

股票代碼：2377

微星科技股份有限公司

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO., LTD.

九十七年度

年報

中華民國九十八年四月三十日刊印

查詢本年報網址：公開資訊觀測站 <http://newmops.twse.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

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

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.....	5
一、 設立日期.....	5
二、 公司沿革.....	5
參、公司治理報告.....	7
一、 組織系統.....	7
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.....	9
三、 公司治理運作情形.....	17
四、 會計師公費資訊.....	26
五、 更換會計師資訊.....	26
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.....	26
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.....	26
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.....	28
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.....	29
肆、募資情形.....	30
一、 資本及股份.....	30
二、 公司債辦理情形.....	37
三、 特別股辦理情形.....	38
四、 海外存託憑證辦理情形.....	38
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	39
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.....	41
七、 資金運用計劃執行情形.....	41
伍 營運概況.....	42
一、 業務內容.....	42
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.....	65
六、 重要契約.....	66

陸 財務概況.....	67
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	67
二、最近五年度財務分析.....	69
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	72
四、最近年度財務報表及會計師查核報告.....	73
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	119
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.....	173
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	174
一、財務狀況.....	174
二、經營結果.....	175
三、現金流量.....	176
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	177
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.....	177
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估.....	177
七、其他重要事項.....	183
捌 特別記載事項.....	184
一、關係企業相關資料.....	184
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	197
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.....	197
四、其他必要補充說明事項.....	197
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.....	197

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

二八年在美國次級房貸引爆的金融海嘯影響下，全球經濟在下半年遭到嚴重的衝擊，並持續至二九年，整體PC產業的成長也受到影響而趨緩，微星科技在全體同仁的努力下，九十七年度營收淨額為977.7億，較九十六年度的905.9億成長8%；九十七年度稅後淨利為22.7億，較九十六年度的29.1億減少22%，每股稅後純益2.25元。雖然金融海嘯重創全球經濟，本公司在筆記型電腦經營成效逐漸顯現下，九十七年度營收及獲利仍能維持相對穩定的表現。

一、九十七年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

1、微星科技股份有限公司簡明損益

單位：新台幣仟元

項 目	97年實際數	96年實際數	97年較96年 增減金額	97年較96年 增減百分比
營業收入	97,773,051	90,589,643	7,183,408	8%
營業毛利	9,314,210	8,066,894	1,247,316	15%
本期淨利	2,269,634	2,912,697	(643,063)	-22%
基本每股盈餘(稅後)註	2.25	3.07	(0.82)	-27%
稀釋每股盈餘(稅後)註	1.80	3.06	(1.26)	-41%

註：96年係追溯調整前每股盈餘。

2、微星科技股份有限公司及子公司合併損益

單位：新台幣仟元

項 目	97年實際數	96年實際數	97年較96年 增減金額	97年較96年 增減百分比
營業收入	101,901,081	96,215,443	5,685,638	6%
營業毛利	11,185,477	10,235,295	950,182	9%
本期淨利	2,269,634	2,912,697	(643,063)	-22%
基本每股盈餘(稅後)註	2.25	3.07	(0.82)	-27%
稀釋每股盈餘(稅後)註	1.80	3.06	(1.26)	-41%

註：96年係追溯調整前每股盈餘。

(二)財務收支及獲利能力分析

分析項目	年度	最近二年度財務分析	
		97年	96年
財務結構(%)	負債占資產比率	50.16	52.06
	長期資金占固定資產比率	977.14	905.34
償債能力(%)	流動比率	147.05	141.50
	速動比率	86.77	81.06
	利息保障倍數	9,929.00	31,265.00
獲利能力(%)	資產報酬率(%)	4.50	6.35
	股東權益報酬率(%)	9.13	12.89
	純益率(%)	2.32	3.22
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	2.25	2.89

(三)研究發展狀況

本著專注品質、堅持最好的經營理念，本公司對於研究發展的投入不遺餘力。除持續延攬優秀人才以強化研發陣容外，更投注必要的設備及資源來提升研發實力。過去一年，本公司陸續推出技術領先並符合市場需求的產品，研發成果豐碩：在主機板方面，「P45 Diamond 主機板」榮獲 Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 二八年年度大獎，該系列主機板採用伺服器等級的 DrMOS 晶片和多項獨家超頻技術，在創新、環保、效能的結合上獲大會評審一致肯定；在顯示卡方面，開發出全系列之高中低階產品，除針對性能及影像重度需求之玩家提供高效能超頻產品外，並以輕、省概念，推出符合市場趨勢及不同需求之顯示卡產品。尤其本公司獨家研發 DrMOS 技術應用，可有效節省能源、延長產品壽命及降低風扇噪音，提供消費者更舒適的使用環境。

在伺服器方面，除了開發包含 Intel[®]、AMD[®]、nVIDIA[®]等晶片組產品，提供不同客戶的需求及完整的解決方案外，在網路資訊安全方面亦提供客戶全系列的產品；在準系統方面，本公司推出多媒體影音娛樂休閒功能的主板及附加卡，並已成功的銷售至歐美等市場且獲得客戶好評；在工業用電腦方面，提供完整的工業電腦嵌入式系統解決方案，滿足客戶對於數位看板、監控與博奕等工業應用的需求，並針對醫療利基市場開發系統等級產品；在消費性電子產品方面，成功開發整合型車用影音通訊系統，內鍵導航、電視、多媒體及多人分區等功能，在車用電子領域展現領先技術。

在筆記型電腦方面，本公司以突出的設計理念、時尚的產品外型、前趨的環保概念，以及多項獨家的功能特色，一舉拿下 GD-MARK AWARD 高達六項的獲獎肯定，榮登二八年 GD-MARK AWARD 的最大贏家。此外，領先業界推出了全球第一台 10 吋螢幕低價筆記型電腦 Wind Notebook U100，為小筆電市場樹立了卓越的標竿。Wind Notebook 以其便利攜帶的設計、夠大的鍵盤尺寸、舒適的螢幕大小、優異的影音效能、卓越的系統運算效能、夠長的電池續航力以及完整的功能，在競爭激烈的低價筆記型電腦市場中脫穎而出，更在二八年小筆電的全球排名中達到前四大品牌，成果豐碩。

二、九十八年度營業計劃概要

二 八年，因美國次級房貸引發一連串金融緊縮危機，導致全球市場需求遭受相當嚴重的影響，在世界各國央行紛紛聯手挹注資金以增加流動性，以及採取連續性之降息以避免經濟衰退下，全球性之通貨緊縮風險仍然存在，預期二 九年國際經濟之成長將因此而減緩甚至衰退，本公司面對此一環境，計劃採取之經營方針、預計目標及重要之產銷政策如下：

(一)經營方針

1、業務方面：擴大自有產品市占率，爭取有利潤之代工訂單

在業務拓展方面，結合行銷資源持續經營西歐、台灣及中國等主力市場，減緩拉丁美洲及東歐等在金融體系及匯率問題較大地區之影響，以分散風險及穩定獲利來源。持續佈建銷售通路，增加對市場渠道的掌握度，以提高銷售預測的準確度及後端供應鏈運作的穩定度，並提升售後服務的滿意度與效率。此外，藉由經營代工事業，擴大生產及原物料採購之經濟規模，並以全球一線大廠的品質控管及運作流程，來提高產品品質。

在行銷方面，加強技術行銷的深度，以及媒體獲獎 曝光的廣度；強化超頻 Power user 市場的經營，以提高高階產品的市占率；加強與關鍵零組件供應商的共同行銷，提高產品知名度；積極培養業務與行銷人才，使其具備拓展通路、商業談判、信用控管及帳款催收等全方位能力。

2、產品方面：即時開發新產品，以創新獲取研發利潤

在產品發展方面，除藉由專注的研發團隊，審慎開案，以提高高階產品比例外，並力求產品之推出能及時符合市場需求時點。板卡事業方面，加強與關鍵零組件供應商間之技術合作，以優越的研發實力領先市場推出具差異性的主流產品。筆記型電腦事業則朝輕、薄之產品趨勢，開發新一代能感動消費者之產品，來滿足各層次消費者在專業、時尚、影音娛樂及遊戲等不同領域的需求。

此外，針對整合型電腦的發展及市場潛力，提供符合市場要求小型化、美觀化、客廳化、簡單化等潮流的產品。伺服器產品將提升技術等級，進入刀鋒式伺服器市場；工業電腦產品則逐漸將觸角進入 POS 系統，Kiosk，Digital Signage 等領域，朝向產業下游及整體服務領域發展。

3、財務方面：採不同幣別報價並從事外匯避險交易，以降低匯率風險

面對全球金融環境變化，為降低各國匯率劇烈波動對獲利的影響程度，除以機動性轉換報價幣別的方式，將收款幣別集中於主要貨幣並加以避險外，並搭配全球庫存統籌調撥來因應市場變化。

4、品質與售後服務方面：加強設計與製造能力，提高快速維修能力

加強從研發到試產階段之問題解決能力，將客戶反應問題之不良率分析資訊即時回饋予工廠與研發單位，並加強信賴度測試實驗，改善研發與製造能力，以客戶滿意為最優先之服務目標，持續改善售後服務的滿意度與效率，建立客戶對本公司產品之信心。

5、以更精實的管理觀念運用在人力、資產、費用的控管上，強化運作效率，配合

全球資訊統之導入，推展全球化的經營管理，並即時評估各項費用效益與人均產值，以提升核心競爭力，因應景氣的衝擊。

(二) 預期銷售數量及其依據

根據專業市場研究公司顧能(Gartner)調查，受到開發中國家和新興市場規模萎縮影響，今年全球 PC 銷售量將下跌 11.9%，但 Mobile PC 市場仍有 9% 的成長。本公司在成功開發的 Wind NB 產品帶領下，未來將朝輕、薄、低耗能之產品趨勢，持續開發新一代符合消費者使用需求並能感動消費者之產品，銷售量將可超過市場成長幅度。

板卡事業在大者恆大及部分體質不佳的競爭者相繼退出市場後，本公司將積極爭取相關市場的契機，並掌握新興市場的成長機會，在產品發展與市場行銷上同步努力以增加出貨量及獲利，預計九十八年度板卡銷售量可超過 2,700 萬片。另外伺服器、AIQ、IPC、通訊類模組及車用電子等產品，市場均有一定幅度成長，本公司除爭取市場占有率外，將以提高整體獲利為目標。

(三) 重要之產銷政策

1、生產政策：

依照代工模式、計劃性生產與接單生產等不同性質之業務需求，提供正確資訊予供應商以準備生產所需之原物料，並安排調度各工廠或外包生產所需之人員、產線、物料與相關流程，依上線生產所需前置時間規劃，以能順利即時生產為目標，並以滿足業務需求時間為原則。

2、銷售政策：

在客戶政策方面，以銷售良好品質、滿足客戶需求之產品為前提，爭取財務、信用佳之客戶，並建立上、下游廠商均能獲利之雙贏合作為原則，與客戶一同成長。在市場政策方面，加強對市場渠道的掌握度，以提高銷售預測的準確度，以及後端供應鏈的穩定度，並依市場成長潛力、獲利機會及匯率等風險，定位不同銷售地區之銷售目標。

在全體同仁的努力下，相信本公司整體的業績將能持續穩定成長，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，資本額為新台幣伍佰萬元，主要業務為主機板及介面卡之製造與銷售。

79 年 6 月 主要產品由 XT 板發展至 286 及 386 主機板；486 主機板正開發中。

84 年 12 月 獲 ISO 9002(1994)品質系統認證。

85 年 10 月 資本額增加至新台幣 4 億 750 萬元，並申請為股票公開發行公司。

85 年 12 月 獲 ISO 9001(1994)品質系統認證。

87 年 10 月 87 年 10 月 31 日股票上市。

88 年 12 月 獲 ISO 14001 環境系統認證。

92 年 2 月 微星科技首支 MP3 產品問世。

92 年 4 月 獲 QS9001 品質系統認證。

92 年 12 月 獲 OHSAS18001 職業安全衛生系統認證。

93 年 1 月 微星科技首台 Notebook 問世；Notebook 和 CE 等四項產品獲得日本 G-Mark 設計大賞；CE 產品首度獲得德國 IF 工藝設計大賞。

95 年 1 月 獲 ISO 13485 品質系統認證。
CE 產品獲得德國 IF 工藝設計大賞。

95 年 7 月 獲台灣 GMP 認證。

95 年 12 月 獲 QC 080000 有害物質管理系統認證。

96 年 1 月 CE 產品獲得德國 IF 工藝設計大賞。

96年6月發表世界首創 - TDE(Turbo Drive Engine) 技術，以及第一台搭載此獨家技術可超頻的 Turbobook- GX600 筆電產品；P35 Platinum Combo 主機板榮獲『Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2007』大獎肯定。

96年7月獲 ISO/TS 16949 汽車業品質管理系統認證。

96年9月可攜式醫療產品 My ECG E3-80 獲 FDA 510(k)許可。

97年5月 My ECG E3-80 心電圖產品榮獲台灣精品？。

97年6月 P45 Diamond 主機板和 GX620 筆電產品榮獲『Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2008』大獎肯定，唯一獲頒『最佳國內廠商大獎』。

97年10月獲頒經濟部國際貿易局「2008年台灣國際品牌價值調查」Top 20。

97年10月獲頒經濟部「產業科技發展獎」，科技研發創新策略獲頒「優等創新企業獎」。

98年1月 Wind U115 榮獲 2009 CES 消費電子展「Top Ten Gadgets」。

98年3月獲《天下雜誌》「天下公民TOP50」、《遠見雜誌》「企業社會責任」等獎項的肯定。

98年4月 CNN 報導 Wind Top AE1900 的省電環保設計，受到環保科技專家特別推薦。

(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：

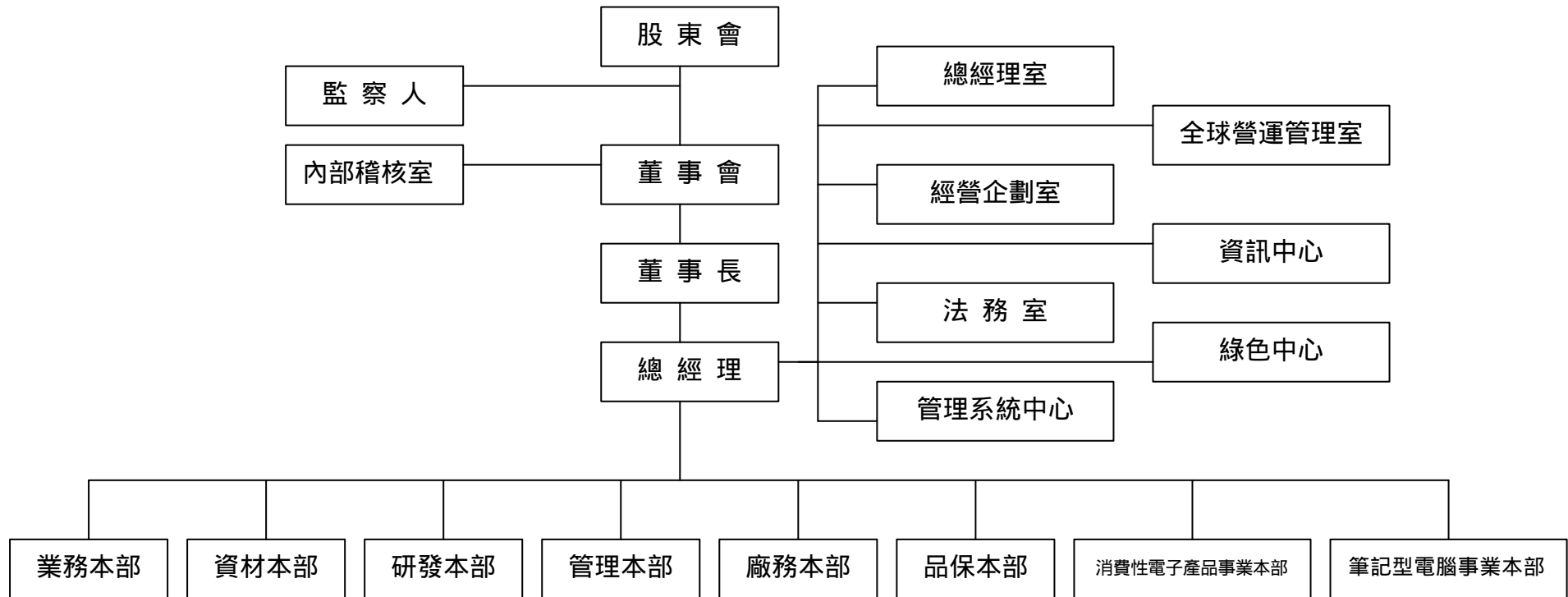
- 1、辦理公司併購、重整之情形：無。
- 2、轉投資關係企業之情形：詳第 185 188 頁。

(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，包括勞工安全衛生、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)人力資源處：負責人事行政作業、員工福利、教育訓練及人力發展等。
- (3)行政管理處：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

(一)董事及監察人

98年4月18日 單位：股

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
董事長	徐祥	95.06.14	3年	75.07.23	45,786,930	5.85%	51,606,155	5.12%	25,562,901	2.54%	19,838,562	1.97%	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長(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%	18,762,335	1.86%	2,045,505	0.20%			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 微京商貿(上海)有限公司董事長(STAR INFORMATION 法人代表) 微優商貿(深圳)有限公司董事長(MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 法人代表)	-	-	-
董事	林文通	95.06.14	3年	75.07.23	18,768,424	2.40%	28,472,760	2.82%	2,669,337	0.26%			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) MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. (微星科技法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表)	-	-	-
董事	黃金請	95.06.14	3年	75.07.23	20,439,942	2.61%	23,601,646	2.34%	6,640,496	0.66%	7,163,925	0.71%	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) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER (CANADA) LTD. (MSI (HOLDING) 法人代表) MSI MIAMI CORP. (MSI Cayman 法人代表)	-	-	-
董事	游賢能	95.06.14	3年	75.07.23	21,137,163	2.70%	17,041,601	1.69%	1,879,793	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%	446	0.00%			政治大學企管碩士 中信證券股份有限公司監察人	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) 凱基證券投資顧問股份有限公司董事(凱基證券法人代表) 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	-	-	-

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			股數	持股比率	職稱	姓名	關係
監察人	許芬蘭	95.06.14	3年	86.04.19 (註2) 92.05.28	14,103,172	1.80%	16,462,171	1.63%	60,706,885	6.02%	19,838,562	1.97%	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) 恩斯邁電子(深圳)有限公司董事(MSI (B.V.I.) 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(STAR INFORMATION 法人代表) MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 微優商貿(深圳)有限公司董事(MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 法人代表) MSI ASIA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MEGA COMPUTER CO., LTD. 董事(MSI ASIA 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%	2,083,031	0.21%	0	0.00%			臺北大學會計學系碩士 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%	398,768	0.04%	219,939	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。

條件 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須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十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

98年4月18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	51,606,155	5.12%	25,562,901	2.54%	19,838,562	1.97%	成功大學電機系 新力公司工程師	詳本年報第九頁	-	-	-
業務本部 資深副總經理	盧琪隆	90.07	18,762,335	1.86%	2,045,505	0.20%			台灣技術學院電子系 新力公司工程師	詳本年報第九頁	-	-	-
資材本部 資深副總經理	林文通	90.07	28,472,760	2.82%	2,669,337	0.26%			聯合工專電子工程科 新力公司工程師	詳本年報第九頁	-	-	-
研發本部 資深副總經理	黃金請	90.07	23,601,646	2.34%	6,640,496	0.66%	7,163,925	0.71%	中原大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第九頁	-	-	-
廠務本部 資深副總經理	游賢能	90.07	17,041,601	1.69%	1,879,793	0.19%			逢甲大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第九頁	-	-	-
業務本部 副總經理(註2)	鄒龍萍	90.07	386,024	0.04%	0	0.00%	-	-	台灣工業技術學院電子系 旭青企業經理	無	-	-	-
研發本部 副總經理	江勝昌	90.07	1,068,405	0.11%	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	285,140	0.03%	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及總經理(邁斯達投資法人代表)	-	-	-
財會處協理 (財會主管)	洪寶玉	96.02	300,222	0.03%	0	0.00%	-	-	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) 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) 微京商貿(上海)有限公司董事(STAR INFORMATION 法人代表) 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 HOLDING CO., LTD. 法人代表)	-	-	-

註1：本表所列持股包含具保留運用決定權信託股數。

註2：鄒龍萍先生自98.02.01轉任顧問。

(三)最近年度支付董事(含獨立董事)、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：新台幣元

職稱	姓名	董事酬金								兼任員工領取相關酬金(註2)								A、B、C、D、E、F及G等七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)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例		薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		盈餘分配員工紅利(G)				員工認股權憑證得認購股數(H)							
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司				合併報表內所有公司		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																										
董事	盧琪隆																										
董事	林文通																										
董事	黃金請																										
董事	游賢能	0	0	0	0	14,280,000	14,280,000	0	0	0.63%	0.63%	18,077,109	18,077,109	0	0	3,375,000	0	3,375,000	0	0	0	0	1.57%	1.57%		無	
董事	王松洲																										
董事	徐明仁																										

註1：98年股東常會擬議分配97年度盈餘。

註2：王松洲先生、徐明仁先生為本公司獨立董事，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			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	合併報表內所有公司 I	本公司	合併報表內所有公司 J
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、C及D等四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)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(C)(註1)		業務執行費用(D)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	許芬蘭											無
監察人	徐俊賢	0	0	0	0	6,120,000	6,120,000	0	0	0.27%	0.27%	
監察人	許高山											

註1：98年股東常會擬議分配97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	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司	合併報表內所有公司E
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：新台幣元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B) (註1)		獎金及 特支費等等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註2)				A、B、C及D等四 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	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	22,449,409	22,449,409	523,446	523,446	5,700,000	5,700,000	5,130,000	3,300,000	5,130,000	3,300,000	1.63%	1.63%	0	0	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(註3)	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：退職退休金費用化之提撥數。

註2：98年股東常會擬議分配97年度盈餘。

註3：鄔龍萍先生自98.02.01轉任顧問。

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 E
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、 鄔龍萍、鄭維晃	徐 祥、盧琪隆、林文通、黃金請、游賢能、 鄔龍萍、鄭維晃
5,000,000 元 (含) 10,000,000 元 (不含)	江勝昌	江勝昌
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		

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

單位：新台幣元

經理人	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 (%)
			(註 1)	(註 1)		
	總經理	徐 祥	3,855,000	5,400,000	9,255,000	0.41%
	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 (註 2)	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 1：98 年股東常會擬議分配 97 年度盈餘。

註 2：鄔龍萍先生自 98.02.01 轉任顧問。

(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	
			97 年度	96 年度	97 年度	96 年度
			1.84%	1.56%	1.63%	1.68%
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、員工紅利百分之十至百分之十二。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>			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。		
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

最近年度截至年報刊印日止，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	13	0	100.00%	連任
董事 a	盧琪隆	5	8	38.46%	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	9	4	69.23%	連任
獨立董事 a	王松洲	12	1	92.31%	連任 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	11	-	84.62%	
監察人 c	許高山	12	-	92.31%	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) 監察人參與董事會運作情形

監察人參與董事會運作情形

最近年度截至年報刊印日止，董事會開會 13 次(A)，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數(B)	實際列席率(%) (B / A)	備註
監察人 a	許芬蘭	13	100.00%	
監察人 b	徐俊賢	11	84.62%	
監察人 c	許高山	12	92.31%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司設有監察人室，提供溝通管道。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：

- 1、稽核計劃項目完成之次月，稽核主管向監察人提報稽核報告，監察人於審視報告後回覆意見。
- 2、稽核主管列席公司董事會，對稽核業務提出報告並與監察人交換意見。
- 3、會計師定期與稽核主管討論有關內控內稽相關缺失內容，同時就公司治理及內稽內控作業缺失與監察人交換意見。

二、監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無。

(四) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	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。	
二、董事會之組成及職責		
(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。	
三、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。
四、資訊公開		
(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。	
五、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。
六、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>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、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、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）：</p> <p>(一)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 OHSAS18001 職業安全衛生管理系統認證。</p> <p>(二)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>(三)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>(四)供應商關係：為維護供應商權益，本公司在不違反法令、不危害公司及股東權益的前提下，提供供應商評估本公司信用狀況所需之一切財務業務資訊。</p> <p>(五)利害關係人之權益：本公司提供各權責單位做為利害關係人之溝通管道，以維護各利害關係人之權益。</p> <p>(六)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：</p>				
年度	進修課程	授課單位	授課時數	進修人員
92	公司治理簡介	輔仁大學葉銀華教授	3 小時	全體董事及監察人
93	公司治理與風險管理	中華公司治理協會	3 小時	全體董事及監察人
94	活用財務報表分析及提昇經營績效	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3 小時	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	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	3 小時	全體董事及監察人
	董事與監察人(含獨立)實務研習班	中華民國證券暨期貨市場發展基金會	12 小時	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	中華公司治理協會	3 小時	全體董事及監察人
97	企業如何進行轉型與變革管理	中華公司治理協會	3 小時	全體董事及監察人

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>(七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：本公司依法訂定各種規章進行風險評估與管理。</p> <p>(八)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為董事及監察人購買適當之責任保險。</p> <p>(九)對消費者及客戶之保護：本公司已投保適當之產品責任險。</p> <p>八、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。</p> <p>九、其他：如人權、環保、履行社會責任情形（包括社區服務、推動公益、睦鄰等）</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)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，於 97 年起實施溫室氣體盤查，並獲得 ISO14064-1 公正第三方查證聲明書，展現節能減碳績效。</p> <p>(三)履行社會責任情形：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、捐助偏遠地區貧童營養午餐及資訊設備等等，隨時以最大之努力善盡社會責任。</p>	

(五) 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。

(六) 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。

(七)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

內部控制制度聲明書

日期：九十八年三月二十日

本公司民國九十七年一月一日至九十七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九十八年三月二十日董事會通過，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。

(八)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。

(九)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
97.3.21	97 年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、承認及討論事項： (一)承認本公司九十六年度決算表冊。 (二)承認本公司九十六年度內部控制制度聲明書。 (三)通過本公司九十七年股東常會召集案。 (四)通過股東常會受理股東提案。 (五)通過修正本公司「董事會議事規範」。 (六)通過修正公司章程案。 (七)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。 (八)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。 (九)通過解除董事競業禁止之限制案。
97.4.28	97 年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、承認及討論事項： (一)承認訂定員工執行認股權增資發行新股基準日。 (二)通過本公司九十六年度盈餘分派案。 (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。 (四)通過解除董事競業禁止之限制案。
97.6.11	97 年股東常會	一、報告事項： (一)九十六年度營業報告。 (二)監察人審查九十六年度決算報告。 (三)本公司國內第二次無擔保轉換公司債進度報告。 二、承認事項： (一)承認九十六年度決算表冊。 (二)承認九十六年度盈餘分派案。 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。

日期	會議名稱	重要決議事項
98.3.20	98 年董事會	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)承認本公司九十七年度決算表冊。 (二)承認本公司九十七年度內部控制制度聲明書。 (三)通過本公司九十八年股東常會召集案。 (四)通過股東常會受理股東提案。 (五)通過改選董事、監察人暨受理獨立董事候選人提名案。 (六)通過解除董事競業禁止之限制案。 (七)通過修正公司章程案。 (八)通過修正本公司『董事及監察人選舉辦法』。 (九)通過修正本公司『資金貸與他人作業程序』及『背書保證作業程序』案。 (十)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。 (十一)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。
98.4.24	98 年董事會	一、報告事項： (一)內部稽核業務報告。 二、承認及討論事項： (一)承認訂定員工執行認股權增資發行新股基準日。 (二)通過本公司九十七年度盈餘分派案。 (三)通過本公司九十七年度盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 (四)通過審查股東常會股東提案暨獨立候選人提名案。 (五)通過修正公司章程案。

(十)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。

(十一)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：

- (一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：無。
- (二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

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	97 年度		98 年度截至 4 月 18 日止	
		持有股數增 (減)數(註 1)	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數(註 2)	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理	徐 祥	1,983,804	0	0	0
董 事	盧琪隆	(904,298)	0	0	0
董 事	林文通	1,094,527	0	0	0
董 事	黃金請	907,276	0	0	0
董 事	游賢能	655,100	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	632,826	0	0	0
監察人	徐俊賢	40,626	0	0	0
監察人	許高山	15,329	0	0	0
副總經理	鄔龍萍	264,844	0	0	0
副總經理	江勝昌	128,150	470,000	(18,000)	0
副總經理	鄭維晃	50,154	0	(10,000)	0
財會處協理(財會主管)	洪寶玉	76,542	0	0	0

註 1：含保留運用決定權

註 2：係指集中市場交易

(二)股權移轉資訊：無。

(三)股權質押資訊：

股權質押資訊

單位：股；新台幣仟元

姓名	質押變動原因	變動日期	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	持股比率	質押比率	質借(贖回)金額
江勝昌	質押	97.06.02 97.10.30	中信商銀城東分行設質專戶	無	470,000	0.11%	43.99%	3,000

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
徐 祥	51,606,155	5.12%	25,562,901	2.54%	19,838,562	1.97%	許芬蘭	配 偶	含具有保留運用決定權持股 15,429,993 股
廖德和	50,697,031	5.03%	18,154,411	1.80%	17,952,766	1.78%	陳梅開發投資有限公司	董事長	
國華人壽保險股份有限公司	44,099,000	4.37%							
林文通	28,472,760	2.82%	2,669,337	0.26%					含具有保留運用決定權持股 5,511,883 股
黃金請	23,601,646	2.34%	6,640,496	0.66%	7,163,925	0.71%			含具有保留運用決定權持股 6,612,854 股
盧琪隆	18,762,335	1.86%	2,045,505	0.20%					
陳梅開發投資有限公司	17,952,766	1.78%					廖德和	董事長	
游賢能	17,041,601	1.69%	1,879,793	0.19%					
許芬蘭	16,462,171	1.63%	60,706,885	6.02%	19,838,562	1.97%	徐 祥	配 偶	含具有保留運用決定權持股 4,739,212 股
易德投資股份有限公司	15,429,993	1.53%							

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%	81,465,071	100%	81,465,071	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%
微捷科技股份有限公司	0	0%	10,000,000	100%	10,000,000	100%
MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD.	0	0%	-	100%	-	100%
MSI BALKAN LTD.	0	0%	-	100%	-	100%
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	0	0%	3,000,000	100%	3,000,000	100%
微優商貿(深圳)有限公司	0	0%	-	100%	-	100%
MSI ASIA CO., LTD.	0	0%	6,409	100%	6,409	100%
MEGA COMPUTER CO., LTD.	0	0%	50,000	100%	50,000	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	以現金以外之財產抵充股款者	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	-
97.08	-	1,500,000	15,000,000	951,304	9,513,040	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額3,669仟元。	無	-
97.09	-	1,500,000	15,000,000	951,459	9,514,590	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額1,550仟元。	無	-
97.10	-	1,500,000	15,000,000	1,007,696	10,076,965	盈餘轉增資380,374仟元 員工紅利轉增資182,000仟元。	無	97.7.1金管證一字第0970032658號函
97.10	-	1,500,000	15,000,000	1,008,028	10,080,285	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額3,320仟元。	無	-
98.02	-	1,500,000	15,000,000	1,008,074	10,080,745	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額460仟元。	無	-
98.04	-	1,500,000	15,000,000	1,008,245	10,082,455	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額1,710仟元。	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	1,008,245,580	491,754,420	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

98年4月18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	庫藏股	合計
人數	2	10	129	225	73,016	0	73,382
持有股數	1,233	52,912,405	89,850,682	116,529,473	748,951,787	0	1,008,245,580
持有比率%	0.00%	5.25%	8.91%	11.56%	74.28%	0.00%	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

98年4月18日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1 999	24,794	6,393,778	0.63%
1,000 5,000	30,824	71,137,223	7.06%
5,001 10,000	8,313	59,940,290	5.95%
10,001 15,000	3,566	42,357,561	4.20%
15,001 20,000	1,635	29,396,440	2.92%
20,001 30,000	1,726	41,887,004	4.15%
30,001 40,000	693	23,973,147	2.38%
40,001 50,000	486	22,049,415	2.19%
50,001 100,000	758	52,536,839	5.21%
100,001 200,000	287	40,846,355	4.05%
200,001 400,000	140	37,630,149	3.73%
400,001 600,000	33	16,765,251	1.66%
600,001 800,000	25	17,588,527	1.74%
800,001 1000,000	9	7,864,885	0.78%
1,000,001 股以上	93	537,878,716	53.35%
合計	73,382	1,008,245,580	100.00%

2、特別股：無。

(四)主要股東名單

98年4月18日 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比率%
徐 祥		51,606,155	5.12%
廖德和		50,697,031	5.03%
國華人壽保險股份有限公司		44,099,000	4.37%
林文通		28,472,760	2.82%
黃金請		23,601,646	2.34%
盧琪隆		18,762,335	1.86%
陳梅開發投資有限公司		17,952,766	1.78%
游賢能		17,041,601	1.69%
許芬蘭		16,462,171	1.63%
易德投資股份有限公司		15,429,993	1.53%

註：本表所列持股包含具有保留運用決定權信託持股數。

(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		97 年	96 年	當年度截至 98 年 4 月 30 日	
	每股市價	最 高		29.20	37.50	22.95
最 低			10.80	21.00	14.20	
平 均			19.57	29.21	17.82	
每股淨值	分 配 前		25.49	25.24	25.20(註二)	
	分 配 後		(註一)	22.97	(註一)	
每股盈餘	加權平 均股數	基本	1,007,532,330	1,006,959,079	1,008,102,747(註二)	
		稀釋	1,109,973,045	1,010,331,368	1,008,102,747(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	2.25	3.07	(0.54)(註二)
			稀釋	1.80	3.06	(0.54)(註二)
		調整後	基本	(註一)	2.89	(註一)(註二)
			稀釋	(註一)	2.88	(註一)(註二)
每股股利	現 金 股 利		(註一)	0.8元/股	(註一)	
	無償配 股	盈餘配股	(註一)	0.4元/股	(註一)	
		資本公積配股	-	-	(註一)	
	累積未付股利		-	-	-	
投資報酬分析	本益比	基本	9.06	8.93	-	
		稀釋	11.33	8.96	-	
	本 利 比		(註一)	34.28	(註一)	
	現金股利殖利率		(註一)	2.92%	(註一)	

註一：俟九十八年股東常會決議分配。

註二：九十八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		98 年股東常會擬訂
每股股利		
現金股利		0.5
無償配股	盈餘	0.5
	資本公積	-
合計		1.0

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九十八年財務預測，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、員工紅利百分之十至百分之十二。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 54,000,000 元，股票 150,000,000 元；董事及監察人酬勞為 20,400,000 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

員工紅利轉增資發行新股 150,000,000 元，發行新股數依股東會前一日本公司普通股收盤價並考慮除權除息之影響為計算基礎計算之，計算不足一股之員工紅利改以現金發放之。

(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

員工紅利及董事、監察人酬勞費用化後設算之每股盈餘為新台幣 2.25 元。

(4)董事會擬議配發員工現金紅利、股票紅利及董監酬勞金額與認列費用年度估列金額

有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：無。

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

本公司九十六年度實際配發之員工紅利為 262,000,000 元，董事及監察人酬勞為 26,200,000 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：

98年4月18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		2,903,600,000元
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分止,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分止,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	0
	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以發行未償還餘額2,903,600千元計,依目前發行轉換價格23.7元得申請轉換為本公司普通股,其最大之稀釋比率為10.83%,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

98年4月18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
項 目	年 度	當年度截至 98年4月18日
轉換公司債市價	最 高	104.0
	最 低	71.0
	平 均	96.35
轉 換 價 格		23.7
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：

98年4月18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(註1)	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	6,112,000股	0股
已執行認股金額	95,664,110元	0元
未執行認股數量	5,830,000股	16,812,000股
未執行認股者其每股認購價格	13.30元	24.65元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%) (註2)	0.58%	1.67%
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。

註1：占發行當時股份比率

註2：占目前發行股份比率

2、取得員工認股權憑證之經理人取得及認購情形：

98年4月18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										
	業務本部副總經理(註)	鄔龍萍	1,316,000	0.13%	25,000	14.87	1,967,750	0.01%	1,171,000	13.30~24.65	24,154,900	0.12%
	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：鄔龍萍先生自 98.02.01 轉任顧問。

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

九十七年度

單位：新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
主機板	23,760,322	24.30
介面卡	18,016,245	18.43
其他	55,996,484	57.27
合計	97,773,051	100.00

3、公司目前之商品(服務)項目

- (1)主機板：Intel 及 AMD 平台主機板。
- (2)多媒體專業顯示卡：NVIDIA 及 ATI 系列顯示卡。
- (3)伺服器：伺服器主機板、工作站主機板、機架伺服器。
- (4)準系統：All-in-one PC、Nettop PC、迷你型 PC、LCD PC。
- (5)工業電腦：工業電腦主機板、工業電腦系統。
- (6)消費性電子產品：汽車電子產品及通訊產品包含無線區域網路、Bluetooth、乙太網路等。
- (7)筆記型電腦。

4、計畫開發之新商品(服務)

(1)主機板：

- ◆ 推出免作業系統的全方位網路工具—Winki，內建網路瀏覽、即時通訊、網路電話與相片瀏覽等最常見的各項應用，使用者可輕鬆連接網路世界。
- ◆ 開發 Intel® Nehalem / Westmere 架構主機板。
- ◆ 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，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。

(2)多媒體專業顯示卡：

- ◆ 持續研發新一代的顯示卡，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。
- ◆ 持續研發支援筆記型電腦顯示功能之行動系列模組顯示卡。針對目前市面上筆記型電腦顯示功能不足之處，提供相關的解決方案以符合市場需求。
- ◆ 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，並有效延長產品壽命。
- ◆ 研發最新的 Hybrid Frozr 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，提供消費者在效能及安靜二者間的最佳化選擇。
- ◆ 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。
- ◆ 持續研發更新更高效能之顯示卡散熱模組，同時強化外觀造型設計部份，除既有的優質散熱效能外，同時提供消費者在視覺上的極致享受及選擇。
- ◆ 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。
- ◆ 持續針對超頻技術進行研發，提供超頻玩家族群更簡潔的操控介面，同時透過相關軟硬體設計，達到即時監控、即時操縱的目標。

(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。
- ◆ 開發刀鋒伺服器系統。

(4)準系統：

- ◆ 開發 19/20/22/24 吋 一系列 All-in-one PC (Wind Top)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性化、更豐富軟體功能的一體成型多功能電腦系列，含蓋 Intel®、AMD®等主流晶片平台，滿足各方面市場需求。
- ◆ 開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦 (Wind Box)，使準網路個人電腦更普及。
- ◆ 開發新一代 Hetis 準系統，擁有更強大運作效能及省能低噪音的優點，搭載新式節能電源與電源管理，朝系統符合綠色環保與能源之星 5.0 之目標發展。

(5) 工業電腦：

- ◆ 加強與 Intel®等廠商的合作，開發 Calpella™、PineView™等高效能或低功耗之新平台。
- ◆ 增加產品範圍，增加 3.5 吋產品針對嵌入式應用市場、PCIMG Single Board 單板電腦對應工業自動化控制等市場。
- ◆ 加速系統產品與 Turn-Key 產品之開發，提供 one-stop shopping 之完整服務。

(6)消費性電子產品：

通訊產品：

Wifi 802.11b/g/n：

- ◆ 設計供 NB 使用，最具價格競爭優勢且符合 802.11b/g/n 1T2R 的 PCIe half-minicard。

Bluetooth：

- ◆ 採用單晶片方案，設計出提供給 NB 使用，體積最小且符合 BT 2.1 EDR 的藍芽模組。

Combo solution：

- ◆ 整合藍芽技術與無線技術，設計出提供給 NB 使用，體積最小且符合 BT 2.1 EDR 與 Wifi 802.11x 的高整合度模組。

汽車電子產品：

- ◆ 依客戶需求，強化更新現有產品之加值與整合，如 Location Based Service(LBS)、上網、安全、保全、以及更快速準確之 GPS 定位等功能。
- ◆ 開發簡易、可攜、適價的車用可連線多媒體產品。
- ◆ 開發整合型車用影音資通訊 Scalable Server 系統，擴大服務至 200 個以上的 On Demand 需求，強化自我檢測、廣告推播、遠端管理、安全與資料保密等先進功能。

(7)筆記型電腦：

- ◆ 開發全系列 Intel® 新一代四核心 CPU 之筆記型電腦。
- ◆ 全系列支援微軟 Windows® 7 作業系統。
- ◆ 單點與多點觸碰螢幕之開發應用。
- ◆ 結合異業通路推展筆記型電腦，提供更即時的服務。如：電信業者使用 Wind 系列產品搭配 3G 模組銷售。

(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，Acer購併Gateway等，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

2008年全球筆記型電腦所處環境，在供給端不斷受到關鍵零組件缺貨的影響，在需求端則持續受到次級房貸及金融風暴的衝擊，再面臨持續提升的失業率，皆使企業的IT支出，以及終端市場之消費信心大幅下降；而下半年出貨數量進展飛快的Netbook，亦對主流筆記型電腦市場造成部分侵蝕；但伴隨著DTR效應持續加速、新興市場的高度成長，以及電池芯、IMR所需Film等缺貨的逐步緩解、上游原物料價格下滑等因素，對原本供需皆存在負面狀況的筆記型電腦產業，稍有紓困之效。總計2008年全球筆記型電腦出貨量約為1.22億台，年成長率為25.1%。

(2)桌上型電腦

受2007年第四季出貨不佳影響，部分需求遞延至2008年第一季，加以歐元的快速升值與美元的快速貶值，提升對桌上型電腦的消費需求，且中國大陸等新興市場地區的需求維持正常成長，因此2008年第一季桌上型電腦市場銷售狀況非常熱絡。然NB取代DT購買力道在全球持續增溫，加上受金融風暴影響，就業市場持續惡化，終端消費表現轉趨保守觀望，此外供給端受制信貸市場緊縮和品牌商下單態勢轉趨保守，桌上型電腦出貨出現負成長，惟在大廠如Dell和Acer的推波助瀾下，迷你桌上型電腦(Small Form Factor Desktop, SFF)出現各式公升數的表現，另外一體成形的桌上型電腦(All in One PC, AIO)，亦隨各家陸續推出新品，有微幅成長。

(3)主機板

由於歐元兌美元的匯率持續上揚，歐洲市場部份出現2007年第四季之需求遞延至2008年第一季消費的現象，及新興市場如中國、東歐及中東等呈現強勢成長力道，在歐洲及各新興市場的帶動下，致使2008年第一季主機板出貨數量出乎預期。第二季出貨表現則受制於全球性經濟成長疑慮及通貨膨脹造成的壓力，加上中國大陸市場受到四川地震、舉辦奧運及總經發展趨緩等三大因素影響，出貨大幅衰退，此外，筆記型電腦取代桌上型電腦的速度未見明顯趨緩，因此第二季淡季效應特別明顯。第三季全球主機板產業主要受到全球經濟發展停滯導致需求縮減，返校潮需求不如往年暢旺，庫存壓力仍使品牌大廠不斷修正需求預測，並將原先規劃之專案往後延

遲；再者第三季各品牌大廠力推平價迷你筆記型電腦，加之部份新興市場政府囿於預算限制，在基礎教育標案上決定採購平價迷你筆記型電腦為替代方案，均影響主機板製造商出貨。雖第三季出貨符合旺季不旺之預期，然仍僅達成預測之 97.5% 的出貨量，第三季全球僅出貨約四千零五十萬片，年成長率出現近年來第一次負成長，衰退幅度約為 1%，產值則是同時受到出貨數量下滑與產品組合往低階移動的影響，年成長率亦呈現衰退現象。全球主機板產業受到由經濟發展趨緩，引發通路與品牌廠商庫存過多，甚至部份客戶資金缺口擴大，使第四季出貨量較 07 年同期衰退約 18%，同時較 08 年第三季衰退約 15%，為自 2001 年來少見之大幅度出貨衰退。2008 年全年約僅達 146.7 百萬片的規模，較 2007 全年衰退超過 4%。

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)等之動態存取記憶體(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

? 筆記型電腦

影響 2008 年上半年出貨的關鍵零組件缺貨問題，到第四季雖已緩解，部分零組件，例如：面板等，甚至有大幅跌價出現，然在終端需求受到次級房貸及金融風暴對全球景氣造成負面影響，主流筆記型電腦（10.4" 以上）於第四季傳統旺季出貨表現未若預期，觀察部分出貨型態中，亦可印證關鍵出貨市場需求不振，以及產品低價化，才得以刺激需求的傾向：第一，以 One spindle 為主的出貨型態，出現些許成長，主因是以往以高階輕薄為訴求的 One spindle 產品，已出現低價化的傾向；第二，多以 Barebone 型式出貨的商用機種，以及日系中高階機種，於第四季之出貨比重亦有所減少；足見在景氣不佳的環境下，廠商產品出貨型態及訂價，面臨更複雜的考驗；而部分定位以商用或高階機種為主要出貨比重的廠商，亦將面臨市占下滑的瓶頸。

面臨金融海嘯來襲，市場情勢險峻，個人電腦整體出貨量成長率放緩，但 2007 年底出現的迷你筆記型電腦（Netbook），在 2008 年不僅出貨快速成長，新產品也如雨後春筍般推出。品牌筆電大廠相繼推出迷你筆電新品，不但炒熱市場買氣，也使得迷你筆電在大環境產業不振的情況下，第四季出貨量依然大幅成長，成長幅度超過三成。2009 年迷你筆記型電腦出貨狀況，在主要品牌廠商皆推出 10 吋產品後，整體出貨量將大幅成長，預計與 2008 年出貨量相比成長將達一倍以上。

? 桌上型電腦

2008 年受到全球景氣不振影響，終端消費市場的買氣受到衝擊，隨著桌上型電腦出貨成長率進入負成長，造成品牌大廠下單態勢將更趨審慎保守且積極往輕薄時尚和少量多樣的方向發展。展望 2009 年 DT 市場表現，整體雖有 Windows 7 提前上市，和大陸家電下鄉等刺激 DT 消費的議題陸續出籠，然由於 Windows 7 對硬體支援並無升級需求，而家電下鄉政策亦以輔佐本土品牌廠商為主，對仍以歐美品牌商為主要客戶的 DT 系統代工業者，並無直接挹注，因此兩者對 DT 買氣雖仍有正面激勵，然對台灣代工業者的出貨影響有限。而在硬體規格部分，觀察訴諸影像編輯和遊戲玩家的 Core i7 雖及時趕搭 2008 年旺季上市，然受制景氣影響，新品刺激效應不如預期，而 2009 年，可以見到 CPU 雙雄在晶片效能或製程轉換上持續推進，然拉抬成長力道卻仍待觀察，反而是在 Form Factor 形態上有大幅轉變的 All in One，在主要桌上型電腦品牌商紛紛推出新品加入戰局後，產品線可望更加多元齊全，引起產業高度關注。

? 主機板

Windows 7.0 有許多相對於 Windows Vista 的改良，例如：系統需求降低、系統效率提升等、Intel 已可運用 32 奈米製程技術生產新架構主流級 CPU，而 AMD 在 45 奈米方面的技術的掌握已逐漸步入較以往成熟的階段，除製程帶來的成本降低之外，兩間公司的定價策略亦會對市場有舉足輕重的影響，加以 2009 年 1 月時已公告家電下鄉之相關辦法，目前包括北京、河北、山西、內蒙古、遼寧、吉林、黑龍江、上海、福建、江西、山東、河南、廣東、重慶、寧夏、海南省，

將個人電腦列入補助範圍，且將價格限於 3,500 人民幣之內，有助販售更多之產品至中國大陸，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占有一席之地，而近年來積極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
97	2,001,668	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出支援 AMD®AM3 新一代 45 奈米 Phenom™ II 處理器和 DDR3 記憶體規格的主機板。 ◆ 推出支援 Intel®新一代 45 奈米 Core™2 Extreme 和 Core™2 Quad/Duo 處理器的主機板，FSB 除了支援標準 1333 MHz，可以透過超頻達到 2008MHz 和 1600MHz，充分享受極速運算的樂趣。 ◆ CeBIT 2008 獨家展出" Air Power Cooler"，根據史特靈引擎概念設計，不需要使用電力即可轉動的熱動能散熱器，可以看到熱能轉成動能的即時動態效果，當晶片組溫度變高或是變低時，風扇轉速也隨之加快或是減慢，超過 70%的超高能源轉換效率，是最新環保概念散熱設計。 ◆ 微星 DrMOS 和 APS 技術獲得 Tom' s Hardware 證明為業界首屈一指的省電技術，現更推出「第二代整合驅動型場效電晶片 (DrMOS)」及「APS 綠色動態節能技術(Active Phase Switching)」，不論在高低負載狀態都能達到最高的電源轉換效率，並有效降低廢熱產生。 ◆ Gaming 系列主機板更搭載 OC Dial 和 MAX FSB 先進超頻技術以及 M-Flash BIOS 防護更新機制，OC Dial 和 MAX FSB 不但讓超頻變得更容易，更幫助一般玩家在短時間內成為專業超頻玩家；而 M-Flash 提供 BIOS 損毀時依然能從 USB 隨身碟載入 BIOS 檔案，進行開機 BIOS 修復作業。 ◆ 全系列產品具備完整的多媒體應用支援，並加入藍光高傳真硬體音效、eSATA/USB 雙用連接埠，完整的顯示輸出介面提供 Full

HD、高效能 3D 顯示能力，強大硬體音效提供完整藍光音效輸出，並具備強大的擴充彈性以及高穩定性，充分符合遊戲玩家與多媒體使用者的需求。

- ◆ 推出藍光高傳真硬體音效，完整提供藍光音效輸出，支援 7.1 聲道立體環繞音效，不論在遊戲或高畫質影片上皆帶給消費者比其他產品更乾淨更清晰的音質享受。
- ◆ 微星全系列 AM2+主機板，皆能完全對應全新的次世代 AM2+/AM3 Phenom™ II 處理器，消費者僅需透過 BIOS 韌體的升級，不需花費多餘的費用，便能輕鬆享受 AM2+/AM3 Phenom II 處理器的強大效能。
- ◆ 搭配 Creative® X-Fi Xtreme Audio 獨立音效卡，透過 PCI Express 介面精確傳輸訊號，並且完整支援 24-bit Crystalizer 音效解碼技術及 CMSS-3D 環繞音場技術，將音樂及影視的音效表現提升到全新的境界，提供最佳聽覺效果。
- ◆ 全新設計的 GreenPower Center 軟體，具備監控、超頻技術和省電等各項功能，能夠自動的依系統工作負載，提高各項效能零組件的運作時脈，進而達到效能提升的目的。
- ◆ 推出全新 LGA1366 腳位設計的 Intel®Core i7 處理器，利用超高頻寬 QPI (Quick Path Interconnect) 傳輸架構，搭配高速記憶體規格 DDR3，將系統效能推向極致。
- ◆ 「P45 Diamond 主機板」榮獲 Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2008 大獎，創新、環保、極致效能的完美結合獲大會評審一致肯定。

2、多媒體專業顯示卡

- ◆ 採用 nVIDIA® 和 ATI®全系列 3D 顯示繪圖晶片，同時支援微軟目前最新 DX10 技術應用，針對電腦 3D 遊戲及影像需求提供最高品質的表現，並提供高畫質電視影像輸出、訊號輸入編輯，此外並提供人性化操作使用介面之超頻工具軟體供消費者使用。
- ◆ 根據 nVIDIA® 和 ATI®全系列顯示晶片開發對應之高中低階顯示卡產品，除針對影像重度需求之遊戲玩家族群外，同時並針對現今輕省概念產品，推出符合市場趨勢及不同需求區隔之顯示卡產品。
- ◆ 採用新一代 PCI Express 2.0 高速傳輸介面之顯示卡產品，徹底支援繪圖運算上更大更多的資料量傳輸需求。PCI Express 2.0 提供比第一代 PCI Express 多一倍以上的資料傳輸通道，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™ 技術之雙 GPU 高階運算架構顯示卡，以三個或者四個以上 GPU 的串聯技術超速運算，提供玩家源源不絕的極限影音效能，符合重度影音需求的遊戲玩家族群。

- ◆ 推出支援 nVIDIA® SLI®技術的多 GPU 應用技術顯示卡，能串連三個或四個 GPU 顯示卡同時運作提供強大功能，為專業影像處理及玩家族群需求提供最高品質的解決方案。
- ◆ 推出符合 nVIDIA® CUDA®技術及 PhysX®應用之顯示卡產品，提供 GPU 更強大的處理運算能力，讓消費者能夠自行設計運作所需功能；同時硬體加速技術的應用，提供各種豐富、更具臨場感的畫面呈現。
- ◆ ATI® HyperMemory™ 技術應用，在提供高效能影像處理功能的同時減少記憶體使用量，提供消費者兼具效能及省電功能的顯示卡產品。
- ◆ 全規格 I/O 應用，提供多種如 DVI、D-sub、HDMI、Display Port、TV-Out、SPD/F 等 I/O，消費者可以有完整而全面的影音輸出選擇。
- ◆ 產品支援微軟全系列作業軟體平台，如 Windows™ XP、Vista® 等，並獲得軟微原廠 Vista® 認證。
- ◆ 推出支援微軟 DirectX10 技術之顯示卡，提供完整 3D 運算功能與影像處理解決方案。
- ◆ 推出硬體支援 DirectX 10 之顯示卡，同時並搭載高頻寬 DVI 數位輸出 (Dual-Link DVI)，藉由高頻寬的 DVI 影像輸出，大尺寸螢幕也能以高解析度呈現精緻細膩的畫面。除符合一般電腦螢幕使用外，應用範圍更擴及到液晶電視等視訊家電產品。
- ◆ 微星獨家研發 DrMOS 技術應用，減少顯示卡高速運轉時負載電力，能有效節省能源、延長顯示卡使用壽命。同時降低風扇噪音，提供更舒適的使用環境。
- ◆ Live Update 技術應用，可自動下載 BIOS 及自動更新產品驅動程式，有效降低產品使用上的錯誤及風險，提供消費者安全且全面的產品使用經驗。
- ◆ 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所帶來的影音享受。
- ◆ 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，針對原顯示功能不足的筆記型電腦，額外提供顯示卡功能的支援應用，強化筆記型電腦在影像呈現上的需求。
- ◆ 推出 Dual CoreCell 技術，搭配微星顯示卡，使用者便可以即時透過軟體觀看顯示卡的核心頻率、核心溫度、記憶體頻率等變化，隨時掌握顯示卡的運作效能及相關資訊，並可以在相同介面下針對顯示卡進行升頻降頻的動作，達到不同消費者的使用需求。
- ◆ 推出 Vivid 影像增強技術，透過簡易的操作介面，使用者可以將

畫面輸出做最佳化的安排，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，使消費者能夠依據不同的需求作不同的設定，符合不同消費者的使用習慣。

- ◆ 推出遊戲最佳伙伴 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。使玩家在遊戲進行的同時也能即時掌握顯示卡的相關資訊，並在不影響遊戲進行的情況下即時針對顯示卡進行調整，提高遊戲的顯示效能。
- ◆ 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。
- ◆ 全系列採用日系固態電容，藉由最高品質的用料提供消費者最高品質的產品，提供玩家一個強而有力且穩定可靠的使用平台。
- ◆ 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，消費者隨時隨地都能享受到高品質的影音收視服務。

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 則在高階系列產品使用，以便提供更好的伺服器管理。

4、準系統

- ◆ 推出 HTPC(Home Theater PC)專用主板套件，可打造客廳多媒體影音電腦系統的 Media Live DIVA，此娛樂休閒功能的主板及附加卡(5.1CH/7.1CH 數位音效擴大卡)，已成功的銷售至美國、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。

		<ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出迷你體積、精簡型電腦系列 Titan(3Liter)、Axis(9.9Liter)、Wind Box (4.7Liter) , 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。 ◆ 推出小體積商用平台電腦 Hetis G31, 採用 Intel 主流晶片組與高效能硬件配置, 擴充機能強、系統穩定而噪音小, 滿足中小企業與教育市場的需求。 <p>5、工業電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出低功耗 Atom®平台之 WindBox, 在現有基礎上持續開發與擴大產品後續應用的層面, 作為低階數位看板、辦公室文書處理、Thin Client、POS 等工作平台。 ◆ 推出全系列高效能產品線, 包含 Intel® GM45、AMD® 780E 等高階工業主機板。 ◆ 提供完整的工業電腦嵌入式系統解決方案, 滿足客戶對於數位看板(Digital Signage)與監控、博奕等工業應用的需求, 並針對醫療利基市場開發系統等級產品。 <p>6、消費性電子產品</p> <p><u>通訊產品</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出多款符合 802.11b/g/n 標準, 提供 NB 使用的無線網卡。 ◆ 推出多款符合 802.11b/g 標準, 且整合性最高的單晶片無線網卡。 ◆ 推出多款符合 BT2.1 規格的單晶片藍芽模組。 <p><u>汽車電子產品</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 開發整合型車用影音資通訊系統, 內鍵導航、電視、多媒體、多人分區等功能。 ◆ 開發整合型車用影音資通訊系統, 單一 Server 可服務 50 個以上的 Video On Demand 需求, 並支援廣告推播、遠端追蹤管理等先進功能。 ◆ 開發車用週邊產品, 涵蓋導航、電視、胎壓監控、車資訊抓取等等模組化產品。 <p>7、筆記型電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Gaming 系列: 針對遊戲玩家所設計的筆記型電腦, 多元化顯示卡的搭配提供使用者高、中、低階的需求, 讓電腦在各種使用情境下都能運轉順暢, 性能淋漓盡致的發揮。 ◆ Aesthetics 精品系列、超薄、簡約、俐落的設計質感, 搭配個性化的設計, 如彩繪、水晶、皮革等特殊材質, 突顯不同於一般筆記型電腦出色的風格。 ◆ Professional 高效能系列: 提供專業人士不同需求, 如人臉辨識、加解密功能等提供最佳的資料保護措施, 確保重要資料的安全性防震, 以防行動中撞擊所產生的資料遺失的危險。 ◆ Entertainment 系列: 16:9 寬螢幕 LED 鏡面螢幕, 搭配推出具有 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; 使用藍光光碟(Blu-Ray)及杜比環繞音效, 營造最佳影音效果筆記型電腦。 ◆ Value 系列: 平價筆記型電腦, 提供足夠的效能與擴充性達到最
--	--	--

		<p>好效能/價格比。</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Wind Netbook 系列：針對尺寸小於等於 10”，方便攜帶、快速簡單上網、超強電池續航力、低價筆記型電腦。
98.1.1 ~98.3. 31	466,207	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出免作業系統的全方位網路工具—Winki，內建網路瀏覽、即時通訊、網路電話與相片瀏覽等最常見的各項應用。 ◆ M-Flash BIOS 防護更新機制，提供 BIOS 損毀時依然能從 USB 隨身碟載入 BIOS 檔案，進行開機 BIOS 修復作業。 ◆ 推出藍光高傳真硬體音效，完整提供藍光音效輸出，支援 7.1 聲道立體環繞音效。 <p>2、多媒體專業顯示卡</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出提供桌上型或筆記型電腦使用之網路攝像機，同時具備網路視訊會議、安全監控、拍照之多功能用途。並附有由攝像機進行操控的小遊戲軟體，提供消費者不一樣的攝像機使用經驗。 ◆ 針對超頻技術不斷研發，提供領先業界之多項顯示卡超頻技術應用，並同時研發推出相關顯示卡超頻組件，提高超頻玩家在操作上的便利性。 <p>3、伺服器</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 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。 <p>4、準系統</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 開發 19/20/22/24 吋 All-in-one PC (Wind Top)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性化、更豐富軟體功能的一體成型多功能電腦系列，含蓋 Intel®、AMD®等主流晶片平台，滿足各方面市場需求。 ◆ 開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦 (Wind Box)，使準網路個人電腦更普及。 ◆ 開發新一代 Hetis 準系統，擁有更強大運作效能及省能低噪音的優點，搭載新式節能電源與電源管理，朝系統符合綠色環保與能源之星 5.0 之目標發展。 <p>5、工業電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 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。 <p>6、消費性電子產品 通訊產品</p>

		<ul style="list-style-type: none"> ◆ 開發多款符合 802.11b/g/n 標準，提供 NB 使用的之 1T1R 無線網卡。 ◆ 開發多款符合 802.11b/g/n 標準，且高度整合的單晶片無線網卡。 ◆ 開發多款符合藍芽 BT2.1 與無線標準 802.11x 之整合方案無線模組。 <p><u>汽車電子產品</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 推出整合型車用影音資通訊系統，內鍵導航、電視、多媒體、多人分區等功能。 ◆ 推出整合型車用影音資通訊系統，單一 Server 可服務 50 個以上的 Video On Demand 需求，並支援廣告推播，遠端追? 管理等先進功能。 ◆ 推出車用週邊產品，涵蓋導航、電視、胎壓監控、車資訊抓取等等模組化產品。 <p>7、<u>筆記型電腦</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ 全系列加入 3.5G 及 WiMAX 通訊功能，達到即時影音、高效能傳輸的效率。 ◆ 開發全系列 16:9 寬螢幕 LED 鏡面螢幕，搭配推出具有 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。 ◆ 持續開發低價 Wind PC 系列，導入新一代低耗能長效電池。 ◆ 開發全系列 10 / 13.4 / 14 / 15.6 吋超薄筆記型電腦，達到最好效能/價格比。 ◆ 率先發表 Hybrid storage (SSD+HDD) 技術，達到快速開機、省電、高效能。 ◆ 致力研發 ECO 環保省電產品，電池壽命長達 9 小時，省去攜帶電源供應器的不便。 ◆ 引用模內射出(IMR)、表面髮絲處理、鋁合金材質..等新概念，來營造筆記型電腦不同的外觀設計與質感。
--	--	---

(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，並已成功跨足筆記型電腦領域，且積極發展工業電腦及汽車電子等產品業務。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	97年度		96年度	
		銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%
外銷	歐洲	39,385,455	40	34,408,497	38
	亞洲	37,440,498	38	31,204,835	34
	美洲	13,684,837	14	19,942,500	22
	其他	2,054,691	2	1,628,315	2
	小計	92,565,481	94	87,184,147	96
內銷		5,207,570	6	3,405,496	4
合計		97,773,051	100	90,589,643	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，出貨量占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占有一席之地。

(2)供給面

？筆記型電腦

2008 年全球筆記型電腦出貨狀況，由於 DTR 效應加速，新興市場成長動能佳，略能平衡全球經濟局勢不佳所帶來的需求不振。面臨此一瓶頸，品牌廠商於第三季時，一方面持續降價促銷，以拉抬成長力道；另一方面則減少高階產品出貨數量，以及延緩新品出貨速度，導致產值成長有限，對 ODM 廠商而言，產業前景第四季成長不若往年，對於 2009 年之成長狀況亦抱持相對保守態度。

2007 年底出現的迷你筆記型電腦(Netbook)，在 2008 年不僅出貨快速成長，新產品也如雨後春筍般推出。品牌筆電大廠積極投入迷你筆電市場，有助於代工業者整體出貨量成長。迷你筆電發展初期由於品牌及代工廠商並不看好市場發展，因此投入意願不高，但隨著迷你筆電出貨量於第三季大幅成長，成為熱門產品，加上一般筆記型電腦成長幅度減緩，因此帶動代工廠商爭取迷你筆電訂單意願。觀察 2009 年迷你筆記型電腦產業出貨狀況，第一季因面臨產品規格轉換，10 吋將成為 2009 年迷你筆記型電腦主流尺寸，預期 8.9

吋機種出貨量將減緩逐漸由 10 吋機種取代，由於部分迷你筆電品牌業者 8.9 吋產品出貨量減少，10 吋機種出貨量不及 8.9 吋產品減少之數量，使得 2009 年第一季迷你筆記型電腦整體出貨量將較 2008 年第四季減少。整體而言，2009 年迷你筆記型電腦出貨狀況，在主要品牌廠商皆推出 10 吋產品後，整體出貨量將大幅成長，預計與 2008 年出貨量相比成長將達一倍以上，約達 2,300 萬台之規模。但隨著市場價格競爭益形激烈，與 2008 年相比 ASP 呈現下滑，推估 2009 年產值成長率將不如出貨量之成長。

? 桌上型電腦

資策會 MIC 預估 2009 年台灣桌上型電腦的出貨數量受到全球景氣影響，終端消費市場的買氣將會持續受到衝擊，而 2008 年表現較為穩定的商用市場，也將會受到因企業對於營業收入的保守預估，而相對更加保守編列硬體採購預算的影響，整體出貨量將呈現小幅下降，預估達 4,485 萬台，較 2008 年減少 1.98%，而產值也將因平均銷售單價(ASP)的下滑，只達到 12,827 百萬美元。

? 主機板

2009 年除受到經濟發展前景不明的影響外，在軟體方面，Windows 7.0 對 2009 年桌上型電腦的出貨量影響有限，在硬體方面，Intel 預計僅會推出 P55 一款晶片組，對需求刺激將不明顯，AMD 的 CPU 轉為 45 奈米製程後，仍需持續觀察其價格策略的變化，且 2009 年初，所有廠商都面臨大量的庫存待市場消化，因此 2009 年全球主機板出貨量預計將較 2008 年減少 10%。

(3) 需求面

? 筆記型電腦

2008 年全球筆記型電腦出貨狀況，由於 DTR 效應加速，新興市場成長動能佳，略能平衡全球經濟局勢不佳所帶來的需求不振。而迎合當前民眾攸節開支之消費心理，以價廉物美為訴求之迷你筆電興起，更適時彌補一般筆電出貨成長力道趨緩之缺口，使得整體筆記型電腦產業在 2008 年仍有不錯之表現。展望 2009 年筆記型電腦產業出貨狀況，預計將持續受到全球總體經濟狀況不佳影響，惟迷你筆記型電腦在主要品牌廠商皆推出 10 吋產品後，整體出貨量將大幅成長，預計與 2008 年出貨量相比成長將達一倍以上。

? 桌上型電腦

DT 在受到主流與選購低價 NB 的替代衝擊下，為了喚回市場對 DT 的關注，驅使品牌廠商加速產品 M 型化佈局明顯，其中在高階遊戲主機部分，品牌大廠以頂級的規格配備和水冷散熱模組的強化，展現效能極致，提供玩家自行組裝以外的選擇，而低階部份，則出現 DT 以小型化、低價、節能和夠用就好的概念，重新為產品定位包裝。綜合上述，M 型化的產品佈局，目前雖未見能有效放大 DT 市場規模，但預期對 DIY 市場必定有所衝擊。而在自有品牌比重較高之 OBM 廠商的出貨表現，受到全球景氣趨緩，和品牌大廠在通路佈局和低價策略甚為積極之擠壓，使 ODM/OEM 的出貨比重持續攀升。此外受到主流 DT 產品趨勢走向小型化趨勢明顯，加以薄型化的 AIO 有微幅成長，使部分廠

商直接選用 Mobile Solution 的 CPU 來解決散熱問題，使 CPU 組合比重在 Others 部分略有成長。

2009年台灣桌上型電腦市場在景氣展望未見明朗之下，恐將持續衝擊終端消費買氣，而在今年相對表現穩定的商用市場，可能受制銀行放款態度，而使硬體採購設備傾向保守，整體出貨表現預計表現衰退。

？ 主機板

展望2009年總體部份，全球景氣發展仍未出現明顯好轉之訊號；季節效應部份，由於第一季非傳統旺季，且第四季庫存消化仍為最大之不確定因素；產品與價格部份，新一代架構的CPU預計將於第三季推出主流級的產品，消費者除對現有產品的觀望外，新產品將連帶使上一代產品降價，採購行為將較保守；廠商部份，採取如同今年促銷活動以提升銷售量的策略可能因現金壓力而持續，因此整體來說，2009年第一季出貨量將不會有顯著的成長動力，而ASP將持續下滑而導致產值持續下滑，產量年成長率仍將為衰退約超過1%的狀況，而產值年成長率將為衰退超過3%。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

？ 競爭利基

A、優良之研發能力

本公司之經營團隊皆具有二十年以上之研發與技術經驗，目前亦分別任職總經理、研發本部、業務本部、廠務本部及資材本部資深副總經理，因此技術決策方面極具效率，且皆能結合產業之趨勢以發揮所長。另研發人員素質優良且多為從事研發相關工作之經驗豐富專業人士，致本公司研發成果斐然，以本公司近年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 9001品質系統認證、92年12月獲OHSAS 18001職業安全系統認證、95年12月獲QC 080000有害物質管理系統認證。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。

? 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，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。

？ 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。

？ 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。

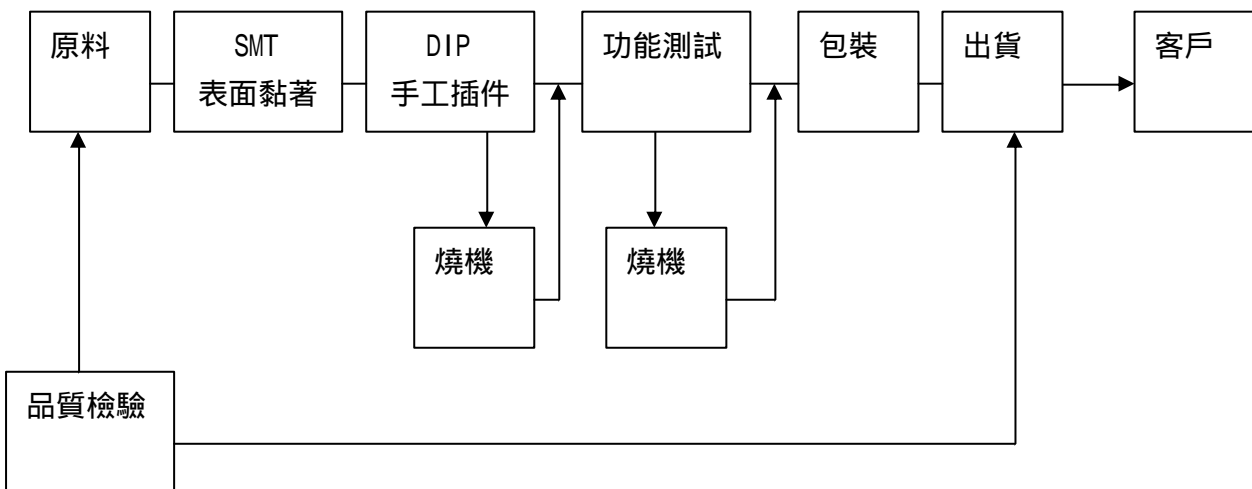
(二) 主要產品之重要用途及產製過程

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。
筆記型電腦	係指具可移動特性之個人電腦。

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
		競華電子(深圳)有限公司	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	97年度		供應廠商	96年度	
	金額	佔全年進貨淨額%		金額	佔全年進貨淨額%
A	8,309,197	11.30	A	9,060,605	11.87
B	7,721,641	10.50	B	5,716,781	7.49

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	97年度			96年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主機板	18,548	14,086	22,570,885	19,088	16,820	22,136,874
介面卡	11,882	8,587	17,327,448	11,232	10,515	20,134,465
其他	31,832	20,840	42,165,456	34,391	13,824	33,007,099
合計	62,262	43,513	82,063,789	64,711	41,159	75,278,438

註：其他項產品包括系統、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	97年				96年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主機板	465	629,937	16,088	23,130,385	358	485,569	16,167	23,451,679
介面卡	685	1,500,206	8,980	16,516,039	364	744,006	9,910	20,557,633
其他	-	3,077,427	-	52,919,057	-	2,175,921	-	43,174,835
合計	1,150	5,207,570	25,068	92,565,481	722	3,405,496	26,077	87,184,147

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	97年度	96年度	當年度截至 98年3月31日
員工人數 (人)	銷售管理人員	1,017	937	1,020
	技術人員	1,316	1,223	1,245
	合計	2,333	2,160	2,265
平均年齡(歲)		32.74	32.40	32.92
平均服務年資(年)		3.70	3.27	3.86
學歷分佈 比率(%)	博 士	0.30	0.32	0.31
	碩 士	19.12	18.47	20.18
	大 專	75.53	75.60	75.05
	高 中	4.54	5.19	4.11
	高中以下	0.51	0.42	0.35
	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！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做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，於2007年開始建立溫室氣體排放量清冊，並委由公正第三方查證，並取得ISO14064-1查證聲明書，2008年盤查結果微星科技台北廠區總排放二氧化碳當量為7,626噸，加上中國大陸兩個製造廠區總排放二氧化碳當量為120,108噸，2008年二氧化碳排放當量，將於近期內完成公正第三方查證。

(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。綠色產品也已成爲企業競爭力之展現，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，使微星產品得以在歐盟市場銷售。

在國際環保法規日趨多樣化的要求下，微星於2008年也開始積極展開一系列的改善活動，其中包括為因應歐盟EUP指令可能帶來的衝擊，微星參與產基會的EUP輔導案，在專家的協助及輔導下，針對產品生態化設計的改善，零件選用及生命周期的盤查等進行一系列活動，並完成首份微星產品生態特性說明書。報告中揭露了微星產品對環境保護所做的努力及提供消費者可清楚了解使用此產品對環境所產生的影響。

另外微星也完成首片無鹵主機板生產，除了可提供消費者更環保的產品外，也象徵微星的綠色產品跨入更高一層的境界。

(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。有鑑於社會大眾與相關利益團體龐大的壓力和需求，以及企業日漸增加的形象信譽風險，微星科技2008年起開始撰寫、發行《微星科技 企業社會責任報告書》中英文版，並已獲得《天下雜誌》「天下公民TOP50」、《遠見雜誌》「企業社會責任」等獎項的肯定。除了以報告書的方式揭露微星的經營成果，也建立了“微星 企業社會責任”中英文網頁，讓社會大眾及利害相關者(Stakeholders)可從網頁上瀏覽、下載中英文企業社會責任報告書，了解微星科技在經濟、環境、社會方面的績效與貢獻，並且明白我們履行企業公民的決心及承諾。《微星科技 企業社會責任》報告書將每年定期對外發佈，並不定期更新“微星科技 企業社會責任”中英文網頁內容。除了主動、積極、公開的提供利害相關者有關微星科技最新、最正確資訊之外，也希望社會大眾及利害相關者透過這樣的管道，將

他們的期許或疑問回餽給我們，讓我們可以進一步將他們的期許落實在公司產品或服務中；將他們的疑問成為我們持續改進的動力，以此形成善的循環，達到企業永續經營的目的。

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
大型授權合約	Micorsoft Licensing GP	自 97.08.01 起 至 100.07.31	OEM 軟體授權	禁止 轉讓
大型授權合約	Hewlett-Packard Company	自 97.09.22 起 至 104.09.21	雙方交互授權	禁止 轉讓

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

項目	年度	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 98年3月31日止 財務資料(註五)
		97年度	96年度	95年度	94年度	93年度	
流動資產		37,875,208	36,710,789	30,079,050	27,101,686	27,128,090	32,355,842
長期投資		10,791,327	10,291,550	8,724,175	8,545,528	8,197,993	10,831,394
固定資產		2,630,143	2,650,935	2,688,049	2,794,690	3,093,470	2,619,218
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		267,766	409,271	424,839	382,474	352,369	310,140
資產總額		51,564,444	50,062,545	41,916,113	38,824,378	38,771,922	46,116,594
流動 負債	分配前	25,756,858	25,943,928	20,587,492	18,505,941	19,639,563	20,550,651
	分配後	(註三)	26,810,878	21,150,330	18,927,673	19,795,354	(註三)
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		107,402	118,663	131,526	146,313	135,815	163,563
負債 總額	分配前	25,864,260	26,062,591	20,719,018	18,652,254	19,775,378	20,714,214
	分配後	(註三)	26,929,541	21,281,856	19,073,986	19,931,169	(註三)
股本(註四)		10,080,746	9,507,541	8,805,624	7,821,283	7,564,352	10,081,416
資本公積		4,938,063	4,933,382	4,904,083	4,903,738	4,903,738	4,938,284
保留 盈餘	分配前	9,778,270	8,937,961	7,241,439	7,400,438	6,637,300	9,235,213
	分配後	(註三)	7,508,636	6,025,264	5,994,365	6,224,578	(註三)
金融商品 未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		903,105	621,070	245,949	46,665	(108,846)	1,147,467
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權 益總額	分配前	25,700,184	23,999,954	21,197,095	20,172,124	18,996,544	25,402,380
	分配後	(註三)	23,133,004	20,634,257	19,750,392	18,840,753	(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：俟九十八年股東常會決議分配。

註四：含債券換股權利證書。

註五：九十八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 98年3月31日止 財務資料 (註三)
	97年度	96年度	95年度	94年度	93年度	
營業收入	97,773,051	90,589,643	74,532,127	69,669,052	65,751,200	20,152,963
營業毛利	9,314,210	8,066,894	6,114,381	5,829,534	5,136,015	1,402,805
營業損益	1,979,802	2,046,274	739,025	796,095	11,160	(353,637)
營業外收入及利益	1,059,900	1,672,352	764,380	570,038	579,902	77,804
營業外費用及損失	532,275	246,829	103,274	210,927	509,611	374,578
繼續營業部門稅前損益	2,507,427	3,471,797	1,400,131	1,155,206	81,451	(650,411)
繼續營業部門損益	2,269,634	2,912,697	1,247,074	1,175,860	449,320	(543,056)
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	2,269,634	2,912,697	1,247,074	1,175,860	449,320	(543,056)
每股盈餘(元)-基本 (註四)	2.25	3.07	1.42	1.50	0.59	(0.54)

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。

註三：九十八年第一季財務報告經會計師核閱。

註四：係追溯調整前每股盈餘。

(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
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
97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98年3月31日止 (註)		
	97年	96年	95年	94年	93年			
財務結構 (%)	負債占資產比率	50.16	52.06	49.43	48.04	51.00	44.92	
	長期資金占固定資產比率	977.14	905.34	788.57	721.80	614.09	969.85	
償債能力 (%)	流動比率	147.05	141.50	146.10	146.45	138.13	157.44	
	速動比率	86.77	81.06	83.49	83.18	78.96	100.67	
	利息保障倍數	9,929	31,265	37,131	2,902	181	(29,093)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.53	6.51	6.64	7.09	7.14	6.39	
	平均收現日數	56	56	55	51	51	57	
	存貨週轉率(次)	5.68	5.93	5.84	5.75	5.93	5.64	
	應付款項週轉率(次)	5.29	4.78	4.28	4.46	4.70	5.60	
	平均銷貨日數	64	62	63	63	62	65	
	固定資產週轉率(次)	37.03	33.94	27.19	23.66	17.92	30.71	
	總資產週轉率(次)	1.92	1.97	1.85	1.80	1.70	1.65	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.50	6.35	3.10	3.11	1.36	(4.43)	
	股東權益報酬率(%)	9.13	12.89	6.03	6.00	2.32	(8.50)	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	19.64	21.52	8.39	10.18	10.18	(14.03)
		稅前利益	24.87	36.52	15.90	14.77	1.08	(25.81)
	純益率(%)	2.32	3.22	1.67	1.69	0.68	(2.69)	
每股盈餘(元) 追溯調整後)	2.25	2.89	1.25	1.18	0.44	(0.54)		
現金流量	現金流量比率(%)	8.42	-	1.75	12.09	-	5.84	
	現金流量允當比率(%)	47.52	27.29	60.78	50.54	42.90	310.25	
	現金再投資比率(%)	5.28	-	-	9.91	-	4.54	
槓桿度	營運槓桿度	2.26	1.94	3.37	3.21	164.59	(1.41)	
	財務槓桿度	1.01	1.01	1.01	1.05	-	0.99	

註：九十八年第一季財務報告經會計師核閱。

最近二年度財務比率變動增減變動達20%者說明如下：

利息保障倍數	主要係因本期短期借款等融資活動較多致 利息費用較上年度微幅增加及 97 年度稅前利益較 96 年度減少所致。
資產報酬率	主要係因本期獲利下滑幅度較平均資產增加幅度大所致。
股東權益報酬率	主要係因本期獲利下滑幅度較平均股東權益增加幅度大所致。
占實收資本比率-稅前利益	主要因本期稅前利益下滑幅度較實收資本額增加幅度大所致。
純益率	主要因本期稅後純益下滑且幅度較營收的增加幅度大所致。
每股盈餘	主要因本期獲利下滑所致。
現金流量比率	主要係因本年度應收帳款減少及存貨水準控制得宜，致營業活動淨現金流入增加為正數所致。
現金流量允當比率	主要係營業活動淨現金流入增加且資本支出減少、存貨水準下降所致。
現金再投資比率	主要係應收帳款減少及存貨水準控制得宜，致營業活動淨現金流入增加為正數所致。

(二) 合併財務比率分析

分析項目	年度	最近二年度財務分析		
		97 年	96 年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.44	52.42	
	長期資金占固定資產比率	315.75	312.89	
償債能力 (%)	流動比率	167.62	159.03	
	速動比率	102.52	98.65	
	利息保障倍數	2,650	3,741	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	6.23	6.25	
	平均收現日數	59	58	
	存貨週轉率 (次)	5.70	6.04	
	應付款項週轉率 (次)	5.11	4.62	
	平均銷貨日數	64	60	
	固定資產週轉率 (次)	12.86	12.87	
	總資產週轉率 (次)	2.01	2.06	
獲利能力	資產報酬率 (%)	4.63	6.39	
	股東權益報酬率 (%)	9.13	12.89	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	23.21	32.52
		稅前利益	24.92	38.17
	純益率 (%)	2.23	3.03	
每股盈餘 (元) (追溯調整後)	2.25	2.89		
現金流量	現金流量比率 (%)	8.54	-	
	現金流量允當比率 (%)	48.27	35.12	
	現金再投資比率 (%)	4.22	-	
槓桿度	營運槓桿度	2.56	2.21	
	財務槓桿度	1.04	1.03	

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	主要係因本期短期借款等融資活動較多，致利息費用較上年度微幅增加及 97 年度稅前利益較 96 年度減少所致。	
資產報酬率	因 97 年度獲利下滑幅度較平均資產增加幅度大所致。	
股東權益報酬率	因 97 年度獲利下滑幅度較平均股東權益增加幅度大所致。	
占實收資本比率 (%)	營業利益	因 97 年度營業利益下滑幅度較實收資本額增加幅度大所致。
占實收資本比率 (%)	稅前利益	因 97 年度稅前利益下滑幅度較實收資本額增加幅度大所致。
純益率	因 97 年度稅後純益下滑且幅度較營收的增加幅度大所致。	
每股盈餘	因 97 年度營業毛利持平及相關費用微幅上升致獲利減少所致	
現金流量比率 (%)	主要係因 97 年度應收帳款減少及存貨水準控制得宜，致營業活動淨現金流入增加為正數所致。	
現金流量允當比率 (%)	主要係 97 年度營業活動淨現金流入增加且資本支出減少、存貨水準下降所致。	
現金再投資比率 (%)	主要係因 97 年度應收帳款減少及存貨水準控制得宜，致營業活動淨現金流入增加為正數。	

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

董事會造送本公司九十七年度財務報表(含合併財務報表)，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

本公司九十八年股東常會

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 八 年 四 月 二 十 四 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

(98)財審報字第 08001895 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九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六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。 貴公司民國九十七年度及九十六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。民國九十七年度及九十六年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損益分別為投資損失 261,000 仟元及投資收益 197,160 仟元，截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 2,303,842 仟元及 2,662,542 仟元，累積換算調整數分別為 414,392 仟元及 512,092 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九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，微星科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之中華民國會計研究發展基金會(96)基祕字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

微星科技股份有限公司已編製民國九十七年度及九十六年度合併財務報表，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

周筱姿

會計師

蕭金木

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 日

微星科技股份有限公司
資產負債表
民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		96 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))	\$ 7,864,025	15	\$ 4,886,951	10	2100 短期借款(附註四(五))	\$ 1,000,000	2	\$ 2,200,000	5
1120 應收票據淨額	2,190	-	1,521	-	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))	11,267,145	22	13,709,745	27	(附註四(六))	2,915,373	6	5,874	-
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	2,530,543	5	1,883,697	4	2120 應付票據	80	-	-	-
1160 其他應收款	163,058	-	123,593	-	2140 應付帳款	15,367,678	30	18,044,892	36
120X 存貨(附註四(三))	15,092,045	29	15,286,181	30	2160 應付所得稅(附註四(九))	366,133	1	629,405	1
1250 預付費用	433,615	1	395,126	1	2170 應付費用(附註四(七)及五)	5,841,366	11	4,605,632	9
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(九))	522,587	1	423,975	1	2210 其他應付款項	9,227	-	9,597	-
11XX 流動資產合計	<u>37,875,208</u>	<u>73</u>	<u>36,710,789</u>	<u>73</u>	2260 預收款項	257,001	-	448,528	1
基金及長期投資					21XX 流動負債合計	<u>25,756,858</u>	<u>50</u>	<u>25,943,928</u>	<u>52</u>
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(四))	10,791,327	21	10,291,550	21	其他負債				
固定資產					2810 應計退休金負債(附註四(八))	104,900	-	113,669	-
成本					2820 存入保證金	20	-	30	-
1501 土地	1,331,538	3	1,331,538	3	2880 其他負債-其他	2,482	-	4,964	-
1521 房屋及建築	1,400,505	3	1,396,274	3	28XX 其他負債合計	107,402	-	118,663	-
1531 機器設備	475,960	1	458,964	1	2XXX 負債總計	<u>25,864,260</u>	<u>50</u>	<u>26,062,591</u>	<u>52</u>
1551 運輸設備	824	-	824	-	股東權益				
1561 辦公設備	268,167	-	238,141	-	3110 普通股股本(附註四(十))	10,080,746	20	9,507,541	19
15XY 成本及重估增值	3,476,994	7	3,425,741	7	資本公積(附註四(十)(十一))				
15X9 減：累計折舊	(849,297)	(2)	(789,208)	(2)	3211 普通股溢價	4,903,738	9	4,903,738	10
1670 未完工程及預付設備款	2,446	-	14,402	-	3260 長期投資	345	-	345	-
15XX 固定資產淨額	<u>2,630,143</u>	<u>5</u>	<u>2,650,935</u>	<u>5</u>	3271 員工認股權	33,980	-	29,299	-
其他資產					保留盈餘(附註四(九)(十二))				
1820 存出保證金	2,522	-	2,597	-	3310 法定盈餘公積	2,104,389	4	1,813,120	4
1830 遞延費用	339	-	398	-	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(九))	245,169	1	386,584	1	3350 未分配盈餘	7,565,035	15	7,015,995	14
1887 受限制資產(附註六)	19,736	-	19,692	-	股東權益其他調整項目				
18XX 其他資產合計	<u>267,766</u>	<u>1</u>	<u>409,271</u>	<u>1</u>	3420 累積換算調整數	903,105	2	621,070	1
1XXX 資產總計	<u>\$ 51,564,444</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,062,545</u>	<u>100</u>	3XXX 股東權益總計	<u>25,700,184</u>	<u>50</u>	<u>23,999,954</u>	<u>48</u>
					1XXX 負債及股東權益總計	<u>\$ 51,564,444</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,062,545</u>	<u>100</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 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)

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
營業收入(附註五)				
4110 銷貨收入	\$ 99,706,015	102	\$ 91,940,050	102
4170 銷貨退回	(790,107)	(1)	(816,390)	(1)
4190 銷貨折讓	(1,142,857)	(1)	(534,017)	(1)
4100 銷貨收入淨額	97,773,051	100	90,589,643	100
營業成本(附註四(十五)及五)				
5110 銷貨成本	(88,458,841)	(90)	(82,522,749)	(91)
5910 營業毛利	9,314,210	10	8,066,894	9
營業費用(附註四(十五)及五)				
6100 推銷費用	(4,841,718)	(5)	(4,090,013)	(5)
6200 管理及總務費用	(491,022)	(1)	(229,357)	-
6300 研究發展費用	(2,001,668)	(2)	(1,701,250)	(2)
6000 營業費用合計	(7,334,408)	(8)	(6,020,620)	(7)
6900 營業淨利	1,979,802	2	2,046,274	2
營業外收入及利益				
7110 利息收入	87,103	-	101,715	-
7310 金融資產評價利益(附註十)	-	-	8,646	-
7320 金融負債評價利益(附註四(六))	275,852	-	-	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(四))	217,742	-	1,192,254	1
7130 處分固定資產利益(附註五)	2,658	-	3,755	-
7160 兌換利益	93,295	-	43,291	-
7480 什項收入	383,250	1	322,691	1
7100 營業外收入及利益合計	1,059,900	1	1,672,352	2
營業外費用及損失				
7510 利息費用	(25,510)	-	(11,140)	-
7640 金融資產評價損失(附註十)	(360,108)	(1)	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(135,075)	-	(178,601)	-
7880 什項支出	(11,582)	-	(57,088)	-
7500 營業外費用及損失合計	(532,275)	(1)	(246,829)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利	2,507,427	2	3,471,797	4
8110 所得稅費用(附註四(九))	(237,793)	-	(559,100)	(1)
9600 本期淨利	\$ 2,269,634	2	\$ 2,912,697	3
	稅 前	稅 後	稅 前	稅 後
基本每股盈餘(附註四(十四))				
9750 本期淨利	\$ 2.49	\$ 2.25	\$ 3.45	\$ 2.89
稀釋每股盈餘(附註四(十四))				
9850 本期淨利	\$ 2.01	\$ 1.80	\$ 3.44	\$ 2.88

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 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		
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)
員工紅利轉增資	125,000	-	-	-	-	-	(125,000)	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(14,500)	-	(14,500)
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>
97 年 度									
97 年 1 月 1 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
盈餘提撥及分配：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	291,269	-	(291,269)	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)
員工紅利轉增資	182,000	-	-	-	-	-	(182,000)	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(26,200)	-	(26,200)
股票股利	380,375	-	-	-	-	-	(380,375)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(760,750)	-	(760,750)
員工行使認股權	10,830	-	-	4,681	-	-	-	-	15,511
97 年度淨利	-	-	-	-	-	-	2,269,634	-	2,269,634
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	282,035	282,035
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,080,746</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 345</u>	<u>\$ 33,980</u>	<u>\$ 2,104,389</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 7,565,035</u>	<u>\$ 903,105</u>	<u>\$ 25,700,184</u>

註：民國 97 年度之董監酬勞為\$20,400；員工紅利為\$204,000 已於損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 2,269,634	\$ 2,912,697
調整項目		
金融資產評價損失	258,512	5,874
金融負債評價利益	(275,852)	-
備抵呆帳提列數(轉列收入數)	163,597	(32,151)
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	129,900	146,300
依權益法認列之長期股權投資利益	(217,742)	(1,192,254)
折舊費用	88,850	104,910
處分固定資產利益	(2,658)	(3,755)
各項攤提	59	79
資產及負債科目之變動		
應收票據	(669)	18,842
應收帳款	1,632,157	(3,800,006)
其他應收款	(39,465)	21,457
存貨	64,236	(3,359,797)
預付費用	(38,489)	(1,471)
遞延所得稅資產淨變動	42,803	(8,657)
應付票據	80	(25,105)
應付帳款	(2,677,214)	1,553,277
應付所得稅	(263,272)	418,237
應付費用	1,235,734	1,119,957
其他應付款項	(370)	1,504
預收款項	(191,527)	82,692
應計退休金負債	(8,769)	(10,411)
營業活動之淨現金流入(流出)	2,169,535	(2,047,781)

(續次頁)

微星科技股份有限公司
現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
購置固定資產	(\$ 69,231)	(\$ 84,750)
處分固定資產價款	1,349	18,227
存出保證金減少	75	24,618
受限制資產增加	(44)	(380)
投資活動之淨現金流出	(67,851)	(42,285)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款(減少)增加	(1,200,000)	2,200,000
買回可轉換公司債	(73,161)	-
發行可轉換公司債	3,000,000	-
存入保證金(減少)增加	(10)	30
員工行使認股權發行新股價款	15,511	77,879
發放董監事酬勞及員工紅利	(106,200)	(34,500)
發放現金股利	(760,750)	(528,338)
融資活動之淨現金流入	875,390	1,715,071
本期現金及約當現金增加(減少)	2,977,074	(374,995)
期初現金及約當現金餘額	4,886,951	5,261,946
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 7,864,025</u>	<u>\$ 4,886,951</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 24,813</u>	<u>\$ 10,990</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 458,261</u>	<u>\$ 149,520</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
周筱姿、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

微星科技股份有限公司(以下稱「本公司」)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買賣。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數約為 2,300 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. 本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位。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。

(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。

4. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：

(1) 係為混合商品。

(2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。

(3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(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，採權益法評價並編製合併財務報表。
2. 自民國 94 年 1 月 1 日起，對於採權益法評價之被投資公司，若具有重大影響力但未達控制能力者，其投資損失之認列以使對該被投資公司投資及墊款之帳面餘額降低至零為限，除非本公司對該被投資公司有背書保證或意圖繼續支持該被投資公司，則按持股比例繼續認列投資損失，若對被投資公司已具控制能力者，除被投資公司之其他股東有義務並能夠提出額外資金承擔其損失者外，以全額吸收超過被投資公司股東原有權益之損失金額，若該被投資公司日後獲利，則該利益宜先歸屬本公司，直至原多承擔之損失完全回復為止
3. 與採權益法評價被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
4. 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

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 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) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額係指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(十) 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。

(十一) 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後列為當期費用。

(十二) 應付公司債

本公司將所發行之可轉換公司債整體指定為公平價值變動認列為損益之金融負債，續後按公平價值評價，其與帳面價值之差額認列為當期損益。當持有人要求轉換時，於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益，再以該公平價值作為換出普通股之發行成本。

(十三) 股份基礎給付-員工獎酬

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)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、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，並揭露依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(十四) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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

員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會 (96) 基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使本公司民國 97 年度本期淨利減少 \$203,127，每股盈餘減少 0.20 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 86	\$ 209
活期存款	2,451,525	1,066,533
定期存款	500,000	45,995
庫存現金及零用金	2,414	1,564
約當現金：		
附買回債券	4,910,000	3,772,650
	<u>\$ 7,864,025</u>	<u>\$ 4,886,951</u>

(二) 應收帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 11,631,426	\$ 13,910,429
減：備抵呆帳	(364,281)	(200,684)
	<u>\$ 11,267,145</u>	<u>\$ 13,709,745</u>

(三) 存 貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
製成品	\$ 10,606,121	\$ 9,196,748
在製品	687,693	438,116
原 料	<u>4,240,303</u>	<u>5,963,489</u>
	15,534,117	15,598,353
減：備抵存貨呆滯損失	(442,072)	(312,172)
	<u>\$ 15,092,045</u>	<u>\$ 15,286,181</u>

(四) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司名稱</u>	<u>97年12月31日</u>		<u>96年12月31日</u>	
	<u>金 額</u>	<u>持股 比率</u>	<u>金 額</u>	<u>持股 比率</u>
MSI COMPUTER CORP.	\$ 152,758	100%	\$ 172,807	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	229,084	100%	275,175	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	8,377,265	100%	7,465,693	100%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.	1,789,036	100%	2,036,591	100%
邁斯達投資股份有限公司	78,425	100%	110,944	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED 等三家子公司	164,759	100%	230,340	100%
	<u>\$ 10,791,327</u>		<u>\$ 10,291,550</u>	

1. 本公司民國 97 年度及 96 年度採權益法評價認列之長期股權投資收益為\$217,742 及\$1,192,254，其中部分間接持有之被投資公司之財務報表因金額微小，對本公司之財務報表不具重大性，係逕依其同期自編未經會計師查核之財務報表認列；餘被投資公司則係依各該公司所委任會計師查核簽證之財務報表評價而得。
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

	97年12月31日	96年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 1,000,000	\$ 2,200,000
利率區間	1.75%~2.2%	2.45%~2.5%

(六) 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動

項 目	97年12月31日	96年12月31日
流動項目：		
交易目的金融負債		
衍生性金融商品評價調整	\$ 264,386	\$ 5,874
指定公平價值變動列入損益之金融負債		
應付無擔保國內可轉換公司債	2,903,600	-
指定公平價值變動列入損益之金融負債評 價調整	(252,613)	-
	2,650,987	-
合計	\$ 2,915,373	\$ 5,874

1. 有關衍生性金融商品之交易資訊請詳附註十。
2. 本公司帳列「指定公平價值變動列入損益之金融負債」，係本公司於民國 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，業已於民國 97 年 4 月 25 日以面額發行，因此轉換公司債係屬混合商品，本公司依據財務會計準則公報第 34 號規定，將整體應付可轉換公司債指定為公平價值變動列入損益之金融負債。有關本轉換公司債主要發行條款如下：
 - (1) 發行總額：\$3,000,000。
 - (2) 發行價格：依票面金額發行，每張 \$100。
 - (3) 票面利率：0%。
 - (4) 發行期間：5 年(自民國 97 年 4 月 25 日至民國 102 年 4 月 25 日)。
 - (5) 轉換期間：自民國 97 年 10 月 26 日至民國 102 年 4 月 15 日。
 - (6) 轉換權利與標的：依請求轉換當時之轉換價格轉換為本公司普通股。
 - (7) 轉換價格及其調整：
 - A. 發行時之轉換價格訂為每股新台幣 31.4 元。
 - B. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至民國 97 年 12 月 31 日止，公司債持有人尚未有轉換為普通股；另，民國 97 年 8 月 15 日經董事會通過調整轉換價格至每股新台幣 23.7 元。

- C. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)、以低於每股時價之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，及非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依發行條款規定公式調整轉換價格。
- D. 自民國 97 年至 101 年本公司得以當年度之無償配股除權基準日或配息基準日為價格重設之基準日(以日期較晚者為主)，若當年度未辦理無償配股或配息時，則以當年度 8 月 15 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日為基準日，按基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以 110% 130%轉換溢價率，重新訂定轉換價格(再調整後之轉換價格如高於重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟不得低於發行時轉換價格之 80%。

(8) 贖回權：

本轉換債自發行日起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，本公司得於其後三十個營業日內；或本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之 10%時，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(9) 賣回權：

本轉換債以民國 100 年 4 月 25 日(滿三年之日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日。債權人得要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

(10) 轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

- (11) 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計\$96,400，並認列金融負債評價利益計\$23,239。

(七) 應付費用

	97年12月31日	96年12月31日
應付加工費	\$ 3,990,297	\$ 2,911,433
應付薪資及獎金	572,156	450,030
應付運費	405,022	416,000
其他	873,891	828,169
	<u>\$ 5,841,366</u>	<u>\$ 4,605,632</u>

(八) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 1 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。依勞基準法規定，平均薪資謂前六個月所得工資總額除以該期間之總日數所得之金額。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。

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整如下：

	97年12月31日	96年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(147,370)	(118,283)
累積給付義務	(147,370)	(118,283)
未來薪資增加之影響數	(73,980)	(70,387)
預計給付義務	(221,350)	(188,670)
退休基金資產公平價值	146,834	129,126
提撥狀況	(74,516)	(59,544)
未認列過渡性淨給付義務	2,264	3,019
未認列退休金利益	(32,648)	(57,144)
應計退休金負債	(\$ 104,900)	(\$ 113,669)
既得給付	\$ -	\$ -

(2) 精算假設：

	97 年度	96 年度
折現率	2.75%	3.50%
薪資調整率	2.50%	3.00%
基金資產報酬率	1.50%	2.75%

(3) 淨退休金成本包括：

	97 年度	96 年度
服務成本	\$ 4,071	\$ 4,011
利息成本	6,603	6,221
基金資產之預期報酬	(3,551)	(3,166)
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	(3,190)	(5,097)
淨退休金成本	<u>\$ 4,688</u>	<u>\$ 2,724</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 97 年及 96 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$75,296 及 \$66,602。

(九) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	97年度	96年度
應付所得稅	\$ 366,133	\$ 629,405
遞延所得稅變動數	42,803	(8,657)
分離課稅之所得稅費用	459	2,459
以前年度所得稅尚未支付數	(10,205)	(102,236)
以前年度所得稅沖銷及(高)低估數	(187,512)	25,836
預付所得稅	26,115	12,293
所得稅費用	<u>\$ 237,793</u>	<u>\$ 559,100</u>
當期所得稅費用	\$ 118,583	\$ 559,100
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	119,210	-
所得稅費用	<u>\$ 237,793</u>	<u>\$ 559,100</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	97年12月31日		96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				
未實現兌換損(益)	\$ 154,470	\$ 38,617	(\$ 39,210)	(\$ 9,803)
未實現存貨呆滯損失	442,072	110,518	312,172	78,043
備抵呆帳超限數	222,639	55,660	96,436	24,109
未實現銷貨毛利	271,166	67,792	326,503	81,626
投資抵減		<u>250,000</u>		<u>250,000</u>
		<u>\$ 522,587</u>		<u>\$ 423,975</u>
非流動資產項目：				
投資抵減		<u>\$ 245,169</u>		<u>\$ 386,584</u>

3. 本公司截至民國 97 年 12 月 31 日止產生之所得稅抵減之法令依據、抵減項目、可抵減總額及尚未抵減餘額等明細列示如下：

法令依據	抵減項目	可抵減總額	尚 未 抵減總額	最 後 抵減年度
促進產業升級條例	研究與發展	\$ 867,192	\$ 495,169	100 101

4. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額及盈餘分配之稅額扣抵比率如下：

股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>97年12月31日</u> \$ 637,727	<u>96年12月31日</u> \$ 383,043
盈餘分配之股東可扣抵稅額比率	<u>97年度(預計)</u> 8.55%	<u>96年度(實際)</u> 10.53%

5. 未分配盈餘相關資訊：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
(1) 民國86年及以前年度未分配盈餘	\$ 108,787	\$ 108,787
(2) 民國87年及以後年度未分配盈餘	7,456,248	6,907,208
	<u>\$ 7,565,035</u>	<u>\$ 7,015,995</u>

6. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

(十) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 11 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資 \$380,375 及員工紅利轉增資 \$182,000，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 \$15,000,000(其中含 150,000,000 股為公司債可轉換股份數額，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 1,008,075 仟股及 950,754 仟股，每股面值新台幣 10 元。
3. 截至民國 97 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 5,941 仟股(其中 46 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 \$33,980。

(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-認股權請詳四(十)之說明。

(十二) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，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%，董事監察人酬勞 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 97 年 6 月 11 日股東會決議修正員工紅利為 10% 12%，餘則未變。

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. 依證期會相關法令規定，股東權益減項金額應提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。
4. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數為限。
5. 本公司分別於民國 97 年 6 月 11 日及及 96 年 6 月 13 日，經股東會決議通過民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 291,269		\$ 124,708	
股票股利	380,375	\$ 0.4	528,337	\$ 0.6
現金股利	760,750	0.8	528,338	0.6
董監事酬勞	26,200		14,500	
員工股票紅利	182,000		125,000	
員工現金紅利	80,000		20,000	
合計	<u>\$ 1,720,594</u>		<u>\$ 1,340,883</u>	

上述盈餘分配情形與本公司董事會之提議並無差異。

本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 3 月 2 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，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國 96 年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利 18,200,000 股，占民國 96 年底流通在外股數 2%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 2.76 元。

6. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$204,000 及 \$20,400，係以截至當期止(以本年度)之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十三) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 本公司於民國 93 年 12 月 16 日及民國 96 年 3 月 22 日經董事會決議發行民國 93 年度第一次及民國 96 年度第一次員工認股權憑證，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 97 年度及 96 年度未有認列酬勞成本。
3. 本公司民國 97 年度及 96 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：

	97年12月31日		96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)
認股選擇權				
期初流通在外	27,086	\$ 23.47	13,748	\$ 16.57
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	(1,083)	14.32	(4,858)	16.03
本期失效	(2,646)	-	(1,804)	-
期末流通在外	23,357	21.67	27,086	23.47
期末可行使之認股選 擇權	3,151		1,445	
期末已核准尚未發行 之認股選擇權	-		-	

4. 截至民國 97 年 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計劃流通在外之資訊如下：

行使價格 之範圍(元)	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均 預期剩餘 存續期限	加權平均 行使價格 (元)	數量 (仟股)	加權平均 行使價格 (元)
\$13.30 \$24.65	23,357	3.99年	\$ 21.67	3,151	\$ 13.30

5. 本公司認股權計劃給與日於民國 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：

		<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 2,269,634	\$ 2,912,697
	擬制淨利	2,168,586	2,850,936
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	2.25	2.89
	擬制淨利	2.15	2.83
完全稀釋每股盈餘 (元)	報表認列之每股盈餘	1.80	2.88
	擬制淨利	1.71	2.82

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 97 年度及 96 年度各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	<u>97年度及96年度</u>	
	<u>第一次發行</u>	<u>第二次發行</u>
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

	97 年 度		追溯調整之 加權平均流 通在外股數 (仟股)	每股盈餘 (新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東 之本期純益	\$2,507,427	\$2,269,634	1,007,532	<u>\$ 2.49</u>	<u>\$ 2.25</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響數					
- 員工認股權 憑證			2,702		
- 員工分紅			13,718		
- 可轉換公司 債	(275,852)	(275,852)	86,021		
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	<u>\$2,231,575</u>	<u>\$1,993,782</u>	<u>1,109,973</u>	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.80</u>
96 年 度					
	稅 前	稅 後	加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(新台幣元)	
				稅 前	稅 後
基本每股盈餘 屬於普通股股東 之本期純益	\$3,471,797	\$2,912,697	1,006,959	<u>\$ 3.45</u>	<u>\$ 2.89</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	3,372		
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	<u>\$3,471,797</u>	<u>\$2,912,697</u>	<u>1,010,331</u>	<u>\$ 3.44</u>	<u>\$ 2.88</u>

本公司民國 96 年度給予之員工認股選擇權具反稀釋效果，故不列入民國 97 年度稀釋每股盈餘之計算。另，自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十五) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別 \ 功能別	97 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 156,424	\$ 1,685,377	\$ 1,841,801
勞健保費用	10,313	101,856	112,169
退休金費用	6,742	73,242	79,984
其他用人費用	6,582	75,936	82,518
折舊費用	8,121	80,729	88,850
攤銷費用	-	59	59

性質別 \ 功能別	96 年 度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用			
薪資費用	\$ 148,032	\$ 1,482,267	\$ 1,630,299
勞健保費用	9,892	86,874	96,766
退休金費用	6,512	62,814	69,326
其他用人費用	5,876	61,733	67,609
折舊費用	10,675	94,235	104,910
攤銷費用	-	79	79

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
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.Z O.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

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
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
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
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. [MSI (INDIA)]	本公司之孫公司(於民國97年2月20日投資成立)
MSI BALKAN LTD. [MSI BALKAN]	本公司之孫公司(於民國97年3月10日投資成立)
MEGA TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA TECHNOLOGY]	本公司之孫公司(於民國97年4月1日投資成立)
MSI ASIA COMPANY LIMITED [MSI ASIA]	本公司之孫公司(於民國97年7月1日成立)
MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED [MEGA COMPUTER]	本公司之孫公司(於民國97年7月1日成立)
恩斯邁電子(深圳)有限公司[恩斯邁(深圳)]	本公司之孫公司
微峰電子(昆山)有限公司[微峰(昆山)]	本公司之孫公司(於民國96年11月與微盟(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
微京商貿(上海)有限公司[微京商貿]	本公司之孫公司
微捷科技股份有限公司[微捷科技]	本公司之孫公司(於民國97年1月31日投資成立)
微優商貿(深圳)有限公司[微優商貿]	本公司之孫公司(於民國97年4月1日投資成立)
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之監察人及主要管理階層

(二) 與關係人間之交易事項

1. 銷貨收入

	97 年 度		96 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MYSTAR	\$ 6,385,298	7	\$ 4,430,886	5
MSI (GMBH)	4,718,906	5	3,989,016	4
MSI (SARL)	3,141,030	3	2,111,917	2
MSI (LA)	2,827,119	3	2,705,606	3
MSI (MIAMI)	1,702,703	2	2,649,012	3
其他	5,331,452	5	5,289,559	6
	<u>\$ 24,106,508</u>	<u>25</u>	<u>\$ 21,175,996</u>	<u>23</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

	97 年 度			
	金 額	%	期末應付費用	%
MSI (PACIFIC)	<u>\$ 4,059,795</u>	<u>98</u>	<u>\$ 3,990,297</u>	<u>68</u>
	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>

本公司透過 MSI (PACIFIC)，委託恩斯邁(深圳)、微盟(昆山)及深圳微德等公司從事委外加工，其交易型態為由本公司供料委託其代為加工製造產品，雙方協議依本公司訂單之數量、金額及交期處理此委外加工事宜，並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

	97 年 度			
	費 用	%	期末應付費用	%
MSI (EUROPE)	\$ 306,333	4	\$ 46,911	1
MSI (H.K.)	279,269	4	89,839	2
MSI (POLSKA)	190,347	3	43,176	1
MSI (GMBH)	149,917	2	12,512	-
MYSTAR	138,240	2	29,974	1
其他	301,644	4	64,752	1
	<u>\$ 1,365,750</u>	<u>19</u>	<u>\$ 287,164</u>	<u>6</u>

	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>

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

	97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	%	金 額	%
MSI(MIAMI)	\$ 498,635	4	\$ 781,540	5
MEGA COMPUTER	335,654	2	-	-
MSI(GMBH)	285,194	2	264,111	2
MSI(SARL)	273,583	2	127,738	1
MSI(POLSKA)	268,353	2	150,371	1
MSI(LA)	208,639	2	168,412	1
其 他	660,485	4	391,525	2
	<u>\$ 2,530,543</u>	<u>18</u>	<u>\$ 1,883,697</u>	<u>12</u>

5. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年 度	96 年 度
薪資	\$ 24,277	\$ 20,829
獎金	6,250	9,000
業務執行費用	-	-
董監酬勞及員工紅利	29,886	46,036
	<u>\$ 60,413</u>	<u>\$ 75,865</u>

- (1) 薪資包括薪資、職務給加、退職退休金、離職金等。
- (2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (4) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、質押之資產

本公司資產提供擔保明細如下：

<u>資產名稱</u>	<u>帳面價值</u>		<u>擔保用途</u>
	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>	
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
- 質押定期存款	4,336	4,292	履約擔保
	<u>\$ 19,736</u>	<u>\$ 19,692</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

無。

(以下空白)

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	97年12月31日			96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
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值 相等之金融資產	\$ 21,849,219	\$ -	\$ 21,849,219	\$ 20,627,796	\$ -	\$ 20,627,796
負債						
公平價值與帳面價值 相等之金融負債	22,584,504	-	22,584,504	25,489,556	-	25,489,556
公平價值變動列入損益 之金融負債	2,650,987	2,650,987	-	-	-	-
衍生性金融商品						
負債						
遠期外匯及貨幣市場換 匯合約	264,386	264,386	-	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。

(二) 利率風險部位資訊

本公司民國 97 年及 96 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融資產均為\$0，金融負債分別為\$1,000,000 及\$2,200,000。

(三) 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。

(四) 重大財務風險

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及貨幣市場換匯合約以規避可能之風險，故預期不致產生重大之匯率風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當外幣每升值 1 元將使其公平價值上升或下跌\$78,572。

(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之市場風險。

(3) 價格風險：

本公司發行之轉換公司債屬嵌入轉換權、贖回權及賣回權等之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

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：

- (1) 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。
 (2) 本公司之營運資金，足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

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 97 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 \$10,000。

5. 預購遠期外匯合約：

衍生性金融商品	97年12月31日	96年12月31日
交易目的金融負債-評價調整	\$ 264,386	\$ 5,874

- (1) 本公司於民國 97 年度及 96 年度認列之損益分別為淨損失 \$360,108 及淨利益 \$8,646。

- (2) 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金 融 商 品	97年12月31日	
	合約金額(名目本金)	契 約 期 間
遠期外匯合約	EUR 80,000千元	97.10.29~98.02.19
	AUD 3,870千元	97.11.10~98.02.05
	GBP 450千元	97.12.02~98.02.12
貨幣市場換匯合約	USD 20,000千元	97.12.31~98.01.12
金 融 商 品	96年12月31日	
	合約金額(名目本金)	契 約 期 間
貨幣市場換匯合約	USD 109,000千元	96.12.12~97.01.17

本公司從事之衍生性金融商品交易主要係為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

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	採權益法之長期股權投資	10,000,000	\$ 152,758	100%	\$ 152,758	
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	229,084	100%	229,084	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	141,388	100%	141,388	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	22,973	100%	22,973	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	398	100%	398	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,789,036	100%	1,789,036	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	8,377,265	100%	8,377,265	
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	78,425	100%	78,425	

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		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	(\$ 2,827,119)	(3)	50 70天	無重大差異	註1	\$ 208,639	2	
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	銷貨	(275,889)	-	50 70天	"	註1	(16,173)	-	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(556,366)	(1)	50 70天	"	註1	33,542	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(745,463)	(1)	50 70天	"	註1	126,006	1	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(3,141,030)	(3)	40 70天	"	註1	273,583	2	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(4,718,906)	(5)	40 70天	"	註1	285,194	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(6,385,298)	(7)	40 70天	"	註1	308,726	2	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(1,702,703)	(2)	50 85天	"	註1	498,635	4	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(524,317)	-	40 70天	"	註1	41,466	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(892,095)	(1)	50 70天	"	註1	114,774	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	(221,864)	-	50 70天	"	註1	51,614	-	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	(888,036)	(1)	40 70天	"	註1	268,353	2	
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	銷貨	(1,226,041)	(1)	40 70天	"	註1	335,654	2	

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	\$ 208,639	15.00	\$ -	-	\$ 208,639	\$ -
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	126,006	7.69	-	-	126,006	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	273,583	15.65	-	-	273,583	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	285,194	17.18	-	-	285,194	-
	MYSTAR	本公司之孫公司	308,726	4.51	-	-	308,726	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	498,635	2.66	-	-	170,936	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	268,353	4.24	-	-	65,227	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	114,774	7.24	-	-	13,250	-
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	335,654	7.31	-	-	305,188	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。

(以下空白)

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司帳面金額	本期認列之	備註	
				本期	期末	上期	期末				股數	比率
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	美國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	\$ 258,468	\$ 258,468	10,000,000	100%	\$ 152,758	(\$ 21,167)	(\$ 21,167)	子公司(註1)
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	229,084	(48,909)	(48,909)	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%	141,388	(37,102)	(37,102)	子公司(註1)
	MSI (AUSTRALIA)	澳洲	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	26,096	26,096	1,321,836	100%	22,973	(22,588)	(22,588)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	398	(13,136)	(13,136)	子公司(註1)
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,789,036	(141,391)	(141,391)	子公司(註1)
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	8,377,265	534,554	534,554	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	78,425	(32,519)	(32,519)	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%	6,447	(5,600)	-	子公司(註1)
	微捷科技	台灣	汽車電子產品之研發、買賣及維修	60,000	-	6,000,000	100%	22,815	(37,185)	-	孫公司
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	美國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 1,000仟元	美金 1,000仟元	1,000	100%	美金 1,735仟元	(美金 705仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (BRASIL)	巴西	"	美金 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金1,218仟元)	(美金 590仟元)	-	孫公司(註2)
	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 3,791仟元	美金 118仟元	-	孫公司(註1)

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

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
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	巴西	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 2仟元	美金 2仟元	-	1%	美金 2仟元	(美金 590仟元)	\$ -	聯屬公司(註2)
MSI (PACIFIC)	MSI (B.V.I.)	英屬維京群島	控股公司	美金 81,521仟元	美金 106,021仟元	81,465,071	100%	美金113,354仟元	美金 15,588仟元	-	孫公司
	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 3,503仟元	美金 3,503仟元	3,502,601	100%	美金 1,422仟元	(美金 1,301仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	"	美金 54,315仟元	美金 54,315仟元	54,315,472	100%	美金 80,163仟元	美金 11,366仟元	-	孫公司
	MSI (KOREA)	韓國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 942仟元	(美金 220仟元)	-	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 847仟元	(美金 151仟元)	-	孫公司
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 13仟元	-	-	99%	美金 79仟元	美金 76仟元	-	孫公司(註2)
	MEGA TECHNOLOGY	英屬維京群島	控股公司	美金 3,000仟元	-	3,000,000	100%	(美金 905仟元)	(美金 3,914仟元)	-	孫公司
	MSI ASIA	英屬維京群島	控股公司	美金 6仟元	-	6,409	100%	美金 51仟元	美金 44仟元	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	德國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	歐元 1,355仟元	歐元 1,355仟元	-	100%	歐元 5,771仟元	(歐元 1,110仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (SARL)	法國	"	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 5,082仟元	(歐元 657仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (UK)	英國	"	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 918仟元	(歐元 555仟元)	-	孫公司(註1)
	MYSTAR	荷蘭	"	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元 18,548仟元	歐元 394仟元	-	孫公司(註1)
	MSI (CANADA)	加拿大	"	歐元 1,850仟元	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 989仟元	歐元 95仟元	-	孫公司(註1)

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

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	上期	股數	比率				帳面金額
MSI (HOLDING)	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,149仟元	歐元 1,149仟元	-	100%	歐元 1,214仟元	(歐元 172仟元)	\$ -	孫公司 (註1)
	MSI (POLSKA)	波蘭	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	歐元 728仟元	歐元 728仟元	-	99%	歐元 525仟元	(歐元 692仟元)	-	孫公司 (註1)
	MSI (BALKAN)	塞爾維亞	"	歐元 20仟元	歐元 20仟元	-	100%	歐元 55仟元	歐元 37仟元	-	孫公司 (註2)
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	波蘭	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	歐元 7仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 7仟元	(歐元 692仟元)	-	孫公司 (註1)
MSI (B.V.I.)	恩斯邁(深圳)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,800仟元	美金 51,800仟元	-	100%	美金 78,936仟元	美金 7,039仟元	-	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	美金 3,000仟元	-	100%	美金 1,103仟元	(美金 1,036仟元)	-	孫公司
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	-	-	-	1%	-	-	-	孫公司 (註2)
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,000仟元	美金 51,000仟元	-	100%	美金 55,772仟元	美金 6,312仟元	-	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之檢 測及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 847仟元	(美金 151仟元)	-	孫公司
MEGA TECHNOLOGY	微優商貿	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	美金 3,000仟元	-	-	100%	(美金 905仟元)	(美金3,914仟元)	-	孫公司
MSI ASIA	MEGA COMPUTER	香港	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	港幣 50仟元	-	50,000	100%	美金 51仟元	美金 44仟元	-	孫公司

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資公司	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	融資金額	呆帳	備抵金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
													名稱	價值		
1	MSI (B.V.I)	MSI (PACIFIC)	其他應收款	\$ 913,360	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	無	-	\$ 1,115,403	\$ 1,487,204
2	MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	其他應收款	\$ 306,518	\$ -	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	無	-	2,513,180	3,350,906

註1：對個別資金貸與限額不得超過貸與公司淨值之百分之三十。

註2：資金貸與總額不得超過貸與公司淨值之百分之四十。

(以下空白)

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	微捷科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,000,000	\$ 22,815	100.00%	\$ 22,815	
	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,251,600	6,447	27.69%	6,447	
	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	294,250	-	9.09%	-	
	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	-	0.77%	-	
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	美金 1,735仟元	100%	美金 1,735仟元	孫公司
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	美金 3,791仟元	100%	美金 3,791仟元	孫公司
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 1,218仟元)	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%	美金 2仟元	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	60,000	美金 942仟元	100%	美金 942仟元	孫公司
	MSI (B.V.I.)	母子公司	採權益法之長期股權投資	81,465,071	美金 113,354仟元	100%	美金 113,354仟元	孫公司
	STAR INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	3,502,601	美金 1,422仟元	100%	美金 1,422仟元	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	採權益法之長期股權投資	54,315,472	美金 80,163仟元	100%	美金 80,163仟元	孫公司
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	700,000	美金 847仟元	100%	美金 847仟元	孫公司
	MSI (INDIA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 79仟元	99%	美金 79仟元	孫公司
	MEGA TECHNOLOGY	母子公司	採權益法之長期股權投資	3,000,000	(美金 905仟元)	100%	-	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				備註
				股數或單位數	帳面金額	持股比率	市價	
MSI (PACIFIC)	MSI ASIA	母子公司	採權益法之長期股權投資	6,409	美金 51仟元	100%	美金 51仟元	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 5,771仟元	100%	歐元 5,771仟元	孫公司
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 5,082仟元	100%	歐元 5,082仟元	孫公司
	MSI (UK)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 918仟元	100%	歐元 918仟元	孫公司
	MYSTAR	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 18,548仟元	100%	歐元 18,548仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 989仟元	100%	歐元 989仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,214仟元	100%	歐元 1,214仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 525仟元	99%	歐元 525仟元	孫公司
	MSI (BALKAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 55仟元	100%	歐元 55仟元	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	採權益法之長期股權投資	-	美金 78,936仟元	100%	美金 78,936仟元	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 55,772仟元	100%	美金 55,772仟元	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 847仟元	100%	美金 847仟元	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 1,103仟元	100%	美金 1,103仟元	孫公司
	MSI (INDIA)	聯屬公司	採權益法之長期股權投資	-	-	1%	-	孫公司
MEGA TECHNOLOGY	微優商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 905仟元)	100%	(美金 905仟元)	孫公司
MSI ASIA	MEGA COMPUTER	母子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	美金 51仟元	100%	美金 51仟元	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	\$ 2,827,119	89	50 70天		無重大差異	50 70天	(\$ 208,639)	(74)	
MSI (H.K.)	"	"	"	275,889	100	50 70天		"	50 70天	16,173	(100)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	556,366	100	50 70天		"	50 70天	(33,524)	(100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	745,463	99	50 70天		"	50 70天	(126,006)	(100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	3,141,030	99	40 70天		"	40 70天	(273,583)	(96)	
MSI (GMBH)	"	"	"	4,718,906	97	40 70天		"	40 70天	(285,194)	(99)	
MYSTAR	"	"	"	6,385,298	98	40 70天		"	40 70天	(308,726)	(99)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,702,703	97	50 85天		"	50 85天	(498,635)	(99)	
MSI (UK)	"	"	"	524,317	99	40 70天		"	40 70天	(41,466)	(85)	
MSI (KOREA)	"	"	"	892,095	99	50 70天		"	50 70天	(114,774)	(99)	
MSI (CANADA)	"	"	"	221,864	80	50 70天		"	50 70天	(51,614)	(90)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	888,036	100	40 70天		"	40 70天	(268,353)	(97)	
MEGA COMPUTER	"	"	"	1,226,041	100	40 70天		"	40 70天	(335,654)	(100)	
微京商貿	MEGA COMPUTER	聯屬公司	"	301,076	87	40 70天		"	40 70天	(91,674)	(91)	
微優商貿	"	"	"	899,276	76	40 70天		"	40 70天	(171,102)	(97)	
MEGA COMPUTER	微京商貿	"	銷貨	(301,076)	(25)	40 70天		"	40 70天	91,674	35	
"	微優商貿	"	"	(899,276)	(75)	40 70天		"	40 70天	171,102	65	

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) (註)	微星科技股份有限公司	子公司	\$ 3,990,297	1.18	\$ -	-	\$ 476,293	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	孫公司	796,205	2.69	-	-	319,336	-
微盟(昆山)	MSI (PACIFIC)	孫公司	511,468	3.28	-	-	156,957	-
MEGA COMPUTER	微京商貿	聯屬公司	91,674	3.77	-	-	70,918	-
"	微優商貿	聯屬公司	171,102	4.96	-	-	171,102	-

註：係應收加工費。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 本 台 灣 積 存 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自 本 台 灣 積 存 投 資 金 額	本公司直接或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益(註2)	期末投 資 帳 面 價 值	截至本期末 已匯回投資 收益
					匯出	收回					
恩斯邁(深圳)	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,800仟元	註1	美金 51,800仟元	-	\$ -	美金 51,800仟元	100%	美金 7,039仟元	美金 78,936仟元	\$ -
微盟(昆山) (註3)	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,000仟元	註1	美金 51,000仟元	-	-	美金 51,000仟元	100%	美金 6,312仟元	美金 55,772仟元	-
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 151仟元)	美金 847仟元	-
微京商貿	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣及維修	美金 3,000仟元	註1	- (註4)	-	-	- (註4)	100%	(美金 1,306仟元)	美金 1,103仟元	-
微優商貿	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	美金 3,000仟元	註1	- (註5)	-	-	- (註5)	100%	(美金 3,914仟元)	(美金 905仟元)	-

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
美金 105,782仟元	美金 111,782仟元	\$ 15,420,110

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：該公司於民國96年度與微峰(昆山)合併。

註4：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出美金3,000仟元至微京商貿。

註5：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出美金3,000仟元至微優商貿。

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：

銷貨之公司	交易對象	交易情形			應收票據及帳款		未實現損益
		銷貨金額	佔總銷貨之比率	收款條件	餘額	佔總應收票據及帳款之比率	
MEGA COMPUTER	微京商貿	\$ 301,076	25	40~70天	\$ 91,674	35	\$ 550
"	微優商貿	899,276	75	40~70天	171,102	65	-

(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>地</u>	<u>區</u>	<u>97 年 度</u>		<u>96 年 度</u>	
		<u>金 額</u>	<u>比 例</u>	<u>金 額</u>	<u>比 例</u>
歐	洲	\$ 39,385,455	40	\$ 34,408,497	38
亞	洲	37,440,498	38	31,204,835	34
美	洲	13,684,837	14	19,942,500	22
其	他	2,054,691	2	1,628,315	2
		<u>\$ 92,565,481</u>	<u>94</u>	<u>\$ 87,184,147</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

(98)財審報字第 08003377 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九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六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。民國九十七年及九十六年十二月三十一日上開子公司資產總額占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 17%及 15%；營業收入淨額則分別占民國九十七年度及九十六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 20%及 23%。另微星科技股份有限公司及其子公司民國九十七年度及九十六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。民國九十七年度及九十六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 1,551 仟元及 847 仟元，截至民國九十七年及九十六年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 6,447 仟元及 7,997 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「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九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，微星科技股份有限公司自民國九十七年一月一日起，採用新發布之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，對員工分紅及董監酬勞之預期成本，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。

資 誠 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

蕭金木

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(85)台財證(六)第 68700 號

(81)台財證(六)第 33095 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 二 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97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	97年12月31日		96年12月31日			97年12月31日		96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))	\$ 9,657,864	19	\$ 7,159,477	14	2100 短期借款(附註四(五))	\$ 2,695,051	5	\$ 3,300,246	7
1120 應收票據淨額	3,812	-	2,049	-	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))	14,707,914	29	17,255,630	34	(附註四(六))	2,915,373	6	5,874	-
1160 其他應收款	626,351	1	1,032,075	2	2120 應付票據	384	-	-	-
120X 存貨(附註四(三))	15,499,640	31	15,361,320	31	2140 應付帳款	16,075,600	32	19,416,859	39
1250 預付費用	726,291	1	486,099	1	2160 應付所得稅(附註四(八))	411,147	1	732,329	1
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(八))	558,890	1	441,155	1	2170 應付費用	2,187,485	4	2,107,245	4
11XX 流動資產合計	<u>41,780,762</u>	<u>82</u>	<u>41,737,805</u>	<u>83</u>	2210 其他應付款項	361,179	1	246,813	-
基金及投資					2260 預收款項	279,599	-	435,373	1
1480 以成本衡量之金融資產-非流動	-	-	22,947	-	21XX 流動負債合計	<u>24,925,818</u>	<u>49</u>	<u>26,244,739</u>	<u>52</u>
1421 採權益法之長期股權投資	6,447	-	7,997	-	長期附息負債				
14XX 基金及投資合計	<u>6,447</u>	<u>-</u>	<u>30,944</u>	<u>-</u>	2420 長期借款	68,115	-	56,923	-
固定資產(附註六)					其他負債				
成本					2810 應計退休金負債(附註四(七))	104,900	-	113,669	-
1501 土地	1,492,128	3	1,499,203	3	2820 存入保證金	27,961	-	20,921	-
1521 房屋及建築	6,093,887	12	5,772,671	12	28XX 其他負債合計	132,861	-	134,590	-
1531 機器設備	5,613,350	11	4,768,156	9	2XXX 負債總計	<u>25,126,794</u>	<u>49</u>	<u>26,436,252</u>	<u>52</u>
1551 運輸設備	32,287	-	27,322	-	股東權益				
1561 辦公設備	1,628,310	3	1,380,510	3	3110 普通股股本(附註四(九))	10,080,746	20	9,507,541	19
1631 租賃改良	48,505	-	44,868	-	資本公積(附註四(九)(十))				
15XY 成本及重估增值	14,908,467	29	13,492,730	27	3211 普通股溢價	4,903,738	10	4,903,738	10
15X9 減：累計折舊(附註四(四))	(6,753,690)	(13)	(5,821,527)	(12)	3260 長期投資	345	-	345	-
1670 未完工程及預付設備款	6,304	-	17,449	-	3271 員工認股權	33,980	-	29,299	-
15XX 固定資產淨額	<u>8,161,081</u>	<u>16</u>	<u>7,688,652</u>	<u>15</u>	保留盈餘(附註四(八)(十一))				
無形資產					3310 法定盈餘公積	2,104,389	4	1,813,120	4
1780 其他無形資產	183,576	-	177,729	-	3320 特別盈餘公積	108,846	-	108,846	-
其他資產					3350 未分配盈餘	7,565,035	15	7,015,995	14
1800 出租資產	215,783	1	211,052	1	股東權益其他調整項目				
1820 存出保證金	21,335	-	18,122	-	3420 累積換算調整數	903,105	2	621,070	1
1830 遞延費用	153,844	-	154,808	-	3XXX 股東權益總計	<u>25,700,184</u>	<u>51</u>	<u>23,999,954</u>	<u>48</u>
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(八))	284,414	1	397,403	1	重大之期後事項(附註九)				
1887 受限制資產(附註六)	19,736	-	19,691	-					
18XX 其他資產合計	<u>695,112</u>	<u>2</u>	<u>801,076</u>	<u>2</u>					
1XXX 資產總計	<u>\$ 50,826,978</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,436,206</u>	<u>100</u>	1XXX 負債及股東權益總計	<u>\$ 50,826,978</u>	<u>100</u>	<u>\$ 50,436,206</u>	<u>100</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、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 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)

	97 年 度			96 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	104,113,143	102	\$	97,749,198	102		
4170 銷貨退回	(	849,169)	(1)	(	833,619)	(1)
4190 銷貨折讓	(	1,362,893)	(1)	(	700,136)	(1)
4000 營業收入合計		101,901,081	100		96,215,443	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(十四))	(	90,715,604)	(89)	(	85,980,148)	(89)
5910 營業毛利		11,185,477	11		10,235,295	11		
營業費用(附註四(十四))								
6100 推銷費用	(	5,205,008)	(5)	(	3,710,711)	(4)
6200 管理及總務費用	(	1,199,623)	(1)	(	1,444,543)	(2)
6300 研究發展費用	(	2,440,859)	(3)	(	1,988,164)	(2)
6000 營業費用合計	(	8,845,490)	(9)	(	7,143,418)	(8)
6900 營業淨利		2,339,987	2		3,091,877	3		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		126,384	-		147,899	-		
7310 金融資產評價利益(附註四(六))		-	-		9,300	-		
7320 金融負債評價利益(附註四(六))		275,852	-		-	-		
7130 處分固定資產利益		-	-		6,133	-		
7160 兌換利益		-	-		203,310	-		
7210 租金收入		27,653	-		27,347	-		
7480 什項收入		608,755	1		535,800	1		
7100 營業外收入及利益合計		1,038,644	1		929,789	1		
營業外費用及損失(附註四(十四))								
7510 利息費用	(	98,504)	-	(	99,693)	-
7640 金融資產評價損失(附註十)	(	360,108)	(1)	(-	-	
7521 採權益法認列之投資損失	(	1,551)	-	(	847)	-
7530 處分固定資產損失	(	6,573)	-	(-	-	
7560 兌換損失	(	82,346)	-	(-	-	
7570 存貨跌價及呆滯損失	(	197,525)	-	(	197,559)	-
7880 什項支出	(	120,140)	-	(	94,120)	-
7500 營業外費用及損失合計	(	866,747)	(1)	(	392,219)	-
7900 繼續營業單位稅前淨利		2,511,884	2		3,629,447	4		
8110 所得稅費用(附註四(八))	(	242,250)	-	(	716,750)	(1)
9600XX 合併總損益	\$	2,269,634	2	\$	2,912,697	3		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	2,269,634	2	\$	2,912,697	3		
				稅 前	稅 後			
基本每股盈餘(附註四(十三))								
9750 本期淨利	\$	2.49	\$	2.25	\$	3.60	\$	2.89
稀釋每股盈餘								
9850 本期淨利	\$	2.01	\$	1.80	\$	3.59	\$	2.88

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、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資 普通溢價	本 長期投資	公 員工認股權	積 法定盈餘公積	留 特別盈餘公積	盈 未分配盈餘	餘	累積換算調整數	合 計
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)	(20,000)
員工紅利轉增資	125,000	-	-	-	-	-	(125,000)	-	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(14,500)	-	(14,500)	(14,500)
股票股利	528,337	-	-	-	-	-	(528,337)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(528,338)	-	(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>\$ -</u>	<u>\$ 621,070</u>	<u>\$ 23,999,954</u>
97 年 度										
97 年 1 月 1 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
盈餘提撥及分配：										
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	291,269	-	(291,269)	-	-	-
提列員工紅利	-	-	-	-	-	-	(80,000)	-	(80,000)	(80,000)
員工紅利轉增資	182,000	-	-	-	-	-	(182,000)	-	-	-
提列董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	(26,200)	-	(26,200)	(26,200)
股票股利	380,375	-	-	-	-	-	(380,375)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	(760,750)	-	(760,750)	(760,750)
員工行使認股權	10,830	-	-	4,681	-	-	-	-	-	15,511
97 年度淨利	-	-	-	-	-	-	2,269,634	-	-	2,269,634
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	282,035	-	282,035
97 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 10,080,746</u>	<u>\$ 4,903,738</u>	<u>\$ 345</u>	<u>\$ 33,980</u>	<u>\$ 2,104,389</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 7,565,035</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 903,105</u>	<u>\$ 25,700,184</u>

註：民國 97 年度之董監酬勞為\$20,400；員工紅利為\$204,000 已於合併損益表中扣除。

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、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u>	<u>年</u>	<u>度</u>	<u>96</u>	<u>年</u>	<u>度</u>
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		2,269,634	\$		2,912,697
調整項目						
金融資產評價損失			258,512			5,874
金融負債評價利益	(		275,852)			-
備抵呆帳提列數(轉列收入數)			210,011	(		14,520)
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數			221,598			156,292
以成本衡量之金融資產減損損失			2,000			-
採權益法認列之長期股權投資損失			1,551			847
處分固定資產損失(利益)(含出租資產)			6,573	(		6,133)
折舊費用(含出租資產)			825,225			946,975
各項攤銷			105,397			75,263
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動			-			28,032
應收票據	(		1,763)			18,314
應收帳款			2,337,705	(		4,275,642)
其他應收款			405,724			121,781
存貨	(		359,918)	(		2,996,349)
預付費用	(		240,192)	(		33,035)
遞延所得稅資產淨變動	(		4,746)	(		4,130)
應付票據			384	(		25,105)
應付帳款	(		3,341,259)			1,666,466
應付所得稅	(		321,182)			461,287
應付費用			80,240			340,092
其他應付款項			114,366			58,931
預收款項	(		155,774)			63,428
應計退休金負債	(		8,769)	(		10,411)
營業活動之淨現金流入(流出)			<u>2,129,465</u>	(		<u>509,046</u>)

(續次頁)

微星科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>96</u> <u>年</u> <u>度</u>
投資活動之現金流量		
以成本衡量之金融資產減資退回股款	\$ 20,946	\$ -
購置固定資產價款	(1,322,621)	(828,264)
處分固定資產價款	13,663	55,881
遞延費用增加數	(110,280)	(65,750)
存出保證金(增加)減少	(3,213)	23,352
受限制資產增加	(45)	(379)
投資活動之淨現金流出	(1,401,550)	(815,160)
融資活動之現金流量		
短期借款(減少)增加	(605,195)	2,104,947
買回可轉換公司債	(73,161)	-
發行可轉換公司債	3,000,000	-
舉借長期借款	11,192	-
償還長期借款	-	(161,494)
存入保證金增加(減少)	7,040	(570)
員工行使認股權發行新股價款	15,511	77,879
發放董監事酬勞及員工紅利	(106,200)	(34,500)
發放現金股利	(760,750)	(528,338)
融資活動之淨現金流入	1,488,437	1,457,924
匯率影響數	282,035	375,121
本期現金及約當現金增加	2,498,387	508,839
期初現金及約當現金餘額	7,159,477	6,650,638
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 9,657,864</u>	<u>\$ 7,159,477</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 93,443</u>	<u>\$ 99,632</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 637,799</u>	<u>\$ 259,694</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、蕭金木會計師民國九十八年三月二日查核報告。

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 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)微星科技股份有限公司

微星科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)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 97 年 12 月 31 日止，本公司及合併子公司員工人數約為 18,000 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
			97年12月31日	96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)]	電腦、主機 板、電子零 組件業務推 廣、買賣及 維修	100%	100%	註1
"	MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	"	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
			97年12月31日	96年12月31日	
微星科技股份有限公司	MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI AUSTRALIA]	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	100%	100%	
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED [MSI (H.K.)]	"	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]	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	100%	100%	註1
"	MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MS (UK)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED [MSI (CANADA)]	"	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
			97年12月31日	96年12月31日	
MSI (HOLDING)	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	電腦、主機 板、電子零 組件業務推 廣、買賣及 維修	99%	99%	註1
"	MSI COMPUTER EUROPE B.V. [MSI (EUROPE)]	物流業	100%	100%	註1
"	MSI BALKAN LTD. [MSI BALKAN]	電腦、主機 板、電子零 組件業務推 廣、買賣及 維修	100%	-	註2 註3
MSI (EUROPE)	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	"	1%	1%	註1
MSI (CAYMAN)	MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]	控股公司	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	電腦、主機 板、電子零 組件業務推 廣、買賣及 維修	99%	99%	註2
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	"	1%	1%	"
MSI (PACIFIC)	MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	"	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
			97年12月31日	96年12月31日	
MSI (PACIFIC)	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%	
"	MSI COMPUTER INDIA PVT.LTD. [MSI (INDIA)]	電腦、主機 板、電子零 組件業務推 廣、買賣及 維修	99%	-	註2 註3
"	MEGA TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA TECHNOLOGY]	控股公司	100%	-	註3

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
			97年12月31日	96年12月31日	
MSI (PACIFIC)	MSI ASIA COMPANY LIMITED [MSI ASIA]	控股公司	100%	-	註3
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、銷售及維修	100%	100%	
STAR INFORMATION	微京商貿(上海)有限公司[微京商貿]	電腦、電子元件和相關產品之買賣	100%	100%	
"	MSI COMPUTER INDIA PVT.LTD. [MSI (INDIA)]	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	1%	-	註2 註3
MSI (B.V.I.)	恩斯邁電子(深圳)有限公司 [恩斯邁(深圳)]	電腦、電子元件和相關產品之生產、銷售及維修	100%	100%	
MEGA TECHNOLOGY	微優商貿(深圳)有限公司[微優商貿]	電腦、電子元件和相關產品之買賣	100%	-	註3
邁斯達投資	微捷科技股份有限公司[微捷科技]	汽車電子產品之研發、買賣及維修	100%	-	"
MSI ASIA	MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED [MEGA COMPUTER]	電腦、電子元件和相關產品之買賣	100%	-	註1 註3

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：係依各該公司同期自編未經會計師查核之財務報表編入合併財務報表。

註 3：係於本期新增之子公司。

(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. MSI (PACIFIC) 於民國 97 年間透過 MEGA TECHNOLOGY 以自有資金美金 3,000 仟元轉投資微優商貿，業已辦理變更登記完竣。

2. 邁斯達於民國 97 年間以自有資金\$60,000 轉投資微捷科技，業已辦理變更登記完竣。

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」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記帳單位入帳，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。

本公司及子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。
4. 本公司及子公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司及子公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(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. 與採權益法評價被投資公司間交易所產生之未實現內部損益，均加以沖銷。
3. 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/出租資產

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) 遞延費用

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

於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，應認列減損損失。可回收金額係指一項資產的淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則可在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

(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. 本公司因購置設備或技術、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. 本公司及國內子公司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) 應付公司債

本公司將所發行之可轉換公司債整體指定為公平價值變動認列為損益之金融負債，續後按公平價值評價，其與帳面價值之差額認列為當期損益。當持有人要求轉換時，於轉換當時依當日之公平價值予以評價認列當期損益，再以該公平價值作為換出普通股之發行成本。

(十八) 股份基礎給付-員工獎酬

本公司及子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)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、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，並揭露依財務會計準則公報第 39 號「股份基礎給付之會計處理準則」規定衡量之擬制本期淨利及每股盈餘資訊。

(十九) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(二十) 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。

(二十一) 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。

(二十二) 會計估計

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。

(二十三) 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

員工分紅及董監酬勞

本公司及子公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使本公司及子公司民國 97 年度本期淨利減少\$203,127，每股盈餘減少 0.20 元。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 86	\$ 142,400
活期存款	3,320,676	2,179,208
定期存款	1,199,993	975,185
庫存現金及零用金	<u>181,040</u>	<u>13,034</u>
	4,701,795	3,309,827
約當現金：		
附買回債券	4,956,069	3,849,650
	<u>\$ 9,657,864</u>	<u>\$ 7,159,477</u>

(二) 應收帳款淨額

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
應收帳款	\$ 15,172,299	\$ 17,510,004
減：備抵呆帳	(464,385)	(254,374)
	<u>\$ 14,707,914</u>	<u>\$ 17,255,630</u>

(三) 存 貨

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
商 品	\$ 4,069,532	\$ 2,483,012
製成品	6,789,661	6,664,407
在製品	870,502	472,279
原物料	<u>4,367,125</u>	<u>6,117,204</u>
	16,096,820	15,736,902
減：備抵存貨呆滯損失	(597,180)	(375,582)
	<u>\$ 15,499,640</u>	<u>\$ 15,361,320</u>

(四) 固定資產-累計折舊

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
廠房及建築	\$ 6,010,890	\$ 5,112,141
機器設備	430,978	417,782
運輸設備	8,507	5,740
生財器具	281,167	273,310
租賃改良	22,148	12,554
	<u>\$ 6,753,690</u>	<u>\$ 5,821,527</u>

(五) 短期借款

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
無擔保銀行借款	\$ 2,695,051	\$ 3,300,246
利率區間	<u>1.69%~6.83%</u>	<u>1.32%~6.21%</u>

(六) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

<u>項 目</u>	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融負債		
衍生性金融商品評價調整	\$ 264,386	\$ 5,874
指定公平價值變動列入損益之金融負債		
應付無擔保國內可轉換公司債	2,903,600	-
指定公平價值變動列入損益之金融負債評 價調整	(252,613)	-
	2,650,987	-
合計	<u>\$ 2,915,373</u>	<u>\$ 5,874</u>

1. 有關衍生性金融商品之交易資訊請詳附註十。
2. 本公司帳列「指定公平價值變動列入損益之金融負債」，係本公司於民國 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，業已於民國 97 年 4 月 25 日以面額發行，因此轉換公司債係屬混合商品，本公司依據財務會計準則公報第 34 號規定，將整體應付可轉換公司債指定為公平價值變動列入損益之金融負債。有關本轉換公司債主要發行條款如下：
 - (1) 發行總額：\$3,000,000。
 - (2) 發行價格：依票面金額發行，每張 \$100。
 - (3) 票面利率：0%。
 - (4) 發行期間：5 年(自民國 97 年 4 月 25 日至民國 102 年 4 月 25 日)。
 - (5) 轉換期間：自民國 97 年 10 月 26 日至民國 102 年 4 月 15 日。

(6) 轉換權利與標的：依請求轉換當時之轉換價格轉換為本公司普通股。

(7) 轉換價格及其調整：

A. 發行時之轉換價格訂為每股新台幣 31.4 元。

B. 本轉換公司債之轉換價格係依轉換辦法規定之訂定模式予以調整，截至民國 97 年 12 月 31 日止，公司債持有人尚未有轉換為普通股；另，民國 97 年 8 月 15 日經董事會通過調整轉換價格至每股新台幣 23.7 元。

C. 公司債發行後，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份者外，遇有本公司已發行之普通股股份增加(包含以募集發行或私募方式辦理之現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、公司合併或受讓其他公司股份發行新股、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等)、以低於每股時價之轉換或認股價格再募集發行或私募具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，及非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，應依發行條款規定公式調整轉換價格。

D. 自民國 97 年至 101 年本公司得以當年度之無償配股除權基準日或配息基準日為價格重設之基準日(以日期較晚者為主)，若當年度未辦理無償配股或配息時，則以當年度 8 月 15 日為基準日，如遇假日則順延至次一營業日為基準日，按基準日(不含)前一個營業日、前三個營業日、前五個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數擇一者為基準價格，乘以 110% 130% 轉換溢價率，重新訂定轉換價格(再調整後之轉換價格如高於重新訂定前之轉換價格則不予調整)，惟不得低於發行時轉換價格之 80%。

(8) 贖回權：

本轉換債自發行日起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，本公司得於其後三十個營業日內；或本轉換債流通在外餘額低於原發行總額之 10% 時，本公司得於其後任何時間，按債券面額以現金收回其流通在外之本轉換公司債。

(9) 賣回權：

本轉換債以民國 100 年 4 月 25 日(滿三年之日)為債權人提前賣回本債券之賣回基準日。債權人得要求本公司以債券面額將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

(10) 轉換後之權利義務：

轉換後之新股，其權利義務與本公司普通股股份相同。

(11) 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司自櫃檯買賣中心買回本轉換公司債面額計\$96,400，並認列金融負債評價利益計\$23,239。

(七) 退休金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 1 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。依勞基法規定，平均薪資謂前六個月所得工資總額除以該期間之總日數所得之金額。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。

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整如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(147,370)	(118,283)
累積給付義務	(147,370)	(118,283)
未來薪資增加之影響數	(73,980)	(70,387)
預計給付義務	(221,350)	(188,670)
退休基金資產公平價值	<u>146,834</u>	<u>129,126</u>
提撥狀況	(74,516)	(59,544)
未認列過渡性淨給付義務	2,264	3,019
未認列退休金利益	(32,648)	(57,144)
應計退休金負債	(\$ 104,900)	(\$ 113,669)
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 精算假設：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
折現率	2.75%	3.50%
薪資調整率	2.50%	3.00%
基金資產報酬率	1.50%	2.75%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
服務成本	\$ 4,071	\$ 4,011
利息成本	6,603	6,221
基金資產之預期報酬	(3,551)	(3,166)
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	(3,190)	(5,097)
淨退休金成本	<u>\$ 4,688</u>	<u>\$ 2,724</u>

2. 本公司及子公司依據「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。就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額，採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年度及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$76,296 及 \$66,602。
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 97 年度及 96 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,543 及 \$2,749。

(八) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
應付所得稅	\$ 411,147	\$ 732,329
應收退稅款	(69,620)	(101)
遞延所得稅淨變動數	(4,746)	(4,130)
分離課稅	459	-
已繳納所得稅	132,075	75,905
以前年度所得稅尚未支付數	(34,240)	(102,236)
以前年度所得稅沖銷及(高)低估數	(192,825)	14,983
所得稅費用	<u>\$ 242,250</u>	<u>\$ 716,750</u>
當期所得稅費用	\$ 123,040	\$ 716,750
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	119,210	-
所得稅費用	<u>\$ 242,250</u>	<u>\$ 716,750</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
時間性差異				
未實現兌換損(益)	\$ 115,898	\$ 45,946	(\$ 39,210)	(\$ 9,803)
未實現存貨呆滯損失	467,029	118,813	355,463	92,446
備抵呆帳超限數	249,763	63,008	97,733	24,626
未實現銷貨毛利	271,166	67,792	326,503	87,386
其他	45,790	13,331	10,315	(3,500)
投資抵減		<u>250,000</u>		<u>250,000</u>
		<u>\$ 558,890</u>		<u>\$ 441,155</u>
非流動項目：				
時間性差異				
其他	\$ 79,106	\$ 39,245	\$ 26,015	\$ 10,819
投資抵減		<u>245,169</u>		<u>386,584</u>
		<u>\$ 284,414</u>		<u>\$ 397,403</u>

3. 本公司截至民國 97 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	\$ 867,192	\$ 495,169	100 101

4. 截至民國 97 年及 96 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：

	97年12月31日	96年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 637,727</u>	<u>\$ 383,043</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>8.55%</u>	<u>10.53%</u>

5. 未分配盈餘相關資訊：

	97年12月31日	96年12月31日
(1) 民國86年及以前年度未分配盈餘	\$ 108,787	\$ 108,787
(2) 民國87年及以後年度未分配盈餘	<u>7,456,248</u>	<u>6,907,208</u>
	<u>\$ 7,565,035</u>	<u>\$ 7,015,995</u>

6. 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。

7. 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 95 年度。

(九) 普通股股本

1. 本公司於民國 97 年 6 月 11 日經股東會決議辦理未分配盈餘轉增資 \$380,375 及員工紅利轉增資 \$182,000，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額均為 \$15,000,000(其中含 150,000,000 股為公司債可轉換股份數額，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 1,008,075 仟股及 950,754 仟股，每股面值新台幣 10 元。
3. 截至民國 97 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 5,941 仟股(其中 46 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 \$33,980。

(十) 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 - 員工認股權請詳四(九)之說明。

(十一) 保留盈餘

1. 本公司原章程規定，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%，董事監察人酬勞 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 97 年 6 月 11 日股東會決議修正員工紅利為 10% 12%，餘則未變。
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. 依證期會相關法令規定，股東權益減項金額應提列等額之特別盈餘公積，不得分派股利。
4. 法定盈餘公積除填補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額百分之五十，並以撥充其半數為限。
5. 本公司分別於民國 97 年 6 月 11 日及及 96 年 6 月 13 日，經股東會決議通過民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96年度		95年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 291,269		\$ 124,708	
股票股利	380,375	\$ 0.4	528,337	\$ 0.6
現金股利	760,750	0.8	528,338	0.6
董監事酬勞	26,200		14,500	
員工股票紅利	182,000		125,000	
員工現金紅利	80,000		20,000	
合計	<u>\$ 1,720,594</u>		<u>\$ 1,340,883</u>	

上述盈餘分配情形與本公司董事會之提議並無差異。

本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 3 月 2 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，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

依本公司民國 96 年度盈餘分派決議，配發員工股票紅利 18,200,000 股，占民國 96 年底流通在外股數 2%。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 2.76 元。

6. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$204,000 及 \$20,400，係以截至當期止(以本年度)之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所訂之成數為基礎估列。本公司董事會通過及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十二) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 本公司於民國 93 年 12 月 16 日及民國 96 年 3 月 22 日經董事會決議發行民國 93 年度第一次及民國 96 年度第一次員工認股權憑證，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 97 年度及 96 年度未有認

列酬勞成本。

3. 本公司民國 97 年度及 96 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	97年12月31日		96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	27,086	\$ 23.47	13,748	\$ 16.57
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	(1,083)	14.32	(4,858)	16.03
本期失效	(2,646)	-	(1,804)	-
期末流通在外	23,357	21.67	27,086	23.47
期末可行使之認股選 擇權	3,151		1,445	
期末已核准尚未發行 之認股選擇權	-		-	

4. 截至民國 97 年 12 月 31 日酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

行使價格 之範圍(元)	期末流通在外之認股選擇權			期末可行使認股選擇權	
	數量 (仟股)	加權平均 預期剩餘 存續期限	加權平均 行使價格 (元)	數量 (仟股)	加權平均 行使價格 (元)
\$13.30 \$24.65	23,357	3.99年	\$ 21.67	3,151	\$ 13.30

5. 本公司認股權計畫給與日於民國 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：

		97 年 度	96 年 度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 2,269,634	\$ 2,912,697
	擬制淨利	2,168,586	2,850,936
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	2.25	2.89
	擬制淨利	2.15	2.83
完全稀釋每股盈餘 (元)	報表認列之每股盈餘	1.80	2.88
	擬制淨利	1.71	2.82

上開認股選擇權計畫係採 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 97 年度及 96 年度各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	97年度及96年度	
	第一次發行	第二次發行
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

(十三) 每股盈餘

	97		年 度 追溯調整之 加權平均流 通在外股數 (仟股)	每股盈餘 (新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
	基本每股盈餘 屬於普通股股東 之本期純益	\$2,511,884		\$2,269,634	1,007,532	$ 2.49	$ 2.25
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響數					
- 員工認股權 憑證			2,702		
- 員工分紅			13,718		
- 可轉換公司 債	(275,852)	(275,852)	86,021		
<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>\$2,236,032</u>	<u>\$1,993,782</u>	<u>1,109,973</u>	<u>\$ 2.01</u>	<u>\$ 1.80</u>

	96 年 度				
			加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(新台幣元)	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期純益	\$3,629,447	\$2,912,697	1,006,959	\$ 3.60	\$ 2.89
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響-員工認股 權憑證	-	-	3,372		
稀釋每股盈餘					
屬於普通股股東 之本期純益加 潛在普通股影 響數	\$3,629,447	\$2,912,697	1,010,331	\$ 3.59	\$ 2.88

本公司民國 96 年度給予之員工認股選擇權具反稀釋效果，故不列入民國 97 年度稀釋每股盈餘之計算。另，自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

(十四) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別	功能別	97 年 度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用				
薪資費用		\$ 1,552,843	\$ 2,795,419	\$ 4,348,262
勞健保費用		38,195	196,433	234,628
退休金費用		6,743	75,784	82,527
其他用人費用		52,580	139,037	191,617
折舊費用(註)		557,342	255,910	813,252
攤銷費用		84,806	20,591	105,397

性質別	功能別	96 年 度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
用人費用				
薪資費用		\$ 1,293,997	\$ 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
攤銷費用		68,655	6,608	75,263

註：民國 97 年度及 96 年度出租資產折舊費用分別為\$11,973 及 \$10,826，帳列「營業外費用及損失」項下。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之監察人及主要管理階層

(二)與關係人間之交易事項

董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年度	96 年度
薪資	\$ 60,730	\$ 57,544
獎金	7,450	24,500
業務執行費用	-	-
董監酬勞及員工紅利	29,886	46,036
	<u>\$ 98,066</u>	<u>\$ 128,080</u>

1. 薪資包括薪資、職務給加、退職退休金、離職金等。
2. 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
3. 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
4. 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

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	97年12月31日	96年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款 (帳列「受限制資產」 科目)	\$ 19,736	\$ 19,691	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	169,292	174,782	長、短期借款之擔保。
	<u>\$ 189,028</u>	<u>\$ 194,473</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

微捷科技於民國 98 年 1 月 16 日因業務需要經董事會決議辦理現金增資發行新股 4,000,000 股，每股以新台幣 10 元發行，合計\$40,000，該項增資案業已於民國 98 年 2 月 9 日辦理變更登記竣事，全數由邁斯達投資認購。

(以下空白)

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	97年12月31日			96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
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 25,037,012	\$ -	\$ 25,037,012	\$ 25,487,044	\$ -	\$ 25,487,044
以成本衡量之金融資產						
-非流動	-	-	-	22,947	-	-
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	21,758,807	-	21,758,807	25,824,413	-	25,824,413
公平價值變動列入損益						
之金融負債	2,650,987	2,650,987	-	-	-	-
長期借款	68,115	-	68,115	56,923	-	56,923
衍生性金融商品						
負債						
遠期外匯合約	264,386	264,386	-	5,874	5,874	-

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。

(二) 民國 97 年及 96 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 \$2,763,166 及 \$3,357,169。

(三) 財務風險控制及避險策略

採用全面風險管理與控制系統，以辨認所有風險(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。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。

(四) 重大財務風險資訊

1. 市場風險：

(1) 匯率風險：

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及貨幣市場換匯合約以規避可能之風險，故預期不致產生重大之匯率風險。若依資產負債表日持有之部位核算，當外幣每升值 1 元將使其公平價值上升或下跌 \$78,572。

(2) 利率風險：

借入之款項係屬浮動利率之債務，故預期不致發生重大之市場風險。

(3) 價格風險：

本公司發行之轉換公司債屬嵌入轉換權、贖回權及賣回權等之零息債券，其公平價值受市場股價波動影響，惟本公司可藉由贖回權之行使以降低市場風險，故預期不致發生重大之市場風險。

2. 信用風險：

- (1) 本公司及子公司於銷售產品時，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：

- (1) 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，流動資產高於流動負債，故無重大之流動性風險。
- (2) 本公司及子公司之營運資金，足以支應持有本公司及子公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

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。如以民國97年12月31日之借款餘額核算，市場利率每增加1%，將使未來一年之現金流出增加\$27,632。

5. 預購遠期外匯合約：

衍生性金融商品	97年12月31日	96年12月31日
交易目的金融負債-評價調整	<u>\$ 264,386</u>	<u>\$ 5,874</u>

- (1) 本公司於民國97年度及96年度認列之損益分別為淨損失\$360,108及淨利益\$8,646。

- (2) 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金 融 商 品	97年12月31日	
	合約金額(名目本金)	契 約 期 間
遠期外匯合約	EUR 80,000仟元	97.10.29~98.02.19
	AUD 3,870仟元	97.11.10~98.02.05
	GBP 450仟元	97.12.02~98.02.12
貨幣市場換匯合約	USD 20,000仟元	97.12.31~98.01.12
金 融 商 品	96年12月31日	
	合約金額(名目本金)	契 約 期 間
貨幣市場換匯合約	USD 109,000仟元	96.12.12~97.01.17

本公司從事之衍生性金融商品交易主要係為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

(五)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97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
沖銷長期股權投資與股東權益	(\$ 10,791,327)	\$ 1,789,036	\$ 8,377,265	\$ 229,084	\$ 398	\$ 22,973	\$ 152,758	\$ 141,388	\$ 78,425
沖銷相互間債權債務等科目	(1,749,400)	2,640,186	(3,142,854)	(58,506)	374,364	262,669	977,047	696,158	336
沖銷進銷貨、費用等損益科目	18,680,963	(15,394,142)	2,688,941	(50,052)	(711,245)	(553,079)	(2,962,371)	(1,698,443)	(572)

(2) 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 (AUSTRALIA)	MSI (LA)	MSI (CAYMAN)	邁斯達投資
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. 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：請詳附註九。
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	\$ 152,758	100%	\$ 152,758	
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	229,084	100%	229,084	
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	141,388	100%	141,388	
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	22,973	100%	22,973	
	MSI (JAPAN)	"	"	1,400	398	100%	398	
	MSI (HOLDING)	"	"	4,000	1,789,036	100%	1,789,036	
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	8,377,265	100%	8,377,265	
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	78,425	100%	78,425	

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		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	(\$ 2,827,119)	(3)	50 70天	無重大差異	註1	\$ 208,639	2	
	MSI (H.K.)	本公司之子公司	銷貨	(275,889)	-	50 70天	"	註1	(16,173)	-	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	(556,366)	(1)	50 70天	"	註1	33,542	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	(745,463)	(1)	50 70天	"	註1	126,006	1	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	(3,141,030)	(3)	40 70天	"	註1	273,583	2	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	(4,718,906)	(5)	40 70天	"	註1	285,194	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	(6,385,298)	(7)	40 70天	"	註1	308,726	2	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	(1,702,703)	(2)	50 85天	"	註1	498,635	4	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	(524,317)	-	40 70天	"	註1	41,466	-	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	(892,095)	(1)	50 70天	"	註1	114,774	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	(221,864)	-	50 70天	"	註1	51,614	-	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	(888,036)	(1)	40 70天	"	註1	268,353	2	
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	銷貨	(1,226,041)	(1)	40 70天	"	註1	335,654	2	

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	\$ 208,639	15.00	\$ -	-	\$ 208,639	\$ -
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	126,006	7.69	-	-	126,006	-
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	273,583	15.65	-	-	273,583	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	285,194	17.18	-	-	285,194	-
	MYSTAR	本公司之孫公司	308,726	4.51	-	-	308,726	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	498,635	2.66	-	-	170,936	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	268,353	4.24	-	-	65,227	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	114,774	7.24	-	-	13,250	-
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	335,654	7.31	-	-	305,188	-

9. 從事衍生性商品交易：請參詳附註十之說明。

(以下空白)

(二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司帳面金額	本期認列之	備註	
				本期期末	上期期末	股數	比率				本期(損)益
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	美國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	\$ 258,468	\$ 258,468	10,000,000	100%	\$ 152,758	(\$ 21,167)	(\$ 21,167)	子公司(註1)
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	229,084	(48,909)	(48,909)	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%	141,388	(37,102)	(37,102)	子公司(註1)
	MSI (AUSTRALIA)	澳洲	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	26,096	26,096	1,321,836	100%	22,973	(22,588)	(22,588)	子公司
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	1,400	100%	398	(13,136)	(13,136)	子公司(註1)
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	215,843	215,843	4,000	100%	1,789,036	(141,391)	(141,391)	子公司(註1)
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	8,377,265	534,554	534,554	子公司
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	78,425	(32,519)	(32,519)	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%	6,447	(5,600)	-	子公司(註1)
	微捷科技	台灣	汽車電子產品之研發、買賣及維修	60,000	-	6,000,000	100%	22,815	(37,185)	-	孫公司
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	美國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 1,000仟元	美金 1,000仟元	1,000	100%	美金 1,735仟元	(美金 705仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (BRASIL)	巴西	"	美金 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金1,218仟元)	(美金 590仟元)	-	孫公司(註2)
	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 3,791仟元	美金 118仟元	-	孫公司(註1)

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

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
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	巴西	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 2仟元	美金 2仟元	-	1%	美金 2仟元	(美金 590仟元)	\$ -	聯屬公司(註2)
MSI (PACIFIC)	MSI (B.V.I.)	英屬維京群島	控股公司	美金 81,521仟元	美金 106,021仟元	81,465,071	100%	美金113,354仟元	美金 15,588仟元	-	孫公司
	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	美金 3,503仟元	美金 3,503仟元	3,502,601	100%	美金 1,422仟元	(美金 1,301仟元)	-	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	"	美金 54,315仟元	美金 54,315仟元	54,315,472	100%	美金 80,163仟元	美金 11,366仟元	-	孫公司
	MSI (KOREA)	韓國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 504仟元	美金 504仟元	60,000	100%	美金 942仟元	(美金 220仟元)	-	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 847仟元	(美金 151仟元)	-	孫公司
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	美金 13仟元	-	-	99%	美金 79仟元	美金 76仟元	-	孫公司(註2)
	MEGA TECHNOLOGY	英屬維京群島	控股公司	美金 3,000仟元	-	3,000,000	100%	(美金 905仟元)	(美金 3,914仟元)	-	孫公司
	MSI ASIA	英屬維京群島	控股公司	美金 6仟元	-	6,409	100%	美金 51仟元	美金 44仟元	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	德國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	歐元 1,355仟元	歐元 1,355仟元	-	100%	歐元 5,771仟元	(美金 1,110仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (SARL)	法國	"	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 5,082仟元	(歐元 657仟元)	-	孫公司(註1)
	MSI (UK)	英國	"	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 918仟元	(歐元 555仟元)	-	孫公司(註1)
	MYSTAR	荷蘭	"	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元 18,548仟元	歐元 394仟元	-	孫公司(註1)
	MSI (CANADA)	加拿大	"	歐元 1,850仟元	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 989仟元	歐元 95仟元	-	孫公司(註1)

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

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
MSI (HOLDING)	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,149仟元	歐元 1,149仟元	-	100%	歐元 1,214仟元	(歐元 172仟元)	\$ -	孫公司 (註1)
	MSI (POLSKA)	波蘭	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	歐元 728仟元	歐元 728仟元	-	99%	歐元 525仟元	(歐元 692仟元)	-	孫公司 (註1)
	MSI (BALKAN)	塞爾維亞	"	歐元 20仟元	歐元 20仟元	-	100%	歐元 55仟元	歐元 37仟元	-	孫公司 (註2)
MSI (EUROPE)	MSI (POLSKA)	波蘭	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	歐元 7仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 7仟元	(歐元 692仟元)	-	孫公司 (註1)
MSI (B.V.I.)	恩斯邁(深圳)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,800仟元	美金 51,800仟元	-	100%	美金 78,936仟元	美金 7,039仟元	-	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	美金 3,000仟元	-	100%	美金 1,103仟元	(美金 1,036仟元)	-	孫公司
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	-	-	-	1%	-	-	-	孫公司 (註2)
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,000仟元	美金 51,000仟元	-	100%	美金 55,772仟元	美金 6,312仟元	-	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之檢 測及維修	美金 700仟元	美金 700仟元	-	100%	美金 847仟元	(美金 151仟元)	-	孫公司
MEGA TECHNOLOGY	微優商貿	中國大陸	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	美金 3,000仟元	-	-	100%	(美金 905仟元)	(美金3,914仟元)	-	孫公司
MSI ASIA	MEGA COMPUTER	香港	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	港幣 50仟元	-	50,000	100%	美金 51仟元	美金 44仟元	-	孫公司

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期經其他會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

註2：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期自結未經會計師查核簽證之財務報表評價認列之。

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資公司	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	融資金額	呆帳	備抵額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
													名稱	價值		
1	MSI (B.V.I)	MSI (PACIFIC)	其他應收款	\$ 913,360	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	-	-	無	-	\$ 1,115,403	\$ 1,487,204
2	MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	其他應收款	\$ 306,518	\$ -	-	有短期融通資金必要	-	營業週轉	-	-	-	無	-	2,513,180	3,350,906

註1：對個別資金貸與限額不得超過貸與公司淨值之百分之三十。

註2：資金貸與總額不得超過貸與公司淨值之百分之四十。

(以下空白)

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	微捷科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	6,000,000	\$ 22,815	100.00%	\$ 22,815	
	律頻科技	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	1,251,600	6,447	27.69%	6,447	
	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	294,250	-	9.09%	-	
	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	-	0.77%	-	
MSI (CAYMAN)	MSI (MIAMI)	母子公司	採權益法之長期股權投資	1,000	美金 1,735仟元	100%	美金 1,735仟元	孫公司
	MSI COMPUTER (CAYMAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	美金 3,791仟元	100%	美金 3,791仟元	孫公司
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 1,218仟元)	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%	美金 2仟元	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	60,000	美金 942仟元	100%	美金 942仟元	孫公司
	MSI (B.V.I.)	母子公司	採權益法之長期股權投資	81,465,071	美金 113,354仟元	100%	美金 113,354仟元	孫公司
	STAR INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	3,502,601	美金 1,422仟元	100%	美金 1,422仟元	孫公司
	MICRO ELECTRONICS	母子公司	採權益法之長期股權投資	54,315,472	美金 80,163仟元	100%	美金 80,163仟元	孫公司
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	700,000	美金 847仟元	100%	美金 847仟元	孫公司
	MSI (INDIA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 79仟元	99%	美金 79仟元	孫公司
	MEGA TECHNOLOGY	母子公司	採權益法之長期股權投資	3,000,000	(美金 905仟元)	100%	-	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 (PACIFIC)	MSI ASIA	母子公司	採權益法之長期股權投資	6,409	美金 51仟元	100%	美金 51仟元	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 5,771仟元	100%	歐元 5,771仟元	孫公司
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 5,082仟元	100%	歐元 5,082仟元	孫公司
	MSI (UK)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 918仟元	100%	歐元 918仟元	孫公司
	MYSTAR	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 18,548仟元	100%	歐元 18,548仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 989仟元	100%	歐元 989仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,214仟元	100%	歐元 1,214仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 525仟元	99%	歐元 525仟元	孫公司
	MSI (BALKAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 55仟元	100%	歐元 55仟元	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	採權益法之長期股權投資	-	美金 78,936仟元	100%	美金 78,936仟元	孫公司
MICRO ELECTRONICS	微盟(昆山)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 55,772仟元	100%	美金 55,772仟元	孫公司
MEGA INFORMATION	深圳微德	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 847仟元	100%	美金 847仟元	孫公司
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 1,103仟元	100%	美金 1,103仟元	孫公司
	MSI (INDIA)	聯屬公司	採權益法之長期股權投資	-	-	1%	-	孫公司
MEGA TECHNOLOGY	微優商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 905仟元)	100%	(美金 905仟元)	孫公司
MSI ASIA	MEGA COMPUTER	母子公司	採權益法之長期股權投資	50,000	美金 51仟元	100%	美金 51仟元	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	\$ 2,827,119	89	50 70天	無重大差異	50 70天	(\$ 208,639)	(74)	
MSI (H.K.)	"	"	"	275,889	100	50 70天	"	50 70天	16,173	(100)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	556,366	100	50 70天	"	50 70天	(33,524)	(100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	745,463	99	50 70天	"	50 70天	(126,006)	(100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	3,141,030	99	40 70天	"	40 70天	(273,583)	(96)	
MSI (GMBH)	"	"	"	4,718,906	97	40 70天	"	40 70天	(285,194)	(99)	
MYSTAR	"	"	"	6,385,298	98	40 70天	"	40 70天	(308,726)	(99)	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,702,703	97	50 85天	"	50 85天	(498,635)	(99)	
MSI (UK)	"	"	"	524,317	99	40 70天	"	40 70天	(41,466)	(85)	
MSI (KOREA)	"	"	"	892,095	99	50 70天	"	50 70天	(114,774)	(99)	
MSI (CANADA)	"	"	"	221,864	80	50 70天	"	50 70天	(51,614)	(90)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	888,036	100	40 70天	"	40 70天	(268,353)	(97)	
MEGA COMPUTER	"	"	"	1,226,041	100	40 70天	"	40 70天	(335,654)	(100)	
微京商貿	MEGA COMPUTER	聯屬公司	"	301,076	87	40 70天	"	40 70天	(91,674)	(91)	
微優商貿	"	"	"	899,276	76	40 70天	"	40 70天	(171,102)	(97)	
MEGA COMPUTER	微京商貿	"	銷貨	(301,076)	(25)	40 70天	"	40 70天	91,674	35	
"	微優商貿	"	"	(899,276)	(75)	40 70天	"	40 70天	171,102	65	

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) (註)	微星科技股份有限公司	子公司	\$ 3,990,297	1.18	\$ -	-	\$ 476,293	\$ -
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	孫公司	796,205	2.69	-	-	319,336	-
微盟(昆山)	MSI (PACIFIC)	孫公司	511,468	3.28	-	-	156,957	-
MEGA COMPUTER	微京商貿	聯屬公司	91,674	3.77	-	-	70,918	-
"	微優商貿	聯屬公司	171,102	4.96	-	-	171,102	-

註：係應收加工費。

9. 從事衍生性商品交易：無。

(三) 大陸投資資訊

1. 投資大陸公司之基本資料：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 本 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 期 末 自 本 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列投資 (損)益(註2)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期末 已匯回投資 收益
					匯 出	收 回					
恩斯邁(深圳)	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,800仟元	註1	美金 51,800仟元	-	\$ -	美金 51,800仟元	100%	美金 7,039仟元	美金 78,936仟元	\$ -
微盟(昆山) (註3)	電腦、電子元件 和相關產品之生 產、銷售及維修	美金 51,000仟元	註1	美金 51,000仟元	-	-	美金 51,000仟元	100%	美金 6,312仟元	美金 55,772仟元	-
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 151仟元)	美金 847仟元	-
微京商貿	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣及維修	美金 3,000仟元	註1	- (註4)	-	-	- (註4)	100%	(美金 1,306仟元)	美金 1,103仟元	-
微優商貿	電腦、電子元件 和相關產品之買 賣	美金 3,000仟元	註1	- (註5)	-	-	- (註5)	100%	(美金 3,914仟元)	(美金 905仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額	經濟部投資審會 核准投資金額	依經濟部投審會 規定
美金 105,782仟元	美金 111,782仟元	\$ 15,420,110

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：該公司於民國96年度與微峰(昆山)合併。

註4：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出美金3,000仟元至微京商貿。

註5：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出美金3,000仟元至微優商貿。

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：

銷貨之公司	交易對象	銷貨金額	交易情形			應收票據及帳款		未實現損益
			佔總銷貨之比率	收款條件	餘額	佔總應收票據及帳款之比率		
MEGA COMPUTER	微京商貿	\$ 301,076	25	40~70天	\$ 91,674	35	\$ 550	
"	微優商貿	899,276	75	40~70天	171,102	65	-	

(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97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\$2,466,583及 \$1,593,212。

(四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國97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	\$ 2,827,119	註2	2.77%
		MSI (H.K.)	"	"	275,889	"	0.27%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	556,366	"	0.55%
		MSI (JAPAN)	"	"	745,463	"	0.73%
		MSI (SARL)	"	"	3,141,030	"	3.08%
		MSI (GMBH)	"	"	4,718,906	"	4.63%
		MYSTAR	"	"	6,385,298	"	6.27%
		MSI (MIAMI)	"	"	1,702,703	"	1.67%
		MSI (UK)	"	"	524,317	"	0.51%
		MSI (KOREA)	"	"	892,095	"	0.88%
		MSI (CANADA)	"	"	221,864	"	0.22%
		MSI (POLSKA)	"	"	888,036	"	0.87%
		MSI (EUROPE)	"	"	189	"	0.00%
		微捷科技	"	"	984	"	0.00%
		INDIA	"	"	208	"	0.00%
		MEGA COMPUTER	"	"	1,226,041	"	1.20%
		MSI (LA)	"	應收帳款	208,639	"	0.41%
		MSI (H.K.)	"	"	(16,173)	"	(0.03%)
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	33,542	"	0.07%
		MSI (JAPAN)	"	"	126,006	"	0.25%
		MSI (SARL)	"	"	273,583	"	0.54%
		MSI (GMBH)	"	"	285,194	"	0.56%
		MYSTAR	"	"	308,726	"	0.61%
		MSI (MIAMI)	"	"	498,635	"	0.98%
		MSI (UK)	"	"	41,466	"	0.08%
		MSI (KOREA)	"	"	114,774	"	0.23%

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 (CANADA)	母公司對子公司	應收帳款	51,614	註2	0.10%
		MSI (POLSKA)	"	"	268,353	"	0.53%
		微捷科技	"	"	331	"	0.00%
		INDIA	"	"	199	"	0.00%
		MEGA COMPUTER	"	"	335,654	"	0.66%
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	3,990,297	註3	7.85%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	4,059,795	"	3.98%
		MSI (LA)	"	營業費用	115,342	"	0.11%
		MSI (H.K.)	"	"	279,269	"	0.27%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	14,025	"	0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	41,492	"	0.04%
		MYSTAR	"	"	138,240	"	0.14%
		MSI (SARL)	"	"	46,876	"	0.05%
		MSI (GMBH)	"	"	149,917	"	0.15%
		MSI (MIAMI)	"	"	15,522	"	0.02%
		MSI (UK)	"	"	19,192	"	0.02%
		MSI (KOREA)	"	"	20,861	"	0.02%
		MSI (BRASIL)	"	"	6,368	"	0.01%
		MSI (CANADA)	"	"	7,779	"	0.01%
		MSI (POLSKA)	"	"	190,347	"	0.19%
		MSI (EUROPE)	"	"	306,333	"	0.30%
		INDIA	"	"	14,187	"	0.01%
		MSI (LA)	"	應付費用	19,510	"	0.04%
		MSI (H.K.)	"	"	89,839	"	0.18%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	4,583	"	0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	14,163	"	0.03%
		MSI (SARL)	"	"	9,305	"	0.02%
		MSI (GMBH)	"	"	12,512	"	0.02%
		MYSTAR	"	"	29,974	"	0.06%

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 (MIAMI)	母公司對子公司	應付費用	\$ 6,962	註3	0.01%
		MSI (UK)	"	"	5,406	"	0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	2,288	"	0.00%
		MSI (CANADA)	"	"	1,822	"	0.00%
		MSI (BRASIL)	"	"	265	"	0.00%
		MSI (POLSKA)	"	"	43,176	"	0.08%
		MSI (EUROPE)	"	"	46,911	"	0.09%
		INDIA	"	"	448	"	0.00%
		MICRO ELECTRONICS	"	遞延貸項	2,482		0.00%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	"	應付費用	796,205	註3	1.57%
		微盟(昆山)	"	"	511,468	"	1.01%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	2,466,583	"	2.42%
		微盟(昆山)	"	"	1,593,212	"	1.56%
2	MEGA COMPUTER	微京商貿	子公司對子公司	銷貨收八	301,076	註2	0.30%
		微優商貿	"	"	899,276	"	0.88%
		微京商貿	"	應收帳款	91,674	"	0.18%
		微優商貿	"	"	171,102	"	0.34%

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。

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	註3	5.77%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	3,422,491	"	3.56%
		MSI (LA)	"	營業費用	120,263	"	0.12%
		MSI (H.K.)	"	"	270,911	"	0.28%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	9,047	"	0.01%
		MSI (JAPAN)	"	"	23,124	"	0.02%

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			
				科目	金額(註1)	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子公司	營業費用	\$ 76,188	註3	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	註3	2.07%
		微盟(昆山)	"	"	423,122	"	0.84%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	2,255,350	"	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：銷售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。

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97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	\$ 74,336,405	\$ 5,423,712	\$ 16,127,849	\$ 5,329,079	\$ 684,036	\$ -	\$ 101,901,081
來自母公司及合併子公司之收入	23,300,713	5,388,526	884,832	216,570	14,025	(29,804,666)	-
部門收入合計	\$ 97,637,118	\$ 10,812,238	\$ 17,012,681	\$ 5,545,649	\$ 698,061	(\$ 29,804,666)	\$ 101,901,081
部門稅前損益合計	\$ 2,462,835	\$ 681,609	(\$ 175,333)	(\$ 78,896)	(\$ 22,589)	(\$ 355,742)	\$ 2,511,884
部門可辨認資產合計	\$ 51,653,171	\$ 12,865,308	\$ 5,582,399	\$ 2,487,709	\$ 292,992	(\$ 22,054,601)	\$ 50,826,978

2. 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	\$ 90,589,643	\$ 12,053,225	\$ 13,928,062	\$ 6,054,147	\$ 582,445	(\$ 26,992,079)	\$ 96,215,443
部門稅前損益合計	\$ 3,472,554	\$ 1,028,068	\$ 271,299	\$ 32,788	\$ 16,993	(\$ 1,192,255)	\$ 3,629,447
部門可辨認資產合計	\$ 50,153,797	\$ 10,761,250	\$ 4,743,984	\$ 2,262,928	\$ 167,087	(\$ 17,652,840)	\$ 50,436,206

(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	97 金 額	年 度 比 例	96 金 額	年 度 比 例
亞 洲	\$ 39,904,057	39	\$ 35,488,290	37
歐 洲	39,510,171	39	34,351,982	35
美 洲	14,896,425	15	20,891,916	22
其 他	<u>2,193,454</u>	<u>2</u>	<u>1,839,799</u>	<u>2</u>
	<u>\$ 96,504,107</u>	<u>95</u>	<u>\$ 92,571,987</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	97 年度	96 年度	差異	
			金額	%
流動資產	\$ 37,875,208	\$ 36,710,789	\$ 1,164,419	3.17
長期投資	10,791,327	10,291,550	499,777	4.86
固定資產	2,630,143	2,650,935	(20,792)	(0.78)
其他資產	267,766	409,271	(141,505)	(34.57)
資產總額	51,564,444	50,062,545	1,501,899	3.00
流動負債	25,756,858	25,943,928	(187,070)	(0.72)
負債總額	25,864,260	26,062,591	(198,331)	(0.76)
股本	10,080,746	9,507,541	573,205	6.03
資本公積	4,938,063	4,933,382	4,681	0.09
保留盈餘	9,778,270	8,937,961	840,309	9.40
股東權益總額	25,700,184	23,999,954	1,700,230	7.08

變動說明：

1. 其它資產：因非流動的遞延所得稅資產下降致其他資產下降。

二、經營結果

經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	97 年 度	96 年 度	增(減)金額	變動比例%
營業收入總額	\$ 99,706,015	\$91,940,050	\$ 7,765,965	8
減：銷貨退回及折讓	(1,932,964)	(1,350,407)	582,557	43
營業收入淨額	97,773,051	90,589,643	7,183,408	8
營業成本	(88,458,841)	(82,522,749)	5,936,092	7
營業毛利	9,314,210	8,066,894	1,247,316	15
營業費用	(7,334,408)	(6,020,620)	1,313,788	22
營業淨利	1,979,802	2,046,274	(66,472)	(3)
營業外收入	1,059,900	1,672,352	(612,452)	(37)
營業外支出	(532,275)	(246,829)	285,446	116
繼續營業部門				
稅前淨利	2,507,427	3,471,797	(964,370)	(28)
所得稅(費用)利益	(237,793)	(559,100)	(321,307)	(57)
繼續營業部門				
稅後淨利	2,269,634	2,912,697	(643,063)	(22)

增(減)比例變動分析說明：

1. 銷貨退回及折讓：

本年度因產品價格競爭激烈，致銷貨折讓增加。

2. 營業費用：因經營自有品牌增加相關的行銷及研發支出，致營業費用增加。

3. 營業外收入：因下半年全球不景氣影響投資收益減少，致業外收入減少。

4. 營業外支出：因金融資產評價損失增加，致業外支出增加。

5. 稅前淨利：因費用微幅上升加上業外收入減少及業外支出增加，致稅前淨利減少。

6. 所得稅費用：因獲利下降影響所得稅費用減少。

7. 稅後淨利：因稅前淨利下降所致。

8. 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 2,700 萬片以上，並增加如筆記型電腦、伺服器、通訊產品及準系統之銷售。

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
4,886,951	2,169,535	807,539	7,864,025	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流入 2,169,535 仟元
- 2、投資活動：流出 67,851 仟元
- 3、融資活動：流入 875,390 仟元

(二)現金不足額之補救措施及流動性分析：

- 1、現金不足額之補救措施：不適用。
- 2、最近二年度流動性分析：

年度	97年12月31日	96年12月31日	增(減)比例
現金流量比率	8.42%	-	100%
現金流量允當比率	47.52%	27.29%	74%
現金再投資比率	5.28%	-	100%

增減比例變動分析說明：

本期現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率之變動，主要係因本年度應收帳款水準下降及存貨水準控制得宜，致產生淨現金流入較高所致。

- 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
7,864,025	(1,000,000)	(2,000,000)	4,864,025	-	-

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流出，主要為償還銀行短期借款及發放現金股利。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

- 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：本公司 97 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
98	<p>主機板</p> <ol style="list-style-type: none">1、開發 Intel^R Nehalem / Westmere 架構主機板。2、開發 AMD^R RS880/RD890 架構主機板。3、開發超低價桌上用主機板。 <p>多媒體產品</p> <ol style="list-style-type: none">1、持續研發新一代的顯示卡，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用 55nm 及 40nm 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。2、持續研發支援筆記型電腦顯示功能之行動系列模組顯示卡。針對目前市面上筆記型電腦顯示功能不足之處，提供相關的解決方案以符合市場需求。3、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，並有效延長產品壽命。4、研發最新的 Hybrid Frozr 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?定的運作，提供消費者在效能及安靜二者間的最佳化選擇。5、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。6、持續研發更新更高效能之顯示卡散熱模組，同時強化外觀造型設計部份，除既有的優質散熱效能外，同時提供消費者在視覺上的極致享受及選擇。7、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。8、持續針對超頻技術進行研發，提供超頻玩家族群更簡潔的操控介面。同時透過相關軟硬體設計，達到即時監控即時操縱的目標。	2,433,000

	<p>伺服器</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、提供運算密度更高的刀鋒伺服器產品。 2、開發 Networking Appliance(網路應用產品)，提供各種不同服務的伺服器。 3、開發 Intel^R/AMD^R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。 4、開發 Embedded Appliance solution, 提供不同機種的服務。 	
	<p>準系統</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、開發 20/22/24 吋一系列 All-in-one PC (Wind Top)寬螢幕液晶整合電腦，提供更高解析度、更人性化、更豐富軟體功能的一體成型多功能電腦系列，含蓋 Intel^R、AMD^R等主流晶片平台，滿足各方面市場需求。 2、增加軟體附加價值，整合使用者介面於 All-in-one 系列產品，讓使用者可更方便使用。 3、就現行研發的產品，強化影音及圖像效能，並整合家庭影音多媒體功能，使用者可透過網路瀏覽、儲存、撥放數位影音檔案。 4、開發更迷你、更精簡、更平價、更省能的小型個人電腦(Wind Box)，使準網路個人電腦更普及。 5、開發新一代 Hetis 準系統，擁有更強大運作效能及省能低噪音的優點，搭載新式節能電源與電源管理，朝系統符合綠色環保與能源之星 5.0 之目標發展。 	
	<p>工業電腦</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、開發 Santa Rosa[?]與 Montevina[?]平台的高效能工業電腦系統。 2、開發 Atom[?]平台低功耗、小容積之迷你多功能工業電腦。 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。 4、整合公司內外部軟體研發資源，推出 Turnkey Solution 方便客戶導入實際應用層面。 5、開發醫療等級電腦，符合醫療等級電磁波與防水等安規。 6、開發更彈性的機構設計，模組化與最佳化通用機殼模組。 	

<p>消費性電子產品</p> <p><u>通訊產品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1、Bluetooth 模組縮小化，使得價格與體積更具競爭性。 2、WiFi 模組小型化，具備 SIP 模組小型化的優點，也同時具備傳統模組高良率與低價格的優點。 3、Combo 模組，兼具多功能、省成本和省空間的優點。 4、因應 netbook 市場需求擴張，推出 Digital TV 模組，創造模組更高的附加價值。 <p><u>汽車電子產品</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1、依客戶需求，強化更新現有產品之加值與整合，如 Location Based Service(LBS) 、上網、安全、保全、以及更快速準確之 GPS 定位等功能。 2、開發簡易、可攜、適價的車用可連線多媒體產品。 3、開發整合型車用影音資通訊 Scalable Server 系統，擴大服務至 200 個以上的 On Demand 需求，強化自我檢測、廣告推播、遠端管理、安全與資料保密等先進功能。 	
<p><u>筆記型電腦</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1、開發全系列 Intel[®] 新一代四核心 CPU 之筆記型電腦。 2、全系列支援微軟 Windows[®] 7 作業系統。 3、單點與多點觸碰之螢幕開發應用。 4、結合異業通路推展筆記型電腦，提供更即時的服務。 如：電信業者使用 Wind 系列產品搭配 3G 模組銷售。 	

- (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40%、38%、14%，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50%，淨值達257億，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147%，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：
 - ? 歐盟於 2007 年 6 月 1 日生效的 REACH 指令要求，微星為確保符合也完成對供應商及產品進行調查及樣品的抽查檢測等活動，以減少可能面臨的環保法規不符合所可能導致的風險。
 - ? 由全球電子大廠共同組成電子產業公民聯盟 (Electronic Industry Citizenship Coalition, EICC)，建立一套電子業所需遵守行為規範之行動準則《電子行業行為準則》(Electronic Industry Code of Conduct, EICC) 由勞工、健康與安全、環境、管理系統以及道德等五個部份的標準所組成，以確保電子行業供應鏈的工作環境安全，勞工受到尊重並富有尊嚴，以及生產流程對環境負責。微星科技身為電子行業中的一份子，並本於人本精神，以及公平、平等原則，已於 2008 年導入電子行業行為準則，務求公司在生產製造的環境上；在勞工人權及健康與安全管理上；在公司對內、對外的公司治理及營運管理上，符合 EICC 的要求。除了自身符合 EICC 的要求之外，也要求供應商必須履行 EICC 準則規範，以此與供應商共同遵守法律，更積極邁向國際公認的標準，以承擔更多的社會和環境責任。
 - (2)落實公司法、證券交易法及財稅法修正：

? 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。

? 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，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鏈的方式運作，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、市占率與獲利為目標。
- (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占有率等。
- (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)每半年全公司召集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。

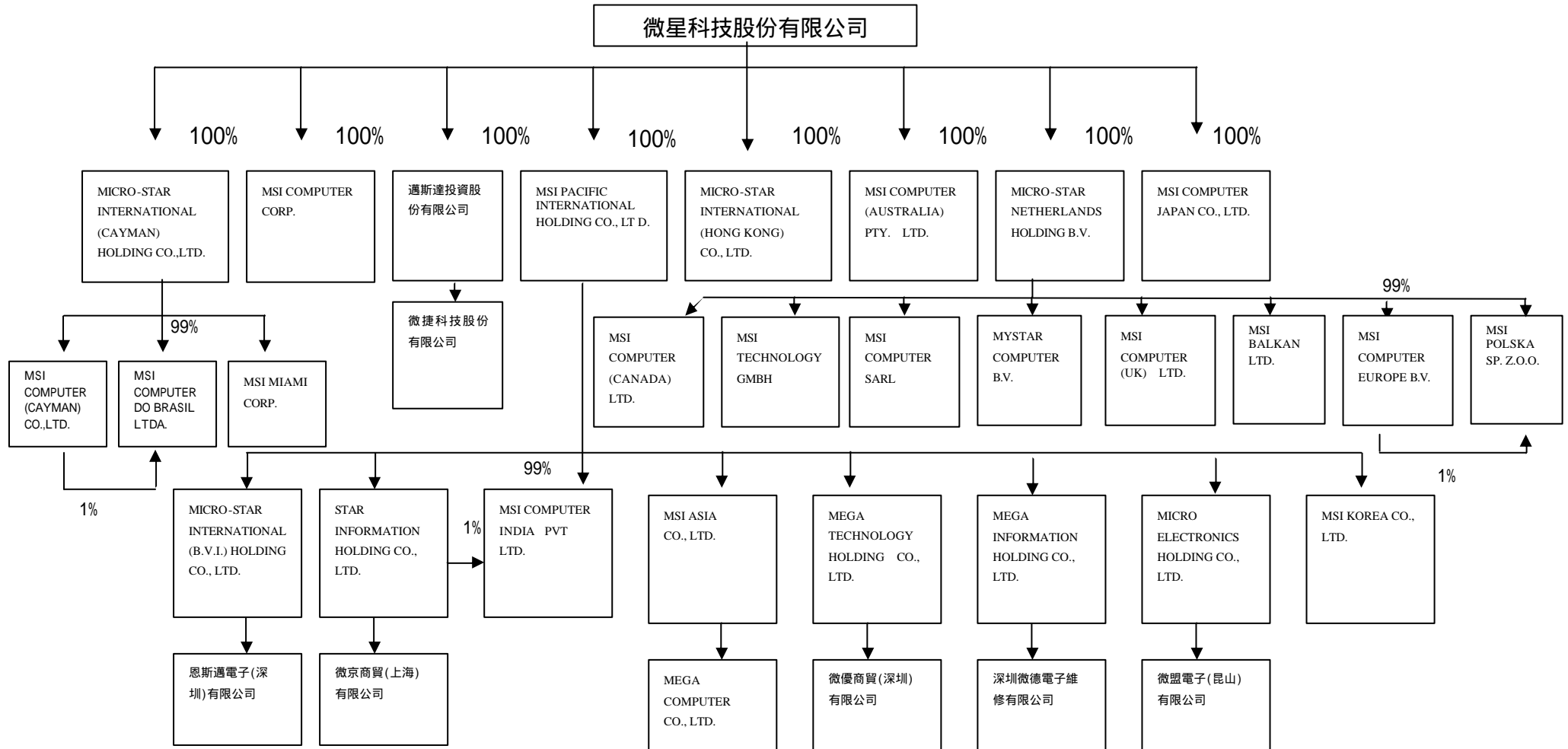
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

微星科技股份有限公司 民國 97 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(除特別註明者外)。



(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 81,521仟元	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 th 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 ER SON. THE NETHERLANDS	EUR 1,149仟元	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 th FLOOR, P.O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS, BRITISH WEST INDIES	USD 163,204仟元	控股公司

MSI KOREA CO., LTD.	2002.12.27	Ace hightechcity 208ho 1-1dong, No.55-20, mullaedong 3ga, yeongdeungpo-gu, Seoul ,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? 路1065甲號1509室	USD3,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
微捷科技股份有限公司	2008.1.31	台北縣中和市立德街99號	60,000	汽車娛樂影音系統之製造、研發、銷售及售後服務
MSI COMPUTER INDIA PVT.LTD.	2008.2.20	D-128, 129 First Floor, Okhla Phase I New Delhi-110020, Delhi, India	USD13仟元	電腦、電子零組件銷售及維修
MSI BALKAN LTD.	2008.3.17	Bulevar Mihajla Pupina 10A, Zgrada G/IV/9, Serbia	EUR20仟元	電腦、電子零組件銷售及維修

MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	2008.4.1	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI	USD3,000仟元	控股公司
微優商貿(深圳)有限公司	2008.4.1	深圳市福田區深南大道與民田路交界西南新華保險大廈915、916、918、919	USD3,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI ASIA CO., LTD.	2008.1.21	P.O. Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, BVI	USD6仟元	控股公司
MEGA COMPUTER CO., LTD.	2008.2.25	12/F RUTTONJEE HOUSE 11 DUDELL STREET CENTRAL HK	HKD50仟元	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.、MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.、MSI ASIA 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	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
MSI COMPUTER CORP.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	10,000,000	100%
		代表人：王為民	0	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	23,500,000	100%
		代表人：許芬蘭	0	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	0	0%
		代表人：林源昌	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	王明戎	0	0%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	1,321,836	100%
		代表人：徐平龍	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	林文通	0	0%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	4,000	100%
		代表人：徐 祥	0	0%
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	1,400	100%
		代表人：鄭志明	0	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	0	0%
		代表人：陶德華	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	王明戎	0	0%
MSI COMPUTER SARL	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：林德堅	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	王明戎	0	0%
邁斯達投資股份有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	10,000,000	100%
		代表人：徐 祥	0	0%
	董事	林文通	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	監察人	許芬蘭	0	0%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	4,238,000	100%
		代表人：吳添琪	0	0%
	董事	成日新	0	0%
	董事	劉竹浩	0	0%
MSI MIAMI CORP.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：史晟偉	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	劉竹浩	0	0%
恩斯邁電子（深圳）有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：徐 祥	0	0%
	董事	游賢能	0	0%
	董事	吳添琪	0	0%

MSI COMPUTER (UK) LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：易雅雯	0	0%
	董事	王明戎	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	0	0%
		代表人：洪裕盛	0	0%
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：許芬蘭	0	0%
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：許芬蘭	0	0%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	163,204,118	100%
		代表人：許芬蘭	0	0%
MSI KOREA CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：孔繁恕	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	林文通	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	0	0%
		代表人：許芬蘭	0	0%
深圳微德電子維修有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%

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：陳文鋒	0	0%
	董事	黃金請	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%
MSI POLSKA SP. Z O.O.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：游賢能	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	林文通	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：盧琪隆	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
	監察人	劉竹浩	0	0%
微捷科技股份有限公司	董事長	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：徐 祥	0	0%
	董事兼總經理	鄭維晃	0	0%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	林文通	0	0%
	董事	黃金輝	0	0%
	監察人	許芬蘭	0	0%
MSI COMPUTER INDIA PVT.LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：努布夏巴	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%

MSI BALKAN LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：王明戎	0	0%
	董事	廖峻鋒	0	0%
	經理人	Dragan Milanovic	0	0%
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：許芬蘭	0	0%
微優商貿(深圳)有限公司	董事兼總經理	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：盧琪隆	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
	監察人	劉竹浩	0	0%
MSI ASIA CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：許芬蘭	0	0%
MEGA COMPUTER CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司	0	0%
		代表人：許芬蘭	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 81,521仟元 (匯率 32.8)	3,860,986	142,975	3,718,011	285,590	154,619	511,286	0.19 (註2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 8,000仟元 (匯率 32.8)	1,466,882	1,314,124	152,758	3,663,563	(32,931)	(21,167)	(0.08) (註2)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	HKD 23,500仟元 (匯率 4.233)	231,240	2,156	229,084	345,006	(115,502)	(48,909)	(0.49) (註2)
MYSTAR COMPUTER B.V.	EUR 3,627仟元 (匯率 46.24) (註1)	1,534,474	676,814	857,660	6,375,063	39,496	18,219	0.11 (註2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	AUD 1,322仟元 (匯率 22.73)	292,990	270,017	22,973	592,207	4,688	(22,588)	(0.75) (註2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.	EUR 6,100仟元 (匯率 46.24) (註1)	5,582,416	3,793,380	1,789,036	16,993,847	68,526	(141,391)	(0.50) (註2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 70,000仟元 (匯率 0.3636)	503,859	503,461	398	1,085,313	(54,175)	(13,136)	(0.52) (註2)
MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,355仟元 (匯率 46.24) (註1)	1,846,317	1,579,466	266,851	5,196,220	(39,674)	(51,326)	(0.82) (註2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730仟元 (匯率 46.24) (註1)	1,147,677	912,685	234,992	3,415,425	90,538	(30,380)	(0.90) (註2)
邁斯達投資股份有限公司	100,000	78,505	80	78,425	0	(144)	(32,519)	(3.25)

MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 4,238仟元 (匯率 32.8)	1,020,834	879,446	141,388	0	0	(37,102)	(0.27) (註2)
MSI MIAMI CORP.	USD 1,000仟元 (匯率 32.8)	879,499	822,591	56,908	2,045,802	(36,638)	(23,124)	(0.71) (註2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800仟元 (匯率 32.8)	3,047,776	458,675	2,589,101	2,834,051	253,708	230,879	0.14 (註2)
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040仟元 (匯率 32.8)	178,038	53,693	124,345	17,712	9,348	3,870	0.04 (註2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 489仟元 (匯率 46.24) (註1)	119,947	77,499	42,448	533,656	(29,594)	(25,663)	(1.13) (註2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 51,000仟元 (匯率 32.8)	4,194,234	2,364,912	1,829,322	3,729,130	114,177	207,034	0.12 (註2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,149仟元 (匯率 46.24)	99,925	43,790	56,135	315,218	6,797	(7,953)	(0.15) (註2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 3,503仟元 (匯率 32.8)	46,642	0	46,642	0	0	(42,673)	(0.37) (註2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 54,315仟元 (匯率 32.8)	2,640,597	11,251	2,629,346	165,870	7,872	372,805	0.21 (註2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 163,204仟元 (匯率 32.8)	10,697,097	2,319,832	8,377,265	5,009,741	(6,232)	534,554	0.10 (註2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW600,000仟元 (匯率 0.026)	162,392	131,494	30,898	865,957	29,164	(7,216)	(0.46) (註2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700仟元 (匯率 32.8)	27,782	0	27,782	0	0	(4,953)	(0.22) (註2)

深圳微德電子維修有限公司	USD 700仟元 (匯率 32.8)	29,848	2,066	27,782	44,510	(4,166)	(4,953)	(0.22) (註2)
MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED	EUR 1,850仟元 (匯率 46.24)	130,258	84,527	45,731	331,356	(7,352)	4,393	0.05 (註2)
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	USD 200仟元 (匯率 32.8)	19,385	59,302	(39,950)	39,885	(19,352)	(19,352)	(2.95) (註2)
MSI POLSKA SP. Z O.O.	EUR 735仟元 (匯率 46.24)	457,822	433,546	24,276	902,420	12,762	(31,998)	(0.94) (註2)
微京商貿(上海)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率 32.8)	337,742	301,564	36,178	601,388	(36,014)	(42,837)	(0.44) (註2)
微捷科技股份有限公司	60,000	33,036	10,221	22,815	2,067	(48,579)	(37,185)	(6.20)
MSI COMPUTER INDIA PVT.LTD.	USD 13仟元 (匯率 32.8)	3,575	984	2,591	6,298	2,132	2,493	5.85 (註2)
MSI BALKAN LTD.	EUR 20仟元 (匯率 46.24)	4,254	1,711	2,543	12,993	1,757	1,711	1.85 (註2)
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	USD 3,000仟元 (匯率 32.8)	(29,684)	0	(29,684)	0	0	(128,379)	(1.30) (註2)
微優商貿(深圳)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率 32.8)	514,763	544,447	(29,684)	1,336,042	(111,290)	(128,379)	(1.30) (註2)
MSI ASIA CO., LTD.	USD 6仟元 (匯率 32.8)	1,870	197	1,673	0	0	1,443	7.33 (註2)
MEGA COMPUTER CO., LTD.	HKD 50仟元 (匯率 4.233)	830,922	829,249	1,673	1,733,972	1,443	1,443	6.82 (註2)

註1：資本額包含股本溢價。

註2：係以每元股本產生之盈餘計算，而非每股產生之盈餘。

(七)關係企業合併財務報表：詳第119~173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