



股票代碼：2377

微星科技股份有限公司

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO., LTD.

九十三年度

年報

中華民國九十四年四月三十日刊印

查詢本年報網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.tse.com.tw>

一、本公司發言人及代理發言人：

發言人姓名：劉正意

職稱：管理本部協理

聯絡電話：(02)3234-5599

電子郵件信箱：spokesman1@msi.com.tw

代理發言人姓名：洪寶玉

職稱：財務部資深經理

聯絡電話：(02)3234-5599

電子郵件信箱：spokesman2@msi.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話：

地址：台北縣中和市立德街 69 號

聯絡電話：(02)3234-5599

三、股票過戶機構：

名稱：中國信託商業銀行法人信託作業客服部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

聯絡電話：(02)2361-3033

四、最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：張明輝、王嘉瑜

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

網址：<http://www.pwcglobal.com.tw>

聯絡電話：(02)2729-6666

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所：

名稱：Micro-Star International Co., Ltd. US\$120M Zero Coupon Convertible Bonds

場所：盧森堡證券交易所

查詢海外有價證券資訊方式：透過付費之彭博資訊(Bloomberg)交易系統可查詢交易價格
(公司代號 XS0158166602)

六、公司網址：<http://www.msi.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司概况	2
一、公司簡介	2
二、公司組織	5
三、資本及股份	15
四、公司債	21
五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購（包括合併、收購及分割）之辦理情形	23
參、營運概況	24
一、業務內容	24
二、市場及產銷概況	30
三、從業員工	37
四、環保支出資訊	38
五、勞資關係	39
六、重要契約	40
肆、資金運用計畫執行情形	41
伍、財務概況	42
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	42
二、最近五年度財務分析	44
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	46
四、最近年度財務報表及會計師查核報告	47
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	80
六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務困難情事，對本公司財務狀況之影響	116
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	117
一、財務狀況	117
二、經營結果	118
三、現金流量	119
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	121
五、最近年度轉投資政策其獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃	122
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估	122
七、其他重要事項	124
柒、公司治理運作情形	125
捌、特別記載事項	130
一、關係企業相關資料	130
二、內部控制制度執行狀況	140
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	141
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	141
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	141
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	141
七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	141
八、其他	141

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

2004 年全球經濟雖然呈現緩步復甦態勢，但對微星科技而言，卻是邁向多角化經營最關鍵、最艱辛的一年。回顧過去一年，因產業間競爭激烈，使產品價格與毛利面臨更嚴峻的挑戰外，加上新開發的產品未達經濟規模、成本過高，侵蝕獲利。另外台灣產能移轉大陸的相關費用支出及旺季產銷不協調等問題，使得九十三年度的營收不如預期而獲利狀況更是嚴重衰退，在此向股東致歉。本公司九十三年度營收淨額為六百五十七點五億，較九十二年度的六百三十八點七億成長 2.9%；九十三年稅後淨利為四點四九億，較九十二年度的二十九點八三億大幅減少，每股純益 0.59 元。面對如此競爭激烈的經營環境，我們在新產品的研發及自有品牌的經營上將更加積極，2004 年我們已經順利將筆記型電腦、消費性電子及通訊等新產品依照進度於全球市場發表上市，並獲得良好的市場回應，這樣的成果將成為微星奠定多角化經營的重要基石，在此我們感謝微星全體同仁的努力及所有股東、董事、監察人的支持。

展望 2005 年公司努力的目標：在板卡核心業務上將持續深耕新興市場，積極擴展自有品牌，穩固既有 OEM 客戶，維持品牌與 OEM 均衡發展的路線；在新興的筆記型電腦、消費性電子、無線通訊等事業上，將朝開發差異化、高附加價值產品、領先同業推出主流機種等方向努力；在市場行銷上將積極開拓不同的市場通路及客戶群，使新產品線能儘速達到經濟規模，並朝穩定持續獲利來努力。預估今年板卡類出貨量將可達二千四百萬片以上，非板卡業務營收比重則可望提升至 45% 左右。此外，微星在資訊家電及通訊的整合上，也因 MEGA PC、MEGABOOK 產品線的漸趨完整及通訊產品的陸續推出而有長足的進展。

在全球景氣逐漸好轉以及多角化經營的策略下，相信微星整體業績及獲利能持續穩定成長。希望各位股東繼續給予我們支持與肯定，微星全體同仁必定更加努力，創造更好的業績來與各位股東分享。

敬祝 各位身體健康 萬事如意

董事長 徐祥 敬上

中華民國九十四年六月十四日

貳、公司概況

一、公司簡介

(一) 設立日期：中華民國 75 年 8 月 4 日

(二) 公司沿革

75 年 8 月 公司草創並設址於台北市復興南路一段 352 號 5 樓之 3，占地 47 坪，資本額為新台幣伍佰萬元，以主機板及介面卡之製造與銷售為主。

76 年 3 月 擴充營業規模，將公司遷址至台北市復興南路一段 352 號 7 樓，占地約 45 坪，工廠仍在原址。

77 年 8 月 遷址至台北市和平西路一段 56 號 2 樓(廠房)，占地約 160 坪，及 56 號 1、2 樓，廠辦面積約 250 坪。

78 年 8 月 遷址至台北縣新店市中正路 497 巷 4 號 7、8 樓，廠辦面積約 455 坪。

79 年 6 月 增加資本額至新台幣參仟萬元。公司之主要產品由 XT 板發展至 286 及 386 主機板；486 主機板正開發中。

80 年 8 月 增加資本額至新台幣陸仟萬元。公司之主要產品由 286 及 386 主機板發展至 486 及 586 主機板。為配合積極成長之業務，特將開發部及國外業務部遷至同址 9 樓，占地約 160 坪。公司及工廠總面積約 614 坪。

83 年 5 月 增加資本額至新台幣壹億元，員工約 130 人。

84 年 7 月 增加資本額至新台幣壹億捌仟萬元。公司連同工廠擴充至 780 坪，員工約 145 人。

84 年 9 月 公司與廠房面積擴充至 940 坪，員工約 150 人。

84 年 12 月 獲 ISO 9002(1994)品質系統認證。

- 85 年 6 月 增加資本額至新台幣肆億零柒佰伍拾萬元，並申請為股票公開發行公司；公司連同工廠擴充至 1,540 坪，員工約 210 人。
- 85 年 12 月 獲 ISO 9001(1994)品質系統認證。
- 86 年 5 月 辦理未分配盈餘、員工紅利轉增資及現金增資，資本額增加至新台幣柒億零捌佰萬元。
- 86 年 8 月 中和一廠落成啟用；廠辦面積 4,664 坪，員工約增至 580 人。
- 87 年 7 月 中和二廠落成啟用。
- 87 年 10 月 民國八十七年十月三十一日股票上市。
- 88 年 3 月 辦理現金增資貳億柒仟陸佰萬元，實收資本額增至壹拾參億陸仟捌佰萬元，員工增至 1,086 人。
- 88 年 7 月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣伍億玖仟伍佰柒拾陸萬元，實收資本額增至壹拾玖億陸仟參佰柒拾陸萬元。
- 88 年 12 月 獲 ISO 14001 環境系統認證。
- 89 年 4 月 發行可轉換公司債新台幣壹拾陸億元整。
- 89 年 6 月 中和三廠落成啟用；廠房面積 12,552 坪。
- 89 年 7 月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣玖億肆仟陸佰貳拾肆萬元，實收資本額增至貳拾玖億壹仟萬元。
- 90 年 1 月 中和五廠、中和六廠落成啟用；廠辦面積 4,436 坪。
公司債轉換資本新台幣玖佰壹拾參萬陸仟貳佰肆拾元整，實收資本額增至貳拾玖億壹仟玖佰壹拾參萬陸仟貳佰肆拾元整。

90年5月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣捌億肆仟陸佰陸拾捌萬貳仟元，實收資本額增至參拾柒億陸仟伍佰捌拾壹萬捌仟貳佰肆拾元整。

91年1月 公司債轉換資本新台幣玖仟肆佰肆拾伍萬壹仟貳佰陸拾元整，實收資本額增至參拾捌億陸仟零貳拾陸萬玖仟伍佰元整。

91年3月 公司債轉換資本新台幣玖仟貳佰伍拾陸萬肆仟陸佰壹拾元整，實收資本額增至參拾玖億伍仟貳佰捌拾參萬肆仟壹佰壹拾元整。

91年7月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣壹拾陸億參佰肆拾玖萬壹仟玖佰參拾元，實收資本額增至伍拾伍億伍仟陸佰參拾貳萬陸仟零肆拾元整。

91年12月 發行海外可轉換公司債美金壹億貳仟萬元整。

92年4月 獲 QS9000 品質系統認證。

92年9月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣壹拾億肆仟捌佰肆拾肆萬捌仟玖佰元，實收資本額增至陸拾陸億肆佰柒拾柒萬肆仟玖佰肆拾元整。

92年10月 公司債轉換資本新台幣玖仟玖佰壹拾捌萬壹仟參佰參拾元整，實收資本額增至陸拾柒億參佰玖拾伍萬陸仟貳佰柒拾元整。

92年12月 獲 OHSAS18000 職業安全系統認證。

93年9月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣捌億陸仟參拾玖萬伍仟陸佰參拾元，實收資本額增至柒拾伍億陸仟肆佰參拾伍萬壹仟玖佰元整。

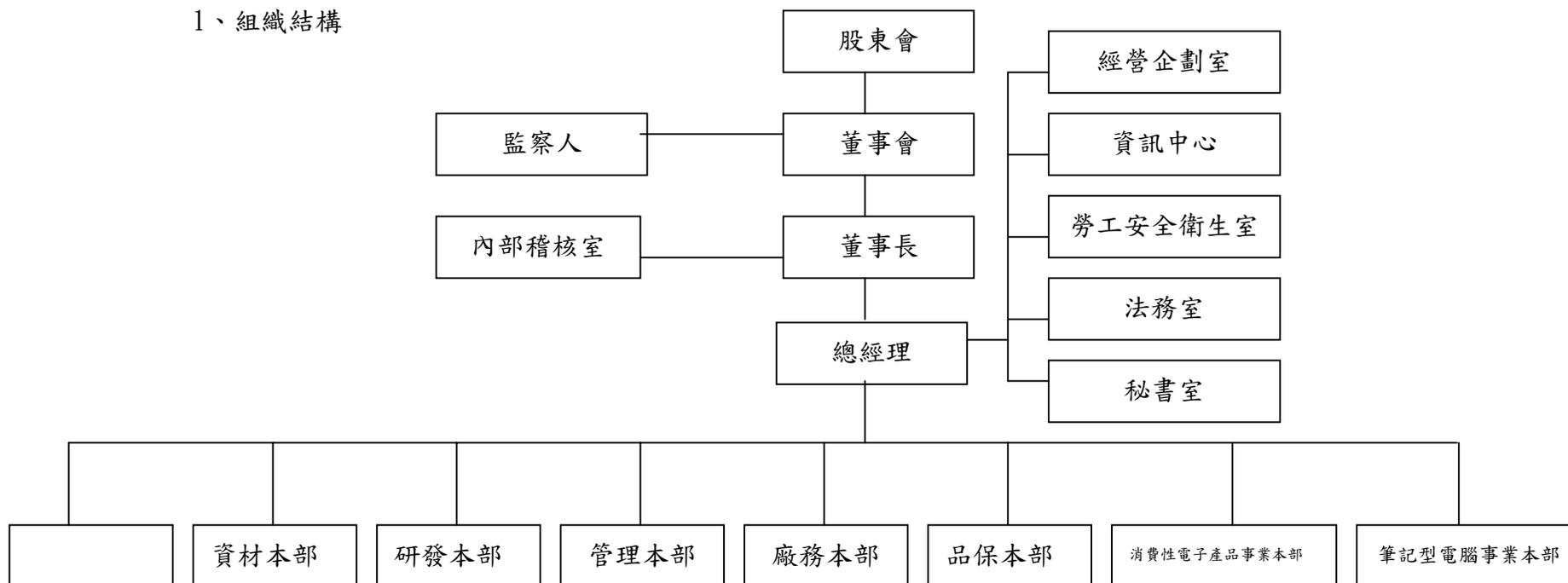
(三) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購之情形：無。

(四) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東股權之大量移轉或更換、經營權之改變及其他足以影響股東權益之重要事項與其對公司之影響：無。

二、公司組織

(一)公司之組織系統

1、組織結構



2、各主要部門所營業務

- (1)內部稽核室：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。
- (2)總經理：綜理公司經營及管理事務、資訊系統開發、硬體及系統軟體之使用及維護，訂定發展及經營目標並監督執行。
- (3)業務本部：負責產品之訂單處理、市場開拓、商情蒐集、徵信作業等。
- (4)資材本部：負責原物料之採購、原物料之控制管理及生產排程管理等。
- (5)研發本部：負責產品之設計、開發、品質管制與提升、生產流程及技術之改進等。
- (6)管理本部：
 - 會計部—負責會計帳務處理、傳票編製、表單審查、各類財務報表及資料編製與分析等。
 - 財務部—負責資金調度、風險管理、轉投資事業管理及股務作業。
 - 人力資源部—負責人事行政作業、教育訓練及人力發展等。
 - 公共事務部—負責總務、工務及列管資產管理。
- (7)廠務本部：負責產品之生產及製程安排等。
- (8)品保本部：品質保證、品質管控及產品客訴與維修等。
- (9)消費性電子產品事業本部：負責消費性電子產品開發、銷售等各項業務。
- (10)筆記型電腦事業本部：負責筆記型電腦產品開發、銷售等各項業務。

(二)董事、監察人及經理人
1、董事及監察人資料

94年4月16日；單位：股；仟元

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%	股數	持股比例%			股數	持股比例%	職稱
董事長	徐祥	92.05.28	3年	75.07.23	47,453,687	8.54%	59,853,331	7.91%	21,521,046	2.85%	—	—	成功大學電機系 新力公司工程師	本公司董事長兼總經理 邁斯達投資股份有限公司董事長(微星科技法人代表) MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD. 董事(微星科技法人代表)	監察人	許芬蘭	配偶
董事	盧琪隆	92.05.28	3年	75.07.23	18,389,562	3.31%	20,444,575	2.70%	851	0.00%	—	—	國立台灣技術學院電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 MSI COMPUTER CORP. 董事(微星科技法人代表) MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 董事(微星科技法人代表)	—	—	—
董事	林文通	92.05.28	3年	75.07.23	18,787,962	3.38%	23,521,771	3.11%	4,508,741	0.60%	—	—	聯合工專電子工程科 新力公司工程師	本公司資深副總經理 邁斯達投資股份有限公司董事(微星科技法人代表) 安歡企業股份有限公司董事長(邁斯達投資法人代表) 微峰電子(昆山)有限公司董事(STAR ELECTRONICS 法人代表)	—	—	—
董事	黃金請	92.05.28	3年	75.07.23	20,854,293	3.75%	26,444,604	3.50%	4,092,806	0.54%	—	—	中原大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司董事(微星科技法人代表) 律順科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表) 微盟電子(昆山)有限公司董事(MICRO ELECTRONICS 法人代表)	—	—	—
董事	游賢能	92.05.28	3年	75.07.23	21,252,690	3.82%	27,121,518	3.59%	139,774	0.02%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 律順科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表) MICRO-STAR INTERNATIONAL (B.V.I) HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) 思斯邁電子(深圳)有限公司董事(MSI(B.V.I.) 法人代表) 昆山微達電腦有限公司董事(STAR INFORMATION 法人代表) 深圳微德電子維修有限公司董事(MEGA INFORMATION 法人代表)	—	—	—
董事	許高山	92.05.28	3年	87.02.28	250,825	0.05%	316,465	0.04%	174,546	0.02%	—	—	中央警察大學刑事系 永成法律事務所律師	理財法律事務所律師	—	—	—
董事	王松洲	92.05.28	3年	92.05.28	0	0.00%	0	0.00%	355	0.00%	—	—	國立政治大學企管碩士 中信證券股份有限公司監察人	國喬石油化學股份有限公司監察人(裕永投資股份有限公司法人代表) 緯來電視網股份有限公司監察人(國喬石油化學法人代表) 高冠企業股份有限公司監察人(緯來電視網法人代表) 凱基(原和信)證券投資顧問股份有限公司董事(中信證券法人代表) 迅映科技股份有限公司董事(英屬維京群島領先科技法人代表) 響網科技股份有限公司董事 凱立投資股份有限公司董事 花蓮家股份有限公司董事	—	—	—
監察人	許芬蘭	92.05.28	3年	86.04.19 (註2) 92.05.28	15,578,109	2.80%	18,422,400	2.44%	62,951,977	8.32%	—	—	南澳大學企管碩士在職專班肄業 微星科技股份有限公司董事	MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 監察人(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司監察人(微星科技法人代表) MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 昆山微達電腦有限公司董事(STAR INFORMATION 法人代表) 微盟電子(昆山)有限公司董事(MICRO ELECTRONICS 法人代表) 微峰電子(昆山)有限公司董事(STAR ELECTRONICS 法人代表) 深圳微德電子維修有限公司董事(MEGA INFORMATION 法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表)	董事長 暨 總經理	徐祥	配偶

監察人	徐俊賢	92.05.28	3年	86.04.19	1,883,448	0.34%	2,106,305	0.28%	0	0.00%	—	—	臺北大學會計學系碩士在職專班肄業 東興聯合會計師事務所會計師	春風會計師事務所會計師	—	—	—
監察人	振鐘榮	92.05.28	3年	87.09.18 (註2) 92.05.28	243,135	0.04%	306,762	0.04%	0	0.00%	—	—	成功大學電機系 普立爾科技股份有限公司處長	普立爾科技股份有限公司	—	—	—

註1：本表所列持股包含具保留運用決定權信託股數。

註2：許芬蘭女士原任董事，任期86.4.19-92.5.27，於92.05.28改選時當選為監察人；振鐘榮先生原任董事，任期87.9.18-89.5.3，於92.05.28改選時當選為監察人。

姓名	條件	符合獨立性情形							備註	
		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。	非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。	非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。	非前二欄之人員之配偶或其二親等以內直系親屬。	非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。	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。	非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。		非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人
徐祥	✓					✓		✓	✓	
盧琪隆	✓					✓		✓	✓	
林文通	✓					✓		✓	✓	
黃金請	✓					✓		✓	✓	
游賢能	✓					✓		✓	✓	
許高山	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王松洲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
許芬蘭	✓					✓		✓	✓	
徐俊賢	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
振鐘榮	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

2、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

94年4月16日 單位：股;仟元

職 稱	姓 名	就 任 日 期	持有股份		配偶、未成年 子女持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股 數	持 股 比 率%	股 數	持 股 比 率%	股數	持 股 比 率%			職稱	姓名	關係
總經理	徐 祥	83.04	59,853,331	7.91%	21,521,046	2.85%	—	—	成功大學電機系 新力公司工程師	詳本年報第七頁	—	—	—
業務本部 資深副總經理	盧琪隆	90.07	20,444,575	2.70%	851	0.00%	—	—	國立台灣技術學院電子系 新力公司工程師	詳本年報第七頁	—	—	—
資材本部 資深副總經理	林文通	90.07	23,521,771	3.11%	4,508,741	0.60%	—	—	聯合工專電子工程科 新力公司工程師	詳本年報第七頁	—	—	—
研發本部 資深副總經理	黃金請	90.07	26,444,604	3.50%	4,092,806	0.54%	—	—	中原大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第七頁	—	—	—
廠務本部 資深副總經理	游賢能	90.07	27,121,518	3.59%	139,774	0.02%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第七頁	—	—	—
業務本部 副總經理	鄔龍萍	90.07	429,788	0.06%	0	0.00%	—	—	台灣工業技術學院電子系 旭青企業經理	MSI MIAMI CORP. 董事(MSI(CAYMAN) 法人代表) MSI COMPUTER UK LTD. 董事(MSI(HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER EUROPE B.V. 董事(MSI(HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER (CANADA) LTD. 董事(MSI(HOLDING) 法人代表)	—	—	—
業務本部 副總經理	成日新	90.07	274,839	0.04%	0	0.00%	—	—	奧克拉荷馬中央大學企管碩士 優能科技公司洛杉機總經理	MICRO-STAR INTERNATIONAL CAYMAN HOLDING CO., LTD. 董 事(微星科技法人代表)	—	—	—
研發本部 副總經理	江勝昌	90.07	544,131	0.07%	0	0.00%	—	—	交通大學電子研究所 揚智科技協理	無	—	—	—
消費性電子產 品事業本部 副總經理	鄭維晃	94.01	137,867	0.02%	0	0.00%	—	—	紐約州立大學石溪分校電機工 程研究所 訊動科技資深經理	無	—	—	—
管理本部 協理 (財會主管)	劉正意	89.01	101,081	0.01%	0	0.00%	—	—	紐約市立大學財務金融所 倫飛電腦副理	MSI COMPUTER CORP. 董事(微星科技法人代表) 律頓科技股份有限公司監察人(邁斯達法人代表) 安歡企業股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表)	—	—	—

民國 93 年度

董事之報酬

單位：股；新台幣元

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之董事酬勞	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總額	總額占 92 年度稅後純益之比例 (%)	取得員工認股權憑證數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價 (註)					金額
董事長	徐祥	0	18,789,716	3,229,379	690,000	45.04	31,077,600	53,096,694	1.78%	0	2,617,000 (汽車)
董事	盧琪隆										
董事	林文通										
董事	黃金請										
董事	游賢能										
董事	許高山										
董事	王松洲										

註：92 年 12 月平均收盤價，經追溯調整 93 年分派之現金股利、股票股利及員工紅利後之每股價格。

監察人之報酬

職稱	姓名	車馬費及報酬	盈餘分配之監察人酬勞	前二項總額	總額占 92 年度稅後純益之比例 (%)	其他報酬
監察人	許芬蘭	0	8,052,735	8,052,735	0.27%	0
監察人	徐俊賢					
監察人	振鐘榮					

總經理及副總經理之報酬

單位：股；新台幣元

職稱	姓名	薪資	獎金、特 支費	盈餘分配之員工紅利金額			前三項總額	總額占 92 年度稅後 純益之比 例（%）	取得員工認股 權憑證數額	其他報酬	
				現金紅利	股票紅利						
					股數	市價 (註)					金額
總經理	徐 祥	20,169,647	4,820,000	5,579,379	1,280,000	45.04	57,651,200	88,220,226	2.96%	0	2,617,000 (汽車)
業務本部 資深副總經理	盧琪隆										
資材本部 資深副總經理	林文通										
研發本部 資深副總經理	黃金請										
廠務本部 資深副總經理	游賢能										
業務本部 副總經理	鄔龍萍										
業務本部 副總經理	成日新										
研發本部 副總經理	江勝昌										
消費性電子產 品事業本部 副總經理	鄭維晃										

註：92 年 12 月平均收盤價，經追溯調整 93 年分派之現金股利、股票股利及員工紅利後之每股價格。

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：股；新台幣元

	職稱	姓名	股票紅利			現金紅利	總計	總額占92年度稅後純益之比例(%)
			股數	市價(註)	金額	金額		
經 理 人	總經理	徐祥	1,360,000	45.04	61,254,400	5,879,379	67,133,779	2.25%
	業務本部 資深副總經理	盧琪隆						
	資材本部 資深副總經理	林文通						
	研發本部 資深副總經理	黃金請						
	廠務本部 資深副總經理	游賢能						
	業務本部 副總經理	鄔龍萍						
	業務本部 副總經理	成日新						
	研發本部 副總經理	江勝昌						
	消費性電子產 品事業本部 副總經理	鄭維晃						
	管理本部 協理 (財會主管)	劉正意						

註：92年12月平均收盤價，經追溯調整93年分派之現金股利、股票股利及員工紅利後之每股價格。

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

1、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱	姓名	93 年度		當年度截至 4 月 16 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長	徐祥	(9,867,879)	-	-	-
董事	盧琪隆	(5,625,857)	-	-	-
董事	林文通	(3,498,021)	-	-	-
董事	黃金請	(4,050,491)	-	-	-
董事	游賢能	(4,025,317)	-	-	-
董事	許高山	(108,731)	-	-	-
董事	王松洲	0	-	-	-
監察人	許芬蘭	(3,654,328)	-	(108,000)	-
監察人	徐俊賢	(667,336)	-	(30,000)	-
監察人	振鐘榮	27,887	-	-	-

2、股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
林文通	信託	93.05.19	台新國際商業銀行受託信託財產專戶		5,300,000	不適用
徐俊賢	信託	93.06.15	葉珍妮受託信託財產專戶	夫妻	700,000	不適用
游賢能	信託	93.06.30	陳美桂受託信託財產專戶	夫妻	6,000,000	不適用
許高山	信託	93.07.02	王秀子受託信託財產專戶	夫妻	125,000	不適用
盧琪隆	信託	93.07.28	台新國際商業銀行受託信託財產專戶		5,500,000	不適用
許芬蘭	信託	93.07.28	徐祥受託信託財產專戶	夫妻	4,300,000	不適用
徐祥	信託	93.07.28	許芬蘭受託信託財產專戶	夫妻	14,000,000	不適用
黃金請	信託	93.07.28	廖淑瓊受託信託財產專戶	夫妻	6,000,000	不適用

3、股權質押資訊：無。

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

單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO. , LTD.	0	0%	105,965,071	100%	105,965,071	100%
MSI COMPUTER CORP.	10,000,000	100%	0	0%	10,000,000	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO. , LTD.	23,500,000	100%	0	0%	23,500,000	100%
MYSTAR COMPUTER B. V.	0	0%	-	100%	-	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	1,321,836	100%	0	0%	1,321,836	100%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	4,000	100%	0	0%	4,000	100%
MSI COMPUTER JAPAN CO. , LTD.	1,400	100%	0	0%	1,400	100%
MSI TECHNOLOGY GMBH	0	0%	-	100%	-	100%
MSI COMPUTER SARL	0	0%	-	100%	-	100%
邁斯達投資股份有限公司	48,000,000	100%	0	0%	48,000,000	100%
安歆企業股份有限公司	0	0%	9,900,000	100%	9,900,000	100%
律頻科技股份有限公司	0	0%	1,251,600	31.65%	1,251,600	31.65%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO. , LTD.	4,040,000	100%	0	0%	4,040,000	100%
MSI MIAMI CORP.	0	0%	1,000	100%	1,000	100%
恩斯邁電子(深圳)有限公司	0	0%	-	100%	-	100%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO. , LTD.	0	0%	50,000	100%	50,000	100%
MSI COMPUTER (UK) LTD.	0	0%	-	100%	-	100%
昆山微達電腦有限公司	0	0%	-	100%	-	100%
微盟電子(昆山)有限公司	0	0%	-	100%	-	100%
MSI COMPUTER EUROPE B. V.	0	0%	-	100%	-	100%
STAR INFORMATION HOLDING CO. , LTD.	0	0%	502,601	100%	502,601	100%
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO. , LTD.	0	0%	45,596,214	100%	45,596,214	100%
STAR ELECTRONICS HOLDING CO. , LTD.	0	0%	15,600,000	100%	15,600,000	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO. , LTD.	163,204,118	100%	0	0%	163,204,118	100%
微峰電子(昆山)有限公司	0	0%	-	100%	-	100%
MSI KOREA CO. , LTD.	0	0%	60,000	100%	60,000	100%
MEGA INFORMATION HOLDING CO. , LTD.	0	0%	700,000	100%	700,000	100%
深圳微德電子維修有限公司	0	0%	-	100%	-	100%

註：係公司依權益法認列之長期股權投資。

三、資本及股份

(一) 公司資本及股份

1、股本來源

單位:仟股/新台幣仟元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他(核准文號)
75.08	—	500	5,000	500	5,000	設立股本。	無	—
79.06	10	3,000	30,000	3,000	30,000	現金增資 25,000 仟元。	無	—
80.08	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 30,000 仟元。	無	—
83.05	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 40,000 仟元。	無	—
84.07	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 80,000 仟元。	無	—
85.10	16	60,000	600,000	40,750	407,500	現金增資 137,500 仟元及盈餘轉增資 90,000 仟元。	無	85.7.10(85)台財證(一)第 41320 號函
86.06	30	100,000	1,000,000	70,800	708,000	現金增資 48,280 仟元及盈餘轉增資 244,500 仟元、員工紅利轉增資 7,720 仟元。	無	86.4.28(86)台財證(一)第 32301 號函
87.04	—	126,000	1,260,000	109,200	1,092,000	盈餘轉增資 283,200 仟元、資本公積轉增資 70,800 仟元、員工紅利轉增資 30,000 仟元。	無	87.3.09(87)台財證(一)第 23751 號函
87.12	108	126,000	1,260,000	136,800	1,368,000	現金增資 276,000 仟元。	無	87.12.17(87)台財證(一)第 98986 號函
88.06	—	320,000	3,200,000	196,376	1,963,760	盈餘轉增資 547,200 仟元、員工紅利轉增資 48,560 仟元。	無	88.6.10(88)台財證(一)第 54332 號函
89.07	—	320,000	3,200,000	291,000	2,910,000	盈餘轉增資 883,692 仟元、員工紅利轉增資 62,548 仟元。	無	89.5.26(89)台財證(一)第 45969 號函
90.01	—	320,000	3,200,000	291,914	2,919,136	公司債轉換 9,136 仟元。	無	—
90.05	—	680,000	6,800,000	376,582	3,765,818	盈餘轉增資 729,784 仟元、員工紅利轉增資 116,898 仟元。	無	90.5.23(90)台財證(一)第 132149 號函
91.01	—	680,000	6,800,000	386,027	3,860,270	公司債轉換 94,451 仟元。	無	—
91.03	—	680,000	6,800,000	395,283	3,952,834	公司債轉換 92,564 仟元。	無	—
91.07	—	680,000	6,800,000	555,632	5,556,326	盈餘轉增資 1,383,492 仟元、員工紅利轉增資 220,000 仟元。	無	91.5.28(91)台財證(一)第 129029 號函
92.09	—	960,000	9,600,000	660,477	6,604,775	盈餘轉增資 833,448 仟元、員工紅利轉增資 215,000 仟元。	無	92.7.17 台財證一字第 0920132258 號函
92.11	—	960,000	9,600,000	670,395	6,703,956	公司債轉換 99,181 仟元。	無	—
93.09	—	960,000	9,600,000	756,435	7,564,351	盈餘轉增資 670,395 仟元、員工紅利轉增資 190,000 仟元。	無	93.6.28 台財證一字第 0930128388 號函

2、最近年度及截至年報刊印日止已發行之股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	756,435,190	203,564,810	960,000,000	轉換公司債可轉換股份數額：80,000,000 員工認股權證數額：20,000,000

註：普通股已上市

(二)股東結構

94年4月16日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構 及外人	個人	庫藏股	合計
人 數	3	23	91	102	60,456	0	60,675
持 有 股 數	13,546	38,396,328	12,505,749	57,241,133	648,278,434	0	756,435,190
持 股 比 例	0.00%	5.08%	1.65%	7.57%	85.70%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元

94年4月16日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	15,140	4,940,918	0.65%
1,000 至 5,000	31,069	70,167,246	9.28%
5,001 至 10,000	7,380	53,343,504	7.05%
10,001 至 15,000	2,691	32,372,364	4.28%
15,001 至 20,000	1,336	23,879,309	3.16%
20,001 至 30,000	1,279	31,490,623	4.16%
30,001 至 50,000	882	34,203,106	4.52%
50,001 至 100,000	494	34,885,964	4.61%
100,001 至 200,000	196	26,508,501	3.51%
200,001 至 400,000	87	23,912,650	3.16%
400,001 至 600,000	24	11,977,349	1.58%
600,001 至 800,000	23	16,161,322	2.14%
800,001 至 1,000,000	8	7,274,892	0.96%
1,000,001 以上	66	385,317,442	50.94%
合 計	60,675	756,435,190	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
徐祥		59,853,331	7.91%
廖德和		47,893,140	6.33%
游賢能		27,121,518	3.59%
黃金請		26,444,604	3.50%
林文通		23,521,771	3.11%
盧琪隆		20,444,575	2.70%
英商渣打銀行受託保管 GMO 新興市場基金		19,712,500	2.61%
許芬蘭		18,422,400	2.44%
國華人壽保險股份有限公司		7,839,809	1.04%
謝金娥		7,345,600	0.97%

註：本表所列持股包含具保留運用決定權信託股數。

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；股

項	年		93 年	92 年	當年度截至 94 年 4 月 30 日	
	度					
目						
每股市價	最 高		61.00	89.50	25.30	
	最 低		18.80	49.00	18.15	
	平 均		36.34	63.06	22.03	
每股淨值	分 配 前		25.11	29.41	25.77(註二)	
	分 配 後		(註一)	28.29	(註一)	
每股盈餘	加權平均 股數	基本	756,435,190	747,359,519	756,435,190(註二)	
		稀釋	756,435,190	821,912,472	799,020,359(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	0.59	4.50	0.81(註二)
			稀釋	0.59	4.21	0.79(註二)
	每股盈餘	調整後	基本	(註一)	3.99	(註一)(註二)
			稀釋	(註一)	3.76	(註一)(註二)
每股股利	現金股利		(註一)	1 元/股	(註一)(註二)	
	無償配股	盈餘配股	(註一)	1 元/股	(註一)(註二)	
		資本公積配股	(註一)	-	(註一)(註二)	
	累積未付股利		-	-	-	
投資報酬分析	本益比	基本	61.59	14.01	27.20(註二)	
		稀釋	61.59	14.98	27.89(註二)	
	本利比		(註一)	63.06	(註一)(註二)	
	現金股利殖利率		(註一)	1.59%	(註一)(註二)	

註一：俟九十四年股東常會決議分配。

註二：九十四年第一季財務報告經會計師核閱。

(六)公司股利政策及執行狀況

1、本公司章程所訂股利政策

本公司所處產業競爭激烈，且正值成長期，股利之發放將優先考量未來營運發展之所需，並以提列各項公積後之可分派盈餘的百分之三十為下限擬具盈餘分派議案，經股東會及主管機關核准後發放之。股東紅利之分派採股票股利及現金股利二種方式配合發放，其中現金股利所占比率不低於股東紅利總額的百分之十，但現金股利每股若低於五角時則可以現金股利或改以股票股利發放。

2、本次股東會擬議股利分配之情形

單位：元；股

年度		93年度 (本次股東會擬訂)
每股股利		
現金股利		0.20
無償 配股	盈餘	0.30
	資本公積	-
合計		0.50

(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：依民國八十九年二月一日台財證(一)第○○三七一號函規定，本公司未編製並公告九十四年財務預測，無須揭露此資訊。

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍

依公司章程第十九條規定，本公司年度總決算如有盈餘，依下列順序分派之：

一、提繳稅款。

二、彌補虧損。

三、扣除前各款後之餘額提百分之十為法定盈餘公積，並依證券交易法提特別盈餘公積。

四、扣除前一至三款後之餘額提百分之九為員工紅利(其中屬股票紅利部份之對象包括本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之)及百分之一為董事監察人酬勞金。

五、扣除前一至四款後之餘額，加計期初累計未分配盈餘後，應由董事會擬具股東紅利分派議案提請股東會決議，按股份總數比例分派之。

2、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

擬議配發之員工紅利：現金 1,054,401 元，股票 30,000,000 元；董事及監察人酬勞為 3,450,489 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例

擬議配發員工股票紅利 3,000,000 股，占盈餘(含員工紅利)轉增資之比例為 11.68%。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘

考慮擬議配發之員工紅利及董事、監察人酬勞後，本公司九十三年度設算每股盈餘為 0.55 元。

3、上年度盈餘用以配發員工分紅及董事、監察人酬勞之情形

本公司九十二年度實際配發之員工紅利為 241,582,057 元，董事及監察人酬勞為 26,842,451 元，與原董事會通過之擬議配發數相同。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

四、公司債

(一)公司債辦理情形

公 司 債 種 類	海外第一次無擔保可轉換公司債	
發 行 (辦 理) 日 期	民國 91 年 12 月 11 日	
面 額	每張美金壹仟元或其整倍數	
發 行 及 交 易 地 點	盧森堡證券交易所	
發 行 價 格	依面額十足發行或其整倍數	
總 額	美金壹億貳仟萬元	
利 率	票面利率：0%	
期 限	5 年期；到期日：民國 96 年 12 月 11 日	
保 證 機 構	美國紐約銀行	
受 託 人	美國紐約銀行	
承 銷 機 構	元大京華證券(香港)股份有限公司	
簽 證 律 師	理律法律事務所	
簽 證 會 計 師	資誠會計師事務所	
償 還 方 法	除因贖回、轉換或買回、註銷，債券持有人得要求發行公司於發行滿第 2.5 年依面額之 105.72%及第 3.5 年時依面額之 109.96%將債券全部或部份贖回，到期時依面額清償。	
未 償 還 本 金	美金貳仟玖佰玖拾參萬參仟元整	
贖 回 或 提 前 清 償 之 條 款	發行公司在發行滿 3 個月後，如發行公司普通股在台灣證券交易所依當時市場匯率換算為美元之收盤價格，連續二十個交易日收盤價格均達轉換價格(以定價日議定之固定匯率換算為美元)130%以上，發行公司得依債券面額贖回部份或全部債券；另於超過百分之九十之本公司債已贖回、買回、註銷或行使轉換權利時，發行公司得依轉換辦法第十二條第二項計算之提前贖回價格加應付債息贖回部份或全部債券。	
限 制 條 款	不適用	
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	參閱本公司海外第一次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法
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	一、票面利率 0%，可取得低成本之長期資金，節省利息支出。此外，本公司本次發行海外可轉換公司債之轉換價格係以普通股參考價之溢價發行，故對原股東權益應無負面影響。 二、若以發行時之轉換價格新台幣 80 元計算，本次發行轉換公司債對原有股權稀釋比率約為 8.61%，其稀釋程度尚屬有限。	
交 換 標 的 委 託 保 管 機 構 名 稱	不適用	

(二)轉換公司債資料

公司債種類		海外第一次無擔保可轉換公司債	
年度		93年	當年度截至 94年4月30日
轉債公司債市價	最高	US\$117.3333	US\$105.4583
	最低	US\$101.6250	US\$103.0625
	平均	US\$106.8	US\$104.58
轉換價格		NT\$47.9	NT\$47.9
發行(辦理)日期及發行時 轉換價格		民國91年12月11日; NT\$80	
履行轉換義務方式		交付已發行股份或發行新股: 9,918,133股	

五、特別股、海外存託憑證、員工認股權憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：

(一)特別股、海外存託憑證及併購(包括合併、收購及分割)之辦理情形：無。

(二)員工認股權憑證辦理情形：

1、員工認股權憑證辦理情形：

員工認股權憑證種類	九十三年第一次員工認股權憑證
主管機關核准日期	93年12月29日
發行(辦理)日期	94年4月26日
發行單位數	20,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.64%
認股存續期間	六年
履約方式	本員工認股權憑證之履約方式，由本公司以發行新股方式交付之。
限制認股期間及比率(%)	屆滿二年可行使認股權比例50%，屆滿三年可行使認股權比例75%，屆滿四年可行使認股權比例100%。
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0
未執行認股數量	0
未執行認股者其每股認購價格	0
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0%
對股東權益影響	本認股權憑證於發行日屆滿二年後，分年執行，對原股東權益逐年稀釋，稀釋效果尚屬有限。

2、取得員工認股權憑證之經理人取得及認購情形：

94年4月30日

單位：股；新台幣元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	徐祥	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	業務本部資深副總經理	盧琪隆										
	資材本部資深副總經理	林文通										
	研發本部資深副總經理	黃金請										
	廠務本部資深副總經理	游賢能	760,000	0.10%	不適用	不適用	不適用	不適用	20,000,000	20	400,000,000	2.64%
	業務本部副總經理	鄔龍萍										
	業務本部副總經理	成日新										
	研發本部副總經理	江勝昌										
消費性電子產品事業本部副總經理	鄭維晃											
管理本部協理(財會主管)	劉正意											

3、取得認股權憑證可認股數前十大且得認購金額達新臺幣三千萬元以上員工之姓名、取得及認購情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1、所營業務之主要內容

- (1)有關各種電腦硬體軟體之設計及其成品與零組件製造買賣業務。
- (2)電子零件之製造買賣業務。
- (3)有關前項業務之進出口貿易業務。
- (4)代理國內外廠商各種有關產品之報價投標及經銷業務。
- (5)CC01030 電器製造業。
- (6)CC01060 有線通信機械器材製造業。
- (7)CC01070 無線通信機械器材製造業。
- (8)CE01030 光學儀器製造業。
- (9)CH01040 玩具製造業。
- (10)F109040 玩具、娛樂用品批發業。
- (11)F113020 電器批發業。
- (12)F113050 事務性機器設備批發業。
- (13)F113070 電信器材批發業。
- (14)F209030 玩具、娛樂用品零售業。
- (15)F213030 事務性機器設備零售業。
- (16)F213060 電信器材零售業。
- (17)F213010 電器零售業。
- (18)CC01101 電信管制射頻器材製造業。
- (19)F401021 電信管制射頻器材輸入業。
- (20)CF01011 醫療器材設備製造業。
- (21)F108031 醫療器材批發業。
- (22)F208031 醫療器材零售業。
- (23)CE01010 一般儀器製造業。
- (24)許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2、營業比重

九十三年度

單位：新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
主機板	22,411,325	34.09
介面卡	16,445,545	25.01
其他	26,894,330	40.90
合計	65,751,200	100.00

3、公司目前之商品(服務)項目

- (1)主機板：支援Intel® Prescott和Pentium® 4及AMD K8和Athlon™ XP CPU 其功能包括CPU、輸入/出介面、軟式/硬式磁碟控制、影像/音效控制、網路及其他介面、RAID 功能、支援AGP4x/8x功能、支援休眠省電功能等各式機種。
- (2)介面卡：採用nVIDIA和ATI全系列3D顯示晶片--提供高畫質影像輸出，支援電腦3D遊戲，提供電視影像輸出、訊號輸入編輯，並提供人性化操作使用介面之超頻工具軟體。
- (3)伺服器：提供x86平台Intel(Xeon, Pentium 4)/AMD (Opteron)的伺服器及工作站的主機板或準系統，晶片組遍含Intel, AMD, ServerWorks, Nvidia, VIA 等產品，滿足不同的客戶在積架式或直立式的市場需求，在遠端伺服器管理(IPMI) 的支援上提供自主開發的應用程式(iConsole)，並整合 KVM over IP的技術，提供客戶更完整的解決方案。此外在網路 Gateway方面亦提供一系列的產品給固定客戶。
- (4)準系統：迷你準系統MEGA PC已邁入第三代影音整合，而升格為家庭休閒娛樂的中心，並衍生出純PC架構的 MPC新機種，鎖定玩家級的高階主流系統，今年更推出Hetis, Midas桌上型機種，主打主流及低階市場，使商用家用產品線更趨完整。
- (5)通訊產品：內建軟體無線區域網路基地台 (Software AP)的802.11g無線網路卡與無線模組、可支援橋接器 (bridge)、訊號轉送器(repeater)等多工模式的無線區域網路基地台(access point)、以及內建USB印表機伺服器及網頁過濾器(Parental Control)的無線路由器(Wireless Router)。還有支援HID人機介面模式的藍芽鍵盤、藍芽滑鼠、及藍芽USB連接器、各式藍芽模組與藍芽立體聲無線耳機等產品。
- (6)消費性電子產品：在數位影音科技趨勢下，結合數位內容與網路連結，推出多款多功能造型精美的 MP3 播放機、可攜式媒體播放器 (PMP)、極具價格競爭優勢的平板電腦及能透過 IP 網路觀賞影音多媒體的機上盒(IP STB)，未來將持續投入發展並整合數位影音設備在教育與汽車領域的應用。
- (7)筆記型電腦：推出一系列支援Intel和AMD各類 CPU之筆記型電腦，配備不同尺寸的Panel與ID設計，及高效能、高亮度寬螢幕設計之筆記型電腦，以提供客戶多樣性的選擇。

4、計畫開發之新商品(服務)

- (1)具智慧型 I/O，超級計算應用及網路儲存之伺服器。
- (2)具通訊功能之網路個人電腦(Net PC/Web PC)及兼具有強大運算能力及無線通訊功能的行動電腦。
- (3)VoIP Over WLAN & Bluetooth 無線路由器及結合 GPS 功能的無線網路產品。
- (4)LCD PC all in one 機種，可兼具商用與家用市場。
- (5)Midas (u-ATX)機種多元規格，提供低價市場需求。
- (6)多功能家庭多媒體影音伺服器及終端機，符合微軟規格的平板電腦，整合教育市場的電子書包，智慧終端機(Smart Display)，多功能 MP3 隨身碟，及工業級 PDA。
- (7)開發 14 吋、17 吋寬螢幕及下一代筆記型電腦之設計。
- (8)具 GPS 導航功能的可攜式媒體播放器及整合數位電視功能的可攜式個人影音錄放影機。

(二)產業概況

1、產業上中下游之關聯性

主機板及板卡類產業之上游供應商主要為三個部分：晶片組(CHIP SET)、印刷電路板(PCB)及被動元件等零組件，其中以印刷電路板(PCB)為主體，將處理器及晶片組(CPU, CHIP SET)、動態存取記憶體(DRAM)等零組件插在PCB上形成主機板，為電腦中相當重要的元件，主要功能為承載各種電子零件，擔任溝通與仲介的任務，使電腦發揮效益；鑑於國內電子產業上下游發展漸趨完備，主機板廠商之主要零組件供應鏈如印刷電路板及被動元件，皆因產業發展成熟及群聚效應等因素而供貨無虞，對其議價空間也較大，惟因CPU之規格掌握在少部分廠商(Intel、AMD)手中，晶片組及主機板之設計及製造皆須經CPU廠商之認證及申請專利等，此為主機板產業對上游供應商之議價能力中較弱的一環。

主機板之下游廠商及客戶則主要為系統組裝及品牌電腦，或者主機板本身亦可當最終產品銷售，提供DIY玩家自行組裝系統；故針對下游客戶之型態來分析，主機板及PC週邊產業目前發展的方向主要可以分為自有品牌(Brand Name)及委託代工製造(OEM/ODM)兩種型態，而此兩種業務型態的經營方式與策略不盡相同。採行自有品牌業務型態的廠商追求相對較高之毛利率，主要客戶目標在零售市場的消費大眾，在產品設計方面較為強調產品差異化、研發時效性及創新性等。所以品牌形象與產品定位成為消費者購買意願的關鍵因素，廠商主要把公司資源置於產品創新、產品差異及品牌行銷上，以追求更大的營收及毛利提昇。

而以 OEM 業務型態為主的廠商主要目的在擴大出貨量、提高市占率，目標客戶為國際 PC 品牌大廠或是系統組裝廠商，強調生產成本低廉、產能的穩定性及國際運籌管理，所以低生產成本、產能穩定及全球運籌能力亦是 PC 大廠下單的主要考量因素。此類廠商主要把公司資源置於生產技術提升與維持 PC 大廠關係上，以追求更大的市占率及營收成長。

2、產品之各種發展趨勢及競爭形態

在以自有品牌為主的市場中，歐美市場近十年來一直為我國主機板及 PC 週邊產品的主要銷售重心，但該地區市場近年來逐步趨於成熟，在無新一波換機需求下，目前市場趨近飽和狀況下，成長力道遲緩，導致各大廠商在歐美市場的出貨狀況皆出現持平甚且衰退之局面。而新興市場如東歐、印度及中國大陸等地，因為當地 PC 市場逐漸成長，消費需求大幅成長，且為配合 PC 大廠至該地區進行組裝出貨之策略性考量，各廠商在新興市場的出貨量皆呈現高度成長，而新興市場在產品需求上，由於電腦普及率與國民平均所得並不高，所以對價格敏感度偏高，使得市場需求一般偏向成熟的產品規格。

3、產業之現況與發展

在上述的狀況下，本公司為維持需求業務成長，積極開發及爭取國際 OEM 大廠之訂單，一方面可達產量提昇之經濟規模，另一方面也提升生產技術與維持與 PC 大廠間之關係，未來將逐步提升消費性產品的出貨比重，並將經營重心著重於零售市場及新興市場，在代工領域與組裝市場之間取得平衡發展，以提昇公司之整體獲利能力。所以本公司今後對零售市場之經營，將較以往投注更多之心力，相信在不久的將來可得到成果。另外一方面，本公司規劃提高大陸廠之生產比重，藉以降低生產成本，以因應未來對手更激烈的價格戰策略。

(三)技術及研發概況

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品

單位：新台幣仟元

年度	研究發展支出	研究發展成果
93	1,612,880	<ol style="list-style-type: none"> 1、採用 Intel/nVIDIA/VIA 獨立及整合晶片組，Intel/AMD 全系列主機板產品線，項目包含具備 AGP/PCI-E 顯示介面及 DDR1/DDR2 介面的主機板。 2、設計並率先推出 Intel Pentium®4 800 FSB 初階工作站主機板。設計並率先推出世界第一片 AMD K8 Opteron 兩顆 CPU 高階伺服器主機板。 3、完整的 Server Management 解決方案，包含 BMC(QLogic Zircon UL), Firmware, Application (iConsole) 並支援 Windows 和 Linux。 4、開發具有家庭多媒體視訊功能之中介軟體及應用軟體。 5、領先業界推出具有價格競爭優勢的平板電腦。 6、結合教育市場積極領導廠商投入電子書包研發行列，並將量產電子書包導入若干教育單位進入教學實驗階段。 7、推出多款多功能造型精美的 MP3 播放機、可攜式媒體播放器 (PMP)。 8、開發具有性能及價格競爭優勢的無線網路系列商品。 9、開發以桌上型 CPU 為主的筆記型電腦 MS-1002，具備 FM、MP3、Audio CD 等多媒體功能。 10、開發具獨立顯示晶片長達 7 小時電池壽命的 MS-1003 筆記型電腦。 11、輕巧攜帶型的 12 吋寬螢幕筆記型電腦。
94 年 1 月 1 日至 94 年 4 月 30 日	457,095	<ol style="list-style-type: none"> 1、設計並率先推出世界第一片 Intel 平台的 SLI 主機板。 2、在遠端伺服器管理上領先業界整合 KVM over IP 與 IPMI，提供更完整的解決方案。 3、設計並率先推出全球第一套可同時使用 WLAN 與 Bluetooth 的 Combo 網路卡，同時支援 WLAN Software AP 功能，使 PC 與 Notebook 成為家庭無線網路中樞，可同時連接 WLAN 與 Bluetooth 網路。 4、可提昇傳輸速率及支援 bridge、repeater 等多工模式的 11g 無線網路系列商品。支援 HID 先進人機介面模式的藍牙 dongle 及滑鼠、鍵盤等。支援多種 profile 的無線立體聲藍牙耳機等。 5、開發一系列 MP3 播放機。 6、開發一系列可攜式媒體播放器 (PMP)。 7、開發一系列具影音功能的筆記型電腦。 8、規劃 Living Room PC 平台整合 Intel EastFolk 與 Microsoft MCE 數位家電市場。 9、推出全世界第一台 AMD Turion64 12 吋寬螢幕之筆記型電腦。

(四)長、短期業務發展計劃

業務方面，本公司除了積極在自有品牌市場上深耕外，加速消費性電子產品的多角化經營一直為微星科技堅持的業務發展方向，並藉此以鞏固並拓展既有之自有品牌市場；在 OEM 訂單方面，不論在主機板或各項週邊產品，也將持續與國際大廠合作，以優越的規模經濟持續降低生產成本，追求較高的毛利。除此之外，全球運籌及客戶服務之佈局也將在短期內迅速建立並趨完整，以提供客戶成本最低、品質最佳及服務最迅速的產品及售後服務。

隨著中國大陸市場逐漸成長的榮景，因應全球客戶的產品需求，微星科技近年來積極著手增加大陸製造的規模與產能的擴充。2003 年 6 月微星科技在江蘇昆山設置的微盟電子加入生產與研發後，連同深圳恩斯邁廠自有產能將大幅提昇。

面對數位時代的來臨，電子產業之未來，將快速朝向 3C 整合及高度競爭之趨勢，微星科技短期間除持續提升企業競爭優勢外，並將致力加強多角化經營，目前微星除了專精於主機板、顯示卡、伺服器、及準系統外，並跨足消費性電子產品領域推出 MP3、PMP、IP STB, 筆記型電腦、網路通訊等產品。產品線的拓展，加上技術實力展現，微星科技將帶領消費者進入數位科技的新紀元。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1、主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

年度 銷售區域	93年度		92年度		
	銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%	
外 銷	歐洲	21,961,875	33	24,185,442	38
	亞洲	19,049,607	29	17,088,962	27
	美洲	18,875,665	29	15,893,876	25
	其他	1,420,704	2	1,168,662	2
	小計	61,307,851	93	58,336,942	92
內銷	4,443,349	7	5,533,358	8	
合計	65,751,200	100	63,870,300	100	

2、市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

(1)需求面

隨著個人電腦世代交替速度加速，加上多媒體應用及網際網路之興起，開拓了個人電腦新的應用領域，使全球個人電腦之市場需求穩定成長。國內主機板產業在全球市場占有率居領導地位，其中自主性零組件占有率已達 80%以上，且上下游產業供應鏈完整，前四大主機板廠商皆已擁有規模經濟之國際競爭力。另一方面，近一、二年隨著全球 PC 大廠的市場占有率不斷的提高，我國主機板的代工業務也將在未來呈現成長。根據 IDC 的研究報告，全球個人電腦產量在 2005 年將維持在一億九仟五百多萬台上下，儘管需求成長漸漸趨緩，但未來幾年個人電腦產業仍將呈現穩定成長。主機板向來為個人電腦中最重要之組件，需求量大約比個人電腦系統多出一成；預估在未來 3~5 年，主機板產業仍將呈現穩定的成長。

(2) 供給面

近年來國際大廠積極建立的全球運籌體系(Global Logistics)管理模式已逐步完成，且在全球資訊、通訊及消費性電子 3C 整合的大趨勢下，國際分工整合已取代垂直整合，而我國廠商在彈性、速度、量產技術、整合能力及應變能力的優勢表現下，成為國際大廠 ODM / OEM 最佳的合作夥伴，故產銷量應會隨主機板之需求量成長。根據資策會資料顯示，2005 年我國主機板產業仍是呈現緩步成長的局面，整體出貨量也預估可突破一億片，成長穩定。在全球 PC 市場成長幅度不高的狀況下，我國主機板產業之所以能創下如此亮麗的成長幅度，除國際大廠持續提高主機板委台生產比重外，我國廠商在歐美零售市場出貨量持續攀升，亦為主因之一。根據 IDC 資料顯示，我國主機板出貨量將持續成長，預估 2005~2008 年內，全球主機板應仍有 10%的年平均複合成長率。

(3) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

競爭利基

A、優良之研發能力

本公司之經營團隊皆具有二十年以上之研發與技術經驗，目前亦分別任職總經理、研發本部、業務本部、廠務本部及資材本部資深副總經理，因此技術決策方面極具效率且皆能結合產業之趨勢以發揮所長。另研發人員素質優良且多為從事研發相關工作之經驗豐富專業人士，致本公司研發成果斐然，觀本公司最近三年度以來產品於各主要市場屢獲專業媒體效能評比優良之推薦應足以印證之。

B、高效率之生產能力

本公司目前擁有的生產線皆具高效率之生產力，單月主機板及介面卡產能達 380 萬片。此外，本公司擁有制度化之管理作業、完整之作業人員教育訓練及特殊之廠房載重設計，產品良率超過 99%，在成本節省及產品形象提升上均有莫大助益。

C、優越之經營能力

資訊產品其生命週期短且價格變化快速，故庫存及帳款管理之良窳為企業致勝關鍵。本公司在庫存管理方面，平時即注意市場動態以隨時辨認衰退產品，進而洞察先機出清庫存；在帳款管理方面，本公司信用政策落實且帳款管理良好，實際呆帳發生數低，歷年來皆相當穩定經營能力亦受肯定。

發展遠景之有利因素

A、研發技術領先，製程能力高

由於主機板業者除隨中央處理器(CPU)之變化而推出新型主機板外，晶片組(Chip Set)功能之小細微異動或客戶額外需求均須重新設計出不同款式之主機板，此平均3~6個月即有不同款式主機板問世之速度，對歐美、日本大廠而言壓力甚大。因為對任一型主機板而言，生產尚未達到經濟規模即要改換成另一型產品，將造成生產總在學習曲線上而無法達到令人滿意之生產良率，亦造成庫存管理不易。而台灣主機板業者憑藉著彈性與靈活創造出屬於台灣業者獨特之競爭優勢，形成一不受國際大廠侵擾之市場空間。本公司現為個人電腦規格制定之領導廠商英特爾公司之 Beta Site，不僅技術能力受其肯定，亦為其推廣新產品上市之重要配合廠商，更是率先獲得 Intel[®] Pentium[®] Pro 主機板認證通過殊榮之廠商，顯示公司深具優異之研發技術與製程能力。

B、產業發展均勻，使我國主機板廠商具國際競爭力

我國資訊工業上下游體系完整、原料取得容易、供貨穩定且價格低廉。綜觀全球資訊產品之主要生產國，其生產體系之完整性均不及我國，美國、日本雖為電腦生產大國，惟均專注於上游關鍵零組件之生產與研發，美國以 CPU 為主，日本則以 LCD 為主要研發項目，其許多電腦零組件仍委託我國生產，而韓國亦較專長於上游之 DRAM、SRAM 等產品，下游產業並不發達。反觀我國除 CPU 外，無論是上游之記憶體、晶片組或中下游之印刷電路板、監視器及系統組裝等均有廠商生產且產量均已達到經濟規模。就主機板廠商而言，此完整之產業體系除可確保原料來源不虞匱乏及供貨穩定外，更能以較優惠之價格取得所需原料，使我國廠商更具相對之競爭優勢。

C、台灣量產優勢

去年我國主機板廠商憑藉優異的產品設計與量產能力，2004 年度我國主機板廠商之出貨量超過一億片，往後將可憑藉此高度之市場占有率持續成長，在可預期之價格競爭中更可望持續吸引國外廠商來台以 ODM/OEM 方式採購。由於短期內東南亞新興工業國家尚無力建立可相互抗衡之生產經濟規模，因此我國之競爭地位不易被取代。

D、未來市場將持續成長

在全球資訊、通訊及消費(3C)快速結合及網際網路盛行下，多媒體相關產品市場之興起，將刺激高階個人電腦市場之需求，同時可攜式電腦與工作站主機板外購可望成為另一新增市場機會，加上 P4 及 WINDOWS XP 等新產品刺激主機板升級，有助毛利提昇；再者，受到低價電腦趨勢之影響，國際大廠自製主機板比例降低，致使台灣較具經濟規模之主機板廠商市場競爭機會大增。在全球個人電腦穩定成長之前提下，隨著生產技術不斷革新、多媒體產業蓬勃發展、全球資訊產品達成關稅降低協定、世界前十大電腦業者以跨國分工方式將生產線移轉至我國等有利條件下，IDC 預測我國 2005~2008 年主機板出貨量仍將有 10%的年平均成長。

E、管理系統完善，產品品質優良

本公司於 84 年取得 ISO 9002 品質認證、85 年底取得 ISO 9001 研發暨品質認證、88 年 12 月取得 ISO 14001、92 年 4 月獲 QS 9000 品質系統認證，從訂單處理、物料準備、生產管制、現場管理、出貨作業至環保、安全衛生等均納入標準化、規格化管理，而研發工程人員亦不斷推動合理化與自動化之製程改善及從事替代性材料之研究以提升良率並降低成本，致本公司產品品質優良並榮獲多項品質大獎，不僅可與現有客戶維持長期良好之合作關係，更有助於 ODM/OEM 業務之開發，成為本公司未來成長之重要優勢。

F、售後服務迅速、確實

由於主機板產品與技術更迭快速，客戶對技術支援及售後服務之需求日益殷切，本公司於各主要市場均設有維修服務中心，得以就近提供便捷與完善售後服務及技術支援並可快速掌握市場脈動。

發展遠景之不利因素

- A、資訊產品生命週期日益縮短，且國際大廠往往掌握產品規格開發主導權，使國內廠商普遍無法對產品之開發及行銷予以完整評估，僅能隨著市場之演變或國外大廠之腳步一窩蜂的盲目生產同一或類似產品，進而演變成惡性削價競爭，無法維持市場秩序與獲取應有的利潤。兼以目前許多個人電腦領導廠商亦以大幅降價爭取市場，亦使我國廠商之獲利空間縮小。
- B、本公司近年來外銷比例均約達 90%以上，若匯率產生劇烈波動時，會影響稅前淨利較鉅。

因應對策

- A、持續與上游關鍵零件供應商加強合作關係以期能超越同業，提前推出具競爭力新產品，並以高附加價值產品為公司創造研發及行銷利潤。另一方面提升產品穩定性且致力於差異性不大之主機板產品中異質化自身產品，以品牌創造產品之異質性。此外，積極擴充產能以承接國際大廠 ODM/OEM 訂單，創造增加營收與利潤之空間。
- B、積極分散市場並採取遠期外匯交易等避險措施以規避匯率波動風險；另採外銷貸款、進貨融資，使外幣債權與債務得以相互抵銷以降低部分匯率風險。

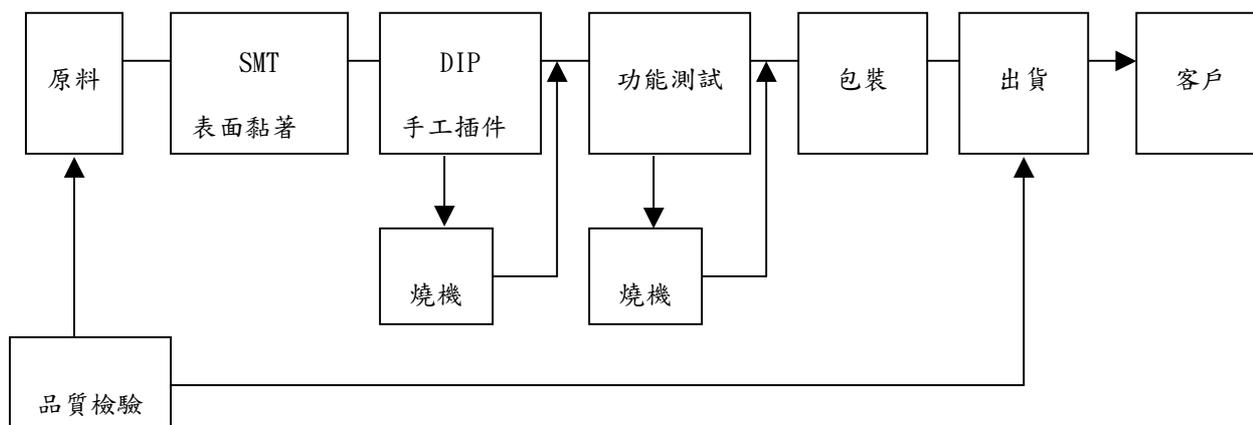
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1、主要產品之重要用途

本公司之主要業務為電腦主機板及介面卡之製造與銷售。主機板為電腦之主要組件，負責輸出及輸入功能，包括影像傳送、網路控制、音效及其他多媒體功能，已成為今日電腦不可或缺的組件。

產品名稱	用途
主機板	為個人電腦之主要組件、電腦系統之內部運算、輸出、輸入功能之處理，並為電腦之基本骨架。
介面卡	與主機板組合，成為完整之電腦硬體系統。

2、產製過程



(三) 主要原料之供應狀況

主要產品名稱	主要原料名稱	主要供應來源	供應情形
主機板	積體電路	A	穩定
		nVIDIA INTERNATIONAL INC.	穩定
	印刷電路板	定穎電子(股)公司	穩定
		金像電子(股)公司	穩定

註：因商業機密及契約保密之限制，故部份供應廠商名稱僅以代號代表之。

(四)最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進(銷)貨金額與比例

本公司收入占損益表上營業收入淨額 10%以上之客戶明細如下：(民國 93 年度：無)

單位：新台幣仟元

客戶名稱	92年度	
	金額	佔全年銷貨淨額%
L	6,130,724	10.00

註1：因商業機密及契約保密之限制，故部份客戶名稱僅以代號代表之。

註2：增減變動原因主要來自客戶本身營業額之消長所致。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；千片

產品	93年度			92年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主機板	19,092	15,263	23,086,958	19,742	16,452	27,915,065
介面卡	9,644	8,048	15,781,500	10,601	8,834	15,752,996
其他	18,834	12,664	20,803,296	10,596	8,830	11,726,968
合計	47,570	35,975	59,671,754	40,939	34,116	55,395,029

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；千片

產品	93年				92年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主機板	319	483,283	13,632	21,928,042	525	990,294	15,330	28,206,478
介面卡	145	300,981	7,948	16,144,564	202	450,480	8,615	16,828,234
其他	-	3,659,085	-	23,235,246	-	4,092,584	-	13,302,230
合計	464	4,443,349	21,580	61,307,852	727	5,533,358	23,945	58,336,942

三、從業員工

最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

年	度	93年度	92年度	當年度截至 94年4月30日
員工人數	銷售管理人員	905	1,459	832
	技術人員	896	1,545	986
	合計	1,801	3,004	1,818
平均年齡(歲)		31.43	31.10	31.47
平均服務年資(年)		2.98	2.74	2.99
學歷 分布 比 率%	博 士	0.33	0.10	0.27
	碩 士	17.49	12.08	16.98
	大 專	71.57	63.76	71.76
	高 中	9.44	18.87	9.12
	高中以下	1.17	5.19	1.87
	合計	100.00	100.00	100.00

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額及未來因應對策及可能之支出：無。

(二)環保政策與改善計劃：本公司自創立以來，本著“產品卓越、品質精良、服務完美、客戶滿意”之經營理念，在主機板、多媒體、伺服器等電腦相關產品以及消費性電子產品之設計開發、製造與銷售過程中創造客戶信賴及最高利潤外，對環境保護、職業安全衛生及社會責任之履行不遺餘力。於1999年取的ISO14001國際環保認證，2003年取的OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證，並同時榮獲經濟部工業局職業安全衛生管理系統優良示範團隊，在2004年申請勞委會安全衛生自護制度單位亦順利通過審查，榮獲此項殊榮，充分展現本公司對於做好職業安全衛生與環境保護的強烈企圖心。

環保安全政策	計畫執行/活動
企業活動以符合環保法令相關要求	訂定各項安全衛生與環保業務皆須符合安全衛生法令與環保法令規範。
減少污染物排放、資能源耗用	一、產品及包材之開發選用朝向綠色設計之環保觀念及安全前提之設計。 一、致力於增加可回收再利用率。 二、定期環保檢測活動並持續追蹤排放物質。
建立環安衛管理系統	一、ISO 14001系統維持與運作。 二、OHSAS 18001系統持續改善。 三、安衛風險管理及年度自動檢查計畫執行。
加強發掘潛在風險並降低工作環境與設備風險至可容忍範圍	一、各部門訂定風險鑑別等級風險評估。 二、安全績效量測執行與實工作安全分析。 三、持續進行安全衛生矯正預防措施活動。
避免職業傷害與疾病	一、實施員工健康檢查。 二、制定職業災害防止計畫。
未來展望	一、以連續三年取的自護制度單位，成為榮譽自護制度單位為目標。 二、歐盟環保指令(RoHs 與 WEEE)展開與推導。

五、勞資關係

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

1、員工福利措施：

公司秉持與員工共享經營成果的理念，依法成立『職工福利委員會』規劃員工的福利措施，以求安定員工生活，保障員工權益，並進而促進勞資和諧。

茲將各項福利措施臚列如下：團體保險、生日生育及結婚禮金、勞動節及中秋節禮金，喪病慰問金、藝文活動、社團活動、定期健康檢查、旅遊補助、員工餐廳、員工宿舍、聚餐補助、特定托兒所托兒優惠、圖書室、醫務室、績效獎金、年終獎金、分紅配股、其他不定期福利優惠方案。

2、員工訓練發展：

本公司一向視員工為公司重要資產，對於員工之訓練及未來之發展十分重視，除新進人員之導引訓練外，另依不同階層及專業給予如專業技術、管理才能、自我啟發等各類教育訓練，提供員工完整的專業技能養成及自我成長啟發。

3、公司退休制度與實施狀況：

本公司依據勞動基準法及勞工退休金條例之相關規定訂有退休辦法，並成立『退休準備金監督委員會』，定期監督退休準備金之提撥狀況及受理退休之申請及審核。

4、勞資間之協議情形：

本公司自成立以來，在良好之工作環境及完善的員工福利措施下，勞資關係一向和諧，亦依據勞資會議實施辦法舉辦勞資會議，並無因勞資糾紛而使公司遭受損失之情事發生。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失、目前及未來可能發生之估計金額及因應措施：本公司自設立至今，勞資關係和諧，未有勞資糾紛之情事。

六、重要契約

截至年報刊印日止仍有效存續及最近年度到期之供銷、技術合作、工程、長期借款契約及其他足以影響股東權益之重要契約如下：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
軟體授權合約	賽門鐵克公司 (Symantec Corporation)	自 93.10 起至 95.09	軟體授权使用以增加產品之附加價值	禁止授權轉讓
大型企業授權合約書	微軟 (MICROSOFT OPERATIONS PTE LTD.)	自 94.03 起至 97.03	電腦作業系統所使用之軟體	無

肆、資金運用計畫執行情形

一、計畫內容

截至年報刊印日之前一季止，前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者之分析：

本公司截至目前為止所有有價證券之發行均已執行完畢，且無效益未顯現者。

二、執行情形：不適用。

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：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 94年3月31日止 財務資料 (註五)	
	93年度	92年度	91年度	90年度	89年度		
流動資產	27,128,090	25,804,958	23,604,390	15,302,313	10,821,612	24,652,407	
基金及長期投資	8,197,993	8,459,396	5,152,144	3,953,618	1,824,173	8,081,187	
固定資產	3,093,470	4,245,794	4,415,468	4,665,656	4,189,637	3,015,414	
無形資產	-	-	-	-	-	-	
其他資產	352,369	20,886	6,086	121,576	133,780	352,050	
資產總額	38,771,922	38,531,034	33,178,088	24,043,163	16,969,202	36,101,058	
流動 負債	分配前	19,639,563	15,143,240	12,249,355	10,262,206	6,743,684	16,455,288
	分配後	(註三)	15,892,060	12,890,613	10,782,697	7,259,487	(註三)
長期負債	-	3,579,622	4,177,832	809,058	1,552,594	-	
其他負債	135,815	92,004	58,972	36,343	17,945	150,989	
負債 總額	分配前	19,775,378	18,814,866	16,486,159	11,107,607	8,314,223	16,606,277
	分配後	(註三)	19,563,686	17,127,417	11,628,098	8,830,026	(註三)
股本(註四)	7,564,352	6,703,956	5,556,326	3,861,000	2,919,136	7,564,352	
資本公積	4,903,738	4,903,738	4,382,830	3,660,356	2,919,159	4,903,738	
保留 盈餘	分配前	6,637,300	7,797,196	6,504,408	5,287,986	2,814,843	7,250,111
	分配後	(註三)	6,187,980	4,814,701	3,164,004	1,452,358	(註三)
長期股權投資未 實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	(108,846)	311,278	248,365	126,214	1,841	(223,420)	
未認為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權 益總額	分配前	18,996,544	19,716,168	16,691,929	12,935,556	8,654,979	19,494,781
	分配後	(註三)	18,967,348	16,050,671	12,415,065	8,139,176	(註三)

註一：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：上開最近五年度均未曾辦理資產重估。

註三：俟九十四年股東常會決議分配。

註四：含債券換股權利證書。

註五：九十四年第一季財務報告經會計師核閱。

(二)簡明損益表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 94年3月31日止 財務資料 (註三)
	93年度	92年度	91年度	90年度	89年度	
營業收入	65,751,200	63,870,300	56,585,166	39,153,359	24,074,394	16,875,117
營業毛利	5,136,015	6,780,813	7,102,155	5,767,937	3,292,523	1,642,933
營業損益	11,160	2,491,435	3,491,725	3,605,010	1,968,597	491,224
營業外收入及利益	579,902	1,052,064	534,847	640,045	480,959	205,951
營業外費用及損失	509,611	339,235	321,099	300,244	198,585	91,988
繼續營業部門稅前損益	81,451	3,204,264	3,705,473	3,944,811	2,250,971	605,187
繼續營業部門損益	449,320	2,982,495	3,340,272	3,835,628	2,164,781	612,811
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	449,320	2,982,495	3,340,272	3,835,628	2,164,781	612,811
每股盈餘(元)-基本	0.59	4.50	6.03	10.17	7.43	0.81

註一：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註二：最近五年度並無利息資本化情形。

註三：九十四年第一季財務報告經會計師核閱。

(三)最近五年度簽證會計師及查核意見

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
89年	資誠會計師事務所	吳碧玉、連忠政	修正式無保留意見
90年	資誠會計師事務所	吳碧玉、王嘉瑜	修正式無保留意見
91年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜	修正式無保留意見
92年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜	修正式無保留意見
93年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至94年3月31日止 (註)	
		93年	92年	91年	90年	89年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	51.00	48.83	49.69	46.20	49.00	46.00	
	長期資金占固定資產比率	614.09	548.68	472.65	294.59	243.64	646.50	
償債能力 (%)	流動比率	138.13	170.41	192.70	149.11	160.47	149.81	
	速動比率	78.96	105.55	135.80	90.11	110.89	84.68	
	利息保障倍數	181	3,052	12,038	4,203	3,198	2,943	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.14	7.65	7.90	7.84	9.37	7.11	
	平均收現日數	51	48	46	47	39	51	
	存貨週轉率(次)	5.93	7.00	7.71	7.26	7.99	5.77	
	應付款項週轉率(次)	4.70	4.95	4.94	4.25	4.32	4.81	
	平均銷貨日數	62	52	47	50	46	63	
	固定資產週轉率(次)	17.92	14.75	12.82	8.39	5.75	22.10	
	總資產週轉率(次)	1.70	1.78	1.71	1.63	1.42	1.80	
獲利能力	資產報酬率(%)	1.36	8.55	11.76	19.06	16.13	1.68	
	股東權益報酬率(%)	2.32	16.38	22.55	35.53	28.79	3.18	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	0.15	37.16	62.84	93.39	67.65	6.49
		稅前利益	1.08	47.80	66.69	102.00	77.35	8.00
	純益率(%)	0.68	4.67	5.90	9.80	8.99	3.63	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.59	3.99	4.51	5.41	3.07	0.81	
現金流量	現金流量比率(%)	-	10.46	29.56	11.43	38.01	-	
	現金流量允當比率(%)	42.90	48.88	57.04	40.07	54.99	38.33	
	現金再投資比率(%)	-	4.21	14.64	5.06	24.11	-	
槓桿度	營運槓桿度	164.59	1.62	1.32	1.22	1.26	1.82	
	財務槓桿度	0.41	1.05	1.01	1.03	1.04	1.05	

註：九十四年第一季財務報告經會計師核閱。

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(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。

4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

微星科技股份有限公司

監察人審查報告

董事會造送本公司九十三年度財務報表，業經資誠會計師事務所張明輝、王嘉瑜會計師查核竣事，連同營業報告書、盈餘分配表，經本監察人等查核認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，敬請 鑒察。

此 致

本公司九十四年股東常會

微星科技股份有限公司

徐俊賢

監察人 振鐘榮

許芬蘭

中 華 民 國 九 十 四 年 四 月 二 十 五 日

四、最近年度財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

(94)財審報字第 8501 號

微星科技股份有限公司 公鑒：

微星科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。 貴公司民國九十三年度及九十二年度對採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依各該被投資公司所委任會計師查核之財務報表評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十三年度及九十二年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資收益分別為 136,748 仟元及 185,450 仟元，截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,118,438 仟元及 2,005,243 仟元，累積換算調整數分別為 304,106 仟元及 327,660 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達微星科技股份有限公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

微星科技股份有限公司已編製民國九十三年度及九十二年度合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資誠會計師事務所

張明輝

會計師

王嘉瑜

行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中華民國九十四年二月十五日

微星科技股份有限公司
資 產 負 債 表
民國 93 年及 92 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日			93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,679,948	12	\$ 3,509,326	9	2120 應付票據	\$ 35	-	\$ -	-
1110 短期投資(附註四(二))	1,296,930	3	3,188,644	8	2140 應付帳款	13,220,764	34	12,575,506	33
1120 應收票據淨額	114,759	-	106,572	-	2160 應付所得稅(附註四(八))	32,733	-	189,634	1
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	8,031,387	21	7,308,037	19	2170 應付費用(附註四(六)及五)	2,231,418	6	2,209,470	6
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	939,227	2	1,696,577	4	2210 其他應付款項(附註五)	224,278	1	3,867	-
1160 其他應收款	444,788	1	174,820	1	2260 預收款項	537,239	1	164,763	-
120X 存貨(附註四(四))	10,826,569	28	9,318,530	24	2270 一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(七))	3,393,096	9	-	-
1250 預付費用	213,208	1	320,321	1	21XX 流動負債合計	19,639,563	51	15,143,240	40
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(八))	581,274	2	182,131	1	長期負債				
11XX 流動資產合計	27,128,090	70	25,804,958	67	2410 應付公司債(附註四(七))	-	-	3,579,622	9
基金及長期投資					其他負債				
142101 採權益法之長期投資(附註四(五))	8,197,993	21	8,459,396	22	2810 應計退休金負債(附註四(九))	134,079	-	89,572	-
固定資產					2820 存入保證金	1,736	-	2,432	-
成本					28XX 其他負債合計	135,815	-	92,004	-
1501 土地	1,424,149	4	1,806,278	5	2XXX 負債總計	19,775,378	51	18,814,866	49
1521 房屋及建築	1,375,878	3	1,603,216	4	股東權益				
1531 機器設備	708,543	2	1,574,242	4	3110 普通股股本(附註四(十一))	7,564,352	19	6,703,956	17
1551 運輸設備	8,327	-	10,968	-	資本公積(附註四(十二))				
1561 辦公設備	211,900	1	189,288	1	3211 普通股溢價	4,903,738	13	4,903,738	13
1631 租賃改良	4,263	-	4,263	-	保留盈餘(附註四(十三))				
15XY 成本及重估增值	3,733,060	10	5,188,255	14	3310 法定盈餘公積	1,525,894	4	1,227,645	3
15X9 減：累計折舊	(656,033)	(2)	(1,012,540)	(3)	3320 特別盈餘公積	49,506	-	49,506	-
1670 未完工程及預付設備款	16,443	-	70,079	-	3350 未分配盈餘	5,061,900	13	6,520,045	17
15XX 固定資產淨額	3,093,470	8	4,245,794	11	股東權益其他調整項目				
其他資產					3420 累積換算調整數	(108,846)	-	311,278	1
1810 閒置資產	331,805	1	-	-	3XXX 股東權益總計	18,996,544	49	19,716,168	51
1820 存出保證金(附註六)	19,831	-	20,025	-	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1830 遞延費用	733	-	861	-	重大之期後事項(附註九)				
18XX 其他資產合計	352,369	1	20,886	-	負債及股東權益總計	\$ 38,771,922	100	\$ 38,531,034	100
1XXX 資產總計	\$ 38,771,922	100	\$ 38,531,034	100					

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司
損益表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 67,160,229	102	\$ 64,926,348	102
4170 銷貨退回	(1,050,309)	(2)	(643,376)	(1)
4190 銷貨折讓	(358,720)	-	(412,672)	(1)
4100 銷貨收入淨額	65,751,200	100	63,870,300	100
營業成本				
5110 銷貨成本(附註五)	(60,615,185)	(92)	(57,089,487)	(89)
5910 營業毛利	5,136,015	8	6,780,813	11
營業費用(附註五)				
6100 推銷費用	(3,299,201)	(5)	(2,732,811)	(4)
6200 管理及總務費用	(212,774)	-	(217,354)	(1)
6300 研究發展費用	(1,612,880)	(3)	(1,339,213)	(2)
6000 營業費用合計	(5,124,855)	(8)	(4,289,378)	(7)
6900 營業淨利	11,160	-	2,491,435	4
營業外收入及利益				
7110 利息收入	56,762	-	46,558	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	202,670	1	611,526	1
7140 處分投資利益	49,765	-	84,893	-
7160 兌換利益	68,038	-	160,783	1
7480 什項收入	202,667	-	148,304	-
7100 營業外收入及利益合計	579,902	1	1,052,064	2
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(100,696)	-	(108,552)	-
7530 處分固定資產損失	(50,152)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(117,006)	-	(143,313)	(1)
7880 什項支出	(241,757)	(1)	(87,370)	-
7500 營業外費用及損失合計	(509,611)	(1)	(339,235)	(1)
7900 繼續營業部門稅前淨利	81,451	-	3,204,264	5
8110 所得稅利益(費用)(附註四(八))	367,869	1	(221,769)	-
9600 本期淨利	\$ 449,320	1	\$ 2,982,495	5
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十四))				
9750 本期淨利	\$ 0.11	\$ 0.59	\$ 4.29	\$ 3.99
稀釋每股盈餘(附註四(十四))				
9850 本期淨利	\$ 0.11	\$ 0.59	\$ 4.03	\$ 3.76

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司
股東權益變動表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	普通股溢價	保 留 盈 餘 公 積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合計
92 年 度							
92年1月1日餘額	\$ 5,556,326	\$ 4,382,830	\$ 893,605	\$ 49,506	\$ 5,561,297	\$ 248,365	\$ 16,691,929
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	334,040	-	(334,040)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	(55,562)	-	(55,562)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(30,063)	-	(30,063)
員工紅利轉增資	215,000	-	-	-	(215,000)	-	-
股票股利	833,449	-	-	-	(833,449)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(555,633)	-	(555,633)
92年度淨利	-	-	-	-	2,982,495	-	2,982,495
轉換公司債轉換為普通股股本	99,181	520,908	-	-	-	-	620,089
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	62,913	62,913
92年12月31日餘額	\$ 6,703,956	\$ 4,903,738	\$ 1,227,645	\$ 49,506	\$ 6,520,045	\$ 311,278	\$ 19,716,168
93 年 度							
93年1月1日餘額	\$ 6,703,956	\$ 4,903,738	\$ 1,227,645	\$ 49,506	\$ 6,520,045	\$ 311,278	\$ 19,716,168
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	298,249	-	(298,249)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	(51,582)	-	(51,582)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(26,842)	-	(26,842)
員工紅利轉增資	190,000	-	-	-	(190,000)	-	-
股票股利	670,396	-	-	-	(670,396)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(670,396)	-	(670,396)
93年度淨利	-	-	-	-	449,320	-	449,320
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(420,124)	(420,124)
93年12月31日餘額	\$ 7,564,352	\$ 4,903,738	\$ 1,525,894	\$ 49,506	\$ 5,061,900	(\$ 108,846)	\$ 18,996,544

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司
現金流量表
民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	93 年 度	92 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 449,320	\$ 2,982,495
調整項目		
備抵呆帳提列數	36,780	43,668
備抵存貨呆滯損失提列數	26,098	9,818
依權益法認列之長期股權投資利益	(202,670)	(611,526)
長期股權投資取得現金股利	110,000	-
折舊費用	289,835	383,059
處分固定資產損失(利益)	50,152	(3,928)
本期攤提	128	128
閒置資產提列備抵跌價損失	63,698	-
海外公司債外幣評價兌換利益	(240,432)	(86,395)
可轉換公司債利息補償金	96,841	108,274
海外公司債期前清償利益	(732)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	(8,187)	(43,108)
應收帳款	(760,130)	(2,612,484)
應收帳款－關係人	757,350	943,633
其他應收款	(269,968)	406,718
存貨	(1,534,137)	(2,596,344)
預付費用	107,113	(203,926)
遞延所得稅	(399,143)	(60,579)
應付票據	35	-
應付帳款	645,258	2,099,627
應付所得稅	(156,901)	(50,316)
應付費用	21,948	810,073
其他應付款項	220,411	(4,991)
預收款項	372,476	39,492
應計退休金負債	44,507	30,800
營業活動之淨現金(流出)流入	(280,350)	1,584,188

(續次頁)

微星科技股份有限公司
現金流量表
民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>93</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>92</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少	\$ 1,891,714	\$ 543,314
取得長期股權投資-子公司	(66,050)	(2,632,813)
購置固定資產	(127,517)	(335,666)
處分固定資產價款	544,350	126,209
存出保證金減少(增加)	<u>194</u>	<u>(14,928)</u>
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>2,242,691</u>	<u>(2,313,884)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
應付轉換公司債期前清償數	(42,203)	-
存入保證金(減少)增加	(696)	2,232
發放董監事酬勞及員工紅利	(78,424)	(85,625)
發放現金股利	<u>(670,396)</u>	<u>(555,633)</u>
融資活動之淨現金流出	<u>(791,719)</u>	<u>(639,026)</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	1,170,622	(1,368,722)
期初現金及約當現金餘額	<u>3,509,326</u>	<u>4,878,048</u>
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 4,679,948</u>	<u>\$ 3,509,326</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 3,856</u>	<u>\$ 278</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 188,175</u>	<u>\$ 345,526</u>
<u>不影響現金流量之投資及融資活動</u>		
可轉換公司債轉換成股本及資本公積	<u>\$ -</u>	<u>\$ 620,089</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司
財務報表附註
民國93年及92年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

微星科技股份有限公司係於民國75年8月4日依中華民國公司法設立，並於同年開始營業，主要業務為主機板、介面卡及各種電腦硬體之設計及其成品與零組件製造買賣業務。本公司之股票於民國87年10月在台灣證券交易所股份有限公司買賣。截至民國93年12月31日止，本公司員工人數約為1.8千人。

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：

(一) 外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位。外幣交易事項按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差額，列為當期損益。期末並就外幣資產及負債項目依資產負債表日即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二) 遠期外匯買賣合約

避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，其與結清日所產生之兌換損益均列為當期損益；資產負債表日以該日之即期匯率調整，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目；惟遞延損失遞延後若將導致以後會計期間將發生損失時，該部份之兌換損失不予遞延。若遠期外匯買賣合約之金額超過其所規避之可辨認外幣承諾金額時，其稅後兌換差額超過可辨認外幣承諾之兌換差額部份不予遞延，列為當期損益。

(三) 約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之短期票券及附買回條件之債券。

(四) 短期投資

短期投資係以原始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，跌價損失列入當期損益，比較成本與市價時，採總額比較法。

(五) 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帳款、應收票據等各項債權之帳齡情形及其收現可能性評估提列。

(六) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。期末除就呆滯及過時存貨提列損失準備外，並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原物料以重置成本為市價，其餘存貨則以淨變現價值為其市價。

(七) 長期股權投資

1. 長期股權投資以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額按五年平均攤提。
2. 持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 者，採權益法評價，並於年底編製合併財務報表，若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10% 者，僅按權益法評價，不另編製合併財務報表。惟所有未達編入合併財務報表標準之子公司，若其合計總資產或營業收入已達母公司各該項金額 30% 以上者，仍應將總資產或營業收入達母公司各該項金額 3% 以上之子公司納入編製合併財務報表，惟該等編入合併財務報表之子公司，除非其嗣後所佔比例降至 20%，否則仍應繼續編製合併財務報表。
3. 海外投資按權益法評價時，按被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八) 固定資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之相關利息支出，予以資本化。
2. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出；經常性之修理及維護支出則作為當期費用。固定資產報廢或出售時，其成本及累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支。
3. 折舊提列除租賃改良係就估計耐用年數或租賃期間孰短者外，餘係依估計耐用年限，加計一年殘值採平均法計提。耐用年數屆滿而仍繼續使用之固定資產，其殘值依估計使用年數按平均法提列，各項資產耐用年限除建築物為 48~55 年外，餘為 3~5 年。
4. 未供營業使用之資產按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列出租資產或閒置資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(九) 遞延費用

係權利金及著作權等，以取得成本為入帳基礎，分別自發生日起依有效期限平均攤銷。

(十) 可轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有逾期未行使賣回權，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內攤銷已認列為負債之利息補償金。
4. 附有賣回權之轉換公司債係依其約定賣回日劃分流動負債或長期負債。
5. 轉換公司債因期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，應於當期認列為非常損益。

(十一) 所得稅

1. 本公司依財務會計準則公報第 22 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，將暫時性差異所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產或負債，同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目估列入帳，並評估其遞延所得稅資產之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。以前年度所得稅溢低估數，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 本公司所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定處理。
3. 未分配盈餘加徵 10% 營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘日列為當期費用。

(十二) 退休辦法及退休金成本

1. 本公司員工退休辦法依勞動基準法規定辦理，員工退休基金全數儲存於中央信託局，此勞工退休準備金未列入本公司財務報表。
2. 淨退休金成本依據財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，按精算報告金額提列，並於資產負債表日依精算結果認列最低應計退休金負債。

(十三) 每股盈餘

1. 依加權平均流通在外股數計算，凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，按追溯調整之股數計算，不考慮該增資股之發行流通期間，現金增資則依據該增資股之流通期間計算。
2. 發行可轉換公司債時，對所有稀釋作用之潛在普通股皆列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(十四) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列當期費用。

(十五) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

無。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 1,221	\$ 1,638
活期存款	1,422,031	775,464
定期存款	2,061,150	1,450,519
庫存現金及零用金	<u>1,327</u>	<u>2,915</u>
	3,485,729	2,230,536
約當現金：		
附買回債券	<u>1,194,219</u>	<u>1,278,790</u>
	<u>\$ 4,679,948</u>	<u>\$ 3,509,326</u>

(二) 短期投資

係投資於債券型基金。

(三) 應收帳款淨額

	<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
應收帳款	\$ 8,161,581	\$ 7,401,451
減：備抵呆帳	(130,194)	(93,414)
	<u>\$ 8,031,387</u>	<u>\$ 7,308,037</u>

(四) 存 貨

	93年12月31日	92年12月31日
製 成 品	\$ 4,089,290	\$ 4,836,143
在 製 品	727,116	826,851
原 料	6,173,805	3,793,080
	10,990,211	9,456,074
減：備抵存貨呆滯損失	(163,642)	(137,544)
	<u>\$ 10,826,569</u>	<u>\$ 9,318,530</u>

(五) 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	評 價 基 礎	93年12月31日		92年12月31日	
		金 額	持 股 比 率	金 額	持 股 比 率
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	權益法	\$ 1,452,193	100%	\$ 1,284,413	100%
MSI COMPUTER CORP.	權益法	217,921	100%	275,271	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	權益法	227,656	100%	223,995	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	權益法	5,552,419	100%	5,757,370	100%
邁斯達投資股份有限公司	權益法	446,990	100%	608,064	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED等子公司	權益法	300,814	100%	310,283	100%
		<u>\$ 8,197,993</u>		<u>\$ 8,459,396</u>	

1. 本公司民國 93 年度及 92 年度採權益法評價認列之長期股權投資收益，係依各該被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列之。
2. 本公司持股超過 50%以上之子公司中除 MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED 及 MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. 已列入本公司合併財務報表之編製個體外，其餘各子公司未達應編製合併財務報表之標準，因此免予編入。

(六) 應付費用

	93年12月31日	92年12月31日
應付加工費	\$ 956,683	\$ 1,270,641
應付薪資及獎金	250,785	342,115
應付運費	184,143	43,180
其他應付費用	839,807	553,534
	<u>\$ 2,231,418</u>	<u>\$ 2,209,470</u>

(七) 應付公司債

	93年12月31日	92年12月31日
海外無擔保可轉換公司債	\$ 3,206,991	\$ 3,476,320
加：應付利息補償金	186,105	103,302
	3,393,096	3,579,622
減：一年內到期部份(得行使賣回權之金額)	(3,393,096)	-
	\$ -	\$ 3,579,622

本公司於民國 91 年 12 月於盧森堡證券交易所發行五年期無擔保海外可轉換公司債，發行總額為美金 120,000 仟元，依債券面額十足發行，票面利率為 0%。發行條件及轉換辦法如下：

1. 到期日：民國 96 年 12 月 11 日。
2. 轉換權利與標的：依請求轉換當時之轉換價格轉換為本公司普通股(固定以本債券發行日新台幣對美元匯率 34.882 元換算為新台幣金額)。
3. 轉換期間：發行之日起屆滿 45 日(民國 92 年 1 月 27 日)至到期日前 30 日止。
4. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股新台幣 80 元，發行後遇有本公司普通股股數發生變動等情形時，轉換價格應依本債券發行契約之規定作對等之調整，民國 93 年 12 月 31 日轉換價格為新台幣 47.9 元。
5. 債券之贖回及賣回辦法：
 - (1) 到期贖回：本債券發行期滿後，本公司將一次償還本金。
 - (2) 提前贖回：自本債券發行滿三個月後，遇有本公司普通股連續二十個營業日之收盤價格，均達當時以美元計價之轉換價格百分之一百三十以上時，本公司得依面額提前贖回全部或部分債券。另本債券若已贖回、買回、註銷或行使轉換權利超過百分之九十時，本公司得依契約規定計算之價格贖回全部債券。
 - (3) 賣回辦法：債權人得分別於發行滿第 2.5 年及 3.5 年時，要求本公司將債券分別依面額之 105.72% 及 109.96% 贖回。
6. 買回註銷：(民國 92 年度：無)
本公司民國 93 年度以自有資金自公開市場提前買回註銷之海外可轉換公司債計美金 1,200 仟元，其所產生之提前清償債務利益計 \$732，因金額非重大而帳列於損益科目之「什項收入」項下。

(八) 所得稅

1. 所得稅(利益)費用及應付所得稅

	93年度	92年度
應付所得稅	\$ 32,733	\$ 189,634
遞延所得稅異動數	(399,143)	(60,579)
分離課稅之所得稅費用	-	8
已繳納所得稅	12,594	119,139
以前年度所得稅尚未支付數	(15,225)	(15,225)
以前年度所得稅低(高)估數	1,172	(11,208)
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 367,869)</u>	<u>\$ 221,769</u>
當期所得稅(利益)費用	(\$ 408,122)	\$ 106,710
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	40,253	115,059
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 367,869)</u>	<u>\$ 221,769</u>

2. 遞延所得稅資產-流動明細如下：

	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
(1) 暫時性差異				
未實現存貨呆滯損失	\$ 163,642	\$ 16,364	\$ 137,545	\$ 34,386
備抵呆帳超限數	38,038	3,804	1,368	342
未實現兌換利益	(439,274)	(43,928)	(97,415)	(24,354)
未實現銷貨毛利	172,120	17,212	167,694	41,924
(2) 投資抵減		587,822		129,833
		<u>\$ 581,274</u>		<u>\$ 182,131</u>

3. 本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止產生所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額及尚未抵減餘額等明細列示如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚未 抵減總額	最後 抵減年度
促進產業升級條例	研究與發展	\$ 618,480	\$ 587,822	96~97

4. 截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額及實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	93年12月31日	92年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 381,898</u>	<u>\$ 247,394</u>
	93 年 度	92 年 度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>7.71%(註2)</u>	<u>8.34%(註1)</u>

註1：係民國92年度實際之扣抵比率

註2：係預計民國93年度之扣抵比率

5. 未分配盈餘相關資訊：

	93年12月31日	92年12月31日
(1)民國86年及以前年度未分配盈餘	\$ 108,760	\$ 108,760
(2)民國87年及以後年度未分配盈餘	4,953,140	6,411,285
	<u>\$ 5,061,900</u>	<u>\$ 6,520,045</u>

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 88 年度。

7. 本公司經奉准依「促進產業升級條例」及「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」之規定，分別自民國 89 年及 92 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為主機板及伺服器等相關產品。

(九)退 休 金

1. 本公司退休辦法係依勞基法規定辦理，員工於達特定年資後離職時，即依該員工所累積之基數支付退休金。

2. 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	93年12月31日	92年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(95,831)	(125,483)
累積給付義務	(95,831)	(125,483)
未來薪資增加之影響數	(65,368)	(108,621)
預計給付義務	(161,199)	(234,104)
退休基金資產公平價值	<u>82,907</u>	<u>97,141</u>
提撥狀況	(78,292)	(136,963)
未認列過渡性淨給付義務	5,283	6,037
未認列退休金(利益)損失	(61,070)	41,354
應計退休金負債	<u>(\$ 134,079)</u>	<u>(\$ 89,572)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
精算假設：		
折現率	3.75%	3.50%
薪資調整率	2.75%	3.25%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

3. 淨退休金成本包括：

	93 年 度	92 年 度
服務成本	\$ 59,677	\$ 50,817
利息成本	8,194	7,698
基金資產之預期報酬	(2,671)	(2,619)
未認列過渡性淨給付義務	754	754
未認列退休金(利益)損失	1,327	2,032
淨退休金成本	<u>\$ 67,281</u>	<u>\$ 58,682</u>

(十) 普通股股本

1. 本公司於民國 93 年 6 月 9 日及民國 92 年 5 月 28 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資分別計 \$670,396 及 \$833,449，員工紅利轉增資分別計 \$190,000 及 \$215,000，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 本公司截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，額定資本額均為 \$9,600,000，其流通在外股數分別為 756,435 仟股及 670,396 仟股，每股面值新台幣 10 元。

(十一) 發行員工認股權憑證計劃

1. 本公司於民國 93 年 12 月 16 日經董事會決議發行員工認股權憑證 20,000 單位，每單位得認購股權為普通股 1,000 股，因認股權憑證行使而須發行之普通股新股總數為 20,000,000 股。其認股價格係以發行日當日本公司普通股收盤價格定之，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權憑證之存續期間為 6 年，員工自被授與認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。
2. 該案業經行政院金融監督管理委員會於民國 93 年 12 月 29 日金管證一字第 0930158417 號核准在案，截至民國 93 年 12 月 31 日止，因尚未實際發行員工認股權憑證，故無流通在外之認股權憑證。

(十二) 資本公積

依公司法及相關法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得，於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額 10% 之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損，且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。

(十三) 保留盈餘

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除繳納一切稅捐及彌補虧損外，應先就扣除前各項後之餘額提存 10% 為法定盈餘公積，並依相關規定提列特別盈餘公積；扣除前各項後如尚有盈餘，應就其餘額提列員工紅利 9% 及董監事酬勞 1%；餘額加計期初累積未分配盈餘後，應再由董事會擬具分派議案，提請股東會承認，按股份總數比例分配之。
2. 依證期會相關法令規定，股東權益減項金額應提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。
3. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數

為限。

4. 本公司民國 93 年及 92 年度股東會決議，發放現金股利分別為每股新台幣 1 元及 0.98 元、股票股利分別為每股新台幣 1 元及 1.47 元。
5. 本公司民國 93 年度盈餘分配議案，截至民國 94 年 2 月 15 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國 92 年度之盈餘分配，股東會決議之實際配發數與董事會通過擬議配發數相同，有關員工紅利及董監事酬勞之配發資訊如下：

(1) 配發情形

A. 員工現金紅利	\$ 51,582
B. 員工股票股利：	
(A) 股數	19,000
(B) 金額	\$ 190,000
(C) 估當年底流通在外股數之比例	2.83%
C. 董監事酬勞	\$ 26,842

(2) 每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(追溯調整前)	\$ 4.50
B. 設算每股盈餘	\$ 4.10

(十四) 每股盈餘

	93 年		加權平均 流通在外 股數(仟股)	度	
	稅前	稅後		每股盈餘(新台幣元) 稅前	稅後
基本每股盈餘					
之本期純益	\$ 81,451	\$ 449,320	756,435	\$ 0.11	\$ 0.59

本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入民國 93 年度之稀釋每股盈餘計算。

	92		加權平均 流通在外 股數(仟股)	年 度	
	稅 前	稅 後		每股盈餘(新台幣元)	
				稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$3,204,264	\$2,982,495	747,359	\$ 4.29	\$ 3.99
具稀釋作用之潛					
在普通股之影					
響數	108,274	108,274	74,553		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益加					
潛在普通股影					
響數	\$3,312,538	\$3,090,769	821,912	\$ 4.03	\$ 3.76

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能 別	93		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 483,681	\$ 1,009,110	\$ 1,492,791
勞健保費用	24,226	78,282	102,508
退休金費用	15,569	51,712	67,281
其他用人費用	20,310	43,667	63,977
折舊費用	140,007	149,828	289,835
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	-	128	128

功能 別	92		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 859,634	\$ 1,004,668	\$ 1,864,302
勞健保費用	45,000	71,292	116,292
退休金費用	24,966	33,716	58,682
其他用人費用	42,910	39,194	82,104
折舊費用	272,388	110,671	383,059
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	-	128	128

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
MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]	本公司之子公司
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [MSI (H. K.)]	本公司之子公司
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]	本公司之子公司
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]	本公司之子公司
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	本公司之子公司
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. [MSI (HOLDING)]	本公司之子公司
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]	本公司之子公司
邁斯達投資股份有限公司[邁斯達投資]	本公司之子公司
MYSTAR COMPUTER B. V. [MYSTAR]	本公司之孫公司
MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	本公司之孫公司
MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI (UK)]	本公司之孫公司
MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	本公司之孫公司
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]	本公司之孫公司
MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI (EUROPE)]	本公司之孫公司
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	本公司之孫公司
STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]	本公司之孫公司
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	本公司之孫公司
恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]	本公司之孫公司
昆山微達電腦有限公司[昆山微達]	本公司之孫公司

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]	本公司之孫公司
微盟電子(昆山)有限公司[微盟(昆山)]	本公司之孫公司
深圳微德電子維修有限公司[深圳微德]	本公司之孫公司
安歆企業股份有限公司[安歆企業]	本公司之孫公司

(二) 與關係人間之交易事項

1. 銷貨收入

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MSI(H. K.)	\$ 4,502,146	7	\$ 6,130,724	10
MSI(LA)	3,405,024	5	4,088,768	6
MSI(GMBH)	2,836,141	4	2,960,620	5
MYSTAR	3,113,596	5	3,108,062	5
MSI(SARL)	1,197,572	2	1,313,396	2
其他	4,885,166	7	4,594,641	7
	<u>\$ 19,939,645</u>	<u>30</u>	<u>\$ 22,196,211</u>	<u>35</u>

上述銷貨價格及收款條件與一般交易條件相當。

2. 應收帳款—關係人

	93年12月31日		92年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
MSI(H. K.)	\$ 515,295	6	\$ 1,057,533	12
MSI(LA)	204,937	2	143,346	2
其 他	218,995	2	495,698	5
	<u>\$ 939,227</u>	<u>10</u>	<u>\$ 1,696,577</u>	<u>19</u>

3. 其他應付款項 (民國92年12月31日：無)

本公司之關係人代支付購料款，期末尚未付訖明細如下：

	93年12月31日	
	金 額	%
微盟(昆山)	<u>\$ 202,739</u>	<u>90</u>

4. 製造費用—加工費

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	期 末 應付費用	金 額	期 末 應付費用
MSI (PACIFIC)	<u>\$ 2,897,691</u>	<u>\$ 956,683</u>	<u>\$ 2,375,507</u>	<u>\$ 1,270,641</u>

本公司民國 93 年及 92 年 1 月 1 日至 12 月 31 日分別透過 MSI (PACIFIC)，委託恩斯邁(深圳)、微盟(昆山)、微峰(昆山)、昆山微達及深圳微德等公司從事委外加工，其交易型態為由本公司供料委託其代為加工製造產品，雙方協議依本公司訂單之數量、金額及交期處理此委外加工事宜，並依財政部證券暨期貨管理委員會民國 87 年 3 月 18 日(87)台財證(六)第 00747 號函釋按去料加工方式處理。

5. 售後服務費及廣告費

本公司支付產品售後維修費用及廣告費予相關被投資公司，明細如下：

	93 年 度		92 年 度	
	費 用	期 末 應付費用	費 用	期 末 應付費用
MSI(H. K.)	\$ 117,104	\$ 42,285	\$ 95,884	\$ 19,688
MSI(LA)	137,888	17,165	146,744	28,167
其他	145,685	24,216	131,330	20,854
	<u>\$ 400,677</u>	<u>\$ 83,666</u>	<u>\$ 373,958</u>	<u>\$ 68,709</u>

6. 處分固定資產

出售對象	出售標的	93 年 度	92 年 度
		出售價款	出售價款
MSI(B. V. I.)	機器設備	\$ 133,423	\$ 123,612
MICRO ELECTRONICS	機器設備	154,477	-
深圳微德	機器設備	3,341	-
		<u>\$ 291,241</u>	<u>\$ 123,612</u>

上列出售價款與出售標的之帳面價值約當，而應收出售價款業已部分收回，餘扣抵本公司應支付與該公司之加工費。

六、質押之資產

截至民國 93 年 12 月 31 日止，本公司提供定期存款計 \$15,400 (帳列「存出保證金」)，作為海關彙總清關無欠稅之擔保。

七、重大承諾事項及或有事項

- (一) 本公司與美商萬國商務機器股份有限公司簽訂技術合作契約，由該公司提供技術服務並由本公司每年支付定額之權利金。
- (二) 本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止，為海關先放後稅保證而委請銀行出具履約保證函計 \$101,000。

(三)本公司於民國 93 年 7 月 13 日接獲經濟部國際貿易局來函，說明美國國際貿易協會(ITC)同意 Zoran 與 Oak 控告聯發科技股份有限公司侵害 Zoran 與 Oak 之光碟機及 DVD 播放機晶片專利權案，增列本公司及國內外八家公司(增列後為二十餘家)為被告，本案尚在審理中，惟本公司認為將來之終結判決，若判定聯發科技股份有限公司之晶片確有侵權之情形，由於本公司與聯發科技股份有限公司俱在被告之列，且系爭晶片係由本公司向聯發科技股份有限公司直接採購，是以本公司應可向聯發科技股份有限公司就賠償金額索賠。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

截至民國 94 年 2 月 15 日止，本公司自公開市場買回海外可轉換公司債計美金 1,000 仟元予以註銷，其所產生之提前清償利益計\$774。

十、其他

(一)投資衍生性商品有關資訊

遠期外匯買賣合約

1. 本公司從事遠期外匯買賣合約之目的係為規避外幣債權及可辨認外幣承諾因匯率變動產生之風險。
2. 本公司為規避外幣進貨及銷貨貨款因匯率變動產生之風險，截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，已簽訂未履約之預售遠期外匯合約均為\$0。
3. 遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或流動負債，截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，其期末餘額均為\$0，民國 93 年及 92 年度產生之兌換損失分別計新台幣\$0 及 \$6,510，列於損益表之營業外收支項下。

(二)金融商品之公平價值

非衍生性金融商品 金融資產/負債	93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$14,229,940	\$14,229,940	\$12,815,357	\$12,815,357
短期投資	1,296,930	1,298,109	3,188,644	3,191,724
採權益法之長期投資	8,197,993	8,197,993	8,459,396	8,459,396
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	15,710,964	15,710,964	14,980,909	14,980,909
應付公司債	3,393,096	3,393,096	3,579,622	3,579,622
應計退休金負債	134,079	78,292	89,572	136,963

本公司估計金融商品公平價值所使用方法及假設如下：

1. 公平市價與帳面價值相等之金融資產與負債：

(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、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及存入保證金。

(2) 應付公司債：國內(海外)可轉換公司債係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等公司債業依約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至行使賣回權之期間按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。海外可轉換公司債另於資產負債表日依當日之即期匯率調整帳列之外幣應付公司債與應付利息補償金。

2. 有價證券(含長、短期投資)如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依發行公司每股淨值或其他資訊估計公平價值。

3. 應計退休金負債係以資產負債表日為衡量日精算結果之提撥狀況為公平價值。

(三) 財務報表表達

本公司民國 93 年度財務報表中若干科目，業經重分類，俾便與民國 92 年度財務報表比較閱讀。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

本公司依(89)台財證(六)第04754號函及(91)台財證(六)第103366號函規定，列示民國93年1月1日至12月31日相關資訊如下：

MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. [MSI (HOLDING)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]
MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]
MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [MSI (H. K.)]
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]
MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]
MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]
MYSTAR COMPUTER B. V. [MYSTAR]
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI(UK)]
MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI(EUROPE)]
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]
MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]
STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]
MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED. [MEGA INFORMATION]
邁斯達投資股份有限公司[邁斯達投資]
恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]
昆山微達電腦有限公司[昆山微達]
微盟電子(昆山)有限公司[微盟(昆山)]
微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]
深圳微德電子維修有限公司[深圳微德]
律頻科技股份有限公司[律頻科技]
安歆企業股份有限公司[安歆企業]

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：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價	
微星科技股份有限公司	受益憑證－日盛債券基金	無	短期投資	4,529,121	\$ 60,040	-	\$ 60,207	
	受益憑證－永昌鳳翔債券基金	"	"	19,774,986	290,000	-	290,435	
	受益憑證－永昌麒麟債券基金	"	"	12,085,266	129,911	-	130,244	
	受益憑證－建弘台灣債券基金	"	"	10,940,776	150,000	-	150,054	
	受益憑證－盛華1699債券基金	"	"	19,917,922	240,738	-	240,812	
	受益憑證－新光吉祥債券基金	"	"	10,530,738	150,896	-	150,936	
	受益憑證－群益安利債券基金	"	"	3,891,207	51,316	-	51,325	
	受益憑證－群益安信債券基金	"	"	19,652,157	224,029	-	224,096	
	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期投資	10,000,000	217,921	100%	217,921	
	MSI (H. K.)	"	"	23,500,000	227,656	100%	227,656	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,040,000	151,069	100%	151,069	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	80,146	100%	80,146	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	69,599	100%	69,599	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,452,193	100%	1,452,193	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	5,552,419	100%	5,552,419	
	邁斯達投資	"	"	48,000,000	446,990	100%	446,990	

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初 買 入				期 末 出 賣				其他	期 末	
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本	處分損益		股數或單位	金額
微星科技股份有限公司	群益安信債券基金	短期投資	不適用	無	19,652,157	\$ 220,000	19,652,157	\$ 224,029	19,652,157	\$ 224,029	\$ 220,000	\$ 4,029	-	19,652,157	\$ 224,029
	統一強棒基金	"	"	"	18,231,366	270,040	-	-	18,231,366	271,638	270,040	1,598	-	-	-
	永昌麒麟債券基金	"	"	"	3,773,620	40,000	21,396,340	230,000	13,084,694	140,673	140,089	584	-	12,085,266	129,911
	永昌鳳凰債券基金	"	"	"	15,228,497	220,000	19,774,986	290,000	15,228,497	222,210	220,000	2,210	-	19,774,986	290,000
	日盛債券基金	"	"	"	22,162,782	290,000	49,605,171	655,000	67,238,832	888,895	884,960	3,935	-	4,529,121	60,040
	新光吉星基金	"	"	"	-	-	21,004,929	290,000	21,004,929	290,212	290,000	212	-	-	-
	台灣吉利債券基金	"	"	"	26,671,487	424,314	9,377,362	150,000	36,048,849	578,314	574,314	4,000	-	-	-
	新光吉祥債券基金	"	"	"	-	-	43,670,007	620,896	33,139,269	474,217	470,000	4,217	-	10,530,738	150,896
	寶來得利基金	"	"	"	-	-	6,881,034	100,000	6,881,034	100,162	100,000	162	-	-	-
	盛華1699債券基金	"	"	"	4,230,369	50,000	39,835,843	480,738	24,148,290	291,667	290,000	1,667	-	19,917,922	240,738
	盛華5599債券基金	"	"	"	13,966,220	150,000	25,791,610	280,000	39,757,830	432,427	430,000	2,427	-	-	-
	保誠威寶基金	"	"	"	-	-	50,812,224	615,000	50,812,224	617,043	615,000	2,043	-	-	-
	匯豐富泰二號基金	"	"	"	-	-	15,860,874	215,000	15,860,874	215,165	215,000	165	-	-	-
	匯豐富泰債券基金	"	"	"	-	-	7,660,434	110,000	7,660,434	110,048	110,000	48	-	-	-
	建弘全家福基金	"	"	"	-	-	2,205,587	350,000	2,205,587	350,481	350,000	481	-	-	-
	建弘台灣債券基金	"	"	"	11,112,017	150,000	29,981,680	408,000	30,152,921	411,883	408,000	3,883	-	10,940,776	150,000

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出			其他	期		末
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本		處分損益	股數或單位	
	景順中信債券基金	短期投資	不適用	無	-	-	11,184,197	160,000	11,184,197	160,163	160,000	163	-	-	-
	大華債券基金	"	"	"	36,985,933	459,701	-	-	36,985,933	461,991	459,701	2,290	-	-	-
	保德信債券基金	"	"	"	-	-	31,628,489	445,000	31,628,489	447,240	445,000	2,240	-	-	-
	元大多利二號基金	"	"	"	22,087,953	310,000	9,953,715	140,000	32,041,668	453,064	450,000	3,064	-	-	-
	元大多利基金	"	"	"	27,232,415	434,589	19,982,567	320,000	47,214,982	758,519	754,589	3,930	-	-	-
	富邦如意基金	"	"	"	-	-	29,796,734	455,000	29,796,734	455,631	455,000	631	-	-	-
	富邦如意二號基金	"	"	"	8,603,569	120,000	10,025,111	140,210	18,628,680	263,622	260,210	3,412	-	-	-
	富鼎益利信基金	"	"	"	-	-	20,742,583	255,000	20,742,583	255,655	255,000	655	-	-	-
	台育遠流基金	"	"	"	-	-	8,790,282	100,000	8,790,282	100,028	100,000	28	-	-	-

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：

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
微星科技股份有限公司	六廠廠房及土地	2004/11/17	2001/2/13- 2004/3/18	197,906	161,394	已收訖	(36,512)	捷超通訊科技股份有限公司	無	廠區管理規劃	雙方議定	無

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註2)	佔總進 (銷)貨之 比率	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註2)	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率		
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	銷貨	(\$ 3,405,024)	(5)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 204,937	2		
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	銷貨	(4,502,146)	(7)	50~70天	"	註1	515,295	6		
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(432,648)	(1)	50~70天	"	註1	11,317	-		
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(964,487)	(1)	50~70天	"	註1	55,040	1		
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(1,197,572)	(2)	50~70天	"	註1	(1,786)	-		
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(2,836,141)	(4)	50~70天	"	註1	58,824	1		
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(3,113,596)	(5)	50~70天	"	註1	(63,674)	(1)		
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(984,694)	(1)	50~70天	"	註1	151,394	2		
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(1,021,600)	(2)	50~70天	"	註1	29,838	-		
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(305,309)	-	50~85天	"	註1	12,271	-		
	安歡企業	本公司之孫公司	銷貨	(1,176,428)	(2)	月結50天	"	註1	(34,229)	(1)		

註1：一般客戶授信期間為30~120天。

註2：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項 金額	處理方式	應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵呆帳金額
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	\$ 204,937	19.55	\$ -	-	\$ 204,937	\$ -
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	515,295	5.72	-	-	351,861	-
	MSI (MIAMI)	本公司之子公司	151,394	7.33	-	-	62,793	-
	邁斯達投資	本公司之子公司	111,153	-	-	-	-	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末				
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	美國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	\$ 258,468	\$ 258,468	10,000,000	100%	\$ 217,921	(\$ 41,141)	(\$ 41,141)	子公司
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	227,656	19,781	19,781	子公司
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	129,359	129,359	4,040,000	100%	151,069	4,478	4,478	子公司
	MSI (AUSTRALIA)	澳洲	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	26,096	26,096	1,321,836	100%	80,146	(4,405)	(4,405)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	69,599	7,045	7,045	子公司
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,452,193	146,585	146,585	子公司
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,513,419	163,204,118	100%	5,552,419	121,401	121,401	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	547,000	547,000	48,000,000	100%	446,990	(51,074)	(51,074)	子公司
邁斯達投資	律頻科技	台灣	電磁干擾、通訊等測試與諮詢	24,000	24,000	1,251,600	31.65%	16,677	7,830	-	延後一年認列損益
	安歆企業	台灣	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	103,365	63,621	9,900,000	100%	108,435	14,455	-	孫公司
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	美國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 1,000仟元	美金 1,000仟元	1,000	100%	美金 1,330仟元	美金 46仟元	-	孫公司
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	美金 3,040仟元	美金 3,040仟元	50,000	100%	美金 3,433仟元	美金 114仟元	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	英屬維京群島	控股公司	美金 106,021仟元	美金104,021仟元	105,965,071	100%	美金119,896仟元	美金 4,459仟元	-	孫公司
	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 503仟元	美金 503仟元	502,601	100%	美金 248仟元	(美金 18仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 45,596仟元	美金 39,096仟元	45,596,214	100%	美金 42,115仟元	美金 2,700仟元	-	孫公司
	STAR ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 15,600仟元	美金 15,000仟元	15,600,000	100%	美金 11,201仟元	(美金3,242仟元)	-	孫公司
	MSI (KOREA)	韓國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 684仟元	美金 370仟元	-	孫公司
	MEGA INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 700仟元	美金 700仟元	700,000	100%	美金 48仟元	(美金 652仟元)	-	孫公司

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		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末				
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	德國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 1,355仟元	歐元 1,355仟元	-	100%	歐元 5,373仟元	歐元 876仟元	-	孫公司
	MSI (SARL)	法國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 7,277仟元	歐元 498仟元	-	孫公司
	MSI (UK)	英國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 2,114仟元	歐元 261仟元	-	孫公司
	MYSTAR	荷蘭	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元12,158仟元	歐元1,717仟元	-	孫公司
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,963仟元	歐元 1,963仟元	-	100%	歐元 1,245仟元	歐元 39仟元	-	孫公司
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	中國大陸	經營電腦主機 板、週邊卡、系 統組裝等生產及	美金 51,800仟元	美金49,800仟元	-	100%	美金48,636仟元	(美金2,639仟元)	-	孫公司
STAR INFORMATION	昆山微達	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 255仟元	美金 38仟元	-	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及銷售	美金 36,000仟元	美金 36,000仟元	-	100%	美金28,030仟元	(美金1,342仟元)	-	孫公司
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及銷售	美金 15,000仟元	美金 15,000仟元	-	100%	美金10,144仟元	(美金3,661仟元)	-	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之檢 測及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 48仟元	(美金 652仟元)	-	孫公司

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：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比率	市價		
邁斯達投資	受益憑證—盛華5599債券基金	無	短期投資	949,270	\$ 10,028	-	\$ 10,364	無	
	受益憑證—盛華1699債券基金	無	短期投資	624,152	7,500	-	7,546	無	
	國外上市股票—BROADCOM	無	短期投資	1,250	6,422	-	1,291	無	
	新光台灣吉利債券基金	無	短期投資	18,494,659	294,870	-	299,425	無	
	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	1,251,600	16,677	31.65%	16,677	延後一年認列損益	
	安歆企業	母子公司	長期股權投資	9,900,000	108,435	100%	108,435	孫公司	
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	長期股權投資	1,000	美金 1,330仟元	100%	美金 1,330仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	長期股權投資	50,000	美金 3,433仟元	100%	美金 3,433仟元	孫公司	
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	母子公司	長期股權投資	105,965,071	美金119,896仟元	100%	美金119,896仟元	孫公司	
	STAR INFORMATION	母子公司	長期股權投資	502,601	美金 248仟元	100%	美金 248仟元	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	45,596,214	美金 42,115仟元	100%	美金 42,115仟元	孫公司	
	STAR ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	15,600,000	美金 11,201仟元	100%	美金 11,201仟元	孫公司	
	MSI (KOREA)	母子公司	長期股權投資	60,000	美金 684仟元	100%	美金 684仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	長期股權投資	700,000	美金 48仟元	100%	美金 48仟元	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 5,373仟元	100%	歐元 5,373仟元	孫公司	
	MSI (SARL)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 7,277仟元	100%	歐元 7,277仟元	孫公司	
	MSI (UK)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,114仟元	100%	歐元 2,114仟元	孫公司	
	MYSTAR	母子公司	長期股權投資	-	歐元 12,158仟元	100%	歐元 12,158仟元	孫公司	
	MSI (EUROPE)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 1,245仟元	100%	歐元 1,245仟元	孫公司	
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	長期股權投資	-	美金 48,636仟元	100%	美金 48,636仟元	孫公司	
STAR INFORMATION	昆山微達	母子公司	長期股權投資	-	美金 255仟元	100%	美金 255仟元	孫公司	
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 28,030仟元	100%	美金 28,030仟元	孫公司	
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 10,144仟元	100%	美金 10,144仟元	孫公司	
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	長期股權投資	-	美金 48仟元	100%	美金 48仟元	孫公司	

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

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		入				出		其		他		期	
					初	買	售	價	帳面成本	處分利益	(註)	股數 / 單位	金額					
邁斯達投資	新光台灣吉利債券基金	短期投資	不適用	無	\$ -	-	21,011,698	\$335,000	2,517,039	\$40,500	\$40,130	\$370	-	18,494,659	\$294,870			
MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONIC	長期投資	現金增資	母子公司	\$39,096,214	美金32,915千元	6,500,000	美金6,500千元	-	\$-	\$-	\$-	美金2,700千元	45,596,214	美金42,115千元			

註：係長期股權投資認列之投資損益。

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者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註1)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
MSI (LA)	微星科技股份有限公司	母子公司	進貨	\$ 3,405,024	100	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 204,937)	(100)	
MSI (H. K.)	"	"	"	4,502,146	95	50~70天	"	50~70天	(515,295)	(77)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	432,648	100	50~70天	"	50~70天	(11,317)	(100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	964,487	99	50~70天	"	50~70天	(55,040)	(100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	1,197,572	100	50~70天	"	50~70天	1,786	(100)	
MSI (GMBH)	"	"	"	2,836,141	100	50~70天	"	50~70天	(58,824)	(100)	
MYSTAR	"	"	"	3,113,596	100	50~70天	"	50~70天	63,674	(100)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	984,694	97	50~70天	"	50~70天	(151,394)	(100)	
MSI (UK)	"	"	"	1,021,600	100	50~70天	"	50~70天	(29,838)	(100)	
MSI (KOREA)	"	"	"	305,309	99	50~85天	"	50~70天	(12,271)	(99)	
安歆企業	"	"	"	1,176,428	100	月結50天	"	貨到50~70天	34,229	(99)	

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收帳款之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	方式		
MSI(PACIFIC)	微星科技股份有限公司	子公司	\$ 956,683	2.51	\$ -	-	\$ 251,335	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI(PACIFIC)	母公司	783,820	2.92	-	-	95,130	-
微盟(昆山)	微星科技股份有限公司	母公司	202,739	註1	-	-	202,739	-
微盟(昆山)	MSI(PACIFIC)	母公司	169,138	4.86	-	-	156,205	-

註1：係代墊購料款。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期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(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
恩斯邁(深圳)	經營電腦主機板、週邊卡、系統組裝等生產及技術服務	美金51,800仟元	註1	美金49,800仟元	美金 2,000仟元	\$ -	美金 51,800仟元	100%	(美金2,639仟元)	美金48,636仟元	\$ -
昆山微達	電腦、電子元件和相關產品之生產及維修	美金 700仟元	註1	美金 700仟元	-	-	美金 700仟元	100%	美金 38仟元	美金 255仟元	-
微盟(昆山)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金36,000仟元	註1	美金36,000仟元	-	-	美金 36,000仟元	100%	(美金1,342仟元)	美金28,030仟元	-
微峰(昆山)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金15,000仟元	註1	美金 15,000仟元	-	-	美金 15,000仟元	100%	(美金3,661仟元)	美金10,144仟元	-
深圳微德	電腦、電子元件和相關產品之檢測及維修	美金 700仟元	註1	美金 700仟元	-	-	美金 700仟元	100%	(美金 652仟元)	美金 48仟元	-

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
美金 105,782仟元	美金 105,782仟元	\$ 5,299,309

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係同期會計師查核之財務報表評價。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於了解大陸投資對於財務報表影響之有關資訊：

- (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。
- (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。
- (3) 財產交易金額及其所產生損益之數額：無。
- (4) 票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5) 資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：請參詳附註五(二)與關係人間之交易事項說明。

十二、部門別財務資訊

- (一)產業別資訊：本公司主要係生產銷售主機板、介面卡及筆記型電腦等電腦週邊設備產品，應屬單一產業，故不適用。
- (二)地區別資訊：本公司無國外營運機構，因此本項目不適用。
- (三)外銷銷貨資訊：本公司外銷銷貨淨額如下：

地 區	93 年 度	92 年 度
	金 額 比 例	金 額 比 例
歐 洲	\$ 21,961,875 33	\$ 24,185,442 38
亞 洲	19,049,607 29	17,088,962 27
美 洲	18,875,665 29	15,893,876 25
其 他	1,420,704 2	1,168,662 2
	<u>\$ 61,307,851 93</u>	<u>\$ 58,336,942 92</u>

- (四)重要客戶資訊：

本公司收入佔損益表上營業收入淨額 10%以上之客戶明細表如下：(民國 93 年度：無)

年 度	客 戶 名 稱	金 額	所 佔 比 例
92	L 公 司	\$ 6,130,724	10%

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

會計師查核報告

(94)財審報字第 8563 號

微星科技股份有限公司 公鑒：

微星科技股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之子公司中，有關 MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核。因此，本會計師對上開合併財務報表所表示之意見中，有關上開子公司列入合併財務報表之金額，及其依附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。民國九十三年及九十二年十二月三十一日上開子公司資產總額佔微星科技股份有限公司及其子公司合併財務報表中合併資產總額分別為 5% 及 5%；營業收入淨額則分別佔民國九十三年及九十二年度合併營業收入淨額之 13% 及 14%。另微星科技股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年度採權益法評價之部份長期股權投資，其所認列之投資損益及其依附註十一所揭露被投資公司相關資訊，係依各該被投資公司所委任會計師查核之財務報表評價及揭露，本會計師並未查核該等財務報表。民國九十三年及九十二年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失及利益分別為 9,837 仟元及 25,292 仟元，截至民國九十三年及九十二年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 666,245 仟元及 720,830 仟元，而累積換算調整數分別為 304,106 仟元及 327,660 仟元。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達微星科技股份有限公司及其子公司民國九十三年及九十二年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十三年及九十二年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一所述，貴公司之子公司 MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED 因民國九十三年度營業收入或民國九十三年十二月三十一日總資產未達編製合併財務報表之標準，故於民國九十三年度未列為合併財務報表編製個體，從而民國九十二年之合併財務報表須扣除該等公司之金額，並予以重編民國九十二年之合併財務報表。

資誠會計師事務所

張明輝

會計師

王嘉瑜

行政院金融監督管理委員會證券期貨局
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中華民國九十四年二月十五日

微星科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國93年及92年12月31日

		93年12月31日		92年12月31日				93年12月31日		92年12月31日	
		金	%	金	%			金	%	金	%
資 產						負債及股東權益					
流動資產						流動負債					
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$ 5,631,119	13	\$ 4,205,917	10	2100	短期借款(附註四(六))	\$ 2,524,159	6	\$ 2,063,175	5
1110	短期投資(附註四(二))	1,296,930	3	3,188,643	8	2120	應付票據	35	-	21,407	-
1120	應收票據淨額	114,759	-	106,572	-	2140	應付帳款	14,481,462	34	13,308,654	32
1140	應收帳款淨額(附註四(三))	9,635,371	23	8,171,337	20	2160	應付所得稅(附註四(八))	30,113	-	156,928	-
1150	應收帳款-關係人淨額(附註五)	916,026	2	1,897,738	4	2170	應付費用(附註五)	1,502,989	4	1,251,271	3
1160	其他應收款	634,099	1	319,160	1	2210	其他應付款項	824,157	2	934,591	2
120X	存貨(附註四(四))	11,289,932	27	9,421,306	23	2260	預收款項	537,239	1	164,762	1
1250	預付費用	295,371	1	423,439	1	2270	一年或一營業週期內到期長期負債 (附註四(七))	3,393,096	8	-	-
1286	遞延所得稅資產-流動(附註四(八))	581,274	1	182,131	-	21XX	流動負債合計	23,293,250	55	17,900,788	43
11XX	流動資產合計	30,394,881	71	27,916,243	67	長期負債					
基金及長期投資						應付公司債(附註四(七))				3,579,622	
基金及長期投資						其他負債					
142101	採權益法之長期投資(附註四(五))	1,224,453	3	1,486,031	4	2810	應計退休金負債(附註四(九))	134,079	-	89,572	-
固定資產						2820	存入保證金	22,678	-	81,697	-
成本						2880	其他負債-其他	9,073	-	9,073	-
1501	土地	1,511,199	4	1,886,560	5	28XX	其他負債合計	165,830	-	180,342	-
1521	房屋及建築	3,635,864	9	4,529,058	11	2XXX	負債總計	23,459,080	55	21,660,752	52
1531	機器設備	4,393,771	10	5,504,329	13	股東權益					
1551	運輸設備	26,212	-	24,912	-	3110	普通股股本(附註四(十))	7,564,352	18	6,703,956	16
1561	辦公設備	886,562	2	664,602	2	資本公積(附註四(十二))					
1631	租賃改良	4,263	-	4,264	-	3211	普通股溢價	4,903,738	11	4,903,738	12
15XY	成本及重估增值	10,457,871	25	12,613,725	31	保留盈餘(附註四(十三))					
15X9	減：累計折舊	(2,416,973)	(6)	(2,405,764)	(6)	3310	法定盈餘公積	1,525,894	4	1,227,645	3
1670	未完工程及預付設備款	1,236,140	3	1,265,294	3	3320	特別盈餘公積	49,506	-	49,506	-
15XX	固定資產淨額	9,277,038	22	11,473,255	28	3350	未分配盈餘	5,061,900	12	6,520,045	16
無形資產						股東權益其他調整項目					
無形資產						累積換算調整數		(108,846)		311,278	
1780	其他無形資產	251,357	1	196,407	-	3XXX	股東權益總計	18,996,544	45	19,716,168	48
其他資產						重大承諾事項及或有事項(附註七)					
1800	出租資產	187,149	-	234,799	1	重大之期後事項(附註九)					
1810	閒置資產	1,052,631	3	-	-	負債及股東權益總計		\$ 42,455,624		100	
1820	存出保證金(附註六)	26,330	-	25,534	-						
1830	遞延費用	41,785	-	44,651	-						
18XX	其他資產合計	1,307,895	3	304,984	1						
1XXX	資產總計	\$ 42,455,624	100	\$ 41,376,920	100						

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
4110 銷貨收入(附註五)	\$ 70,073,942	102	\$ 66,496,564	101
4170 銷貨退回	(1,050,309)	(2)	(668,611)	(1)
4190 銷貨折讓	(358,720)	-	(169,522)	-
4000 營業收入合計	68,664,913	100	65,658,431	100
營業成本				
5110 銷貨成本	(62,274,915)	(91)	(57,557,500)	(87)
5910 營業毛利	6,389,998	9	8,100,931	13
營業費用(附註五)				
6100 推銷費用	(3,339,881)	(5)	(2,825,344)	(4)
6200 管理及總務費用	(1,092,611)	(2)	(932,730)	(2)
6300 研究發展費用	(1,612,880)	(2)	(1,339,213)	(2)
6000 營業費用合計	(6,045,372)	(9)	(5,097,287)	(8)
6900 營業淨利	344,626	-	3,003,644	5
營業外收入及利益				
7110 利息收入	72,159	-	54,519	-
7121 採權益法認列之投資收益	-	-	132,271	-
7140 處分投資利益	49,765	-	-	-
7160 兌換利益	101,672	-	191,871	-
7210 租金收入	12,328	-	24,662	-
7480 什項收入	248,414	1	259,940	1
7100 營業外收入及利益合計	484,338	1	663,263	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(151,541)	-	(121,728)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(75,349)	-	-	-
7530 處分固定資產損失	(72,444)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(117,220)	-	(143,313)	(1)
7880 什項支出	(262,580)	(1)	(110,458)	-
7500 營業外費用及損失合計	(679,134)	(1)	(375,499)	(1)
7900 繼續營業部門稅前淨利	149,830	-	3,291,408	5
8110 所得稅利益(費用)(附註四(八))	299,490	1	(308,913)	-
9600 本期淨利	\$ 449,320	1	\$ 2,982,495	5
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十四))				
9750 本期淨利	\$ 0.20	\$ 0.59	\$ 4.40	\$ 3.99
稀釋每股盈餘(附註四(十四))				
9850 本期淨利	\$ 0.20	\$ 0.59	\$ 4.14	\$ 3.76

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	普通溢價	保 留 盈 餘			累積換算調整數	合 計
			法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘		
92 年 度							
92年1月1日餘額	\$ 5,556,326	\$ 4,382,830	\$ 893,605	\$ 49,506	\$ 5,561,297	\$ 248,365	\$ 16,691,929
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	334,040	-	(334,040)	-	-
提列員工現金紅利	-	-	-	-	(55,562)	-	(55,562)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(30,063)	-	(30,063)
員工紅利轉增資	215,000	-	-	-	(215,000)	-	-
股票股利	833,449	-	-	-	(833,449)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(555,633)	-	(555,633)
92年度淨利	-	-	-	-	2,982,495	-	2,982,495
公司債轉換普通股股本	99,181	520,908	-	-	-	-	620,089
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	62,913	62,913
92年12月31日餘額	\$ 6,703,956	\$ 4,903,738	\$ 1,227,645	\$ 49,506	\$ 6,520,045	\$ 311,278	\$ 19,716,168
93 年 度							
93年1月1日餘額	\$ 6,703,956	\$ 4,903,738	\$ 1,227,645	\$ 49,506	\$ 6,520,045	\$ 311,278	\$ 19,716,168
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	298,249	-	(298,249)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	(51,582)	-	(51,582)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	(26,842)	-	(26,842)
員工紅利轉增資	190,000	-	-	-	(190,000)	-	-
股票股利	670,396	-	-	-	(670,396)	-	-
現金股利	-	-	-	-	(670,396)	-	(670,396)
93年度淨利	-	-	-	-	449,320	-	449,320
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(420,124)	(420,124)
93年12月31日餘額	\$ 7,564,352	\$ 4,903,738	\$ 1,525,894	\$ 49,506	\$ 5,061,900	(\$ 108,846)	\$ 18,996,544

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>93</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>92</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 449,320	\$ 2,982,495
調整項目		
呆帳損失	36,461	51,996
存貨呆滯及報廢損失	33,912	9,818
依權益法認列之投資損失(利益)	75,349	(132,271)
處分長期股權投資利益	(37)	-
長期股權投資取得現金股利	110,000	-
處分及報廢固定資產損失(利益)	72,444	(5,375)
折舊費用(含出租資產)	1,426,131	1,159,747
本期攤銷	41,790	40,011
閒置資產備抵跌價損失	63,698	-
可轉換公司債利息補償金	96,841	108,274
海外公司債外幣評價兌換利益	(240,432)	(86,395)
海外公司債期前清償利益	(732)	-
資產及負債科目之變動		
應收票據	(8,187)	(43,108)
應收帳款	(1,500,495)	(3,364,622)
應收帳款-關係人	981,712	331,733
其他應收款	(314,939)	163,613
存貨	(1,902,538)	(2,159,735)
預付費用	128,068	(250,198)
遞延所得稅	(399,143)	(60,579)
應付票據	(21,372)	21,407
應付帳款	1,172,808	2,642,181
應付所得稅	(126,815)	(195,595)
應付費用	251,718	377,645
其他應付款項	(110,434)	290,126
預收款項	372,477	38,770
應計退休金負債	44,507	30,800
營業活動之淨現金流入	<u>732,112</u>	<u>1,950,738</u>

(續次頁)

微星科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國93年及92年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	93 年 度	92 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少	\$ 1,891,713	\$ 543,315
取得長期股權投資價款-子公司	-	(110,630)
處分長期股權投資價款	24,211	-
購置固定資產價款	(1,648,108)	(4,623,408)
處分固定資產價款	971,771	291,605
無形資產增加數	(76,446)	(831)
遞延費用增加數	(31,279)	(2,762)
存出保證金增加	(796)	(14,935)
投資活動之淨現金流入(流出)	<u>1,131,066</u>	<u>(3,917,646)</u>
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	460,984	1,224,959
償還長期借款	-	(245,242)
應付轉換公司債提前贖回數	(42,203)	-
存入保證金(減少)增加	(59,019)	5,510
發放董監事酬勞及員工紅利	(78,424)	(85,625)
發放現金股利	(670,396)	(555,633)
融資活動之淨現金(流出)流入	<u>(389,058)</u>	<u>343,969</u>
匯率影響數	(48,918)	62,913
本期現金及約當現金增加(減少)	1,425,202	(1,560,026)
期初現金及約當現金餘額	4,205,917	5,765,943
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 5,631,119</u>	<u>\$ 4,205,917</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 39,937</u>	<u>\$ 12,858</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 226,468</u>	<u>\$ 462,375</u>
<u>不影響現金流量之投資及融資活動</u>		
可轉換公司債轉換成股本及資本公積	<u>\$ -</u>	<u>\$ 620,089</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
張明輝、王嘉瑜會計師民國九十四年二月十五日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

微星科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國93年及92年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一) 微星科技股份有限公司

微星科技股份有限公司係於民國75年8月4日依中華民國公司法設立，並於同年開始營業，主要業務為主機板及各種電腦硬體之設計及其成品與零組件製造買賣業務。本公司股票於民國87年10月起在台灣證券交易所股份有限公司買賣。截至93年12月31日止，本公司及合併子公司員工人數約為13仟人。

(二) 合併子公司名稱、業務性質及本公司所持股權百分比

1. 合併子公司

<u>子 公 司 名 稱</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>本公司綜合持股比例</u>	
		<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. [MSI (HOLDING)]	控股公司	100%	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]	控股公司	100%	100%

2. 上開各子公司合併個體

<u>投 資 公 司</u>	<u>被投資公司</u>	<u>業 務 性 質</u>	<u>本公司綜合持股比例</u>	
			<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
MSI (HOLDING)	MYSTAR COMPUTER B.V.	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	100%
	MSI TECHNOLOGY GMBH	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	100%
	MSI COMPUTER SARL	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	100%

投資公司	被投資公司	業務性質	本公司綜合持股比例	
			93年12月31日	92年12月31日
MSI (HOLDING)	MSI COMPUTER (UK) LIMITED	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	100%	100%
	MSI COMPUTER EUROPE B. V.	物流業	100%	100%
MSI (PACIFIC)	MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]	控股公司	100%	100%
	MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]	控股公司	100%	100%
	STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]	控股公司	100%	100%
MICRO ELECTRONICS	微盟電子(昆山)有限公司	電腦、電子元件和相關產品之生產及銷售	100%	100%
MSI (B. V. I.)	恩斯邁電子(深圳)有限公司	電腦主機板、週邊卡、系統組裝等生產製造及技術服務	100%	100%
STAR ELECTRONICS	微峰電子(昆山)有限公司	電腦、電子元件和相關產品之生產及銷售	100%	100%

(三) 未列入合併子孫公司名稱、業務性質及本公司所持股權百分比

子孫公司名稱	業務性質	本公司綜合持股比例	
		93年12月31日	92年12月31日
MSI COMPUTER CORP.	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED	控股公司	100%	100%
邁斯達投資股份有限公司 MSI MIAMI CORP.	一般投資業 主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED	控股公司	100%	100%
MSI KOREA COMPANY LIMITED	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	100%
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED	控股公司	100%	100%
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED	控股公司	100%	100%
昆山微達電腦有限公司	電腦、電子元件和相 關產品之檢測及維修	100%	100%
深圳微德電子維修有限公司	電腦、電子元件和相 關產品之檢測及維修	100%	100%
安歆企業股份有限公司	主機板、電子零組件 買賣及主機板維修	100%	64%

子公司 MSI (H.K.) 其民國 93 年度營業收入或民國 93 年 12 月 31 日總資產未達本公司各該項金額之 10%，未符列入合併財務報表編製標準，故於民國 93 年度未列為合併財務報表編製個體，致合併報表編製個體變動，從而民國 92 年度之合併財務報表須扣除該公司之金額，並予以重編民國 92 年度之合併財務報表。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報表編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 合併報表編製原則

1. 本公司持有被投資公司有表決權股份超過 50% 並符合下列條件之子公司，其財務報表均編入本合併財務報表。
 - (1) 其總資產或營業收入達本公司各該項金額之 10%。
 - (2) 個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併財務報表標準，惟其所有未達編入合併財務報表標準之子公司其合併總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30% 以上者，其總資產或營業收入達本公司各該項金額 3% 以上之子公司。該等編入合併財務報表之子公司，除非其嗣後所佔比率降至 20%，否則仍應繼續編入合併財務報表。
2. 本公司與合併子公司相互間之所有交易事項及資產負債表科目餘額，均於編製合併財務報表時予以沖銷。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

國外子公司外幣財務報表，係依下列基礎換算為新台幣；所有資產及負債係以資產負債表日匯率為換算基礎；股東權益係以本公司取得多數股權當日之匯率換算；損益科目係依當年度平均匯率換算。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，則列為累積換算調整數，並單獨列示於股東權益項下。

(三) 外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位，子公司則以當地貨幣為記帳單位。外幣交易事項按交易當日即期匯率折算成記帳貨幣入帳，其與實際收付時之兌換差額，列為當期損益。期末並就外幣資產及負債餘額，依資產負債表日即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(四) 遠期外匯買賣合約

避險性質遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷；資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，其與結清日所產生之兌換損益均列為當期損益；資產負債表日以該日之即期匯率調整，其兌換損益均遞延至實際交易發生時，作為交易價格之調整項目；惟遞延損失遞延後若將導致以後會計期間將發生損失時，該部份之兌換損失不予遞延，若遠期外匯買賣合約之金額超過其所規避之可辨認外幣承諾金額時，其稅後兌換差額超過可辨認外幣承諾之兌換差額部份不予遞延，列為當期損

益。

(五) 約當現金

約當現金係指自投資日起三個月內到期之短期票券及附賣回條件之債券。

(六) 短期投資

短期投資係以原始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，跌價損失列入當期損益，比較成本與市價時，採總額比較法。

(七) 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帳款、應收票據等各項債權之帳齡情形及其收現可能性評估提列。

(八) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法。期末除就呆滯及過時存貨提列損失準備外，並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，係採總額比較法，原物料以重置成本為市價，其餘存貨則以淨變現價值為其市價。

(九) 長期股權投資

1. 長期股權投資以取得成本為入帳基礎，持有被投資公司表決權股份達20%以上或具有重大影響力者，採權益法評價，投資日投資成本與股權淨值之差額按五年平均攤提。

2. 海外投資按權益法評價時，按被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(十) 固定資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之相關利息支出，予以資本化。

2. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出；經常性之修理及維護支出則作為當期費用。固定資產報廢或出售時，其成本及累計折舊分別轉銷，處分損益列為當期營業外收支。

3. 折舊提列除租賃改良係就估計耐用年數或租賃期間孰短者外，餘係依估計耐用年限，加計一年殘值採平均法計提。耐用年數屆滿而仍繼續使用之固定資產，其殘值依估計使用年數按平均法提列，主要資產耐用年限除建築物為20~55年外，餘為3~5年。

4. 未供營業使用之資產，按其淨變現價值或帳面價值較低者，轉列出租資產或閒置資產，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

(十一) 無形資產

無形資產主要為土地使用權，以取得成本為入帳基礎，自發生日起依其有效期限按直線法攤銷。

(十二) 遞延費用

係權利金及著作權等，以取得成本為入帳基礎，分別自發生日起依其有效期限平均攤銷。

(十三) 可轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回權屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按帳面價值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有逾期未行使賣回權，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內攤銷已認列為負債之利息補償金。
4. 附有賣回權之轉換公司債係依其約定賣回日劃分流動負債或長期負債。
5. 轉換公司債因期前清償所支付之金額與清償日帳面價值之差額，如金額重大，應於當期認列為非常損益。

(十四) 所得稅

1. 依財務會計準則公報第 22 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。將暫時性差異所產生之所得稅影響數認列遞延所得稅資產或負債，同時將遞延所得稅資產或負債依據該所屬資產或負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目估列入帳，並評估其遞延所得稅資產或負債之可實現性，設置備抵評價科目，以淨額列於資產負債表。以前年度溢(低)估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 所得稅抵減之會計處理依財務會計準則公報第 12 號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵 10%營利事業所得稅部分，於股東會決議分配盈餘日列為當期費用。

(十五) 退休辦法及退休金成本

1. 本公司員工退休辦法依勞動基準法規定辦理，員工退休基金全數儲存於中央信託局，此勞工退休準備金未列入本公司合併財務報表。
2. 淨退休金成本係依據財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，按精算報告金額提列，並於資產負債表日依精算結果

認列最低應計退休金負債。

3. 若併入合併財務報表之子公司及其合併個體當地法令無強制要求制定員工退休辦法，則該公司均未訂定員工退休辦法。

(十六) 普通股每股盈餘

1. 依加權平均流通在外股數計算，現金增資以增資基準日核算流通在外期間。
2. 發行可轉換公司債時，對所有稀釋作用之潛在普通股皆列示基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之雙重表達。

(十七) 收入及成本

收入於獲利過程大部份已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認。費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(十八) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

三、會計變動之理由及其影響

無。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>93年12月31日</u>	<u>92年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 434,210	\$ 441,408
活期存款	1,892,313	959,800
定期存款	2,108,333	1,521,933
庫存現金及零用金	<u>2,044</u>	<u>3,986</u>
	4,436,900	2,927,127
約當現金：		
附買回債券	<u>1,194,219</u>	<u>1,278,790</u>
	<u>\$ 5,631,119</u>	<u>\$ 4,205,917</u>

(二) 短期投資

係投資於債券型基金。

(三) 應收帳款淨額

	93年12月31日	92年12月31日
應收帳款	\$ 9,786,598	\$ 8,286,103
減：備抵呆帳	(151,227)	(114,766)
	<u>\$ 9,635,371</u>	<u>\$ 8,171,337</u>

(四) 存貨

	93年12月31日	92年12月31日
製成品	\$ 4,220,480	\$ 4,863,886
在製品	727,116	826,851
原物料	6,518,596	3,872,917
	11,466,192	9,563,654
減：備抵存貨呆滯損失	(176,260)	(142,348)
	<u>\$ 11,289,932</u>	<u>\$ 9,421,306</u>

(五) 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	93年12月31日		92年12月31日	
	金額	持股比例	金額	持股比例
MSI COMPUTER CORP.	\$ 217,921	100%	\$ 275,271	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED	151,069	100%	157,284	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	80,146	100%	88,719	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	69,599	100%	64,280	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	227,656	100%	223,995	100%
邁斯達投資股份有限公司	446,990	100%	608,064	100%
MSI KOREA COMPANY LIMITED等	31,072	100%	68,418	100%
	<u>\$ 1,224,453</u>		<u>\$ 1,486,031</u>	

本公司及合併子公司採權益法評價認列之長期股權投資損益，係依各該被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表認列之。

(六) 短期借款

	93年12月31日	92年12月31日
信用借款	\$ 2,524,159	\$ 2,063,175
利率區間	<u>2.33%~3.33%</u>	<u>1.48%~1.69%</u>

(七) 應付公司債

	93年12月31日	92年12月31日
海外無擔保可轉換公司債	\$ 3,206,991	\$ 3,476,320
加：應付利息補償金	186,105	103,302
	3,393,096	3,579,622
減：一年內到期部分(得行使賣回權之金額)	(3,393,096)	-
	\$ -	\$ 3,579,622

本公司於民國 91 年 12 月於盧森堡證券交易所發行五年期無擔保海外可轉換公司債，發行總額為美金 120,000 仟元，依債券面額十足發行，票面利率為 0%。發行條件及轉換辦法如下：

1. 到期日：民國 96 年 12 月 11 日。
2. 轉換權利與標的：依請求轉換當時之轉換價格轉換為本公司普通股(固定以本債券發行日新台幣對美元匯率 34.882 元換算為新台幣金額)。
3. 轉換期間：發行之日起屆滿 45 日(民國 92 年 1 月 27 日)至到期日前 30 日止。
4. 轉換價格及其調整：發行時轉換價格訂為每股新台幣 80 元，發行後遇有本公司普通股股數發生變動等情形時，轉換價格應依本債券發行契約之規定作對等之調整，民國 93 年 12 月 31 日轉換價格為新台幣 47.9 元。
5. 債券之贖回及賣回辦法：
 - (1) 到期贖回：本債券發行期滿後，本公司將一次償還本金。
 - (2) 提前贖回：自本債券發行滿三個月後，遇有本公司普通股連續二十個營業日之收盤價格，均達當時以美元計價之轉換價格百分之一百三十以上時，本公司得依面額提前贖回全部或部分債券。另本債券若已贖回、買回、註銷或行使轉換權利超過百分之九十時，本公司得依契約規定計算之價格贖回全部債券。
 - (3) 賣回辦法：債權人得分別於發行滿第 2.5 年及 3.5 年時，要求本公司將債券分別依面額之 105.72% 及 109.96% 贖回。
6. 買回註銷：

本公司民國 93 年度以自有資金自公開市場提前買回註銷之海外可轉換公司債計美金 1,200 仟元，其所產生之提前清償債務利益計 \$732，因金額非重大而帳列損益科目之「什項收入」項下。

(八)所得稅

1. 所得稅(利益)費用及應付所得稅

	93 年 度	92 年 度
應付所得稅	\$ 30,113	\$ 156,928
遞延所得稅淨變動數	(399,143)	(60,579)
已繳納所得稅	83,593	238,989
分離課稅之所得稅費用	-	8
以前年度所得稅尚未支付數	(15,225)	(15,225)
以前年度所得稅低(高)估數	1,172	(11,208)
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 299,490)</u>	<u>\$ 308,913</u>
當期所得稅(利益)費用	(\$ 339,743)	\$ 193,855
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	40,253	115,058
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 299,490)</u>	<u>\$ 308,913</u>

2. 遞延所得稅資產-流動：

	93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
(1)暫時性差異				
未實現存貨呆滯損失	\$ 163,642	\$ 16,364	\$ 137,545	\$ 34,386
備抵呆帳超限數	38,038	3,804	1,368	342
未實現兌換利益	(439,274)	(43,928)	(97,415)	(24,354)
未實現銷貨毛利	172,120	17,212	167,694	41,924
(2)投資抵減		587,822		129,833
		<u>\$ 581,274</u>		<u>\$ 182,131</u>

3. 本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止產生之所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額及尚未抵減餘額等明細列示如下：

法 令 依 據	抵 減 項 目	可 抵 減 總 額	尚 未 抵 減 總 額	最 後 抵 減 年 度
促進產業升級條例	研究與發展	\$ 618,480	\$ 587,822	96~97

4. 截至民國93年及92年12月31日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額及實際盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

	93年12月31日	92年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 381,898</u>	<u>\$ 247,394</u>
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>7.71%(註2)</u>	<u>8.34%(註1)</u>

註1：係民國92年度實際之扣抵比率

註2：係預計民國93年度之扣抵比率

5. 未分配盈餘相關資訊

	93年12月31日	92年12月31日
(1)民國86年及其以前年度未分配盈餘	\$ 108,760	\$ 108,760
(2)民國87年及其以後年度未分配盈餘	4,953,140	6,411,285
	<u>\$ 5,061,900</u>	<u>\$ 6,520,045</u>

6. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至民國 88 年度。

7. 本公司經奉准依「促進產業升級條例」及「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」之規定，分別自民國 89 年及 92 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為主機板及伺服器等相關產品。

(九)退 休 金

1. 本公司退休辦法係依勞基法規定辦理，員工於達特定年資後離職時，即依該員工所累積之基數支付退休金。

2. 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	93年12月31日	92年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(95,831)	(125,483)
累積給付義務	(95,831)	(125,483)
未來薪資增加之影響數	(65,368)	(108,621)
預計給付義務	(161,199)	(234,104)
退休基金資產公平價值	<u>82,907</u>	<u>97,141</u>
提撥狀況	(78,292)	(136,963)
未認列過渡性淨給付義務	5,283	6,037
未認列退休金損失	(61,070)	41,354
應計退休金負債	<u>(\$ 134,079)</u>	<u>(\$ 89,572)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
精算假設：		
折現率	3.75%	3.50%
薪資調整率	2.75%	3.25%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

3. 淨退休金成本包括：

	93 年 度	92 年 度
服 務 成 本	\$ 59,677	\$ 50,817
利 息 成 本	8,194	7,698
基金資產之預期報酬	(2,671)	(2,619)
未認列過渡性淨給付義務	754	754
未認列退休金損失	1,327	2,032
淨退休金成本	<u>\$ 67,281</u>	<u>\$ 58,682</u>

(十) 普通股股本

1. 本公司於民國 93 年 6 月 9 日及民國 92 年 5 月 28 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資分別計 \$670,396 及 \$833,449，員工紅利轉增資分別計 \$190,000 及 \$215,000，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 本公司截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，額定資本額均為 \$9,600,000，其流通在外股數分別為 756,435 仟股及 670,396 仟股，每股面值新台幣 10 元。

(十一) 發行員工認股權憑證計劃

2. 本公司於民國 93 年 12 月 16 日經董事會決議發行員工認股權憑證 20,000 單位，每單位得認購股權為普通股 1,000 股，因認股權憑證行使而須發行之普通股新股總數為 20,000,000 股。其認股價格係以發行日當日本公司普通股收盤價格定之，若當日收盤價格低於面額時，則以普通股股票面額為認股價格。認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或發放現金股利時，認股價格得依特定公式調整之。發行之認股權憑證之存續期間為 6 年，員工自被授與認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。
2. 該案業經行政院金融監督管理委員會於民國 93 年 12 月 29 日金管證一字第 0930158417 號核准在案，截至民國 93 年 12 月 31 日止，因尚未實際發行員工認股權憑證，故無流通在外之認股權憑證。

(十二) 資本公積

依公司法及相關法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得，於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額 10% 之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損，且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。

(十三) 保留盈餘

1. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，除繳納一切稅捐及彌補虧損外，應先就扣除前各項後之餘額提存 10% 為法定盈餘公積，並依相關規定提列特別盈餘公積；扣除前各項後如尚有盈餘，應就其餘額提列員工紅利 9% 及董監事酬勞 1%；餘額加計期初累積未分配盈餘後，應再由董事會擬具分派議案，提請股東會承認，按股份總數比例分配之。
2. 依證期會相關法令規定，股東權益減項金額提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。
3. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數

為限。

4. 本公司民國 93 年及 92 年度股東會決議，發放現金股利每股分別為新台幣 1 元及 0.98 元，股票股利分別為新台幣 1 元及 1.47 元。
5. 本公司民國 93 年度盈餘分配議案，截至民國 94 年 2 月 15 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國 92 年度之盈餘分配，股東會決議實際配發數與董事會通過擬議配發數相同，有關員工紅利及董監事酬勞之配發資訊如下：

(1) 配發情形

A. 員工現金紅利	\$ <u>51,582</u>
B. 員工股票股利：	
(A) 股數	<u>19,000 仟股</u>
(B) 金額	<u>\$ 190,000</u>
(C) 佔當年底流通在外股數之比例	<u>2.83%</u>
C. 董監事酬勞	<u>\$ 26,842</u>

(2) 每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(追溯調整前)	<u>\$ 4.50</u>
B. 設算每股盈餘	<u>\$ 4.10</u>

(十四) 普通股每股盈餘

	93		加權平均 流通在外 股數(仟股)	年 度	
	稅 前	稅 後		每股盈餘(新台幣元)	
				稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東之					
本期純益	\$ <u>149,830</u>	\$ <u>449,320</u>	<u>756,435</u>	<u>\$ 0.20</u>	<u>\$ 0.59</u>

本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入民國 93 年度之稀釋每股盈餘計算。

	92		年		度	
	稅 前	稅 後	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(新台幣元)	稅 前	稅 後
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之						
本期純益	\$ 3,291,408	\$ 2,982,495	747,359	\$ 4.40	\$ 3.99	
具稀釋作用之潛在						
普通股之影響數	108,274	108,274	74,553			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東之						
本期純益加潛在						
普通股影響數	\$ 3,399,682	\$ 3,090,769	821,912	\$ 4.14	\$ 3.76	

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

別	功能	93		年		度	
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 費用者	屬於營業 費用者	合計	合計
用人費用							
薪資費用		\$ 1,066,639	\$ 1,344,205	\$ 1,344,205	\$ 2,410,844		
勞健保費用		36,450	115,754	115,754	152,204		
退休金費用		15,569	51,712	51,712	67,281		
其他用人費用		159,008	65,954	65,954	224,962		
折舊費用		1,073,785	334,904	334,904	1,408,689		
折耗費用		-	-	-	-		
攤銷費用		5,661	36,129	36,129	41,790		

註：民國93年度出租資產折舊費用為\$17,442，帳列「營業外費用及損失」項下。

別	功能	92		年		度	
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	屬於營業 費用者	屬於營業 費用者	合計	合計
用人費用							
薪資費用		\$ 1,239,995	\$ 1,303,978	\$ 1,303,978	\$ 2,543,973		
勞健保費用		51,828	107,426	107,426	159,254		
退休金費用		24,966	33,716	33,716	58,682		
其他用人費用		91,791	56,466	56,466	148,257		
折舊費用		923,436	226,084	226,084	1,149,520		
折耗費用		-	-	-	-		
攤銷費用		15,938	24,073	24,073	40,011		

註：民國92年度出租資產折舊費用為\$10,227，帳列「營業外費用及損失」項下。

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
MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]	本公司之子公司
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]	本公司之子公司
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	本公司之子公司
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [(MSI (H. K.))]	本公司之子公司
MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	本公司之孫公司
MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	本公司之孫公司
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	本公司之孫公司
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	本公司之孫公司
微新電子(上海)有限公司[微新(上海)]	本公司之孫公司(於92年12月該公司 已清算完畢)
昆山微達電腦有限公司[昆山微達]	本公司之孫公司
深圳微德電子維修有限公司[深圳微德]	本公司之孫公司
安歆企業股份有限公司[安歆企業]	本公司之孫公司(自92年11月起改為 權益法評價)
宇極科技股份有限公司[宇極科技]	本公司之孫公司(自92年12月起改為 成本法評價)
LGMSK COMPUTER HOLDING COMPANY LIMITED [LGMSK]	本公司採權益法評價之被投資公司 (業於民國93年度全部出售)
昆山樂金微永電腦有限公司[樂金微永]	本公司採權益法評價之被投資公司 (業於民國93年度全部出售)

(二) 與關係人間之交易事項

1. 銷貨收入

	93 年 度		92 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MSI (LA)	\$ 3,405,024	5	\$ 4,088,768	6
MSI (H. K.)	4,502,146	6	6,130,724	9
其他	3,863,566	6	4,259,021	7
	<u>\$ 11,770,736</u>	<u>17</u>	<u>\$ 14,478,513</u>	<u>22</u>

上述銷貨價格及收款條件與一般客戶交易條件約當。

2. 應收帳款-關係人

	93 年 12 月 31 日		92 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%
樂金微永	\$ -	-	\$ 378,059	4
MSI (H. K.)	515,295	5	1,057,533	10
其他	400,731	4	462,146	5
	<u>\$ 916,026</u>	<u>9</u>	<u>\$ 1,897,738</u>	<u>19</u>

3. 售後服務費用及廣告費

本公司支付產品售後維修費用及廣告費等支出予未列入合併報表之相關被投資公司，明細如下：

	93 年 度		92 年 度	
	費 用	期 末 應付費用	費 用	期 末 應付費用
MSI (LA)	\$ 137,888	\$ 17,165	\$ 146,744	\$ 28,167
MSI (H. K.)	117,104	42,285	95,884	19,688
其他	60,017	7,628	47,469	6,899
	<u>\$ 315,009</u>	<u>\$ 67,078</u>	<u>\$ 290,097</u>	<u>\$ 54,754</u>

六、質押之資產

截至民國 93 年及 92 年 12 月 31 日止，本公司提供定期存款計 \$15,400 (帳列「存出保證金」)，作為海關彙總清關無欠稅之擔保。

七、重大承諾事項及或有事項

- (一) 本公司與美商萬國商務機器股份有限公司簽訂技術合作契約，由該公司提供技術服務並由本公司每年支付定額之權利金。
- (二) 本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止，為海關先放後稅而委請銀行出具履約保證函計 \$101,000。
- (三) 本公司於民國 93 年 7 月 13 日接獲經濟部國際貿易局來函，說明美國國際貿易協會 (ITC) 同意 Zoran 與 Oak 控告聯發科技股份有限公司侵害 Zoran 與 Oak 之光碟機及 DVD 播放機晶片專利權案，增列本公司及國內外八家公司 (增列後為二十餘家) 為被告，本案尚在審理中，惟本公司認為將來之終結判決，若判定聯發科技股份有限公司之晶片確有侵權之情形，由於本公司與聯發科技股份有限公司俱在被告之列，且系爭晶片係由本公司向聯發科技股份有限公司直接採購，是以本公司應可向聯發科技股份有限公司就賠償金額索賠。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

截至民國 94 年 2 月 15 日止，本公司自公開市場買回海外可轉換公司債計美金 1,000 仟元予以註銷，其所產生之提前清償利益計 \$774。

十、其他

(一) 投資衍生性商品有關資訊

遠期外匯買賣合約

1. 本公司從事遠期外匯買賣合約之目的係為規避外幣債權及可辨認外幣承諾因匯率變動產生之風險。
2. 本公司為規避外幣進貨及銷貨貨款因匯率變動產生之風險，截至民國93年及92年12月31日止，已簽訂未履約之預售遠期外匯合約均為\$0。
3. 遠期外匯合約所產生之應收及應付款項餘額互為抵減，其差額列為流動資產或流動負債，截至民國93年及92年12月31日止，其期末餘額均為\$0。民國93年及92年度產生之兌換損失分別為新台幣\$0及\$6,510，列於損益表之營業外收支項下。

(二) 金融商品之公平價值

非衍生性金融商品	93年12月31日		92年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<u>金融資產</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$16,957,704	\$16,957,704	\$14,726,258	\$14,726,258
短期投資	1,296,930	1,298,109	3,188,643	3,191,724
長期股權投資	1,224,453	1,224,453	1,486,031	1,486,031
<u>金融負債</u>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	19,385,593	19,385,593	17,817,723	17,817,723
應付公司債	3,393,096	3,393,096	3,579,622	3,579,622
應計退休金負債	134,079	78,292	89,572	136,963

估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平市價與帳面價值相等之金融資產與負債：

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

(2) 應付公司債：

國內(海外)可轉換公司債係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因該等公司債業依約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至行使賣回權之期間按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。海外可轉換公司債另於資產負債表日依當日之即期匯率調整帳列之外幣應付公司債與應付利息補償金。

2. 有價證券(含長短期投資)如有市場價格可循時，則以市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依發行公司每股淨值或其他資訊估計公平價值。

3. 應計退休金負債係以資產負債日為衡量日精算結果之提撥狀況為公平價值。

(三)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」第14條規定應揭露事項：

1. 控制公司與從屬公司間已銷除之交易事項如下：

(1) 民國93年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額		
	微星科技股 份有限公司	MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED
沖銷長期股權投資與股東權益	(\$ 7,004,612)	\$ 1,452,193	\$ 5,552,419
沖銷相互間債權債務科目	643,543	594,992	(1,238,535)
沖銷進銷貨、費用等損益科目	4,949,372	(8,046,348)	3,096,976

(2) 民國92年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額		
	微星科技股 份有限公司	MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED
沖銷長期股權投資與股東權益	(\$ 7,041,783)	\$ 1,284,413	\$ 5,757,370
沖銷相互間債權債務科目	636,109	611,545	(1,247,654)
沖銷進銷貨、費用等損益科目	6,543,858	(8,919,366)	2,375,508

2. 從事資金融通、背書保證之相關資訊：無。

3. 從事衍生性商品交易之相關資訊：

除附註十所述者外，本公司及合併子公司民國93年度及92年度並無其他從事衍生性商品交易。

4. 重大或有事項：

除附註七所述者外，本公司及合併子公司民國93年及92年12月31日並無其他重大或有事項。

5. 重大期後事項：

除附九所述者外，本公司及合併子公司民國93年及92年12月31日並無其他重大期後事項。

6. 有價證券持有情形：

除附註十一所述者外，本公司及合併子公司民國93年及92年12月31日並無其他持有有價證券情形。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

本公司依(89)台財證(六)第04754號函及(91)台財證(六)第103366號函規定，列示民國93年1月1日至12月31日相關資訊如下：

MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. [MSI (HOLDING)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]
MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]
MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [MSI (H. K.)]
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]
MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]
MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]
MYSTAR COMPUTER B. V. [MYSTAR]
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI(UK)]
MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI(EUROPE)]
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]
MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]
STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]
MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED. [MEGA INFORMATION]
邁斯達投資股份有限公司[邁斯達投資]
恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]
昆山微達電腦有限公司[昆山微達]
微盟電子(昆山)有限公司[微盟(昆山)]
微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]
深圳微德電子維修有限公司[深圳微德]
律頻科技股份有限公司[律頻科技]
安歆企業股份有限公司[安歆企業]

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：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價	
微星科技股份有限公司	受益憑證－日盛債券基金	無	短期投資	4,529,121	\$ 60,040	-	\$ 60,207	
	受益憑證－永昌鳳翔債券基金	"	"	19,774,986	290,000	-	290,435	
	受益憑證－永昌麒麟債券基金	"	"	12,085,266	129,911	-	130,244	
	受益憑證－建弘台灣債券基金	"	"	10,940,776	150,000	-	150,054	
	受益憑證－盛華1699債券基金	"	"	19,917,922	240,738	-	240,812	
	受益憑證－新光吉祥債券基金	"	"	10,530,738	150,896	-	150,936	
	受益憑證－群益安利債券基金	"	"	3,891,207	51,316	-	51,325	
	受益憑證－群益安信債券基金	"	"	19,652,157	224,029	-	224,096	
	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期投資	10,000,000	217,921	100%	217,921	
	MSI (H. K.)	"	"	23,500,000	227,656	100%	227,656	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,040,000	151,069	100%	151,069	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	80,146	100%	80,146	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	69,599	100%	69,599	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,452,193	100%	1,452,193	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	5,552,419	100%	5,552,419	
	邁斯達投資	"	"	48,000,000	446,990	100%	446,990	

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期						其他	期			
					初買			入賣				出		末	
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本	處分損益	股數或單位	金額	
微星科技股份有限公司	群益安信債券基金	短期投資	不適用	無	19,652,157	\$ 220,000	19,652,157	\$ 224,029	19,652,157	\$ 224,029	\$ 220,000	\$ 4,029	-	19,652,157	\$ 224,029
	統一強棒基金	"	"	"	18,231,366	270,040	-	-	18,231,366	271,638	270,040	1,598	-	-	-
	永昌麒麟債券基金	"	"	"	3,773,620	40,000	21,396,340	230,000	13,084,694	140,673	140,089	584	-	12,085,266	129,911
	永昌鳳凰債券基金	"	"	"	15,228,497	220,000	19,774,986	290,000	15,228,497	222,210	220,000	2,210	-	19,774,986	290,000
	日盛債券基金	"	"	"	22,162,782	290,000	49,605,171	655,000	67,238,832	888,895	884,960	3,935	-	4,529,121	60,040
	新光吉星基金	"	"	"	-	-	21,004,929	290,000	21,004,929	290,212	290,000	212	-	-	-
	台灣吉利債券基金	"	"	"	26,671,487	424,314	9,377,362	150,000	36,048,849	578,314	574,314	4,000	-	-	-
	新光吉祥債券基金	"	"	"	-	-	43,670,007	620,896	33,139,269	474,217	470,000	4,217	-	10,530,738	150,896
	寶來得利基金	"	"	"	-	-	6,881,034	100,000	6,881,034	100,162	100,000	162	-	-	-
	盛華1699債券基金	"	"	"	4,230,369	50,000	39,835,843	480,738	24,148,290	291,667	290,000	1,667	-	19,917,922	240,738
	盛華5599債券基金	"	"	"	13,966,220	150,000	25,791,610	280,000	39,757,830	432,427	430,000	2,427	-	-	-
	保誠威寶基金	"	"	"	-	-	50,812,224	615,000	50,812,224	617,043	615,000	2,043	-	-	-
	匯豐富泰二號基金	"	"	"	-	-	15,860,874	215,000	15,860,874	215,165	215,000	165	-	-	-
	匯豐富泰債券基金	"	"	"	-	-	7,660,434	110,000	7,660,434	110,048	110,000	48	-	-	-
	建弘全家福基金	"	"	"	-	-	2,205,587	350,000	2,205,587	350,481	350,000	481	-	-	-
	建弘台灣債券基金	"	"	"	11,112,017	150,000	29,981,680	408,000	30,152,921	411,883	408,000	3,883	-	10,940,776	150,000

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	初買		入賣		出			其他	期		末
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本		處分損益	股數或單位	
	景順中信債券基金	短期投資	不適用	無	-	\$ -	11,184,197	\$ 160,000	11,184,197	\$ 160,163	160,000	\$ 163	-	-	\$ -
	大華債券基金	"	"	"	36,985,933	459,701	-	-	36,985,933	461,991	459,701	2,290	-	-	-
	保德信債券基金	"	"	"	-	-	31,628,489	445,000	31,628,489	447,240	445,000	2,240	-	-	-
	元大多利二號基金	"	"	"	22,087,953	310,000	9,953,715	140,000	32,041,668	453,064	450,000	3,064	-	-	-
	元大多利基金	"	"	"	27,232,415	434,589	19,982,567	320,000	47,214,982	758,519	754,589	3,930	-	-	-
	富邦如意基金	"	"	"	-	-	29,796,734	455,000	29,796,734	455,631	455,000	631	-	-	-
	富邦如意二號基金	"	"	"	8,603,569	120,000	10,025,111	140,210	18,628,680	263,622	260,210	3,412	-	-	-
	富鼎益利信基金	"	"	"	-	-	20,742,583	255,000	20,742,583	255,655	255,000	655	-	-	-
	台育遠流基金	"	"	"	-	-	8,790,282	100,000	8,790,282	100,028	100,000	28	-	-	-

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：

處分之公司	財產名稱	交易日或事實發生日	原取得日期	帳面價值	交易金額	價款收取情形	處分損益	交易對象	關係	處分目的	價格決定之參考依據	其他約定事項
微星科技股份有限公司	六廠廠房及土地	2004/11/17	2001/2/13- 2004/3/18	\$ 197,906	\$ 161,394	已收訖	(\$ 36,512)	捷超通訊科技股份有限公司	無	廠區管理規劃	雙方議定	無

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形					交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註2)	佔總進 (銷)貨之 比率	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註2)	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率		
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	銷貨	(\$ 3,405,024)	(5)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 204,937	2		
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	銷貨	(4,502,146)	(7)	50~70天	"	註1	515,295	6		
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(432,648)	(1)	50~70天	"	註1	11,317	-		
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(964,487)	(1)	50~70天	"	註1	55,040	1		
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(1,197,572)	(2)	50~70天	"	註1	(1,786)	-		
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(2,836,141)	(4)	50~70天	"	註1	58,824	1		
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(3,113,596)	(5)	50~70天	"	註1	(63,674)	(1)		
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(984,694)	(1)	50~70天	"	註1	151,394	2		
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(1,021,600)	(2)	50~70天	"	註1	29,838	-		
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(305,309)	-	50~85天	"	註1	12,271	-		
	安歡企業	本公司之孫公司	銷貨	(1,176,428)	(2)	月結50天	"	註1	(34,229)	(1)		

註1：一般客戶授信期間為30~120天。

註2：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人 款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項 金額	處理方式	應收關係人款項期 後收回金額	提列備抵呆帳金額
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	\$ 204,937	19.55	\$ -	-	\$ 204,937	\$ -
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	515,295	5.72	-	-	351,861	-
	MSI (MIAMI)	本公司之子公司	151,394	7.33	-	-	62,793	-
	邁斯達投資	本公司之子公司	111,153	-	-	-	-	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司本期(損)益	本期認列之投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末				
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	美國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	\$ 258,468	\$ 258,468	10,000,000	100%	\$ 217,921	(\$ 41,141)	(\$ 41,141)	子公司
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	227,656	19,781	19,781	子公司
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	129,359	129,359	4,040,000	100%	151,069	4,478	4,478	子公司
	MSI (AUSTRALIA)	澳洲	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	26,096	26,096	1,321,836	100%	80,146	(4,405)	(4,405)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	69,599	7,045	7,045	子公司
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,452,193	146,585	146,585	子公司
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,513,419	163,204,118	100%	5,552,419	121,401	121,401	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	547,000	547,000	48,000,000	100%	446,990	(51,074)	(51,074)	子公司
邁斯達投資	律頻科技	台灣	電磁干擾、通訊等測試與諮詢	24,000	24,000	1,251,600	31.65%	16,677	7,830	-	延後一年認列損益
	安歆企業	台灣	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	103,365	63,621	9,900,000	100%	108,435	14,455	-	孫公司
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	美國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 1,000仟元	美金 1,000仟元	1,000	100%	美金 1,330仟元	美金 46仟元	-	孫公司
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	美金 3,040仟元	美金 3,040仟元	50,000	100%	美金 3,433仟元	美金 114仟元	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	英屬維京群島	控股公司	美金106,021仟元	美金104,021仟元	105,965,071	100%	美金119,896仟元	美金 4,459仟元	-	孫公司
	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 503仟元	美金 503仟元	502,601	100%	美金 248仟元	(美金 18仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 45,596仟元	美金 39,096仟元	45,596,214	100%	美金 42,115仟元	美金 2,700仟元	-	孫公司
	STAR ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 15,600仟元	美金 15,000仟元	15,600,000	100%	美金 11,201仟元	(美金3,242仟元)	-	孫公司
	MSI (KOREA)	韓國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 684仟元	美金 370仟元	-	孫公司
	MEGA INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 700仟元	美金 700仟元	700,000	100%	美金 48仟元	(美金 652仟元)	-	孫公司

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		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註
				本期	期末	上期	期末				
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	德國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 1,355仟元	歐元 1,355仟元	-	100%	歐元 5,373仟元	歐元 876仟元	-	孫公司
	MSI (SARL)	法國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 7,277仟元	歐元 498仟元	-	孫公司
	MSI (UK)	英國	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 2,114仟元	歐元 261仟元	-	孫公司
	MYSTAR	荷蘭	主機板、電子零 組件買賣及主機 板維修	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元12,158仟元	歐元1,717仟元	-	孫公司
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,963仟元	歐元 1,963仟元	-	100%	歐元 1,245仟元	歐元 39仟元	-	孫公司
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	中國大陸	經營電腦主機 板、週邊卡、系 統組裝等生產及	美金 51,800仟元	美金49,800仟元	-	100%	美金48,636仟元	(美金2,639仟元)	-	孫公司
STAR INFORMATION	昆山微達	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 255仟元	美金 38仟元	-	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及銷售	美金 36,000仟元	美金 36,000仟元	-	100%	美金28,030仟元	(美金1,342仟元)	-	孫公司
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產及銷售	美金 15,000仟元	美金 15,000仟元	-	100%	美金10,144仟元	(美金3,661仟元)	-	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之檢 測及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 48仟元	(美金 652仟元)	-	孫公司

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：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			末		備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比例	市價		
邁斯達投資	受益憑證—盛華5599債券基金	無	短期投資	949,270	\$ 10,028	-	\$ 10,364	無	
	受益憑證—盛華1699債券基金	無	短期投資	624,152	7,500	-	7,546	無	
	國外上市股票—BROADCOM	無	短期投資	1,250	6,422	-	1,291	無	
	新光台灣吉利債券基金	無	短期投資	18,494,659	294,870	-	299,425	無	
	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	1,251,600	16,677	31.65%	16,677	延後一年認列損益	
	安歆企業	母子公司	長期股權投資	9,900,000	108,435	100%	108,435	孫公司	
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	長期股權投資	1,000	美金 1,330仟元	100%	美金 1,330仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	長期股權投資	50,000	美金 3,433仟元	100%	美金 3,433仟元	孫公司	
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	母子公司	長期股權投資	105,965,071	美金119,896仟元	100%	美金119,896仟元	孫公司	
	STAR INFORMATION	母子公司	長期股權投資	502,601	美金 248仟元	100%	美金 248仟元	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	45,596,214	美金 42,115仟元	100%	美金 42,115仟元	孫公司	
	STAR ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	15,600,000	美金 11,201仟元	100%	美金 11,201仟元	孫公司	
	MSI (KOREA)	母子公司	長期股權投資	60,000	美金 684仟元	100%	美金 684仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	長期股權投資	700,000	美金 48仟元	100%	美金 48仟元	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 5,373仟元	100%	歐元 5,373仟元	孫公司	
	MSI (SARL)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 7,277仟元	100%	歐元 7,277仟元	孫公司	
	MSI (UK)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,114仟元	100%	歐元 2,114仟元	孫公司	
	MYSTAR	母子公司	長期股權投資	-	歐元 12,158仟元	100%	歐元 12,158仟元	孫公司	
	MSI (EUROPE)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 1,245仟元	100%	歐元 1,245仟元	孫公司	
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	長期股權投資	-	美金 48,636仟元	100%	美金 48,636仟元	孫公司	
STAR INFORMATION	昆山微達	母子公司	長期股權投資	-	美金 255仟元	100%	美金 255仟元	孫公司	
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 28,030仟元	100%	美金 28,030仟元	孫公司	
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 10,144仟元	100%	美金 10,144仟元	孫公司	
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	長期股權投資	-	美金 48仟元	100%	美金 48仟元	孫公司	

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

買賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出		其		他		期		
					股	數	金	額	股	數	金	額	售	價	帳面成本	處分利益	(註)	股	數
邁斯達投資	新光台灣吉利債券基金	短期投資	不適	無	\$	-	-	21,011,698	\$335,000	2,517,039	\$40,500	\$40,130	\$370	-	-	-	-	18,494,659	\$294,870
MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	長期投資	現金增資	母子	\$	39,096,214	美金32,915	6,500,000	美金6,500	-	-	-	-	美金2,700	-	-	45,596,214	美金42,115	

註：係長期股權投資認列之投資損益。

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者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額(註1)	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
MSI (LA)	微星科技股份有限公司	母子公司	進貨	\$ 3,405,024	100	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 204,937)	(100)	
MSI (H. K.)	"	"	"	4,502,146	95	50~70天	"	50~70天	(515,295)	(77)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	432,648	100	50~70天	"	50~70天	(11,317)	(100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	964,487	99	50~70天	"	50~70天	(55,040)	(100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	1,197,572	100	50~70天	"	50~70天	1,786	(100)	
MSI (GMBH)	"	"	"	2,836,141	100	50~70天	"	50~70天	(58,824)	(100)	
MYSTAR	"	"	"	3,113,596	100	50~70天	"	50~70天	63,674	(100)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	984,694	97	50~70天	"	50~70天	(151,394)	(100)	
MSI (UK)	"	"	"	1,021,600	100	50~70天	"	50~70天	(29,838)	(100)	
MSI (KOREA)	"	"	"	305,309	99	50~85天	"	50~70天	(12,271)	(99)	
安歆企業	"	"	"	1,176,428	100	月結50天	"	貨到50~70天	34,229	(99)	

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

帳列應收帳款之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	方式		
MSI(PACIFIC)	微星科技股份有限公司	子公司	\$ 956,683	2.51	\$ -	-	\$ 251,335	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI(PACIFIC)	母公司	787,144	2.92	-	-	95,130	-
微盟(昆山)	微星科技股份有限公司	母公司	202,739	註1	-	-	202,739	-
微盟(昆山)	MSI(PACIFIC)	母公司	169,138	4.86	-	-	156,205	-

註1：係代墊購料款。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期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(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
恩斯邁(深圳)	經營電腦主機板、週邊卡、系統組裝等生產及技術服務	美金51,800仟元	註1	美金49,800仟元	美金 2,000仟元	\$ -	美金 51,800仟元	100%	(美金2,639仟元)	美金48,636仟元	\$ -
昆山微達	電腦、電子元件和相關產品之生產及維修	美金 700仟元	註1	美金 700仟元	-	-	美金 700仟元	100%	美金 38仟元	美金 255仟元	-
微盟(昆山)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金36,000仟元	註1	美金36,000仟元	-	-	美金 36,000仟元	100%	(美金1,342仟元)	美金28,030仟元	-
微峰(昆山)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金15,000仟元	註1	美金 15,000仟元	-	-	美金 15,000仟元	100%	(美金3,661仟元)	美金10,144仟元	-
深圳微德	電腦、電子元件和相關產品之檢測及維修	美金 700仟元	註1	美金 700仟元	-	-	美金 700仟元	100%	(美金 652仟元)	美金 48仟元	-

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
美金 105,782仟元	美金 105,782仟元	\$ 5,299,309

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係同期會計師查核之財務報表評價。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大事項，暨其價格、付款條件、未實現損益及其他有助於了解大陸投資對於財務報表影響之有關資訊：

- (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。
- (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。
- (3)財產交易金額及其所產生損益之數額：無。
- (4)票據背書、保證或提供擔保品之期末餘額及其目的：無。
- (5)資金融通之最高限額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。
- (6)其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務之提供或收受等：請參詳附註五(二)與關係人間之交易事項說明。

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊：本公司及合併子公司主要係生產銷售主機板及介面卡等電腦週邊設備產品，應屬單一產業，故不適用。

(二) 地區別資訊：

1. 民國93年度

	國內	亞洲	歐洲	內部沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 55,071,907	\$ 4,629,347	\$ 8,963,659	\$ -	\$ 68,664,913
來自母公司及合併子公司之收入	10,679,293	-	-	(10,679,293)	-
部門收入合計	<u>\$ 65,751,200</u>	<u>\$ 4,629,347</u>	<u>\$ 8,963,659</u>	<u>(\$ 10,679,293)</u>	<u>\$ 68,664,913</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 81,451</u>	<u>\$ 121,401</u>	<u>\$ 214,963</u>	<u>(\$ 267,985)</u>	<u>\$ 149,830</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 38,771,922</u>	<u>\$ 9,695,218</u>	<u>\$ 2,309,083</u>	<u>(\$ 8,320,599)</u>	<u>\$ 42,455,624</u>

2. 民國92年度

	國內	亞洲	歐洲	內部沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 52,841,871	\$ 3,241,578	\$ 9,574,982	\$ -	\$ 65,658,431
來自母公司及合併子公司之收入	11,028,429	-	-	(11,028,429)	-
部門收入合計	<u>\$ 63,870,300</u>	<u>\$ 3,241,578</u>	<u>\$ 9,574,982</u>	<u>(\$ 11,028,429)</u>	<u>\$ 65,658,431</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 3,204,264</u>	<u>\$ 303,658</u>	<u>\$ 247,303</u>	<u>(\$ 463,817)</u>	<u>\$ 3,291,408</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 38,531,034</u>	<u>\$ 9,616,942</u>	<u>\$ 2,207,970</u>	<u>(\$ 8,979,026)</u>	<u>\$ 41,376,920</u>

(三) 外銷銷貨資訊：本公司及合併子公司外銷銷貨收入淨額如下：

地 區	93 年 度		92 年 度	
	金 額	比 例	金 額	比 例
歐 洲	\$ 23,343,217	34	\$ 25,107,503	38
亞 洲	20,581,978	30	17,955,032	27
美 洲	18,875,665	27	15,893,876	24
其 他	1,420,704	2	1,168,662	2
	<u>\$ 64,221,564</u>	<u>93</u>	<u>\$ 60,125,073</u>	<u>91</u>

六、公司及關係企業最近年度及截至年報刊印日止發生財務困難情事對本公司財務狀況之影響：無。

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析表

年 度	93 年 度	92 年 度	差 異	
			金 額	%
流動資產	\$ 27,128,090	\$ 25,804,958	\$ 1,323,132	5.13
長期投資	8,197,993	8,459,396	(261,403)	(3.09)
固定資產	3,093,470	4,245,794	(1,152,324)	(27.14)
其他資產	352,369	20,886	331,483	1,587.11
資產總額	38,771,922	38,531,034	240,888	0.63
流動負債	19,639,563	15,143,240	4,496,323	29.69
長期負債	-	3,579,622	(3,579,622)	(100.00)
負債總額	19,775,378	18,814,866	960,512	5.11
股本	7,564,352	6,703,956	860,396	12.83
資本公積	4,903,738	4,903,738	-	-
保留盈餘	6,637,300	7,797,196	(1,159,896)	(14.88)
股東權益總額	18,996,544	19,716,168	(719,624)	(3.65)

變動說明如下：

1. 固定資產：

本年度因廠區整體規劃將部分固定資產出售及轉列閒置資產項下，致期末餘額相對減少。

2. 其他資產：

主要係將非供營業使用之固定資產轉列閒置資產所致。

3. 流動負債：

主要係因可轉換公司債依其約定賣回日劃分為一年內到期之長期負債所致。

4. 長期負債：

本年度長期負債減少主要係海外可轉換公司債依其約定賣回日劃分為流動負債所致。

5. 保留盈餘：

主要係因本年度分派盈餘及淨利較上年度減少所致。

6. 股 本：

本年度增加主要係盈餘轉增資所致。

二、經營結果

單位：新台幣仟元

(一) 經營結果比較分析

項 目 \ 年 度	93 年 度	92 年 度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	\$ 67,160,229	\$ 64,926,348	\$ 2,233,881	3
減：銷貨退回	(1,050,309)	(643,376)	406,933	63
銷貨折讓	(358,720)	(412,672)	(53,952)	(13)
營業收入淨額	65,751,200	63,870,300	1,880,900	3
營業成本	(60,615,185)	(57,089,487)	3,525,698	6
營業毛利	5,136,015	6,780,813	(1,644,798)	(24)
營業費用	(5,124,855)	(4,289,378)	835,477	19
營業淨利	11,160	2,491,435	(2,480,275)	(100)
營業外收入	579,902	1,052,064	(472,162)	(45)
營業外支出	(509,611)	(339,235)	170,376	50
繼續營業部門	81,451	3,204,264	(3,122,813)	(97)
所得稅費用	367,869	(221,769)	(589,638)	(266)
繼續營業部門	449,320	2,982,495	(2,533,175)	(85)

增(減)比例變動分析說明：

1. 營業收入、毛利及折讓：

本年度因營業收入淨額較去年度增加約3%，惟市場競爭激烈，銷售價格下滑，毛利率下降，相對毛利額較去年度減少。另，本年度部分產品需求下滑，致銷貨退回亦較去年度增加。

2. 營業費用：

- (1) 因應產銷量增加相對行銷之薪資、獎金、出口運費等推銷費用增加。
- (2) 因應新產品開發，增聘研發部門人員，相關人事薪資及研發新產品之相關費用增加。

3. 營業淨利：

本年度因毛利率下降，相對毛利額亦減少，且行銷及研發費用增加，致營業淨利相對減少。

4. 營業外收入：

本年度主要係採權益法評價之投資收益相對減少所致。

5. 營業外支出：

本年度增加主要係因處分部分資產損失及閒置資產提列跌價損失所致。

6. 所得稅費用：

本年度減少主要係獲利較去年度大幅衰退，相對課稅所得額減少且投資於研究發展及支出產生之遞延所得稅資產未抵減，致產生所得稅利益所致。

7. 預計未來一年度銷售量：

由於本公司新產品研發之推出，預計未來一年度主機板出貨量有機會達1,600萬片，並逐漸增加如何伺服器、通訊產品及準系統之銷售，預計未來一年度仍能穩定成長。

(二) 營業毛利變動分析表：

項目	前後期增(減)變動情形	差異原因		
		售價差異	成本價格差異	銷售組合及數量差異
主機板	(907,519)	(3,530,625)	2,904,687	(281,581)
介面卡	(190,942)	559,184	(813,429)	63,303
系統	(207,534)	(192,010)	16,804	(32,328)
其他	(338,803)	11,424,716	(11,381,305)	(382,214)
合計	(1,644,798)	8,261,265	(9,273,243)	(632,820)

說明：

(1) 主機板：

本期主機板市場競爭激烈，且為刺激買氣而調降銷售價格，致產生不利之售價及數量差；而進料成本亦相對調降，致產生有利之成本價格差異，惟成本下降幅度不若售價之調降幅度，致本期主機板之毛利相對減少。

(2) 介面卡：

本期介面卡因推出新產品，售量及售價均上升，產生有利的售價及數量差；惟成本因用料組合之相對增加，故造成不利之成本價格差異。

(3) 系統：

本期主機板市場競爭激烈，且為刺激買氣而調降銷售價格，致產生不利之售價及數量差，致本期準系統之毛利相對減少。

三、現金流量

單位：新台幣仟元

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)入量	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
3,509,326	(280,350)	1,450,972	4,679,948	-	-

(一) 本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流出 280,350
- 2、投資活動：流入 2,242,691
- 3、融資活動：流出 791,719

(二) 現金不足額之補救措施及流動性分析：

- 1、現金不足額之補救措施：不適用。
- 2、最近二年度流動性分析：

年度	93年12月31日	92年12月31日	增(減)比例
現金流量比率	-	10.46%	-
現金流量允當比率	42.90%	48.88%	(12.23%)
現金再投資比率	-	4.22%	-

增減比例變動分析說明：

本期現金流量比率及現金再投資比率之變動，主要係因本年度獲利較上年度衰退，致產生淨現金流出所致。

3、未來一年現金流動性分析：

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,679,948	1,147,491	3,646,158	2,181,281	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

(1) 營業活動：

本年度預計營業活動之現金流入，主要係預計營收穩定成長，相對獲利亦增加所致。

(2) 投資及融資活動：

本年度預期投資及融資活動之淨現金之支出，主要係期前清償海外可轉換公司債暨發放現金股利。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司預計民國 94 年度營收及獲利能力仍能維持穩定成長，足夠支應所需之營運資金。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

(一)重大資本支出之運用情形及資金來源

計畫項目	實際或預期之資金來源	實際或預期完工日期	所須資金總額	實際或預定資金運用情形						
				92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度
投資子公司	自有資金	92.12	3,168,022	2,632,814						

(二)預期可能產生效益

1、預計可增加之產銷量、值及毛利

年度	項 目	生產量(片)	銷售量(片)	銷 售 值	毛 利
94	主機板	14,180,400	14,040,000	22,464,000	2,695,680
	VGA	7,671,960	7,596,000	15,556,608	1,244,529
	其他	6,853,860	6,786,000	27,600,000	2,070,000
95	主機板	15,598,440	15,444,000	24,710,400	2,965,248
	VGA	8,439,156	8,355,600	17,112,269	1,368,982
	其他	7,539,246	7,464,600	30,360,000	2,277,000
96	主機板	17,158,284	16,988,400	27,428,544	3,291,425
	VGA	9,283,072	9,191,160	18,994,618	1,519,569
	其他	8,293,171	8,211,060	33,699,600	2,527,470
97	主機板	18,874,112	18,687,240	30,171,398	3,620,568
	VGA	10,211,379	10,110,276	20,894,080	1,671,526
	其他	9,122,488	9,032,166	37,069,560	2,780,217
98	主機板	19,817,818	19,621,602	31,679,968	3,801,596
	VGA	10,721,948	10,615,790	21,938,784	1,755,103
	其他	9,578,612	9,483,774	38,923,038	2,919,228

2、其他效益說明：最近年度之資本支出係為增加產能，提升業務接單能力，可強化本公司之市場競爭力。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：最近年度轉投資金額未達實收資本額 5%之揭露標準，故不適用。

六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施。

1、利率變動

目前的利率水準為逐漸走高的走勢，對公司損益的影響可分為兩部份，在資產部份，公司閒置資金的利息收入隨利率的走高而增加；在負債部份，公司目前並無對金融機構的借款，僅有已發行之海外可轉換公司債，其票面利率為 0%，賣回殖利率已固定，因此目前利率的變動對此部份的影響不大；未來若有金融機構的借款，在預期未來利率可能逐漸走高的趨勢下，公司可透過利率交換來降低其對公司損益的影響。

2、匯率變動

本公司之銷貨主要以外銷為主，以美金計價的比例達九成，購料中也有達八成以上的比例以美金計價來支付貨款，整體而言雖然公司的美金收入仍大於美金支出，但因自然避險的比例頗高，再加上經常性的從事匯率避險來降低匯率變動的風險，因此匯率變動對公司損益的影響不至於太大。

3、通貨膨脹

最近年度國內物價持穩並無明顯的通貨膨脹；未來若有通貨膨脹的情形發生，則會影響到消費者的購買能力及意願，降低對消費產品的需求，對公司整體營收及損益會有負面的影響，惟通貨膨脹的影響是全面性的，並非只對個別公司會產生影響，應由政府財經部門以總體經濟的相關措施來因應；然公司會致力於生產成本的降低，以較能刺激消費者需求的產品價格來維持公司的營收，降低通貨膨脹對公司損益之負面影響。

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

本公司之政策為不承作高風險、高槓桿投資的商品，也不從事資金貸與他人及背書保證，而衍生性商品交易之政策為僅從事避險性之交易，最近年度因從事匯率之避險性交易，因而降低匯率變動對公司損益的影響，未來將繼續從事匯率之避險性交易來降低匯率波動對公司獲利的影響。

(三)未來研發計劃及預計投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度	未來研發計畫	應再投入之研發費用
94	<u>主機板</u> -雙通道 Intel® Prescott 及 P4 平台。 -AMD K8 雙顯示 PCI-E 介面平台。 <u>顯示卡</u> 持續開發使用更高運算速度影像處理晶片之顯示卡，以提供更快速度、穩定及更細膩之 3D 平台。 <u>伺服器</u> -Intel/AMD 平台的伺服器及工作站 -開發 4-way 的高階伺服器 -KVM over IP 相關解決方案 <u>通訊</u> -IEEE 802.11abg 無線區域網路卡、無線基地台 (access point) 與無線路由器。 -符合 Bluetooth V2.0+EDR(Enhance Date Rate) 之各式藍芽 USB 連接器、藍芽模組、藍芽多媒體播放器與支援 HID 人機介面模式的藍芽鍵盤與藍芽滑鼠。 -同時支援 IEEE 802.11abg WLAN 與 Bluetooth V2.0+EDR 的 Combo 網路卡。 <u>準系統</u> 影音多媒體迷你準系統 MEGA PC-結合 Media Center 概念及迷你音響與家庭劇院組合之家用電腦。 <u>消費性電子產品</u> -以可攜式多媒體播放器為發展平台，整合 GPS 定位系統、數位電視接收器、IP 網路等各種應用之個人多媒體中心產品。 -開發具備可瀏覽照片的高階 MP3 播放器產品。	1,400,000

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(五)科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：無。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無。

(七)進行併購之預期效益及可能風險：無。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險：無。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險：無。

(十)董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：無。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：

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

案由	處理情形
德國某公司破產，本公司欲就貨款參與分配案	目前與破產管理人之和解尚在進行中，本公司業已就或有損失提列呆帳。
某公司在德國法院向本公司提起電容洩漏瑕疵案	本公司目前由銀行為本公司向法院提供保證付款函，以供上訴之用。
美國某公司在法院提起電容瑕疵集體訴訟案。	目前訴訟正在進行中。
美商 Zoran 與 Oak 控告本公司向聯發科技股份有限公司所購買之零組件侵害其專利案	目前正由美國國際貿易委員會處理中。
義大利某公司因破產剩餘財產分配不當，故欲追回債權案	目前訴訟正在進行中。

2、公司董事、監察人、總經理及持股比例超過 10% 之大股東及從屬公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者：無。

(十三) 其他重要風險：無。

七、其他重要事項：無。

柒、公司治理運作情形

一、上市上櫃公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司設有對外發言體系處理股東建議或糾紛。 本公司設有股務單位掌握主要股東相關資訊。 本公司訂有「集團企業營運管理規章」並確實實施。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	本公司設有二席獨立董事。 本公司已將定期評估簽證會計師獨立性納入董事會之職責。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司設有二席獨立監察人。 本公司設有監察人辦公室，提供溝通管道。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司各權責單位可為利害關係人之溝通管道	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>五、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式 (如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>本公司設有網站，揭露公司財務業務及公司治理相關訊息，投資人亦可經由公開資訊觀測站取得公司訊息。</p> <p>本公司設有中英文等二十種語言之網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集與揭露，另發言人制度已建立並落實。</p>	<p>本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。</p>
<p>六、公司設置審計委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前並無設置審計委員會。</p>	<p>本公司目前由監察人負責審閱，將來是否設置將視實際需要評估之。</p>
<p>七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司已依據「上市櫃公司治理實務守則」之相關規定落實公司治理，並訂定相關規則以資遵守，故未另行制定公司治理實務守則。</p>		
<p>八、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊 (如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形及社會責任等)：</p> <p>(一) 董事及監察人進修情形：已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定持續進修。</p> <p>(二) 董事出席及監察人列席董事會狀況：截至年報刊印日止本屆董事會開會次數累計16次，董事出席率93.75%，監察人列席率83.33%。</p> <p>(三) 董事對利害關係議案迴避之執行情形：截至目前為止本公司未曾發生與董事有利害相關之議案。</p> <p>(四) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買適當之責任保險。</p> <p>(五) 社會責任：本公司認養道路、雇用殘障同胞、捐贈縣市政府及里鄰各項公益活動經費、建教合作提供學校研究經費等等，隨時以最大之努力善盡社會責任。</p>		

二、公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已依據『上市上櫃公司治理實務守則』規定訂定『董事會議事規則』『獨立董事之職責範疇規則』『道德行為準則』（揭露於公開資訊觀測站），以提昇董事會之運作效率、決策能力及道德標準。

三、其他資訊：

- (一)董事監察人之進修情形：本公司不定期安排董事、監察人參加涵蓋公司治理主題相關之研討會，其進修情形依規定揭露於公開資訊觀測站。
- (二)董事之利益迴避制度：為提昇董事會之運作效率及決策能力，依據『上市上櫃公司治理實務守則』第三十一條規定，於93.4.16訂定『董事會議事規則』明訂本公司董事對於董事會議之事項有自身利害關係者應自行迴避，不得參加討論。
- (三)董事及監察人購買責任保險之情形：本公司93.6.9修正『公司章程』得授權董事會決議為全體董事、監察人於任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險，公司並已為董事及監察人購買適當之責任保險。
- (四)獨立董事之職責範疇規則：為建立良好的公司治理及獨立董事制度，使獨立董事對董事會及公司發揮其功能，爰依據『上市上櫃公司治理實務守則』第二十五條第一項規定於93.3.24訂定『獨立董事之職責範疇規則』，以資遵循。
- (五)道德行為準則：依規定揭露於年報。

微星科技股份有限公司

道德行為準則

第一條 目的及依據

為使本公司董事、監察人、經理人之行為符合道德標準，並使利害關係人更加瞭解公司道德行為規範，爰訂定本準則，以資遵循。

第二條 規範內容

一、防止利益衝突：

本公司董事、監察人、經理人行為準則皆須以公司整體利益為考量，不得意圖使其自身、配偶、父母、子女或三親等以內之親屬獲致不當利益或妨礙公司利益。

本公司與前述人員所屬之關係企業有資金貸與、背書保證、重大資產交易、進(銷)貨往來之情事均須依據本公司「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」、「取得或處分資產處理程序」等公司內部規章及主管機關規定辦理；若董事、監察人、經理人行為未能符合上述規範時，應主動向本公司董事會說明其與公司是否有利益衝突之情事。

二、避免圖私利之機會：

(1)不得透過使用公司財產、資訊或藉由職務之便意圖私利或獲得私利；(2)不得從事與公司相互競爭行為。

當公司有獲利機會時，有責任增加公司所能獲取之正當合法利益。

三、保密責任：

對於公司本身或其進(銷)貨客戶之資訊，除經授權或法律規定公開外，應負有保密義務。應保密的資訊包括所有可能被競爭對手利用或洩漏之後對公司或客戶有損害之未公開資訊。

四、公平交易：

應公平對待利害關係人，不得透過操縱、隱匿、濫用其基於職務所獲悉之資訊、對重要事項做不實陳述或其他不公平之交易方式而獲取不當利益。

五、保護並適當使用公司資產：

有責任保護公司資產並確保其能有效合法地使用於公務。

六、遵循法令規章：

除遵循公司內部規定外，並應遵循證券交易法及其他法令規章為其行事準則。

七、鼓勵呈報任何非法或違反道德行為準則之行為：

鼓勵相關人員發現有違反法令規章或道德行為準則之行為時，應向適當人員呈報，並應盡全力保護呈報者安全，絕不得洩漏呈報者姓名，使其免於遭受報復，並指派相關單位成立專案調查小組調查。

八、懲戒措施：

有違反道德行為準則之情形時，公司視重要性於公開資訊觀測站揭露違反道德行為準則人員之職稱、姓名、違反日期、違反事由、違反準則及處理情形

等資訊。

九、申訴制度：

若因非蓄意或無意而影響到公司利益之情事，須檢具證明文件向專案調查小組說明，經證明非屬故意之情事，公司視重要性於公開資訊觀測站澄清說明。

第三條 豁免適用之程序

董事會有權決議豁免遵循本準則，經決議後須即時於公開資訊觀測站揭露允許豁免人員之職稱、姓名、董事會通過豁免之日期、豁免適用之期間、豁免適用之原因及豁免適用之準則等資訊。

第四條 揭露方式

本準則經董事會決議後揭露於年報、公開說明書及公開資訊觀測站，修正時亦同。

第五條 施行

本準則經董事會通過後施行，並送各監察人及提報股東會，修正時亦同。

第一版 中華民國九十四年三月二十二日制訂。

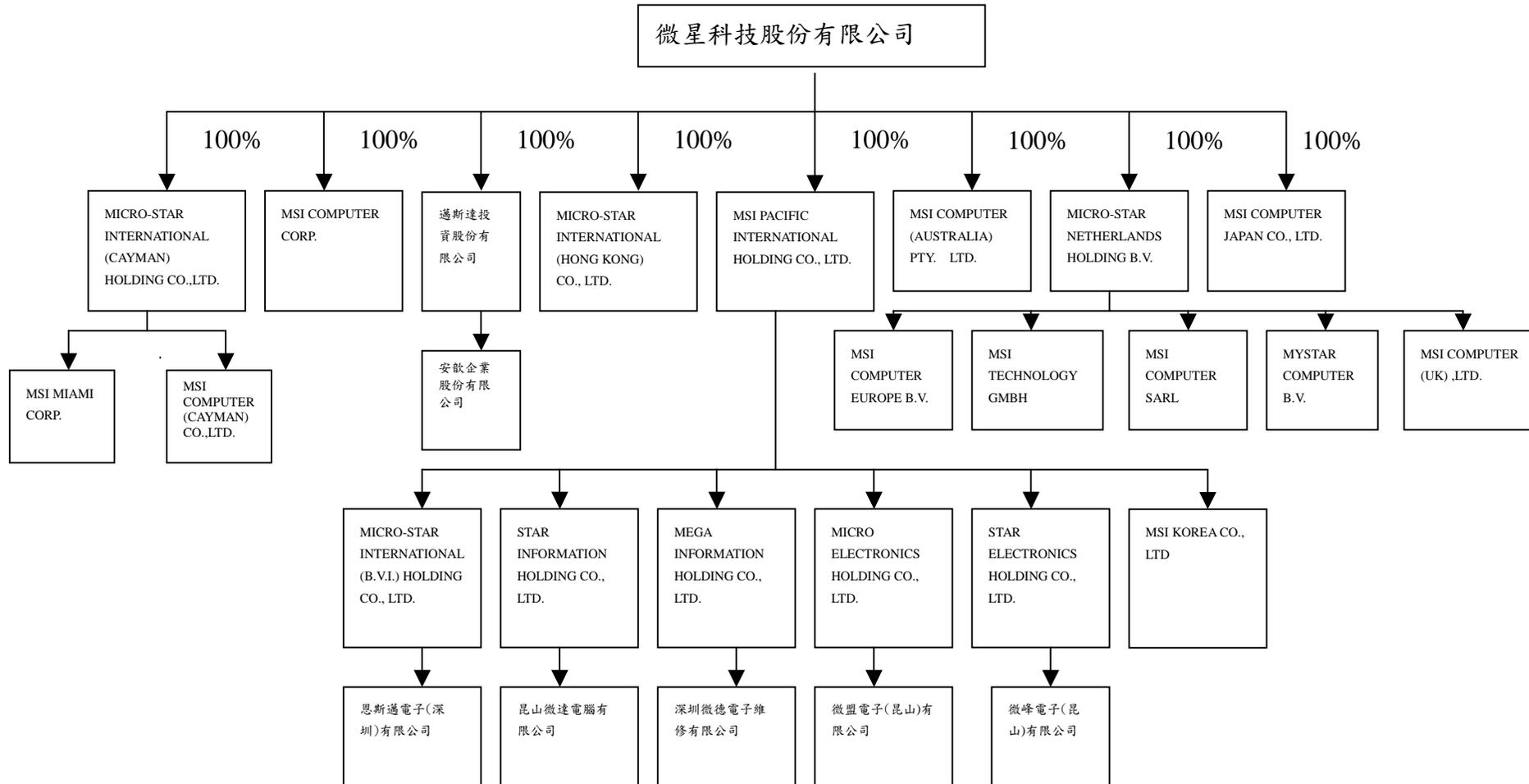
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

微星科技股份有限公司
民國 93 年度關係企業合併營業報告書

(一)關係企業組織概況

本公司關係企業組織圖如下：均為本公司 100%直接或間接投資之公司。



(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.	1998. 02. 04	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 106, 021 仟元	控股公司
MSI COMPUTER CORP.	1998. 03. 25	901 CANADA COURT, CITY OF INDUSTRY, CA 91748 U. S. A.	USD 8, 000 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	1998. 05. 08	RM 306, 3/F., 8 LAM LOK ST. KOWLOON BAY, KOWLOON, HONG KONG	HKD 23, 500 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MYSTAR COMPUTER B. V.	1998. 05. 28	EKKERSRIJT 6050, 5692 GA SON, THE NETHERLANDS	EUR 3, 627 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	1998. 07. 31	UNIT 1, 4 AVENUE OF AMERICAS, NEWINGTON BUSINESS PARK, NSW 2127, AUSTRALIA	AUS 1, 322 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	1998. 12. 21	EKKERSRIJT 6050, 5692 GA SON, THE NETHERLANDS	EUR 6, 100 仟元	控股公司
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	1999. 01. 21	C&K BUILDING, 6F 1-17-6, HIGASHIKANDA, CHIYODA-KU, TOKYO, JAPAN, 101-0031	JPY 70, 000 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MSI TECHNOLOGY GMBH	1999. 03. 01	HANAUER LANDSTRABE 306, 60314 FRANKFURT AM MAIN, GERMANY	EUR 1, 355 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MSI COMPUTER SARL	1993. 10. 01 (1999. 6. 30 購入)	12 BOULEVARD DE STRASBOURG, Z. 1 GUSTAVE EIFFEL 77600 BUSSY SAINT GEORGES, FRANCE	EUR 730 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修

邁斯達投資股份有限公司	1999.07.13	台北市大同區長安西路45-1號4樓之3	480,000	一般投資業
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	2000.01.24	HUNTLAW BUILDING, P. O. BOX 2804, GEORGETOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	USD 4,040 仟元	控股公司
MSI MIAMI CORP.	2000.02.11	2001 N. W. 84 th AVENUE, MIAMI, FL 33126, U. S. A.	USD 1,000 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
恩斯邁電子(深圳)有限公司	2000.04.12	中國廣東省深圳市寶安區石岩鎮塘頭村龍馬資訊科技工業園	USD 51,800 仟元	主機板、電子零組件製造及維修
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	2001.02.13	P. O. BOX 1350, GEORGETOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	USD 3,040 仟元	控股公司
MSI COMPUTER (UK) LTD.	2000.10.12 (2001.3.29 投資)	UNIT3, SWALLOWFIELD CENTRE, SWALLOWFIELD WAY, HAYES, MIDDLESEX, UB3 1AW, UK	EUR 489 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
昆山微達電腦有限公司	2001.10.25	中國江蘇省昆山市長江南路出口加工區第三大道第六號廠房	USD 700 仟元	主機板、電子零組件製造及維修
微盟電子(昆山)有限公司	2001.12.18	中國江蘇省昆山市前進東路88號	USD 36,000 仟元	主機板、電子零組件製造及維修
MSI COMPUTER EUROPE B. V.	2002.04.09	SCIENCE PARK EINDHOVEN 5706, 5692 ERSON. THE NETHERLANDS	EUR 1,963 仟元	主機板、電子零組件配銷及維修
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	2002.06.14	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 503 仟元	控股公司
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	2002.06.14	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 45,596 仟元	控股公司

STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	2002. 06. 14	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 15, 600 仟元	控股公司
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	2002. 06. 18	SCOTIA CENTRE, 4 th FLOOR, P. O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS, BRITISH WEST INDIES	USD 163, 204 仟元	控股公司
微峰電子(昆山)有限公司	2002. 06. 28	中國江蘇省昆山市前進東路66號	USD 15, 000 仟元	主機板、電子零組件製造及維修
MSI KOREA CO., LTD.	2002. 12. 27	No. 223-558, SEOK-NAM DONG, SEO KU, IN CHEON METROPOLITAN CITY, KOREA	KRW600, 000 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	2003. 09. 19	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 700 仟元	控股公司
安歆企業股份有限公司	1991. 4. 18	台北市松江路1號	99, 000	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
深圳微德電子維修有限公司	2003. 11. 19	深圳福田保稅區市花路盈福高科技廠房第6層A, B區	USD 700 仟元	主機板、電子零組件製造及維修

(三)依公司法第三百六十九條之三推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：不適用。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及關係企業所經營之業務，除邁斯達投資股份有限公司、MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.、MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.、MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.、MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.、STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.、MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.、STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.、MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.、MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD. 係以投資為專業外，餘皆為電子業，其中本公司負責生產與行銷，恩斯邁電子(深圳)有限公司及微盟電子(昆山)有限公司及微峰電子(昆山)有限公司為本公司之委外加工廠，昆山微達電腦有限公司及深圳微德電子維修有限公司為全球維修中心，其餘各海外子公司則負責各地區之行銷，其業務與本公司各有所屬，惟其貨源皆來自本公司。

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

企 業 名 稱	職 稱	姓 名 或 代 表 人	持 有 股 份	
			股 數	持 股 比 例
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：游賢能	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER CORP.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：吳添琪	10,000,000 0	100% 0%
	董事	盧琪隆	0	0%
	董事	劉正意	0	0%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：盧琪隆	23,500,000 0	100% 0%
	董事	馮淇蔚	0	0%
MYSTAR COMPUTER B. V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：陳進輝	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：呂福雄	1,321,836 0	100% 0%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：徐 祥	4,000 0	100% 0%
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：趙子欽	1,400 0	100% 0%
	董事	盧琪隆	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	吳添琪	0	0%
	監察人	許芬蘭	0	0%
MSI TECHNOLOGY GMBH	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：陶德華	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER SARL	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：吳添福	0 0	0% 0%

邁斯達投資股份有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	48,000,000	100%
		代表人：徐 祥	0	0%
	董事	林文通	0	0%
	董事 監察人	黃金請 許芬蘭	0 0	0% 0%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	4,040,000	100%
		代表人：吳添琪	0	0%
	董事 董事	成日新 劉竹浩	0 0	0% 0%
MSI MIAMI CORP.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：史晟偉	0	0%
	董事 董事	鄔龍萍 劉竹浩	0 0	0% 0%
恩斯邁電子（深圳）有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事 董事	吳世傳 馮淇蔚	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：徐 祥	0	0%
	董事 董事	游賢能 吳添琪	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER (UK) LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：鄔龍萍	0	0%
昆山微達電腦有限公司	董事	王忠義	0	0%
	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事 董事	許芬蘭 洪寶玉	0 0	0% 0%

微盟電子(昆山)有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：黃金請	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
MSI COMPUTER EUROPE B. V.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：鄔龍萍	0 0	0% 0%
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0 0	0% 0%
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0 0	0% 0%
STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0 0	0% 0%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	163,204,118 0	100% 0%
微峰電子(昆山)有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：林文通	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
MSI KOREA CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：洪裕盛	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	孔繁恕	0	0%
	監察人	鄔龍萍	0	0%
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0	0%
深圳微德電子維修有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%

安歆企業股份有限公司	董事長	邁斯達投資股份有限公司	9,900,000	100%
		代表人：林文通	0	0%
	董事	劉正意	0	0%
	董事	洪裕盛	0	0%
	監察人	劉竹浩	0	0%
	董事兼總經理	劉文昌	0	0%

(六)關係企業營運概況

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益	本 期 損 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (元) (稅 後)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.	USD 106,021 仟元 (匯率 31.71)	4,799,939	998,041	3,801,898	1,924,025	137,932	141,404	0.04 (註2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 8,000 仟元 (匯率 31.71)	779,020	561,099	217,921	3,482,994	(29,531)	(41,141)	(0.16) (註2)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	HKD 23,500 仟元 (匯率 4.08)	629,560	401,904	227,656	4,167,878	21,999	19,781	0.20 (註2)
MYSTAR COMPUTER B. V.	EUR 3,627 仟元 (匯率 43.23) (註1)	653,724	127,647	526,077	3,380,888	133,820	74,226	0.47 (註2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	AUS 1,322 仟元 (匯率 24.73)	142,915	62,769	80,146	487,503	148	(4,405)	(0.13) (註2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	EUR 6,100 仟元 (匯率 43.23) (註1)	2,309,087	856,894	1,452,193	9,241,190	176,250	146,585	0.55 (註2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 70,000 仟元 (匯率 0.30)	337,753	268,154	69,599	1,051,039	13,552	7,045	0.34 (註2)

MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,355 仟元 (匯率 43.23) (註1)	691,848	459,358	232,490	3,224,866	15,386	37,869	0.65 (註2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730 仟元 (匯率 43.23) (註1)	475,920	161,043	314,876	1,347,879	4,492	21,319	0.67 (註2)
邁斯達投資股份有限公司	480,000	558,243	111,253	446,990	24,720	(49,784)	(51,074)	(1.06)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 4,040 仟元 (匯率 31.71)	151,069	0	151,069	4,478	4,478	4,478	0.03 (註2)
MSI MIAMI CORP.	USD 1,000 仟元 (匯率 31.71)	169,458	127,284	42,174	1,020,273	(1,407)	1,458	0.05 (註2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800 仟元 (匯率 31.71)	3,247,176	1,704,604	1,542,572	1,692,608	(88,156)	(83,697)	(0.05) (註2)
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040 仟元 (匯率 31.71)	193,368	84,190	109,178	17,123	7,198	3,615	0.04 (註2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 489 仟元 (匯率 43.23) (註1)	193,611	102,138	91,473	1,114,117	19,442	11,283	0.53 (註2)
昆山微達電腦有限公司	USD 700 仟元 (匯率 31.71)	16,413	8,328	8,085	29,408	784	1,219	0.05 (註2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 36,000 仟元 (匯率 31.71)	3,220,820	2,331,955	888,865	2,241,662	(22,507)	(42,573)	(0.04) (註2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,963 仟元 (匯率 43.23)	61,516	7,695	53,821	83,909	1,772	1,686	0.02 (註2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 503 仟元 (匯率 31.71)	9,415	1,563	7,852	0	(183)	(571)	(0.04) (註2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 45,596 仟元 (匯率 31.71)	4,031,059	2,695,579	1,335,480	2,380,214	116,050	85,624	0.06 (註2)

STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 15,600 仟元 (匯率 31.71)	795,454	440,249	355,205	26,654	(97,297)	(102,798)	(0.21) (註2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 163,204 仟元 (匯率 31.71)	9,687,310	4,134,891	5,552,419	4,392,478	155,729	121,401	0.02 (註2)
微峰電子(昆山)有限公司	USD 15,000 仟元 (匯率 31.71)	783,887	462,162	321,725	10,707	(113,241)	(116,084)	(0.24) (註2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW600,000 仟元 (匯率 0.03)	88,330	66,640	21,690	358,399	(52)	11,732	0.65 (註2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700 仟元 (匯率 31.71)	1,519	0	1,519	0	0	(20,678)	(0.93) (註2)
深圳微德電子維修有限公司	USD 700 仟元 (匯率 31.71)	31,657	30,138	1,519	15,044	(20,545)	(20,678)	(0.93) (註2)
安歆企業股份有限公司	99,000	408,042	299,607	108,435	1,244,819	19,669	14,455	1.46

註1：資本額包含股本溢價。

註2：係以每元股本產生之盈餘計算，而非每股產生之盈餘。

(七)關係企業合併財務報表：詳第80~116頁。

(八)關係報告書：無。

二、內部控制制度執行狀況

(一) 內部控聲明書

微星科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：九十四年三月二十二日

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

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及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九十四年三月二十二日董事會通過，出席董事七人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

微星科技股份有限公司

董事長兼總經理：

簽章

(二) 內部控制專案審查報告：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：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

六、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：詳第 142~153 頁。

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

八、其他

(一) 其他必要補充說明事項：無。

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

微星科技股份有限公司

九十三年董事會議事錄

時間：中華民國九十三年三月二十四日(星期三)上午十時整

地點：台北縣中和市立德街六十九號本公司1601會議室

出席董事：徐祥、林文通、盧琪隆、黃金請、游賢能、許高山(獨立董事)、王松洲(獨立董事)

列席監察人：許芬蘭、徐俊賢(獨立監察人)、振鐘榮(獨立監察人)

主席：徐董事長 祥

記錄：劉正意

列席：劉正意、洪寶玉、劉竹浩

報告事項：略

一、承認事項：

第一案

案由：本公司九十二年度決算表冊，敬請 承認。

說明：(一)本公司九十二年度決算表冊包括營業報告書、財務報表如附件一，其中財務報表業經資誠會計師事務所張明輝會計師及王嘉瑜會計師查核竣事，並出具會計師查核報告書在案。

(二)依公司法第二二八條及二三〇條規定，決算表冊應由董事會通過後送交監察人查核，並提請股東常會承認。

(三)敬請 承認。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第二案

案由：本公司九十二年度內部控制聲明書，敬請 承認。

說明：(一)依據財政部證券暨期貨管理委員會九十一年十一月十八日台財證稽字第〇九一〇〇〇五八〇〇『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』暨九十二年四月三十日台財證稽字第〇九二〇〇〇一八三三號函規定辦理。

(二)本公司內部控制制度之設計及執行，依自行評估結果均有效運作，檢具本公司九十二年度內部控制聲明書如附件二。

(三)敬請 承認。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

二、討論事項：

第一案

案由：修正公司章程案，謹提請討論。

說明：(一)配合推動公司治理，修正公司章程。

(二)公司章程修正條文對照表如下：

條次	修正後新條文	修正前原條文	修正原因
第十六條之二	本公司得授權董事會決議為全體董事、監察人於任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險。		配合公司治理增修
第二十一條	本章程訂定日期及第一次至第十七次修正日期：略 第十八次修正於民國九十三年六月九日	本章程訂定日期及第一次至第十七次修正日期：略	增訂版次

(三)本案俟董事會通過，並提請股東會通過後施行之。

(四)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第二案

案由：本公司九十三年股東常會召集案，謹提請討論。

說明：(一)擬訂於中華民國九十三年六月九日(星期三)上午九時整假台北縣中和市中正路六三一號三樓(福朋喜來登飯店宴會廳)舉行九十三年股東常會。

(二)會議議程如附件三。

(三)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第三案

案由：訂定『獨立董事之職責範疇規則』案，謹提請討論。

說明：(一)為建立良好的公司治理及獨立董事制度，使獨立董事對董事會及公司發揮其功能，爰依據『上市上櫃公司治理實務守則』第二十五條第一項規定制定『獨立董事之職責範疇規則』，以資遵循。

(二)本公司『獨立董事之職責範疇規則』如附件四。

(三)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第四案

案由：本公司經理人委任案，謹提請討論。

說明：(一)本公司經理人之委任、解任及報酬依公司法第二十九條及本公司章程規定辦理。

(二)謹提請討論。

決議：茲委任徐祥擔任本公司總經理，其委任、解任及報酬授權董事長依公司規定全權處理，本案經主席徵詢出席董事(七席)無異議通過。

第五案

案由：解除本公司經理人競業禁止之限制案，謹提請 討論。

說明：(一)依公司法第三十二條規定，本公司經理人不得兼任其他事業之經理人，並不得自營或為他人經營同類之業務。但經依公司法第二十九條第一項規定之方式同意者，不在此限。

(二)擬提請董事會同意解除競業禁止之限制名單如下：

本公司		兼任其他公司	
職稱	姓名	公司名稱	職稱
總經理	徐 祥	邁斯達投資股份有限公司(微星科技股份有限公司法人代表)	總經理
		MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.(微星科技股份有限公司法人代表)	總經理
		MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD. (微星科技股份有限公司法人代表)	總經理

(三)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第六案

案由：評估聘僱會計師之獨立性案，謹提請 討論。

說明：(一)依據『上市上櫃公司治理實務守則』第二十九條規定，公司應選擇專業、負責且具獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。

(二)公司應定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性。公司連續五年未更換會計師或其受有處分或有損及獨立性之情事者，應考量有無更換會計師之必要，並就結果提報董事會。

(三)本公司最近年度之簽證會計師列示如下：

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名
88年	資誠會計師事務所	黃銘祐、吳碧玉
89年	資誠會計師事務所	吳碧玉、連忠政
90年	資誠會計師事務所	吳碧玉、王嘉瑜
91年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜
92年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜

上述簽證會計師未有五年未更換或其受有處分或有損及獨立性之情事，目前應暫無更換會計師之必要。

(四)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第七案

案由：本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案，謹提請 討論。

說明：(一)為因應業務成長及營運需要，擬依本公司『借款管理辦法』規定之程序向銀行申請借款額度，明細如附件五。

(二)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第八案

案由：本公司第一宿舍處分案，謹提請 討論。

說明：(一)本公司第一宿舍位於中和市立德街26巷5弄1-1號1~3樓，土地面積41.04坪，建物面積109.44坪，由於部份外籍勞工提前解約及廠區規劃因素，該不動產目前閒置中，經評估後再使用之機率亦不大，擬出售該不動產以提高管理及資產使用效率。

(二)截至93年2月底止，上述不動產之累計未折減餘額為新台幣22,885,523元。

(三)提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

獨立董事贊成之意見：由於該不動產再使用機率不大，出售該不動產以提高管理及資產使用效率。

第九案

案由：子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案，謹提請 討論。

說明：(一)本公司新增直接或間接控制之子公司如下，其訂定之『取得或處分資產處理程序』業經各該公司之董事會通過在案。

子公司-投資或控股公司	子公司-非投資或控股公司
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED.	安歆企業股份有限公司 深圳微德電子維修有限公司

(二)子公司-投資或控股公司『取得或處分資產處理程序』如附件六。

(三)子公司-非投資或控股公司『取得或處分資產處理程序』如附件七。

(四)依據本公司『取得或處分資產處理程序』規定，提請董事會同意。

(五)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

三、臨時動議：無。

四、散會

微星科技股份有限公司九十三年股東常會議事錄

時間：中華民國九十三年六月九日上午九時整

地點：福朋喜來登飯店宴會廳(台北縣中和市中正路六三一號三樓)

出席股數：出席股東及股東代理人所代表之股份總數計三九八、二四〇、七一二股，占本公司發行股份總數六七〇、三九五、六二七股之百分之五九·四〇。

列席：資誠會計師事務所張明輝會計師、王嘉瑜會計師、徐堯慶律師。

主席：徐董事長 祥

記錄：楊雅茹

出席股東代表股份總數已達法定數額，主席宣布開會。

主席致詞：略

一、報告事項

(一)九十二年度營業報告(請參閱附表)。

(二)監察人查核九十二年度決算報告(請參閱附表)。

(三)本公司海外第一次無擔保可轉換公司債進度報告。

說明：一、本公司海外第一次無擔保可轉換公司債(以下簡稱本轉換債)，業經財政部證券暨期貨管理委員會九十一年十月七日台財證一第〇九一〇一四八四五四號函核准發行在案。

二、本轉換債發行總額為美金一二〇、〇〇〇、〇〇〇元，票面利率〇%，發行期間五年(自九十一年十二月十一日至九十六年十二月十一日到期)，轉換價格自九十二年八月二十九日起調整為每股新台幣五十四元。

三、截至九十三年四月三十日止，本轉換債餘額為美金一〇二、三三五、〇〇〇元，已申請轉換金額為美金一七、六六五、〇〇〇元，合計轉換普通股股數為九、九一八、一三三股。

(四)訂定『董事會議事規則』報告：

說明：一、依據『上市上櫃公司治理實務守則』第三十一條規定，訂定『董事會議事規則』，以提昇董事會之運作效率及決策能力。

二、本公司『董事會議事規則』請參閱議事手冊附錄。

(五)其他報告事項：無。

二、承認事項

第一案

案由：九十二年度決算表冊，敬請承認。

(董事會提)

說明：一、本公司九十二年度決算表冊包括營業報告書、財務報表，其中財務報表業經資誠會計師事務所張明輝會計師及王嘉瑜會計師查核竣事，並出具會計師查核報告在案(請參閱附表)，連同營業報告書，經本公司九十三年三月二十四日董事會通過，並送請監察人出具審查報告在案(請參閱附表)。

二、九十二年度決算表冊請參閱附表(財務報表附註請參閱年報第五十一~七十九頁)。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案承認。

第二案

案由：九十二年度盈餘分派案，敬請 承認。

(董事會提)

說明：九十二年度盈餘分派案，依本公司章程第十九條規定分配如下表：

微星科技股份有限公司

盈餘分配表

民國九十二年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	
	小計	合計
期初未分配盈餘	3,537,550,583	
九十二年度稅後純益	2,982,494,533	
可供指撥或分配之盈餘		6,520,045,116
減：提列法定盈餘公積 (10 %)	298,249,453	
股東紅利(現金股利@1.0元)註1	670,395,624	
(股票股利@1.0元)註1	670,395,630	
員工紅利(現金 51,582,057元)	241,582,057	
(股票 190,000,000元)		
董監酬勞	26,842,451	
指撥或分配小計		1,907,465,215
期末未分配盈餘		4,612,579,901

註：1. 提請股東會授權董事會若因本公司海外第一次無擔保可轉換公司債債權人執行轉換權利或因公司買回庫藏股，影響流通在外股數致配股(息)率發生變動時，得調整之。

2. 現金股利俟股東會通過後，授權董事會另訂配息基準日。

3. 盈餘分配係優先分派 92 年度盈餘。

負責人：

經理人：

主辦會計：

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案承認。

三、討論事項

第一案

案由：修正公司章程案，提請 公決。

(董事會提)

說明：一、配合推動公司治理，修正公司章程。

二、公司章程修正條文對照表如下：

條次	修正後新條文	修正前原條文	修正原因
第十六條之三	本公司得授權董事會決議為全體董事、監察人於任期內就其執行業務範圍依法應負之賠償責任購買責任保險。		配合公司治理增訂
第二十一條	本章程訂定日期及第一次至第十七次修正日期：略 第十八次修正於民國九十三年六月九日	本章程訂定日期及第一次至第十七次修正日期：略	增訂修正日期

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。

第二案

案由：盈餘暨員工紅利轉增資案，提請 公決。 (董事會提)

說明：一、擬辦理盈餘及員工紅利轉增資計新台幣860,395,630元，發行新股共86,039,563股，每股面額壹拾元。資本來源為：

(一)自九十二年度可分配盈餘項下提撥 670,395,630元，依公司法第二四〇條規定，轉增資發行新股67,039,563股，每股面額壹拾元，按配股基準日股東名簿記載所持有股份，每仟股無償配發100股。

(二)自九十二年度盈餘分派之員工紅利中提撥 190,000,000元轉增資發行新股 19,000,000股。

(三)本次增資新股配發不足一股之畸零股，得由股東自行拼湊，於配股基準日起五日內向本公司股務代理機構登記，未如期辦理者，其股份授權董事長洽特定人按面額承購。

(四)提請股東會授權董事會若因本公司海外第一次無擔保可轉換公司債債權人執行轉換權利或因公司買回庫藏股，影響流通在外股數致配股率發生變動時，得調整之。

二、本次增資新股權利義務與原股份相同，俟本次股東會通過並呈報主管機關核准後授權董事會另訂配股基準日，屆時另行公告之。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。

第三案

案由：解除董事競業禁止之限制案，提請 公決。 (董事會提)

說明：一、依公司法第二〇九條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。

二、本公司之董事新兼任其他企業之職務明細如下表，為配合實際業務需要，在無損及公司的利益下，擬同意解除董事競業禁止之限制案。

本公司		兼任其他公司	
職稱	姓名	公司名稱	職稱
董事	游賢能	深圳微德電子維修有限公司	董事(MEGA INFORMATION 法人代表)
董事	王松洲	和信證券投資顧問股份有限公司 凱立投資有限公司	董事(中信證券法人代表) 董事

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議，照案通過。

第四案：其他討論事項：無。

四、臨時動議：無

五、散會

微星科技股份有限公司

九十四年董事會議事錄

時間：中華民國九十四年三月二十二日(星期二)上午十時三十分整

地點：台北縣中和市立德街六十九號本公司1601會議室

出席董事：徐祥、林文通、盧琪隆、黃金請、游賢能、許高山(獨立董事)、王松洲(獨立董事)

列席監察人：許芬蘭、徐俊賢(獨立監察人)、振鐘榮(獨立監察人)

主席：徐董事長 祥

記錄：劉正意

列席：劉正意、洪寶玉、劉竹浩

報告事項：略。

一、承認事項：

第一案

案由：本公司九十三年度決算表冊，敬請 承認。

說明：(一)本公司九十三年度決算表冊包括營業報告書、財務報表如附件一，其中財務報表業經資誠會計師事務所張明輝會計師及王嘉瑜會計師查核竣事，並出具會計師查核報告書在案。

(二)依公司法第二二八條及二三〇條規定，決算表冊應由董事會通過後送交監察人查核，並提請股東常會承認。

(三)敬請 承認。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第二案

案由：本公司九十三年度內部控制聲明書，敬請 承認。

說明：(一)依據行政院金融監督管理委員會證券期貨局九十一年十一月十八日台財證稽字第〇九一〇〇〇五八〇〇號函『公開發行公司建立內部控制制度處理準則』暨中華民國九十四年三月十日金管證稽字第〇九四〇〇〇一一〇號函規定辦理。

(二)本公司內部控制制度之設計及執行，依自行評估結果均有效運作，檢具本公司九十三年度內部控制聲明書如附件二。

(三)敬請 承認。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

二、討論事項：

第一案

案由：修正公司章程案，謹提請 討論。

說明：(一)配合提高員工認股權憑證額度，修正公司章程。

(二)公司章程修正條文對照表如下：

條次	修正後新條文	修正前原條文	修正原因
第七條	本公司資本總額定為新台幣壹佰零貳億元，分為壹拾億零貳仟萬股，每股新台幣壹拾元，其中保留捌仟萬股供發行員工認股權憑證。前各項資本均授權董事會分次發行。本公司股份若遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會依法令規定為之。	本公司資本總額定為新台幣玖拾陸億元，分為玖億陸仟萬股，每股新台幣壹拾元，其中保留貳仟萬股供發行員工認股權憑證。前各項資本均授權董事會分次發行。本公司股份若遇有依法得由公司自行購回情形時，授權董事會依法令規定為之。	增加員工認股權憑證額度修正
第二十一條	本章程訂定日期及第一次至第十八次修正日期：略 第十九次修正於民國九十四年六月十四日	本章程訂定日期及第一次至第十八次修正日期：略	增訂修正日期

(三)本案俟董事會通過，並提請股東會通過後施行之。

(四)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第二案

案由：本公司九十四年股東常會召集案，謹提請 討論。

說明：(一)擬訂於中華民國九十四年六月十四日(星期二)上午九時整假台北縣中和市立德街七十九號五樓(本公司六廠)舉行九十四年股東常會。

(二)會議議程如附件三。

(三)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第三案

案由：訂定『道德行為準則』案，謹提請 討論。

說明：(一)為導引本公司董事、監察人及經理人之行為符合道德標準，並使客戶、供應商等利害關係人更加瞭解公司道德行為規範，爰訂定本準則，以資遵循。

(二)本公司『道德行為準則』如附件四。

(三)本案俟董事會同意後，提請股東會報告。

(四)謹提請 討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第四案

案由：解除董事競業禁止之限制案，提請 討論。

說明：(一)依公司法第二〇九條規定，董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容，並取得許可。

(二)本公司之董事新兼任其他企業之職務明細表如下，為配合實際業務需要，在無損及公司的利益下，擬提請股東會同意解除董事競業禁止之限制。

(三)謹提請 討論。

本公司		兼任其他公司	
職稱	姓名	公司名稱	職稱
董事	王松洲	國喬石油化學股份有限公司監察人	松永投資股份有限公司法人代表人

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第五案

案由：評估聘僱會計師之獨立性案，謹提請討論。

說明：(一)依據『上市上櫃公司治理實務守則』第二十九條規定，公司應選擇專業、負責且具獨立性之簽證會計師，定期對公司之財務狀況及內部控制實施查核。

(二)公司應定期(至少一年一次)評估聘任會計師之獨立性。公司連續五年未更換會計師或其受有處分或有損及獨立性之情事者，應考量有無更換會計師之必要，並就結果提報董事會。

(三)本公司最近年度之簽證會計師列示如下：

年度	事務所名稱	簽證會計師姓名
89年	資誠會計師事務所	吳碧玉、連忠政
90年	資誠會計師事務所	吳碧玉、王嘉瑜
91年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜
92年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜
93年	資誠會計師事務所	張明輝、王嘉瑜

上述簽證會計師截至目前為止，未有五年未更換或其受有處分或有損及獨立性之情事。

(四)簽證會計師王嘉瑜將於94年度達連續五年度簽證，擬由會計部對更換會計師事宜進行規劃並提出建議於下次董事會報告。

(五)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第六案

案由：本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案，謹提請討論。

說明：(一)為因應業務成長及營運需要，擬依本公司『借款管理辦法』規定之程序向銀行申請借款額度，明細如附件五。

(二)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第七案

案由：本公司擬買回海外第一次無擔保可轉換公司債案，謹提請討論。

- 說明：(一)本公司海外第一次無擔保可轉換公司債(以下簡稱本轉換債)，於91/12/11發行，發行總額為美金1.2億元，票面利率○%，發行期間五年(自91/12/11~96/12/11到期)，轉換價格自93/08/09起調整為每股新台幣47.9元，截至94/03/11止，本轉換債餘額為美金55,478,000元，已申請轉換金額為美金17,665,000元，合計轉換普通股9,918,133股。
- (二)依轉換辦法規定，本轉換債於發行滿第2.5年(94/6/11)及第3.5年(95/6/11)，債權人可執行賣回權，其價格按面額加計利息補償金計算，第2.5年賣回價格為105.72%，第3.5年賣回價格為109.96%。
- (三)截至94/03/11止，本轉換債合計買回美金43,857,000元，已申請轉換金額為美金17,665,000元，合計轉換普通股9,918,133股，餘額為美金58,478,000元。
- (四)目前本轉換債市場交易價格約在美金104.5~106元間，近來有部份債權人透過券商徵詢公司買回債券之意願，建議於發行餘額內、以市場價格為上限，授權董事長依市場行情及公司資金狀況全權處理買回海外第一次無擔保可轉換公司債之相關事宜。
- (五)本次計劃資金來源為銀行借款，取得之目的為買回註銷。
- (六)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

第八案

案由：子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案，謹提請討論。

- 說明：(一)本公司新增之行銷子公司-MSI COMPUTER (CANADA) LTD.，其訂定之『取得或處分資產處理程序』業經該公司之董事會通過在案。
- (二)子公司-非投資或控股公司『取得或處分資產處理程序』如附件六。
- (三)依據本公司『取得或處分資產處理程序』規定，提請董事會同意。
- (四)謹提請討論。

決議：經主席徵詢出席董事及獨立董事(計七席)無異議通過。

三、臨時動議：無。

四、散會

微星科技股份有限公司

董事長