

一、本公司發言人及代理發言人：

發 言 人：陶冠中

代理發言人：梁健萍

職 稱：董事長特助

職 稱：經理

電 話：(02)2912-9198

電 話：(02)2912-9198

電子郵件：kuan_chung@topower.com.tw 電子郵件：amyliang@topower.com.tw

二、公司地址及電話：

公司地址：台北縣新店市寶橋路 235 巷 7 號 7 樓、7 號 6 樓

電 話：(02) 2912-9198

三、辦理股票過戶機構(本公司股務代理機構)：

名 稱：日盛證券股份有限公司股務代理部

地 址：台北市重慶南路一段 10 號 11 樓

電 話：(02) 2382-6789

網 址：www.jihsun.com.tw

四、最近年度簽證會計師：

會計師姓名：林谷同、涂三遷會計師

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

電 話：(02) 2545-9988

網 址：www.deloitte.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

六、本公司網址：<http://www.topower.com.tw>

目 錄

	頁次
壹、致股東報告書.....	4
貳、公司概況	
一、公司簡介.....	8
二、公司組織.....	9
三、公司資本及股份.....	20
四、公司債辦理情形.....	25
五、特別股辦理情形.....	25
六、海外存託憑證辦理情形.....	25
七、員工認股權憑證辦理情形.....	25
八、併購（包括合併、收購及分割）辦理情形.....	25
參、營運概況	
一、業務內容.....	26
二、市場及產銷概況.....	34
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.....	43
五、勞資關係.....	44
六、重要契約.....	45
肆、資金運用計劃執行情形.....	46
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見.....	47
二、最近五年度財務分析.....	49
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	51
四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表.....	52
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	92
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.....	138
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.....	139
二、經營結果.....	140
三、現金流量.....	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	141

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	141
六、風險管理及評估	143
七、其他重要事項	145
柒、有關會計師之資訊	146
捌、公司治理運作情形	147
玖、特別記載事項	
一、關係企業相關資料	150
二、內部控制制度執行狀況	153
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	155
四、私募有價證券辦理情形	155
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	155
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	155
七、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度之處罰、主要缺失與改善情形	158
八、其他必要補充說明事項	158
九、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項	158

壹、致股東報告書

親愛的各位股東女士先生：

94 年對至寶電而言是相當有意義的一年，在客戶及供應商支持與全體同仁的努力下，整體性的營運成長及財務績效，我們都有良好的成果顯現，以下謹向各位股東報告：

至寶電在全體員工共同努力下積極拓展業務，94 年度營業收入達新台幣 880,573 仟元，較 93 年度增加新台幣 194,483 仟元，營收成長率高達 28.35%，稅後每股盈餘為 3.73 元。

至寶電一直以穩健經營的態度，持續開發優質及高附加價值的產品來創造維持產業競爭力，用獲利的成長來為股東謀取穩定的投資報酬率。因全體同仁的努力及經營理念獲得認同，故在 94 年一舉拿到國家磐石獎、小巨人獎及金炬獎的肯定，對於公司而言，在一年內連中三元實屬難能可貴，對至寶應是最好的鼓勵。

至寶電目前全心致力於電源產品的開發，在產品創新上不斷努力外，積極延續開發節能環保且提升電源效率的產品，展望今年，因為新產品效應，使客戶訂單增加，至寶將穩固目前公司現有優勢及持續提昇專業技術開發新產品，對地球環境更盡一分心意。同時並將自創行銷策略 - 多品牌行銷概念發揚光大，期許未來可在全球電源產業上表現亮麗。

至寶電長期經營專利與著作權的著墨，不僅在產品設計與功能上領先同業深受客戶的認同，預計未來專利的效益也將彰顯。除整合內、外部資源充分發揮團隊力量與組織能力，我們會更加提升要求品質標準來維繫客戶的信任，並強化業務開發與生產製程的彈性與效率，提供客戶具有高附加價值產品與服務，以滿足不同層次使用消費者需求，除了維持公司良好的獲利，也進一步推昇至寶電腦拓展在全球業界的地位。

展望未來，我們會秉持永續經營理念，精益求精，至寶電今年將以更紮實謹慎的腳步經營，即使在目前面臨原物料上漲與台幣升值壓力之雙重挑戰，我們仍將不畏艱難的全力以赴，持續為股東客戶與全體同仁創造更大的利益，達成至寶電對自我的期許及對各位董監事、股東、客戶與廠商長期以來對至寶的愛護與支持，共享經營成果。

最後為所有默默支持與鼓勵至寶電同仁的眷屬們，致上最高的敬意及感謝。

感謝各位股東在百忙中蒞臨指導
敬祝各位身體健康，萬事如意

至寶電腦興業股份有限公司

董事長：周青麟

總經理：陳永富

本公司 94 年度經營成果及未來營運計畫報告說明如下：

一、九十四年度營業報告：

本公司在全體員工共同努力下，94 年度營業收入達新台幣 880,573 仟元，較 93 年度增加 194,483 仟元，營收成長達 28.35%。94 年度稅前盈餘為 148,034 仟元，稅前 EPS4.80 元，稅後盈餘為 115,234 仟元，EPS3.73 元，茲將 93 年度及 94 年度公司營運情形報告如下：

(一) 94 年營業經營成果：

單位：新台幣仟元

年度 項目	94 年度	93 年度	增(減)金額	增減比例(%)
營業收入總額	902,769	702,624	200,145	28.49%
減：銷貨退回及折讓	22,196	16,534	5,662	34.24%
營業收入淨額	880,573	686,090	194,483	28.35%
營業成本	587,481	461,361	126,120	27.34%
營業毛利	293,092	224,729	68,363	30.42%
減：聯屬公司間未實現利益	6,477	7,280	- 803	-11.03%
已實現營業毛利	286,615	217,449	69,166	31.81%
營業費用	107,388	80,329	27,059	33.69%
營業利益	179,227	137,120	42,107	30.71%
營業外收入及利益	10,303	14,453	- 4,150	-28.71%
營業外費用及損失	41,496	18,968	22,528	118.77%
稅前淨利	148,034	132,605	15,429	11.64%
所得稅費用	32,800	29,700	3,100	10.44%
稅後淨利	115,234	102,905	12,329	11.98%

(二) 預算執行情形：

本公司本年度未公佈財務預測，故不適用。

(三) 財務收支及獲利能力分析：

項 目	94 年度	93 年度
資產報酬率(%)	19.28	21.90
股東權益報酬率(%)	27.18	30.00
營業利益佔實收資本比率(%)	58.07	52.28
稅前淨利佔實收資本比率(%)	47.96	50.55
純益率(%)	13.09	15.00
每股盈餘(元) (註)	3.73	3.33

註：93 年度每股盈餘為追溯調整後之每股盈餘。

(四) 研究發展狀況：

1. 研究發展費用分析：

本公司最近二年度研究發展費用佔當年度營業支出及營業收入比例如下：

單位：新台幣仟元；%

項 目	94 年度	93 年度
研究發展費用(仟元)	30,810	13,251
佔營業支出比例(%)	28.69	16.50
佔營收總額比例(%)	3.41	1.89

2. 研究發展成果總計：

本公司研發部門係負責新產品之技術開發、零件承認及各項產品技術之功能提升與版本更新等發展，以確保產品設計之正確性，掌握新產品的研發進度與材料價格，以取得新產品之市場利基及安排新產品導入量產事宜，解決製程及品質問題。

研發創新之技術著重於延長系統及零件之壽命，減少不必要的能源耗損，避免資源浪費，以符合環保之需求。

本公司截至目前為止，擁有多項國內外專利著作權之研發成果。

二、九十五年度營業計畫概要：

(一) 經營方針：

本公司以生產環保高階電源供應器為主，產品銷售對象以遊戲玩家及個人組裝市場為主，產品功能性強，單價高，定位在金字塔頂端產品，目前主要市場在歐洲、日本及美國，是以外銷為主，公司以多品牌行銷，在世界各主要市場都有良好銷售成績。

(二) 預計銷售數量及其依據：

本公司 94 年度營業額為 880,573 仟元，比 93 年度 686,090 仟元成長 28.35%，主要產品環保高階電源供應器 94 年全年銷售數量為 604 仟台，佔總體營收之 98%，依據目前及未來市場狀況與本公司新產品預計推出之時間推估，95 年度主要產品環保高階電源供應器之預計銷售數量可望大幅成長至 660 仟台以上，估計將達總體營收之 98% 以上。

(三) 重要產銷政策：

1. 強化製程管理，提高產品質量，以達經濟規模，降低生產成本。
2. 推動產品製程調整計畫，以增加產能及提高生產效率。
3. 透過參與展覽及網站評比，增加產品曝光率，提高品牌知名度。
4. 分散外銷市場，並積極開發新客戶。
5. 加強產品類型及規格之完整性，快速提供客戶最適產品及服務。

三、九十五營業計畫概要：

- 1.加強新產品認證與出貨，且預計將整廠導入無鉛製程。
- 2.將產品進行垂直與平行整合，不斷提升產品研發技術以增加製程效能與品質要求，並串聯相關電子產品使用。
- 3.提高企業資源管理架構、增進營建績效。
- 4.積極開發拓展新產品市場，同時利用現有全球通路的資源增加相關電腦週邊產品與消費性電子的佈建搭配銷售、擴展公司產品線。

四、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

(一)未來發展策略：

- 1.提供優質產品，配合靈活的行銷策略擴大市場佔有率，同時開發多樣且有競爭性的消費性電子產品、不斷提升產品附加價值。
- 2.持續開發新產品及申請專利、加強心的研發技術，同時引進新的產品測試技術及檢驗，使產品品質效能不斷提升。

(二)外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

- 1.行銷市場通路較易以低價方式競爭，導致市場價格混亂，故本公司視實際競爭狀況來調整行銷策略，以貼近消費者需求設計、產品專利、多樣化、差異化等策略，來穩固現有競爭優勢，並在 ID 設計與包裝上獨創一格，兼顧功能及實用性。
- 2.積極培訓與招募研發工程與管理幹部，來因應公司拓展與營運的挑戰。
- 3.隨時注意與了解相關法規的變化，如證交法、環保要求等；更新現有資訊，不定期透過廠商及客戶來了解市場與科技產業的變化，有助於公司制定策略及降低未來產業及整體經濟變化所帶來的經營風險。

貳、公司概況

一、公司簡介：

(一) 設立日期：民國 75 年 9 月 13 日。

(二) 公司沿革：

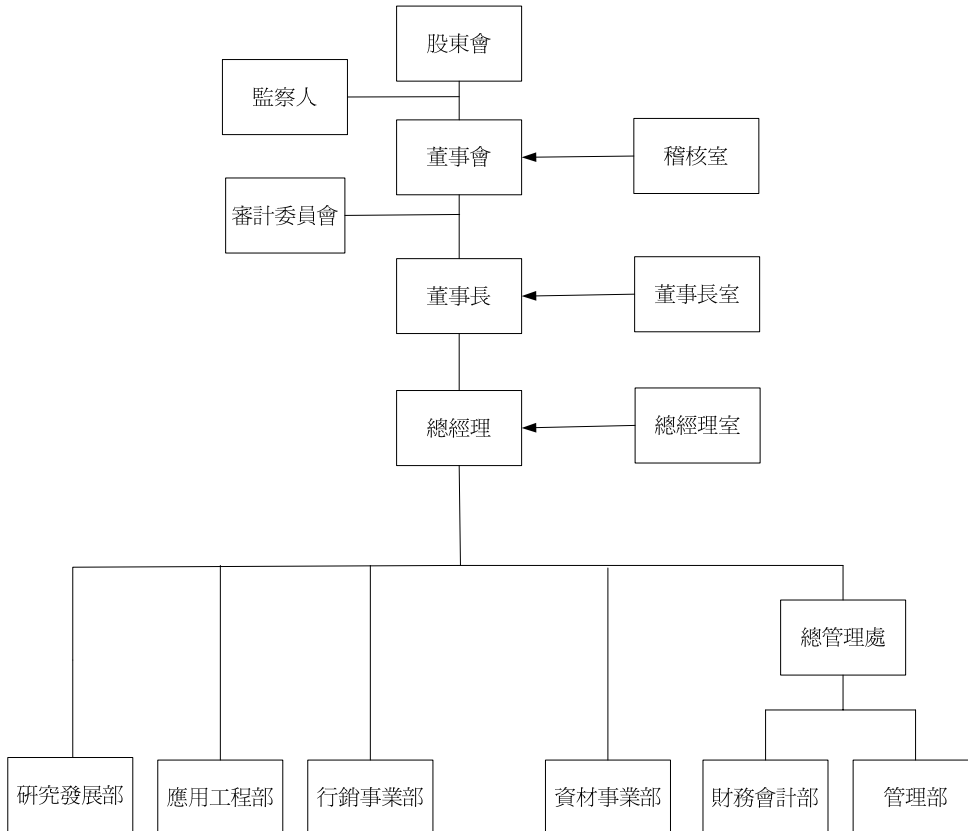
年 份	大 事 記 要
民國 75 年	成立至寶電腦興業有限公司，創立資本額新台幣伍佰萬元。
民國 78 年	改變公司組織為股份有限公司，變更公司名稱為至寶電腦興業股份有限公司。
民國 84 年	申請熱抽取備援式電源供應器專利，同時開始量產。
民國 85 年	通過 ISO 9002 認證。
民國 88 年	購置寶橋路自有廠房及辦公室；投資泓宇(全製程電子加工廠)。
民國 89 年	榮獲 Intel 推薦為優質電源供應器製造廠，且榮獲全球第一家高瓦數 400W 以上之推薦。
民國 90 年	榮獲 AMD 推薦為優質電源供應器製造廠。
民國 90 年	實收資本額增加為壹億壹仟萬元。
民國 90 年	投資三匠(散熱風扇製造廠)。
民國 91 年 05 月	通過 ISO 9001 2000 版新版認證。
民國 91 年 08 月	引進新的投資法人創投公司及辦理增資案，實收資本額達壹億陸仟萬。
民國 91 年 10 月	經證期會核准股票公開發行，同時開始接受券商送件輔導。
民國 91 年 10 月	投資睿陽科技股份有限公司(IC 設計廠商)。
民國 92 年 04 月	召開董事會通過申請上櫃送件及 91 年度盈餘分配案。
民國 92 年 04 月	因應公司業績成長，經投審會核准大陸投資申請，透過第三地轉投資方式與上游廠商聯盟合資在大陸設立獨資廠。
民國 92 年 06 月	榮獲智富雜誌評選台灣企業成長 100 強中第 24 名。
民國 92 年 07 月	本公司股票於興櫃市場掛牌買賣(代號 3226)。
民國 92 年 07 月	榮獲天下雜誌評選為中小企業潛力 100 強中第 31 名。
民國 92 年 10 月	辦理增資案，實收資本額增加為貳億壹仟萬元。
民國 92 年 11 月	申請股票上櫃送件。
民國 93 年 04 月	經證期會核准上櫃。
民國 93 年 06 月	榮獲智富雜誌評選台灣企業成長 100 強中第 55 名。
民國 93 年 06 月	於財團法人中華民國櫃檯買賣中心正式掛牌。
民國 93 年 08 月	辦理盈餘轉增資案，實收資本額增加為貳億陸仟貳佰參拾萬元。
民國 94 年 07 月	辦理盈餘轉增資案，實收資本額增加為參億捌佰陸拾肆萬伍仟元。
民國 94 年 08 月	榮獲經濟部中小企業處第八屆小巨人獎。
民國 94 年 10 月	榮獲第十四屆國家磐石獎。
民國 94 年 11 月	榮獲第五屆金炬獎。
民國 94 年 12 月	榮獲中華徵信所評選 2004 年台灣地區 TOP5000 經營績效排名第 282 名。
民國 95 年 03 月	邁入制定規格新里程碑，參加德國 Cebit 全球第一大展，高瓦特數 900W、1100W 電源供應器首創支援 NVIDIA 四顯示卡 Quad-SLi 技術，並榮獲 NVIDIA、Foxconn 應選為參展夥伴。

二、公司組織：

(一) 組織系統：

1. 公司之組織結構：

至寶電腦興業股份有限公司
組織架構圖



至寶95.04

2.各主要部門所營業務：

部門名稱	所營業務
董事長室	訂定公司營運目標。 公司企業形象塑造，對外關係建立。 公司股務相關作業。
總經理室	公司專業研究、策略規劃及督導與執行輔導年度財測達成。 建立內部控制制度，促進有效管理及改善作業效率。
稽核室	建立與維護公司內稽制度。 衡量政策執行之效率並提供改善之建議。 保護企業資產，防止浪費、舞弊、無效率之情事發生。 各項例行性及專案性之稽核。 待辦事項之追蹤考核。 異常事項之查報。
行銷事業部	企劃新產品並協調推動新產品發展。 擬定銷售計劃並推動產銷協調。 銷售之執行及收款管理及分析、統計。 客戶售前售後服務。 全球銷售網的開拓、形象之推廣、廣告及公關、商情資訊及蒐集分析。
資材事業部	針對庫存成品、半成品之管理與控制。 負責產銷協調，產品進度掌握及生產排程等工作。 營業品項之採購策略、規劃及執行。
研究發展部	負責新產品、新技術之研究、設計、開發計劃。 產品開發階段之研究、改良、測試、樣品製作、安規認可、維護修改、零件承認及技術支援等。 與行銷處評估未來產品及市場的趨勢掌握。 產品相關技術支援及諮詢等。
應用工程部	品保控管、維修分析及督導、協助改善產品品質。 修改及實驗。 確認新產品規格與實際樣品的正確性。 協助解決產品生產時所產生的問題。
總管理處	人力資源、教育訓練規劃管理。 公司制度規章之擬定及公告。 員工出勤記錄之維護。 財產管理、規劃公司環境清潔及維護、勞健保之業務辦理。 一般事務採購及工廠設備之比價、詢價等作業管理。 MIS 管理事務，電腦資訊系統管理維護及應用。
財務會計部	公司會計事務及編製管理報表供決策分析。 租稅減免等稅務相關業務。 公司資金管理、規劃與執行。 靈活運用及調度企業資金，建立與金融機構良好關係。

(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 18 日

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	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(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	周青麟	93.06.24	3 年	75.09.04	2,995,239	14.26%	4,220,054	13.67%	4,108,549	13.31%	-	-	明新工專-機械 立登電子公司-業務經理 豪通電子-業務經理	Topower Computer (USA) INC. 董事長	董事兼總管理處協理	林麗卿	配偶
															監察人	林麗仁	姻親
															董事兼總經理 兼行銷事業部經理	陳永富	姻親
															應用工程部協理	戴龍陽	姻親
董事	林麗卿	93.06.24	3 年	75.09.04	2,713,834	12.92%	3,799,121	12.31%	4,529,482	14.67%	-	-	靜修女中-綜商 一立外語出版社主辦會計	-	董事長兼執行長	周青麟	配偶
															監察人	林麗仁	姊妹
															董事兼總經理 兼行銷事業部經理	陳永富	姻親
															應用工程部協理	戴龍陽	姻親
董事	陳永富	93.06.24	3 年	75.09.04	638,869	3.04%	784,355	2.54%	26,211	0.09%	-	-	志仁高中 立登電子公司業務副理	-	董事長兼執行長	周青麟	姻親
															董事兼總管理處協理	林麗卿	姻親
董事	吳國榮	94.12.16	(註2)	94.12.16	-	-	-	-	2,000	0.01%	-	-	國立政治大學企研所(企家班) 美國 Talane 大學 MBA 致福(股)公司總經理 山汶電腦(股)公司董事長 台北市電腦公會常務理事	現代生活(股)公司 董事長 元定科技(股)公司 董事長 國聯創業投資(股) 公司董事長	-	-	-
董事	王佑生	94.12.16	(註2)	94.12.16	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學會計系畢業 安侯建業會計師事務所查帳員 櫃檯買賣中心上櫃部專員	佳穎精密企業(股) 公司財務部經理	-	-	-
董事	張煥奇	94.12.16	(註2)	94.12.16	-	-	-	-	-	-	-	-	政治大學 經營管理碩士	佳必琪國際(股) 公司投資部協理	-	-	-

職稱	姓名	選(就)任日期	任期(年)	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(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	李弘暉	94.12.16	(註2)	94.12.16	-	-	-	-	-	-	-	-	美國俄亥俄州立大學公共政策與管理博士 元智大學管研所所長 元智大學企業管理學系主任 行政院人事行政局人力資源發展委員會委員 桃園縣政府研究發展委員會委員	元智大學人事室主任 元智大學研究中心主任/副教授	-	-	-
監察人	林麗仁	93.06.24	3年	91.01.03	735,140	3.50%	1,018,637	3.30%	63,180	0.2%	-	-	高商畢 日商貿易主辦會計 日本精品店店長	-	董事長兼執行長	周青麟	姻親
															董事兼總管理處協理	林麗卿	姊妹
															應用工程部協理	戴龍陽	配偶
監察人	韓景山	93.06.24	3年	92.06.25	-	-	-	-	-	-	-	-	東海大學會計系畢業	經緯會計師事務所 會計師	-	-	-
監察人	鍾儒育	93.06.24	(註1)	93.06.24	-	-	-	-	-	-	-	-	英國倫敦大學企管碩士	Core Pacific-Yamaichi International (H.K.) Ltd.協理			

註1：93.06.24 股東常會增選，其任期與原監察人相同。

註2：94.12.16 股東臨時會補選，其任期與原董事相同。

2.董事及監察人具備專業知識及獨立性情形：

姓名	條件	符合獨立性情形							備註 (註 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	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之以上或持股前十名之自然人股東	非前二欄人員之配偶或其二親等以內之直系親屬	非直接或間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	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之股東	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	非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人	
周青麟	√	—	—	—	—	√	√	√	—
林麗卿	√	—	—	—	√	√	√	√	—
陳永富	√	—	—	—	√	√	√	√	—
吳國榮	√	√	√	√	√	√	√	√	理銘科技(股)公司 監察人
王佑生	√	√	√	√	√	√	√	√	—
張煥奇	√	√	√	√	√	√	√	√	奧斯特(股)公司 監察人
李弘暉	√	√	√	√	√	√	√	√	—
林麗仁	√	√	—	—	√	√	√	√	—
韓景山	√	√	√	√	√	√	√	√	—
鍾儒育	√	√	√	√	√	√	√	√	—

註 1：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。

3.法人股東之主要股東：無

4.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18日

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			股數	持股比率	職稱	姓名	關係
總經理兼行銷事業部經理	陳永富	75.09.25	784,355	2.54%	26,211	0.09%	—	—	志仁高中 立登電子公司業務副理	—	董事長兼任執行長	周青麟	姻親
											總管理處協理	林麗卿	姻親
總管理處協理	林麗卿	76.09.13	3,799,121	12.31%	4,529,482	14.67%	—	—	靜修女中 一立外語出版社-主辦會計	—	董事長	周青麟	配偶
											行銷事業部經理	陳永富	姻親
											應用工程部協理	戴龍陽	姻親
研究發展部協理	李進賜	87.08.19	39,000	0.13%	7,000	0.02%	—	—	健行工專-電子 台灣晶譜-工程經理 效率電腦-工程經理 佑光公司-工程經理	—	—	—	
應用工程部協理	戴龍陽	77.04.05	63,180	0.20%	1,018,637	3.30%	—	—	黎明工專-電機 凱文公司-廠長	—	董事長兼任執行長	周青麟	姻親
											總管理處協理	林麗卿	姻親
財務會計部經理	陳俊良	91.09.02	43,395	0.14%	—	—	—	—	台灣大學-會計系- 眾信聯合會計師事務所審計部 致遠會計師事務所大陸業務部 建舜電子製造(股)稽核室	—	—	—	

董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金

94年12月31日

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名 (註1)	車馬費		報酬		盈餘分配之 董事酬勞		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純 益之比例(%)		取得員工認股權 憑證數額		其他報酬			
		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	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司	本 公 司	合 併 報 表 內 所 有 公 司		
								現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利											
							股數	市價 (註2)	金額	股數	市價	金額											
董事長	周青麟	30	30	3,450	3,450	674	674	55	189	48.25	9,119	55	189	48.25	9,119	13,328	13,328	11.57	11.57	—	—	3,774 小客 車購 買成 本	3,774 小客 車購 買成 本
董事	林麗卿																						
董事	陳永富																						
董事	趙乃凱																						
董事	劉文良																						
董事	易文正																						
董事	楊蒂敏																						
董事	吳國榮																						
董事	王佑生																						
董事	李弘暉																						
董事	張煥奇																						

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數：11人	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	8人	8人
2,000,000元(含)~5,000,000元	3人	3人
5,000,000元(含)~10,000,000元	—	—
10,000,000元(含)~50,000,000元	—	—
50,000,000元以上	—	—
總計	11人	11人

註1：董事易文正於940628解任，董事趙乃凱、劉文良、楊蒂敏於941028辭任，董事吳國榮、王佑生、李弘暉、張煥奇為941216股東臨時會補選。

註2：盈餘分配員工紅利(市價)係以94年12月之平均收盤價計算之。

註3：盈餘分配之董事酬勞及盈餘分配之員工紅利金額係為暫估數。

註4：94年度盈餘分配經董事會及股東會通過配發之董監酬勞為1,037,110元，員工紅利—股票9,000,000元、員工紅利—現金333,988元。

註5：稅後純益係指最近(94)年度之稅後純益115,234,422元。

(2) 監察人之酬金

94年12月31日

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞		前三項總額		總額占稅後純 益之比例(%)		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	林麗仁	18	18	—	—	363	363	381	381	0.33	0.33	—	—
監察人	韓景山												
監察人	鍾儒育												

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

註1：94年度盈餘分配經董事會及股東會通過配發之董監酬勞為1,037,110元。

註2：稅後純益係指最近(94)年度之稅後純益115,234,422元。

註3：盈餘分配之監察人酬勞係為暫估數。

(3) 總經理及副總經理之酬金

94年12月31日

單位：新台幣仟元/仟股

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額							前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		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	本公司	合併報表內所有公司		
						現金紅利	股票紅利			現金紅利	股票紅利											
							股數	市價	金額		股數	市價									金額	
總經理	陳永富	1,465	1,465	—	—	20	40	48.25	1,930	20	40	48.25	1,930	3,415	3,415	2.96	2.96	—	—	944	944	
																					小客車購買成本	小客車購買成本

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：1人	
	94年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	—	—
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	1 人	1 人
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元	—	—
10,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元	—	—
50,000,000 元以上	—	—
總計	1 人	1 人

註1：盈餘分配員工紅利(市價)係以94年12月之平均收盤價計算之。

註2：稅後純益係指最近(94)年度之稅後純益115,234,422元。

註3：盈餘分配之員工紅利金額係為暫估數。

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

94年12月31日

單位：新台幣仟元/仟股

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占稅後純益之比例(%)
			股數	市價	金額	金額		
經理人	董事長兼執行長	周青麟	300	48.25	14,475	102	14,577	12.65
	總經理兼行銷事業部經理	陳永富						
	應用工程部協理	戴龍陽						
	研究發展部協理	李進賜						
	總管理處協理	林麗卿						
	財務會計部經理	陳俊良						

註1：盈餘分配員工紅利(市價)係以94年12月之平均收盤價計算之。

註2：94年度盈餘分配經董事會及股東會通過配發員工紅利—股票9,000,000元、員工紅利—現金333,988元。

註3：稅後純益係指最近(94)年度之稅後純益115,234,422元。

註4：股票紅利及現金紅利係為暫估數。

(5) 分別比較說明本公司合併報表所有公司於最近兩年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額佔稅後純益比例之分析並說明給付酬勞之政策、標準與組合、訂定酬金之程序及與經營績效之關聯性：

項目	董事、監察人		總經理及副總經理	
	支付酬金總額佔稅後純益比例		支付酬金總額佔稅後純益比例	
	93年	94年	93年	94年
	8.37%	10.95%	2.36%	3.07%
酬勞標準	依董監對於公司貢獻效益與出席率作為分配及評估標準。		依薪資管理、員工考核、員工配股辦法。	
標準與組合	由現有董監事人數分配。		本薪、職務加給、其他津貼。	
訂定酬金之程序	由董事會擬具盈餘分派議案，請股東會決議。		由董事會依其薪資結構決議之。	
經營績效之關聯性	視公司經營績效及獲利情形而定。		依經營績效、達成率、貢獻度。	

(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、經理人及大股東股權變動情形：

單位：股

職稱	姓名	94 年 度		當年度截至 3 月 31 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	周青麟	611,411	—	—	—
董 事	林麗卿	517,276	—	—	—
董 事	陳永富	86,047	—	(9,000)	—
董 事	易文正	—	—	—	—
董 事	趙乃凱	—	—	—	—
董 事	劉文良	—	—	—	—
董 事	楊蒂敏	—	—	—	—
董 事	吳國榮	—	—	—	—
董 事	王佑生	—	—	—	—
董 事	李弘暉	—	—	—	—
董 事	張煥奇	—	—	—	—
監察人	林麗仁	132,865	—	—	—
監察人	韓景山	—	—	—	—
監察人	鍾儒育	—	—	—	—
研究發展部 協理	李進賜	(26,378)	—	—	—
應用工程部 協理	戴龍陽	(6,542)	—	—	—
財務會計部 經理	陳俊良	26,095	—	—	—

2. 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之相對人為關係人者：

(1) 股權移轉資訊：

單位：股；新台幣元

姓名	股權移轉 原因	交易 日期	交易 相對人	交易相對人與公司、董事、 監察人、經理人及持股比例 超過百分之十股東之關係	股 數	交易 價格
陳永富	贈與	94.09.28	陳筱婷	父女	8,333	40.0
陳永富	贈與	94.09.28	陳儷帆	父女	8,333	40.0
陳永富	贈與	94.09.28	陳柏璋	父子	8,333	40.0
戴龍陽	贈與	94.11.29	林麗仁	配偶	21,000	47.6
戴龍陽	贈與	94.11.29	戴屹毅	父子	10,500	47.6
戴龍陽	贈與	94.11.29	戴郡儀	父女	10,500	47.6
林麗仁	贈與	94.11.29	戴屹毅	母子	10,500	47.6
林麗仁	贈與	94.11.29	戴郡儀	母女	10,500	47.6

(2) 股權質押資訊：無。

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

94年12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
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	—	100.00%	—	—	—	100.00%
至慧投資股份有限公司	540,000	54.00%	—	—	540,000	54.00%
泓宇國際企業股份有限公司	2,600	32.50%	—	—	2,600	32.50%
三匠科技股份有限公司	534,204	1.91%	—	—	534,204	1.91%
睿陽科技股份有限公司	200,000	11.43%	—	—	200,000	11.43%

三、公司資本及股份：

(一) 股本來源：

1. 股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
75.09	註1	註1	5,000	註1	5,000	創立資本	—	—
82.11	1,000	20	20,000	20	20,000	現金增資 15,000 仟元	—	—
88.11	10	7,000	70,000	7,000	70,000	現金增資 50,000 仟元	—	註2
90.04	10	9,700	97,000	9,700	97,000	現金增資 17,000 仟元 資本公積轉增資 10,000 仟元	—	註3
90.11	10	11,000	110,000	11,000	110,000	現金增資 9,000 仟元 盈餘轉增資 4,000 仟元	—	註4
91.08	10	30,000	300,000	16,000	160,000	現金增資 28,000 仟元 盈餘轉增資 17,050 仟元 資本公積轉增資 4,950 仟元	—	註5
92.10	10	30,000	300,000	21,000	210,000	盈餘轉增資 43,200 仟元 資本公積轉增資 4,800 仟元 員工紅利轉增資 2,000 仟元	—	註6
93.08	10	43,000	430,000	26,230	262,300	盈餘轉增資 37,800 仟元 資本公積轉增資 10,500 仟元 員工紅利轉增資 4,000 仟元	—	註7

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其他
94.10	10	43,000	430,000	30,864.5	308,645	盈餘轉增資 39,345 仟元 員工紅利轉增資 7,000 仟元	-	註 8

註 1. 公司創立時是為有限公司組織，於 78 年 10 月改組為股份有限公司。

註 2. 經 88 北府建二字第 088449204 號核准。

註 3. 經 90 中字第 09032091690 號。

註 4. 經 90 商 09001487240 號核准。

註 5. 經(九十一)商 09101344980 號核准。

註 6. 台財證(一)字第 0920136231 函核准。

註 7. 經(九十三)證期一字第 0930134133 號函核准。 註 8. 金管證一字第 0940126628 函核准。

2. 股份種類：

94 年 04 月 16 日

單位：仟股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式 普通股	30,864,500	12,135,500	43,000,000	

註：流通在外股份屬於上櫃股票。

(二) 股東結構：

95 年 04 月 18 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	-	-	24	2,642	1	2,667
持有股數(股)	-	-	4,030,624	26,763,876	70,000	30,864,500
持股比例	-	-	13.05%	86.72%	0.23%	100%

(三) 股數分散情形：

每股面額十元

95 年 04 月 18 日

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例
1~ 999	502	132,500	0.43%
1,000~ 5,000	1,555	3,582,940	11.61%
5,001~ 10,000	305	2,541,216	8.23%
10,001~ 15,000	102	1,320,970	4.28%
15,001~ 20,000	58	1,101,298	3.57%
20,001~ 30,000	56	1,411,974	4.57%
30,001~ 50,000	47	1,911,091	6.19%
50,001~ 100,000	21	1,449,505	4.70%
100,001~ 200,000	7	980,154	3.18%
200,001~ 400,000	4	1,036,876	3.36%

持股分級	股東人數	持有股數(股)	持股比例
400,001~600,000	1	486,450	1.58%
600,001~800,000	3	2,141,553	6.94%
800,001~1,000,000	1	972,460	3.15%
1,000,001以上	5	11,795,513	38.22%
合計	2,667	30,864,500	100%

(四) 主要股東名單：

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例佔前十名之股東名稱、持股數額及比例：

95年04月18日

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例
周青麟		4,220,054	13.67%
林麗卿		3,799,121	12.31%

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

項 目	年 度		93 年度	94 年度	當年度截至 95年03月31日
	最高	最低			
每股市價 (註1)	最高	追溯調整前	48.8	69	54.1
		追溯調整後	33.20	58.64	—
	最低	追溯調整前	29.2	32.2	40.6
		追溯調整後	19.87	27.36	—
	平均	追溯調整前	37.97	49.7	48.57
		追溯調整後	25.83	42.24	—
每股淨值 (註2)	分配前		14.72	14.96	15.92
	分配後		11.20	—	—
每股盈餘 (註3)	加權平均股數(仟股)		26,230	30,864.5	30,864.5
	每股盈餘(元)	調整前	4.30	3.73	0.98
		調整後	3.33	—	—
每股股利	現金股利(元)		1.5	2.5	—
	無償配股	盈餘配股(元)	1.5	0.5	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利(註4)		—	—	—
投資報酬 分析	本益比(註5)		11.40	13.32	—
	本利比(註6)		25.31	19.88	—
	現金股利殖利率(註7)		0.04	0.05	—

註1：依示各年度最高及最低市價，並按年度成交值與成交量計算平均市價。

註2：以各年已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形。

註3：因無償配股等情形而需追溯調整者，列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註5：本益比=當年度每股平均收盤價÷每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價÷每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利÷當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 股利政策：

為因應整體環境發展及產業成長特性，且由於本公司正處於成長期，在業務擴充階段對資金需求較為殷切，因此公司股利政策以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，視投資資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，適度採股票股利及現金股利發放，股票股利之發放比例，不得超過百分之七十，現金股利之發放比例則以不低於百分之三十為原則。

2. 執行狀況：

本次股東會擬議股利分配之情形：

本公司 94 年度稅後盈餘為新台幣 115,234,422 元，本年度可供分配盈餘總額為新台幣 121,939,223 元。

董事會於 95 年 3 月 21 日決議通過之盈餘分配案，除依法提列法定盈餘公積新台幣 11,523,442 元，有關盈餘分配說明如下：

- (1) 員工紅利 9,333,988 元，其中 9,000,000 元配發員工股票股利，計 900,000 股轉增資發行新股，每股面額新台幣 10 元；333,988 元配發員工現金紅利，並依本公司員工紅利分配辦法分配之。
- (2) 擬自 94 年度之盈餘中提撥 92,593,500 元為股東股利，其中 15,432,250 元為股票股利，計 1,543,225 股轉增資配股，每股面額新台幣 10 元，按配股基準日股東名簿所載股東持有股數，每仟股無償配發 50 股；77,161,250 元為現金股利，每仟股配發 2,500 元。

(七) 本年度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

項目	年度	95 年度 (預估)
期初實收資本額		30,864.5
本 年 度 配 股 配 息 情 形	每股現金股利	2.5 (註一)
	盈餘轉增資每股配股數	0.05 (註一)
	資本公積轉增資每股配股數	—
營 業 績 變 化 情 形	營業利益	不適用 (註二)
	營業利益較去年同期增 (減) 比率	
	稅後純益	
	稅後純益較去年同期增 (減) 比率	
	每股盈餘	
	每股盈餘較去年同期增 (減) 比率	

項目		年度	
		95 年度 (預估)	
年平均投資報酬率 (年平均本益比倒數)			
擬制每股盈餘及本益比	盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	不適用 (註二)
		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轉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：待本次股東會決議。

註 2：依「公開發行公司公開財務資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國九十五年財務預測資訊。

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補已往虧損。就其餘額提百分之十為法定盈餘公積，及視實際需要提特別盈餘公積。如尚有盈餘，依左列比例分配：

- (1) 員工紅利分配範圍：百分之三至十五。
- (2) 董事、監察人酬勞分配範圍：百分之零點五至百分之三。
- (3) 其餘由董事會提案提請股東會決議。

2. 董事會通過之擬議配發之員工分紅等資訊：

- (1) 95 年 3 月 21 日董事會通過之擬議配發員工紅利 9,333,988 元，其中 333,988 元以現金方式發放，其餘 9,000,000 元以股票方式發放；另發放董監事酬勞 1,037,110 元。
- (2) 擬議配發員工股票紅利股數：900,000 股，及其占盈餘轉增資比例為 36.84 %。
- (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：3.4 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：

單位：元

項目	股東會決議	實際配發情形	差異數
93 年度員工紅利配發數	7,305,655	7,305,655	0
93 年度董監酬勞	730,565	730,565	0

上年度員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形與原董事會通過之擬議配發金額並無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

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：無。

八、併購、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：

本公司為交換式電源供應器(SPS：Switching Power Supplies)專業製造廠商，主要業務範圍是電源供應器研發設計、生產製造與銷售。

(一) 業務範圍：

1. 公司所營業務之主要內容：

- (1) 個人電腦微電腦、電腦顯像機、電腦用鍵盤、電源供應器、終端機、印表機、磁碟機、磁片卡帶、電腦擴充器及各種電腦週邊設備之修理買賣(電動玩具除外)。
 - (2) 微電腦及其週邊設計開發製造買賣業務。
 - (3) 積體電路板等電子零件(管制品除外)製造加工買賣業務。
 - (4) 有關前各項出口業務。
 - (5) 代理有關產品之報價投標經銷業務(期貨除外)。
- (上述業務之經營應遵照有關法令規定辦理)

2. 營業比重：

單位：新台幣仟元

產品	年度	93 年度		94 年度	
		銷售額	比例	銷售額	比例
高階環保電源供應器		614,191	89.52%	863,681	98.08%
其他電腦週邊		71,899	10.48%	16,892	1.92%
銷售總額合計		686,090	100%	880,573	100%

3. 公司目前之商品(服務)項目：

產 品	說 明
電源供應器	桌上型電腦專用
	備援式電源供應器
	1U-3U 工業用電源供應器
	高階用伺服器及工作站
電腦週邊 儲存設備	散熱風扇、電源相關設備、過電壓保護裝置、 抽取式磁碟盒

4. 計劃開發之新商品(服務)：

本公司除了積極提升現有產品外，並積極投入新產品設計及生產，來配合市場需求，開發符合客戶的需求，來提昇競爭力。

- (1) EPS-12V 700~880W Power
- (2) Remote Control By LAN Power Supply
- (3) 高階高瓦數之 SFX Power Supply
- (4) 超高效率之 Power Supply

(二) 產業概況：

1. 產業現況及發展：

電源供應器 (SPS) 是電子電力產品不可或缺的零組件，由於能調整電流強度與方向，並提供電子產品穩定、適當電壓的電源，為電子產業不可或缺的重要功能元件之一，使得未來成長性穩定。

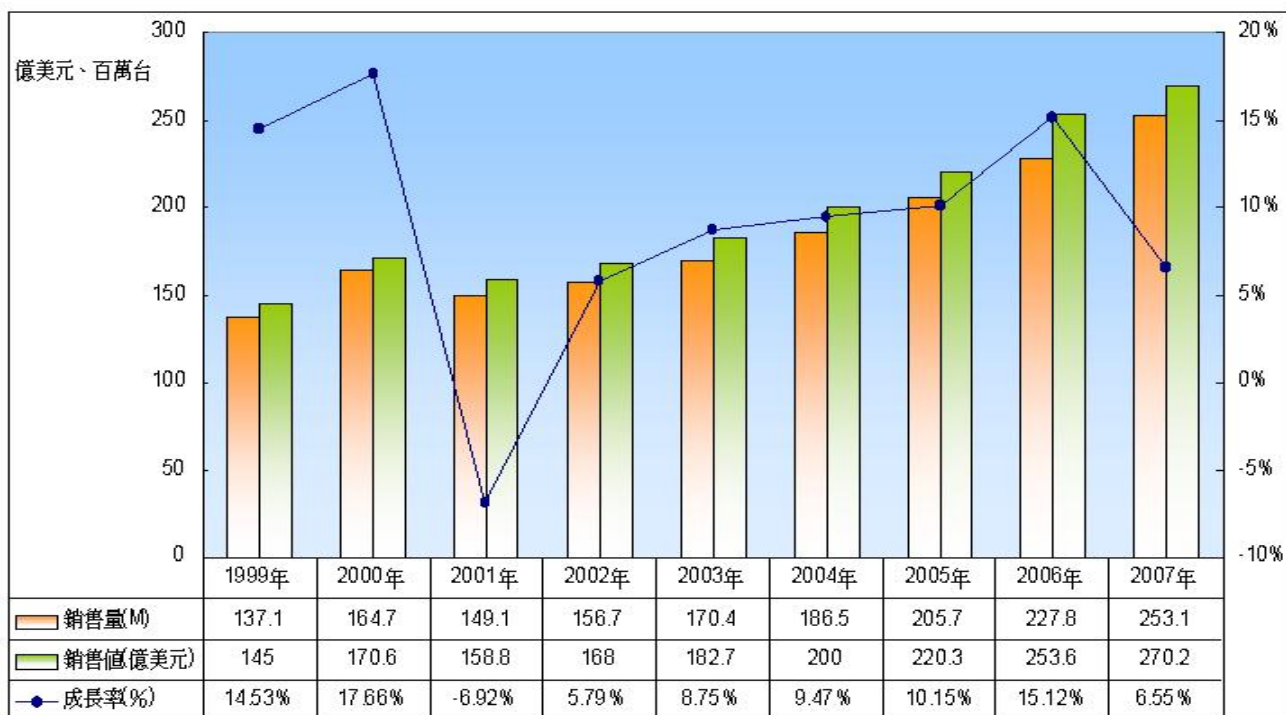
SPS 由於擁有產品體積較小、重量輕、外部可輸入電壓範圍廣，加上功率密度/轉換效率高，及較少熱量消耗等優點，有助應用範圍擴大，為目前最主流產品。產品之應用範圍則包含各式充電器、整流器、轉換器等。對電子產品而言，擁有穩定、乾淨的電源供應器是否能正常運作、影響使用壽命長短的重要環境因素，因此電源供應器視為所有電子產品的心臟。

根據 Frost & Sullivan 資料統計顯示(表一)，除了 2001 年全球交換式電源供應器銷售金額約為 158.8 億美元，成長率為負數之外，2002 年市場規模成長為 168 億美元，成長率約為 5.79%。而至 2007 年都將有更顯著的成長。

若以銷售量來看，2001 年全球銷售量為 1.491 億台，亦較前一年為負成長，2002 年 2003 年分別為 1.567 億台、1.704 億台，成長率分別為 5.1%、8.74%，而到 2007 年銷售量預計為 2.531 億台，因此 2000 年~2007 年市場皆呈現穩定、緩步之成長趨勢。

目前 SPS 產業價值分析，台灣業者主要擅長 ID 設計、物流整合與組合製造技術，較可掌握研發設計、行銷、生產製造三大價值，但因有部分零組件必須由國外廠商支援，故和廠商合作及策略聯盟是 SPS 產業特色。

表一、全球 SPS 市場規模預測

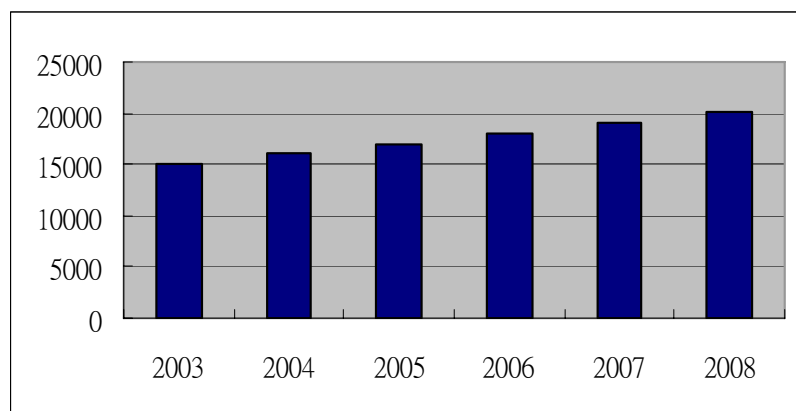


資料來源：Frost & Sullivan(2002/1)

SPS 已屬成熟產業，根據 Darneli 的資料顯示 (表二)，2004 年全球 SPS 總產值達 164 億美元，至 2008 年約可成長至 201 億美元，年複合成長率達 5.9%。其

中為降低成本，系統廠商委外代工比重逐漸提升，2004 年代工產值為 98.9 億美元，佔總產值達 60.1%。2008 年預估代工產值約為 125.6 億美元，佔總產值為 62.2%。

表二：交換式電源供應器全球市場規模



資料來源：Darnell Group (2004/06)、工研院 IEK-IT IS 計畫

在 SPS 市場中，AC/DC 應用市場規模較大。根據 Frost & Sullivan 調查，2001 年 AC/DC 產品佔全體 SPS 市場銷售值比重為 72.5%。根據 Frost & Sullivan 之調查資料顯示，以 2000 年為例，AC/DC 主要應用在資訊產品上。由於資訊用產品單價較低，約佔整體銷售值的 43% (佔銷售量的 48%)，其次是通訊產品應用，約佔 20%，工業/量測方面應用約為 16%，居第三，國防/航空居第四，約佔 8%、其他用途則佔 13% 左右。DC/DC SPS 應用情形較 AC/DC 之分佈為平均，資訊產品應用雖仍佔最大宗應用市場，2000 年佔整體銷售金額比例僅有 30%，通訊市場居次，佔整體市場銷售比例 29%。由於不論是 AC/DC 或是 DC/DC，SPS 在資訊、通訊產品應用市場銷售比重合計約佔 6 成，因此資訊、通訊產品市場對整體 SPS 市場需求影響程度最大。

依據 IDC 對全球 IT 產業出貨量預估顯示(表三)，全球桌上型電腦產量在 2003 年將較 2002 年成長 6.1%，筆記型電腦成長 15%，全球 PC 成長率應可達 8.4%。隨著 PC 市場成長，電源供應器的未來成長可期。

表三、全球 IT 產業出貨量成長趨勢

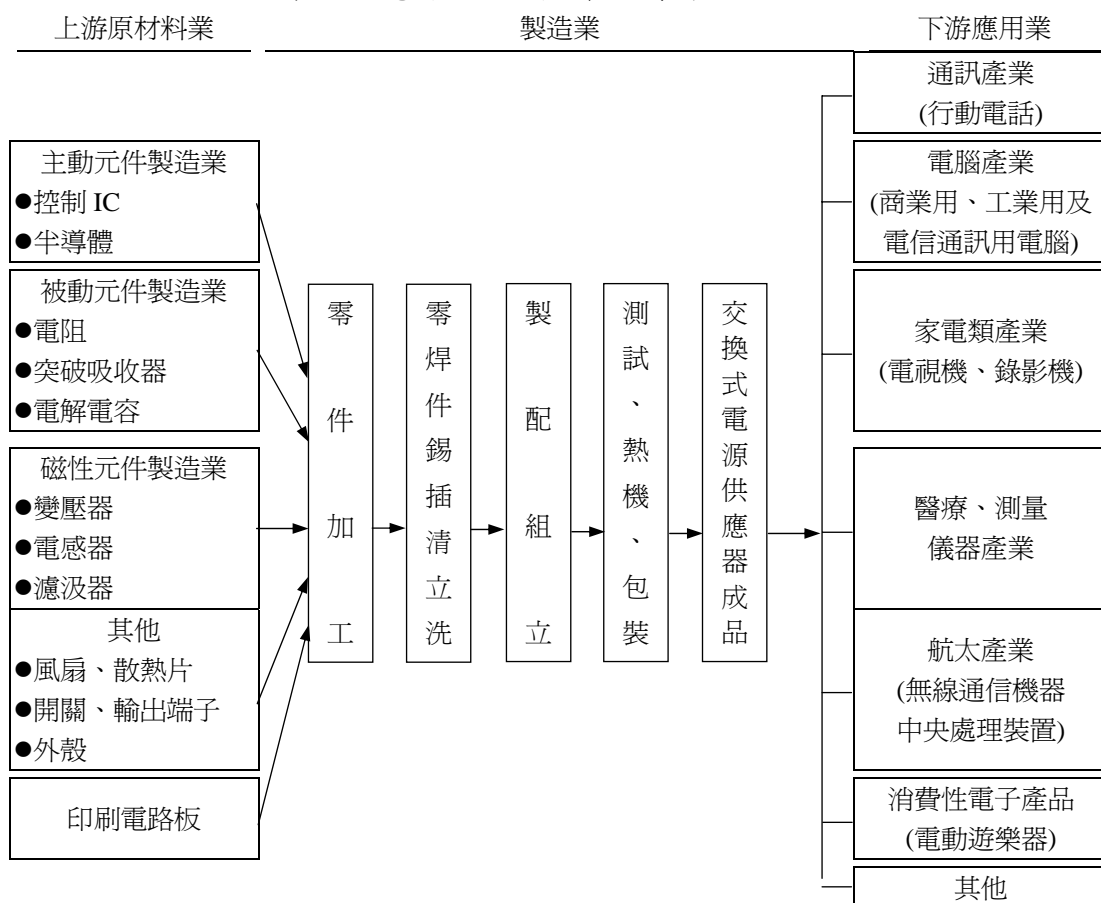
	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
DT	109,696	102,281	100,618	106,748	115,800	124,907	134,010
growth	12.6%	-6.8%	-1.6%	6.1%	8.5%	7.9%	7.3%
NB	23,274	25,057	28,238	32,526	37,939	41,349	44,456
growth	33.4%	7.7%	12.7%	15.2%	16.6%	9.0%	7.5%
Ultraportable	3,246	3,008	2,770	3,372	4,147	4,844	5,418
growth	28.1%	-7.3%	-7.9%	21.7%	23.0%	16.8%	11.8%
PC Servers	3,651	3,711	3,904	4,320	4,832	5,342	5,584
growth	16.0%	1.6%	5.2%	10.7%	11.9%	10.6%	4.5%
Total	139,867	134,057	135,530	146,966	162,718	176,442	189,468
growth	16.0%	-4.2%	1.1%	8.4%	10.7%	8.4%	7.4%

資料來源：IDC (2002)

2. 產業上、中、下游之關聯性：

長期以來，我國電源供應器產業在全球大環境高度競爭的衝擊下，國內廠商不斷地在行銷、研發、製造及管理等方面從事體質的改善，以建立對產品、技術及市場的調適能力；同時各家廠商透過高效率、有系統的全球專業分工，以量產經濟規模、技術升級來降低生產成本及提高生產力。雖然電源供應器產品的部分元件，例如 IC、高功率的功率電晶體和半導體均須仰賴日本及歐美進口。但是，由於我國具備完整的上中下游相關支援產業，且整體產業能夠高度分工，使得我國電源供應器產業在全球市場上具有很強的競爭力，這也是其他國家短期之內難以超越的。(表四)

表四：電源供應器產業結構圖



資料來源：工研院經資中心 ITIS 計劃(2001/03)

(1) 上游原料與產業的關聯性：

目前電源供應器之主要原料為主動元件、被動元件、磁性元件、及印刷電路板，其中主動元件中特殊設計需求或品質上要求嚴格，故其控制 IC 及半導體、高階電容等，則主要仰賴歐美、日本進口。

其餘零組件如風扇、變壓器、二極體、開關、散熱片及線材等，以國內採購為主；而對於供應商之選擇是以產品品質、價格及交期為主要評估重點，除和供應商維持良好互動，並定期作相關考核記錄，同時對於重要之零組件採購依計劃作業採購，防止缺料之情況產生並且適度作分散性採購。

(2) 下游應用產品和電源供應器的關聯性：

現有公司電源供應器主要供應電子組裝廠、系統整合廠商、工業用電腦

廠商、伺服器業者及個人電腦組裝，主要可應用於通訊產品、電腦週邊設備、網路設備、消費性電子產品等不可缺乏之產品；因此為電源供應器產業帶來無限商機。

3. 產品發展趨勢：

SPS 未來的技術發展趨勢，將與電子產品發展的方向併行，亦即朝向小型、輕量與高效率的優勢方向發展。

(1) 產品智慧化：

科技日新月異，未來產品以模組化來縮短相關設計，同時產品將朝向輕薄短小方向發展，來因應實際需求。

(2) 積體化、小型輕量化：

近年來由於 IC 技術日漸普及以及大量採用 SMD(表面黏著元件)技術，電子產品明顯朝向小型、低價格及高頻化發展，相對亦帶動電源供應器之設計朝輕薄短小方向配合。

(3) 高頻化：

高頻技術非限於電路方式與半導體元件、磁性元件、電容器、控制電路、裝配技術皆有關聯；元件體積愈小，散熱面積愈小，致使溫度升高，故須降低電功率，解決散熱問題。

(4) 準系統(Barebone)方式出貨：

桌上型電腦由於競爭激烈，價格波動風險高，多數系統廠商會要求零件廠商以準系統方式出貨，因此提供 PC 用之電源供應器廠多數與機殼廠策略聯盟，共同開發產品組合線，加速生產流程，維持競爭優勢。

本公司的發展趨勢如下：

電源供應器產品的重點是供應穩定足瓦的電源，在設計上必須能適用於各種品牌的主機板，因此公司在產品的研發頗具用心。

針對目前環保意識高漲，將研發符合環保省電的電源供應器給客戶，為環境保育盡一份心意。

(1) PC 市場：

現有產品 300W-520W 為基礎，針對 P4 以上高階電源持續開發，300W-800W 開發中陸續推出高附加價值的選配性功能產品(含專利及著作權)，以高階環保電源供應器為開發目標，同時不斷研發功率佳、靜音省電之高瓦數電源供應器，提高產品附加價值，方可符合客戶組裝的需求。

(2) 伺服器及工作站市場：

現有(熱抽取容錯式備份電源) 350WXZ，1U-4U 嵌入式工業用電源且持續往高瓦特 N+1 Redundancy 開發。

(3) 多樣化電源轉換應用產品：

產品包括 Battery Charger、DC-DC Power Inverter 及 AD 兩用電源，主要應用為電動車、車用電源、伺服器電源等。

(4) 其他：

有關電源相關產品開發應用。

4. 產品競爭情形：

而因電源供應器屬中度勞力密集產業，頗適合在具有工資成本較低之新興國家發展，且目前產業已步入成熟期，產品自動化程度普遍，削價競爭激烈，加上近年全球經濟景氣情況遲滯及因應國外客戶要求就地供貨，促使業者不得不逐漸將生產基地持續移到大陸為主的海外，降低成本，以量取勝。並且有部

份同業持續積極擴充產能，對廠商造成壓力，同時也使產品品質受到考驗。

而 SPS 產品技術已相當成熟，未來幾年全球資訊、通訊、家電及消費性電子產品等相關產業不斷成長，相關業者競爭相對激烈，但在價格競爭的壓力下，我國交換式電源供應器產品的獲利空間將受到擠壓，除非以大量生產來降低成本，或是以技術研發專利導向等不斷提升產品附加價值，增加公司競爭力。

目前台灣電源供應器相關生產工廠主要以生產 3C 產品所需的電源供應器為主，未來隨著 PC 用的交換式電源供應器獲利縮小，業者將會調整產品方向，朝向附加價值較高，如同伺服器、工作站或 IA 產品以及成長性較佳的網路設備、通訊設備、資訊家電等產品發展。

本公司因應產品競爭措施：

- (1) 致力提升產品品質，設計符合消費者需求的產品。
- (2) 電源供應器朝小型化、高密度電源發展，提昇效率。
- (3) 加強附加功能，智慧化及人性化使用。
- (4) 積極開發國際市場。
- (5) 和上下游客戶進行策略聯盟，同時加強業務開發，以增加客源。
- (6) 以技術導向來提昇競爭力，同時以環保為設計的主要概念。
- (7) 研發新產品，不斷掌握市場新訊息，來滿足各階層需求，建立多樣化的利基產品。

(三) 技術及研發概況：

1. 本年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度	94 年度	截至 95 年 3 月 31 日
研發費用 (A)	30,810	8,898
營業收入總額 (B)	902,769	225,231
(A) / (B)	3.41%	3.95%

2. 本年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

年度	研發產品與研發重點	
	研發產品	概述
93	EPS12V Power 600W 以上	依 Intel EPS 12V 1.6 版設計要求
	CE 小卡小卡改良	CE 控制卡
	ATX12V-V2.0 改良	+12V V1~V3 分流保護控制卡
	FAN-Less Power 100~250W	依 Intel ATX 12V 2.0 版電氣要求
	V1V2 小卡改良	+12V V1~V2 分流保護控制卡
	12V Single Output Power	單電源輸出，大功率電源

(四) 長、短期業務發展計畫：

本公司為了因應未來產業發展及整體經濟環境趨勢，會擬訂各長短期計畫，以規劃公司未來營運方向，進而提升競爭力，茲就本公司之短期及中長期計畫概要說明。

1.行銷方面：

(1)短期計畫：

- A.加強國外市場開拓，引進並培育多國語言之行銷專才。提升客戶滿意度：持續完善的客戶售後服務，以客為尊，以客為念，並透過完善的售後服務品質，提供專業的技術諮詢，藉此來建立公司的信譽，塑造公司良好形象。
- B.建立與顧客雙向溝通的管道，迅速處理客戶所提出的問題及產品維修，以良好的服務態度提升公司形象，同時滿足客戶對產品的需求與服務，並與客戶維繫良好合作關係。
- C.擴充行銷市場客源：持續和各地貿易商、進口商建立互惠關係，同時提升 Clone 市場比重，藉由策略聯盟擴大市佔率，並加強對客戶及時服務的品質。
強化行銷管道，透過不定期參與展覽、平面媒體廣告，以提昇公司知名度與產品曝光率，透過國際性行銷網路及增設海外行銷據點，以建立完整的行銷管道系統。
- D.多元化銷售通路：適度調整產品比重，並注意市場需求與產品應用方向，進而拓展相關市場的銷售，例如通訊網路、消費性電子、工業用電子及資訊週邊等產品。開拓全球行銷通路，持續不斷開發新客戶，來提升市場占有率。
- E.強化產品制度：將產品作垂直上下整合，以主要產品互相搭配週邊設備產品，來延長產品的銷售，並藉由現有通路資源擴大產品線、調整新產品架構確保產品及時適用性。

(2)長期計畫：

- A.積極參與各國評比測試及參展，並廣泛運用多媒體管道來提昇產品知名度及公司良好形象之推廣。
- B.建立全球性的銷售網路，來提供專業、迅速、高品質的售後服務。
- C.加強市場研究及分析能力：提昇行銷部門之市場搜尋和分析能力。積極的參與並密切注意產業動態，以取得最新資訊。
- D.積極開發擁有廣大行銷通路的代理商來創造業績。

2.生產方面：

(1)短期計畫：

- A.充分利用本公司海外生產基地，有效降低生產成本，以提昇競爭力。
- B.公司將視業務需求與客戶成長狀況，逐步研發新製程，並積極規劃未來產能擴充、提高產品良率、增加生產效能。
- C.落實品質管理 ISO 9001 系統，並申請 ISO14000 環保品質系統與落實 RoHS 歐盟要求，同時預計全廠導入無鉛製程，以科學的方法持續的追求品質改善，提昇管理效率與企業形象。
- D.策略聯盟：與專業的製造廠進行策略聯盟，以求提昇產量，降低成本以應市場之需。
- E.結合上游廠商：與上游材料產業結合，以開發高品質、低成本之生產材料。保持雙方良好的合作關係，確保相關零組件供應穩定及交期有效掌握，對於新材料趨勢脈動進行了解。
- F.持續申請相關國內外品質認證，和相關實驗室配合測試來增加產業競爭力。

(2)長期計畫：

- A.將以台灣為研發中心，同時提昇和工廠與代工廠相互支援生產體制，以增加產量，便於業務爭取訂單。
- B.進行少量多樣且具高毛利、專利性產品生產，並加速樣品試產時間以配合市場需求與趨勢。
- C.提供客戶及時交貨需求，強化組裝、生管、品管能力及交期優勢，以達到快速交貨的目的。
- D.真正落實 ERP 系統，有效改善產銷流程與產線配置，進而提升生管、採購、物控的功能。
- E.落實品質政策，建立完整有效率的品保制度，落實全面品質管理體系，提高產品品質，降低成本，持續提升研發技術與製成品保技術同步成長。

3.產品研發方面：

(1)短期計畫：

- A.改良與維護已完整的 ATX12V、EPS12V 系列產品，提昇品質穩定度。
- B.針對高階繪圖卡市場，開發具市場區隔與特色的對應產品。
- C.開發小型化、高功率電源，因應精緻小型 PC 市場。
- D.進行中價階高品質產品開發，以應市場需求。

(2)長期計畫：

- A.以高效率、低噪音為產品研發主軸，致力節能、環保與能源轉換應用為目標，為地球環境盡責。
- B.深耕主力核心產品，帶動相關系列產品開發，達成產品多元化發展的目標。
- C.持續開發高毛利專業規格產品，導入發明專利及功能，提昇產品附加價值，引領市場潮流。
- D.全力開發獨特性產品，增強產品設計及應用層次，提昇產品應用範圍，朝向更寬廣電腦相關週邊產品領域，提供客戶全方位的產品需求。

4.財務管理方面：

(1)短期計畫：

健全財務結構，可妥善運用融資管道：

公司將配合營運規模成長，有效建立完整財務結構來減少營運風險。

對於所需營運資金及為研發、品保檢驗、行銷等相關支出，目前是以自有資金因應，同時會和往來銀行建立信任與互惠的良好關係，以便於未來能以優渥的信用條件取得適度所需融資。

(2)長期計畫：

- A.建立良好的籌資管道，同時有效運用資本市場中多樣的理財工具來取得較低廉的資金，以擴大公司的規模，如加強財務功能之運作能力，強化公司財務結構，以為永續經營之基礎。
- B.本公司近年來營運持續成長，未來將因應營收規模增加所需營運資金，降低匯兌風險。
公司在匯率避險採保守穩健原則，以財務避險為前提，同時要善用金融市場商品，來將降低匯兌損失。

5.經營管理方面：

(1)短期計畫：

- A.架構國際化能力及市場佈局。

- B.善用已連線的鼎新 ERP 系統，可及時提供適當的管理經營分析資料給各部門作為經營及目標管理的指標。
- C.定期或不定期實施教育訓練，朝向知識經濟發展。
- D.提昇公司員工福利，來提高員工向心力，同時可制訂合乎時宜的人力管理政策，並提供合理公平的升遷辦法，以因應公司成長階段之需求。

(2)長期計畫：

- A.整合公司相關管理資源，簡化流程來提高各部門作業效率。藉由管理系統電子化來及時提供各員工正確的決策資訊。增加應對能力，共同支援對外業務與未來新事業發展。
- B.達成公司營運目標，使公司規模逐漸成長，並致力於穩定獲利，期許成為優良上櫃公司。
- C.計畫可與上下游廠商及重要客戶作策略聯盟，對於未來產品需求能不斷引進新技術及新產品，來提昇公司長期對外競爭能力。
- D.朝卓越精緻的經營管理，使公司成為國際性之同業領導廠商之一，並尋求策略聯盟之有利的合作機會。
- D.擴大營運規模，降低營運風險：
應長期取得價格競爭優勢，來強化國際分工、分散生產基地及擴大生產規模，來達到經濟規模效益，未來公司將以台灣為技術研發中心，同時積極於世界其他各地擴展業務據點，達到健全營運機制之最終目的。
- E.加強人員培訓，建立企業文化：
將不斷培育高科技及國際性人才，適度引進優秀人才，同時有計畫建立公司文化，以經驗傳承的方式來增加公司的競爭力，並因應公司未來多角化經營之目標。

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

銷售地區		94 年度		93 年度	
		銷售值	百分比	銷售值	百分比
內銷(台灣)		36,562	4%	59,644	9%
外銷	亞洲地區	189,264	22%	150,044	22%
	歐洲地區	514,325	58%	338,193	49%
	美加地區	139,473	16%	138,133	20%
	其他地區	949	-	76	-
合計		880,573	100%	686,090	100%

註 1：目前公司主要市場為歐洲及美加地區，而未來目標將致力於東南亞及中國大陸市場開拓。

註 2：上述地區別銷售值係以客戶所在區域為分類依據。

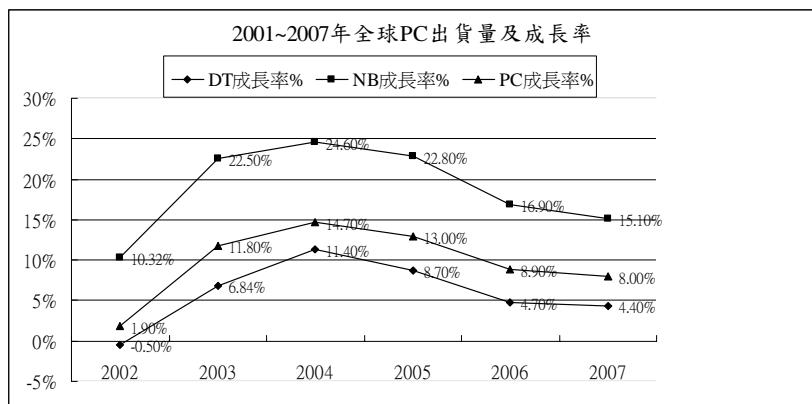
2.市場佔有率：

2005 年 PC 市場在景氣持平以及高油價的影響下，整體市場仍有超過一成的成長率，主因是在新興市場之桌上型電腦需求持續成長，且電腦週邊產

業不斷提昇，成熟市場則延續筆記型電腦之無限且攜帶方便特色，因此主要大廠持續採低價策略以加速取代桌上型電腦置換機市場或是以價格取勝增加消費者換機需求。

展望未來市場成長主力大多來自刺激成熟市場消費經濟機種、新興市場平民機種或是換機潮；雖然這些成長特性是以價激量，與其產業平均價格有滑落現象，各廠商產品差異化及消費族群亦使價格有所區隔，因此整體出貨量將持續成長。

3.市場未來之供需狀況與成長性：



資料來源：IDC；富邦投顧整理

(1)市場未來之供需狀況：

電源供應器用途廣泛，隨著各種新興產品如 LCD-TV 的推出，業者亦須配合不同需求開發出新的產品，隨著下游產業產品之不斷推陳出新，將激勵電源供應器產業未來的成長。

我國是個人電腦用電源供應器的最大生產國，因此全球個人電腦的持續成長，將使關鍵零組件之一的電源供應器產品隨個人電腦市場趨勢同步成長。由於電源供應器產業屬於勞動密集產業，因此國內業者紛紛以中國大陸為生產基地，採取台灣接单大陸生產的模式，各大廠以經濟規模效益的成本考量來爭取訂單，因此造成產業競爭，產品價格、毛利皆出現下滑，因此雖然全球電腦的量穩定成長，但電源供應器產業卻是競爭激烈，在如此大環境下，唯有以創新思惟進入利基型產品，以維持穩定的營運成長。

在 AD/DC 產品中有可依功率區分(表五)為低(1~100W, IA 產品)、中(101~500W, PC 產品)、高(500~1500W, 工業設備腦和通訊設備)、超高(1501~2000W, 辦公室自動化通訊系統)與極高(2000W 以上, 核能電廠與超級電腦)等五種功率範圍,目前 PC 的主流產品所用的工率在 200~350W 之間。DC/DC 產品則依功率範圍細分為低功率(1~100W)、中功率(101~500W)及高功率(501W 以上)三種。

我國 SPS 以技術成熟的 100~300W 資訊用 SPS 為主，在全球市場市佔率已達八成以上之水準，因廠商間的同質性過高，且全球資訊產業亦進入成熟型產業，市場成長趨緩，在追求規模經濟與價格競爭下，產品毛利率已被壓縮至 10% 以下，未來 SPS 之成長動能，將來自於 100W 以下的小功率市場及 350W 以上包括玩家級的 SPS、高階伺服器、PoE (乙太網供電)及儲存 (Storage)。

表五：

功率段	2003年	2008年	CAGR	主要應用	成長率低於或高於平均的原因
小於 50W	296	303	0.5%	電腦週邊，如印表機、掃描器、傳真機等。	↓多功能事務需求成長，電源數目降低。 ↓set-top-box 功能增加，功率需求增加。
50~100W	803	1,004	4.6%	特殊系統，如商用終端機、儀表設備。	↑商用終端機替換需求，大陸信用卡增多； ↓儀表設備需求成長緩慢。
101~300W	3,541	4,401	4.4%	桌上型電腦。	↓桌上型電腦逐漸被筆記型電腦取代。 ↓電腦不斷降價。
301~500W	1,809	2,528	6.9%	PoE(乙太網供電)、儲存(Storage)。	↑預計全球 PoE 年成長率達到 26%。 ↑美國中小企業對儲存器系統需求增長
501~1000W	1,876	2,750	7.9%	PoE、儲存、刀鋒伺服器。	↑刀鋒伺服器需求快速成長。
大於 1000W	1,113	1,579	7.2%	終端 PoE。	↑PoE 成長。
總計	9,438	12,565	5.90%		

資料來源:工研院 IEK-IT IS 計畫

至寶從 2001 年以來介入高瓦數電源供應器產品，擺脫低價、低毛利產品，迄今已經有五年，近年來隨著電腦週邊產品的提昇(如主機板 CPU、繪圖卡、硬碟等)，也帶動消費者對高階電源供應器的需求，使得公司近幾年來業績大幅成長，至寶自許為電源供應器領導廠商，在產品規格上不斷創新，帶動消費者需求，目前客戶以遊戲玩家 Gammer 為主，同時高瓦數已為未來市場成長關鍵。

因此公司現階段是以 Clone 市場及組裝市場之銷售通路商為主要銷售目標，生產高品質且多樣化產品為主要目的；並強調特殊差異性行銷和一般 OEM/ODM 為目標市場之業者有明顯之區隔，除避免廠商的削價競爭外，並得以維持高毛利率。

以整體電源供應器產業來看，OEM 大量生產型的電源供應器，在產品價格及毛利上仍有下降的壓力，但屬於高階電源供應器的部分，產業規模成長性仍大，至寶鎖定此一利基型領域，未來仍將持續努力。

(2)未來市場成長性：

另我國在通訊領域（包括手機充電器 Charger、交換機房 Rack Power 及 Hub、Switch 用之電源供應器等）、消費性電子及工業設備等應用領域仍有相當成長空間，而資訊應用領域方面，業者將逐步提高電腦相關產業及伺服器的電源供應器產品。

4.競爭利基：

至寶(Topower)以 POWER SUPPLY 起家，擁有向心力超強的各層級團隊，藉由數十年的機電專業知識與經驗，推出環保高階電源供應器，工業用嵌入式機箱及電腦外殼，皆有相當的斬獲，系列產品具創新性、多功能、高附加價值、多樣化，且具有多項多國專利及著作權，品質深獲國內外客戶肯定。

引領市場趨勢，並成為業界龍頭廠商之一，至寶更以「創新、優質、速度、

服務、分享」為企業經營理念，充份結合上、中、下游寶貴資源，開創三贏局面，故客戶群穩固，忠誠度高，結合力強，始能在大環境不佳時屢創佳績。

(1)生產模式及行銷策略具高度自主性：

本公司係以自創品牌及 clone 為主，相對客戶出貨量較 OEM 為小，唯產品行銷上則較具彈性，單一產品可同時對不同客戶群銷售，且自創品牌係從市場調查開始，歷經研發、生產、行銷及售後服務，故毛利較高，不同於 OEM 係依客戶提供設計圖進行代工生產，其行銷策略靈活、有彈性，可提供客戶與市場完整產品訊息與服務，藉此增加市場佔有率；可針對客戶群做不同的行銷設計來滿足客戶需求，且行銷規劃主要會集中具有跳躍式成長之產品。

相較於只著重於提昇經濟規模以降低製造成本，其毛利較低，生產及行銷策略較不具自主性。

(2)公司採靈活分工模式，迅速密切掌握高科技產品脈動，落實日本、歐盟品質嚴格控管，運用大陸充沛人力資源，結合台灣高彈性運作，並以台灣為企業總部，適時運用各種資源推廣公司產品。

(3)公司品質系統已於 2002 年獲得 ISO9001 國際認證，預計將於 2006 年 5 月申請 ISO14000 環保認證。

(4)因應相關市場需求，各產品線均符合具備 UL、CE、CSA、FCC、TUV 等各國安規認證，具有安全標準保證。

(5)面對市場環境變化，產品應變能力強：

公司行銷係透過相關市場調查並直接取得最上游廠商之資訊，故較能深入接觸消費市場之需求，並據之設計標準化產品，使得其生產策略彈性較大、市場反應較快，較之一般 OEM 廠商更能迅速推出符合流行趨勢之電源供應器商品。

(6)研發能力優於同業，銷售以高階產品為主：

本公司以技術研發起家，歷經十多年的研發經驗累積，使得本公司在電源產品新規格之設計及功能上均能領先同業；研發能力與產品設計是公司競爭力的必要條件，本公司相關研發人員穩定性高，使研發計畫得以延續進行，故對於產品設計研發均可掌握及時性、充分了解市場脈動。

(7)公司重視與客戶充份溝通及配合：

因應客戶對產品品質、功能之要求，隨時提升現有研發、生產及行銷策略計畫，並可深入接觸消費市場之需求，同時透過和客戶長期配合之穩定關係，成為同業競爭利基。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策：

(1)有利因素：

a.產品涵蓋應用範圍廣，可提供客戶多元化之選擇：

本公司產品包含環保高階電源供應器、電腦機殼及一般電腦週邊產品，產品種類齊全，其應用範圍除傳統資訊市場之 CPU，記憶體、HDD 儲存媒體等，尚包括工業用機箱，可廣泛應用於電腦室、信用卡中心、監控保全系統、通訊、軍事及醫療設備等，涵蓋層面廣，可提供客戶“一次購足”之最佳選擇。

b.產品關聯性大，市場成長潛力空間無窮：

本公司產品電源供應器為各主要資訊及通訊產業不可或缺之關鍵

零組件，在現今電腦、通訊及網路產業在整體資訊產業步入3C(computer, communication, consumer)時代之潮流趨勢下市場成長空間潛力無窮，因此在主要市場需求提昇之帶動下，電源供應器業績成長空間仍屬可期。

其各產品發展如下：

(A)市場方面：

a.獲得美國安規認證，且產品技術水準符合要求：

公司產品已通過歐洲主要地區安規認證，包括 UL、TUV，同時以全球產品需符合環保標準之要求下亦通過 PFC 安規認證以高功率、低噪音污染之特性深獲當地客戶肯定，顯見產品技術已具備先進國家產品認證標準。

b.主要市場佈建行銷據點：

電源供應器生產銷售模式，近年來有逐漸集中化之趨勢，為了就近提供客戶服務，公司和客戶合作成立行銷互惠據點，可穩定客源、開發新客戶。同時美國已有行銷據點，於當地市場搜集商情、掌握市場產品需求趨勢走向，提供客戶即時產品諮詢及維修服務，且可及時掌握市場商機部分提供絕佳之優勢，將有助於本公司於外銷市場之開拓成效顯現。

c.與客戶維持良好關係：

公司隨時提供客戶完整親切的服務，不論在產品行銷、產品品質、良率、交期與售後服務都會及時回覆，和客戶在溝通協調上培養良好默契，來建立長期合作夥伴關係。

d.近年來因網際網路、多媒體遊戲盛行及各國資訊化普及，資訊及資訊產業蓬勃發展，電源供應器成為電腦的動力來源，故其需求成長可期。

e.在主要行銷國家設有代理進口商與代理商，且擁有效率實務的行銷通路，會因應當地風俗民情作行銷策略調整，除了有效率的行銷模式與通路配搭外，同時掌握供給面與售後服務來達成績效。

(B)產品方面：

a.電源供應器：

(a)以現今資訊產品市場觀之，包括 CPU、顯示卡、HDD 儲存媒體及其他週邊需容量大、速度快之產品。另在消費性電子產品領域方面應用遊戲、3D 各式軟體及線上視訊及影音之傳遞，對高瓦數電源供應器需求甚殷；再加上全球環保聲浪日益高漲，人性智慧化產品需求相對增加。

(b)各國電腦目前多使用 OEM 品牌系統，因此造成成本競爭。現今主機板與 VGA 卡不斷推陳出新，使原設備無法推動相關週邊，故導致 Clone DIY 市場興起，高階電源供應器受到消費者歡迎。

(c)高科技產業維持主要競爭利基，主要關鍵是技術的掌握，目前公司技術來源致力於技術研發及產品功能創新，藉由新製程的技術可有效降低生產成本、提高產品競爭力。

公司本身有優異的研發團隊，擁有發展高階產品的設計的開發能力，使公司可以不斷研發出新機種，隨時配合客戶的需求提供獨特、效率佳、高附加價值的產品。

(d)在產品研發過程中針對保護線路進行一連串的驗證測試，如安規、

可靠度環境測試、電氣特性等。不僅著重於設計研究開發，包括工程安全品質都能周詳且完整執行，彰顯公司對於品質要求的嚴謹。

(e)產品通過國際品質 ISO 9001 認證、公司品保單位認證，以追求產品品質上的卓越、符合國際標準的專業電源製造商，此外公司品質系統也受到客戶的肯定，產品安全省電環保、可靠度更加提昇，且以產品創新符合人性為研發重點，目前擁有多項專利與申請核准中專利。

b.其他電源供應器：

(a)電子類產品幾乎均需要電源供應器，且種類眾多，隨著本公司產品多樣化且定位明確，在全球市場占有率日益提昇，有助未來透過區域化建立 OEM、ODM 的合作關係，加上諸多產品安規認證之具備，利於市場長期之開拓。

(b)專業技術累積及規模經濟之達成，可提供客戶產品優惠售價，具有價格競爭優勢。

c.其他電腦週邊設備：

由於資訊電子業以及行動通訊資訊家電等產業持續成長，所衍生的各項電子週邊產業蓬勃發展，商機無限，尚待開拓。

d.同時考量資訊與通訊電子等產品之未來發展動向及客戶需求，設計開發出具有高附加價值的產品，以符合競爭趨勢。

e.設計出符合目前環保概念且能降低能源耗損標準之產品。

(2)不利因素及因應對策：

(A)產品方面：

a.相關資訊與通訊軟硬體非標準規格，會有產品相容及規格適應的問題。

因應對策：

要求研發設計朝向多角化，針對相容性作測試、詳細了解各國法規與產品規格的限制。

b.電源供應器：

進入障礙低，相關同業陸續投入造成市場競爭激烈，使產業面臨成長趨緩階段。

因應對策：

以專業的研發團隊不斷開發新的產品規格，並針對不同市場需求設計具有專利及差異性產品。

邀請客戶及策略合作夥伴共同參與產品行銷、產品設計開發、測試等作業。

以全球國際化的方式來開拓市場行銷，共同面對激烈的市場競爭。

c.其他電腦週邊：

進入門檻高低不一，廠商素質也參差不齊，易引起產品基點差異，而消費者也對新產品望之卻步，且市場產品不斷汰舊換新，使產品線過於複雜，致研發效益不確定性增加。

因應對策：

公司持續深耕專業電源供應器產品領域，未來將以開發和電源相關週邊產品，來拓展新的產品線。

(B)市場方面：

- a.因應資訊市場蓬勃發展，使其網際網路、通訊、民生應用增加，同時全球景氣低迷，整個產業結構重整，因此市場經營將會更複雜化。

因應對策：

發展更高階且具有特殊功能的電源供應器，同時有效率的控制成本，以優質的顧客服務來彌補價差效益，同時有計畫的縮短產品之設計週期，以因應市場快速變化之需求。

公司加強行銷企劃策略，配合客戶共同擴大市場範圍及佔有率，來提高在業界競爭力。

有效提昇市場知名度，採行與代理商策略性的配合方式，同時適時了解現有市場需要，針對產品品質改良及價格彈性調整方向努力。同時配合各項專業雜誌媒體評比來確立技術層級；積極參與各國資訊展建立知名度與品牌效益。

本公司有鑑於行業競爭激烈，因此對於強化自身研發能力之努力不遺餘力。分別在 2000 年榮獲 Intel 推薦為優質電源供應器製造廠，及 2001 年榮獲 AMD 推薦為優質電源供應器製造廠，同時更積極研發高附加價值產品以期與其他同業廠商有明確之市場區隔，包括高瓦數、符合環保標準低噪音污染產品、提高電源效率以符合消費者需求，來提昇產品競爭力。

適時透過往來銀行取得匯率變動資訊，視目前實際資金需求狀況及預期未來匯率走向調整外幣資產及負債部位，在海外採購及銷售部分儘量採美金報價，避免匯率變動風險。

- b.外銷比例較高，造成外匯資產增加，使獲利受匯率變動影響，相對損失風險提高。

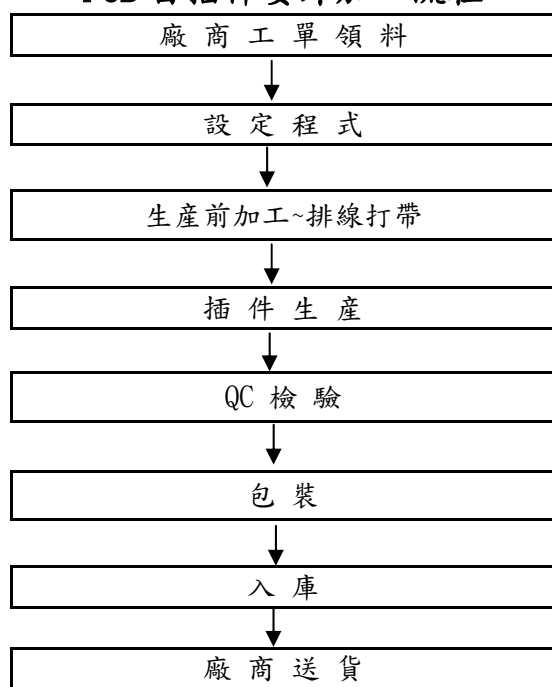
因應對策：

適時和相關往來銀行合作，以便隨時了解匯率變動資訊，財會部門亦及時掌握現有總體經濟變動趨勢，以目前資金需求機動調整，並預估匯率走向來作因應。

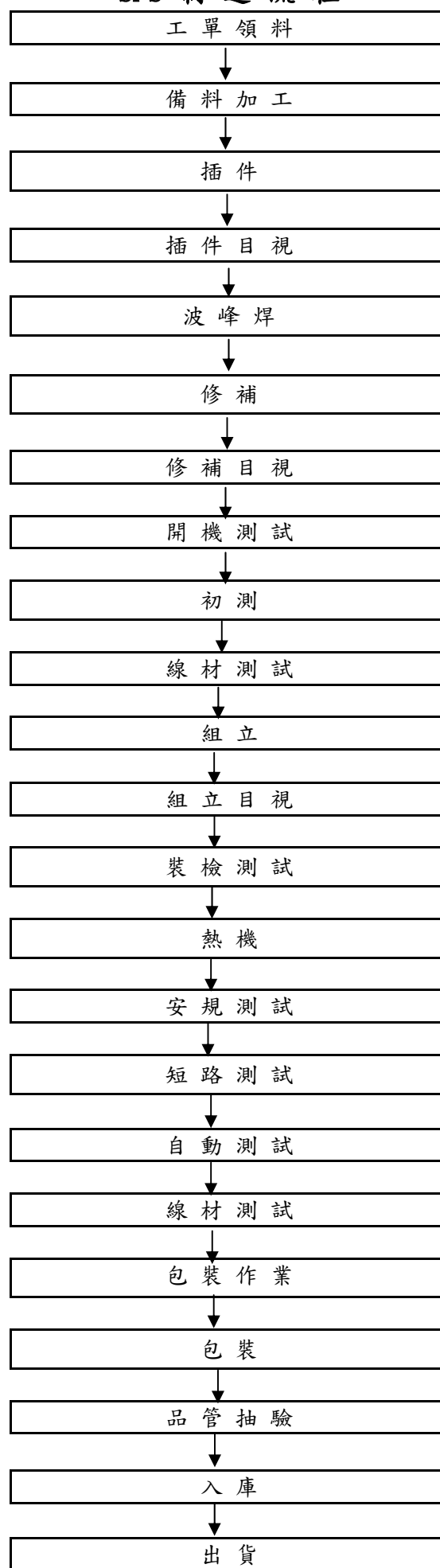
(二) 主要產品之重要用途及產製過程：

1.主要產品之產製過程：

PCB 自插件委外加工流程



SPS 製造流程



2.主要產品之重要用途：

產品項目	重要用途
環保高階電源供應器	P4 以上的個人電腦、伺服器、工作站、伺服器、工作站、通訊
其他電腦週邊設備	電腦、通訊、儀器設備、網路伺服器業者、醫療設備...等

(三) 主要產品及原材料之供應狀況：

項目	主要原料名稱	主要供應商
1	電源供應器	領先、福柱
2	工業用電腦機殼	美立堅
3	個人 PC case	元鈦
4	其他原材料	山洋、幸孺、三立

(四) 主要進銷貨客戶名單：

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之供應廠商及其進貨金額與比例並說明增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	93 年度				94 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例	與發行人之關係
1	福柱	206,594	42.94%	無	福柱	317,439	56.73%	無
2	領先	227,785	47.34%	本公司孫公司	領先	206,844	36.97%	本公司孫公司
	其他	46,794	9.72%		其他	35,235	6.30%	
	進貨淨額	481,173	100.00%		進貨淨額	559,518	100.00%	

增減變動原因：本公司近年度為分散進貨集中來源，降低向單一廠商（福柱）之進貨風險，成立境外交易公司及大陸製造工廠，由領先向東莞至寶購入成品進行三角貿易。惟本期調整進貨結構，向福柱主要購入正常量產品，而新產品及高階產品則主要由東莞至寶生產供貨以進行較明顯之區隔，因此，本期向福柱之進貨比例增加約 14%，向領先之進貨比例減少約 10%。

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶及其銷貨金額與比例並說明增減變動原因：

單位：新台幣仟元

項目	93 年度				94 年度			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例	與發行人之關係
1	MAXPOINT	142,094	20.71%	無	MAXPOINT	258,747	29.38%	無
2	LISTAN	170,115	24.79%	無	LISTAN	221,696	25.18%	無
3	E-Power	111,579	16.26%	本公司曾孫公司	E-Power	129,551	14.71%	本公司曾孫公司
	其他	262,302	38.24%		其他	270,579	30.73%	
	銷貨淨額	686,090	100.00%		銷貨淨額	880,573	100.00%	

增減變動說明：本公司環保高階電源供應器產品符合歐洲人重視圓融完美之特性，延續在歐洲地區市場之業務推廣，銷售業績持續成長，因此對當地主要客戶 LISTAN 及 MAXPOINT 之銷貨比重持續成長。

(五) 最近二年度生產量值表：

本公司目前產品已全數委由海外子公司或其他代工廠生產，台灣母公司僅從事研究發展、應用工程測試及產品維修等作業。

(六) 最近二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元；PCS

銷售量值 主要產品	年度	93 年度				94 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
環保高階電源供應器		35,067	47,826	408,369	566,366	24,905	36,435	579,183	827,246
其他電腦週邊設備		93,787	11,818	513,704	60,080	3,098	127	261,544	16,765
合計		128,854	59,644	922,073	626,446	28,003	36,562	840,727	844,011

本公司本年度整體業績較去年成長約 28%，主要係因本公司主力產品環保高階電源供應器延續去年成功進入歐洲及日本地區市場，保持產品多樣化及不斷創新，於歐洲市場業績持續成長所致。

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	截至 95 年 3 月 31 日
員 工 人 數	研發及行政人員	33 人	36 人	37 人
	業務人員	14 人	17 人	16 人
	直接人工	0 人	0 人	0 人
	合計	47 人	53 人	53 人
平均 年 齡		32 歲	33.1 歲	34.1 歲
平均 服 務 年 資		4.4 年	4.56 年	4.79 年
學 歷 分 佈 比 率	博 碩 士	—	3.85%	3.85%
	大 專	83.34%	80.77%	80.77%
	高 中	14.58%	13.41%	13.41%
	高 中 以 下	2.08%	1.92%	1.92%

四、環保支出資訊：

(一) 最近年度及截至年報刊印日止，因環境污染所受損失及處分之總額：無。

(二) 未來因應對策：不適用。

(三) 因應歐盟環保指令 (RoHS) 相關資訊如下：

因應 RoHS 之管理措施：

(1) 科技擔任輔導顧問，協助建立綠色產品無鉛製程導入及供應商管理。

(2) 公司內部成立專案小組，依照輔導顧問之進度，規劃導入時程、步驟及執行架構。

- (3) 制定公司產品環境管理物質管制程序及修訂管理系統之相關程序文件規定。
- (4) 採購部門將公司之產品環境管理物質管制程序等規定通知供應商，並提供教育訓練，建置綠色採購及供應鏈。
- (5) 研發部門審查供應商提供之資料及證明文件，以確定綠色採購之有效性。
- (6) 針對高風險材料供應商實施稽核、輔導，以降低可能之風險。
- (7) 零組件進料時即刻貼上綠色環保標籤做為識別，並進行分倉管理。
- (8) 導入無鉛製程及生產管理並設有專線生產綠色產品。

公司為落實國際相關環保指令及有害物質使用減量管理規範，致力推動產品環境管理物質管制程序，以期符合國際環保要求，成為「綠色設計，節能再生，珍惜資源，愛護地球」之優質企業。

五、勞資關係：

公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間之協議情形：

本公司設有職工福利委員會，並按職工福利金條例之規定按月提撥福利金，由職工福利委員會辦理員工福利之規劃及福利金之收支管理。

(一) 員工福利措施：

1. 已成立職工福利委員會，並於 92 年度 1 月正式設立。其員工現有福利措施：
 - (1) 生日禮金、慶生會。
 - (2) 生育、婚喪喜慶等禮金。
 - (3) 國內及國外旅遊補助。
 - (4) 不定期小型活動補助。
 - (5) 勞動節、端午節、中秋節三節禮金。
 - (6) 住院慰問金：員工本人及直系親屬或配偶因生病或意外住院者，由職委會派員代表公司到場慰問並致送住院慰問金或等值禮品。
 - (7) 休閒方面：本公司辦有游泳社、羽籃社、瑜珈社，提供員工休閒之用。
 - (8) 設立員工意見信箱作為員工意見之申訴管道之一。
2. 公司提供：
 - (1) 員工本人結婚時，本公司提供賀儀。
 - (2) 教育訓練補助。
 - (3) 年終獎金。
 - (4) 員工分紅。
 - (5) 提撥退休金。
 - (6) 不定期小型活動補助。
 - (7) 勞動節、端午節、中秋節三節禮金。
 - (8) 每年員工體檢。
 - (9) 福利金相對提撥。
 - (10) 員工本人身故除依第九十九條撫恤辦法辦理外，致送奠儀或花圈以示哀悼。
 - (11) 員工直系親屬或配偶身故，公司致送奠儀或花圈以示哀悼。
3. 政府法令：
 - (1) 勞健保。
 - (2) 員工遇職業傷病時，依勞基法補償。
 - (3) 其餘皆依勞基法令及勞健保條例辦理。

(二) 退休制度及其實施情形：

本公司之職工退休辦法適用於所有正式任用之員工，其退休金給付方法如下：

<舊制>

1. 本公司依內政部所發佈「事業單位勞工退休準備金監督委員會組織準則」之規定，於92年3月5日正式成立勞工退休準備監督委員會；依「勞動基準法」，於勞工每月薪資總額百分之五按月提撥勞工退休準備金，並存入中央信託局「退休基金專戶」儲存。
2. 按工作年資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，最高以四十五個基數為限。未滿半年者以半年計，未滿一年者以一年計。一基數為一個月平均工資。平均工資計算方式為退休前六個月之平均工資。
3. 退休金之給付，得以一次給付為原則。
4. 請領退休金之權利，自退休之次月超過五年不行使而消滅。

<新制>

1. 本公司依「勞工退休金條例」之規定，於94年7月1日起，於勞工每月工資百分之六按月提繳勞工退休金，並存入勞工保險局「勞工退休金個人專戶」儲存。
2. 每月工資以提繳工資分級表而定。
3. 退休金之給付，年資滿十五年得每月給付月退休金；年資未滿十五年得一次給付為原則。
4. 請領退休金之權利，自退休之次月超過五年不行使而消滅。

(三) 勞資間之協議情形：

本公司自成立迄今，勞資間均能和諧相處，共同為發展所營事業貢獻力量，並無發生糾紛及遭受損失情事。今後仍將加強勞資間之溝通，以消弭可能發生之糾紛；希望藉由本公司之各種努力，勞資雙方能取得共同之認知，使公司各項業務工作順利推動。

(四) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，暨目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無

六、重要契約：無

肆、資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止，無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之情事。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表及會計師查核意見：

(一) 簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年03月31日 財務資料(註2)	
	90年	91年	92年	93年	94年		
流動資產	156,609	266,948	306,347	412,904	449,917	489,213	
基金及投資	17,258	17,292	18,707	41,639	106,734	100,923	
固定資產	51,635	56,369	55,410	70,284	70,496	70,498	
無形資產	4,324	5,088	4,580	12,864	7,676	6,305	
其他資產	4,415	10,234	9,438	8,212	20,274	20,696	
資產總額	234,241	355,931	394,482	545,903	655,097	687,635	
流動負債	分配前	70,108	91,866	74,329	148,413	175,385	173,057
	分配後	70,261	92,288	89,616	188,794	註3	註3
長期負債	16,650	15,310	13,970	—	—	—	
其他負債	4,324	6,429	6,341	11,323	17,847	23,279	
負債總額	分配前	91,082	113,605	94,640	159,736	193,232	196,336
	分配後	10,756	14,054	15,149	31,328	註3	註3
股本	110,000	160,000	210,000	262,300	308,645	308,645	
資本公積	5,200	22,650	17,850	7,350	7,350	7,350	
保留盈餘	分配前	27,959	59,676	72,236	118,054	146,562	176,805
	分配後	10,756	14,054	15,149	31,328	註3	註3
金融商品未實現 損益	—	—	—	—	—	—	
累積換算調整數	—	—	(244)	(1,537)	(692)	(1,501)	
未認列為退休金 成本之淨損失	—	—	—	—	—	—	
股東權益 總額	分配前	143,159	242,326	299,842	386,167	461,865	491,299
	分配後	143,006	241,904	284,555	345,786	註3	註3

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：95年3月31日之財務資料業經會計師核閱竣事。

註3：94年度盈餘分配案尚未經股東會決議。

(二) 簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 95年03月31日 財務資料(註2)
	90年	91年	92年	93年	94年	
營業收入	215,050	353,695	464,090	686,090	880,573	220,974
營業毛利	60,393	108,282	138,677	217,449	286,615	68,253
營業損益	29,221	57,683	75,898	137,120	179,227	41,428
營業外收入及利益	7,183	3,558	2,388	14,453	10,303	6,712
營業外費用及損失	5,230	2,321	4,905	18,968	41,496	6,178
繼續營業部門 稅前損益	31,174	58,920	73,381	132,605	148,034	41,962
繼續營業部門 損益	16,974	48,920	58,181	102,905	115,234	29,562
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	681
本期損益	16,974	48,920	58,181	102,905	115,234	30,243
每股盈餘	0.75	1.78	1.88	3.33	3.73	0.98

註1：最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：95年3月31日之財務資料業經會計師核閱竣事。

註3：93年度(含)以前之每股盈餘，業經追溯調整。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1. 簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見	說明
89年度	眾信聯合會計師事務所	陳杰忠	無保留意見	
90年度	眾信聯合會計師事務所	林谷同、陳杰忠	無保留意見	
91年度	眾信聯合會計師事務所	林谷同、陳杰忠	無保留意見	
92年度	勤業眾信會計師事務所	林谷同、陳杰忠	無保留意見	
93年度	勤業眾信會計師事務所	林谷同、陳杰忠	修正式無保留意見	
94年度	勤業眾信會計師事務所	林谷同、涂三遷	修正式無保留意見	

2. 更換會計師之說明：

本公司自九十四年度起，因事務所內部作業調整之需要，財務報告原由勤業眾信會計師事務所之陳杰忠會計師暨林谷同會計師共同查核，改由林谷同會計師暨涂三遷會計師擔任本公司查核簽證之會計師。

二、最近五年度財務分析：
重要財務比率分析：

分析項目(註2)		最近五年度財務分析					當年度截至 95年3月31日 財務資料(註2)	
		90年	91年	92年	93年	94年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	38.88	31.92	23.99	29.26	29.50	28.55	
	長期資金占固定資產比率	309.50	457.05	566.35	549.44	655.16	696.90	
償債能力 (%)	流動比率	223.38	290.58	412.15	278.21	256.53	282.69	
	速動比率	204.81	262.33	385.59	243.41	247.12	271.41	
	利息保障倍數	1,272.84	8,340.56	14,348.74	186,867.61	20,688.87	註4	
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.85	3.80	3.88	4.03	3.85	3.27	
	平均收現日數	128	96	94	91	95	112	
	存貨週轉率(次)	10.04	12.82	13.87	13.80	18.91	38.30	
	應付款項週轉率(次)	3.47	4.16	5.53	5.7	4.86	4.92	
	平均銷貨日數	36	28	26	26	19	10	
	固定資產週轉率(次)	4.16	6.27	8.38	9.76	12.49	12.54	
	總資產週轉率(次)	0.92	0.99	1.18	1.26	1.34	1.29	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.36	16.76	15.61	21.90	19.28	18.02	
	股東權益報酬率(%)	14.25	25.38	21.46	30.00	27.18	25.38	
	占實收資本 %比率	營業利益	26.56	36.05	36.14	52.28	58.07	53.69
		稅前利益	28.34	36.83	34.94	50.55	47.96	54.38
	純益率(%)	7.89	13.83	12.54	15.00	13.09	13.69	
每股盈餘(元)	1.73	3.42	2.77	3.92	3.73	0.98		
現金流量	現金流量比率(%)	21.41	64.16	(註3)	76.11	87.09	(註3)	
	現金流量允當比率(%)	35.97	73.33	63.53	118.60	110.19	111.33	
	現金再投資比率(%)	9.01	22.04	(註3)	24.56	23.10	(註3)	
槓桿度	營運槓桿度	1.34	1.42	1.52	1.40	1.38	1.34	
	財務槓桿度	1.10	1.01	1.00	1.00	1.00	1.00	

註1：未經會計師查核簽證之年度，應予註明。

註2：上市或股票已在證券商營業處所買賣之公司並應將截至年報刊印日之前一季止之當年度財務資料併入分析。

註3：現金流量係為流出數，故不適用各現金流量比率之計算。

註4：本季無利息支出，故不適用。

註：分析項目之計算公式如下：

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(包括因營業而產生之應收帳款)週轉率=銷貨淨額/各期平均應收款項

(包括因營業而產生之應收帳款)餘額

(2)應收款項收現日數=365/應收款項週轉率

(3)存貨週轉率=銷貨成本/平均存貨額

(4)應付款項(包括應付款項與因營業而產生之應付票據)週轉率=銷貨成本/各期平均

應付款項(包括應付款項與因營業而產生之應付票據)餘額

(5)平均售貨日數=365/存貨週轉率

(6)固定資產週轉率=銷貨淨額/固定資產淨額

(7)總資產週轉率=銷貨淨額/資產總額

4.獲利能力

(1)資產報酬率=[稅後損益+利息費用x(1-稅率)]/平均資產總額

(2)股東權益報酬率=稅後損益/平均股東權益淨額

(3)純益率=稅後損益/銷貨淨額

(4)每股盈餘=(稅後淨利-特別股股利)/加權平均已發行股數

5.現金流量

(1)現金流量比率=營業活動淨現金流量/流動負債

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

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

6.槓桿度

(1)營運槓桿度=(營業收入淨額-營業變動成本及費用)/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：

監察人查核報告書

茲 准

董事會造送本公司九十四年度財務報表及合併財務報表，業經勤業眾信會計師事務所林谷同、涂三遷會計師查核竣事並出具查核報告，連同營業報告書及盈餘分配表，經本監察人等查核，認為尚無不符，爰依公司法第二百一十九條規定，報請 鑑察。

此 致

本公司九十五年股東常會

至寶電腦興業股份有限公司

監察人：林麗仁

韓景山

鍾儒育

中 華 民 國 九 十 五 年 三 月 二 十 二 日

四、最近年度經會計師查核簽證之財務報表：

會計師查核報告

至寶電腦興業股份有限公司 公鑒：

至寶電腦興業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。列入財務報表中，按權益法評價之被投資公司 INFOTEX ENTERPRISE LTD.之孫公司 TOPOWER COMPUTER (USA) INC.之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，其有關投資 TOPOWER COMPUTER (USA) INC.長期股權投資及其投資損益，係根據其他會計師之查核報告認列。民國九十四及九十三年度十二月三十一日對 TOPOWER COMPUTER (USA) INC.長期股權投資之金額分別為新台幣 28,403 仟元及 11,240 仟元，分別占資產總額之 4.34%及 2.06%，民國九十四及九十三年度對 TOPOWER COMPUTER (USA) INC.之投資損益分別為投資損失新台幣 3,878 仟元及投資收益新台幣 218 仟元，分別占稅前淨利之(2.62%)及 0.16%。

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及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達至寶電腦興業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。

至寶電腦興業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，該等科目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。

至寶電腦興業股份有限公司已另行編製九十四及九十三年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

勤業眾信會計師事務所
會計師 林 谷 同

會計師 涂 三 遷

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 四 日

至寶電腦興業股份有限公司
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：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)	\$ 94,992	15	\$ 55,518	10	2120	應付票據	\$ 9,800	2	\$ 13,669	3
1110	短期投資(附註二、四及十七)	70,912	11	105,546	19	2140	應付帳款	97,722	15	73,035	13
1120	應收票據淨額	1,755	-	274	-	2150	應付帳款-關係人(附註十四)	22,191	3	25,574	5
1140	應收帳款淨額(附註二及五)	210,583	32	141,032	26	2160	應付所得稅	26,061	4	22,121	4
1150	應收帳款-關係人淨額(附註二、五、十四及十七)	47,716	7	52,774	10	2170	應付費用	16,359	3	13,068	2
1190	其他金融資產-流動(附註十六)	1,456	-	2,960	1	2298	其他流動負債(附註二及十四)	3,252	-	946	-
1210	存貨淨額(附註二及六)	14,797	2	44,989	8	21XX	流動負債合計	175,385	27	148,413	27
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十二)	4,273	1	3,259	1		其他負債				
1298	其他流動資產	3,433	1	6,552	1	2810	應計退休金負債(附註二及九)	4,090	1	4,043	1
11XX	流動資產合計	449,917	69	412,904	76	2881	遞延貸項-聯屬公司間利益	13,757	2	7,280	1
	長期股權投資(附註二、七及十七)					28XX	其他負債合計	17,847	3	11,323	2
142101	採權益法之長期投資	100,234	15	28,557	5	2XXX	負債合計	193,232	30	159,736	29
142102	採成本法之長期投資	6,500	1	13,082	3		股東權益(附註二、十及十三)				
1421	長期投資合計	106,734	16	41,639	8	31XX	股 本	308,645	47	262,300	48
	固定資產(附註二、八及十五)					32XX	資本公積-股本溢價	7,350	1	7,350	1
	原始成本						保留盈餘				
1501	土 地	34,813	5	34,813	6	3310	法定盈餘公積	23,930	4	13,640	3
1521	房屋及建築	32,060	5	32,060	6	3320	特別盈餘公積	1,537	-	244	-
1531	機器設備	3,283	-	2,227	-	3350	未提撥保留盈餘	121,095	18	104,170	19
1551	運輸設備	5,963	1	5,039	1	33XX	保留盈餘合計	146,562	22	118,054	22
1561	辦公設備	3,302	1	3,302	1		股東權益其他調整項目				
1681	其他設備	9,811	2	8,261	2	3420	累積換算調整數	(692)	-	(1,537)	-
15X1	小 計	89,232	14	85,702	16	3XXX	股東權益合計	461,865	70	386,167	71
15X9	減：累積折舊	(18,886)	(3)	(15,418)	(3)						
1672	預付設備款	150	-	-	-						
15XX	固定資產淨額	70,496	11	70,284	13						
	無形資產										
1720	專利權	5,486	1	10,972	2						
1770	遞延退休金成本(附註二及九)	2,190	-	1,892	-						
17XX	無形資產合計	7,676	1	12,864	2						
	其他資產(附註二及十二)										
1820	存出保證金	535	-	606	-						
1830	遞延費用	7,904	1	4,997	1						
1860	遞延所得稅資產-非流動	11,835	2	2,609	-						
18XX	其他資產合計	20,274	3	8,212	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 655,097	100	\$ 545,903	100		負債及股東權益總計	\$ 655,097	100	\$ 545,903	100

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業股份有限公司

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：除每股純益為新台幣元
外，餘係新台幣仟元

代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度		
	金 額	%	金 額	%	
4110	營業收入總額（附註二及十四）	\$ 902,769	103	\$ 702,624	102
4190	減：銷貨退回及折讓	<u>22,196</u>	<u>3</u>	<u>16,534</u>	<u>2</u>
4100	營業收入淨額	880,573	100	686,090	100
5110	營業成本（附註二、十一及十四）	<u>587,481</u>	<u>66</u>	<u>461,361</u>	<u>67</u>
5910	營業毛利	293,092	34	224,729	33
5920	減：聯屬公司間未實現利益	<u>6,477</u>	<u>1</u>	<u>7,280</u>	<u>1</u>
	已實現營業毛利	<u>286,615</u>	<u>33</u>	<u>217,449</u>	<u>32</u>
	營業費用（附註十一及十四）				
6100	推銷費用	45,111	5	32,804	5
6200	管理及總務費用	31,467	4	34,274	5
6300	研究發展費用	<u>30,810</u>	<u>3</u>	<u>13,251</u>	<u>2</u>
6000	營業費用合計	<u>107,388</u>	<u>12</u>	<u>80,329</u>	<u>12</u>
6900	營業淨利	<u>179,227</u>	<u>21</u>	<u>137,120</u>	<u>20</u>
	營業外收入及利益				
7110	利息收入	950	-	1,189	-
7140	處分投資利益—淨額	3,463	1	5,712	1
7160	兌換利益—淨額（附註二）	2,973	-	-	-
7240	短期投資市價回升利益	1,236	-	-	-
7480	什項收入	<u>1,681</u>	<u>-</u>	<u>7,552</u>	<u>1</u>
7100	營業外收入及利益合計	<u>10,303</u>	<u>1</u>	<u>14,453</u>	<u>2</u>

（接次頁）

至寶電腦興業股份有限公司

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	本	資	本	公	積	保			未	盈	盈	餘	合	計	累	積	換	算	調	整	數	合	計		
							法	定	盈																餘	公	積	特	別	盈	餘	公	積
九十二年一月一日餘額	\$	210,000		\$	17,850		\$	7,822		\$	-		\$	64,414		\$	72,236				(\$	244)		\$	299,842	
九十二年度盈餘分配																										
提列法定盈餘公積		-			-			5,818			-			(	5,818)			-				-			-
提列特別盈餘公積		-			-			-			244			(	244)			-				-			-
盈餘轉增資		37,800			-			-			-			(	37,800)			(-			-	
員工紅利轉增資		4,000			-			-			-			(	4,000)			(-			-	
現金股利		-			-			-			-			(	14,700)			(				-		(	14,700)
員工紅利－現金		-			-			-			-			(	170)			(				-		(	170)
董監事酬勞		-			-			-			-			(	417)			(				-		(	417)
資本公積轉增資		10,500			(	10,500)		-			-				-							-			-
外幣長期股權投資累積換算調整		-			-			-			-				-							(1,293)		(1,293)
九十三年度淨利		-			-			-			-				102,905							-			102,905	
九十三年十二月三十一日餘額		262,300			7,350			13,640			244				104,170							(	1,537)		386,167
九十三年度盈餘分配																										
提列法定盈餘公積		-			-			10,290			-				(	10,290)						-			-
提列特別盈餘公積		-			-			-			1,293				(	1,293)						-			-
盈餘轉增資		39,345			-			-			-				(	39,345)						-			-
員工紅利轉增資		7,000			-			-			-				(	7,000)						-			-
現金股利		-			-			-			-				(	39,345)						-		(	39,345)
員工紅利－現金		-			-			-			-				(	306)						-		(	306)
董監事酬勞		-			-			-			-				(	730)						-		(	730)
外幣長期股權投資累積換算調整		-			-			-			-				-							845			845	
九十四年度淨利		-			-			-			-				115,234							-			115,234	
九十四年十二月三十一日餘額	\$	308,645		\$	7,350		\$	23,930		\$	1,537		\$	121,095		\$	146,562					(692)		\$	461,865

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業股份有限公司

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		
本期淨利	\$ 115,234	\$ 102,905
各項折舊	3,490	4,957
各項攤提	8,392	3,762
按權益法認列之長期股權投資損失	38,331	3,340
採成本法認列之長期投資永久性投資損失	500	-
處分短期投資利益	(3,463)	(5,712)
短期投資市價(回升利益)跌價損失	(1,236)	1,236
處分固定資產(利益)損失	(18)	52
聯屬公司間未實現利益	6,477	7,280
遞延所得稅利益	(10,521)	(3,469)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據淨額	(1,481)	1,304
應收帳款淨額	(69,551)	(18,446)
應收帳款-關係人淨額	5,058	(30,738)
其他金融資產-流動	1,504	(2,721)
存貨淨額	30,192	(25,648)
其他流動資產	3,119	384
遞延退休金成本	(298)	2,688
應付票據	(3,869)	7,588
應付帳款	24,687	45,822
應付帳款-關係人	(3,383)	9,137
應付所得稅	3,940	13,006
應付費用	3,291	(69)
其他流動負債	2,306	(1,400)
應計退休金負債	47	(2,298)
營業活動之淨現金流入	<u>152,748</u>	<u>112,960</u>

(接次頁)

(承前頁)

	<u>九十四年度</u>	<u>九十三年度</u>
投資活動之現金流量		
購入短期投資價款	(\$ 204,917)	(\$ 200,841)
出售短期投資價款	250,332	160,116
購入長期投資價款		(
	(108,882)	27,996)
購置固定資產價款	(3,735)	(19,967)
出售固定資產價款	51	84
購置專利權價款	-	(11,429)
遞延費用增加	(5,813)	(1,260)
存出保證金減少	71	522
投資活動之淨現金流出	<u>(72,893)</u>	<u>(100,771)</u>
融資活動之現金流量		
長期借款減少	-	(13,970)
發放現金股利	(39,345)	(14,700)
發放員工紅利及董監酬勞	<u>(1,036)</u>	<u>(587)</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(40,381)</u>	<u>(29,257)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)數	39,474	(17,068)
期初現金及約當現金餘額	<u>55,518</u>	<u>72,586</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 94,992</u>	<u>\$ 55,518</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 719</u>	<u>\$ 104</u>
支付所得稅	<u>\$ 39,381</u>	<u>\$ 20,162</u>
不影響現金流量之融資活動		
長期投資轉列短期投資	<u>\$ 6,082</u>	<u>\$ -</u>
長期股權投資累積換算調整數	<u>\$ 1,126</u>	<u>(\$ 1,724)</u>

後附之附註係本財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業股份有限公司

財務報表附註

民國九十四及九十三年度

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及業務範圍

至寶電腦興業股份有限公司(以下稱本公司)係依照公司法及有關法令規定，於七十五年九月設立，本公司目前所營事業主要為電源供應器、備援式電源供應器、嵌入式(鐵鋁銅)工業用電腦外殼、主動備援式儲存裝置、無線式硬碟抽取盒、電腦週邊設備、電腦系統整合、智慧型自動控制卡之製造、加工、買賣業務等。

本公司股票自九十三年六月十六日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為53人及47人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。依照前述準則及原則編製財務報表時，本公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失及固定資產折舊及退休金等之提列，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。

重要會計政策之彙總說明如下：

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為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。

現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

短期投資

短期投資主要係投資於國內上市（櫃）公司股票及國內、外開放型基金受益憑證，以取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算，期末採總額比較方式按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益均列為當期損益。所謂市價，上市（櫃）公司股票係指會計期間最末一個月之平均收盤價；而開放型基金則係指資產負債表日該基金淨資產價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。本公司係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨係以取得成本為入帳基礎，採永續盤存制，以加權平均成本法計價，期末按成本與市價孰低法採總額比較評價。市價基礎：原料及半成品為重置成本，製成品係以重置成本、淨變現價值或淨變現價值減正常利潤三者之比較決定之。呆滯存貨再另依庫齡按期末餘額之一定比率提列之。

長期股權投資

長期股權投資係以取得成本為入帳之基礎，並依對被投資公司是否具重大影響力或控制能力，而決定採用成本法、成本與市價孰低法或權益法。對被投資公司持有有表決權股權未逾百分之二十，且不具重大影響力者，若被投資公司為上市（櫃）公司，則按成本與市價孰低法以總額比較方式評價；若為興櫃公司及非上市（櫃）公司者，則按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損者且回復之機會甚小，則列為當期損失，並以承認損失後之帳面價值作為新成本；反

之，具重大影響力或控制能力者則採權益法評價。至出售時，則以加權平均法計算。

採權益法評價之長期股權投資，投資成本與被投資公司股權淨值間之差額，按五年平均攤銷列為投資損益；被投資公司每年發生之淨利或淨損，則按約當持股比例認列投資收益或損失。

本公司與採權益法評價之被投資公司間或被投資公司相互間之交易所產生之損益於本年度尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

固定資產

固定資產以取得成本為入帳基礎。凡足以延長資產耐用年數之重大改良或更新，作為資本支出；修繕及維護支出作為當期費用。

折舊費用之提列係依估計之耐用年限，預留一年殘值，按直線法計提，其耐用年限分別為：房屋及建築 50 年；機器設備 3~6 年；運輸設備 4~5 年；辦公設備 3~5 年；其他設備 2~5 年。如已達耐用年限之固定資產仍繼續使用者，則按估計尚可使用年限就預留殘值部份續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或費用。

無形資產

專利權以取得成本為入帳基礎，採用直線法依其效益年限分期攤銷。

遞延費用

係辦公室裝潢費用及電腦軟體等，依直線法按 3~7 年攤銷。

資產減損

倘資產（主要為依權益法評價之長期股權投資、固定資產、無形資產與遞延費用）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，減除應提列攤銷後之帳面價值。但商譽減損損失不得迴轉。

收入認列

本公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出商品交付客戶時移轉，外銷則於達成交貨條件時移轉）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。

銷貨收入係按本公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期之內之應收款時，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。

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。

外幣交易

本公司帳冊以新台幣為記帳單位。所有外幣計價之交易均於交易發生時按當時之匯率換算成新台幣列帳，外幣資產及負債於資產負債表日，按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額，列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額列為兌換年度之損益處理。

本公司對屬外幣性質之國外長期投資按權益法評價時，期末以資產負債表日之匯率調整所產生之累積換算調整數，本公司依持股比例認列，於評估所得稅影響數後作為股東權益之調整項目。

所得稅

本公司之營利事業所得稅費用之估計，依財務會計準則公報規定，作跨期間所得稅分攤，將可減除暫時性差異、虧損扣抵及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，認列備抵評價金額；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，無相關之資產負債者則依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

購置機器設備、研究發展及人才培訓等支出所產之所得稅抵減，採用當期認列法處理。

本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅賦之調整，列為調整年度所得稅費用。

非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

衍生性金融商品－非交易目的

避險性質之遠期外匯買賣合約，若為規避外幣債權債務者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當期損益，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，亦列為當期損益。

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。

三、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
現 金	\$ 560	\$ 370
銀行存款		
支票存款	272	976
活期存款	25,648	43,711
定期存款	68,512	10,461
	<u>\$94,992</u>	<u>\$55,518</u>

四、短期投資

(一)

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	成 本	市 價	成 本	市 價
開放型基金	\$ 49,999	\$ 51,054	\$ 94,530	\$ 94,795
股 票	20,913	21,553	12,252	10,755
	<u>70,912</u>	<u>\$ 72,607</u>	<u>106,782</u>	<u>\$105,550</u>
減：備抵短期投資 跌價損失	-		(1,236)	
	<u>\$ 70,912</u>		<u>\$105,546</u>	

(二)有關本公司期末持有有價證券情形，請參閱附註十七。

五、應收帳款淨額／應收帳款－關係人淨額

	九 十 四 年	九 十 三 年
	十二月三十一日	十二月三十一日
應收帳款	\$ 212,250	\$ 142,278
減：備抵呆帳	(1,667)	(1,246)
	<u>\$ 210,583</u>	<u>\$ 141,032</u>
應收帳款－關係人	\$ 47,716	\$ 52,774
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 47,716</u>	<u>\$ 52,774</u>

六、存貨淨額

	九 十 四 年	九 十 三 年
	十二月三十一日	十二月三十一日
製 成 品	\$ 6,344	\$16,928
半 成 品	3,652	20,912
原 料	6,837	7,468
	<u>16,833</u>	<u>45,308</u>
減：備抵存貨跌價損失	(2,036)	(319)
	<u>\$14,797</u>	<u>\$44,989</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日存貨投保火險金額分別為3,000仟元及5,000仟元。

七、長期股權投資

(一)長期股權投資明細如下：

被投資公司名稱	九十四年十二月三十一日		
	原始成本	帳面金額	持股比率%
權益法：			
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	\$ 136,326	\$ 93,692	100.00
至慧投資股份有限公司	5,400	4,724	54.00
泓宇國際企業股份有限公司	2,432	1,818	32.50
	<u>144,158</u>	<u>100,234</u>	
成本法：			
三匠科技股份有限公司	6,000	6,000	1.91
睿陽科技股份有限公司	2,000	500	11.43
	<u>8,000</u>	<u>6,500</u>	
	<u>\$152,158</u>	<u>\$106,734</u>	

被投資公司名稱	九十三年十二月三十一日		
	原始成本	帳面金額	持股比率%
權益法：			
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	\$ 32,844	\$ 25,791	100.00
泓宇國際企業股份有限公司	2,432	2,766	32.50
	<u>35,276</u>	<u>28,557</u>	
成本法：			
宇環科技股份有限公司	6,082	6,082	0.30
三匠科技股份有限公司	6,000	6,000	1.91
睿陽科技股份有限公司	2,000	1,000	11.43
	<u>14,082</u>	<u>13,082</u>	
	<u>\$ 49,358</u>	<u>\$ 41,639</u>	

- (二)1.本公司於九十四年七月間投資 5,400 仟元設立至慧投資股份有限公司，並取得 54%之股權。
- 2.本公司於九十四年三月、九月、十月及十一月間以美金 3,168 仟元(折合新台幣為 103,482 仟元)增加對 INFOTEX ENTERPRISE LTD. 投資。
3. INFOTEX ENTERPRISE LTD. 於九十四年三月間以美金 630 仟元(折合新台幣為 19,834 仟元)透過其 100%持有之 EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. 增加對 TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 之投資；嗣於九十四年九月、十月及十一月間以美金 2,538 仟元(折合新台幣為 83,648 仟元)增加對其 100%持有之 LEADING GROUP L. L. C. 投資。

4. LEADING GROUP L. L. C. 再以美金 710 仟元（折合新台幣為 23,231 仟元）增加對其 100%持有之大陸東莞至寶電子有限公司投資。

(三)本公司依權益法評價認列之投資損益明細列示如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	(\$36,707)	(\$ 3,469)
泓宇國際企業股份有限公司	(948)	129
至慧投資股份有限公司	(676)	-
投資損失淨額	<u>(\$38,331)</u>	<u>(\$ 3,340)</u>

上列採權益法評價之被投資公司損益除九十四年度至慧投資股份有限公司因實收資本額未達新台幣三仟萬元且營業收入亦未達新台幣伍仟萬元或本公司營業收入百分之十以上，依證券發行人財務報告編製準則規定無須經會計師簽證，而以帳列損益為準外，餘均以經會計師簽證後損益認列。

(四)有關本公司期末持有有價證券情形及轉投資公司相關之資訊，請參閱附註十七。

(五)本公司與被投資子公司 INFOTEX ENTERPRISE LTD. 及至慧投資股份有限公司已另行編製九十四及九十三年度之合併財務報表。

八、固定資產

(一)固定資產明細列示如下：

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 三 年
	成	本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額
	成	本	未 折 減 餘 額	未 折 減 餘 額
土 地	\$ 34,813	\$ -	\$ 34,813	\$ 34,813
房屋及建築	32,060	3,401	28,659	29,287
機器設備	3,283	1,782	1,501	738
運輸設備	5,963	3,696	2,267	1,887
辦公設備	3,302	2,713	589	1,040
其他設備	9,811	7,294	2,517	2,519
預付設備款	150	-	150	-
	<u>\$ 89,382</u>	<u>\$ 18,886</u>	<u>\$ 70,496</u>	<u>\$ 70,284</u>

(二)九十四年及九十三年十二月三十一日對上述固定資產投保火險金額分別為 38,100 仟元及 35,400 仟元。

(三)九十四及九十三年度均無利息資本化之情事。

(四)上述固定資產作為金融機構之融資擔保情形，請參閱附註十五。

九、員工退休金

(一)「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 648 仟元。

(二)本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付辦法，適用於本公司專職員工，按其服務年資，十五年以內者(含)，每服務滿一年給兩個基數，超過十五年者每增加一年給一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據退休時前六個月內平均薪資及服務年資(基數)計算。

本公司於九十三年三月起，經主管機關核准，每月按員工薪資總額百分之五提撥退休基金，交由勞工退休基金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局之專戶，退休金相關資訊揭露如下：

1. 淨退休金成本組成項目：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 353	\$ 949
利息成本	248	333
退休基金資產預期報酬	(45)	(54)
過渡性淨給付義務攤銷數	388	388
前期服務成本攤銷數	-	-
退休金損(益)攤銷數	-	34
	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 1,650</u>

2. 退休基金提撥狀況與帳載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	(6,022)	(4,762)
累積給付義務	(6,022)	(4,762)
未來薪資增加之影響數	(2,727)	(2,333)
預計給付義務	(8,749)	(7,095)
退休基金資產公平價值	1,932	718
提撥狀況	(6,817)	(6,377)
未認列過渡性淨給付義務	5,038	5,426
未認列退休金損(益)	(121)	(1,200)
補列之應計退休金負債	(2,190)	(1,892)
應計退休金負債	<u>(\$ 4,090)</u>	<u>(\$ 4,043)</u>

3. 退休金給付義務之假設：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
折現率	3.50%	3.50%
退休基金資產之預期報酬率	3.50%	3.50%
長期平均調薪率	2.50%	2.50%

4. 截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司尚無符合員工退休辦法之員工，故無既得給付。

十、股東權益

(一)股本

1. 本公司截至九十四年十二月三十一日額定資本總額為肆億參仟萬元，每股面額壹拾元，分為肆仟參佰萬股，其中保留壹佰伍拾萬股留供員工認股權證使用。
2. 本公司九十四年初實收股本為 262,300 仟元，嗣於九十四年七月間辦理盈餘轉增資 39,345 仟元暨員工紅利轉增資 7,000 仟元，截至九十四年十二月三十一日實收股本為 308,645 仟元，分為 30,865 仟股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

(二)資本公積

依公司法規定，資本公積僅能於盈餘公積填補虧損仍有不足時用以彌補虧損，或以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得撥充資本。

依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得所產生之已實現資本公積撥充資本，每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。而以超過票面金額發行股票所得之溢額撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

(三)盈餘分配

本公司依公司法及公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補以往虧損，就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，及視實際需要提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，依下列比例分配：

- 1.員工紅利百分之三至十五。
- 2.監察人酬勞百分之零點五至百分之三。
- 3.由董事會提案提請股東會決議。

分配股票紅利之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

盈餘公積應逐年提列，直至該項公積等於公司之股本總額為止。依公司法規定，法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

應整體環境發展及產業成長特性，且由於本公司正處於成長期，在業務擴充階段對資金需求較為殷切，因此公司股利政策以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，視投資資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，適度採現金股利及股票股利發放，股票股利之發放比例，不得超過百分之七十，現金股利之發放比例則以不低於百分之三十為原則。

司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可分配之股東可扣抵稅額。

司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

司股東常會分別於九十四年六月十六日及九十三年六月二十四日，決議九十三及九十二年度盈餘分配案暨每股股利如下：

	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
法定盈餘公積	\$10,290	\$ 5,818		
特別盈餘公積	1,293	244		
普通股股利	78,690	52,500	\$ 3.00	\$ 2.50
董監事酬勞	730	417		
員工股票紅利	7,000	4,000		
員工現金紅利	306	170		
	<u>\$98,309</u>	<u>\$63,149</u>		

司九十三年度盈餘分配案經董事會與股東會決議配發員工現金紅利 306 仟元、員工股票紅利 7,000 仟元（占九十三年底流通在外股數之比例 2.67%）及董監事酬勞 730 仟元；九十三年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 3.92 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用（員工股票紅利按面額計算）之擬制性稅後基本每股盈餘為 3.62 元。

司九十二年度盈餘分配案經董事會與股東會決議配發員工現金紅利 170 仟元、員工股票紅利 4,000 仟元（占九十二年底流通在外股數之比例 1.90%）及董監事酬勞 417 仟元；九十二年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 2.77 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用（員工股票紅利按面額計算）之擬制性稅後基本每股盈餘為 2.55 元。

十一、本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表：

	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	\$ -	\$ 34,133	\$ 34,133	\$ 4,647	\$ 31,877	\$ 36,524
薪資費用	-	28,309	28,309	3,891	26,726	30,617
勞健保費用	-	2,198	2,198	304	1,941	2,245
退休金費用	-	1,592	1,592	218	1,432	1,650
其他用人費用	-	2,034	2,034	234	1,778	2,012
折舊費用	-	3,490	3,490	1,263	3,694	4,957
攤銷費用	-	8,392	8,392	44	3,718	3,762

十二、所得稅費用／遞延所得稅資產

(一)稅前會計所得與課稅所得間差異之調節：

項 目	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
稅前會計所得	\$ 148,034	\$ 132,605
權益法認列之投資損失	38,331	3,340
其他投資損失	500	-
處分短期投資利益	(3,463)	(4,957)
未實現兌換損失	1,080	4,326
已實現兌換(損失)利益	(4,326)	548
短期投資市價(回升利益)跌價 損失	(1,236)	1,236
未實現存貨跌價損失	1,717	282
聯屬公司未實現銷貨毛利	6,477	7,280
呆帳收回	-	(4,883)
存貨報廢	-	(2,202)
其 他	180	325
課稅所得	<u>\$ 187,294</u>	<u>\$ 137,900</u>

(二)預計所得稅費用列示如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
當期所得稅費用	\$ 46,814	\$ 34,465
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用	1,218	580
以前年度所得稅調整數	13	859
研發投資抵減	(4,724)	(2,735)
遞延所得稅利益	(10,521)	(3,469)
預計所得稅費用	<u>\$ 32,800</u>	<u>\$ 29,700</u>

(三)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
1.所得稅資產總額	\$ 16,108	\$ 6,355
2.所得稅負債總額	-	-
3.所得稅資產之備抵評價金額	-	487

4.遞延所得稅資產之暫時性差異如下：

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	可減除暫時 性差異金額	所 得 稅 影 響 數	可減除暫時 性差異金額	所 得 稅 影 響 數
長期股權投資永久性跌價估 計損失	\$ 1,500	\$ 375	\$ 2,946	\$ 737
退休金超限	1,900	475	2,151	538
採權益法認列之投資損失	42,792	10,698	4,794	1,199
未實現存貨跌價損失	2,036	509	319	80
備抵呆帳超限	-	-	891	223
職工福利超限	440	110	660	165
累積換算調整數	231	231	512	512
未實現銷貨毛利	13,757	3,440	7,280	1,820
未實現兌換損失	1,080	270	4,326	1,081

5.延所得稅資產－流動：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產－流動	<u>\$ 4,273</u>	<u>\$ 3,259</u>

6.所得稅資產淨額－非流動：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產－非流動	\$11,835	\$ 3,096
減：備抵評價金額	-	(487)
	<u>\$11,835</u>	<u>\$ 2,609</u>

(四)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	\$18,809	\$10,310
預計(實際)盈餘分配之稅額 扣抵比率	九十四年度(預計) 33.90	九十三年度(實際) 31.53

(五)未分配盈餘相關資訊：

	九十四年 十二月三十一日	九十三年 十二月三十一日
八十六年度以前	\$ 1,265	\$ 1,265
八十七年度以後	119,830	102,905
	<u>\$121,095</u>	<u>\$104,170</u>

(六)本公司營利事業所得稅結算申報，業奉稅捐稽徵機關核定至九十二年
度，其核定數與申報數並無重大差異。

十三、每股盈餘

	九 金 額 (分 子) 稅 前	十 稅 後	四 股 數 (分 母) (仟 股)	年 每 股 盈 餘 稅 前	度 稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 148,034	\$ 115,234	30,865	\$ 4.80	\$ 3.73
	九 金 額 (分 子) 稅 前	十 稅 後	三 股 數 (分 母) (仟 股)	年 每 股 盈 餘 稅 前	度 稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東 之本期淨利	\$ 132,605	\$ 102,905	30,865	\$ 4.30	\$ 3.33

計算每股盈餘時，九十四年度辦理之盈餘轉增資 3,934.5 仟股及

員工紅利轉增資 700 仟股，已列入追溯調整。

九十三年度稅前及稅後之基本每股盈餘因追溯調整，分別由 5.06 元及 3.92 元減少為 4.30 元及 3.33 元。

十四、重大關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
泓宇國際企業股份有限公司 (以下簡稱泓宇)	係本公司採權益法評價之公司
INFOTEX ENTERPRISE LTD. (以下簡稱 INFOTEX)	係本公司之子公司
LEADING GROUP L. L. C. (以下簡稱 LEADING)	係本公司之孫公司
東莞至寶電子有限公司 (以下簡稱東莞至寶)	係 LEADING 之子公司
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. (以下簡稱 EMPIRE)	係本公司之孫公司
TOPOWER COMPUTER (USA) INC. (以下簡稱 E-POWER)	係 EMPIRE 之子公司
3 RAID CORP.	係 E-POWER 之子公司
至慧投資股份有限公司 (以下簡稱至慧)	係本公司之子公司

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

關 係 人 名 稱	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔營業收入 淨 額 %	金 額	佔營業收入 淨 額 %
E-POWER	\$ 129,551	15	\$ 111,579	16

本公司銷售予關係人之價格與一般客戶並無重大差異，惟銷售予關係人之收款視其營運情形給予較一般客戶多一至二個月之還款期限。

2. 進 貨

關係人名稱	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔進貨淨額 %	金 額	佔進貨淨額 %
LEADING	\$ 206,844	37	\$ 227,785	47
東莞至寶	1,992	-	-	-
	<u>\$ 208,836</u>	<u>37</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

本公司向關係人之進貨價格與付款期限與一般廠商並無重大差異。

3. 應收帳款－關係人

關係人名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金 額	佔本科目 %	金 額	佔本科目 %
E-POWER	\$47,716	100	\$52,774	100

4. 應付帳款－關係人

關係人名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金 額	佔本科目 %	金 額	佔本科目 %
LEADING	\$22,191	100	\$25,574	100

5. 其他應付款－關係人（帳列其他流動負債項下）

關係人名稱	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	金 額	佔本科目 %	金 額	佔本科目 %
東莞至寶	\$ 2,368	73	\$ -	-

6. 資金貸與

本公司九十四年度並無資金貸與他人之情事，而九十三年度因短期融通資金之必要，而將資金貸與關係人之情形列示如下：

關 係 人	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
泓 宇	\$ 3,000	\$ -	9.6%	\$ 144

7. 截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司為 E-POWER 與 LEADING 之銀行融資額度而背書保證之金額分別為 USD1,000 仟元與 USD3,500 仟元及 USD1,000 仟元與 USD600 仟元。

8. 其他

關 係 人 項 目	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
E-POWER 佣金支出	\$ -	\$ 1,721
業務推廣費	192	1,228
東莞至寶 產品維修費	3,136	-

佣金支出及業務推廣費係支付關係人 E-POWER 介紹客戶及推廣本公司產品之支出，依合約規定給付。

十五、抵質押資產

性 質	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
固定資產—土地 長期借款融資之用	\$21,229	\$21,229
固定資產—房屋 及建築淨額 長期借款融資之用	24,515	25,059
	<u>\$45,744</u>	<u>\$46,288</u>

十六、其他

金融商品相關資訊

衍生性金融商品—非以交易為目的

本公司九十四及九十三年度從事之衍生性金融商品主要為遠期外匯買賣合約，以規避以外幣計價之淨資產匯率波動之風險。茲將九十四年及九十三年十二月三十一日未結清之遠期外匯及金融商品相關資訊揭露如下：

(一)面額或合約金額或名日本金金額及信用風險

借 款 性 質	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日		九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日	
	合 約 金 額	信 用 風 險	合 約 金 額	信 用 風 險
賣出遠期外匯合約	USD 2,400 仟元	\$ -	USD 4,400 仟元	\$ -

由於本公司交易對象均為信用良好之金融機構，交易對象到期無法按約定條件履約之信用風險，預期發生的機率不高。

(二)市場價格風險

市場價格主要係市場匯率變動之風險。本公司九十四及九十三年度從事之預售遠期外匯交易即在規避外幣淨資產之匯率風險，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險之損益相抵銷。

(三)流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性
九十四年及九十三年十二月三十一日未結清之遠期外匯合約預期將於一年內到期，到期時以取得之外幣淨資產交割，相關資訊列示如下：

借 款 性 質	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	合 約 金 額	到 期 交 割 台 幣	合 約 金 額	到 期 交 割 台 幣
賣出遠期外匯合約	USD2,400 仟元	\$ 78,960	USD 4,400 仟元	\$ 139,744

由於本公司遠期外匯合約之匯率已確定，九十四及九十三年度合約金額分別為美金 2,400 仟元及 4,400 仟元，分別由十二筆及二十一筆交易組成，每筆交易金額不等，且到期交割日不一，本公司之營運資金足以支應外幣淨資產到期無法收回以進行交割之風險，不致有重大之現金流量風險。

(四)交易淨損益及財務報表上之表達方法

九十四及九十三年度遠期外匯合約所產生之應收（付）遠匯款淨額及遠期外匯買賣淨損益，列示如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收出售遠匯款	\$ 79,920	\$ 141,796
應付遠匯款	(78,960)	(139,744)
預售遠匯折價	210	323
應收遠匯款－淨額	<u>\$ 1,170</u>	<u>\$ 2,375</u>
(帳列其他金融資產－流動 項下)		

九十四及九十三年度從事預售遠期外匯買賣合約折價攤銷所產生之兌換損失分別為 2,662 仟元及 845 仟元，列於損益表之兌換損益淨額項下。

(五)金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	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
資產				
現金及約當現金	\$ 94,992	\$ 94,992	\$ 55,518	\$ 55,518
短期投資	70,912	72,607	105,546	105,550
應收票據淨額	1,755	1,755	274	274
應收帳款淨額	210,583	210,583	141,032	141,032
應收帳款－關係人淨額	47,716	47,716	52,774	52,774
其他金融資產－流動	1,456	1,456	2,960	2,960
長期股權投資	106,734	106,727	41,639	41,905
負債				
應付票據	9,800	9,800	13,669	13,669
應付帳款	97,722	97,722	73,035	73,035
應付帳款－關係人	22,191	22,191	25,574	25,574
應付費用	16,359	16,359	13,068	13,068
其他流動負債	2,368	2,368	762	762

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項及應付款項等。
2. 短期投資係開放型基金及股票，分別依十二月三十一日淨值及十二月收盤均價為估計公平價值。
3. 長期股權投資有公開市價者係依十二月收盤均價計算，若無公開市價者則以十二月三十一日被投資公司未經或經會計師查核簽證之股權淨值或帳面價值為估計公平價值。

十七、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

編號	項	目	說明
1	資金貸與他人。		無
2	為他人背書保證。		附表一
3	期末持有有價證券情形。		附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。		無

6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表三
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表四
9	從事衍生性商品交易。	附註十六

(二)轉投資事業相關資訊：

編號	項目	說明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。	附表五
2	資金貸與他人。	無
3	為他人背書保證。	無
4	期末持有有價證券情形。	附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
8	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	附表七
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。	無
10	從事衍生性商品交易。	無

(三)大陸投資資訊：附表八。

十八、部門別財務資訊

有關本公司依財務會計準則公報第二十號規定，應予揭露之部門別財務資訊如下：

(一)產業別資訊：

本公司主要係經營高階環保電源供應器、工業用、個人用伺服器及電腦機殼等電腦週邊之研發、製造及銷售，其產品具相關性且屬同一產業，故無產業部門別資訊揭露之適用。

(二)地區別資訊：

本公司並無國外營運部門，故無地區別資訊揭露之適用。

(三)外銷銷貨資訊：

本公司九十四及九十三年度外銷收入已達損益表上收入金額百分之十以上，茲揭露外銷地區資訊如下：

地 區	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
歐 洲	\$ 514,325	\$ 338,193
亞 洲	225,826	150,044
美 洲	139,473	138,133
	<u>\$ 879,624</u>	<u>\$ 626,370</u>

(四)重要客戶資訊：

本公司九十四及九十三年度銷貨客戶之收入佔營業收入之百分之十以上者列示如下：

客 戶 名 稱	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔營業收入 淨 額 %	金 額	佔營業收入 淨 額 %
MAXPOINT	\$ 258,747	29	\$ 142,094	21
LISTAN	221,696	25	170,115	25
E-POWER	129,551	15	111,579	16

附表一 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註)
		公司名稱	關係						
0	至寶電腦興業股份有限公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司之曾孫公司	92,373 仟元	USD 1,000 仟元	USD 1,000 仟元		7.12	461,865
		LEADING GROUP L. L. C.	本公司之孫公司	92,373 仟元	USD 3,500 仟元	USD 3,500 仟元	-	24.93	461,865

註：累積對外背書保證總額以不逾本公司最近期財務報表淨值 461,865 仟元之 100% 為限；對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值之 20%， $461,865 \times 20\% = 92,373$ 仟元為限，但由本公司轉投資控股 50% 以上之子公司所為之背書或保證不受單一企業背書保證限額之限制。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元；仟股或仟權益單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價(註)	
本公司	股票							
	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	本公司之子公司	長期股權投資	-	93,692	100.00	93,692	
	至慧投資股份有限公司	本公司之子公司	"	540.0	4,724	54.00	4,724	
	泓宇國際企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	2.6	1,818	32.50	1,818	
	三匠科技股份有限公司	無	"	534.2	6,000	1.91	6,000	
	睿陽科技股份有限公司	無	"	200.0	500	11.43	493	
					106,734		106,727	
	森鉅科技材料股份有限公司	無	短期投資	510.0	20,913		21,553	
	開放型基金							
	群益安利債券基金	無	短期投資	1,295	17,030	不適用	17,407	
	元大全球組合	"	"	500	5,000	"	5,230	
	寶來全球ETF基金	"	"	300	3,009	"	3,213	
	復華信天翁債券基金	"	"	915	10,000	"	10,190	
	富邦如意基金	"	"	924	14,460	"	14,487	
新昕健康平安基金	"	"	50	500	"	527		
				49,999		51,054		

註：有公開市價者之市價金額，股票係指十二月之平均收盤價，但開放型基金之市價係指資產負債表日該基金淨資產價值，若無公開市價者則以十二月

三十一日被投資公司經或未經會計師查核之每股淨值或帳面價值計列。

附表三 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：

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	LEADING GROUP L. L. C.	本公司之孫公司	進貨	206,844	37	與一般廠商無重大差異	無重大差異	與一般廠商無重大差異	22,191	17	
本公司	TOPOWER COMP (USA) INC.	本公司之曾孫公司	銷貨	129,551	15	視其營運情形給予較一般客戶長約1~2個月之還款期間	無重大差異	視其營運情形給予較一般客戶長約1~2個月之還款期間	47,716	18	

附表四 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司之曾孫公司	47,716	2.58 尚在授信期間內	-	-	6,249	-

附表五 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

單位：仟股；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	比率 %	帳面金額			
本公司	泓宇國際企業股份有限公司	台灣	電子零組件、通訊器材之製造及銷售	2,432	2,432	2.6	32.50	1,818	(2,910)	(948)	採權益法評價之被投資公司
"	至慧投資股份有限公司	台灣	一般投資業	5,400	-	540.0	54.00	4,724	(1,252)	(676)	子公司
"	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	MAURITIUS	從事海外轉投資	136,326	32,844	-	100.00	93,692	(36,707)	(36,707)	子公司
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	LEADING GROUP L. L. C.	美國	從事海外轉投資及貿易	美金3,081 仟元	美金543 仟元	-	100.00	美金1,929 仟元	(美金 1,026 仟元)	(美金 1,026 仟元)	孫公司
"	EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	BELIZE	從事海外轉投資	美金979 仟元	美金349 仟元	979.0	100.00	美金866 仟元	(美金 119 仟元)	(美金 119 仟元)	孫公司
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	大陸	電源供應器及其他電子產品之生產製造	美金1,287 仟元	美金577 仟元	-	100.00	美金578 仟元	(美金 631 仟元)	(美金 631 仟元)	曾孫公司
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	美國	電源供應器及其他電子產品之銷售	美金978 仟元	美金348 仟元	98.0	100.00	美金866 仟元	(美金 124 仟元)	(美金 124 仟元)	曾孫公司
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	3 RAID CORP.	美國	電子商務	美金25 仟元	美金25 仟元	-	100.00	美金16 仟元	(美金9 仟元)	(美金9 仟元)	玄孫公司
至慧投資股份有限公司	至龍科技有限公司	台灣	電腦及其週邊設備製造	4,200	-	-	42.00	2,963	(2,946)	(2,946)	孫公司
至龍科技有限公司	NEOONE TECHNOLOGY INC.	美國	電源供應器及周邊產品之銷售	8,164	-	-	100.00	5,232	(2,932)	(2,932)	曾孫公司

附表六 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期				備註
				股數 / 單位	帳面金額	持股比例 %	市價	
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	股票 LEADING GROUP L. L. C.	本公司之孫公司	長期股權投資	-	美金 1,929 仟元	100.00	美金 1,905 仟元	
"	EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	"	"	979	美金 866 仟元	100.00	美金 866 仟元	
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	美金 578 仟元	100.00	美金 578 仟元	
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	"	"	98	美金 866 仟元	100.00	美金 890 仟元	
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	3 RAID CORP.	本公司之玄孫公司	"	-	美金 16 仟元	100.00	美金 16 仟元	
至慧投資股份有限公司	至龍科技有限公司	本公司之孫公司	"	-	2,963	42.00	2,963	
至龍科技有限公司	NEOONE TECHNOLOGY INC.	本公司之孫公司	"	-	5,232	100.00	5,232	

註：非上市上櫃股票，係以十二月三十一日之股權淨值為市價。

附表七 轉投資公司進、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：

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%	
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	母子公司	進貨	美金 6,440 仟元	100	與一般廠商 無重大差異	無重大差異	與一般廠商 無重大差異	-		
東莞至寶電子有限公司	LEADING GROUP L. L. C.	母子公司	銷貨	美金 6,440 仟元	100	"	"	"	-		
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司	本公司之曾孫公司	進貨	美金 4,066 仟元	90	"	"	"	美金 1,455 仟元	98	
LEADING GROUP L. L. C.	本公司	本公司之孫公司	銷貨	美金 6,440 仟元	100	"	"	"	美金 675 仟元	100	

附表八 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：美金仟元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註一)	本期期初自	本期匯出或收回投資金額		本期期末自	本公司直接或 間接投資之 持股比例%	本期認列投資 損益 (註二)	期末投資帳 面價值	截至本期止已 匯回台灣之 投資收益
				台灣匯出累積 投資金額	匯	出	收					台灣匯出累積 投資金額
東莞至寶電子有限公司	電源供應器及其他 電子產品	43,529 (USD 1,287)		18,270 (USD 534)	23,331 (USD 710)		41,601 (USD 1,244)	100	(20,541) 、2	19,000	-

2. 赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
41,601 (USD 1,244)	43,859 (USD 1,310)	184,746

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

- (一)經由第三地區匯款投資大陸公司。
- (二)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。
- (三)透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。
- (四)其他方式 EX：委託投資。

註二、本期認列投資損益欄中：

- (一)若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。
- (二)投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

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

2. 經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

3. 其他。

註三、實收資本額與期末自台灣匯出累積投資金額之差異 43 仟元，係九十三年度增資以向他人購入股權時，由原認購股權者所承擔之損失。

3. 與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額	百分比	
東莞至寶電子有限公司	本公司子公司採權益法評價之公司	進貨	208,836	參酌市場行情計價	30~90 天內	無重大差異	22,191	17	-

4. 大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

5. 與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

會計師查核報告

至寶電腦興業股份有限公司 公鑒：

至寶電腦興業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。列入上開合併財務報表中，有關合併曾孫公司 TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 之財務報表係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，其有關 TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 於合併財務報表所列之金額，係根據其他會計師之查核報告認列。民國九十四年及九十三年十二月三十一日 TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 之資產總額分別為新台幣 111,195 仟元及新台幣 98,468 仟元，分別占合併資產總額之 15.43%及 15.27%，民國九十四及九十三年度之營業收入淨額分別為新台幣 149,631 仟元及新台幣 133,439 仟元，分別占合併營業收入淨額之 19.24%及 18.68%。

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，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達至寶電腦興業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。

如合併財務報表附註二所述，至寶電腦興業股份有限公司及其子公司自民國九十四年一月一日起，依修正後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，將有控制能力之所有被投資公司列入合併財務報表編製個體。民國九十三年度則僅將直接或間接持有普通股股權達百分之五十以上之被投資公司，且個別子公司總資產或營業收入達其母公司各該項金額百分之十者，予以併入編製合併財務報表。

勤業眾信會計師事務所

會計師 林 谷 同

會計師 涂 三 遷

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 四 日

至寶電腦興業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：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(附註二及四)	\$ 123,907	17	\$ 64,055	10	2100	短期借款(附註十)	\$ 35,424	5	\$ 47,490	7
1110	短期投資(附註二及五)	70,912	10	105,546	16	2120	應付票據	9,800	1	13,669	2
1120	應收票據淨額	1,755	-	274	-	2140	應付帳款	148,292	21	137,827	21
1140	應收帳款淨額(附註二及六)	240,408	33	184,939	29	2160	應付所得稅	26,061	4	22,121	4
1190	其他金融資產-流動(附註十八)	4,308	1	6,576	1	2170	應付費用	24,109	3	27,066	4
1210	存貨淨額(附註二及七)	125,528	17	133,970	21	2298	其他流動負債(附註二及十四)	2,539	-	6,386	1
1286	遞延所得稅資產-流動(附註二及十四)	4,273	1	3,259	-	21XX	流動負債合計	246,225	34	254,559	39
1298	其他流動資產	6,249	1	22,750	4		其他負債				
11XX	流動資產合計	577,340	80	521,369	81	2810	應計退休金負債(附註二及十一)	4,090	1	4,043	1
	長期股權投資(附註二及八)					2820	存入保證金	24	-	16	-
142101	採權益法之長期投資	1,818	-	3,558	1	28XX	其他負債合計	4,114	1	4,059	1
142102	採成本法之長期投資	6,500	1	13,082	2	2XXX	負債合計	250,339	35	258,618	40
1421	長期投資合計	8,318	1	16,640	3		母公司股東權益(附註二、十二及十四)				
	固定資產(附註二、九及十七)					31XX	股 本	308,645	43	262,300	41
	原始成本					32XX	資本公積-股本溢價	7,350	1	7,350	1
1501	土 地	34,813	5	34,813	5		保留盈餘				
1521	房屋及建築	32,060	4	37,825	6	3310	法定盈餘公積	23,930	3	13,640	2
1531	機器設備	24,913	3	10,757	2	3320	特別盈餘公積	1,537	-	244	-
1551	運輸設備	8,825	1	7,236	1	3350	未提撥保留盈餘	121,095	17	104,170	16
1561	辦公設備	5,878	1	4,798	1	33XX	保留盈餘合計	146,562	20	118,054	18
1631	租賃改良	1,192	-	465	-	3420	累積換算調整數	(692)	-	(1,537)	-
1681	其他設備	10,755	2	8,774	1		母公司股東權益合計	461,865	64	386,167	60
15X1	小 計	118,436	16	104,668	16	3610	少數股權	8,115	1	-	-
15X9	減：累積折舊	(25,286)	(3)	(19,832)	(3)						
1672	預付設備款	150	-	-	-						
15XX	固定資產淨額	93,300	13	84,836	13						
	無形資產										
1720	專利權	5,486	1	10,972	2						
1770	遞延退休金成本(附註二及十一)	2,190	-	1,892	-						
17XX	無形資產合計	7,676	1	12,864	2						
	其他資產(附註二及十四)										
1820	存出保證金	1,345	-	1,011	-						
1830	遞延費用	20,287	3	5,187	1						
1860	遞延所得稅資產-非流動	11,835	2	2,609	-						
1880	其 他	218	-	269	-						
18XX	其他資產合計	33,685	5	9,076	1						
1XXX	資 產 總 計	\$ 720,319	100	\$ 644,785	100		負債及股東權益總計	\$ 720,319	100	\$ 644,785	100

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業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：新台幣仟元，惟
每股盈餘為元

代碼	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	%	金 額	%
4110	\$ 936,711	103	\$ 733,018	103
4190	29,555	3	18,787	3
4100	907,156	100	714,231	100
5110	594,856	66	460,691	65
5910	312,300	34	253,540	35
	營業費用 (附註十三)			
6100	72,708	8	58,352	8
6200	45,138	5	45,679	6
6300	30,810	3	13,251	2
6000	148,656	16	117,282	16
6900	163,644	18	136,258	19
	營業外收入及利益			
7110	1,055	-	1,342	-
7121	-	-	129	-
7140	3,463	1	5,712	1
7240	1,236	-	-	-
7480	3,009	-	8,657	1
7100	8,763	1	15,840	2
	營業外費用及損失			
7510	3,293	-	821	-
7521	948	-	-	-

(接次頁)

(承前頁)

代碼		九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
		金 額	%	金 額	%
7522	其他投資損失	\$ 500	-	\$ 1,236	-
7550	存貨盤損	8,009	1	-	-
7560	兌換損失—淨額	9,534	1	15,601	2
7570	存貨跌價及呆滯損失	118	-	1,895	1
7880	什項支出	<u>4,360</u>	<u>1</u>	<u>598</u>	<u>-</u>
7500	營業外費用及損失				
	合計	<u>26,762</u>	<u>3</u>	<u>20,151</u>	<u>3</u>
7900	繼續營業部門稅前淨利	145,645	16	131,947	18
8110	所得稅費用(附註二及十四)	<u>32,852</u>	<u>4</u>	<u>30,059</u>	<u>4</u>
8900	繼續營業部門淨利	112,793	12	101,888	14
9300	會計原則變動累積影響數 (減除所得稅\$0 後之淨 額)	<u>157</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
9600	合併總純益	<u>\$ 112,950</u>	<u>12</u>	<u>\$ 101,888</u>	<u>14</u>
	歸屬予：				
9601	母公司股東	<u>\$ 115,234</u>	<u>12</u>	<u>\$ 102,905</u>	<u>14</u>
9602	少數股權	<u>(\$ 2,284)</u>	<u>-</u>	<u>(\$ 1,017)</u>	<u>-</u>
	基本每股盈餘(附註十五)				
9710	繼續營業部門淨利	\$ 4.79	\$ 3.72	\$ 4.30	\$ 3.33
9740	會計原則變動累積影響 數	<u>0.01</u>	<u>0.01</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 4.80</u>	<u>\$ 3.73</u>	<u>\$ 4.30</u>	<u>\$ 3.33</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業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：新台幣仟元

	股 本	資 本 公 積	保 留 盈 餘			保 留 盈 餘 合 計	累 積 換 算 調 整 數	少 數 股 權	合 計
			法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 提 撥 保 留 盈 餘				
九十三年一月一日餘額	\$ 210,000	\$ 17,850	\$ 7,822	\$ -	\$ 64,414	\$ 72,236	(\$ 244)	\$ 22,560	\$ 322,402
九十二年度盈餘分配									
提列法定盈餘公積	-	-	5,818	-	(5,818)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	244	(244)	-	-	-	-
盈餘轉增資	37,800	-	-	-	(37,800)	(37,800)	-	-	-
員工紅利轉增資	4,000	-	-	-	(4,000)	(4,000)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(14,700)	(14,700)	-	-	(14,700)
員工紅利－現金	-	-	-	-	(170)	(170)	-	-	(170)
董監事酬勞	-	-	-	-	(417)	(417)	-	-	(417)
資本公積轉增資	10,500	(10,500)	-	-	-	-	-	-	-
外幣長期股權投資累積換算調整	-	-	-	-	-	-	(1,293)	-	(1,293)
少數股權減少	-	-	-	-	-	-	-	(21,543)	(21,543)
九十三年度合併總純益	-	-	-	-	102,905	102,905	-	(1,017)	101,888
九十三年十二月三十一日餘額	262,300	7,350	13,640	244	104,170	118,054	(1,537)	-	386,167
九十三年度盈餘分配									
提列法定盈餘公積	-	-	10,290	-	(10,290)	-	-	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	1,293	(1,293)	-	-	-	-
盈餘轉增資	39,345	-	-	-	(39,345)	(39,345)	-	-	-
員工紅利轉增資	7,000	-	-	-	(7,000)	(7,000)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(39,345)	(39,345)	-	-	(39,345)
員工紅利－現金	-	-	-	-	(306)	(306)	-	-	(306)
董監事酬勞	-	-	-	-	(730)	(730)	-	-	(730)
外幣長期股權投資累積換算調整	-	-	-	-	-	-	845	-	845
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	10,399	10,399
九十四年度合併總純益	-	-	-	-	115,234	115,234	-	(2,284)	112,950
九十四年十二月三十一日餘額	\$ 308,645	\$ 7,350	\$ 23,930	\$ 1,537	\$ 121,095	\$ 146,562	(\$ 692)	\$ 8,115	\$ 469,980

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告書)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業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	\$ 112,950	\$ 101,888
各項折舊	6,000	6,702
各項攤提	9,051	7,582
按權益法認列之長期股權投資損失 (利益)	948	(129)
採成本法認列之長期投資永久性投 資損失	500	-
處分短期投資利益	(3,463)	(5,712)
短期投資市價(回升利益)跌價損 失	(1,236)	1,236
處分固定資產(利益)損失	(16)	52
遞延所得稅利益	(10,521)	(3,469)
營業資產及負債之淨變動		
應收票據淨額	(1,481)	1,304
應收帳款淨額	(54,392)	(55,466)
存貨淨額	12,753	(68,470)
其他金融資產—流動	2,375	(50)
其他流動資產	16,567	(15,201)
遞延退休金成本	(298)	2,688
應付票據	(3,869)	7,588
應付帳款	8,707	42,341
應付所得稅	3,940	13,006
應付費用	(3,216)	13,004
其他流動負債	(3,919)	24,931
應計退休金負債	47	(2,298)
營業活動之淨現金流入	<u>91,427</u>	<u>71,527</u>
投資活動之現金流量		
購入短期投資價款	(204,917)	(200,841)
出售短期投資價款	250,332	160,116
購入長期股數投資價款	-	(6,082)

(接次頁)

(承前頁)

	九十四年度	九十三年度
購置固定資產價款	(\$19,195)	(\$24,112)
出售固定資產價款	51	84
購置專利權價款	-	(11,429)
遞延費用增加	(13,345)	(1,549)
存出保證金(增加)減少	(315)	521
投資活動之淨現金流入(出)	<u>12,611</u>	<u>(83,292)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(13,297)	44,096
長期借款減少	-	(13,970)
發放現金股利	(39,345)	(14,700)
發放員工紅利及董監酬勞	(1,036)	(587)
少數股權增加(減少)	10,399	(21,914)
存入保證金增加	7	17
融資活動之淨現金流出	<u>(43,272)</u>	<u>(7,058)</u>
匯率影響數	(1,453)	915
子公司首次併入影響數	539	-
本期現金及約當現金增加(減少)數	59,852	(17,908)
期初現金及約當現金餘額	<u>64,055</u>	<u>81,963</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 123,907</u>	<u>\$ 64,055</u>
現金流量資訊之補充揭露		
支付利息	<u>\$ 3,339</u>	<u>\$ 719</u>
支付所得稅	<u>\$ 39,433</u>	<u>\$ 20,162</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
長期股權投資轉列短期投資	<u>\$ 6,082</u>	<u>\$ -</u>

後附之附註係本合併財務報表之一部分。

(請參閱勤業眾信會計師事務所民國九十五年二月二十四日查核報告)

董事長：周青麟

經理人：陳永富

會計主管：陳俊良

至寶電腦興業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

(金額除另予註明者外，係以新台幣仟元為單位)

公司沿革及業務範圍

至寶電腦興業股份有限公司(以下稱本公司)係依照公司法及有關法令規定，於七十五年九月設立，本公司目前所營事業主要為電源供應器、備援式電源供應器、嵌入式(鐵鋁銅)工業用電腦外殼、主動備援式儲存裝置、無線式硬碟抽取盒、電腦週邊設備、電腦系統整合、智慧型自動控制卡之製造、加工、買賣業務等。

本公司股票自九十三年六月十六日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司員工人數分別為 53 人及 47 人。

INFOTEX ENTERPRISE LTD.

本公司直接投資持有 100%之 INFOTEX ENTERPRISE LTD. (以下簡稱 INFOTEX)，於九十年十二月間依模里西斯當地相關法律設立，截至九十四年十二月三十一日實收資本為美金 4,133 仟元，主要營業項目為從事海外投資業務。

截至九十四年十二月三十一日 INFOTEX 分別持有 LEADING GROUP L.L.C 及 EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. 之股權比例均為 100%。

LEADING GROUP L.L.C

LEADING GROUP L.L.C (以下簡稱 LEADING)，於九十二年一月間依美國德拉瓦州當地相關法律設立，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為美金 3,138 仟元，主要營業項目為從事三角貿易及海外投資業務，並持有東莞至寶電子有限公司之股權比例為 100%。

EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.

EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. (以下簡稱 EMPIRE)，於

九十三年六月間依貝里斯當地相關法律設立，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為美金 979 仟元，主要營業項目為海外投資業務，並持有 TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 之股權比例為 100%。

東莞至寶電子有限公司

東莞至寶電子有限公司（以下簡稱東莞至寶公司）係經中華人民共和國對外經濟貿易委員會及東莞市工商行政管理局核准，於東莞市清溪鎮重河村設立之外商獨資企業，於九十二年七月十日登記成立，營業期間十二年（九十二年七月～一〇四年十月），截至九十四年十二月三十一日實收資本額為人民幣 10,488 仟元。主要經營微型電腦、電腦機箱、電源供應器及其他電子產品之生產與銷售。九十四年及九十三年十二月三十一日員工人數分別為 242 人及 218 人。

TOPOWER COMPUTER (USA) INC.

TOPOWER COMPUTER (USA) INC.（以下簡稱 E-POWER），於七十九年八月間成立於美國加州，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為美金 980 仟元。主要營業項目係在北美地區從事電源供應器及其他電子產品之銷售，截至九十四年十二月三十一日持有 3 RAID CORP. 之股權比例為 100%。九十四年及九十三年十二月三十一日員工人數分別為 15 人及 14 人。

3 RAID CORP.

3 RAID CORP.，於九十一年八月間成立於美國加州，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為美金 25 仟元。主要營業項目係在北美地區從事電子商務。

至慧投資股份有限公司

本公司直接投資持有 54% 之至慧投資股份有限公司（以下簡稱至慧公司）係依照公司法及有關法令規定，於九十四年七月間設立，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為 10,000 仟元。主要營業項目為一般投資業。截至九十四年十二月三十一日至慧公司持有至龍公司之股權比例為 42%。

至龍科技有限公司

至龍科技有限公司（以下簡稱至龍公司）係依照公司法及有關法令規定，於九十四年八月間設立，截至九十四年十二月三十一日實收

資本額為 10,000 仟元。主要營業項目為電腦及其週邊設備製造。截至九十四年十二月三十一日至龍公司持有 NEOONE TECHNOLOGY INC. 之股權比例為 100%。

NEOONE TECHNOLOGY INC.

NEOONE TECHNOLOGY INC. (以下簡稱 NEOONE) 於九十四年八月間成立於美國加州，截至九十四年十二月三十一日實收資本額為美金 250 仟元。主要營業項目為電源供應器及週邊產品之銷售。

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，本公司及其子公司對於備抵呆帳、存貨跌價損失及固定資產折舊等之提列，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。

重要會計政策之彙總說明如下：

合併財務報表編製基礎

九十四及九十三年度合併財務報表之主體係包括本公司及其子公司(以下簡稱合併公司)，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	INFOTEX	海外轉投資	100%	100%	
本 公 司	至慧公司	一般投資	54%	-	
INFOTEX	LEADING	海外轉投資及 貿易	100%	100%	
INFOTEX	EMPIRE	海外轉投資	100%	100%	
LEADING	東莞至寶公司	電源供應器及 其他電子產 品之生產製 造	100%	100%	
EMPIRE	E-POWER	電源供應器及 其他電子產 品之銷售	100%	100%	

(接次頁)

(承前頁)

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	
E-POWER	3 RAID CORP.	電子商務	100%	100%	九十三年因未達編製標準，故未併入合併財務報表。於九十四年度因適用新修訂之合併財務報表公報，首次納入為本合併財務報表編製主體。
至慧公司	至龍公司	電腦及其週邊設備製造	42%	-	本公司直接或間接持有至龍公司有表決權之股份雖未超過50%，但因本公司為至龍公司唯一董事而對其具有控制能力，故將其視為子公司。
至龍公司	NEOONE	電源供應器及週邊產品之銷售	100%	-	

所有子公司均已編入合併財務報表，所有合併公司間之內部交易均已於合併財務報表中銷除。

資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產為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。

外幣交易

合併公司中，本公司、至慧公司及至龍公司係以新台幣為記帳單位，INFOTEX、LEADING、EMPIRE、E-POWER、3 RAID CORP. 及 NEOONE 以美金為記帳單位，東莞至寶公司以人民幣為記帳單位，有外幣計價之交易均於交易發生時按當時之匯率換算成記帳單位列帳，外幣資產及負債於資產負債表日，按該日之即期匯率予以調整，因調整而產生

之兌換差額，列為當期損益。結清外幣資產或負債所產生之兌換差額列為兌換年度之損益處理。

本合併財務報表係以新台幣為貨幣單位編製，故子公司之外幣財務報表換算為新台幣所產生之換算差額，依持股比例計算，並於評估所得稅影響數後列入「累積換算調整數」科目，作為合併財務報表中之股東權益之調整項目。

現金及約當現金

現金包括不受限制之貨幣及銀行存款。約當現金係指自投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票及銀行承兌匯票等。

短期投資

短期投資主要係投資於國內上市（櫃）公司股票及國內、外開放型基金受益憑證，以取得成本為入帳基礎，取得被投資公司發放之股票股利時，不列為投資收益，僅註記股數增加。出售股票及基金之成本以加權平均法計算，期末採總額比較方式按成本與市價孰低法評價，跌價損失及回升利益均列為當期損益。所謂市價，上市（櫃）公司股票係指會計期間最末一個月之平均收盤價；而開放型基金則係指資產負債表日該基金淨資產價值。

備抵呆帳

備抵呆帳係按應收款項之收回可能性評估提列。係依據對客戶之應收款項帳齡分析及經濟環境等因素，定期評估應收款項之收回可能性。

存 貨

存貨係以取得成本為入帳基礎，採永續盤存制，以加權平均成本法計價，期末按成本與市價孰低法採總額比較評價。市價基礎：原料及半成品為重置成本，在製品及製成品係以重置成本、淨變現價值或淨變現價值減正常利潤三者之比較決定之。呆滯存貨再另依庫齡按期末餘額之一定比率提列之。

長期股權投資

長期股權投資係以取得成本為入帳之基礎，並依對被投資公司是否具重大影響力或控制能力，而決定採用成本法、成本與市價孰低法或權益法。對被投資公司持有有表決權股權未逾百分之二十，且不具重大影響力者，若被投資公司為上市（櫃）公司，則按成本與市價孰低法以總額比較方式評價；若為興櫃公司及非上市（櫃）公司者，則按成本法評價，惟若有證據顯示投資之價值確已減損者且回復之機會甚小，則列為當期損失，並以承認損失後之帳面價值作為新成本；反之，具重大影響力或控制能力者則採權益法評價。至出售時，則以加權平均法計算。

採權益法評價之長期股權投資，投資成本與被投資公司股權淨值間之差額，按五年平均攤銷列為投資損益；被投資公司每年發生之淨利或淨損，則按約當持股比例認列投資收益或損失。

本公司與採權益法評價之被投資公司間或被投資公司相互間之交易所產生之損益於本年度尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

固定資產

固定資產以取得成本為入帳基礎。凡足以延長資產耐用年數之重大改良或更新，作為資本支出；修繕及維護支出作為當期費用。

折舊費用之提列係依估計之耐用年限，預留一年殘值，按直線法計提，其耐用年限分別為：房屋及建築 50 年；機器設備 3~6 年；運輸設備 4~5 年；辦公設備 3~5 年；其他設備 2~5 年。如已達耐用年限之固定資產仍繼續使用者，則按估計尚可使用年限就預留殘值部份續提折舊。

固定資產出售或報廢時，其相關成本及累計折舊均自帳上減除，處分固定資產之利益或損失，依其性質列為當期之營業外收入或費用。

合併借（貸）項

係取得被投資股權之成本高（低）於被投資公司該項股權淨值，而無法分析其產生原因者，採直線法依五年攤銷。

無形資產

專利權以取得成本為入帳基礎，採用直線法、依其效益年限分期攤銷。

遞延費用

係辦公室裝潢費用及電腦軟體等，依直線法按 3~7 年攤銷。

資產減損

倘資產（主要為依權益法評價之長期股權投資、固定資產、無形資產與遞延費用）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，減除應提列攤銷後之帳面價值。但商譽減損損失不得迴轉。

收入認列

合併公司係於貨物之所有權及顯著風險移轉予客戶時（通常內銷係於運出商品交付客戶時移轉，外銷則於達成交貨條件時移轉）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。

銷貨收入係按合併公司與買方所協議交易對價（考量商業折扣及數量折扣後）之公平價值衡量；惟銷貨收入之對價為一年期之內之應收款時，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。

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。

而 INFOTEX、LEADING、EMPIRE、E-POWER、3 RAID CORP.、東莞至寶公司、至慧公司、至龍公司及 NEOONE 並無屬確定給付辦法之退休金；東莞至寶公司除按期提撥退休養老基金外，並無其他退休養老給付的責任。

所得稅

本公司及合併子公司之營利事業所得稅申報，係分別以各公司主體為申報單位分別申報。本公司所得稅之會計處理，依財務會計準則公報規定，作跨期間所得稅分攤，將可減除暫時性差異、虧損扣抵及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，認列備抵評價金額；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，無相關之資產負債者則依預期回轉期間之長短期劃分為流動或非流動項目。

本公司、至慧公司及至龍公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年度股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵百分之十營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。以前年度所得稅負之調整，列為調整年度所得稅費用。

INFOTEX、LEADING、EMPIRE 分別依其註冊當地相關法律免納所得稅；E-POWER、3 RAID CORP. 及 NEOONE 則依美國聯邦稅法及註冊所在地加州當地相關之州稅法令規定，所得稅率分別為 15%及 8.84%，惟 3 RAID CORP. 尚無營業活動；另根據中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法之規定，東莞至寶公司所得稅率為 24%，並享有自獲利年度開始前二年免徵企業所得稅，後三年減半徵收之優惠，其獲利年度是指當年度利潤減以前年度累積虧損後仍有利潤的年度。

非衍生性金融商品

非衍生性金融資產及負債其認列及續後評價與其所產生之收益及費用之認列與衡量基礎，係依本公司前述之會計政策及一般公認會計原則處理。

衍生性金融商品－非交易目的

避險性質之遠期外匯買賣合約，若為規避外幣債權債務者，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷認列為當期損益，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，亦列為當期損益。

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。

科目重分類

九十三年度合併財務報表部分科目，業經適當重分類，以配合九十四年度合併財務報表之表達。

會計變動之理由及其影響

合併公司中 E-POWER 為採用與母公司一致之存貨會計原則，於九十四年六月間由原採用之先進先出成本法更改為加權平均法計價。以上會計變動使九十四年度合併總純益增加美金 5 仟元（折合新台幣為 157 仟元）。

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
現 金	\$ 1,312	\$ 932
銀行存款		
支票存款	5,363	4,058
活期存款	48,720	48,604
定期存款	68,512	10,461
	<u>\$ 123,907</u>	<u>\$ 64,055</u>

短期投資

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	成 本	市 價	成 本	市 價
開放型基金	\$ 49,999	\$ 51,054	\$ 94,530	\$ 94,795
股 票	20,913	21,553	12,252	10,755
	<u>70,912</u>	<u>\$ 72,607</u>	106,782	<u>\$105,550</u>
減：備抵短期投資 跌價損失	-		(1,236)	
	<u>\$ 70,912</u>		<u>\$105,546</u>	

有關本公司期末持有有價證券情形，請參閱附註十九。

應收帳款淨額

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
應收帳款	\$ 242,715	\$ 186,406
減：備抵呆帳	(2,307)	(1,467)
	<u>\$ 240,408</u>	<u>\$ 184,939</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	\$ 68,572	\$ 60,837
在製品	9,274	8,216
半成品	8,509	23,493
原料	41,730	43,776
	<u>128,085</u>	<u>136,322</u>
減：備抵存貨跌價損失	(2,557)	(2,352)
	<u>\$ 125,528</u>	<u>\$ 133,970</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日存貨投保火險金額分別為72,157仟元及54,281仟元。

長期股權投資

長期股權投資明細如下：

<u>被 投 資 公 司 名 稱</u>	<u>九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日</u>		
	<u>原 始 成 本</u>	<u>帳 面 金 額</u>	<u>持 股 比 率 %</u>
權益法：			
泓宇國際企業股份有限公司	<u>\$ 2,432</u>	<u>\$ 1,818</u>	32.50
成本法：			
三匠科技股份有限公司	6,000	6,000	1.91
睿陽科技股份有限公司	<u>2,000</u>	<u>500</u>	11.43
	<u>8,000</u>	<u>6,500</u>	
	<u>\$ 10,432</u>	<u>\$ 8,318</u>	

被投資公司名稱	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日		
	原始成本	帳面金額	持股比率%
權益法：			
泓宇國際企業股份有限公司	\$ 2,432	\$ 2,766	32.50
3 RAID CORP.	792	792	100.00
	<u>3,224</u>	<u>3,558</u>	
成本法：			
宇環科技股份有限公司	6,082	6,082	0.30
三匠科技股份有限公司	6,000	6,000	1.91
睿陽科技股份有限公司	2,000	1,000	11.43
	<u>14,082</u>	<u>13,082</u>	
	<u>\$ 17,306</u>	<u>\$ 16,640</u>	

本公司依權益法評價認列之投資損益明細列示如下：

	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
泓宇國際企業股份有限公司	<u>(\$ 948)</u>	<u>\$ 129</u>

有關本公司期末持有有價證券情形及轉投資公司相關之資訊，請參閱附註十九。

固定資產

固定資產明細列示如下：

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日			九 十 三 年
	成 本	累 計 折 舊	未 折 減 餘 額	十二月三十一日 未 折 減 餘 額
土 地	\$ 34,813	\$ -	\$ 34,813	\$ 34,813
房屋及建築	32,060	3,401	28,659	34,573
機器設備	24,913	5,046	19,927	7,545
運輸設備	8,825	5,252	3,399	2,857
辦公設備	5,878	3,613	2,379	2,055
租賃改良	1,192	415	777	64
其他設備	10,755	7,559	3,196	2,929
預付設備款	150	-	150	-
	<u>\$ 118,586</u>	<u>\$ 25,286</u>	<u>\$ 93,300</u>	<u>\$ 84,836</u>

九十四年及九十三年十二月三十一日對上述固定資產投保火險金額分別為 79,122 仟元及 35,400 仟元。

九十四及九十三年度均無利息資本化之情事。

上述固定資產作為金融機構之融資擔保情形，請參閱附註十七。

短期借款

借款性質	九十四年十二月三十一日			九十三年十二月三十一日		
	金額	利率 %	融資額度	金額	利率 %	融資額度
信用借款	\$ 35,424	5.38~7.75	USD 3,500 仟元	\$ 47,490	3.93~4.5	USD 1,600 仟元

員工退休金

「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 648 仟元。

本公司依「勞動基準法」訂定之員工退休辦法，係屬確定給付辦法，適用於本公司專職員工，按其服務年資，十五年以內者（含），每服務滿一年給兩個基數，超過十五年者每增加一年給一個基數，總計最高以四十五個基數為限。員工退休金之支付，係根據退休時前六個月內平均薪資及服務年資（基數）計算。

本公司於九十三年三月起，經主管機關核准，每月按員工薪資總額百分之五提撥退休基金，交由勞工退休基金監督委員會管理，並以該委員會名義存入中央信託局之專戶，退休金相關資訊揭露如下：

淨退休金成本組成項目：

	九十四年度	九十三年度
服務成本	\$ 353	\$ 949
利息成本	248	333
退休基金資產預期報酬	(45)	(54)
過渡性淨給付義務攤銷數	388	388
前期服務成本攤銷數	-	-
退休金損（益）攤銷數	-	34
	<u>\$ 944</u>	<u>\$ 1,650</u>

退休基金提撥狀況與帳載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	(6,022)	(4,762)
累積給付義務	(6,022)	(4,762)
未來薪資增加之影響數	(2,727)	(2,333)
預計給付義務	(8,749)	(7,095)
退休基金資產公平價值	1,932	718
提撥狀況	(6,817)	(6,377)
未認列過度性淨給付義務	5,038	5,426
未認列退休金損(益)	(121)	(1,200)
補列之應計退休金負債	(2,190)	(1,892)
應計退休金負債	<u>(\$ 4,090)</u>	<u>(\$ 4,043)</u>

退休金給付義務之假設：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
折現率	3.50%	3.50%
退休基金資產之預期報酬率	3.50%	3.50%
長期平均調薪率	2.50%	2.50%

截至九十四年及九十三年十二月三十一日止，本公司尚無符合員工退休辦法之員工，故無既得給付。

股東權益

股 本

本公司截至九十四年十二月三十一日額定資本總額為肆億參仟萬元，每股面額壹拾元，分為肆仟參佰萬股，其中保留壹佰伍拾萬股留供員工認股權證使用。

本公司九十四年初實收股本為 262,300 仟元，嗣於九十四年七月間辦理盈餘轉增資 39,345 仟元暨員工紅利轉增資 7,000 仟元，截至九十四年十二月三十一日實收股本為 308,645 仟元，分為 30,865 仟股，每股面額新台幣 10 元，均為普通股。

資本公積

依公司法規定，資本公積僅能於盈餘公積填補虧損仍有不足時用以彌補虧損，或以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得撥充資本。

依證交法及相關法令規定，得以超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得所產生之已實現資本公積撥充資本，每年撥充之金額，不得超過實收資本額百分之十。而以超過票面金額發行股票所得之溢額撥充資本時，應俟此資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。

盈餘分配

本公司依公司法及公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅款後，彌補以往虧損，就其餘額提列百分之十為法定盈餘公積，及視實際需要提列特別盈餘公積。如尚有盈餘，依下列比例分配：

員工紅利百分之三至十五。

董事、監察人酬勞百分之零點五至百分之三。

其餘由董事會擬案提請股東會決議。

員工分配股票紅利之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

法定盈餘公積應逐年提列，直至該項公積等於公司之股本總額為止。依公司法規定，法定盈餘公積得用以彌補虧損；且當該項公積已達實收股本百分之五十時，得以其半數撥充股本。

為因應整體環境發展及產業成長特性，且由於本公司正處於成長期，在業務擴充階段對資金需求較為殷切，因此公司股利政策以優先滿足未來營運發展需求及健全財務結構為原則，視投資資金需求及對每股盈餘之稀釋程度，適度採股票股利及股票股利發放，現金股利之發放比例，不得超過百分之七十，現金股利之發放比例則以不低於百分之三十為原則。

本公司若分配屬於八十六年度（含）以前未分配盈餘時，股東將不獲配股東可扣抵稅額。若分配屬於八十七年度（含）以後未分

配盈餘時，除屬非中華民國境內居住者之股東外，其餘股東可按股利分配日之稅額扣抵比率計算可分配之股東可扣抵稅額。

本公司九十四年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

本公司股東常會分別於九十四年六月十六日及九十三年六月二十四日，決議九十三及九十二年度盈餘分配案暨每股股利如下：

	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
法定盈餘公積	\$10,290	\$ 5,818		
特別盈餘公積	1,293	244		
普通股股利	78,690	52,500	\$ 3.00	\$ 2.50
董監事酬勞	730	417		
員工股票紅利	7,000	4,000		
員工現金紅利	306	170		
	<u>\$98,309</u>	<u>\$63,149</u>		

本公司九十三年度盈餘分配案經董事會與股東會決議配發員工現金紅利 306 仟元、員工股票紅利 7,000 仟元（占九十三年底流通在外股數之比例 2.67%）及董監事酬勞 730 仟元；九十三年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 3.92 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用（員工股票紅利按面額計算）之擬制性稅後基本每股盈餘為 3.62 元。

本公司九十二年度盈餘分配案經董事會與股東會決議配發員工現金紅利 170 仟元、員工股票紅利 4,000 仟元（占九十二年底流通在外股數之比例 1.90%）及董監事酬勞 417 仟元；九十二年度未經追溯調整之稅後基本每股盈餘為 2.77 元，如將員工紅利及董監事酬勞視為該年度費用（員工股票紅利按面額計算）之擬制性稅後基本每股盈餘為 2.55 元。

本期發生之用人、折舊及攤銷費用

本期發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表：

	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	\$ 7,900	\$ 41,318	\$ 49,218	\$ 11,993	\$ 47,727	\$ 59,720
薪資費用	6,561	34,599	41,160	10,150	41,587	51,737
勞健保費用	-	2,798	2,798	304	2,200	2,504
退休金費用	-	1,592	1,592	218	1,432	1,650
其他用人費用	1,339	2,329	3,668	1,321	2,508	3,829
折舊費用	1,786	4,214	6,000	2,586	4,116	6,702
攤銷費用	-	9,051	9,051	44	7,538	7,582

所得稅費用／遞延所得稅資產

合併公司之營利事業所得稅申報，須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。合併公司中，本公司、至慧公司及至龍公司係按中華民國營利事業所得稅法繳納所得稅，所得稅率為 25%，且公司之虧損得用以抵減以後五年之課稅所得額；INFOTEX、LEADING、EMPIRE 分別依其註冊當地相關法律免納所得稅；E-POWER、3 RAID CORP. 及 NEOONE 則依美國聯邦稅法及註冊所在地加州當地相關之州稅法令規定，所得稅率分別為 15%及 8.84%；另根據中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法之規定，東莞至寶公司所得稅率為 24%，並享有自獲利年度開始前二年免徵企業所得稅，後三年減半徵收之優惠，其獲利年度是指當年度利潤減以前年度累積虧損後仍有利潤的年度，九十三年度未有稅務申報利潤，故無所得稅費用。

合併公司預計所得稅費用列示如下：

	九 十 四 年 度			
	本 公 司	E-POWER	3 R A I D	合 併
當期所得稅費用	\$ 46,814	\$ 26	\$ 26	\$ 46,866
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	1,218	-	-	1,218
以前年度所得稅調整數	13	-	-	13
研發投資抵減	(4,724)	-	-	(4,724)
遞延所得稅利益	(10,521)	-	-	(10,521)
預計所得稅費用	<u>\$ 32,800</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 26</u>	<u>\$ 32,852</u>

	九 本 公 司	十 E-POWER	三 合 併	年 度
當期所得稅費用	\$ 34,465	\$ 359	\$ 34,824	
未分配盈餘加徵 10%所得稅費用	580	-	580	
以前年度所得稅調整數	859	-	859	
研發投資抵減	(2,735)	-	(2,735)	
遞延所得稅利益	(3,469)	-	(3,469)	
預計所得稅費用	<u>\$ 29,700</u>	<u>\$ 359</u>	<u>\$ 30,059</u>	

遞延所得稅資產及負債明細如下：

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
遞延所得稅資產總額	\$16,108	\$ 6,355
遞延所得稅負債總額	-	-
遞延所得稅資產之備抵評 價金額	-	487

產生遞延所得稅資產之暫時性差異如下：

	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	可減除暫時 性差異金額	所得稅 影響數	可減除暫時 性差異金額	所得稅 影響數
長期股權投資永久性跌價估 計損失	\$ 1,500	\$ 375	\$ 2,946	\$ 737
退休金超限	1,900	475	2,151	538
採權益法認列之投資損失	42,792	10,698	4,794	1,199
未實現存貨跌價損失	2,036	509	319	80
備抵呆帳超限	-	-	891	223
職工福利超限	440	110	660	165
累積換算調整數	231	231	512	512
未實現銷貨毛利	13,757	3,440	7,280	1,820
未實現兌換損失	1,080	270	4,326	1,081

遞延所得稅資產一流動：

	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
遞延所得稅資產一流動	<u>\$ 4,273</u>	<u>\$ 3,259</u>

遞延所得稅資產淨額－非流動：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
遞延所得稅資產－非流動	\$11,835	\$ 3,096
減：備抵評價金額	-	(487)
	<u>\$11,835</u>	<u>\$ 2,609</u>

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	\$18,809	\$10,253

	九 十 四 年 (預 計)	九 十 三 年 (實 際)
預計（實際）盈餘分配之稅額 扣抵比率	33.90	31.53

未分配盈餘相關資訊：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
八十六年度以前	\$ 1,265	\$ 1,265
八十七年度以後	119,830	102,905
	<u>\$ 121,095</u>	<u>\$ 104,170</u>

本公司營利事業所得稅結算申報，業奉稅捐稽徵機關核定至九十二年度，其核定數與申報數並無重大差異。

每股盈餘

	九	十	四	年	度
	金 額 (分 子)	金 額 (分 子)	股 數 (分 母) (仟 股)	每 股 盈 餘 (稅 前)	每 股 盈 餘 (稅 後)
	稅 前	稅 後			
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨 利	\$ 147,929	\$ 115,077	30,865	\$ 4.79	\$ 3.72
會計原則變動累 積影響數	157	157		0.01	0.01
	<u>\$ 148,086</u>	<u>\$ 115,234</u>		<u>\$ 4.80</u>	<u>\$ 3.73</u>

	九 金 額 稅 前	十 (分 子) 稅 後	三 股 數 (分 母) (仟 股)	年 每 股 盈 餘 稅 前	度 稅 後
基本每股盈餘					
繼續營業部門淨利	\$ 132,605	\$ 102,905	30,865	\$ 4.30	\$ 3.33
會計原則變動累積影響數	-	-		-	-
	<u>\$ 132,605</u>	<u>\$ 102,905</u>		<u>\$ 4.30</u>	<u>\$ 3.33</u>

計算每股盈餘時，九十四年度辦理之盈餘轉增資 3,934.5 仟股及員工紅利轉增資 700 仟股，已列入追溯調整。

九十三年度稅前及稅後之基本每股盈餘因追溯調整，分別由 5.06 元及 3.92 元減少為 4.30 元及 3.33 元。

重大關係人交易

關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
泓宇國際企業股份有限公司 (以下簡稱泓宇)	係本公司採權益法評價之公司

與關係人間之重大交易事項

資金貸與

本公司九十四年度並無資金貸與他人之情事，而九十三年度因短期融通資金之必要，而將資金貸與關係人之情形列示如下：

關 係 人	最 高 餘 額	期 末 餘 額	利 率 區 間	利 息 收 入
泓 宇	\$ 3,000	\$ -	9.6%	\$ 144

抵質押資產

	性 質	九 十 四 年 十 二 月 三 十 一 日	九 十 三 年 十 二 月 三 十 一 日
固定資產—土地	長期借款	\$21,229	\$21,229
固定資產—房屋及 建築淨額	長期借款	<u>24,515</u>	<u>25,059</u>
		<u>\$45,744</u>	<u>\$46,288</u>

其 他

金融商品相關資訊

衍生性金融商品－非以交易為目的

本公司九十四及九十三年度從事之衍生性金融商品主要為遠期外匯買賣合約，以規避以外幣計價之淨資產匯率波動之風險。茲將九十四年及九十三年十二月三十一日未結清之遠期外匯及金融商品相關資訊揭露如下：

面額或合約金額或名目本金金額及信用風險

借 款 性 質	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	合 約 金 額	信 用 風 險	合 約 金 額	信 用 風 險
賣出遠期外匯合約	USD 2,400 仟元	\$ -	USD 4,400 仟元	\$ -

由於本公司交易對象均為信用良好之金融機構，交易對象到期無法按約定條件履約之信用風險，預期發生的機率不高。

市場價格風險

市場價格主要係市場匯率變動之風險。本公司九十四及九十三年度從事之預售遠期外匯交易即在規避外幣淨資產之匯率風險，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險之損益相抵銷。

流動性風險、現金流量風險及未來現金需求之金額、期間不確定性
九十四年及九十三年十二月三十一日未結清之遠期外匯合約預期將於一年內到期，到期時以取得之外幣淨資產交割，相關資訊列示如下：

借 款 性 質	九十四年十二月三十一日		九十三年十二月三十一日	
	合 約 金 額	到 期 交 割 台 幣	合 約 金 額	到 期 交 割 台 幣
賣出遠期外匯合約	USD2,400 仟元	\$ 78,960	USD 4,400 仟元	\$ 139,744

由於本公司遠期外匯合約之匯率已確定，九十四及九十三年度合約金額分別為美金 2,400 仟元及 4,400 仟元，分別由十二筆及二十一筆交易組成，每筆交易金額不等，且到期交割日不一，本公司之營運資金足以支應外幣淨資產到期無法收回以進行交割之風險，不致有重大之現金流量風險。

交易淨損益及財務報表上之表達方法

九十四及九十三年度遠期外匯合約所產生之應收（付）遠匯款淨額及遠期外匯買賣淨損益，列示如下：

	九 十 四 年 十二月三十一日	九 十 三 年 十二月三十一日
應收出售遠匯款	\$ 79,920	\$ 141,796
應付遠匯款	(78,960)	(139,744)
預售遠匯折價	210	323
應收遠匯款－淨額	<u>\$ 1,170</u>	<u>\$ 2,375</u>
(帳列其他金融資產－流動 項下)		

九十四及九十三年度從事預售遠期外匯買賣合約折價攤銷所產生之兌換損失分別為 2,662 仟元及 845 仟元，列於損益表之兌換損益淨額項下。

金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品 資 產	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
現金及約當現金	\$123,907	\$123,907	\$ 64,055	\$ 64,055
短期投資	70,912	70,912	105,546	105,550
應收票據淨額	1,755	1,755	274	274
應收帳款淨額	240,408	240,408	184,939	184,939
其他金融資產－ 流動	4,308	4,308	6,576	6,576
長期股權投資	8,318	8,311	16,640	16,906
負 債				
短期借款	35,424	35,424	47,490	47,490
應付票據	9,800	9,800	13,669	13,669
應付帳款	148,292	148,292	137,827	137,827
應付費用	24,109	24,109	27,066	27,066
其他流動負債	1,453	1,453	6,202	6,202

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收款項及應付款項等。

短期投資係開放型基金及股票，分別依十二月三十一日淨值及十二月收盤均價為估計公平價值。

長期股權投資有公開市價者係依十二月收盤均價計算，若無公開市價者則以十二月三十一日被投資公司未經或經會計師查核簽證之股權淨值或帳面價值為估計公平價值。

附註揭露事項

重大交易事項相關資訊：

編號	項	目	說	明
1	資金貸與他人。			無
2	為他人背書保證。			附表一
3	期末持有有價證券情形。			附表二
4	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
5	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
6	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
7	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			附表三
8	應收關係人款項達一億元或實收資本額百分之二十以上。			附表四
9	從事衍生性商品交易。			附註十八

轉投資事業相關資訊：

編號	項	目	說	明
1	被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊。			附表五
2	資金貸與他人。			無
3	為他人背書保證。			無
4	期末持有有價證券情形。			附表六
5	累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
6	取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
7	處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
8	與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			附表七
9	應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上。			無
10	從事衍生性商品交易。			無

大陸投資資訊：附表八。

關係企業相關資訊之揭露：

關係企業合併財務報表整體關係企業應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從屬公司名稱、與控制公司互為關係之情形、業務性質、控制公司所持股份或出資額比例。	附註一、二
2	列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司增減變動情形。	附註二
3	未列入本期關係企業合併財務報表之從屬公司名稱、持有股份或出資額比例及未合併之原因。	無
4	從屬公司會計年度起迄日與控制公司不同時，其調整及處理方式。	無
5	從屬公司之會計政策與控制公司不同之情形；如有不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容。	無
6	國外從屬公司營業之特殊風險，如匯率變動等。	無
7	各關係企業盈餘分配受法令或契約限制之情形。	附註十二
8	合併借（貸）項攤銷之方法及期限。	附註二
9	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

關係企業個別公司應揭露事項：

編號	項目	說明
1	從事資金融通、背書保證之相關資訊。	無
2	從事衍生性商品交易之相關資訊。	無
3	重大或有事項。	無
4	重大期後事項。	無
5	持有票券及有價證券之名稱、數量、成本、市價（無市價者，揭露每股淨值）、持股或出資比例、設質情形及期中最高持股或出資情形。	附表九
6	其他重要事項或有助於關係企業合併財務報表允當表達之說明事項。	無

母子公司間業務關係及重要交易往來情形：附表十。

子公司持有母公司股份者，應分別列明子公司名稱、持有股數、金額及原因：無。

部門別財務資訊

有關本公司及其合併子公司依財務會計準則公報第二十號規定，應予揭露之部門別財務資訊如下：

產業別資訊：

本公司及其合併子公司主要係經營高階環保電源供應器、工業用、個人用伺服器及電腦機殼等電腦週邊之研發、製造及銷售，其產品具相關性且屬同一產業，故無產業部門別資訊揭露之適用。

地區別資訊：

本公司及其合併子公司之國內及國外營運部門資訊揭露請詳附表十一。

外銷銷貨資訊：

本公司及其合併子公司九十四年度外銷收入已達損益表上收入金額百分之十以上，茲揭露外銷地區資訊如下：

地 區	九 十 四 年 度	九 十 三 年 度
歐 洲	\$ 516,238	\$ 339,272
亞 洲	225,826	150,044
美 洲	159,528	159,122
	<u>\$ 901,592</u>	<u>\$ 648,438</u>

重要客戶資訊：

本公司及其合併子公司九十四年度銷貨客戶之收入佔營業收入之百分之十以上者列示如下：

客 戶 名 稱	九 十 四 年 度		九 十 三 年 度	
	金 額	佔營業收入 淨 額 %	金 額	佔營業收入 淨 額 %
MAXPOINT	\$ 258,747	29	\$ 142,094	20
LISTAN	221,696	24	170,115	24

附表一 為他人背書保證：

單位：新台幣仟元

編號	背書保證公司名稱	被背書保證對象		對單一企業背書保證之限額(註1)	本期最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率(%)	背書保證最高限額(註1)
		公司名稱	關係						
0	至寶電腦興業股份有限公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司之曾孫公司	92,373 仟元	USD 1,000 仟元	USD 1,000 仟元 (註2)		7.12	461,865
		LEADING GROUP L. L. C.	本公司之孫公司	92,373 仟元	USD 3,500 仟元	USD 3,500 仟元 (註2)	-	24.93	461,865

註1：累積對外背書保證總額以不逾本公司最近期財務報表淨值 461,865 仟元之 100%為限；對單一企業背書保證之限額以不逾本公司最近期財務報表淨值之 20%， $461,865 \times 20\% = 92,373$ 仟元為限，但由本公司轉投資控股 50%以上之子公司所為之背書或保證不受單一企業背書保證限額之限制。

註2：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表二 期末持有有價證券情形：

單位：新台幣仟元；仟股或仟權益單位數

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例%	市價(註1)	
本公司	股票							
	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	本公司之子公司	長期股權投資	-	93,692	100.00	93,692	註2
	至慧投資股份有限公司	本公司之子公司	"	540.0	4,724	54.00	4,724	註2
	泓宇國際企業股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	"	2.6	1,818	32.50	1,818	
	三匠科技股份有限公司		"	534.2	6,000	1.91	6,000	
	睿陽科技股份有限公司		"	200.0	500	11.43	493	
					106,734		106,727	
	森鉅科技材料股份有限公司	無	短期投資	510.0	20,913		21,553	
	開放型基金							
	群益安利債券基金	無	短期投資	1,295	17,030	不適用	17,407	
	元大全球組合	"	"	500	5,000	"	5,230	
	寶來全球ETF基金	"	"	300	3,009	"	3,213	
	復華信天翁債券基金	"	"	915	10,000	"	10,190	
	富邦如意基金	"	"	924	14,460	"	14,487	
新昕健康平安基金	"	"	50	500	"	527		
				49,999		51,054		

註1：有公開市價者之市價金額，股票係指十二月之平均收盤價，但開放型基金之市價係指資產負債表日該基金淨資產價值，若無公開市價者則以六月三十日被投資公司經或未經會計師查核之每股淨值或帳面價值計列。

註2：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表三 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：

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	LEADING GROUP L.L.C.	本公司之孫公司	進貨	206,844 (註)	37	與一般廠商無重大差異	無重大差異	與一般廠商無重大差異	22,191 (註)	17	
本公司	TOPOWER COMP (USA) INC.	本公司之曾孫公司	銷貨	129,551 (註)	15	視其營運情形給予較一般客戶長約1~2個月之還款期間	無重大差異	視其營運情形給予較一般客戶長約1~2個月之還款期間	47,716 (註)	18	

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表四 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回額	提列備抵呆帳額
					金額	處理方式		
本公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司之曾孫公司	47,716 (註)	2.58 尚在授信期間內	-	-	6,249	-

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表五 被投資公司名稱、所在地區……等相關資訊：

單位：仟股；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	比 率 %	帳 面 金 額			
本 公 司	泓宇國際企業股份有 限公司	台 灣	電子零組件、通訊器材之製造 及銷售	2,432	2,432	2.6	32.50	1,818	(2,910)	(948)	採權益法評價之 被投資公司
"	至慧投資股份有限公 司	台 灣	一般投資業	5,400	-	540.0	54.00	4,724	(1,252)	(676)	子 公 司
"	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	MAURITIUS	從事海外轉投資	136,326	32,844	-	100.00	93,692	(36,707)	(36,707)	子 公 司
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	LEADING GROUP L. L. C.	美 國	從事海外轉投資及貿易	美金3,081 仟元	美金 543 仟元	-	100.00	美金1,929 仟元	(美金 1,026 仟元)		孫 公 司
"	EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	BELIZE	從事海外轉投資	美金 979 仟元	美金 349 仟元	979.0	100.00	美金 866 仟元	(美金 119 仟元)		孫 公 司
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限 公司	大 陸	電源供應器及其他電子產品 之生產製造	美金1,287 仟元	美金 577 仟元	-	100.00	美金 578 仟元	(美金 631 仟元)		曾孫公司
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	TOPOWER COMPUTER (USA) INC. 3 RAID CORP.	美 國	電源供應器及其他電子產品 之銷售	美金 978 仟元	美金 348 仟元	98.0	100.00	美金 866 仟元	(美金 124 仟元)		曾孫公司
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.		美 國	電子商務	美金 25 仟元	美金 25 仟元	-	100.00	美金 16 仟元	(美金9 仟元)		玄孫公司
至慧投資股份有限公司	至龍科技有限公司	台 灣	電腦及其週邊設備製造	4,200	-	-	42.00	2,963	(2,946)		孫 公 司
至龍科技有限公司	NEOONE TECHNOLOGY INC.	美 國		8,164	-	-	100.00	5,232	(2,932)		曾孫公司

註：於編製本合併財務報表時，被投資公司之帳面金額及本期認列之投資損益，業已合併沖銷。

附表六 轉投資公司期末持有有價證券情形：

單位：仟股；新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數 / 單位	帳面金額	持股比例 %	市價	
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	股票 LEADING GROUP L. L. C.	本公司之孫公司	長期股權投資	-	美金 1,929 仟元	100.00	美金 1,905 仟元	註2
"	EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	"	"	979	美金 866 仟元	100.00	美金 866 仟元	註2
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	本公司之曾孫公司	"	-	美金 578 仟元	100.00	美金 578 仟元	註2
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	"	"	98	美金 866 仟元	100.00	美金 890 仟元	註2
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	3 RAID CORP.	本公司之玄孫公司	"	-	美金 16 仟元	100.00	美金 16 仟元	註2
至慧投資股份有限公司	至龍科技有限公司	本公司之孫公司	"	-	2,963	42.00	7,054	
至龍科技有限公司	NEOONE TECHNOLOGY INC.	本公司之孫公司	"	-	5,232	100.00	5,232	

註1：非上市上櫃股票，係以十二月三十一日之股權淨值為市價。

註2：於編製本合併財務報表時，被投資公司之帳面金額，業已合併沖銷。

附表七 轉投資公司進、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：

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%	
LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	母子公司	進貨	美金 6,440 仟元	100	與一般廠商 無重大差異	無重大差異	與一般廠商 無重大差異	-		
東莞至寶電子有限公司	LEADING GROUP L. L. C.	母子公司	銷貨	美金 6,440 仟元	100	"	"	"	-		
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	本公司	本公司之曾孫公司	進貨	美金 4,066 仟元	90	"	"	"	美金 1,455 仟元	98	註
LEADING GROUP L. L. C.	本公司	本公司之孫公司	銷貨	美金 6,440 仟元	100	"	"	"	美金 675 仟元	100	註

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表八 大陸投資資訊：

大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入、持股比例、投資損益、投資帳面價值及匯回投資損益情形：

單位：美金仟元；新台幣仟元

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式(註一)	本期期初自	本期匯出或收回投資金額		本期期末自	本公司直接或 間接投資之 持股比例%	本期認列投資 損益 (註二)	期末投資帳 面價值	截至本期止已 匯回台灣之 投資收益
				台灣匯出累積 投資金額	匯出	收回	台灣匯出累積 投資金額				
東莞至寶電子有限公司	電源供應器及其他電子產品	43,529 (USD 1,287)		18,270 (USD 534)	23,331 (USD 710)		41,601 (USD 1,244)	100	(20,541) 、2	19,000	-

赴大陸地區投資限額：

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
41,601 (USD 1,244)	43,859 (USD 1,310)	184,746

註一、投資方式區分為下列四種，標示種類別即可：

經由第三地區匯款投資大陸公司。

透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

透過轉投資第三地區現有公司再投資大陸公司。

其他方式 EX：委託投資。

註二、本期認列投資損益欄中：

若屬籌備中，尚無投資損益者，應予註明。

投資損益認列基礎分為下列三種，應予註明。

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

經台灣母公司簽證會計師查核簽證之財務報表。

其他。

註三、實收資本額與期末自台灣匯出累積投資金額之差異 43 仟元，係九十三年度增資以向他人購入股權時，由原認購股權者所承擔之損失。

與大陸投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：

關係人名稱	本公司與關係人之關係	交易類型	金額 (註四)	交易條件			應收(付)票據、帳款		未實現損益
				價格	付款條件	與一般交易之比較	餘額 (註四)	百分比	
東莞至寶電子有限公司	本公司子公司採權益法評價之公司	進貨	208,836	參酌市場行情計價	30-90天內	無重大差異	22,191	17	-

大陸投資公司直接與間接經由第三地區事業提供背書、保證或提供擔保品情形：無。

與大陸投資公司直接與間接經由第三地區提供資金融通情形：無。

註四、於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷上述交易。

附表九 關係企業持有票券及有價證券之情形：

單位：仟股；新台幣仟元

持 有 之 公 司	有 價 證 券 名 稱	期			末		設 質 情 形	期 中 最 高 持 股
		股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率 %	市 價 (註 1、2)			
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	股 票 LEADING GROUP L.L.C.	-	美金 1,929 元	100	美金 1,905 仟元	無	-	
"	EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	979	美金 866 仟元	100	美金 866 仟元	"	979	
LEADING GROUP L.L.C.	東莞至寶電子有限公司	-	美金 578 仟元	100	美金 578 仟元	"	-	
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	98	美金 866 仟元	100	美金 890 仟元	"	98	
至慧投資股份有限公司	至龍科技有限公司	540	2,963	54	2,963	"	540	
至龍科技有限公司	NEOONE TECHNOLOGY INC.	-	5,232	100	5,232	"	-	

註 1：非上市上櫃股票，係以十二月三十一日之股權淨值為市價。

註 2：於編製本合併財務報表時，被投資公司之帳面金額，業已合併沖銷。

附表十 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

單位：新台幣仟元

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	九十四年 至寶電腦興業股份 有限公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	母公司對子公司	銷貨	\$ 129,551	與一般廠商無重大差異，並視其營運情形給予較一般客戶長約1~2個月還款期間	14%
				應收帳款	47,716		7%
				業務推廣費	192		-
0	至寶電腦興業股份 有限公司	東莞至寶電子有限 公司	母公司對子公司	產品維修費	3,136	-	-
1	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	LEADING GROUP L. L. C.	子公司對子公司	其他流動資產	32	-	-
2	LEADING GROUP L. L. C.	至寶電腦興業股份 有限公司	子公司對母公司	銷貨	206,844	與一般廠商無重大差異，並於出貨後90天內收款。	23%
				應收帳款	22,191		3%
2	LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限 公司	子公司對子公司	其他應收款	2,211	-	-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
3	東莞至寶電子有限公司	LEADING GROUP L. L. C.	子公司對子公司	銷貨	6,440	無其他交易廠商可供 比較,收款期間約2 ~3個月。	1%
3	東莞至寶電子有限公司	至寶電腦興業股份 有限公司	子公司對母公司	銷貨	1,992		-
				應收帳款	2,094		-
				其他應收款	274		-
0	九十二年 至寶電腦興業股份 有限公司	TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	母公司對子公司	銷貨	111,579	與一般廠商無重大差 異,並視其營運情 形給予較一般客戶 長約1~2個月還款 期間	16%
				應收帳款	52,774		8%
				業務推廣費	1,228		-
				佣金支出	1,721		-

(接次頁)

(承前頁)

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額 (註)	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
1	INFOTEX ENTERPRISE LTD.	LEADING GROUP L. L. C.	子公司對子公司	其他流動資產	32		-
2	LEADING GROUP L. L. C.	至寶電腦興業股份有限公司	子公司對母公司	銷貨	227,785	與一般廠商無重大差異，並於出貨後 90 天內收款。	32%
				應收帳款	25,574		4%
2	LEADING GROUP L. L. C.	東莞至寶電子有限公司	子公司對子公司	其他應收款	7,915		1%
3	東莞至寶電子有限公司	LEADING GROUP L. L. C.	子公司對子公司	銷貨	6,288	無其他交易廠商可供比較，收款期間約 2 ~ 3 個月。	1%
				應收帳款	6,398		-

註：於編製本合併財務報表時，業已合併沖銷。

附表十一 地區別營業及獲利情形：

單位：新台幣仟元

	九 國 內	十 亞 洲	四 美 洲	年 調整及沖銷	度 合 計
收 入					
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 751,022	\$ 4,812	\$ 151,322	\$ -	\$ 907,156
來自合併公司之收入	129,551	211,972	192	(341,715)	-
	<u>\$ 880,573</u>	<u>\$ 216,784</u>	<u>\$ 151,514</u>	<u>(\$ 341,715)</u>	<u>\$ 907,156</u>
地區別損益	<u>\$ 293,092</u>	<u>\$ 968</u>	<u>\$ 27,386</u>	<u>(\$ 9,146)</u>	<u>\$ 312,300</u>
一般營業費用					(148,656)
處分投資利益					3,463
其他收益					5,300
利息支出					(3,293)
存貨盤損					(8,009)
兌換損失淨額					(9,534)
其他損失					(5,926)
繼續營業部門淨利					<u>\$ 145,645</u>
可辨認資產	<u>\$ 654,389</u>	<u>\$ 122,541</u>	<u>\$ 121,770</u>	<u>(\$ 186,699)</u>	<u>\$ 712,001</u>
長期投資					8,318
資產合計					<u>\$ 720,319</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 11,882</u>	<u>\$ 2,786</u>	<u>\$ 383</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 15,051</u>
資本支出（固定資產增加金額）	<u>\$ 3,735</u>	<u>\$ 14,542</u>	<u>\$ 918</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 19,195</u>

(接次頁)

(承前頁)

	九	十	三	年	度
	國	亞	美	調	合
	內	洲	洲	整	計
				及	
				沖	
				銷	
收 入					
來自合併公司以外客戶之收入	\$ 574,511	\$ 9,230	\$ 130,490	\$ -	\$ 714,231
來自合併公司之收入	111,579	227,785	2,949	(342,313)	-
	<u>\$ 686,090</u>	<u>\$ 237,015</u>	<u>\$ 133,439</u>	<u>(\$ 342,313)</u>	<u>\$ 714,231</u>
地區別損益	<u>\$ 224,729</u>	<u>\$ 6,825</u>	<u>\$ 29,924</u>	<u>(\$ 7,938)</u>	<u>\$ 253,540</u>
一般營業費用					(117,282)
處分投資利益					5,712
其他收益					10,128
利息支出					(821)
兌換損失淨額					(15,601)
其他損失					(3,729)
本期稅前淨利					<u>\$ 131,947</u>
可辦認資產	<u>\$ 504,264</u>	<u>\$ 112,490</u>	<u>\$ 97,677</u>	<u>(\$ 86,286)</u>	<u>\$ 628,145</u>
長期投資					16,640
					<u>\$ 644,785</u>
折舊及攤銷費用	<u>\$ 8,719</u>	<u>\$ 5,144</u>	<u>\$ 421</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 14,284</u>
資本支出(固定資產增加金額)	<u>\$ 19,967</u>	<u>\$ 4,033</u>	<u>\$ 112</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,112</u>

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評估

一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項目	年度	九十四年度	九十三年度	增 (減)	
				金額	%
流動資產		449,917	412,904	37,013	9
固定資產		70,496	70,284	212	-
其他資產		20,274	8,212	12,062	147
資產總額		655,097	545,903	109,194	20
流動負債		175,385	148,413	26,972	18
長期負債		—	—	—	—
負債總額		193,232	159,736	33,496	21
股本		308,645	262,300	46,345	18
資本公積		7,350	7,350	-	-
保留盈餘		146,562	118,054	28,508	24
股東權益總額		461,865	386,167	75,698	20

上述各項目前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新台幣一仟萬元以上者，說明如下：

其他資產較前期增加主要係本期因依權益法認列之長期投資損失增加，致期末評估之遞延所得稅資產－非流動增加所致。

資產總額較前期增加主要係因本期長期投資及其他資產增加所致。

負債總額較前期增加主要係因本期第四季營業額持續成長，進貨持續增加，致應付帳款增加所致。

保留盈餘較前期增加主要係因本期淨利成長所致。

股東權益較前期增加主要係因盈餘轉增資使股本增加及保留盈餘增加所致。

二、經營結果：

最近二年度經營結果分析

經營結果比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增（減）金額	增減比例（%）
	九十四年度	九十三年度		
營業收入總額	902,769	702,624	200,145	28
減：銷貨退回及折讓	22,196	16,534	5,662	34
營業收入淨額	880,573	686,090	194,483	28
營業成本	587,481	461,361	126,120	27
營業毛利（註）	286,615	217,449	69,166	32
營業費用	107,388	80,329	27,059	34
營業利益	179,227	137,120	42,107	31
營業外收入及利益	10,303	14,453	(4,150)	(29)
營業外費用及損失	41,496	18,968	22,528	119
稅前淨利	148,034	132,605	15,429	12
所得稅費用	32,800	29,700	3,100	10
本期淨利	115,234	102,905	12,329	12

註：已減除聯屬公司間未實現利益。

增減比例變動分析說明：

營業收入及成本：九十四年度因主力產品在歐洲市場持續受到歡迎及美加、亞太地區業務擴展有成，且不斷研發改良新產品，市場反應良好，致銷量增加，使營業收入及成本均較九十三年度成長。

營業費用：本期增加主係因公司營業額持續增加，相關之變動費用亦隨之增加所致。

營業外費用及損失：本期增加主要係因認列依權益法之投資損失增加所致。

營業毛利變動分析

毛利差異分析表

單位：新台幣仟元

項目	差異 前 後 期 (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
環 保 高 階	76,174 (有利)	65,508 (有利)	43,718 (不利)	91,348 (有利)	(36,964) (不利)
其 他	(7,811) (不利)	(6,399) (不利)	(4,754) (有利)	(4,169) (不利)	(1,997) (不利)
合計	68,363 (有利)	59,109 (有利)	38,964 (不利)	87,179 (有利)	(38,961) (不利)
說	本期毛利增加 68,363 仟元 (註)，主要係本期因公司積極拓展業務，所接獲訂單增加，使外銷出貨量較上期大幅增加所致。				

註：上述係以未減除聯屬公司間未實現利益之營業毛利計算。

、現金流量：

1. 現金不足額之補救及流動性分析：無。
2. 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期 初 現 金 餘 額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數 + -	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	融資計畫
94,992	199,420	199,695	94,717	-	-

未來一年現金流量變動情形分析：

預計未來一年之現金流入主要來自於營業活動，與九十四年度期末餘額合計足夠支應九十五年度之現金流出，故未來一年無特別之投資計畫及融資計畫。

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：

在台灣本地市場有限之情況下，企業需以國際化及多角化之經營方式達到成長之目標，也是現行及未來產業發展之趨勢。為了企業永續經營及成長之方向，需運用海外設立行銷據點以拓展業務；並於有世界工廠之稱之大陸設立生產基地，夾其低廉人工成本之優勢降低生產成本，增加競爭力。為此，本公司陸續透過控股公司轉投資成立美國子公司做為拓展業務及行銷之據點；於大陸地區設立轉投資公司承接台灣母公

司之委外訂單；另透過投資公司轉投資高階記憶體模組開發之產業。茲將本公司現有重要轉投資現況臚列並說明如下：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	投資目的	原始投資	持股比例	94.12.31 帳面金額	94 年度 投資(損)益	備 註
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	海外轉投資控股公司	136,326	100.00%	93,692	(36,707)	權益法
至慧投資股份有限公司	電腦及其週邊設備製造轉投資	5,400	54.00%	4,724	(676)	權益法
泓宇國際企業股份有限公司	電子零組件及週邊之製造及銷售	2,432	32.50%	1,818	(948)	權益法
三匠科技股份有限公司	電子零組件及週邊之製造及銷售	6,000	1.91%	6,000	-	成本法
睿陽科技股份有限公司	電子零組件及週邊之製造及銷售	2,000	11.43%	500	-	成本法

本公司透過 INFOTEX 100% 轉投資 LEADING GROUP L.L.C 及 EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC. 並由該二公司分別 100% 轉投資 TOPOWER(USA) 及大陸東莞至寶電子有限公司，TOPOWER(USA) 係本公司在北美地區的行銷及服務據點，東莞至寶電子有限公司則係本公司在大陸地區所設之電源供應器及週邊產品生產基地。94 年度增加對 INFOTEX ENTERPRISE LTD. 投資，乃因本公司營業額持續成長，原先預估之對外投資額將不足因應未來營業成長之需求及轉投資公司營運資金之充實，因此透過增加對 INFOTEX ENTERPRISE LTD. 之投資，再透過 Empire (皇寶) 及 Leading (領先) 分別轉增資 Topower(USA) 及東莞至寶二家公司。

本公司為多角化經營，因應未來異業策略結盟及上下游技術整合，透過投資至慧投資公司 54% 股權轉投資至龍科技有限公司 42% 股權；再轉投資 NEOONE TECHNOLOGY INC. (USA) 100% 股權。

本公司 94 年度投資損失主要係經由 INFOTEX 所認列之轉投資損失：LEADING GROUP L.L.C 帳上台幣淨外幣負債 (台幣應付帳款)，因 94 年台幣對美元巨幅升值，所產生之兌換損失。
東莞至寶電子有限公司 94 年度起專責生產新品及少量多樣之客製化高階品，在生產作業純熟度尚未提高；同時產量尚未達經濟規模下所產生之營運損失。
TOPOWER(USA) 拓展之美國市場係偏向量大、價格極度競爭的強勢通路市場，以公司現有產品之屬性業務拓展不易情形下所產生之營運損失。

本公司 94 年度轉投資損失之改善計劃：
對 LEADING GROUP L.L.C 購買成品之交易改以台幣計價 (原為美元計價)，以讓其進、銷交易幣別皆為台幣，使其外幣淨部位縮小，以達到自然避險之效果。
對東莞至寶電子有限公司增派人員前往技術支援，並藉由 ISO 9000、內控、內稽及 ERP 系統的導入，同時配合 ROHS 著手導入 ISO 14001 來加強廠務管理及運作效率，以使東莞至寶能儘快達到損益兩平及獲利階段。

TOPOWER(USA)以突破現有美國市場開拓困境為目標，未來考慮開發多款中階產品供其銷售，以有效開拓美國市場並提高其營運績效。

未來一年投資計劃：

至目前截稿日止尚無規劃新的投資計畫，若未來因應公司成長需要，發生新的投資時，將會擬妥投資計畫，依法令規定程序召開董事會審議之。

六、風險管理及評估：

(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. 在利率方面：

雖然 94 年度當年利率有小幅調升，但因本公司營運資多來自營業收入，且 94 年度利息收入與利息支出佔營業收入之比率僅 0.11% 及 0.08%，故利率變動對本公司並無重大影響。

2. 在匯率方面：

因本公司業務以外銷為主，其比重高達九成，產品係以美金為報價基礎、原物料以台幣計價，故仍會受到匯率變動影響。

94 年度因匯率小幅波動，但因匯率操作得宜產生兌換利益 2,973 仟元，佔營收比率 0.34%，故對本公司影響尚屬有限。

為了避免匯率波動對獲利產生影響，本公司因應匯率變動係以保守穩健為原則，其具體措施如下：

(1) 本公司經常透過與各往來之銀行密切聯繫，隨時參考專家意見與諮商，收集各類金融資訊，並取得銀行對匯率走勢看法及相關資料，以充分並即時掌握匯率動態。

(2) 有財務專責人員，加強對匯率變動的敏感度與變動的研判，以了解匯率變動的資訊及管理匯兌風險。

(3) 財會部門根據對未來匯率變動趨勢所做之評估，機動調整預售遠匯之部位，同時以短期外幣借款之方式，因應臨時性匯率鉅幅波動對避險部位不足之影響。

(4) 業務部門於報價時應考量未來匯率走勢，以減少外匯時間性風險，並建立客戶分攤匯率風險的觀念適度調整接單價格，以確保公司產品之利潤。

(5) 以提高產品附加價值與品質、全力控管成本，促使毛利提升來減少匯率變動對毛率影響。

3. 通貨膨脹方面：

因通貨膨脹係為整體經濟環境變化，預估 2006 年通貨膨脹應維持在 2%~3% 之間，全球利率水準應可回穩，故利息收入應可維持目前水準，對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. 本公司並無從事高風險、高槓桿投資及資金貸與他人等情事；背書保證之對象係本公司百分之百轉投資之關係企業，為營運之融資額度所需；衍生性金融商品之交易皆為規避外幣資產或負債匯率變動之風險，因此本公司並未從事高風險之行為，故無重大獲利或虧損之情形。

2. 本公司長短期投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易等作業，皆依相關法令及主管機關規定，同時依據公司治理之精神訂定相關作業辦法及程序，並審慎評估、定期回報及稽查以有效管控可能產生之風險。

- (三) 最近年度研發計畫、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：
1. 本公司未來研發計畫是以客戶要求為導向，以開發具有高附加價值的電子產品為主，目前亦有數項研發產品、技術計畫，包括電源、電腦週邊產品等，其應用範圍以電腦、儲存設備、資訊家電與消費性產品等，現皆進行開發中，並定期控管追蹤。
 2. 影響研發成功的因素：
核心技術掌握、研發人才培養、經驗與技術傳承及研發費用，而本公司在培育過程係以不斷提供教育訓練以提升研發能力；同時和大學相互合作，不定期參與研討會，了解現有技術更新與趨勢，同時運用 ISO 9000 管理系統，使其相關研發過程紀錄得以整體表存，每年亦提撥營業額 3%~5% 作為研發經營。本公司掌握上述有利因素，不斷開發出新的利基產品。
- (四) 最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：
1. 94 年度未有重要政策或法令變動對公司產生重大影響，而為了因應歐盟環保法規，2006 年 7 月實行 RoHS(有害物質限用)及 WEEE(電子產品回收規定)，本公司業已積極導入，預計可順利達成法令與客戶要求。
 2. 因應未來公司法令及證券交易法令之修訂，公司會隨時檢視和修訂相關管理辦法，以符合實際運作及法令要求。
- (五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：
- 因電源供應器產業未來將朝向高效率、高瓦數、體積小、無噪音環保節能方向變化，本公司是以技術，領先同業，未來將強化現有競爭優勢及全心投入更多的研發資源以貼近消費者需，求使其營收與獲利穩定成長達成目標。因科技及產業變化極大，故本公司會視其產業發展，隨時調整產品的架構，強化高附加價值電源及周邊產品研發、提高市佔率。
- (六) 最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：
- 本公司於 93 年 6 月正式掛牌，全體同仁全心達成公司經營成果，善盡對於全體股東的責任，且近年來不斷加強公司治理，持續投入環保與社會責任，財務穩建透明，企業形象良好，並反應在持續增加股東持股比率上，而現有董事會擁有外部獨立董監事在企業經營上經常提供良好的建議與協助。未來將成立功能性委員會，以因應各種可能之企業危機。
- 因公司有成立對外發言部門，負責公司目前整體形象的規劃與宣傳，如遇有企業危機事件，會在最短時間成立危機小組，統一執行相關處理事宜，並視情況建置影響評估與及時訊息傳遞溝通管道，以維護公司企業形象。
- (七) 最近年度進行購併之預期效益及可能風險因應措施：本公司 94 年度未進行任何併購事宜。
- (八) 最近年度擴充廠房之預期效益及可能風險因應措施：無。
- (九) 最近年度進貨或銷售集中所面臨之風險因應措施：無。
- (十) 最近年度董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險因應措施：無。
- (十一) 最近年度經營權之改變對公司之影響及風險因應措施：無。
- (十二) 最近年度訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印

日止之處理情形。

(十三) 其他重要風險因應措施：無。

七、其他重要事項：無。

柒、有關會計師之資訊

一、公費資訊：

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佔審計公費之比例達四分之一以上或非審計公費達新台幣五十萬元以上者：無。

更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費用較更換前一年度之審計公費減少者：無。

審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者：無。

二、更換會計師資訊：

本公司財務報告原由勤業眾信會計師事務所之陳杰忠會計師暨林谷同會計師共同查核簽證，自九十四年度起由於事務所內部作業調整之需要，改由林谷同會計師暨涂三遷會計師擔任本公司查核簽證之會計師。

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

三、。

捌、上市上櫃公司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>公司設有專門人員處理股務相關事宜。</p> <p>公司股務人員隨時掌握股東名單，稽核人員定期查核。主要股東每個月依規定向公司申報持股變動情形。</p> <p>公司與關係企業均設置不同帳簿系統，且訂有對子公司監理作業辦法並執行之。</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>公司已設置三席獨立董事執行任務。</p> <p>現行作業為透過公司現有審委會定期評估。</p>	<p>—</p> <p>—</p>
<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>公司已設置兩席獨立監察人執行任務。</p> <p>監察人定期審閱內部稽核報告，並參與各次董事會會議，與公司之員工及股東溝通良好。</p>	<p>—</p> <p>—</p>
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>本公司平時對利害關係人保持良好溝通(如銀行、股東、員工、廠商)，均有各部門專員負責處理相關溝通事宜，並設有E-Mail信箱供利害關係人投訴。</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>已於公司網頁設置股東專欄 http://www.topower.com.tw。</p> <p>本公司係於公開資訊觀測站作資訊揭露之方式，網址 http://mops.tse.com.tw</p> <p>同時以設立對外發言部門，負責溝通資訊。</p> <p>已架設英文網站，由專人負責資料搜尋與更新。</p>	<p>—</p> <p>—</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司依櫃買中心要求，設置符合公司上市治理實務守則之審計委員會，且已開始運作。</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
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：	答：本公司目前尚未訂定公司治理實務守則，但已訂立公司治理相關之董事會議事規劃股東會議事規則、內部控制制度、內部稽核實施細則、取得或處分資產處理程序、資金貸與他人程序、背書保證作業程序等。	
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>答：本公司在履行公司對企業社會責任一向不餘力，以秉持”持續開發創新優質的科技產品，並整合資源分享，以提昇社會生活品質及節約宇宙大地的能源”的經營使命”外，也一直朝向社會責任付出努力,以下謹以企業責任事項分述如下：</p> <p>1.人權與員工權益：</p> <p>(1)本公司將依照法令規章制定工作規則，將人權與員工權利與義務之保障明文於規範內。</p> <p>(2)保障員工不會受到騷擾及非法歧視：任何員工或應徵者不會受到因種族、宗教、國籍、年紀等因素等歧視女性員工並享有兩性平等法的保護。</p> <p>(3)對於員工工作環境及權益重視始終如一，除成立職工福利委員會全力推行各項福利工作外，也積極舉辦教育訓練，使員工和公司共同成長。</p> <p>2.環保：</p> <p>設計產品以環保節能為主要研發重點，以節約地球資源，同時在公司導入資源回收，同時提高產品使用效能，為環保盡一份企業的心力。</p> <p>3.社區參與：</p> <p>公司本身與員工對於社會福利一直採取默默付出，同時在公司所處的環境中，也不定期參與公益活動。</p> <p>4.供應商關係與利害關係人權利：</p> <p>對於往來的廠商與客戶、股東等，都將保持良好的互動與溝通管道，不管是創造附加價值的產品及提昇公司經營成果，與提供安全舒適的工作環境，至寶電都一直在實現企業的責任。</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及社會責任等）：</p>	<p>答：1.董事及監察人進修之情形：董監事定期依公司治理守則進修公司治理相關課程，若有法令宣導進修課程均建議參與，並按期申報主管機關。</p> <p>2.董事出席及監察人列席董事會狀況：正常。</p> <p>3.風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：由內部稽核定期、不定期審核執行情形與檢討，並投保相關產物保險以規避風險。</p> <p>4.保護消費者或客戶政策之執行情形：在顧客至上的政策下，相關內規依消費者保護政策法律精神制定，產品保固並提供良好售後服務。</p> <p>5.董事對利害關係議案迴避之執行情形：尚無利害關係議案發生。</p> <p>6.公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任：已經董事會通過，進行比價中，惟截至年報刊印日止尚未完成。</p>	<p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨商者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p>

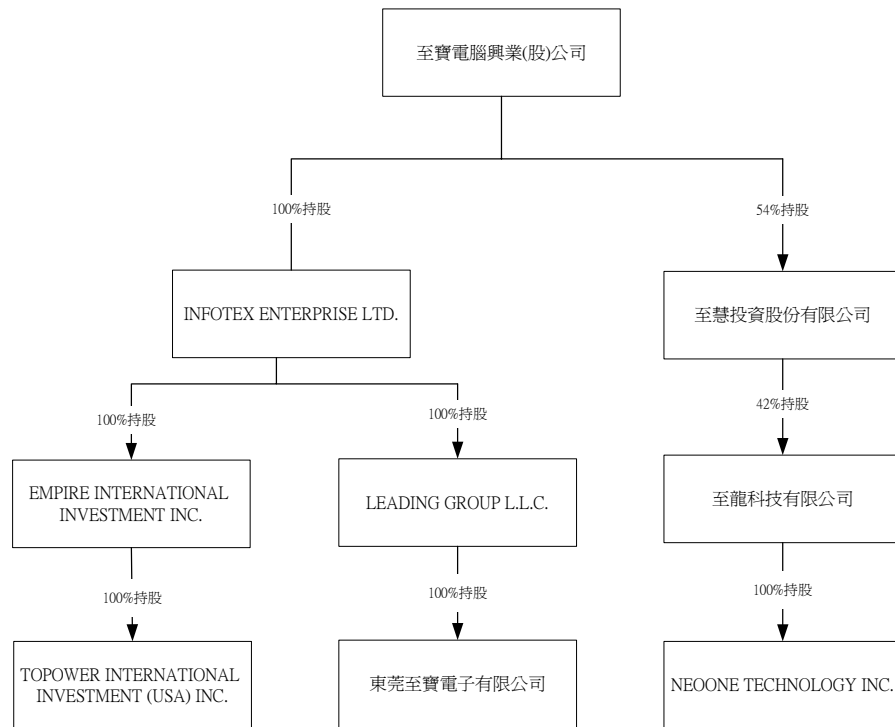
玖、特別記載事項

一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告書：無。

(二) 關係企業概況：

1.關係企業組織圖：



2.各關係企業基本資料

單位:仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	2001.11.16	Suite802,St James Court St Denis Street, Port Louis,Mauritius	NTD136,326	從事海外轉投資
至慧投資股份有限公司	2005.07.25	台北縣新店市寶橋路 235巷9號6樓	NTD10,000	一般投資事業
LEADING GROUP L.L.C.	2003.01.02	15 East North Street,Dover,Delaware 19901,U.S.A	USD3,081	從事海外轉投資及貿易
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	2003.01.03	60 Market Square,P.O.Box 364,Belize City,Belize	USD979	從事海外轉投資
至龍科技有限公司	2005.08.10	台北縣新店市寶橋路 235巷16弄6號6樓	NTD10,000	電腦及其週邊設備製造
TOPOWER COMPUTER (USA) INC,	2000.08.29	18529 E. Gale Avenue City of Industry, CA 91748,U.S.A.	USD978	電源供應器及其他電子產品之銷售

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
東莞至寶電子有限公司	2003.06.26	東莞市清溪鎮重河村	HKD10,000	電源供應器及其他電子產品之生產製造
NEOONE TECHNOLOGY INC.	2005.09.07	DAVIS CHANG, 28 N.FIRST ST., STE 900, SAN JOSE, CA 95113	USD250	電源供應器及週邊產品之銷售

3.依公司法第 369 條之 3 推定為有控制與從屬關係者：無。

4.整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

本公司之關係企業營業項目與本公司之業務性質完全不同，且所經營之業務均各自獨立。

5.各關係企業董事、監察人與總經理之姓名及其對該企業之持股或出資情形：

單位：仟股

企業名稱	姓名或代表人	持有股份	
		股數	持股比例
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	100%
LEADING GROUP L.L.C.	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	100%
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	979	100%
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	98	100%
東莞至寶電子有限公司	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	100%
3-RAID	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	100%
至慧投資股份有限公司	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	540	54%
至龍科技有限公司	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	22.68%
NEOONE TECHNOLOGY INC.	至寶電腦興業(股)公司 代表人：周青麟	—	22.68%

(三) 關係企業營運概況
各關係企業之財務狀況及經營結果：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益 (損失)	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
INFOTEX ENTERPRISE LTD.	135,547	93,692	—	93,692	—	(32)	(37,630)	—
LEADING GROUP L.L.C.	102,936	114,169	51,672	62,497	211,243	(1,566)	(33,669)	—
EMPIRE INTERNATIONAL INVESTMENT INC.	32,108	28,416	—	28,416	—	—	(3,906)	—
TOPOWER COMPUTER (USA) INC.	32,144	111,241	83,009	28,232	150,690	(2,864)	(4,542)	—
東莞至寶電子有限公司	42,625	98,670	79,559	19,111	216,501	(10,896)	(20,886)	—
3-RAID	820	564	46	517	—	(52)	(71)	—
至慧投資股份有限 公司	5,400	4,725	1	4,724	—	(11)	(676)	—
至龍科技有限公司	2,268	1,600	—	1,600	—	(4)	(668)	—

註1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

註3：報表日兌換率：新台幣：美金=1：32.80，採簡易換算法，用同一匯率（非依財會準則按性質適用不同匯率）。

二、內部控制制度執行狀況：
(一) 內部控制聲明書：

至寶電腦興業股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：95年3月21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二十一日董事會通過，出席董事五人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

至寶電腦興業股份有限公司

董事長： 簽章

總經理： 簽章

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：至寶電腦興業股份有限公司

負責人：周 青 麟

中 華 民 國 九 十 五 年 二 月 二 十 四 日

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：無。

四、私募有價證券辦理情形：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：

股東會/ 董事會	常會、臨時會/ 董事會屆次	日期	重要決議事項	備註
董事會	第七屆第四次	94.01.21	(一)報告事項 1. 93 年度自結損益情形。 2. 公司接單狀況及未來營運方向。 3. 93 年 12 月底止之衍生性金融商品交易情形。 4. 93 年 12 月底止之背書保證情形。 5. 93 年 12 月底止之資金貸與他人情形。 (二)討論事項 1. 提請承認 94 年第一季簡式財務預測。 2. 提請討論增加長期股權投資-INFOTEX 新台幣 5,000 萬元。	
董事會	第七屆第五次	94.03.10	(一)報告事項 1. 93 年度營業及財務狀況報告。 2. 94 年 1 至 2 月份營業及財務狀況報告。 3. 94 年 2 月底止背書保證情形。 4. 94 年 2 月底止資金貸與他人情形。 5. 94 年 2 月底止衍生性商品交易情形。 6. 93 年度赴大陸投資情形及說明本年度申請赴 7. 大陸投資之進度。 8. 募資案未予辦理之說明。 (二)承認及討論事項 1. 提請承認九十三年度決算表冊案。 2. 提請討論九十三年度盈餘分配案。 3. 提請討論盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 4. 提請討論「取得或處分資產處理程序」修訂案。 5. 提請討論「股利政策」修訂案。 6. 提請討論「長、短期股權投資作業管理辦法」修訂案。 7. 提請討論章程修訂案。 8. 依證期局之規定，提報本公司九十三年度內部控制制度自行評估結果並通過九十三年度內部控制制度聲明書，提請 核議。 9. 召開九十四年度股東常會案，提請 討論公決。	
董事會	第七屆第六次	94.04.26	(一)報告事項 1. 94 年第 1 季營業報告。 2. 94 年 3 月底止之大陸投資情形。 3. 94 年 3 月底止之轉投資情形。 4. 「35 號公報」資產減損之評估。 5. 94 年 3 月底止之背書保證情形。	

股東會/ 董事會	常會、臨時會/ 董事會屆次	日期	重要決議事項	備註
			6. 94年3月底止之資金貸與他人情形。 7. 94年3月底止之衍生性商品交易情形。 (二)承認及討論事項 1. 提請承認94年第1季財務報表。 2. 提請討論94年第2季簡式財務預測。 3. 修正第七屆第四次董事會決議通過討論事項案由(二),間接投資東莞至寶之投資金額。 4. 提請討論更換境外公司法人代表。 5. 提請討論增設「執行長」一職。 6. 提請追認與 LEADING GROUP L.L.C 共用額度之背書保證案。 7. 召開九十四年度股東常會案,提請討論公決。 8. 提請討論成立「審計委員會」相關事宜。 9. 承案由(八)成立審計委員會,提請討論公司章程修訂案。	
股東會	九十四年股東常會	94.06.16	(一)報告事項 1. 93年度營業報告書。 2. 監察人審查93年度決算報告。 (二)承認事項 1. 93年度決算表冊案。 2. 93年度盈餘分配案。 (三)討論事項 1. 93年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 2. 修訂「取得或處分資產處理程序」案。 3. 修訂「股利政策」案。 4. 修訂公司章程部分條文案。 5. 經由第三地轉投資大陸案。 (四)其他議案或臨時動議:無。	股東會
董事會	第七屆第七次	94.07.06	(一)報告事項 1. 94年上半年度營業報告。 2. 94年6月底止之背書保證情形。 3. 94年6月底止之資金貸與他人情形。 4. 94年6月底止之衍生性商品交易情形。 (二)承認及討論事項 1. 提請追認投資至慧公司案。 2. 提請討論解除本公司經理人競業之禁止。 3. 提請追認與 LEADING GROUP L.L.C 共用額度之背書保證案。 4. 提請承認修正本公司「員工紅利辦法」。 5. 提請討論轉增資發行新股暨分派現金股利之相關作業日程。	
董事會	第七屆第八次	94.08.30	(一)報告事項 1. 審計委員會會議主席報告第一屆第一次審計委員會審核情形。 2. 94年7月份營業報告。 3. 94年7月底止之背書保證情形。 4. 94年7月底止之資金貸與他人情形。 5. 94年7月底止衍生性商品交易情形。 (二)承認及討論事項	

股東會/ 董事會	常會、臨時會/ 董事會屆次	日期	重要決議事項	備註
			<ol style="list-style-type: none"> 1. 提請承認 94 年上半年度財務報告及合併財務報告。 2. 提請承認 94 年度第三季簡式財務預測。 3. 提請討論增加長期投資-INFOTEX 新台幣伍仟萬元。 4. 提請修訂審計委員會之組織章程。 5. 提請討論本年度董監事進修課程主題及日期。 	
董事會	第七屆第九次	94.10.27	<p>(一)報告事項</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 審計委員會會議主席報告第一屆第二次審計委員會審核情形。 2. 94 年 9 月份營業報告。 3. 94 年 9 月底止之背書保證情形。 4. 94 年 9 月底止之資金貸與他人情形。 5. 94 年 9 月底止衍生性商品交易情形。 <p>(二)承認及討論事項</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提請承認 94 年前三季財務報告。 2. 申請中國信託融資額度案。 	
董事會	第七屆第十次	94.10.28	<p>(一)承認及討論事項</p> <p>召開九十四年股東臨時會案。</p>	
臨時股東會		94.12.16	<p>(一)選舉事項</p> <p>補選四席董事。</p>	
董事會	第七屆第十一次	95.01.25	<p>(一)報告事項</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 業務報告。 2. 年度財務自結損益報告 3. 背書保證情形。 4. 資金貸與他人情形。 5. 衍生性商品交易情形。 6. 融資額度使用情形。 <p>(二)選舉事項</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 重新選任審計委員及審委會召集人。 <p>(三)承認及討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 修改審計委員會章程。 2. 更換簽證會計師事宜。 3. 討論九十五年度預算。 	
董事會	第七屆第十二次	95.03.21	<p>(一)報告事項</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 業務報告。 2. 95 年 02 月自結損益報告。 3. 95 年 02 月底止背書保證情形。 4. 95 年 02 月底止資金貸與他人情形。 5. 95 年 02 月底止衍生性商品交易情形。 6. 95 年 02 月底止融資額度彙總情形。 7. 稽核報告。 8. 專利訴訟狀況報告。 <p>(二)承認及討論事項：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 提請承認 94 年度財務報告及合併報表。 2. 提請討論九十四年度盈餘分配案。 3. 提請討論盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 4. 提請討論「公司章程」修訂案。 5. 提請討論「董監及監察人選舉辦法」修訂案。 6. 提請討論「股利政策」修訂案。 	

股東會/ 董事會	常會、臨時會/ 董事會屆次	日期	重要決議事項	備註
			7. 提請討論「取得或處分資產程序」修訂案。 8. 提請討論「背書保證辦法」修訂案。 9. 提請承認 94 年內控聲明書。 10. 提請討論 95 年稽核計畫。 11. 提請討論「自行檢查內部控制制度作業程序」修訂案。 12. 提請討論本公司與建華銀行融資合約續約案。 13. 提請討論 95 年股東常會案。 14. 提請討論 95 年度股東常會股東提案權受理期間。	
董事會	第七屆第十三次	95.04.27	(一)報告事項 1. 95 年 03 月營運報告。 2. 95 年 03 月自結損益報告。 3. 95 年 03 月底止背書保證情形。 4. 95 年 03 月底止資金貸與他人情形。 5. 95 年 03 月底止衍生性商品交易情形。 6. 95 年 03 月底止融資額度彙總情形。 7. 九十五年度股東常會股東提案權受理情形。 8. 組織架構變更。 9. 董監事及重要職員責任險案 10. 稽核報告(口頭報告) (二)承認及討論事項： 1. 提請承認 95 年度第一季財務報告。 2. 提請討論「公司章程」修訂案。 3. 提請討論「董事會議事規則」修訂案。 4. 提請討論「審計委員會章程」修訂案。 5. 提請討論經理人報酬案。 6. 本公司九十五年度股東常會議案。	

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

八、其他必要補充說明事項：無。

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

至寶電腦興業股份有限公司
Topower Computer Ind.Co.,Ltd.

董事長：周青麟