

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司概況.....	5
一、公司簡介.....	5
二、公司組織.....	6
三、資本及股份.....	11
四、公司債辦理情形.....	16
五、特別股辦理情形.....	17
六、海外存託憑證之辦理情形.....	17
七、員工認股權證辦理情形.....	17
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	17
參、營運概況.....	18
一、業務內容.....	18
二、市場及產銷概況.....	23
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料.....	28
四、環保支出資訊.....	29
五、勞資關係.....	29
六、重要契約.....	29
七、訴訟或非訟事件.....	29
八、取得或處分資產.....	30
肆、資金運用計畫執行情形.....	31
一、計畫內容.....	31
二、執行情形.....	32
伍、財務概況.....	33
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	33
二、最近五年度財務分析.....	35
三、最近年度財務報告之監察人查核報告書.....	37
四、最近年度之財務報表.....	38
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	74
六、公司及其關係企業最近年度及截至本年報刊印日止，發生財務週轉困難情事.....	110
七、最近二年度之財務預測及其達成情形.....	110
陸、財務狀況及經營結果之檢討與分析.....	111
柒、公司治理運作情形.....	117
捌、特別記載事項.....	120

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生

公司九十二年度營業收入淨額為新台幣 273,385 仟元，合併營業收入為 1,195,079 仟元，稅後淨利為 61,267 仟元，每股盈餘為 2.53 元。九十二年度景氣較九十一年度回溫，但受到 SARS 及香港地區出現短暫仿冒品的影響，營業收入僅較九十一年度的 260,547 仟元增加 4.93%；合併營業收入則因景氣回溫及推出 MP3 等消費性產品所致，較九十一年度 774,972 仟元增加 54.21%；淨利較九十一年度的 48,681 仟元成長 25.85%。

營業收入預算達成率為 85.80%，稅後淨利達成率為 92.22%。

有關本公司九十二年度之預算執行、財務收支與獲利能力暨研究發展狀況分析如下：

一、預算執行情形：

1. 總公司情形

單位：新台幣仟元

項目	實際數	預測數	達成率
營業收入淨額	273,385	318,615	85.80%
營業成本	137,343	174,786	78.58%
營業毛利	136,042	143,829	94.59%
營業費用	85,714	79,361	108.01%
營業淨利	50,328	64,468	78.07%
稅前淨利	62,267	69,036	90.19%
稅後淨利	61,267	66,436	92.22%
每股盈餘(元)	2.53	2.74	92.33%

2. 總公司及子公司合併之情形：

單位：新台幣仟元

項目	實際數	預測數	達成率
營業收入淨額	1,195,079	1,050,897	113.72%
營業成本	888,599	750,732	118.36%
營業毛利	306,480	300,165	102.10%
營業費用	242,071	229,353	105.55%
營業淨利	64,409	70,812	90.96%
稅前淨利	65,446	72,423	90.37%
稅後淨利	61,267	66,436	92.22%
每股盈餘(元)	2.53	2.74	92.33%

二、財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

項目	92 度	91 年度
營運活動之淨現金流入	68,336	16,792
投資與融資活動之現金淨流(出)	(68,005)	(35,534)
資產報酬率	12.46%	12.09%
股東權益報酬率	16.45%	13.99%
純益率	22.41%	18.68%
每股盈餘(元)(追溯調整後)	2.53	2.01

三、研究發展狀況

公司成立於1991年，並於該年度即推出全世界第一套成功的商用中文手寫輸入系統。其後除手寫辨識技術不斷精進之外，於1994年投入光學文字辨識(OCR)領域、1997年投入語音合成(Text To Speech)及語音命令(Voice Command)領域、2000年投入網路安全認證領域、2001年發展生物認證技術(Biometrics)領域、2003年進入無線通訊(Wireless Communication)領域。

公司除持續從各領域創新更有效能及競爭性的核心技術外，也不斷擴大客戶族群。例如延伸手寫、光學文字辨識及無線通訊...等核心技術至多語系(Multi-lingual)，即除了中文繁、簡體外，更有日文、韓文、英文及歐文等不同語系的研發，使產品應用市場延伸至不同國家；此外，為適應不同使用者之需求，亦不斷研發將自有產品整合至各平臺操作界面，例如由最早期的DOS系統到Windows XP、MAC、Palm、WinCE、LUNIX、EPOC、@VIS等系統平臺。

於技術應用上，公司一直朝整合多種核心技術，開發結合消費者使用反應及需求之新產品，例如名片王就整合了光學文字辨識、語音辨識(Voice Recognition)及語音合成等核心技術，不僅提供用戶更便利之應用，更可與市場同類型產品做市場區隔，以提高產品附加價值及競爭力。

公司總部研究發展部門截至92年底共計有33人，均為大學以上之學歷。學歷分佈如下：

	人數	比例%
博士	4	12.13
碩士	15	45.45
大學	14	42.42
合計	33	100.00

92年度投入之研發費用計43,238仟元，佔營業收入淨額的15.82%。研發成果包括：手機通訊王(WorldPhone)-藍芽、紅外及Cable等多國語文版、名片王-商務版、炫彩版等多國語文版、多國語文之OCR核心、人臉辨識核心技術-FaceMetrix。

展望今年度，公司訂定了以下的營業計畫：

一、經營方針

(1) 短期業務發展計畫：

透過國際性展覽，建立與國際性廠商接觸的機會，藉以將公司之產品打入各國之市場。

(2) 長期業務發展計畫：

將手寫辨識、光學辨識、語音辨識、無線通訊及生物認證之核心等技術整合開發出相關產品，並應用至 PC、個人數位助理(PDA)、無線通訊、網際網路、資訊家電等不同之產業中，為國內外個人與企業用戶創造更佳的人機介面。

二、計營業目標：

(1) 總公司情形

單位：新台幣仟元

項目	預算金額
營業收入淨額	315,804
營業成本	162,635
營業毛利	153,169
營業費用	86,670
營業淨利	66,499
稅前淨利	72,558
稅後淨利	71,558
每股盈餘	2.37

詳細的數字說明請參閱公司編制的九十三年度財務預測報表。

(2) 總公司及子公司合併之情形

單位：新台幣仟元

項目	預算金額
營業收入淨額	1,449,600
營業成本	1,110,915
營業毛利	338,680
營業費用	267,331
營業淨利	71,349
稅前淨利	76,969
稅後淨利	71,558
每股盈餘	2.37

三、重要之產銷政策：

1. 銷售政策：秉著「科技創新源於您的需要」之研發理念，持續於「智慧型人機介面」核心技術之研發工作與產品開發。銷售則除了藉由廣告、參展，登上 Internet 及各種資訊通路經銷產品外，並於香港、新加坡及美國設立關係企業作為就近蒐集市場資訊、提供客戶服務之行銷據點，而在其他地區則透過總代理或區域代理模式，積極拓展各產品之市場占有率。
2. 生產政策：依據往來文件或合約之數量及客戶訂單之狀況，再參酌市場供需狀況、安全庫存等因素，決定生產數量，作為委外製作之依據。務使庫存量降到最低，以防止不必要的資金積壓及存貨過期呆滯。

最後，我們仍將一本初衷，努力向前，更要特別感謝各位股東的全力支持，而全體員工同仁暨眷屬們的投入更是創造公司持續成長的最大動力，我們共同扶持勉勵，為再創佳績共同奮鬥，最後

敬祝 闔府平安快樂！

董事長 蔡義泰

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：80年9月24日

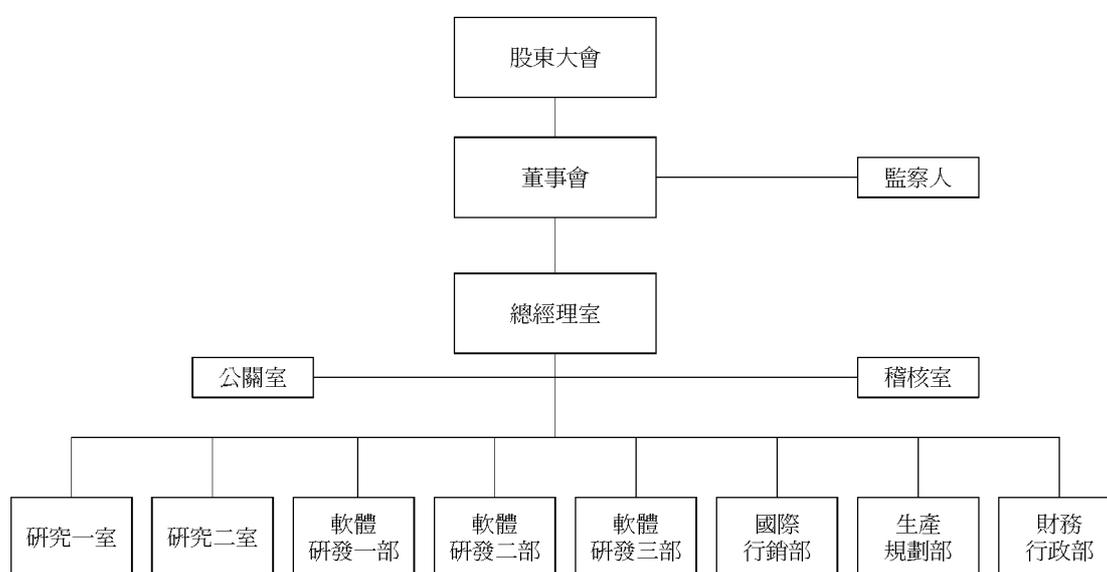
(二)公司沿革：

- 80年9月
1. 成立蒙恬科技股份有限公司，資本額新台幣500萬元，主要之營業項目為電腦軟體之設計及維護
 2. 推出市場第一套成功的中文手寫產品－蒙恬中國筆
- 81年
1. Byte 中文版評選為最佳輸入裝置
 2. 榮獲台灣精品標誌
- 82及83年
1. 兩度獲選台灣十大傑出中文資訊產品
- 83年
1. 勇奪台灣創新類傑出資訊應用獎
 2. PC World Taiwan 評選為中文手寫產品第一名及年度風雲產品
- 84年
1. 再度獲選PC World Taiwan 年度風雲產品
 2. 再度榮獲台灣精品獎
 3. 獲頒套裝軟體認證
- 85年
1. 再度榮獲優良外銷類傑出資訊應用獎
 2. 推出中文光學文字辨識系統(OCR)－蒙恬認識王
- 86年
1. 榮獲PC World HK 年度風雲產品
 2. 榮獲香港星島日報最佳中文手寫輸入系統
- 87年
1. 推出中文手寫輸入與語音辨識系統－蒙恬聽寫王
 2. 榮獲PC World HK 年度最佳語音輸入產品(Best Buy)
 3. 榮獲遠東經濟評論周刊亞洲創新獎
 4. 第三度榮獲台灣精品獎
 5. 為因應公司成長，提高資本額至新台幣2千萬元。
- 88年
1. 推出中文輸入掃描筆－讀眼龍及中文文字校稿系統－校稿王
 2. 再度榮獲香港星島日報最佳中文手寫輸入系統
 3. 榮獲PC World HK 年度最佳手寫輸入系統
 4. 遷公司所在地至目前所在位址。
 5. 為擴充營運規模，再提高資本額至新台幣八仟萬元
- 89年
1. 為併購香港恆昌為子公司，再提高資本額至新台幣一億六仟萬元，並於六月成功併購恆昌為子公司
 2. USER'S BEST CHOICE 最佳手寫辨識軟體第一名
 3. 再度榮獲傑出資訊應用暨產品獎佳作－蒙恬聽寫王
- 90年
1. 股票公開發行，通過ISO9001 認證
 2. 於北京設立子公司，將原行銷部獨立成為子公司
 3. 成立生物認證研發團隊
 4. 榮獲經濟部第九屆產業科技發展獎
 5. 名片王榮獲傑出資訊應用暨產品獎
- 91年
1. 名片王榮獲台灣精品獎，並獲得國家產品形象獎

2. 推出蒙恬手機通訊王，正式進入無線通訊領域
 3. 推出名片王英文版，正式跨入非華人之國際市場
 4. 名片王榮獲中小企業創新研究獎
 5. 網際蒙恬筆榮獲第五屆小巨人獎
 6. 筆記王榮獲傑出資訊暨應用產品獎
 7. 股票於櫃檯買賣中心掛牌交易
- 92 年
1. 通訊王與筆記王榮獲精品獎
 2. 榮獲第 12 屆國家磐石獎
 3. 榮獲 Eurotrade Mag. 舉辦的 Best of Taiwan 's Best Awards 優勝

二、公司組織

(一)組織系統：



2.各主要部門所營業務：

總經理室	綜理公司經營及管理事務，訂定發展及經營目標並監督執行。	
稽核室	負責調查、評估各部門內部控制之健全性、合理性、有效性及執行情形與作業績效。	
公關室	負責代表公司對外發言及媒體關係的維持。	
研究一、二室	負責核心技術之開發。	
軟體研發一、二、三部	負責產品之設計、開發與升級。	
國際行銷部	負責處理國際市場行銷與業務之規劃執行。	
生產規劃部	負責產品生產之規劃分析、原物料之採購、倉儲作業管理及產品組裝等。	
財務行政部	管理部門	負責總務業務、人事薪工及固定資產等各項作業。
	財務部門	負責會計帳務處理、出納業務、資金及票據管理、傳票編製等。

(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. 董事及監察人：

93 年 3 月 20 日

職稱	姓名	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份	主要經(學)歷	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			最近年度之酬勞及其他給付
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股份率				職稱	姓名	關係	
董事長	蔡義泰(兩杰投資(股)代表人)	89. 7. 12	92. 6. 30	3	3, 491, 142	15. 13%	3, 630, 787	15. 13%	-	-	-	交通大學資工所博士、元智大學工系副教授、工研院電通所前副所長、工研院電子所系統軟體部經理	蒙華國際(有)董事、蒙恬科技(香港)(有)董事、思見投資(有)董事長、兩杰投資(股)監查人	董事史靜芬為配偶關係，監察人蔡義興則為其二等親之親屬	55		
董事	史靜芬(兩杰投資(股)代表人)	92. 6. 30	92. 6. 30	3	3, 491, 142	15. 13%	3, 630, 787	15. 13%	-	-	-	輔仁大學德語系、羅技電子市場企劃經理、普安科技總經理秘書、交大 EMBA 就讀中	蒙恬科技(香港)(有)董事、蒙華國際(有)總經理、兩杰投資(股)監察人	其二等親之親屬	55		
董事	趙永強(英屬維京群島商恒昌控股代表人)	89. 7. 12	92. 6. 30	3	3, 978, 500	17. 24%	4, 137, 640	17. 24%	-	-	-	香港中文大學市場與國際企業管理系, EMBA 就讀中	恒昌控股(有)、恒昌發展(有)、航電數碼(有)、友福國際(有)、蒙恬科技(香港)(有)、恒昌電子(新加坡)(有)、Quantum Optimum Sdn. Bhd 等董事及恒昌電子(有)總經理		55		
董事	鄭鶴鳴(輝煌投資(股)代表人)	92. 6. 30	92. 6. 30	3	12, 195	0. 05%	12, 730	0. 05%	-	-	-	香港珠海大學企業管理學系	北京蒙恬神州科技董事長、恒昌控股(有)、恒昌發展(有)、航電數碼(有)、友福國際(有)、蒙恬科技(香港)(有)等董事		-		
董事	李振豐	91. 6. 24	92. 6. 30	3	-	-	-	-	-	-	-	台灣大學會計系碩士	集財網電子商務(股)財務副總		55		
董事	余孝先	89. 11. 10	92. 6. 30	3	30, 250	0. 13%	31, 460	0. 13%	-	-	-	交通大學資工所博士、工研院電通所	工研院前瞻技術中心主任、凌網科技(股)董事		55		
董事	楊千	92. 6. 30	92. 6. 30	3	-	-	2, 040	0. 01%	-	-	-	華盛頓大學資訊科學系博士、交通大學經營管理研究所教授兼 EMBA 主任	無		-		
監察人	蔡義興(深梅投資(股)代表人)	90. 6. 1	92. 6. 30	3	847, 000	3. 67%	880, 880	3. 63%	-	-	-	中山大學企管系、高健工程顧問(股)副總	弘基工程技術顧問(股)高雄所所長、思見投資(股)董事	同上	55		
監察人	林世釗	89. 11. 10	92. 6. 30	3	24, 200	0. 10%	25, 168	0. 10%	6, 292	0. 03%	-	交通大學計研所、典通科技(股)副總	嘉誠創投(股)專案顧問		55		
監察人	朱志煌(利鐸貿易(有)代表人)	92. 6. 30	92. 6. 30	3	469, 704	2. 04%	416, 732	1. 72%	-	-	-	亞東工專			-		

法人股東之主要股東：

法人股東	法人股東之主要股東
雨杰投資(股)公司	史靜芬
英屬維京群島恒昌控股有限公司	盧國強、趙永強、黃金培、鄺鶴鳴、陳步強、Leung Wai Yin
深梅投資(股)公司	張維德、鍾錠雄、龍仁璋、陳鎮銘、陳秀玲、呂化陽、史餘芳
輝煌投資(股)公司	朱志明、郭素燕
利鐸貿易有限公司	朱志煌

董事及監察人資料：

董事及監察人資料（二）

姓名	條件	是否具有五年以上商 務、法律、財務或公司業 務所須之工作經驗	符合獨立性情形							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
雨杰投資(股)公司			√		√	√	√	√		
英屬維京群島恒昌控 股有限公司			√		√	√	√	√		
輝煌投資(股)公司			√	√	√	√	√	√		
李振豐	√		√	√	√	√	√	√	√	
余孝先	√		√	√	√	√	√	√	√	
楊千	√		√	√	√	√	√	√	√	
林世釗	√		√	√	√	√	√	√	√	
深梅投資(股)公司			√	√		√	√	√		
利鐸貿易有限公司	√		√	√	√	√	√	√		

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

2. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

93年3月20日

職稱 (註1)	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			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額(千元)	經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	史靜芬	92.7.12	773,355	3.19	1,439,507	5.94	870,000	3.59	詳前頁	詳前頁	無	無	無	無	無
副總經理	趙永強	89.1.1	294,767	1.22	-	-	-	-	詳前頁	詳前頁	無	無	無	合計 5,970	無
副總經理	鄭鶴鳴	89.1.1	266,323	1.10	-	-	-	-	詳前頁	詳前頁	無	無	無	無	無
研究室經理	洪成安	86.6.16	143,659	0.59	32,935	0.14	-	-	交大控工所博士	無	無	無	無	-	無
研究二室經理	徐繼聖	90.5.2	5,328	0.02	-	-	-	-	密西根大學機械博士、美國福特汽車公司科學研究實驗室、新加坡大學軟體設計中心從事訊號處理 wavelets 及類神經網路相關研究與教學	無	無	無	無	-	無
研發一部經理	黃學義	82.2.2	46,796	0.19	302,161	1.25	-	-	淡江大學資工所碩士 羅技電子軟體研發工程師	無	無	無	無	-	無
研發二部資深經理	陳建誠	82.2.2	323,053	1.33	-	-	-	-	美國西北大學 EE&CS 碩士 羅技電子研發工程師	無	無	無	無	-	無
研發三部資深經理	林宗範	83.9.1	36,111	0.15	171,212	0.71	-	-	交通大學資訊工程所碩士 瑞昱電子系統工程師	無	無	無	無	-	無
生產規劃部經理	章裕華	83.6.14	170,814	0.70	16,952	0.07	-	-	交通大學資訊科學系	無	無	無	無	-	無
市場行銷部資深經理	孫德山	87.02.05	60,957	0.25	21,344	0.09	-	-	海洋大學輪機工程系	無	無	無	無	-	無
國際行銷部經理	張立文	91.10.21	10,550	0.04	-	-	-	-	東南工業專科學校電子工程科 香港商矽感科技有限公司台灣分公司業務副總	無	無	無	無	-	無
財務行政部經理	詹榮泉	89.9.13	38,622	0.16	6,291	0.03	-	-	政治大學國貿系 致遠會計師事務所經理	無	無	無	無	-	無

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形暨股權移轉資訊

職 稱	姓 名	九十二年度		截至 93. 3. 20 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	雨杰投資(股)公司	139,645	-	-	-
董事	英屬維京群島恒昌控股有限公司	159,140	-	-	-
董事	輝煌投資(股)公司	(47,000)			
董事	李振豐	-	-	-	-
董事	余孝先	1,210	-	-	-
董事	楊千	-	-	2,040	-
監察人	林世釗	968	-	-	-
監察人	深梅投資(股)公司	33,880	-	-	-
監察人	利錚貿易(有)公司	44,518	-	(52,972)	-
經理人	史靜芬	53,725	-	(320,000)	-

股權移轉資訊：本公司董事、監察人、經理人及大股東股並無股權移轉予特定人之情事。

股權質押資訊：本公司董事、監察人、經理人及大股東股並無股權質押予特定人之情事。

(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：

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
恒昌電子有限公司	1,443,334	100%	-	-	1,443,334	100%
恒昌電子(新)有限公司	500,000	100%	-	-	500,000	100%
蒙恬科技(香港)有限公司	2	100%	-	-	2	100%
北京蒙恬神州科技有限公司	-	100%	-	-	-	100%
蒙華國際有限公司	-	100%	-	-	-	100%

三、資本及股份

(一) 股本來源

單位：新台幣元；股

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註 股本來源	註	
		股數	金額	股數	金額		以現金 以外財產 充股款者	以抵 者 其他
80.9	10元	500,000	5,000,000	500,000	5,000,000	設立股本 5,000 仟元	無	-
87.6	10元	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	現金增資 15,000 仟元	無	-
89.1	10元	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資 60,000 仟元	無	-
89.8	10元	30,000,000	300,000,000	16,000,000	160,000,000	現金增資 80,000 仟元	無	-
89.11	28元	30,000,000	300,000,000	17,000,000	170,000,000	現金增資 10,000 仟元	無	註 1
90.8	56元	30,000,000	300,000,000	17,870,000	178,700,000	現金增資 8,700 仟元	無	註 2
90.10	10元	30,000,000	300,000,000	20,247,000	202,470,000	盈餘及員工紅利轉增 資 23,770 仟元	無	註 3
91.8	10元	30,000,000	300,000,000	23,071,700	230,717,000	盈餘及員工紅利轉增 資 28,247 仟元	無	註 4
92.8	10元	35,000,000	350,000,000	24,253,368	242,533,680	盈餘及員工紅利轉增 資 11,816 仟元	無	註 5

註 1：90 年 1 月 15 日(九〇)台財證(一)第一〇五三二八號函核准

註 2：90 年 5 月 16 日(九〇)台財證(一)第一二九九四一號函核准

註 3：90 年 7 月 13 日(九〇)台財證(一)第一四四七三八號函核准

註 4：91 年 7 月 16 日台財證(一)字第〇九一〇一三九四七二號函核准

註 5：92 年 7 月 17 日台財證一字第〇九二〇一三二一一二號函核准

股 種	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	24,253,368	10,746,632	35,000,000	

註：屬上櫃公司股票

(二) 股東結構：

93 年 3 月 20 日

股東結構 數量	股東結構					合 計
	政府機構	金融機構	其他法人	個 人	外國機構及 外人	
人 數	-	2	10	795	8	815
持 有 股 數	-	1,347,320	5,943,845	10,929,471	6,032,732	24,253,368
持 股 比 例	-	5.55	24.51	45.06	24.88	100.00

(三) 股權分散情形：

每股面額十元

93年3月20日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	292	31,615	0.13
1,000 至 5,000	308	527,327	2.17
5,001 至 10,000	70	533,621	2.20
10,001 至 15,000	33	393,904	1.62
15,001 至 20,000	12	217,588	0.90
20,001 至 30,000	32	778,660	3.21
30,001 至 50,000	17	664,307	2.74
50,001 至 100,000	15	1,018,227	4.20
100,001 至 200,000	12	1,672,311	6.90
200,001 至 400,000	13	3,465,218	14.29
400,001 至 600,000	3	1,285,764	5.30
600,001 至 800,000	1	773,355	3.19
800,001 至 1,000,000	2	1,750,880	7.22
1,000,001 以上	5	11,140,591	45.93
合 計	815	24,253,368	100.00

(四) 主要股東名單：

主要股東名稱	股份	持 有 股 數	持 股 比 例
恒昌控股股份有限公司		4,137,640	17.06%
雨杰投資股份有限公司		3,630,787	14.97%
郭素燕		1,318,480	5.44%
中央產物保險股份有限公司		1,048,320	4.32%
蔡義泰		1,005,364	4.15%
深梅投資股份有限公司		880,880	3.63%
台新銀行信託部受託經營包括信託專戶		870,000	3.59%
史靜芬		773,355	3.19%
黃華齡		455,032	1.88%
利鐸貿易有限公司		416,732	1.72%

(五) 每股市價、淨值、盈餘及股利資料

項	年		91 年	92 年	當年度截至 92 年 3 月 31 日
	目				
每股 市價 (註1)	最 高		40.00	39.30	32.20
	最 低		32.20	28.00	29.20
	平 均		35.04	31.36	30.70
每股 淨值	分 配 前		15.57	15.91	16.69
	分 配 後		13.48	尚未分配	尚未分配
每股 盈餘	加權平均股數		24,253,368	24,253,368	24,253,368
	每股 盈餘	追溯調整前	2.11	2.53	1.00
		追溯調整後	2.01	尚未分配	尚未分配
每股 股利	現 金 股 利		1.2	尚未分配	尚未分配
	無償 配股	盈餘配股	0.4	尚未分配	尚未分配
		資本公積配股	-	尚未分配	-
	累積未付股利		-	-	-
投資 報酬 分析	本益比		16.61	尚未分配	-
	本利比		29.20	尚未分配	-
	現金股利殖利率		3.42%	尚未分配	-

註 1：公司股票自 91.12.23 於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌買賣。

(六) 公司股利政策及執行情形

1. 股利政策：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分派如左：

(一) 董事及監察人酬勞百分之三以內。

(二) 員工紅利百分之五至十五。

其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

本公司採取股利平衡政策，以股票股利及與現金股利配合之，其中現金股利佔股利總額之 20%-80%，股票股利亦同，必要時得經股東會同意全額發放現金。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

項 目	金 額	備 註
期初未分配盈餘	488,629	
本年度稅後純益	61,266,598	
可分配盈餘	61,755,227	
分配項目		
法定公積	(6,126,660)	
董監酬勞	(1,100,000)	
員工紅利-現金	(3,000,000)	
員工紅利-股票	(4,000,000)	
普通股股利-現金	(9,458,810)	
普通股股利-股票	(37,835,250)	
期末未分配盈餘	234,507	

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

項 目	年 度	93 年度(預估)	
期初實收資本額		242,533,680	
本年度配股配息情形(註一)	每股現金股利(元)	0.39	
	盈餘轉增資(含員工紅利)配股數	1.71	
	資本公積轉增資每股配股數	0.70	
營業績效變化情形	營業利益	66,499	
	營業利益較去年同期增(減)比率	32.13%	
	稅後純益	71,558	
	稅後純益較去年同期增(減)比率	16.80%	
	每股盈餘(元)	2.37	
	每股盈餘較去年同期增(減)比率	16.75%	
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)	8.83%	
擬制性每股盈餘及本益比(註二)	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘 2.73	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制年平均投資報酬率 10.18%	
	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	2.52
		擬制年平均投資報酬率	9.39%
	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	2.92
		擬制年平均投資報酬率	10.88%

註一：俟股東會決議後定案

註二：若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘

= (稅後純益 - 設算現金股利應負擔之利息費用 * (1 - 稅率)) / (當年年底發行股份總數 - 盈餘配股股數)

設算現金股利應負擔之利息費用 = 盈餘轉增資數額 * 一年期一般放款利率

(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，彌補以往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分派如左：(一)董事及監察人酬勞百分之三以內。(二)員工紅利百分之五至十五。
2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：
 - (1) 配發員工現金紅利 3,000,000 元、股票紅利 4,000,000 元及董監事酬勞 1,100,000 元。
 - (2) 配發員工股票紅利 400,000 股，占盈餘暨員工紅利轉增資之比例 9.56%。
 - (3) 考慮配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘為 2.19 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：

項 目	九十二年度盈餘分配案		差異數	差異原因說明
	民國 92 年 6 月 30 日股東會決議通過	民國 92 年 4 月 25 日董事會決議通過		
一、配發情形：				
1. 員工現金股利	3,912,000	3,912,000	-	-
2. 員工股票紅利				
(1) 股數	258,800 股	258,800 股	-	-
(2) 金額	2,588,000	2,588,000		
佔 91 年底流通在外股數之比例	1.12%	1.12%	-	-
3. 董監事酬勞	438,000	438,000		
二、每股盈餘相關資訊：				
1. 原每股盈餘	2.11	2.11		
2. 設算每股盈餘(註 1)	1.81	1.81		

註 1：〔盈餘分配所屬年度(90 年度)稅後純益-員工現金股利-員工股票股利-董監事酬勞〕/〔盈餘分配所屬年度(90 年度)加權平均流通在外股數〕

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債(含海外公司債)辦理情形：

公 司 債 種 類		第一次有擔保公司債
發行日期		92.9.22
面 額		新台幣十萬元
發行及交易地點		國內
發 行 價 格		新台幣十萬元
總 額		新台幣一億二千萬元
利 率		票面利率 0%
期 限		五年期 到期日：97.9.21
保 證 機 構		玉山商業銀行(股)新竹分行
受 託 人		中國信託銀行(股)信託部
承 銷 機 構		台証綜合證券(股)
簽 證 律 師		郭惠吉
簽 證 會 計 師		葉惠心、張庭銘
償 還 方 法		除轉換為普通股或持有人提早賣回外，到期以現金一次還本
未償還本金		新台幣一億二千萬元
贖回或提前清償之條款		贖回條款：自發行日起滿一年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達 50%，或流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，如分別為滿一年至滿二年、滿二年至滿三年及滿三年至滿四年，本公司有權分別以年利率 1.5%、1.75%及 1.95%之贖回殖利率計算收回價格，以現金收回全部債券。 賣回條款：債權人得於債券發行滿二年、滿三年及滿四年，分別以債券面額分別加計 3.022%、5.342%及 8.031%之利息補償金要求贖回本公司債。
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	發行時之轉換價格為每股新台幣 30.2 元。於民國九十二年十二月二十八日將轉換價格重設為 29.5 元。
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		發行時對股權最大可能稀釋效果為 14.08%，對每股盈餘之最大稀釋效果為 3.56%，對每股淨值則未有稀釋之情形；
交換標的委託保管機構名稱		無

轉換公司債資料

公司債種類		第一次有擔保轉換公司債	
項 目	年 度	92 年	當 年 度 截 至 93 年 3 月 31 日
	轉換公司債市價	最 高	110
最 低		105.2	108.1
平 均		107.30	112.49
轉 換 價 格		29.5	29.5
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		發行日期：92.9.22 發行時轉換價格：30.2	同左
履行轉換義務方式		發行新股	同左

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權證辦理情形：無。

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容：

1. 業務範圍

(1) 所營業務之主要內容：

本公司所營事業之主要內容為電腦軟體之設計維護，包括以自有品牌行銷及以 ODM 方式技術授權。

(2) 營業比重：

92 度營業額中以自有品牌行銷及以 ODM 方式技術授權之比重約為 90% 與 10%。

(3) 目前之商品及服務項目：

A. 自有品牌：

- a. 手寫(含語音)辨識軟體產品：蒙恬筆及聽寫王系列；
- b. 光學文字辨識軟體產品：名片王(WorldCard)、掃譯筆及認識王等；
- c. 無線通訊軟體產品：通訊王(WorldPhone)等；

B. 技術軟體授權：

- a. 手寫辨識核心技術；
- b. 語音命令核心技術；
- c. 光學文字辨識核心技術；
- d. 人臉辨識核心技術；
- e. 無線通訊軟體技術。

(4) 計畫開發之新商品及技術：

A. 筆式人機介面 (Pen-based Human Interface)

線上中文手寫技術之研發及改進，重點在於辨識率持續地提高及讓使用者有更高的書寫自由度；另一方面則會以書寫文句中的上下文來判斷，以增加中文手寫的整體辨識率及文字切割的效果。除了線上中文手寫辨識技術外，手寫產品也從單純的文字輸入(data entry)，朝手寫筆跡(inking process)應用發展，因此在電腦上顯示及列印出優美的個性化筆跡是未來的研究重點。

B. 嵌入式系統手寫及語音介面

嵌入式系統主要是以手寫及語音作為人機溝通的工具，強調的是互動的功能，因此，整個系統包含手寫、語音輸入和語音輸出三部分。

本公司在嵌入式系統開發手寫辨識核心，在辨識率或辨識速度上都深獲好評，目前積極開發以 PDA、手機及 Tablet PC 等不同領域的運用；

語音輸入之計畫-「抗雜訊之強健嵌入式語音介面系統」(Robust Embedded Speech Interface System)，為能在雜訊與低品質麥克風環境下於嵌入式裝置運作，而且有高辨識率的強健語音辨認模組、佔記憶空間極小的語音合成模組、低等化錯誤率(Equal Error Rate)的語者驗證模組。嵌入式系統的語音介面主要是以語音作為人機

溝通的工具，強調的是互動的功能，因此，整個系統包含語音輸入和語音輸出兩部分。在語音輸入的部分，為了使系統更具親和力和人性化，本系統擬以關鍵詞語音辨識技術來分析語者的命令句，並以語者驗證的技術，作為身分認證的工具，增加系統的安全性；透過簡單對話管理系統的引導，使用者以口語的方式輸入，而根據關鍵詞的比對，系統分析出使用者的意圖，最後由文句轉語音系統產生語音回應的訊息。

C. 光學掃描人機介面(Optical Human Interface)

早期 OCR 技術應用在平台式掃描器，可將現有文件電子化，做到文件及表格重現。後來又成功移植 OCR 技術於手持式掃描筆上，成功解決中文 OCR 在資料輸入(data entry) 上的問題。

而蒙恬名片王的開發，又是另一個成功的運用，未來甚至也可以應用在安全認證等領域。例如，身份證、駕照等證件管理，此一專案垂直整合系統，可適用於各政府機關單位資料建立及查詢比對，或是大樓的門禁管制等。在未來的開發上，當然辨識率須要持續提昇，整合蒙恬既有之其他核心技術的產品深度整合更是重要，如已經開發的語音搜尋功能 (Voice Command) 技術、語音名片朗讀 (TTS) 技術等。另外，對於已進行 ERP、CRM 之企業，以客製化方式與其系統整合，像是整合到企業環境 (作業系統、資料庫、M 化前端、網路資源共享等) 中，讓企業能應用原有的資料庫系統，保存及管理各行各業人員所拿到之客戶名片，有效的增加企業之資訊管理及資源分享之能力等都是深度整合的結果。

D. 無線通訊系統

通訊王(WorldPhone)，主要是要解決手機輕薄短小之特性與操作輸入之便利性難兩全之困擾。即為完整發揮手機功能，以及解決使用者輸入的問題，初期是在 PC、Palm 及 WinCE 等平台上作開發，幫助使用者更方便的編輯其個人資料、傳簡訊、上傳或下載圖形及鈴聲，使科技更靠近人類之生活。且此技術除能符合最新的 SMS、EMS、MMS 等通訊規格及藍芽通訊技術，並能夠支援市面上大部分配有紅外線之手機，讓使用者藉由一個軟體就可以操作管理各種手機，整合其中的資料，並與 Desktop 或 PDA 資料同步，完整發揮手機功能。之後並擬開發在移動式裝置等無線通訊產品中應用。本公司開發的技術有下列特點：

1. 操作介面

- a. 支援 USB 藍芽，可直接與手機對傳的軟體
- b. 支援多國語言的操作介面(Unicode)：包含中文(繁簡體)、英文、德文、法文、義大利文、西班牙文.... 等。

2. 基本功能

- a. 所有資訊皆可匯出/匯入，且支援備份到儲存卡中。
- b. 可透過紅外線自動偵測手機型號，並支援藍芽傳輸。
- c. 支援PC、Palm、PDA以及ARM、MIPS、及SH3等CPU的Pocket PC機器。
- d. 可動態切換中文繁、簡體、及英文訊息檢視。

F. 生物認證技術(Security Human Interface-SSL/Biometrics)

本公司研究之臉部掃描主要是利用人臉作為特定對象識別的生物認證技術之一，擁有者不需要去記憶這組密碼，並且這組密碼是無法轉移的，它的應用範圍包括了從特定

場所的進出管制到個人設備的安全加強，更可被應用的範圍大於傳統密碼。開發中之技術為 FaceMetric SDK，其特性為：

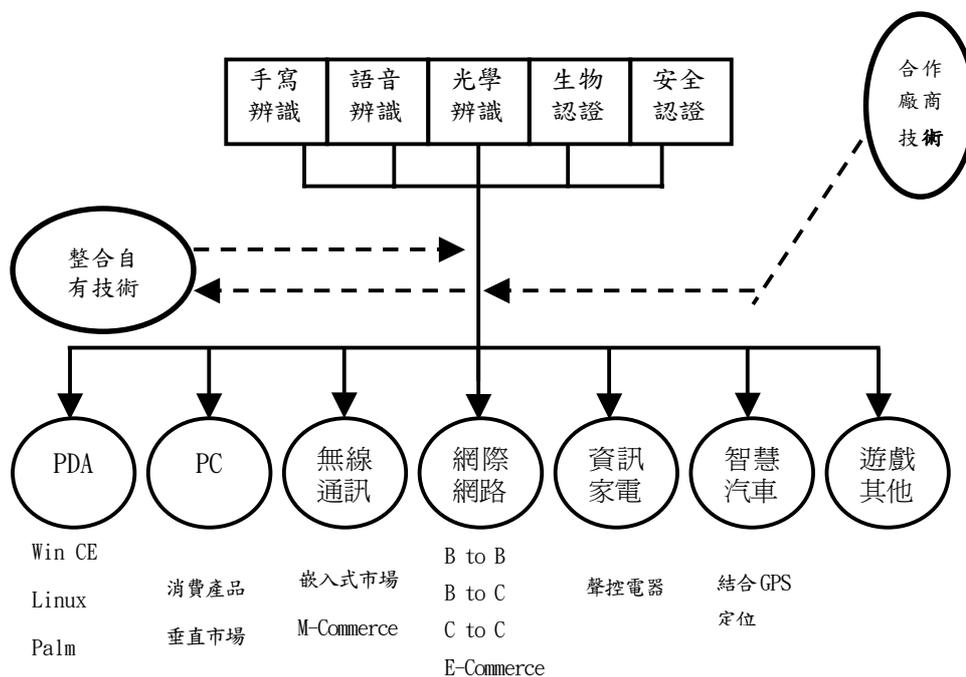
- a. 主動辨識(Active Identification):使用者無需接觸任何感測裝置，僅在鏡頭前亮相，即可完成身份識別；
- b. 自動影像儲存(Automatic Image Storage):使入侵者的臉部影像在未察覺下，被自動擷取與儲存以供相關單位立即反應或事後查訊；
- c. 高畫質人臉影像儲存，可大量降低儲存需求並提供精確訊息；

此技術之相關產品則有：

1. FaceMetric Access Control: 門禁控制結合影像記錄與工時管理；
2. FaceMetric Logon: PC 登入管理與人臉影像記錄；
3. FaceMetric TrackIN
 - a. 利用電腦視覺進行動態物體(如行人或車輛等)的高畫質影像擷取；
 - b. 結合 FaceMetric 人臉辨識技術，有效進行遠端人物的偵測、追蹤及辨識；
 - c. 除擁有數位錄放影等一般功能外，TrackIN 可有效改善目前監控系統記錄的人物影像模糊不清的缺點；
 - d. 可大量節省錄影資源，並提供以事件或人物為標的之搜尋回放功能；

2. 產業概況

公司研發技術與產業之關係如下：



其次，說明各技術相關產業之發展趨勢及競爭情形：

- A. 手寫辨識技術：手寫輸入技術已趨成熟階段，傳統的手寫板是以華人市場為主的產品；近年來 PDA、手機移動裝置的蓬勃發展，帶動手寫文字識別技術新的需求，而 Tablet PC、特殊手寫硬體出現，更將手寫輸入技術之應用延伸至垂直整合市場（如線上表單填寫；線上簽名辨識等）。未來手寫技術更可以 build-in SOC，而應用在不同領域。
- B. 語音辨識技術：在語音命令(Voice Command)技術方面，聲控玩具、手機語音撥號之應用越來越廣泛；在語音對話(Dialogue)技術方面，自動電話總機、氣象查詢系統等特定領域的應用也越來越成熟；而嵌入式系統普及，如無線多媒體裝置、SmartPhone、複合多供能娛樂 IA、整合導航旅遊裝置等，更是增加對語音的需求。
- C. 光學掃描人機介面：文件重現是當初推出中文光學文字辨識系統的重要理念，所謂文件中的資訊，不僅只是其中文字描述，舉凡文件內的圖形、文字大小、標題、表格及其相對位置，都是文件中重要的資訊；此外早期的 OCR 都只處理黑白影像，彩色文件處理技術的發明使得中文光學文字辨識系統 OCR 技術得以更上一層次，讓 OCR 應用得以進入彩色文件領域。此技術目前市場上的應用主要是在名片機與掃描翻譯筆上。
- D. 無線通訊軟體：無線通訊第一代（AMP）為傳輸語音資料；第二代（GSM/GPRS）則傳輸語音、文字、圖片及鈴聲；到了第三代(3G)則傳送多媒體資料，隨時上網；未來則朝電腦化／資訊平台發展。
- E. 生物認證技術：以生物特徵為主的認證技術，由於是以每個人獨一無二的部分作為辨識依據，擁有者不需要去記憶這組密碼，並且這組密碼是無法轉移的。無疑地將是未來從特定場所的進出管制到個人設備的安全加強必備之認證技術，而其可被應用的範圍遠大於傳統密碼，相信在各種商業產品具有極大的潛力。而公司開發的技術，為各類生物認證技術中被視為最容易使用和最容易接受的技術。

以上技術皆為智慧型的人機介面技術，而公司是目前台灣少數兼具上述及以自有品牌行銷產品的公司。近幾年來網際網路的普及，更加速智慧型的人機介面技術的重要性，目前公司已將既有的語音、手寫、光學辨識、以生物認證、網路安全認證這五項辨識核心，垂直整合上下游關鍵技術，分別應用至 PC、個人數位助理(PDA)、無線通訊、網際網路、資訊家電等不同的產業中，提供跨平台辨識軟體嵌入解決方案，為個人與企業創造更大的福祉。而技術應用上，更是朝整合多種核心技術，開發結合消費者使用反應及需求的新產品，例如名片王就整合了光學文字辨識(OCR)、語音辨識(Voice Recognition)及語音合成(TTS)等核心技術，不僅提供用戶更便利之應用，更可與市場同類型產品做市場區隔，以提高產品附加價值及競爭力。

目前本公司所擁有的多核心技術，多數的競爭者並無完整的技術與整合能力。如聲碩科技（語音辨識）不具影像處理及文字辨識能力，力新國際（影像處理及 OCR）不具語音辨識與手寫辨識的能力，揚友科技（手寫辨識）不具語音辨識與影像處理能力，而大陸上的漢王與紫光（手寫辨識與 OCR）並不具語音辨識能力。

3. 技術及研發概況

最近年度及今年度第一季投入之研發經費：

	92 年度	93 年第一季
金額	43,238	9,537
佔營業額百分比	15.82%	12.95%

最近年度及今年度第一季開發成功之技術或產品

研發成果包括：手機通訊王(WorldPhone)-藍芽、紅外及 Cable 等多國語文版、名片王-商務版、炫彩版等多國語文版、多國語文之 OCR 核心、人臉辨識核心技術-FaceMetrix。

4. 長短期業務發展計畫：

(1) 短期業務發展計畫：

透過國際性展覽，建立與國際性廠商接觸的機會，藉以將公司之產品打入各國之市場。

(2) 長期業務發展計畫：

將手寫辨識、光學辨識、語音辨識、無線通訊及生物認證之核心等技術整合開發出相關產品，並應用至 PC、個人數位助理(PDA)、無線通訊、網際網路、資訊家電等不同之產業中，為國內外個人與企業用戶創造更佳的人機介面。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 主要產品之銷售地區：公司產品主要以外銷為主，其中香港更是主要之銷售地區，近二年之銷售地區如下：

單位：新台幣仟元

項目	年度	92 年度		91 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		70,951	25.95%	58,133	22.31%
外銷		202,434	74.05%	202,414	77.69%

2. 市場占有率：由於資訊軟體服務業業者各有其專精之技術及利基市場，產業定位及市場區隔各有不同。公司係從事中文智慧型人機介面研發，國內尚無屬於公司所屬智慧型人機界面之官方統計資料，且國內尚無廠商之產品性質與產品完整性與該公司相同，故明確的市場佔有率缺乏一般客觀比較基礎。

3. 市場未來供需狀況與成長性：

A. 手寫輸入、語音輸入於光學文字輸入產品：

傳統手寫市場已趨成熟，亦不至於有大起大落，但 PDA 與手機等移動裝置的蓬勃發展、Tablet PC 與特殊手寫硬體出現及手寫技術 build-in SOC 應用在不同領域都大大增加手寫文字辨識的用途並帶動其成長。

聲控玩具、手機語音撥號、自動電話總機、氣象查詢系統等特定領域都須要用到語音輸入；而嵌入式語音應用更廣泛，涵蓋通訊、電腦、生活 IA、車用等領域，尤其在螢幕和鍵盤輸入受限的智慧型裝置上，更顯出其應用價值。

隨著個人資料的增加，透過鍵盤輸入已感不足夠，尤其更種應用軟體間之聯繫，依賴人工處理是耗事而費時的。而光學文字輸入產品可帶給使用者相當的方便，在越來越講求效率的年代，市場須要預計應會有大幅度的成長。

B. 無線通訊產品：

手機無線通訊為近年來成長最快，應用普及率最高之新資訊平台。手機之功能從第一代(AMP)只能傳輸語音資料，到第二代(GSM/GPRS)可傳送語音及文字資料(SMS)及少量的圖片鈴聲(EMS, Nokia Smart message)，到未來第三代(CDMA)可傳送多媒體資料(MMS)，隨時上網。由此趨勢可看，行動電話正朝「電腦化」/「資訊平台」方向發展。以歷年度的數字來看，這是個成長中的大市場。

行動電話除功能上有朝資訊平台發展的趨勢，其外型及大小卻是愈來愈「輕薄短小」。但因其輕薄短小，使得使用者在手機使用時造成諸如輸入上的種種不便，因此無線通訊產品即為解決使用者在手機使用時因為硬體上的限制造成的不便，故手機數量之成長，會帶動對無線通訊產品需求量之成長。

C. 生物認證產品：

根據國際生物認證團體 (International Biometric Group) 在 2001 年九月出版之「2000 至 2005 年生物認證市場報告」中預測，此一市場將由 2002 年之 729.1 百萬美元增至 2005 年之 1905.4 百萬美元，三年之總成長率為 161.34%。911 恐怖之後，對於安全的要求更是急切，而以生物認證作為安全控管機制的，是未來的趨勢，當然此中也就蘊藏了無限的商機。

4 競爭利基：

- A. 公司之技術乃多語言、多核心、跨平台，可獨立運用也可同時整合各相關技術，故可依產品或客戶之需求與環境進行最適當的系統設計；而其他其它業者大多祇專注單一技術的商品，應用層面有限。
- B. 公司多年來在應用軟體開發中所累積的經驗與實力，可迅速有效地將所有關鍵技術交叉應用，進而商品化，產品可迅速反映客戶之需要，此一實力非大部份同業所能抗衡。
- C. 銷售網路除遍佈大中華地區，包括台灣、中國大陸、香港、及星馬等地外，也開始投入海外市場，並且於各地有很好之合作夥伴，共同參與產品及海外市場之開拓。除手寫、OCR(BCR) 等技術，陸續開發英文，日文，韓文，及歐文等海外市場之利基產品，更有新興之無線通訊技術和生物認證技術都將是發展海外市場的有力武器，這也絕非一般同業可比。

5. 遠景之有利或不利因素與因應對策：

A. 有利因素

- a. 自有品牌及行銷通路：以自有品牌方式行銷產品，並透過轉投資方式加強全球通路市場、積極建立海外行銷據點。目前已在香港、新加坡、大陸及北美等地成立關係企業，作為該地商情蒐集及就近技術支援服務之據點，且隨時掌握華人市場的動態，以取得市場的先機。同時也取得知名品牌的區域性代理權，公司運用區域整合行銷的能力，陸續將旗下代理的產品成功導入亞洲市場，並取得市場的領先地位。
- b. 經驗豐富且穩定之經營團隊：研發團隊中之主要人員(經理以上)皆在公司成立之初即投入公司之研發工作，均已累積多年核心技術之研發經驗，並陸續取得各項專利。另在市場行銷方面，公司亦擁有從事多年海外市場行銷經驗之專業人才，經驗皆相當豐富，足以應付產業快速變動之需求。
- c. 嵌入式軟體極具發展潛力：嵌入式軟體係指內含於資訊、通訊網路硬體或消費性電子等產品，置於系統中之軟體專司硬體驅動、程序控制及介面處理等功能。未來資訊家電、通訊等硬體將透過嵌入式軟體提高其附加價值，因此手寫及語音輸入等中介軟體的需求亦將隨之增加。
- d. 技術門檻高，競爭者不易切入：智慧型人機說、讀、寫及校稿等核心技術都

是屬於技術門檻比較高的，需要長期的投入研發，公司在這研究領域是屬於最早進入的廠商，因此累積相當多的技術，在業界已被認為是領導廠商，多數的競爭者並無本公司所擁有的完整技術與整合能力。公司除了擁有完整的技術與研發能力外，在各分項的研究成果亦領先各競爭廠商。

B. 不利因素

- a. 研發人才缺乏：由於軟體研發須投入相當多之時間與人力，成果並不易於短期內顯現，且台灣教育體系尚未能充份提供業者適當之專業人力，因此有人才難覓之困擾。

因應之道：

研發人員培育及激發制度 - 具體的作法如下：(a)在職員工至國內外大學研究所進行與工作相關的在職進修或至交大、清華大學研究所選修與工作相關的課程；(b)與國內外大學研究所及研究單位及公司進行合作開發、技術移轉、技術授權、以加強在相關領域的研發水平及加強相關產品的競爭能力及加速其上市時間；(c)公司內部員工持續地研讀世界知名的專業雜誌，做相關的實驗，並不定期的做內部的技術研討會；(d)訓練新進研發員工的技術水準，及了解其研發能力及適應性；(e)讓研發人員獲得工作上的成就感；(f)優渥的薪資、獎金及員工分紅；(g)適當地職工福利及舒適地工作環境及氣氛。

- b. 智慧財產權之保護仍嫌不足：

近年來由於個人電腦之普及下，套裝軟體產品大幅成長，但也面臨智慧財產權保護不足之困擾，由於套裝軟體之研發通常需要投資大量的資金與人力，即使產品上市成功，若因為智慧財產權保護之不足而被大量盜版，會使業者蒙受極大的損失，進而危害到業者之生存及未來之發展。

因應之道：

公司針對在智慧財產權保護較不足的地區，藉由良好的客戶服務系統加強服務產品的合法使用者，以區隔及保障合法客戶的使用權益；再者更積極申請專利權與商標權以保障市場行銷的合法權益；此外還有開發 ASIC。

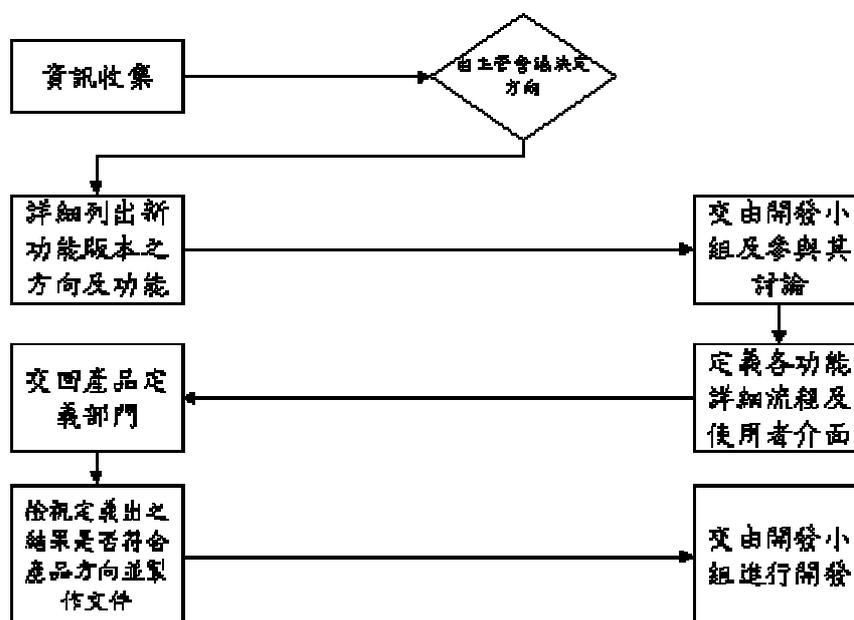
(二) 要產品之重要用途與產製過程：

1. 主要產品重要用途：

產品名稱	主要用途
手寫(含語音)輸入產品	中文(繁、簡及粵語)手寫及語音輸入
光學文字辨識產品	離線輸入文件或名片之辨識管理
無線通訊產品	解決使用者在手機使用時因為硬體上的限制造成的不便
技術軟體授權	直接整合於其他產品中，滿足各種產品所須的輸入需求

2. 產製過程：

A. 產品定義流程：



B. 研究開發：

- 市場蒐集→ 訂定產品規格（含技術專利調查有無侵權，技術移轉）
- 經營主管會議審查（含商標、著作、發明申請及技術移轉確認）
- 進行研究開發。

（三）要原料之供應狀況：

主要零組件	貨源	供應狀況
手寫數位板、壓力板	Wacom、世洋、台均	正常
名片機	精益	正常
掃描筆	Wizcom、K-one	正常
光碟片	鈺德、能世、萬達	正常
彩盒	三鷹、瑞禾	正常
真空罩	品冠	正常
耳機	台灣樓氏	正常
紅外線接收器	漢東	正常
藍芽接收器	台塑	正常

(四) 主要進銷貨客戶名單：

A. 近二年度前十大銷貨客戶之名稱及其銷貨金額與比例：

金額：新台幣仟元

項目	91 年度				92 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與公司之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與公司之關係
1	恒昌	146,654	56.29	子公司	恒昌	134,822	49.32	子公司
2	蒙華國際	57,627	22.12	子公司	蒙華國際	67,365	24.64	子公司
3	新加坡恒昌	17,735	6.81	子公司	廣州蒙恬	27,754	10.15	無
4	蒙恬(香港)	17,397	6.68	子公司	新加坡恒昌	12,537	4.59	子公司
5	ACCA	8,453	3.24	無	Alestron	9,556	3.50	無
6	廣州蒙恬	6,705	2.57	無	ComWare	3,602	1.32	無
7	ComWare	4,466	1.71	無	ACCA	1,893	0.69	無
8	盛群	694	0.27	無	KAGA	1,809	0.66	無
9	義隆	258	0.10	無	Anextek	1,645	0.60	無
10	Electronic Accessories	237	0.09	無	MOTORLA	1,347	0.49	無
	其他	321	0.12		其他	11,055	4.04	
	銷貨淨額	260,547	100.00		銷貨淨額	273,385	100.00	

B. 最近二年度前十大進貨客戶之名稱及其進貨金額與比例：

金額：新台幣仟元

項目	91 年				92 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與公司之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與公司之關係
1	世洋	38,927	29.35	無	世洋	32,366	24.99	無
2	Wacom	14,333	10.81	無	Wacom	20,922	16.16	無
3	精益	12,050	9.09	無	精益	19,601	15.13	無
4	台均	9,745	7.35	無	台均	11,297	8.72	無
5	三鷹	6,278	4.73	無	三鷹	7,308	5.64	無
6	天瀚	5,206	3.93	無	WizCom	4,638	3.58	無
7	茂傑	3,981	3.00	無	巨盛	2,800	2.16	無
8	敦暉	3,703	2.79	無	凱傑	2,790	2.16	無
9	恒昌	3,649	2.75	子公司	品冠	2,769	2.14	無
10	矽感	3,518	2.65	無	萬達	2,213	1.71	無
	其他	31,239	23.55		其他	22,813	17.61	
	進貨淨額	132,629	100.00		進貨淨額	129,517	100.00	

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：千套；新台幣仟元

產品	年度 生產量值	91 年度			92 年度		
		產能(註)	產量	產值	產能(註)	產量	產值
手寫輸入產品		-	244.7	74,666	-	250.93	64,359
語音輸入產品		-	32.5	23,763	-	31.47	15,199
光學文字辨識產品		-	28.3	23,408	-	33.62	25,463
無線通訊產品		-	6.90	2,740	-	24.66	4,450
其他		-	-	22,430	-	-	23,304
合計				147,007			132,775

註：軟體產品產能不受限制

(六) 最近二年度銷貨量值表：

單位：千套；新台幣仟元

產品	年度 銷售量值	91 年度				92 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
手寫輸入產品		31.8	19,693	229.1	111,300	34.42	27,346	216.51	114,910
語音輸入產品		3.3	5,276	28.8	34,363	2.82	1,825	28.65	29,550
光學文字辨識產品		14.2	15,147	14.6	22,527	13.48	18,336	20.14	32,304
無線通訊產品		2.50	2,125	4.39	2,334	1.30	732	23.36	6,724
軟體授權收入		-	6,007	-	17,892	-	6,367	-	15,170
其他		不適用	9,879	不適用	14,004		16,345		3,776
合計			58,127		202,420		70,951		202,434

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

年	度	91 年度	92 年度	93 年 3 月 31 日
員 工 人 數	業務人員	2	4	4
	技術人員	31	33	31
	行政人員	21	23	22
	合計	54	60	57
平均年歲		29	29	30.9
平均服務年資		2.87	2.97	3.18
學 歷 分 布 比 率	博 士	7.41	6.67	7.02
	碩 士	24.07	25.00	24.56
	大 專	62.96	63.33	63.16
	高 中	3.71	3.33	3.51
	高中以下	1.85	1.67	1.75

四、環保支出資訊：

公司從事軟體研發及銷售，並無生產線亦無廢水廢氣等，故本公司並無環境污染問題。

五、勞資關係：

1. 重大員工福利措施等

(1)a. 成立職工福利委員會，辦理全公司團體旅遊健行活動、生育補助及婚喪禮金補助等福利活動；b. 公司備有健身房；c. 團體意外及健康保險；d. 教育訓練補助；e. 員工分紅入股；f. 定期健康檢查。

(2)本公司適用勞基法，目前係採用與勞基法規定相同之退休金制度。

(3)其他重要協議：無。

2. 最近年度及截至本年報刊印日止，公司並無因勞資糾紛而遭受之損失。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起迄日期	主要內容	限制條款
授權合約	CASIO	每年更換新約	授權辨識核心	無
授權合約	上奇科技	每年更換新約	授權辨識核心	無
授權合約	遠見科技	90年第一次下單起三年	授權辨識核心	無
授權合約	神乎科技	每年更換新約	授權辨識核心	無
授權合約	駿億電子	91.3-96.3	授權辨識核心	無
授權合約	盛群半導體	91.9.19-93.9.19	授權辨識核心	無
授權合約	宏碁電腦(股)	91.10-92.9	授權辨識核心	無
授權合約	微星科技	92.1-94.1	授權辨識核心	無
授權合約	大同(股)	92.3.28-94.3.27	授權辨識核心	無
授權合約	鴻海	92.5.19-94.5.18	授權辨識核心	無
授權合約	巨盛電子	92.6.1-94.5.31	授權辨識核心	無
授權合約	鳳凰亞太科技	92.3-	授權辨識核心	無
授權合約	新友科技	92.8-94.7	授權辨識核心	無
授權合約	藍天電腦	92.7-93.6	授權辨識核心	無
授權合約	平成電子	92.8-94.8	授權辨識核心	無
授權合約	明基電通	92.10.1-93.9.30	授權辨識核心	無
授權合約	LONISSON	93.3.15-	授權辨識核心	無

七、訴訟或非訟事件：無

八、取得或處分資產：

(一) 取得重大資產資料：

93年3月31日

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
玉山新紀元債券基金	92.1-92.12	54,101	玉山證券投資信託(股)	無	短期投資
寶來得寶債券基金	92.1-92.12	75,059	寶來證券投資信託(股)	無	短期投資
荷銀精選債券基金	92.1-92.12	75,056	荷銀證券投資信託(股)	無	短期投資
匯豐富泰二號債券基金	92.1-92.12	75,056	匯豐中華證券投資信託(股)	無	短期投資
盛華1699債券基金	92.1-92.12	50,109	盛華證券投資信託(股)	無	短期投資

(二) 處分重大資產資料：

92年5月2日

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分損益	買方	與公司之關係
寶來得寶債券基金	92.1-92.12	92.1-92.12	50,000	50,079	79	寶來證券投資信託(股)	無
荷銀精選債券基金	92.1-92.12	92.1-92.12	50,000	50,058	58	荷銀證券投資信託(股)	無
匯豐富泰二號債券基金	92.1-92.12	92.1-92.12	50,000	50,081	81	匯豐中華證券投資信託(股)	無
玉山新紀元債券基金	92.1-92.12	92.1-92.12	60,143	60,381	238	玉山證券投資信託公司	無

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容：

九十二年度募集與發行轉換公司債計畫內容

1. 所需資金總金額：新台幣 120,000 仟元整
2. 資金來源：發行有擔保轉換公司債 1,200 張，每張面額為新台幣十萬元整，期間為 5 年，票面利率則為 0%。
3. 計畫項目、預定資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	資金預定運用進度									
			92年	93年				94年				95年
			第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
研發新產品	95年第一季	80,000	7,200	7,600	7,600	8,000	8,000	8,000	8,400	8,400	8,400	8,400
海外轉投資	93年第一季	20,000	—	20,000	—	—	—	—	—	—	—	—
購買辦公室	93年第一季	20,000	—	20,000	—	—	—	—	—	—	—	—
合計		120,000	7,200	47,600	7,600	8,000	8,000	8,000	8,400	8,400	8,400	8,400

二、執行情形

(一) 計畫執行進度

截至 93 年 3 月 31 日

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後情形、原因及改進計畫
研發新產品	支用金額	預定	14,800	主要是尚未找到合適之價位與地點作為辦公室之用，正積極尋找中
		實際	14,800	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
海外轉投資	支用金額	預定	20,000	
		實際	20,000	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
購買辦公室	支用金額	預定	20,000	
		實際	0	
	執行進度(%)	預定	0%	
		實際	100%	
合計	支用金額	預定	54,800	
		實際	34,800	
	執行進度(%)	預定	45.66%	
		實際	29.00%	

(二) 執行效益

公司於本年度第一季始增加投資子公司及其他公司，而於九十三年度第一季認列之投資利益為 9,826 千元。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

(一) 簡明資產負債表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					93. 3. 31	
	88年	89年	90年	91年	92年		
流動資產	75,846	158,424	176,901	183,425	304,668	304,987	
基金及長期投資	-	94,796	121,195	139,482	186,241	212,206	
固定資產	109,375	87,366	85,310	81,835	79,573	79,151	
無形資產	1,248	-	-	-	-	-	
其他資產	656	703	6,031	11,248	7,311	5,564	
資產總額	187,125	341,289	389,437	415,990	577,793	601,908	
流動負債	分配前	92,532	93,834	45,326	42,107	50,700	50,666
	分配後	92,532	109,023	71,647	74,143	64,259	NA
長期負債	-	-	-	-	120,643	121,229	
其他負債	17,145	10,024	7,460	14,690	20,604	25,184	
負債總額	分配前	109,677	103,858	52,786	56,797	191,947	197,079
	分配後	109,677	119,047	79,107	88,833	205,506	NA
股本	80,000	170,000	202,470	230,717	242,534	242,534	
資本公積	-	18,000	58,020	58,020	58,020	58,020	
法定公積	34	34	4,420	10,485	15,353	15,353	
保留盈餘	分配前	(2,586)	43,853	61,161	49,209	61,755	85,233
	分配後	(2,586)	508	528	488	235	NA
長期股權投資 未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	-	5,544	10,580	10,762	8,184	3,689	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權益 總額	分配前	77,448	237,431	336,651	359,193	385,846	404,829
	分配後	77,448	222,242	310,330	327,157	372,287	NA

(二) 簡明損益表

單位：新台幣千元

年 度 項 目	最近五年度財務資料					93年第1季
	88年	89年	90年	91年	92年	
營業收入	157,772	284,349	299,605	260,547	273,385	73,670
營業毛利	62,254	125,575	146,967	107,883	136,042	35,553
營業損益	(5,906)	53,362	49,842	40,603	50,328	14,973
營業外收入及利益	4,817	6,685	12,434	13,369	15,522	11,453
營業外費用及損失	(12,434)	(5,126)	(1,623)	(5,062)	(3,583)	(1,829)
繼續營業部門稅前損益	(2,651)	46,439	60,653	48,681	62,267	24,597
繼續營業部門損益	-	-	-	-	-	-
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	(2,651)	46,439	60,653	48,681	61,267	24,297
每股盈餘(元)(追溯調整後)	(0.87)	2.76	2.57	2.01	2.53	1.00

(三) 簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
88年	楊建國、李振豐	無保留意見
89年	楊建國、葉惠心	無保留意見
90年	楊建國、葉惠心	無保留意見
91年	葉惠心、張庭銘	無保留意見
92年	葉惠心、張庭銘	無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					93.3.31	
		88年	89年	90年	91年	92年		
財務結構	負債占資產比率(%)	58.61	30.43	13.55	13.65	33.21	32.71	
	長期資金占固定資產比率(%)	70.81	271.77	394.62	438.92	636.51	664.63	
償債能力	流動比率(%)	81.96	168.84	390.29	435.62	600.92	604.51	
	速動比率(%)	74.07	156.40	350.10	399.34	570.98	556.55	
	利息保障倍數(%)	註2	26.45	252.67	2,575.21	9,463.46	4,290.29	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.23	4.70	4.06	2.98	2.77	2.98	
	平均收現日數	70	78	90	122	132	122	
	存貨週轉率(次)	36.47	28.97	14.26	12.95	12.36	8.92	
	應付款項週轉率(次)	2.21	3.45	4.62	4.94	4.54	5.09	
	平均銷貨日數	10	13	26	28	30	41	
	固定資產週轉率(次)	2.09	2.89	3.47	3.12	3.39	3.72	
	總資產週轉率(次)	1.15	1.08	0.82	0.65	0.55	0.49	
獲利能力	資產報酬率(%)	(1.74)	18.19	16.66	12.09	12.46	4.22	
	股東權益報酬率(%)	(5.42)	29.50	21.13	13.99	16.45	6.15	
	占實收資本比率	營業利益	(7.38)	31.39	24.62	17.60	20.75	6.17
		稅前純益	(2.41)	32.31	29.96	21.20	25.67	10.14
	純益率(%)	(1.68)	16.33	20.24	18.68	22.41	32.98	
	每股盈餘(元)(追溯調整前)	(1.18)	3.75	3.08	2.11	2.53	1.00	
現金流量	現金流量比率(%)	註3	29.44	74.91	39.88	134.79	15.33	
	現金流量允當比率(%)	2.60	29.34	60.47	60.04	74.22	註4	
	現金再投資比率(%)	註3	10.92	5.36	(2.50)	6.85	1.38	
槓桿度	營運槓桿度	(18.16)	4.65	5.03	5.94	4.87	4.49	
	財務槓桿度	0.95	1.04	1.00	1.00	1.01	1.04	

註1：當年度無利息費用，故不予計算。

註2：當年度為稅息前淨損，故不予計算。

註3：營業活動產生淨現金流出，故不予計算。

註4：本期間未滿一年，故不予計算。

(一) 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。

(二) 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。

(三) 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

(四) 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

(五) 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

(六) 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告書

蒙恬科技股份有限公司

監察人查核報告書

茲准董事會造送本公司九十二年度營業報告書、財務報表及盈餘分派議案等表冊，其中財務報表業經致遠會計師事務所查核竣事，並提出查核報告。上述表冊經本監察人查核認為尚無不合，爰依照公司法第二百一十九條規定報告。

此致

蒙恬科技股份有限公司九十三年度股東常會

監察人：林世釗

朱志煌

中 華 民 國 九 十 三 年 四 月 八 日

四、最近年度之財務報表

上櫃證券代號：5211

興櫃證券代號：R138

原公開發行代號：233343

蒙恬科技股份有限公司
財務報表暨會計師查核報告
民國九十二年度及民國九十一年度

公司地址：新竹市光復路二段二巷47號7樓

公司電話：(03)572-2691

蒙恬科技股份有限公司 會計師查核報告

蒙恬科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨一般公認會計原則編製，足以允當表達蒙恬科技股份有限公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

蒙恬科技股份有限公司已編製民國九十二年度及民國九十一年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告書在案，備供參考。

此 致

蒙恬科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報表
查核簽證文號：(90)台財證(六)字第 100690 號
(91)台財證(六)字第 144183 號

葉惠心

會計師：

張庭銘

中華民國九十三年三月十七日

蒙恬科技股份有限公司
資產負債表
民國九十二年十二月三十一日
及民國九十一年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資產	九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日		附註	九十二年十二月三十一日		九十二年十二月三十一日	
		金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
11-12	流動資產									
1100	現金及約當現金	\$ 6,613	1.14	\$ 6,282	1.50	四8	\$ 5,179	0.90	\$ -	-
1110	短期投資淨額	180,695	31.27	54,966	13.21		7,917	1.37	15,816	3.80
1143	應收款項淨額	13,394	2.32	9,626	2.31		19,596	3.39	13,724	3.30
1153	應收關係人款項	81,396	14.09	92,234	22.17	二及四.15	830	0.14	3,864	0.93
1190	其他金融資產-流動	376	0.07	222	0.05		15,552	2.69	7,305	1.75
1210	存貨-淨額	12,207	2.11	8,684	2.09		1,626	0.28	1,398	0.34
1298	其他流動資產	3,462	0.60	6,724	1.62		50,700	8.77	42,107	10.12
1286	遞延所得稅資產-流動	6,525	1.13	4,687	1.13					
	流動資產合計	304,668	52.73	183,425	44.08		120,643	20.88	-	-
1420	長期投資					二及四.9				
1421	長期股權投資(淨額)	166,911	28.89	139,482	33.53					
1428	其他長期投資	19,330	3.34	-	-		6,088	1.05	4,878	1.17
	長期投資合計	186,241	32.23	139,482	33.53	二及四.10	136	0.02	-	-
15-16	固定資產					五				
1501	土地	36,080	6.24	36,080	8.67					
1521	房屋及建築	38,970	6.74	38,970	9.37		14,380	2.49	9,812	2.36
1521	裝置設備	10,619	1.84	10,496	2.52		20,604	3.56	14,690	3.53
1681	什項設備	3,392	0.59	3,961	0.96		191,947	33.21	56,797	13.65
	成本合計	89,061	15.41	89,507	21.52	四.11	242,534	41.98	230,717	55.46
15X9	減：累計折舊	(9,488)	(1.64)	(7,672)	(1.84)	四.12	58,020	10.04	58,020	13.95
	固定資產淨額	79,573	13.77	81,835	19.68	四.13	15,353	2.66	10,485	2.52
18-	其他資產					二				
1830	存出保證金	1,840	0.32	3,698	0.89		61,755	10.69	49,209	11.83
1838	遞延資產	2,575	0.45	2,158	0.52		8,184	1.42	10,762	2.59
1860	遞延所得稅資產-非流動	2,896	0.50	5,392	1.30		385,846	66.79	359,193	86.35
	其他資產合計	7,311	1.27	11,248	2.71					
	資產總計	\$ 577,793	100.00	\$ 415,990	100.00		\$ 577,793	100.00	\$ 415,990	100.00

負責人：

(請參閱財務報表附註)

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司

損益表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十二年度		九十一年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二及四.17	\$ 277,676	101.57	\$ 269,708	103.52
4170	減：銷貨退回		(3,338)	(1.22)	(2,685)	(1.03)
4190	銷貨折讓		(953)	(0.35)	(6,476)	(2.49)
4100	營業收入淨額		273,385	100.00	260,547	100.00
5110	營業成本	五	(132,775)	(48.57)	(147,007)	(56.42)
5910	營業毛利		140,610	51.43	113,540	43.58
5930	加：期初已實現銷貨毛利	二	9,812	3.59	4,155	1.59
5920	減：期末未實現銷貨毛利	二	(14,380)	(5.26)	(9,812)	(3.77)
	已實現銷貨毛利		136,042	49.76	107,883	41.40
6000	營業費用					
61-62	銷管費用		(42,476)	(15.54)	(30,156)	(11.57)
6300	研發費用	二	(43,238)	(15.82)	(37,124)	(14.25)
	營業費用合計		(85,714)	(31.36)	(67,280)	(25.82)
6900	營業淨利		50,328	18.40	40,603	15.58
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		149	0.05	682	0.26
7121	依權益法認列之投資收益	二及四.5	12,007	4.39	7,598	2.92
7140	出售有價證券利得	二	1,884	0.69	1,564	0.60
7150	存貨盤盈		19	0.01	-	-
7480	其他收入		1,463	0.54	3,525	1.35
	營業外收入及利益合計		15,522	5.68	13,369	5.13
7500	營業外費用及損失					
7510	利息支出		(665)	(0.24)	(19)	(0.01)
7530	處分固定資產損失	二	(230)	(0.08)	(284)	(0.11)
7560	兌換損失	二	(2,263)	(0.83)	(3,690)	(1.42)
7570	存貨跌價呆滯及報廢損失	二	(196)	(0.07)	(976)	(0.37)
7880	什項支出		(229)	(0.08)	(93)	(0.04)
	營業外費用及損失合計		(3,583)	(1.30)	(5,062)	(1.95)
7900	本期稅前淨利		62,267	22.78	48,910	18.76
8110	所得稅費用	二及四.15	(1,000)	(0.37)	(229)	(0.09)
9600	本期淨利		\$ 61,267	22.41	\$ 48,681	18.67
9750	基本每股盈餘(元)					
	本期稅前淨利		\$ 2.57		\$ 2.02	
	所得稅費用		(0.04)		(0.01)	
	本期淨利	二及四.16	\$ 2.53		\$ 2.01	
9850	稀釋每股盈餘(元)					
	本期稅前淨利		\$ 2.48			
	所得稅費用		(0.04)			
	本期淨利	二及四.16	\$ 2.44			

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日

(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股本	資本公積	保留盈餘		累積換算調 整數	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘		
民國九十一年一月一日餘額	\$ 202,470	\$ 58,020	\$ 4,420	\$ 61,161	\$ 10,580	\$ 336,651
民國九十一年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	6,065	(6,065)	-	-
員工紅利	8,000	-	-	(8,000)	-	-
股東股利	20,247	-	-	(46,568)	-	(26,321)
民國九十一年度淨利	-	-	-	48,681	-	48,681
換算調整數淨變動	-	-	-	-	182	182
民國九十一年十二月三十一日餘額	230,717	58,020	10,485	49,209	10,762	359,193
民國九十二年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	4,868	(4,868)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(438)	-	(438)
員工紅利	2,588	-	-	(6,500)	-	(3,912)
股東股利	9,229	-	-	(36,915)	-	(27,686)
民國九十二年度淨利	-	-	-	61,267	-	61,267
換算調整數淨變動	-	-	-	-	(2,578)	(2,578)
民國九十二年十二月三十一日餘額	\$ 242,534	\$ 58,020	\$ 15,353	\$ 61,755	\$ 8,184	\$ 385,846

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司

現金流量表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十二年度	九十一年度
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$ 61,267	\$ 48,681
調整項目：		
折舊	2,553	2,683
呆帳迴轉利益	-	(1,038)
各項攤提	1,029	361
處份固定資產損失	230	284
存貨跌價呆滯及報廢損失	196	976
遞延所得稅資產淨變動	658	(4,901)
遞延聯屬公司間利益	4,568	5,657
依權益法認列之投資收益	(12,007)	(7,598)
出售有價證券利得	(1,884)	-
應收款項(增加)減少	(3,768)	7,743
應收關係人款項-營業減少(增加)	10,838	(37,305)
存貨(增加)減少	(3,719)	3,845
其他金融資產-流動增加	(154)	(117)
其他流動資產減少(增加)	3,262	(833)
應付票據減少	(7,899)	(2,508)
應付帳款增加	5,872	2,035
應付所得稅(減少)增加	(3,034)	3,864
應付費用增加(減少)	8,247	(5,934)
其他流動負債增加(減少)	228	(676)
公司債利息補償金估列數	643	-
應計退休金負債增加	1,210	1,573
營業活動之淨現金流入	68,336	16,792
投資活動之現金流量：		
短期投資增加	(123,845)	(10,264)
應收關係人款項-非營業減少	-	16,175
長期股權投資增加	(18,000)	(10,507)
其他長期投資增加	(19,330)	-
購置固定資產	(521)	(518)
處分固定資產價款	-	1,026
遞延資產增加	(1,446)	(1,598)
存出保證金減少(增加)	1,858	(3,527)
投資活動之淨現金流出	(161,284)	(9,213)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	5,179	-
發行公司債	120,000	-
發放董監事酬勞	(438)	-
發放現金股利及員工紅利	(31,598)	(26,321)
存入保證金增加	136	-
融資活動之淨現金流入(出)	93,279	(26,321)
本期現金及約當現金增加(減少)數	331	(18,742)
期初現金及約當現金餘額	6,282	25,024
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,613	\$ 6,282
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 665	\$ 19
本期支付所得稅	\$ 3,376	\$ 1,266
不影響現金流量之投資融資活動：		
長期股權投資提列累積換算調整數	\$ 2,578	\$ (182)
股東股利及員工紅利轉增資	\$ 11,817	\$ 28,247

(請參閱財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十二年十二月三十一日
及民國九十一年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革

本公司於民國八十年九月設立，主要營業項目為電腦軟體之設計維護、電腦及其週邊設備之設計及買賣業務及代理國內外廠商前各項有關產品之經銷報價及投標業務。

本公司股票自民國九十一年十二月二十三日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之員工人數分別為58人及53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。重要會計政策彙總說明如下：

1. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之投資，通常包括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。

2. 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價。

3. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之可能發生呆帳之情形，予以評估提列。

4. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算新台幣金額入帳。至於外幣債權或債務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。結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，亦列為當期損益，若屬本國企業與國外營運機構間其有長期投資或長期之外幣墊款，其兌換差額列入「換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

5. 存貨

採永續盤存制以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，成本之計算採用加權平均法。市價之取法，原料部份係指重置成本，而製成品及買賣商品部份則指淨變現價值，成本與市價之比較係採總額比較法；對於呆滯及過時存貨則另提列備抵存貨跌價損失

6. 長期投資

- (1) 長期股權投資，其持股比例未達被投資公司發行在外股數百分之二十者，採用成本法評價；持股比例達百分之二十以上者，採用權益法評價。投資成本與股權淨值間之差額，均按五年攤銷。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。
- (2) 本公司銷售予採權益法之被投資公司之貨品，採權益法評價之被投資公司於資產負債表日尚未出售者，其銷貨毛利視為尚未實現；未實現銷貨毛利列為損益表上營業毛利之減項，遞延聯屬公司間利益則列為資產負債表上其他負債項目。而與本公司具有重大影響力之被投資公司間之逆流交易，聯屬公司間未實現損益均按持有被投資公司之股權比例予以銷除。
- (3) 凡持股比例超過百分之五十之被投資公司為本公司之子公司，除依權益法評價外，會計年度終了時並編製合併報表，但子公司總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之百分之十，或其營業性質顯著不同者，得不編入合併報表，惟其所有未編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額百分之三十以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額百分之三以上之子公司編入合併報表。
- (4) 其他長期投資-外幣投資型組合式產品，係投資十年期外幣投資型組合式產品，以取得成本入帳，於持有期間按年收取利息，而至資產負債表日未收取之利息，則按利息應計天數予以估列入帳。

7. 固定資產

- (1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎，並以成本減累計折舊為帳面值。重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出則列為當期費用，處分固定資產損益則列為當期營業外收支。

(2) 折舊係參考所得稅法耐用年數表之年限估計資產之耐用年限，並預留殘值一年，以直線法計算提列。主要固定資產之耐用年數提列如下：

房屋建築	50 年
裝潢設備	3-9 年
什項設備	3-10 年

8. 遞延資產

電腦軟體成本等，係以取得成本入帳並採直線法分3年攤銷；發行轉換公司債成本則依實際支出成本入帳並按發行年限攤提。

9. 轉換公司債

附賣回權之轉換公司債係依實質收益率於發行日至賣回權期限屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日之次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日之未攤銷溢折價與發行成本、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本入帳基礎。轉銷淨額超過普通股股本面額部分，則列為資本公積。

10. 員工退休金

本公司對正式聘用員工訂有退休辦法，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時之平均薪資計算。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並自民國八十九年一月一日起認列退休金成本。

有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按十五年採直線法攤銷；前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘服務年限(不長於十五年)採直線法攤銷。

11. 收入認列方法

收入依財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定於已實現或可實現且已賺得時認列。貨品銷售或勞務提供若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

12. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每筆購進金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

13. 研發費用

研究發展支出除受委託研究，其成本依契約可全數收回者外，須於發生當期以費用列帳。購買或開發以供出售、出租、或以其他方式行銷之電腦軟體，在建立技術可行性以前所發生之成本一律作為研究發展費用。自建立技術可行性至完成產品母版所發生之成本均應資本化。自產品母版拷貝軟體、文件、訓練教材等成本均屬存貨成本。

14. 所得稅

依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

15. 衍生性金融商品

屬規避外幣債權及債務之匯率變動風險而簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益；買賣合約所產生之應收及應付款項餘額於資產負債表日互為抵減，其差額列為資產或負債。

16. 每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算，簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則係以普通股股東之本期淨利(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、於本期已認列之利息費用及因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換後之加權平均流通在外股數計算之。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	92.12.31	91.12.31
庫存現金及零用金	\$523	\$292
支票存款及活期存款	6,090	5,990
合 計	\$ 6,613	\$ 6,282

2. 短期投資淨額

	92.12.31		91.12.31	
	成本	市價	成本	市價
基 金	\$178,877	\$178,834	\$52,184	\$52,184
全球存託憑證	-	-	2,782	2,782
可轉換公司債	1,818	1,947	-	-
合 計	\$180,695	\$180,781	\$54,966	\$54,966

上列短期投資並無提供擔保之情事。

3. 應收款項淨額

	92.12.31	91.12.31
應收票據	\$37	\$-
應收帳款	14,137	9,726
合 計	14,174	9,726
減：備抵呆帳	(100)	(100)
備抵銷貨退回及折讓	(680)	-
淨 額	\$13,394	\$9,626

4. 存貨-淨額

	92.12.31	91.12.31
原料	\$9,220	\$7,067
製成品	3,283	1,903
商品存貨	4	14
合計	12,507	8,984
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(300)	(300)
淨額	<u>\$12,207</u>	<u>\$8,684</u>

(1) 上項存貨均無提供擔保或質押之情事。

(2) 截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，投保金額皆為6,000仟元。

5. 長期股權投資(淨額)

92.12.31

被投資公司	持股種類	持有股數	帳面金額	持股比例	評價基礎
恒昌電子有限公司	普通股	1,443,334	\$107,298	100%	權益法
恒昌電子(新)有限公司	普通股	500,000	13,740	100%	權益法
蒙恬科技(香港)有限公司	普通股	2	1,153	100%	權益法
北京蒙恬神州科技有限公司	-	-	17,742	100%	權益法
蒙華國際有限公司	-	-	26,978	100%	權益法
			<u>\$166,911</u>		

91.12.31

被投資公司	持股種類	持有股數	帳面金額	持股比例	評價基礎
恒昌電子有限公司	普通股	1,443,334	\$96,749	100%	權益法
恒昌電子(新)有限公司	普通股	500,000	12,671	100%	權益法
蒙恬科技(香港)有限公司	普通股	2	1,297	100%	權益法
北京蒙恬神州科技有限公司	-	-	19,070	100%	權益法
蒙華國際有限公司	-	-	9,695	100%	權益法
			<u>\$139,482</u>		

(1) 本公司民國九十二年及九十一年度按權益法評價之長期股權投資，其認列之投資收益分別為12,007仟元及7,598仟元。

(2) 本公司於民國九十年九月十一日，經經濟部投資審議委員會經投審(90)祕字第33457號函核准，透過第三地匯款投資北京蒙恬神州科技有限公司，並分別於民國九十年九月十九日及民國九十一年三月七日匯出美金二十萬元及美金三十萬元，共計美金五十萬元作為北京蒙恬神州科技有限公司之資本。

(3) 上述長期股權投資投資尚無提供擔保之情事。

(4) 本公司民國九十二年及九十一年度持有恒昌電子有限公司、恒昌電子(新)有限公司、蒙恬科技(香港)有限公司、北京蒙恬神州科技有限公司及蒙華國際有限公司，股權達百分之五十以上，故依財務會計準則公報及證券發行人財務報告編製準則之規定，均已編入合併報表。

6. 其他長期投資

	92.12.31	91.12.31
長期墊款投資-恒昌	\$10,917(註)	\$-
外幣投資型組合式產品	8,413	-
合 計	\$19,330	\$-

註：係港幣2,500仟元之外幣長期墊款投資。

外幣投資型組合式產品提供擔保情形，請參照財務報表附註六。

7. 固定資產

(1) 民國九十二年及九十一年度並無因購置固定資產而利息資本化之情事。

(2) 本公司固定資產截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，投保金額分別為54,741仟元及53,409仟元。

(3) 固定資產提供擔保情形，請參照財務報表附註六。

8. 短期借款

	92.12.31	91.12.31
銀行借款	\$5,179	\$-

(1) 民國九十二年十二月三十一日，短期借款利率為2%。

(2) 截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，本公司未使用之短期借款額度分別約為19,057仟元及30,000仟元。

(3) 提供短期借款之擔保品，請參閱財務報表附註六。

9. 應付公司債

	92.12.31	91.12.31
應付國內轉換公司債	\$120,000	\$-
加:應付利息補償金	643	-
合 計	\$120,643	\$-

(1) 本公司於民國九十二年九月二十二日發行國內第一次有擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

A. 額定及發行總額：新台幣壹億貳仟萬元，每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。

B. 票面利率及還本付息方式：票面利率0%，到期時依面額以現金一次還本。

C. 債券種類：有擔保轉換公司債。

D. 保證機構：玉山商業銀行股份有限公司新竹分行

E. 發行期限：五年（民國九十二年九月二十二日至民國九十七年九月二十一日）。

F. 贖回條款：自發行日起滿一年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達50%，或流通在外餘額低於原發行總額之10%時，如分別為滿一年至滿二年、滿二年至滿三年及滿三年至滿四年，本公司有權分別以年利率1.5%、1.75%及1.95%之贖回殖利率計算收回價格，以現金收回全部債券。

G. 賣回條款：債權人得於債券發行滿二年、滿三年及滿四年，分別以債券面額分別加計3.022%、5.342%及8.031%之利息補償金要求贖回本公司債。

H. 轉換：

(a) 轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前十日止。

(b) 轉換價格之調整：發行時之轉換價格為每股新台幣30.2元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，轉換價格將依規定調整之。

(c) 轉換價格之重設：除上述(b)所述一般轉換價格調整外，轉換價格之重設依發行條款規定公式調整之。依轉換辦法規定，本公司於民國九十二年十二月二十八日將轉換價格重設為29.5元。

I. 其他條款：請參閱本公司發行及轉換辦法。

(2) 截至民國九十二年十二月三十一日止，尚未有轉換公司債轉換為本公司普通股股本情形。

10.退休金

(1) 民國九十二年及九十一年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之退休準備金餘額分別為2,125仟元及1,404仟元，又民國九十二年及九十一年度認列之退休金費用分別為1,931仟元及2,235仟元。

(2) 民國九十二年度及九十一年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十二年度	九十一年度
服務成本	\$1,417	\$1,585
利息成本	334	361
退休基金資產預期報酬	(56)	(32)
攤銷與遞延數	236	321
淨退休金成本	<u>\$1,931</u>	<u>\$2,235</u>

(3) 民國九十二年及九十一年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

給付義務：	92.12.31	91.12.31
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(6,567)	(4,532)
累積給付義務	(6,567)	(4,532)
未來薪資增加之影響數	(4,195)	(3,831)
預計給付義務	(10,762)	(8,363)
退休基金資產公平價值	2,125	1,404
提撥狀況	(8,637)	(6,959)
未認列過度性淨給付義務	3,534	3,855
未認列退休金損(益)	(985)	(1,774)
應計退休金負債	<u>\$(6,088)</u>	<u>\$(4,878)</u>
既得給付	<u>\$-</u>	<u>\$-</u>

主要精算假設如下：

	九十二年度	九十一年度
折現率	3.5%	4.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	3.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.5%	4.0%

11. 股本

民國九十一年一月一日，本公司額定及實收股本分別為300,000仟元及202,470仟元，分別為30,000仟股及20,247仟股，每股面額為10元。

本公司於民國九十一年六月二十四日經股東常會通過，以股東紅利20,247仟元及員工紅利8,000仟元轉增資發行新股2,824,700股，嗣後並經董事會決議增資基準日為民國九十一年八月二十日。

本公司於民國九十二年六月三十日經股東常會通過，提高額定股本至350,000仟元(含保留2,000仟股供發行員工認股權憑證)，及以股東紅利9,229仟元及員工紅利2,588仟元轉增資發行新股1,181,668股，每股面額10元，嗣後並經董事會決議以民國九十二年八月八日為增資基準日。本公司並於民國九十二年六月三十日經董事會決議於額定股本中保留80,000仟元作為轉換公司債轉換額度。

截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司額定及實收股本分為350,000仟元及242,534仟元，分別為35,000仟股(含保留2,000仟股及8,000仟股分別供發行員工認股權憑證及轉換公司債之轉換)及24,253仟股，每股面額10元。

12. 資本公積

	92.12.31	91.12.31
股本溢價	\$58,020	\$58,020

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本(限於超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得)外，不得使用；公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

13. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列百分之十為法定盈餘公積，直至該法定盈餘公積與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

14. 盈餘分配

本公司於章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補虧損，次依法提百分之十法定盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分派如下：

- (a) 董事及監察人酬勞百分之三以內。
- (b) 員工紅利百分之五~十五。

(c) 其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

(d) i. 本公司原股利政策如下：

本公司採股利平衡政策，以股票股利及與現金股利配合之，其中現金股利佔股利總額之20%-80%，股票股利亦同。

ii. 民國九十二年六月三十日經股東會通過修改股利政策如下：

本公司採股利平衡政策，以股票股利及與現金股利配合之，其中現金股利佔股利總額之20%-80%，股票股利亦同。必要時得經股東會同意全額發放現金。

(e) 有關民國九十一年度盈餘分配議案如下：

項 目	九十一年度盈餘分配案		差異數	差異原 因說明
	民國92年6月30 日股東會決議	民國92年4月25 日董事會決議		
	通過	通過		
員工現金股利	\$3,912	\$3,912	-	-
員工股票紅利				
金 額	\$2,588	\$2,588	-	-
股 數(面額每股10元)	258,800股	258,800股	-	-
佔91年底流通在外股數之比例	1.12%	1.12%	-	-
董監事酬勞	438	438	-	-
原每股盈餘	\$2.11	\$2.11	-	-
設算每股盈餘(註)	\$1.81	\$1.81	-	-

註：〔稅後純益-員工分紅金額-董監事酬勞〕/當年度加權平均流通在外股數

考慮配發員工紅利後之民國九十一年度設算每股盈餘(追溯調整前)較原當年度之每股盈餘減少 0.3 元，約 14%。

有關董事會擬議之民國九十一年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

15. 營利事業所得稅

(1) 本公司符合「新興重要策略性產業屬於製造業及技術服務業部分獎勵辦法」第三條之規定，經核准自民國九十年一月一日起至九十四年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅。

(2) 本公司民國八十九年度(含)以前營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

(3) 本公司截至民國九十二年十二月三十一日止，所得稅抵減之相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
促進產業升級條例第六條	研究與發展支出	\$8,618	\$5,080	九十五年
促進產業升級條例第六條	研究與發展支出 (估計數)	8,062	8,062	九十六年
合計		<u>\$16,680</u>	<u>\$13,142</u>	

上述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

(4) 遞延所得稅負債與資產明細：

	92.12.31	91.12.31
(A)遞延所得稅負債總額	<u>\$3,786</u>	<u>\$2,151</u>
(B)遞延所得稅資產總額	<u>\$16,116</u>	<u>\$12,986</u>
(C)遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$(2,909)</u>	<u>\$(756)</u>

(D)產生遞延所得稅資產及負債之可減除(應課稅)暫時性差異：

	92.12.31		91.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
未實現銷貨毛利	\$14,380	\$2,170	\$9,812	\$1,626
未實際提撥退休金	4,284	647	3,074	509
未實現長期投資利益	(25,081)	(3,786)	(12,357)	(2,047)
其他暫時性差異	1,032	157	(326)	(54)
研發抵減		13,142		10,801

	92.12.31	91.12.31
(E)遞延所得稅資產-流動	\$6,525	\$5,025
備抵評價-遞延所得稅資產-流動	-	(234)
淨遞延所得稅資產-流動	6,525	4,791
遞延所得稅負債-流動	-	(104)
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$6,525</u>	<u>\$4,687</u>

	92.12.31	91.12.31
(F)遞延所得稅資產-非流動	\$9,591	\$7,961
備抵評價-遞延所得稅資產-非流動	(2,909)	(522)
淨遞延所得稅資產-非流動	6,682	7,439
遞延所得稅負債-非流動	(3,786)	(2,047)
非流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$2,896</u>	<u>\$5,392</u>

(5) 所得稅費用：

	九十二年度	九十一年度
當期所得稅費用	\$830	\$3,864
遞延所得稅資產(負債)淨變動數：		
投資抵減	(2,341)	(4,874)
備抵評價變動數	2,153	(136)
其他	846	109
其他	(488)	1,266
所得稅費用	<u>\$1,000</u>	<u>\$229</u>

(6) 兩稅合一相關資訊：

	92.12.31	91.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$39</u>	<u>\$127</u>
	九十二年度	九十一年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>1.41%(註)</u>	<u>7.11%</u>

(7) 未分配盈餘相關資訊：

	92.12.31	91.12.31
87年度以後	<u>\$61,755</u>	<u>\$49,209</u>

註：係以民國九十二年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額加計當期應付所得稅，依規定計算得之。

16. 每股盈餘

本公司自民國九十二年九月發行國內轉換公司債後為複雜資本結構。民國九十二年度每股盈餘，經考慮國內轉換公司債如全數轉換為普通股後具稀釋作用，故揭露基本每股盈餘及稀釋每股盈餘；而民國九十一年度則為簡單資本結構，故僅列示基本每股盈餘。其加權平均流通在外股數計算如下：

	九十二年度	九十一年度
期初流通在外股數	23,071,700股	20,247,000股
未分配盈餘轉增資	-	2,024,700
員工紅利轉增資	-	800,000
未分配盈餘轉增資暨追溯調整	922,868	922,868
員工紅利轉增資暨追溯調整	258,800	258,800
基本每股盈餘之加權平均流通在外股數	24,253,368股	24,253,368股
潛在普通股：		
國內轉換公司債轉換為普通股 (120,000,000元/29.5元*101/365天)	1,125,609	-
稀釋每股盈餘之流通在外加權平均股數	25,378,977股	24,253,368股
	民國九十二年度	民國九十一年度
本期稅前淨利	\$62,267	\$48,910
所得稅費用	(1,000)	(229)
基本每股盈餘本期淨利	61,267	48,681
假設轉換公司債轉換節省之稅後利息費用	633	-
稀釋每股盈餘本期淨利	\$61,900	\$48,681
基本每股盈餘(元)		
本期稅前淨利	\$2.57	\$2.02
所得稅費用	(0.04)	(0.01)
本期淨利	\$2.53	\$2.01
稀釋每股盈餘(元)		
本期稅前淨利	\$2.48	
所得稅費用	(0.04)	
本期淨利	\$2.44	

17. 營業收入

	92.12.31	91.12.31
銷貨收入	\$248,299	\$233,400
買賣收入	15,952	12,778
權利金收入	12,898	23,186
其他	527	344
合計	277,676	269,708
減：銷貨退回及折讓	(4,291)	(9,161)
營業收入淨額	\$273,385	\$260,547

18. 營業成本

本公司民國九十二年度及九十一年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

	九十二年度			九十一年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
	用人費用					
薪資費用	\$-	50,886	50,886	\$-	41,414	41,414
勞健保費用	-	2,839	2,839	-	2,338	2,338
退休金費用	-	1,931	1,931	-	2,235	2,235
其他用人費用	-	971	971	-	1,154	1,154
合計	\$-	56,627	56,627	\$-	47,141	47,141
折舊費用	\$-	2,553	2,553	\$-	2,683	2,683
攤銷費用	\$-	1,029	1,029	\$-	361	361

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
恒昌電子有限公司(恒昌)	本公司之子公司
恒昌電子(新)有限公司(恒昌(新加坡))	本公司之子公司
蒙恬科技(香港)有限公司(蒙恬(香港))	本公司之子公司
蒙華國際有限公司(蒙華)	本公司之子公司
北京蒙恬神州科技有限公司(北京蒙神)	本公司之子公司
QUANTUM OPTIMUM SDN BHD (QUANTUM)	恒昌(新加坡)採權益法評價之被投資公司

(二) 與關係人間之重大交易事項

(1) 進貨

本公司民國九十二年度及九十一年度向關係人進貨明細如下：

關係人名稱	九十二年度		九十一年度	
	金額	佔全年度進 貨淨額比率	金額	佔全年度進 貨淨額比率
恒昌	\$542	0.42%	\$3,649	2.75%
蒙華	27	0.02%	-	-
合計	\$569	0.44%	\$3,649	2.75%

本公司僅向恒昌及蒙華進貨該項產品，故無其他供應商可供比較。其付款方式為抵銷本公司對其之應收帳款，其他供應商為次月結30-60天。

(2) 銷貨

本公司民國九十二年度及九十一年度售貨予關係人明細如下：

關係人名稱	九十二年度		九十一年度	
	金額	佔全年度銷 售淨額比率	金額	佔全年度銷 售淨額比率
恒昌	\$134,822	49.31%	\$149,032	57.20%
蒙華	67,365	24.64%	57,627	22.12%
恒昌(新加坡)	12,537	4.59%	18,330	7.03%
蒙恬(香港)	-	-%	18,286	7.02%
北京蒙神	408	0.15%	-	-%
QUANTUM	-	-%	195	0.07%
合計	\$215,132	78.69%	\$243,470	93.44%

本公司銷售產品至恒昌、蒙恬(香港)、北京蒙神、恒昌(新加坡)及蒙華，因其分別為各產品銷貨至香港、中國大陸、新加坡及台灣之唯一代理商，且銷售至各地之產品亦不盡相同，故無其他客戶可供比較。民國九十二年度，恒昌、恒昌(新加坡)及蒙華收款條件為次月結90天，北京蒙神為次月結30天，其他客戶為次月結30-120天。民國九十一年度，蒙恬(香港)收款條件為次月結120天-180天，QUANTUM收款條件為次月結30天，其他關係人為次月結90天，其他客戶為次月結30-60天。

(3) 上述交易所產生關係人款項彙總如下：

應收關係人款項	92.12.31	91.12.31
恒 昌	\$45,841	\$43,263
蒙恬(香港)	-	7,208
恒昌(新加坡)	5,074	5,039
蒙 華	30,481(註)	36,724
合 計	\$81,396	\$92,234

註：含應收票據17,164仟元。

(4) 其他

- a. 本公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日為蒙華國際有限公司背書保證金額分別約為11,794仟元及0仟元。
- b. 本公司民國九十二年及九十一年十二月三十一日為恒昌電子有限公司背書保證金額分別為港幣30,000仟元及港幣5,000仟元。
- c. 本公司於民國九十一年一月一日以1,026仟元出售本公司原位於台北辦事處之生財器具等予蒙華，此交易未產生處分資產損益。
- d. 本公司於民國九十二年度及九十一年度分別透過恒昌及蒙恬(香港)委託北京蒙神研究開發技術，其支付研究費分別為美金170,000元及美金120,000元，帳列本公司研發費用項下。

(5) 資金往來-借餘

本公司民國九十二年度及九十一年度與關係人資金往來-借餘之情形如下：

關係人名稱	九十二年度		九十一年度	
	最高金額	期末餘額	最高金額	期末餘額
恒 昌	\$10,917	\$10,917(註)	\$4,256	\$-
蒙恬(香港)	-	-	10,282	-
QUANTUM	-	-	1,637	-
合 計		\$10,917		\$-

註：係港幣2,500仟元之外幣長期墊款投資。

- a. 上述資金往來於民國九十二年度並未計息。民國九十一年度除蒙恬(香港)未計息外；恒昌收取之利息為389仟元，利率為6.5%；QUANTUM收取之利息為153仟元，利率為8.8%。
- b. 上述資金往來未取具擔保品。

六、質押之資產

本公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產中已提供金融機構及海關作為融資或相關業務之擔保，其情形如下：

九十二年十二月三十一日

帳列科目	帳面價值	抵押機構	擔保債務內容
土地	\$36,080	玉山銀行	轉換公司債
房屋及建築	35,727	玉山銀行	轉換公司債
裝潢設備	6,134	玉山銀行	轉換公司債
外幣投資型組合式產品 (帳列其他長期投資)	8,413	中國信託商業銀行	短期借款
定存單(帳列其他金融資產)	200	海關	海關進口稅
合計	<u>\$86,554</u>		

九十一年十二月三十一日

帳列科目	帳面價值	抵押機構	擔保債務內容
土地	\$36,080	玉山銀行	短期借款
房屋及建築	36,491	玉山銀行	短期借款
裝潢設備	7,074	玉山銀行	短期借款
定存單(帳列其他金融資產)	200	海關	海關進口稅
合計	<u>\$79,845</u>		

七、重大承諾事項及或有負債

1. 截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司已開立未使用信用狀之金額為4,951仟元。
2. 本公司於民國九十二年十二月三十一日分別為蒙華國際有限公司及恒昌電子有限公司背書保證之情形請參閱關係人交易五(二)、(4)說明。
3. 本公司截至民國九十二年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯合約請參閱財務報表附註十說明。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大期後事項

無此事項。

十、其他

(一)金融商品相關資訊

1. 合約金額或名日本金金額及信用風險

金融商品	92.12.31		91.12.31	
	合約金額 (名日本金)	信用風險	合約金額 (名日本金)	信用風險
遠期外匯合約	USD625,000	-	\$-	-

信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總額約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。但本公司之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，故發生信用風險之可能性極小。

2. 市場價格風險

因本公司從事遠期外匯買賣合約均係為避險性質，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。

3. 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

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

4. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

本公司之衍生性金融商品均因非交易目的而持有。訂定遠期外匯合約，主要係為規避外幣債權、債務及承諾因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。

5. 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，民國九十二年十二月三十一日因上述遠匯合約所產生之應收應付遠匯款列示如下：

應收出售遠匯款	\$21,376
應付遠匯款	(21,231)
出售遠匯溢價	19
應收出售遠匯款淨額	<u>\$164</u>

因應收出售遠匯款淨額尚不重大，本公司並未予入帳。

民國九十二年度因從事遠期外匯合約所產生之已實現兌換利益為0仟元；民國九十一年度因從事遠期外匯合約所產生之已實現兌換損失為1,284仟元，列於損益表之營業外支出項下。

6. 金融商品之公平價值

有關民國九十二年及九十一年十二月三十一日各項金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	92.12.31		91.12.31	
	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	\$6,613	\$6,613	\$6,282	\$6,282
短期投資	180,695	180,781	54,966	54,966
應收款項 (含關係人)	94,790	94,790	101,860	101,860
其他金融資產	376	376	222	222
長期股權投資	166,911	-	139,482	-
其他長期投資-有市價	8,413	8,031	-	-
其他長期投資-無市價	10,917	10,917	-	-
存出保證金	2,575	2,575	2,158	2,158
負 債				
短期借款	5,179	5,179	-	-
應付款項	27,513	27,513	29,540	29,540
應付所得稅	830	830	3,864	3,864
應付費用	15,552	15,552	7,305	7,305
應付公司債	120,643	120,643	-	-
存入保證金	136	136	-	-

衍生性金融商品

非交易目的之資產

遠期外匯合約

- 155 - -

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、其他金融資產、短期借款、應付款項、應付所得稅與應付費用。
- (2) 存出保證金及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，係因為預計收取或支付之金額與帳面價值相近。
- (3) 長、短期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平市價。本公司長期股權投資均無市場價格可參考之非公開發行公司。
- (4) 長期負債(含轉換公司債)係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之融資利率。
- (5) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期未結清合約之未實現損益。本公司之大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

(二) 其他

為使兩期財務報表一致表達，民國九十一年度財務報表之部份科目業經適當重分類。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司民國九十二年度各項資料如下：

(1) 資金貸與他人：

貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有長期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額	資金貸與總限額
									名稱	價值		
恒昌電子有限公司	其他長期投資	\$10,917	\$10,917	-%	營業週轉	\$134,822(銷貨) \$542(進貨)	營業週轉	\$-	-	-	以本公司實收資本額百分之五為限	以本公司實收資本額百分之十為限

(2) 為他人背書保證：

背書保證對象 公司名稱	關係	對單一企業背書保證限額		本期最高背書保證餘額	期末背書保證金額	以財產擔保之背書保證金額	累積背書保證金額佔最近期財務報表淨值比例	背書保證最高限額
		(註1)	(註2)					
恒昌電子有限公司	本公司之子公司	(註1)		台幣131,400仟元 (港幣30,000仟元)	台幣131,400仟元 (港幣30,000仟元)	-	34.06% (註2)	最近期財務報表淨值50%
蒙華國際有限公司	本公司之子公司	(註1)		台幣11,794仟元 (台幣5,000仟元 美金200仟元)	台幣11,794仟元 (台幣5,000仟元 美金200仟元)	-	3.06%	最近期財務報表淨值50%

(註1) 對單一企業背書保證限額如有超過公司最近期財務報表淨值20%以上者，應經董事三分之二以上出席及出席董事三分之二以上同意之董事會同意。

(註2) 業經董事三分之二以上出席及出席董事三分之二以上同意之董事會同意。

(3) 期末持有有價證券情形：

有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				擔保質押或其他受限制	
				股數 (單位數)	帳面金額 (仟元)	持股 比率	每股/單位 數市價(元)	單 位	帳 面 價 值
基金	寶來得寶債券基金	-	短期投資	2,354,869.40	\$25,059	-	10.6412	-	-
基金	荷銀精選債券基金	-	短期投資	2,301,835.02	25,056	-	10.8854	-	-
基金	盛華1699債券基金	-	短期投資	2,111,103.19	25,109	-	11.8937	-	-
基金	匯豐富泰二號債券基金	-	短期投資	1,852,236.00	25,056	-	13.5275	-	-
基金	統一保安平衡型基金	-	短期投資	1,500,000.00	15,000	-	10.0022	-	-
基金	匯豐富泰債券基金	-	短期投資	1,221,212.90	17,438	-	14.2795	-	-
基金	玉山新紀元債券基金	-	短期投資	692,780.01	7,207	-	10.4039	-	-
基金	統一全壘打債券基金	-	短期投資	631,374.10	8,500	-	13.4627	-	-
基金	統一強棒債券基金	-	短期投資	607,570.30	9,002	-	14.8171	-	-
基金	復華信天翁債券基金	-	短期投資	603,776.10	6,487	-	10.7438	-	-
基金	金復華系統組合基金	-	短期投資	490,066.35	5,000	-	10.1076	-	-
基金	保誠威實債券基金	-	短期投資	332,773.20	4,008	-	12.0445	-	-
基金	群益安穩收益債券基金	-	短期投資	282,761.40	4,002	-	14.1518	-	-
基金	大眾債券基金	-	短期投資	156,385.70	1,953	-	12.4876	-	-
轉換 公司債	偉盟轉換公司債	-	短期投資	16,000	1,818	-	121.7000	-	-
股票	恒昌電子有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	1,443,334	107,298	100%	73.54	-	-
股票	恒昌電子(新)有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	500,000	13,740	100%	28.67	-	-
股票	蒙恬科技(香港)有限公司	本公司之子公司	長期股權投資	2	1,153	100%	576,308	-	-
基金及 股票	外幣投資型組合式產品	-	其他長期投資	-	8,413	-	8,031	-	-

(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：

有價證券名稱	帳列科目	交易對象	關係人	期初		買入		賣出			期末		
				股數 (單位數)	金額	股數 (單位數)	金額	股數 (單位數)	售價	帳面 成本	處分 損益	股數 (單位數)	金額
寶來得寶債券基金	短期投資	-	-	-	-	7,067,317.50	75,059	4,712,448.10	50,079	50,000	79	2,354,869.40	25,059
荷銀精選債券基金	短期投資	-	-	-	-	6,908,284.80	75,056	4,606,449.78	50,058	50,000	58	2,301,835.02	25,056
匯豐富泰二號債券基金	短期投資	-	-	-	-	5,559,140.20	75,056	3,706,904.20	50,081	50,000	81	1,852,236.00	25,056
盛華1699債券基金	短期投資	-	-	-	-	4,222,206.34	50,109	2,111,103.15	25,109	25,000	109	2,111,103.19	25,109
玉山新紀元債券基金	短期投資	-	-	1,299,938.48	13,249	5,247,665.85	54,101	5,854,824.32	60,381	60,143	238	692,780.01	7,207

(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：

交易人名稱	與交易人之關係人	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	
		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)款項比率
恒昌電子有限公司	本公司之子公司	銷貨 \$134,822	49.31%	次月結90天	註	註	\$45,841	48.36%
蒙華國際有限公司	本公司之子公司	銷貨 67,365	24.64%	次月結90天	註	註	30,481	32.16%

註：因產品具有區域性故無其他客戶可供比較。

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9) 從事衍生性金融商品者：詳財務報表附註十。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 補充揭露本公司具有重大影響之被投資公司民國九十二年年度資料如下：

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
				本期末 (仟元)	上期末 (仟元)	股數 (單位數)	比率	帳面金額		
蒙恬科技(股)有限公司	恒昌電子有限公司	註1	電子產品之買賣	\$79,122	\$79,122	1,443,334	100%	\$107,298	\$13,161	\$12,366
	恒昌電子(新)有限公司	註2	電子產品之買賣	9,333	9,333	500,000	100%	13,740	976	1,291
	蒙恬科技(香港)有限公司	註1	電子產品之買賣	-	-	2	100%	1,153	(123)	(123)
	北京蒙恬神州科技有限公司	註3	電子產品之買賣	17,412	17,412	註5	100%	17,742	(810)	(810)
恒昌電子有限公司	蒙華國際有限公司	註4	電子產品之買賣	30,000	12,000	註5	100%	26,978	(717)	(717)
	Longrand Systems Ltd.	註1	系統及網路整合	-	1,314 (港幣 300,000元)	-	-	-	-	(643) (港幣145,428元) (註7)
恒昌電子(新)有限公司	Quantum Optimum Sdn Bhd	註6	電子產品之買賣	2,567 (新加坡幣 128,461元)	2,075 (新加坡幣 103,869元)	262,500	35%	2,744 (新加坡幣 137,252元)	416 (新加坡幣 21,071元)	146 (新加坡幣 7,375元)

註1：Unit 4, 22/F, Cable TV Tower, 9 Hoi Shing Road, Tsaen Wan, N.T., H.K.

註2：150 Kampong Ampat, # 04-04A KA Centre, Singapore 368,324

註3：北京市海淀區學院南路55號中軟大廈1號2樓

註4：台北市復興南路二段293之3號9樓

註5：該公司未發行股票

註6：No 29 GM-1, Jalan Perdana 2/7, Pandan Perdana 55300KL M'sia

註7：係恒昌電子有限公司於民國九十二年六月三十日處分Longrand Systems Ltd.產生之處分投資損失。

2. 本公司對被投資公司具有控制能力，且被投資公司對母公司具有重大影響之相關資訊，補充揭露被投資公司各項交易如下：

(1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對資金貸與限額	資金貸與總限額
										名稱	價值		
恒昌電子(新)有限公司	Quantum Optimum Sdn Bhd	應收關係人款項-非營業	2,842仟元 (新加坡幣142,251元)	1,700仟元 (新加坡幣85,100元)	8%	營業週轉	註1	營業週轉	-	-	-	以本公司實收資本額百分之五為限	以本公司實收資本額百分之十為限
恒昌電子有限公司	Longrand Systems Ltd (註2)	其他應收款	3,206仟元 (港幣731,991.22元)	412仟元 (港幣93,956.34元)	3.75%	營業週轉	45仟元 (港幣10,299.2元)	營業週轉	-	-	-	以本公司實收資本額百分之五為限	以本公司實收資本額百分之十為限

註1：業務往來金額包括銷貨14,997仟元(新加坡幣750,244.87元)及進貨6,194仟元(新加坡幣309,870元)。

註2：恒昌電子有限公司於民國九十二年六月三十日處分持有之30%股權。

(2) 為他人背書保證：

背書保證公司	背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證金額	以財產擔保之背書保證金額	累積背書保證金額佔最近期財務報表比例	背書保證最高限額
	公司名稱	關係						
恒昌電子有限公司	Longrand Systems Ltd.	恒昌電子有限公司採權益法評價之被投資公司(註)	17,520仟元 (港幣4,000仟元)	17,520仟元 (港幣4,000仟元)	-	-	-	53,072仟元 (港幣12,117仟元)

註：恒昌電子有限公司已於民國九十二年六月三十日處分對Longrand Systems Ltd.持有之30%股權。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
					股數 (單位數)	帳面金額 (仟元)	比率 (持股)	每股淨值(元)	
恒昌電子(新)有限公司	股票	Quantum Optimum Sdn Bhd	恒昌電子(新)有限公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	262,500	2,744 (新加坡幣 137,252元)	35%	10.45 (新加坡0.52)	
蒙華國際有限公司	基金	盛華1699債券基金	-	短期投資	437,877.31	4,705	-	11.8937	
		玉山新紀元債券基金	-	短期投資	355,201.22	3,695	-	10.4039	
		群益安信債券基金	-	短期投資	270,316.5	3,027	-	11.1996	
		統一強棒債券基金	-	短期投資	168,769.6	2,501	-	14.8171	
		復華債券基金	-	短期投資	159,000.2	2,023	-	12.7214	

(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：

進貨之公司	交易對象	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因		應付款項	
			進(銷)貨	金額	佔總進貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額
恒昌電子有限公司	蒙恬科技(股)公司	母公司	進貨	134,822	14.72%	次月結90天	註	45,841	10.99%
蒙華國際有限公司	蒙恬科技(股)公司	母公司	進貨	67,365	76.62%	次月結90天	註	30,481	97.5%

註：無其他供應商可供比較。

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9) 從事衍生性金融商品者：

從事衍生性金融商品之公司	衍生性商品名稱	合約金額或名目本金	交易方式	帳面價值	公平價值	信用風險	市場價格風險	備註
蒙華國際有限公司	台股指數選擇權	5,000仟元	設定履約價區間做賣出選擇權收取權利金。	5,000仟元	5,207仟元	係透過證券期貨交易所結存之保證金交易，故無信用風險。	台股指數波動會產生履約價格大於所收取權利金的價格風險。公司以區間移動或作買方兩種方式直接避險。	

(三)大陸投資資訊

(一) 投資情形：

單位：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	本 期 初 自 台 灣 匯 出 積 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 投 資 收 益
					匯 出	收 回					
北京蒙恬神州 科技有限公司	電子產品 之買賣	USD 500,000	直接 投資	USD500,000	-	-	USD500,000	100%	\$(810)	\$17,742	-

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
\$17,412(USD 500,000)	\$17,412(USD 500,000)	\$154,338(註)

註：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額係以本公司實收資本額或淨值之百分之四十孰高者為準。

(二) 與大陸被投資公司間之重大交易事項：

- 1.進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此事項。
- 2.銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：請參閱財務報表附註五、(二)說明。
- 3.財產交易金額及其所產生之損益情形：無此事項。
- 4.票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此事項。
- 5.資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此事項。
- 6.其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：請參閱財務報表附註五、(二)說明。

十二、部門別財務資訊

1. 重要客戶資訊

本公司對單一客戶之銷售金額占銷貨收入淨額百分之十以上者，情形如下：

客戶名稱	九十二年度		九十一年度	
	金額	百分比	金額	百分比
恒昌	\$134,822	49.31%	\$149,032	57.20%
蒙華	67,365	24.64%	57,627	22.12%
合計	\$202,187	73.95%	\$206,659	79.32%

2. 外銷銷貨資訊

本公司民國九十二年度及九十一年度外銷金額分別為202,434仟元及202,414仟元，占各該年度銷貨收入淨額比例分別為74.05%及77.69%。

3. 地區別財務資訊

不適用。

4. 產業別財務資訊

不適用。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

上櫃證券代號：5211

興櫃證券代號：R138

原公開發行代號：233343

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表暨會計師查核報告
民國九十二年度及民國九十一年度

公司地址：新竹市光復路二段二巷 47 號 7 樓
公司電話：(03)572-2691

聲 明 書

本公司民國九十二年度(自九十二年一月一日至九十二年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

蒙 恬 科 技 股 份 有 限 公 司

負 責 人：蔡 義 泰

中 華 民 國 九 十 三 年 三 月 十 七 日

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

蒙恬科技股份有限公司及其子公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之合併資產負債表暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

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

依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達蒙恬科技股份有限公司及其子公司民國九十二年十二月三十一日及民國九十一年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十二年一月一日至十二月三十一日及民國九十一年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一.3 所述，蒙恬科技股份有限公司及其子公司民國九十一年度之合併財務報表之編製主體已配合民國九十二年度合併財務報表編製主體變動而予以追溯重編。

此 致

蒙恬科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期會核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(90)台財證(六)字第 100690 號
(91)台財證(六)字第 144183 號

葉惠心

會計師：

張庭銘

中華民國九十三年三月十七日

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十二年十二月三十一日
及民國九十一年十二月三十一日
(金額均以新台幣千元為單位)

代碼	資產	附註	九十二年十二月三十一日		九十一年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益		附註	九十二年十二月三十一日		九十一年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%		金額	%		金額	%		
11-12	流動資產						21-22	流動負債						
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$ 40,211	5.26	\$ 64,769	12.34	2102	短期借款	四.8	\$ 117,903	15.41	\$ 35,207	6.71	
1110	短期投資淨額	二及四.2	201,646	26.35	58,104	11.07	2270	一年內到期之長期借款	四.10	1,314	0.17	4,014	0.76	
1143	應收款項淨額	二及四.3	170,133	22.24	111,095	21.16	2121	應付票據		8,664	1.13	20,760	3.96	
1153	應收關係人款項-營業	五	7,634	1.00	5,133	0.98	2143	應付帳款		78,793	10.30	73,544	14.01	
1198	應收關係人款項-非營業	五	1,738	0.23	3,878	0.74	2153	應付關係人款-營業	五	964	0.13	160	0.03	
1199	其他金融資產-流動		693	0.09	226	0.04	2160	應付所得稅	二及四.16	3,052	0.40	5,338	1.02	
1210	存貨-淨額	二及四.4	153,826	20.10	97,572	18.59	217-	應付費用		37,303	4.87	17,015	3.24	
126-	預付款項及其他流動資產	二及四.16	21,148	2.76	15,062	2.87	2190	應付關係人款-非營業	五	444	0.06	50	0.01	
1286	遞延所得稅資產-流動		7,601	0.99	5,610	1.07	228-	其他流動負債		2,839	0.37	2,252	0.43	
	流動資產合計		604,630	79.02	361,449	68.86		流動負債合計		251,276	32.84	158,340	30.17	
1420	長期投資	二						長期負債						
1421	長期股權投資(淨額)	四.5	2,744	0.36	3,020	0.58	24-	應付公司債	二及四.9	120,643	15.77	-	-	
1428	其他長期投資	四.6	8,413	1.10	-	-	2410	長期借款	四.10	-	-	1,338	0.25	
	長期投資合計		11,157	1.46	3,020	0.58	2420	長期負債合計		120,643	15.77	1,338	0.25	
15-16	固定資產	二、四、7及六						其他負債						
151-	土地及建築物		137,489	17.97	138,312	26.33	28-	應計退休金負債	二及四.11	6,722	0.88	5,321	1.01	
1631	租賃改良		11,167	1.46	11,246	2.14	2810	存入保證金		136	0.02	-	-	
1551	運輸設備		1,878	0.25	1,882	0.36	2820	應付租賃款		557	0.07	699	0.13	
1561	生財器具		15,681	2.05	17,216	3.28	2883	其他負債合計		7,415	0.97	6,020	1.14	
1681	什項設備		11,028	1.44	7,490	1.43		負債合計		379,334	49.58	165,698	31.56	
	成本合計		177,243	23.17	176,146	33.56		股東權益						
15X9	減：累計折舊		(47,327)	(6.19)	(39,500)	(7.53)		股本	四.12	242,534	31.70	230,717	43.96	
	固定資產淨額		129,916	16.98	136,646	26.03	3-	資本公積	四.13	58,020	7.58	58,020	11.05	
18-	其他資產						3110	保留盈餘	四.14	15,353	2.00	10,485	2.00	
1830	存出保證金		2,290	0.30	4,119	0.78	3211	法定盈餘公積	四.15	61,755	8.07	49,209	9.38	
1838	遞延資產	二	2,575	0.34	2,183	0.42	3310	未分配盈餘	二	8,184	1.07	10,762	2.05	
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.16	2,875	0.37	5,062	0.96	3350	累積換算調整數		385,846	50.42	359,193	68.44	
1887	用途受限制銀行存款	六	11,174	1.46	11,370	2.17	3420	股東權益合計		765,180	100.00	524,891	100.00	
1888	合併借項	一	563	0.07	1,042	0.20		負債及股東權益總計						
	其他資產合計		19,477	2.51	23,776	4.53								
	資產總計		\$ 765,180	100.00	\$ 524,891	100.00								

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附註	九十二年度		九十一年度(重編後)	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入	二及四.18	\$ 1,204,353	100.78	\$ 785,654	101.38
4170	減：銷貨退回		(7,507)	(0.63)	(3,841)	(0.50)
4190	銷貨折讓		(1,767)	(0.15)	(6,841)	(0.88)
4100	營業收入淨額		1,195,079	100.00	774,972	100.00
5110	營業成本		(888,599)	(74.35)	(519,692)	(67.06)
5910	營業毛利		306,480	25.65	255,280	32.94
6000	營業費用					
61-62	銷管費用		(194,799)	(16.30)	(163,749)	(21.13)
6300	研發費用		(47,272)	(3.96)	(42,672)	(5.51)
	營業費用合計		(242,071)	(20.26)	(206,421)	(26.64)
6900	營業淨利		64,409	5.39	48,859	6.30
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		586	0.05	1,140	0.15
7121	依權益法認列之投資收益	二及四.5	146	0.01	-	-
7140	出售有價證券利得	二	2,229	0.19	1,775	0.23
7480	其他收入		3,806	0.32	6,435	0.83
	營業外收入及利益合計		6,767	0.57	9,350	1.21
7500	營業外費用及損失					
7510	利息支出		(2,994)	(0.25)	(1,553)	(0.20)
7521	依權益法認列之投資損失	二及四.5	-	-	(1,522)	(0.20)
7530	處分固定資產損失	二	(230)	(0.02)	(303)	(0.04)
7540	處分長期投資損失	二及四.5	(643)	(0.05)	(62)	(0.01)
7550	存貨盤損		(956)	(0.08)	-	-
7560	兌換損失	二	(89)	(0.01)	(2,726)	(0.35)
7570	存貨跌價呆滯及報廢損失	二	(196)	(0.02)	(1,286)	(0.17)
7880	什項支出		(622)	(0.04)	(706)	(0.08)
	營業外費用及損失合計		(5,730)	(0.47)	(8,158)	(1.05)
7900	本期稅前淨利		65,446	5.49	50,051	6.46
8110	所得稅費用	二及四.16	(4,179)	(0.35)	(1,370)	(0.18)
9600	本期淨利		\$ 61,267	5.14	\$ 48,681	6.28
9750	基本每股盈餘(元)	二及四.17				
	本期稅前淨利		\$ 2.70		\$ 2.06	
	所得稅費用		(0.17)		(0.05)	
	每股淨利		\$ 2.53		\$ 2.01	
9850	稀釋每股盈餘(元)	二及四.17				
	本期稅前淨利		\$ 2.60			
	所得稅費用		(0.16)			
	每股淨利		\$ 2.44			

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表

民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	股本	資本公積	保留盈餘		累積換算調整數	合 計
			法定盈餘公積	未分配盈餘		
民國九十一年一月一日餘額	\$ 202,470	\$ 58,020	\$ 4,420	\$ 61,161	\$ 10,580	\$ 336,651
民國九十一年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	6,065	(6,065)	-	-
員工紅利	8,000	-	-	(8,000)	-	-
股東股利	20,247	-	-	(46,568)	-	(26,321)
民國九十一年度淨利	-	-	-	48,681	-	48,681
換算調整數淨變動	-	-	-	-	182	182
民國九十一年十二月三十一日餘額	230,717	58,020	10,485	49,209	10,762	359,193
民國九十二年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積	-	-	4,868	(4,868)	-	-
董監事酬勞	-	-	-	(438)	-	(438)
員工紅利	2,588	-	-	(6,500)	-	(3,912)
股東股利	9,229	-	-	(36,915)	-	(27,686)
民國九十二年度淨利	-	-	-	61,267	-	61,267
換算調整數淨變動	-	-	-	-	(2,578)	(2,578)
民國九十二年十二月三十一日餘額	\$ 242,534	\$ 58,020	\$ 15,353	\$ 61,755	\$ 8,184	\$ 385,846

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十二年一月一日至十二月三十一日
及民國九十一年一月一日至十二月三十一日
(金額均以新台幣仟元為單位)

項 目	九十二年度	九十一年度(重編後)
營業活動之現金流量：		
本期淨利	\$61,267	\$ 48,681
調整項目：		
折舊	9,318	8,287
呆帳損失	569	2,556
合併借項	479	481
各項撥提	1,029	842
處分長期投資損失	643	62
處分固定資產損失	230	303
存貨跌價呆滯及報廢損失	196	1,286
遞延所得稅資產淨變動	196	(6,350)
依權益法認列之投資(收益)損失	(146)	1,522
出售有價證券利得	(2,229)	(1,775)
應收款項增加	(59,607)	(16,086)
應收關係人款項-營業增加	(2,501)	(4,256)
存貨增加	(56,450)	(45,104)
其他金融資產-流動增加	(467)	(226)
預付款項及其他流動資產(增加)減少	(6,086)	2,191
應付票據(減少)增加	(12,096)	2,436
應付帳款增加	5,249	35,462
應付關係人款項增加	1,198	210
應付所得稅(減少)增加	(2,286)	4,151
應付費用增加(減少)	20,288	(5,070)
其他流動負債增加(減少)	587	(517)
公司債利息補償金估列數	643	-
應計退休金負債增加	1,401	2,016
營業活動之淨現金流(出)入	(38,575)	31,102
投資活動之現金流量：		
短期投資增加	(141,313)	(11,627)
應收關係人款項-非營業減少	2,140	6,681
用途受限制銀行存款減少(增加)	196	(318)
出售長期投資價款	66	618
長期股權投資增加	(492)	-
其他長期投資增加	(8,413)	-
購置固定資產	(3,724)	(2,051)
處分固定資產價款	14	-
遞延資產增加	(1,421)	(2,104)
存出保證金減少(增加)	1,829	(3,948)
投資活動之淨現金流出	(151,118)	(12,749)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加	82,696	6,994
應付租賃款(減少)增加	(142)	699
發行公司債	120,000	-
長期借款減少(含一年內到期之長期借款)	(4,038)	(4,077)
發放董監事酬勞	(438)	-
發放現金股利及員工紅利	(31,598)	(26,321)
存入保證金增加	136	-
融資活動之淨現金流入(出)	166,616	(22,705)
匯率影響數	(1,481)	1,372
本期現金及約當現金減少數	(24,558)	(2,980)
期初現金及約當現金餘額	64,769	67,749
期末現金及約當現金餘額	\$ 40,211	\$ 64,769
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息(不含資本化之利息)	\$ 2,994	\$ 1,553
本期支付所得稅	\$ 6,269	\$ 3,569
不影響現金流量之投資融資活動：		
長期股權投資提列累積換算調整數	\$ 2,578	\$ (182)
股東股利及員工紅利轉增資	\$ 11,817	\$ 28,247

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：

經理人：

主辦會計：

蒙恬科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十二年十二月三十一日
及民國九十一年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併財務報表編製政策

1.公司沿革

蒙恬科技股份有限公司(以下簡稱本公司)於民國八十年九月設立，主要營業項目為電腦軟體之設計維護、電腦及其週邊設備之設計及買賣業務及代理國內外廠商前各項有關產品之經銷報價及投標業務。

本公司股票自民國九十一年十二月二十三日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心掛牌交易。

本公司及子公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之員工人數分別為163人及148人。

2.合併財務報表編製政策

(1) 母公司：蒙恬科技股份有限公司

(2) 直接或間接持有被投資公司表決權比例超過百分之五十：

公司名稱	業務性質	母公司持股百分比
恒昌電子有限公司(恒昌)	電子產品之買賣	100%
蒙恬科技(香港)有限公司(蒙恬(香港))	電子產品之買賣	100%
恒昌電子(新)有限公司(恒昌(新))	電子產品之買賣	100%
北京蒙恬神州科技有限公司(北京蒙神)	電子產品之買賣	100%
蒙華國際有限公司(蒙華)	電子產品之買賣	100%

上列子公司均已併入合併報表中。

(3) 聯屬公司間交易所產生之損益科目及債權債務科目均予相互沖銷。

(4) 合併借(貸)項

係本公司取得子公司股權之成本高(低)於取得子公司之股權淨值，自取得年度起分五年平均攤提。

3.合併報表編製主體之變動

民國九十一年度原未列入合併報表之子公司北京蒙恬神州科技有限公司，於民國九十二年度予以編入合併報表，為配合合併財務報表編製主體之變動，民國九十一年度合併財務報表予以重編。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

1. 外幣財務報表換算及外幣交易

(1) 本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位，子公司之交易事項係以當地流通之貨幣為記帳單位。以外幣為計價基準之交易事項，係按交易發生時之匯率折算為記帳貨幣入帳。至於外幣債權或債務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。結清外幣債權或債務所產生之兌換差額，亦列為當期損益。另列入合併之國外子公司記帳單位如下：

公司名稱	記帳單位
恒昌電子有限公司	港幣
蒙恬科技(香港)有限公司	港幣
恒昌電子(新)有限公司	新加坡幣
北京蒙恬神州科技有限公司(北京蒙神)	人民幣

(2) 編製合併報表時，子公司記帳貨幣即為其功能性貨幣，外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表時，資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算；股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算；損益科目按加權平均匯率換算。依前段換算所產生之換算差額，列入「累積換算調整數」科目，作為股東權益之調整項目。

2. 現金及約當現金

約當現金係隨時可轉換成定額現金且即將到期，而其利率變動對其價值影響甚少之投資，通常包括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。

3. 短期投資

短期投資以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法，期末並按成本與市價孰低法評價。

4. 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之可能發生呆帳之情形，予以評估提列。

5. 存貨

採永續盤存制以取得成本為入帳基礎，期末並按成本與市價孰低法評價，成本之計算除本公司及子公司(北京蒙神)採用加權平均法外，其餘子公司均採先進先出法。市價之取決，原料部份係指重置成本，而製成品及買賣商品部份則指淨變現價值，成本與市價之比較係採總額比較法；對於呆滯及過時存貨則另提列備抵存貨跌價損失。

6. 長期股權投資

- (1) 長期股權投資，其持股比例未達被投資公司發行在外股數百分之二十者，採用成本法評價；持股比例達百分之二十以上者，採用權益法評價。投資成本與股權淨值間之差額，均按五年攤銷。增發新股時，若各股東非按比例認購，致使投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數調整「長期股權投資」及「資本公積」。
- (2) 本公司銷售予採權益法評價之被投資公司之貨品，採權益法評價之被投資公司於資產負債表日尚未出售者，其銷貨毛利視為尚未實現；未實現銷貨毛利列為損益表上營業毛利之減項，遞延聯屬公司間利益則列為資產負債表上其他負債項目。而與本公司具有重大影響力之被投資公司間之逆流交易，聯屬公司間未實現損益均按持有被投資公司之股權比例予以銷除。
- (3) 其他長期投資-外幣投資型組合式產品，係投資十年期外幣投資型組合式產品，以取得成本入帳，於持有期間按年收取利息，而至資產負債表日未收取之利息，則按利息應計天數予以估列入帳。

7. 固定資產

- (1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎，並以成本減累計折舊為帳面值。重大更新或改良作為資本支出，列入固定資產；經常性之修理及維護支出則列為當期費用，處分固定資產損益則列為當期營業外收支。折舊係估計資產之耐用年數及殘值，以直線法計算提列。

- (2) 主要固定資產之耐用年數或提列比例如下：

	本公司 及蒙華	恒昌	恒昌(新)	北京蒙神
房屋建築	9-50年	4%	-	-
租賃改良物	-	20%	25%	-
運輸設備	5年	20%	24%	-
生財設備	3-10年	20%-30%	20%-30%	5年
什項設備	5-8年	20%	20%	-

8. 遞延資產

電腦軟體成本等，係以取得成本入帳並採直線法分3年攤銷；發行轉換公司債成本則依實際支出成本入帳並按發行年限攤提。

9. 轉換公司債

附賣回權之轉換公司債係依實質收益率於發行日至賣回權期限屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。如債券持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日之次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

債券持有人行使轉換權利時，將該轉換公司債於轉換日之未攤銷溢折價與發行成本、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額一併轉銷，並以該轉銷淨額作為普通股股本入帳基礎。轉銷淨額超過普通股股本面額部分，則列為資本公積。

10. 租賃合約

凡租約之性質屬資本租賃者，各期租金均予資本化為資產，租賃資產以承租時公平市價與全部應付租金(減除應由出租人負擔之履約成本)及優惠承購價格或保證殘值之現值較低者列為資產，並認列負債；凡租期屆滿得無償取得原租賃標的物或有優惠承購權者，依租賃資產估計使用年限按平均法計算提列折舊，未具承購條件者，按租賃期間以平均法提列折舊，應付租賃款則依租賃期限採利息法分年攤銷。凡租約之性質屬營業租賃者，每期支付租金時，作為租金費用。

11. 員工退休金

本公司及蒙華對正式聘用員工訂有退休辦法，員工退休金之支付係依據服務年資及退休時之平均薪資計算。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，以十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，並自八十九年一月一日起認列退休金成本。

有關未認列過渡性淨資產或淨給付義務係按十五年採直線法攤銷；前期服務成本與退休金損益係按員工平均剩餘服務年限(不長於十五年)採直線法攤銷。

12. 收入認列方法

收入依財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定於已實現或可實現且已賺得時認列。貨品銷售或勞務提供若未符合上述認列條件時，則俟條件符合時方認列為收入。

13. 資本支出與收益支出之劃分

凡支出之效益及於以後各期，且每筆購進金額達一定金額以上者列為資產，其餘列為費用或損失。

14. 研發費用

研究發展支出除受委託研究，其成本依契約可全數收回者外，須於發生當期以費用列帳。購買或開發以供出售、出租、或以其他方式行銷之電腦軟體，在建立技術可行性以前所發生之成本一律作為研究發展費用。自建立技術可行性至完成產品母版所發生之成本均應資本化。自產品母版拷貝軟體、文件、訓練教材等成本均屬存貨成本。

15. 所得稅

依財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」或各地子公司所在地會計準則之規定作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，估列其備抵評價金額。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，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理，因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘之日列為當期費用。

16. 衍生性金融商品

- (1) 屬規避外幣債權及債務之匯率變動風險而簽訂之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳，約定遠期匯率與訂約日即期匯率間之差額，於合約期間攤銷，分期認列損益。於資產負債表日，以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益；買賣合約所產生之應收及應付款項餘額於資產負債表日互為抵減，其差額列為資產或負債。
- (2) 台股指數選擇權繳交之保證金帳列短期投資項下，於資產負債表日及結清日以台灣證券交易所提供之各標的指數計算損益，結算之損益帳列營業外收支項下。

17.每股盈餘

本公司係依財務會計準則公報第二十四號「每股盈餘」之規定計算，簡單資本結構表達基本每股盈餘；複雜資本結構表達基本每股盈餘及稀釋每股盈餘。基本每股盈餘係以普通股股東之本期淨利(損)除以普通股加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則係以普通股股東之本期淨利(損)調整加回具稀釋作用之潛在普通股之股利、於本期已認列之利息費用及因轉換而產生之任何其他收入與費用之變動，除以普通股加權平均流通在外股數及所有具稀釋作用之潛在普通股轉換後之加權平均流通在外股數計算之。

三、會計變動之理由及其影響

1. 本公司民國九十一年合併財務報表之編製主體未包含北京蒙恬神州科技有限公司，惟為配合民國九十二年合併財務報表編製主體變動而予以追溯重編。
2. 民國九十一年度合併財務報表重編後對當年度之損益影響數為0仟元，總資產減少3,330仟元。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	92.12.31		91.12.31	
庫存現金及零用金	\$636		\$330	
支票存款及活期存款	39,575		64,439	
合計	\$40,211		\$64,769	

2. 短期投資淨額

	92.12.31		91.12.31	
	成本	市價	成本	市價
基金	\$194,828	\$195,288	\$55,322	\$55,322
台股指數選擇權	5,000	5,207	-	-
全球存託憑證	-	-	2,782	2,782
可轉換公司債	1,818	1,947	-	-
合計	\$201,646	\$202,442	\$58,104	\$58,104

上列短期投資並無提供擔保之情事。

3. 應收款項淨額

	92.12.31	91.12.31
應收票據	\$6,257	\$4,144
應收帳款	165,256	111,092
合 計	171,513	115,236
減：備抵呆帳	(700)	(4,141)
備抵銷貨退回及折讓	(680)	-
淨 額	<u>\$170,133</u>	<u>\$111,095</u>

4. 存貨-淨額

	92.12.31	91.12.31
原 料	\$9,220	\$7,067
製 成 品	3,283	1,903
商品存貨	141,623	89,214
合 計	154,126	98,184
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(300)	(612)
淨 額	<u>\$153,826</u>	<u>\$97,572</u>

(1) 上述存貨於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之投保總額分別為90,855仟元及43,946仟元。

(2) 上述存貨均無提供擔保或質押之情事。

5. 長期股權投資

92.12.31

被投資公司	持股種類	持有股數	帳面金額	持股比例	評價基礎
Quantum Optimum Sdn Bhd	普通股	262,500	<u>\$2,744</u>	35%	權益法

91.12.31

被投資公司	持股種類	持有股數	帳面金額	持股比例	評價基礎
Quantum Optimum Sdn Bhd	普通股	210,000	\$2,304	35%	權益法
Longrand Systems Ltd.	普通股	300,000	716	30%	權益法
合 計			<u>\$3,020</u>		

(1) 民國九十二年度及九十一年度按權益法評價之長期股權投資，分別認列投資收益146仟元及投資損失1,522仟元。

(2) 本公司於民國九十二年六月三十日處分對Logrand Systems Ltd.持有之30%股權，處分價款為66仟元，認列處分投資損失\$643仟元。

(3) 上述長期投資尚無提供擔保之情事。

6. 其他長期投資

	92.12.31	91.12.31
外幣投資型組合式產品	\$8,413	\$-

外幣投資型組合式產品提供擔保情形，請參照財務報表附註六。

7. 固定資產

(1) 民國九十二年及九十一年度並無因購置固定資產而利息資本化之情事。

(2) 本公司固定資產截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，投保金額分別為91,107仟元及75,551仟元。

(3) 固定資產提供擔保情形，請參照財務報表附註六。

8. 短期借款

	92.12.31	91.12.31
擔保借款	\$117,903	\$35,207

(1) 民國九十二年及九十一年十二月三十一日借款利率分別為2%-3.45%及3.7%-4%。

(2) 截至民國九十二年及九十一年十二月三十一日止，本公司及其子公司未使用之短期借款額度分別約為19,057仟元及81,993仟元。

(3) 提供短期借款之擔保品，請參閱財務報表附註六。

9. 應付公司債

	92.12.31	91.12.31
應付國內轉換公司債	\$120,000	\$-
加：應付利息補償金	643	-
合 計	\$120,643	\$-

(1) 本公司於民國九十二年九月二十二日發行國內第一次有擔保轉換公司債，主要發行條款如下：

- A. 額定及發行總額：新台幣壹億貳仟萬元，每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
- B. 票面利率及還本付息方式：票面利率0%，到期時依面額以現金一次還本。
- C. 債券種類：有擔保轉換公司債。
- D. 保證機構：玉山商業銀行股份有限公司新竹分行
- E. 發行期限：五年（民國九十二年九月二十二日至民國九十七年九月二十一日）。
- F. 贖回條款：自發行日起滿一年之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達50%，或流通在外餘額低於原發行總額之10%時，如分別為滿一年至滿二年、滿二年至滿三年及滿三年至滿四年，本公司有權分別以年利率1.5%、1.75%及1.95%之贖回殖利率計算收回價格，以現金收回全部債券。
- G. 賣回條款：債權人得於債券發行滿二年、滿三年及滿四年，分別以債券面額分別加計3.022%、5.342%及8.031%之利息補償金要求贖回本公司債。
- H. 轉換：
- (a) 轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前十日止。
- (b) 轉換價格之調整：發行時之轉換價格為每股新台幣30.2元，惟本公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時，轉換價格將依規定調整之。
- (c) 轉換價格之重設：除上述(b)所述一般轉換價格調整外，轉換價格之重設依發行條款規定公式調整之。依轉換辦法規定，本公司於民國九十二年十二月二十八日將轉換價格重設為29.5元。
- I. 其他條款：請參閱本公司發行及轉換辦法。

(2) 截至民國九十二年十二月三十一日止，尚未有轉換公司債轉換為本公司普通股股本情形。

10. 長期借款

	92.12.31	91.12.31
擔保銀行借款	\$1,314	\$5,352
減：一年內到期之長期借款	(1,314)	(4,014)
淨額	\$-	\$1,338

(1) 民國九十二年及九十一年十二月三十一日，借款利率分別為3.45%及5.312%。

(2) 提供長期借款之擔保品，請參閱財務報表附註六。

11. 退休金

(1) 本公司及蒙華民國九十二年及九十一年十二月三十一日專戶儲存中央信託局之退休準備金餘額分別為2,125仟元及1,404仟元，又民國九十二年及九十一年度認列之退休金費用分別為2,333仟元及2,678仟元。

(2) 本公司及蒙華民國九十二年度及九十一年度淨退休金成本組成項目如下：

	九十二年度	九十一年度
服務成本	\$1,417	\$1,585
利息成本	334	361
退休基金資產預期報酬	(56)	(32)
攤銷與遞延數	236	321
淨退休金成本	1,931	2,235
子公司淨退休金成本	402	443
合 計	\$2,333	\$2,678

(3) 本公司及蒙華民國九十二年及九十一年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金調節如下：

給付義務：	92.12.31	91.12.31
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	(6,567)	(4,532)
累積給付義務	(6,567)	(4,532)
未來薪資增加之影響數	(4,195)	(3,831)
預計給付義務	(10,762)	(8,363)
退休基金資產公平價值	2,125	1,404
提撥狀況	(8,637)	(6,959)
未認列過渡性淨給付義務	3,534	3,855
未認列退休金損(益)	(985)	(1,774)
本公司應計退休金負債	\$(6,088)	\$(4,878)
子公司應計退休金負債	(634)	(443)
應計退休金負債	\$(6,722)	\$(5,321)
既得給付	\$-	\$-

主要精算假設如下：

	九十二年度	九十一年度
折現率	3.5%	4.0%
未來薪資水準增加率	2.5%	3.0%
退休基金資產預期長期投資報酬率	3.5%	4.0%

12. 股本

民國九十一年一月一日，本公司額定及實收股本分別為300,000仟元及202,470仟元，分別為30,000仟股及20,247仟股，每股面額為10元。

本公司於民國九十一年六月二十四日經股東常會通過，以股東紅利20,247仟元及員工紅利8,000仟元轉增資發行新股2,824,700股，嗣後並經董事會決議增資基準日為民國九十一年八月二十日。

本公司於民國九十二年六月三十日經股東常會通過，提高額定股本至350,000仟元(含保留2,000仟股供發行員工認股權憑證)，及以股東紅利9,229仟元及員工紅利2,588仟元轉增資發行新股1,181,668股，每股面額10元，嗣後並經董事會決議以民國九十二年八月八日為增資基準日。本公司並於民國九十二年六月三十日經董事會決議於額定股本中保留80,000仟元作為轉換公司債轉換額度。

截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司額定及實收股本分為350,000仟元及242,534仟元，分別為35,000仟股(含保留2,000仟股及8,000仟股分別供發行員工認股權憑證及轉換公司債之轉換)及24,253仟股，每股面額10元。

13. 資本公積

	92.12.31	91.12.31
股本溢價	<u>\$58,020</u>	<u>\$58,020</u>

本公司依公司法規定，資本公積除彌補公司虧損及撥充資本(限於超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得)外，不得使用；公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

14. 法定盈餘公積

依公司法規定，公司稅後盈餘扣除以前年度虧損後之餘額，須先提列百分之十為法定盈餘公積，直至該法定盈餘公積與資本總額相等為止。法定盈餘公積依法僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利，但當該項公積之提列已達實收資本百分之五十，得以股東會決議於不超過其中半數之範圍內將其轉撥資本。

15. 盈餘分配

本公司於章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補虧損，次依法提百分之十法定盈餘公積，如尚有盈餘作百分比再分派如下：

- (a) 董事及監察人酬勞百分之三以內。
- (b) 員工紅利百分之五~十五。
- (c) 其餘由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分配之。

(d)i. 本公司原股利政策如下：

本公司採股利平衡政策，以股票股利及與現金股利配合之，其中現金股利佔股利總額之20%-80%，股票股利亦同。

ii. 民國九十二年六月三十日經股東會通過修改股利政策如下：

本公司採股利平衡政策，以股票股利及與現金股利配合之，其中現金股利佔股利總額之20%-80%，股票股利亦同。必要時得經股東會同意全額發放現金。

(e) 有關民國九十一年度盈餘分配議案如下：

項 目	九十一年度盈餘分配案		差異數	差異原因說明
	民國92年6月30日股東會決議通過	民國92年4月25日董事會決議通過		
	員工現金股利	\$3,912		
員工股票紅利金額	\$2,588	\$2,588	-	-
股數(面額每股10元)	258,800股	258,800股	-	-
佔91年底流通在外股數之比例	1.12%	1.12%	-	-
董監事酬勞	438	438	-	-
原每股盈餘	\$2.11	\$2.11	-	-
設算每股盈餘(註)	\$1.81	\$1.81	-	-

註：〔稅後純益-員工分紅金額-董監事酬勞〕/當年度加權平均流通在外股數

考慮配發員工紅利後之民國九十一年度設算每股盈餘較原當年度之每股盈餘減少0.3元，約14%。

有關董事會擬議之民國九十一年度盈餘分派案及股東會決議通過盈餘分配案之員工紅利及董監事酬勞等相關訊息，可至公開資訊觀測站中查詢。

16. 所得稅

- (1) 本公司符合「新興重要策略性產業屬於製造業及技術服務業部分獎勵辦法」第三條之規定，經核准自民國九十年一月一日起至九十四年十二月三十一日止，連續五年免徵營利事業所得稅。
- (2) 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。國內合併公司蒙華營利事業所得稅結算申報案件，均尚未經稅捐稽徵機關核定；而本公司民國八十九年度(含)以前營利事業所得稅結算申報案件，均經稅捐稽徵機關核定在案。

(3) 本公司截至民國九十二年十二月三十一日止，所得稅抵減之相關資訊如下：

法令依據	抵減項目	可抵減 總額	尚未抵 減餘額	最後抵 減年度
促進產業升級條例第六條	研究與發展支出	\$8,618	\$5,080	九十五年
促進產業升級條例第六條	研究與發展支出	8,062	8,062	九十六年
	(估計數)			
合 計		<u>\$16,680</u>	<u>\$13,142</u>	

上述未抵減稅額已包含於遞延所得稅資產中。

(4) 遞延所得稅負債與資產明細：

	92.12.31		91.12.31	
(A)遞延所得稅負債總額	<u>\$3,966</u>		<u>\$2,592</u>	
(B)遞延所得稅資產總額	<u>\$17,351</u>		<u>\$14,020</u>	
(C)遞延所得稅資產之備抵評價金額	<u>\$(2,909)</u>		<u>\$(756)</u>	
(D)產生遞延所得稅資產及負債之可減除(應課稅)暫時性差異：	92.12.31		91.12.31	
	所得額	稅額	所得額	稅額
未實現銷貨毛利	\$14,380	\$2,170	\$9,812	\$1,626
未實際提撥退休金	4,918	806	3,517	620
未實現長期投資利益	(25,081)	(3,786)	(12,357)	(2,047)
呆帳費用超限數	4,304	1,076	3,694	923
其他暫時性差異	1,032	157	(326)	(54)
研發抵減		13,142		10,801
其他		(180)		(441)
	92.12.31		91.12.31	
(E)遞延所得稅資產-流動	<u>\$7,601</u>		<u>\$5,948</u>	
備抵評價-遞延所得稅資產-流動	<u>-</u>		<u>(234)</u>	
淨遞延所得稅資產-流動	<u>7,601</u>		<u>5,714</u>	
遞延所得稅負債-流動	<u>-</u>		<u>(104)</u>	
流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	<u>\$7,601</u>		<u>\$5,610</u>	

	92.12.31	91.12.31
(F)遞延所得稅資產-非流動	\$9,750	\$8,072
備抵評價-遞延所得稅資產-非流動	(2,909)	(522)
淨遞延所得稅資產-非流動	6,841	7,550
遞延所得稅負債-非流動	(3,966)	(2,488)
非流動遞延所得稅資產與負債互抵後淨額	\$2,875	\$5,062

(5) 所得稅費用：

	九十二年度	九十一年度
當期所得稅費用	\$4,117	\$6,477
遞延所得稅資產(負債)淨變動數：		
投資抵減	(2,341)	(4,874)
備抵評價變動數	2,153	(136)
其他	384	(1,340)
其他	(134)	1,243
所得稅費用	\$4,179	\$1,370

(6)本公司之兩稅合一相關資訊：

	92.12.31	91.12.31
預計(實際)可扣抵稅額帳戶餘額	\$39	\$127
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	1.41%(註)	7.11%

(7)本公司之未分配盈餘相關資訊：

	92.12.31	91.12.31
87年度以後	\$61,755	\$49,209

註：係以民國九十二年十二月三十一日之股東可扣抵稅額帳戶餘額加計當期應付所得稅，依規定計算得之。

17.每股盈餘

本公司自民國九十二年九月發行國內轉換公司債後為複雜資本結構。民國九十二年度每股盈餘，經考慮國內轉換公司債如全數轉換為普通股後具稀釋作用，故揭露基本每股盈餘及稀釋每股盈餘；而民國九十一年度則為簡單資本結構，故僅列示基本每股盈餘。其加權平均流通在外股數計算如下：

	九十二年度	九十一年度
期初流通在外股數	23,071,700股	20,247,000股
未分配盈餘轉增資	-	2,024,700
員工紅利轉增資	-	800,000
未分配盈餘轉增資暨追溯調整	922,868	922,868
員工紅利轉增資暨追溯調整	258,800	258,800
基本每股盈餘之加權平均流通在外股數	24,253,368股	24,253,368股
潛在普通股：		
國內轉換公司債轉換為普通股 (120,000,000元/29.5元*101/365天)	1,125,609	-
稀釋每股盈餘之流通在外加權平均股數	25,378,977股	24,253,368股
	九十二年度	九十一年度
本期稅前淨利	\$65,446	\$50,051
所得稅費用	(4,179)	(1,370)
基本每股盈餘本期淨利	\$61,267	\$48,681
假設轉換公司債轉換節省之稅後利息費用	633	-
稀釋每股盈餘本期淨利	\$61,900	\$48,681
基本每股盈餘(元)		
本期稅前淨利	\$2.70	\$2.06
所得稅費用	(0.17)	(0.05)
本期淨利	\$2.53	\$2.01
稀釋每股盈餘(元)		
本期稅前淨利	\$2.60	
所得稅費用	(0.16)	
本期淨利	\$2.44	

18. 營業收入

	92年度	91年度
銷貨收入	\$1,190,928	\$762,124
權利金收入	12,898	23,186
其他	527	344
合計	1,204,353	785,654
減：銷貨退回及折讓	(9,274)	(10,682)
營業收入淨額	\$1,195,079	\$774,972

19. 營業成本及費用

本公司及子公司民國九十二年度及九十一年度發生之用人、折舊及攤銷費用功能別彙總表如下：

	九十二年度			九十一年度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
	用人費用					
薪資費用	\$-	\$109,062	\$109,062	\$-	\$93,311	\$93,311
勞健保費用	-	3,596	3,596	-	3,009	3,009
退休金費用	-	2,333	2,333	-	2,678	2,678
其他用人費用	-	1,349	1,349	-	1,552	1,552
合計	\$-	\$116,340	\$116,340	\$-	\$100,550	\$100,550
折舊費用	\$-	\$9,318	\$9,318	\$-	\$8,287	\$8,287
攤銷費用	\$-	\$1,029	\$1,029	\$-	\$842	\$842

五、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Longrand Development Ltd.	本公司之董事為該公司之董事
Longrand Holdings Ltd.	本公司之董事為該公司之董事
Cyber Index Limited	本公司之董事為該公司之董事
Ludford International Ltd.	本公司之董事為該公司之董事
Quantum Optimum Sdn Bhd (Quantum)	恒昌電子(新)有限公司採權益法評價之被投資公司
Longrand Systems Ltd.	恒昌電子有限公司採權益法評價之被投資公司(註1)
Shikong.com(Hong Kong) Ltd.	恒昌電子有限公司採權益法評價之被投資公司(註2)

(註1)恒昌電子有限公司於民國九十二年六月三十日處分持有之30%股權。
(註2)恒昌電子有限公司於民國九十一年三月結束該被投資公司。

(二)與關係人間之重大交易事項

(1) 進貨

本公司民國九十二年及九十一年度向關係人進貨明細如下：

關係人名稱	九十二年度	九十一年度
Quantum	\$6,194	\$941

恒昌(新)僅向Quantum進貨該項產品，故無其他供應商可供比較。其付款條件為次月結30天，其他供應商為次月結30-60天。

(2) 銷貨

本公司民國九十二年及九十一年度售予關係人明細如下：

關係人名稱	九十二年度	九十一年度
Quantum	\$16,871	\$9,822
Longrand Systems Ltd.	45	-
合計	\$16,916	\$9,822

恒昌及恒昌(新)銷售產品至Quantum，因其為銷貨至馬來西亞之唯一經銷商，且銷售至各地之產品不盡相同，故無其他客戶可供比較。其收款條件為次月結30天，其他客戶為月結30-60天。

Longrand Systems Ltd.係系統整合商，其向恒昌購買之商品係依成本計價。收款條件為月結30天，其他客戶為月結30-60天。

(3) 上述交易所產生關係人款項彙總如下：

應收關係人款項	92.12.31	91.12.31
Quantum	\$7,634	\$3,269
Longrand Systems Ltd.	-	1,864
合計	\$7,634	\$5,133
應付關係人款項	92.12.31	91.12.31
Quantum	\$964	\$160

(4) 其他

恒昌於民國九十二年及九十一年十二月三十一日為Longrand Systems Ltd背書保證金額分別為港幣0仟元及4,000仟元。

(三) 資金往來及代墊款項

(1) 本公司及子公司民國九十二年及九十一年度與Longrand Development Ltd.、Longrand Holdings Ltd.、Cyber Index Limited、Longrand Systems Ltd.(註)、Quantum及Ludford International Ltd.等關係人資金往來及代墊款項(借餘)餘額分別為1,738仟元及3,878仟元。

註：Longrand Systems Ltd截至民國九十二年十二月三十一日已非關係人，故對其資金往來412仟元(港幣93,956.34元)已不列入應付關係人款項下。

- a. 上述資金往來於民國九十二年度收取之利息為313仟元，利率為3.75%-8%，民國九十一年度收取之利息為206仟元，利率為8.4%。
- b. 上述資金往來並未取具擔保品。

(2) 本公司及子公司民國九十二年及九十一年度與Longrand Development Ltd.及Cyber Index Limited等關係人代墊款項(貸餘)餘額分別為444仟元及50仟元。

六、質押之資產

本公司及子公司於民國九十二年及九十一年十二月三十一日之資產中已提供金融機構及海關作為融資或相關業務之擔保，其情形如下：

九十二年十二月三十一日

帳列科目	帳面價值	抵押機構	擔保債務內容
用途受限制銀行存款	\$11,174	香港上海匯豐銀行	短期借款
土地及建築物	77,941	玉山銀行	轉換公司債
土地及建築物	41,446	香港上海匯豐銀行	長期借款
外幣投資型組合式產品 (帳列其他長期投資)	8,413	中國信託商業銀行	短期借款
定存單(帳列其他金融資產)	200	海關	海關進口稅
合計	<u>\$139,174</u>		

九十一年十二月三十一日

帳列科目	帳面價值	抵押機構	擔保債務內容
用途受限制銀行存款	\$11,370	香港上海匯豐銀行	短期借款
土地及建築物	79,645	玉山銀行	短期借款
土地及建築物	43,548	香港上海匯豐銀行	長期借款
定存單(帳列其他金融資產)	200	海關	海關進口稅
合計	<u>\$134,763</u>		

七、重大承諾事項及或有負債

本公司及子公司於民國九十二年十二月三十一日尚有下列重大或有及承諾事項未列入上開財務報表之中：

1. 營業租賃：子公司恒昌電子因營業需要承租辦公室，未來五年應付租金如下：

<u>租 賃 期 間</u>	<u>金 額</u>
民國九十三年度	\$2,770
民國九十四年度至九十七年度	896
合 計	<u>\$3,666</u>

2. 本公司截至民國九十二年十二月三十一日尚未到期之遠期外匯合約請參閱財務報表附註十說明。

3. 截至民國九十二年十二月三十一日止，本公司已開立未使用信用狀之金額為4,951仟元。

八、重大之災害損失

無此事項

九、重大期後事項

無此事項

十、其他

(一)金融商品相關資訊

1. 合約金額或名目本金金額及信用風險

金融商品	92.12.31		91.12.31	
	合約金額 (名目本金)	信用風險	合約金額 (名目本金)	信用風險
台股指數選擇權	NTD5,000仟元	-	\$-	-
遠期外匯合約	USD625,000	-	-	-

信用風險係以資產負債表日公平價值為正數之合約，經考慮淨額交割總額約定之互抵效果後仍為正數之合計數，代表若交易對象違約，則本公司將產生之損失。但本公司之交易對象均為信用良好之銀行，預期對方不會違約，且台股指數選擇權係透過期貨交易所結存之保證金作交易，故發生信用風險之可能性極小。

2. 市場價格風險

- a. 因本公司從事遠期外匯買賣合約均係為避險性質，其因匯率變動產生之損益大致會與被避險項目之損益相抵銷，故市場價格風險並不重大。
- b. 台股指數波動會產生履約價格大於所收取權利金的價格風險。公司以區間移動或作買方兩種方式直接避險。

3. 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

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

4. 持有衍生性金融商品之種類、目的及達成該目的之策略

- a. 本公司之衍生性金融商品中訂定遠期外匯合約部分係屬非交易目的而持有，主要係為規避外幣債權、債務及承諾因匯率變動產生之風險。本公司之避險策略係以達成能夠規避大部分市場價格風險為目的。本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並作定期評估。
- b. 本公司之衍生性金融商品中台股指數選擇權係屬交易目的而持有，主要係透過設定履約價區間賣出選擇權，收取權利金為目的。本公司謹慎設立履約價區間，並以區間移動及作買方等方式降低市場風險，以確保投資目的之達成。

5. 衍生性金融商品於財務報表上之表達方法

- a. 台股指數選擇權投資金額所支付之保證金均帳列短期投資項下。截至民國九十二年十二月三十一日止，因公平價值與成本金額差異尚不重大，本公司未予入帳。
- b. 遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，民國九十二年十二月三十一日因上述遠匯合約所產生之應收應付遠匯款列示如下：

應收出售遠匯款	\$21,376
應付遠匯款	(21,231)
出售遠匯溢價	19
應收出售遠匯款淨額	<u><u>\$164</u></u>

因應收出售遠匯淨額尚不重大，本公司並未予入帳。

民國九十二年度因從事遠期外匯合約所產生之已實現兌換利益為0仟元；民國九十一年度因從事遠期外匯合約所產生之已實現兌換損失為1,284 仟元，列於損益表之營業外支出項下。

6. 金融商品之公平價值

有關民國九十二年及九十一年十二月三十一日各項金融商品之公平價值列示如下：

非衍生性金融商品	92.12.31		91.12.31	
	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	\$40,211	\$40,211	\$64,769	\$64,769
短期投資	201,646(註)	202,442(註)	58,104	58,104
應收款項(含關係人)	179,505	179,505	120,106	120,106
其他金融資產	693	693	226	226
長期股權投資	2,744	-	3,020	-
其他長期投資	8,413	8,031	-	-
存出保證金	2,290	2,290	4,119	4,119
負 債				
短期借款	117,903	117,903	35,207	35,207
應付款項(含關係人)	88,865	88,865	94,514	94,514
應付所得稅	3,052	3,052	5,338	5,338
應付費用	37,303	37,303	17,015	17,015
應付公司債	120,643	120,643	-	-
長期借款	1,314	1,314	5,352	5,352
(含一年內到期之長期借款)				
存入保證金	136	136	-	-
衍生性金融商品				
非交易目的之資產				
遠期外匯合約	-	155	-	-

註：係含台股指數選擇權。

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、其他金融資產、短期借款、應付款項、應付所得稅、應付費用。
- (2) 應付公司債係以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之融資利率。

(3) 長、短期投資如有市場價格可循時，則以市場價格為公平市價。本公司長期股權投資均無市場價格可參考之非公開發行公司。

(4) 長、短期借款（含一年內到期）採浮動利率計息者，以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值。

(5) 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。

(6) 存出保證金及存入保證金以帳面價值估計其公平價值，係因為預計收取或支付之金額與帳面價值相近。

(二) 其他

為使兩期合併財務報表一致表達，民國九十一年度合併財務報表之部份科目業經適當重分類。

(三) 母、子公司間已銷除之交易事項及相對科目

交易事項	九十二年度		九十一年度	
	借方	貸方	借方	貸方
a. 沖銷長期投資與股東權益				
合併借項	563		1,042	
營業費用	479		480	
投資收益	12,007		7,599	
普通股股本	81,925		63,926	
累積換算調整數	8,184		10,762	
保留盈餘	63,753		55,673	
長期投資		166,911		139,482
b. 沖銷損益科目				
銷貨收入	262,309		288,147	
遞延貸項	14,380		9,812	
銷貨成本		251,966		278,313
未實現銷貨毛利		4,568		5,657
存貨		14,380		9,812
營業費用		5,775		4,177

c. 沖銷相互間債權債務科目

長期負債	10,950	-	
其他流動資產	370	381	
應付關係人款	98,849	97,609	
應付關係人款項-非營業	-	9,867	
其他長期投資		10,917	-
應收關係人款項-營業		98,069	107,857
應收關係人款項-非營業		1,183	-

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

補充揭露本公司及子公司民國九十二年度各項資料如下：

(1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對貸與限額	資金貸與總限額
										名稱	價值		
恒昌電子(新)有限公司	Quantum Optimum Sdn Bhd	應收關係人款項-非營業	2,842仟元 (新加坡幣142,251元)	1,700仟元 (新加坡幣85,100元)	8%	營業週轉	註1	營業週轉	-	-	-	以本公司實收資本額百分之五為限	以本公司實收資本額百分之十為限
恒昌電子有限公司	Longrand System Ltd (註2)	其他應收款	3,206仟元 (港幣731,991.22元)	412仟元 (港幣93,956.34元)	3.75%	營業週轉	45仟元 (港幣10,299.2元)	營業週轉	-	-	-	以本公司實收資本額百分之五為限	以本公司實收資本額百分之十為限

註1：業務往來金額包括銷貨14,997仟元(新加坡幣750,244.87元)及進貨6,194仟元(新加坡幣309,870元)。

註2：恒昌電子有限公司於民國九十二年六月三十日處分持有之30%股權。

(2) 他人背書保證：

背書保證公司	背書保證對象		對單一企業背書保證限額	本期最高背書保證餘額	期末背書保證金額	以財產擔保之背書保證金額	累積背書保證金額佔最近期財務報表比例	背書保證最高限額
	公司名稱	關係						
恒昌電子有限公司	Longrand Systems Ltd.	恒昌電子有限公司採權益法評價之被投資公司(註)	17,520仟元 (港幣4,000仟元)	17,520仟元 (港幣4,000仟元)	-	-	-	53,072仟元 (港幣12,117仟元)

註：恒昌電子有限公司已於民國九十二年六月三十日處分對Longrand Systems Ltd.持有之30%股權。

(3) 期末持有有價證券情形：

持有人	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期末				擔保質押或其他受限制	
					股數 (單位數)	帳面金額 (千元)	持股比例	每股/單位數 市價(元)	單位	帳面 價值
蒙恬	基金	寶來得寶債券基金	-	短期投資	2,354,869.40	\$25,059	-	10.6412	-	-
	基金	荷銀精選債券基金	-	短期投資	2,301,835.02	25,056	-	10.8854	-	-
	基金	盛華1699債券基金	-	短期投資	2,111,103.19	25,109	-	11.8937	-	-
	基金	匯豐富泰二號債券基金	-	短期投資	1,852,236.00	25,056	-	13.5275	-	-
	基金	統一保安平衡型基金	-	短期投資	1,500,000.00	15,000	-	10.0022	-	-
	基金	匯豐富泰債券基金	-	短期投資	1,221,212.90	17,438	-	14.2795	-	-
	基金	玉山新紀元債券基金	-	短期投資	692,780.01	7,207	-	10.4039	-	-
	基金	統一全豐打債券基金	-	短期投資	631,374.10	8,500	-	13.4627	-	-
	基金	統一強棒債券基金	-	短期投資	607,570.30	9,002	-	14.8171	-	-
	基金	復華信天翁債券基金	-	短期投資	603,776.10	6,487	-	10.7438	-	-
	基金	金復華系統組合基金	-	短期投資	490,066.35	5,000	-	10.1076	-	-
	基金	保誠威實債券基金	-	短期投資	332,773.20	4,008	-	12.0445	-	-
	基金	群益安穩收益債券基金	-	短期投資	282,761.40	4,002	-	14.1518	-	-
	基金	大眾債券基金	-	短期投資	156,385.70	1,953	-	12.4876	-	-
轉換 公司債 基金及 股票	偉盟轉換公司債	-	-	短期投資	16,000.00	1,818	-	121.7000	-	-
	外幣投資型組合式產品	-	-	其他長期 投資	-	8,413	-	8,031	-	-
蒙華	基金	盛華1699債券基金	-	短期投資	437,877.31	4,705	-	11.8937	-	-
		玉山新紀元債券基金	-	短期投資	355,201.22	3,695	-	10.4039	-	-
		群益安信債券基金	-	短期投資	270,316.5	3,027	-	11.1996	-	-
		統一強棒債券基金	-	短期投資	168,769.6	2,501	-	14.8171	-	-
		復華債券基金	-	短期投資	159,000.2	2,023	-	12.7214	-	-
恆昌電子(新) 有限公司	股票	Quantum Optimum Sdn Bhd	恆昌電子(新)有限公司採 權益法評價之被投資公司	長期投資	262,500	2,744 (新加坡幣137,252元)	35%	10.45 (新加坡0.52)	-	-

(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：

持 有 人	有 價 證 券 名 稱	帳 列 科 目	交 易 對 象	關 係 人	期 初		買 入		賣 出			期 末		
					股 數 (單 位 數)	金 額	股 數 (單 位 數)	金 額	股 數 (單 位 數)	售 價	帳 面 成 本	處 分 損 益	股 數 (單 位 數)	金 額
蒙 恬	寶來得實債 券基金	短期 投資	-	-	-	-	7,067,317.50	75,059	4,712,448.10	50,079	50,000	79	2,354,869.40	25,059
	荷銀精選債 券基金	短期 投資	-	-	-	-	6,908,284.80	75,056	4,606,449.78	50,058	50,000	58	2,301,835.02	25,056
	匯豐泰二 號債券基金	短期 投資	-	-	-	-	5,559,140.20	75,056	3,706,904.20	50,081	50,000	81	1,852,236.00	25,056
	盛華1699債 券基金	短期 投資	-	-	-	-	4,222,206.34	50,109	2,111,103.15	25,109	25,000	109	2,111,103.19	25,109
	玉山新紀元 債券基金	短期 投資	-	-	-	1,299,938.48	13,249	5,247,665.85	54,101	60,381	60,143	238	692,780.01	7,207

(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：無。

(8) 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

(9) 從事衍生性金融商品者：詳財務報表附註十。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 補充揭露本公司及子公司具有重大影響之被投資公司民國九十二年度資料：無。
2. 本公司及子公司對被投資公司具有控制能力，且被投資公司對母公司具有重大影響之相關資訊，補充揭露被投資公司各項交易如下：
 - (1) 資金貸與他人：無。
 - (2) 為他人背書保證：無。
 - (3) 期末持有有價證券情形：無。
 - (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。

(三) 大陸投資資訊之揭露

1. 投資情形：

單位：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	本 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 台 灣 之 投 資 收 益
					匯 出	收 回					
北京蒙恬神州 科技有限公司	電子產品 之買賣	USD 500,000	直接 投資	USD500,000	-	-	USD500,000	100%	\$(810)	\$17,742	-

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
\$17,412(USD 500,000)	\$17,412(USD 500,000)	\$154,338(註)

註：依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額係以本公司實收資本額或淨值之百分之四十孰高者為準。

2.與大陸被投資公司間之重大交易事項：

- (1)進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額及百分比：無此事項。
- (2)銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：無此事項。
- (3)財產交易金額及其所產生之損益情形：無此事項。
- (4)票據背書及保證或提供擔保品之期末餘額及目的：無此事項。
- (5)資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無此事項。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項：無此事項。

十二、部門別財務資訊

1. 重要客戶資訊

本公司及子公司民國九十二年及九十一年度對單一客戶銷售金額占各該年度銷貨收入總額百分之十以上者，情形如下：不適用。

2. 外銷銷貨資訊：不適用。

3. 地區別財務資訊

民國九十二年及九十一年度有關地區財務資訊列示如下：

地區	年度	九十二年度							合併
		台灣		香港		新加坡	大陸	調整及	
		蒙恬	蒙華	恒昌	蒙恬	恒昌(新)	北京蒙神	沖銷	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入		\$58,661	\$107,757	\$946,073	\$-	78,625	3,963	\$-	\$1,195,079
來自母公司及合併子公司之收入		214,724	27	41,783	-	-	5,775	(262,309)	-
收入合計		273,385	107,784	987,856	-	78,625	9,738	(262,309)	1,195,079
部門稅前(損)益		62,267	(837)	16,265	(123)	1,170	(810)	(12,486)	65,446
繼續營業部門合併稅前淨利		62,267	(837)	16,265	(123)	1,170	(810)	(12,486)	65,446
可辨認資產		210,857	40,808	362,640	1,240	29,995	19,536	(112,699)	552,377
短期投資		180,695	20,951	-	-	-	-	-	201,646
長期投資		186,241	-	-	-	2,744	-	(177,828)	11,157
資產合計		577,793	61,759	362,640	1,240	32,739	19,536	(290,527)	765,180
地區	年度	九十一年度							合併
		台灣		香港		新加坡	大陸	調整及	
		蒙恬	蒙華	恒昌	蒙恬	恒昌(新)	北京蒙神	沖銷	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入		\$17,272	\$107,400	\$562,094	\$24,993	\$54,421	\$8,792	\$-	\$774,972
來自母公司及合併子公司之收入		243,275	-	40,695	-	-	4,177	(288,147)	-
收入合計		260,547	107,400	602,789	24,993	54,421	12,969	(288,147)	774,972
部門稅前損益		48,910	(3,152)	6,532	270	1,002	4,568	(8,079)	50,051
繼續營業部門合併稅前淨利		48,910	(3,152)	6,532	270	1,002	4,568	(8,079)	50,051
可辨認資產		221,542	56,524	240,164	18,471	23,776	19,917	(116,627)	463,767
短期投資		54,966	3,138	-	-	-	-	-	58,104
長期投資		139,482	-	716	-	2,304	-	(139,482)	3,020
資產合計		415,990	59,662	240,880	18,471	26,080	19,917	(256,109)	524,891

4. 產業別財務資訊

不適用。

六、公司及其關係企業最近年度及截至本年報刊印日止，發生財務週轉困難情事：
無

七、最近二年度之財務預測達成情形

單位：新臺幣千元

項目	92年度預測 (經簽證會計師核閱)		92年度實際數 (經簽證會計師簽證)		93年度預測 (經簽證會計師核閱)
	原預測 (92.1.29編制)	更新(正)金額 (92.6.25編制)	達成數額	達成百分比	
營業收入	357,070	318,615	273,385	85.80%	315,804
營業成本	(203,252)	(174,786)	(137,343)	78.58%	(162,635)
營業毛利	153,818	143,829	136,042	94.59%	153,169
營業費用	(79,356)	(79,361)	(85,714)	108.01%	(86,670)
營業損益	74,462	64,468	50,328	78.07%	66,499
營業外收入及利益	3,158	6,610	15,522	234.83%	8,907
營業外費用及損失	(9,119)	(2,042)	(3,583)	175.47%	(2,848)
本期稅前損益	68,501	69,036	62,267	90.19%	72,558
本期稅後損益	65,761	66,436	61,267	92.22%	71,558

公司民國九十二年度原財務預測於民國九十二年一月二十九日編製完成，係反映當時公司管理當局對預期狀況所作之判斷。由於截至民國九十二年六月二十四日止，因本公司計劃發行國內轉換公司債 120,000 仟元及截至預計發行日已有若干經營實際數，故將原預測數以實際數代替，故予以一併更新。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

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	92 年度	91 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	304,668	183,425	121,243	66.10
固定資產	79,573	81,835	(2,262)	(2.76)
其他資產	7,311	11,248	(3,937)	(35.00)
資產總額	577,793	415,990	161,803	38.90
流動負債	50,700	42,107	8,593	20.41
長期負債	120,643	-	120,643	-
負債總額	191,947	56,797	135,150	237.95
股本	242,534	230,717	11,817	5.12
資本公積	58,020	58,020	-	-
保留盈餘	77,108	59,694	17,414	29.17
股東權益總額	385,846	359,193	26,653	7.42
<p>1. 最近兩年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目(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)之主要原因及其影響及未來因應計畫：</p> <p>a. 流動資產增加：主要係本期獲利增加及發行有擔保轉換公司債部分資金尚未使用致流動資產增加。</p> <p>b. 長期負債增加：係發行有擔保轉換公司債 120,000 仟元。</p> <p>c. 保留盈餘增加：主要係九十二年度獲利較九十一年度增加所致。</p> <p>2. 最近兩年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：無</p>				

二、經營結果：

(一) 經營結果比較分析表

單位：新台幣千元

項目 \ 年度	九十二年度	九十一年度	增減金額	變動比例(%)
營業收入總額	\$277,676	269,708	7,968	2.95
減：銷貨退回及折讓	(4,291)	(9,161)	4,870	53.16
營業收入淨額	273,385	260,547	12,838	4.93
營業成本	(132,775)	(147,007)	14,232	9.68
營業毛利	140,610	113,540	27,070	23.84
加：期初未實現銷貨毛利	9,812	4,155	5,657	136.15
減：期末未實現銷貨毛利	(14,380)	(9,812)	(4,568)	(46.56)
已實現營業毛利	136,042	107,883	28,159	26.10
營業費用	(85,714)	(67,280)	(18,434)	(27.40)
營業淨利	50,328	40,603	9,725	23.95
營業外收入	15,522	13,369	2,153	16.10
營業外支出	(3,583)	(5,062)	1,479	29.21
本期稅前淨利	62,267	48,910	13,357	27.31
所得稅費用	(1,000)	(229)	(771)	(336.68)
本期淨利	\$61,267	48,681	12,586	25.85

- 最近二年度增減比例變動分析說明：
 - 營業毛利：詳下述之價量分析。
 - 營業費用：本期營業費用增加，主要係薪資、獎金及展覽活動等支出增加所致。
 - 營業外支出：本期營業外支出減少主要係因新台幣震盪幅度較九十一年度小，致兌換損失減少所致。
- 公司主要營業內容改變之原因，若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：無
- 預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之要影響因素：全球景氣較上度已漸漸回升、公司將持續開發新產品外，亦持續將產品行銷至全球市場。

(二) 營業毛利變動分析表

	前後期增減變動數	差異原因			
		售價差異	成本價格差異	組合差異	數量差異
智慧型人機介面技術產品	\$31,419	(43,595)	35,341	(3,539)	43,212
其他	(4,349)	NA	NA	NA	NA
合計	27,070	NA	NA	NA	NA

說明：

1. 智慧型人機介面技術產品毛利增加主要是因進貨價格下降產生有利的成本價格差異及因景氣緩步回升產生有利的數量差異所致。
2. 其他係權利金收入、佣金收入及維修收入減少。
3. 綜上，本公司本年度之營業毛利較前一年度增加。

三、現金流量分析

本年度現金流量變動情形

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
6,282	68,336	68,005	6,613	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- a. 營業活動：主要係淨利等產生之淨現金流入 68,336 仟元。
- b. 投資活動：主要是從事長、短期投資等產生之淨現金流出 161,384 仟元。
- c. 融資活動：主要包括發行公司債 120,000 千元及發放董監酬勞、員工紅利及現金股利等 32,036 仟元等產生淨現金流入 93,279 千元。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

3. 未來一年現金流動性分析：詳下表。

未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(含短期投資)	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)數額 a+b-c	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
187,308	67,764	38,795	216,277	-	-

(1) 現金流量變動情形分析：

- A. 營業活動：主要係預估獲利等產生淨現金流入 67,764 仟元。
- B. 投資活動：主要係轉投資及固定資產等預計產生淨現金流出 25,165 仟元。
- C. 融資活動：主係預計發放董監酬勞、員工紅利及現金股利等 13,630 仟元。

(2) 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：

除『肆、資金運用計畫執行情形』說明外，公司九十二年度及預計九十三年度並無重大資本支出。

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

轉投資分析表

說明 項目	金額（註）	政策	獲利或虧損 之主要原因	改善計劃	未來其他投 資計畫
蒙華國際有限公司	於 92 年度增加 18,000 千元	建立台灣的 行銷通路，導 入多樣產品	主要是第二 季受到 SARS 影響所致	93 年第一季 已產生獲利	視其營運狀 況而定

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者

六、風險管理及評估：

（一）最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

由於近一年存、放款利率皆維持低利率，預計為來一年亦不至有大變動。公司向無借款之須求，因此對利息支出之影響並不重大，但利息收入亦是相對不高。公司乃將不會立即動用的資金買風險低而報酬較銀行息為高的基金因應。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

公司主要銷售地區以外銷為主，約占銷貨淨額 70% 以上，由於近兩年來新台幣處升直狀況，故對公司產生如下之兌換損失：

項目	91 年	92 年
淨兌換(損)益	(3,690)	(2,263)
營業收入淨額	260,547	273,385
稅前純益	48,910	62,267
淨兌換(損)益占營業收入比例	(1.42%)	(0.83%)
淨兌換(損)益占稅前純益比例	(7.54%)	(3.63%)

有鑑於匯率變動對公司之影響，自 91 年起公司更加強匯率波動之注意及外匯資料之蒐集，以提供管理當局判斷匯率走勢之參考，俾利於充分掌握匯率之方向並選擇強勢貨幣持有，如有需要並預售遠期外匯，以有效因應匯率變動之風險。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

最近年度並無通貨膨脹之情形，預計未來一年尚無通貨膨脹之虞。

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

	政策	獲利或虧損之主要原因	未來因應措施
高風險、高槓桿投資	不從事	不適用	不適用
資金貸與他人	依公司規章辦理	僅利息收入，無獲利或虧損	續依公司規章辦理
背書保證	依公司規章辦理	無獲利或虧損	續依公司規章辦理
衍生性商品交易	依公司規章辦理	僅從事預售遠期外匯，規避未來之匯率風險，未產生重大損益	詳匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

(三) 最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、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：

研發計畫	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
OCR 核心技術	技術持續精進	10,000	NA	市場需求與人力
語音核心技術	進行中	20,000	94 年	市場需求與人力
人臉辨識核心技術	技術持續精進	10,000	93 年	市場需求與人力
名片王產品	技術持續精進	7,000	已量產	市場需求與人力
通訊王產品	技術持續精進	12,000	已量產	市場需求與人力

(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：無。

(五) 最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：

公司產品向來與科技的進步息息相關，研究開發的步伐都會考慮到相關科技的改變。相關之研發人員與市場行銷人員會將市場的訊息提出，作為討論產品或技術開發的依據。

(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：無。

七、其他重要事項：無

柒、公司治理運作情形

一、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	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	已建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則			
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	已建立完備之內部控制制度並有效執行			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	已訂有股東會議事規則			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	設有發言人及代理發言人，處理股東建議或糾紛等問題			
(三) 公司是否隨時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	是	與主要股東維持互動，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			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	均依規定揭露			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	關係企業均為有限公司，且每日均對其業務予以監管			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	是	已設置			
(二) 公司董事會是否設審計委員會	否	公司召開董事會，均會邀請監察人參與，共同執行審計職責	公司營運規模與董事會人數均不大，故未設置	獨立董事有一位具有會計或財務專業背景	
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	否	董事長與總經理為配偶		重大議提均提至董事會，董事會一定會獨立董事與會參與討論	

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	依董事會議事規則執行			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	是	訂有董事會議事規則			
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否		公司營運規模與董事會人數均不大，故未設置	視營運須求及董事會之規模訂定	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	簽證會計師名單會報告至董事會			
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	否		公司營運規模不大	視營運規模之須要調整	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	是	不訂期將進修機會告知董事			
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用				證券商適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	是	已設置			
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是	監察人可於董事會及透過發言人建立溝通管道			
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否		監察人均獨立行使其權責	視營運規模之須要調整	
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	否		公司營運規模不大	視營運規模之須要調整	
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	是	不訂期將進修機會告知監察人			
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	已設置發言人作為與利害關係人之溝通管道			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	公司重視對員工、股東及利害關係人的社會責任			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用				證券商適用
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	已指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	已建立發言人制度			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	是	投資人可透過公開資訊觀測站查詢財務業務及公司治理資訊			
八、其他應揭露事項：無					

二、 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，其查詢方式：無。

三、 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無。

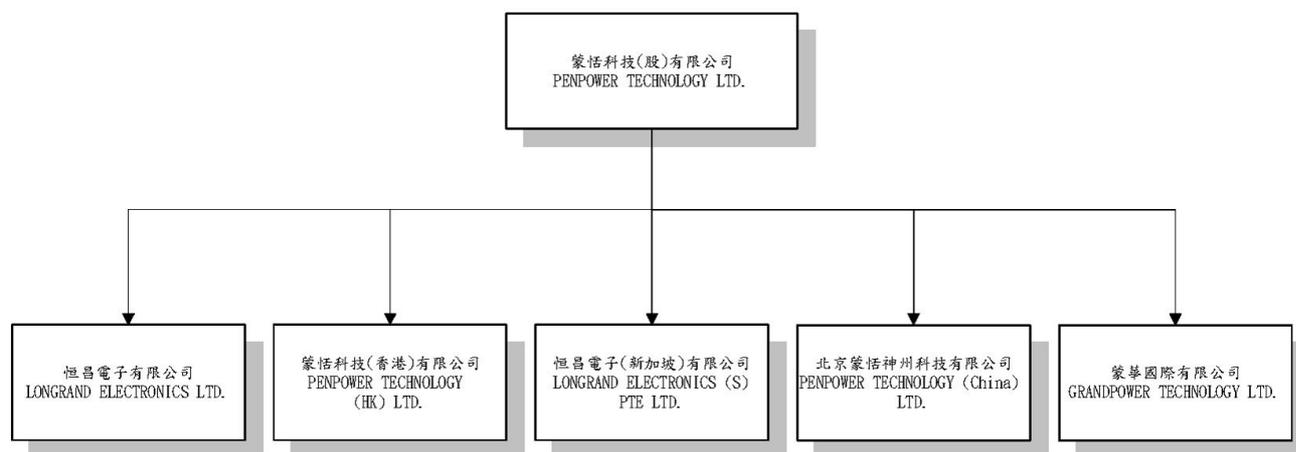
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1) 關係企業組織圖



(2) 各關係企業基本資料

93年3月30日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目
恒昌電子有限公司	1991.02	註1	HKD 1,443,334	電子產品之買賣
恒昌電子(新加坡)有限公司	1996.10	註2	SGD 500,000	電子產品之買賣
蒙恬科技(香港)有限公司	2000.05	註1	HKD 2	電子產品之買賣
北京蒙恬神州科技有限公司	2001.09	註3	USD 500,000	電子產品之買賣
蒙華國際有限公司	2001.11	註4	NTD 30,00,000	電子產品之買賣

註1：Unit 4, 22/F, Cable TV Tower, 9 Hoi Shing Road, Tsaen Wan, N. T., H. K.

註2：150 Kampong Ampat, #04-04A KA Centre, Singapore 368,324

註3：北京市海淀區學院南路55號中軟大廈一號樓2層

註4：台北市復興南路二段293-3號9樓

2. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無

3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要為電子產品之買賣。

4. 各關係企業董監事、總經理資料

92年5月2日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
恒昌電子有限公司	董事長	趙永強	0	0
	董事	鄭鶴鳴	0	0
恒昌電子(新加坡)有限公司	董事長	趙永強	0	0
	董事	吳廣智	0	0
蒙恬科技(香港)有限公司	董事長	蔡義泰	0	0
	董事	史靜芬、趙永強、鄭鶴鳴	0	0
北京蒙恬神州科技有限公司	董事長	鄭鶴鳴	0	0
蒙華國際有限公司	董事長	蔡義泰	0	0

5. 各關係企業營運狀況

92年12月31日；單位：新台幣千元

企業名稱	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益	每股盈餘(元)
恒昌電子有限公司	362,640	256,497	106,143	987,856	16,182	13,161	9.11
蒙華國際有限公司	61,759	34,781	26,978	107,784	(37)	(717)	-
恒昌電子(新加坡)有限公司	32,919	18,587	14,332	78,625	(201)	975	1.95
蒙恬科技(香港)有限公司	1,240	87	1,153	0	(130)	(123)	(61,500)
北京蒙恬神州科技有限公司	19,536	1,794	17,742	9,738	(1,254)	(810)	-

(二) 關係企業合併財務報表：相關資訊於合併財務報表中均已揭露，請參閱最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

(三) 關係報告書：不適用。

二、內部控制制度執行狀況

(一) 內部控制聲明書

蒙恬科技股份有限公司 內部控制制度聲明書

日期：93年4月8日

本公司民國九十二年一月一日至九十二年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、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九十三年四月八日董事會通過，出席董事五人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

蒙恬科技股份有限公司

董事長：蔡義泰 簽章

總經理：史靜芬 簽章

(二) 委託會計師專案審查內部控制制度：無。

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

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

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

1. 九十二年股東常會

- (1) 承認決算表冊案：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案承認。
- (2) 承認盈餘分配案：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案承認。
- (3) 討論盈餘及員工紅利轉增資案：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。
- (4) 討論修訂公司章程案：經主席徵詢全體出席股東無異議後，照案通過。
- (5) 修訂取得或處分資產處理程序案
- (6) 修訂從事衍生性商品交易處理程序案
- (7) 修訂資金貸與他人作業程序案
- (8) 修訂背書保證作業程序案
- (9) 修訂前次現金增資用途案
- (10) 改選董事、監察人案

董事當選名單：兩杰投資(股)公司代表人：蔡義泰、兩杰投資(股)公司代表人：史靜芬、輝煌投資(股)公司代表人：龐鶴鳴、恒昌控股股份有限公司代表人：趙永強、李振豐、余孝先、楊千

監察人當選名單如下：深梅投資(股)公司代表人：蔡義興、利錚貿易有限公司代表人：朱志煌、林世釗

2. 九十二年及截至年報刊印日止董事會

- (1) 九十二年四月十日
 - a. 召開股東大會案：全體出席董事決議通過。
- (2) 九十二年四月二十五日
 - a. 承認財務報表案：全體出席董事決議通過。

- b. 92 年度財務預測案：全體出席董事決議通過。
- c. 盈餘分配案：全體出席董事決議通過。
- d. 盈餘及員工紅利轉增資案：全體出席董事決議通過。
- e. 修正員工認股權證辦法案：全體出席董事決議通過。
- f. 修正公司章程案：全體出席董事決議通過。
- g. 改選董事監察人案：全體出席董事決議通過。
- h. 內部控制自行評估案：全體出席董事決議通過。
- i. 內部稽核人員任命案：全體出席董事決議通過。
- j. 為子公司背書保證案：全體出席董事決議通過。
- k. 修訂內部控制制度：全體出席董事決議通過。
- l. 修訂資金貸予他人辦法：全體出席董事決議通過。
- m. 修訂取得或處分資產處理程序：全體出席董事決議通過。
- n. 修訂背書保證作業程序：全體出席董事決議通過。
- o. 修訂關係人、特定公司及集團企業管理作業程序：全體出席董事決議通過。
- p. 修訂衍生性商品交易處理程序：全體出席董事決議通過。
- q. 修訂權責劃分管理辦法：全體出席董事決議通過。
- r. 發行國內可轉換公司債：全體出席董事決議通過。
- s. 訂定董事會議事規則：全體出席董事決議通過。

(3) 九十二年六月三十日

- a. 授權董事長訂定增資基準日：全體出席董事決議通過。
- b. 發行國內轉換公司債：全體出席董事決議通過。
- c. 訂定資本額中保留轉換公司債額度：全體出席董事決議通過。
- d. 92 年度更新財務預測案：全體出席董事決議通過。
- e. 處分恒昌系統持股案：全體出席董事決議通過。
- f. 蒙恬科技(香港)有限公司存廢案：全體出席董事決議通過。

(4) 九十二年六月三十日

- a. 推舉下一任董事長案案：致通過推選蔡義泰董事續任董事長。
- b. 任命下一任總經理案：由史靜芬小姐擔任總經理。

(5) 九十二年八月二十九日

- a. 承認財務報表案：全體出席董事決議通過。
- b. 申請授信額度案：全體出席董事決議通過。
- c. 香港子公司-恒昌電子有限公司訂定資金貸與他人辦法案：全體出席董事決議通過。

- d. 恒昌電子有限公司訂定背書保證辦法案：全體出席董事決議通過。
- e. 新加坡子公司-恒昌電子(新)有限公司訂定資金貸與他人辦法案：全體出席董事決議通過。
- f. 併購恒昌電子有(新)限公司轉投資公司 QO 案：全體出席董事決議持股比例不超過 49%。
- g. 國內轉換公司債於櫃買中心買賣案：全體出席董事決議通過。

(6) 九十二年十一月二十六日

- a. 轉投資 Alestron 案：全體出席董事決議通過。
- b. 增資北京蒙恬神州科技有限公司案：全體出席董事決議通過。
- c. 增資香港子公司-恒昌電子有限公司案：全體出席董事決議通過增資港幣 250 萬，資金長期貸與 250 萬。
- d. 增資新加坡子公司-恒昌電子(新)有限公司案：全體出席董事決議通過。
- e. 向中國信託商業銀行授信額度案：全體出席董事決議通過。
- f. 為蒙華背書保證案：全體出席董事決議通過。
- g. 資金貸與 Alestron 案：全體出席董事決議通過。
- h. 修改衍生金融商品交易辦法：全體出席董事決議通過。

(7) 九十三年一月七日

- a. 國內第一次有擔保轉換公司債轉換價格調整案：全體出席董事決議通過。

(8) 九十三年二月二十日

- a. 召開股東大會案：全體出席董事決議通過。
- b. 子公司香港恒昌電子有限公司營運資金不足案：全體出席董事決議通過開信用狀額度由經營階層依須要決定並通過提高對其背書至港幣 35,000,000。
- c. 子公司新加坡恒昌電子有限公司擬申請授信額度新台幣等額外幣 10,000,000 案：全體出席董事決議通過。
- d. 修改『關係企業管理作業程序』：全體出席董事決議通過。

(9) 九十三年四月八日

- a. 承認財務報表案：全體出席董事決議通過。
- b. 盈餘分配案：全體出席董事決議通過。
- c. 93 年度財務預測案：全體出席董事決議通過。
- d. 盈餘、員工紅利及資本公積轉增資案：全體出席董事決議通過。
- e. 修正公司章程案：全體出席董事決議通過。

- f. 增資稅賦獎勵案：全體出席董事決議通過。
- g. 內部控制自行評估案：全體出席董事決議通過。
- h. 於統一證券(香港)有限公司及華南永昌證券開立證券賬戶：全體出席董事決議通過。
- i. 申請授信額度案：全體出席董事決議通過。

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

九十二年八月十一日財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心因公司逾期申報取得資金金額達實收資本額百分之二十以上情事，屬未依上櫃公司重大訊息之查證暨公開處理程序第三條規定，予以罰款違約金新台幣參萬元整。公司已重新檢討內部申報流程，確保及時申報各項資訊。

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，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。