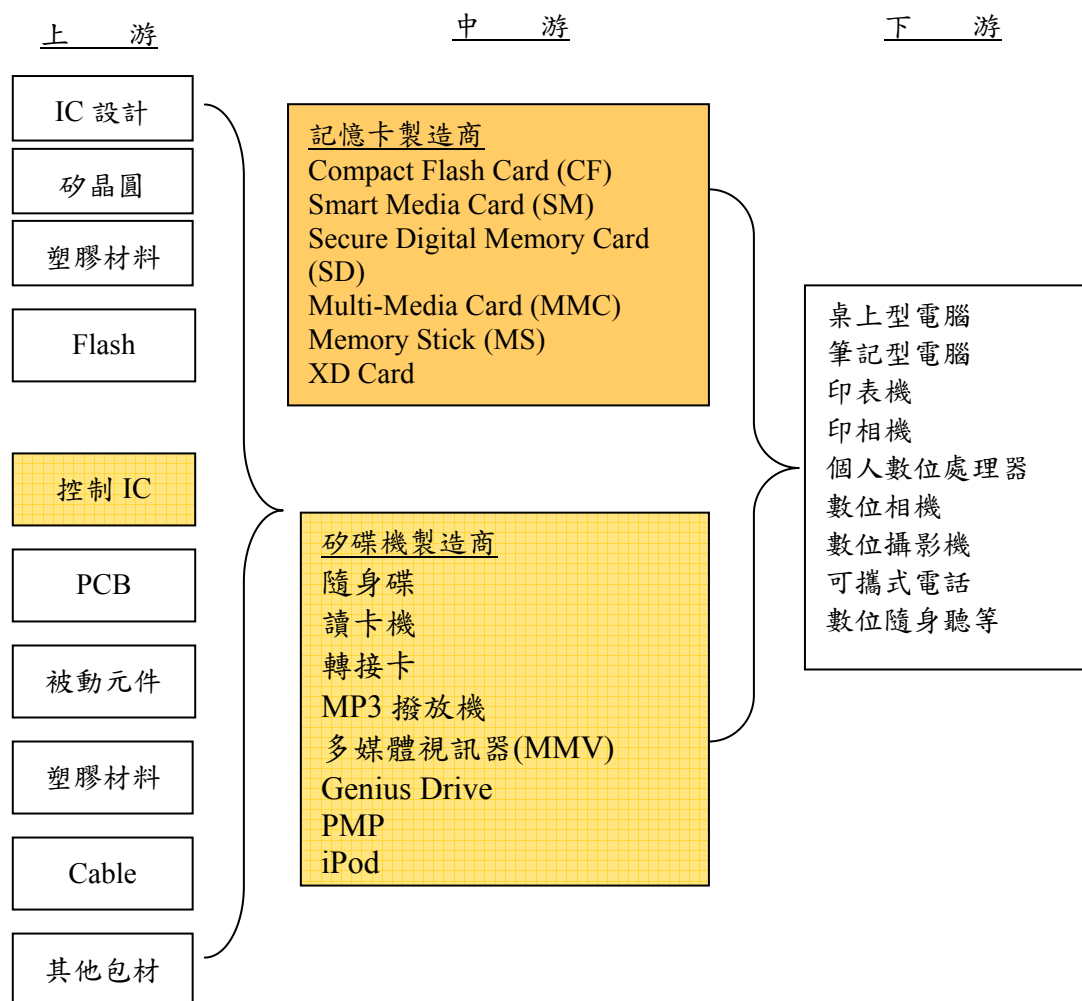
在小型記憶卡發展方面，正處於百家爭鳴狀態。目前市面上流通之小型記憶卡，包括 CompactFlash(CF) I&II、Memory Stick (MS)、Multi-Media Card (MMC)及 Secure Digital (SD)及 XD-Picture 等等。由於各式快閃記憶卡各具特

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。

隨著各種可攜式產品的資料儲存需求日益增加，愈來愈多的可攜式產品增加小型記憶卡的數位讀卡功能，以滿足消費者儲存各類影音資料檔案的需求，從過去的數位相機、PDA，到現在的 iPod、MP3 Player、照相手機、多媒體瀏覽器（PMP 產品）、遊戲機，甚至連電視等家電產品也都開始具備讀卡功能，隨著小型記憶卡的應用產品日益增加，及上述應用產品市場的持續成長，讓小型記憶卡的市場未來性呈現樂觀的成長曲線。其中又應用在多媒體影音撥放產品方面（如 iPod、MP3 Player、照相手機等手攜式 3C 產品）的 SD 卡及 MMC 卡的市佔率日益上升，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、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：設計朝多功能的整合、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、創新多功能的整合(U3 平台、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 年至今陸續開發完成新一代多媒體瀏覽

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，可播可錄，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，並將改以Flash為儲存媒介作設計，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

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3C科技產品及IA家電等，加上隨身碟及快閃記憶卡的應用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。

但是，探究矽碟機等Flash應用產品之核心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，唯有具備專業的IC韌體技術能力，才能快速地開發出支援大廠之各種快閃記憶體規格並支援各種3C產品的高相容性的優質差異化產品，呈現持續性的市場競爭力。

(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	94 年度	95 年第一季
研發費用	240,478	50,999
營業淨額	6,308,289	1,834,954
研發費用佔營業淨額比例	3.81%	2.78%

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

年 度	研 發 成 果
	<ul style="list-style-type: none"> ➢PCMCIA to SD/MMC adapter ➢推出 1G Pen Drive ➢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 ➢成功開發 0.18 整合型隨身碟 Controller ➢成功開發 0.18 SD/MMC 系列控制單晶片 ➢成功開發 3.5 吋面板的多媒體瀏覽器

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 180 件專利案件，其中約 82 件已取得核准。

(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		94 年度		93 年度	
		銷售淨額	%	銷售淨額	%
外銷	歐洲	1,326,697	21.03	376,375	9.43
	美洲	1,060,916	16.82	845,617	21.18
	亞洲	1,488,276	23.59	625,729	15.68
	澳洲	2,641	0.04	179,513	4.50
	小計	3,878,530	61.48	2,027,234	50.79
內銷		2,429,759	38.52	1,964,098	49.21
合計		6,308,289	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 IDC 的研究報告資料顯示，若全球 94 年隨身碟(USB Flash Drive)之市場規模約為 55 百萬單位的出貨量，而本公司 94 年度隨身碟的控制晶片及成品的總出貨量共約為 29.4 百萬單位，故估算本公司 94 年全球隨身碟之 Flash 控制晶片市佔率約為 53%。

(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，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群聯、鑫創、慧榮、瀚邦等。至於矽碟機製造廠商眾多，國外部分有 Sandisk、Hagiwara 及 M-Systems 等，而國內則有創見、勁永、宇瞻、威剛、群聯等公司投入。

②需求情形

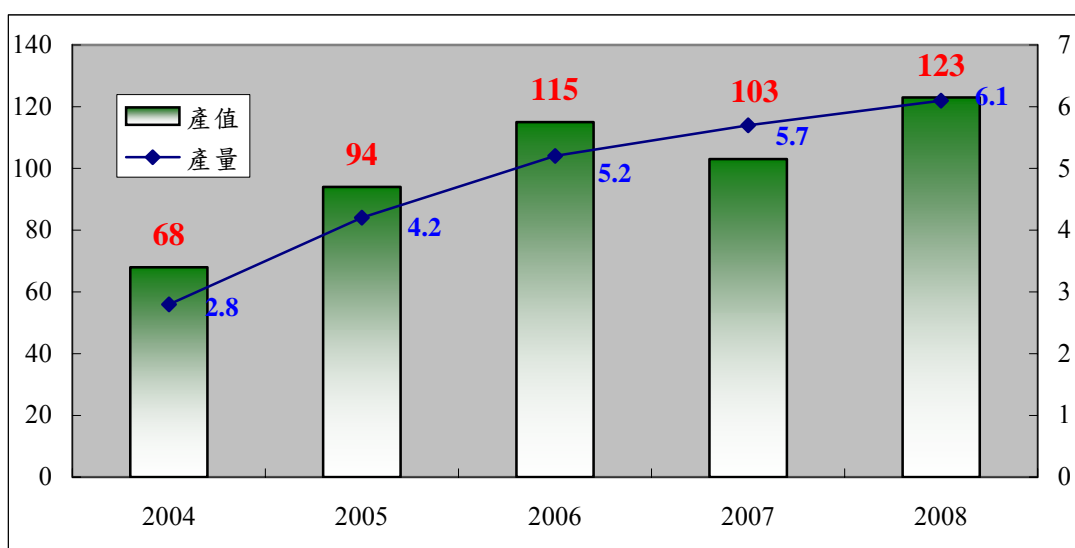
NAND Flash 的應用市場隨著 Flash 價格的合理下跌、多媒體影音產品的市場潮流及可攜式產品的普及化，使得 NAND Flash 的應用產品逐漸增加，從各式矽碟機、小型記憶卡，到後來的數位像機、照相手機，以及目前最流行的 iPod 及 PMP 多媒體產品等，皆可使用 NAND Flash 為儲存媒體，市場需求逐漸成長。

③成長性

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 對全球小型記憶卡和 USB 隨身碟市場規模與出貨量預測看來，小型記憶卡和 USB 隨身碟市場皆將呈現持續成長之趨勢。

小型記憶卡和 USB 隨身碟市場規模與出貨量預測

單位: 億美元, 億個



資料來源：Dataquest,2005.09

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。

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 USB-Media 多合一控制晶片、USB2.0 隨身碟控制晶片及快閃記憶卡 SD/MMC 控制晶片等等產品；而系統成品已成功開發 USB1.1 介面及 USB2.0 介面隨身碟、MP3 隨身碟、多媒體瀏覽器(MMV)、SD 卡、MMC 卡及 CF 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

市場上 NAND Flash 的供應商目前仍以 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 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、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、法國 Dan-Elec、英國 JustRam 及日本客戶等等，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。並於 95 年 5 月已成功開發出創新規格的 U3 控制晶片，可快速順利推出 U3 隨身碟。由於本公司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：本公司利用優異的 NAND Flash 控制晶片設計及韌體撰寫之關鍵技術能力，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及多功能整合，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。

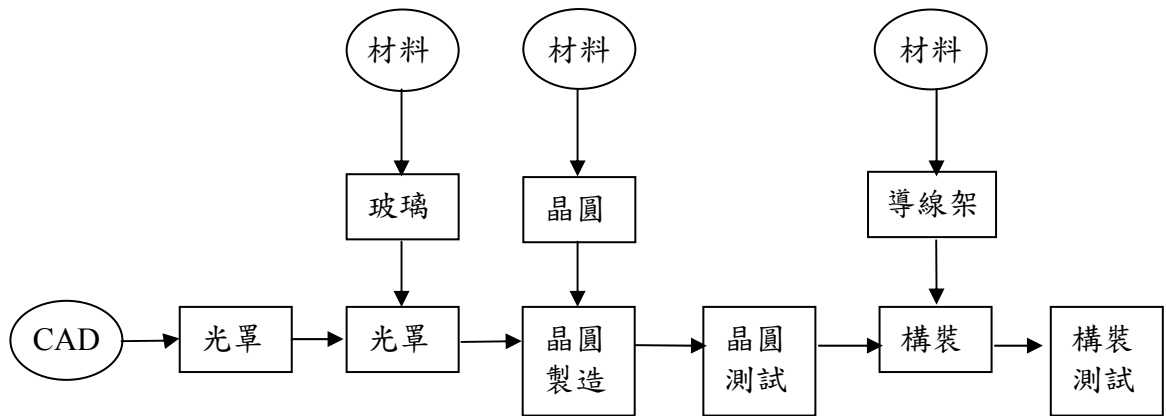
(二)主要產品之重要用途及產製過程

1.主要產品之重要用途

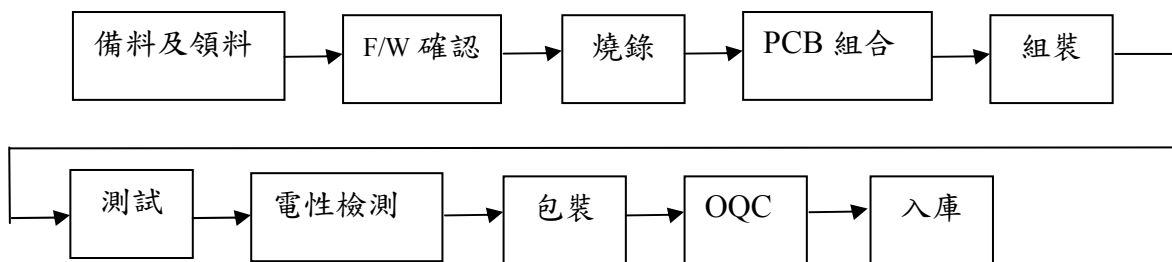
產品類別	用途
矽碟機	為讀取小型記憶卡(Card Reader)或附有快閃記憶體之隨身攜帶儲存裝置(USB Flash Drive 及快閃記憶卡)，隨著 USB 介面及可攜式產品之普及，方便用於資料之快速重複存取。
快閃記憶體控制晶片	作為一般系統產品硬體 I/O 介面，負責記憶卡韌體命令集及快閃記憶體等之間之中樞控制及整合，使系統產品與記憶體可以進行命令轉譯及資料交換工作。

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	聯電、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) 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)貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 最近二年度進貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣仟元

項目	94 年度				93 年度			
	名稱	金額	占進貨總額%	與發行人之關係	名稱	金額	占進貨總額%	與發行人之關係
1	A	2,251,734	41.84	法人董事之孫公司	A	1,480,620	46.76	法人董事之孫公司
2	B	860,797	16.00	無	B	346,545	10.95	無
3	C	312,816	5.81	無	C	331,443	10.47	無
	其他	1,956,186	36.35		其他	1,007,524	31.82	
	進貨總額	5,381,533	100.00		進貨總額	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，93 年度與 94 年度與 B 廠商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；在快閃記憶體方面，本公司自 92 年起透過 A 廠商採購日本東芝產品，93 年進貨比重微升至 46.76%；94 年度增加多家快閃記憶體供應廠商，與 A 廠商進貨比重降為 41.84%，向 C 廠商之進貨比重也由 10.47% 降至 5.81%。

2. 最近二年度銷貨總額百分之十以上之客戶

單位：新台幣仟元

項目	94 年度				93 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨總額比率%	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨總額比率%	與發行人之關係
1	甲	701,242	11.03	無	乙	405,501	10.08	無
2	乙	432,941	6.81	無	甲	218,661	5.43	無
	其他	5,222,127	82.16		其他	3,393,923	84.49	
	銷貨總額	6,356,310	100.00		銷貨總額	4,018,085	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及控制晶片為主，包括歐洲地區之通路商甲客戶、代理商乙客戶。94 年度與歐洲通路商之合作擴大，其甲客戶銷售比例由 93 年度 5.43% 提高至 11.03%。94 年度乙客戶之銷售量小幅增加但銷售比例因總營業額大幅增加而降至 6.81%。

(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	94 年度			93 年度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
矽 碟 機	—	11,006,955	3,132,844	—	5,806,408	2,442,167
控 制 晶 片	—	23,916,195	681,973	—	8,313,206	378,698
合 計		34,923,150	3,814,817		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	94 度				93 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
矽 碟 機	4,779,730	1,782,257	6,484,313	2,051,449	2,825,420	1,288,169	2,911,902	1,581,817
控 制 晶 片	5,106,625	204,126	18,196,993	683,908	3,923,629	290,735	4,389,579	228,177
其 他	-	443,376	-	1,143,173	-	385,194	-	217,240
合 計		2,429,759		3,878,530	-	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資料

年 度		93 年度	94 年度	當年度截至 95 年 5 月 15 日
員 工 人 數	經 理 人	16	24	24
	生 產 線 員 工	7	23	26
	一 般 職 員	102	163	205
	合 計	125	210	255
平 均 年 歲		30.17	29.5	29.06
平 均 服 務 年 資		1.73	1.6	1.25
學 歷 分 佈 比 率 (%)	博 士	1.6	0.95	1.18
	碩 士	23.2	21.91	19.61
	大 (學) 專	64	61.43	64.32
	高 中	8.8	14.76	12.55
	高 中 以 下	2.4	0.95	2.34

四、環保支出資訊

本公司主要產品為快閃記憶體控制晶片以及隨身碟、快閃憶記卡等矽碟機產品，且皆以委外加工方式進行生產，委由合格檢驗並符合環保法令要求的加工廠進行生產，並要求在製程上達到環保的的檢測要求。

1. 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）及處分之總額，並說明未來因應對策（包括改善措施）及可能之支出：

本公司截至年報刊印日止並無任何因環境污染而遭主管機關罰緩之情事發生。

2. 環境保護與員工安全衛生之措施：

(1)持續加強公司資源回收作業，已達到垃圾減量的目的。

(2)持續加強委外加工流程操作管理，以符合法令要求，減少異常事件發生的可能性。

(3)本公司所委託的加工協力廠商，其工作環境要求以低污染、低危害為主，並要求符合歐盟 WEEE 與 ROHS 之環保要求，將紙箱、製程耗料等作有效分類，以符合政府環保法令要求，善盡污染防治的社會責任。

3. 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。

4. 因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之執行情形：

本公司於 94 年成立專責小組規劃 RoHS 因應策略及執行方式，並完成訂定公司使用物料之毒性物質管制規格及證明文件管理規定，並將本公司產品所需的環保規格通知各加工協力廠，進行教育訓練輔導以順利推動綠色採購。在研發方面，規定研發人員需使用環保性材料並取得相關環保證明文件。本公司目前正規劃購入 XRF，讓之後的進料檢驗，均須經 XRF 的檢驗通過，以確認是否為可使用之環保材質。

本公司在 RoHS 的管理能力，正逐步建立並執行中，並於 95 年第一季開始量產符合 RoHS 之產品。

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年終、季激勵獎金、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：

本公司每年度依員工及公司業務需求規劃年度教育訓練課程，依年度教育訓練課程員工可選擇參加公司內部舉辦之內訓課程及外部訓練單位舉辦之專業課程，以培養個人職能，以提升員工素質。

(3)退休制度與其實施情形：

本公司訂有員工退休辦法，涵蓋所有正式任用員工。依該辦法規定，員工退休金之支付。

一、選擇適用勞動基準法之退休金制度者，退休金之給予方式如下：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。

二、選擇適用勞工退休金條例之退休金制度者，退休金之給予方式如下：選擇適用之後的年資，自選擇日期起，至離職日期止，按月由公司以不低於每月工資百分之六之方式計算，提繳存入個人退休金帳戶中。除了公司為員工提繳之金額外，員工亦得在其每月工資百分之六之範圍內，自願另行提繳退休金，共同存入個人退休金帳戶中。提繳之比率，一年內以更改二次為限。

(4)勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

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：

本公司最近二年度及截至年報刊印日止，勞資關係十分和諧，未曾因勞資糾紛遭受任何損失，預計未來亦無此類之損失。

(三)員工行為與倫理守則：

本公司訂有工作規則及各類管理辦法供員工查詢使用，對於員工紀律與獎懲等行為有詳細規範之。

六、重要契約

最近年度及截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之重要契約

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 (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 Corporation 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	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	92.4.14~95.4.13	授權揚智科技製造之 M5634及M5633兩顆產品之目標碼(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	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	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	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	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
委託加工合約書	勤茂資通	94.9.1-96.12.31	成品加工合約	無
委託加工合約書	勝開科技	94.9.1-96.12.31	IC封裝合約	無
委託加工合約書	京元電子	95.1.2-96.12.31	晶圓及IC測試	無
委託加工合約書	晶揚科技	95.1.2-96.12.31	成品代工	無
委託加工合約書	華泰電子	95.1.2-96.12.31	成品代工	無

委託加工合約書	台曜電子	95.1.2-96.12.31	晶圓及 IC 測試	無
委託加工合約書	友昱科技	95.1.2-96.12.31	成品代工	無
委託加工合約書	典範科技	94.9.1-96.12.31	IC 封裝合約	無
委託加工合約書	全一科技	95.1.2-96.12.31	成品代工	無
委託加工合約書	南茂科技	95.2.9-96.2.8	IC 封裝合約	無

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、受讓他公司股份或發行公司債。而本公司 94 年度以前各次所辦理之現金增資計畫皆已完成且效益已實現。94 年 8 月為充實營運資金及研發新產品辦理現金增資計畫尚未完成，茲將計畫內容及執行情形說明如下：

- (一) 核准日期及文號：94 年 8 月 31 日金管證一字第 0940134451 號。
- (二) 本計畫所需資金總額：新台幣 504,000 仟元整。
- (三) 資金來源：本次計畫所需資金為 504,000 仟元，其中 495,000 仟元以現金增資發行新股 4,500,000 股，每股發行價格 110 元支應，其餘 9,000 仟元以銀行貸款因應。
- (四) 發行日期：94 年 10 月 21 日
- (五) 輸入公開資訊觀測站日期：94 年 8 月 25 日
- (六) 計畫項目及資金運用情形：

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			94 年度	95 年度			
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
充實營運資金	94.12.31	304,000	304,000				
新產品研發	95.12.31	200,000	37,000	22,000	52,500	58,000	30,500
合計		504,000	341,000	22,000	52,500	58,000	30,500

- (七) 變更計畫內容、變更原因及變更前後效益：未變更計畫。

二、執行情形

A. 資金運用進度：

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	實際資金運用進度		
			94 年度	95 年度	完成進度
			第四季	第一季	
充實營運資金	94.12.31	304,000	304,000		100%
新產品研發	95.12.31	200,000	66,366	12,433	39.39%
合計		504,000	370,366	12,433	

B. 效益評估：

(1) 充實營運資金

本公司計畫以 304,000 仟元用於充實充實營運資金，係為因應營運規模成長所增加之營運資金需求，其效益除強化財務結構外，亦使本公司降低資金成本，持續創造豐碩之利潤與提昇市場競爭力。

(2) 新產品研發

新產品研發之重心為 NAND Flash 資料儲存相關應用及新資料傳輸介面之系統單晶片及控制晶片，包括 MP3 SOC、U3 SOC、PCI Express Controller 及 Secure Multimedia Card (SMMC) Controller 等四項產品。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，並有效增加本公司之市場競爭力及獲利能力。

本公司 94 年所募集的資金，至年報刊印日之前一季止，其執行情況已按預定計畫進行，並無落後及效益尚未顯現之情況發生。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(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					當年度截至 95年3月31日 財務資料	
	94年	93年	92年	91年	90年		
流動資產	2,689,346	1,441,234	1,097,095	407,609	115,557	3,021,532	
基金及投資	44,613	9,500	-	-	-	44,049	
固定資產	29,384	19,985	11,922	6,617	1,649	28,656	
無形資產	43,016	5,799	1,327	-	-	41,065	
其他資產	65,612	96,300	64,298	46,064	433	74,182	
資產總額	2,871,971	1,572,818	1,174,642	460,290	117,639	3,209,484	
流動負債	分配前	1,101,008	743,677	677,573	220,828	74,754	1,285,518
	分配後	註2	893,660	699,314	222,186	74,986	註2
長期負債	-	-	-	-	-	-	
其他負債	1,385	886	212	63	-	-	
負債總額	分配前	1,102,393	744,563	677,785	220,891	74,754	1,285,518
	分配後	註2	894,456	699,526	222,249	74,986	註2
股本	522,121	362,321	176,951	79,080	30,000	527,081	
資本公積	501,962	51,962	51,962	73,502	-	501,962	
保留盈餘	分配前	745,495	413,972	267,944	87,267	12,885	894,923
	分配後	註2	155,409	65,643	19,376	5,913	註2
金融商品未實現 損益	-	-	-	-	-	-	
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	1,769,578	828,255	496,857	239,399	42,885	1,923,966
	分配後	註2	678,272	475,116	238,041	42,653	註2

註1：本公司於89.11.8設立，89.11.08~90.04.30為創業期間，90~94年之財務資料業經會計師查核簽證，95年度第一季財務資料亦經會計師核閱完畢。

註2：94年度及95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

項目 \ 年度	90 年度	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度截至第一季止
營業收入	145,209	835,002	2,470,249	3,991,332	6,308,289	1,834,954
營業毛利	39,578	148,944	469,823	565,337	989,227	270,430
營業損益	10,774	93,088	295,139	375,454	609,487	192,141
營業外收入及利益	4,977	3,244	5,878	6,140	31,111	7,171
營業外費用及損失	233	4,497	57,640	21,067	60,685	49,826
繼續營業部門稅前損益	15,518	91,835	243,377	360,527	579,913	149,486
繼續營業部門損益	17,048	81,354	248,568	348,329	590,086	149,429
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	17,048	81,354	248,568	348,329	590,086	149,429
每股盈餘(元/註2)	5.68	13.98	14.19	9.72	12.25	2.85

註1：本公司於 89.11.8 設立，89.11.08~90.04.30 為創業期間，90~94 年之財務資料業經會計師查核簽證，95 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
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
94 年度	勤業眾信會計師事務所	范有偉、郭俐雯	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						
		90年	91年	92年	93年	94年	95年度截至95.3.31止	
財務結構	負債佔資產比率(%)	63.55	47.99	57.70	47.34	38.38	40.05	
	長期資金佔固定資產比率(%)	2,600.67	3,617.94	4,167.56	4,144.38	6,022.25	6,714.01	
償債能力	流動比率(%)	154.58	184.53	161.92	193.80	244.26	235.04	
	速動比率(%)	139.42	141.62	116.56	153.17	178.56	148.36	
	利息保障倍數(次)	—	156.13	2,766.65	5,078.85	1,065.06	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)	4.22	6.86	6.52	6.30	6.95	7.22	
	平均收現日數(日)	86.00	53.00	56.00	58.00	52.00	51.00	
	存貨週轉率(次)	24.20	14.87	11.85	13.80	11.16	6.89	
	應付款項週轉率(次)	3.82	5.79	5.73	5.97	7.15	7.15	
	平均銷貨日數(日)	15.00	25.00	30.79	26.00	33.00	53.00	
	固定資產週轉率(次)	88.06	126.19	207.20	199.72	255.56	252.92	
	總資產週轉率(次)	1.23	1.81	2.10	2.54	2.84	2.41	
獲利能力	資產報酬率(%)	23.33	28.31	30.42	25.36	26.57	19.66	
	股東權益報酬率(%)	49.61	57.64	67.52	52.57	45.43	32.37	
	占實收資本比率(%)	營業利益	35.91	117.71	166.79	103.62	116.73	145.82
		稅前純益	51.73	116.13	137.54	99.50	111.07	113.44
	純益率(%)		11.74	9.74	10.06	8.73	9.35	8.14
	每股盈餘(元)(註4)	1.13	3.16	7.02	7.46	12.25	2.85	
現金流量	現金流量比率(%)	—	22.14	14.74	46.37	-	7.28	
	現金流量允當比率(%)	—	46.69	55.10	145.67	54.40	43.17	
	現金再投資比率(%)	—	20.31	19.87	39.10	-	4.82	
槓桿度	營運槓桿度	2.86	7.67	1.29	9.70	1.05	1.03	
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

94年與93年比較:

1. 長期資金佔固定資產比率變動率為45.31%: 係94年增加長投所致(聯旭東、瀚邦)。
2. 流動比率變動率為26.04%: 係94年營業額提昇, 毛利率提升, 導致流動資產增加較流動負債增加比率為大所致(其中以現金、應收帳款、存貨更為明顯)。
3. 利息保障倍數變動率為-79.03%: 係94年銀行短借增加, 利息增加。
4. 平均銷貨日數(日)變動率為26.92%: 係94年存貨提升所致。
5. 固定資產週轉率變動率為27.96%: 係94年營業額提昇較固定資產的增加為大所致。
6. 每股盈餘(元)(註4): 係94年營業額提昇, 毛利率提升所致。

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, 90年~94年之財務資料均經會計師查核簽證, 95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

董事會造具本公司九十四年度資產負債表、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

本公司九十五年度股東常會

群聯電子股份有限公司

監察人：歐陽自坤

監察人：沈仰斌

中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 十 日

- 四、最近年度（九十四年度）財務報表：請詳閱第 68 頁至第 99 頁。
- 五、最近年度(九十四年度)經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：請詳閱第 100 頁至第 133 頁。
- 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

一、財務狀況

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度	差 異	
				金 額	%
流動資產		\$2,689,346	\$1,441,234	\$1,248,112	87
長期投資		44,613	9,500	35,113	3
固定資產		29,384	19,985	9,399	47
無形資產		43,016	5,799	37,217	642
其他資產		65,612	96,300	(30,688)	(32)
資產總額		2,871,971	1,572,818	1,299,153	83
流動負債		1,101,008	743,677	357,331	48
負債總額		1,102,393	744,563	357,830	48
股 本		522,121	362,321	159,800	44
資本公積		501,962	51,962	450,000	866
保留盈餘		745,495	413,972	331,523	80
股東權益總額		1,769,578	828,255	941,323	114

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：

- a. 九十四年流動資產增加，主要係因應收帳款及存貨增加。
- b. 九十四年長期投資增加，主要係投資聯旭東公司與鼎群有限公司所致。
- c. 九十四年固定資產增加，主要係試驗設備及租賃改良增加。
- d. 九十四年無形資產增加，主要係權利金增加。
- e. 九十四年其他資產減少，主要係存出保證金減少。
- f. 九十四年流動負債增加，主要係因應付帳款及應付費用增加所致。
- g. 九十四年股本增加，主要係本年度辦理盈餘轉增資及現金增資所致。
- h. 九十四年資本公積增加，主要係本年度辦理現金增資產生發行溢價所致。
- i. 九十四年保留盈餘增加，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，本公司將隨時監控流動負債變動情形，做好及時控管。

二、經營結果

(一)經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	九十四年度	九十三年度	增(減)金額	變動比率 %
銷貨收入總額	\$6,356,310	\$4,018,085	\$2,338,225	58
減：銷貨退回及折讓	<u>48,021</u>	<u>26,753</u>	21,268	79
銷貨收入淨額	6,308,289	3,991,332	2,316,957	58
營業成本	<u>5,319,062</u>	<u>3,425,995</u>	1,893,067	55
營業毛利	989,227	565,337	423,890	75
營業費用	<u>379,740</u>	<u>189,883</u>	189,857	100
營業利益	609,487	375,454	234,033	62
營業外收入及利益	31,111	6,140	24,971	407
營業外費用及損失	<u>60,685</u>	<u>21,067</u>	39,618	188
稅前利益	579,913	360,527	219,386	61
所得稅(費用)利益	<u>10,173</u>	(<u>12,198</u>)	(22,371)	(183)
純 益	<u>\$ 590,086</u>	<u>\$ 348,329</u>	\$ 241,757	69

1. 最近二年度增減比例變動分析說明：

- a. 銷貨收入淨額、銷貨成本、營業費用及營業利益增加，主要係因九十四年度營業額增加所致。
- b. 營業外收入及利益增加，主要係因九十四年度台幣貶值且持有較多外幣資產產生兌換利益所致。
- c. 營業外費用及損失增加，主要係因九十四年度提列存貨跌價損失所致。
- d. 所得稅費用減少，主要係因九十四年度投資抵減增加及暫時性差異遞延所致。

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。

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，預計九十五年度全球之快閃記憶體相關應用控制晶片銷售數量為3,600萬顆及隨身碟、快閃記憶卡成品銷售數量為1,800萬組。

(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	\$ 423,890	(\$2,599,325)	\$2,321,660	\$(11,801) \$ 713,356
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. 銷售組合不利差異：主要係毛利較低之矽碟機產品銷售比重增加所致。 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	九 十 四 年	九 十 三 年	增 (減) 比 例 (%)
現金流量比率 (%)		-	46.37	不適用
現金流量允當比率 (%)		54.4	145.67	(63)
現金再投資比率 (%)		-	39.10	不適用
增減比例變動達百分之二十以上之分析說明： 1. 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，則不計算現金流量比率及現金再投資比率。 2. 現金流量允當比率減少，主要係九十四年度營業活動淨現金流出增加所致。				

(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)	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 (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
\$759,945	\$643,899	\$483,413	\$920,431	\$ -	\$ -
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：本公司至 94 底年並無借款，且未來一年並無重大資金需求及長期融資計畫，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。94 年度帳列 16,397 仟元之匯兌利益，主係因當年度年底新台幣貶值本公司持外幣較多所致，占營業收入淨額比率為 0.26%，整體而言，對本公司營運狀況並無重大影響。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 94 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. 95 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. SD 及 MMC 快閃記憶卡控制單晶片及系統產品
 - C. MMV 多媒體瀏覽器 Solution 及系統產品
 - D. USB2.0 MP3 Player 隨身碟
 - E. U3 隨身碟控制單晶片系列及系統產品
 - F. 其他 Flash 應用產品
2. 95 年度預計投入之研發費用：約 3 億元。

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體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 94 年度創造 63 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及因應措施：

本公司最近年度並未有併購之計畫。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險及因應措施：

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及因應措施：

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。

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。本公司亦已向日商瑞薩(Renasas)、美國美光(Micron)、英飛凌(Infineon)、海力士(Hynix)等 Flash 原廠取得部份 Flash 貨源。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、風險及因應措施：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：不適用。

(十二)訴訟或非訟事件：

公司及董事、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：

1. 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一審判決，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. 本公司於九十五年二月二十一日接獲萬國電腦公司自訴狀，針對「具顯示螢幕之隨身碟」之產品，該公司主張本公司及總經理與本公司工程師侵害該公司著作權、背信及妨害秘密。本公司確曾與該公司討論「具顯示螢幕之隨身碟」之產品的共同開發，惟該公司所交付本公司與該產品開發有關的資料，是否具備著作權，尚待法院確認。該公司之產品概念，已有其他國內外廠商申請相同產品專利在案。本公司認為該公司於電腦展中亦展出該產品，故該產品之概念與作法，已不具營業秘密，且本公司所使用之技術與該公司所使用之方式完全

不同，此與著作權侵害要件不符，而該產品開發至今之銷貨數量並未超過10仟顆，故本公司認為此訴訟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。

(十三) 其他重要風險及因應措施：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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>本公司為確保股東權益，依規定設有發言人處理相關事宜。</p> <p>本公司定期依據股務代理部於公司辦理停止過戶日時所提供之股東名冊，確實掌握董事、監察人、經理人及持股百分之十以上之主要股東之持有股份情形，並隨時保持良好的溝通管道。</p> <p>本公司已制定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及內部控制等具體作業辦法，做好風險控管。</p>	<p>—</p> <p>—</p> <p>—</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>本公司已設有二席獨立董事：王淑芬及內田義昭</p> <p>本公司簽證會計師隸屬國際大會計師事務所之在台會員事務所，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，本公司並已定期評估。</p>	<p>—</p> <p>—</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>三、監察人之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立監察人之情形</p> <p>(二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形</p>	<p>本公司已設有一席獨立監察人：沈仰斌</p> <p>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</p>	<p>—</p> <p>—</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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</p>	<p>—</p>
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>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。</p> <p>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。</p>	<p>—</p> <p>—</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
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，未來將視需要規劃設置。	—
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、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： <p>(一) 本公司依據法令及內部相關管理辦法，提供員工健康、安全具人性化的工作環境，在任用、升遷、獎懲、福利、薪資、訓練等等各方面，皆有一定的依循原則，提供公平的機會及行為規範。公司並已成立職工福利委員會、性騷擾申訴處理委員會、勞資會議、勞工退休金委員會等等，以保障員工的權利，避免意外傷害的發生，並謀求員工的福利。</p> <p>(二) 本公司主要產品為快閃記憶體控制晶片以及隨身碟、快閃憶記卡等矽碟機產品，且皆以委外加工方式進行生產，委由檢驗合格並符合環保法令要求的加工廠進行生產，並要求在製程上達到環保的的檢測要求。其工作環境要求以低污染、低危害為主，並要求符合歐盟 WEEE 與 ROHS 之環保要求，以符合政府環保法令要求，善盡污染防治的環保社會責任。</p> <p>(三) 本公司參與的社區活動及公益活動，包含設立獎勵優秀清寒學生的學校獎學金、贊助學校社團的研究或訓練活動、捐助各地殘障孩童或學習障礙兒童的公益團體等等，積極地向社會上需要的團體盡一份力量。</p> <p>(四) 本公司已制定「關係企業相互間財務業務相關作業規範」及「關係人交易之管理作業」，以保障本公司與利害關係人之權利，並與主要供應商簽訂相關合作契約或委託代工合約等，以保障雙方之合法權利義務。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p> <p>（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。</p>		

二、公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：不適用。

三、其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

捌、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、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：
本公司無此事項。
- (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所。
- (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度為高，故無須說明。

二、更換會計師資訊：

本公司之簽證會計師原委由勤業眾信會計師事務所范有偉及黃樹傑會計師擔任，因該事務所內部業務調度，故自九十四年度起委由范有偉及郭俐雯會計師為之。

三、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：

本公司無此事項發生。

玖、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：無。
最近年度關係企業合併財務報表：詳見 100~133 頁。
- (三)關係報告書：詳見 100 頁。

二、內部控制制度執行狀況

- (一)內部控制聲明書：詳見第 134 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 135 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。

拾、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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三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九十四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。

群聯電子股份有限公司已編製九十四年度合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所

會計師 范 有 偉

會計師 郭 俐 雯

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 五 年 二 月 二 十 三 日
(除財務報表附註十八重大期後事項係民國九十五年二月二十七日之資料)

群聯電子股份有限公司
資 產 負 債 表
民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：除每股面額外，
為新台幣仟元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		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)	\$ 759,945	27	\$ 365,512	23	2140	應付票據及帳款-非關係人	\$ 628,011	22	\$ 518,846	33
1110	短期投資(附註二及四)	-	-	97,499	6	2150	應付票據及帳款-關係人(附註十五)	228,249	8	112,106	7
1140	應收票據及帳款-非關係人淨額(附註二及五)	1,037,556	36	532,835	34	2160	應付所得稅(附註二及十一)	19,554	1	5,142	-
1150	應收票據及帳款-關係人(附註十五)	68,312	2	124,659	8	2210	其他應付款項(附註十七)	45,000	1	45,000	3
120X	存貨-淨額(附註二及六)	637,783	22	230,306	15	2170	應付費用(附註十五)	146,357	5	56,463	4
1286	遞延所得稅資產-淨額(附註二及十一)	52,051	2	8,132	1	2280	其 他	33,837	1	6,120	-
1291	受限制資產(附註十六)	14,959	1	17,097	1	21XX	流動負債合計	<u>1,101,008</u>	<u>38</u>	<u>743,677</u>	<u>47</u>
1298	預付款項及其他(附註二及十八)	118,740	4	65,194	4		其他負債				
11XX	流動資產合計	<u>2,689,346</u>	<u>94</u>	<u>1,441,234</u>	<u>92</u>	2810	應計退休金負債(附註二及十)	1,385	-	718	-
	長期投資(附註二及七)					2820	存入保證金	-	-	168	-
142101	採權益法之長期投資	19,963	1	-	-	28XX	其他負債合計	<u>1,385</u>	<u>-</u>	<u>886</u>	<u>-</u>
142102	採成本法之長期投資	<u>24,650</u>	<u>1</u>	<u>9,500</u>	<u>1</u>	2XXX	負債合計	<u>1,102,393</u>	<u>38</u>	<u>744,563</u>	<u>47</u>
1420	長期投資合計	<u>44,613</u>	<u>2</u>	<u>9,500</u>	<u>1</u>		股東權益(附註十三)				
	固定資產(附註二及八)					3110	股本-每股面額 10 元, 額定 60,000 仟				
1545	試驗設備	23,224	1	15,087	1		股; 發行一九十四年 52,212 仟股, 九十二年 36,232 仟股	<u>522,121</u>	<u>18</u>	<u>362,321</u>	<u>23</u>
1561	辦公設備	4,842	-	3,519	-	3210	資本公積-股票發行溢價	<u>501,962</u>	<u>18</u>	<u>51,962</u>	<u>3</u>
1631	租賃改良	12,056	1	4,585	1		保留盈餘				
1681	其他設備	<u>4,499</u>	<u>-</u>	<u>4,294</u>	<u>-</u>	3310	法定公積	69,113	2	34,280	3
15X1	成本合計	44,621	2	27,485	2	3350	未分配盈餘	<u>676,382</u>	<u>24</u>	<u>379,692</u>	<u>24</u>
15X9	減: 累積折舊	17,017	1	9,458	1	33XX	保留盈餘合計	<u>745,495</u>	<u>26</u>	<u>413,972</u>	<u>27</u>
1672	預付設備款	<u>1,780</u>	<u>-</u>	<u>1,958</u>	<u>-</u>	3XXX	股東權益合計	<u>1,769,578</u>	<u>62</u>	<u>828,255</u>	<u>53</u>
15XX	固定資產淨額	<u>29,384</u>	<u>1</u>	<u>19,985</u>	<u>1</u>						
17XX	無形資產(附註二、九及十五)	<u>43,016</u>	<u>1</u>	<u>5,799</u>	<u>-</u>						
	其他資產										
1820	存出保證金(附註十六)	41,970	1	81,371	5						
1830	遞延費用-淨額(附註二)	22,844	1	9,285	1						
1860	遞延所得稅資產-淨額(附註二及十一)	423	-	5,644	-						
1880	什項資產	<u>375</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>						
18XX	其他資產合計	<u>65,612</u>	<u>2</u>	<u>96,300</u>	<u>6</u>						
1XXX	資 產 總 計	<u>\$2,871,971</u>	<u>100</u>	<u>\$1,572,818</u>	<u>100</u>		負債及股東權益總計	<u>\$2,871,971</u>	<u>100</u>	<u>\$1,572,818</u>	<u>100</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

損 益 表

民國九十四年及九十三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 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入(附註二及十五)			
4110	\$6,352,540	101	\$4,012,336	101
4190	48,021	1	26,753	1
4100	6,304,519	100	3,985,583	100
4610	3,770	-	5,749	-
4000	6,308,289	100	3,991,332	100
5000	5,319,062	84	3,425,995	86
5910	989,227	16	565,337	14
	營業費用(附註十二及十五)			
6100	91,044	1	46,816	1
6200	48,218	1	29,891	1
6300	240,478	4	113,176	3
6000	379,740	6	189,883	5
6900	609,487	10	375,454	9
	營業外收入及利益			
7160	16,397	-	-	-
7110	6,486	-	1,857	-
7140	3,369	-	2,997	-
7480	4,859	-	1,286	-
7100	31,111	-	6,140	-
	營業外費用及損失			
7570	60,000	1	1,393	-
7510	545	-	71	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7560	兌換損失—淨額 (附註二)	\$ -	-	\$ 19,031	-
7880	其 他	140	-	572	-
7500	合 計	<u>60,685</u>	<u>1</u>	<u>21,067</u>	<u>-</u>
7900	稅前利益	579,913	9	360,527	9
8110	所得稅費用(利益)(附註二及十一)	(10,173)	-	12,198	-
9600	純 益	<u>\$ 590,086</u>	<u>9</u>	<u>\$ 348,329</u>	<u>9</u>
代碼		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
	每股盈餘 (附註十四)				
9750	基本每股盈餘	<u>\$12.04</u>	<u>\$12.25</u>	<u>\$ 7.72</u>	<u>\$ 7.46</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$11.80</u>	<u>\$12.01</u>	<u>\$ 7.56</u>	<u>\$ 7.30</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

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	股 數 (仟 股)	本 金 額	資 本 公 積 金 額	保 留 盈 餘 合 計	盈 餘 合 計	股 東 權 益 合 計 (附 註 十 三)	
九十二年一月一日餘額	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)
分配後餘額	35,751	357,511	51,962	34,280	31,363	65,643	475,116
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	36,232	362,321	51,962	34,280	379,692	413,972	828,255
九十三年度盈餘分配							
法定公積	-	-	-	34,833	(34,833)	-	-
員工紅利—股票	1,800	18,000	-	-	(18,000)	(18,000)	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	(18,000)	(18,000)	(18,000)
股票股利—每股 2.49380 元	9,058	90,580	-	-	(90,580)	(90,580)	-
現金股利—每股 3.49130 元	-	-	-	-	(126,812)	(126,812)	(126,812)
董監事酬勞	-	-	-	-	(5,171)	(5,171)	(5,171)
分配後餘額	47,090	470,901	51,962	69,113	86,296	155,409	678,272
員工行使認股權發行新股	622	6,220	-	-	-	-	6,220
現金增資—每股 110 元，增資基準日為九十四年十月十七日	4,500	45,000	450,000	-	-	-	495,000
九十四年度純益	-	-	-	-	590,086	590,086	590,086
九十四年十二月三十一日餘額	52,212	\$ 522,121	\$ 501,962	\$ 69,113	\$ 676,382	\$ 745,495	\$1,769,578

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

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
營業活動之現金流量：		
純益	\$590,086	\$348,329
調整項目：		
提列存貨跌價及呆滯損失	60,000	1,393
遞延所得稅	(38,698)	3,180
攤銷	20,134	7,654
折舊	8,619	6,029
提列(迴轉)備抵呆帳	(4,611)	8,474
採權益法認列之投資損失	37	-
處分固定資產淨利益	-	(60)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(443,763)	(103,669)
存貨	(467,477)	10,684
預付款項及其他流動資產	(53,546)	(33,466)
應付票據及帳款	225,308	114,516
應付所得稅	14,412	(6,096)
應付費用	63,614	(16,720)
其他流動負債	20,773	4,103
應計退休金負債	292	506
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(4,820)</u>	<u>344,857</u>
投資活動之現金流量：		
短期投資淨減少	97,499	43,837
存出保證金(增加)減少	39,401	(40,583)
遞延費用增加	(22,283)	(5,399)
無形資產增加	(22,104)	(5,540)
長期投資增加—子公司	(20,000)	-
長期投資增加	(15,300)	(9,500)
購置固定資產	(11,317)	(13,822)
受限制資產減少	2,138	973
長期投資當年度取得之現金股利	150	-
處分固定資產價款	-	700
投資活動之淨現金流入(出)	<u>48,184</u>	<u>(29,334)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(\$126,812)	(\$ 17,695)
現金增資	495,000	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(23,171)	(4,046)
員工行使認股權發行新股	6,220	4,810
存入保證金增加(減少)	(168)	168
短期借款減少	-	(30,609)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>351,069</u>	<u>(47,372)</u>
現金及約當現金淨增加數	394,433	268,151
年初現金及約當現金餘額	<u>365,512</u>	<u>97,361</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$759,945</u>	<u>\$365,512</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息	<u>\$ 545</u>	<u>\$ 131</u>
支付所得稅	<u>\$ 14,113</u>	<u>\$ 15,114</u>
支付部分現金價款之投資活動：		
固定資產增加	\$ 18,261	\$ 14,732
減：應付設備款淨增加(帳列其他 流動負債)	<u>6,944</u>	<u>910</u>
購置固定資產支付現金	<u>\$ 11,317</u>	<u>\$ 13,822</u>
無形資產增加	\$ 48,384	\$ 5,540
減：應付費用淨增加	<u>26,280</u>	<u>-</u>
取得無形資產支付現金	<u>\$ 22,104</u>	<u>\$ 5,540</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
財務報表附註
民國九十四及九十三年度
(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，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。

於九十四年及九十三年底，員工人數分別為 210 人及 125 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，對於備抵銷貨退回及折讓、備抵呆帳、備抵存貨跌價損失、退休金、未決訴訟案損失、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買回條件債券，其帳面價值近似公平價值。

短期投資

係按成本及市價總金額孰低評價。市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；嗣後若市價回升，則於已提列金額予以沖回。出售時，其成本則按加權平均法計算。

備抵呆帳

係按應收款項帳齡及收回可能性評估認列。

存 貨

係按加權平均成本與市價孰低評價。市價係採用重置成本或淨變現價值。

長期投資

對被投資公司具有重大影響力者，係採用權益法評價，投資之帳面價值包括投資成本，按持股比例認列被投資公司同期之損益及股東權益之增減變動。

對被投資公司不具重大影響力者，係採用成本法評價。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，並以承認損失之該項投資帳面價值作為新成本。

股票出售時，其成本係按加權平均法計算。

固定資產

係按成本減累積折舊評價。重大之更新及改良作為資本支出列入固定資產；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；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至折足為止。

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。所產生之損益則為當年度營業外損益。

無形資產

主要係權利金、專利權及商標權等，依直線法按三至六年平均攤銷。

遞延費用

主要係購置電腦軟體成本，按三至五年平均攤銷。

資產減損

自九十四年度起首次採用第三十五號財務會計準則公報「資產減損之會計處理」，是項變動對本公司九十四年度財務報表並無重大影響。

倘資產（主要為固定資產、無形資產、遞延費用及採權益法評價之長期投資等）經評估有跡象顯示可能產生減損，且以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列當期損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為當期利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。但商譽減損損失不得迴轉。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

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

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。

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，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損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，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。

現金及約當現金

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 47	\$ 82
活期存款	338,084	37,565
定期存款	118,669	61,400
外幣存款	32,709	107,370
支票存款	31	65
附買回債券及短期票券	270,405	159,030
	<u>\$759,945</u>	<u>\$365,512</u>

短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日
債券型基金	<u>\$ 97,499</u>
市 價	<u>\$ 97,501</u>

市價係按十二月三十一日基金淨資產價值計算。

應收票據及帳款－非關係人淨額

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 51,509	\$ 15,045
應收帳款	1,009,120	545,474
	1,060,629	560,519
減：備抵銷貨退回及折讓	1,652	1,652
備抵呆帳	21,421	26,032
淨 額	<u>\$1,037,556</u>	<u>\$ 532,835</u>

存貨－淨額

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
製 成 品	\$ 32,100	\$ 13,623
半 成 品	84,244	34,002
在 製 品	135,510	25,020
原 料	458,531	170,263
	710,385	242,908
減：備抵跌價及呆滯損失	72,602	12,602
淨 額	<u>\$637,783</u>	<u>\$230,306</u>

長期投資

	九十四年 十二月三十一日		九十三年 十二月三十一日	
	帳面金額	持股%	帳面金額	持股%
權益法評價				
聯旭東投資股份有限公司	\$ 19,963	100	\$ -	-
成本法評價				
非上市(櫃)公司普通股				
鼎群科技股份有限公司	20,000	12	9,500	19
瀚邦科技股份有限公司	4,650	1		
小計	24,650		9,500	
合計	\$ 44,613		\$ 9,500	

於九十四年七月投資設立聯旭東投資股份有限公司。該公司主要從事專業投資。

於九十四年七月投資瀚邦科技股份有限公司。該公司從事於電子零組件組裝製造、批發與零售事宜。

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。

九十四年度採權益法評價之長期投資係依據被投資公司未經會計師查核之財務報表認列投資損失37仟元。本公司管理當局認為，倘該公司之財務報表經會計師查核，其可能之調整對本公司之影響應不重大。上述子公司之財務報表已併入編製九十四年度合併財務報表。

固定資產

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
累積折舊		
試驗設備	\$ 9,467	\$ 4,994
辦公設備	2,183	1,347
租賃改良	2,915	750
其他設備	2,452	2,367
	\$ 17,017	\$ 9,458

無形資產

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
專門技術	\$ 2,281	\$ 2,903
專利權	1,545	1,687
權利金	39,107	1,169
商標權	83	40
	<u>\$ 43,016</u>	<u>\$ 5,799</u>

退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「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。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。本公司九十四年下半年度認列之退休金成本為 2,542 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，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時之平均薪資計算。本公司每月按員工薪資總額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，於九十四年及九十三年十二月底，專戶餘額分別為 5,786 仟元及 3,511 仟元。

退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本為：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 1,057	\$ 2,036
利息成本	161	104
退休基金資產之預期報酬	(97)	(88)
攤銷數	29	40
淨退休金成本	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 2,092</u>

退休金基金提撥狀況與帳載預付退休金（應計退休金負債）之調節：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 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	(2,743)	(2,244)
累積給付義務	(2,743)	(2,244)
未來薪資增加之影響數	(2,484)	(2,066)
預計給付義務	(5,227)	(4,310)
退休金資產公平價值	<u>5,786</u>	<u>3,511</u>
提撥狀況	559	(799)
未認列過渡性淨給付義務	700	729
未認列退休金利益	(884)	(648)
預付退休金（應計退休金負債）	<u>\$ 375</u>	(<u>\$ 718</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 四 年 度	九 十 三 年 度
折現率	3.75%	3.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

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 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$144,968	\$ 90,132
永久性差異	(833)	(749)
暫時性差異	10,792	6,113
免稅所得	(105,404)	(78,564)
未分配盈餘加徵 10%	7,881	8,034
投資抵減	(28,702)	(12,483)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 28,702</u>	<u>\$ 12,483</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日應付所得稅係分別減除預付所得稅 9,148 仟元及 7,341 仟元後之淨額。

所得稅費用（利益）構成項目如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
當年度應負擔所得稅	\$ 28,702	\$ 12,483
遞延所得稅	(38,698)	3,180
以前年度所得稅調整	(177)	(3,465)
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 10,173)</u>	<u>\$ 12,198</u>

遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
流 動		
投資抵減	\$ 28,702	\$ 7,866
備抵存貨跌價及呆滯損失	18,150	3,150
備抵呆帳	2,533	-
未實現兌換損失	2,071	4,275
其 他	<u>595</u>	<u>594</u>
	52,051	15,885
減：備抵評價淨 額	<u>-</u>	<u>7,753</u>
	<u>\$ 52,051</u>	<u>\$ 8,132</u>
非 流 動		
投資抵減	\$ 78,601	\$ 11,986
其 他	<u>423</u>	<u>-</u>
	79,024	11,986
減：備抵評價淨 額	<u>78,601</u>	<u>6,342</u>
	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 5,644</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日用以計算遞延所得稅資產之稅率約為 25%。

截至九十四年十二月底止，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	\$ 64	\$ 64	九十七
		<u>126</u>	<u>126</u>	九十八
		<u>\$ 190</u>	<u>\$ 190</u>	
	研究發展支出投資抵減	\$ 21,762	\$ 16,123	九十七
		<u>90,990</u>	<u>90,990</u>	九十八
		<u>\$112,752</u>	<u>\$107,113</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	91年9月15日至96年9月14日	
第二次增資擴展免徵所得稅	93年8月1日至98年7月31日	

兩稅合一相關資訊：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 11,686</u>	<u>\$ 16,122</u>

九十四及九十三年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.28%及 3.81%。

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，因是九十四年預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅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。

未分配盈餘餘額中，並無屬八十六及以前年度之未分配盈餘。

本公司截至九十二年度之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司不服稅捐稽徵機關對九十二及九十一年度合於獎勵規定之免稅所得之核定，預計對該兩年度之核定結果提出復查申請之行政救濟，本公司認為該復查結果，對本公司將不致發生任何重大租稅義務。

用人、折舊及攤銷費用

	九 十 四 年 度			九 十 三 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	\$ 28,678	\$115,365	\$144,043	\$13,861	\$68,379	\$ 82,240
勞健保費用	1,506	5,723	7,229	1,036	3,793	4,829
退休金費用	949	2,743	3,692	409	1,683	2,092
其他用人費用	<u>3,196</u>	<u>12,759</u>	<u>15,955</u>	<u>2,466</u>	<u>6,544</u>	<u>9,010</u>
	<u>\$34,329</u>	<u>\$136,590</u>	<u>\$170,919</u>	<u>\$17,772</u>	<u>\$80,399</u>	<u>\$ 98,171</u>
折舊費用	\$ 2,727	\$ 5,892	\$ 8,619	\$ 2,394	\$ 3,635	\$ 6,029
攤銷費用	-	20,134	20,134	-	7,654	7,654

股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。

盈餘分配及股利政策

依據公司章程規定，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，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。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。

法定公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以撥充資本。

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。

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九十四年六月十六日及九十三年六月十五日決議通過董事會擬議之九十三及九十二年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定公積	\$ 34,833	\$ 24,857	\$ -	\$ -
員工紅利—股票	18,000	39,000	-	-
員工紅利—現金	18,000	-	-	-
股票股利	90,580	141,560	2.49380	8.0
現金股利	126,812	17,695	3.49130	1.0
董監事酬勞	5,171	4,046	-	-
	<u>\$293,396</u>	<u>\$227,158</u>		

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，並分別於九十三及九十二年度以費用列帳，九十三及九十二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 9.72 元及 14.19 元減少為 8.57 元及 11.73 元。其中員工股票紅利佔九十三年及九十二年底流通在外普通股股數之比例分別為 4.97%及 22.04%。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，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。

員工認股權

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，認股價格係依照本公司員工認股權憑證辦法及認股辦法，遇有本公司普通股股份發生變動時，亦應調整之，下述認股價格，業已調整無償配股等之影響。本公司九十四及九十三年度員工認股權憑證之相關資訊如下：

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	單位(仟)	認股價格(元)	單位(仟)	認股價格(元)
期初流通在外	1,359	\$10~15.41	1,840	\$ 10~24
本期發行	-	-	-	-
本期行使	(622)	10	(481)	10
本期註銷	(122)	10	-	-
期末流通在外	<u>615</u>		<u>1,359</u>	

截至九十四年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權憑證相關資訊如下：

行使價格 之範圍(元)	流通在外 單位(仟)	加權平均 預期剩餘 存續期限 (年)	流通在外 加權平均 行使價格 (元/股)	可行使單位 (仟)	可行使之認 股權加權平 均行使價格 (元/股)
\$ 10	15	0.17	\$ 10	15	\$ 10
10	<u>600</u>	0.8993	10	600	10
	<u>615</u>				

九十四年度共計有認股權證 622 仟單位轉換為普通股 622 仟股，增加普通股股本 6,220 仟元。

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
九十四年度					
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$579,913	\$590,086	48,163	<u>\$12.04</u>	<u>\$12.25</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
認股權憑證	-	-	975		
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>\$579,913</u>	<u>\$590,086</u>	<u>49,138</u>	<u>\$11.80</u>	<u>\$12.01</u>

(接次頁)

(承前頁)

	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	46,718	<u>\$7.72</u>	<u>\$7.46</u>
具稀釋作用潛在普通股					
之影響					
認股權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>980</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>47,698</u>	<u>\$7.56</u>	<u>\$7.30</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響（參閱附註十三股東權益）已列入追溯調整。九十三年度稅前及稅後基本每股盈餘，因追溯調整分別由 10.06 元及 9.72 元減少為 7.72 元及 7.46 元。稀釋每股盈餘分別由 9.63 元及 9.30 元減少為 7.56 元及 7.30 元。

關係人交易

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)	法人董事
TOSHIBA Electronics Europe GmbH	TOSHIBA 之子公司
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.	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
聯旭東投資股份有限公司	子公司

關係人交易：

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。

質抵押資產

下列資產（按帳面淨額列示）業經提供作為銀行借款、開立購料信用狀之擔保品、進口原物料之關稅擔保及提存法院保證金：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
存出保證金—可轉讓定存單	\$ 40,000	\$ 80,000
開立購料信用狀之擔保品— 質押定存	5,000	6,093
海關稅額保證金—質押定存	5,058	4,990
備償戶—質押活存	4,901	6,014
	<u>\$ 54,959</u>	<u>\$ 97,097</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十四年底，計有下列承諾事項及或有事項：

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 6,256 千元。

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
九十五年	\$ 7,451
九十六年	7,451
合 計	<u>\$ 14,902</u>

已開立未使用信用狀金額為美金 28 仟元及台幣 45,000 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）。

自九十三年十一月起與 M-Systems 公司簽訂隨身碟銷售權利金合約，依據合約規定除支付固定金額以取得其專利使用權外，另應按產品銷售量之一定比率支付權利金予該公司，為期六年。

本公司於九十五年二月二十一日接獲萬國電腦公司自訴狀，針對「具顯示螢幕之隨身碟」之產品，該公司主張本公司及總經理與本公司工程師侵害該公司著作權、背信及妨害祕密。本公司確曾與該公司討論「具顯示螢幕之隨身碟」之產品的共同開發，惟該公司所交付本公司與該產品開發有關的資料，是否具備著作權，尚待法院確認。該公司之產品概念，已有其他國內外廠商申請相同產品專利在案。本公司認為該公司於電腦展中亦展出該產品，故該產品之概念與作法，已不具營業祕密，且本公司所使用之技術與該公司所使用之方式完全不同，此與著作權侵害要件不符，而該產品開發至今之銷貨數量並未超過 10 仟顆，故本公司認為此訴訟對本公司之財務業務應無重大影響。

重大期後事項

本公司委外加工廠全一科技，於九十五年二月二十七日遭竊，失竊貨物中估計約 60,000 仟元之貨物屬本公司所有。惟本公司對所有存貨皆已投保足額竊盜險保障，並已請保險公司針對此事件儘速進行理賠處理程序，本公司認為此事件對本公司之財務業務應無重大影響。

金融商品交易

衍生性金融商品交易

從事遠期外匯交易之目的，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，係屬非以交易為目的之交易活動。

本公司從事衍生性金融商品交易之有關資訊揭露如下：

合約金額或名目本金金額及信用風險

單位：仟元

金 融 商 品	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	合 約 金 額	信 用 風 險
賣出遠期外匯	USD 1,000 (美金兌台幣)	\$ 510
交易對方所屬地區		
本 國	USD 1,000	\$ 510

信用風險係交易對象到期無法按契約條件履約之風險。上表列示之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，則將產生之損失。由於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。

市場價格風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產或淨負債之匯率風險，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，故市場價格風險並不重大。

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

本公司九十四年底無未到期之遠期外匯合約，故無現金流量風險、流動性風險及未來現金需求。

持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

衍生性金融商品均非以交易為目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係規避以外幣計價之淨資產或淨負債之匯率波動風險。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，且與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

財務報表上之表達

請參閱附註二之說明；另九十四及九十三年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大損益金額。

金融商品公平價值

項 目	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值				
相符之金融資產	\$1,880,772	\$1,880,772	\$1,040,103	\$1,040,103
短期投資	-	-	97,499	97,501
長期投資	44,613		9,500	
存出保證金	41,970	41,970	81,371	81,371
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值				
相符之金融負債	901,260	901,260	675,952	675,952
存入保證金	-	-	168	168
<u>衍生性金融商品</u>				
賣出遠期外匯	-	-	605	510
<u>交易對方所屬地區</u>				
本 國	-	-	605	510

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（除短期投資外）以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，由於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。係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、其他金融資產—流動、受限制資產、應付票據及帳款及其他應付款項。

短期投資係以市場價格為公平價值。

長期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則不列示公平價值。

存出及存入保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為估計公平價值之基礎。

衍生性金融商品之公平價值，係假設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，一般均包括當年度未結清合約之未實現損益。

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

所列之公平價值總數並不代表公司總價值。

附註揭露事項

重大交易事項及 轉投資事業相關資訊

資金貸與他人：無。

為他人背書保證：無。

期末持有有價證券情形：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 20%以上：附表二。

取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%以上：無。

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額 20%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 20%以上：無。

被投資公司名稱、所在地區....等相關資訊：附表四。

從事衍生性商品交易：請參閱附註十八。

大陸投資資訊：無。

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

本公司截至九十四年底止，並未設立國外營運部門。

外銷銷貨資訊

外銷銷貨明細如下：

外 銷 地 區	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
歐 洲	\$1,326,697	\$ 376,375
美 洲	1,060,916	845,617
亞 洲	1,488,276	625,729
澳 洲	2,641	179,513

重要客戶資訊

佔營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
甲客戶	\$682,418	11	\$218,661	6
乙客戶	432,769	7	403,390	10

群聯電子股份有限公司
 年底持有有價證券情形
 民國九十四年十二月三十一日

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
				股	帳面金額	持股比率(%)	股權淨值	
本公司	普通股股票							
	聯旭東投資股份有限公司	子公司	長期投資	2,000	\$ 19,963	100	\$ 19,963	
	鼎群科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期投資	2,000	20,000	12	17,254	
	瀚邦科技股份有限公司	同上	長期投資	315	4,650	1	3,317	

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

民國九十四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
本公司	大眾債券基金	短期投資	—	—	—	\$ —	18,084	\$230,077	18,084	\$230,478	\$230,077	\$ 401	—	\$ —
	德信萬年債券基金	短期投資	—	—	—	—	12,032	170,072	12,032	170,361	170,072	289	—	—
	盛華 1699 債券基金	短期投資	—	—	—	—	11,514	140,012	11,514	140,276	140,012	264	—	—
	金復華債券基金	短期投資	—	—	2,344	29,190	13,578	170,295	15,922	200,008	199,485	523	—	—
	國際萬寶債券基金	短期投資	—	—	—	—	6,749	100,000	6,749	100,280	100,000	280	—	—
	金復華萬益債券基金	短期投資	—	—	1,590	16,149	9,370	95,571	10,960	111,992	111,720	272	—	—

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

民國九十四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(%)	
本公司	台灣東芝電子股份有限公司 M-SYSTEM FLASH DISK PIONEERS Ltd.	本公司法人董事之孫公司 本公司法人董事之母公司	進貨	\$2,251,734	42	月結30天	無	無	(\$ 223,638)	(26)	-
			銷貨	(440,204)	(7)	月結30天	無	無	65,979	6	

群聯電子股份有限公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
民國九十四年度

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備 註	
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比 率				帳 面 金 額
本公司	聯旭東投資股份有限公司	新竹縣	一般投資業	\$ 20,000	\$ -	2,000	100	\$ 19,963	(\$37)	(\$37)	子公司

聲 明 書

本公司民國九十四年度（自九十四年一月一日至十二月三十一日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。
特此聲明

公司名稱：群聯電子股份有限公司

負責人：卓 恩 民

中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 三 日

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及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及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，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及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及其子公司民國九十四年及九十三年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與合併現金流量。

勤業眾信會計師事務所

會計師 范 有 偉

會計師 郭 俐 雯

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 五 年 二 月 二 十 三 日
(除財務報表附註十八重大期後事項係民國九十五年二月二十七日之資料)

群聯電子股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十四年及九十三年十二月三十一日

單位：除每股面額為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼	資 產	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日		代 碼	負 債 及 股 東 權 益	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
		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)	\$ 779,908	27	\$ 365,512	23	2140	應付票據及帳款—非關係人	\$ 628,011	22	\$ 518,846	33
1110	短期投資(附註二及四)	-	-	97,499	6	2150	應付票據及帳款—關係人(附註十五)	228,249	8	112,106	7
1140	應收票據及帳款—非關係人淨額(附註二及五)	1,037,556	36	532,835	34	2160	應付所得稅(附註二及十一)	19,554	1	5,142	-
1150	應收票據及帳款—關係人(附註十五)	68,312	2	124,659	8	2210	其他應付款項(附註十七)	45,000	1	45,000	3
120X	存貨—淨額(附註二及六)	637,783	22	230,306	15	2170	應付費用(附註十五)	146,359	5	56,463	4
1286	遞延所得稅資產—淨額(附註二及十一)	52,051	2	8,132	1	2280	其 他	33,837	1	6,120	-
1291	受限制資產(附註十六)	14,959	1	17,097	1	21XX	流動負債合計	1,101,010	38	743,677	47
1298	預付款項及其他(附註二及十八)	118,742	4	65,194	4		其他負債				
11XX	流動資產合計	2,709,311	94	1,441,234	92	2810	應計退休金負債(附註二及十)	1,385	-	718	-
	長期投資(附註二及七)					2820	存入保證金	-	-	168	-
142102	採成本法之長期投資	24,650	1	9,500	1	28XX	其他負債合計	1,385	-	886	-
	固定資產(附註二及八)					2XXX	負債合計	1,102,395	38	744,563	47
1545	試驗設備	23,224	1	15,087	1		股東權益(附註十三)				
1561	辦公設備	4,842	-	3,519	-	3110	股本—每股面額10元,額定60,000 仟股;發行—九十四年52,212 仟股,九十三年36,232仟股	522,121	18	362,321	23
1631	租賃改良	12,056	1	4,585	1	3210	資本公積—股票發行溢價	501,962	18	51,962	3
1681	其他設備	4,499	-	4,294	-		保留盈餘				
15X1	成本合計	44,621	2	27,485	2	3310	法定公積	69,113	2	34,280	3
15X9	減:累積折舊	17,017	1	9,458	1	3350	未分配盈餘	676,382	24	379,692	24
1672	預付設備款	1,780	-	1,958	-	33XX	保留盈餘合計	745,495	26	413,972	27
15XX	固定資產淨額	29,384	1	19,985	1	3XXX	股東權益合計	1,769,578	62	828,255	53
17XX	無形資產(附註二、九及十五)	43,016	2	5,799	-						
	其他資產						負債及股東權益總計	\$2,871,973	100	\$1,572,818	100
1820	存出保證金(附註十六)	41,970	1	81,371	5						
1830	遞延費用—淨額(附註二)	22,844	1	9,285	1						
1860	遞延所得稅資產—淨額(附註二及十一)	423	-	5,644	-						
1880	什項資產	375	-	-	-						
18XX	其他資產合計	65,612	2	96,300	6						
1XXX	資 產 總 計	\$2,871,973	100	\$1,572,818	100						

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股盈餘為新台幣
元外，係新台幣仟元

代 碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
	營業收入（附註二及十五）			
4110	\$6,352,540	101	\$4,012,336	101
4190	<u>48,021</u>	<u>1</u>	<u>26,753</u>	<u>1</u>
4100	6,304,519	100	3,985,583	100
4610	<u>3,770</u>	<u>-</u>	<u>5,749</u>	<u>-</u>
4000	6,308,289	100	3,991,332	100
5000	<u>5,319,062</u>	<u>84</u>	<u>3,425,995</u>	<u>86</u>
5910	<u>989,227</u>	<u>16</u>	<u>565,337</u>	<u>14</u>
	營業費用（附註十二及十五）			
6100	91,044	1	46,816	1
6200	48,255	1	29,891	1
6300	<u>240,478</u>	<u>4</u>	<u>113,176</u>	<u>3</u>
6000	<u>379,777</u>	<u>6</u>	<u>189,883</u>	<u>5</u>
6900	<u>609,450</u>	<u>10</u>	<u>375,454</u>	<u>9</u>
	營業外收入及利益			
7160	16,397	-	-	-
7110	6,486	-	1,857	-
7140	<u>3,369</u>	<u>-</u>	<u>2,997</u>	<u>-</u>
7480	<u>4,859</u>	<u>-</u>	<u>1,286</u>	<u>-</u>
7100	<u>31,111</u>	<u>-</u>	<u>6,140</u>	<u>-</u>
	營業外費用及損失			
7570	60,000	1	1,393	-
7510	545	-	71	-
7560	-	-	19,031	-
7880	<u>103</u>	<u>-</u>	<u>572</u>	<u>-</u>
7500	<u>60,648</u>	<u>1</u>	<u>21,067</u>	<u>-</u>

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7900	稅前利益	\$ 579,913	9	\$ 360,527	9
8110	所得稅費用(利益)(附註二及十一)	(10,173)	-	12,198	-
9600XX	合併總純益	<u>\$ 590,086</u>	<u>9</u>	<u>\$ 348,329</u>	<u>9</u>
9601	歸屬於母公司股東	<u>\$ 590,086</u>		<u>\$ 348,329</u>	

代 碼	每股盈餘(附註十四)	稅 前 稅 後		稅 前 稅 後	
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
9750	基本每股盈餘	<u>\$12.04</u>	<u>\$12.25</u>	<u>\$ 7.72</u>	<u>\$ 7.46</u>
9850	稀釋每股盈餘	<u>\$11.80</u>	<u>\$12.01</u>	<u>\$ 7.56</u>	<u>\$ 7.30</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：除每股資訊為新台幣
元外，係新台幣仟元

	股 數 (仟 股)	本 金 額	資 本 公 積 金	保 留 盈 餘	盈 餘 計	股 東 權 益 合 計 (附 註 十 三)	
		\$	\$	\$	\$	\$	
九十三年一月一日餘額	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)
分配後餘額	35,751	357,511	51,962	34,280	31,363	65,643	475,116
員工行使認股權發行新股	481	4,810	-	-	-	-	4,810
九十三年度合併總純益	-	-	-	-	348,329	348,329	348,329
九十三年十二月三十一日餘額	36,232	362,321	51,962	34,280	379,692	413,972	828,255
九十三年度盈餘分配							
法定公積	-	-	-	34,833	(34,833)	-	-
員工紅利—股票	1,800	18,000	-	-	(18,000)	(18,000)	-
員工紅利—現金	-	-	-	-	(18,000)	(18,000)	(18,000)
股票股利—每股 2.49380 元	9,058	90,580	-	-	(90,580)	(90,580)	-
現金股利—每股 3.49130 元	-	-	-	-	(126,812)	(126,812)	(126,812)
董監事酬勞	-	-	-	-	(5,171)	(5,171)	(5,171)
分配後餘額	47,090	470,901	51,962	69,113	86,296	155,409	678,272
員工行使認股權發行新股	622	6,220	-	-	-	-	6,220
現金增資—每股 110 元，增資基準日為九十四年十月十七日	4,500	45,000	450,000	-	-	-	495,000
九十四年度合併總純益	-	-	-	-	590,086	590,086	590,086
九十四年十二月三十一日餘額	52,212	\$ 522,121	\$ 501,962	\$ 69,113	\$ 676,382	\$ 745,495	\$ 1,769,578

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
營業活動之現金流量：		
合併總純益	\$590,086	\$348,329
調整項目：		
提列存貨跌價及呆滯損失	60,000	1,393
遞延所得稅	(38,698)	3,180
攤銷	20,134	7,654
折舊	8,619	6,029
提列(迴轉)備抵呆帳	(4,611)	8,474
處分固定資產淨利益	-	(60)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據及帳款	(443,763)	(103,669)
存貨	(467,477)	10,684
預付款項及其他流動資產	(53,548)	(33,466)
應付票據及帳款	225,308	114,516
應付所得稅	14,412	(6,096)
應付費用	63,616	(16,720)
其他流動負債	20,773	4,103
應計退休金負債	292	506
營業活動之淨現金流(出)入	<u>(4,857)</u>	<u>344,857</u>
投資活動之現金流量：		
短期投資淨減少	97,499	43,837
存出保證金(增加)減少	39,401	(40,583)
遞延費用增加	(22,283)	(5,399)
無形資產增加	(22,104)	(5,540)
長期投資增加	(15,300)	(9,500)
購置固定資產	(11,317)	(13,822)
受限制資產減少	2,138	973
長期投資當年度取得之現金股利	150	-
處分固定資產價款	-	700
投資活動之淨現金流入(出)	<u>68,184</u>	<u>(29,334)</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
融資活動之現金流量：		
發放現金股利	(\$126,812)	(\$ 17,695)
現金增資	495,000	-
發放董監事酬勞及員工紅利	(23,171)	(4,046)
員工行使認股權發行新股	6,220	4,810
存入保證金增加(減少)	(168)	168
短期借款減少	-	(30,609)
融資活動之淨現金流入(出)	<u>351,069</u>	<u>(47,372)</u>
現金及約當現金淨增加數	414,396	268,151
年初現金及約當現金餘額	<u>365,512</u>	<u>97,361</u>
年底現金及約當現金餘額	<u>\$779,908</u>	<u>\$365,512</u>
現金流量資訊之補充揭露：		
支付利息	<u>\$ 545</u>	<u>\$ 131</u>
支付所得稅	<u>\$ 14,113</u>	<u>\$ 15,114</u>
支付部分現金價款之投資活動：		
固定資產增加	\$ 18,261	\$ 14,732
減：應付設備款淨增加(帳列其他 流動負債)	<u>6,944</u>	<u>910</u>
購置固定資產支付現金	<u>\$ 11,317</u>	<u>\$ 13,822</u>
無形資產增加	\$ 48,384	\$ 5,540
減：應付費用淨增加	<u>26,280</u>	<u>-</u>
取得無形資產支付現金	<u>\$ 22,104</u>	<u>\$ 5,540</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

負責人：

經理人：

主辦會計：

群聯電子股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十四及九十三年度
(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，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。

本公司及其子公司於九十四年及九十三年底，員工人數合計分別為 210 人及 125 人。

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，對於備抵銷貨退回及折讓、備抵呆帳、備抵存貨跌價損失、退休金、未決訴訟案損失、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：

合併概況

列入合併財務報表之子公司及其變動情形如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日	
本公司	聯旭東投資股份有限公司(聯旭東公司)	投資業	100%	-	本公司於九十四年七月投資設立聯旭東公司

未列入合併財務報表之子公司：無。

編製合併財務報表時，合併個體間並無重大交易。

因子公司聯旭東公司係於九十四年七月始成立，故九十三年度列示母公司財務報表以供比較。

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買回條件債券，其帳面價值近似公平價值。

短期投資

係按成本及市價總金額孰低評價。市價低於成本時，則提列備抵跌價損失；嗣後若市價回升，則於已提列金額予以沖回。出售時，其成本則按加權平均法計算。

備抵呆帳

係按應收款項帳齡及收回可能性評估認列。

存 貨

係按加權平均成本與市價孰低評價。市價係採用重置成本或淨變現價值。

長期投資

對被投資公司不具重大影響力者，係採用成本法評價。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，並以承認損失之該項投資帳面價值作為新成本。

股票出售時，其成本係按加權平均法計算。

固定資產

係按成本減累積折舊評價。重大之更新及改良作為資本支出列入固定資產；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；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至折足為止。

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。所產生之損益則為當年度營業外損益。

無形資產

主要係權利金、專利權及商標權等，依直線法按三至六年平均攤銷。

遞延費用

主要係購置電腦軟體成本，按三至五年平均攤銷。

資產減損

自九十四年度起首次採用第三十五號財務會計準則公報「資產減損之會計處理」，是項變動對本公司九十四年度財務報表並無重大影響。

倘資產（主要為固定資產、無形資產、遞延費用及採權益法評價之長期投資等）經評估有跡象顯示可能產生減損，且以其相關可回收金額衡量帳面價值有重大減損時，就其減損部分認列當期損失。嗣後若資產可回收金額增加時，將減損損失之迴轉認列為當期利益，惟資產於減損損失迴轉後之帳面價值，不得超過該項資產在未認列減損損失之情況下，減除應提列折舊或攤銷後之帳面價值。但商譽減損損失不得迴轉。

退休金

屬確定給付退休辦法之退休金係按精算結果認列；屬確定提撥退休辦法之退休金，係於員工提供服務之期間，將應提撥之退休基金數額認列為當期費用。

修正退休辦法時，所產生之前期服務成本自修正日起至該前期服務成本符合既得給付條件日止之平均年數，按直線法分攤認列為費用。確定給付退休辦法修訂時即符合既得給付條件者，立即認列為費用。

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

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。

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，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損益。外幣資產及負債之資產負債表日餘額，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。

現金及約當現金

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
庫存現金	\$ 50	\$ 82
活期存款	358,044	37,565
定期存款	118,669	61,400
外幣存款	32,709	107,370
支票存款	31	65
附買回債券及短期票券	<u>270,405</u>	<u>159,030</u>
	<u>\$779,908</u>	<u>\$365,512</u>

短期投資

	九 十 三 年 十二月三十一日
債券型基金	<u>\$ 97,499</u>
市 價	<u>\$ 97,501</u>

市價係按十二月三十一日基金淨資產價值計算。

應收票據及帳款－非關係人淨額

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收票據	\$ 51,509	\$ 15,045
應收帳款	<u>1,009,120</u>	<u>545,474</u>
	1,060,629	560,519
減：備抵銷貨退回及折讓	1,652	1,652
備抵呆帳	<u>21,421</u>	<u>26,032</u>
淨 額	<u>\$1,037,556</u>	<u>\$ 532,835</u>

存貨－淨額

	<u>九 十 四 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 三 年</u> <u>十二月三十一日</u>
製 成 品	\$ 32,100	\$ 13,623
半 成 品	84,244	34,002
在 製 品	135,510	25,020
原 料	<u>458,531</u>	<u>170,263</u>
	710,385	242,908
減：備抵跌價及呆滯損失	<u>72,602</u>	<u>12,602</u>
淨 額	<u>\$637,783</u>	<u>\$230,306</u>

長期投資

	<u>九 十 四 年</u> <u>十二月三十一日</u>		<u>九 十 三 年</u> <u>十二月三十一日</u>	
	<u>帳 面 金 額</u>	<u>持 股 %</u>	<u>帳 面 金 額</u>	<u>持 股 %</u>
成本法評價				
<u>非上市（櫃）公司普通股</u>				
鼎群科技股份有限公司	\$ 20,000	12	\$ 9,500	19
瀚邦科技股份有限公司	<u>4,650</u>	1	<u>-</u>	
合 計	<u>\$ 24,650</u>		<u>\$ 9,500</u>	

於九十四年七月投資瀚邦科技股份有限公司。該公司從事於電子零組件組裝製造、批發與零售事宜。

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 四 年</u> <u>十二月三十一日</u>	<u>九 十 三 年</u> <u>十二月三十一日</u>
累積折舊		
試驗設備	\$ 9,467	\$ 4,994
辦公設備	2,183	1,347
租賃改良	2,915	750
其他設備	<u>2,452</u>	<u>2,367</u>
	<u>\$ 17,017</u>	<u>\$ 9,458</u>

無形資產

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
專門技術	\$ 2,281	\$ 2,903
專利權	1,545	1,687
權利金	39,107	1,169
商標權	83	40
	<u>\$ 43,016</u>	<u>\$ 5,799</u>

退休金

「勞工退休金條例」自九十四年七月一日起施行，六月三十日以前受聘雇之員工且於七月一日在職者得選擇繼續適用「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。九十四年七月一日以後新進之員工只適用「勞工退休金條例」之退休金制度。

本公司及子公司聯旭東公司依「勞工退休金條例」訂定之員工退休辦法，係屬確定提撥退休辦法，自九十四年七月一日起依員工每月薪資百分之六提撥至勞工保險局之個人退休金專戶。九十四年下半年度認列之退休金成本為 2,542 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，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時之平均薪資計算。本公司每月按員工薪資總額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，於九十四年及九十三年十二月底，專戶餘額分別為 5,786 仟元及 3,511 仟元。

本公司退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本為：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 1,057	\$ 2,036
利息成本	161	104
退休基金資產之預期報酬	(97)	(88)
攤銷數	29	40
淨退休金成本	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 2,092</u>

退休金基金提撥狀況與帳載預付退休金（應計退休金負債）之調節：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 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	(2,743)	(2,244)
累積給付義務	(2,743)	(2,244)
未來薪資增加之影響數	(2,484)	(2,066)
預計給付義務	(5,227)	(4,310)
退休金資產公平價值	<u>5,786</u>	<u>3,511</u>
提撥狀況	559	(799)
未認列過度性淨給付義務	700	729
未認列退休金利益	(884)	(648)
預付退休金（應計退休金負債）	<u>\$ 375</u>	(<u>\$ 718</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 四 年 度	九 十 三 年 度
折現率	3.75%	3.75%
未來薪資水準增加率	3.00%	3.00%
退休金資產預期投資報酬率	2.75%	2.75%

所得稅

本公司及其子公司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 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前利益按法定稅率（25%）		
計算之稅額	\$144,959	\$ 90,132
永久性差異	(833)	(749)
暫時性差異	10,801	6,113
免稅所得	(105,404)	(78,564)
未分配盈餘加徵 10%	7,881	8,034
投資抵減	(28,702)	(12,483)
當年度應負擔所得稅	<u>\$ 28,702</u>	<u>\$ 12,483</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日應付所得稅係分別減除預付所得稅 9,148 仟元及 7,341 仟元後之淨額。

所得稅費用（利益）構成項目如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
當年度應負擔所得稅	\$ 28,702	\$ 12,483
遞延所得稅資產淨變動	(38,698)	3,180
以前年度所得稅調整	(177)	(3,465)
所得稅費用（利益）	<u>(\$ 10,173)</u>	<u>\$ 12,198</u>

遞延所得稅資產明細如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
流 動		
投資抵減	\$ 28,702	\$ 7,866
備抵存貨跌價及呆滯損失	18,150	3,150
備抵呆帳	2,533	-
未實現兌換損失	2,071	4,275
其 他	<u>595</u>	<u>594</u>
	52,051	15,885
減：備抵評價淨 額	<u>-</u>	<u>7,753</u>
	<u>\$ 52,051</u>	<u>\$ 8,132</u>
非 流 動		
投資抵減	\$ 78,601	\$ 11,986
其 他	<u>432</u>	<u>-</u>
	79,033	11,986
減：備抵評價淨 額	<u>78,610</u>	<u>6,342</u>
	<u>\$ 423</u>	<u>\$ 5,644</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日用以計算遞延所得稅資產之稅率約為 25%。

截至九十四年十二月底止，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	\$ 64	\$ 64	九十七
		<u>126</u>	<u>126</u>	九十八
		<u>\$ 190</u>	<u>\$ 190</u>	
	研究發展支出投資抵減	\$ 21,762	\$ 16,123	九十七
		<u>90,990</u>	<u>90,990</u>	九十八
		<u>\$112,752</u>	<u>\$107,113</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	91年9月15日至96年9月14日	
第二次增資擴展免徵所得稅	93年8月1日至98年7月31日	

兩稅合一相關資訊：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
股東可扣抵稅額帳戶餘額		
本公司	<u>\$ 11,686</u>	<u>\$ 16,122</u>
子公司－聯旭東公司	<u>\$ -</u>	

本公司九十四及九十三年度預計及實際盈餘分配之稅額扣抵比率分別為 3.28% 及 3.81%。

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，因是九十四年預計盈餘分配之稅額扣抵比率可能會因本公司依所得稅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。

另子公司聯旭東公司九十四年度因營業產生虧損，故無盈餘可供分配。

本公司未分配盈餘餘額中，並無屬八十六及以前年度之未分配盈餘。本公司截至九十二年度之所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。惟本公司不服稅捐稽徵機關對九十二及九十一年度合於獎勵規定之免稅所得之核定，預計對該兩年度之核定結果提出復查申請之行政救濟，本公司認為該復查結果，對本公司將不致發生任何重大租稅義務。

用人、折舊及攤銷費用

	九 十 四 年 度			九 十 三 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	\$ 28,678	\$115,365	\$144,043	\$13,861	\$68,379	\$ 82,240
勞健保費用	1,506	5,723	7,229	1,036	3,793	4,829
退休金費用	949	2,743	3,692	409	1,683	2,092
其他用人費用	<u>3,196</u>	<u>12,759</u>	<u>15,955</u>	<u>2,466</u>	<u>6,544</u>	<u>9,010</u>
	<u>\$34,329</u>	<u>\$136,590</u>	<u>\$170,919</u>	<u>\$17,772</u>	<u>\$80,399</u>	<u>\$ 98,171</u>
折舊費用	\$ 2,727	\$ 5,892	\$ 8,619	\$ 2,394	\$ 3,635	\$ 6,029
攤銷費用	-	20,134	20,134	-	7,654	7,654

股東權益

資本公積

依照法令規定，資本公積除彌補公司虧損外，不得使用，但超過票面金額發行股票所得之溢額（包括以超過面額發行普通股、因合併而發行股票之股本溢價及庫藏股票交易等）及受領贈與之所得產生之資本公積，得撥充資本，按股東原有股份之比例發給新股；其撥充股本，每年以一定比例為限。

盈餘分配及股利政策

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，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。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。

法定公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損；當其餘額已達實收股本百分之五十，在公司無盈餘時，得以其超過部分派充股息及紅利，或在公司無虧損時，得保留法定盈餘公積達實收股本百分之五十之半數，其餘部分得以其半數撥充資本。

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。

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九十四年六月十六日及九十三年六月十五日決議通過董事會擬議之九十三及九十二年度盈餘分配案及每股股利如下：

	盈 餘 分 配 案		每 股 股 利 (元)	
	九十三年度	九十二年度	九十三年度	九十二年度
法定公積	\$ 34,833	\$ 24,857	\$ -	\$ -
員工紅利—股票	18,000	39,000	-	-
員工紅利—現金	18,000	-	-	-
股票股利	90,580	141,560	2.49380	8.0
現金股利	126,812	17,695	3.49130	1.0
董監事酬勞	5,171	4,046	-	-
	<u>\$293,396</u>	<u>\$227,158</u>		

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，並分別於九十三及九十二年度以費用列帳，九十三及九十二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 9.72 元及 14.19 元減少為 8.57 元及 11.73 元。其中員工股票紅利佔九十三及九十二年底流通在外普通股股數之比例分別為 4.97%及 22.04%。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告出具日止，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。

員工認股權

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，認股價格係依照本公司員工認股權憑證辦法及認股辦法，遇有本公司普通股股份發生變動時，亦應調整之，下述認股價格，業已調整無償配股等之影響。本公司九十四及九十三年度員工認股權憑證之相關資訊如下：

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	單位(仟)	認股價格(元)	單位(仟)	認股價格(元)
期初流通在外	1,359	\$ 10~15.41	1,840	\$ 10~24
本期發行	-	-	-	-
本期行使	(622)	10	(481)	10
本期註銷	(122)	10	-	-
期末流通在外	<u>615</u>		<u>1,359</u>	

截至九十四年十二月三十一日止，流通在外之員工認股權憑證相關資訊如下：

行使價格 之範圍(元)	流通在外 單位(仟)	加權平均 預期剩餘 存續期限 (年)	流通在外 加權平均 行使價格 (元/股)	可行使單位 (仟)	可行使之認 股權加權平 均行使價格 (元/股)
\$ 10	15	0.17	\$ 10	15	\$ 10
10	<u>600</u>	0.8993	10	600	10
	<u>615</u>				

九十四年度共計有認股權證 622 仟單位轉換為普通股 622 仟股，增加普通股股本 6,220 仟元。

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)	每股盈餘 (元)	
	稅前	稅後	(仟股)	稅前	稅後
<u>九十四年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期合併總純益	\$ 579,913	\$ 590,086	48,163	<u>\$12.04</u>	<u>\$12.25</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
認股權憑證	-	-	975		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期合併總純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 579,913</u>	<u>\$ 590,086</u>	<u>49,138</u>	<u>\$11.80</u>	<u>\$12.01</u>
<u>九十三年度</u>					
基本每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期合併總純益	\$ 360,527	\$ 348,329	46,718	<u>\$ 7.72</u>	<u>\$ 7.46</u>
具稀釋作用潛在普通股之影響					
認股權憑證	-	-	980		
稀釋每股盈餘					
屬於母公司普通股股東之本期合併總純益加潛在普通股之影響	<u>\$ 360,527</u>	<u>\$ 348,329</u>	<u>47,698</u>	<u>\$ 7.56</u>	<u>\$ 7.30</u>

計算每股盈餘時，無償配股之影響（參閱附註十三股東權益）已列入追溯調整。九十三年度稅前及稅後基本每股盈餘，因追溯調整分別由 10.06 元及 9.72 元減少為 7.72 元及 7.46 元。稀釋每股盈餘分別由 9.63 元及 9.30 元減少為 7.56 元及 7.30 元。

關係人交易

除已於其他附註說明者外，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)	法人董事
TOSHIBA Electronics Europe GmbH	TOSHIBA 之子公司
台灣東芝電子股份有限公司 (台灣東芝電子)	TOSHIBA 之孫公司

(接次頁)

(承前頁)

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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.	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：

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。

	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
銷貨收入淨額				
M-Systems	\$ 440,204	7	\$ 50,896	1
TwinSys	80,771	1	93,902	3
亞洲艾蒙系統	42,490	1	18,020	-
其 他	696	-	389	-
	<u>\$ 564,161</u>	<u>9</u>	<u>\$ 163,207</u>	<u>4</u>
服務收入				
TOSHIBA	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>\$ 2,809</u>	<u>49</u>
進 貨				
台灣東芝電子	\$2,251,734	42	\$ 1,480,620	47
M-Systems	22,964	1	-	-
其 他	<u>12,485</u>	<u>-</u>	<u>15,674</u>	<u>-</u>
	<u>\$2,287,183</u>	<u>43</u>	<u>\$ 1,496,294</u>	<u>47</u>
銷售費用 (帳列權利金費用—詳附十七(四))				
M-Systems	<u>\$ 25,552</u>	<u>28</u>	<u>\$ 4,928</u>	<u>11</u>
	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
應收票據及帳款				
M-Systems	\$ 65,979	6	\$ 34,468	5
Twin Sys	618	-	90,074	14

其	他	<u>1,715</u>	<u>-</u>	<u>117</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 68,312</u>	<u>6</u>	<u>\$ 124,659</u>	<u>19</u>

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	金 額	%	金 額	%
權利金 (帳列無形資產)				
M-Systems	\$ 38,207	89	\$ -	-
TOSHIBA	899	2	1,169	20
	<u>\$ 39,106</u>	<u>91</u>	<u>\$ 1,169</u>	<u>20</u>
應付票據及帳款				
台灣東芝電子	\$ 223,638	26	\$ 112,106	18
台灣東芝數位資訊	4,611	1	-	-
	<u>\$ 228,249</u>	<u>27</u>	<u>\$ 112,106</u>	<u>18</u>
應付費用－權利金				
M-Systems	\$ 34,225	23	\$ 4,928	8

質抵押資產

下列資產 (按帳面淨額列示) 業經提供作為銀行借款、開立購料信用狀之擔保品、進口原物料之關稅擔保及提存法院保證金：

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
存出保證金－可轉讓定存單	\$ 40,000	\$ 80,000
開立購料信用狀之擔保品－		
質押定存	5,000	6,093
海關稅額保證金－質押定存	5,058	4,990
備償戶－質押活存	4,901	6,014
	<u>\$ 54,959</u>	<u>\$ 97,097</u>

重大承諾事項及或有事項

截至九十四年底，計有下列承諾事項及或有事項：

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 6,256 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
九十五年	\$ 7,451
九十六年	7,451
合 計	<u>\$ 14,902</u>

已開立未使用信用狀金額為美金 28 仟元及台幣 45,000 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）。

自九十三年十一月起與 M-Systems 公司簽訂隨身碟銷售權利金合約，依據合約規定除支付固定金額以取得其專利使用權外，另應按產品銷售量之一定比率支付權利金予該公司，為期六年。

本公司於九十五年二月二十一日接獲萬國電腦公司自訴狀，針對「具顯示螢幕之隨身碟」之產品，該公司主張本公司及總經理與本公司工程師侵害該公司著作權、背信及妨害秘密。本公司確曾與該公司討論「具顯示螢幕之隨身碟」之產品的共同開發，惟該公司所交付本公司與該產品開發有關的資料，是否具備著作權，尚待法院確認。該公司之產品概念，已有其他國內外廠商申請相同產品專利在案。本公司認為該公司於電腦展中亦展出該產品，故該產品之概念與作法，已不具營業秘密，且本公司所使用之技術與該公司所使用之方式完全不同，此與著作權侵害要件不符，而該產品開發至今之銷貨數量並未超過 10 仟顆，故本公司認為此訴訟對本公司之財務業務應無重大影響。

重大期後事項

本公司委外加工廠全一科技，於九十五年二月二十七日遭竊，失竊貨物中估計約 60,000 仟元之貨物屬本公司所有。惟本公司對所有存貨皆已投保足額竊盜險保障，並已請保險公司針對此事件儘速進行理賠處理程序，本公司認為此事件對本公司之財務業務應無重大影響。

金融商品交易

衍生性金融商品交易

本公司從事遠期外匯交易之目的，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，係屬非以交易為目的之交易活動。子公司聯旭東公司未從事衍生性金融商品交易。

本公司從事衍生性金融商品交易之有關資訊揭露如下：

合約金額或名目本金金額及信用風險

單位：仟元

金 融 商 品	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	合 約 金 額	信 用 風 險
賣出遠期外匯	USD 1,000 (美金兌台幣)	\$ 510
交易對方所屬地區		
本 國	USD 1,000	510

信用風險係交易對象到期無法按契約條件履約之風險。上表列示之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，則將產生之損失。由於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。

市場價格風險

係市場匯率變動之風險。本公司從事遠期外匯交易即在規避外幣淨資產或淨負債之匯率風險，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，故市場價格風險並不重大。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

本公司九十四年底無未到期之遠期外匯合約，故無現金流量風險、流動性風險及未來現金需求。

持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

衍生性金融商品均非以交易為目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係規避以外幣計價之淨資產或淨負債之匯率波動風險。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，且與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

財務報表上之表達

請參閱附註二之說明；另九十四及九十三年度從事衍生性金融商品交易並未產生重大損益金額。

金融商品公平價值

項 目	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>非衍生性金融商品</u>				
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值				
相符之金融資產	\$1,900,735	\$1,900,735	\$1,040,103	\$1,040,103
短期投資	-	-	97,499	97,501
長期投資	24,650		9,500	
存出保證金	41,970	41,970	81,371	81,371
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值				
相符之金融負債	901,260	901,260	675,952	675,952
存入保證金	-	-	168	168
<u>衍生性金融商品</u>				
賣出遠期外匯	-	-	605	510
<u>交易對方所屬地區</u>				
本 國	-	-	605	510

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（除短期投資外）以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，由於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。係包含現金及約當現金、應收票據及帳款、受限制資產、應付票據及帳款及其他應付款項。

短期投資係以市場價格為公平價值。

長期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則不列示公平價值。

存出及存入保證金因無確定之收付期間，以帳面價值為估計公平價值之基礎。

地區別資訊

本公司及其子公司截至九十四年底止，並未設立國外營運部門。

外銷銷貨資訊

外銷銷貨明細如下：

外 銷 地 區	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
歐 洲	\$1,326,697	\$ 376,375
美 洲	1,060,916	845,617
亞 洲	1,488,276	625,729
澳 洲	2,641	179,513

重要客戶資訊

本公司及其子公司九十四及九十三年度佔合併營業收入淨額百分之十以上之客戶明細如下：

客 戶	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	所 佔 比例%	金 額	所 佔 比例%
甲客戶	\$682,418	11	\$218,661	6
乙客戶	432,769	7	403,390	10

群聯電子股份有限公司及其子公司

年底持有有價證券情形

民國九十四年十二月三十一日

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				備註
				仟	股	帳面金額	持股比例(%)	
本公司	普通股股票							
	聯旭東投資股份有限公司	子公司	長期投資	2,000	\$19,963 (註二)	100	\$ 19,963	
	鼎群科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期投資	2,000	20,000	12	17,254	
	瀚邦科技股份有限公司	同上	長期投資	315	4,650	1	3,317	

註一：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。

註二：於編製合併報表時，業已全數沖銷。

群聯電子股份有限公司及其子公司

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

民國九十四年度

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
本公司	大眾債券基金	短期投資	—	—	—	\$ —	18,084	\$230,077	18,084	\$230,478	\$230,077	\$ 401	—	\$ —
	德信萬年債券基金	短期投資	—	—	—	—	12,032	170,072	12,032	170,361	170,072	289	—	—
	盛華 1699 債券基金	短期投資	—	—	—	—	11,514	140,012	11,514	140,276	140,012	264	—	—
	金復華債券基金	短期投資	—	—	2,344	29,190	13,578	170,295	15,922	200,008	199,485	523	—	—
	國際萬寶債券基金	短期投資	—	—	—	—	6,749	100,000	6,749	100,280	100,000	280	—	—
	金復華萬益債券基金	短期投資	—	—	1,590	16,149	9,370	95,571	10,960	111,992	111,720	272	—	—

群聯電子股份有限公司及其子公司
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
民國九十四年度

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(%)	
本公司	台灣東芝電子股份有限公司 M-SYSTEM FLASH DISK PIONEERS Ltd.	本公司法人董事之孫公司 本公司法人董事之母公司	進貨	\$2,251,734	42	月結30天	無	無	(\$ 223,638)	(26)	—
			銷貨	(440,204)	(7)	月結30天	無	無	65,979	6	

群聯電子股份有限公司及其子公司
被投資公司名稱、所在地區…等相關資訊
民國九十四年度

附表四

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率	帳面金額			
本公司	聯旭東投資股份有限公司	新竹縣	一般投資業	\$ 20,000	\$ -	2,000	100	\$ 19,963 (註)	(\$ 37)	(\$ 37) (註)	子公司

註：於編製合併報表時，業已全數沖銷。

群聯電子股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：95年3月10日

本公司民國九十四年一月一日至九十四年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十五年三月十日董事會通過，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：卓恩民 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
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。
94.06.16	股東常會 承認事項： 一、九十三年度營業報告書及財務報表案 二、九十三年度盈餘分配案 討論事項： 一、本公司盈餘轉增資發行新股案 二、本公司修改「公司章程」部份條文案 選舉事項： 一、改選本公司董事及監察人案	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。

董事會議案彙總表

時間	議案內容	決議結果
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、本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 四、本公司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	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。
94.03.31	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。

時間	議案內容	決議結果
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。
94.06.16	討論事項： 一、本公司董事長選舉案 二、本公司員工紅利發放辦法案 三、董監事之報酬案 四、經理人之報酬案 五、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。
94.07.07	討論事項： 一、本公司員工認股權憑證轉換及盈餘轉增資之發行新股暨現金股利發放案 二、本公司九十三年度員工股票紅利配股名單案 三、本公司長期投資案	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。
94.08.04	討論事項： 一、現金增資發行新股案 二、本公司九十四年上半年度財務報表案 三、九十三年度內部控制聲明書案	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。
94.09.02	討論事項： 一、減少本公司額定資本額中可轉換公司債行使轉換權利用之額度 二、本公司現金增資發行新股案	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。
94.10.11	討論事項： 一、九十四年度第三季員工認股權轉換新股訂定基準日 二、本公司稽核人員任命案	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。
94.10.28	討論事項： 一、本公司董事長改選案	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。
95.01.20	討論事項： 一、九十四年度第四季員工認股權轉換新股訂定基準日案 二、本公司銀行授信額度案 三、更換委任會計師案 四、本公司「九十五年度內部稽核年度稽核計畫」討論案 五、本公司「九十四年度內部稽核計畫執行情形」及「九十四年度內部稽核控制缺失及異常事項改善情形」討論案 六、「公開發行公司應設置隸屬於董事會之內部稽核單位」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。

時間	議案內容	決議結果
	七、增訂本公司內部控制制度管理辦法之「子公司之監督與管理辦法」討論案 八、新增稽核人員討論案	
95.03.10	<p>討論事項：</p> <p>一、本公司九十四年度營業報告書及財務報表案</p> <p>二、本公司九十四年度盈餘分配案</p> <p>三、本公司盈餘轉增資發行新股案</p> <p>四、本公司之公司章程部份條文修改案</p> <p>五、九十四年度內部控制聲明書案</p> <p>六、修訂「股東會議事規則」案</p> <p>七、本公司九十四年度現金增資發行新股擬依促進產業升級條例規定選擇租稅優惠方式議案</p> <p>八、修訂本公司「內部控制制度管理辦法」討論案</p> <p>九、修訂本公司「背書保證管理辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「取得或處分資產處理程序」、「衍生性商品交易處理程序」討論案</p> <p>十、本公司九十五年股東常會召開日期案</p> <p>十一、本公司計劃投資馬來西亞 IC 設計公司案</p>	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。
95.04.28	<p>討論事項：</p> <p>一、九十五年度第一季員工認股權轉換新股訂定基準日案。</p> <p>二、修訂本公司「取得或處分資產處理程序」及「衍生性商品交易處理程序」討論案。</p> <p>三、本公司新申請英商渣打銀行之銀行帳戶及授信額度案。</p>	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.

董 事 長：卓恩民
Chairman