



股票代碼：2377

# 微星科技股份有限公司

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO., LTD.

## 九十四年度

## 年報

中華民國九十五年四月三十日刊印

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](mailto: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](mailto: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、周筱姿

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：無

六、公司網址：<http://www.msi.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	2
一、公司簡介	2
二、公司組織	5
三、資本及股份	17
四、公司債	23
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	31
三、從業員工	38
四、環保支出資訊	39
五、勞資關係	41
六、重要契約	42
肆、資金運用計畫執行情形	43
伍、財務概況	44
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	44
二、最近五年度財務分析	46
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	49
四、最近年度財務報表及會計師查核報告	50
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	86
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	130
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	131
一、財務狀況	131
二、經營結果	132
三、現金流量	133
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	134
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	134
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估	135
七、其他重要事項	138
柒、公司治理運作情形	139
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	139
二、公司治理實務守則及相關規章之查詢方式	143
三、其他資訊	143
四、會計師資訊	143
捌、特別記載事項	144
一、關係企業相關資料	144
二、內部控制制度執行狀況	154
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者	155
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形	155
五、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形	155
六、最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議	155
七、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	156
八、其他	156

# 壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

2005年在原油價格飆漲、主要國家貨幣政策趨緊，以及美國連續升息等影響之下，全球經濟呈現緩步成長態勢，而PC產業競爭更勝以往，產品價格與毛利均面臨更嚴峻的挑戰。微星科技在全體同仁的努力下，九十四年度營收淨額為六百九十六點七億，較九十三年度的六百五十七點五億成長6%；九十四年度稅後淨利為十一點七六億，較九十三年度的四點四九億有明顯成長，每股純益1.50元。在競爭激烈的產業環境中，九十四年度經營成果雖不盡理想，但已逐漸擺脫往年多角化經營過程中，產銷不協調、成本居高不下的過渡階段，今年筆記型電腦及消費性電子等產品之營運更已漸上軌道，營業比重逐漸提高，已與板卡同為微星科技主要產品。

在研究發展方面，2005年本公司在板卡、消費性電子、通訊產品及筆記型電腦等各產品線上均有領先同業的優異成績，率先推出全球第一片Intel平台的SLI主機板、全球第一套可同時使用WLAN與Bluetooth的Combo網路產品、全球第一台得到杜比家庭劇院認證的筆記型電腦，研發成果豐碩。同時，針對歐盟限用有害物質指令，本公司在原物料採購與製程上皆已依據RoHS之規定調整，並已獲得各國國際大廠的認證。此外，在財務結構、償債能力及現金流量等各項指標，皆較九十三年有大幅度的改善，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2006年，全球經濟仍將維持穩定成長，但在新興市場預期有更高度的成長，本公司將掌握景氣成長的契機，在產品發展與市場行銷上同步努力以提高獲利。在業務拓展與市場行銷方面，本公司除將持續經營歐、美等主力市場以穩定獲利來源外，並將積極開拓新興市場，以不同的市場通路及客戶群來分散風險，進而使各新產品線都能儘速達到經濟規模，提高獲利；在產品發展方面，除核心板卡事業將以優越的研發實力持續領先同業推出市場主流產品外，在消費性電子產品及筆記型電腦等新產品方面，將朝影音娛樂及移動通訊之方向發展，以符合人性化的使用介面，研發結合3G通信功能之行動數位產品。預估本公司今年板卡類出貨量可達二千六百萬片以上，非板卡業務營收比重則以40%為目標。

在全球經濟穩定成長及多角化經營成果逐漸顯現下，相信微星整體的業績及獲利皆能穩定成長。希望各位股東繼續給予我們支持與鼓勵，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  
中華民國九十五年六月十四日

## 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 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。

94年7月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣貳億伍仟陸佰玖拾參萬伍佰伍拾柒元，實收資本額增至柒拾捌億貳仟壹佰貳拾捌萬貳仟肆佰伍拾元整。

(三) 最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：

- 1、辦理公司併購、重整之情形：無。
- 2、轉投資關係企業之情形：

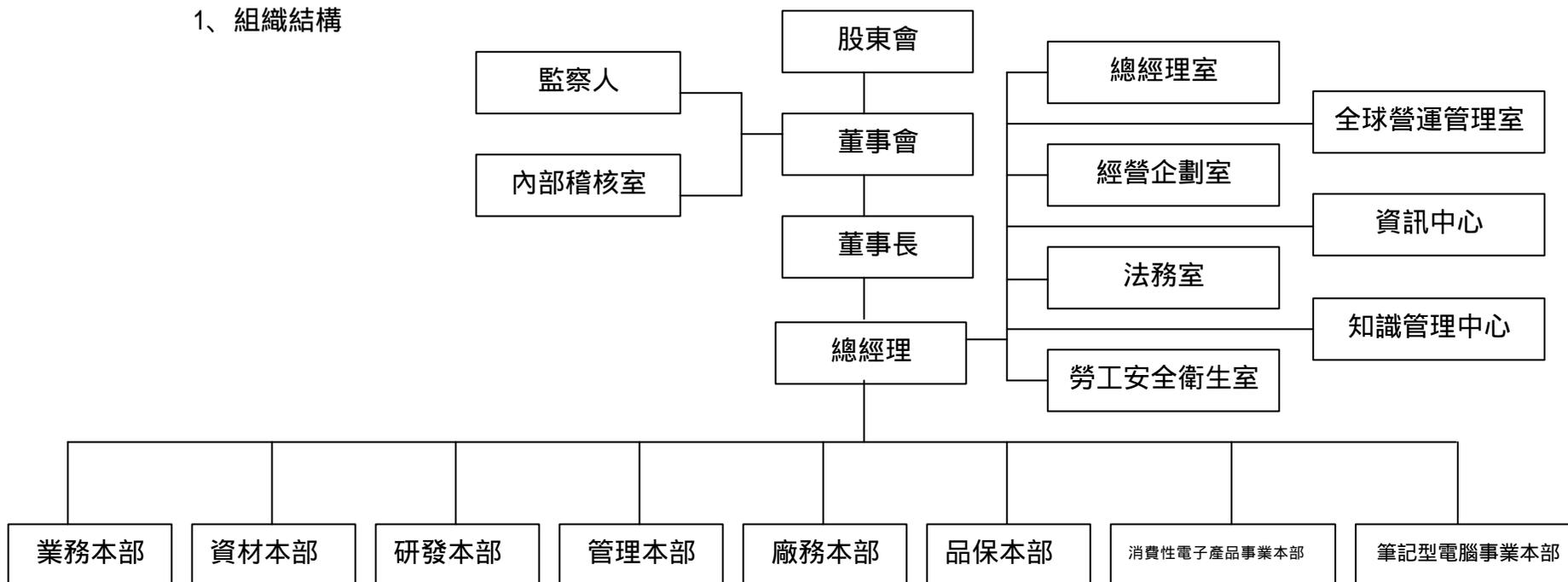
企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
MSI COMPUTER (CANADA) LTD.	2005.1.27	EUR 1,850 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	2005.9.15	USD 100 仟元	主機板、電子零組件業務推廣、行銷及售後服務
MSI POLSKA SP. Z.O.O.	2006.4.24	EUR727,650 元	主機板、電子零組件買賣及維修

(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、經營方式或業務內容之重大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、員工福利、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

95年4月16日；單位：股

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	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			股數	持股比率%	職稱
董事長	徐祥	92.05.28	3年	75.07.23	47,453,687	8.54%	61,648,930	7.88%	22,166,677	2.83%			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%	19,293,342	2.47%	1,232,376	0.16%			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%	24,068,424	3.08%	4,373,002	0.56%			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) 安欽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%	27,237,942	3.48%	4,215,589	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) 律翔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%	27,935,163	3.57%	143,967	0.02%			達甲大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 律翔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) 恩斯邁電子(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%	325,958	0.04%	179,782	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%	365	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(松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 凱立投資有限公司董事 花道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%	18,975,072	2.43%	64,840,535	8.29%			南澳大學企管碩士 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%	1,962,414	0.25%	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%	315,964	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	群光電子股份有限公司數位影像事業部開發處處長	-	-	-

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。	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

95年4月16日 單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%			職稱	姓名	關係
董事長兼總經理	徐祥	83.04	61,648,930	7.88%	22,166,677	2.83%	-	-	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	19,293,342	2.47%	1,232,376	0.16%	-	-	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	24,068,424	3.08%	4,373,002	0.56%	-	-	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	27,237,942	3.48%	4,215,589	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	27,935,163	3.57%	143,967	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	12,231	0.00%	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	313,084	0.04%	0	0.00%	-	-	奧克拉荷馬中央大學企管碩士 優能科技公司洛杉磯總經理	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	560,454	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	167,003	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	77,853	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) 律頻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)	-	-	-

註1：本表所列持股包含具保留運用決定權信託股數。

3、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1)董事之酬金

單位：股；新台幣元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之董事酬勞(註)		盈餘分配之員工紅利金額						前四項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
								現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利											
									股數	市價		金額	股數									市價	金額
董事長	徐祥																						
董事	盧琪隆																						
董事	林文通																						
董事	黃金請	0	0	0	0	9,842,513	9,842,513	0	0	19.66	0	0	0	19.66	0	9,842,513	9,842,513	0.84%	0.84%	0	0	汽車	汽車
董事	游賢能																						
董事	許高山																						
董事	王松洲																						

註：95年股東常會擬議分配94年度盈餘。

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

## (2)監察人之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	車馬費		報酬		盈餘分配之 監察人酬勞(註)		前三項總額		總額占稅後 純益之比例 (%)		其他報酬	
		本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司	本 公 司	合併報 表內所 有公司
監察人	許芬蘭												
監察人	徐俊賢	0	0	0	0	4,218,219	4,218,219	4,218,219	4,218,219	0.36%	0.36%	0	0
監察人	振鐘榮												

註：95年股東常會擬議分配94年度盈餘。

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

## (3) 總經理及副總經理之酬金

單位：股；新台幣元

職稱	姓名	薪資		獎金及特支費		盈餘分配之員工紅利金額(註)						前三項總額		總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		其他報酬			
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司			合併報表內所有公司			本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
						現金紅利	股票紅利		現金紅利	股票紅利											
							股數	市價		金額	股數									市價	金額
總經理	徐祥	22,881,000	22,881,000	7,955,000	7,955,000	32,513	297,500	19.66	5,848,850	32,513	297,500	19.66	5,848,850	36,717,363	36,717,363	3.12%	3.12%	760,000	760,000	汽車 2,616,315	汽車 2,616,315
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：95 年股東常會擬議分配 94 年度盈餘。

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	94 年度	
	本公司	合併報表內所有公司
低於 2,000,000 元	-	-
2,000,000 元 (含) 5,000,000 元	7	7
5,000,000 元 (含) 10,000,000 元	2	2
10,000,000 元 (含) 50,000,000 元	-	-
50,000,000 元以上	-	-
總計	9	9

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	總額占稅後純益之比例 (%)
			股數	市價(註)	金額	金額		
經理人	總經理	徐 祥	357,000	19.66	7,018,620	43,350	7,061,970	0.60%
	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：95 年股東常會擬議分配 94 年度盈餘。

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

(1)本公司董事、監察人、總經理及副總經理給付酬金說明

說明 項目	董事、監察人酬金		總經理、副總經理酬金	
	支付董事、監察人酬金總額占稅後純益比例		支付總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
	94 年度	93 年度	94 年度	93 年度
	1.20%	2.05%	3.12%	2.96%
1. 酬金政策	<p>依公司章程第十九條規定辦理： 本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，餘額加計期初未分配盈餘提撥百分之五至百分之八十，按下列方式由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。</p> <p>一、員工紅利百分之十。其中屬股票紅利部份之發放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。</p> <p>二、董事、監察人酬勞百分之一。</p> <p>三、股東紅利百分之八十九。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。</p> <p>如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自期初累積未分配盈餘提列足額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。</p> <p>上述盈餘提供分派之比率及現金紅利之比率得視公司之獲利情形、資金狀況及營運需求，經股東會決議調整之。</p>		<p>依公司薪酬管理辦法、員工考績實施辦法、員工紅利分紅暨入股辦法辦理。</p>	
2. 標準與組合	依董監人數平均分配。		本薪、職務加給、交通津貼。	
3. 訂定酬金之程序	由董事會擬具盈餘分派議案提請股東會決議。		依學歷、工作經歷敘薪，並按公司核決權限簽核。	
4. 酬金與經營績效之關聯性	視公司經營績效、獲利情況而定。		依達成率、經營績效及貢獻度給付相關薪酬。	

(2)合併報表內本公司以外之所有公司最近二年度並未支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金。

(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	94 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
董事長兼總經理	徐祥	1,333,599	-	-	-
董事	盧琪隆	51,767	-	(653,000)	-
董事	林文通	546,653	-	-	-
董事	黃金請	595,338	-	-	-
董事	游賢能	615,645	-	-	-
董事	許高山	5,368	-	-	-
董事	王松洲	0	-	-	-
監察人	許芬蘭	302,772	-	-	-
監察人	徐俊賢	(103,891)	-	-	-
監察人	振鐘榮	9,202	-	-	-
副總經理	成日新	38,245	-	-	-
副總經理	鄔龍萍	(547,557)	-	(5,000)	-
副總經理	江勝昌	16,323	-	-	-
副總經理	鄭維晃	29,136	-	-	-
協理兼財會主管	劉正意	(42,228)	-	-	-

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、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
盧琪隆	贈與	95.03.07	畢家綠	夫妻	500,000	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.	4,238,000	100%	0	0%	4,238,000	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%
MSI COMPUTER (CANADA) LTD.	0	0%	-	100%	-	100%
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	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
94.07	-	1,020,000	10,200,000	782,128	7,821,282	盈餘轉增資 226,931 仟元、員工紅利轉增資 30,000 仟元。	無	94.7.11 台財證一字第 0940127923 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	782,128,245	237,871,755	1,020,000,000	轉換公司債可轉換股份數額：80,000,000 員工認股權證數額：80,000,000

註：普通股已上市

##### 3、經核准以總括申報制度募集發行有價證券之相關資訊：無。

(二)股東結構

95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 及外國人	個人	庫藏股	合計
人 數	2	21	89	112	58,893	0	59,117
持有股數	1,115	32,908,183	15,938,001	64,894,593	668,386,353	0	782,128,245
持股比例	0.00%	4.21%	2.04%	8.29%	85.46%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

1、普通股

每股面額十元

95年4月16日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	16,772	5,052,897	0.65%
1,000 至 5,000	28,081	63,915,789	8.17%
5,001 至 10,000	6,936	49,372,685	6.31%
10,001 至 15,000	2,841	33,485,261	4.28%
15,001 至 20,000	1,227	21,955,356	2.81%
20,001 至 30,000	1,350	32,644,977	4.17%
30,001 至 50,000	912	35,134,148	4.49%
50,001 至 100,000	551	37,639,595	4.81%
100,001 至 200,000	228	30,970,319	3.96%
200,001 至 400,000	104	28,754,213	3.68%
400,001 至 600,000	20	9,814,057	1.26%
600,001 至 800,000	21	14,636,727	1.87%
800,001 至 1,000,000	14	12,617,322	1.61%
1,000,001 以上	60	406,134,899	51.93%
合 計	59,117	782,128,245	100.00%

2、特別股：無。

(四)主要股東名單

95年4月16日

主要股東名稱	股 份	持 有 股 數	持 股 比 例
徐祥		61,648,930	7.88%
廖德和		50,258,994	6.43%
游賢能		27,935,163	3.57%
黃金請		27,237,942	3.48%
林文通		24,068,424	3.08%
英商渣打銀行受託保管 GMO 新興市場基金		20,815,735	2.66%
盧琪隆		19,293,342	2.47%
許芬蘭		18,975,072	2.43%
陳梅開發投資有限公司		10,700,928	1.37%
曹志光		9,200,000	1.18%

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、盈餘及股利資料

單位：新台幣元；股

年 度		94 年	93 年	當年度截至 95 年 4 月 30 日		
每股市價	最 高	28.40	61.00	22.45		
	最 低	21.90	18.80	16.75		
	平 均	21.44	36.34	19.47		
每股淨值	分 配 前	25.79	25.11	25.85(註二)		
	分 配 後	(註一)	24.91	(註一)		
每股盈餘	加權平均 股數	基本	782,128,246	782,128,246	782,128,246(註二)	
		稀釋	800,929,578	782,128,246	782,128,246(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	1.50	0.59	0.14(註二)
			稀釋	1.47	0.59	0.14(註二)
	每股盈餘	調整後	基本	(註一)	0.57	(註一)(註二)
			稀釋	(註一)	0.57	(註一)(註二)
每股股利	現金股利		(註一)	0.2 元/股	(註一)(註二)	
	無償配股	盈餘配股	(註一)	0.3 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	14.29	61.59	139.07(註二)	
		稀釋	14.59	61.59	139.07(註二)	
	本利比		(註一)	181.70	(註一)(註二)	
	現金股利殖利率		(註一)	0.55%	(註一)(註二)	

註一：俟九十五年股東常會決議分配。

註二：九十五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。本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，餘額加計期初未分配盈餘提撥百分之五至百分之八十，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

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		94年度 (本次股東會擬訂)
每股股利		
現金股利		0.50
無償 配股	盈餘	1.10
	資本公積	-
合計		1.60

3、預期股利政策將有重大變動之說明：無。

(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九十五年財務預測，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，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列百分之十為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，餘額加計期初未分配盈餘提撥百分之五至百分之八十，按下列方式由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

一、 員工紅利百分之十。其中屬股票紅利部份之發放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。

二、 董事、監察人酬勞百分之一。

三、 股東紅利百分之八十九。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。

如有前一年度累積或當年度發生但當年度稅後盈餘不足提列之股東權益減項，應自期初累積未分配盈餘提列足額之特別盈餘公積，並於提撥供分派前先行扣除。

### 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 16,607,325 元，股票 124,000,000 元；董事及監察人酬勞為 14,060,732 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 12,400,000 股，占盈餘(含員工紅利)轉增資之比例為 12.60%

#### (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，本公司九十四年度設算每股盈餘為 1.31 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

本公司九十三年度實際配發之員工紅利為 31,054,401 元，董事及監察人酬勞為 3,450,489 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、公司債辦理情形：無。

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：

95年4月30日

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	2.56%
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	16,208,000股
未執行認股者其每股認購價格	19.15元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	2.07%
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：

95年4月30日

單位：股；新台幣元

	職稱	姓名	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	760,000	19.15	14,554,000	0.10%
	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

九十四年度

單位：新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
主機板	25,301,392	36.32
介面卡	19,209,638	27.57
其他	25,158,022	36.11
合計	69,669,052	100.00

### 3、公司目前之商品(服務)項目

- (1)主機板：支援Intel® Pentium® 4 產品，包括90奈米及65奈米，支援AMD S939腳座和S754腳座之Athlon™ FX/X2/64 及Sempron CPU等未來AM2的產品，其功能包括輸入/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PCI express顯示功能、支援風扇自動控制及休眠省電功能等。
- (2)多媒體專業顯示卡：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。  
多媒體電視接收卡/盒：可接收類比或數位電視訊號，提供在個人電腦或筆記型電腦最佳之娛樂享受。
- (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，使用單一晶片，且可節省輸出入控制器和視訊晶片，同時支援IPMI 2.0和KVM OVER IP，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，MEGA PC並衍生出家庭PC架構的M-BOX新機種，鎖定家用市場，今年更推出Aries桌上型機種，主打特殊應用市場，今年還有另一強打產品為LCD PC，此新機種可以節省辦公室及居家空間，使商用家用產品線更趨完整。
- (5)通訊產品：新一代無線區域網路基地台802.11n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)、WiMAX 模組、UWB模組、個人用GPS裝置，還有支援HID人機介面模式的藍芽鍵盤、藍芽滑鼠、藍芽耳機及藍芽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)、數位電視接收器、可攜式數位電視，以及能透過 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：全系列12, 14, 15.4, 17吋寬螢幕鏡面，支援Intel和AMD新一代雙核心64位元 CPU 之筆記型電腦，全系列支援Windows VISTA 相容，配備無線寬頻及藍芽模組，再加上數位電視接收模組，是迎接下一代行動辦公及數位影音娛樂的最佳選擇。

#### 4、計畫開發之新商品(服務)

- (1) Intel<sup>®</sup> Pentium 65 奈米，低耗電平台的主機板。
- (2) AMD AM2 低耗能，雙顯示卡平台的主機板。
- (3) ITX 低噪音，無風扇超迷你平台的主機板。
- (4) Intel/AMD 平台的伺服器及工作站。
- (5) 開發 8-way 的高階伺服器。
- (6) 採用單一晶片可同時支援 IPMI2.0 和 KVM over IP，使伺服器管理更完整。
- (7) Aries (Mini-iTX) 機種多元規格，提供低價市場需求。
- (8) IEEE 802.11n 無線區域網路卡、無線基地台(access point)與無線路由器。
- (9) 符合 Bluetooth V2.0+EDR(Enhance Data Rate)、高功率藍芽模組、藍芽多媒體播放器。
- (10) WiMax, UWB 等新一代無線通訊模組。
- (11) GPS 模組，衛星音樂多媒體播放器。
- (12) 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。
- (13) 開發具備可瀏覽照片及播放影片的高階 MP3 播放器產品。
- (14) 開發 3G 通訊、全球定位及太陽能下一代筆記型電腦。

#### (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常出現持平甚至衰退之局面。而新興市場如東歐、印度、中南美洲及中國大陸等地，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，本公司已將生產重心全數移到大陸廠，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
94	1,434,058	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、設計並率先推出世界第一片 Intel 平台的 SLI 主機板。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>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。</li> <li>5、開發一系列 MP3 播放機。</li> <li>6、開發一系列可攜式媒體播放器(PMP)。</li> <li>7、筆記型電腦的三個世界第一：               <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) 全世界第一台得到杜比家庭劇院認證的筆記型電腦；優異技術及影音表現超越世界名牌。</li> <li>(2) 推出全世界第一台太陽能筆記型電腦。</li> <li>(3) 全世界首先推出 AMD TURION 12 吋寬螢幕鏡面筆記型電腦。</li> </ol> </li> </ol>
95 年 1 月 1 日至 95 年 4 月 30 日	497,416	<ol style="list-style-type: none"> <li>1、支援 Intel® Pentium® 4 產品，包括 90 奈米及 65 奈米，支援 AMD S939 腳座和 S754 腳座之 Athlon™ FX/X2/64 及 Sempron CPU 等未來產品，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 PCI express 顯示功能、支援風扇自動控制及休眠省電功能等機種主機板。</li> <li>2、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。</li> <li>3、可接收類比或數位電視訊號之多媒體電視接收卡/盒，提供在個人電腦或筆記型電腦最佳之娛樂享受。</li> <li>4、提供 x86 平台 Intel(Xeon, Pentium 4)/AMD (Opteron)的伺</li> </ol>

		<p>服务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，使用單一晶片，且可節省輸出入控制器和視訊晶片，同時支援 IPMI2.0 和 KVM OVER IP，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。</p> <p>5、 新一代無線區域網路基地台 802.11n 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)、WiMAX 模組、UWB 模組、個人用 GPS 裝置，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。</p> <p>6、 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，MEGA PC 並衍生出家庭 PC 架構的 M-BOX 新機種，鎖定家用市場，今年更推出 Aries 桌上型機種，主打特殊應用市場，今年還有另一強打產品為 LCD PC，此新機種可以節省辦公室及居家空間，使商用家用產品線更趨完整。</p> <p>7、 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)、數位電視接收器、可攜式數位電視，以及能透過 IP 網路觀賞影音多媒體的機上盒(IP STB)。</p> <p>8、 全系列 12, 14, 15.4, 17 吋寬螢幕鏡面，支援 Intel 和 AMD 新一代雙核心 64 位元 CPU 之筆記型電腦，全系列支援 Windows VISTA 相容，配備無線寬頻及藍芽模組，再加上數位電視接收模組，是迎接下一世代行動辦公及數位影音娛樂的最佳選擇。</p>
--	--	--

#### (四)長、短期業務發展計劃

在業務發展方面，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廠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已大幅提昇。

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	94年度		93年度		
	銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%	
外 銷	歐洲	24,298,065	35	21,961,875	33
	亞洲	24,748,987	35	19,049,607	29
	美洲	16,073,780	23	18,875,665	29
	其他	1,270,280	2	1,420,704	2
	小計	66,391,112	95	61,307,851	93
內銷	3,277,940	5	4,443,349	7	
合計	69,669,052	100	65,751,200	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，加上 Intel、AMD 及 Microsoft 等領導廠商將持續推出個人電腦新的軟硬體產品及平台，可有效刺激個人電腦的升級及換機需求；再者，受到低價電腦趨勢及新興市場的成長潛力之影響，使全球個人電腦之市場需求穩定成長。根據 MIC 的預估，全球個人電腦出貨量在 2006 年仍將有 10.9%左右的成長率，其中桌上型電腦的成長率為 5.8%，儘管需求成長漸漸趨緩，但未來幾年仍不會有衰退的情況發生。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 10~15%，因此預估在未來幾年內，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成長。根據 MIC 的預估，2006 年全球主機板出貨量仍將呈現緩步成長的局面，整體出貨量也預估可突破 1.5 億片，成長穩定。國內主機板產業在全球市場之占有率已達 9 成以上，且上下游產業供應鏈完整，前幾大主機板廠商皆已擁有規模經濟之國際競爭力。在全球 PC 市場成長幅度趨緩的狀況下，我國主機板產業還能持續成長及擴大市場占有率，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。

## (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，以本公司近年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 300 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，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

近年來我國主機板廠商憑藉優異的產品設計與量產能力，市場占有率已逐步成長至 9 成以上，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，加上 Intel、AMD 及 Microsoft 等領導廠商將持續推出個人電腦新的軟硬體產品及平台，可有效刺激個人電腦及主機板的升級，有助於換機需求；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製造委託我國廠商等有利條件下，未來主機板出貨量仍將呈現穩定成長的趨勢。

#### 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、92 年 12 月獲 OHSAS 18000 職業安全系統認證。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達 90%以上，若匯率產生劇烈波動時，會影響稅前淨利甚鉅。

？ 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，維持足夠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、 積極提高外幣付款比重，使外幣資產及負債互抵之自然避險比例大幅提高，並持續採取外匯避險交易等避險措施以降低匯率波動風險。

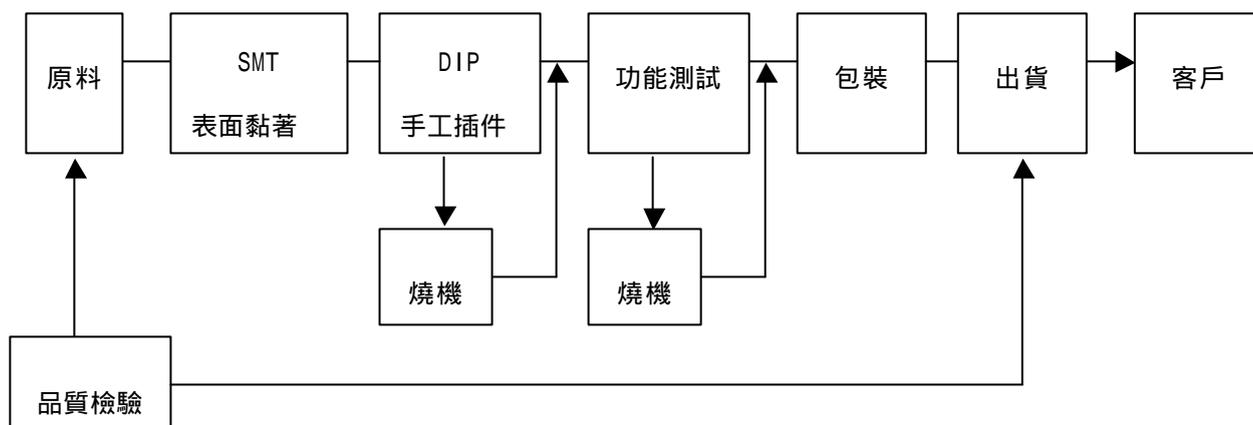
## (二)主要產品之重要用途及產製過程

### 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，為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
		B	穩定
	印刷電路板	定穎電子(股)公司	穩定
		Enrique Co., LTD.	穩定

註：因商業機密及契約保密之限制，故部份供應商名稱僅以代號表示之。

(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：

1、進貨

單位：新台幣仟元

供應廠商	94年度		供應廠商	93年度	
	金額	佔全年進貨淨額%		金額	佔全年進貨淨額%
A	8,154,555	13.80	A	6,604,023	11.10
			B	6,103,270	10.26

註 1: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。

註 2:增減變動原因係分散進貨對象所致。

2、銷貨：無。

(五)最近二年度生產量值

單位：新台幣仟元；千片

產品	94年度			93年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主機板	20,227	16,713	24,418,820	19,092	15,263	23,086,958
介面卡	10,011	7,839	18,720,416	9,644	8,048	15,781,500
其他	11,504	9,203	11,756,577	18,834	12,664	20,803,296
合計	41,742	33,755	54,895,813	47,570	35,975	59,671,754

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；千片

產品	94年				93年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主機板	277	390,599	15,397	24,910,793	319	483,283	13,632	21,928,042
介面卡	192	335,104	7,426	18,874,534	145	300,981	7,948	16,144,564
其他	-	2,552,237	-	22,605,785	-	3,659,085	-	23,235,246
合計	469	3,277,940	22,823	66,391,112	464	4,443,349	21,580	61,307,852

### 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	94年度	93年度	當年度截至 95年4月30日
員工人數	銷售管理人員	847	905	826
	技術人員	1,025	896	1,003
	合計	1,872	1,801	1,829
平均年齡(歲)		31.51	31.43	31.67
平均服務年資(年)		2.97	2.98	3.03
學歷 分布 比 率%	博 士	0.32	0.33	0.33
	碩 士	17.90	17.49	18.21
	大 專	74.79	71.57	74.74
	高 中	6.57	9.44	6.29
	高中以下	0.42	1.17	0.43
	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) 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、筆記型電腦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2006年取得新版ISO14001國際環保認證與OHSAS18001職業安全衛生管理系統認證，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與行政院勞委會安全衛生優良自護單位，榮獲此項殊榮，充分展現出本公司對於做好職業安全衛生與環境保護的強烈企圖心。同時為響應歐盟環保指令之綠色政策而導入電子電機產品之危害物質限用指令(RoHS)及電子電機設備廢棄物管制指令(WEEE)之綠色產品採購、製造、研發，藉此增加企業競爭優勢並滿足法令規章與客戶需求，及為地球環境保護盡一心力。

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	一、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 二、致力於增加可回收再利用率 三、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 持續改善 二、導入 OHSAS 18001 系統 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施工作安全分析 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、制訂環安衛白皮書、導入自護制度系統 二、取得無破壞臭氣層物質證照及綠色供應鏈導入 三、以省電、省能源及低環境危害物料之替代製程

(三)本公司因應歐盟環保指令 (RoHS) 相關資訊如下：

- 1、本公司各項產品皆有直、間接外銷歐洲各地，所以必須依據歐盟環保指令 (RoHS) 相關規範辦理。
- 2、於生產設備、周邊耗材、作業方法、流程、控制點與檢測規範等皆已就緒，已有交貨經驗並符合國際客戶需求。
- 3、本公司產品及供應鏈因應歐盟環保指令 (RoHS) 相關符合情況如下：

項目	進度	清查中	改善中	已完成
產品	4 大項	0	0	4
零組件	45,000 件	900	0	44,100
供應商	2,000 家	40	0	1,960

- 4、在認證及認可方面，目前正積極導入 IECQ QC080000 國際綠色產品系統認證作業中，並也通過多數國際知名電子類產品大廠認可，目前各項產品取得綠色產品環保認證及相關客戶認可取得比率為 90%。
- 5、整體因應歐盟環保指令 (RoHS) 進度已達成 98 %。

## 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』並依『員工福利辦法』規劃員工福利措施，以求安定員工生活，保障員工權益。茲將各項福利措施臚列如下：團體保險、生日禮金、生育及結婚禮金、喪病慰問金、勞動節及中秋節禮券、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重要資產，十分重視員工之訓練及未來發展，公司逐年編列經費並依『教育訓練管理程序』實施各類教育訓練，除新進人員之導引訓練外，定期或不定期的延聘講師、舉辦講座，並依不同階層及專業，提供內部或外部教育訓練，如專業技術訓練、品質教育訓練、專案教育訓練、管理才能訓練、自我啟發訓練等，給予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，訂定『退休管理辦法』並成立『勞工退休準備金監督委員會』，以監督退休準備金之提撥狀況及受理退休之申請與審核。

### 4、勞資間之協議情形：

本公司自成立以來，除致力於營造優良之工作環境與規劃完善之員工福利措施外，為明確規範勞資雙方之權利義務及行為操守，特依據勞動基準法暨相關法令訂定『工作規則』，也依勞資會議實施辦法設立『勞資會議』並定期開會，勞資關係一向和諧，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	主要內容及目的	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	軟體授權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
三年期新台幣二十億元聯合授信合約	中國信託商業銀行(統籌主辦銀行)	自 94.04 起至 97.04	提供中長期營運周轉資金	禁止授權轉讓

## 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 95年3月31日止 財務資料 (註五)
		94年度	93年度	92年度	91年度	90年度	
流動資產		27,101,686	27,128,090	25,804,958	23,604,390	15,302,313	25,016,448
長期投資		8,545,528	8,197,993	8,459,396	5,152,144	3,953,618	8,402,432
固定資產		2,794,690	3,093,470	4,245,794	4,415,468	4,665,656	2,769,732
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		382,474	352,369	20,886	6,086	121,576	420,966
資產總額		38,824,378	38,771,922	38,531,034	33,178,088	24,043,163	36,609,578
流動 負債	分配前	18,505,941	19,639,563	15,143,240	12,249,355	10,262,206	16,250,335
	分配後	(註三)	19,795,354	15,892,060	12,890,613	10,782,697	(註三)
長期負債		-	-	3,579,622	4,177,832	809,058	-
其他負債		146,313	135,815	92,004	58,972	36,343	142,168
負債 總額	分配前	18,652,254	19,775,378	18,814,866	16,486,159	11,107,607	16,392,503
	分配後	(註三)	19,931,169	19,563,686	17,127,417	11,628,098	(註三)
股本(註四)		7,821,283	7,564,352	6,703,956	5,556,326	3,861,000	7,821,282
資本公積		4,903,738	4,903,738	4,903,738	4,382,830	3,660,356	4,903,738
保留 盈餘	分配前	7,400,438	6,637,300	7,797,196	6,504,408	5,287,986	7,512,829
	分配後	(註三)	6,224,578	6,187,980	4,814,701	3,164,004	(註三)
金融商品 未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		46,665	(108,846)	311,278	248,365	126,214	(20,774)
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權 益總額	分配前	20,172,124	18,996,544	19,716,168	16,691,929	12,935,556	20,217,075
	分配後	(註三)	18,840,753	18,967,348	16,050,671	12,415,065	(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：俟九十五年股東常會決議分配。

註四：含債券換股權利證書。

註五：九十五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 95年3月31日止 財務資料 (註三)
	94年度	93年度	92年度	91年度	90年度	
營業收入	69,669,052	65,751,200	63,870,300	56,585,166	39,153,359	16,841,623
營業毛利	5,829,534	5,136,015	6,780,813	7,102,155	5,767,937	1,256,316
營業損益	796,095	11,160	2,491,435	3,491,725	3,605,010	89,157
營業外收入及利益	570,038	579,902	1,052,064	534,847	640,045	140,083
營業外費用及損失	210,927	509,611	339,235	321,099	300,244	130,475
繼續營業部門稅前損益	1,155,206	81,451	3,204,264	3,705,473	3,944,811	98,765
繼續營業部門損益	1,175,860	449,320	2,982,495	3,340,272	3,835,628	112,390
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	1,175,860	449,320	2,982,495	3,340,272	3,835,628	112,390
每股盈餘(元)-基本	1.50	0.59	4.50	6.03	10.17	0.14

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。

註三：九十五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
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
94年	資誠會計師事務所	張明輝、周筱姿	修正式無保留意見

## 二、最近五年度財務分析

### (一)最近五年度財務分析

分析項目	年度	最近五年度財務分析					當年度截至95年3月31日止(註)	
		94年	93年	92年	91年	90年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.04	51.00	48.83	49.69	46.20	44.78	
	長期資金占固定資產比率	721.80	614.09	548.68	472.65	294.59	729.93	
償債能力 (%)	流動比率	146.45	138.13	170.41	192.70	149.11	153.94	
	速動比率	83.18	78.96	105.55	135.80	90.11	84.85	
	利息保障倍數	2,902	181	3,052	12,038	4,203	-	
經營能力	應收款項週轉率(次)	7.09	7.14	7.65	7.90	7.84	6.75	
	平均收現日數	51	51	48	46	47	54	
	存貨週轉率(次)	5.75	5.93	7.00	7.71	7.26	5.55	
	應付款項週轉率(次)	4.46	4.70	4.95	4.94	4.25	4.38	
	平均銷貨日數	63	62	52	47	50	66	
	固定資產週轉率(次)	23.66	17.92	14.75	12.82	8.39	24.21	
	總資產週轉率(次)	1.80	1.70	1.78	1.71	1.63	1.79	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.11	1.36	8.55	11.76	19.06	1.19	
	股東權益報酬率(%)	6.00	2.32	16.38	22.55	35.53	2.23	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	10.18	0.15	37.16	62.84	93.39	4.56
		稅前利益	14.77	1.08	47.80	66.69	102.00	5.05
	純益率(%)	1.69	0.68	4.67	5.90	9.80	0.67	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.50	0.57	3.86	4.36	5.23	0.14		
現金流量	現金流量比率(%)	12.09	-	10.46	29.56	11.43	-	
	現金流量允當比率(%)	50.54	42.90	48.88	57.04	40.07	34.29	
	現金再投資比率(%)	9.91	-	4.21	14.64	5.06	-	
槓桿度	營運槓桿度	3.21	164.59	1.62	1.32	1.22	1.51	
	財務槓桿度	1.05	-	1.05	1.01	1.03	1.00	

註：九十五年第一季財務報告經會計師核閱。

最近二年度財務比率變動增減變動達20%者說明如下：

利息保障倍數	主要係因應付公司債均已於94年中轉換或贖回，致利息補償金較上年度相對減少所致。	
固定資產週轉率(次)	主要係94年度出售土地及機器設備，致固定資產淨額較上年度相對減少所致。	
資產報酬率(%)	主要係94年度獲利較上年度成長及利息支出大幅減少所致。	
股東權益報酬率(%)	主要係94年度獲利較上年度大幅成長所致。	
占實收資本 比率(%)	營業利益	主要係94年度銷貨毛利增加，且營業費用控制得宜，致營業利益增加所致。
	稅前利益	主要係94年度營業利益增加及上年度閒置資產提列跌價損失，而本年度無此業外支出所致。
純益率(%)	主要係94年度獲利較上年度成長所致。	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	主要係94年度獲利較上年度成長所致。	
現金流量比率	主要係獲利成長及應付帳款增加，致營業活動淨現金流入增加所致。	
現金再投資比率	主要係獲利成長及應付帳款增加，致營業活動淨現金流入增加，及現金股利較前一年度減少所致。	
財務槓桿度	主要係94年度營業利益較上年度成長所致。	
營運槓桿度	主要係94年度營業利益較上年度成長所致。	

## (二) 合併財務比率分析

分析項目		年度		
		最近二年度財務分析		
		94年	93年	
財務結構(%)	負債占資產比率	49.75	55.26	
	長期資金占固定資產比率	252.44	204.77	
償債能力(%)	流動比率	155.36	130.49	
	速動比率	95.45	80.75	
	利息保障倍數	1,031	199	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.86	6.55	
	平均收現日數	53	56	
	存貨週轉率(次)	5.82	5.92	
	應付款項週轉率(次)	4.39	4.47	
	平均銷貨日數	63	62	
	固定資產週轉率(次)	8.56	6.62	
	總資產週轉率(次)	1.80	1.64	
獲利能力	資產報酬率(%)	3.09	1.35	
	股東權益報酬率(%)	6.00	2.32	
	占實收資本比率(%)	營業利益	10.53	4.62
		稅前利益	16.12	2.01
	純益率(%)	1.58	0.65	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.50	0.57		
現金流量	現金流量比率(%)	16.65	4.18	
	現金流量允當比率(%)	56.90	46.31	
	現金再投資比率(%)	12.88	1.42	
槓桿度	營運槓桿度	4.61	8.85	
	財務槓桿度	1.20	1.78	

最近二年度財務比率變動增減變動達 20% 者說明如下：

長期資金占固定資產比率	主要係 94 年度股東權益淨額較上年度成長及固定資產淨額減少所致。	
利息保障倍數	主要係因應付公司債均已於 94 年中轉換或贖回，致利息補償金較上年度相對減少所致。	
固定資產週轉率(次)	主要係 94 年度出售土地及機器設備，致固定資產淨額較上年度相對減少所致。	
資產報酬率(%)	主要係 94 年度獲利較上年度成長及利息支出大幅減少所致。	
股東權益報酬率(%)	主要係 94 年度獲利較上年度大幅成長所致。	
占實收資本比率(%)	營業利益	主要係 94 年度銷貨毛利增加，且營業費用控制得宜，致營業利益增加所致。
	稅前利益	主要係 94 年度營業利益增加及上年度閒置資產提列跌價損失，而本年度無此業外支出所致。
純益率(%)	主要係 94 年度獲利較上年度成長所致。	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	主要係 94 年度獲利較上年度成長所致。	
現金流量比率(%)	主要係 94 年度獲利較上年度成長及應付帳款增加，致營業活動淨現金流入增加所致。	
現金流量允當比率(%)	主要係 94 年度資本支出及存貨增加額較 89 年度減少所致。	
現金再投資比率(%)	主要係 94 年度獲利較上年度成長致淨現金流入增加及長期投資減少所致。	
營運槓桿度	主要係 94 年度營業利益較上年度成長所致。	
財務槓桿度	主要係 94 年度營業利益較上年度成長所致。	

#### 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

董事會造送本公司九十四年度財務報表，業經資誠會計師事務所張明輝、周筱姿會計師查核竣事，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

本公司九十五年股東常會

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 五 年 四 月 二 十 七 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

(95)財審報字第 8794 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九十四年及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。貴公司民國九十四年度及九十三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。民國九十四年度及九十三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 92,822 仟元及 136,748 仟元，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,096,752 仟元及 2,118,438 仟元，累積換算調整數分別為 183,116 仟元及 304,106 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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

微星科技股份有限公司已編製民國九十四年度及九十三年度合併財務報表，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

會 計 師：

張明輝

周筱姿

前財政部證期會：(81)台財證(六)第 79059 號  
核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

民 國 九 十 五 年 二 月 十 五 日

微星科技股份有限公司  
資產負債表  
民國94年及93年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>					<b>負債及股東權益</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 5,126,797	13	\$ 4,679,948	12	2120 應付票據	\$ 140	-	\$ 35	-
1110 短期投資	-	-	1,296,930	3	2140 應付帳款	15,427,129	40	13,220,764	34
1120 應收票據淨額	984	-	114,759	-	2160 應付所得稅(附註四(七))	146,603	-	32,733	-
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	8,197,619	21	8,031,387	21	2170 應付費用(附註四(五)及五)	2,688,904	7	2,231,418	6
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,978,460	5	939,227	2	2210 其他應付款項(附註五)	1,750	-	224,278	1
1160 其他應收款	89,911	-	444,788	1	2260 預收款項	241,415	1	537,239	1
120X 存貨(附註四(三))	11,021,057	29	10,826,569	28	2270 一年或一營業週期內到期長期負債				
1250 預付費用	311,541	1	213,208	1	(附註四(六))	-	-	3,393,096	9
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(七))	375,317	1	581,274	2	21XX 流動負債合計	18,505,941	48	19,639,563	51
11XX 流動資產合計	27,101,686	70	27,128,090	70	<b>其他負債</b>				
<b>基金及長期投資</b>					2810 應計退休金負債(附註四(八))	136,385	-	134,079	-
142101 採權益法之長期投資(附註四(四))	8,545,528	22	8,197,993	21	2820 存入保證金	-	-	1,736	-
<b>固定資產</b>					2880 其他負債 - 其他(附註五)	9,928	-	-	-
<b>成本</b>					28XX 其他負債合計	146,313	-	135,815	-
1501 土地	1,341,781	3	1,424,149	4	2XXX 負債總計	18,652,254	48	19,775,378	51
1521 房屋及建築	1,358,137	3	1,375,878	3	<b>股東權益</b>				
1531 機器設備	607,986	2	708,543	2	3110 普通股股本(附註四(九))	7,821,283	20	7,564,352	19
1551 運輸設備	3,237	-	8,327	-	資本公積(附註四(十))				
1561 辦公設備	211,085	1	211,900	1	3211 普通股溢價	4,903,738	13	4,903,738	13
1631 租賃改良	-	-	4,263	-	保留盈餘(附註四(十一))				
15XY 成本及重估增值	3,522,226	9	3,733,060	10	3310 法定盈餘公積	1,570,826	4	1,525,894	4
15X9 減：累計折舊	( 727,614)	( 2)	( 656,033)	( 2)	3320 特別盈餘公積	108,846	-	49,506	-
1670 未完工程及預付設備款	78	-	16,443	-	3350 未分配盈餘	5,720,766	15	5,061,900	13
15XX 固定資產淨額	2,794,690	7	3,093,470	8	<b>股東權益其他調整項目</b>				
<b>無形資產</b>					3420 累積換算調整數	46,665	-	( 108,846)	-
<b>其他資產</b>					3XXX 股東權益總計	20,172,124	52	18,996,544	49
1810 閒置資產	-	-	331,805	1	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1820 存出保證金(附註六)	19,161	-	19,831	-	重大之期後事項(附註九)				
1830 遞延費用	605	-	733	-					
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(七))	362,708	1	-	-					
18XX 其他資產合計	382,474	1	352,369	1					
1XXX 資產總計	\$ 38,824,378	100	\$ 38,771,922	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 38,824,378	100	\$ 38,771,922	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：



微星科技股份有限公司  
股東權益變動表  
民國94年及93年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	普通股溢價	保 留 盈 餘 公 積 法定盈餘公積	留 盈 餘 公 積 特別盈餘公積	盈 餘 未 分 配 盈 餘	累積換算調整數	合 計
<b>93 年 度</b>							
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	<u>\$ 7,564,352</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 1,525,894</u>	<u>\$ 49,506</u>	<u>\$ 5,061,900</u>	<u>( \$ 108,846 )</u>	<u>\$ 18,996,544</u>
<b>94 年 度</b>							
94年1月1日餘額	\$ 7,564,352	\$ 4,903,738	\$ 1,525,894	\$ 49,506	\$ 5,061,900	( \$ 108,846 )	\$ 18,996,544
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	44,932	-	( 44,932 )	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	59,340	( 59,340 )	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	( 1,054 )	-	( 1,054 )
提列董監事酬勞	-	-	-	-	( 3,450 )	-	( 3,450 )
員工紅利轉增資	30,000	-	-	-	( 30,000 )	-	-
股票股利	226,931	-	-	-	( 226,931 )	-	-
現金股利	-	-	-	-	( 151,287 )	-	( 151,287 )
94年度淨利	-	-	-	-	1,175,860	-	1,175,860
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	155,511	155,511
94年12月31日餘額	<u>\$ 7,821,283</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 1,570,826</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 5,720,766</u>	<u>\$ 46,665</u>	<u>\$ 20,172,124</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所張明輝、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	94 年 度	93 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
本期淨利	\$ 1,175,860	\$ 449,320
調整項目		
呆帳提列數	117,579	36,780
存貨呆滯損失提列數	15,230	26,098
依權益法認列之長期股權投資利益	( 185,541)	( 202,670)
長期股權投資取得現金股利	-	110,000
折舊費用(含閒置資產)	191,055	289,835
處分固定資產損失(含閒置資產)	7,301	50,152
本期攤提	128	128
可轉換公司債利息補償金	-	96,841
海外公司債期前清償利益	( 26,278)	( 732)
閒置資產提列備抵跌價損失	-	63,698
資產及負債科目之變動		
應收票據	113,775	( 8,187)
應收帳款	( 283,811)	( 760,130)
應收帳款 - 關係人	( 1,039,233)	757,350
其他應收款	354,877	( 269,968)
存貨	( 209,718)	( 1,534,137)
預付費用	( 98,333)	107,113
遞延所得稅	( 156,751)	( 399,143)
應付票據	105	35
應付帳款	2,206,365	645,258
應付所得稅	113,870	( 156,901)
應付費用	457,486	21,948
其他應付款項	( 222,528)	220,411
預收款項	( 295,824)	372,476
應計退休金負債	2,306	44,507
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>2,237,920</u>	<u>( 39,918)</u>

(續次頁)

微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	94 年 度	93 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
短期投資減少	\$ 1,296,930	\$ 1,891,714
取得長期股權投資-子公司	( 6,483)	( 66,050)
購置固定及閒置資產	( 69,843)	( 127,517)
處分固定及閒置資產價款	512,000	544,350
存出保證金減少	670	194
投資活動之淨現金流入	1,733,274	2,242,691
<b>融資活動之現金流量</b>		
應付轉換公司債期前清償數	( 3,327,272)	( 42,203)
存入保證金減少	( 1,736)	( 696)
發放董監事酬勞及員工紅利	( 4,504)	( 78,424)
發放現金股利	( 151,287)	( 670,396)
融資活動之淨現金流出	( 3,484,799)	( 791,719)
匯率影響數	( 39,546)	( 240,432)
本期現金及約當現金增加	446,849	1,170,622
期初現金及約當現金餘額	4,679,948	3,509,326
期末現金及約當現金餘額	\$ 5,126,797	\$ 4,679,948
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 16,788	\$ 3,856
本期支付所得稅	\$ 22,227	\$ 188,175

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
張明輝、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

微 星 科 技 股 份 有 限 公 司

財 務 報 表 附 註

民 國 9 4 年 及 9 3 年 1 2 月 3 1 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 94 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 1,900 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

未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. 民國 93 年度(含)以前對於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，若其合計總資產及營業收入已達本公司各該項金額 30%以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3%以上之子公司編入合併財務報表，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%，否則仍應繼續編入合併財務報表。

另，自民國 94 年 1 月 1 日起，於編製上半年度及年度財務報表時，亦須編製合併報表，且所有直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過 50%以上，及其他雖直接或間接持有表決權股份未超過 50%，但符合有控制能力之公司，皆須編入合併財務報表。

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/非營業使用資產

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) 員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十三) 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。

#### (十四) 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。

#### (十五) 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。

#### (十六) 資產減損

1. 本公司自民國 94 年 1 月 1 日起當環境變更或某事件發生而顯示本公司所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十四年一月一日起採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」規定，此項會計原則變動對本公司之資產負債及損益暨每股盈餘並無影響。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 1,136	\$ 1,221
活期存款	1,205,624	1,422,031
定期存款	1,726,125	2,061,150
庫存現金及零用金	<u>1,152</u>	<u>1,327</u>
	2,934,037	3,485,729
約當現金：		
附買回債券	<u>2,192,760</u>	<u>1,194,219</u>
	<u>\$ 5,126,797</u>	<u>\$ 4,679,948</u>

##### (二) 應收帳款淨額

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
應收帳款	\$ 8,445,392	\$ 8,161,581
減：備抵呆帳	<u>( 247,773)</u>	<u>( 130,194)</u>
	<u>\$ 8,197,619</u>	<u>\$ 8,031,387</u>

##### (三) 存貨

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
製成品	\$ 6,169,947	\$ 4,089,290
在製品	819,592	727,116
原材料	<u>4,210,390</u>	<u>6,173,805</u>
	11,199,929	10,990,211
減：備抵存貨呆滯損失	<u>( 178,872)</u>	<u>( 163,642)</u>
	<u>\$ 11,021,057</u>	<u>\$ 10,826,569</u>

(四) 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	評 價 基 礎	94年12月31日		93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	\$ 1,439,329	100%	\$ 1,452,193	100%
MSI COMPUTER CORP.	權益法	180,523	100%	217,921	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	權益法	248,833	100%	227,656	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	權益法	5,986,558	100%	5,552,419	100%
邁斯達投資股份有限公司	權益法	400,950	100%	446,990	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED等子公司	權益法	289,335	100%	300,814	100%
		<u>\$ 8,545,528</u>		<u>\$ 8,197,993</u>	

1. 本公司民國 94 年度及 93 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. 上列子公司均業已列入本公司合併財務報表之編製個體，另行編製合併財務報表。

(五) 應付費用

	94年12月31日	93年12月31日
應付加工費	\$ 1,596,827	\$ 956,683
應付薪資及獎金	292,040	250,785
應付運費	149,008	184,143
其他應付費用	651,029	839,807
	<u>\$ 2,688,904</u>	<u>\$ 2,231,418</u>

(六) 應付公司債(民國 94 年 12 月 31 日：無。)

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

1. 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%。截至民國 94 年 12 月 31 日止，業已全數轉換或贖回。

2. 買回註銷：

截至民國 94 及 93 年 12 月 31 日止，本公司可轉換公司債贖回註銷所產生之提前清償債務利益分別計 \$26,278 及 \$732，因金額非重大而帳列於損益科目之「什項收入」項下。

(七) 所得稅

1. 所得稅利益及應付所得稅

	94年度	93年度
應付所得稅	\$ 146,603	\$ 32,733
遞延所得稅變動數	( 156,751)	( 399,143)
預付所得稅	2,730	12,594
以前年度所得稅尚未支付數	( 15,225)	( 15,225)
以前年度所得稅低估數	1,989	1,172
所得稅利益	<u>(\$ 20,654)</u>	<u>(\$ 367,869)</u>
當期所得稅利益	(\$ 20,654)	(\$ 408,122)
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	-	40,253
所得稅利益	<u>(\$ 20,654)</u>	<u>(\$ 367,869)</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
時間性差異				
未實現兌換損失(利益)	\$ 120,638	\$ 30,160	(\$ 439,274)	(\$ 43,928)
未實現存貨呆滯損失	178,872	44,717	163,642	16,364
備抵呆帳超限數	142,129	35,532	38,038	3,804
未實現銷貨毛利	135,631	33,908	172,120	17,212
投資抵減		231,000		587,822
		<u>\$ 375,317</u>		<u>\$ 581,274</u>
非流動項目：				
投資抵減		<u>\$ 362,708</u>		<u>\$ -</u>

3. 本公司截至民國 94 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	\$ 728,483	\$ 593,708	96 98

4. 截至民國 94 年及 93 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：

股東可扣抵稅額帳戶餘額	94年12月31日 \$ 371,600	93年12月31日 \$ 381,898
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	94 年 度 6.62%	93 年 度 8.21%

5. 未分配盈餘相關資訊：

	94年12月31日	93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	5,612,006	4,953,140
	\$ 5,720,766	\$ 5,061,900

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 90 年度，其中民國 90 年度結算申報，因風災而未及時提供稅捐機關所需資料，致遭稅捐機關剔除五年免稅所得，而被核定補繳所得稅 \$ 603,996，本公司業已申請復查，並已備齊所有稅捐機關所要求提供之文據供主管機關查核。

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適用範圍辦法」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。

(八) 退 休 金 計 劃

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2 %提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。

2. 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 101,759 )	( 95,831 )
累積給付義務	( 101,759 )	( 95,831 )
未來薪資增加之影響數	( 62,249 )	( 65,368 )
預計給付義務	( 164,008 )	( 161,199 )
退休基金資產公平價值	<u>96,947</u>	<u>82,907</u>
提撥狀況	( 67,061 )	( 78,292 )
未認列過渡性淨給付義務	4,528	5,283
未認列退休金利益	( 73,852 )	( 61,070 )
應計退休金負債	<u>(\$ 136,385)</u>	<u>(\$ 134,079)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
精算假設：		
折現率	3.75%	3.75%
薪資調整率	2.75%	2.75%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

3. 淨退休金成本包括：

	<u>94 年 度</u>	<u>93 年 度</u>
服務成本	\$ 20,979	\$ 59,677
利息成本	6,262	8,194
基金資產之預期報酬	( 2,431 )	( 2,671 )
未認列過渡性淨給付義務	755	754
未認列退休金(利益)損失	( 3,939 )	1,327
淨退休金成本	<u>\$ 21,626</u>	<u>\$ 67,281</u>

4. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額，採月退休金或一次退休金方式領取。民國 94 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$28,767。

(九) 普通股股本

1. 本公司於民國 94 年 6 月 14 日及民國 93 年 6 月 9 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資分別計 \$226,931 及 \$670,396，員工紅利轉增資分別計 \$30,000 及 \$190,000，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 94 年及 93 年 12 月 31 日止，額定資本額分別為 \$10,200,000 及 \$9,600,000，其流通在外股數分別為 782,128 仟股及

756,435 仟股，每股面值新台幣 10 元。

(十) 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。

(十一) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，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為可分配盈餘，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，股利之發放係以可分配盈餘的 30% 為下限。嗣經民國 94 年 6 月 14 日股東會決議修正盈餘分配為年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，餘額加計期初未分配盈餘後提撥 5% 80%，依員工紅利 10%，董監酬勞 1% 及股東紅利 89% 之分配方式由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司股東紅利之分派採股票股利及現金股利兩種方式配合發放，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，發放比率授權董事會依公司資金狀況及資本預算所需資金情形訂定之，如公司有適當之投資計畫而能增加公司獲利率時，則採取低現金股利比率政策，而以盈餘轉增資或資本公積轉增資為主要發放方式；當現金充裕而無適當之投資機會，或資本擴充程度已影響每股股利及每股獲利水準時，則採取高現金股利發放方式。
3. 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。
4. 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。
5. 本公司民國 94 年及 93 年度股東會決議，發放現金股利分別為每股新台幣 0.2 元及 1 元、股票股利分別為每股新台幣 0.3 元及 1 元。

6. 本公司民國 94 年度盈餘分配議案，截至民國 95 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 93 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	\$ 1,054
B. 員工股票股利：	
(A) 股數	3,000 仟股
(B) 金額	\$ 30,000
(C) 佔當年底流通在外股數之比例	0.4%
C. 董監事酬勞	\$ 3,450
(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)	\$ 0.59
B. 設算每股盈餘	\$ 0.55

## (十二) 每股盈餘

	94		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
<b>基本每股盈餘</b>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$1,155,206	\$1,175,860	782,128	\$ 1.48	\$ 1.50
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	18,801		
<b>稀釋每股盈餘</b>					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	\$1,155,206	\$1,175,860	800,929	\$ 1.44	\$ 1.47

	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
基本每股盈餘					
屬於普通股股東					
之本期純益	\$ 81,451	\$ 449,320	782,128	\$ 0.10	\$ 0.57

本公司截至民國 93 年 12 月 31 日止發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入稀釋每股盈餘計算。

(十三) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

功能別	94			年 度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	
性質別				
用人費用				
薪資費用	\$ 167,261	\$ 1,143,215	\$ 1,310,476	
勞健保費用	11,551	75,523	87,074	
退休金費用	5,903	44,490	50,393	
其他用人費用	7,352	48,622	55,974	
折舊費用(註)	25,719	159,510	185,229	
折耗費用	-	-	-	
攤銷費用	-	128	128	

註：不包含閒置資產折舊費用(帳列營業外費用及損失)\$5,826。

功能別	93			年 度
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	
性質別				
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	

## 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 COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI (CANADA)]	本公司之孫公司
MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. (MSI (BRASIL))	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

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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
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

	94 年 度		93 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MSI (H.K.)	\$ 4,684,275	7	\$ 4,502,146	7
MSI (LA)	2,874,613	4	3,405,024	5
MSI (GMBH)	3,182,776	5	2,836,141	4
MYSTAR	2,814,597	4	3,113,596	5
MSI (SARL)	1,150,710	2	1,197,572	2
其他	4,451,047	6	4,885,166	7
	<u>\$ 19,158,018</u>	<u>28</u>	<u>\$ 19,939,645</u>	<u>30</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

	94年12月31日		93年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
MSI (H.K.)	\$ 933,307	9	\$ 515,295	6
MSI (LA)	145,740	1	204,937	2
MSI (GMBH)	279,710	3	58,824	-
MSI (MIAMI)	214,362	2	151,394	2
其 他	405,341	4	8,777	-
	<u>\$ 1,978,460</u>	<u>19</u>	<u>\$ 939,227</u>	<u>10</u>

### 3. 其他應付款項(民國94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

	94 年 度		93 年 度	
	金 額	期 末 應付費用	金 額	期 末 應付費用
MSI (PACIFIC)	<u>\$ 2,502,160</u>	<u>\$ 1,596,827</u>	<u>\$ 2,897,691</u>	<u>\$ 956,683</u>

本公司民國 94 年及 93 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關係人，明細如下：

	94 年 度		93 年 度	
	費 用	期 末 應付費用	費 用	期 末 應付費用
MSI (H.K.)	\$ 144,483	\$ 36,726	\$ 117,104	\$ 42,285
MSI (LA)	116,295	9,235	137,888	17,165
其他	174,005	31,605	145,685	24,216
	<u>\$ 434,783</u>	<u>\$ 77,566</u>	<u>\$ 400,677</u>	<u>\$ 83,666</u>

#### 6. 處分固定資產

出售對象	出售標的	94 年 度	93 年 度
		出售價款	出售價款
MSI (B.V.I.)	機器設備	\$ 35,861	\$ 133,423
MICRO ELECTRONICS	機器設備	9,520	154,477
深圳微德	機器設備	-	3,341
		<u>\$ 45,381</u>	<u>\$ 291,241</u>

截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日上列應收出售價款業已分別收回及扣抵本公司應支付予該公司之加工費，其中民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日出售利益\$12,410，業依規定予以沖銷轉列「其他負債 - 其他」，民國 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日其出售價款與帳面價值約當，故無出售損益。

#### 六、質押之資產

截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日止，本公司均提供定期存款計\$15,400(帳列「存出保證金」)予國稅局中和稽微所，作為開立海關彙總清關無欠稅證明之擔保。

#### 七、重大承諾事項及或有事項

(一)本公司截至民國 94 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\$60,000。

(二)截至 94 年 12 月 31 日止，本公司已開狀未使用信用狀餘額為美金 546 仟元。

- (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。本案於民國 94 年 9 月 28 日做出終判，判定該光碟機未經授權不得進口，由於本公司於終判前業已不再製造相關產品，故 ITC 判決結果對本公司並無影響，又聯發科技股份有限公司業已於民國 95 年 2 月 3 日與 Zoran 及 Oak 達成和解，對本公司並無損害，故未予以估列相關賠償損失。
- (四) 日商 Matsushita 於民國 94 年 8 月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權，本案尚在審理中，惟本公司評估將來之最終判決若判定確有侵權之情形，本公司將就賠償金額向聯發科技股份有限公司索賠，對本公司應無損害，故未予以估列相關賠償損失。

#### 八、重大之災害損失

無。

#### 九、重大之期後事項

無。

#### 十、其他

##### (一) 投資衍生性商品有關資訊

##### 非交易目的之衍生性金融商品

- 截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日，非交易目的之衍生性金融商品合約已全數結清。
- 本公司於民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，因遠期外匯合約產生之兌換損失為 \$53,813 及 \$0，帳列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 資 產	94 年 12 月 31 日		93 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	\$15,412,932	\$15,412,932	\$14,229,940	\$14,229,940
短期投資	-	-	1,296,930	1,298,109
採權益法之長期投資	8,545,528	8,545,528	8,197,993	8,197,993
負 債				
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	18,264,526	18,264,526	15,710,964	15,710,964
應付公司債	-	-	3,393,096	3,393,096
應計退休金負債	136,385	67,061	134,079	78,292

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、長期借款及存入保證金。

(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，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) 發行員工認股權憑證計劃 (民國 93 年 12 月 31 日：無。)

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃於民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日未有認列酬勞成本。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。

1. 民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

認 股 選 擇 權	94年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均 行使價格(元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	20,000	20
無償配股增發或調整認股股數	-	-
本期行使	-	-
本期失效	( 2,298)	-
期末流通在外	17,702	19.15
期末可行使之認股選擇權	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-

2. 截至民國 94 年 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計劃流通在外之資訊如下：

行使價格 之範圍	期末流通在外之認股選擇權			期 末 可 行 使 認 股 選 擇 權	
	數量 (仟股)	加權平均預期 剩餘存續期限	加權平均行 使價格(元)	數量 (仟股)	加權平均行 使價格(元)
\$ 19.15	17,702	5.33年	\$ 19.15	-	\$ -

3. 本公司認股權計劃給與日(或修正日)於民國 93 年度(含)以後者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨利及每股盈餘資訊如下：

			94年1月1日至12月31日	
本期淨利	報表認列之淨利		\$	1,175,860
	擬制淨利			1,122,461
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘			1.50
	擬制每股盈餘			1.44
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘			1.47
	擬制每股盈餘			1.40

上開認股選擇權計劃係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

		94年1月1日至12月31日	
股利率			0%
預期價格波動性			63.79%
無風險利率			1.89%
預期存續期間			6年
本期給與之認股選擇權每股加權平均公平價值 (單位：元)		\$	9.67

## 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94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)]  
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. (MSI (BRASIL))  
MYSTAR COMPUTER B.V. [MYSTAR]  
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]  
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI(UK)]  
MSI COMPUTER EUROPE B.V. [MSI(EUROPE)]  
MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI(CANADA)]  
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				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	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期投資	10,000,000	180,523	100%	\$ 180,523	
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	248,833	100%	248,833	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	173,208	100%	173,208	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	61,268	100%	61,268	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	54,859	100%	54,859	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,439,329	100%	1,439,329	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	5,986,558	100%	5,986,558	
	邁斯達投資	"	"	48,000,000	400,950	100%	400,950	

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			股數或單位
					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			
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	\$ 224,029	-	\$ -	19,652,157	\$ 225,550	\$ 224,029	\$ 1,521	-	\$ -	\$ -
	永昌麒麟債券基金	"	"	"	12,085,266	129,911	-	-	12,085,266	130,449	129,911	538	-	-	-
	永昌鳳翔債券基金	"	"	"	19,774,986	290,000	46,155,496	680,000	65,930,482	971,609	970,000	1,609	-	-	-
	台灣吉利債券基金	"	"	"	-	-	15,377,862	250,000	15,377,862	250,435	250,000	435	-	-	-
	新光吉祥債券基金	"	"	"	10,530,738	150,896	40,245,186	580,000	50,775,924	732,072	730,896	1,176	-	-	-
	保誠威鋒二號債券基金	"	"	"	-	-	12,494,533	190,000	12,494,533	190,198	190,000	198	-	-	-
	盛華5599債券基金	"	"	"	-	-	43,789,699	480,000	43,789,699	480,856	480,000	856	-	-	-
	盛華1699債券基金	"	"	"	19,917,922	240,738	37,538,251	455,000	57,456,173	697,459	695,738	1,721	-	-	-

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	
微星科技股份有限公司	建弘全家福債券基金	短期投資	不適用	無	-	\$ -	2,887,212	\$ 465,000	2,887,212	\$ 465,861	\$ 465,000	\$ 861	-	-	\$ -
	建弘台灣債券基金	"	"	"	10,940,776	150,000	18,153,458	250,000	29,094,234	400,439	400,000	439	-	-	-
	國際萬寶債券基金	"	"	"	-	-	33,722,687	500,000	33,722,687	501,196	500,000	1,196	-	-	-
	國際萬華債券基金	"	"	"	-	-	14,195,148	200,000	14,195,148	200,468	200,000	468	-	-	-
	富邦如意債券基金	"	"	"	-	-	26,366,022	410,000	26,366,022	411,042	410,000	1,042	-	-	-
	金復華債券基金	"	"	"	-	-	8,025,103	100,000	8,025,103	100,402	100,000	402	-	-	-
	金復華安本債券基金	"	"	"	-	-	12,572,705	145,000	12,572,705	145,451	145,000	451	-	-	-
	富邦如意二號債券基金	"	"	"	-	-	14,000,308	200,000	14,000,308	200,602	200,000	602	-	-	-
	統一全壘打債券基金	"	"	"	-	-	7,265,119	100,000	7,265,119	100,522	100,000	522	-	-	-
	日盛債券基金	"	"	"	4,529,122	60,040	7,470,994	100,000	12,000,116	160,756	160,040	716	-	-	-
	新光吉星債券基金	"	"	"	-	-	14,216,554	200,000	14,216,554	200,846	200,000	846	-	-	-
	國泰債券基金	"	"	"	-	-	8,832,440	100,000	8,832,440	100,458	100,000	458	-	-	-
	富鼎益利信債券基金	"	"	"	-	-	16,783,842	210,000	16,783,842	210,420	210,000	420	-	-	-
	寶來得寶債券基金	"	"	"	-	-	13,783,091	150,000	13,783,091	150,604	150,000	604	-	-	-

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	2005/5/10	2001/02/13 ~2004/12/31	\$ 157,008	\$ 157,090	已收訖	\$ 82	德坤股份有限公司	無	廠區管理規劃	雙方議定	無
微星科技股份有限公司	六廠廠房	2005/11/21 2005/12/21	2001/02/13 ~2005/03/31	158,301	161,942	已收訖	3,641	大傘鋁業有限公司	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	(\$ 2,874,613)	( 4)	50 70天	無重大差異	註1	\$ 145,740	1	
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	銷貨	( 4,684,275)	( 7)	50 70天	"	註1	933,307	9	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	( 507,669)	( 1)	50 70天	"	註1	47,703	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	( 840,928)	( 1)	50 70天	"	註1	84,873	1	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,150,710)	( 2)	50 70天	"	註1	109,292	1	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	( 3,182,776)	( 5)	50 70天	"	註1	279,710	3	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	( 2,814,597)	( 4)	50 70天	"	註1	( 40,744)	-	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,090,972)	( 2)	50 85天	"	註1	214,362	2	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	( 463,532)	( 1)	50 70天	"	註1	( 10,552)	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	( 395,685)	-	50 85天	"	註1	66,063	-	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	( 199,413)	-	50 70天	"	註1	69,940	1	
	安歆企業	本公司之孫公司	銷貨	( 952,848)	( 1)	月結50天	"	註1	78,766	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		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	\$ 145,740	16.39	\$ -	-	\$ 120,485	\$ -
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	933,307	6.47	-	-	296,187	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	109,292	21.41	-	-	72,579	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	279,710	18.80	-	-	279,710	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	214,362	5.97	-	-	74,136	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。

(以下空白)

## (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		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	股數	比率				
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%	\$ 180,523	(\$ 44,296)	(\$ 44,296)	子公司
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	248,833	12,124	12,124	子公司
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	135,843	129,359	4,238,000	100%	173,208	9,993	9,993	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%	61,268	( 18,518)	( 18,518)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	54,859	( 8,130)	( 8,130)	子公司
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,439,329	123,131	123,131	子公司
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	5,986,558	157,277	157,277	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	547,000	547,000	48,000,000	100%	400,950	( 46,040)	( 46,040)	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%	10,097	( 13,143)	-	-
	安歆企業	台灣	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	103,365	103,365	9,900,000	100%	111,443	( 711)	-	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 1,570仟元	美金 241仟元	-	孫公司
	MSI (BRASIL)	巴西	主機板及電子零組件業務推廣、行銷及售後服務	美金 99仟元	-	-	99%	美金 99仟元	-	-	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 3,519仟元	美金 86仟元	-	孫公司
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	巴西	主機板及電子零組件業務推廣、行銷及售後服務	美金 1仟元	-	-	1%	美金 1仟元	-	-	聯屬公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B.V.I.)	英屬維京群島	控股公司	美金 106,021仟元	美金106,021仟元	105,965,071	100%	美金125,684仟元	美金 4,525仟元	-	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 204仟元	(美金 49仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 45,596仟元	美金 45,596仟元	45,596,214	100%	美金 43,717仟元	美金 879仟元	-	孫公司
	STAR ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 15,600仟元	美金 15,600仟元	15,600,000	100%	美金 10,448仟元	(美金 996仟元)	-	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 有		被 投 資 公 司 帳 面 金 額	本 期 ( 損 ) 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率				
MSI (PACIFIC)	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 957仟元	美金 256仟元	-	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 464仟元	美金 408仟元	-	孫公司
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 6,021仟元	歐元 648仟元	-	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 4,141仟元	(歐元 136仟元)	-	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 2,557仟元	歐元 511仟元	-	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14,104仟元	歐元1,946仟元	-	孫公司
	MSI (CANADA)	加拿大	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 1,850仟元	-	-	100%	歐元2,126仟元	(歐元 58仟元)	-	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 1,298仟元	歐元 53仟元	-	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、系統組裝等生產及技術服務	美金 51,800仟元	美金 51,800仟元	-	100%	美金50,486仟元	美金 587仟元	-	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 214仟元	(美金 47仟元)	-	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29,043仟元	美金 291仟元	-	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9,209仟元	(美金1,178仟元)	-	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 464仟元	美金 408仟元	-	孫公司

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
1	恩斯邁(深圳)	微峰(昆山)	其他應收款	\$ 299,677	\$ 267,777	4.11%	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	-	\$ 1,008,606	\$ 4,034,425

註1：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過本公司淨值之百分之五。

註2：資金貸與總額不得超過本公司淨值之百分之二十。

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	國外上市股票 BROADCOM	無	短期投資	1,250	\$ 1,923	-	\$ 1,923		
	勤誠興業股份有限公司	無	短期投資	2,196,444	46,499	3.21%	46,499		
	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	10,097	31.65%	10,097		
	安歆企業	母子公司	長期股權投資	9,900,000	111,443	100%	111,443	孫公司	
	特奕展科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	2,250,000	-	15.00%	-		
	香港捷元股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	9,352,800	-	15.03%	-		
	宇極科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	5,885,000	20,947	9.17%	-		
	宏諾科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	200,000	2,000	6.67%	-		
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	長期股權投資	1,000	美金 1,570仟元	100%	美金 1,570仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	長期股權投資	50,000	美金 3,519仟元	100%	美金 3,519仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	長期股權投資	-	美金 99仟元	99%	美金 99仟元	孫公司	
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	聯屬公司	長期股權投資	-	美金 1仟元	1%	美金 1仟元	孫公司	

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	股數或單位數	帳面金額	
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	長期股權投資	60,000	美金 957仟元	100%	美金 957仟元	孫公司		
	MSI (B.V.I.)	母子公司	長期股權投資	105,965,071	美金125,684仟元	100%	美金125,684仟元	孫公司		
	STAR INFORMATION	母子公司	長期股權投資	502,601	美金 204仟元	100%	美金 204仟元	孫公司		
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	45,596,214	美金 43,717仟元	100%	美金 43,717仟元	孫公司		
	STAR ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	15,600,000	美金 10,448仟元	100%	美金 10,448仟元	孫公司		
	MEGA INFORMATION	母子公司	長期股權投資	700,000	美金 464仟元	100%	美金 464仟元	孫公司		
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 6,021仟元	100%	歐元 6,021仟元	孫公司		
	MSI (SARL)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 4,141仟元	100%	歐元 4,141仟元	孫公司		
	MSI (UK)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,557仟元	100%	歐元 2,557仟元	孫公司		
	MYSTAR	母子公司	長期股權投資	-	歐元 14,104仟元	100%	歐元 14,104仟元	孫公司		
	MSI (CANADA)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,126仟元	100%	歐元 2,126仟元	孫公司		
	MSI (EUROPE)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 1,298仟元	100%	歐元 1,298仟元	孫公司		
MSI (B.V.I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	長期股權投資	-	美金 50,486仟元	100%	美金 50,486仟元	孫公司		
STAR INFORMATION	昆山微達	母子公司	長期股權投資	-	美金 214仟元	100%	美金 214仟元	孫公司		
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 29,043仟元	100%	美金 29,043仟元	孫公司		
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 9,209仟元	100%	美金 9,209仟元	孫公司		
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	長期股權投資	-	美金 464仟元	100%	美金 464仟元	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				期				其他		
					初買	入	賣	出	其	他	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	18,494,659	\$ 294,870	-	\$ -	18,494,659	\$ 301,990	\$ 294,870	\$ 7,120	-	-	\$ -

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	\$ 2,874,613	100	50 70天	無重大差異	50 70天	(\$ 145,740)	( 100)	
MSI (H.K.)	"	"	"	4,684,275	95	50 70天	"	50 70天	( 933,307)	( 86)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	507,669	100	50 70天	"	50 70天	( 47,703)	( 100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	840,928	100	50 70天	"	50 70天	( 84,873)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	1,150,710	100	50 70天	"	50 70天	( 109,292)	( 100)	
MSI (GMBH)	"	"	"	3,182,776	100	50 70天	"	50 70天	( 279,710)	( 100)	
MYSTAR	"	"	"	2,814,597	100	50 70天	"	50 70天	40,744	( 100)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,090,972	100	50 85天	"	50 70天	( 214,362)	( 100)	
MSI (UK)	"	"	"	463,532	100	50 70天	"	50 70天	10,552	( 100)	
MSI (KOREA)	"	"	"	395,685	100	50 85天	"	50 70天	( 66,063)	( 100)	
安歆企業	"	"	"	952,848	99	月結50天	"	貨到50 70天	( 78,766)	( 99)	
MSI (CANADA)	"	"	"	199,413	75	50 70天	"	50 70天	( 69,940)	( 100)	

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	\$ 1,596,827	1.96	\$ -	-	\$ 250,673	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	孫公司	1,179,954	2.26	-	-	115,409	-
微盟(昆山)	MSI (PACIFIC)	孫公司	163,798	5.45	-	-	131,214	-

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51,800仟元	\$ -	\$ -	美金 51,800仟元	100%	美金 587仟元	美金50,486仟元	\$ -
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 47仟元)	美金 214仟元	-
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 291仟元	美金29,043仟元	-
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1,178仟元)	美金9,209仟元	-
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 408仟元	美金 464仟元	-

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	\$ 5,534,425

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	94	年	度	93	年	度
		金	額	比	金	額	比
				例			例
歐	洲	\$ 24,298,065		35	\$ 21,961,875		33
亞	洲	24,748,987		35	19,049,607		29
美	洲	16,073,780		23	18,875,665		29
其	他	1,270,280		2	1,420,704		2
		<u>\$ 66,391,112</u>		<u>95</u>	<u>\$ 61,307,851</u>		<u>93</u>

(四) 重要客戶資訊：無。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 會計師查核報告

(95)財審報字第 05001585 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九十四年及九十三年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。如合併財務報表附註一、(二)所述，列入上開合併財務報表之部分子公司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。民國九十四年及九十三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 14 %及 5 %；營業收入淨額則分別佔民國九十四年及九十三年度微星科技股份有限公司及其子公司合併營業收入淨額之 23 %及 13 %。另微星科技股份有限公司及其子公司民國九十四年及九十三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。民國九十四年及九十三年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為 6,579 仟元及 9,837 仟元，截至民國九十四年及九十三年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 10,097 仟元及 666,245 仟元，而累積換算調整數分別為 0 仟元及 304,106 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九十四年及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註一、(二)所述，微星科技股份有限公司依修訂前之財務會計準則公報第七號「合併財務報表」規定，因部分子公司之資產總額及營業收入均未達微星科技股公司上開科目之 10%，故未納入民國九十三年度合併財務報表之合併個體，復依民國九十三年十二月九日修訂之上開公報規定，不追溯重編民國九十三年度合併財務報表。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

張明輝

周筱姿

前財政部證期會 (81)台財證(六)第 79059 號  
核准簽證文號 (85)台財證(六)第 68700 號

民 國 九 十 五 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94年及93年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日			94 年 12 月 31 日		93 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
<b>流動資產</b>					<b>負債及股東權益</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 6,758,419	17	\$ 5,631,119	13	2100 短期借款(附註四(五))	\$ 1,393,643	3	\$ 2,524,159	6
1110 短期投資	69,935	-	1,296,930	3	2120 應付票據	3,210	-	35	-
1120 應收票據淨額	16,927	-	114,759	-	2140 應付帳款	16,094,417	40	14,481,462	34
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	10,529,937	26	9,635,371	23	2160 應付所得稅(附註四(七))	182,402	-	30,113	-
1150 應收帳款－關係人淨額(附註五)	-	-	916,026	2	2170 應付費用(附註五)	1,406,209	4	1,502,989	4
1160 其他應收款	922,072	3	634,099	1	2210 其他應付款項	246,284	1	824,157	2
120X 存貨(附註四(三))	11,349,860	28	11,289,932	27	2260 預收款項	248,016	1	537,239	1
1250 預付費用	375,982	1	295,371	1	2270 一年或一營業週期內到期長期負債	-	-	3,393,096	8
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(七))	386,641	1	581,274	1	(附註四(六))	-	-	-	-
11XX 流動資產合計	30,409,773	76	30,394,881	71	21XX 流動負債合計	19,574,181	49	23,293,250	55
<b>基金及長期投資</b>					<b>長期負債</b>				
142101 採權益法之長期投資	10,097	-	1,224,453	3	2420 長期借款(附註五)	238,893	1	-	-
142102 採成本法之長期投資	22,947	-	-	-	<b>其他負債</b>				
14XX 基金及長期投資合計	33,044	-	1,224,453	3	2810 應計退休金負債	138,970	-	134,079	-
<b>固定資產</b>					2820 存入保證金	19,453	-	22,678	-
<b>成本</b>					2880 其他負債－其他	-	-	9,073	-
1501 土地	1,494,283	4	1,511,199	4	28XX 其他負債合計	158,423	-	165,830	-
1521 房屋及建築	4,395,228	11	3,635,864	9	2XXX 負債總計	19,971,497	50	23,459,080	55
1531 機器設備	4,532,308	11	4,393,771	10	<b>股東權益</b>				
1551 運輸設備	22,095	-	26,212	-	3110 普通股股本(附註四(九))	7,821,283	20	7,564,352	18
1561 辦公設備	1,045,557	3	886,562	2	資本公積(附註四(十))	-	-	-	-
1631 租賃改良	43,283	-	4,263	-	3211 普通股溢價	4,903,738	12	4,903,738	11
15XY 成本及重估增值	11,532,754	29	10,457,871	25	保留盈餘(附註四(十一))	-	-	-	-
15X9 減：累計折舊	( 3,734,085 )	( 10 )	( 2,416,973 )	( 6 )	3310 法定盈餘公積	1,570,826	4	1,525,894	4
1670 未完工程及預付設備款	286,707	1	1,236,140	3	3320 特別盈餘公積	108,846	-	49,506	-
15XX 固定資產淨額	8,085,376	20	9,277,038	22	3350 未分配盈餘	5,720,766	14	5,061,900	12
<b>無形資產</b>					<b>股東權益其他調整項目</b>				
1780 其他無形資產	181,837	-	251,357	1	3420 累積換算調整數	46,665	-	( 108,846 )	-
<b>其他資產</b>					3XXX 股東權益總計	20,172,124	50	18,996,544	45
1800 出租資產	377,796	1	187,149	-	<b>重大承諾事項及或有事項(附註七)</b>				
1810 閒置資產	557,867	2	1,052,631	3	<b>重大之期後事項(附註九)</b>				
1820 存出保證金(附註六)	39,703	-	26,330	-					
1830 遞延費用	95,105	-	41,785	-					
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(七))	363,120	1	-	-					
18XX 其他資產合計	1,433,591	4	1,307,895	3					
1XXX 資產總計	\$ 40,143,621	100	\$ 42,455,624	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 40,143,621	100	\$ 42,455,624	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、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

微星科技股份有限公司及其子公司  
合併損益表  
民國94年及93年1月1日至93年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	94 年 度			93 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入(附註五)	\$	75,843,348	102	\$	70,073,942	102		
4170 銷貨退回	(	874,310)	( 1)	(	1,050,309)	( 2)		
4190 銷貨折讓	(	695,463)	( 1)	(	358,720)	-		
4000 營業收入合計		<u>74,273,575</u>	<u>100</u>		<u>68,664,913</u>	<u>100</u>		
營業成本								
5110 銷貨成本	(	67,106,287)	( 90)	(	62,274,915)	( 91)		
5910 營業毛利		<u>7,167,288</u>	<u>10</u>		<u>6,389,998</u>	<u>9</u>		
營業費用(附註五)								
6100 推銷費用	(	3,370,277)	( 5)	(	3,339,881)	( 5)		
6200 管理及總務費用	(	1,395,732)	( 2)	(	1,092,611)	( 2)		
6300 研究發展費用	(	1,577,325)	( 2)	(	1,612,880)	( 2)		
6000 營業費用合計	(	<u>6,343,334</u>	( 9)	(	<u>6,045,372</u>	( 9)		
6900 營業淨利		<u>823,954</u>	<u>1</u>		<u>344,626</u>	<u>-</u>		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		72,589	-		72,159	-		
7140 處分投資利益		26,478	-		49,765	-		
7160 兌換利益		213,954	-		101,672	-		
7210 租金收入		38,310	-		12,328	-		
7480 什項收入		512,599	1		248,414	1		
7100 營業外收入及利益合計		<u>863,930</u>	<u>1</u>		<u>484,338</u>	<u>1</u>		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	135,393)	-	(	151,541)	-		
7521 採權益法認列之投資損失	(	6,579)	-	(	75,349)	-		
7522 其他投資損失	(	50,221)	-	(	-	-		
7530 處分固定資產損失	(	13,233)	-	(	72,444)	-		
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	53,210)	-	(	117,220)	-		
7880 什項支出	(	168,799)	-	(	262,580)	( 1)		
7500 營業外費用及損失合計	(	<u>427,435</u>	<u>-</u>	(	<u>679,134</u>	( 1)		
7900 繼續營業部門稅前淨利		1,260,449	2		149,830	-		
8110 所得稅(費用)利益(附註四(七))	(	84,589)	-		299,490	1		
9600XX 合併總損益	\$	<u>1,175,860</u>	<u>2</u>	\$	<u>449,320</u>	<u>1</u>		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	<u>1,175,860</u>	<u>2</u>	\$	<u>449,320</u>	<u>1</u>		
				稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(十二))								
9750 本期淨利	\$	<u>1.61</u>	\$	<u>1.50</u>	\$	<u>0.19</u>	\$	<u>0.57</u>
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	<u>1.57</u>	\$	<u>1.47</u>	\$	<u>0.19</u>	\$	<u>0.57</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、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

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94年及93年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股股本	普通股溢價	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		
<u>93 年 度</u>							
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	<u>\$ 7,564,352</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 1,525,894</u>	<u>\$ 49,506</u>	<u>\$ 5,061,900</u>	<u>( \$ 108,846)</u>	<u>\$ 18,996,544</u>
<u>94 年 度</u>							
94年1月1日餘額	\$ 7,564,352	\$ 4,903,738	\$ 1,525,894	\$ 49,506	\$ 5,061,900	( \$ 108,846)	\$ 18,996,544
盈餘提撥及分配：							
提列法定盈餘公積	-	-	44,932	-	( 44,932)	-	-
提列特別盈餘公積	-	-	-	59,340	( 59,340)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	( 1,054)	-	( 1,054)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	( 3,450)	-	( 3,450)
員工紅利轉增資	30,000	-	-	-	( 30,000)	-	-
股票股利	226,931	-	-	-	( 226,931)	-	-
現金股利	-	-	-	-	( 151,287)	-	( 151,287)
94年度淨利	-	-	-	-	1,175,860	-	1,175,860
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	155,511	155,511
94年12月31日餘額	<u>\$ 7,821,283</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 1,570,826</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 5,720,766</u>	<u>\$ 46,665</u>	<u>\$ 20,172,124</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、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

微星科技股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>94</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>93</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
<b>營業活動之現金流量</b>						
合併總損益	\$		1,175,860	\$		449,320
調整項目						
呆帳損失			135,212			36,461
存貨呆滯及報廢損失			23,522			33,912
依權益法認列之投資損失			6,579			75,349
處分長期股權投資損失			-	(		37)
長期股權投資永久性跌價損失			50,221			-
長期股權投資取得現金股利			-			110,000
處分固定資產損失(含閒置及出租資產)			51,662			72,444
折舊費用(含閒置及出租資產)			1,513,341			1,426,131
本期攤銷			52,467			41,790
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
海外公司債期前清償利益	(		26,278)	(		732)
資產及負債科目之變動						
應收票據			97,833	(		8,187)
應收帳款	(		1,026,819)	(		1,500,495)
應收帳款-關係人			916,026			981,712
其他應收款	(		173,362)	(		314,939)
存貨	(		126,779)	(		1,902,538)
預付費用	(		80,611)			128,068
遞延所得稅	(		168,487)	(		399,143)
應付票據			3,175	(		21,372)
應付帳款			1,612,955			1,172,808
應付所得稅			152,289	(		126,815)
應付費用	(		96,780)			251,718
其他應付款項	(		539,321)	(		110,434)
預收款項	(		289,223)			372,477
應計退休金負債			4,891			44,507
其他負債-其他	(		9,073)	-		-

(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94年及93年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	94 年 度	93 年 度
營業活動之淨現金流入	3,259,300	972,544
<u>投資活動之現金流量</u>		
短期投資減少	\$ 1,266,860	\$ 1,891,713
取得長期股權投資價款-子公司	( 127,594)	-
處分長期股權投資價款	-	24,211
購置固定及閒置資產價款	( 525,086)	( 1,648,108)
處分固定及閒置資產價款	839,639	971,771
無形資產增加數	-	( 76,446)
遞延費用增加數	( 35,887)	( 31,279)
處分無形資產價款	48,315	-
存出保證金增加	( 13,373)	( 796)
投資活動之淨現金流入	1,452,874	1,131,066
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	( 1,130,516)	460,984
舉借長期借款	238,893	-
應付轉換公司債期前清償數	( 3,327,272)	( 42,203)
存入保證金減少	( 3,225)	( 59,019)
發放董監事酬勞及員工紅利	( 4,504)	( 78,424)
發放現金股利	( 151,287)	( 670,396)
融資活動之淨現金流出	( 4,377,911)	( 389,058)
匯率影響數	( 400,344)	( 289,350)
首次併入影響數	1,193,381	-
本期現金及約當現金增加	1,127,300	1,425,202
期初現金及約當現金餘額	5,631,119	4,205,917
期末現金及約當現金餘額	\$ 6,758,419	\$ 5,631,119
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 70,020	\$ 39,937
本期支付所得稅	\$ 81,198	\$ 226,468

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、周筱姿會計師民國九十五年二月十五日查核報告。

董事長：

經理人：

會計主管：

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 94 年 及 93 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 94 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 15,600 人。

(二) 列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股權</u>	
			<u>百分比</u>	<u>備註</u>
			<u>94年12月31日</u>	
微星科技股份 有限公司	MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. [MSI (HOLDING)]	控股公司	100%	
"	MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]	"	100%	
"	MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	註
"	MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	"	100%	註
"	MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]	"	100%	註

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有股權	
			百分比	備註
			94年12月31日	
微星科技股份 有限公司	MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [MSI (H.K.)]	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	註
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]	控股公司	100%	註
"	邁斯達投資股份有 限公司[邁斯達投 資]	一般投資業務	100%	註
MSI (HOLDING)	MYSTAR COMPUTER B.V. [MYSTAR]	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	
"	MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	"	100%	
"	MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	"	100%	
"	MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI (UK)]	"	100%	
"	MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI (CANADA)]	"	100%	註
"	MSI COMPUTER EUROPE B.V. [MSI (EUROPE)]	物流業	100%	
MSI (CAYMAN)	MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	100%	註
"	MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER CAYMAN)]	控股公司	100%	註

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持有股權百分比</u>		<u>備註</u>
			94年12月31日		
MSI (CAYMAN)	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	主機板、電子 零組件買賣及 主機板維修	99%		註
MSI (PACIFIC)	MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	"	100%		註
"	STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	控股公司	100%		註
"	MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	"	100%		註
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (B.V.I) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B.V.I.)]	"	100%		
"	MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]	"	100%		
"	STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]	"	100%		
STAR INFORMATION	昆山微達電腦有限 公司[昆山微達]	電腦、電子元 件和相關產品 之檢測及維修	100%		註
MEGA INFORMATION	深圳微德電子維修 有限公司 [深圳微德]	"	100%		註
MICRO ELECTRONICS	微盟電子(昆山)有 限公司[微盟(昆 山)]	電腦、電子元 件和相關產品 之生產及銷售	100%		

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有股權	
			百分比	備註
			94年12月31日	
MSI (B.V.I.)	恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]	電腦主機板、週邊卡、系統組裝等生產製造及技術服務	100%	
STAR ELECTRONICS	微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]	電腦、電子元件和相關產品之生產及銷售	100%	
邁斯達投資	安歆企業股份有限公司[安歆企業]	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	100%	註

註：民國 93 年度因總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%，因未符合證券發行人財務報表編製準則規定編製標準而未納入合併個體。本年度因首次適用修訂後財務會計準則公報第七號之規定而納入合併個體，去年度則不追溯納入合併個體。

- (三) 子公司會計期間之調整及處理方式：不適用。
- (四) 國外子公司營業之特殊風險：無。
- (五) 未列入本合併財務報表之子公司：無。
- (六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受有重大限制：無。
- (七) 子公司持有母公司發行證券之內容：無。
- (八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：無。

## 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. 本公司依中華民國財務會計準則公報第七號「合併財務報表」之規定，自民國 94 年 1 月 1 日起，對於直接或間接持有有表決權股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，於編製合併財務報表時，全數納入合併個體。另於首次適用修訂後財務會計準則公報第七號「合併財務報表」時，不追溯重編以前年度合併財務報表。
2. 本公司與子公司及其合併個體相互間之所有交易事項及資產負債科目餘額，均於編製合併財務報表時予以沖銷。對於取得子公司及其合併個體股權成本與股權淨值之差異所產生之合併借貸項，如無法分析其產生原因者，按十年平均攤銷。

(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. 民國 93 年度(含)以前對於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，若其合計總資產及營業收入已達本公司各該項金額 30% 以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3% 以上之子公司編入合併財務報表，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%，否則仍應繼續編入合併財務報表。

另，自民國 94 年 1 月 1 日起，於編製上半年度及年度財務報表時，亦須編製合併報表，且所有直接或間接持有被投資公司有表決權之股份超過 50% 以上，及其他雖直接或間接持有表決權股份未超過 50%，但符合有控制能力之公司，皆須編入合併財務報表。

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。

#### (十) 固定資產 / 非營業使用資產

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) 員工退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十六) 普通股每股盈餘

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。

#### (十九) 資產減損

1. 當環境變更或某事件發生而顯示本公司及合併個體所擁有的資產其可回收金額低於其帳面價值時應認列減損損失。可回收金額是指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。淨公平價值是指一項資產在公平交易下的情況下可收到的淨處分金額，而使用價值是指將一項資產在未來可使用年限內可產生的預計現金流量予以折現計算。
2. 當以前年度認列資產減損的情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額的範圍內予以迴轉。已認列之商譽減損損失不得迴轉。

### 三、會計變動之理由及其影響

- (一) 本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起採用新發布財務會計準則公報第 35 號「資產減損之會計處理準則」規定，此項會計原則變動對合併之資產負債及損益暨每股盈餘並無影響。
- (二) 本公司及子公司自民國 94 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第 7 號「合併財務報表」，合併個體變動說明，請詳附註一、(二)。因首次適用新公報，致部份子公司於民國 94 年度納入合併財務報表之編製個體，使合併財務報表編製個體變動。此項會計原則變動對民國 94 年 12 月 31 日之合併總資產及民國 94 年度之合併營業收入影響數分別為 \$3,251,336 及 \$9,523,807。
- (三) 本公司之子公司自民國 94 年底起，改按財務會計準則公報第 18 號「退休金會計處理準則」之規定，依精算結果計算淨退休金成本及認列應計

退休金負債。是項會計原則之變動，對民國 94 年度損益並無影響，民國 94 年 12 月 31 日之資產總額及負債總額則同額增加\$1,915。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一) 現金及約當現金

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 315,657	\$ 434,210
活期存款	1,780,144	1,892,313
定期存款	2,176,313	2,108,333
庫存現金及零用金	<u>293,545</u>	<u>2,044</u>
	4,565,659	4,436,900
約當現金：		
附買回債券	<u>2,192,760</u>	<u>1,194,219</u>
	<u>\$ 6,758,419</u>	<u>\$ 5,631,119</u>

##### (二) 應收帳款淨額

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
應收帳款	\$ 10,807,833	\$ 9,786,598
減：備抵呆帳	<u>( 277,896)</u>	<u>( 151,227)</u>
	<u>\$ 10,529,937</u>	<u>\$ 9,635,371</u>

##### (三) 存貨

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
製成品	\$ 6,379,799	\$ 4,220,480
在製品	877,593	727,116
原物料	<u>4,318,554</u>	<u>6,518,596</u>
	11,575,946	11,466,192
減：備抵存貨呆滯損失	<u>( 226,086)</u>	<u>( 176,260)</u>
	<u>\$ 11,349,860</u>	<u>\$ 11,289,932</u>

#### (四) 長期投資

被投資公司名稱	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	持股比率	金額	持股比率
<b>採權益法評價</b>				
MSI COMPUTER CORP.	\$ -	-	\$ 217,921	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED	-	-	151,069	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	-	-	80,146	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	-	-	69,599	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	-	-	227,656	100%
邁斯達投資股份有限公司	-	-	446,990	100%
律頻科技股份有限公司	10,097	31.65%	-	-
MSI KOREA COMPANY LIMITED等	-	-	31,072	100%
	10,097		1,224,453	
<b>採成本法評價</b>				
宇極科技股份有限公司等	22,947	6.67%~ 15.03%	-	-
	<u>\$ 33,044</u>		<u>\$ 1,224,453</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。

#### (五) 短期借款

	94年12月31日	93年12月31日
信用借款	\$ 1,362,143	\$ 2,524,159
抵押借款	31,500	-
	<u>\$ 1,393,643</u>	<u>\$ 2,524,159</u>
利率區間	<u>0.49%~4.90%</u>	<u>2.33%~3.33%</u>

(六) 應付公司債(94年12月31日：無)

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

1. 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%。截至民國 94 年 12 月 31 日止，業已全數轉換或贖回。

2. 買回註銷：

截至民國 94 及 93 年 12 月 31 日止，本公司可轉換公司債贖回註銷所產生之提前清償債務利益分別計 \$26,278 及 \$732，因金額非重大而帳列於損益科目之「什項收入」項下。

(七) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)及應付所得稅

	94 年 度	93 年 度
應收退稅款	(\$ 6,145)	\$ -
應付所得稅	182,402	30,113
遞延所得稅淨變動數	( 145,824)	( 399,143)
已繳納所得稅	72,421	83,593
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	( 3,040)	1,172
所得稅費用(利益)	<u>\$ 84,589</u>	( <u>\$ 299,490</u> )
當期所得稅費用(利益)	\$ 82,028	( \$ 339,743)
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	2,561	40,253
所得稅費用(利益)	<u>\$ 84,589</u>	( <u>\$ 299,490</u> )

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	94年12月31日		93年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
時間性差異				
未實現兌換損失(利益)	\$ 120,638	\$ 30,160	(\$ 439,274)	(\$ 43,928)
未實現存貨呆滯損失	202,364	55,468	163,642	16,364
備抵呆帳超限數	144,128	38,069	38,038	3,804
未實現銷貨毛利	135,631	33,908	172,120	17,212
其他	( 21,757)	( 1,964)	-	-
投資抵減		231,000		587,822
		<u>\$ 386,641</u>		<u>\$ 581,274</u>
非流動項目：				
其他	\$ 762	\$ 412		\$ -
投資抵減		362,708		-
		<u>\$ 363,120</u>		<u>\$ -</u>

3. 本公司截至民國 94 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	\$ 728,483	\$ 593,708	96 98

4. 截至民國94年及93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：

	94年12月31日	93年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 371,600</u>	<u>\$ 381,898</u>
	94年度	93年度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>6.62%</u>	<u>8.21%</u>

5. 未分配盈餘相關資訊

	94年12月31日	93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	5,612,006	4,953,140
	<u>\$ 5,720,766</u>	<u>\$ 5,061,900</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 90 年度，其中民國 90 年度結算申報，因風災而未及時提供稅捐機關所需資料，致遭稅捐機關剔除五年免稅所得，而被核定補繳所得稅 \$ 603,996，本公司業已申請復查，並已備齊所有稅捐機關所要求提供之文據供主管機關查核。
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適用範圍辦法」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。

#### (八) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2 % 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於中央信託局。
2. 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	<u>94年12月31日</u>	<u>93年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 105,382 )	( 95,831 )
累積給付義務	( 105,382 )	( 95,831 )
未來薪資增加之影響數	( 64,371 )	( 65,368 )
預計給付義務	( 169,753 )	( 161,199 )
退休基金資產公平價值	<u>97,984</u>	<u>82,907</u>
提撥狀況	( 71,769 )	( 78,292 )
未認列過渡性淨給付義務	8,564	5,283
補列之應計退休金負債	( 1,913 )	-
未認列退休金損失	( 73,852 )	( 61,070 )
應計退休金負債	<u>(\$ 138,970)</u>	<u>(\$ 134,079)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
精算假設：		
折現率	3.75%	3.75%
薪資調整率	2.75%	2.75%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

3. 淨退休金成本包括：

	<u>94 年 度</u>	<u>93 年 度</u>
服務成本	\$ 20,979	\$ 59,677
利息成本	6,262	8,194
基金資產之預期報酬	( 2,431)	( 2,671)
未認列過渡性淨給付義務	755	754
未認列退休金損失	( 3,939)	1,327
淨退休金成本	<u>\$ 21,626</u>	<u>\$ 67,281</u>

4. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額，採月退休金或一次退休金方式領取。民國 94 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$28,767。

5. 本公司之子公司及其合併個體採確定提撥退休辦法者，依其所在地當地相關法令規定提撥退休金。民國 94 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本為 \$8,136。

(九) 普通股股本

1. 本公司於民國 94 年 6 月 14 日及民國 93 年 6 月 9 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資分別計 \$226,931 及 \$670,396，員工紅利轉增資分別計 \$30,000 及 \$190,000，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 94 年及 93 年 12 月 31 日止，額定資本額分別為 \$10,200,000 及 \$9,600,000，其流通在外股數分別為 782,128 仟股及 756,435 仟股，每股面值新台幣 10 元。

(十) 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。

## (十一) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，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為可分配盈餘，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，股利之發放係以可分配盈餘的 30% 為下限。嗣經民國 94 年 6 月 14 日股東會決議修正盈餘分配為年度總決算如有盈餘，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列 10% 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積後，餘額加計期初未分配盈餘後提撥 5% 80%，依員工紅利 10%，董監酬勞 1% 及股東紅利 89% 之分配方式由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分派之。
2. 本公司股東紅利之分派採股票股利及現金股利兩種方式配合發放，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，發放比率授權董事會依公司資金狀況及資本預算所需資金情形訂定之，如公司有適當之投資計畫而能增加公司獲利率時，則採取低現金股利比率政策，而以盈餘轉增資或資本公積轉增資為主要發放方式；當現金充裕而無適當之投資機會，或資本擴充程度已影響每股股利及每股獲利水準時，則採取高現金股利發放方式。
3. 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。
4. 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。
5. 本公司民國 94 年及 93 年度股東會決議，發放現金股利分別為每股新台幣 0.2 元及 1 元、股票股利分別為每股新台幣 0.3 元及 1 元。
6. 本公司民國 94 年度盈餘分配議案，截至民國 95 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 93 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：



(十三) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別 \ 功能別	94 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 1,009,268	\$ 1,757,652	\$ 2,766,920
勞健保費用	76,191	119,113	195,304
退休金費用	5,903	52,626	58,529
其他用人費用	48,675	86,810	135,485
折舊費用	1,177,028	282,698	1,459,726
折耗費用	-	-	-
攤銷費用	44,208	8,259	52,467

註：民國 94 年度出租及閒置資產折舊費用為 \$53,615，帳列「營業外費用及損失」項下。

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

五、關係人交易

無重大關係人交易。

六、質押之資產

本公司及合併子公司資產提供擔保明細如下：

項 目	94年12月31日	93年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款(帳列「存出保證金」科目)	\$ 18,200	\$ 15,400	作為開立海關彙總清關無欠稅證明之擔保。
固定資產	227,347	-	長、短期借款之擔保。
	<u>\$ 245,547</u>	<u>\$ 15,400</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一) 本公司截至民國 94 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 \$60,000。

- (二)截至 94 年 12 月 31 日止，本公司已開狀未使用信用狀餘額為美金 546 仟元。
- (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。本案於民國 94 年 9 月 28 日做出終判，判定該光碟機未經授權不得進口，由於本公司於終判前業已不再製造相關產品，故 ITC 判決結果對本公司並無影響，又聯發科技股份有限公司業已於民國 95 年 2 月 3 日與 Zoran 及 Oak 達成和解，對本公司並無損害，故未予以估列相關賠償損失。
- (四)日商 Matsushita 於民國 94 年 8 月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權，本案尚在審理中，惟本公司評估將來之最終判決若判定確有侵權之情形，本公司將就賠償金額向聯發科技股份有限公司索賠，業本公司應無損害，故未予以估列相關賠償損失。

#### 八、重大之災害損失

無。

#### 九、重大之期後事項

無。

#### 十、其他

##### (一) 投資衍生性商品有關資訊

##### 非交易目的之衍生性金融商品

- 1.截至民國 94 年及 93 年 12 月 31 日，非交易目的之衍生性金融商品合約已全數結清。
- 2.本公司於民國 94 年及 93 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，因遠期外匯合約產生之兌換損失為 \$53,813 及 \$0，帳列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	94年12月31日		93年12月31日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
<b>金融資產</b>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$18,267,058	\$18,267,058	\$16,957,704	\$16,957,704
短期投資	69,935	72,121	1,296,930	1,298,109
長期股權投資	33,044	33,044	1,224,453	1,224,453
<b>金融負債</b>				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	19,584,511	19,584,511	19,385,593	19,385,593
應付公司債	-	-	3,393,096	3,393,096
應計退休金負債	138,970	71,769	134,079	78,292

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、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、長期借款及存入保證金。

(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，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) 發行員工認股權憑證計畫(民國 93 年 12 月 31 日：無。)

本公司酬勞性員工認股選擇權計劃於民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日未有認列酬勞成本。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。

1. 民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計畫之認股選擇權數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

認 股 選 擇 權	94年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	-	\$ -
本期給與	20,000	20
無償配股增發或調整認股股數	-	-
本期行使	-	-
本期失效	( 2,298)	-
期末流通在外	17,702	19.15
期末可行使之認股選擇權	-	-
期末已核准尚未發行之認股選擇權	-	-

2. 截至民國 94 年 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計劃流通在外之資訊如下：

行使價格之範圍	期末流通在外之認股選擇權			期 末 可 行 使 認 股 選 擇 權	
	數量(仟股)	加權平均預期剩餘存續期限	加權平均行使價格(元)	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)
\$ 19.15	17,702	5.33年	\$ 19.15	-	\$ -

3. 本公司認股權計劃給與日(或修正日)於民國 93 年度(含)以後者，如採用公平價值法認列酬勞成本之擬制性本期淨利及每股盈餘資訊如下：

		94年1月1日至12月31日	
本期淨利	報表認列之淨利	\$	1,175,860
	擬制淨利		1,122,461
基本每股盈餘	報表認列之每股盈餘		1.50
	擬制每股盈餘		1.44
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘		1.47
	擬制每股盈餘		1.40

上開認股選擇權計劃係採 Black-Scholes 選擇權評價模式估計給與日認股選擇權之公平價值，民國 94 年 1 月 1 日至 12 月 31 日各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	<u>94年1月1日至12月31日</u>	
股利率		0%
預期價格波動性		63.79%
無風險利率		1.89%
預期存續期間		6年
本期給與之認股選擇權每股加權平均公平價值 (單位：元)	\$	9.67

(四)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94年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額								
	微星科技	MSI (HOLDING)	MSI (PACIFIC)	MSI (H.K)	MSI (JAPAN)	MSI (AUSTRALIA)	MSI (LA)	MSI (CAYMAN)	邁斯達投資
沖銷長期股權投資與股東權益	(\$ 8,545,528)	\$ 1,439,329	\$ 5,986,558	\$ 248,833	\$ 54,859	\$ 61,268	\$ 180,523	\$ 173,208	\$ 400,950
沖銷相互間債權債務科目	( 522,920)	1,037,978	( 2,095,641)	525,933	82,103	32,891	475,850	246,352	217,454
沖銷進銷貨、費用等損益科目	12,997,707	( 7,269,092)	2,940,464	( 2,529,905)	( 837,812)	( 506,046)	( 2,778,102)	( 1,082,501)	( 934,713)

(2) 民國93年度

交易事項	交易公司及借(貸)金額		
	微星科技	MSI (HOLDING)	MSI (PACIFIC)
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. 從事資金融通、背書保證之相關資訊：請詳附註十一。

3. 從事衍生性商品交易之相關資訊：請詳附註十(一)。

4. 重大或有事項：請詳附註七。

5. 重大期後事項：無。

6. 有價證券持有情形：請詳附註十一。

(五)財務報表表達

本公司民國 93 年度合併財務報表中若干科目，業經重分類，俾便與民國 94 年度合併財務報表比較閱讀。

## 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94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)]  
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. (MSI (BRASIL))  
MYSTAR COMPUTER B.V. [MYSTAR]  
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]  
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI(UK)]  
MSI COMPUTER EUROPE B.V. [MSI(EUROPE)]  
MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI(CANADA)]  
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				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	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期投資	10,000,000	180,523	100%	\$ 180,523	
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	248,833	100%	248,833	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	173,208	100%	173,208	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	61,268	100%	61,268	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	54,859	100%	54,859	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,439,329	100%	1,439,329	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	5,986,558	100%	5,986,558	
	邁斯達投資	"	"	48,000,000	400,950	100%	400,950	

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			股數或單位
					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			
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	\$ 224,029	-	\$ -	19,652,157	\$ 225,550	\$ 224,029	\$ 1,521	-	\$ -	\$ -
	永昌麒麟債券基金	"	"	"	12,085,266	129,911	-	-	12,085,266	130,449	129,911	538	-	-	-
	永昌鳳翔債券基金	"	"	"	19,774,986	290,000	46,155,496	680,000	65,930,482	971,609	970,000	1,609	-	-	-
	台灣吉利債券基金	"	"	"	-	-	15,377,862	250,000	15,377,862	250,435	250,000	435	-	-	-
	新光吉祥債券基金	"	"	"	10,530,738	150,896	40,245,186	580,000	50,775,924	732,072	730,896	1,176	-	-	-
	保誠威鋒二號債券基金	"	"	"	-	-	12,494,533	190,000	12,494,533	190,198	190,000	198	-	-	-
	盛華5599債券基金	"	"	"	-	-	43,789,699	480,000	43,789,699	480,856	480,000	856	-	-	-
	盛華1699債券基金	"	"	"	19,917,922	240,738	37,538,251	455,000	57,456,173	697,459	695,738	1,721	-	-	-

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	
微星科技股份有限公司	建弘全家福債券基金	短期投資	不適用	無	-	\$ -	2,887,212	\$ 465,000	2,887,212	\$ 465,861	\$ 465,000	\$ 861	-	-	\$ -
	建弘台灣債券基金	"	"	"	10,940,776	150,000	18,153,458	250,000	29,094,234	400,439	400,000	439	-	-	-
	國際萬寶債券基金	"	"	"	-	-	33,722,687	500,000	33,722,687	501,196	500,000	1,196	-	-	-
	國際萬華債券基金	"	"	"	-	-	14,195,148	200,000	14,195,148	200,468	200,000	468	-	-	-
	富邦如意債券基金	"	"	"	-	-	26,366,022	410,000	26,366,022	411,042	410,000	1,042	-	-	-
	金復華債券基金	"	"	"	-	-	8,025,103	100,000	8,025,103	100,402	100,000	402	-	-	-
	金復華安本債券基金	"	"	"	-	-	12,572,705	145,000	12,572,705	145,451	145,000	451	-	-	-
	富邦如意二號債券基金	"	"	"	-	-	14,000,308	200,000	14,000,308	200,602	200,000	602	-	-	-
	統一全壘打債券基金	"	"	"	-	-	7,265,119	100,000	7,265,119	100,522	100,000	522	-	-	-
	日盛債券基金	"	"	"	4,529,122	60,040	7,470,994	100,000	12,000,116	160,756	160,040	716	-	-	-
	新光吉星債券基金	"	"	"	-	-	14,216,554	200,000	14,216,554	200,846	200,000	846	-	-	-
	國泰債券基金	"	"	"	-	-	8,832,440	100,000	8,832,440	100,458	100,000	458	-	-	-
	富鼎益利信債券基金	"	"	"	-	-	16,783,842	210,000	16,783,842	210,420	210,000	420	-	-	-
	寶來得寶債券基金	"	"	"	-	-	13,783,091	150,000	13,783,091	150,604	150,000	604	-	-	-

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	2005/5/10	2001/02/13 ~2004/12/31	\$ 157,008	\$ 157,090	已收訖	\$ 82	德坤股份有限公司	無	廠區管理規劃	雙方議定	無
微星科技股份有限公司	六廠廠房	2005/11/21 2005/12/21	2001/02/13 ~2005/03/31	158,301	161,942	已收訖	3,641	大傘鋁業有限公司	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	(\$ 2,874,613)	( 4)	50 70天	無重大差異	註1	\$ 145,740	1	
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	銷貨	( 4,684,275)	( 7)	50 70天	"	註1	933,307	9	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	( 507,669)	( 1)	50 70天	"	註1	47,703	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	( 840,928)	( 1)	50 70天	"	註1	84,873	1	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,150,710)	( 2)	50 70天	"	註1	109,292	1	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	( 3,182,776)	( 5)	50 70天	"	註1	279,710	3	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	( 2,814,597)	( 4)	50 70天	"	註1	( 40,744)	-	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,090,972)	( 2)	50 85天	"	註1	214,362	2	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	( 463,532)	( 1)	50 70天	"	註1	( 10,552)	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	( 395,685)	-	50 85天	"	註1	66,063	-	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	( 199,413)	-	50 70天	"	註1	69,940	1	
	安歆企業	本公司之孫公司	銷貨	( 952,848)	( 1)	月結50天	"	註1	78,766	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		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	\$ 145,740	16.39	\$ -	-	\$ 120,485	\$ -
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	933,307	6.47	-	-	296,187	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	109,292	21.41	-	-	72,579	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	279,710	18.80	-	-	279,710	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	214,362	5.97	-	-	74,136	-

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		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%	\$ 180,523	(\$ 44,296)	(\$ 44,296)	子公司
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	248,833	12,124	12,124	子公司
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	135,843	129,359	4,238,000	100%	173,208	9,993	9,993	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%	61,268	( 18,518)	( 18,518)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	54,859	( 8,130)	( 8,130)	子公司
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,439,329	123,131	123,131	子公司
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	5,986,558	157,277	157,277	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	547,000	547,000	48,000,000	100%	400,950	( 46,040)	( 46,040)	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%	10,097	( 13,143)	-	-
	安歆企業	台灣	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	103,365	103,365	9,900,000	100%	111,443	( 771)	-	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 1,570仟元	美金 241仟元	-	孫公司
	MSI (BRASIL)	巴西	主機板及電子零組件業務推廣、行銷及售後服務	美金 99仟元	-	-	99%	美金 99仟元	-	-	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 3,519仟元	美金 86仟元	-	孫公司
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	巴西	主機板及電子零組件業務推廣、行銷及售後服務	美金 1仟元	-	-	1%	美金 1仟元	-	-	聯屬公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B.V.I.)	英屬維京群島	控股公司	美金 106,021仟元	美金106,021仟元	105,965,071	100%	美金125,684仟元	美金 4,525仟元	-	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 204仟元	(美金 49仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 45,596仟元	美金 45,596仟元	45,596,214	100%	美金 43,717仟元	美金 879仟元	-	孫公司
	STAR ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 15,600仟元	美金 15,600仟元	15,600,000	100%	美金 10,448仟元	(美金 996仟元)	-	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				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	股 數	比 率				
MSI (PACIFIC)	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 957仟元	美金 256仟元	-	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 464仟元	美金 408仟元	-	孫公司
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 6,021仟元	歐元 648仟元	-	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 4,141仟元	(歐元 136仟元)	-	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 2,557仟元	歐元 511仟元	-	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14,104仟元	歐元1,946仟元	-	孫公司
	MSI (CANADA)	加拿大	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 1,850仟元	-	-	100%	歐元2,126仟元	(歐元 58仟元)	-	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 1,298仟元	歐元 53仟元	-	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、系統組裝等生產及技術服務	美金 51,800仟元	美金 51,800仟元	-	100%	美金50,486仟元	美金 587仟元	-	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 214仟元	(美金 47仟元)	-	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29,043仟元	美金 291仟元	-	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9,209仟元	(美金1,178仟元)	-	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 464仟元	美金 408仟元	-	孫公司

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
1	恩斯邁(深圳)	微峰(昆山)	其他應收款	\$ 299,677	\$ 267,777	4.11%	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	-	\$ 1,008,606	\$ 4,034,425

註1：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過本公司淨值之百分之五。

註2：資金貸與總額不得超過本公司淨值之百分之二十。

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	國外上市股票 BROADCOM	無	短期投資	1,250	\$ 1,923	-	\$ 1,923		
	勤誠興業股份有限公司	無	短期投資	2,196,444	46,499	3.21%	46,499		
	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	10,097	31.65%	10,097		
	安歆企業	母子公司	長期股權投資	9,900,000	111,443	100%	111,443	孫公司	
	特奕展科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	2,250,000	-	15.00%	-		
	香港捷元股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	9,352,800	-	15.03%	-		
	宇極科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	5,885,000	20,947	9.17%	-		
	宏諾科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	長期股權投資	200,000	2,000	6.67%	-		
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	長期股權投資	1,000	美金 1,570仟元	100%	美金 1,570仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	長期股權投資	50,000	美金 3,519仟元	100%	美金 3,519仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	長期股權投資	-	美金 99仟元	99%	美金 99仟元	孫公司	
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	聯屬公司	長期股權投資	-	美金 1仟元	1%	美金 1仟元	孫公司	

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	股數或單位數	帳面金額	
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	長期股權投資	60,000	美金 957仟元	100%	美金 957仟元	孫公司		
	MSI (B.V.I.)	母子公司	長期股權投資	105,965,071	美金125,684仟元	100%	美金125,684仟元	孫公司		
	STAR INFORMATION	母子公司	長期股權投資	502,601	美金 204仟元	100%	美金 204仟元	孫公司		
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	45,596,214	美金 43,717仟元	100%	美金 43,717仟元	孫公司		
	STAR ELECTRONICS	母子公司	長期股權投資	15,600,000	美金 10,448仟元	100%	美金 10,448仟元	孫公司		
	MEGA INFORMATION	母子公司	長期股權投資	700,000	美金 464仟元	100%	美金 464仟元	孫公司		
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 6,021仟元	100%	歐元 6,021仟元	孫公司		
	MSI (SARL)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 4,141仟元	100%	歐元 4,141仟元	孫公司		
	MSI (UK)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,557仟元	100%	歐元 2,557仟元	孫公司		
	MYSTAR	母子公司	長期股權投資	-	歐元 14,104仟元	100%	歐元 14,104仟元	孫公司		
	MSI (CANADA)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 2,126仟元	100%	歐元 2,126仟元	孫公司		
	MSI (EUROPE)	母子公司	長期股權投資	-	歐元 1,298仟元	100%	歐元 1,298仟元	孫公司		
MSI (B.V.I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	長期股權投資	-	美金 50,486仟元	100%	美金 50,486仟元	孫公司		
STAR INFORMATION	昆山微達	母子公司	長期股權投資	-	美金 214仟元	100%	美金 214仟元	孫公司		
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 29,043仟元	100%	美金 29,043仟元	孫公司		
STAR ELECTRONICS	微峰(昆山)	母子公司	長期股權投資	-	美金 9,209仟元	100%	美金 9,209仟元	孫公司		
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	長期股權投資	-	美金 464仟元	100%	美金 464仟元	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				期				其他		
					初買	入	賣	出	其	他	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	無	18,494,659	\$ 294,870	-	\$ -	18,494,659	\$ 301,990	\$ 294,870	\$ 7,120	-	-	\$ -

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	\$ 2,874,613	100	50 70天	無重大差異	50 70天	(\$ 145,740)	( 100)	
MSI (H.K.)	"	"	"	4,684,275	95	50 70天	"	50 70天	( 933,307)	( 86)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	507,669	100	50 70天	"	50 70天	( 47,703)	( 100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	840,928	100	50 70天	"	50 70天	( 84,873)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	1,150,710	100	50 70天	"	50 70天	( 109,292)	( 100)	
MSI (GMBH)	"	"	"	3,182,776	100	50 70天	"	50 70天	( 279,710)	( 100)	
MYSTAR	"	"	"	2,814,597	100	50 70天	"	50 70天	40,744	( 100)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,090,972	100	50 85天	"	50 70天	( 214,362)	( 100)	
MSI (UK)	"	"	"	463,532	100	50 70天	"	50 70天	10,552	( 100)	
MSI (KOREA)	"	"	"	395,685	100	50 85天	"	50 70天	( 66,063)	( 100)	
安歆企業	"	"	"	952,848	99	月結50天	"	貨到50 70天	( 78,766)	( 99)	
MSI (CANADA)	"	"	"	199,413	75	50 70天	"	50 70天	( 69,940)	( 100)	

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	\$ 1,596,827	1.96	\$ -	-	\$ 250,673	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	孫公司	1,179,954	2.26	-	-	115,409	-
微盟(昆山)	MSI (PACIFIC)	孫公司	163,798	5.45	-	-	131,214	-

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	匯回					
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51,800仟元	\$ -	\$ -	美金 51,800仟元	100%	美金 587仟元	美金50,486仟元	\$ -
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 47仟元)	美金 214仟元	-
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 291仟元	美金29,043仟元	-
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1,178仟元)	美金9,209仟元	-
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 408仟元	美金 464仟元	-

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	\$ 5,534,425

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。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國94年度：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註1)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 2,874,613	註2	3.87%
		MSI (H.K.)	"	"	4,684,275	"	6.31%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	507,669	"	0.68%
		MSI (JAPAN)	"	"	840,928	"	1.13%
		MSI (SARL)	"	"	1,150,710	"	1.55%
		MSI (GMBH)	"	"	3,182,776	"	4.29%
		MYSTAR	"	"	2,814,597	"	3.79%
		MSI (MIAMI)	"	"	1,090,972	"	1.47%
		MSI (UK)	"	"	463,532	"	0.62%
		MSI (KOREA)	"	"	395,685	"	0.53%
		MSI (CANADA)	"	"	199,413	"	0.27%
		安歆企業	"	"	952,848	"	1.28%
		MSI (LA)	"	應收帳款	145,740		0.36%
		MSI (H.K.)	"	"	933,307		2.32%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	47,703		0.12%
		MSI (JAPAN)	"	"	84,873		0.21%
		MSI (SARL)	"	"	109,292		0.27%
		MSI (GMBH)	"	"	279,710		0.70%
		MYSTAR	"	"	( 40,744)		-0.10%
		MSI (UK)	"	"	( 10,552)		-0.03%
		MSI (MIAMI)	"	"	214,362		0.53%
		MSI (KOREA)	"	"	66,063		0.16%
		MSI (CANADA)	"	"	69,940		0.17%
		安歆企業	"	"	78,766		0.20%
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	1,596,827		3.98%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	2,502,160	註3	3.37%
		MSI (LA)	"	營業費用	116,295		0.16%
		MSI (H.K.)	"	"	144,483		0.19%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	8,099		0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	40,476		0.05%

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額

註2：銷貨價格及收款條件與一般交易條件相當，一般客戶收款期間為30-120天。

註3：依訂單數量、金額及交期協議訂價。

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註1)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子公司	營業費用	\$ 30,701		0.04%
		MSI (SARL)	"	"	7,150		0.01%
		MSI (GMBH)	"	"	47,886		0.06%
		MSI (MIAMI)	"	"	10,603		0.01%
		MSI (UK)	"	"	18,096		0.02%
		MSI (KOREA)	"	"	10,289		0.01%
		MSI (CANADA)	"	"	705		0.00%
		MSI (LA)	"	應付費用	9,235		0.02%
		MSI (H.K)	"	"	36,726		0.09%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	330		0.00%
		MSI (JAPAN)	"	"	6,533		0.02%
		MSI (SARL)	"	"	1,196		0.00%
		MSI (GMBH)	"	"	9,218		0.02%
		MYSTAR	"	"	3,233		0.01%
		MSI (MIAMI)	"	"	5,020		0.01%
		MSI (UK)	"	"	3,328		0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	2,580		0.01%
		MSI (CANADA)	"	"	167		0.00%
		MICRO ELECTRONICS	"	遞延貸項	9,928		0.02%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子公司對母公司	應付費用	1,179,954		2.94%
		微盟(昆山)	"	"	163,798		0.41%
		微盟(昆山)	"	加工費	744,290	註2	1.00%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	1,757,750	註2	2.37%

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額

註2：依訂單數量、金額及交期協議訂價。

(五) 母公司與適用第一次修訂條文本年度新增編入之子公司於以前年度相互間之重大交易事項

民國93年度：

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註1)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母公司對子公司	銷貨收入	\$ 3,405,024	註2	4.96%
		MSI (H.K.)	"	"	4,502,146	"	6.56%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	432,648	"	0.63%
		MSI (JAPAN)	"	"	964,487	"	1.40%
		MSI (SARL)	"	"	1,197,572	"	1.74%
		MSI (GMBH)	"	"	2,836,141	"	4.13%
		MYSTAR	"	"	3,113,596	"	4.53%
		MSI (MIAMI)	"	"	984,694	"	1.43%
		MSI (UK)	"	"	1,021,600	"	1.49%
		MSI (KOREA)	"	"	305,309	"	0.44%
		安歆企業	"	"	1,176,428	"	1.71%
		MSI (LA)	"	應收帳款	204,937		0.48%
		MSI (H.K.)	"	"	515,295		1.21%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	11,317		0.03%
		MSI (JAPAN)	"	"	55,040		0.13%
		MSI (SARL)	"	"	( 1,786)		0.00%
		MSI (GMBH)	"	"	58,824		0.14%
		MYSTAR	"	"	( 63,674)		-0.15%
		MSI (UK)	"	"	29,838		0.07%
		MSI (MIAMI)	"	"	151,394		0.36%
		MSI (KOREA)	"	"	12,271		0.03%
		安歆企業	"	"	( 34,229)		-0.08%
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	956,683		2.25%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	2,897,691	註3	4.22%
		MSI (LA)	"	營業費用	137,888		0.20%
		MSI (H.K.)	"	"	117,104		0.17%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	11,182		0.02%
		MSI (JAPAN)	"	"	25,969		0.04%
		MSI (SARL)	"	"	1,588		0.00%

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額

註2：銷貨價格及收款條件與一般交易條件相當，一般客戶收款期間為30-120天。

註3：依訂單數量、金額及交期協議訂價。

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註1)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子公司	營業費用	\$ 29,970		0.04%
		MSI (GMBH)	"	"	33,213		0.05%
		MSI (MIAMI)	"	"	11,205		0.02%
		MSI (UK)	"	"	20,897		0.03%
		MSI (KOREA)	"	"	11,661		0.02%
		MSI (LA)	"	應付費用	17,165		0.04%
		MSI (H.K)	"	"	42,285		0.10%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	817		0.00%
		MSI (JAPAN)	"	"	5,281		0.01%
		MSI (SARL)	"	"	595		0.00%
		MSI (GMBH)	"	"	8,803		0.02%
		MYSTAR	"	"	6,469		0.02%
		MSI (MIAMI)	"	"	315		0.00%
		MSI (UK)	"	"	721		0.00%
		MSI (KOREA)	"	"	1,215		0.00%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子公司對母公司	應付費用	783,820		1.85%
		微盟(昆山)	"	"	169,138		0.40%
		微盟(昆山)	"	加工費	954,625	註2	1.39%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	1,833,920	註2	2.67%

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額

註2：依訂單數量、金額及交期協議訂價。

## 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94年度

	國內	亞洲	歐洲	美洲	其他	內部沖銷	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 53,696,315	\$ 7,181,759	\$ 8,566,039	\$ 4,299,301	\$ 530,161	\$ -	\$ -
來自母公司及合併子公司之收入	16,981,057	3,535,174	113,580	244,220	8,099	(20,882,130)	(20,882,130)
部門收入合計	\$ 70,677,372	\$ 10,716,933	\$ 8,679,619	\$ 4,543,521	\$ 538,260	(\$ 20,882,130)	\$ -
部門稅前損益合計	\$ 1,111,994	\$ 178,123	\$ 180,938	(\$ 6,547)	(\$ 18,517)	(\$ 185,542)	\$ -
部門可辨認資產合計	<u>\$ 39,510,875</u>	<u>\$ 10,182,496</u>	<u>\$ 2,737,818</u>	<u>\$ 1,227,153</u>	<u>\$ 122,449</u>	<u>(\$ 13,637,170)</u>	<u>\$ -</u>

2. 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	\$ 65,751,200	\$ 4,629,347	\$ 8,963,659	(\$ 10,679,293)	\$ 68,664,913
部門稅前損益合計	\$ 81,451	\$ 121,401	\$ 214,963	(\$ 267,985)	\$ 149,830
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>

(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	94 年 金 額	度 比 例	93 年 金 額	度 比 例
亞 洲	\$ 28,135,067	38	\$ 20,581,978	30
歐 洲	24,873,378	34	23,343,217	34
美 洲	16,603,726	22	18,875,665	27
其 他	1,329,624	2	1,420,704	2
	<u>\$ 70,941,795</u>	<u>96</u>	<u>\$ 64,221,564</u>	<u>93</u>

(四) 重要客戶資訊：本公司及合併子公司無單一客戶銷售佔損益表上營業收入淨額10%以上之客戶。

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

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	94 年度	93 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 27,101,686	\$ 27,128,090	(\$ 26,404)	( 0.10)
長期投資	8,545,528	8,197,993	347,535	4.24
固定資產	2,794,690	3,093,470	( 298,780)	( 9.66)
其他資產	382,474	352,369	30,105	8.54
資產總額	38,824,378	38,771,922	52,456	0.14
流動負債	18,505,941	19,639,563	( 1,133,622)	( 5.77)
負債總額	18,652,254	19,775,378	( 1,123,124)	( 5.68)
股本	7,821,283	7,564,352	256,931	3.40
資本公積	4,903,738	4,903,738	-	-
保留盈餘	7,400,438	6,637,300	763,138	11.50
股東權益總額	20,172,124	18,996,544	1,175,580	6.19

變動說明：

- 1、各項財務狀況均無重大變動。
- 2、本公司 93 年 12 月 31 日一年內到期之長期負債(帳列流動負債)計 3,393,096 仟元，係海外可轉換公司債流通在外餘額，94 年度已全數贖回註銷，流通在外餘額為零。

## 二、經營結果

### 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目	年 度		增(減)金額	變動比例%
	94 年 度	93 年 度		
營業收入總額	\$70,975,465	\$67,160,229	\$3,815,236	6
減：銷貨退回及折讓	( 1,306,413)	( 1,409,029)	( 102,616)	( 7)
營業收入淨額	69,669,052	65,751,200	3,917,852	6
營業成本	( 63,839,518)	( 60,615,185)	3,224,333	5
營業毛利	5,829,534	5,136,015	693,519	14
營業費用	( 5,033,439)	( 5,124,855)	( 91,416)	( 2)
營業淨利	796,095	11,160	784,935	7,033
營業外收入	570,038	579,902	( 9,864)	( 2)
營業外支出	( 210,927)	( 509,611)	( 298,684)	( 59)
繼續營業部門				
稅前淨利	1,155,206	81,451	1,073,755	1,318
所得稅利益	20,654	367,869	347,215	( 94)
繼續營業部門				
稅後淨利	1,175,860	449,320	726,540	162

增(減)比例變動分析說明：

1. 營業淨利：

本年度因營業收入增加，銷貨毛利亦相對增加，且營業費用控制得宜，致營業淨利相對增加。

2. 營業外支出：

係因上年度閒置資產提列跌價損失，而本年度無此業外支出所致。

3. 所得稅利益：

本年度減少主要係獲利較去年度大幅成長，相對課稅所得額增加所致。

4. 預計未來一年度銷售量：

本公司預計未來一年度主機板出貨量將成長至 1,700 萬片以上，並增加如筆記型電腦、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。

### 三、現金流量

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	全年來自營業活動淨現金流量 (2)	全年現金流 (出)入量 (3)	現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,679,948	2,237,920	(1,791,071)	5,126,797	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流入 2,237,920
- 2、投資活動：流入 1,733,274
- 3、融資活動：流出 3,484,799

(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	94年12月31日	93年12月31日	增(減)比例
現金流量比率	12.09%	-	100.00%
現金流量允當比率	50.54%	42.90%	17.81%
現金再投資比率	9.91%	-	100.00%

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成長，致產生淨現金流入所致。

3、未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
5,126,797	1,945,188	391,064	6,680,921	-	-
<p>1. 本年度現金流量變動情形分析：</p> <p>(1) 營業活動：</p> <p>本年度預計營業活動之現金流入，主要係預期營收穩定成長，相對獲利亦增加所致。</p> <p>(2) 投資及融資活動：</p> <p>本年度預期投資及融資活動之淨現金之支出，主要為發放現金股利。</p> <p>2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：</p> <p>本公司預計民國 95 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。</p>					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 94 年度無重大資本支出。

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

## 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或負債；未來若有金融機構的借款或負債，公司可透過利率交換來降低利率變動對公司損益的影響。

#### 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承作避險性之交易，最近年度因承作匯率之避險性交易，因而降低匯率變動對公司損益的影響，未來將持續承作以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
95	<u>主機板</u> -Intel® Pentium 65 奈米, 低耗電平台。 -AMD AM2 低耗能, 雙顯示卡平台。 -ITX 低噪音, 無風扇超迷你平台。	1,550,000
	<u>顯示卡</u> -持續開發單/雙/肆 GPU 運算技術, 以提供更高運算速度影像處理晶片之顯示卡, 以達到更快處理速度、? 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 8-way 的高階伺服器。 -採用單一晶片可同時支援 IPMI2.0 和 KVM over IP, 使伺服器管理更完整。	
	<u>通訊</u> -IEEE 802.11n 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)、高功率藍芽模組、藍芽多媒體播放器。 -WiMax, UWB 等新一代無線通訊模組。 -GPS 模組, 衛星音樂多媒體播放器。	
	<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。 -Aries (Mini-iTX)機種多元規格, 提供低價市場需求。	
	<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及播放影片的高階 MP3 播放器產品。	
	<u>筆記型電腦</u> -開發 3G 通訊, 全球定位及太陽能下一代筆記型電腦之設計。	

(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、可能風險及因應措施：無。

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：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、風險及因應措施：無。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。

(十二) 訴訟或非訟事件：

- 1、公司最近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。
- 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) 其他重要風險及因應措施：

- 1、市場風險之評估與因應：本公司主要商品之銷售地區分散，歐、亞、美洲之銷售比例分別為 35%、36%、23%，因此市場風險並不高。
- 2、財務風險之評估與因應：本公司財務結構良好，負債比例為 48%，無金融機構負債，淨值達 201 億，因此財務風險並不高。
- 3、流動性風險之評估與因應：本公司流動比例達 146%，因此流動性風險並不高。
- 4、信用風險之評估與因應：本公司主要之信用風險為銷售客戶之應收帳款，此部份已透過投保應收帳款保險來降低風險，因此信用風險並不高。
- 5、法律風險之評估與因應：

(1) 產品部分：

- ? 2006 年 7 月歐盟實施 RoHS 之影響及因應措施：本公司生產設備、流程、檢驗規範、控制點等皆已準備就緒，配合推出綠色產品。
- ? 2003 年歐盟通過之 WEEE 之影響及因應措施：本公司生產設備、流程、檢驗規範、控制點等皆已準備就緒，配合推出綠色產品。

(2) 財稅、證券交易法及公司法部分：

- ? 2005 年公司法變動之影響及因應措施：建立公司治理制度，營造公司法制環境，期與國際規範接軌。「公司法」於 2005 年修正，其中對於公司治理之重要議題如：股東提案權、董事監察人提名制度等均予納入；本公司為配合前揭法令修正，已完成相關之作業程序，並確保達成落實公司治理制度之目的。
- ? 2005 年及 2006 年證券交易法及相關法規變動之影響及因應措施：為推動公司治理，「證券交易法」陸續於 2005 年 12 月及 2006 年 1 月修正公布，主要修正重點在於，引進獨立董事及審計委員會制度、強化董事獨立性及明定董事會議事規範，及強化公司財務報告編製責任等，本公司已依公司治理規範引入獨立董監事。
- ? 為維護租稅公平，確保國家稅收，最低稅負制 - 「所得基本稅額條例」自 2006 年起開始施行，其主要規定係將各項減免稅項目計入營利事業基本所得額，據以計算基本稅額。惟本公司實質稅率高於最低稅負之門檻，故對本公司並無影響。

(3) 勞工部分：2005 年七月修正施行之勞工退休金條例部分，本公司業已遵守相關規定為相關之提列，就增提部分數額，對公司財務之影響並不重大。

6、策略及營運風險之評估與因應：

本公司自電腦主機板、繪圖卡核心業務成功延伸到伺服器、筆記型電腦、通信、消費性電子產品等多元化領域，經營面亦隨著管理的複雜度必須就策略與營運風險的評估發展日常的因應機制。

本公司經營策略上係延伸微星的核心專長並結合多年來科技研發的技術，與對產業市場需求的掌握，期能為公司創造下一波的成長，為公司股東創造最大效益。為使策略目標能確實達成，公司於組織運作上以事業部串聯價值鍊的方式運作，依產品事業部所面臨的產業競爭情形設定年度達成目標，定期召開經營會議檢討策略與營運成效，採取立即對策以避免營運的風險。

主要風險評估如下：

- (1) 原核心事業定期檢視其產業面的成長情形，訂定高於產業平均的合理成長率、市佔率與獲利為目標。
- (2) 新事業依事前的審慎評估與經營計畫，訂定其合理投資報酬率，要求於一定期間達成損益兩平點，並依其產業特質訂定策略目標，如取得目標客戶訂單、產品及時推出量產、於策略目標市場獲取一定市場佔有率等。
- (3) 事業部逐月召開會議檢視經營成效，每季並就策略面重新檢視與調整，無法達成者立即進行相關的組織調整以控制風險。
- (4) 公司整體以資訊系統及時掌控全球每日經營情況，出貨、庫存、採購訂單、營運資金等部位，並設定警示指標。
- (5) 每半年全公司召聚全球重要經理人進行大方向的經營策略檢討，公司高階經營層需就全公司資源與經營實況作策略面的調整，使公司資源作最有效的配置。

由於高科技產業經營環境變化快速，本公司對內積極投資資訊科技與人才，對外掌握客戶、產品、技術的變化，將不斷的檢視策略與營運風險並調整公司資源以期能持續創造業績與獲利。

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>		

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
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：	<p>(一)人權：本公司僱用殘障同胞，提供弱勢族群平等就業之機會。</p> <p>(二)員工權益：1.本公司於公司章程中明訂員工分紅比例，保障員工分享經營成果之權益。</p> <p>2.本公司設有職工福利委員會，由公司提供穩定之經費來源辦理各項職工福利措施，提升員工福利。</p> <p>3.本公司除依法為員工投保勞健保、提撥退休金，讓員工得以安心工作外，另以團體保險提高對員工及其眷屬之保障。</p> <p>4.為提供員工安全衛生之工作環境，本公司已於92年12月獲得OHSAS18000職業安全系統認證。</p> <p>(三)環保：為善盡社會環保義務，本公司已於88年12月獲ISO14001環境系統認證，所有空氣、廢水、噪音及毒化物之排放均符合環境保護要求。</p> <p>(四)供應商關係：為維護供應商權益，本公司在不違反法令、不危害公司及股東權益的前提下，提供供應商評估本公司信用狀況所需之一切財務業務資訊。</p> <p>(五)利害關係人之權益：本公司提供各權責單位作為利害關係人之溝通管道，以維護各利害關係人之權益。</p> <p>(六)社區參與及其他社會責任：本公司認養道路、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>	

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如董事及監察人進修之情形、董事出席及監察人列席董事會狀況、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、保護消費者或客戶政策之執行情形、董事對利害關係議案迴避之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p>		
<p>(一)董事及監察人進修情形：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，最近年度本公司全體董事及監察人進修情形如下：</p>		
年度	進修課程	授課時數(小時)
92	公司治理簡介 授課單位：輔仁大學葉銀華教授	3.0
93	公司治理與風險管理 授課單位：中華公司治理協會	3.0
94	活用財務報表分析及提昇經營績效 授課單位：中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3.0
<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24次，董事出席率95.24%，監察人列席率88.89%。</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)對消費者及客戶之保護：本公司已投保適當之產品責任險。</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：依規定揭露於公開資訊觀測站。

## 四、會計師資訊：

一、公費資訊：不適用。

### 二、更換會計師資訊

為配合公司治理要求及資誠會計師事務所內部組織調整，本公司自民國 94 年第三季(含)財務報表查核簽證會計師，由王嘉瑜及張明輝會計師變更為張明輝及周筱姿會計師。

三、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者：無。

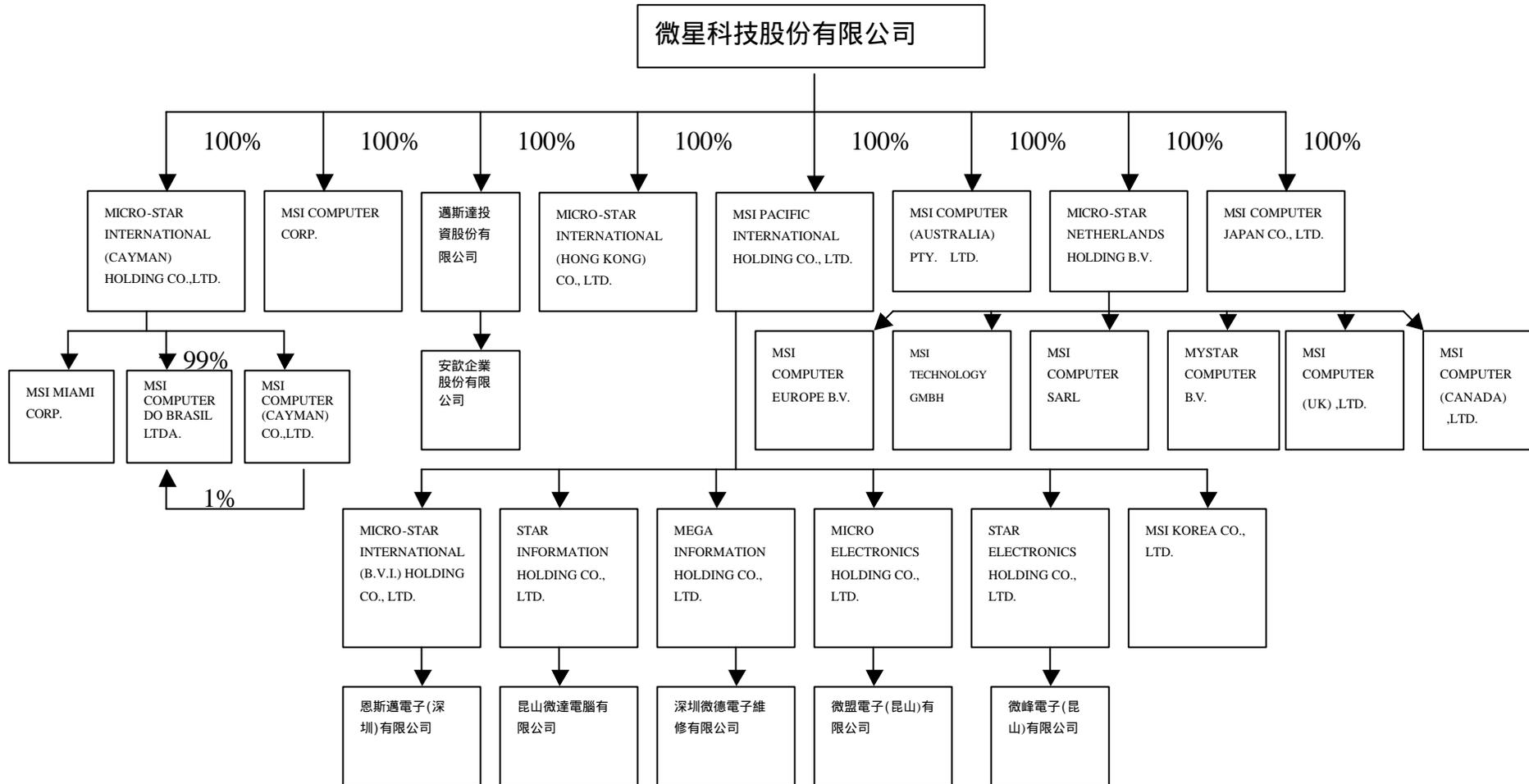
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### 微星科技股份有限公司 民國 94 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	AUD 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	2000.01.24	HUNTLAW BUILDING, P.O. BOX 2804, GEORGE	USD 4,238 仟元	控股公司

(CAYMAN) HOLDING CO., LTD.		TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS		
MSI MIAMI CORP.	2000.02.11	2001 N.W. 84 <sup>th</sup> 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, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	USD 3,040 仟元	控股公司
MSI COMPUTER (UK) LTD.	2000.10.12	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 <sup>th</sup> 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
MSI COMPUTER (CANADA) LTD.	2005.1.27	30 SHIELDS COURT UNIT 2 MARKHAM, ONTARIO L3R9T5, CANADA	EUR 1,850 仟元	主機板、電子零組件買賣及主機板維修
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	2005.9.15	RUA CAPRICORNIO, 72 - ALPHA CONDE I, BARUERI SAO PAULO, 06473-005, BRAZIL	USD 100 仟元	主機板、電子零組件業務推廣、行銷及售後服務

(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：洪裕盛	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：林德堅	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	4,238,000	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.	董事兼總經理	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：孔繁恕	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	鄔龍萍	0	0%
	監察人	洪寶玉	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	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%
MSI COMPUTER (CANADA) LTD.	董事兼總經理	劉文昌	0	0%
	代表人：	吳添福	0	0%
	董事	鄔龍萍	0	0%
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	董事	劉竹浩	0	0%
	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
	代表人：	林誠一	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 32.17)	4,338,831	295,559	4,043,272	2,307,554	126,923	145,582	0.04 (註 2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 8,000 仟元 (匯率 32.17)	708,956	528,433	180,523	3,186,579	(24,116)	(44,296)	(0.17) (註 2)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	HKD 23,500 仟元 (匯率 4.137)	859,928	611,095	248,833	2,550,445	13,181	12,124	0.12 (註 2)
MYSTAR COMPUTER B.V.	EUR 3,627 仟元 (匯率 40.12) (註 1)	802,400	236,539	565,861	3,034,908	49,398	78,098	0.54 (註 2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY.	AUD 1,322 仟元	122,449	61,181	61,268	538,260	(16,659)	(18,518)	(0.57)

LTD.	(匯率 24.53)							(註 2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.	EUR 6,100 仟元 (匯率 40.12) (註 1)	2,750,526	1,311,197	1,439,329	8,679,619	118,323	123,131	0.50 (註 2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 70,000 仟元 (匯率 0.2925)	382,323	327,464	54,859	899,169	(12,472)	(8,130)	(0.40) (註 2)
MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,355 仟元 (匯率 40.12) (註 1)	981,636	740,071	241,565	3,590,568	53,846	25,990	0.48 (註 2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730 仟元 (匯率 40.12) (註 1)	415,557	249,414	166,143	1,231,183	(14,894)	(5,476)	(0.19) (註 2)
邁斯達投資股份有限公司	480,000	700,946	299,996	400,950	1,008,319	3,400	(46,040)	(0.96)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 4,238 仟元 (匯率 32.17)	518,197	344,989	173,208	1,356,943	21,181	9,993	0.07 (註 2)
MSI MIAMI CORP.	USD 1,000 仟元 (匯率 32.17)	306,886	256,365	50,521	1,339,648	11,924	7,752	0.24 (註 2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800 仟元 (匯率 32.17)	3,386,460	1,786,890	1,599,570	2,213,035	37,817	18,885	0.01 (註 2)
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040 仟元 (匯率 32.17)	192,856	79,639	113,217	17,372	9,357	2,772	0.02 (註 2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 489 仟元 (匯率 40.12) (註 1)	182,191	79,589	102,602	550,100	23,322	20,515	1.05 (註 2)
昆山微達電腦有限公司	USD 700 仟元 (匯率 32.17)	11,660	4,895	6,765	21,114	(1,737)	(1,509)	(0.07) (註 2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 36,000 仟元 (匯率 32.17)	3,147,507	2,227,313	920,194	4,402,883	(34,588)	9,367	0.01 (註 2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,963 仟元	79,035	26,962	52,073	113,904	2,405	2,103	0.03

	(匯率 40.12)								(註 2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 503 仟元 (匯率 32.17)	7,703	1,130	6,573	0	(252)	(1,568)		(0.1) (註 2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 45,596 仟元 (匯率 32.17)	3,901,134	2,494,763	1,406,371	4,444,275	6,754	28,278		0.02 (註 2)
STAR ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 15,600 仟元 (匯率 32.17)	759,115	423,001	336,114	5,378	(43,019)	(32,056)		(0.06) (註 2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 163,204 仟元 (匯率 32.17)	8,955,362	2,968,804	5,986,558	7,267,319	91,878	157,277		0.03 (註 2)
微峰電子(昆山)有限公司	USD 15,000 仟元 (匯率 32.17)	737,968	446,207	291,761	5,378	(43,019)	(37,910)		(0.08) (註 2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW600,000 仟元 (匯率 0.0328)	115,386	84,587	30,799	441,141	(4,380)	8,234		0.42 (註 2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700 仟元 (匯率 32.17)	14,930	0	14,930	0	0	13,140		0.58 (註 2)
深圳微德電子維修有限公司	USD 700 仟元 (匯率 32.17)	41,935	27,231	14,704	46,648	12,491	12,415		0.55 (註 2)
安歆企業股份有限公司	99,000	410,131	298,688	111,443	1,008,319	3,466	(711)		(0.07)
MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED	EUR 1,850 仟元 (匯率 40.12)	144,369	59,088	85,281	205,793	(2,990)	(2,355)		(0.03) (註 2)
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	USD 100 仟元 (匯率 32.17)	3,217	-	3,217	N/A	N/A	N/A		N/A

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 86 130 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：九十五年三月二十三日

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

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十五年三月二十三日董事會通過，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。

七、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：

日期	會議名稱	重要決議事項
94.3.22	94 年董事會	<p>一、承認事項：</p> <p>(一)承認本公司九十三年度決算表冊。</p> <p>(二)承認本公司九十三年度內部控制聲明書。</p> <p>二、討論事項：</p> <p>(一)通過修正公司章程案。</p> <p>(二)通過本公司九十四年股東常會召集案。</p> <p>(三)通過訂定『道德行為準則』案。</p> <p>(四)通過解除董事競業禁止之限制案。</p> <p>(五)通過評估聘僱會計師之獨立性案。</p> <p>(六)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。</p> <p>(七)通過本公司擬買回海外第一次無擔保可轉換公司債案。</p> <p>(八)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。</p>
94.6.14	94 年股東常會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)九十三年度營業報告。</p> <p>(二)監察人審查九十三年度決算報告。</p> <p>(三)本公司海外第一次無擔保可轉換公司債進度報告。</p> <p>(四)訂定『道德行為準則』報告。</p> <p>二、承認事項：</p> <p>(一)承認九十三年度決算表冊。</p> <p>(二)承認九十三年度盈餘分派案。</p> <p>三、討論事項：</p> <p>(一)通過修正公司章程案。</p> <p>(二)通過盈餘暨員工紅利轉增資案。</p> <p>(三)通過解除董事競業禁止之限制案。</p> <p>(四)通過修正『從事衍生性商品交易處理程序』案。</p>

日期	會議名稱	重要決議事項
95.3.23	95 年董事會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)內部稽核業務報告。</p> <p>(二)本公司海外第一次無擔保可轉換公司債報告。</p> <p>二、承認事項：</p> <p>(一)承認本公司九十四年度決算表冊。</p> <p>(二)承認本公司九十四年度內部控制制度聲明書。</p> <p>三、討論事項：</p> <p>(一)通過股東常會受理股東提案。</p> <p>(二)通過本公司九十五年股東常會召集案。</p> <p>(三)通過修正公司章程案。</p> <p>(四)通過修正本公司『背書保證作業程序』及『資金貸與他人作業程序』。</p> <p>(五)通過改選董事、監察人案。</p> <p>(六)通過解除董事競業禁止之限制案。</p> <p>(七)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。</p> <p>(八)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。</p>
95.4.28	95 年董事會	<p>一、討論事項：</p> <p>(一)通過本公司九十四年度盈餘分派案。</p> <p>(二)通過本公司九十四年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。</p>

八、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。

九、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

董事長