

股票代碼：2377

微星科技股份有限公司

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO., LTD.

九十六年度

年報

中華民國九十七年五月八日刊印

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：洪寶玉  
職稱：財會處協理  
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：林威豪、張茹婷  
職稱：財務部經理、財務部副理  
聯絡電話：(02)3234-5599  
電子郵件信箱：[spokesman3@msi.com.tw](mailto:spokesman3@msi.com.tw)  
[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：中國信託商業銀行代理部  
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)2181-1911

四、最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：周筱姿、蕭金木  
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、公司簡介	2
一、設立日期	2
二、公司沿革	2
參、公司治理報告	6
一、組織系統	6
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料	8
三、公司治理運作情形	16
四、會計師公費資訊	24
五、更換會計師資訊	24
六、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事務所或其關係企業者	24
七、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	25
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人之資訊	26
九、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	27
肆、募資情形	28
一、資本及股份	28
二、公司債辦理情形	35
三、特別股辦理情形	36
四、海外存託憑證辦理情形	36
五、員工認股權憑證辦理情形	37
六、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形	39
七、資金運用計劃執行情形	39
伍、營運概況	40
一、業務內容	40
二、市場及產銷概況	55
三、從業員工	62
四、環保支出資訊	62
五、勞資關係	64
六、重要契約	65

陸、財務概況.....	66
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	66
二、最近五年度財務分析.....	68
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	71
四、最近年度財務報表及會計師查核報告.....	72
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	109
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.....	153
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	154
一、財務狀況.....	154
二、經營結果.....	155
三、現金流量.....	156
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	157
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.....	157
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估.....	157
七、其他重要事項.....	161
捌、特別記載事項.....	162
一、關係企業相關資料.....	162
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	172
三、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.....	172
四、其他必要補充說明事項.....	172
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	172

## 壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

2007年在國際原物料和能源價格持續攀升及美國次級房貸的影響下，全球經濟成長的力道已受衝擊；雖然發展中國家持續強勁的經濟表現，但在美、日等主要經濟體之景氣呈現走弱的趨勢下，全球整體經濟成長已逐漸走緩。2007年全球經濟雖然已開始走弱，PC產業卻仍有穩定的成長，微星科技在全體同仁的努力下，九十六年度營收淨額為九百零五點八億，較九十五年度的七百四十五點三億成長21.5%；九十六年度稅前淨利為三十四點七億，較九十五年度的十四億成長148%，每股稅後純益3.07元。九十六年度在多角化經營的成效逐漸顯現下，營收及獲利的成長為近五年來的最佳表現。

在研究發展方面，本公司2007年在各產品線上均有優異的表現，且擁有多項領先同業的技術，如主機板”Dynamic OC”動態超頻技術、顯示卡”Shader 0.C”光影超頻技術，其中支援P35晶片組的主機板更是國際大展COMPUTEX中，主機板廠商唯一獲得外銷資訊產品獎殊榮的產品。另外，在顯示卡的部份，累積出貨量更是2001~2007全球第一的廠商。筆記型電腦方面則推出全球獨家的超頻機種、獨步全球之ECO節能技術，以及內建E-SATA及多媒體影音功能之新世代機種，其中PR200並榮獲德國Reddot工藝設計大獎。此外，本公司之財務結構、經營能力、償債能力及現金流量等各項指標皆顯現穩健之財務狀況及經營成果。

展望2008年，雖然在美國經濟持續走弱甚至會衰退的疑慮下，全球經濟成長力道將較2007年趨緩，不過在新興市場仍將維持高幅度成長的預期下，全球PC之銷售仍將持續增加，本公司將積極掌握相關產業成長的契機，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並提高獲利；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推出市場主流產品外，筆記型電腦將推出更全方位不同系列的產品，來滿足各層次消費者在專業、時尚、遊戲及影音娛樂等不同領域的需求，而看好平價電腦的發展及市場潛力，相關產品的研發及推出更是本年度產品發展的重心；此外，隨著全球環境保護意識抬頭，綠色科技的研發與應用成為全球趨勢，身為世界公民的一員，本公司已經開發出多款綠色環保產品，未來將持續投注相關產品的研發與設計，以最實際的行動為環境保護貢獻一份心力。預估本公司今年板卡類出貨量可達三千二百萬片以上，非板卡業務營收比重則以50%以上為目標。

在全體同仁的努力下，相信本公司整體的業績及獲利將能持續穩定成長，在此謹代表微星科技經營團隊感謝所有股東、客戶與協力廠商的支持，並感謝全體員工、董事及監察人過去一年的辛勞。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

## 貳、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)品質管理系統認證。
- 85 年 10 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)品質管理系統認證。

- 86年 6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 辦理未分配盈餘、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 環境管理系統認證。
- 89年 4月 發行國內第一次無擔保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 辦理未分配盈餘、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。  
轉換公司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 品質管理系統認證。
- 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 11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 職業安全衛生管理系統認證。
- 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。
- 95年 1月 獲 ISO 13485 醫療器材品質管理系統認證。
- 95年 7月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣玖億捌仟肆佰參拾肆萬壹仟零柒拾元，實收資本額增至捌拾捌億伍佰陸拾貳萬參仟伍佰貳拾元整。
- 95年 12月 獲 QC 080000 有害物質管理系統認證。
- 96年 7月 獲 ISO/TS 16949 汽車業品質管理系統認證。
- 96年 7月 九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額壹仟捌佰捌拾伍萬元，實收資本額增至捌拾捌億貳仟肆佰肆拾柒萬參仟伍佰貳拾元整。
- 96年 9月 盈餘、員工紅利轉增資共計新台幣陸億伍仟參佰參拾參萬柒仟肆佰壹拾元，實收資本額增至玖拾肆億柒仟柒佰捌拾壹萬玖佰參拾元整。
- 96年 10月 九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額貳仟肆佰玖拾陸萬元，實收資本額增至玖拾伍億貳佰柒拾柒萬玖佰參拾元整。
- 97年 2月 九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額肆佰柒拾柒萬元，實收資本額增至玖拾伍億柒佰伍拾肆萬玖佰參拾元整。
- 97年 4月 發行國內第二次無擔保可轉換公司債新台幣參拾億元整。
- 97年 5月 九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額壹佰捌拾參萬壹仟元，實收資本額增至玖拾伍億玖佰參拾柒萬壹仟玖佰參拾元整。



(一)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：

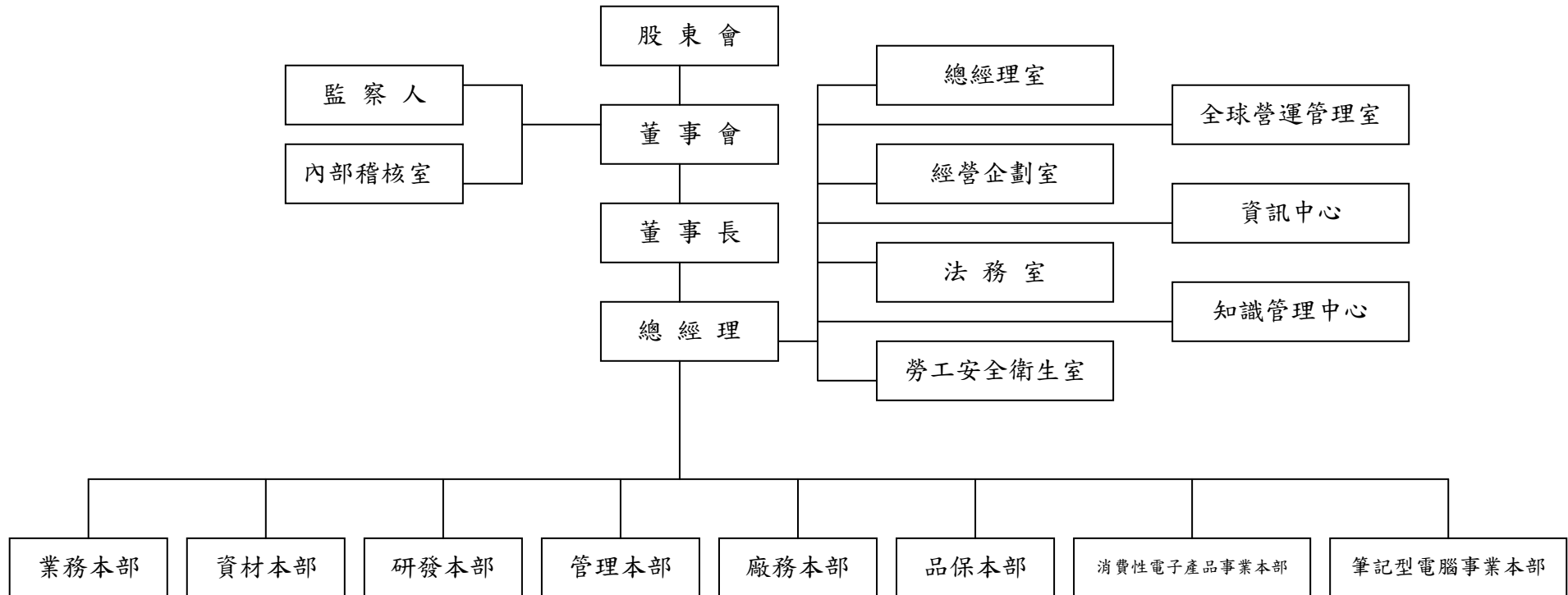
企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目
微捷科技股份有限公司	2008. 1. 31	NT\$60,000,000元	消費型電子產品之研發、買賣及維修
MSI COMPUTER INDIA PRIVATE LIMITED	2008. 2. 20	INR500,000元	主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修
MSI BALKAN LTD.	2008. 3. 17	EUR20,000元	主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修
MEGA TECHNOLOGY CO., LTD.	2008. 4. 1	USD600,000元	控股公司
微優商貿(深圳)有限公司	2008. 4. 1	USD600,000元	主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修

(二)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。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統

#### (一)組織結構



## (二)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：綜理公司經營及發展之事務，包括法律事務、智慧財產管理、資訊系統開發、硬體及系統軟體之使用與維護、訂定發展及經營目標並監督執行等。

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、控制及管理、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：(1)財會處：

會計部－負責會計帳務處理、傳票編製、表單審查、各類財務報表之編製與分析等。

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。

(2)人力資源暨行政處：

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售後服務等。

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、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年4月13日 單位：股

(一)董事及監察人

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人		
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	徐祥	95.06.14	3年	75.07.23	45,786,930	5.85%	49,622,351	5.22%	24,580,232	2.58%	19,075,944	2.01%	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) 微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表)	監察人	許芬蘭	配偶
董事	盧琪隆	95.06.14	3年	75.07.23	13,793,342	1.76%	19,099,633	2.01%	1,966,874	0.21%	—	—	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	—	—	—
董事	林文通	95.06.14	3年	75.07.23	18,768,424	2.40%	27,378,233	2.88%	2,846,731	0.30%	—	—	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) 微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表)	—	—	—
董事	黃金請	95.06.14	3年	75.07.23	20,439,942	2.61%	22,694,370	2.39%	6,385,229	0.67%	6,888,535	0.72%	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 CORP. 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) MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. (微星科技法人代表) MYSTAR COMPUTER B. V. (MSI HOLDING) 法人代表 MSI TECHNOLOGY GMBH(MSI HOLDING) 法人代表 MSI COMPUTER SARL(MSI HOLDING) 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) 微盟電子(昆山)有限公司董事(MICRO ELECTRONICS 法人代表) 微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表)	—	—	—
董事	游賢能	95.06.14	3年	75.07.23	21,137,163	2.70%	16,386,501	1.72%	1,807,533	0.19%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 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) MSI COMPUTER CORP. 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) 深圳微德電子維修有限公司董事(MEGA INFORMATION 法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI HOLDING 法人代表)	—	—	—
董事	王松洲	95.06.14	3年	92.05.28	0	0.00%	0	0.00%	429	0.00%	—	—	國立政治大學企管碩士 中信證券股份有限公司監察人	國喬石油化學股份有限公司監察人(裕承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	—	—	—
董事	徐明仁	95.06.14	3年	95.06.14	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	—	—	淡江大學保險學系 京洛有限公司負責人	無	—	—	—
監察人	許芬蘭	95.06.14	3年	86.04.19 (註2) 92.05.28	14,103,172	1.80%	15,829,345	1.66%	58,373,238	6.14%	19,075,944	2.01%	南澳大學企管碩士 微星科技股份有限公司董事	MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 監察人(微星科技法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. 董事(MSI PACIFIC 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) MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 微盟電子(昆山)有限公司董事(MICRO 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) 邁斯達投資股份有限公司監察人(微星科技法人代表) 微捷科技股份有限公司監察人(邁斯達投資法人代表) 微京商貿(上海)有限公司董事 MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 微德商貿(深圳)有限公司董事(MEGA TECHNOLOGY 法人代表)	董事長 暨 總經理	徐祥	配偶
監察人	徐俊賢	95.06.14	3年	86.04.19	1,262,414	0.16%	2,042,405	0.21%	0	0.00%	—	—	臺北大學會計學系碩士在職專班 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	許高山	95.06.14	3年	87.02.28 (註2) 95.06.14	184,333	0.02%	383,439	0.04%	211,485	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	—	—	—

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86.04.19-92.05.28，於92.05.28改選時當選為監察人；許高山先生原任董事，任期87.02.28-95.06.14，於95.06.14改選時當選為監察人。

姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形										兼任其他公開發行公司 獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或 公司業務所須相關科系之 公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其 他與公司業務所需之國家考試及格 領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會 計或公司業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
徐 祥			✓					✓		✓		✓	✓	0
盧琪隆			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
林文通			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
黃金請			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
游賢能			✓				✓	✓		✓	✓	✓	✓	0
王松洲		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
徐明仁			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許芬蘭			✓	✓				✓		✓		✓	✓	0
徐俊賢		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0
許高山		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0

註：

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義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。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5)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、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9)未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

97年4月13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	49,622,351	5.22%	24,580,232	2.58%	19,075,944	2.01%	成功大學電機系 新力公司工程師	詳本年報第八頁	—	—	—
業務本部 資深副總經理	盧琪隆	90.07	19,099,633	2.01%	1,966,874	0.21%	—	—	國立台灣技術學院電子系 新力公司工程師	無	—	—	—
資材本部 資深副總經理	林文通	90.07	27,378,233	2.88%	2,846,731	0.30%	—	—	聯合工專電子工程科 新力公司工程師	詳本年報第八頁	—	—	—
研發本部 資深副總經理	黃金請	90.07	22,694,370	2.39%	6,385,229	0.67%	6,888,535	0.72%	中原大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第八頁	—	—	—
廠務本部 資深副總經理	游賢能	90.07	16,386,501	1.72%	1,807,533	0.19%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第八頁	—	—	—
業務本部 副總經理	鄔龍萍	90.07	121,180	0.01%	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 (CANADA) LTD. 董事(MSI(HOLDING)法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI HOLDING 法人代表) 微京商貿(上海)有限公司董事	—	—	—
研發本部 副總經理	江勝昌	90.07	958,255	0.10%	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	234,986	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	微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表)			
財會處協理 (財會主管)	洪寶玉	96.02	223,680	0.02%	0	0.00%	—	—	國立台灣大學財務金融研究所 統一證券承銷部經理	微盟電子(昆山)有限公司董事(MICRO 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) 微京商貿(上海)有限公司董事 MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 微優商貿(深圳)有限公司董事(MEGA TECHNOLOGY 法人代表)			

註：本表所列持股包含具保留運用決定權信託股數。

(三)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(含獨立董事)之酬金

單位：股；新台幣元

職稱	姓名	董事酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		兼任員工領取相關酬金(註2)						A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)				薪資、獎金及特支費等(D)		盈餘分配員工紅利(E)		員工認股權憑證得認購股數(F)						
		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	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司		本公司	合併報表內所有公司
董事長	徐祥	0	0	18,340,000	18,340,000	0	0	0.63%	0.63%	19,232,000	19,232,000	0	0	0	0	0	0	1.29%	1.29%	無
董事	盧琪隆																			
董事	林文通																			
董事	黃金請																			
董事	游賢能																			
董事	王松洲																			
董事	徐明仁																			

註1：97年股東常會擬議分配96年度盈餘。

註2：王松洲、徐明仁為本公司獨立董事，未兼任員工。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前三項酬金總額(A+B+C)		前五項酬金總額(A+B+C+D+E)	
	本公司	合併報表內所有公司 G	本公司	合併報表內所有公司 H
低於 2,000,000 元				
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	徐祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能、王松洲、徐明仁	徐祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能、王松洲、徐明仁	王松洲、徐明仁	王松洲、徐明仁
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			徐祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能	徐祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)				
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)				
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)				
100,000,000 元以上				
總計				

2、監察人之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)		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	0	0	7,860,000	7,860,000	0	0	0.27%	0.27%	無
監察人	徐俊賢									
監察人	許高山									

註1：97年股東常會擬議分配96年度盈餘。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司D
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	許芬蘭、徐俊賢、許高山	許芬蘭、徐俊賢、許高山
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計		



### 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(A)		獎金及特支費等等(B)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註1)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (%)		取得員工認股權憑證 數額(股)		有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金
		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 利金額	股票紅利 金額	現金紅 利金額	股票紅利 金額					
總經理	徐 祥	22,037,300	22,037,300	8,300,000	8,300,000	3,450,000	15,234,750	3,450,000	15,234,750	1.68%	1.68%	640,000	640,000	無
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													
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1：97年股東常會擬議分配96年度盈餘。

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	合併報表內所有公司 D
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	徐 祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能	徐 祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	鄔龍萍、鄭維晃	鄔龍萍、鄭維晃
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	江勝昌	江勝昌
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)		
100,000,000 元以上		
總計		

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣元

	職稱	姓名	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經 理 人	總經理	徐 祥	17,293,500	3,750,000	21,043,500	0.72%
	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				
	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				
	財會處協理(財會主管)	洪寶玉				

註：97 年股東常會擬議分配 96 年度盈餘。

(四)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

項目	說明		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	
			96 年度	95 年度	96 年度	95 年度
			1.56%	1.16%	1.68%	3.35%
1. 酬金政策	<p>依公司章程第十九條規定辦理： 本公司所處產業競爭激烈，且在多角化經營下多項產品正值穩定成長階段，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，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥百分之五至百分之九十，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、其餘可分派盈餘由董事會擬具股東紅利分派議案提請股東會決議，按股份總數比例分派之。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>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、公司治理運作情形

#### (一)董事會運作情形：

#### 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 13 次(A)，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備註
董事長	徐 祥	12	1	92.31%	連任
董事 a	盧琪隆	6	7	46.15%	連任
董事 b	林文通	13	0	100.00%	連任
董事 c	黃金請	13	0	100.00%	連任
董事 d	游賢能	8	5	61.54%	連任
獨立董事 a	王松洲	13	0	100.00%	新任 95.6.14 當選獨立董事
獨立董事 b	徐明仁	13	0	100.00%	新任 95.6.14 當選獨立董事
監察人 a	許芬蘭	13	-	100.00%	
監察人 b	徐俊賢	13	-	100.00%	
監察人 c	許高山	11	-	84.62%	92.5.28~95.6.14 原任董事 95.6.14 改選時當選監察人

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估：設置獨立董事。

(二)審計委員會運作情形資訊：不適用。

(三) 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
<b>一、公司股權結構及股東權益</b>		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有對外發言體系處理股東建議或糾紛。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
(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	本公司設有股務單位掌握主要股東相關資訊。	
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司訂有「集團企業營運管理規章」並確實實施。	
<b>二、董事會之組成及職責</b>		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司設有二席獨立董事。	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) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	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。	
<b>三、監察人之組成及職責</b>		
(一) 公司設置獨立職能監察人之情形	本公司設有二席具獨立職能監察人。	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) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	本公司設有監察人辦公室，提供溝通管道。	
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。
<b>五、資訊公開</b>		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	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。	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) 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）	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。	
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	本公司目前並無設置左列之委員會。	將來是否設置將視實際需要評估之。
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。		

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>八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、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> <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。 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。 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。 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 職業安全衛生管理系統認證。</p> <p>(三)僱員關懷：設置員工醫療診所，並結合多元社團活動以預防現代慢性病年輕化的趨勢；照顧員工身、心、靈的健康是公司重視的方向之一。</p> <p>(四)環保：為善盡社會環保義務，本公司已於 88 年 12 月獲 ISO14001 環境管理系統認證，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>(五)社區參與、社會貢獻、社會服務：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> <p>(六)投資者關係：本公司設有網站、發言人及代理發言人，隨時提供投資人公司訊息，維護投資關係。</p> <p>(七)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>(八)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>		

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	
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、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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：			
(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監進修情形如下：			
年度	進修課程	授課時數(小時)	進修人員
92	公司治理簡介 授課單位：輔仁大學葉銀華教授	3.0	全體董事及監察人
93	公司治理與風險管理 授課單位：中華公司治理協會	3.0	全體董事及監察人
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	全體董事及監察人
95	董監事及高階主管對財務報告之責任 授課單位：中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3.0	全體董事及監察人
	董事與監察人(含獨立)實務研習班 授課單位：中華民國證券暨期貨市場發展基金會	12.0	徐明仁 (初任獨立董事)
96	公司治理與企業租稅規劃的稽核策略 授課單位：中華公司治理協會	3.0	全體董事及監察人
(二)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。			
(三)對消費者及客戶之保護：本公司已投保適當之產品責任險。			
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評(或委外評鑑)結果、主要缺失(或建議)事項及改善情形：無。			

(四) 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『董事會議事規範』『獨立董事之職責範疇』『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。

(五) 其他資訊：

- 1、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。
- 2、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』之規定，於 93. 4. 16 訂定『董事會議事規則』(95. 12. 28、97. 3. 21 另依證交法規定修正『董事會議事規範』)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。
- 3、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。
- 4、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』之規定於 93. 3. 24 訂定『獨立董事之職責範疇規則』(95. 12. 28 另依證交法規定修正『獨立董事之職責範疇』)，以資遵循。
- 5、道德行為準則：於 94. 3. 22 訂定本公司道德行為準則，並依規定揭露於公開資訊觀測站。



(六)內部控制制度執行狀況

1、內部控制聲明書

微星科技股份有限公司  
內部控制聲明書

日期：九十七年三月二十一日

本公司民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十七年三月二十一日董事會通過，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

2、內部控制專案審查報告：無。

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

(八)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
96.3.22	96年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、承認事項： (一)承認本公司九十五年度決算表冊。 (二)承認本公司九十五年度內部控制制度聲明書。 三、討論事項： (一)通過本公司九十六年股東常會召集案。 (二)通過股東常會受理股東提案。 (三)通過九十六年度內部稽核計劃。 (四)通過修正公司章程案。 (五)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。 (六)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。 (七)通過發行員工認股權憑證案。 (八)通過解除董事競業禁止之限制案。
96.4.17	96年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、討論事項： (一)通過修正本公司『取得或處分資產處理程序』。 (二)通過修正公司章程案。。
96.4.27	96年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、討論事項： (一)通過本公司九十五年度盈餘分派案。 (二)通過本公司九十五年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。
96.6.13	96年股東常會	一、報告事項： (一)九十五年度營業報告。 (二)監察人審查九十五年度決算報告。 (三)修正『董事會議事規範』報告。 二、承認事項： (一)承認九十五年度決算表冊。 (二)承認九十五年度盈餘分派案。 三、討論事項： (一)通過修正公司章程案。 (二)通過盈餘暨員工紅利轉增資案。 (三)通過解除董事競業禁止之限制案。 (四)通過修正『取得或處分資產處理程序』。

日期	會議名稱	重要決議事項
97.3.21	97年董事會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)內部稽核業務報告。</p> <p>二、承認及討論事項：</p> <p>(一)承認本公司九十六年度決算表冊。</p> <p>(二)承認本公司九十六年度內部控制制度聲明書。</p> <p>(三)通過本公司九十七年股東常會召集案。</p> <p>(四)通過股東常會受理股東提案。</p> <p>(五)通過修正本公司「董事會議事規範」。</p> <p>(六)通過修正公司章程案。</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> <p>(九)通過解除董事競業禁止之限制案。</p>
97.4.28	97年董事會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)內部稽核業務報告。</p> <p>二、承認及討論事項：</p> <p>(一)承認訂定員工執行認股權增資發行新股基準日。</p> <p>(二)通過本公司九十六年度盈餘分派案。</p> <p>(三)通過本公司九十六年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。</p> <p>(四)通過解除董事競業禁止之限制案。</p>

(九)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。

(十)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理、會計主管及內部稽核主管等)辭職解任之情形：無。

四、會計師公費資訊：

會計師公費資訊

單位：新台幣元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
資誠會計師事務所	周筱姿	蕭金木	4,565,000	-	225,000	-	921,375	1,146,375	是			非審計公費-其他為移轉定價公費

五、更換會計師資訊：無。

六、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事務所或其關係企業者：無。

七、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：

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	96 年度		97 年度截至 4 月 13 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	1,962,014 (12,000,000)	0	0	0
董 事	盧琪隆	6,660,024 (2,214,000)	0	0 (567,000)	0
董 事	林文通	6,545,283 (5,300,000)	0	0	0
董 事	黃金請	921,387 (7,085,000)	0	0	0
董 事	游賢能	6,924,251 (14,000,000)	0	0	0
董 事	徐明仁	0	0	0	0
董 事	王松洲	0	0	0	0
監察人	許芬蘭	635,794 (6,000,000)	0	0	0
監察人	徐俊賢	77,126 (65,000)	0	0	0
監察人	許高山	21,627	0	0	0
副總經理	鄔龍萍	122,604 (90,000)	0	0	0
副總經理	江勝昌	186,152	0	0	0
副總經理	鄭維晃	117,613 (158,000)	0	0 (10,000)	0
財會處協理(財會主管)	洪寶玉	83,386	0	0	0

(二)股權移轉資訊：

單位：股

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
徐祥	處分	96.08.06	泰達投資股份有限公司	利用他人名義持有	4,000,000	29.00
徐祥	處分	96.08.06	時暉投資股份有限公司	利用他人名義持有	4,000,000	29.00
徐祥	處分	96.08.06	鵬翔投資股份有限公司	利用他人名義持有	4,000,000	29.00
許芬蘭	處分	96.08.06	泰達投資股份有限公司	利用他人名義持有	2,000,000	29.00
許芬蘭	處分	96.08.06	時暉投資股份有限公司	利用他人名義持有	2,000,000	29.00
許芬蘭	處分	96.08.06	鵬翔投資股份有限公司	利用他人名義持有	2,000,000	29.00
黃金請	處分	96.08.06	辛安投資股份有限公司	利用他人名義持有	6,300,000	29.00

(三)股權質押資訊：無。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係

單位：股；%

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱	關係	
國華人壽保險股份有限公司	63,104,592	6.64%	—	—	—	—			
徐 祥	49,622,351	5.22%	24,580,232	2.58%	19,075,944	2.01%			
廖德和	35,513,371	3.73%	32,071,267	3.37%	16,970,328	1.79%	陳梅開發投資有限公司	董事長	
林文通	27,378,233	2.88%	2,846,731	0.30%	—	—			
黃金請	22,694,370	2.39%	6,385,229	0.67%	6,888,535	0.73%			
盧琪隆	19,099,633	2.01%	1,966,874	0.21%	—	—			
陳梅開發投資有限公司	16,970,328	1.78%	—	—	—	—	廖德和	董事長	
游賢能	16,386,501	1.72%	1,807,533	0.19%	—	—			
許芬蘭	15,829,345	1.66%	58,373,238	6.14%	19,075,944	2.00%			
日盛國際商業銀行受謝金娥信託財產專戶	15,000,000	1.58%	—	—	—	—			廖德和配偶信託專戶
日盛國際商業銀行受廖德和信託財產專戶	15,000,000	1.58%	—	—	—	—			廖德和信託專戶

註：本表所列持股包含具保留運決定權信託股數。

九、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	10,000,000	100%	0	0%	10,000,000	100%
律頻科技股份有限公司	0	0%	1,251,600	27.69%	1,251,600	27.69%
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%
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%	3,502,601	100%	3,502,601	100%
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	0	0%	54,315,472	100%	54,315,472	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	163,204,118	100%	0	0%	163,204,118	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%
MSI POLSKA SP. Z O.O.	0	0%	-	100%	-	100%
微京商貿(上海)有限公司	0	0%	-	100%	-	100%

註：係公司依權益法認列之長期股權投資。

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份 (一)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	以現金以外財產充者	其他
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
88.03	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
88.07	—	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
95.07	—	1,500,000	15,000,000	880,562	8,805,624	盈餘轉增資 860,341 仟元、員工紅利轉增資 124,000 仟元。	無	95.7.21 金管證一字第 0950132069 號函
96.07	—	1,500,000	15,000,000	882,447	8,824,474	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額 18,850 仟元。	無	—
96.09	—	1,500,000	15,000,000	947,781	9,477,811	盈餘轉增資 528,337 仟元、員工紅利轉增資 125,000 仟元。	無	96.7.9 金管證一字第 0960035165 號函



96.10	—	1,500,000	15,000,000	950,277	9,502,770	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額24,960仟元。	無	—
97.02	—	1,500,000	15,000,000	950,754	9,507,540	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額4,770仟元。	無	—
97.05	—	1,500,000	15,000,000	950,937	9,509,372	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額1,831仟元。	無	—

1、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	950,937,193	549,062,807	1,500,000,000	轉換公司債可轉換股份數額：150,000,000 員工認股權證數額：80,000,000

註：普通股已上市

2、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

97年4月13日 單位：股

股東結構	政府機構	金融機構	其他法人	外國機構及外國人	個人	合計
人數	4	8	106	204	62,016	62,338
持有股數	3,524,307	102,720,592	88,048,427	134,228,076	622,415,791	950,937,193
持有比率%	0.37%	10.80%	9.26%	14.12%	65.45%	100.00%

(三)股權分散情形

1、普通股

股權分散情形

每股面額十元

97年4月13日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1-999	22,507	6,121,847	0.64%
1,000-5,000	26,777	61,837,646	6.51%
5,001-10,000	6,376	46,824,718	4.92%
10,001-15,000	2,479	30,029,257	3.16%
15,001-20,000	1,236	22,173,490	2.33%
20,001-30,000	1,145	28,136,547	2.96%
30,001-40,000	501	17,681,963	1.86%
40,001-50,000	306	14,025,989	1.47%
50,001-100,000	523	36,459,151	3.83%
100,001-200,000	219	30,503,558	3.21%
200,001-400,000	87	25,440,399	2.68%
400,001-600,000	42	20,860,201	2.19%
600,001-800,000	20	14,243,033	1.50%
800,001-1000,000	21	18,493,799	1.94%
1,000,001股以上	99	578,105,595	60.80%
合計	62,338	950,937,193	100.00%

2、特別股：無。

(四)主要股東名單

97年4月13日 單位：股

主要股東名稱	持有股數	持有比率%
國華人壽保險股份有限公司	63,104,592	6.64%
徐 祥	49,622,351	5.22%
廖德和	35,513,371	3.73%
林文通	27,378,233	2.88%
黃金請	22,694,370	2.39%
盧琪隆	19,099,633	2.01%
陳梅開發投資有限公司	16,970,328	1.78%
游賢能	16,386,501	1.72%
許芬蘭	15,829,345	1.66%
日盛國際商業銀行受謝金娥信託財產專戶	15,000,000	1.58%
日盛國際商業銀行受廖德和信託財產專戶	15,000,000	1.58%

## (五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：股；新台幣元

項目	年度		96 年	95 年	當年度截至 97 年 4 月 30 日	
	每股市價	最 高		37.50	27.30	29.20
最 低			21.00	15.05	21.00	
平 均			29.21	20.45	25.86	
每股淨值	分 配 前		25.24	24.07	25.43(註二)	
	分 配 後		(註一)	23.43	(註一)	
每股盈餘	加權平 均股數	基本	947,870,794	945,650,899	950,858,509(註二)	
		稀釋	951,243,083	947,210,330	953,791,170(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	3.07	1.42	0.58(註二)
			稀釋	3.06	1.41	0.58(註二)
		調整後	基本	(註一)	1.32	(註一)(註二)
			稀釋	(註一)	1.32	(註一)(註二)
每股股利	現金股利		(註一)	0.6元/股	(註一)	
	無償配 股	盈餘配股	(註一)	0.6元/股	(註一)	
		資本公積配股	(註一)	-	(註一)	
	累積未付股利		-	-	-	
投資報酬分析	本益比	基本	8.93	13.16	-	
		稀釋	8.96	13.26	-	
	本利比		(註一)	31.15	(註一)	
	現金股利殖利率		(註一)	3.21%	(註一)	

註一：俟九十七年股東常會決議分配。

註二：九十七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，且在多角化經營下多項產品正值穩定成長階段，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，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥百分之五至百分之九十，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：股；新台幣元

年度		97年度 (本公司股東會擬訂)
每股股利		
現金股利		0.8
無償配股	盈餘	0.4
	資本公積	-
合計		1.2

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九十七年財務預測，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，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，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥百分之五至百分之九十，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、其餘可分派盈餘由董事會擬具股東紅利分派議案提請股東會決議，按股份總數比例分派之。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 80,000,000 元，股票 182,000,000 元；董事及監察人酬勞為 26,200,000 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 18,200,000 股，占盈餘(含員工紅利)轉增資之比例為 32.36%。

#### (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，本公司九十六年度設算每股盈餘為 2.76 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

本公司九十五年度實際配發之員工紅利為 145,000,000 元，董事及監察人酬勞為 14,500,000 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。

二、公司債辦理情形：

97年4月30日 單位：股；新台幣元

公 司 債 種 類		國內第二次無擔保轉換公司債
發行(辦理)日期		97.4.25
面 額		壹拾萬元整
發行及交易地點(註3)		中華民國;櫃檯買賣中心
發 行 價 格		壹佰元整
總 額		參拾億元整
利 率		0%
期 限		五年期;到期日:102.4.25
保 證 機 構		不適用
受 託 人		中國信託商業銀行股份有限公司
承 銷 機 構		元大證券股份有限公司
簽 證 律 師		高秉涵律師事務所 高秉涵律師
簽 證 會 計 師		資誠會計師事務所 周筱姿會計師、蕭金木會計師
償 還 方 法		除債券持有人依本辦法第十條轉換為本公司普通股或依本辦法第十八條行使賣回權,及本公司依本辦法第十七條提前收回,或本公司由證券商營業處所買回註銷者外,到期時按債券面額以現金一次償還。
未償還本金		參拾億元整
贖回或提前清償之條款		(一)本轉換公司債發行滿六個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止,若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達50%(含)以上時。 (二)本轉換公司債發行滿六個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止,本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之10%時。 (三)若本轉換公司債發行後,遇有本公司之普通股於台灣證券交易所下市時。
限制條款		不適用
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	發行日滿六個月始得轉換
	發行及轉換(交換或認股)辦法	參閱本公司國內第二次無擔保轉換公司債發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		本公司本次所發行之無擔保轉換公司債依發行額度3,000,000仟元計,依暫訂轉換價格31.4元申請轉換為本公司普通股,其最大之稀釋比率為9.13%,稀釋效果不大,因此,長期而言對現有股東權益影響不大。
交換標的委託保管機構名稱		不適用

## 轉換公司債資料

97年4月30日 單位：股；新台幣元

公司債種類		國內第二次無擔保轉換公司債
年 度		當年度截至 97年4月30日
項 目		
轉換公司債 市價	最 高	104.0
	最 低	102.3
	平 均	103.0
轉 換 價 格		31.4
發行（辦理）日期及發行時轉換價格		31.4
履行轉換義務方式		(一)轉換標的為本公司普通股 (二)以發行新股方式為之

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。



五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)員工認股權憑證辦理情形：

1、員工認股權憑證辦理情形：

97年4月30日 單位：股；新台幣元

員工認股權憑證種類	九十三年第一次員工認股權憑證	九十六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	96年6月25日、7月25日
發行(辦理)日期	94年4月26日	96年8月7日
發行單位數	20,000單位	20,000單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.64%	2.27%
認股存續期間	六年	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。	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%。	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100%。
已執行取得股數	5,041,100股	0股
已執行認股金額	80,601,757元	0元
未執行認股數量	7,362,900股	18,645,000股
未執行認股者其每股認購價格	14.87元	26.91元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.77%	1.96%
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。	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：

97年4月30日 單位：股；新台幣元

	職稱	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
					已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率
經理人	總經理	徐祥	0	0	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用
	業務本部資深副總經理	盧琪隆										
	資材本部資深副總經理	林文通										
	研發本部資深副總經理	黃金請										
	廠務本部資深副總經理	游賢能	1,316,000	0.14%	25,000	14.87	371,750	不適用	1,291,000	14.87~26.91	28,299,410	0.14%
	業務本部副總經理	鄔龍萍										
	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										
財會處協理(財會主管)	洪寶玉											

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。

六、併購(包括合併、收購及分割)或受讓他公司股份發行新股辦理情形：

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止已經董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股：無。

七、資金運用計畫執行情形：

(一)計劃內容

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劃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、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

九十六年度

單位：新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
主機板	23,937,248	26.42
介面卡	21,301,639	23.52
其他	45,350,756	50.06
合計	90,589,643	100.00

### 3、公司目前之商品(服務)項目

#### (1)主機板：

- ◆ 推出支援 Intel® 新一代 45nm 處理器，含雙核心(E1000~E8000)、四核心(Q6000~Q9000)及 Extreme Edition™的主機板。
- ◆ 推出新一代 Intel® 3 系列高速晶片組的 C2B 系列主機板，不但具備 45nm 多核心 Intel® 處理器的支援，並且在記憶體支援上進一步地提升到 DDR3 的架構。
- ◆ 推出支援 AMD® Athlon64™及 Phenom™之單核、雙核處理器的主機板。
- ◆ 推出超頻玩家的主機板，微星 X38 Diamond 則進一步地結合 X38 晶片組所具備的超頻體質及效能優勢，加上全面開放的 BIOS 調整項目，再搭配許多便利玩家在超頻時所需要的設計如 LED POST、快速重置按鈕等，滿足超頻玩家的需求。
- ◆ 推出具有 HDMI 數位訊號傳輸介面的主機板，可與高畫質顯示器或液晶螢幕相連接，提供最佳的 Full HD 畫面。
- ◆ 推出支援最新的微軟 Vista™作業系統的主機板，並取得 Vista™認證。
- ◆ 獨家設計環型熱導管散熱設計 Circu-Pipe，能夠平均、迅速的分散系統熱源，達到最佳的散熱效果，系統溫度比競爭對手低。
- ◆ 推出獨家雙通道電源供應設計，為了讓玩家在處理器超頻的同時，可以獲得更穩定的運作環境，微星特別在主機板中首次導入「雙通道電源供應」設計，藉由兩對一組的改良型四相電源設計，提供最優良的電力轉換效率供處理器使用。
- ◆ 獨家設計 MSI SkyTel，可以一般電話撥打網路電話。透過 MSI SkyTel，使用者不需要再另外購買耳機麥克風或者是專用的網路電話裝置，只要直接將家用的話機連接上主機板，即可透過 Skype™ 使用網路電話的功能，輕輕鬆鬆溝通世界無負擔。
- ◆ P35 白金版 Combo 主機板榮獲台北國際電腦展 (COMPUTEX) 外銷資訊產品獎 (Best Choice of COMPUTEX)，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，支援最新 DX10 技術應用於電腦 3D 遊戲，提供高畫質電視影像輸出、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。
- ◆ 率先研發支援新一代 PCI Express 2.0 高速傳輸介面之顯示卡產品，能徹底支援未來繪圖運算上更大的資料量傳輸需求。PCI Express 2.0 較第一代的 PCI Express 提供多一倍的資料傳輸通道，提供高達 5GT/s、2 倍於第一代介面的額定傳輸速率。
- ◆ 推出支援 ATI® CrossFire™ 的雙 GPU 高階運算架構的顯示卡，以三個 GPU 或者四個 GPU 的串聯超速運算，提供玩家源源不絕的極限效能。
- ◆ 推出支援最新的微軟 Vista™作業系統的顯示卡，並取得 Vista™認證。
- ◆ 推出支援 DirectX10 的顯示卡，提供完整之 3D 運算與影像處理解決方案。
- ◆ 推出硬體支援 DirectX 10 的顯示卡，並搭載高頻寬 DVI 數位輸出 (Dual-Link

- DVI),藉由高頻寬的 DVI 輸出,大尺寸螢幕也能以高解析度呈現精緻細膩的畫面。
- ◆ 推出支援 HDCP 技術的顯示卡,無論是透過 HDMI 或 DVI 介面播放 HDCP 影音檔案,使用者都能輕鬆享受高畫質影片。
  - ◆ 推出行動繪圖系列 MXM 模組顯示卡, MXM 是針對筆記型電腦設計的「可更換」顯示卡模組,可讓筆記型電腦保持在最優規的狀態。
  - ◆ 推出 Dual CoreCell 技術,搭配微星顯示卡,使用者便可以即時觀看顯示卡的核心頻率、核心溫度、記憶體頻率等變化,並可以在相同介面下對顯示卡升降頻。
  - ◆ 推出 Vivid 影像增強技術,透過簡易的操作介面,使用者可以將畫面輸出做最佳的安排。例如對數位照片的增豔、文字檔案的銳利化、3D 遊戲的增強對比等。
  - ◆ 推出遊戲最佳伙伴"StarOSD",微星 StarOSD,結合了玩家最常使用的設定於一個介面內,例如螢幕的亮度、對比,顯示卡的超頻,甚至於顯示卡的溫度監控,都可以透過 StarOSD 來進行。
  - ◆ 推出 MSI 超頻 All-in-One 顯示卡驅動程式,內建支援顯示卡繪圖核心/串流處理器/繪圖記憶體等三種超頻控制能力的功能,讓玩家能充分享受顯示卡多種超頻的快感。只需要下載一次驅動程式,完成安裝後就同時支援超頻控制,比起其他需要花雙倍時間下載/安裝驅動程式與工具軟體的方案,更為精簡有效。
  - ◆ 推出可接收類比或數位電視訊號的多媒體電視接收卡/盒,提供在個人電腦或筆記型電腦最佳之娛樂享受。
  - ◆ 推出供桌上型或筆記型電腦使用之網路攝像機,具備網路視訊會議、安全監控、拍照之多功能用途。

### (3)伺服器：

- ◆ 推出各式企業平台的 Intel® (Dual Core & Quad Core Xeon、Pentium™)/AMD® (Opteron™、AM2)主機板及準系統,使用高效率電源供應器和省能源設計,可節省能源,同時支援在遠端伺服器管理並整合 KVM over IP 的技術。
- ◆ 晶片組遍含 Intel®、AMD®、nVIDIA®等產品,滿足不同的客戶在積架式或直立式的市場需求,提供客戶更完整的解決方案。此外,在網路資安方面亦提供客戶全系列的產品。
- ◆ 推出一系列網路應用(Networking Appliance)產品,包括準系統及主機板。
- ◆ 推出 AMD® Opteron™ 雙繪圖卡主板,能提供工作站及 3D 玩家專業需求。
- ◆ 全系列產品都採用單晶片支援 IPMI 2.0,而 KVM OVER IP 產品則在高階系列使用,以便提供更好的伺服器管理。

### (4)準系統：

- ◆ 推出家庭起居客廳用多媒體影音電腦系統(Media Live),此娛樂休閒功能的產品已成功的銷售至西歐市場且獲得客戶好評。
- ◆ 推出 17 吋及 19 吋觸控式液晶螢幕整合式電腦 (LCD PC),使得 PC 產品的使用型態及空間利用更加友善方便。
- ◆ 推出小體積、精簡型電腦 Titan 及 Axis,含蓋 Intel®、AMD®及 VIA®等主流晶片平台,使客戶有省能、低噪音、環保等多樣選擇的個人電腦產品。

(5)工業電腦：

- ◆ 以 x86 架構提供更高的效能、更好的擴充性與支援服務，取代過去封閉式架構或 RISC 核心之工業電腦平台。
- ◆ 提供完整的系統解決方案，滿足客戶對於數位看板(Digital Signage)與 KIOSK Self-service 等工業應用的需求，進而準備進軍醫療利基市場。
- ◆ 在原本工控與電腦的規格之外，增加高階 FullHD 的影像解碼輸出，與 Atom™低功耗多功能平台。

(6)消費性電子產品：

- ◆ 推出具影片播放及藍芽與 WiFi 通訊功能的 MP3 播放器產品。
- ◆ 開發出更低耗電 MP3 播放器(使用時間達 70 小時以上)。
- ◆ 推出可攜式導航裝置(PND)，除精準導航外並同時滿足無線通訊的需求。
- ◆ 推出結合行動通訊與 GPS 導航及行動數位電視(DTV)之三合一多媒體功能的 Smart Phone。
- ◆ 推出更有市場競爭力的 802.11b/g 產品。
- ◆ 推出傳輸速度更快及能多組輸入與輸出的 802.11n 通訊產品(1T1R &1T2R)。
- ◆ 推出結合數位內容的多媒體影音數位機上盒(IP STB)。

(7)筆記型電腦：

- ◆ 研發可監測心電圖的「HATO」(Heartbeat Audition Transceiver On-the-go) 筆記型電腦，將 ECG (心電圖剖析) 與數位科技做結合的 H3 NB (Digital Home, Hospital online, Heart Healthy Monitor)，可以隨時監測紀錄使用者的心電圖資料，並可透過 3G 即時上網，將所記錄下來的資料回傳至醫院，達到即時監控、即時診斷的目的。
- ◆ 率先發表世界首創 - TDE(Turbo Drive Engine) 技術，以及第一台搭載此獨家技術的 Turbobook- GX600/GX700。MSI GX600/GX700 筆記型電腦擁有世界首創的 TDE(Turbo Drive Engine) 技術，是針對遊戲玩家所設計的筆記型電腦，在電源模式的情況下，只要按下 Turbo 按鍵，就可以瞬間加速 CPU 或系統的運作速度，最大可以增進 20% 的效能，讓電腦能夠運轉更順暢，性能更能淋漓盡致的發揮。另外，透過 MSI 筆記型電腦內建的 Turbo 技術，讓 GX600 的開機時間縮短至不到 40 秒，電腦可以更快運轉。
- ◆ 推出 PR200 筆記型電腦，其簡約俐落的質感與出色的風格，受到德國紅點設計大獎 (RED DOT) 國際設計的認同。
- ◆ 推出 15 吋水晶筆記型電腦，超硬耐磨的特性，可以保護機殼因意外而刮傷、掉漆。
- ◆ 推出具有完整的資料防護關卡的筆記型電腦，從指紋辨識系統到嵌入式安全晶片模組，提供最佳的資料保護措施。
- ◆ 推出具有 HDMI 高畫質輸出端子的筆記型電腦，讓簡報內容或影片觀賞有更豐富的呈現。
- ◆ 開發全系列 12、13、14.1、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。
- ◆ 全系列支援微軟 Windows® VISTA 作業系統。

#### 4、計畫開發之新商品(服務)

##### (1)主機板：

- ◆ 在 Intel®及 AMD®平台上同時開發新一代支援多核心處理器的主機板 (Intel® Q6xxx 系列及 AMD®的 AM2/AM3)，除提升現有機種外，並優化散熱模組，彈性化 I/O 介面，人性化軟體使用介面。
- ◆ 發展具專利價值之規格，包含 Circu-Pipe，硬體超頻器及首創之視窗化 BIOS 介面- EFI，PCI-Ex16 介面主機板。

##### (2)多媒體專業顯示卡：

- ◆ 研發最新一代的顯示卡，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用 55nm 製程，運行目前業界最快之運算速度，可提供使用者更高等級的運算效能。
- ◆ 研發低耗能的顯示卡，設計特有的電路以搭配業界最新的節能電源晶片(PWM)，在提供高效能運作的同時，也能節省電能，達到環保之訴求。
- ◆ 研發最新的 Hybrid Freezer 散熱器，其獨特的技術，在平時可提供使用者安靜無噪音的散熱方案，當使用者玩遊戲時，會自動啟動風扇以提供高效散熱能力，讓顯示卡可穩定的運作。
- ◆ 研發高效能變頻散熱模組，可偵測顯示卡晶片(GPU)之溫度，並依其溫度高低，調整風扇轉速快慢，兼具噪音控制及環保節能之先進訴求，提供使用者更佳、更高效能的顯示卡。
- ◆ 研發新一代 Dual Core Center 軟體，可自動控制顯示卡節能之功能，並計算節省的耗電量，透過簡易介面，讓使用者方便操作，進而參與節能環保之活動。

##### (3)伺服器：

- ◆ 開發運算密度更高的刀鋒伺服器產品。
- ◆ 開發 Networking Appliance(網路應用產品)，提供各種不同服務的伺服器。
- ◆ 開發 Intel®/AMD®平台的 Tower & Rackable 伺服器及工作站。採用單一晶片可同時支援遠端伺服器管理並整合 KVM over IP 的技術，使伺服器管理更完善。
- ◆ 開發 Embedded Appliance solution，提供不同機種的服務。

##### (4)準系統：

- ◆ 開發第二代 Media Live PC(Diva)準系統，擁有更完整的音效功能 (內含音效擴大機)及省能低噪音的優點。
- ◆ 開發 20 吋 LCD-PC(Marble)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性化的電腦整合(All-in-one PC)。
- ◆ 開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦 (Wind PC)，使準網路個人電腦更普及。



(5) 工業電腦:

- ◆ 將防水防塵 IP-65 等級機體機構設計，導入研發中之醫療等級 IPC，以及其他嚴苛環境之工業應用。
- ◆ 超薄可壁掛之 Menlow 平台作為 Thin Client、辦公室文書處理、POP 有限的展示空間之應用。
- ◆ 整合軟硬體方案，提供數位看板與未來 KIOSK 的 one-stop shopping。

(6) 消費性電子產品：

- ◆ 開發具備追蹤、通訊及定位系統的 Tracker 產品。
- ◆ 開發更低耗能與更易搭配的 BT2.1 版本之藍芽產品。
- ◆ 開發傳輸速度更快及能多組輸入與輸出的 802.11n 通訊產品(2T3R)。
- ◆ 整合 GSM/2.5G 或 3.5G/WiFi、3D、多媒體、移動通訊技術、GPS 全球定位技術、GIS 地理資訊技術和智慧語音技術... 等多項技術，開發下一代可攜式導航設備(GPS mobile)。
- ◆ 開發與網路及行動通訊結合之智慧型機器人，具有娛樂、老人照護及小孩教育與居家保全等功能。
- ◆ 開發次世代車用 GPS，整合網路環境，包括遠端防盜、GPS 精確定位、Location based service 及智慧型語音導航系統。
- ◆ 開發結合次世代通訊技術 Bluetooth、WiFi、mobile 功能的產品。

(7) 筆記型電腦：

- ◆ 開發全系列 16.0", 18.4" 之 16:9 Full HD 寬螢幕鏡面，支援 Blu-Ray 光碟及杜比環繞音效，打造最佳影音效果的筆記型電腦。
- ◆ 開發低價 Wind PC 系列，10"LCD 最佳視覺低價筆記型電腦。
- ◆ 開發全系列超頻筆記型電腦，達到最好效能/價格比。

## (二) 產業概況

### 1、產業之現況與發展

就整個資訊硬體產業之現況而言，近年來PC市場成長趨緩、競爭激烈也連帶影響到全球暨台灣資訊廠商，HP於2002年度併購Compaq，Lenovo於2005年度購併IBM個人電腦部份，2006年度又持續併購Uniwill電腦，再加上USI購併Abit，Flextronic購併Iwill電腦，一再說明個人電腦產業的競爭激烈程度已不僅在於經濟規模或生產成本而已能否掌握研發和生產資源、規劃多角化營運模式和建立垂直整合供應鏈，都影響各家資訊硬體廠商競爭優勢所在，茲將與本公司業務相關市場發展現況略述如下：

#### (1) 筆記型電腦

2006年度全球個人電腦市場，各銷售廠商在筆記型電腦持續推升產品效能，Intel雙核心PANA平台、AMD 64 bit CPU產品皆於2006年度推出，但因上半年度全球筆記型電腦需求不振，下半年度新產品取代效應才逐步提高，加上2006年度因CPU及作業系統產品皆處於過渡轉換階段，致使高階產品需求趨緩，但中低階產品仍保持強勁需求，在上述因素交互影響之下，2006年度全球筆記型電腦達7,200萬台，較2005年度成長21.3%。

#### (2) 桌上型電腦

全球桌上型電腦市場2006年度出貨表現，雖然在上半年受到2005年度品牌廠商與通路商積極備貨的庫存影響，加上CPU、DRAM.....等關鍵零組件價格浮動，不僅使得終端消費者抱持觀望態度，甚至各區域市場的通路商有存有疑慮，連帶影響各廠商出貨狀況。但經過數個月庫存去化，通路端存貨水位漸趨健康，加上返校需求與假期效應逐漸發酵，使得國際品牌廠商與SI客戶，在成熟市場出貨轉趨正常。另隨著中國大陸、印度與其他亞太地區消費需求，逐漸浮現，也成為支撐全球桌上型電腦市場成長的主要動力。

#### (3) 主機板

全球主機板市場經過2005年度下半年出貨暢旺，但因終端消費並無明顯復甦，造成2006年上半年度出貨量較大的成熟市場出現庫存難以消化的現象，加上第三季Intel與AMD降價的影響，使上半年出貨確實難以有所表現，而2006年上半年度主要出貨動力來自中國大陸、亞太地區及巴西....等新興市場。

2006年度第三季後，因返校需求帶來的旺季效果以及CPU廠商降價促銷影響，使得出貨量較第二季大幅成長，第四季出貨則回歸一般季節性因素，由節慶的消費帶動出貨成長，致於新興市場除受惠於季節因素，由於個人電腦滲透率較低，成長空間仍大，因此仍不斷持續成長。

此外，歷經25年的發展，個人電腦系統已從依附於伺服主機和工作站的從屬地位，逐步發展成為多功能媒體處理平台，甚至PC運算架構也反客為主鯨吞掉大半伺服器應用領域，見證著全球PC市場和產業正處於高度成熟期。然而PC的高度

成熟發展同時亦抑制著原本刺激市場成長和消費者採購的動能因子，使得訴求移動性之換機效益逐漸趨緩，高效能之雙核心CPU推力不彰，再遭逢訴求次世代應用之Vista屢次遞延，這些因素正影響著成熟市場PC產品成長力道。

因此，在上述發展態勢下，原本以標準化規格訴諸規模經濟之成本效益的資訊製造廠商，亦開始轉而面對有著不同需求的消費型利基小眾市場，從訴諸頂尖玩家的高性能遊戲用電腦，到專攻學生族上網瀏覽和撰寫報告的精簡功能型低價電腦，呼應著不同需求的不同族群。再者，資訊廠商亦是從產品多角化呼應未來資訊應用需求，不論是行動手機、數位電視或網路設備，皆逐漸將聯網功能和運算效能結合一起，除增強自身產品領域外，亦欲建立數位生活下的新興應用模式。

## 2、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組件，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業者，或者主機板本身亦可當最終產品銷售，提供DIY玩家自行組裝電腦系統；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的提升。

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。

### 3、產品之各種發展趨勢及競爭形態

#### (1) 產品發展趨勢

##### ① 筆記型電腦

從NB產品生命週期角度分析，2003~2004年度為NB主要換機潮，而2005年度隨著NB價格不斷下滑，與桌上型電腦取代效應大幅影響下，筆記型電腦呈現高度成長，2006年度因筆記型電腦處於產品交替時期，全球NB市場成長趨緩為7,200萬台水準，展望2007~2008年度，為NB新產品生命週期之開始，換機需求產生，且亞洲市場興起，2008年度中國大陸舉辦奧運之商機需求，可見另一波成長高峰出現，但到2009~2010年度因產業基期已高，預估成長力道將趨緩，惟著眼於未來數年之產業發展機會，台灣筆記型電腦廠商亦開始思考主流產品以外之新產品商機，以增加筆記型電腦之出貨成長，如Intel和Microsoft合作推出之UMPC(Ultra Mobile PC)，即可以擴大NB使用行為和使用環境，至於MIT所規劃推出之100美元NB，則強調於新興市場之應用學習模式，以其開拓未來市場商機。

##### ② 桌上型電腦

觀察桌上型電腦產業長期發展趨勢，預計在2008年度出現替換一波2004~2005年度購買電腦設備的換機潮，加上新興市場即將邁向下一波快速成長週期，例如中國大陸在2008年度舉辦北京奧運，其他亞太地區國家陸續加入WTO之後，可望帶動全球桌上型電腦市場規模持續成長，使桌上型電腦產業整體出貨表現，維持穩定態勢。

##### ③ 主機板

未來主機板市場將因為Vista上市而有所成長，而因個人與企業的採購行為並不相同，個人受到刺激而換機的時間較短，而企業會在Vista的安全性與穩定性受到肯定之後，才會開始換機並採用Vista，因此Vista對於個人電腦的影響預計會持續到2008年度，而為未來主機板的銷售市場帶來可觀的商機。

#### (2) 競爭情形

主機板及介面卡係屬於電腦零組件之範疇，本公司以往在市場上即佔有一席之地，而近年來發展筆記型電腦業務，於歐洲及新興市場之銷售業績突飛猛進，雖然在國際各大廠之激烈競爭下，本公司亦藉由優異的研發技術及良好的產品品質，深獲消費者青睞，未來仍將持續秉持對產品品質上之要求，並積極從事新產品研發，以跳脫一般科技廠商的傳統思維，進而將更多不同的技術導入消費者的生活中，並在激烈的競爭市場上脫穎而出。

(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
96	1,701,250	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ 推出支援 Intel® 新一代 45nm 處理器，含雙核心(E1000~E8000)、四核心(Q6000~Q9000)及 Extreme Edition™的主機板。</li><li>◆ 推出新一代 Intel® 3 系列高速晶片組的 C2B 系列主機板，不但具備 45nm 多核心 Intel® 處理器的支援，並且在記憶體支援上進一步地提升到 DDR3 的架構。</li><li>◆ 推出支援 AMD® Athlon64™及 Phenom™之單核、雙核處理器的主機板。</li><li>◆ 推出超頻玩家的主機板，微星 X38 Diamond 則進一步地結合 X38 晶片組所具備的超頻體質及效能優勢，加上全面開放的 BIOS 調整項目，再搭配許多便利玩家在超頻時所需要的設計如 LED POST、快速重置按鈕等，滿足超頻玩家的需求。</li><li>◆ 推出具有 HDMI 數位訊號傳輸介面的主機板，可與高畫質顯示器或液晶螢幕相連接，提供最佳的 Full HD 畫面。</li><li>◆ 推出支援最新的微軟 Vista™作業系統的主機板，並取得 Vista™認證。</li><li>◆ 獨家設計環型熱導管散熱設計 Circu-Pipe，能夠平均、迅速的分散系統熱源，達到最佳的散熱效果，系統溫度比競爭對手低。</li><li>◆ 推出獨家雙通道電源供應設計，為了讓玩家在處理器超頻的同時，可以獲得更穩定的運作環境，微星特別在主機板中首次導入「雙通道電源供應」設計，藉由兩對一組的改良型四相電源設計，提供最優良的電力轉換效率供處理器使用。</li><li>◆ 獨家設計 MSI SkyTel，透過 MSI SkyTel 可以一般電話撥打網路電話。使用者不需要再另外購買耳機麥克風或者是專用的網路電話裝置，只要直接將家用的話機連接上主機板，即可透過 Skype™ 使用網路電話的功能，輕輕鬆鬆溝通世界無負擔。</li><li>◆ P35 白金版 Combo 主機板榮獲台北國際電腦展 (COMPUTEX) 外銷資訊產品獎 (Best Choice of COMPUTEX)，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、支援風扇動控制及休眠省電功能等。</li></ul> <p>2、多媒體專業顯示卡</p> <ul style="list-style-type: none"><li>◆ 採用 nVIDIA® 和 ATI®全系列 3D 顯示晶片，支援最新 DX10 技術應</li></ul>

- ◆ 用於電腦 3D 遊戲，提供高畫質電視影像輸出、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。
- ◆ 率先研發支援新一代 PCI Express 2.0 高速傳輸介面之顯示卡產品，能徹底支援未來繪圖運算上更大的資料量傳輸需求。介面比較，PCI Express 2.0 提供較第一代的 PCI Express 多一倍的資料傳輸通道，提供高達 5GT/s、2 倍於第一代介面的額定傳輸速率。
- ◆ 推出支援 ATI® CrossFire™ 的雙 GPU 高階運算架構的顯示卡，以三個 GPU 或者四個 GPU 的串聯超速運算，提供玩家源源不絕的極限效能。
- ◆ 推出支援最新的微軟 Vista™ 作業系統的顯示卡，並取得 Vista™ 認證。
- ◆ 推出支援 DirectX10 的顯示卡，提供完整之 3D 運算與影像處理解決方案。
- ◆ 推出硬體支援 DirectX 10 的顯示卡，並搭載高頻寬 DVI 數位輸出 (Dual-Link DVI)，藉由高頻寬的 DVI 輸出，大尺寸螢幕也能以高解析度呈現精緻細膩的畫面。
- ◆ 推出支援 HDCP 技術的顯示卡，無論是透過 HDMI 或 DVI 介面播放 HDCP 影音檔案，使用者都能輕鬆享受高畫質影片。
- ◆ 推出行動繪圖系列 MXM 模組顯示卡，MXM 是針對筆記型電腦設計的「可更換」顯示卡模組，可讓筆記型電腦保持在最優規的狀態。
- ◆ 推出 Dual CoreCell 技術，搭配微星顯示卡，使用者便可以即時觀看顯示卡的核心頻率、核心溫度、記憶體頻率等變化，並可以在相同介面下對顯示卡升降頻。
- ◆ 推出 Vivid 影像增強技術，透過簡易的操作介面，使用者可以將畫面輸出做最佳的安排。例如對數位照片的增豔、文字檔案的銳利化、3D 遊戲的增強對比等。
- ◆ 推出遊戲最佳伙伴“StarOSD”，微星 StarOSD，結合了玩家最常使用的設定於一個介面內，例如螢幕的亮度、對比，顯示卡的超頻，甚至於顯示卡的溫度監控，都可以透過 StarOSD 來進行。
- ◆ 推出 MSI 超頻 All-in-One 顯示卡驅動程式，內建支援顯示卡繪圖核心／串流處理器／繪圖記憶體等三種超頻控制能力的功能，讓玩家能充分享受顯示卡多種超頻的快感。只需要下載一次驅動程式，完成安裝後就同時支援超頻控制，比起其他需要花雙倍時間下載／安裝驅動程式與工具軟體的方案，更為精簡有效。
- ◆ 推出可接收類比或數位電視訊號的多媒體電視接收卡/盒，提供在個人電腦或筆記型電腦最佳之娛樂享受。
- ◆ 推出供桌上型或筆記型電腦使用之網路攝像機，具備網路視訊會議、安全監控、拍照之多功能用途。

### 3、伺服器

- ◆ 推出各式企業平台的 Intel® (Dual Core & Quad Core Xeon、Pentium™)/AMD® (Opteron™、AM2)主機板及準系統，使用高效率電源供應器和省能源設計，可節省能源，同時支援在遠端伺服器管理並整合 KVM over IP 的技術。
  - ◆ 晶片組遍含 Intel®、AMD®、nVIDIA®等產品，滿足不同的客戶在積架式或直立式的市場需求，提供客戶更完整的解決方案。此外，在網路資安方面亦提供客戶全系列的產品。
  - ◆ 推出一系列網路應用(Networking Appliance)產品，包括準系統及主機板。
  - ◆ 推出 AMD® Opteron™ 雙繪圖卡主板，能提供工作站及 3D 玩家專業需求。
  - ◆ 全系列產品都採用單晶片支援 IPMI 2.0，而 KVM OVER IP 產品則在高階系列使用，以便提供更好的伺服器管理。
- 4、準系統
- ◆ 推出家庭起居客廳用多媒體影音電腦系統(Media Live)，此娛樂休閒功能的產品已成功的銷售至西歐市場且獲得客戶好評。
  - ◆ 推出 17 吋及 19 吋觸控式液晶螢幕整合式電腦 (LCD PC)，使得 PC 產品的使用型態及空間利用更加友善方便。
  - ◆ 推出小體積、精簡型電腦 Titan 及 Axis，含蓋 Intel®、AMD®及 VIA®等主流晶片平台，使客戶有省能、低噪音、環保等多樣選擇的個人電腦產品。
- 5、工業電腦
- ◆ 以 x86 架構提供更高的效能、更好的擴充性與支援服務，取代過去封閉式架構或 RISC 核心之工業電腦平台。
  - ◆ 提供完整的系統解決方案，滿足客戶對於數位看板(Digital Signage)與 KIOSK Self-service 等工業應用的需求，進而準備進軍醫療利基市場。
  - ◆ 在原本工控與電腦的規格之外，增加高階 FullHD 的影像解碼輸出，與 Atom™低功耗多功能平台。
- 6、消費性電子產品
- ◆ 推出具影片播放及藍芽與 WiFi 通訊功能的 MP3 播放器產品。
  - ◆ 開發出更低耗電 MP3 播放器(使用時間達 70 小時以上)。
  - ◆ 推出可攜式導航裝置(PND)，除精準導航外並同時滿足無線通訊的需求。
  - ◆ 推出結合行動通訊與 GPS 導航及行動數位電視(DTV)之三合一多媒體功能的 Smart Phone。
  - ◆ 推出更有市場競爭力的 802.11b/g 產品。
  - ◆ 推出傳輸速度更快及能多組輸入與輸出的 802.11n 通訊產品(1T1R & 1T2R)。

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出結合數位內容的多媒體影音數位機上盒(IP STB)。</li> </ul> <p>7、筆記型電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 研發可監測心電圖的「HATO」(Heartbeat Audition Transceiver On-the-go) 筆記型電腦，將 ECG (心電圖剖析) 與數位科技做結合的 H3 NB (Digital Home, Hospital online, Heart Healthy Monitor)，可以隨時監測紀錄使用者的心電圖資料，並可透過 3G 即時上網，將所記錄下來的資料回傳至醫院，達到即時監控、即時診斷的目的。</li> <li>◆ 率先發表世界首創 - TDE(Turbo Drive Engine) 技術，以及第一台搭載此獨家技術的 Turbobook- GX600/GX700。MSI GX600/GX700 筆記型電腦擁有世界首創的 TDE(Turbo Drive Engine) 技術，是針對遊戲玩家所設計的筆記型電腦，在電源模式的情況下，只要按下 Turbo 按鍵，就可以瞬間加速 CPU 或系統的運作速度，最大可以增進 20% 的效能，讓電腦能夠運轉的更順暢，性能更能淋漓盡致的發揮。另外，透過 MSI 筆記型電腦內建的 Turbo 技術，讓 GX600 的開機時間縮短至不到 40 秒，電腦可以更快運轉。</li> <li>◆ 推出 PR200 筆記型電腦，其簡約俐落的質感與出色的風格，受到德國紅點設計大獎 (RED DOT) 國際設計的認同。</li> <li>◆ 推出 15 吋水晶筆記型電腦，超硬耐磨的特性，可以保護機殼因意外而刮傷、掉漆。</li> <li>◆ 推出具有完整的資料防護關卡的筆記型電腦，從指紋辨識系統到嵌入式安全晶片模組，提供最佳的資料保護措施。</li> <li>◆ 推出具有 HDMI 高畫質輸出端子的筆記型電腦，讓簡報內容或影片觀賞更豐富的呈現。</li> <li>◆ 開發全系列 12、13、14.1、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。</li> <li>◆ 全系列支援微軟Windows® VISTA作業系統。</li> </ul>
97.1.1 ~97.3. 31	517,760	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 在 Intel®及 AMD®平台上同時開發新一代支援多核心處理器的主機板 (Intel® Q6xxx 系列及 AMD®的 AM2/AM3)，除提升現有機種外，並優化散熱模組，彈性化 I/O 介面，人性化軟體使用介面。</li> <li>◆ 發展具專利價值之規格，包含 Circu-Pipe，硬體超頻器及首創之視窗化 BIOS 介面- EFI，PCI-Ex16 介面主機板。</li> </ul> <p>2 多媒體專業顯示卡</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 研發最新一代的顯示卡，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用 55nm 製程，為目前業界最快之運算速度，可提供使用者更高等級的運算效能。</li> <li>◆ 研發低耗能的顯示卡，設計特有的電路以搭配業界最新的節能電源晶片(PWM)，在提供高效能運作的同時，也能節省電能，達到環保之</li> </ul>



訴求。

- ◆ 研發最新的 Hybrid Freezer 散熱器，其獨特的技術，在平時可提供使用者安靜無噪音的散熱方案，當使用者玩遊戲時，會自動啟動風扇以提供高效散熱能力，讓顯示卡可穩定的運作。
- ◆ 研發高效能變頻散熱模組，可偵測顯示卡晶片(GPU)之溫度，並依其溫度高低，調整風扇轉速快慢，兼具噪音控制及環保節能之先進訴求，提供使用者更佳、更高效能的顯示卡。
- ◆ 研發新一代 Dual Core Center 軟體，可自動控制顯示卡節能之功能，並計算節省的耗電量，透過簡易介面，讓使用者方便操作，進而參與節能環保之活動。

### 3、伺服器

- ◆ 開發運算密度更高的刀鋒伺服器產品。
- ◆ 開發 Networking Appliance(網路應用產品)，提供各種不同服務的伺服器。
- ◆ 開發 Intel®/AMD®平台的 Tower & Rackable 伺服器及工作站。採用單一晶片可同時支援遠端伺服器管理並整合 KVM over IP 的技術，使伺服器管理更完善。
- ◆ 開發 Embedded Appliance solution，提供不同機種的服務。

### 4、準系統

- ◆ 開發第二代 Media Live PC(Diva)準系統，擁有更完整的音效功能(內含音效擴大機)及省能低噪音的優點。
- ◆ 開發 20 吋 LCD-PC(Marble)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性化的電腦整合(All-in-one PC)。
- ◆ 開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦 (Wind PC)，使準網路個人電腦更普及。

### 5、工業電腦

- ◆ 將防水防塵 IP-65 等級機體機構設計，導入研發中之醫療等級 IPC，以及其他嚴苛環境之工業應用。
- ◆ 超薄可壁掛之 Menlow 平台作為 Thin Client、辦公室文書處理、POP 有限的展示空間之應用。
- ◆ 整合軟硬體方案，提供數位看板與未來 KIOSK 的 one-stop shopping。

### 6、消費性電子產品

- ◆ 開發具備追蹤、通訊及定位系統的 Tracker 產品。
- ◆ 開發更低耗能與更易搭配的 BT2.1 版本之藍芽產品。
- ◆ 開發傳輸速度更快及能多組輸入與輸出的 802.11n 通訊產品(2T3R)。
- ◆ 整合 GSM/2.5G 或 3.5G/WiFi、3D、多媒體、移動通訊技術、GPS 全球定位技術、GIS 地理資訊技術和智慧語音技術... 等多項技術，開發下一代可攜式導航設備(GPS mobile)。

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 開發與網路及行動通訊結合之智慧型機器人，具有娛樂、老人照護小孩教育與居家保全等功能。</li> <li>◆ 開發次世代車用 GPS，整合網路環境，包括遠端防盜、GPS 精確定位、Location based service 及智慧型語音導航系統。</li> <li>◆ 開發結合次世代通訊技術 Bluetooth、WiFi、mobile 功能的產品。</li> </ul> <p>7、筆記型電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 開發全系列 16.0", 18.4" 之 16:9 Full HD 寬螢幕鏡面，支援 Blu-Ray 光碟及杜比環繞音效，打造最佳影音效果的筆記型電腦。</li> <li>◆ 開發低價 Wind PC 系列，10"LCD 最佳視覺低價筆記型電腦。</li> <li>◆ 開發全系列超頻筆記型電腦，達到最好效能/價格比。</li> </ul>
--	--	--

#### (四)長、短期業務發展計劃

在業務發展方面，本公司除了積極維持板卡業務的成長外，加速消費性電子及筆記型電腦產品出貨的多角化經營為本公司現階段的業務發展方向，並藉此以鞏固並拓展自有品牌市場；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已完善建立，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。

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、及準系統產品外，並已成功跨足消費性電子領域推出 MP3、PMP、Portable TV 等產品及發展筆記型電腦、網路通訊等產品業務。產品線的拓展加上技術實力的展現，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

銷售區域	年度	96年度		95年度	
		銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%
外銷	歐洲	34,408,497	38	25,514,055	34
	亞洲	31,204,835	34	25,055,934	34
	美洲	19,942,500	22	19,858,110	27
	其他	1,628,315	2	1,175,753	1
	小計	87,184,147	96	71,603,852	96
內銷		3,405,496	4	2,928,275	4
合計		90,589,643	100	74,532,127	100

#### 2、市場占有率及市場未來之供需狀況與成長性

##### (1)市場占有率

在 PC 國際品牌大廠逐漸提高委外代工比重的情形下，台灣主機板產業自 2000 年開始，出貨量佔全球總量的比重均名列第一，台灣主機板產業能夠持續成長，主要是因 OEM/ODM 業務之順利拓展，而本公司為全球五大主機板廠商之一。

另由於主機板逐漸邁入成熟化，獲利空間持續遭受壓縮，因此主機板廠商紛紛採取多角化經營，或積極轉型發展新產品，因此本公司亦積極拓展消費性電子產品、筆記型電腦業務等，其各項產品亦逐漸在市場上佔有一席之地。

##### (2)供給面

###### ①筆記型電腦

在 2007 年全球筆記型電腦蓬勃發展之情況下，資策會 MIC 預估 2008 年台灣筆記型電腦出貨表現將突破一億大關，達 11,087 萬台，成長率為 23.0%；在 2008 年產值方面，雖有精簡型的低價產品出現，但將因零組件持續缺貨與產品新興技術之應用等因素影響，使以往快速下滑之筆記型電腦平均售價得以趨緩，因此 2008 年台灣筆記型電腦產值將達 55,181 百萬美元。

此外，筆記型電腦產業逐漸邁入成熟階段，在大者恆大的競爭態勢下，不僅價格戰為主要的競爭方式，產品之個人化及環保性，亦為受重視的一環。在市場方面，DTR (Desktop Replacement) 效應可望持續提昇，而在中國大陸舉辦奧運的行銷刺激下，亦可提供成長動能，另在新興市場與消費性市場成長動能挹注下，資策會 MIC 預估全球筆記型電腦出貨量預計將在 2010 年超越桌上型電腦，受此因素下，台灣筆記型電腦產業至 2011 年亦將持續維持兩位數的成長率。

## 桌上型電腦

資策會 MIC 預估 2008 年台灣桌上型電腦出貨量將達到 4,779 萬台，成長率為 3.8%。2008 年產品訴求將以人機介面使用之舒適性，以及多媒體影片播放為主要訴求，而商用 PC 市場的換機需求，在以資安控管為採購前提下，將可能延長對 Vista 系統穩定度的觀望態度，以及低價筆記型電腦商機的衝擊，也將使得桌上型電腦的市場更為艱辛，整體表現趨向於保守。

### 主機板

根據資策會 MIC 的預估，2008 年台灣主機板產業將面對成長逐漸趨緩的挑戰，預期將因次級房貸、新 CPU 的變化、中國大陸廠商發展趨勢等三大因素，影響台灣主機板產業出貨量、值與市場發展動力。預估 2008 年出貨量約 1.59 億片，成長率為 3.8%，而台灣主機板廠商在全球的市場占有率則是持續趨近 98.5%，並進而與全球的成長脈動同步。

## (3) 需求面

### ① 筆記型電腦

展望 2008 年，在終端需求強勁提升的拉抬之下，不僅主要區域市場之需求提昇，新興市場亦有蛙跳式的消費傾向，大異於傳統筆記型電腦之普及化路徑，近年來，原物料價揚趨勢加惠新興市場經濟成長，再加上當地政府縮減數位落差的教育政策，驅使新興市場開始擴充資訊設備，其對 PC 需求逐年增加，並在筆記型電腦滲透率同步向上的情況下，使得新興市場對筆記型電腦的需求快速成長。此外 DTR (Desktop Replacement) 效應持續攀高，初次購買個人電腦不以桌上型電腦為優先，轉而選擇直接購買筆記型電腦的用戶比例大幅增加，加上各品牌廠商在消費性機種已不若往年強調產品規格與效能的提升，反以通訊、影音功能、時尚外觀、遊戲影像功能等為主要訴求，提昇產品差異化與品牌形象，使得筆記型電腦的需求能持續成長。

### ② 桌上型電腦

展望 2008 年，新興市場儼然將成為全球桌上型電腦購買成長之主要動力，在後起崛起的中低所得階層逐漸加入桌上型電腦購買行列之際，品牌廠商應趁勢發揮桌機物美價廉的低價優勢搶佔卡位商機，而代工廠商亦可尋思拓展國際品牌客戶以外的當地廠商，以強化確保新興市場之訂單供貨，另外在 Panel 價格漸趨穩定標準之際，結合 19"~22" 螢幕的 Thin Cline 應可在有強烈資安維護需求的商業應用逐漸發酵，亦也可望驅使諸如 AIO 等系列產品大幅降價，而在 HD 規格戰大勢底定之後，Blue-ray DVD 和 HDMI 輸出之整併將陸續出籠，以一機多用為產品加值作為行銷訴求。此外，隨著新興市場對低價個人電腦的需求湧現，輔以 Intel 在低價處理器之推進，可以發現國內電腦品牌和代工廠商均計劃於 2008 年下旬推出相關低價桌上型電腦，預計對於新興市場商機之掌握將更進一步。

### ③ 主機板

在 Microsoft 次世代作業系統 Vista 的推出，因其對硬體產品規格的要求，預期將刺激部分換機需求而對主機板出貨量有所助益，加上 CPU、GPU.... 等關鍵零組件產品規格變化迅速，及新興市場需求仍強，亦將提供主機板成長的動力。

#### (4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### ① 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之保全及管理良好，實際呆帳發生數低，經營能力亦受肯定。

###### D、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 ISO9001 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。

###### E、售後服務迅速、確實

由於資訊產品及技術更迭快速，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。

##### ② 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合作夥伴，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，使台灣主機板廠商具國際競爭力

台灣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台灣，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台灣廠商生產，而韓國亦較專長於上游之 DRAM、SRAM 等產品，下游產業並不發達。反觀台灣除 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，使台灣廠商更具相對之競爭優勢。

#### C、台灣量產優勢

近年來台灣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，因此台灣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低，致使台灣較具經濟規模之主機板廠商業務持續成長。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。

③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、外銷產業受匯率波動的影響甚鉅，若匯率產生劇烈波動時，會影響獲利。

④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，提前推出具競爭力之新產品，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升，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。

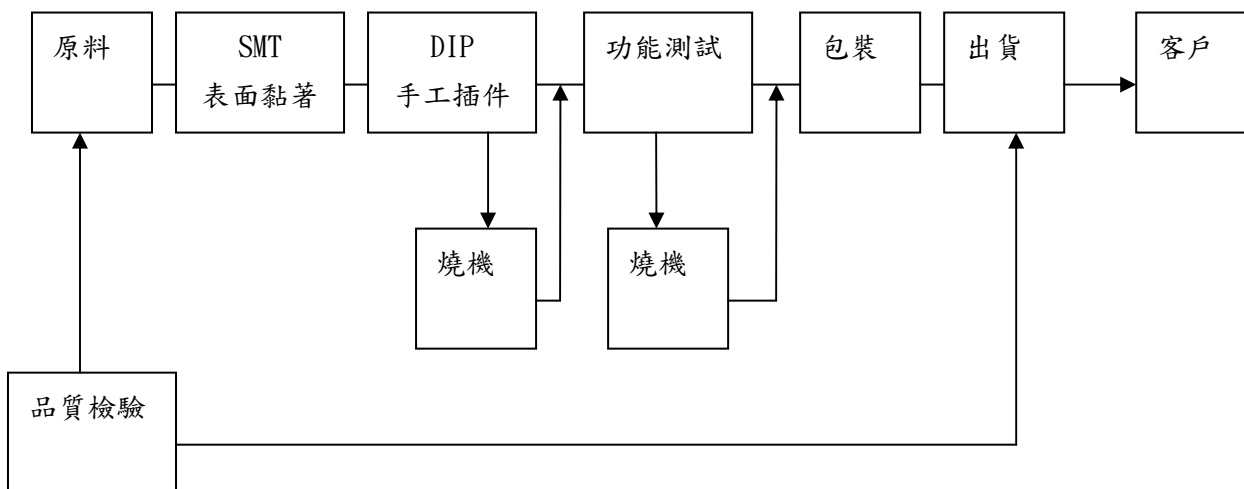
(二)主要產品之重要用途及產製過程

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	B	穩定
		C	穩定
	印刷電路板	精成科技股份有限公司	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	96年度		供應廠商	95年度	
	金額	佔全年進貨淨額%		金額	佔全年進貨淨額%
A	9,060,605	11.87	A	7,059,854	11.93

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	96年度			95年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主機板	19,088	16,820	22,136,874	19,839	14,404	21,712,511
介面卡	11,232	10,515	20,134,465	8,115	6,935	15,172,855
其他	34,391	13,824	33,007,099	21,317	15,289	22,967,476
合計	64,711	41,159	75,278,438	49,271	36,628	59,852,842

註：其他項產品包括準系統、伺服器、筆記型電腦及消費性電子產品。

(六)最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元；千片

產品	96年				95年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主機板	358	485,569	16,167	23,451,679	635	820,171	12,720	21,478,771
介面卡	364	744,006	9,910	20,557,633	198	695,225	6,758	16,102,162
其他	-	2,175,921	-	43,174,835	-	1,412,879	-	34,022,919
合計	722	3,405,496	26,077	87,184,147	833	2,928,275	19,478	71,603,852

### 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

項目	年度	96年度	95年度	當年度截至 97年4月30日
員工人數	銷售管理人員	937	870	1,008
	技術人員	1,223	1,072	1,260
	合計	2,160	1,942	2,268
平均年齡(歲)		32.40	32.01	32.42
平均服務年資(年)		3.27	3.03	3.33
學歷分佈 比率(%)	博 士	0.32	0.41	0.22
	碩 士	18.47	17.97	18.08
	大 專	75.60	75.39	76.10
	高 中	5.19	5.77	5.20
	高 中 以 下	0.42	0.46	0.40
	合 計	100.00	100.00	100.00

### 四、環保支出資訊

近年來，各種國際環保公約及區域協定陸續被訂定及簽署，企圖解決因全球化及大量製造化所面臨之共通性環保及企業社會責任問題，促使各國家與公司都必須遵守相關之規定！因全球化商品貿易與環保問題之間的互動已日益複雜，企業營運必須考量環境保護責任、符合環保法規要求與國際協定、並且展現環境績效與產品的環保訴求，這些都已成為追求永續經營過程中，必須面對的挑戰。為因應國際趨勢與電子產業鏈需求，微星科技以符合環保法規作為企業營運之基礎目標，將各國際間環保相關標準納入企業營運中，更致力於生產過程中達到清潔化、低污染及低風險等製程，在產品方面朝向綠色設計，降低產品對環境之污染及低耗能，期望將微星科技建立為一個綠色環保與永續發展企業。

(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。因此，建立能持續改善及提昇環保及職業安全衛生績效之管理系統(通過ISO14001與OHSAS18001驗證)，並以下列環安衛政策做為追求永續發展的承諾。

- 1、企業活動以符合環保及安全衛生法令及其他相關要求為前提。
- 2、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。
- 3、持續改善製程、工作環境與設備以減少污染物排放、資能源耗用及安全衛生風險。
- 4、加強發掘潛在風險並降低風險至可容忍範圍內。
- 5、加強作業管理與人員訓練以杜絕事故、預防污染及避免職業傷害與疾病。
- 6、對員工、客戶、承包商及訪客等進行環安衛相關資訊之宣導與溝通。

(三)除了上述之政策外，對於工作環境與員工人身安全的保護也特別重視，規劃了下列等措施：

- 1、設置專責勞工安全衛生管理單位，規劃與推動職場安全衛生工作，另設立環安衛委員會來協助推動全公司環安衛活動。
- 2、執行自動檢查計劃，以落實機械設備安全檢查，保障機械設備之安全性。
- 3、執行承攬商管理，於工程簽約時書面告知公司之相關規定，並簽署安全衛生承諾書，落實承攬商自主管理制度。
- 4、推動教育訓練體系，落實新進人員及在職人員之安全衛生訓練，提升相關專業人員安全衛生職能，已達到所有員工認知危害及預防災害，並使員工有能力處理緊急狀況。
- 5、實施作業環境測定，掌握員工作業環境之暴露情況。（例如：有機溶劑、噪音、照明等）
- 6、執行食品安全衛生管理，設置伙食委員會監督團膳作業，使供膳廠商具備合格廠商資格，並遵守食品安全衛生相關法令。
- 7、消防安全管理，依據消防法令規定設置完整之消防系統，並透過日常保養及消防設備檢修申報等作業保障設備堪用性，並對廠區人員進行消防編組，每半年實施消防演練，且對廠區實施動火作業管制。
- 8、員工健康管理，設置專業醫療之健保診所，為員工健康把關，並開設心情壓力門診等特別門診服務員工。舉辦定期健康檢查，分析健檢資料，將異常狀況者列為追蹤與關懷對象。推動健康促進活動，促進員工健康生活、樂活地球。

(四)在廠區環境保護上，空、水、廢、毒及噪音等危害與影響皆是公司重視之議題，尤其以廢棄物管理而言，建立無公害與資源化之管理機制，做好分類與回收再利用對降低成本已具有明顯之成效。對於全球暖化造成氣候變遷議題，公司參照ISO14064-1國際標準與溫室氣體盤查議定書要求，建立2007年溫室氣體排放量清冊，盤查結果2007年微星科技台灣地區廠址總排放二氧化碳當量為7,464噸，主要排放源為外購電力占99.7%，若包含中國大陸兩個製造廠區總排放二氧化碳當量為110,534噸，主要排放源也為外購電力占比為97%，對微星科技而言，減少二氧化碳排放當量首重在電力方面，2008年環境績效設定主軸為節約能源。

(五)目前環保產品貿易議題已成重要課題，歐盟導入電子電機產品之危害物質限用指令

(RoHS)、電子電機設備廢棄物管制指令(WEEE)，耗能產品指令(EuP)等，且各國政府也紛紛制定相關環保之國家指令。綠色產品也己成為企業競爭力之展現，無法通過者將在這一波環保浪潮中消失，所以產業界無不卯足全力來因應，微星科技也不例外，積極地展開環保產品推動工作，在RoHS目前已成功導入IECQ QC080000國際綠色產品系統，取得UL認證；於WEEE部份也透過研發團隊綠色設計與3R資訊揭露，及透過當地回收體系解決電子產品報廢問題，促使微星產品得以在歐盟市場銷售；在EuP耗能產品指令部分配合工業局計畫案推動研發產品生態化設計體系建立中，藉此達到國際公約及區域協定等環保要求來滿足客戶需求，展現企業競爭優勢，為地球環境保護盡一心力。

(六)由於環境爭議、資源耗竭、能源與氣候變遷的壓力、以及企業對員工、股東、供應商、客戶、政府、非官方組織、媒體、社區等利害相關團體的社會責任議題如浪潮般風起雲湧，使得各界對於企業透明化、誠信與績效資訊揭露的要求越來越高。面對社會大眾與相關利益團體龐大的壓力和需求，以及日漸增加的形象信譽風險，已經促使企業不得不嚴肅地正視永續性議題對企業經營所帶來的影響。一個企業的經營形象或商標信譽，一部份建立在商品的品質及服務，另一部份則是建立在對環境及社會的回饋程度上，所以微星科技本著這樣觀念來建置企業社會責任體系，將公司平日所執行之經濟、環境、社會等績效指標透過企業社會責任報告書發行，並且以公開方式提供給相關利害團體，來傳達正確資訊給社會大眾，建立企業經營形象。

## 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
大型企業買賣合約	Fujitsu Siemens	自 95.09 起至 100.09	電腦系統及相關設備買賣合約	禁止轉讓
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 94.07 起至 97.07	提供中長期營運周轉資金	無

## 陸、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 97年3月31日止 財務資料 (註五)	
	96年度	95年度	94年度	93年度	92年度		
流動資產	36,710,789	30,079,050	27,101,686	27,128,090	25,804,958	35,526,622	
長期投資	10,291,550	8,724,175	8,545,528	8,197,993	8,459,396	10,071,680	
固定資產	2,650,935	2,688,049	2,794,690	3,093,470	4,245,794	2,651,708	
無形資產	-	-	-	-	-	-	
其他資產	409,271	424,839	382,474	352,369	20,886	394,123	
資產總額	50,062,545	41,916,113	38,824,378	38,771,922	38,531,034	48,644,133	
流動	分配前	25,943,928	20,587,492	18,505,941	19,639,563	15,143,240	24,327,306
負債	分配後	(註三)	21,150,330	18,927,673	19,795,354	15,892,060	(註三)
長期負債	-	-	-	-	3,579,622	-	
其他負債	118,663	131,526	146,313	135,815	92,004	133,673	
負債	分配前	26,062,591	20,719,018	18,652,254	19,775,378	18,814,866	24,460,979
總額	分配後	(註三)	21,281,856	19,073,986	19,931,169	19,563,686	(註三)
股本(註四)	9,507,541	8,805,624	7,821,283	7,564,352	6,703,956	9,509,206	
資本公積	4,933,382	4,904,083	4,903,738	4,903,738	4,903,738	4,934,193	
保留	分配前	8,937,961	7,241,439	7,400,438	6,637,300	7,797,196	9,488,838
盈餘	分配後	(註三)	6,025,264	5,994,365	6,224,578	6,187,980	(註三)
金融商品 未實現損益	(5,874)	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	621,070	245,949	46,665	(108,846)	311,278	250,917	
未認為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權	分配前	23,999,954	21,197,095	20,172,124	18,996,544	19,716,168	24,183,154
益總額	分配後	(註三)	20,634,257	19,750,392	18,840,753	18,967,348	(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：俟九十七年股東常會決議分配。

註四：含債券換股權利證書。

註五：九十七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 97年3月31日止 財務資料 (註三)
	96年度	95年度	94年度	93年度	92年度	
營業收入	90,589,643	74,532,127	69,669,052	65,751,200	63,870,300	26,114,045
營業毛利	8,066,894	6,114,381	5,829,534	5,136,015	6,780,813	2,100,415
營業損益	2,046,274	739,025	796,095	11,160	2,491,435	462,543
營業外收入及利益	1,672,352	764,380	570,038	579,902	1,052,064	303,457
營業外費用及損失	246,829	103,274	210,927	509,611	339,235	102,394
繼續營業部門稅前損益	3,471,797	1,400,131	1,155,206	81,451	3,204,264	663,606
繼續營業部門損益	2,912,697	1,247,074	1,175,860	449,320	2,982,495	550,878
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	2,912,697	1,247,074	1,175,860	449,320	2,982,495	550,878
每股盈餘(元)-基本	3.07	1.32	1.50	0.59	4.50	0.58

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。

註三：九十七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
92年度	資誠會計師事務所	張明輝 王嘉瑜	修正式無保留意見
93年度	資誠會計師事務所	張明輝 王嘉瑜	修正式無保留意見
94年度	資誠會計師事務所	張明輝 周筱姿	修正式無保留意見
95年度	資誠會計師事務所	周筱姿 蕭金木	修正式無保留意見
96年度	資誠會計師事務所	周筱姿 蕭金木	修正式無保留意見

註：94年及95年度更換會計師主係因資誠會計師事務所內部組織調整所致。

## 二、最近五年度財務分析

### (一)最近五年度財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至97年3月31日止 (註)	
		96年	95年	94年	93年	92年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	52.06	49.43	48.04	51.00	48.83	50.29	
	長期資金占固定資產比	905.34	788.57	721.80	614.09	548.68	911.98	
償債能力 (%)	流動比率	141.50	146.10	146.45	138.13	170.41	146.04	
	速動比率	81.06	83.49	83.18	78.96	105.55	80.69	
	利息保障倍數	31,265	37,131	2,902	181	3,052	7,221	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.51	6.64	7.09	7.14	7.65	6.71	
	平均收現日數	56	55	51	51	48	54	
	存貨週轉率(次)	5.93	5.84	5.75	5.93	7.00	6.12	
	應付款項週轉率(次)	4.78	4.28	4.46	4.70	4.95	5.39	
	平均銷貨日數	62	63	63	62	52	60	
	固定資產週轉率(次)	33.94	27.19	23.66	17.92	14.75	39.40	
	總資產週轉率(次)	1.97	1.85	1.80	1.70	1.78	2.12	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.35	3.10	3.11	1.36	8.55	4.52	
	股東權益報酬率(%)	12.89	6.03	6.00	2.32	16.38	9.15	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	21.52	8.39	10.18	10.18	0.15	19.46
		稅前利益	36.52	15.90	14.77	1.08	47.80	27.91
	純益率(%)	3.22	1.67	1.69	0.68	4.67	2.11	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	3.07	1.42	1.50	0.57	3.86	0.58		
現金流量	現金流量比率(%)	-	1.75	12.09	-	10.46	-	
	現金流量允當比率(%)	27.29	60.78	50.54	42.90	48.88	-	
	現金再投資比率(%)	-	-	9.91	-	4.21	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.94	3.37	3.21	164.59	1.62	2.36	
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.05	-	1.05	1.02	

註：九十七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：

長期資金占固定資產比	主要係本期獲利增加使股東權益上升，但固定資產減少所致。
利息保障倍數	主要係因自有資金充足，融資活動較少致利息費用較上年度相對減少所致。
資產報酬率	主要係因本期獲利上升所致。
股東權益報酬率	主要係因本期獲利上升所致。
現金再投資比率	主要係應收帳款增加及存貨水準上升，致營業活動淨現金流入減少所致。
占實收資本比率	主要因本期獲利大幅成長所致。
每股盈餘	主要因本期獲利大幅成長所致。
現金流量比率	主要係應收帳款增加及存貨水準上升，致營業活動淨現金流入減少所致。
現金流量允當比率	主要係資本支出減少及存貨水準上升，致現金流量允當比率下降。



(二)合併財務比率分析

分析項目	年度	最近二年度財務分析		
		96年	95年	
財務結構(%)	負債占資產比率	52.42	50.85	
	長期資金占固定資產比率	312.89	294.61	
償債能力(%)	流動比率	159.03	158.75	
	速動比率	98.65	94.41	
	利息保障倍數	3,741	1,406	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.25	6.71	
	平均收現日數	58	54	
	存貨週轉率(次)	6.04	6.04	
	應付款項週轉率(次)	4.62	4.34	
	平均銷貨日數	60	60	
	固定資產週轉率(次)	12.87	10.52	
	總資產週轉率(次)	2.06	1.94	
獲利能力	資產報酬率(%)	6.39	3.2	
	股東權益報酬率(%)	12.89	6.03	
	占實收資本比率(%)	營業利益	32.52	7.95
		稅前利益	38.17	16.67
	純益率(%)	3.03	1.54	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	3.07	1.32		
現金流量	現金流量比率(%)	-	3.39	
	現金流量允當比率(%)	35.12	63.12	
	現金再投資比率(%)	-	1.31	
槓桿度	營運槓桿度	2.21	5.52	
	財務槓桿度	1.03	1.19	

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	主要係因稅前利益增加所致。	
固定資產週轉率	主要係96年度營收成長，加上固定資產淨額較上年度相對減少所致。	
資產報酬率	因96年度營業毛利升及費用控制得宜致獲利增加	
股東權益報酬率	因96年度營業毛利升及費用控制得宜致獲利增加	
占實收資本比率(%)	營業利益	因96年度營業毛利升及費用控制得宜致獲利增加
占實收資本比率(%)	稅前利益	因96年度營業毛利升及費用控制得宜致獲利增加
純益率	因96年度營業毛利升及費用控制得宜使獲利增加所致	
每股盈餘	因96年度營業毛利升及費用控制得宜使獲利增加所致	
現金流量比率(%)	主要係因96年度營收上升使應收帳款及存貨水準較上年度增加，致營業活動淨現金流入為負數所致。	
現金流量允當比率(%)	主要係96年度營收上升使應收帳款及存貨水準較上年度增加，致營業活動淨現金流入減少所致。	
現金再投資比率(%)	主要係因96年度營收上升使應收帳款及存貨水準較上年度增加，致營業活動淨現金流入為負數所致。	

## 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 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

## 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

董事會造送本公司九十六年度財務報表，業經資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師查核竣事，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

本公司九十七年股東常會

微星科技股份有限公司

徐俊賢

監察人 許高山

許芬蘭

中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 二 十 八 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

(97)財審報字第 07002394 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九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十六年及九十五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。 貴公司民國九十六年度及九十五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。民國九十六年度及九十五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 197,160 仟元及 39,654 仟元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,662,542 仟元及 2,277,369 仟元，累積換算調整數分別為 512,092 仟元及 324,079 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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」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九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五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九十六年度及九十五年度合併財務報表，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：

周筱姿

蕭金木

前財政部證期會：(85)台財證(六)第 68700 號  
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

民 國 九 十 七 年 三 月 五 日

微星科技股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 96 年及 95 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 4,886,951	10	\$ 5,261,946	13	2100 短期借款(附註四(五))	\$ 2,200,000	5	\$ -	-
1120 應收票據淨額	1,521	-	20,363	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	13,709,745	27	10,030,433	24	(附註四(六))	5,874	-	-	-
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	1,883,697	4	1,730,852	4	2120 應付票據	-	-	25,105	-
1160 其他應收款(附註五)	123,593	-	145,050	-	2140 應付帳款	18,044,892	36	16,491,615	39
120X 存貨(附註四(三))	15,286,181	30	12,072,684	29	2160 應付所得稅(附註四(八))	629,405	1	211,168	1
1250 預付費用	395,126	1	380,725	1	2170 應付費用(附註四(七)及五)	4,605,632	9	3,485,676	8
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(八))	423,975	1	436,997	1	2210 其他應付款項	9,597	-	8,092	-
11XX 流動資產合計	36,710,789	73	30,079,050	72	2260 預收款項	448,528	1	365,836	1
基金及長期投資					21XX 流動負債合計	25,943,928	52	20,587,492	49
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))	10,291,550	21	8,724,175	21	其他負債				
固定資產					2810 應計退休金負債(附註四(九))	113,669	-	124,080	-
成本					2820 存入保證金	30	-	-	-
1501 土地	1,331,538	3	1,341,781	3	2880 其他負債 - 其他	4,964	-	7,446	-
1521 房屋及建築	1,396,274	3	1,370,779	3	28XX 其他負債合計	118,663	-	131,526	-
1531 機器設備	458,964	1	481,275	1	2XXX 負債總計	26,062,591	52	20,719,018	49
1551 運輸設備	824	-	1,958	-	股東權益				
1561 辦公設備	238,141	-	228,846	1	3110 普通股股本(附註四(十))	9,507,541	19	8,805,624	21
15XY 成本及重估增值	3,425,741	7	3,424,639	8	資本公積(附註四(十)(十一))				
15X9 減：累計折舊	( 789,208)	( 2)	( 742,025)	( 2)	3211 普通股溢價	4,903,738	10	4,903,738	12
1670 未完工程及預付設備款	14,402	-	5,435	-	3260 長期投資	345	-	345	-
15XX 固定資產淨額	2,650,935	5	2,688,049	6	3271 員工認股權	29,299	-	-	-
其他資產					保留盈餘(附註四(八)(十二))				
1820 存出保證金	2,597	-	27,215	-	3310 法定盈餘公積	1,813,120	4	1,688,412	4
1830 遞延費用	398	-	13,407	-	3320 特別盈餘公積	108,846	-	108,846	-
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(八))	386,584	1	364,905	1	3350 未分配盈餘	7,015,995	14	5,444,181	13
1887 受限制資產(附註六)	19,692	-	19,312	-	股東權益其他調整項目				
18XX 其他資產合計	409,271	1	424,839	1	3420 累積換算調整數	621,070	1	245,949	1
					3XXX 股東權益總計	23,999,954	48	21,197,095	51
					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
					重大之期後事項(附註九)				
1XXX 資產總計	\$ 50,062,545	100	\$ 41,916,113	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 50,062,545	100	\$ 41,916,113	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司  
損益表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 91,940,050	102	\$ 75,785,395	102
4170 銷貨退回	( 816,390)	( 1)	( 738,244)	( 1)
4190 銷貨折讓	( 534,017)	( 1)	( 515,024)	( 1)
4100 銷貨收入淨額	90,589,643	100	74,532,127	100
營業成本(附註四(十五)及五)				
5110 銷貨成本	( 82,522,749)	( 91)	( 68,417,746)	( 92)
5910 營業毛利	8,066,894	9	6,114,381	8
營業費用(附註四(十五)及五)				
6100 推銷費用	( 4,090,013)	( 5)	( 3,625,965)	( 5)
6200 管理及總務費用	( 229,357)	-	( 216,758)	-
6300 研究發展費用	( 1,701,250)	( 2)	( 1,532,633)	( 2)
6000 營業費用合計	( 6,020,620)	( 7)	( 5,375,356)	( 7)
6900 營業淨利	2,046,274	2	739,025	1
營業外收入及利益				
7110 利息收入	101,715	-	79,002	-
7310 金融資產評價利益(附註四(六))	8,646	-	-	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(四))	1,192,254	1	269,018	1
7130 處分固定資產利益(附註五)	3,755	-	4,303	-
7160 兌換利益	43,291	-	163,013	-
7480 什項收入	322,691	1	249,043	-
7100 營業外收入及利益合計	1,672,352	2	764,380	1
營業外費用及損失				
7510 利息費用	( 11,140)	-	( 3,781)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(六))	-	-	( 17,522)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	( 178,601)	-	( 16,822)	-
7880 什項支出	( 57,088)	-	( 65,149)	-
7500 營業外費用及損失合計	( 246,829)	-	( 103,274)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利	3,471,797	4	1,400,131	2
8110 所得稅費用(附註四(八))	( 559,100)	( 1)	( 153,057)	-
9600 本期淨利	\$ 2,912,697	3	\$ 1,247,074	2
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十四))				
9750 本期淨利	\$ 3.66	\$ 3.07	\$ 1.48	\$ 1.32
稀釋每股盈餘(附註四(十四))				
9850 本期淨利	\$ 3.65	\$ 3.06	\$ 1.48	\$ 1.32

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司  
股東權益變動表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積				保 留 盈 餘			累 積 換 算 調 整 數	合 計
	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	長 期 投 資	員 工 認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘		
95 年 度									
95年1月1日餘額	\$ 7,821,283	\$ 4,903,738	\$ -	\$ -	\$ 1,570,826	\$ 108,846	\$ 5,720,766	\$ 46,665	\$ 20,172,124
盈餘提撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	117,586	-	( 117,586)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 16,607)	-	( 16,607)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 14,061)	-	( 14,061)
員工紅利轉增資	124,000	-	-	-	-	-	( 124,000)	-	-
股票股利	860,341	-	-	-	-	-	( 860,341)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 391,064)	-	( 391,064)
95年度淨利	-	-	-	-	-	-	1,247,074	-	1,247,074
未依持股比例認列資本公積	-	-	345	-	-	-	-	-	345
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	199,284	199,284
95年12月31日餘額	<u>\$ 8,805,624</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 345</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,688,412</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 5,444,181</u>	<u>\$ 245,949</u>	<u>\$ 21,197,095</u>
96 年 度									
96年1月1日餘額	\$ 8,805,624	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ -	\$ 1,688,412	\$ 108,846	\$ 5,444,181	\$ 245,949	\$ 21,197,095
盈餘提撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	124,708	-	( 124,708)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 20,000)	-	( 20,000)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 14,500)	-	( 14,500)
員工紅利轉增資	125,000	-	-	-	-	-	( 125,000)	-	-
股票股利	528,337	-	-	-	-	-	( 528,337)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 528,338)	-	( 528,338)
員工行使認股權	48,580	-	-	29,299	-	-	-	-	77,879
96年度淨利	-	-	-	-	-	-	2,912,697	-	2,912,697
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	375,121	375,121
96年12月31日餘額	<u>\$ 9,507,541</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 345</u>	<u>\$ 29,299</u>	<u>\$ 1,813,120</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 7,015,995</u>	<u>\$ 621,070</u>	<u>\$ 23,999,954</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴



微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 2,912,697	\$ 1,247,074
調整項目		
金融資產評價損失	5,874	-
備抵呆帳轉列收入數	( 32,151)	( 14,938)
備抵存貨跌價及呆滯損失提列(轉列收入)數	146,300	( 13,000)
依權益法認列之長期股權投資利益	( 1,192,254)	( 269,018)
折舊費用	104,910	161,490
處分固定資產利益	( 3,755)	( 4,303)
各項攤提	79	128
資產及負債科目之變動		
應收票據	18,842	( 19,379)
應收帳款	( 3,678,300)	( 1,817,876)
應收帳款－關係人	( 121,706)	247,608
其他應收款	21,457	( 55,139)
存貨	( 3,359,797)	( 1,038,627)
預付費用	( 1,471)	( 69,184)
遞延所得稅	( 8,657)	( 63,877)
應付票據	( 25,105)	24,965
應付帳款	1,553,277	1,064,486
應付所得稅	418,237	64,565
應付費用	1,119,957	796,772
其他應付款項	1,504	6,342
預收款項	82,692	124,421
應計退休金負債	( 10,411)	( 12,305)
營業活動之淨現金(流出)流入	( 2,047,781)	360,205

(續次頁)

微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
採權益法之長期股權投資減資退回股款	\$ -	\$ 290,000
購置固定資產	( 84,750)	( 70,205)
處分固定資產價款	18,227	17,177
存出保證金減少(增加)	24,618	( 8,054)
遞延費用增加數	-	( 12,930)
受限制資產增加	( 380)	( 19,312)
投資活動之淨現金(流出)流入	( 42,285)	196,676
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加	2,200,000	-
存入保證金增加	30	-
員工行使認股權發行新股價款	77,879	-
發放董監事酬勞及員工紅利	( 34,500)	( 30,668)
發放現金股利	( 528,338)	( 391,064)
融資活動之淨現金流入(流出)	1,715,071	( 421,732)
本期現金及約當現金(減少)增加	( 374,995)	135,149
期初現金及約當現金餘額	5,261,946	5,126,797
期末現金及約當現金餘額	\$ 4,886,951	\$ 5,261,946
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 10,990	\$ 3,781
本期支付所得稅	\$ 149,520	\$ 152,369

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司

財務報表附註

民國 96 年及 95 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

微星科技股份有限公司設立於民國 75 年 8 月，並於同年開始營業，主要營業項目為主機板、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等，本公司股票於民國 87 年 10 月在台灣證券交易所股份有限公司上市買賣。截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 2,170 餘人。

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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」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)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易係按交易當日之匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期過程中變現、消耗或意圖出售者。
  - (2) 主要為交易目的而持有者。
  - (3) 短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償

負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業過程週期中清償者。
- (2) 企業主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (三) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

### (四) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬受益憑證及衍生性金融商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

### (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

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。另，依行政院金融監督管理委員會證券期貨局民國 88 年 4 月 21 日(88)台財證(稽)第 01644 號函規定，透過海外子公司或孫公司銷貨尚未出售部份，仍視為本公司存貨。

### (七) 採權益法之長期股權投資

1. 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。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50%或具有控制力者，採權益法評價並於半年度及年度編製合併財務報表。
2. 海外投資按權益法評價時，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/閒置資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 48~55 年，餘為 3~5 年
3. 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，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(九) 遞延費用

遞延費用主要係專利權等，並按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十) 非金融資產減損

1. 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則不予迴轉。

(十一) 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，淨退休金成本包括當期服務成本、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應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

(十二) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出及人才培訓支出等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘日後列為當期費用。

(十三) 員工認股權憑證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及

每股盈餘資訊。

(十四) 普通股每股盈餘

1. 依加權平均流通在外股數計算，現金增資以增資基準日核算流通在外期間。
2. 發行可轉換公司債及員工認股權時，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為當期費用。

(十六) 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準則之規定，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。

(十七) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以成本或攤銷後成本衡量者不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者認列為當期損益，屬備供出售者則認列為業主權益調整項目。

三、會計變動之理由及其影響

金融商品

- (一) 本公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。
- (二) 此項會計原則變動對本公司並無重大影響。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 209	\$ 101
活期存款	1,066,533	1,418,593
定期存款	45,995	1,771,538
庫存現金及零用金	<u>1,564</u>	<u>2,223</u>
	1,114,301	3,192,455
約當現金：		
附買回債券	<u>3,772,650</u>	<u>2,069,491</u>
	<u>\$ 4,886,951</u>	<u>\$ 5,261,946</u>

(二) 應收帳款淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收帳款	\$ 13,910,429	\$ 10,263,268
減：備抵呆帳	( 200,684)	( 232,835)
	<u>\$ 13,709,745</u>	<u>\$ 10,030,433</u>

(三) 存 貨

	96年12月31日	95年12月31日
製成品	\$ 9,196,748	\$ 7,424,372
在製品	438,116	746,378
原 料	<u>5,963,489</u>	<u>4,067,806</u>
	15,598,353	12,238,556
減：備抵存貨呆滯損失	( 312,172)	( 165,872)
	<u>\$ 15,286,181</u>	<u>\$ 12,072,684</u>

(四) 採權益法之長期股權投資

被投資公司名稱	96年12月31日		95年12月31日	
	金 額	持股 比率	金 額	持股 比率
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	\$ 2,036,591	100%	\$ 1,653,706	100%
MSI COMPUTER CORP.	172,807	100%	173,305	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	275,175	100%	255,792	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	7,465,693	100%	6,305,274	100%
邁斯達投資股份有限公司	110,944	100%	110,186	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED等三家子公司	<u>230,340</u>	100%	<u>225,912</u>	100%
	<u>\$10,291,550</u>		<u>\$ 8,724,175</u>	

1. 本公司民國 96 年度及 95 年度採權益法評價認列之長期股權投資收益 \$1,192,254 及 \$269,018，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) 短期借款

	96年12月31日	95年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 2,200,000	\$ -
利率區間	2.45%~2.5%	-

(六) 公平價值變動列入損益之金融負債－流動

	96年12月31日	95年12月31日
衍生性金融商品－評價調整	\$ 5,874	\$ -

1. 本公司民國 96 年度認列之金融資產評價利益為\$8,646，而民國 95 年度認列之金融資產評價損失為\$17,522。

2. 本公司截至民國 96 年 12 月 31 日止，未結清之衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：(民國 95 年 12 月 31 日則無此情形)

金融商品	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	美金109,000仟元	96.12.12~97.1.17

本公司從事之遠期外匯合約交易主要為預售遠期外匯，其為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

(七) 應付費用

	96年12月31日	95年12月31日
應付加工費	\$ 2,911,433	\$ 2,050,917
應付薪資	450,030	315,487
應付運費	416,000	307,712
其他	828,169	811,560
	\$ 4,605,632	\$ 3,485,676



(八) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	96年度	95年度
應付所得稅	\$ 629,405	\$ 211,168
遞延所得稅變動數	( 8,657)	( 63,877)
分離課稅之所得稅費用	2,459	386
預付所得稅	12,293	9,073
以前年度所得稅估計尚未支付數	( 102,236)	( 15,225)
以前年度所得稅低估數	25,836	11,532
所得稅費用	<u>\$ 559,100</u>	<u>\$ 153,057</u>
當期所得稅費用	\$ 559,100	\$ 153,057
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	-	-
所得稅費用	<u>\$ 559,100</u>	<u>\$ 153,057</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	96年12月31日		95年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動資產項目：				
時間性差異				
未實現兌換利益	(\$ 39,210)	(\$ 9,803)	(\$ 76,430)	(\$ 19,107)
未實現存貨呆滯損失	312,172	78,043	165,872	41,468
備抵呆帳超限數	96,436	24,109	100,845	25,211
未實現銷貨毛利	326,503	81,626	157,702	39,425
投資抵減		<u>250,000</u>		<u>350,000</u>
		<u>\$ 423,975</u>		<u>\$ 436,997</u>
非流動資產項目：				
投資抵減		<u>\$ 386,584</u>		<u>\$ 364,905</u>

3. 本公司會計所得與課稅所得之所得稅影響數主要係採權益法認列之投資收益所產生。

4. 本公司截至民國 96 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	\$ 952,860	\$ 636,584	97~99

5. 截至民國 96 年及 95 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：

	96年12月31日	95年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$ 383,043	\$ 368,250
	96 年 度	95 年 度
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	5.55%	9.38%

6. 未分配盈餘相關資訊：

	96年12月31日	95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	6,907,235	5,335,421
	\$ 7,015,995	\$ 5,444,181

7. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 93 年度，其中民國 90 及 91 年度結算申報，因未完全符合稅捐稽徵機關要求之格式提供認定五年免稅所得所需資料，而被核定補繳所得稅分別為\$603,996及\$476,808，本公司業已申請復查，並已備齊所有稅捐稽徵機關所要求提供之文據予主管機關，現正由主管機關查核中。另，本公司對民國 92 年度部份核定內容仍有不服，已依法申請復查。

8. 本公司經奉准依「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，自民國 92 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為主機板及伺服器等相關產品。

(九) 退休金計劃

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六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台灣銀行信託部(中央信託局以民國 96 年 7 月 1 日為合併基準日與台灣銀行合併，台灣銀行為存續公司)。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 118,283 )	( 106,052 )
累積給付義務	( 118,283 )	( 106,052 )
未來薪資增加之影響數	( 70,387 )	( 59,170 )
預計給付義務	( 188,670 )	( 165,222 )
退休基金資產公平價值	<u>129,126</u>	<u>115,127</u>
提撥狀況	( 59,544 )	( 50,095 )
未認列過渡性淨給付義務	3,019	3,774
未認列退休金利益	( 57,144 )	( 77,759 )
應計退休金負債	<u>(\$ 113,669)</u>	<u>(\$ 124,080)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 精算假設：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
折現率	3.50%	3.75%
薪資調整率	3.00%	2.75%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
服務成本	\$ 4,011	\$ 4,352
利息成本	6,221	6,176
基金資產之預期報酬	( 3,166 )	( 2,666 )
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	( 5,097 )	( 4,782 )
淨退休金成本	<u>\$ 2,724</u>	<u>\$ 3,835</u>

2. 另，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，員工退休金之支付係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 96 年度及 95 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$66,602 及 \$60,381。

(十) 普通股股本

1. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資計 \$528,337 及員工紅利轉增資計 \$125,000，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 96 年及 95 年 12 月 31 日止，額定資本額均為 \$15,000,000(其中含 150,000,000 股為公司債可轉換股份總數，另保留 80,000,000 股供發行員工認股權憑證)，其流通在外股數分別為 950,754 仟股及 880,562 仟股，每股面額新台幣 10 元。
3. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司由員工行使認股權憑證而發行之普通股計 4,858 仟股(其中 477 仟股尚未辦理股本變更登記完竣)，另其行使價格超過面額產生之資本公積計 \$29,299。

#### (十一) 資本公積

1. 依證券交易法規定，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。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四、(十)之說明。

#### (十二) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，年度決算如有盈餘，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%~90%，依員工紅利不高於 10%，董監事酬勞不高於 1%，餘可分配盈餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議按股份總數比例分派之。嗣經民國 96 年 6 月 13 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，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥 5%~90%，依員工紅利 10%，董監事酬勞 1%，其餘可分派盈餘由董事會擬具股東紅利分派議案提請股東會決議，按股份總數比例分派之。
2. 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. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數為限。
4. 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。

5. 本公司民國 96 年及 95 年股東會決議，發放現金股利分別為每股新台幣 0.6 元及 0.5 元、股票股利分別為每股新台幣 0.6 元及 1.1 元。
6. 本公司民國 96 年度盈餘分配議案，截至民國 97 年 3 月 5 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 95 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	\$ <u>20,000</u>
B. 員工股票股利：	
(A) 股數	<u>12,500 仟股</u>
(B) 金額	\$ <u>125,000</u>
(C) 佔當年底流通在外股數之比例	<u>1.42%</u>
C. 董監事酬勞	\$ <u>14,500</u>

(2) 每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(追溯調整前)	\$ <u>1.42</u>
B. 設算每股盈餘	\$ <u>1.24</u>

(十三) 發行員工認股權憑證計劃

1. 本公司分別於民國 93 年 12 月 16 日及民國 96 年 3 月 22 日經董事會決議發行第一次及第二次員工認股權憑證，發行之認股權憑證之存續期間均為 6 年，員工自被授與認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。
2. 本公司酬勞性員工認股選擇權計劃於民國 96 年度及 95 年度未有認列酬勞成本。
3. 本公司民國 96 及 95 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	96年12月31日		95年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	13,748	\$ 16.57	17,702	\$ 19.15
本期給與	20,000	26.91	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 4,858)	16.03	-	-
本期失效	( 1,804)	19.28	( 3,954)	-
期末流通在外	<u>27,086</u>	23.47	<u>13,748</u>	16.57
期末可行使之認股選擇權	<u>1,445</u>		<u>-</u>	
期末已核准尚未發行之認股選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

4. 截至民國 96 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：

期末流通在外之認股選擇權				期末可行使認股選擇權	
行使價格之範圍(元)	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)
\$14.87 ~\$26.91	27,086	4.94年	\$ 23.47	1,445	\$ 14.87

5. 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：

		96 年度	95 年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 2,912,697	\$ 1,247,074
	擬制淨利	2,850,936	1,209,443
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	3.07	1.32
	擬制淨利	3.01	1.28
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘	3.06	1.32
	擬制淨利	3.00	1.28

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 96 年及 95 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：

	96年度及95年度	
	第一次	第二次
股利率	0%	0%
預期價格波動性	63.79%	45.25%
無風險利率	1.89%	2.45%
預期存續期間	6年	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	\$ 13.67

(十四) 每股盈餘

	96		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
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$3,471,797	\$2,912,697	947,871	\$ 3.66	\$ 3.07
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	3,372		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	\$3,471,797	\$2,912,697	951,243	\$ 3.65	\$ 3.06

	95		年 度		
	稅 前	稅 後	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(新台幣元)	
				稅 前	稅 後
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$1,400,131	\$1,247,074	945,651	\$ 1.48	\$ 1.32
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	1,559		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	\$1,400,131	\$1,247,074	947,210	\$ 1.48	\$ 1.32

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別 \ 功能別	96	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$ 148,032	\$ 1,482,267
勞健保費用	9,892	86,874
退休金費用	6,512	62,814
其他用人費用	5,876	61,733
折舊費用	10,675	94,235
折耗費用	-	-
攤銷費用	-	79

性質別 \ 功能別	95	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者
用人費用		
薪資費用	\$ 124,030	\$ 1,203,494
勞健保費用	8,890	82,028
退休金費用	5,813	58,403
其他用人費用	4,663	53,343
折舊費用	12,212	149,278
折耗費用	-	-
攤銷費用	-	128



## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
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 POLSKA SP. ZO. O. [MSI (POLSKA)]	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

關係人名稱	與本公司之關係
STAR ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [STAR ELECTRONICS]	本公司之孫公司(該公司於民國95年6月30日結束營運)
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	本公司之孫公司
恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]	本公司之孫公司
昆山微達電腦有限公司[昆山微達]	本公司之孫公司(業於民國95年4月份處分該公司股權)
微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]	本公司之孫公司(該公司於民國96年11月份與微盟(昆山)合併)
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(該公司於民國95年9月30日結束營運)
微京商貿(上海)有限公司[微京商貿]	本公司之孫公司(該公司於民國96年4月30日設立)

## (二) 與關係人間之交易事項

### 1. 銷貨收入

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MYSTAR	\$ 4,430,886	5	\$ 3,498,406	5
MSI(GMBH)	3,989,016	4	3,175,929	4
MSI(LA)	2,705,606	3	2,155,799	3
MSI(MIAMI)	2,649,012	3	1,980,071	3
MSI(SARL)	2,111,917	2	1,320,468	2
MSI(H. K.)	1,879,214	2	2,938,557	4
其他	3,410,345	4	2,582,439	3
	<u>\$ 21,175,996</u>	<u>23</u>	<u>\$ 17,651,669</u>	<u>24</u>

上述銷貨價格及收款條件與一般交易條件相當。

### 2. 製造費用—加工費

	96 年 度			
	金 額	%	期末應付費用	%
MSI (PACIFIC)	<u>\$ 3,422,491</u>	<u>99</u>	<u>\$ 2,911,433</u>	<u>63</u>
	95 年 度			
	金 額	%	期末應付費用	%
MSI (PACIFIC)	<u>\$ 2,967,387</u>	<u>99</u>	<u>\$ 2,050,917</u>	<u>59</u>

本公司民國 96 年度及 95 年度分別透過 MSI (PACIFIC)，委託恩斯邁(深圳)、微盟(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，而視該等公司之資金情形支付帳款，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。

3. 營業費用-售後服務費及廣告費等

	96 年 度			
	費 用	%	期末應付費用	%
MSI(H. K.)	\$ 270,911	4	\$ 35,151	1
MSI(LA)	120,263	2	14,856	-
其他	538,889	9	103,226	2
	<u>\$ 930,063</u>	<u>15</u>	<u>\$ 153,233</u>	<u>3</u>

	95 年 度			
	費 用	%	期末應付費用	%
MSI(H. K.)	\$ 120,371	2	\$ 42,547	1
MSI(LA)	95,451	2	22,425	1
其他	202,486	4	38,551	1
	<u>\$ 418,308</u>	<u>8</u>	<u>\$ 103,523</u>	<u>3</u>

上述費用係各該子孫公司依實際發生數按月認列，其付款條件及期間與一般交易無重大差異。

4. 應收帳款-關係人

	96年12月31日		95年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
MSI(MIAMI)	\$ 781,540	5	\$ 403,658	4
MSI(GMBH)	264,111	2	261,919	2
MSI(H. K.)	139,833	1	372,988	3
MSI(SARL)	127,738	1	210,292	2
其 他	570,475	3	481,995	4
	<u>\$ 1,883,697</u>	<u>12</u>	<u>\$ 1,730,852</u>	<u>15</u>

#### 5. 處分固定資產

出售對象	出售標的	96 年 度	95 年 度
		出售價款	出售價款
MSI(B. V. I.)	機器設備	\$ 2,723	\$ 11,575
MICRO ELECTRONICS	機器設備	2,248	2,665
		<u>\$ 4,971</u>	<u>\$ 14,240</u>

上列出售價款截至民國 96 年及 95 年 12 月 31 日止尚未收回金額分別為 \$0 及 \$1,279(帳列「其他應收款」)，其出售利益分別為 \$27 及 \$0。

#### 六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

資產名稱	帳面價值		擔保用途
	96年12月31日	95年12月31日	
帳列「受限制資產」			
— 質押定期存款	\$ 15,400	\$ 15,400	提供予國稅局作為海關彙總清關無欠稅證明之擔保 履約擔保
— 質押定期存款	4,292	3,912	
	<u>\$ 19,692</u>	<u>\$ 19,312</u>	

#### 七、重大承諾事項及或有事項

無。

#### 八、重大之災害損失

無。

#### 九、重大之期後事項

- (一)本公司於民國 96 年 11 月 5 日經董事會決議發行國內第二次無擔保可轉換公司債，發行總額計 \$3,000,000，依債券面額十足發行，發行期間五年，票面利率為 0%，業經行政院金融監督管理委員會民國 96 年 11 月 27 日金管證一字第 0960065147 號函核准。是項發行案因目前證券市場市況不佳，不利發行，嗣於民國 97 年 1 月 25 日經董事會決議延長募集期限至民國 97 年 5 月 27 日，俟適當時機擇日發行，並經行政院金融監督管理委員會民國 97 年 2 月 1 日金管證一字第 0970004722 號函核准。
- (二)本公司於民國 97 年 1 月 25 日經董事會決議，為拓展大陸內銷市場，擬透過 MSI PACIFIC 轉投資之子公司再投資大陸境內行銷子公司，預定之註冊資本額為美金 3,000 仟元，持股比例為 100%，此案業經經濟部投資審議委員會核准。本公司大陸投資案，業經民國 91 年 5 月 16 日股東會依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，通過授權董事長於現行法令規定對大陸投資之限額內全權處理。

## 十、其他

### (一)財務報表表達

民國 95 年度財務報表中若干科目，業經重分類，俾便與民國 96 年度財務報表比較閱讀。

### (二)金融商品之公平價值

金 融 資 產	96年12月31日			95年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 20,627,796	\$ -	\$ 20,627,796	\$ 17,235,171	\$ -	\$ 17,235,171
負債						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	25,489,556	-	25,489,556	20,221,656	-	20,221,656
<u>衍生性金融商品</u>						
負債						
遠期外匯合約	5,874	5,874	-	-	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。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、受限制資產、短期借款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及存入保證金。
2. 衍生性金融商品之公平價值係假設本公司若依約定在財務報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三)本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動現金流量風險之金融資產均為\$0，金融負債分別為\$2,200,000及\$0。

(四)財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險，流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險，流動性風險及現金流量風險。本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(五)重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，若產生短期性部位缺口，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之匯率風險。

(2) 利率風險

本公司借入之款項係屬浮動利率之債務，故預期不致發生重大市場風險。

(3) 價格風險

不適用。

2. 信用風險

(1)本公司於銷售產品時，業已評估交易相對人之信用風險狀況，預期應收款項債務人之信用良好，且經適當保全，因此經評估並無重大之信用風險。

(2)本公司承作之衍生性金融商品交易之對象，皆為信用卓著之國際金融機構，預期交易相對人違約之可能性甚低，故預期不致產生重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司營運資金足以支應遠期外匯之履約義務，此外，本公司之流動資產高於流動負債，故無重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司借入之款項係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。如以本公司民國 96 年 12 月 31 日之借款餘額核算，市場利率每增加 1%，將使本公司未來一年之現金流出增加\$22,000。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價	
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期投資	10,000,000	172,807	100%	\$ 172,807	
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	275,175	100%	275,175	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	165,228	100%	165,228	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	52,371	100%	52,371	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	12,741	100%	12,741	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	2,036,591	100%	2,036,591	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	7,465,693	100%	7,465,693	
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	110,944	100%	110,944	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨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	(\$ 2,705,606)	(3)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 168,412	1	
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	銷貨	(1,879,214)	(2)	50~70天	"	註1	139,833	1	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(549,933)	-	50~70天	"	註1	95,190	1	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(594,164)	(1)	50~70天	"	註1	67,943	-	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(2,111,917)	(2)	50~70天	"	註1	127,738	1	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(3,989,016)	(4)	50~70天	"	註1	264,111	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(4,430,886)	(5)	50~70天	"	註1	(175,837)	(1)	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(2,649,012)	(3)	50~85天	"	註1	781,540	5	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(655,352)	(1)	50~70天	"	註1	60,084	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(667,283)	(1)	50~70天	"	註1	131,765	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	(303,611)	-	50~70天	"	註1	19,767	-	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	(550,199)	(1)	50~70天	"	註1	150,371	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	\$ 168,412	19.44	\$ -	-	\$ 168,412	\$ -
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	139,833	7.33	-	-	15,020	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	127,738	12.50	-	-	86,583	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	264,111	15.17	-	-	264,111	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	781,540	4.47	-	-	112,407	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	150,371	4.16	-	-	62,585	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	131,765	8.19	-	-	-	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。



## (二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			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			
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%	\$ 172,807	\$ 385	\$ 385	子公司 (註1)
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	275,175	21,795	21,795	子公司 (註1)
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	135,843	135,843	4,238,000	100%	165,228	19,017	19,017	子公司 (註1)
	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%	52,371	16,993	16,993	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	12,741	( 30,106)	( 30,106)	子公司 (註1)
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	2,036,591	186,069	186,069	子公司 (註1)
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	7,465,693	977,343	977,343	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	110,944	758	758	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	27.69%	7,997	( 3,058)	-	- (註1)
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 2,440仟元	美金 407仟元	-	孫公司 (註1)
	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 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金1,020仟元)	美金 81仟元	-	孫公司 (註1)
	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 3,673仟元	美金 91仟元	-	孫公司 (註1)
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 2仟元	美金 2仟元	-	1%	美金 2仟元	美金 81仟元	-	孫公司 (註1)
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143,709仟元	美金 21,277仟元	-	孫公司

註1：係依各該公司同期經其他會計師查核之財務報表評價。

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	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末					
MSI (PACIFIC)	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 3,503仟元	美金 503仟元	3,502,601	100%	美金 2,587仟元	(美金 762仟元)	-	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 54,315仟元	美金 54,315仟元	54,315,472	100%	美金 65,431仟元	美金 8,654仟元	-	孫公司	
	MSI (KOREA)	韓國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 1,516仟元	美金 326仟元	-	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 935仟元	美金 201仟元	-	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 6,881仟元	歐元 752仟元	-	孫公司(註1)	
	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 5,739仟元	歐元 1,177仟元	-	孫公司(註1)	
	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 2,581仟元	(歐元 97仟元)	-	孫公司(註1)	
	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 18,171仟元	歐元 2,469仟元	-	孫公司(註1)	
	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	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 1,082仟元	(歐元 579仟元)	-	孫公司(註1)	
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,963仟元	歐元 1,963仟元	-	100%	歐元 1,386仟元	歐元 11仟元	-	孫公司(註1)	
	MSI (POLSKA)	波蘭	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 728仟元	歐元 728仟元	-	99%	歐元 1,403仟元	歐元 393仟元	-	孫公司(註1)	
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	波蘭	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 7仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 7仟元	歐元 393仟元	-	孫公司(註1)	

註1：係依各該公司同期經其他會計師查核之財務報表評價。

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		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
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 67,040仟元	美金 7,919仟元	-	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	中國大陸	電腦、電子元件和相關產品之買賣及維修	美金 3,000仟元	-	-	100%	美金 2,272仟元	(美金 762仟元)	-	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 51,000仟元	美金 36,000仟元	-	100%	美金 46,093仟元	美金 5,136仟元	-	孫公司
	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	-	100%	-	-	-	孫公司 (註2)
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 935仟元	美金 201仟元	-	孫公司

註2：該公司業已於本年度與微盟(昆山)合併。

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	有短期融通資金之必要	融必原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限	資金貸與總額	備註
												名稱	價值			
1	MSI (B. V. I.)	MSI (PACIFIC)	其他應收款	\$ 913,360	\$ 913,360	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	-	\$ -	無	-	\$ 1,398,144	\$ 1,864,191	註1
2	MSI PACIFIC	MICRO ELECTRONICS	其他應收款	306,518	306,518	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	2,242,080	2,989,440	註1
3	恩斯邁(深圳)	微峰(昆山)	其他應收款	267,777	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	652,232	869,643	註1
4	微盟(昆山)	微峰(昆山)	其他應收款	303,633	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	523,179	597,918	註2

註1：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過貸與企業淨值之百分之三十，且資金貸與總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

註2：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過貸與企業淨值之百分之三十五，且資金貸與總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

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	持股比例	市價		
邁斯達投資	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	1,251,600	\$ 7,997	27.69%	\$ 7,997		
	特奕展科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	2,250,000	-	15.00%	-		
	宇極科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	5,885,000	20,947	9.09%	20,947		
	宏諾科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	200,000	2,000	0.77%	2,000		
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	1,000	美金 2,440仟元	100%	美金 2,440仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	50,000	美金 3,673仟元	100%	美金 3,673仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	(美金 1,020仟元)	99%	-	孫公司	
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	聯屬公司	以成本衡量之金融資產-非流動	-	美金 2仟元	1%	-	孫公司	
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	60,000	美金 1,516仟元	100%	美金 1,516仟元	孫公司	
	MSI (B. V. I.)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	105,965,071	美金 143,709仟元	100%	美金 143,709仟元	孫公司	
	STAR INFORMATION	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	3,502,601	美金 2,587仟元	100%	美金 2,587仟元	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	54,315,472	美金 65,431仟元	100%	美金 65,431仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	700,000	美金 935仟元	100%	美金 935仟元	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 6,881仟元	100%	歐元 6,881仟元	孫公司	
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 5,739仟元	100%	歐元 5,739仟元	孫公司	
	MSI (UK)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 2,581仟元	100%	歐元 2,581仟元	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	持股比率	市價	
MSI (HOLDING)	MYSTAR	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 18,171仟元	100%	歐元 18,171仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,082仟元	100%	歐元 1,082仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,386仟元	100%	歐元 1,386仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,403仟元	99%	歐元 1,403仟元	孫公司
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	聯屬公司	以成本衡量之金融資產-非流動	-	歐元 7仟元	1%	歐元 7仟元	孫公司
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 67,040仟元	100%	美金 67,040仟元	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 46,093仟元	100%	美金 46,093仟元	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 935仟元	100%	美金 935仟元	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 2,272仟元	100%	美金 2,272仟元	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：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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	\$ 2,705,606	96	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 168,412)	( 94)	
MSI (H. K.)	"	"	"	1,879,214	100	50~70天	"	50~70天	( 139,833)	( 100)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	549,933	100	50~70天	"	50~70天	( 95,190)	( 97)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	594,164	100	50~70天	"	50~70天	( 67,943)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	2,111,917	99	50~70天	"	50~70天	( 127,738)	( 99)	
MSI (GMBH)	"	"	"	3,989,016	100	50~70天	"	50~70天	( 264,111)	( 98)	
MYSTAR	"	"	"	4,430,886	98	50~70天	"	50~70天	175,837	97	
MSI (MIAMI)	"	"	"	2,649,012	98	50~85天	"	50~85天	( 781,540)	( 99)	
MSI (UK)	"	"	"	655,352	92	50~70天	"	50~70天	( 60,084)	( 86)	
MSI (KOREA)	"	"	"	667,283	100	50~70天	"	50~70天	( 131,765)	( 100)	
MSI (CANADA)	"	"	"	303,611	84	50~70天	"	50~70天	( 19,767)	( 91)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	550,199	99	50~70天	"	50~70天	( 150,371)	( 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	\$ 2,911,433	1.38	\$ -	-	\$ 604,853	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI(PACIFIC)	孫公司	1,044,892	1.62	-	-	181,731	-
微盟(昆山)	MSI(PACIFIC)	孫公司	423,122	4.08	-	-	423,122	-

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	本期初自台灣匯出金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出金額	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 7,919仟元	美金 67,040仟元	\$ -
微盟(昆山) (註4)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金51,000仟元	註1	美金51,000仟元	-	-	美金 51,000仟元	100%	美金 5,136仟元	美金 46,093仟元	-
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 201仟元	美金 935仟元	-
微京商貿	電腦、電子元件和相關產品之檢測及維修	美金 3,000仟元	註1	- (註3)	-	-	- (註3)	100%	(美金 762仟元)	美金 2,272仟元	-

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 108,782仟元	\$ 6,299,991

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係依同期經會計師查核之財務報表評價。

註3：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出資金3,000仟元至微京商貿，故本期未自台灣匯出資金。

註4：該公司於本年度與微峰(昆山)合併。

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：

		<u>96 年 度</u>		<u>95 年 度</u>	
<u>地 區</u>		<u>金 額</u>	<u>比 例</u>	<u>金 額</u>	<u>比 例</u>
歐	洲	\$ 34,408,497	38	\$ 25,514,055	34
亞	洲	31,204,835	34	25,055,934	34
美	洲	19,942,500	22	19,858,110	27
其	他	<u>1,628,315</u>	<u>2</u>	<u>1,175,753</u>	<u>1</u>
		<u>\$ 87,184,147</u>	<u>96</u>	<u>\$ 71,603,852</u>	<u>96</u>

(四) 重要客戶資訊：無。



## 五、最近年度合併財務報表及會計師查核報告

### 會計師查核報告

(97)財審報字第 07003236 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九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十六年及九十五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。民國九十六年及九十五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 15%及 13%；營業收入淨額則分別佔民國九十六年及九十五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 20%。另微星科技股份有限公司及其子公司民國九十六年度及九十五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。民國九十六年度及九十五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 847 仟元及 1,598 仟元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 7,997 仟元及 8,844 仟元，而累積換算調整數均為 0 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，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「商業會計法」、「商業會計處理準則」、「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九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師：

周筱姿

蕭金木

前財政部證期會：(85)台財證(六)第 68700 號  
核准簽證文號：(81)台財證(六)第 33095 號

民 國 九 十 七 年 三 月 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96年及95年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		95 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 7,159,477	14	\$ 6,650,638	15	2100 短期借款(附註四(五))	\$ 3,300,246	7	\$ 1,195,299	3
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	-	-	28,032	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動				
1120 應收票據淨額	2,049	-	20,363	-	(附註四(六))	5,874	-	-	-
1140 應收帳款淨額(附註四(二))	17,255,630	34	12,965,468	30	2120 應付票據	-	-	25,105	-
1160 其他應收款	1,032,075	2	1,151,374	3	2140 應付帳款	19,416,859	39	17,750,393	41
120X 存貨(附註四(三))	15,361,320	31	12,521,263	29	2160 應付所得稅(附註四(八))	732,329	1	271,042	1
1250 預付費用	486,099	1	453,064	1	2170 應付費用(附註四(七))	2,107,245	4	1,767,153	4
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(八))	441,155	1	451,328	1	2210 其他應付款項	246,813	-	187,882	-
11XX 流動資產合計	41,737,805	83	34,241,530	79	2260 預收款項	435,373	1	371,945	1
基金及投資					21XX 流動負債合計	26,244,739	52	21,568,819	50
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	22,947	-	22,947	-	長期附息負債				
1421 採權益法之長期股權投資	7,997	-	8,844	-	2420 長期借款	56,923	-	218,417	1
14XX 基金及投資合計	30,944	-	31,791	-	其他負債				
固定資產(附註六)					2810 應計退休金負債(附註四(九))	113,669	-	124,080	-
成本					2820 存入保證金	20,921	-	21,491	-
1501 土地	1,499,203	3	1,480,291	3	28XX 其他負債合計	134,590	-	145,571	-
1521 房屋及建築	5,772,671	12	4,618,936	11	2XXX 負債總計	26,436,252	52	21,932,807	51
1531 機器設備	4,768,156	9	4,601,236	11	股東權益				
1551 運輸設備	27,322	-	18,548	-	3110 普通股股本(附註四(十))	9,507,541	19	8,805,624	20
1561 辦公設備	1,380,510	3	1,124,422	3	資本公積(附註四(十)(十一))				
1631 租賃改良	44,868	-	45,687	-	3211 普通股溢價	4,903,738	10	4,903,738	11
15XY 成本及重估增值	13,492,730	27	11,889,120	28	3260 長期投資	345	-	345	-
15X9 減：累計折舊(附註四(四))	( 5,821,527)	( 12)	( 4,637,094)	( 11)	3271 員工認股權	29,299	-	-	-
1670 未完工程及預付設備款	17,449	-	16,958	-	保留盈餘(附註四(八)(十二))				
15XX 固定資產淨額	7,688,652	15	7,268,984	17	3310 法定盈餘公積	1,813,120	4	1,688,412	4
無形資產					3320 特別盈餘公積	108,846	-	108,846	-
1780 其他無形資產	177,729	-	175,345	1	3350 未分配盈餘	7,015,995	14	5,444,181	13
其他資產					股東權益其他調整項目				
1800 出租資產	211,052	1	554,837	1	3420 累積換算調整數	621,070	1	245,949	1
1810 閒置資產	-	-	289,759	1	3XXX 股東權益總計	23,999,954	48	21,197,095	49
1820 存出保證金	18,122	-	41,474	-					
1830 遞延費用	154,808	-	123,770	-					
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(八))	397,403	1	383,100	1					
1887 受限制資產(附註六)	19,691	-	19,312	-					
18XX 其他資產合計	801,076	2	1,412,252	3					
1XXX 資產總計	\$ 50,436,206	100	\$ 43,129,902	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 50,436,206	100	\$ 43,129,902	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司及其子公司  
合併損益表  
民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元  
(除每股盈餘為新台幣元外)

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入				
4110 銷貨收入	\$ 97,749,198	102	\$ 82,199,642	102
4170 銷貨退回	( 833,619)	( 1)	( 782,283)	( 1)
4190 銷貨折讓	( 700,136)	( 1)	( 672,028)	( 1)
4000 營業收入合計	96,215,443	100	80,745,331	100
營業成本				
5110 銷貨成本(附註四(十五))	( 85,980,148)	( 89)	( 73,491,388)	( 91)
5910 營業毛利	10,235,295	11	7,253,943	9
營業費用(附註四(十五))				
6100 推銷費用	( 3,710,711)	( 4)	( 3,393,121)	( 4)
6200 管理及總務費用	( 1,444,543)	( 2)	( 1,400,657)	( 2)
6300 研究發展費用	( 1,988,164)	( 2)	( 1,760,198)	( 2)
6000 營業費用合計	( 7,143,418)	( 8)	( 6,553,976)	( 8)
6900 營業淨利	3,091,877	3	699,967	1
營業外收入及利益				
7110 利息收入	147,899	-	124,627	-
7310 金融資產評價利益(附註四(六))	9,300	-	-	-
7130 處分固定資產利益	6,133	-	49,130	-
7160 兌換利益	203,310	-	257,485	-
7210 租金收入	27,347	-	35,748	-
7480 什項收入	535,800	1	555,104	1
7100 營業外收入及利益合計	929,789	1	1,022,094	1
營業外費用及損失(附註四(十五))				
7510 利息費用	( 99,693)	-	( 112,418)	-
7521 採權益法認列之投資損失	( 847)	-	( 1,598)	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	( 197,559)	-	( 8,094)	-
7880 什項支出	( 94,120)	-	( 132,051)	-
7500 營業外費用及損失合計	( 392,219)	-	( 254,161)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利	3,629,447	4	1,467,900	2
8110 所得稅費用(附註四(八))	( 716,750)	( 1)	( 232,760)	-
8900 繼續營業單位淨利	2,912,697	3	1,235,140	2
9300 會計原則變動累積影響數(附註三)	-	-	11,934	-
9600XX 合併總損益	\$ 2,912,697	3	\$ 1,247,074	2
歸屬於：				
9601 合併淨損益	\$ 2,912,697	3	\$ 1,247,074	2
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十四))				
9710 繼續營業單位淨利	\$ 3.83	\$ 3.07	\$ 1.55	\$ 1.31
9740 會計原則變動累積影響數	-	-	0.01	0.01
9750 本期淨利	\$ 3.83	\$ 3.07	\$ 1.56	\$ 1.32
稀釋每股盈餘				
9810 繼續營業單位淨利	\$ 3.82	\$ 3.06	\$ 1.55	\$ 1.31
9840 會計原則變動累積影響數	-	-	0.01	0.01
9850 本期淨利	\$ 3.82	\$ 3.06	\$ 1.56	\$ 1.32

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

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96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	資 本 公 積				法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	合 計
	普通股本	普通股溢價	長期投資	員工認股權					
95 年 度									
95年1月1日餘額	\$ 7,821,283	\$ 4,903,738	\$ -	\$ -	\$ 1,570,826	\$ 108,846	\$ 5,720,766	\$ 46,665	\$ 20,172,124
盈餘提撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	117,586	-	( 117,586)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 16,607)	-	( 16,607)
提列董監酬勞	-	-	-	-	-	-	( 14,061)	-	( 14,061)
員工紅利轉增資	124,000	-	-	-	-	-	( 124,000)	-	-
股票股利	860,341	-	-	-	-	-	( 860,341)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 391,064)	-	( 391,064)
95年度淨利	-	-	-	-	-	-	1,247,074	-	1,247,074
未依持股比例認列資本公積調整數	-	-	345	-	-	-	-	-	345
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	199,284	199,284
95年12月31日餘額	\$ 8,805,624	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ -	\$ 1,688,412	\$ 108,846	\$ 5,444,181	\$ 245,949	\$ 21,197,095
96 年 度									
96年1月1日餘額	\$ 8,805,624	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ -	\$ 1,688,412	\$ 108,846	\$ 5,444,181	\$ 245,949	\$ 21,197,095
盈餘提撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	124,708	-	( 124,708)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	( 20,000)	-	( 20,000)
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	( 14,500)	-	( 14,500)
員工紅利轉增資	125,000	-	-	-	-	-	( 125,000)	-	-
股票股利	528,337	-	-	-	-	-	( 528,337)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 528,338)	-	( 528,338)
員工行使認股權	48,580	-	-	29,299	-	-	-	-	77,879
96年度淨利	-	-	-	-	-	-	2,912,697	-	2,912,697
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	375,121	375,121
96年12月31日餘額	\$ 9,507,541	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ 29,299	\$ 1,813,120	\$ 108,846	\$ 7,015,995	\$ 621,070	\$ 23,999,954

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司及其子公司  
 合併現金流量表  
 民國96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	96 年 度	95 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
合併總損益	\$ 2,912,697	\$ 1,247,074
調整項目		
金融資產評價損失	5,874	-
備抵呆帳轉列收入數	( 14,520)	( 9,001)
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數(轉列收入)	156,292	( 6,796)
採權益法認列之長期股權投資損失	847	1,598
處分固定資產利益(含出租及閒置資產)	( 6,133)	( 49,130)
折舊費用(含閒置及出租資產)	946,975	1,279,387
各項攤銷	75,263	76,163
資產及負債科目之變動		
應收票據	18,314	( 3,436)
應收帳款	( 4,275,642)	( 2,426,530)
其他應收款	121,781	( 229,302)
存貨	( 2,996,349)	( 1,164,607)
預付費用	( 33,035)	( 77,082)
遞延所得稅	( 4,130)	( 84,667)
應付票據	( 25,105)	21,895
應付帳款	1,666,466	1,655,976
應付所得稅	461,287	88,640
應付費用	340,092	360,944
其他應付款項	58,931	( 58,402)
預收款項	63,428	123,929
應計退休金負債	( 10,411)	( 14,890)
營業活動之淨現金(流出)流入	( 537,078)	731,763

(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96年及95年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>95</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	\$ 28,032	\$ 41,903
購置固定資產價款(含出租及閒置資產)	( 828,264)	( 467,996)
處分固定資產價款(含出租及閒置資產)	55,881	84,802
遞延費用增加數	( 65,750)	( 37,940)
存出保證金減少(增加)	23,352	( 1,771)
受限制資產增加	( 379)	( 19,312)
投資活動之淨現金流出	( 787,128)	( 400,314)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款增加(減少)	2,104,947	( 198,344)
償還長期借款	( 161,494)	( 20,476)
存入保證金(減少)增加	( 570)	2,038
員工行使認股權發行新股價款	77,879	-
發放董監事酬勞及員工紅利	( 34,500)	( 30,668)
發放現金股利	( 528,338)	( 391,064)
融資活動之淨現金流入(流出)	1,457,924	( 638,514)
匯率影響數	375,121	199,284
本期現金及約當現金增加(減少)	508,839	( 107,781)
期初現金及約當現金餘額	6,650,638	6,758,419
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,159,477</u>	<u>\$ 6,650,638</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 99,632</u>	<u>\$ 97,790</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 259,694</u>	<u>\$ 229,503</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十七年三月五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

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 96 年及 95 年 1 月 1 日至 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設立於民國 75 年 8 月，並於同年開始營業，主要營業項目為主機板、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等，本公司股票於民國 87 年 10 月在台灣證券交易所股份有限公司上市買賣。截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 17,000 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

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			96年12月31日	95年12月31日	
微星科技股份有限公司	MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. [MSI (HOLDING)]	控股公司	100%	100%	註1
"	MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]	"	100%	100%	
"	MSI COMPUTER CORP. [MSI (LA)]	主機板、電 子零組件買 賣及主機板 維修	100%	100%	註1
"	MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI AUSTRALIA)]	"	100%	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
			96年12月31日	95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%	100%	註1
	MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]	控股公司	100%	100%	
	邁斯達投資股份有限公司[邁斯達投資]	一般投資業務	100%	100%	
MSI (HOLDING)	MYSTAR COMPUTER B. V. [MYSTAR]	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	100%	100%	註1
"	MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI (UK)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI (CANADA)]	"	100%	100%	"
"	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	"	99%	99%	"
"	MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI (EUROPE)]	物流業	100%	100%	"
MSI (EUROPE)	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	1%	1%	"

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
			96年12月31日	95年12月31日	
MSI (CAYMAN)	MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	主機板、電 子零組件買 賣及主機板 維修	100%	100%	註1
"	MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]	控股公司	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	主機板、電 子零組件買 賣及主機板 維修	99%	99%	"
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	"	1%	1%	"
MSI (PACIFIC)	MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	"	100%	100%	
"	STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	控股公司	100%	100%	
"	MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	"	100%	100%	
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]	"	100%	100%	
"	MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]	"	100%	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
			96年12月31日	95年12月31日	
MEGA INFORMATION	深圳微德電子維修有限公司[深圳微德]	電腦、電子元件和相關產品之檢測及維修	100%	100%	
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%	100%	
"	微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]	"	-	100%	註3
STAR INFORMATION	微京商貿(上海)有限公司[微京商貿]	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	100%	-	註2
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%	100%	

註 1：係依各該公司同期經其他會計師查核之財務報表編入本合併財務報表。

註 2：係於本期新增之子公司。

註 3：該公司業已於本年度與微盟(昆山)合併而消滅。

(三) 子公司會計期間之調整及處理方式：無。

(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：

1. STAR INFORMATION 於民國 96 年間辦理現金增資美金 3,000 仟元並轉投資微京商貿，全數由 MSI(PACIFIC)認購，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。

2. 微盟(昆山)於民國 96 年間吸收合併微峰(昆山)，微盟(昆山)為存續公司，並已辦理股本變更登記完竣。

## 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」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」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)合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體。對於期中取得子公司之控制能力者，自取得控制力之日起，開始將子公司之收益及費損編入合併損益表；對於期中喪失對子公司控制力之日起，終止將子公司之收益及費損編入合併損益表，且不予追溯重編以前年度合併損益表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二)子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

### (三)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期過程中變現、消耗或意圖出售者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業過程週期中清償者。
- (2) 企業主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (四)外幣交易

1. 本公司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

交易按交易當日之匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；惟與國外營運機構間具有長期投資性質之外幣墊款所產生之兌換差額則列為股東權益調整項目。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

#### (五) 約當現金

約當現金係指同時具備下列條件之短期且具高度流動性之投資：

1. 隨時可轉換成定額現金者。
2. 即將到期且利率變動對其價值之影響甚少者。

本公司現金流量表係以現金及約當現金之基礎所編製。

#### (六) 公平價值變動列入損益之金融資產及負債

1. 屬受益憑證及衍生性商品者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

#### (七) 以成本衡量之金融資產

1. 採交易日會計，於原始認列時，將金融資產以公平價值衡量，並加計取得或發行之交易成本。
2. 以成本衡量之金融資產若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。

#### (八) 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。

#### (九) 存貨

存貨採永續盤存制，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，採成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品存貨則以淨變現價值為市價。

#### (十) 採權益法之長期股權投資

1. 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。
2. 海外投資按權益法評價時，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。

#### (十一) 固定資產/閒置資產

1. 固定資產以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 固定資產按估計經濟耐用年限，按平均法計提折舊，到期已折足而尚在使用之固定資產，仍繼續提列折舊。各項資產之耐用年限，除房屋及建築為 20~55 年，餘為 3~5 年
3. 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，經常性維護或修理支出則列為當期費用。
4. 固定資產發生閒置或已無使用價值時，按其淨公平價值或帳面價值較低者，轉列其他資產，差額列為當期損失，當期提列之折舊費用列為營業外支出。

#### (十二) 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。

#### (十三) 遞延資產

係權利金及著作權等，以取得成本為入帳基礎，自發生日起依其有效期限平均攤銷。

#### (十四) 非金融資產減損

1. 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。

#### (十五) 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，淨退休金成本包括當期服務成本、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應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。

#### (十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十七) 員工認股權憑證(內含價值法)

本公司對於員工認股權證之給與日或修正日於民國 93 年 1 月 1 日(含)以後者，係依中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定，有關酬勞性員工認股選擇權計劃係採用內含價值法認列費用，並揭露採用公平價值法之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

#### (十八) 普通股每股盈餘

1. 依加權平均流通在外股數計算，現金增資以增資基準日核算流通在外期間。
2. 發行可轉換公司債及員工認股權時，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。

#### (十九) 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。

#### (二十) 會計估計

本公司於編製合併財務報表時，業已依照一般公認會計準則之規定，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。

#### (二十一) 交割日會計

採用交割日會計時，對於交易日及交割日間公平價值之變動，屬以

成本或攤銷後成本衡量者不予認列，屬以公平價值衡量且公平價值變動認列為損益者認列為當期損益，屬備供出售者則認列為業主權益調整項目。

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 金融商品

(一)本公司及子公司自民國 95 年 1 月 1 日起，採用新發布財務會計準則公報第三十四號及第三十六號有關金融商品之會計處理。

(二)此項會計原則變動對本公司及子公司並無重大影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	96年12月31日	95年12月31日
現金：		
支票存款	\$ 142,400	\$ 136,058
活期存款	2,179,208	2,119,816
定期存款	975,185	2,306,028
庫存現金及零用金	13,034	19,245
	<u>3,309,827</u>	<u>4,581,147</u>
約當現金：		
附買回債券	3,849,650	2,069,491
	<u>\$ 7,159,477</u>	<u>\$ 6,650,638</u>

#### (二)應收帳款淨額

	96年12月31日	95年12月31日
應收帳款	\$ 17,510,004	\$ 13,234,363
減：備抵呆帳	( 254,374)	( 268,895)
	<u>\$ 17,255,630</u>	<u>\$ 12,965,468</u>

#### (三)存貨

	96年12月31日	95年12月31日
商品	\$ 2,483,012	\$ 1,690,456
製成品	6,664,407	6,009,662
在製品	472,279	792,063
原物料	6,117,204	4,248,372
	<u>15,736,902</u>	<u>12,740,553</u>
減：備抵存貨呆滯損失	( 375,582)	( 219,290)
	<u>\$ 15,361,320</u>	<u>\$ 12,521,263</u>



(四) 固定資產-累計折舊

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
廠房及建築	\$ 5,112,141	\$ 3,966,724
機器設備	417,782	409,200
運輸設備	5,740	4,132
生財器具	273,310	245,705
租賃改良	12,554	11,333
	<u>\$ 5,821,527</u>	<u>\$ 4,637,094</u>

(五) 短期借款

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
信用借款	<u>\$ 3,300,246</u>	<u>\$ 1,195,299</u>
利率區間	<u>1.32%~6.21%</u>	<u>0.8%~5.88%</u>

(六) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
衍生性金融商品-評價調整	<u>\$ 5,874</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司民國 96 年度認列之金融資產評價利益為\$8,646，而民國 95 年度認列之金融資產評價損失為\$17,522。

2. 本公司截至民國 96 年 12 月 31 日止，未結清之衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：(民國 95 年 12 月 31 日則無此情形)

<u>金融商品</u>	<u>合約金額 (名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
遠期外匯合約	美金109,000仟元	96.12.12~97.1.17

本公司從事之遠期外匯合約交易主要為預售遠期外匯，其為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

(七) 應付費用

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 702,053	\$ 501,800
應付運費	416,504	308,529
其他應付費用	988,688	956,824
	<u>\$ 2,107,245</u>	<u>\$ 1,767,153</u>

(八) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	96 年 度	95 年 度
應付所得稅	\$ 732,329	\$ 271,042
應收退稅款	( 101)	( 716)
遞延所得稅淨變動數	( 4,130)	( 84,667)
已繳納所得稅	75,905	29,116
以前年度所得稅尚未支付數	( 102,236)	( 15,225)
以前年度所得稅低估數	14,983	33,210
所得稅費用	<u>\$ 716,750</u>	<u>\$ 232,760</u>
當期所得稅費用	\$ 716,750	\$ 232,760
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	-	-
所得稅費用	<u>\$ 716,750</u>	<u>\$ 232,760</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	96年12月31日		95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				
未實現兌換利益	(\$ 39,210)	(\$ 9,803)	(\$ 76,430)	(\$ 19,107)
未實現存貨呆滯損失	355,463	92,446	187,901	50,476
備抵呆帳超限數	97,733	24,626	109,788	28,174
未實現銷貨毛利	326,503	87,386	157,702	39,425
其他	10,315	( 3,500)	5,896	2,360
投資抵減		<u>250,000</u>		<u>350,000</u>
		<u>\$ 441,155</u>		<u>\$ 451,328</u>
非流動項目：				
時間性差異				
其他	\$ 26,015	\$ 10,819	\$ 45,677	\$ 18,195
投資抵減		<u>386,584</u>		<u>364,905</u>
		<u>\$ 397,403</u>		<u>\$ 383,100</u>

3. 本公司會計所得與課稅所得之所得稅影響數主要係採權益法認列之投資收益所產生。

4. 本公司截至民國 96 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	\$ 952,860	\$ 636,584	97~99

5. 截至民國 96 年及 95 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	96年12月31日 \$ 383,043	95年12月31日 \$ 368,250
預計(實際)盈餘分配之稅額扣抵比率	96 年 度 5.55%	95 年 度 9.38%

6. 未分配盈餘相關資訊：

(1)民國86年及以前年度未分配盈餘	96年12月31日 \$ 108,760	95年12月31日 \$ 108,760
(2)民國87年及以後年度未分配盈餘	6,907,235	5,335,421
	\$ 7,015,995	\$ 5,444,181

7. 本公司之合併個體－恩斯邁(深圳)及微盟(昆山)係設立於中華人民共和國之生產性外商投資企業，依據當地規定，可享有自開始獲利第一年及第二年免稅，第三年至第五年減半繳納所得稅之優惠。恩斯邁(深圳)及微盟(昆山)已分別於民國 92 年及 95 年度使用上述免稅權利。
8. 本公司及子公司－邁斯達投資之營利事業所得稅結算申報，業經稽徵機關核定至民國 93 年度，其中本公司民國 90 及 91 年度結算申報，因未完全符合稅捐機關要求之格式提供認定五年免稅所得所需資料，而被核定補繳所得稅分別為 \$603,996 及 \$476,808，本公司業已申請復查，並已備齊所有稅捐稽徵機關所要求提供之文據予主管機關，現正由主管機關查核中。另，本公司對民國 92 年度部份核定內容仍有不符，已申請復查。
9. 本公司經奉准依「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，自民國 92 年起連續五年免徵營利事業所得稅，其免稅產品為主機板及伺服器等相關產品。

#### (九)退休金計劃

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六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台灣銀行信託部(中央信託局以民國96年7月1日為合併基準日與台灣銀行合併，台灣銀行為存續公司)。

本公司依精算報告認列之相關資訊如下：

(1) 本公司應計退休金負債與退休基金財務狀況調節如下：

	<u>96年12月31日</u>	<u>95年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 118,283)	( 106,052)
累積給付義務	( 118,283)	( 106,052)
未來薪資增加之影響數	( 70,387)	( 59,170)
預計給付義務	( 188,670)	( 165,222)
退休基金資產公平價值	<u>129,126</u>	<u>115,127</u>
提撥狀況	( 59,544)	( 50,095)
未認列過渡性淨給付義務	3,019	3,774
未認列退休金利益	( 57,144)	( 77,759)
應計退休金負債	<u>(\$ 113,669)</u>	<u>(\$ 124,080)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 精算假設：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
折現率	3.50%	3.75%
薪資調整率	3.00%	2.75%
基金資產報酬率	2.75%	2.75%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>96 年 度</u>	<u>95 年 度</u>
服務成本	\$ 4,011	\$ 4,352
利息成本	6,221	6,176
基金資產之預期報酬	( 3,166)	( 2,666)
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	( 5,097)	( 4,782)
淨退休金成本	<u>\$ 2,724</u>	<u>\$ 3,835</u>

2. 另，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，員工退休金之支付係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 96 年度及 95 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$66,602及\$60,381。

3. 本公司之子公司及其合併個體採確定提撥退休金者，依其所在地當地相關法令提撥退休金。民國 96 年度及 95 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$2,749及\$4,568。

#### (十) 普通股股本

1. 本公司於民國 96 年 6 月 13 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資計\$528,337及員工紅利轉增資計\$125,000，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 96 年及 95 年 12 月 31 日止，額定資本額均為\$15,000,000(其中含 150,000,000 股為公司債可轉換股份總數，另保留 80,000,000 股供發行員工認股權憑證)，其流通在外股數分別為 950,754 仟股及 880,562 仟股，每股面額新台幣 10 元。
3. 截至民國 96 年 12 月 31 日止，本公司由員工行使認股權憑證而發行之普通股計 4,858 仟股(其中 477 仟股尚未辦理股本變更登記完竣)，另其行使價格超過面額產生之資本公積計\$29,299。

#### (十一) 資本公積

1. 依證券交易法規定，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。
2. 有關資本公積-認股權請詳附註四、(十)之說明。

#### (十二) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，年度決算如有盈餘，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%~90%，依員工紅利不高於 10%，董監事酬勞不高於 1%，餘可分配盈餘由董事會擬具分配議案，提請股東會決議按股份總數比例分派之。嗣經民國 96 年 6 月 13 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，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥 5%~90%，依員工紅利 10%，董監事酬勞 1%，其餘可分派盈餘由董事會擬具股東紅利分派議案提請股東會決議，按股份總數比例分派之。
2. 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. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數為限。
4. 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。
5. 本公司民國 96 年及 95 年股東會決議，發放現金股利分別為每股新台幣 0.6 元及 0.5 元、股票股利分別為每股新台幣 0.6 元及 1.1 元。
6. 本公司民國 96 年度盈餘分配議案，截至民國 97 年 3 月 5 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 95 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	\$ <u>20,000</u>
B. 員工股票股利：	
(A) 股數	<u>12,500 仟股</u>
(B) 金額	<u>\$ 125,000</u>
(C) 佔當年底流通在外股數之比例	<u>1.42%</u>
C. 董監事酬勞	<u>\$ 14,500</u>

(2) 每股盈餘相關資訊(單位：新台幣元)

A. 原每股盈餘(追溯調整前)	<u>\$ 1.42</u>
B. 設算每股盈餘	<u>\$ 1.24</u>

(十三) 發行員工認股權憑證計畫

1. 本公司分別於民國 93 年 12 月 16 日及民國 96 年 3 月 22 日經董事會決議發行第一次及第二次員工認股權憑證，發行之認股權憑證之存續期間均為 6 年，員工自被授與認股權憑證屆滿 2 年後，得依員工認股權憑證辦法分年行使認股權利。
2. 本公司酬勞性員工認股選擇權計畫於民國 96 年度及 95 年度未有認列酬勞成本。
3. 本公司民國 96 年度及 95 年度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	96年12月31日		95年12月31日	
	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)	數量(仟股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	13,748	\$ 16.57	17,702	\$ 19.15
本期給與	20,000	26.91	-	-
無償配股增發或調整認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 4,858)	16.03	-	-
本期失效	( 1,804)	19.28	( 3,954)	-
期末流通在外	<u>27,086</u>	23.47	<u>13,748</u>	16.57
期末可行使之認股選擇權	<u>1,445</u>		<u>-</u>	
期末已核准尚未發行之認股選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

4. 截至民國 96 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：

期末流通在外之認股選擇權				期末可行使認股選擇權	
行使價格之範圍(元)	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)
\$14.87 ~\$26.91	27,086	4.94年	\$ 23.47	1,445	\$ 14.87

5. 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：

		96 年度	95 年度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 2,912,697	\$ 1,247,074
	擬制淨利	2,850,936	1,209,443
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	3.07	1.32
	擬制淨利	3.01	1.28
完全稀釋每股盈餘	報表認列之每股盈餘	3.06	1.32
	擬制淨利	3.00	1.28

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 96 年度及 95 年度各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	96年度及95年度	
	第一次	第二次
股利率	0%	0%
預期價格波動性	63.79%	45.25%
無風險利率	1.89%	2.45%
預期存續期間	6年	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	\$ 13.67

(十四) 每股盈餘

	96		年 加權平均 流通在外 股數(仟股)	度	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>		<u>每股盈餘(新台幣元)</u>	
				<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$3,629,447	\$2,912,697	947,871	<u>\$ 3.83</u>	<u>\$ 3.07</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,372</u>		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	<u>\$3,629,447</u>	<u>\$2,912,697</u>	<u>951,243</u>	<u>\$ 3.82</u>	<u>\$ 3.06</u>



	95		年		度	
	稅前	稅後	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(新台幣元)		
				稅前	稅後	
基本每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期純益	\$1,467,900	\$1,247,074	945,651	\$ 1.55	\$ 1.32	
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	1,559			
稀釋每股盈餘						
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	\$1,467,900	\$1,247,074	947,210	\$ 1.55	\$ 1.32	

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	功能別	96		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用				
薪資費用		\$ 1,293,997	\$ 2,401,631	\$ 3,695,628
勞健保費用		56,557	101,770	158,327
退休金費用		6,511	65,564	72,075
其他用人費用		35,242	125,777	161,019
折舊費用(註)		669,163	266,986	936,149
折耗費用		-	-	-
攤銷費用		68,655	6,608	75,263
性質別	功能別	95		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用				
薪資費用		\$ 1,402,060	\$ 1,640,727	\$ 3,042,787
勞健保費用		101,058	116,527	217,585
退休金費用		6,794	61,990	68,784
其他用人費用		30,156	67,952	98,108
折舊費用(註)		1,033,940	196,319	1,230,259
折耗費用		-	-	-
攤銷費用		64,918	11,245	76,163

註：民國 96 年度及 95 年度出租及閒置資產折舊費用分別為 \$10,826 及 \$49,128，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	96年12月31日	95年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款 (帳列「受限制資產」 科目)	\$ 19,692	\$ 21,005	作為開立海關彙總清關無欠稅 證明之擔保及履約擔保。
固定資產	174,782	175,671	長、短期借款之擔保。
	<u>\$ 194,474</u>	<u>\$ 196,676</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

無。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國 96 年 11 月 5 日經董事會決議發行國內第二次無擔保可轉換公司債，發行總額計\$3,000,000，依債券面額十足發行，發行期間五年，票面利率為 0%，業經行政院金融監督管理委員會民國 96 年 11 月 27 日金管證一字第 0960065147 號函核准。是項發行案因目前證券市場市況不佳，不利發行，嗣於民國 97 年 1 月 25 日經董事會決議延長募集期限至民國 97 年 5 月 27 日，俟適當時機擇日發行，並經行政院金融監督管理委員會民國 97 年 2 月 1 日金管證一字第 0970004722 號函核准。

(二)本公司於民國 97 年 1 月 25 日經董事會決議，為拓展大陸內銷市場，擬透過 MSI PACIFIC 轉投資之子公司再投資大陸境內行銷子公司，預定之註冊資本額為美金 3,000 仟元，持股比例為 100%，此案業經經濟部投資審議委員會核准。本公司大陸投資案，業經民國 91 年 5 月 16 日股東會依據「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」之規定，通過授權董事長於現行法令規定對大陸投資之限額內全權處理。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 95 年度合併財務報表中若干科目，業經重分類，俾便與民國 96 年度合併財務報表比較閱讀。

(二) 金融商品之公平價值

<u>金 融 資 產</u>	96年12月31日			95年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 25,487,044	\$ -	\$ 25,487,044	\$ 20,848,629	\$ -	\$ 20,848,629
公平價值變動列入損 益之金融資產-流動	-	-	-	28,032	28,032	-
以成本衡量之金融資產 -非流動	22,947	-	-	22,947	-	-
負債						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	25,824,413	-	25,824,413	21,218,365	-	21,218,365
長期借款	56,923	-	56,923	218,417	-	218,417
<u>衍生性金融商品</u>						
負債						
遠期外匯合約	5,874	5,874	-	-	-	-

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。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、受限制資產、短期借款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用、其他應付款項及存入保證金。
2. 以成本衡量之金融資產因無活絡交易市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。
3. 長期借款多採浮動利率，以其帳面價值估計公平價值。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三) 本公司民國 96 年及 95 年 12 月 31 日具利率變動現金流量風險之金融資產均為 \$0，金融負債分別為 \$3,357,169 及 \$1,413,716。

(四) 財務風險控制及避險策略

本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險，流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險，流動性風險及現金流量風險。本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況、市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司及子公司主要之進銷貨係以美金為計價單位，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，若產生短期性部位缺口，將從事遠期外匯交易以規避可能之風險，故預期不致產生重大之匯率風險。

(2) 利率風險

不適用。

(3) 價格風險

不適用。

2. 信用風險

本公司及子公司應收款項債務人之信用良好，且經適當保全，因此經評估並無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司及子公司營運資金足以支應遠期外匯之履約義務，此外，本公司及子公司之流動資產高於流動負債，故無重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司及子公司之短期及長期借款，主要係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動。如以本公司民國 96 年 12 月 31 日之借款餘額核算，市場利率每增加 1%，將使本公司未來一年之現金流出增加 \$33,572。

(以下空白)

(六)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96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 (AUSTRALIL)	MSI (LA)	MSI (CAYMAN)	邁斯達
沖銷長期股權投資與股東權益	(\$ 10,291,550)	\$ 2,036,591	\$ 7,465,693	\$ 275,175	\$ 12,741	\$ 52,371	\$ 172,807	\$ 165,228	\$ 110,944
沖銷相互間債權債務等科目	( 921,397)	973,740	( 2,033,761)	24,054	169,485	96,104	806,787	884,988	-
沖銷進銷貨、費用等損益科目	16,132,887	( 11,260,628)	3,488,597	( 1,715,134)	( 525,450)	( 551,443)	( 2,849,372)	( 2,719,457)	-

(2)民國95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	(\$ 8,724,175)	\$ 1,653,706	\$ 6,305,274	\$ 255,792	\$ 41,611	\$ 31,346	\$ 173,305	\$ 152,955	\$ 110,186
沖銷相互間債權債務等科目	( 334,022)	1,205,245	( 1,995,897)	123,028	48,707	54,120	503,244	395,575	-
沖銷進銷貨、費用等損益科目	10,291,612	( 8,359,373)	3,210,954	( 257,970)	( 404,466)	( 267,991)	( 2,166,534)	( 1,880,477)	( 165,755)

- 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。
- 4.重大或有事項：無。
- 5.重大期後事項：無。
- 6.有價證券持有情形：請詳附註十一。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製，且下列與子公司間交易事項，於編製合併財務報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人：無。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數或單位	帳面金額	持股比例	市價	
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	10,000,000	\$ 172,807	100%	\$ 172,807	
	MSI (H. K.)	"	"	23,500,000	275,175	100%	275,175	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	165,228	100%	165,228	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	52,371	100%	52,371	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	12,741	100%	12,741	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	2,036,591	100%	2,036,591	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	7,465,693	100%	7,465,693	
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	110,944	100%	110,944	

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨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	(\$ 2,705,606)	(3)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 168,412	1	
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	銷貨	(1,879,214)	(2)	50~70天	"	註1	139,833	1	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(549,933)	-	50~70天	"	註1	95,190	1	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(594,164)	(1)	50~70天	"	註1	67,943	-	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(2,111,917)	(2)	50~70天	"	註1	127,738	1	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(3,989,016)	(4)	50~70天	"	註1	264,111	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(4,430,886)	(5)	50~70天	"	註1	(175,837)	(1)	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(2,649,012)	(3)	50~85天	"	註1	781,540	5	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(655,352)	(1)	50~70天	"	註1	60,084	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(667,283)	(1)	50~70天	"	註1	131,765	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	(303,611)	-	50~70天	"	註1	19,767	-	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	(550,199)	(1)	50~70天	"	註1	150,371	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	\$ 168,412	19.44	\$ -	-	\$ 168,412	\$ -
	MSI (H. K.)	本公司之子公司	139,833	7.33	-	-	15,020	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	127,738	12.50	-	-	86,583	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	264,111	15.17	-	-	264,111	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	781,540	4.47	-	-	112,407	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	150,371	4.16	-	-	62,585	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	131,765	8.19	-	-	-	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。



## (二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有		被 投 資 公 司 本 期 ( 損 ) 益	本 期 認 列 之 投 資 損 益	備 註	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率				帳 面 金 額
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%	\$ 172,807	\$ 385	\$ 385	子公司 (註1)
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	275,175	21,795	21,795	子公司 (註1)
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼群島	控股公司	135,843	135,843	4,238,000	100%	165,228	19,017	19,017	子公司 (註1)
	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%	52,371	16,993	16,993	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	12,741	( 30,106)	( 30,106)	子公司 (註1)
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	2,036,591	186,069	186,069	子公司 (註1)
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	7,465,693	977,343	977,343	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	110,944	758	758	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	27.69%	7,997	( 3,058)	-	- (註1)
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 2,440仟元	美金 407仟元	-	孫公司 (註1)
	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 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金1,020仟元)	美金 81仟元	-	孫公司 (註1)
	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 3,673仟元	美金 91仟元	-	孫公司 (註1)
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 2仟元	美金 2仟元	-	1%	美金 2仟元	美金 81仟元	-	孫公司 (註1)
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143,709仟元	美金 21,277仟元	-	孫公司

註1：係依各該公司同期經其他會計師查核之財務報表評價及揭露。

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	被投資公司	本期認列之	備註
				本期	期末	上期	期末					
MSI (PACIFIC)	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 3,503仟元	美金 503仟元	3,502,601	100%	美金 2,587仟元	(美金 762仟元)	-	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	美金 54,315仟元	美金 54,315仟元	54,315,472	100%	美金 65,431仟元	美金 8,654仟元	-	孫公司	
	MSI (KOREA)	韓國	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 1,516仟元	美金 326仟元	-	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 935仟元	美金 201仟元	-	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 6,881仟元	歐元 752仟元	-	孫公司(註1)	
	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 5,739仟元	歐元 1,177仟元	-	孫公司(註1)	
	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 2,581仟元	(歐元 97仟元)	-	孫公司(註1)	
	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 18,171仟元	歐元 2,469仟元	-	孫公司(註1)	
	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	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 1,082仟元	(歐元 579仟元)	-	孫公司(註1)	
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,963仟元	歐元 1,963仟元	-	100%	歐元 1,386仟元	歐元 11仟元	-	孫公司(註1)	
	MSI (POLSKA)	波蘭	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 728仟元	歐元 728仟元	-	99%	歐元 1,403仟元	歐元 393仟元	-	孫公司(註1)	
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	波蘭	主機板、電子零組件買賣及主機板維修	歐元 7仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 7仟元	歐元 393仟元	-	孫公司(註1)	

註1：係依各該公司同期經其他會計師查核之財務報表評價及揭露。

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		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
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 67,040仟元	美金 7,919仟元	-	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	中國大陸	電腦、電子元件和相關產品之買賣及維修	美金 3,000仟元	-	-	100%	美金 2,272仟元	(美金 762仟元)	-	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 51,000仟元	美金 36,000仟元	-	100%	美金 46,093仟元	美金 5,136仟元	-	孫公司
	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	-	100%	-	-	-	孫公司(註1)
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 935仟元	美金 201仟元	-	孫公司

註1：該公司業已於本年度與微盟(昆山)合併並消滅。

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	有短期融通資金之必要	融必原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限	資金貸與總額	備註
												名稱	價值			
1	MSI (B. V. I.)	MSI (PACIFIC)	其他應收款	\$ 913,360	\$ 913,360	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	-	\$ -	無	-	\$ 1,398,144	\$ 1,864,191	註1
2	MSI PACIFIC	MICRO ELECTRONICS	其他應收款	306,518	306,518	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	2,242,080	2,989,440	註1
3	恩斯邁(深圳)	微峰(昆山)	其他應收款	267,777	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	652,232	869,643	註1
4	微盟(昆山)	微峰(昆山)	其他應收款	303,633	-	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	無	-	523,179	597,918	註2

註1：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過貸與企業淨值之百分之三十，且資金貸與總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

註2：對個別資金貸與限額有短期融通資金必要者，金額不得超過貸與企業淨值之百分之三十五，且資金貸與總額不得超過貸與企業淨值之百分之四十。

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	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法評價之長期股權投資	1,251,600	\$ 7,997	27.69%	\$ 7,997		
	特奕展科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	2,250,000	-	15.00%	-		
	宇極科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	5,885,000	20,947	9.09%	20,947		
	宏諾科技股份有限公司	採成本法評價之被投資公司	以成本衡量之金融資產-非流動	200,000	2,000	0.77%	2,000		
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	1,000	美金 2,440仟元	100%	美金 2,440仟元	孫公司	
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	50,000	美金 3,673仟元	100%	美金 3,673仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	(美金 1,020仟元)	99%	-	孫公司	
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	聯屬公司	以成本衡量之金融資產-非流動	-	美金 2仟元	1%	-	孫公司	
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	60,000	美金 1,516仟元	100%	美金 1,516仟元	孫公司	
	MSI (B. V. I.)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	105,965,071	美金 143,709仟元	100%	美金 143,709仟元	孫公司	
	STAR INFORMATION	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	3,502,601	美金 2,587仟元	100%	美金 2,587仟元	孫公司	
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	54,315,472	美金 65,431仟元	100%	美金 65,431仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	700,000	美金 935仟元	100%	美金 935仟元	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 6,881仟元	100%	歐元 6,881仟元	孫公司	
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 5,739仟元	100%	歐元 5,739仟元	孫公司	
	MSI (UK)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 2,581仟元	100%	歐元 2,581仟元	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 率	市 價	
MSI (HOLDING)	MYSTAR	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 18,171仟元	100%	歐元 18,171仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,082仟元	100%	歐元 1,082仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,386仟元	100%	歐元 1,386仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	歐元 1,403仟元	99%	歐元 1,403仟元	孫公司
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	聯屬公司	以成本衡量之金融資產-非流動	-	歐元 7仟元	1%	歐元 7仟元	孫公司
MSI (B. V. I.)	恩斯邁(深圳)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 67,040仟元	100%	美金 67,040仟元	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 46,093仟元	100%	美金 46,093仟元	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 935仟元	100%	美金 935仟元	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法評價之長期股權投資	-	美金 2,272仟元	100%	美金 2,272仟元	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：無。
5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。
6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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	\$ 2,705,606	96	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 168,412)	( 94)	
MSI (H. K.)	"	"	"	1,879,214	100	50~70天	"	50~70天	( 139,833)	( 100)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	549,933	100	50~70天	"	50~70天	( 95,190)	( 97)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	594,164	100	50~70天	"	50~70天	( 67,943)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	2,111,917	99	50~70天	"	50~70天	( 127,738)	( 99)	
MSI (GMBH)	"	"	"	3,989,016	100	50~70天	"	50~70天	( 264,111)	( 98)	
MYSTAR	"	"	"	4,430,886	98	50~70天	"	50~70天	175,837	97	
MSI (MIAMI)	"	"	"	2,649,012	98	50~85天	"	50~85天	( 781,540)	( 99)	
MSI (UK)	"	"	"	655,352	92	50~70天	"	50~70天	( 60,084)	( 86)	
MSI (KOREA)	"	"	"	667,283	100	50~70天	"	50~70天	( 131,765)	( 100)	
MSI (CANADA)	"	"	"	303,611	84	50~70天	"	50~70天	( 19,767)	( 91)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	550,199	99	50~70天	"	50~70天	( 150,371)	( 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	\$ 2,911,433	1.38	\$ -	-	\$ 604,853	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI(PACIFIC)	孫公司	1,044,892	1.62	-	-	181,731	-
微盟(昆山)	MSI(PACIFIC)	孫公司	423,122	4.08	-	-	423,122	-

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 台 積 投 資 金 額	期 匯 出 金 額	初 自 累 計 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 台 積 投 資 金 額	期 末 自 累 計 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 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 7,919仟元	美金67,040仟元	\$ -
微盟(昆山) (註四)	電腦、電子元件、光電產品和相關產品之生產及銷售	美金51,000仟元	註1	美金51,000仟元	-	-	-	-	美金 51,000仟元	-	100%	美金 5,136仟元	美金46,093仟元	-
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 201仟元	美金 735仟元	-
微京商貿	電腦產品、電子產品、通訊及網路設備之買賣及維修	美金 3,000仟元	註1	-  (註3)	-	-	-	-	-	-	100%	(美金 762仟元)	美金 2,272仟元	-

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108,782仟元	6,299,991

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係依同期經會計師查核之財務報表評價。

註3：本期係由本公司之子公司MSI(PACIFIC)匯出資金美金3,000仟元至微京商貿，故本期未自台灣匯出資金。

註4：該公司於本年度與微峰(昆山)合併並消滅。

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：

本公司透過 MSI(PACIFIC)，委託恩斯邁(深圳)、微盟(昆山)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，而視該等公司之資金情形支付帳款，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。民國 96 年度本公司透過 MSI(PACIFIC)委託恩斯邁(深圳)、微盟(昆山)所產生之加工費分別為 \$2,353,498 及 \$1,068,993。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國96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	\$ 2,705,606	註2	2.81%
		MSI (H. K.)	"	"	1,879,214	"	1.95%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	549,933	"	0.57%
		MSI (JAPAN)	"	"	594,164	"	0.62%
		MSI (SARL)	"	"	2,111,917	"	2.19%
		MSI (GMBH)	"	"	3,989,016	"	4.15%
		MYSTAR	"	"	4,430,886	"	4.61%
		MSI (MIAMI)	"	"	2,649,012	"	2.75%
		MSI (UK)	"	"	655,352	"	0.68%
		MSI (KOREA)	"	"	667,283	"	0.69%
		MSI (CANADA)	"	"	303,611	"	0.32%
		MSI (POLSKA)	"	"	550,199	"	0.57%
		MSI (EUROPE)	"	"	3,792	"	0.00%
		微京商貿	"	"	86,011	"	0.09%
		MSI (LA)	"	應收帳款	168,412		0.33%
		MSI (H. K.)	"	"	139,833		0.28%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	95,190		0.19%
		MSI (JAPAN)	"	"	67,943		0.13%
		MSI (SARL)	"	"	127,738		0.25%
		MSI (GMBH)	"	"	264,111		0.52%
		MYSTAR	"	"	( 175,837)		-0.35%
		MSI (MIAMI)	"	"	60,084		0.12%
		MSI (UK)	"	"	781,540		1.55%
		MSI (KOREA)	"	"	131,765		0.26%
		MSI (CANADA)	"	"	19,767		0.04%
		MSI (POLSKA)	"	"	150,371		0.30%
		MSI (EUROPE)	"	"	190		0.00%
		微京商貿	"	"	52,590		0.10%
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	2,911,433		5.77%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	3,422,491	註3	3.56%
		MSI (LA)	"	營業費用	120,263		0.12%

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	MSI (H.K)	母公司對子公司	營業費用	\$ 270,911		0.28%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	9,047		0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	23,124		0.02%
		MYSTAR	"	"	76,188		0.08%
		MSI (SARL)	"	"	38,644		0.04%
		MSI (GMBH)	"	"	116,195		0.12%
		MSI (MIAMI)	"	"	9,295		0.01%
		MSI (UK)	"	"	12,264		0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	14,094		0.01%
		MSI (BRASIL)	"	"	3,631		0.00%
		MSI (CANADA)	"	"	7,307		0.01%
		MSI (POLSKA)	"	"	19,663		0.02%
		MSI (EUROPE)	"	"	186,123		0.19%
		微京商貿	"	"	23,314		0.02%
		MSI (LA)	"	應付費用	14,856		0.03%
		MSI (H.K)	"	"	35,151		0.07%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	3,267		0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	3,227		0.01%
		MSI (SARL)	"	"	9,286		0.02%
		MSI (GMBH)	"	"	17,470		0.03%
		MYSTAR	"	"	11,713		0.02%
		MSI (MIAMI)	"	"	1,725		0.00%
		MSI (UK)	"	"	2,544		0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	2,805		0.01%
		MSI (CANADA)	"	"	2,987		0.01%
		MSI (BRASIL)	"	"	897		0.00%
		MSI (POLSKA)	"	"	16,204		0.03%
		MSI (EUROPE)	"	"	12,140		0.02%
		微京商貿	"	"	18,961		0.04%
		MICRO ELECTRONICS	"	遞延貸項	4,964		0.01%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	"	應付費用	1,044,892		2.07%
		微盟(昆山)	"	"	423,122		0.84%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	2,255,350	註2	2.34%
		微盟(昆山)	"	"	1,184,287	"	1.23%

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。

民國95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	\$ 2,155,799	註2	2.67%
		MSI (H.K.)	"	"	2,938,557	"	3.64%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	267,829	"	0.33%
		MSI (JAPAN)	"	"	650,493	"	0.81%
		MSI (SARL)	"	"	1,320,468	"	1.64%
		MSI (GMBH)	"	"	3,175,929	"	3.93%
		MYSTAR	"	"	3,498,406	"	4.33%
		MSI (MIAMI)	"	"	1,980,071	"	2.45%
		MSI (UK)	"	"	490,794	"	0.61%
		MSI (KOREA)	"	"	350,664	"	0.43%
		MSI (CANADA)	"	"	202,067	"	0.25%
		MSI (POLSKA)	"	"	354,050	"	0.44%
		安歆企業	"	"	266,542	"	0.33%
		MSI (LA)	"	應收帳款	109,972		0.25%
		MSI (H.K.)	"	"	372,988		0.86%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	54,160		0.13%
		MSI (JAPAN)	"	"	30,323		0.07%
		MSI (SARL)	"	"	210,292		0.49%
		MSI (GMBH)	"	"	261,919		0.61%
		MYSTAR	"	"	121,433		0.28%
		MSI (UK)	"	"	25,085		0.06%
		MSI (MIAMI)	"	"	403,658		0.94%
		MSI (KOREA)	"	"	31,262		0.07%
		MSI (CANADA)	"	"	( 4,126)		-0.01%
		MSI (POLSKA)	"	"	113,886		0.26%
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	2,050,917		4.76%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	2,967,387	註3	3.67%
		MSI (LA)	"	營業費用	95,451		0.12%
		MSI (H.K.)	"	"	120,371		0.15%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	9,486		0.01%

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：係依訂價數量、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	MSI (JAPAN)	母公司對子公司	營業費用	\$ 30,900		0.04%
		MYSTAR	"	"	35,230		0.04%
		MSI (SARL)	"	"	19,230		0.02%
		MSI (GMBH)	"	"	57,406		0.07%
		MSI (MIAMI)	"	"	14,798		0.02%
		MSI (UK)	"	"	18,062		0.02%
		MSI (KOREA)	"	"	10,943		0.01%
		MSI (BRASIL)	"	"	3,671		0.00%
		MSI (CANADA)	"	"	2,760		0.00%
		MSI (LA)	"	應付費用	22,425		0.05%
		MSI (H.K)	"	"	42,547		0.10%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	769		0.00%
		MSI (JAPAN)	"	"	6,694		0.02%
		MSI (SARL)	"	"	5,453		0.01%
		MSI (GMBH)	"	"	5,619		0.01%
		MYSTAR	"	"	7,258		0.02%
		MSI (MIAMI)	"	"	4,082		0.01%
		MSI (UK)	"	"	4,412		0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	1,227		0.00%
		MSI (CANADA)	"	"	435		0.00%
		MSI (BRASIL)	"	"	2,602		0.01%
		MICRO ELECTRONICS	"	遞延貸項	7,446		0.02%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	"	應付費用	1,736,780		4.03%
		微盟(昆山)	"	"	157,608		0.37%
		微盟(昆山)	"	加工費	864,974	註2	1.07%
		恩斯邁(深圳)	"	"	2,102,413	"	2.60%

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額

註2：係依訂價數量、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96年度

	國內	亞洲	歐洲	美洲	其他	內部沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 69,127,636	\$ 7,287,781	\$ 13,437,350	\$ 5,789,278	\$ 573,398	\$ -	\$ 96,215,443
來自母公司及合併子公司之收入	21,462,007	4,765,444	490,712	264,869	9,047	(26,992,079)	-
部門收入合計	<u>\$ 90,589,643</u>	<u>\$ 12,053,225</u>	<u>\$ 13,928,062</u>	<u>\$ 6,054,147</u>	<u>\$ 582,445</u>	<u>(\$ 26,992,079)</u>	<u>\$ 96,215,443</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 3,472,554</u>	<u>\$ 1,028,068</u>	<u>\$ 271,299</u>	<u>\$ 32,788</u>	<u>\$ 16,993</u>	<u>(\$ 1,192,255)</u>	<u>\$ 3,629,447</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 50,153,797</u>	<u>\$ 10,761,250</u>	<u>\$ 4,743,984</u>	<u>\$ 2,262,928</u>	<u>\$ 167,087</u>	<u>(\$ 17,652,840)</u>	<u>\$ 50,436,206</u>

### 2. 民國95年度

	國內	亞洲	歐洲	美洲	其他	內部沖銷	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 59,956,312	\$ 6,516,901	\$ 9,644,904	\$ 4,340,999	\$ 286,215	\$ -	\$ 80,745,331
來自母公司及合併子公司之收入	14,576,178	3,831,134	224,487	289,342	9,652	(18,930,793)	-
部門收入合計	<u>\$ 74,532,490</u>	<u>\$ 10,348,035</u>	<u>\$ 9,869,391</u>	<u>\$ 4,630,341</u>	<u>\$ 295,867</u>	<u>(\$ 18,930,793)</u>	<u>\$ 80,745,331</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 1,387,087</u>	<u>\$ 293,024</u>	<u>\$ 120,809</u>	<u>(\$ 31,416)</u>	<u>(\$ 32,586)</u>	<u>(\$ 269,018)</u>	<u>\$ 1,467,900</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 42,026,323</u>	<u>\$ 10,110,668</u>	<u>\$ 3,301,205</u>	<u>\$ 1,466,632</u>	<u>\$ 93,090</u>	<u>(\$ 13,868,016)</u>	<u>\$ 43,129,902</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		96 年 度		95 年 度	
		金 額	比 例	金 額	比 例
亞 洲		\$ 35,488,290	37	\$ 30,505,957	38
歐 洲		34,351,982	35	25,748,972	32
美 洲		20,891,916	22	20,529,973	25
其 他		1,839,799	2	1,201,768	1
		<u>\$ 92,571,987</u>	<u>96</u>	<u>\$ 77,986,670</u>	<u>96</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。

## 柒、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	96 年度	95 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 36,710,789	\$ 30,079,050	\$ 6,631,739	22.05
長期投資	10,291,550	8,724,175	1,567,375	17.97
固定資產	2,650,935	2,688,049	( 37,114)	( 1.38)
其他資產	409,271	424,839	( 15,568)	( 3.66)
資產總額	50,062,545	41,916,113	8,146,432	19.44
流動負債	25,943,928	20,587,492	5,356,436	26.02
負債總額	26,062,591	20,719,018	5,343,573	25.79
股本	9,507,541	8,805,624	701,917	7.97
資本公積	4,933,382	4,904,083	29,299	0.60
保留盈餘	8,937,961	7,241,439	1,696,522	23.43
股東權益總額	23,999,954	21,197,095	2,802,859	13.22

變動說明：

1. 流動資產：因應收帳款及存貨水準上升致流動資產上升。
2. 流動負債：本期因新增短期借款及應付帳款、應付費用增加致流動負債上升。
3. 保留盈餘：因本期獲利大幅上升致保留盈餘增加。

## 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%
	96 年 度	95 年 度		
營業收入總額	\$91,940,050	\$75,785,395	\$16,154,655	21
減：銷貨退回及折讓	(1,350,407)	(1,253,268)	97,139	8
營業收入淨額	90,589,643	74,532,127	16,057,516	22
營業成本	(82,522,749)	(68,417,746)	14,105,003	21
營業毛利	8,066,894	6,114,381	1,952,513	32
營業費用	(6,020,620)	(5,375,356)	645,264	12
營業淨利	2,046,274	739,025	1,307,249	177
營業外收入	1,672,352	764,380	907,972	119
營業外支出	(246,829)	(103,274)	143,555	139
繼續營業部門				
稅前淨利	3,471,797	1,400,131	2,071,666	148
所得稅(費用)利益	(559,100)	(153,057)	406,043	265
繼續營業部門				
稅後淨利	2,912,697	1,247,074	1,665,623	134

增(減)比例變動分析說明：

1. 營業收入總額：  
本年度因多角化經營效果顯著，致營業收入總額增加。
2. 營業收入淨額：係因營收總額上升所致。
3. 營業成本：係因營收上升所致。
4. 營業毛利：因營收增加及獲利穩定，致營業毛利增加。
5. 營業淨利：因毛利增加及營業費用控制得宜，故營業淨利大幅增加。
6. 營業外收入：本年度因轉投資獲利增加，致業外收入增加。
7. 營業外支出：因存貨呆滯損失提列金額增加，致業外支出增加
8. 稅前淨利：因營收上升、獲利穩定加上業外收支控管得宜，致稅前淨利增加。
9. 所得稅費用：因獲利大幅上升影響所得稅費用增加。
10. 預計未來一年度銷售量：  
本公司預計未來一年度板卡出貨量將成長至3,200萬片以上，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)	全年其他現金流(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
5,261,946	(2,047,781)	1,672,786	4,886,951	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流出 2,047,781
- 2、投資活動：流出 42,285
- 3、融資活動：流入 1,715,071

(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：

項目	年度	96年12月31日	95年12月31日	增(減)比例
現金流量比率		-	1.75%	-
現金流量允當比率		27.29%	60.78%	(33.49%)
現金再投資比率		-	-	-

增減比例變動分析說明：

本期現金流量比率及現金流量允當比率之變動，主要係因本年度應收帳款及存貨水準上升，致產生淨現金流入較少所致。

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	預計全年其他現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
4,886,951	(2,596,397)	2,232,007	4,522,561	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：本年度預計營業活動之現金流出，主要係預期營收成長帶動應收帳款及存貨增加所致。
- (2)投資及融資活動：本年度預計投資及融資活動之淨現金之流入及流出，主要為發行國內可轉換公司債及發放現金股利。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

本公司預計民國 97 年度發行國內可轉換公司債以支應所需之營運資金。



- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 96 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：  
本公司最近年度無超過實收資本額 5%之轉投資案。
- 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

利率變動對本公司的影響可分為兩部份，在資產部份，公司的現金及約當現金之利息收入隨利率的變動而增減；在負債部份，公司的短期借款之利息支出亦隨利率的變動而增減；以上資產及負債部份受利率變動的影響程度有互抵的效果，若預期利率將有大幅變動時，公司可透過存款、借款之期間調整或利率交換等方式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以上，購料中也有達九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

一般而言，通貨膨脹的發生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
97	<p>主機板</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、開發 Intel® Eaglelake 全系列主機板。</li> <li>2、開發 AM3 (DDR3)全系列主機板。</li> <li>3、開發超低價桌上用主機板。</li> </ol> <p>多媒體產品</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、研發最新一代的顯示卡，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用最新製程，以最快之運算速度，提供使用者更高等級的運算效能。</li> <li>2、研發低耗能的顯示卡，獨家設計的電路，搭配業界最新的節能電源晶片(PWM)，在提供高效能運作的同時，也能節省電能，達到環保之訴求。</li> <li>3、研發 Hybrid Freezer 散熱器，應用獨特的技術，提供使用者安靜無噪音的又能兼顧散熱效能的散熱方案。</li> <li>4、研發高效能變頻散熱模組，依顯示卡晶片(GPU)之溫度，調整風扇轉速快慢，兼具噪音控制及環保節能之先進訴求，提供使用者更佳、更高效能的顯示卡。</li> <li>5、研發新一代 Dual CoreCenter 軟體，可自動控制顯示卡節能之功能，並計算節省的耗電量。</li> <li>6、開發更輕巧、省電，可支援 DVB-T 與 ATSC 之電視接收盒。</li> </ol> <p>伺服器</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、提供運算密度更高的刀鋒伺服器產品。</li> <li>2、開發 Networking Appliance(網路應用產品)，提供各種不同服務的伺服器。</li> <li>3、開發 Intel®/AMD®平台的 Tower &amp; Rackable 伺服器及工作站。採用單一晶片可同時支援遠端伺服器管理並整合 KVM over IP 的技術，使伺服器管理更完善。</li> <li>4、開發 Embedded Appliance solution，提供不同機種的服務。</li> </ol> <p>準系統</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、開發第二代 Media Live PC(Diva)準系統，擁有更完整的音效功能 (內含音效擴大機)及省能低噪音的優點。</li> <li>2、開發 20 吋 LCD-PC(Marble)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性的電腦整合(All-in-one PC)。</li> <li>3、開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦 (Wind PC)，使準網路個人電腦更普及。</li> </ol>	1,858,000

	<p>工業電腦</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、開發 Santa Rosa™與 Montevina™平台的高效能工業電腦系統。</li> <li>2、開發 Atom™平台低功耗、小容積之迷你多功能工業電腦。</li> <li>3、開發醫療用 Panel PC，符合臨床用、實驗室用或行政用等不同用途。</li> <li>4、整合公司內外部軟體研發資源，整合出 Turnkey Solution 方便客戶導入實際應用層面。</li> <li>5、開發醫療等級電腦，符合醫療等級電磁波與防水等安規。</li> <li>6、開發更彈性的機構設計，模組化與最佳化通用機殼模組。</li> </ol>	
	<p>消費性電子產品</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、整合 GSM／2.5G or 3.5G/WiFi、3D、多媒體，移動通訊技術、GPS 全球定位技術、GIS 地理資訊技術和智慧語音技術等多項技術，開發下一代可攜式導航設備 (GPS mobile)。</li> <li>2、開發次世代車用 GPS 應用，整合網路環境，包括：遠端防盜、GPS 精確定位、Location based service 及智慧型語音導航系統。</li> <li>3、結合次世代通訊技術 Bluetooth、WiFi、mobile 功能的產品。</li> </ol>	
	<p>筆記型電腦</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、經典時尚工業設計，結合不同外觀表面處理技術，加上內部強化材質構造，達到輕薄美觀筆記型電腦要求。</li> <li>2、開發 3.5G 及 WiMAX 通訊，全球定位，3D 高效能行動遊戲之筆記型電腦。</li> <li>3、開發全系列 16.0"，18.4" 及 16:9 Full HD 寬螢幕鏡面，支援 Blu-Ray 光碟及杜比環繞音效，打造最佳影音效果筆記型電腦。</li> <li>4、開發低價 Wind PC 系列，首創 10"LCD 最佳視覺低價筆記型電腦。</li> <li>5、開發全系列超頻筆記型電腦，達到最好效能/價格比。</li> <li>6、開發超低耗能筆記型電腦。</li> <li>7、開發紫外線強度偵測筆記型電腦。</li> </ol>	

- (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38%、34%、22%，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52%，淨值達240億，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142%，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)國際環保法令：
      - ①近年來環保訴求已成為重要之產銷課題，2005年8月13日歐盟率先開始實施了《關於廢舊電氣電子設備指令》的WEEE指令；2006年7月1日歐盟《關於在電氣電子設備中限制使用某些有害物質指令》的RoHS指令正式實施；目前歐盟另一項主要針對能耗的技術壁壘指令《用能產品生態設計框架指令》(EUP指令)又將施行。
      - ②本公司為因應前述各項指令，已在生產設備、流程及檢驗規範等方面準備就緒，並降低有害物質零件之產品生產。此外，配合綠色產品的推動，本公司在製程上採用先進的環境化設計技術來生產，並在產品的生命週期內將有害物的使用量最小化，以達到減少環境破壞及保護資源的目的。
    - (2)落實公司法、證券交易法及財稅法修正：
      - ①證券主管機關自1998年起即開始向國內公開發行公司宣導公司治理之重要性，除推動獨立董事及審計委員會的制度外，並制定「上市上櫃公司治理實務守則」，以引導國內企業強化公司治理，提昇國際競爭力。政府為使公司治理原則法制化，使其具有法律之約束力，分別大幅修正公司法、證券交易法，以期完善公司治理制度。
      - ②公司法於2005年修正過後，對於公司治理的重要議題如股東提案權、

獨立董事提名制度、獨立董事之選任及股東會董事會議事規則等，本公司均配合法令修正，並完成相關之作業程序；證券交易法於 2006 年 1 月修正，引進獨立董事制度、引進審計委員會與監察人雙軌制、強化董事獨立性及明定董事會議事規範等，本公司已依修正條文引進獨立董事，以符合公司治理規範。至於 2006 年起實施的「所得基本稅額條例」，因本公司實質稅率已高於最低稅負之門檻，故對本公司並無重大影響。

### (3)關於勞工法令

針對 2005 年 7 月修正實施之勞工退休金條例，本公司已依相關規定提列足額之員工退休金，故無法律風險，對財務亦無重大影響。

大陸勞動合同法於 2008 年 1 月 1 日生效，但大陸子公司恩斯邁及微盟已經依法成立工會，並修訂相關管理辦法（如任用辦法、留才辦法、離職辦法）配合政府法令，對公司不致於產生風險。

### 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。

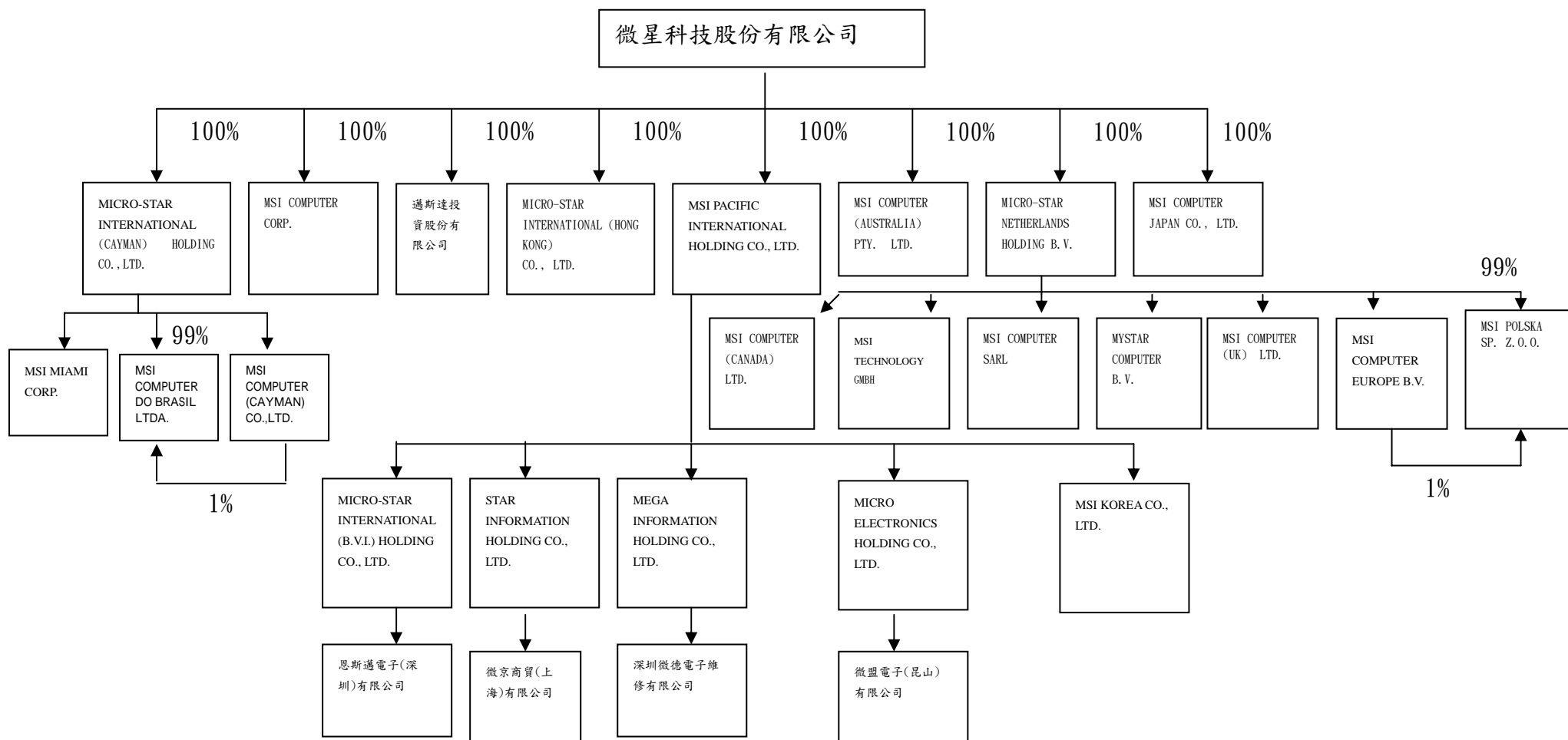
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

微星科技股份有限公司  
民國 96 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	電腦、電子零組件買賣及維修
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	電腦、電子零組件買賣及維修
MYSTAR COMPUTER B. V.	1998. 05. 28	EKKERSRIJT 6050, 5692 GA SON, THE NETHERLANDS	EUR 3,627仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
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	電腦、電子零組件買賣及維修
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	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI TECHNOLOGY GMBH	1999. 03. 01	HANAUER LANDSTRABE 306, 60314 FRANKFURT AM MAIN, GERMANY	EUR 1,355仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
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	電腦、電子零組件買賣及維修

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	100,000	一般投資業
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	2000.01.24	HUNTLAW BUILDING, P. O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	USD 4,238仟元	控股公司
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	電腦、電子零組件買賣及維修
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	電腦、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	電腦、電子零組件買賣及維修
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 51,000仟元	電腦、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	電腦、電子零組件買賣及維修
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	2002.06.14	P. O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 3,503仟元	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 54,315仟元	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	USD 163,204仟元	控股公司



MSI KOREA CO., LTD.	2002.12.27	No.223-558, SEOK-NAM DONG, SEO KU, IN CHEON METROPOLITAN CITY, KOREA	KRW600,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
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
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	USD 700仟元	電腦、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	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	2005.9.15	RUA CAPRICORNIO, 72 - ALPHA CONDE I, BARUERI SAO PAULO, 06473-005, BRAZIL	USD 200仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI POLSKA SP. Z O.O.	2006.4.24	ul. Magazynowa 1, 55 - 040 Kobierzyce, Bielany Wroclawskie, Poland	EUR 735仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
微京商貿(上海)有限公司	2007.4.30	中國上海市肇嘉浜路1065甲號1509室	USD3,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修

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

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及關係企業所經營之業務，除邁斯達投資股份有限公司、MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.、MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.、MICRO-STAR INTERNATIONAL (B.V.I.)HOLDING CO.,LTD.、MSI COMPUTER (CAYMAN) CO.,LTD.、STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.、MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.、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)有限公司為本公司之委外加工廠，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

單位：股

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	黃金請	0	0%
	董事	游賢能	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：許芬蘭	23,500,000 0	100% 0%
	董事	馮淇蔚	0	0%
	董事	洪寶玉	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：陳文峰	1,321,836 0	100% 0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	張茹婷	0	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：張紋通	1,400 0	100% 0%
	董事	林文通	0	0%
	董事	黃金請	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 董事 董事 監察人	微星科技股份有限公司 代表人：徐 祥 林文通 黃金請 許芬蘭	10,000,000 0 0 0 0	100% 0% 0% 0% 0%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：吳添琪 成日新 劉竹浩	4,238,000 0 0 0	100% 0% 0% 0%
MSI MIAMI CORP.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：史晟偉 鄔龍萍 劉竹浩	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
恩斯邁電子(深圳)有限公司	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：游賢能 吳世傳 馮淇蔚	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：徐 祥 游賢能 吳添琪	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
MSI COMPUTER (UK) LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：易雅雯 向銳蓉	0 0 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%
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%
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	洪裕盛	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%

MSI COMPUTER (CANADA) LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：吳添福	0	0%
	董事	鄔龍萍	0	0%
	董事	劉竹浩	0	0%
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：陳致憲	0	0%
	董事	劉素貞	0	0%
MSI POLSKA SP. Z O.O.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：鄔龍萍	0	0%
	董事	游賢能	0	0%
	董事	張茹婷	0	0%
	經理人	許皓昇	0	0%
微京商貿(上海)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：鄔龍萍	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
	監察人	劉竹浩	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 32.43)	5,076,818	416,33	4,660,483	2,862,659	714,964	690,013	0.20 (註2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 8,000仟元 (匯率 32.43)	1,021,221	848,414	172,807	3,086,91	2,738	385	0.001 (註2)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	HKD 23,500仟元 (匯率 4.157)	389,453	114,278	275,175	1,938,65	25,857	21,795	0.22 (註2)
MYSTAR COMPUTER B. V.	EUR 3,627仟元 (匯率 47.82) (註1)	1,654,620	785,683	868,937	5,683,59	157,806	118,068	0.68 (註2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	AUD 1,322仟元 (匯率 28.60)	167,081	114,710	52,371	604,97	11,125	16,993	0.45 (註2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	EUR 6,100仟元 (匯率 47.82) (註1)	4,743,983	2,707,392	2,036,591	14,797,61	199,744	186,069	0.64 (註2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 70,000仟元 (匯率 0.2897)	270,411	257,670	12,741	659,28	(17,348)	(30,106)	(1.48) (註2)
MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,355仟元 (匯率 47.82) (註1)	1,383,050	1,054,001	329,049	4,734,75	10,090	35,961	0.55 (註2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730仟元 (匯率 47.82) (註1)	729,972	455,533	274,439	2,439,15	64,174	56,284	1.61 (註2)
邁斯達投資股份有限公司	100,000	110,944	0	110,944	0	(243)	758	0.08
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 4,238仟元 (匯率 32.43)	1,241,647	1,076,419	165,228	2,815,76	19,782	19,017	0.14 (註2)

MSI MIAMI CORP.	USD 1,000仟元 (匯率 32.43)	1,038,052	958,923	79,129	2,793,90	21,307	13,199	0.41 (註2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800仟元 (匯率 32.43)	3,357,609	1,183,502	2,174,107	2,422,64	281,758	256,813	0.15 (註2)
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040仟元 (匯率 32.43)	177,976	58,861	119,115	17,51	9,328	2,951	0.03 (註2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 489仟元 (匯率 47.82) (註1)	241,395	117,972	123,423	703,86	(16,211)	(4,639)	(0.20) (註2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 51,000仟元 (匯率 32.43)	4,118,219	2,623,423	1,494,796	5,541,98	99,768	166,560	0.10 (註2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,963仟元 (匯率 47.82)	91,623	25,344	66,279	193,24	143	526	0.01 (註2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 3,503仟元 (匯率 32.43)	126,410	42,514	83,896	90,914	(25,935)	(24,712)	(0.22) (註2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 54,315仟元 (匯率 32.43)	4,417,773	2,295,846	2,121,927	5,600,399	213,838	280,649	0.16 (註2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 163,204仟元 (匯率 32.43)	10,101,388	2,635,695	7,465,693	9,333,349	911,273	977,343	0.18 (註2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW600,000仟元 (匯率 0.0344)	242,559	193,395	49,164	686,207	10,005	10,572	0.51 (註2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700仟元 (匯率 32.43)	40,238	9,916	30,322	62,004	4,252	6,518	0.29 (註2)
深圳微德電子維修有限公司	USD 700仟元 (匯率 32.43)	40,238	9,916	30,322	62,004	4,252	6,518	0.29 (註2)

MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED	EUR 1,850仟元 (匯率 47.82)	92,041	40,300	51,741	393,515	(24,586)	(27,688)	(0.31) (註2)
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	USD 200仟元 (匯率 32.43)	25,653	58,667	(33,014)	19,331	2,824	2,627	0.41 (註2)
MSI POLSKA SP. Z O.O.	EUR 735仟元 (匯率 47.82)	281,421	213,995	67,426	842,588	8,990	18,793	0.53 (註2)
微京商貿(上海)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率 32.43)	116,199	42,518	73,681	90,914	(25,935)	(24,712)	(0.25) (註2)

註1：資本額包含股本溢價。

註2：係以每股產生之盈餘計算，而非每股產生之盈餘。

(七)關係企業合併財務報表：詳第109~153頁。

(八)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形：無。

三、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。

四、其他必要補充說明事項：無。

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



微星科技股份有限公司

董事長