

股票代碼：2377

微星科技股份有限公司

MICRO-STAR INTERNATIONAL CO., LTD.

九十八年度

年報

中華民國九十九年四月三十日刊印

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](mailto:spokesman1@msi.com)

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](mailto:spokesman3@msi.com)  
[spokesman2@msi.com](mailto:spokesman2@msi.com)

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：資誠聯合會計師事務所

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://tw.msi.com/>

## 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.....	18
四、 會計師公費資訊.....	27
五、 更換會計師資訊.....	27
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.....	28
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.....	28
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.....	30
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.....	31
肆、募資情形.....	32
一、 資本及股份.....	32
二、 公司債辦理情形.....	39
三、 特別股辦理情形.....	40
四、 海外存託憑證辦理情形.....	40
五、 員工認股權憑證辦理情形.....	41
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.....	43
七、 資金運用計劃執行情形.....	43
伍、營運概況.....	44
一、 業務內容.....	44
二、 市場及產銷概況.....	61
三、 從業員工.....	69
四、 環保支出資訊.....	69
五、 勞資關係.....	72
六、 重要契約.....	73

陸、財務概況.....	74
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	74
二、最近五年度財務分析.....	76
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	79
四、最近年度財務報表及會計師查核報告.....	80
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	129
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.....	187
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項.....	188
一、財務狀況.....	188
二、經營結果.....	189
三、現金流量.....	190
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	190
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.....	191
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估.....	192
七、其他重要事項.....	197
捌、特別記載事項.....	198
一、關係企業相關資料.....	198
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	211
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.....	211
四、其他必要補充說明事項.....	211
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.....	211

# 壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

二〇〇九年在金融海嘯重創全球經濟的影響下，整體PC產業的成長也遭受衝擊而幾近停滯，公司也在上半年因為庫存掌控與產品策略不佳的影響下，導致筆記型電腦產品業務表現不如預期，影響公司整體營運及獲利的表現，總結九十八年度營收淨額為827.7億，較九十七年度的977.7億減少15%；九十八年度稅後淨利為2.4億，較九十七年度的22.7億減少89%，每股稅後純益0.23元。雖然公司去年的營業表現不盡理想，但也在營運逆境中學習到很多寶貴經驗，相信對日後的經營管理定有助益。

## 一、九十八年度營業報告

### (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	98年實際數	97年實際數	98年較97年 增(減)金額	98年較97年 增(減)百分比
營業收入	82,773,488	97,773,051	(14,999,563)	(15%)
營業毛利	7,897,390	9,176,192	(1,278,802)	(14%)
本期淨利	241,246	2,269,634	(2,028,388)	(89%)
基本每股盈餘-稅後(註)	0.23	2.14	(1.91)	(89%)
稀釋每股盈餘-稅後(註)	0.22	1.72	(1.50)	(87%)

註：97年係追溯調整後每股盈餘。

#### 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	98年實際數	97年實際數	98年較97年 增(減)金額	98年較97年 增(減)百分比
營業收入	82,204,120	101,901,081	(19,696,961)	(19%)
營業毛利	8,318,141	10,979,873	(2,661,732)	(24%)
本期淨利	241,246	2,269,634	(2,028,388)	(89%)
基本每股盈餘-稅後(註)	0.23	2.14	(1.91)	(89%)
稀釋每股盈餘-稅後(註)	0.22	1.72	(1.50)	(87%)

註：97年係追溯調整後每股盈餘。

## (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	
		98年	97年
財務結構(%)	負債占資產比率	49.54	50.16
	長期資金占固定資產比率	982.37	977.14
償債能力(%)	流動比率	151.23	147.05
	速動比率	89.26	86.77
	利息保障倍數	6,423.24	9,929.00
獲利能力(%)	資產報酬率(%)	0.48	4.50
	股東權益報酬率(%)	0.94	9.13
	純益率(%)	0.29	2.32
	每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.23	2.14

## (三)研究發展狀況

本公司本著專注產品品質、堅持做到最好的經營理念，全力投入研究發展，除持續培養及維護現有優秀人才外，更積極延攬外部人才以強化研發實力。回顧 2009 年，本公司持續推出以技術導向並符合消費者需求的產品，成果豐碩：在主機板方面，「P55 系列主機板」發表後獲得全球超過百位媒體一致的推薦，在產品設計上延續使用伺服器等級的 DrMOS 晶片並且開發出業界獨家一秒超頻的技術，讓一般消費者能輕鬆以一鍵升級電腦效能，另外「BIG BANG」旗艦機種率先搭載頂級 THX 音效，充分體驗影音極致的感受；在顯示卡方面，推出高階「Lightning」產品，打破市場銷售無特色的公版顯卡，以軍規用料提供產品長效與卓越性能，超頻性能也創下多項世界紀錄，獲獎無數，成為頂級顯示卡的代名詞。

在筆記型電腦方面，秉持創新前瞻的研發與製造理念，不斷自我期許，領先業界推出全球第一款 CULV 輕薄筆電 X-Slim 系列，除了兼具美型的產品設計、優秀的影音運算效能外，還有領先業界的長效續航力，在技術研發與創新設計上立下全新的標竿。X-Slim X620 與 Wind U160，更榮獲德國 iF 產品設計大獎，廣獲業界肯定。本公司以成為消費者最信賴的品牌為目標，推出 10 到 17 吋全系列的筆記型電腦，不僅成為產品線最完整的國際品牌之一，更入選「2009 年台灣國際品牌價值調查」台灣前 20 大國際品牌，在世界各國均取得亮麗的成績。

在伺服器方面，除了開發包含 Intel®、AMD® 等晶片組產品，提供不同客戶的需求及完整的解決方案外，並開始跨入刀鋒伺服器等更高端技術產品研發，在網路資訊安全方面亦提供客戶各系列的產品；在桌上型 PC 市場方面，除原有的桌上型 Bare bone PC 於商用市場穩定銷售外，本公司領先推出的 AIO (All in One) Touch PC，持續獲得市場好評，今年將針對各區市場需求，推出全系列各種螢幕尺寸及運算效能的多媒體影音 AIO；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，在車用電子領域展現領先技術，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，並獲得客戶的認同與採用。

## 二、九十九年度營業計劃概要

二〇〇九年在度過金融危機導致的全球市場需求減緩後，PC 市場逐漸緩步回升，中低價位產品需求之上升，刺激整體市場微幅成長，尤其美洲和亞洲所得彈性高的地區更為明顯。預期二〇一〇年國際經濟將逐漸恢復正常，需求面也將轉回常態，恢復中高階產品需求。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：擴大自有品牌產品市占率，爭取有利之代工訂單

在業務拓展方面，結合品牌行銷資源持續經營新興國家等主力市場，降低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。持續深入銷售通路，增加對市場通路的掌握度，以提高銷售目標的準確度及後端供應鏈運作的穩定度，並提升售後服務的效率。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。

在品牌行銷方面，加強技術行銷的深度，以影音極致、性能首選爭取媒體曝光；強化超頻 Power user 等高階市場的經營，以提高高階產品的比重；加強與關鍵零組件供應商的策略合作，提高品牌知名度；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：開發符合客戶需求產品，以創新研發取得相對利潤

在產品發展方面，除藉由專責的研發團隊，提高有效開案率，增加高階產品比重外，並力求及時推出符合市場需求之產品。板卡事業方面，加強與關鍵零組件供應商間之技術與策略合作，以優越的研發應用實力推出高階的主流產品。筆記型電腦事業將以更完美的產品設計，更優秀的品質與效能，開發能感動消費者之產品，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，希望在競爭激烈的筆電市場中脫穎而出，取得更耀眼的豐碩成果。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。伺服器產品則提升技術等級，跨入刀鋒式伺服器市場；工業電腦產品則逐漸擴大市場進入 POS 系統，Kiosk，Digital Signage 等領域，繼續朝向產業下游及整體服務領域發展。

#### 3、財務方面：採不同幣別謹慎報價並以外匯交易避險，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幅度，將收款幣別集中於主要貨幣並加以避險，以主要幣別謹慎提出報價，並搭配全球庫存統籌管理來因應市場變化。

#### 4、品質與售後服務方面：加強研發設計與製造能力，提高快速維修服務

加強與培訓從產品行銷、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，並加強研發到量產問題改善，以客戶滿意為最優先之服務目標，持續改善售後服務與效率，加強客戶信心。

#### 5、以更精緻的管理方式加強人力、資產、費用的控管，提高作業效率，持續導入全球資訊系統，推展全球化的管理，並按時評估費用與效益，以提升核心能力

與競爭力。

## (二)預期銷售數量及其依據

根據專業市場研究公司調查，在開發中國家和新興市場帶動下，今年全球 PC 銷售量將成長 10.3%，因低價化及商用等換機需求，Mobile PC 滲透率將提高，Mobile PC 市場預計有 18% 以上的成長。本公司在成功開發全系列 NB 產品帶領下，未來將以輕、薄、低耗能之產品趨勢為訴求，持續開發符合消費者使用需求並能觸動消費者內心之產品，銷售目標希望超過市場成長幅度。

板卡事業在精緻化管理下，本公司將積極爭取有利市場的契機，並掌握相關市場的拓展機會，在產品開發與市場行銷上同步努力以增加出貨量及獲利，九十九年度板卡銷售量預計可超過 2,700 萬片。另外伺服器、AIO、IPC、通訊類模組及車用電子等產品，市場均有一定幅度成長，本公司將以提高整體獲利為目標，並積極爭取市場占有率。

## (三)重要之產銷政策

### 1、生產政策：

依照接單與代工模式、計劃性生產、訂單生產等不同性質之業務需求，提供即時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，以能充分利用產能與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：

在客戶與服務政策方面，以提供良好品質、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，加強對區域市場及客戶資訊的掌握度，以提高銷售目標的準確度，以及後端供應鏈的穩定度，並依區域市場成長潛力、獲利機會及匯率等風險，配合品牌行銷，訂定不同銷售區域之銷售目標。

在經歷過去年的景氣谷底及公司的營運低潮後，相信在景氣回升及全體同仁的努力下，本公司整體的業績表現將能超過市場成長幅度，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

年度	項	目
75 年	●	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	●	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	●	獲 ISO 9002(1994)品質系統認證。
85 年	●	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。
	●	獲 ISO 9001(1994)品質系統認證。
87 年	●	10 月 31 日股票上市。
88 年	●	獲 ISO 14001 環境系統認證。
92 年	●	微星科技首支 MP3 產品問世。
	●	獲 QS9001 品質系統認證。
	●	獲 OHSAS18001 職業安全衛生系統認證。
93 年	●	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	●	獲 ISO 13485 品質系統認證。
	●	CE 產品獲得德國 iF 工藝設計大賞。
	●	獲台灣 GMP 認證。
	●	獲 QC 080000 有害物質管理系統認證。
96 年	●	CE 產品獲得德國 iF 工藝設計大賞。
	●	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。
	●	獲 ISO/TS 16949 汽車業品質管理系統認證。
	●	可攜式醫療產品 My ECG E3-80 獲 FDA 510(k)許可。
97 年	●	My ECG E3-80 心電圖產品榮獲台灣精品獎。
	●	P45 Diamond 主機板和 GX620 筆電產品榮獲『Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2008』大獎肯定並唯一獲頒『最佳國內廠商大獎』。
	●	獲頒經濟部國際貿易局『2008 年台灣國際品牌價值調查』Top 20。
	●	獲頒經濟部『第 16 屆經濟部產業科技發展獎』頒予『優等創新企業獎』。

98年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 連續兩年榮獲『台灣前20大國際品牌』肯定。</li> <li>● 榮獲全球第二大科技資訊展覽頒予『Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2009』之肯定。</li> <li>● 連續11年榮獲『台灣精品獎』肯定。</li> <li>● 榮獲天下雜誌頒予『2009天下企業公民Top 50』之肯定。</li> <li>● 榮獲遠見雜誌頒予『2009第五屆企業社會責任獎』之肯定。</li> <li>● 榮獲大陸第一名IT新聞報給予『中國IT品牌風雲榜 校園讀者首選品牌獎』之肯定。</li> <li>● 榮獲大陸知名IT雜誌媒體頒予『最具活力企業獎』之肯定。</li> </ul>
99年	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 連續12年榮獲『台灣精品獎』肯定；微星精品All-in-One一體成型觸控電腦、輕薄筆電、主機板、顯示卡、車用電子等產品100%全數獲獎，是獲獎數最多的品牌。</li> <li>● Wind U系列小筆電U160與X-Slim輕薄筆電新品X620，獲2010德國iF產品設計大獎。</li> <li>● Wind Top AE2220All-in-One觸控電腦，獨家獲得CeBIT Preview Award 2010大獎。</li> </ul>

(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：

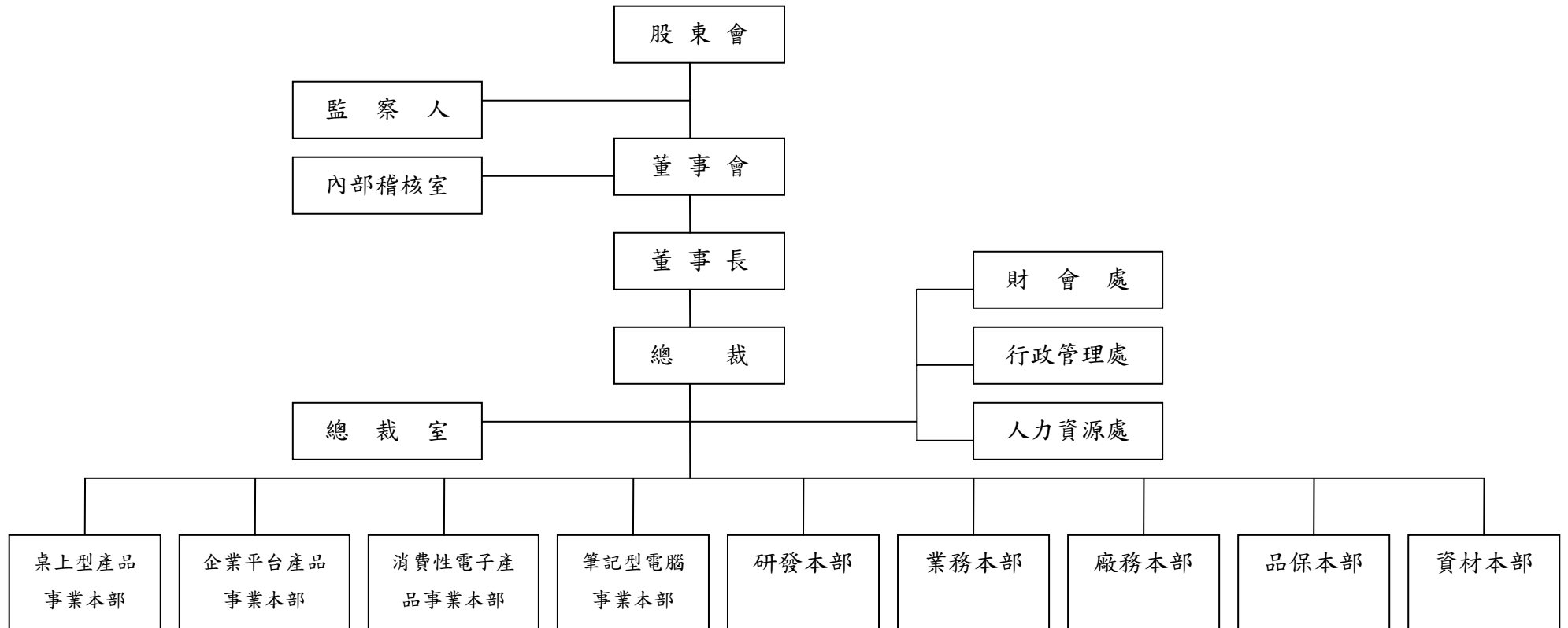
- 1、辦理公司併購、重整之情形：無。
- 2、轉投資關係企業之情形：詳第199~202頁。

(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、總裁：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、總裁室：依據各項經營數據，提供總裁各項經營決策建議。
- 4、桌上型平台產品事業本部：負責桌上型電腦產品開發、銷售等各項業務。
- 5、企業平台產品事業本部：負責企業平台電腦產品開發、銷售等各項業務。
- 6、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。
- 7、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。
- 8、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。
- 9、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。
- 10、廠務本部：負責產品之生產及製程安排等。
- 11、品保本部：品質保證、品質管控及產品客訴與售後服務等。
- 12、資材本部：負責原物料之採購、控制及管理、生產排程管理等。
- 13、財會處：(1)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。  
(2)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。
- 14、行政管理處：負責總務、工務及列管資產管理。
- 15、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。

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

99年4月12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 (註1)		配偶、未成年子女 現在持有股份(註1)		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	98.06.16	3年	75.07.23	36,176,162	3.59%	54,183,867	5.07%	26,839,759	2.51%	20,829,492	1.95%	成功大學電機系 新力公司工程師	本公司董事長兼總裁 MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V. 董事兼總經理(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司董事兼總經理(微星科技法人代表) MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD. 董事兼總經理(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	98.06.16	3年	75.07.23	18,762,335	1.86%	19,374,835	1.81%	2,472,350	0.23%	—	—	台灣技術學院電子系 新力公司工程師	本公司資深副總裁 微星商貿(上海)有限公司董事兼總經理(STAR INFORMATION 法人代表) 微星商貿(深圳)有限公司董事兼總經理(MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 法人代表)	—	—	—
董事	林文通	98.06.16	3年	75.07.23	22,960,877	2.28%	29,672,499	2.78%	2,993,637	0.28%	—	—	聯合工專電子工程科 新力公司工程師	本公司資深副總裁 MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司董事(微星科技法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) 微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表)	—	—	—
董事	黃金請	98.06.16	3年	75.07.23	16,988,792	1.68%	24,740,541	2.31%	6,972,185	0.65%	7,521,761	0.71%	中原大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總裁 MSI COMPUTER CORP. 董事(微星科技法人代表) MYSTAR COMPUTER B.V. 董事(MSI(HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI TECHNOLOGY GMBH 董事(MSI(HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER SARL 董事(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) MSI MIAMI CORP. 董事(MSI CAYMAN 法人代表) 微星電子(昆山)有限公司董事兼總經理(MICRO ELECTRONICS 法人代表) MSI COMPUTER (CANADA) LTD. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) 微捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表) LLC "MSI Computer" 董事(MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. 法人代表)	—	—	—
董事	游賢能	98.06.16	3年	75.07.23	17,041,601	1.69%	17,892,824	1.67%	1,973,686	0.18%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總裁 MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I) HOLDING CO., LTD. 董事兼總經理(MSI PACIFIC 法人代表) MSI COMPUTER CORP. 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) 恩斯邁電子(深圳)有限公司董事兼總經理(MSI(B.V. I.) 法人代表) 深圳微德電子維修有限公司董事兼總經理(MEGA INFORMATION 法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事(MSI HOLDING 法人代表)	—	—	—
董事 (註2)	江勝昌	98.06.16	3年	98.06.16	1,068,405	0.11%	1,196,074	0.11%	0	0.00%	—	—	交通大學電子研究所 揭智科技協理	本公司桌上型平台產品事業本部總經理	—	—	—
董事 (註2)	蔡榮峰	98.06.16	3年	98.06.16	430,299	0.04%	520,293	0.05%	0	0.00%	—	—	中原大學電子系 香港創輝電腦總經理	本公司企業平台產品事業本部總經理	—	—	—
董事 (註3)	王松洲	95.06.14	3年	92.05.28	0	0.00%	0	0.00%	468	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 (註3)	徐明仁	95.06.14	3年	95.06.14	0	0.00%	10,000	0.00%	0	0.00%	—	—	淡江大學保險學系 京洛有限公司負責人	無	—	—	—

註1：含具保留運用決定權信託股數。

註2：江勝昌先生、蔡榮峰先生 98.6.16 股東常會當選為本公司董事。

註3：王松洲先生、徐明仁先生 95.6.14~98.6.16 擔任本公司獨立董事，98.6.16 解任。

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 (註1)		配偶、未成年子女 現在持有股份(註1)		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
監察人 (註2)	許芬蘭	98.06.16	3年	86.04.19 (註2) 92.05.28	11,722,959	1.16%	17,284,451	1.62%	63,739,175	5.96%	—	—	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. 董事兼總經理(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 監察人(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司監察人(微星科技法人代表) 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) 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) MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 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) 微捷科技股份有限公司監察人(邁斯達投資法人代表) MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 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 總裁	徐祥	配偶
監察人	徐俊賢	98.06.16	3年	86.04.19	1,383,031	0.14%	2,052,415	0.19%	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 (註2)	許高山	98.06.16	3年	87.02.28 (註2) 95.06.14	398,768	0.04%	418,686	0.04%	230,924	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：含具保留運用決定權信託股數。

註2：許芬蘭女士原任董事，任期86.04.19-92.05.28，於92.05.28改選時當選為監察人；許高山先生原任董事，任期87.02.28-95.06.14，於95.06.14改選時當選為監察人。

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

註：(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。

(3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。

(5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。

(6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。

(7)非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。

(8)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。

(9)未有公司法第30條各款情事之一。

(10)未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

## (二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

99年4月12日 單位：股

職稱	姓名	就任日期	持有股份 (註1)		配偶、未成年子女 持有股份(註1)		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
董事長兼總裁	徐 祥	99.03	54,183,867	5.07%	26,839,759	4.46%	20,829,492	1.95%	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 資深副總裁	盧琪隆	99.03	19,374,835	1.81%	2,472,350	0.23%	—	—	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 資深副總裁	林文通	99.03	29,672,499	2.78%	2,993,637	0.28%	—	—	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 資深副總裁	黃金請	99.03	24,740,541	2.31%	6,972,185	0.65%	7,521,761	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 資深副總裁	游賢能	99.03	17,892,824	1.67%	1,973,686	0.18%	—	—	逢甲大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第九頁	—	—	—
桌上型平台產品事業本部 總經理	江勝昌	99.03	1,196,074	0.11%	0	0.00%	—	—	交通大學電子研究所 揚智科技協理	無	—	—	—
企業平台產品事業本部 總經理	蔡榮峰	99.03	520,293	0.05%	0	0.00%	—	—	中原大學電子系 香港創輝電腦總經理	無	—	—	—
消費性電子產品事業本部 總經理	鄭維晃	99.03	317,384	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兼總經理(邁斯達投資法人代表)	—	—	—
研發本部 副總經理	鄧祺宏	99.03	655,183	0.06%	1,124	0.00%	—	—	交通大學電子研究所 揚智科技技術經理	無	—	—	—
桌上型平台業務處 副總經理	楊文煒	99.03	757,370	0.07%	23,748	0.00%	—	—	台北工專電機科 美商超微工程師	無	—	—	—

海外恩斯邁廠 副總經理	李昭明	99.03	81,498	0.01%	0	0.00%	—	—	英國利物浦大學機械系統所 宏碁電腦經理	無	—	—	—
經營企劃室 資深特別助理	蔡維新	99.03	20,077	0.00%	0	0.00%	—	—	文化大學企業管理系 光寶科技通訊事業群會計處協理	無	—	—	—
業務本部 副總經理(註2)	鄔龍萍	90.07	91,259	0.01%	0	0.00%	—	—	台灣工業技術學院電子系 旭青企業經理	無	—	—	—
內部稽核室 協理	劉竹浩	99.03	24,000	0.00%	74,609	0.01%	—	—	淡江大學會計系 美格科技稽核副理	MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI MIAMI CORP. 董事(MSI CAYMAN 法人代表) MSI COMPUTER (CANADA) LTD. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) 微京商貿(上海)有限公司監察人(STAR INFORMATION 法人代表) 微優商貿(深圳)有限公司監察人(MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 法人代表)	—	—	—
財會處協理 (財會主管)	洪寶玉	96.02	361,218	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	MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LTD. 董事(微星科技法人代表) MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD. 董事(微星科技法人代表) 恩斯邁電子(深圳)有限公司董事(MSI(B. V. I. ) 法人代表) 微盟電子( 昆山) 有限公司董事(MICRO ELECTRONICS 法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 監察人(MSI PACIFIC 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 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：含具保留運用決定權信託股數。

註2：鄔龍萍先生自 98.02.01 轉任顧問。





2、監察人之酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例		有無領取來自子公司以外投資事業酬金
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)(註1)		業務執行費用(C)		本公司	合併報表內所有公司	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	許芬蘭	0	0	3,600,000	3,600,000	0	0	1.49%	1.49%	無
監察人	徐俊賢									
監察人	許高山									

註1：99年股東常會擬議分配98年度盈餘。

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前三項酬金總額(A+B+C)	
	本公司	合併報表內所有公司D
低於2,000,000元	許芬蘭、徐俊賢、許高山	許芬蘭、徐俊賢、許高山
2,000,000元(含)～5,000,000元(不含)		
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	3,600,000	3,600,000

### 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						
總裁	徐 祥																
業務本部 資深副總裁	盧琪隆																
資材本部 資深副總裁	林文通																
研發本部 資深副總裁	黃金請																
廠務本部 資深副總裁	游賢能																
桌上型平台產品事業本部 總經理	江勝昌																
企業平台產品事業本部 總經理	蔡榮峰	31,247,101	31,247,101	540,000	540,000	6,947,990	6,947,990	11,041,410	0	11,041,410	0	20.63%	20.63%	0	0	無	
消費性電子產品事業本部 總經理	鄭維晃																
研發本部 副總經理	鄧祺宏																
桌上型平台業務處 副總經理	楊文煒																
海外恩斯邁廠 副總經理	李昭明																
經營企劃室 資深特別助理	蔡維新																
業務本部 副總經理(註3)	鄔龍萍																

註1：退職退休金費用化之提撥數。

註2：99年股東常會擬議分配98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、游賢能、鄭維晃、鄧祺宏、楊文煒、李昭明、蔡維新、鄔龍萍	徐 祥、游賢能、鄭維晃、鄧祺宏、楊文煒、李昭明、蔡維新、鄔龍萍
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	盧琪隆、林文通、黃金請、江勝昌、蔡榮峰	盧琪隆、林文通、黃金請、江勝昌、蔡榮峰
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	49,776,501	49,776,501

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)		
經理人	總裁	徐 祥	0	12,230,800	12,230,800	5.07%
	業務本部資深副總裁	盧琪隆				
	資材本部資深副總裁	林文通				
	研發本部資深副總裁	黃金請				
	廠務本部資深副總裁	游賢能				
	桌上型平台產品事業本部總經理	江勝昌				
	企業平台產品事業本部總經理	蔡榮峰				
	消費性電子產品事業本部總經理	鄭維晃				
	研發本部副總經理	鄧祺宏				
	桌上型平台業務處副總經理	楊文煒				
	海外恩斯邁廠副總經理	李昭明				
	經營企劃室資深特別助理	蔡維新				
	業務本部副總經理(註 2)	鄔龍萍				
	內部稽核室協理	劉竹浩				
	財會處協理(財會主管)	洪寶玉				

註 1：99 年股東常會擬議分配 98 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、與經營績效及未來風險之關聯性。

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	
		98 年度	97 年度	98 年度	97 年度	97 年度	
		16.52%	1.84%	20.63%	1.63%		
1. 酬金政策	<p>依公司章程第十九條規定辦理：</p> <p>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. 酬金與經營績效及未來風險之關聯性	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 10 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	10	0	100.00%	連任
董事 a	盧琪隆	4	5	40.00%	連任
董事 b	林文通	10	0	100.00%	連任
董事 c	黃金請	10	0	100.00%	連任
董事 d	游賢能	7	3	70.00%	連任
董事 e	江勝昌	6	1	85.71%	新任 98.6.16 當選董事
董事 f	蔡榮峰	4	3	57.14%	新任 98.6.16 當選董事
獨立董事 a	王松洲	3	0	100.00%	解任 95.6.14 當選獨立董事 98.6.16 解任
獨立董事 b	徐明仁	3	0	100.00%	解任 95.6.14 當選獨立董事 98.6.16 解任
監察人 a	許芬蘭	9	-	90.00%	連任
監察人 b	徐俊賢	9	-	90.00%	連任
監察人 c	許高山	10	-	100.00%	連任 92.5.28 當選董事 95.6.14 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：

董事姓名：黃金請

議案內容：99.4.27 董事會解除董事黃金請兼任子公司 LLC “MSI Computer” 董事 (MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. 法人代表) 競業禁止之限制。

應利益迴避原因以及參與表決情形：為避免與自身利益相關，黃金請董事迴避，不參與該案之討論及表決。

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：95.6.14~98.6.16 設置獨立董事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

- 1、審計委員會運作情形資訊：不適用。
- 2、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 10 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	9	90.00%	
監察人 b	徐俊賢	9	90.00%	
監察人 c	許高山	10	100.00%	

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。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<b>一、公司股權結構及股東權益</b>		
(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式	本公司設有對外發言體系處理股東建議或糾紛。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形	本公司設有股務單位掌握主要股東相關資訊。	
(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	本公司訂有「集團企業營運管理規章」並確實實施。	
<b>二、董事會之組成及職責</b>		
(一) 公司設置獨立董事之情形	本公司目前並無設置獨立董事。	將來是否設置將視實際需要評估之。
(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。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司各權責單位可為利害關係人之溝通管道。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
<b>四、資訊公開</b>		
(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形	本公司設有網站，揭露公司財務業務及公司治理相關訊息，投資人亦可經由公開資訊觀測站取得公司訊息。	本公司目前已依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行左列事項。
(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）	本公司設有中、英文等二十種語言之網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集與揭露，另發言人制度已建立並落實。	
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會者之運作情形	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。</p> <p>2. 本公司設有職工福利委員會，由公司提供穩定之經費來源辦理各項職工福利措施，提升員工福利。</p> <p>3. 本公司除依法為員工投保勞健保、提撥退休金，讓員工得以安心工作外，另以團體保險提高對員工及其眷屬之保障。</p> <p>4. 為提供員工安全衛生之工作環境，本公司已於 92 年 12 月獲得 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、提供員工協助方案，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。</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：1、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>2、為確保供應鏈提供員工健康安全的工作環境，員工受到應有的尊重及尊嚴，以及供應鏈的生產流程及產品對環境負責，我們持續推動供應鏈導入「電子行業行為準則」(EICC)。我們要求供應商承諾遵守 EICC 的各項規定，於健康與安全、環境、勞工、道德規範、管理體系、風險管控等各方面持續推動與改善，並對供應商提供教育訓練、定期稽核等相關輔助措施，確保微星的供應商都是合格、合法、負責的供應商，藉由這些方式提升供應商品質、降低營運風險，達到微星與全體供應商永續經營的目標。</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>		

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>(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」之規定持續進修。</p>				
<p>本公司最近年度董事、監察人及高階經理人參加公司治理相關課程進修情形如下：</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、監察人及高階經理人
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、監察人及高階經理人
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、監察人及高階經理人
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、監察人及高階經理人
	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、監察人及高階經理人
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、監察人及高階經理人
98	品牌管理與創新	中華公司治理協會	3 小時	全體董事、監察人及高階經理人
<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>				

(四)公司如有設置薪酬委員會者，其組成、職責及運作情形：不適用。

(五)履行社會責任情形：公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形

1、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。

2、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益：

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。

2009 年八八風災，本公司捐贈電腦予偏遠受災學校，員工亦主動發起愛心募款活動，善行義舉獲頒教育部金質獎之肯定。

2009 年推動“企業志工”相關活動。有感於企業外移、貧富差距日益擴大，台灣部份地區的孩童受教權受到影響，因此，我們以我們的核心能力：“優秀的人才”、“電腦專業知識”成立“微星愛心志工隊”，並舉行長達 10 週的「弱勢兒童電腦教學活動」，希望以此降低數位落差、增加弱勢孩童受教育的機會。

2010 年微星首次與伊甸基金會、恩加貧困家庭協會合作，進行「舊愛捐公益、舉手做愛心」二手物資募集活動。活動結果超過 300 位微星員工參與，募得超過 4,300 件的文具、玩具、禮品、禮券、圖書、電器、食品、生活日用品等物資，以具體的行動傳達微星同仁的愛心。

3、消費者權益：微星科技針對 OEM 客戶，持續進行滿意度的調查，作為自我改進的參考。在歐洲、美洲、日本、韓國、中國、台灣等國家與地區，透過共計 40 個以上自行設立之維修中心，或委外授權維修中心，或電話客服專線，提供給客戶各種售後服務和技術支援。微星科技的全球主要服務據點，可透過維修資訊網，傳遞和查詢產品維修之相關資訊，以期達到一致的服務與技術水準。我們除了對全球各服務中心定期的稽核與加強其服務績效和指標外，甚而對任何在承諾期間內無法完成維修或服務之案件，亦能提供各種替代和解決方式，讓客戶對產品之售後服務無後顧之憂。

4、人 權：本公司僱用殘障同胞，提供弱勢族群平等就業之機會，公司治理本著商業正直、以人為本的前提，任何形式的不當行為、不當利益、不人道對待都被禁止。

5、安全衛生與其他：本公司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)，並以環安衛政策做為追求永續發展的承諾。

6、微星科技中、英文『企業社業責任報告書』內容揭露於本公司網站，網址：

<http://tw.msi.com/html/popup/csr/index.php>

(六) 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。

(七) 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。  
本公司最近年度董事、監察人及高階經理人進修情形詳 22 頁。
- 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。

(八)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：九十九年三月十九日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(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九十九年三月十九日董事會通過，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。

(九)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。

(十)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
98.3.20	98年董事會	<p>一、報告事項：無。</p> <p>二、承認及討論事項：</p> <p>(一)承認本公司九十七年度決算表冊。</p> <p>(二)承認本公司九十七年度內部控制制度聲明書。</p> <p>(三)通過本公司九十八年股東常會召集案。</p> <p>(四)通過股東常會受理股東提案。</p> <p>(五)通過改選董事、監察人暨受理獨立董事候選人提名案。</p> <p>(六)通過解除董事競業禁止之限制案。</p> <p>(七)通過修正公司章程案。</p> <p>(八)通過修正本公司『董事及監察人選舉辦法』。</p> <p>(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。</p> <p>(十)通過子公司訂定『取得或處分資產處理程序』案。</p> <p>(十一)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。</p>
98.4.24	98年董事會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)內部稽核業務報告。</p> <p>二、承認及討論事項：</p> <p>(一)承認訂定員工執行認股權增資發行新股基準日。</p> <p>(二)通過本公司九十七年度盈餘分派案。</p> <p>(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。</p> <p>(四)通過審查股東常會股東提案暨獨立候選人提名案。</p> <p>(五)通過修正公司章程案。</p>
98.6.16	98年股東常會	<p>一、報告事項：</p> <p>(一)九十七年度營業報告。</p> <p>(二)監察人審查九十七年度決算報告。</p> <p>(三)本公司國內第二次無擔保轉換公司債進度報告。</p> <p>二、承認事項：</p> <p>(一)承認九十七年度決算表冊。</p> <p>(二)承認九十七年度盈餘分派案。</p> <p>三、討論事項：</p> <p>(一)通過盈餘暨員工紅利轉增資案。</p> <p>(二)通過修正公司章程案。</p> <p>(三)通過修正本公司『董事及監察人選舉辦法』。</p> <p>(四)通過修正本公司『資金貸與他人作業程序』。</p> <p>(五)通過修正本公司『背書保證作業程序』案。</p> <p>(六)選舉本公司董事、監察人。</p> <p>(七)通過解除董事競業禁止之限制案。</p>

日期	會議名稱	重要決議事項
99.3.19	99年董事會	一、報告事項： (一)IFRS 報告。 二、承認及討論事項： (一)承認本公司九十八年度決算表冊。 (二)承認本公司九十八年度內部控制制度聲明書。 (三)通過本公司九十九年股東常會召集案。 (四)通過股東常會受理股東提案。 (五)通過修正公司章程案。 (六)通過本公司股票全面換發為無實體案。 (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。
99.4.27	99年董事會	一、報告事項： (一)財務業務報告。 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)通過本公司九十八年度盈餘分派案。 (三)通過審查股東常會股東提案暨獨立候選人提名案。 (四)通過修正本公司『背書保證作業程序』案。 (五)通過修正本公司『資金貸與他人作業程序』案。 (六)通過解除董事競業禁止之限制案。

(十一)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。

(十二)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。

單位：新台幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	周筱姿 蕭金木	4,970		119			119	98年度	

(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	98年度(註1、註2)		99年截至4月12日止 (註2)	
		持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總裁	徐祥	1,806,989	0	0	0
董事	盧琪隆	(5,887,500)	0	0	0
董事	林文通	6,711,622	0	0	0
董事	黃金請	848,585	0	(40,000)	0
董事	游賢能	851,223	0	0	0
董事(註3)	徐明仁	0	0	0	0
董事(註3)	王松洲	0	0	0	0
監察人	許芬蘭	585,558	0	0	0
監察人	徐俊賢	(30,616)	0	0	0
監察人	許高山	19,918	0	0	0
桌上型平台產品事業本部總經理 (註4)	江勝昌	109,669	130,000	0	0
企業平台產品事業本部總經理 (註4)	蔡榮峰	89,994	0	0	0
消費性電子產品事業本部總經理	鄭維晃	22,244	0	0	0
研發本部副總經理(註5)	鄧祺宏	0	0	100,000	0
桌上型平台業務處副總經理(註5)	楊文煒	0	0	0	0
海外恩斯邁廠副總經理(註5)	李昭明	0	0	0	0
經營企劃室資深特別助理(註5)	蔡維新	0	0	20,000	0
業務本部副總經理(註6)	鄔龍萍	(168,765)	0	(126,000)	0
內部稽核室協理(註5)	劉竹浩	0	0	14,000	0
財會處協理(財會主管)	洪寶玉	60,996	0	0	0

註1：含保留運用決定權

註2：係指集中市場交易

註3：王松洲先生、徐明仁先生 95.6.14~98.6.16 擔任本公司獨立董事，未兼任員工，98.6.16 解任。

註4：江勝昌先生、蔡榮峰先生 98.6.16 股東常會當選為本公司董事。

註5：99.3.1 就任。

註6：鄔龍萍先生自 98.02.01 轉任顧問。



(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(累計)	質借(贖回)金額
江勝昌	質押	98.12.25	中信商銀城東分行設質專戶	無	130,000	0.11%	50.16%	1,500

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	54,183,867	5.07%	26,839,759	2.51%	20,829,492	1.95%	許芬蘭	配 偶	含具有保留運用決定權持股 16,200,716 股
廖德和	49,725,568	4.65%	19,060,167	1.78%	18,755,006	1.75%	謝金娥 陳梅開發投資有限公司	配 偶 董事長	
林文通	29,672,499	2.78%	2,993,637	0.28%	-	-			
黃金請	24,740,541	2.31%	6,972,185	0.65%	7,521,761	0.71%			含具有保留運用決定權持股 6,943,164 股
盧琪隆	19,374,835	1.81%	2,472,350	0.23%	-	-			含具有保留運用決定權持股 6,500,000 股
陳梅開發投資有限公司	18,755,006	1.75%	-	-	-	-	廖德和	董事長	
陳梅開發投資有限公司 負責人：廖德和	49,725,568	4.65%	19,060,167	1.78%	18,755,006	1.75%	謝金娥 陳梅開發投資有限公司	配 偶 董事長	
游賢能	17,892,824	1.67%	1,973,686	0.18%	-	-			
許芬蘭	17,284,451	1.62%	63,739,175	5.96%	-	-	徐 祥	配 偶	含具有保留運用決定權持股 4,975,934 股
謝金娥	15,842,839	1.48%	52,942,896	4.95%	-	-	廖德和	配 偶	
易德開發股份有限公司	14,689,716	1.37%	-	-	-	-			
易德開發股份有限公司 負責人：林火順	645,176	0.06%	460,676	0.04%	-	-			

註：本表所列持股包含具有保留運用決定權信託持股數。

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

單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.	0	0%	81,465,071	100%	81,465,071	100%
MSI COMPUTER CORP.	575,458	100%	0	0%	575,458	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.	14,000	100%	0	0%	14,000	100%
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	400	100%	0	0%	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%	80,000	100%	8,000	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	以現金或以外產股款充者	其他
75.08	—	500	5,000	500	5,000	設立股本。	無	—
79.06	10	3,000	30,000	3,000	30,000	現金增資 25,000 仟元。	無	—
80.08	10	6,000	60,000	6,000	60,000	現金增資 30,000 仟元。	無	—
83.05	10	10,000	100,000	10,000	100,000	現金增資 40,000 仟元。	無	—
84.07	10	18,000	180,000	18,000	180,000	現金增資 80,000 仟元。	無	—
85.10	16	60,000	600,000	40,750	407,500	現金增資 137,500 仟元及盈餘轉增資 90,000 仟元。	無	85.7.10(85)台財證(一)第 41320 號函
86.06	30	100,000	1,000,000	70,800	708,000	現金增資 48,280 仟元及盈餘轉增資 244,500 仟元、員工紅利轉增資 7,720 仟元。	無	86.4.28(86)台財證(一)第 32301 號函
87.04	—	126,000	1,260,000	109,200	1,092,000	盈餘轉增資 283,200 仟元、資本公積轉增資 70,800 仟元、員工紅利轉增資 30,000 仟元。	無	87.3.09(87)台財證(一)第 23751 號函
88.03	108	126,000	1,260,000	136,800	1,368,000	現金增資 276,000 仟元。	無	87.12.17(87)台財證(一)第 98986 號函
88.07	—	320,000	3,200,000	196,376	1,963,760	盈餘轉增資 547,200 仟元、員工紅利轉增資 48,560 仟元。	無	88.6.10(88)台財證(一)第 54332 號函
89.07	—	320,000	3,200,000	291,000	2,910,000	盈餘轉增資 883,692 仟元、員工紅利轉增資 62,548 仟元。	無	89.5.26(89)台財證(一)第 45969 號函
90.01	—	320,000	3,200,000	291,914	2,919,136	公司債轉換 9,136 仟元。	無	—
90.05	—	680,000	6,800,000	376,582	3,765,818	盈餘轉增資 729,784 仟元、員工紅利轉增資 116,898 仟元。	無	90.5.23(90)台財證(一)第 132149 號函
91.01	—	680,000	6,800,000	386,027	3,860,270	公司債轉換 94,451 仟元。	無	—
91.03	—	680,000	6,800,000	395,283	3,952,834	公司債轉換 92,564 仟元。	無	—
91.07	—	680,000	6,800,000	555,632	5,556,326	盈餘轉增資 1,383,492 仟元、員工紅利轉增資 220,000 仟元。	無	91.5.28(91)台財證(一)第 129029 號函
92.09	—	960,000	9,600,000	660,477	6,604,775	盈餘轉增資 833,448 仟元、員工紅利轉增資 215,000 仟元。	無	92.7.17 台財證一字第 0920132258 號函
92.11	—	960,000	9,600,000	670,395	6,703,956	公司債轉換 99,181 仟元。	無	—
93.09	—	960,000	9,600,000	756,435	7,564,351	盈餘轉增資 670,395 仟元、員工紅利轉增資 190,000 仟元。	無	93.6.28 台財證一字第 0930128388 號函
94.07	—	1,020,000	10,200,000	782,128	7,821,282	盈餘轉增資 226,931 仟元、員工紅利轉增資 30,000 仟元。	無	94.7.11 台財證一字第 0940127923 號函
95.07	—	1,500,000	15,000,000	880,562	8,805,624	盈餘轉增資 860,341 仟元、員工紅利轉增資 124,000 仟元。	無	95.7.21 金管證一字第 0950132069 號函
96.07	—	1,500,000	15,000,000	882,447	8,824,474	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額 18,850 仟元。	無	—
96.09	—	1,500,000	15,000,000	947,781	9,477,811	盈餘轉增資 528,337 仟元、員工紅利轉增資 125,000 仟元。	無	96.7.9 金管證一字第 0960035165 號函

96.10	—	1,500,000	15,000,000	950,277	9,502,770	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額24,960仟元。	無	—
97.02	—	1,500,000	15,000,000	950,754	9,507,540	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額4,770仟元。	無	—
97.05	—	1,500,000	15,000,000	950,937	9,509,372	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額1,831仟元。	無	—
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	1,008,246	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	—
98.07	—	1,500,000	15,000,000	1,008,742	10,087,416	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額4,961仟元。	無	—
98.09	—	1,500,000	15,000,000	1,067,626	10,676,262	盈餘轉增資504,123仟元、員工紅利轉增資79,533仟元。 九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額5,190仟元。	無	98.7.1金管證一字第0980032766號函
98.10	—	1,500,000	15,000,000	1,068,132	10,681,322	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額5,060仟元。	無	—
99.01	—	1,500,000	15,000,000	1,068,667	10,686,672	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額5,350仟元。	無	—
99.04	—	1,500,000	15,000,000	1,069,191	10,691,911	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額5,240仟元。	無	註1

註1：向經濟部辦理員工認股權憑證轉換5,240仟元資本額變更登記中。

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	1,069,191,199	430,808,801	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

99年4月12日 單位：股

股東結構數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外國人	合計
人數	4	9	108	78,722	246	79,089
持有股數	1,871	14,118,569	73,067,417	802,675,456	179,327,886	1,069,191,199
持有比率%	0.00%	1.32%	6.83%	75.08%	16.77%	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

99年4月12日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1~ 999	25,545	6,321,306	0.59%
1,000~ 5,000	34,295	80,505,523	7.53%
5,001~ 10,000	9,386	69,985,166	6.55%
10,001~ 15,000	3,669	44,189,999	4.13%
15,001~ 20,000	1,752	31,851,770	2.98%
20,001~ 30,000	1,778	43,520,968	4.07%
30,001~ 40,000	752	26,140,093	2.44%
40,001~ 50,000	504	23,051,650	2.16%
50,001~ 100,000	775	54,661,593	5.11%
100,001~ 200,000	296	40,795,154	3.82%
200,001~ 400,000	141	40,400,223	3.78%
400,001~ 600,000	45	22,450,602	2.10%
600,001~ 800,000	20	13,522,596	1.26%
800,001~1,000,000	19	16,851,416	1.58%
1,000,001股以上	112	554,943,140	51.90%
合計	79,089	1,069,191,199	100.00%

2、特別股：無。

(四)主要股東名單

99年4月12日 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比率%
徐 祥		54,183,867	5.07%
廖德和		49,725,568	4.65%
林文通		29,672,499	2.78%
黃金請		24,740,541	2.31%
盧琪隆		19,374,835	1.81%
陳梅開發投資有限公司		18,755,006	1.75%
游賢能		17,892,824	1.67%
許芬蘭		17,284,451	1.62%
謝金娥		15,842,839	1.48%
易德開發股份有限公司		14,689,716	1.37%

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		98 年	97 年	當年度截至 99 年 4 月 30 日	
	每股市價	最高		26.55	29.20	23.00
最低			14.20	10.80	16.95	
平均			20.12	19.57	20.75	
每股淨值	分配前		23.76	25.49	24.00(註二)	
	分配後		(註一)	23.80	(註一)	
每股盈餘	加權平均股數	基本	1,063,664,808	1,058,453,107	1,068,830,533(註二)	
		稀釋	1,072,278,905	1,160,893,822	1,105,326,386(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	0.23	2.25	0.38(註二)
			稀釋	0.22	1.80	0.33(註二)
		調整後	基本	(註一)	2.14	(註一)(註二)
			稀釋	(註一)	1.72	(註一)(註二)
每股股利	現金股利		(註一)	0.50元/股	(註一)	
	無償配股	盈餘配股	(註一)	0.50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	86.00	9.06	-	
		稀釋	89.91	11.33	-	
	本利比		(註一)	40.78	(註一)	
	現金股利殖利率		(註一)	2.45%	(註一)	

註一：俟九十九年股東常會決議分配。

註二：九十九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		99 年股東常會擬訂
每股股利		
現金股利		0.5
無償配股	盈餘	-
	資本公積	-
合計		0.5

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九十九年財務預測，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、本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若有差異時之會計處理

本期員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列，係以本年度結算後之稅後淨利為基礎，按公司章程所訂之員工紅利及董事、監察人酬勞比例計算之。

估列金額與實際配發金額若有差異時之會計處理依主管機關規定辦理。(變動金額達證券交易法施行細則第6條規定重編財務報告之標準者，應重編財務報告；若變動金額未達重編財務報告之標準者，得依會計估計變動處理)。

3、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。若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

擬議配發之員工紅利現金 120,000,000 元，董事及監察人酬勞 12,000,000 元；與 98 年認列費用所估列金額並無差異。

(2)擬議配發員工股票紅利金額及其占本期稅後純益及員工紅利總額合計數之比例  
本年度擬議不配發員工股票紅利。

(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 0.23 元。

4、前一年度員工分紅及董事、監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)

其與認列員工分紅及董事、監察人酬勞有差異者，並應敘明差異數、原因及處理情形  
本公司 97 年度實際配發之員工紅利 204,000,000 元(包括現金 54,000,000 元，股票 150,000,000 元，發行股數依股東會前一日本公司普通股收盤價 20.30 元並考慮除權除息之影響為計算基礎，計算後配發 7,953,340 股，計算不足一股之員工紅利 7 元改以現金發放之)、董事及監察人酬勞為 20,400,000 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：

99年4月12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		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日止，若本公司普通股股票在台灣證券交易所之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達50%(含)以上時。 (二)本轉換公司債發行滿六個月之翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債流通在外餘額低於發行總額之10%時。 (三)若本轉換公司債發行後，遇有本公司之普通股於台灣證券交易所下市時。
限 制 條 款		不適用
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	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已發行未償還餘額2,903,600仟元計，依目前發行轉換價格21.9元得申請轉換為本公司普通股，其最大之稀釋比率為11.03%，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

99年4月12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	98年度	當年度截至 99年4月12日
轉換公司債市價	最 高	110.00	108.45
	最 低	90.90	100.50
	平 均	102.14	104.54
轉 換 價 格		21.9	
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：

員工認股權憑證種類	99年4月12日 單位：股；新台幣元	
	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	8,692,000股	0股
已執行認股金額	128,100,110元	0元
未執行認股數量	3,167,000股	15,525,000股
未執行認股者其每股認購價格	12.10元	22.83元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(註2)	0.30%	1.45%
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：

99年4月12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	總裁	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
	業務本部資深副總裁	盧琪隆										
	資材本部資深副總裁	林文通										
	研發本部資深副總裁	黃金請										
	廠務本部資深副總裁	游賢能										
理	桌上型平台產品事業本部總經理	江勝昌	2,636,000	0.25%	120,000	16.57	8,739,150	0.06%	2,016,000	12.10~22.83	40,552,980	0.19%
	企業平台產品事業本部總經理	蔡榮峰										
	消費性電子產品事業本部總經理	鄭維晃										
	研發本部副總經理	鄧祺宏										
	桌上型平台業務處副總經理	楊文煒										
	海外恩斯邁廠副總經理	李昭明										
	經營企劃室資深特別助理	蔡維新										
	業務本部副總經理(註)	鄔龍萍										
	內部稽核室協理	劉竹浩										
	財會處協理(財會主管)	洪寶玉										
人												

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、資金運用計劃執行情形：

(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)ZZ99999 許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

##### 2、營業比重

九十八年度

單位:新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
主機板	23,025,300	27.82
電腦系統與準系統	30,751,403	37.15
介面卡	14,007,724	16.92
其他	14,989,061	18.11
合計	82,773,488	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、積架伺服器。
- (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。
- (8)智慧型機器人、雲端運算。

### 4、計劃開發之新商品(服務)

#### (1)主機板：

- ◆ 開發 Intel® Sand Bridge 為架構的主機板。
- ◆ 開發 AMD® Fussion 為架構的主機板。
- ◆ 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。
- ◆ 研發設計更高效能、低功耗產品，有助於節能及環保，以及減少對於環境的衝擊，並推出以效能首選，影音極致為主軸的一系列產品。

#### (2)多媒體專業顯示卡：

- ◆ 持續不斷研發新世代顯示卡產品，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用 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。
- ◆ 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。
- ◆ 研發低功耗的顯示卡，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。
- ◆ 持續研發由微星與 Rivatuner 共同開發的顯示卡調校軟體「Afterburner」，以期帶給消費者更多的超頻效能與調校樂趣，同時提升 MSI 顯示卡的效能。
- ◆ 研發高效能變頻散熱模組，可偵測顯示卡晶片(GPU)之溫度，並依其溫度高低，調整風扇轉速快慢，兼具噪音控制及環保節能之先進訴求，提供使用者更佳、更高效能的顯示卡。
- ◆ 研發更新更高效能之顯示卡散熱模組，並著重外觀造型設計。除了已在市場上大獲好評的微星 TwinFroze、Cyclone 系列外，持續追求更新更具時尚造型的散熱器模組系列。
- ◆ 針對顯示卡散熱新技術的研究及應用，如陶瓷材料、碳表面處理、熱導管直接接觸技術 HDT(Heatpipe Direct Touch)...等持續研究，並研擬實際應用的可能性。

- ◆ 專用散熱器防塵技術應用，針對長效長時間使用環境，推出專屬的防塵技術應用產品，透過加強散熱器的防塵效能，有效延長顯示卡產品壽命，並能提供整體電腦配備的使用年限。

### (3) 伺服器：

- ◆ 開發運算密度更高的刀鋒伺服器產品。
- ◆ 開發 Intel® 平台 Multi Processor 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。
- ◆ 開發 NAS 系統。
- ◆ 開發高容量之積架式 Storage Server System。

### (4) 準系統：

- ◆ 在已開發的 19/20/22/24 吋一系列 All-in-one PC (Wind Top)寬螢幕液晶整合電腦上，精進更高解析度、更人性化、軟體更豐富的一體成型多功能電腦系列，滿足各方面市場需求。此計劃涵蓋 Intel®(含新世代的 Core™ i 系列處理器)、AMD®等主流晶片平台，更新記憶體技術 (DDR3)，高畫質省能的液晶屏幕 (LED 背光, 120Hz 掃瞄頻率) 達到 3D 立體顯示效果，高性能環場音效及重低音喇叭，優化系統控制及人機操作介面 (Embedded Control)，搭載新式節能電源與電源管理，達到省能低噪音的優點，符合綠色環保目標與能源之星的需求。
- ◆ 延伸迷你(Ultra SFF)、小型(SFF)產品開發，在精簡、平價及省能的訴求基礎上，提供效能更高及應用更廣的產品選擇。使用 Intel® 新一代的處理器 (Core™ i 系列)加上獨立顯示晶片、藍光光碟機等裝置等，使 MSI 小型個人電腦系列產品 (Wind Box)更普及地應用在不同的市場，獲取更高的市占率。
- ◆ 整合 MSI 主機板及顯示卡，開發一系列傳統的桌上型準系統，除一般個人電腦的功能，更加强圖像運算效能，供繪圖及遊戲機等應用。

### (5) 工業電腦：

- ◆ 開發 Intel® Atom™ Menlow-XL™、Calpella™、PineView™、GS45、Q45 等高效能或低功耗之新平台。
- ◆ 納入客戶不同規格及功能需求，以增加及符合客戶對現有產品的需求性。
- ◆ 增加全新 POS 系統產品、多螢幕數位電子看板系統、熱賣迷你機種 WindBOX III 的新改款升級版本、高效能機種 9A16 2.0 進階版以及各式效能產品，以提供低中高階市場應用需求。

(6)消費性電子產品：

汽車電子產品：

- ◆ 整合現有的客運巴士系統，提升其性能及使用層面，並做到 Downward Compatible 的客戶需求。採用 Scalable Server-Client 架構，解除乘客數的限制，增加網路雲端(cloud)的內容與服務運用，並強化系統自我檢測、廣告推播、遠端管理、安全與資料保密等先進功能。此系統可進一步應用於高速鐵路、火車之座艙環境，提供乘客更先進的科技新體驗。
- ◆ 計劃推出多功能 VIP 車用整合服務系統，提供 CarPC/通訊/影音/車控/保全等全方位功能，以符合 VIP/小巴/商務車等專業的車內影音資通訊需求。
- ◆ 計劃推出多功能 Telematics 車隊用整合服務系統，提供 GPS/通訊/Data-Log/影音/車控/保全/遠端管理等全方位功能，採用 Open Source and Standard API 模式，與各地 SI/Application-Developer 共同合作，以滿足車隊的多樣性需求。

通訊產品：

Wi-Fi 802.11b/g/n Module：

- ◆ 採用業界最新單晶片方案，設計多款最新規格之 802.11b/g/n 1T1R、2T2R、3T3R mini-card。

Bluetooth Module：

- ◆ 採用業界最新單晶片方案，設計出體積最小且符合藍芽最新規格 BT3.0+HS 藍芽模組。

Combo Module solution：

- ◆ 高度整合藍芽與無線技術，設計出體積最小且業界最新規格之 BT3.0+HS 與 Wi-Fi 802.11b/g/n 高效能模組產品。

(7)筆記型電腦：

- ◆ 本公司與音響界的頂級品牌 Dynaudio<sup>®</sup>合作開發 msi Premium Sound Technology，期望能提供消費者性能首選、影音極致，超水準、高品質的聽覺享受。
- ◆ 打造最完整的產品系列(包含小筆電、商務、遊戲等八大系列)，為不同消費者量身打造最適合的筆電，另外超頻功能、Cinema Pro、ECO 等獨家多合一按鍵，運用領先的技術，幫助消費者化繁為簡，把艱難變得輕鬆。

(8)其他：

智慧型機器人：

- ◆ 家用服務機器人系統
- ◆ 家用服務機器人模組：UltraSound、SLAM、Base System

智慧型人機界面與代理人：

- ◆ 影像辨識與合成演算法：Face、Gesture
- ◆ 影像分析與強化演算法：HDR、Super Resolution、Cinema Pro
- ◆ 語音辨識與合成演算法：ASR、TTS

- ◆ 人臉登錄軟體：Easy Face、Easy Face Web
- ◆ 觸控界面程式：Easy Viewer、Easy Music、Wind Touch
- ◆ 3D 顯示界面程式：3D Camera、3D User Interface

移動運算：

- ◆ Android 作業系統與強化模組
- ◆ Chromium 作業系統與強化模組
- ◆ 雲端應用模組

## (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，個人電腦產業的競爭激烈程度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，加上受到2007年次級房貸風暴，以及2008年金融海嘯之負面影響，終端需求市場疲弱，品牌廠商及代工廠商面對2009年全球市場出貨信心不足，態度多顯悲觀保守，致2009年全球PC市場表現為近年來之低檔，因此在景氣自谷底翻揚下，如何調節控管庫存水位以及時因應市場需求的變化，及如何在市場競爭中找出藍海策略，也都成為各家資訊硬體廠商努力的方向。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

2009年全球筆記型電腦市場之發展，在需求端部分，因受到2008年底的北美次級房貸，以及金融風暴影響，導致消費信心略有受挫；在供給端部分，則因多數廠商在2008年底對2009年持較為悲觀的看法，致使訂單量持平，部分零組件，如：玻璃基板、面板驅動IC、光碟機讀取頭等，有復工不及而出現缺料、無法及時上市的問題。整體而言，市場雖供需皆存負面影響，但因基礎需求尚存，且旺季效應亦存在，因此能有所成長，惟年成長率僅達3.1%，出貨量為1.25億台。

## (2) 桌上型電腦

台灣2009年第一季桌上型電腦出貨表現，受制終端DT買氣持續疲弱不振，第二季桌上型電腦出貨量呈現M型現象，品牌大廠自6月開始為旺季備貨的動作，有助台灣代工廠第二季出貨量衰退幅度縮小，此外，各品牌大廠下半年紛紛推出All-in-one桌上型電腦，亦有助於提升台灣代工廠出貨量。第三季全球桌上型電腦市場在日本及北美呈現罕見不顯著的旺季效應，而中國大陸的返校潮需求也不明顯，使整個中國大陸的桌上型電腦暑期促銷出現不如往年的狀況。第四季旺季效應因受到DTR效應影響使出貨趨向保守，但仍較第三季大幅成長超過10%。根據iSuppli的統計，儘管2009年全球經濟環境形勢嚴峻，全球PC出貨量卻出乎意料地達到3.023億台，較2008年的2.992億台小幅成長1%。

## (3) 主機板

2009年第一季全球主機板出貨，主要受惠Clone市場需求提升、主機板庫存已低，加上適逢中國大陸市場旺季等因素，達到3,200萬片的規模，然仍較2008年同期衰退接近16%。第二季因整體經濟衰退幅度在短期內已有縮小的現象，再加上部分市場需求較第一季回穩，整體出貨量達到3,208萬片。第三季因全球主要國家經濟表現多已呈現回穩狀態，且歐洲市場需求已稍有顯現，業者也持續加碼中國市場，因此整體出貨量達到3,612萬片，較第二季成長12.3%。第四季的出貨表現，連續三季支撐Clone市場的中國市場需求呈現降溫狀態，使Clone市場整體出貨衰退，雖然OEM市場受惠於DT品牌大廠的積極出貨而成長，但第四季主機板整體出貨量仍較第三季衰退8.5%，整體出貨量約達3,313萬片。受到全球金融海嘯的影響，總計2009年全球桌上型電腦主機板出貨量約13,333萬片，較2008年大幅衰退8.6%。

## 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、晶片組(CPU, CHIP SET)等及動態存取記憶體(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

儘管 2009 年全球市場景氣混沌不明，但筆記型電腦產業仍得以持續成長，其中就出貨型態來看，2008 年第四季仍以 8.9 吋機種為主流之迷你筆記型電腦，到 2009 年第一季急速轉變成為由 10 吋機種領導市場，市占率逾七成。另外，Intel 於第一季起推出 CULV 系列平台，目的在使消費者得以付出較以往更為低廉的價格，使用更為輕薄的產品，有劃清 Netbook 及 Notebook 界限之意味。另一方面，觀察 2009 年迷你筆記型電腦產業發展，在產品組合方面，由於英特爾與微軟現階段仍將迷你筆電設定為螢幕在 10 吋以下產品，預期 2010 年迷你筆電產品仍以 10 吋螢幕為主，且受惠於全球市場需求回溫，產品型態變化與雲端運算等議題，迷你筆電出貨量將持續攀升。2010 年全球筆記型電腦市場整體需求較 2009 年稍見樂觀，且商用市場之 IT Spending 有擴張機會，有助 2010 年全球筆記型電腦出貨量，持續向上攀升。此外，自 2009 年第四季起，Wintel 分別有新作業系統 Windows 7 及新平台 Calpella 推出，對市場買氣有正面刺激作用。

### 桌上型電腦

觀察2009年全球桌上型電腦產品出貨型態占比的消長變化，仍以Mini Tower和Small form Factor成長較為顯著，而引起產業關注熱潮的All in One，占整體出貨仍僅有個位數的表現。惟2009年第四季全球桌上型電腦出貨動態較第三季大幅成長超過10%，產品構面部份，主要品牌大廠除原本的一體式桌上型電腦（all in one, AIO）產品外，亦搭配Windows 7上市，推出觸控AIO產品，進一步推升AIO電腦的比重。

### 主機板

2009年全球主機板出貨，主要受惠Clone市場需求提升，但亦因此產生了關鍵零組件的供需缺口，特別是在經濟發展狀況不佳時，低階產品特別受到歡迎。主機板需搭配CPU，而AMD CPU在相對價格較Intel便宜的情況下，較受市場歡迎。Intel平台中G31也因低價效應，成為當紅的晶片組。另一方面，微軟在2009年第四季上市Windows 7雖可能對2010年主機板的出貨量產生影響，因對於消費性市場來說，嚐鮮者將因新作業系統上市而採購電腦，但仍必須考量消費性市場被筆記型電腦取代的效應，因此Windows 7在2010年影響全球主機板出貨量的效果仍需再觀察。

## (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，於歐美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
98	2,003,953	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 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。FSB 除了支援標準的 1333MHz，更可超頻至 2133MHz 和 2000MHz，充分享受快速運算的樂趣。</li> <li>◆ 推出支援 Intel® 新一代 LGA1156、45 奈米 Core™i-7、Core™i-5 和新一代 32 奈米 Core™i-5 及 Core™i-3 的主機板。FSB 除了支援標準的 1333MHz，更可超頻至 2133MHz 和 2000MHz，充分享受快速運算的樂趣。</li> <li>◆ CeBIT2009 獨家展出新一代備受矚目且簡單實用的超頻技術 - "OC Genie"，提供不同等級的使用者，同時達到效能提升的快感。此設計概念是讓初級的主機板使用著只要透過最簡單的方式(只需要將 OC Genie 按鍵啟動，將系統電源開啟)即可享受免設定之整體系統的效能提升。對於進階的使用者更可輕鬆的以"OC Genie"為超頻的起始值，用最短的時間找到極致的超頻值。</li> <li>◆ BigBang 系列主機板搭載 Super Pipe 的散熱和 V-Switch 超電壓設計，外接超頻面板，透過微星獨家的 Super Pipe 散熱設計可讓超頻所產生的熱能散熱效率多達 56% 以上，進而提高系統運作效率，V-Switch 針對 CPU VCORE, VTT, DDR, PCH 電壓直接切換，突破電壓限制，不需要透過硬體調整；進而提升處理器超頻效率，同步搭載外接式超頻面板，讓使用者以更簡單更快速的方式享受超頻的樂趣。</li> <li>◆ 微星推出全球首片 Big Bang Fuzion 搭載 Hydra Engine 主機板，使用 Hydra Engine 主機板，再搭載使用雙張以上的顯示卡上，不再受限於同廠牌或者同型號搭載的限制，由於 Hydra Engine 的強大威力，Big Bang Fuzion 能夠在 3D 效能提供最具彈性的升級能力。這項技術可以藉由將繪圖處理工作的負載平衡，使得遊戲效能可以得到將近線性的提升。</li> <li>◆ 790FX-GD70 主機板採用 DrMOS 電源設計搭載 APS 綠色動態節能技術，獲得 Tom's Hardware 證明為業界首屈一指的省電技術，採用專為 AM3 處理器所最佳化的五相電源 DrMOS 迴路，是目前市</li> </ul>



面上公認最節能省電的平台之一。

- ◆ 微星全系列 AMD<sup>®</sup> 7 系列晶片主機板，搭載處理器開核技術，任意選擇關閉或解開 CPU 核，輕鬆達到系統效能之提升。
- ◆ 全系列產品具備 APS(Acitive Phase Switching)動態省電技術，有效降低能源的浪費，達到節能及資源的有效運用。
- ◆ 全系列產品具備 OC-Switch - CPU FSB 提升的技術，不需多餘的費用，以最簡單的方式達到 CPU 等級與效能提升的效益。
- ◆ 全系列產品導入獨家 USB Safeguard 設計，透過 ESD 雙電流保護晶片，USB Safeguard 可以完美地保護主機板，避免在安插 USB 裝置時，因為靜電所可能造成的損壞。
- ◆ 搭配 Quantum Wave<sup>™</sup>獨立音效卡，並搭載 THX TruStudio PC 和最新遊戲環境音效 EAX<sup>®</sup> ADVANCED HD<sup>™</sup> 5.0，不論是聆聽音樂或是進行遊戲，玩家都可以完整體驗到身歷其境的環場音效。
- ◆ 全新設計的 Control Center 軟體，具備監控、超頻技術和省電功能於一身。能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。
- ◆ 「P55-GD80，G41M-E43，790FX-GD70 主機板」榮獲台灣精品獎的肯定。

## 2、多媒體專業顯示卡

- ◆ 採用 nVIDIA<sup>®</sup> 和 ATI<sup>®</sup>全系列 3D 顯示繪圖晶片，同時支援微軟 2009 年最新 DX11 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，並提供高畫質影像輸出輸入，以及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<sup>®</sup> 和 ATI<sup>®</sup>全系列顯示晶片以及市場需求，開發不同尺寸的顯示卡產品，從標準 ATX 到短板 Low-Profile 尺寸，以符合市場上對於一般標準機殼或 Barebone 等小型機箱的不同產品需求。
- ◆ 採用新一代 PCI Express 2.0 高速傳輸介面之顯示卡產品，能徹底支援繪圖運算上更大更多資料量的傳輸需求。PCI Express 2.0 提供比第一代 PCI Express 多一倍以上的資料傳輸速率，提供高達 5GT/s、2 倍於第一代介面的額定傳輸速率。
- ◆ 推出符合 nVIDIA<sup>®</sup> CUDA<sup>®</sup>技術及 PhysX<sup>®</sup>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。

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 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，提供消費者最完整的影音輸出選擇。</li> <li>◆ 產品支援微軟全系列作業平台使用，如 Windows™ 7、Windows™ Vista®、Windows™ XP、等，並均獲得軟微原廠認證。</li> <li>◆ 推出硬體支援最新 DirectX 11 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。</li> <li>◆ 由微星與 Rivatuner 共同開發顯示卡調校軟體「Afterburner」，提升 MSI 顯示卡的效能，其強大的超頻、調校與監控功能在市場上無人能出其右。只要是 MSI 顯示卡的使用者，皆可立即免費享受 Afterburner 所帶來的超頻效能與調校樂趣。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 全系列採用日系固態電容如 Hi-c CAP(高導電聚合物電容)、SSC 固態電感(Solid State Choke)、超長壽命固態電容(Solid State Capacitor)...等，藉由最高品質的軍規等級用料提供消費者最高品質的產品，並提供玩家一個穩定可靠的使用平台。</li> </ul>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 微星獨家的 SuperPipe「超導熱管」散熱技術，採用 8mm 特粗熱導管，比傳統導管粗約 60%，因此散熱效率能有效提升約 90%，有效降低顯卡溫度，完美解決高階晶片的散熱問題。</li> </ul> <p>3、伺服器</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出各式企業平台的 Intel® (Dual Core, Quad Core &amp; Multi 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 的技術使伺服器管理更完善。</li> <li>◆ 晶片組遍含 Intel®、AMD®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。</li> <li>◆ 推出一系列網路應用(Networking Appliance)產品，包括準系統及主機板。</li> <li>◆ 推出 AMD® Opteron™ 雙繪圖卡主板，能提供工作站及 3D 玩家專業需求。</li> <li>◆ 全系列產品都採用單晶片支援 IPMI 2.0；而 KVM OVER IP 產品則在高階系列使用，提供更完善的伺服器管理。</li> <li>◆ 推出 Dual Server 並支援 DDR/QDR Infiniband，滿足 HPC 市場需求。</li> </ul> <p>4、準系統</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 延伸 2008 年產品線 Wind-Top，擴大設計研發、生產製造及銷售服務，推出一系列一體成型桌上型個人電腦 (All-In-One PC, AIO PC)，產品涵蓋 19/20/22/24 吋顯示屏幕，Intel®及 AMD® 處理器及控制晶片為主體，加上強化的多媒體影音週邊裝置的電腦系統，除滿足絕大部份個人資料處理、儲存、分享外，更能提供足夠的娛樂休閒功能。省空間、理線容易、節能省電、低噪音加上環保材料的優點，讓此產品成功的在全球銷售，並在美國、西歐市場深獲客戶好評，獲得多項媒體評比獎項。</li> <li>◆ 延續迷你體積、精簡型電腦系列 Wind Box，增加尺寸更小(2 公升)的超迷你桌上型電腦。使用 Intel® Atom 系列處理器加上獨立顯示處理晶片，使客戶擁有超高顯示效能及省能、低噪音、環保等多樣選擇的個人電腦產品，且能進入客廳成為家庭媒體影音中心。</li> </ul>
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 更新小體積商用平台電腦 Hetis G41，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、低噪音，滿足中小企業與教育市場的需求。</li> </ul> <p>5、工業電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出各式工業電腦主機板及準系統，使用工業級零組件及省能源設計。</li> <li>◆ 產品規劃以提供客戶彈性擴充需求為出發點，包括 DIMM Memory 的擴充性、不同 display port 以符合各式影像介面的連結、升級增加 I/O 例如 USB 及 COM Port 及雙 GbE 區域網路埠的設計。</li> <li>◆ 晶片組包括 Intel®、AMD®、VIA®等產品，滿足不同的客戶之市場需求，提供客戶更完整的解決方案。</li> <li>◆ 設計 3.5 吋產品、PCIMG Single Board 及 Mini-ITX 工業級主機板不同 form factor 以提供市場不同系統產品整合性的需求。</li> </ul> <p>6、消費性電子產品</p> <p>汽車電子產品：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出巴士影音娛樂 MOD 系統，採用獨有多媒體專利技術，首創 Multimedia on Demand 功能，只要一部主機就可以同時支援 54 台車用螢幕，螢幕之間可以做獨立多媒體播放，並支援廣告推播，遠端追蹤管理等先進功能。</li> <li>◆ 推出整合型 FUNTORO Standard 分區三合一車用導航/數位電視/影音系統，此系統可支援 3 台車用螢幕，內建導航、電視、多媒體、多人分區等功能。</li> </ul> <p>通訊產品</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Bluetooth 藍芽模組微型化，使新產品價格與效能更具競爭性。</li> <li>◆ Wi-Fi 模組微型化，且具備 SiP 模組優點，並同步擁有傳統模組的高效能與價格競爭力。</li> <li>◆ Combo solution 模組，整合多重創新功能，兼具成本和價格優勢。</li> </ul> <p>7、筆記型電腦</p> <p>八大系列產品線：</p> <p><b>X Series</b> 最纖細的時尚教主、兼顧時尚與內涵</p> <p><b>G Series</b> 熱血帥氣的遊戲玩家、極速效能戰勝不可能</p>
--	--	---

		<p><b>E Series</b> 最講究的影音鑑賞家、影音極致一指到位</p> <p><b>A Series</b> 散發巧思的藝術家、隨心所欲多色多藝</p> <p><b>U Series</b> 最靈巧的貼身助理、小筆電大自在</p> <p><b>P Series</b> 商務機密守護專家、從容保障隨指而至</p> <p><b>C Series</b> 有型卻親切的好朋友、親和力與魅力的完美結合</p> <p><b>V Series</b> 最友善的好夥伴、超值筆電驚艷體驗</p> <p>8、其他</p> <p>智慧型機器人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 服務型機器人 TGR-W1：具自主移動能力、人機溝通能力、多媒體運算能力與社交界面能力。</li> <li>◆ 智慧型機器人模組 IPCAM：可用於固定或移動無線平台，以 WiFi 無線、硬體壓縮方式，進行影像與影音之傳輸。</li> </ul> <p>智慧型人機界面與代理人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 影像辨識與合成演算法：Face</li> <li>◆ 影像分析與強化演算法：HDR、Cinema Pro</li> <li>◆ 語音辨識與合成演算法：ASR、TTS</li> <li>◆ 人臉登錄軟體：Easy Face</li> <li>◆ 觸控界面程式：Easy Viewer、Easy Music、Wind Touch</li> </ul> <p>移動運算：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Android 作業系統與強化模組：x86 版本</li> <li>◆ Chromium 作業系統與強化模組：x86 版本</li> </ul> <p>醫療電子：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ FDA 510(k) Portable ECG Recorder and Analyser</li> </ul>
--	--	--

99.1. 1~99. 3.31	510,589	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 主機板設計採用新一代用於航太或高精密科技業的電容 Hi-c CAP (高導電性聚合物電容)，取代現有全固態電容設計，具有低溫、省能源，高效能特性，除了有效提升長時間遊戲進行中的穩定性之外，更有高達 44800 小時平均壽命。</li> <li>◆ 全系列產品導入符合 EuP(Energy Using Product)省電技術設計，符合歐盟產品低耗電設計的要求，降低對於環境的衝擊。</li> <li>◆ 全線產品導入新一代 Live update Online 運用程式：MSI LiveUpdate Online 為一項以 Web 為介面的“Bios, Driver, Utility”線上更新系統。提供線上自動更新 BIOS 與驅動程式，可減少尋找檔案的繁瑣步驟，有效降低下載錯誤的風險。</li> </ul> <p>2、多媒體專業顯示卡</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ nVIDIA® 3D VISION™技術應用，結合高科技無線電子眼鏡以及先進的軟體，自動將數以百計的 PC 遊戲轉變為完整的立體 3D 電玩，同時能以無比清晰的畫質觀賞 3D 電影和 3D 數位照片。</li> <li>◆ 推出符合 ATI® Eyefinity 最新技術之顯示卡產品，具有「環繞式」多重螢幕的功能，單張顯示卡最高可同時外接六部螢幕，為消費者帶來極致且引人入迷的遊戲體驗及身歷其境的臨場感受。</li> <li>◆ 微星獨家 APS(Active Phase Switching)省電技術應用，能依據 GPU/Memory 負載狀況自行調整電源相數，提高電源的轉換效率最高達 93%。一年可省下 66576 瓦電源消耗，相當於減少 39.6 公斤二氧化碳排放，為地球環保盡一份力。</li> </ul> <p>3、伺服器</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出各式企業平台的 Intel® (Dual Core, Quad Core &amp; Multi 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，有效節省能源，同時支援在遠端伺服器管理，並整合 KVM over IP 的技術使伺服器管理更完善。</li> <li>◆ 晶片組遍含 Intel®、AMD®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，在網路資安方面亦提供客戶全系列的產品。</li> <li>◆ 推出一系列網路應用(Networking Appliance)產品，包括準系統及主機板。</li> <li>◆ 推出 AMD® Opteron™ 雙繪圖卡主板，能提供工作站及 3D 玩</li> </ul>
------------------------	---------	---

		<p>家專業需求。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 全系列產品都採用單晶片支援 IPMI 2.0，高階系列則使用 KVM OVER IP 產品，提供更完善的伺服器管理。</li> <li>◆ 推出 Dual Server 並支援 DDR/QDR Infiniband，滿足 HPC 市場需求。</li> </ul> <p>4、準系統</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 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、軟體更豐富的一體成型多功能電腦系列，涵蓋 Intel®、AMD® 等主流晶片平台，滿足各方面市場需求。</li> <li>◆ 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。</li> <li>◆ 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符合綠色環保目標與能源之星 5.0。</li> </ul> <p>5、工業電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 全新 POS 系統概念性產品，內建 Intel® Atom™ 平台，整合低耗及 POS 操作需求。</li> <li>◆ 推出 Intel® Atom™ Menlow-XL™ 及 GS45、Q45 新平台符合在低功耗及支援高階影像 1080P 的功能需求。</li> <li>◆ 納入不同規格及功能，以符合客戶對現有產品的需求性。</li> </ul> <p>6、消費性電子產品</p> <p>汽車電子產品：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 整合現有的客運巴士系統，提升其性能及使用層面，並達到 Downward Compatible 的客戶需求。採用 Scalable Server-Client 架構，解除乘客數的限制，增加網路雲端 (cloud) 的內容與服務運用，並強化系統自我檢測，廣告推播，遠端管理，安全與資料保密等先進功能。此系統可進一步應用於高速鐵路、火車之座艙環境，提供乘客更先進的科技新體驗。</li> <li>◆ 推出多功能 VIP 車用整合服務系統，提供 CarPC/通訊/影音/車控/保全等全方位功能，以符合 VIP/小巴/商務車等專業的車內影音資通訊需求。</li> </ul> <p>通訊產品：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Bluetooth 藍芽模組微型化，使新產品價格與效能更具競爭性。</li> </ul>
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Wi-Fi 模組微型化，且具備 SiP 模組優點，擁有傳統模組的高效能與價格競爭力。</li> <li>◆ Combo solution 模組，創新整合多重最新功能，兼具成本和價格優勢。</li> </ul> <p>7、筆記型電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 獨家 TDE 技術：動態超頻偵測技術和獨家散熱技術。</li> <li>◆ 智慧型電源管理：先進省電電路設計、最佳化 BIOS 設計、五種不同模式電源管理、LED 背光面板、3D Boost Technology。</li> <li>◆ Cinema Pro 高畫質影像技術：獨家 HDR 影像處理、Easy Viewer、DirectX 11。</li> <li>◆ msi Premium Sound Technology：全新音箱設計、高等級分頻器加強低音效果、特殊音響線路處理設計、獨家音質等化器校正、全新單體設計輕薄時尚造型、電氣強化電鍍工法、與鋼琴烤漆同等級的膜內漾印技術、獨家菱紋鑽刻技術、底部挑戰極限的超薄鎂鋁合金材質應用、45 度角散熱孔設計與特殊風扇切面。</li> </ul> <p>8、其他</p> <p>智慧型機器人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 家用服務機器人系統</li> </ul> <p>智慧型人機界面與代理人：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 影像辨識與合成演算法：Gesture</li> <li>◆ 影像分析與強化演算法：Super Resolution</li> <li>◆ 人臉登錄軟體：Easy Face Web</li> <li>◆ 3D 顯示界面程式：3D Camera、3D User Interface</li> </ul> <p>移動運算：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ Android 作業系統與強化模組：ARM 版本</li> <li>◆ Chromium 作業系統與強化模組：ARM 版本</li> <li>◆ 雲端應用模組</li> </ul>
--	--	--



#### (四)長、短期業務發展計劃

在業務發展方面，本公司除了積極維持板卡業務的成長外，加速消費性電子及筆記型電腦產品出貨的多角化經營為本公司現階段的業務發展方向，並藉此以鞏固並拓展自有品牌市場，本公司目前的筆記型電腦品牌已逐步朝全球前十大邁進；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

年度		98年度		97年度	
銷售區域		銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%
外銷	歐洲	24,338,032	29	39,385,455	40
	亞洲	32,792,632	40	37,440,498	38
	美洲	16,568,636	20	13,684,837	14
	其他	2,406,966	3	2,054,691	2
	小計	76,106,266	92	92,565,481	94
內銷		6,667,222	8	5,207,570	6
合計		82,773,488	100	97,773,051	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，在桌上型電腦成長停滯、筆記型電腦取代桌上型電腦效應下，各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

自 2009 年底起，筆記型電腦產業即受 DDR 3、繪圖晶片、面板用玻璃基板等缺貨影響，此一衝擊將持續至 2010 年上半年底；而自第一季起，又有面板用偏光片吃緊的消息傳出。整體供應情況將依相關零組件廠商，對於生產設備引進時程加快、產能調配得宜，以及良率提昇後而能有所改善。下半年起，則可能出現因旺季出貨量加大，導致面板模組吃緊的現象。考量各相關正負因素影響，預計 2010 年全球筆記型電腦出貨量達 1.53 億台，成長率約達 22.1%。

### 桌上型電腦

2009 年全球第四季桌上型電腦出貨動態，較第三季大幅成長超過 10%，台灣占全球市占同步提升，而產值亦較第三季成長約 9%。先前的金融海嘯，強化大廠對財務運作重視度，加快各大廠對自有產能釋出或提升外包比重的計劃，因此台灣接獲更多原本由品牌大廠自製的系統訂單；此外，整體景氣的持續恢復，亦帶動對關鍵零組件的需求，部份品牌大廠為確保產品的供應，開始提升庫存水準。台灣桌上型電腦產業的全球市場占有率可望能持續提升，預估未來二年內，因 AIO 產品替代傳統桌上型電腦效應持續發酵，以及品牌大廠持續提升外包比重的情況下，台灣桌上型電腦在全球代工市占率將有明顯的提升，可望於 2011 年超過 50%，而且產值亦將能同步提升。

### 主機板

2009 年受到全球金融海嘯的影響，全球桌上型電腦主機板出貨量大幅衰退 8.6%，尤其是成熟市場，均大幅衰退 10% 以上。從供應端分析，網路晶片、PWC 等主動元件，以及電阻、電容等被動元件，雖然偶有缺貨消息傳出，但整體而言仍不致影響主機板出貨進度。2010 年雖有新興市場的成長支撐，但成熟市場的成長幅度恐將有限，因此 2010 年桌上型主機板出貨量仍需期待換機潮的貢獻。

### (3)需求面

#### 筆記型電腦

2010年全球筆記型電腦市場整體需求較2009年稍見樂觀，且商用市場之IT Spending有擴張機會，有助2010年全球筆記型電腦出貨量，持續向上攀升。此外，自2009年第四季起，Wintel分別有新作業系統Windows 7及新平台Calpella推出，對市場買氣有正面刺激作用。

#### 桌上型電腦

2009年全球第三季桌上型電腦旺季效應不如往年明顯，其需求強度較往年大幅減弱，由整體個人電腦出貨狀況觀之，可發現消費者對個人電腦需求仍存在，然呈現快速往筆記型電腦集中的現象，特別是在西歐、北美、日本等已開發國家。目前因中國大陸、亞太地區等新興市場，仍存在以桌上型電腦為主的需求，因此全球桌上型電腦之出貨動態已逐漸與這類新興市場的動態趨近。第四季品牌大廠拉貨、AIO集中出貨，台灣桌上型電腦全球市占率再提升。2010年的整體景氣持續恢復中，預期將使個人電腦需求上升，然而筆記型電腦對桌上型電腦的取代速度將持續提升，且商用市場的消費者並不會立即性的投資與重置桌上型電腦，會待其完整評估新作業系統與搭配的應用程式後，才會投入。綜合以上，2010年整體出貨預估仍將維持在接近持平的出貨量。

#### 主機板

2009年全球桌上型電腦主機板出貨量大幅衰退，從需求端分析，除有經濟因素而導致需求不振外，筆記型電腦的替代效應擴大，也是使此波主機板出貨量大幅衰退的主因之一。雖然2010年第一季中國春節可望有一波主機板需求，但歐洲、美洲市場在經歷第四季採購旺季後，第一季採購力道有些下滑，因此估計2010年第一季整體主機板出貨量也將持續衰退，但受到新平台晶片組主機板推出上市影響，衰退幅度可望有所縮小。

### (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300萬片以上。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、已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。

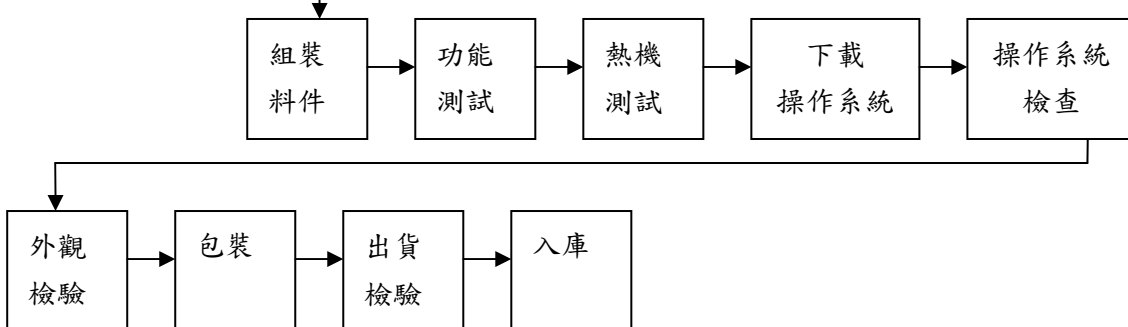
產品名稱	用途
主機板	為個人電腦之主要組件、電腦系統之內部運算、輸出、輸入功能之處理，並為電腦之基本骨架。
筆記型電腦	具可移動特性之個人電腦。
介面卡	與主機板組合，成為完整之電腦硬體系統。

### 2、產製過程

#### PCBA :



#### Assembly :



(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，並說明增減變動原因：

1、進貨

最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	98年				97年				99年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	B	8,857,965	12.46	無	B	7,721,641	9.24	無	B	2,362,202	11.08	無
	其他	62,216,052	87.54		其他	75,869,360	90.76		其他	18,957,323	88.92	
	進貨淨額	71,074,017	100.00		進貨淨額	83,591,001	100.00		進貨淨額	21,319,525	100.00	

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	98年 度			97年 度		
	產 能	產 量	產 值	產 能	產 量	產 值
主 機 板	16,963	14,134	21,896,433	18,548	14,086	22,570,885
電 腦 系 統 與 準 系 統	11,926	6,859	28,524,558	9,582	7,515	35,001,771
介 面 卡	9,124	7,487	13,391,052	11,882	8,587	17,327,448
其 他	25,175	9,885	4,732,316	22,250	13,361	7,163,685
合 計	63,188	38,365	68,544,359	62,262	43,549	82,063,789

註:其他項產品包括伺服器及消費性電子產品等。

## (六)最近二年度銷售量值

單位:新台幣仟元;千片

產 品	98年				97年			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主 機 板	435	606,814	13,979	22,418,486	465	629,937	16,088	23,130,385
電 腦 系 統 與 準 系 統	303	1,439,747	4,741	29,311,657	94	1,353,468	6,592	35,114,952
介 面 卡	681	1,461,028	7,736	12,538,792	685	1,500,206	8,980	16,516,039
其 他	-	3,159,633	-	11,837,331	-	1,723,959	-	17,804,105
合 計	1,419	6,667,222	26,456	76,106,266	1,244	5,207,570	31,660	92,565,481



### 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	98年度	97年度	當年度截至 99年4月30日
員工人數 (人)	銷售管理人員	1,017	1,017	1,025
	技術人員	1,303	1,316	1,288
	合計	2,320	2,333	2,313
平均年齡(歲)		33.20	32.40	32.95
平均服務年資(年)		4.18	3.27	4.30
學歷分佈 比率(%)	博 士	0.30	0.30	0.22
	碩 士	21.85	19.12	22.57
	大 專	73.54	75.53	72.24
	高 中	4.01	4.54	4.58
	高 中 以 下	0.30	0.51	0.39
	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。
- 7、企業治理本著商業正直、以人為本的前提，任何形式的不當行為、不當利益、不人道對待都被禁止。
- 8、企業活動資訊的公開、產品或技術之專利活動，均遵守政府法令規章的要求。
- 9、員工的任用與薪資福利等措施，均遵守政府法令規章的要求，並持續改善員工的工作條件與福利。
- 10、對社區有益的活動，在企業能力所及之處都將提供最大的支持及協助。

(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年微星科技台北廠區盤查結果是二氧化碳共排放7,626噸，如台北加上寶安、昆山兩廠的二氧化碳總排放量為120,108噸。

2009年我們仍委請第三方公證單位進行二氧化碳排放量盤查，台北微星科技的二氧化碳總量為7589公噸，加上寶安、昆山兩廠的二氧化碳排放總量為100,336公噸，較2008年共減少19,772公噸的二氧化碳排放，整體排放量下降了16.5%。

- (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，其中包括爲因應歐盟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、咖啡吧、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、員工協助方案：由諮商心理師、臨床心理師、社會工作師、執業律師、理財顧問、家庭醫師、健康管理等專業顧問群，提供員工工作生涯、職場人際、工作情緒、工作管理、身心壓力、夫妻溝通、親子教養、兩性交往、生活法律、理財規劃、財務節稅等議題之相關諮詢服務，全方位照顧員工及家庭。
- 4、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。
- 5、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員工行為與倫理操守，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 99年3月31日止 財務資料(註五)
		98年	97年	96年	95年	94年	
流動資產		37,370,325	37,875,208	36,710,789	30,079,050	27,101,686	39,930,569
長期投資		10,008,596	10,791,327	10,291,550	8,724,175	8,545,528	9,839,688
固定資產		2,584,968	2,630,143	2,650,935	2,688,049	2,794,690	2,572,000
無形資產		-	-	-	-	-	-
其他資產		365,933	267,766	409,271	424,839	382,474	315,838
資產總額		50,329,822	51,564,444	50,062,545	41,916,113	38,824,378	52,658,095
流動 負債	分配前	24,710,987	25,756,858	25,943,928	20,587,492	18,505,941	26,739,632
	分配後	(註三)	26,260,980	26,810,878	21,150,330	18,927,673	(註三)
長期負債		-	-	-	-	-	-
其他負債		224,817	107,402	118,663	131,526	146,313	265,356
負債 總額	分配前	24,935,804	25,864,260	26,062,591	20,719,018	18,652,254	27,004,988
	分配後	(註三)	26,368,382	26,929,541	21,281,856	19,073,986	(註三)
股本(註四)		10,686,672	10,080,746	9,507,541	8,805,624	7,821,283	10,690,952
資本公積		5,014,629	4,938,063	4,933,382	4,904,083	4,903,738	5,015,528
保留 盈餘	分配前	9,011,271	9,778,270	8,937,961	7,241,439	7,400,438	9,412,462
	分配後	(註三)	8,770,025	7,508,636	6,025,264	6,184,263	(註三)
金融商品 未實現損益		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		681,446	903,105	621,070	245,949	46,665	534,165
未認為退休金 成本之淨損失		-	-	-	-	-	-
股東權 益總額	分配前	25,394,018	25,700,184	23,999,954	21,197,095	20,172,124	25,653,107
	分配後	(註三)	25,196,062	23,133,004	20,634,257	19,750,392	(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：俟九十九年股東常會決議分配。

註四：含債券換股權利證書。

註五：九十九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 99年3月31日止 財務資料 (註三)
	98年	97年	96年	95年	94年	
營業收入	82,773,488	97,773,051	90,589,643	74,532,127	69,669,052	22,376,221
營業毛利	7,897,390	9,176,192	8,066,894	6,114,381	5,829,534	2,296,815
營業損益	1,247,502	1,841,784	2,046,274	739,025	796,095	548,740
營業外收入及利益	306,185	1,059,900	1,672,352	764,380	570,038	278,201
營業外費用及損失	1,161,330	394,257	246,829	103,274	210,927	309,130
繼續營業部門稅前損益	392,357	2,507,427	3,471,797	1,400,131	1,155,206	517,811
繼續營業部門損益	241,246	2,269,634	2,912,697	1,247,074	1,175,860	401,192
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	241,346	2,269,634	2,912,697	1,247,074	1,175,860	401,192
每股盈餘(元)-基本 (註四)	0.23	2.25	3.07	1.42	1.50	0.38

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。

註三：九十九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
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
98年度	資誠聯合會計師事務所	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99年3月31日止(註)	
		98年	97年	96年	95年	94年		
財務結構	負債占資產比率	49.54	50.16	52.06	49.43	48.04	51.28	
	(%)	長期資金占固定資產比率	982.37	977.14	905.34	788.57	721.80	997.40
償債能力	流動比率	151.23	147.05	141.50	146.10	146.45	149.33	
	(%)	速動比率	89.26	86.77	81.06	83.49	83.18	83.64
	利息保障倍數	6,423	9,929	31,265	37,131	2,902	63,480	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.30	6.53	6.51	6.64	7.09	7.00	
	平均收現日數	58	56	56	55	51	52	
	存貨週轉率(次)	5.12	5.84	5.93	5.84	5.75	5.15	
	應付款項週轉率(次)	5.05	5.30	4.78	4.28	4.46	5.25	
	平均銷貨日數	71	63	62	63	63	71	
	固定資產週轉率(次)	31.74	37.03	33.94	27.19	23.66	34.71	
	總資產週轉率(次)	1.62	1.92	1.97	1.85	1.80	1.74	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.48	4.50	6.35	3.10	3.11	3.12	
	股東權益報酬率(%)	0.94	9.13	12.89	6.03	6.00	6.29	
	占實收資本比率(%)	營業利益	11.67	18.27	21.52	8.39	10.18	20.53
		稅前利益	3.67	24.87	36.52	15.90	14.77	19.37
	純益率(%)	0.29	2.32	3.22	1.67	1.69	1.79	
每股盈餘(元) (追溯調整後)	0.23	2.14	2.75	1.19	1.12	0.38		
現金流量	現金流量比率(%)	7.22	8.42	-	1.75	12.09	-	
	現金流量允當比率(%)	80.02	47.52	27.29	60.78	50.54	46.99	
	現金再投資比率(%)	4.83	5.28	-	-	9.91	-	
槓桿度	營運槓桿度	2.87	2.35	1.94	3.37	3.21	2.16	
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.01	1.01	1.05	1.00	

註：九十九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	主要係因本期稅前利益較97年度大幅減少所致。
資產報酬率	主要係因本期獲利下降所致。
股東權益報酬率	主要係因本期獲利下降所致。
占實收資本比率-稅前利益	主要因本期稅前利益下降所致。
純益率	主要因本期稅後純益下降所致。
每股盈餘	主要因本期獲利下滑所致。
現金流量允當比率	因98年度存貨水準管控得宜持續下降所致。
營運槓桿度	主要係本期營業利益下滑所致。



(二)合併財務比率分析

分析項目		年度		
		最近二年度財務分析		
		98年	97年	
財務結構(%)	負債占資產比率	49.09	49.44	
	長期資金占固定資產比率	341.30	315.75	
償債能力(%)	流動比率	170.84	167.62	
	速動比率	106.18	102.52	
	利息保障倍數	771.00	2,650.00	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.74	6.23	
	平均收現日數	64	59	
	存貨週轉率(次)	4.90	5.85	
	應付款項週轉率(次)	4.62	5.12	
	平均銷貨日數	75	62	
	固定資產週轉率(次)	10.52	12.86	
	總資產週轉率(次)	1.63	2.01	
獲利能力	資產報酬率(%)	0.55	4.63	
	股東權益報酬率(%)	0.94	9.13	
	占實收資本比率(%)	營業利益	2.49	21.17
		稅前利益	3.12	24.92
	純益率(%)	0.29	2.23	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	0.23	0.23		
現金流量	現金流量比率(%)	8.23	8.54	
	現金流量允當比率(%)	75.46	49.56	
	現金再投資比率(%)	4.56	4.22	
槓桿度	營運槓桿度	13.80	2.71	
	財務槓桿度	1.23	1.05	

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	主要係因本期稅前利益較 97 年度減少所致。	
平均銷貨日數	因銷貨淨額下降幅度較平均應收帳款下降幅度大，應收帳款週轉率下降所致。	
資產報酬率	因 98 年度獲利下滑所致。	
股東權益報酬率	因 98 年度獲利下滑所致。	
占實收資本比率(%)	營業利益	因 98 年度營業利益下滑所致。
占實收資本比率(%)	稅前利益	因 98 年度稅前利益下滑所致。
純益率	因 98 年度稅後純益下滑所致。	
每股盈餘	因 98 年度獲利減少所致。	
現金流量允當比率	因 98 年度存貨持續管控得宜，存貨水準持續下降所致。	
營運槓桿度	主要係本期營業利益下滑所致。	

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

#### 2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

#### 3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

#### 4. 獲利能力

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

(2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

#### 5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

#### 6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

### 三、最近年度財務報告之監察人審查報告

#### 微星科技股份有限公司

#### 監察人審查報告

董事會造送本公司九十八年度財務報表(含合併財務報表)，業經資誠聯合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

本公司九十九年股東常會

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 九 年 四 月 二 十 七 日

#### 四、最近年度財務報表及會計師查核報告

##### 會計師查核報告

(99)財審報字第 09001895 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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年及九十七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。微星科技股份有限公司民國九十八年度及九十七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。民國九十八年度及九十七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 756,893 仟元及 261,000 仟元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 1,689,756 仟元及 2,303,842 仟元，其他負債-其他分別為 94,651 仟元及 0 仟元，累積換算調整數分別為 408,497 仟元及 414,392 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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七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九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定。另，自民國九十七年一月一日起，採用財團法人中華民國會計研究發展基金會（96）基祕字號第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定。

微星科技股份有限公司已編製民國九十八年度及九十七年度合併財務報表，並均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 聯 合 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

中華民國九十九年三月十五日

微星科技股份有限公司  
資 產 負 債 表  
民國 98 年及 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 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))	\$ 8,090,214	16	\$ 7,864,025	15	2100 短期借款(附註四(六))	\$ -	-	\$ 1,000,000	2
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及十)	1,465,235	3	-	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(七)及十)	3,054,587	6	2,915,373	6
1120 應收票據淨額	4,198	-	2,190	-	2120 應付票據	360	-	80	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	8,451,315	17	11,267,145	22	2140 應付帳款	14,290,303	28	15,367,678	30
1150 應收帳款 - 關係人淨額(附註五)	3,496,515	7	2,530,543	5	2160 應付所得稅(附註四(十))	141,314	-	366,133	1
1160 其他應收款	122,771	-	163,058	-	2170 應付費用(附註四(八)及五)	6,915,476	14	5,841,366	11
120X 存貨(附註四(四))	14,117,482	28	14,320,108	28	2210 其他應付款項	8,341	-	9,227	-
1250 預付費用	1,194,984	2	1,205,552	2	2260 預收款項	300,606	1	257,001	-
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(十))	427,611	1	522,587	1	21XX 流動負債合計	24,710,987	49	25,756,858	50
11XX 流動資產合計	37,370,325	74	37,875,208	73	其他負債				
基金及長期投資					2810 應計退休金負債(附註四(九))	100,816	-	104,900	-
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	10,008,596	20	10,791,327	21	2820 存入保證金	20	-	20	-
固定資產					2880 其他負債 - 其他(附註四(五))	123,981	1	2,482	-
成本					28XX 其他負債合計	224,817	1	107,402	-
1501 土地	1,331,538	3	1,331,538	3	2XXX 負債總計	24,935,804	50	25,864,260	50
1521 房屋及建築	1,417,520	3	1,400,505	3	股東權益				
1531 機器設備	473,524	1	475,960	1	3110 普通股股本(附註四(十一))	10,686,672	21	10,080,746	20
1551 運輸設備	824	-	824	-	資本公積(附註四(十一))				
1561 辦公設備	279,900	-	268,167	-	3211 普通股溢價	4,974,204	10	4,903,738	9
15XY 成本及重估增值	3,503,306	7	3,476,994	7	3260 長期投資	345	-	345	-
15X9 減：累計折舊	( 919,290)	( 2)	( 849,297)	( 2)	3271 員工認股權	40,080	-	33,980	-
1670 未完工程及預付設備款	952	-	2,446	-	保留盈餘(附註四(十三))				
15XX 固定資產淨額	2,584,968	5	2,630,143	5	3310 法定盈餘公積	2,331,353	5	2,104,389	4
其他資產					3320 特別盈餘公積	108,846	-	108,846	-
1820 存出保證金	3,733	-	2,522	-	3350 未分配盈餘(附註四(十))	6,571,072	13	7,565,035	15
1830 遞延費用	288	-	339	-	股東權益其他調整項目				
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(十))	357,673	1	245,169	1	3420 累積換算調整數	681,446	1	903,105	2
1887 受限制資產(附註六)	4,239	-	19,736	-	3XXX 股東權益總計	25,394,018	50	25,700,184	50
18XX 其他資產合計	365,933	1	267,766	1	重大之期後事項(附註九)				
1XXX 資產總計	\$ 50,329,822	100	\$ 51,564,444	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 50,329,822	100	\$ 51,564,444	100

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司  
損益表  
民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入(附註五)								
4110 銷貨收入	\$	85,439,952	103	\$	99,706,015	102		
4170 銷貨退回	(	1,815,229)	( 2)	(	790,107)	( 1)		
4190 銷貨折讓	(	851,235)	( 1)	(	1,142,857)	( 1)		
4100 銷貨收入淨額		82,773,488	100		97,773,051	100		
營業成本(附註四(四)(十六)及五)								
5110 銷貨成本	(	74,876,098)	( 90)	(	88,596,859)	( 91)		
5910 營業毛利		7,897,390	10		9,176,192	9		
營業費用(附註四(十六)及五)								
6100 推銷費用	(	4,321,371)	( 5)	(	4,841,718)	( 5)		
6200 管理及總務費用	(	324,564)	-	(	491,022)	-		
6300 研究發展費用	(	2,003,953)	( 3)	(	2,001,668)	( 2)		
6000 營業費用合計	(	6,649,888)	( 8)	(	7,334,408)	( 7)		
6900 營業淨利		1,247,502	2		1,841,784	2		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		36,187	-		87,103	-		
7310 金融資產評價利益(附註十)		110,970	-		-	-		
7320 金融負債評價利益(附註四(七))		-	-		275,852	-		
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))		-	-		217,742	-		
7130 處分固定資產利益		2,405	-		2,658	-		
7160 兌換利益		47,416	-		93,295	-		
7480 什項收入		109,207	-		383,250	1		
7100 營業外收入及利益合計		306,185	-		1,059,900	1		
營業外費用及損失								
7510 利息費用	(	6,205)	-	(	25,510)	-		
7640 金融資產評價損失(附註十)		-	-	(	360,108)	( 1)		
7650 金融負債評價損失(附註四(七))	(	403,600)	( 1)		-	-		
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(	733,363)	( 1)		-	-		
7880 什項支出	(	18,162)	-	(	8,639)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	1,161,330)	( 2)	(	394,257)	( 1)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		392,357	-		2,507,427	2		
8110 所得稅費用(附註四(十))	(	151,111)	-	(	237,793)	-		
9600 本期淨利	\$	241,246	-	\$	2,269,634	2		
基本每股盈餘(附註四(十五))								
9750 本期淨利	\$	0.37	\$	0.23	\$	2.37	\$	2.14
稀釋每股盈餘(附註四(十五))								
9850 本期淨利	\$	0.37	\$	0.22	\$	1.92	\$	1.72

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司  
股東權益變動表  
民國98年及97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		
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	\$ 10,080,746	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ 33,980	\$ 2,104,389	\$ 108,846	\$ 7,565,035	\$ 903,105	\$ 25,700,184
98 年 度									
98年1月1日餘額	\$ 10,080,746	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ 33,980	\$ 2,104,389	\$ 108,846	\$ 7,565,035	\$ 903,105	\$ 25,700,184
盈餘提撥及分配(註)：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	226,964	-	( 226,964)	-	-
員工紅利轉增資	79,533	70,466	-	-	-	-	-	-	149,999
股票股利	504,123	-	-	-	-	-	( 504,123)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 504,122)	-	( 504,122)
員工行使認股權	22,270	-	-	6,100	-	-	-	-	28,370
98年度淨利	-	-	-	-	-	-	241,246	-	241,246
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 221,659)	( 221,659)
98年12月31日餘額	\$ 10,686,672	\$ 4,974,204	\$ 345	\$ 40,080	\$ 2,331,353	\$ 108,846	\$ 6,571,072	\$ 681,446	\$ 25,394,018

註：董監酬勞\$20,400及員工分紅\$204,000已於民國97年度損益表中扣除。

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴



微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
<u>營業活動之現金流量</u>		
本期淨利	\$ 241,246	\$ 2,269,634
調整項目		
金融資產評價(利益)損失	( 358,621)	258,512
金融負債評價損失(利益)	403,600	( 275,852)
備抵呆帳(轉列收入數)提列數	( 50,580)	163,597
備抵存貨跌價及呆滯損失(迴轉數)提列數	( 52,871)	129,900
依權益法認列之長期股權投資損失(利益)	733,363	( 217,742)
折舊費用	93,828	88,850
處分固定資產利益	( 2,404)	( 2,658)
各項攤提	51	59
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	( 1,371,000)	-
應收票據	( 2,008)	( 669)
應收帳款	1,900,438	1,632,157
其他應收款	40,287	( 39,465)
存貨	255,497	( 123,541)
預付費用	10,568	149,288
遞延所得稅資產淨變動	( 17,528)	42,803
應付票據	280	80
應付帳款	( 1,077,375)	( 2,677,214)
應付所得稅	( 224,819)	( 263,272)
應付費用	1,224,109	1,235,734
其他應付款項	( 886)	( 370)
預收款項	43,605	( 191,527)
應計退休金負債	( 4,084)	( 8,769)
營業活動之淨現金流入	<u>1,784,696</u>	<u>2,169,535</u>

(續次頁)

微星科技股份有限公司  
現金流量表  
民國 98 年及 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
<u>投資活動之現金流量</u>		
購置固定資產	(\$ 49,079)	(\$ 69,231)
處分固定資產價款	348	1,349
存出保證金(增加)減少	( 1,211)	75
受限制資產減少(增加)	15,497	( 44)
取得長期股權投資-子公司	( 48,310)	-
投資活動之淨現金流出	( 82,755)	( 67,851)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	( 1,000,000)	( 1,200,000)
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	-	( 10)
員工行使認股權發行新股價款	28,370	15,511
發放董監事酬勞及員工紅利	-	( 106,200)
發放現金股利	( 504,122)	( 760,750)
融資活動之淨現金(流出)流入	( 1,475,752)	875,390
本期現金及約當現金增加	226,189	2,977,074
期初現金及約當現金餘額	7,864,025	4,886,951
期末現金及約當現金餘額	\$ 8,090,214	\$ 7,864,025
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	\$ 7,052	\$ 24,813
本期支付所得稅	\$ 393,458	\$ 458,261

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司

財務報表附註

民國 98 年及 97 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 98 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。
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。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。
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。
5. 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。

### (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，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法，期末除就呆滯及過時存貨提列損失準備外，原按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，其餘存貨以淨變現價值為市價。自民國 98 年 1 月 1 日起，存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法；淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。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，採權益法評價並按季編製合併財務報表。
2. 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 2~10 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。
4. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

#### (十二) 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。

#### (十三) 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之每股公平價值(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。

(十四) 普通股每股盈餘

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

(十五) 收入及成本

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

(十六) 會計估計

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

(十七) 交割日會計

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

三、會計變動之理由及其影響

(一) 存 貨

本公司自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及與存貨相關之營業外收入分別減少 \$18,189 及 \$100,702，並使本期淨利減少 \$66,010 及每股盈餘減少新台幣 0.06 元。

(二) 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，每股盈餘減少新台幣 0.20 元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 247	\$ 86
活期存款	2,816,673	2,451,525
定期存款	1,950,220	500,000
庫存現金及零用金	<u>3,074</u>	<u>2,414</u>
	4,770,214	2,954,025
約當現金：		
附買回債券	<u>3,320,000</u>	<u>4,910,000</u>
	<u>\$ 8,090,214</u>	<u>\$ 7,864,025</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產

項                  目	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
國內基金	\$ 1,371,000	\$ -
評價調整	3,246	-
衍生性金融商品		
遠期外匯合約	<u>90,989</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,465,235</u>	<u>\$ -</u>

1. 本公司於民國 98 年度因從事交易目的金融資產認列淨利益計 \$3,246。

2. 有關衍生性金融商品交易資訊請詳附註十。

(三)應收帳款淨額

	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
應收帳款	\$ 8,616,285	\$ 11,631,426
減：備抵呆帳	<u>(164,970)</u>	<u>(364,281)</u>
	<u>\$ 8,451,315</u>	<u>\$ 11,267,145</u>



(四) 存 貨

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 4,900,163	(\$ 145,709)	\$ 4,754,454
在製品	655,672	( 6,415)	649,257
製成品	8,950,848	( 237,077)	8,713,771
	<u>\$ 14,506,683</u>	<u>(\$ 389,201)</u>	<u>\$ 14,117,482</u>

	97年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 3,914,227	(\$ 173,677)	\$ 3,740,550
在製品	687,693	-	687,693
製成品	10,160,260	( 268,395)	9,891,865
	<u>\$ 14,762,180</u>	<u>(\$ 442,072)</u>	<u>\$ 14,320,108</u>

當期認列之存貨相關成本：

	98 年 度	97 年 度
已出售存貨成本	\$ 74,894,287	\$ 88,458,841
存貨跌價及呆滯(迴轉)損失	( 52,871)	129,900
存貨報廢損失	15,531	5,175
存貨盤虧	19,151	2,943
	<u>\$ 74,876,098</u>	<u>\$ 88,596,859</u>

本公司民國98年度因出售部份跌價及呆滯商品，因而產生回升利益。

(五) 採權益法之長期股權投資

<u>被投資公司名稱</u>	<u>98年12月31日</u>		<u>97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.	\$ 11,171	100%	\$ 152,758	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) COMPANY LIMITED	151,200	100%	229,084	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	8,271,432	100%	8,377,265	100%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	1,415,033	100%	1,789,036	100%
邁斯達投資股份有限公司	53,459	100%	78,425	100%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED	106,301	100%	141,388	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	-	-	22,973	100%
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	-	-	398	100%
	<u>\$10,008,596</u>		<u>\$10,791,327</u>	
<u>採權益法評價者，帳列「其他負債-其他」</u>				
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	\$ 94,651	100%	\$ -	-
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	29,330	100%	-	-
	<u>\$ 123,981</u>		<u>\$ -</u>	

1. 本公司民國 98 年度及 97 年度採權益法評價分別認列投資損失 \$733,363 及投資收益 \$217,742，係依各該被投資公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價而得。
2. 本公司因意圖繼續支持 MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED 及 MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED，故截至民國 98 年 12 月 31 日止採權益法之長期股權投資貸餘分別為 \$94,651 及 \$29,330，帳列「其他負債—其他」科目項下。
3. 上列子公司均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。

(六) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
無擔保銀行借款	\$ -	\$ 1,000,000
利率區間	-	1.75%~2.2%

(七) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

項 目	98年12月31日	97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
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	2,903,600
指定公平價值變動列入損益之金融負債評 價調整	150,987	(252,613)
小計	3,054,587	2,650,987
合計	\$ 3,054,587	\$ 2,915,373

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」計\$3,054,587，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；民國98年度及97年度，本公司分別認列評價損失\$403,600及評價利益\$275,852。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98年12月31日止，公司債持有人尚未有轉換為

普通股；另，民國 98 年 7 月 17 日經董事會通過調整轉換價格至每股新台幣 21.9 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 98 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，並認列買回利益(表列「金融負債評價利益」)計 \$23,239。

(八) 應付費用

	98年12月31日	97年12月31日
應付加工費	\$ 4,855,812	\$ 3,990,297
應付薪資及獎金	320,950	572,156
應付運費	463,640	405,022
應付售後服務費	109,760	131,462
應付行銷費	195,381	151,839
其他應付費用	969,933	590,590
	<u>\$ 6,915,476</u>	<u>\$ 5,841,366</u>

(九) 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。依勞動基準法規定，平均薪資謂前6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：

	98年12月31日	97年12月31日
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	(167,085)	(147,370)
累積給付義務	(167,085)	(147,370)
未來薪資增加之影響數	(79,017)	(73,980)
預計給付義務	(246,102)	(221,350)
退休基金資產公平價值	162,504	146,834
提撥狀況	(83,598)	(74,516)
未認列過渡性淨給付義務	1,509	2,264
未認列退休金利益	(18,727)	(32,648)
應計退休金負債	<u>(\$ 100,816)</u>	<u>(\$ 104,900)</u>
既得給付	\$ -	\$ -

(2) 精算假設：

	98 年度	97 年度
折現率	2.25%	2.75%
薪資調整率	2.50%	2.50%
基金資產報酬率	2.25%	1.50%

(3) 淨退休金成本包括：

	98 年度	97 年度
服務成本	\$ 4,568	\$ 4,071
利息成本	6,087	6,603
基金資產之預期報酬	( 2,202)	( 3,551)
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	( 809)	( 3,190)
淨退休金成本	<u>\$ 8,399</u>	<u>\$ 4,688</u>

2. 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 98 年度及 97 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$78,067 及 \$75,296。

(十) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	98 年度	97 年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 98,079	\$ 626,847
永久性差異之所得稅影響數	238,738	( 46,481)
投資抵減之所得稅影響數	( 327,635)	( 274,730)
以前年度所得稅(高)低估數	9,072	( 187,512)
稅法修正之所得稅影響數	29,403	-
未分配盈餘加徵10%所得稅	103,443	119,210
分離課稅稅額	11	459
所得稅費用	151,111	237,793
遞延所得稅資產淨變動數	17,528	( 42,803)
預付稅款及扣繳稅款	( 28,458)	( 26,574)
以前年度所得稅高(低)估數	( 9,072)	187,512
以前年度所得稅尚未支付數	10,205	10,205
應付所得稅	<u>\$ 141,314</u>	<u>\$ 366,133</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	98年12月31日		97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)	\$ 1,167	\$ 234	\$ 154,470	\$ 38,617
未實現存貨呆滯損失	389,201	77,840	442,072	110,518
備抵呆帳超限數	173,537	34,707	222,639	55,660
未實現銷貨毛利	24,151	4,830	271,166	67,792
投資抵減		310,000		250,000
		<u>\$ 427,611</u>		<u>\$ 522,587</u>
非流動資產項目：				
投資抵減		<u>\$ 357,673</u>		<u>\$ 245,169</u>

3. 本公司截至民國 98 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	\$ 667,673	\$ 667,673	100~102

4. 截至民國 98 年及 97 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：

	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 869,229</u>	<u>\$ 637,727</u>
	98年度(預計)	97年度(實際)
盈餘分配之股東可扣抵稅額比率	<u>13.45%</u>	<u>13.53%</u>

5. 未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97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	6,462,285	7,456,248
	<u>\$ 6,571,072</u>	<u>\$ 7,565,035</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。

(十一) 普通股股本

1. 本公司於民國 98 年 6 月 16 日經股東會決議辦理未分配盈餘 \$504,123 及員工紅利 \$150,000 轉增資發行新股計 58,365,619 股，每股面值新台幣 10 元，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 98 年及 97 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 1,068,667 仟股及 1,008,075 仟股，每股面值新台幣 10 元。

3. 截至民國 98 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 8,168 仟股(其中 535 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\$40,080。

#### (十二)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(十一)之說明。

#### (十三)保留盈餘

1. 本公司章程規定，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%~12%，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。
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 98 年 6 月 16 日及 97 年 6 月 11 日，經股東會決議通過民國 97 年度及 96 年度盈餘分派案如下：



	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 226,964		\$ 291,269	
股票股利	504,123	\$ 0.5	380,375	\$ 0.4
現金股利	504,122	0.5	760,750	0.8
董監事酬勞			26,200	
員工股票紅利			182,000	
員工現金紅利			80,000	

上述盈餘分配情形與本公司董事會提議並無差異。

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，截至民國 99 年 3 月 15 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$120,000 及 \$12,000，係以截至當期止之稅後淨利，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，本公司民國 97 年度盈餘實際配發情形如上段所述，其中員工紅利及董監酬勞分別為 \$204,000 及 \$20,400，而員工股票紅利係以每股新台幣 18.86 元計算配發 7,953,340 股。經股東會決議之民國 97 年度員工紅利及董監酬勞與民國 97 年度財務報表所認列之金額一致。

#### (十四) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 本公司分別於民國 93 年 12 月 16 日及民國 96 年 3 月 22 日經董事會決議發行民國 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 98 年度及 97 年度未有認列酬勞成本。
3. 本公司民國 98 年度及 97 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	98年12月31日		97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	23,357	\$ 21.67	27,086	\$ 23.47
本期給與	-	-	-	-
無償配股增發或調整				
認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 2,227)	12.74	( 1,083)	14.32
本期失效	( 1,569)	-	( 2,646)	-
期末流通在外	<u>19,561</u>	20.80	<u>23,357</u>	21.67
期末可行使之認股選擇權	<u>11,609</u>		<u>3,151</u>	
期末已核准尚未發行之認股選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

4. 截至民國 98 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)
\$12.10 ~\$22.83	19,561	3.16年	\$ 20.80	11,609	\$ 19.41

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

		98 年 度	97 年 度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 241,246	\$ 2,269,634
	擬制淨利	178,691	2,168,586
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	0.23	2.14
	擬制淨利	0.17	2.05
完全稀釋每股盈餘 (元)	報表認列之每股盈餘	0.22	1.72
	擬制淨利	0.17	1.63

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 98 年度及 97 年度各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	98年度及97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

(十五) 每股盈餘

	98		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
	<u>基本每股盈餘</u> 屬於普通股股東 之本期純益	\$ 392,357		\$ 241,246	1,063,665
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響數					
一員工認股權 憑證			2,643		
一員工分紅			5,971		
一可轉換公司 債	-	-	-		
<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>\$ 392,357</u>	<u>\$ 241,246</u>	<u>1,072,279</u>	<u>\$ 0.37</u>	<u>\$ 0.22</u>

本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入民國98年12月31日之稀釋每股盈餘計算。

	97 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
	<u>基本每股盈餘</u>				
屬於普通股股東 之本期純益	\$2,507,427	\$2,269,634	1,058,453	<u>\$ 2.37</u>	<u>\$ 2.14</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		
<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>\$2,231,575</u>	<u>\$1,993,782</u>	<u>1,160,894</u>	<u>\$ 1.92</u>	<u>\$ 1.72</u>

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。

(十六) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

性質別 \ 功能別	98 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	\$ 128,553	\$ 1,601,863	\$ 1,730,416
勞健保費用	10,216	109,626	119,842
退休金費用	6,583	79,883	86,466
其他用人費用	4,503	68,427	72,930
折舊費用	7,978	85,850	93,828
攤銷費用	-	51	51

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

(十七) 財務報表表達

本公司民國 97 年度財務報表中若干科目業經重分類，俾便與民國 98 年度財務報表比較閱讀。

## 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
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

關係人名稱	與本公司之關係
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

	98 年 度		97 年 度	
	金 額	%	金 額	%
MSI (LA)	\$ 5,333,376	6	\$ 2,827,119	3
MSI (GMBH)	4,855,623	6	4,718,906	5
MYSTAR	4,620,013	6	6,385,298	7
MEGA COMPUTER	4,452,586	5	1,226,041	1
MSI (SARL)	2,370,677	3	3,141,030	3
MSI (JAPAN)	1,780,974	2	745,463	1
MSI (KOREA)	1,497,722	2	892,095	1
MSI (MIAMI)	1,440,711	2	1,702,703	2
其他	3,346,421	4	2,467,853	2
	<u>\$ 29,698,103</u>	<u>36</u>	<u>\$ 24,106,508</u>	<u>25</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

	98 年 度			
	金 額	%	期末應付費用	%
MSI(PACIFIC)	\$ 3,008,653	99	\$ 4,855,812	70
	97 年 度			
	金 額	%	期末應付費用	%
MSI(PACIFIC)	\$ 4,059,795	98	\$ 3,990,297	68

本公司透過 MSI (PACIFIC)，委託恩斯邁(深圳)及微盟(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，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

	98 年 度			
	費 用	%	期末應付費用	%
MSI(EUROPE)	\$ 347,380	5	\$ 37,806	1
MEGA COMPUTER	209,072	3	77,233	1
MSI (POLSKA)	197,449	3	42,554	1
MSI (LA)	189,579	3	56,269	1
MYSTAR	164,329	3	29,600	-
MSI (GMBH)	161,703	2	27,631	-
MSI (SARL)	83,731	1	12,537	-
MSI (JAPAN)	67,903	1	18,650	-
MSI (HK)	51,325	1	47,774	1
其他	165,227	3	57,744	1
	<u>\$ 1,637,698</u>	<u>25</u>	<u>\$ 407,798</u>	<u>6</u>
	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>



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

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	%	金額	%
MSI (LA)	\$ 1,017,193	8	\$ 208,639	2
MEGA COMPUTER	684,042	6	335,654	2
MSI (UK)	447,218	4	41,466	-
MSI (JAPAN)	380,352	3	126,006	1
MSI (KOREA)	249,355	2	114,774	1
MSI (MIAMI)	245,395	2	498,635	4
MSI (GMBH)	227,209	2	285,194	2
其他	245,751	2	920,175	6
	<u>\$ 3,496,515</u>	<u>29</u>	<u>\$ 2,530,543</u>	<u>18</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

	98年度	97年度
薪資	\$ 24,822	\$ 24,277
獎金	5,278	6,250
業務執行費用	-	-
董監酬勞及員工紅利	12,231	29,886
	<u>\$ 42,331</u>	<u>\$ 60,413</u>

(1) 薪資包括薪資、職務加給、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：

資產名稱	帳面價值		擔保用途
	98年12月31日	97年12月31日	
帳列「受限制資產」			
— 質押定期存款	\$ -	\$ 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	4,239	4,336	履約擔保
	<u>\$ 4,239</u>	<u>\$ 19,736</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

本公司於民國 98 年 12 月 31 日經董事會決議對邁斯達投資股份有限公司現金增資 \$50,000，並已於民國 99 年 1 月 27 日匯出投資款。

## 十、其他

### (一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值相等之金融資產	\$ 20,170,825	\$ -	\$ 20,170,825	\$ 21,841,976	\$ -	\$ 21,841,976
公平價值變動列入損益之金融資產	1,374,246	1,374,246	-	-	-	-
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	21,214,500	-	21,214,500	22,218,371	-	22,218,371
公平價值變動列入損益之金融負債	3,054,587	3,054,587	-	2,650,987	2,650,987	-
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
遠期外匯及貨幣市場換匯合約	90,989	90,989	-	-	-	-
負債						
遠期外匯及貨幣市場換匯合約	-	-	-	264,386	264,386	-

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 98 年及 97 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\$0 及\$1,000,000。

(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，當外幣每升值或下跌 1 元將使其公平價值上升或下跌\$18,872。

(2) 利率風險：

本公司借入之款項係屬浮動利率之債務，故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：

本公司未從事利率變動相關交易，故無利率變動之現金流量風險。

5. 衍生性金融商品：

<u>預購遠期外匯及貨幣市場換匯合約</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
交易目的金融資產(負債)-評價調整	\$ 90,989	(\$ 264,386)

(1)本公司於民國 98 年度及 97 年度認列之損益分別為淨利益\$107,724 及淨損失\$360,108。

(2)有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

<u>金 融 商 品</u>	<u>98年12月31日</u>	
	<u>合約金額(名日本金)</u>	<u>契 約 期 間</u>
遠期外匯合約	EUR 43,000仟元	98.10.09~99.02.24
	AUD 3,300仟元	98.10.20~99.01.27
	GBP 5,350仟元	98.10.23~99.02.10
貨幣市場換匯合約	USD 69,000仟元	98.11.30~99.02.25
<u>金 融 商 品</u>	<u>97年12月31日</u>	
	<u>合約金額(名日本金)</u>	<u>契 約 期 間</u>
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

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	華南永昌麒麟基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	24,470,972	\$ 280,687	-	\$ 280,687	
	富邦吉祥基金	"	"	13,356,931	200,423	-	200,423	
	第一金台灣債券基金	"	"	3,433,217	50,123	-	50,123	
	第一金全家福基金	"	"	882,701	150,445	-	150,445	
	群益安穩基金	"	"	7,800,202	120,232	-	120,232	
	統一強棒基金	"	"	13,860,003	221,572	-	221,572	
	元大萬泰基金	"	"	17,315,946	250,555	-	250,555	
	摩根富林明JF台灣債券基金	"	"	6,348,158	100,209	-	100,209	
	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	575,458	11,171	100%	11,171	子公司(註1)
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	151,200	100%	151,200	"
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	106,301	100%	106,301	"
	MSI (HOLDING)	"	"	14,000	1,415,033	100%	1,415,033	"
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	8,271,432	100%	8,271,432	"
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	53,459	100%	53,459	"
	MSI (JAPAN)	"	其他負債-其他	400	( 94,651)	100%	( 94,651)	"
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	( 29,330)	100%	( 29,330)	"

註1：係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價。

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期				期				期			
					初買		入賣		出		其		他		末	
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本	處分損益	股數或單位	金額	股數或單位	金額
微星科技股份有限公司	華南永昌麒麟基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	不適用	不適用	-	\$ -	24,470,972	\$ 280,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 687	24,470,972	\$ 280,687
	富邦吉祥基金	"	"	"	-	-	13,356,931	200,000	-	-	-	-	-	423	13,356,931	200,423
	第一金全家福基金	"	"	"	-	-	882,701	150,000	-	-	-	-	-	445	882,701	150,445
	群益安穩基金	"	"	"	-	-	7,800,202	120,000	-	-	-	-	-	232	7,800,202	120,232
	統一強棒基金	"	"	"	-	-	13,860,003	221,000	-	-	-	-	-	572	13,860,003	221,572
	元大萬泰基金	"	"	"	-	-	17,315,946	250,000	-	-	-	-	-	555	17,315,946	250,555
	摩根富林明JF台灣債券基金	"	"	"	-	-	6,348,158	100,000	-	-	-	-	-	209	6,348,158	100,209

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註2)	佔總進 (銷)貨之 比率	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註2)	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率	
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	銷貨	(\$ 5,333,376)	( 6)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 1,017,193	8	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	( 838,801)	( 1)	50~70天	"	註1	33,364	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	( 1,780,974)	( 2)	50~70天	"	註1	380,352	3	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	( 2,370,677)	( 3)	40~70天	"	註1	( 59,201)	-	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	( 4,855,623)	( 6)	40~70天	"	註1	227,209	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	( 4,620,013)	( 6)	40~70天	"	註1	( 13,723)	-	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,440,711)	( 2)	50~85天	"	註1	245,395	2	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,037,268)	( 1)	40~70天	"	註1	447,218	4	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,497,722)	( 2)	50~70天	"	註1	249,355	2	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	( 653,940)	( 1)	40~70天	"	註1	154,923	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	( 681,672)	( 1)	50~70天	"	註1	194,566	2	
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	銷貨	( 4,452,586)	( 5)	40~70天	"	註1	684,042	6	

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	\$ 1,017,193	8.70	\$ -	-	\$ 585,413	\$ -
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	380,352	7.03	-	-	266,762	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	227,209	18.95	-	-	227,209	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	245,395	3.87	-	-	125,812	-
	MSI (UK)	本公司之孫公司	447,218	4.25	-	-	63,674	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	249,355	8.23	-	-	175,943	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	154,923	3.09	-	-	9,036	-
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	194,566	5.54	-	-	127,960	-
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	684,042	8.73	-	-	386,664	-

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註十說明。

(以下空白)



(二)轉投資事業相關資訊

1.直接或間接具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註 (註1)	
				本期	期末	上期	期末				股數
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	575,458	100%	\$ 11,171	(\$ 142,342)	(\$ 142,342)	子公司
	MSI (H. K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	151,200	( 74,486)	( 74,486)	"
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼 群島	控股公司	135,843	135,843	4,238,000	100%	106,301	( 21,935)	( 21,935)	"
	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%	( 29,330)	( 52,991)	( 52,991)	"
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	400	100%	( 94,651)	( 96,755)	( 96,755)	"
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	264,153	215,843	14,000	100%	1,415,033	( 420,980)	( 420,980)	"
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼 群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	8,271,432	101,092	101,092	"
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	53,459	( 24,966)	( 24,966)	"
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%	6,051	( 1,430)	-	"
	微捷科技	台灣	汽車電子產品之 研發、買賣及維 修	100,000	60,000	10,000,000	100%	38,319	( 24,496)	-	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 11仟元	(美金 1,724仟元)	\$ -	"
	MSI (BRASIL)	巴西	"	美金 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金 623仟元)	美金 919仟元	-	"
	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 3,934仟元	美金 143仟元	-	"

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期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		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註 (註1)	
				本期	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 919仟元	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	英屬維京 群島	控股公司	美金 81,521仟元	美金 81,521仟元	81,465,071	100%	美金119,191仟元	美金 5,881仟元	-	"
	STAR INFORMATION	英屬維京 群島	"	美金 3,503仟元	美金 3,503仟元	3,502,601	100%	(美金 1,525仟元)	(美金 2,945仟元)	-	"
	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 78,246仟元	(美金 1,883仟元)	-	"
	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 703仟元	美金 504仟元	80,000	100%	美金 3,493仟元	美金 1,995仟元	-	"
	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 664仟元	(美金 97仟元)	-	"
	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	美金 13仟元	-	99%	美金 118仟元	美金 35仟元	-	"
	MEGA TECHNOLOGY	英屬維京 群島	控股公司	美金 3,000仟元	美金 3,000仟元	3,000,000	100%	(美金 1,512仟元)	(美金 607仟元)	-	"
	MSI ASIA	英屬維京 群島	"	美金 6仟元	美金 6仟元	6,409	100%	美金 79仟元	美金 29仟元	-	"
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 1,771仟元	(歐元 4,000仟元)	-	"
	MSI (SARL)	法國	"	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 4,325仟元	(歐元 758仟元)	-	"
	MSI (UK)	英國	"	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 1,083仟元	歐元 103仟元	-	"
	MYSTAR	荷蘭	"	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元 15,742仟元	(歐元 2,823仟元)	-	"
	MSI (CANADA)	加拿大	"	歐元 1,850仟元	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 740仟元	(歐元 377仟元)	-	"
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,149仟元	歐元 1,149仟元	-	100%	歐元 1,189仟元	(歐元 25仟元)	-	"

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期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 (註1)
				本期	期末	上期	期末	股數			
MSI (HOLDING)	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 1,254仟元	歐元 728仟元	-	99%	(歐元 210仟元)	(歐元 1,220仟元)	-	孫公司
	MSI (BALKAN)	塞爾維亞	"	歐元 20仟元	歐元 20仟元	-	100%	歐元 70仟元	歐元 20仟元	-	"
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 13仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 13仟元	(歐元 1,220仟元)	-	"
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 83,508仟元	美金 4,615仟元	-	"
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 1,845仟元)	(美金 2,946仟元)	-	"
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	-	-	-	1%	-	-	-	"
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 53,037仟元	(美金 2,700仟元)	-	"
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 664仟元	(美金 97仟元)	-	"
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	美金 3,000仟元	-	100%	(美金 1,512仟元)	(美金 607仟元)	-	"
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	港幣 50仟元	50,000	100%	美金 79仟元	美金 29仟元	-	"

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

2. 直接或間接具有控制力之被投資公司重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
1	MSI (EUROPE)	MSI (HOLDING)	其他應收款	\$ 20,070	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 21,923	\$ 27,404

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四十。

註2：資金貸與總額不得超過貸與公司淨值之百分之五十。

(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	10,000,000	\$ 38,319	100.00%	\$ 38,319		
	律頓科技	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	6,051	27.69%	6,051		
	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 11仟元	100%	美金 11仟元	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 3,934仟元	100%	美金 3,934仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 623仟元)	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	80,000	美金 3,493仟元	100%	美金 3,493仟元	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 119,191仟元	100%	美金 119,191仟元	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 1,525仟元)	100%	-	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 78,246仟元	100%	美金 78,246仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	700,000	美金 664仟元	100%	美金 664仟元	孫公司	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
MSI (PACIFIC)	MSI (INDIA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 118仟元	99%	美金 118仟元	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 1,512仟元)	100%	-	孫公司
	MSI ASIA	母子公司	採權益法之長期股權投資	6,409	美金 79仟元	100%	美金 79仟元	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,771仟元	100%	歐元 1,771仟元	孫公司
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 4,325仟元	100%	歐元 4,325仟元	孫公司
	MSI (UK)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,083仟元	100%	歐元 1,083仟元	孫公司
	MYSTAR	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 15,742仟元	100%	歐元 15,742仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 740仟元	100%	歐元 740仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,189仟元	100%	歐元 1,189仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(歐元 210仟元)	99%	-	孫公司
	MSI (BALKAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 70仟元	100%	歐元 70仟元	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 13仟元	1%	歐元 13仟元	孫公司
MSI (B. V. I.)	思斯邁(深圳)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 83,508仟元	100%	美金 83,508仟元	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 53,037仟元	100%	美金 53,037仟元	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 664仟元	100%	美金 664仟元	孫公司

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位數	帳面金額	持股比率	市價	
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 1,845仟元)	100%	-	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 1,512仟元)	100%	-	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 79仟元	100%	美金 79仟元	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。

(以下空白)

(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	\$ 5,333,376	99	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 1,017,193)	( 99)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	838,801	100	50~70天	"	50~70天	( 33,364)	( 100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	1,780,974	100	50~70天	"	50~70天	( 380,352)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	2,370,677	99	40~70天	"	40~70天	59,201	-	
MSI (GMBH)	"	"	"	4,855,623	83	40~70天	"	40~70天	( 227,209)	( 98)	
MYSTAR	"	"	"	4,620,013	100	40~70天	"	40~70天	13,723	-	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,440,711	99	50~85天	"	50~85天	( 245,395)	( 99)	
MSI (UK)	"	"	"	1,037,268	99	40~70天	"	40~70天	( 447,218)	( 96)	
MSI (KOREA)	"	"	"	1,497,722	100	50~70天	"	50~70天	( 249,355)	( 100)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	653,940	99	40~70天	"	40~70天	( 154,923)	( 97)	
MSI (CANADA)	"	"	"	681,672	94	50~70天	"	50~70天	( 194,566)	( 98)	
MEGA COMPUTER	"	"	"	4,452,586	100	40~70天	"	40~70天	( 684,042)	( 100)	
微京商貿	MEGA COMPUTER	聯屬公司	"	1,114,672	100	40~70天	"	40~70天	( 375,654)	( 100)	
微優商貿	"	"	"	3,332,081	99	40~70天	"	40~70天	( 756,996)	( 100)	
MEGA COMPUTER	微京商貿	"	銷貨	( 1,114,672)	( 25)	40~70天	"	40~70天	375,654	33	
"	微優商貿	"	"	( 3,332,081)	( 75)	40~70天	"	40~70天	756,996	67	
MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	母子公司	加工費	2,040,102	63	註2	"	註2	( 1,196,883)	( 44)	
"	微盟(昆山)	"	"	968,551	35	"	"	"	( 781,836)	( 28)	
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	"	加工收入	( 2,040,102)	( 100)	"	"	"	1,196,883	100	
微盟(昆山)	MSI (PACIFIC)	"	"	( 968,551)	( 81)	"	"	"	781,836	97	

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

註2：視公司之資金情形支付帳款。



(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	\$ 4,855,812	0.68	\$ -	-	\$ 106,466	\$ -
恩斯邁(深圳)(註)	MSI(PACIFIC)	孫公司	1,196,883	2.21	-	-	106,466	-
微盟(昆山)(註)	MSI(PACIFIC)	孫公司	781,836	1.87	-	-	-	-
MEGA COMPUTER	微京商貿	聯屬公司	375,654	3.79	-	-	88,720	-
"	微優商貿	聯屬公司	756,996	5.21	-	-	332,611	-

註：係應收加工費。

(9) 從事衍生性商品交易：

1. 有關未結清之衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

公司名稱	衍生性金融商品	合約金額(仟元)	到期日	帳列科目	帳面價值	公平價值
MSI (JAPAN)	遠期外匯買賣合約 BUY USD/SELL JPY	USD 5,000 JPY 445,605	99.1.12-99.2.9	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	\$ 5,387	\$ 5,387
	遠期外匯買賣合約 BUY USD/SELL PLN	USD 1,500 PLN 4,248				
MSI (POLAND)	遠期外匯買賣合約 BUY EUR/SELL USD	EUR 688 USD 1,000	99.1.27	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	363	363
	遠期外匯買賣合約 BUY USD/SELL CAD	USD 2,500 CAD 2,607	99.1.28	公平價值變動列入損益之金融資產-流動		
MSI (CANADA)	遠期外匯買賣合約 BUY USD/SELL CAD	USD 2,500 CAD 2,607	99.1.28	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	609	609

2. 民國98年度認列之淨損失為\$7,178。

(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	本 期 積 存 金 額	期 初 自 累 計 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 積 存 金 額	期 末 自 累 計 金 額	本公司直接或間接投資之持股比例	本 期 認 列 投 資 (損)益(註2)	期 末 帳 面 價 值	投 資 收 入	截至本期止已匯回投資收益
						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 4,615仟元	美金 83,508仟元		\$ -
微盟(昆山)	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 2,700仟元)	美金 53,037仟元		-
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 97仟元)	美金 664仟元		-
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3)		-	-	-	- (註3)	100%	(美金 2,946仟元)	(美金 1,845仟元)		-
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4)		-	-	-	- (註4)	100%	(美金 607仟元)	(美金 1,512仟元)		-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	會審會規定依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
美金 105,782仟元	美金 111,782仟元	\$ 15,236,411

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係依同期經會計師查核之財務報表評價。

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

註4：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	\$ 1,114,672	25	40~70天	\$ 375,654	33	\$ 253
"	微優商貿	3,332,081	75	40~70天	756,996	67	-

(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。

(以下空白)

## 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>98 年 度</u>		<u>97 年 度</u>	
		<u>金 額</u>	<u>%</u>	<u>金 額</u>	<u>%</u>
歐	洲	\$ 24,338,032	29	\$ 39,385,455	40
亞	洲	32,792,632	40	37,440,498	38
美	洲	16,568,636	20	13,684,837	14
其	他	2,406,966	3	2,054,691	2
		<u>\$ 76,106,266</u>	<u>92</u>	<u>\$ 92,565,481</u>	<u>94</u>

(四)重要客戶資訊：無。

## 五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

### 會計師查核報告

(99)財審報字第 09001928 號

微星科技股份有限公司 公鑒：

微星科技股份有限公司及子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十八年及九十七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。民國九十八年及九十七年十二月三十一日上開子公司資產總額佔微星科技股份有限公司及子公司合併財務報表中合併資產總額分別為 17%及 17%；營業收入淨額則分別佔民國九十八年度及九十七年度微星科技股份有限公司及子公司合併營業收入淨額之 26%及 20%。另微星科技股份有限公司及子公司民國九十八年度及九十七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。民國九十八年度及九十七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 396 仟元及 1,551 仟元，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為 6,051 仟元及 6,447 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子公司民國九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年及九十七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及子公司自民國九十八年一月一日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」之規定。另，自民國九十七年一月一日起，採用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。

資 誠 聯 合 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 九 年 三 月 十 五 日

微星科技股份有限公司及子公司  
合併資產負債表  
民國98年及97年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	98 年 12 月 31 日		97 年 12 月 31 日			98 年 12 月 31 日		97 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))	\$ 10,346,183	21	\$ 9,657,864	19	2100 短期借款(附註四(六))	\$ 2,241,396	4	\$ 2,695,051	5
1310 公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動 (附註四(二)及十)	1,471,594	3	-	-	2180 公平價值變動列入損益之金融負債 - 流動 (附註四(七)及十)	3,054,587	6	2,915,373	6
1120 應收票據淨額	95,720	-	3,812	-	2120 應付票據	360	-	384	-
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	13,053,807	26	14,707,914	29	2140 應付帳款	15,885,246	32	16,075,600	32
1160 其他應收款(附註四(九))	359,637	1	626,351	1	2160 應付所得稅(附註四(九))	152,738	-	411,147	1
120X 存貨(附註四(四))	14,170,865	28	14,727,704	29	2170 應付費用	2,295,262	5	2,187,485	4
1250 預付費用	1,532,593	3	1,498,227	3	2210 其他應付款項	317,988	1	361,179	1
1286 遞延所得稅資產 - 流動(附註四(九))	461,930	1	558,890	1	2260 預收款項	340,365	1	279,599	-
11XX 流動資產合計	41,492,329	83	41,780,762	82	21XX 流動負債合計	24,287,942	49	24,925,818	49
基金及投資					長期利息負債				
1480 以成本衡量之金融資產 - 非流動	-	-	-	-	2420 長期借款	74,660	-	68,115	-
1421 採權益法之長期股權投資	6,051	-	6,447	-	其他負債				
14XX 基金及投資合計	6,051	-	6,447	-	2810 應計退休金負債(附註四(八))	100,816	-	104,900	-
固定資產(附註六)					2820 存入保證金	18,104	-	27,961	-
成本					28XX 其他負債合計	118,920	-	132,861	-
1501 土地	1,496,870	3	1,492,128	3	2XXX 負債總計	24,481,522	49	25,126,794	49
1521 房屋及建築	6,045,920	12	6,093,887	12	股東權益				
1531 機器設備	5,427,566	11	5,613,350	11	3110 普通股股本(附註四(十))	10,686,672	22	10,080,746	20
1551 運輸設備	38,297	-	32,287	-	資本公積(附註四(十))				
1561 辦公設備	1,602,596	4	1,628,310	3	3211 普通股溢價	4,974,204	10	4,903,738	10
1631 租賃改良	50,355	-	48,505	-	3260 長期投資	345	-	345	-
15XY 成本及重估增值	14,661,604	30	14,908,467	29	3271 員工認股權	40,080	-	33,980	-
15X9 減：累計折舊(附註四(五))	( 7,328,654 )	( 15 )	( 6,753,690 )	( 13 )	保留盈餘(附註四(十二))				
1670 未完工程及預付設備款	129,232	-	6,304	-	3310 法定盈餘公積	2,331,353	5	2,104,389	4
15XX 固定資產淨額	7,462,182	15	8,161,081	16	3320 特別盈餘公積	108,846	-	108,846	-
無形資產					3350 未分配盈餘(附註四(九))	6,571,072	13	7,565,035	15
1780 其他無形資產	169,202	-	183,576	-	股東權益其他調整項目				
其他資產					3420 累積換算調整數	681,446	1	903,105	2
1800 出租資產	181,449	1	215,783	1	3XXX 股東權益總計	25,394,018	51	25,700,184	51
1810 閒置資產	9,369	-	-	-	重大之期後事項(附註九)				
1820 存出保證金	28,282	-	21,335	-					
1830 遞延費用	82,312	-	153,844	-					
1860 遞延所得稅資產 - 非流動(附註四(九))	440,125	1	284,414	1					
1887 受限制資產(附註六)	4,239	-	19,736	-					
18XX 其他資產合計	745,776	2	695,112	2					
1XXX 資產總計	\$ 49,875,540	100	\$ 50,826,978	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 49,875,540	100	\$ 50,826,978	100

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司及子公司

合併損益表

民國98年及97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)

	98 年 度			97 年 度				
	金	額	%	金	額	%		
營業收入								
4110 銷貨收入	\$	85,496,036	104	\$	104,113,143	102		
4170 銷貨退回	(	1,897,192)	( 2)	(	849,169)	( 1)		
4190 銷貨折讓	(	1,394,724)	( 2)	(	1,362,893)	( 1)		
4000 營業收入合計		82,204,120	100		101,901,081	100		
營業成本								
5110 銷貨成本(附註四(四)(十五))	(	73,885,979)	( 90)	(	90,921,208)	( 89)		
5910 營業毛利		8,318,141	10		10,979,873	11		
營業費用(附註四(十五))								
6100 推銷費用	(	4,638,346)	( 6)	(	5,205,008)	( 5)		
6200 管理及總務費用	(	1,078,252)	( 1)	(	1,199,623)	( 1)		
6300 研究發展費用	(	2,334,968)	( 3)	(	2,440,859)	( 3)		
6000 營業費用合計	(	8,051,566)	( 10)	(	8,845,490)	( 9)		
6900 營業淨利		266,575	-		2,134,383	2		
營業外收入及利益								
7110 利息收入		55,009	-		126,384	-		
7310 金融資產評價利益(附註四(二)及十)		103,792	-		-	-		
7320 金融負債評價利益(附註四(七))		-	-		275,852	-		
7160 兌換利益		61,411	-		-	-		
7210 租金收入		22,979	-		27,653	-		
7480 什項收入		392,577	1		608,755	1		
7100 營業外收入及利益合計		635,768	1		1,038,644	1		
營業外費用及損失(附註四(十五))								
7510 利息費用	(	49,674)	-	(	98,504)	-		
7640 金融資產評價損失(附註十)		-	-	(	360,108)	( 1)		
7650 金融負債評價損失(附註四(七))	(	403,600)	( 1)		-	-		
7521 採權益法認列之投資損失	(	396)	-	(	1,551)	-		
7530 處分固定資產損失	(	4,345)	-	(	6,573)	-		
7560 兌換損失		-	-	(	82,346)	-		
7880 什項支出	(	111,165)	-	(	112,061)	-		
7500 營業外費用及損失合計	(	569,180)	( 1)	(	661,143)	( 1)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		333,163	-		2,511,884	2		
8110 所得稅費用(附註四(九))	(	91,917)	-	(	242,250)	-		
9600XX 合併總損益	\$	241,246	-	\$	2,269,634	2		
歸屬於：								
9601 合併淨損益	\$	241,246	-	\$	2,269,634	2		
				稅 前	稅 後			
基本每股盈餘(附註四(十四))								
9750 本期淨利	\$	0.31	\$	0.23	\$	2.37	\$	2.14
稀釋每股盈餘(附註四(十四))								
9850 本期淨利	\$	0.31	\$	0.22	\$	1.93	\$	1.72

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴



微星科技股份有限公司及子公司  
合併股東權益變動表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	普通股本	資本公積	保留盈餘	未分配盈餘	累積換算調整數	合計			
	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	累積換算調整數	合計
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>
98 年 度									
98年1月1日餘額	\$ 10,080,746	\$ 4,903,738	\$ 345	\$ 33,980	\$ 2,104,389	\$ 108,846	\$ 7,565,035	\$ 903,105	\$ 25,700,184
盈餘提撥及分配(註)：									
提列法定盈餘公積	-	-	-	-	226,964	-	( 226,964)	-	-
員工紅利轉增資	79,533	70,466	-	-	-	-	-	-	149,999
股票股利	504,123	-	-	-	-	-	( 504,123)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	( 504,122)	-	( 504,122)
員工行使認股權	22,270	-	-	6,100	-	-	-	-	28,370
98年度淨利	-	-	-	-	-	-	241,246	-	241,246
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	( 221,659)	( 221,659)
98年12月31日餘額	<u>\$ 10,686,672</u>	<u>\$ 4,974,204</u>	<u>\$ 345</u>	<u>\$ 40,080</u>	<u>\$ 2,331,353</u>	<u>\$ 108,846</u>	<u>\$ 6,571,072</u>	<u>\$ 681,446</u>	<u>\$ 25,394,018</u>

註：董監酬勞\$20,400及員工紅利\$204,000已於民國97年度合併損益表中扣除。

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司及子公司  
 合併現金流量表  
 民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	98 年 度	97 年 度
<b>營業活動之現金流量</b>		
合併總損益	\$ 241,246	\$ 2,269,634
調整項目		
金融資產評價(利益)損失	( 364,980)	258,512
金融負債評價損失(利益)	403,600	( 275,852)
備抵呆帳(迴轉數)提列數	( 132,920)	210,011
備抵存貨跌價及呆滯損失提列數	78,620	221,598
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	396	1,551
處分固定資產損失(含出租資產)	4,345	6,573
折舊費用(含出租及閒置資產)	895,547	825,225
各項攤銷	73,809	105,397
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	( 1,371,000)	-
應收票據	( 91,908)	( 1,763)
應收帳款	1,787,027	2,337,705
其他應收款	266,714	405,724
存貨	478,219	( 547,696)
預付費用	( 34,366)	( 52,414)
遞延所得稅資產淨變動	( 58,751)	( 4,746)
應付票據	( 24)	384
應付帳款	( 190,354)	( 3,341,259)
應付所得稅	( 258,409)	( 321,182)
應付費用	276,866	80,240
其他應付款項	( 62,281)	114,366
預收款項	60,766	( 155,774)
應計退休金負債	( 4,084)	( 8,769)
營業活動之淨現金流入	<u>1,998,078</u>	<u>2,129,465</u>

(續次頁)

微星科技股份有限公司及子公司  
合併現金流量表  
民國98年及97年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	<u>98</u> <u>年</u> <u>度</u>	<u>97</u> <u>年</u> <u>度</u>
<u>投資活動之現金流量</u>		
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	( 189,784)	( 1,322,621)
處分固定資產價款	29,615	13,663
遞延費用增加	( 3,762)	( 110,280)
存出保證金增加	( 6,947)	( 3,213)
受限制資產減少(增加)	15,497	( 45)
投資活動之淨現金流出	( 155,381)	( 1,401,550)
<u>融資活動之現金流量</u>		
短期借款減少	( 453,655)	( 605,195)
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	6,545	11,192
存入保證金(減少)增加	( 9,857)	7,040
員工行使認股權發行新股價款	28,370	15,511
發放董監事酬勞及員工紅利	-	( 106,200)
發放現金股利	( 504,122)	( 760,750)
融資活動之淨現金(流出)流入	( 932,719)	1,488,437
匯率影響數	( 221,659)	282,035
本期現金及約當現金增加	688,319	2,498,387
期初現金及約當現金餘額	9,657,864	7,159,477
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 10,346,183</u>	<u>\$ 9,657,864</u>
<u>現金流量資訊之補充揭露</u>		
本期支付利息	<u>\$ 54,037</u>	<u>\$ 93,443</u>
本期支付所得稅	<u>\$ 440,824</u>	<u>\$ 637,799</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所  
周筱姿、蕭金木會計師民國九十九年三月十五日查核報告。

董事長：徐祥

經理人：徐祥

會計主管：林惠琴

微星科技股份有限公司及子公司  
合併財務報表附註  
民國98年及97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98年12月31日止，本公司及合併子公司員工人數約為17,000人。

(二)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			98年12月31日	97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
"	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
"	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
			98年12月31日	97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
"	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
"	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
			98年12月31日	97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
"	MSI BALKAN LTD. [MSI BALKAN]	"	100%	100%	"
"	MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI (EUROPE)]	物流業	100%	100%	"
MSI (EUROPE)	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	1%	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%	"
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
			98年12月31日	97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%	
"	MEGA TECHNOLDGY HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA TECHNOLDGY]	"	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%	99%	

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
			98年12月31日	97年12月31日	
MSI (PACIFIC)	MSI ASIA COMPANY LIMITED [MSI ASIA]	控股公司	100%	100%	
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%	1%	
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%	100%	
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%	100%	
MSI ASIA	MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED [MEGA COMPUTER]	電腦、電子元件和相關產品之買賣	100%	100%	註

註：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。

- (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 98 年及 97 年間分別以自有資金\$40,000 及\$60,000 轉投資微捷科技，業已辦理變更登記完竣。
3. MSI (PACIFIC)於民國 98 年間以自有資金美金 200 仟元轉投資 MSI (KOREA)，業已辦理變更登記完竣。
4. 本公司於民國 98 年間透過 MSI (HOLDING)以自有資金美金 759 仟元轉投資 MSI (POLSKA)，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。

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。

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。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。於資產負債表日以公平價值評價，其公平價值之變動認列為資產負債及當期損益。

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，以取得成本為入帳基礎，成本計算採加權平均法，期末除就呆滯及過時存貨提列損失準備外，並按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價時，採總額比較法，原物料以重置成本為市價，其餘存貨以淨變現價值為市價。自民國 98 年 1 月 1 日起，存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法；淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(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非正常營業使用時，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，分別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，分別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. 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。
4. 當稅法修正時，於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。

(十七) 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。

#### (十八) 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之每股公平價值(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。

#### (十九) 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) 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。

#### (二十一) 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。

#### (二十二) 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

#### (一) 存貨

自民國 98 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨

之會計處理準則」，此項會計原則變動使民國 98 年度營業成本及營業外費用分別增加\$113,753 及減少\$5,795，並使本期淨利減少\$87,298 及每股盈餘減少新台幣 0.08 元。

(二) 員工分紅及董監酬勞

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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
現金：		
支票存款	\$ 49,293	\$ 86
活期存款	3,925,464	3,320,676
定期存款	3,028,762	1,199,993
庫存現金及零用金	<u>22,664</u>	<u>181,040</u>
	7,026,183	4,701,795
約當現金：		
附買回債券	<u>3,320,000</u>	<u>4,956,069</u>
	<u>\$ 10,346,183</u>	<u>\$ 9,657,864</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產-流動

<u>項                  目</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
流動項目：		
交易目的金融資產		
國內基金	\$ 1,371,000	\$ -
評價調整	3,246	-
衍生性金融商品		
遠期外匯合約	<u>97,348</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 1,471,594</u>	<u>\$ -</u>

1. 民國 98 年度因從事交易目的金融資產認列利益計\$3,246。
2. 有關衍生性金融商品交易資訊請詳附註十。

(三) 應收帳款淨額

	98年12月31日	97年12月31日
應收帳款	\$ 13,385,272	\$ 15,172,299
減：備抵呆帳	( 331,465)	( 464,385)
	<u>\$ 13,053,807</u>	<u>\$ 14,707,914</u>

(四) 存 貨

	98年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 4,910,066	(\$ 150,335)	\$ 4,759,731
在製品	668,469	( 6,898)	661,571
製成品	9,268,130	( 518,567)	8,749,563
合計	<u>\$ 14,846,665</u>	<u>(\$ 675,800)</u>	<u>\$ 14,170,865</u>

	97年12月31日		
	成本	備抵跌價及呆滯損失	帳面價值
原 料	\$ 4,041,049	(\$ 174,524)	\$ 3,866,525
在製品	870,502	( 88)	870,414
製成品	10,413,333	( 422,568)	9,990,765
合計	<u>\$ 15,324,884</u>	<u>(\$ 597,180)</u>	<u>\$ 14,727,704</u>

當期認列之存貨相關成本：

	98年度	97年度
已出售存貨成本	\$ 73,772,226	\$ 90,715,604
存貨跌價及呆滯損失	79,126	197,525
存貨報廢損失	15,531	5,175
存貨盤虧	19,096	2,904
	<u>\$ 73,885,979</u>	<u>\$ 90,921,208</u>

(五) 固定資產-累計折舊

	98年12月31日	97年12月31日
廠房及建築	\$ 6,531,088	\$ 6,010,890
機器設備	454,307	430,978
運輸設備	12,241	8,507
生財器具	306,567	281,167
租賃改良	24,451	22,148
	<u>\$ 7,328,654</u>	<u>\$ 6,753,690</u>

(六) 短期借款

	98年12月31日	97年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 2,241,396	\$ 2,695,051
利率區間	0.75%~2.48%	1.69%~6.83%

(七) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動

項 目	98年12月31日	97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
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	2,903,600
指定公平價值變動列入損益之金融負債 評價調整	150,987	( 252,613)
	3,054,587	2,650,987
合計	\$ 3,054,587	\$ 2,915,373

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 98 年 12 月 31 日止，公司債持有人尚未有轉換為普通股；另，民國 98 年 7 月 17 日經董事會通過調整轉換價格至每股新台幣 21.9 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 98 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，並認列買回利益(表列「金融負債評價利益」)計\$23,239。

(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。依勞動基準法規定，平均薪資為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>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 167,085)	( 147,370)
累積給付義務	( 167,085)	( 147,370)
未來薪資增加之影響數	( 79,017)	( 73,980)
預計給付義務	( 246,102)	( 221,350)
退休基金資產公平價值	<u>162,504</u>	<u>146,834</u>
提撥狀況	( 83,598)	( 74,516)
未認列過渡性淨給付義務	1,509	2,264
未認列退休金利益	( 18,727)	( 32,648)
應計退休金負債	<u>(\$ 100,816)</u>	<u>(\$ 104,900)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(2) 精算假設：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
折現率	2.25%	2.75%
薪資調整率	2.50%	2.50%
基金資產報酬率	2.25%	1.50%

(3) 淨退休金成本包括：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 4,568	\$ 4,071
利息成本	6,087	6,603
基金資產之預期報酬	( 2,202)	( 3,551)
未認列過渡性淨給付義務	755	755
未認列退休金利益	( 809)	( 3,190)
淨退休金成本	<u>\$ 8,399</u>	<u>\$ 4,688</u>

2. 本公司及國內子公司依據「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 98 年度及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$79,566 及 \$76,296。
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 98 年度及 97 年度依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,299 及 \$1,543。

(九) 所得稅

1. 所得稅費用及應付所得稅

	<u>98 年 度</u>	<u>97 年 度</u>
應付所得稅	\$ 152,738	\$ 411,147
應收退稅款	( 31,748)	( 69,620)
遞延所得稅淨變動數	( 88,154)	( 4,746)
稅法修正之所得稅影響數	29,403	-
預付稅款及扣繳稅款	82,654	132,534
以前年度所得稅尚未支付數	( 32,976)	( 34,240)
以前年度所得稅沖銷及高估數	( 20,000)	( 192,825)
所得稅費用	<u>\$ 91,917</u>	<u>\$ 242,250</u>
當期所得稅(利益)費用	(\$ 11,526)	\$ 123,040
未分配盈餘加徵10%之所得稅費用	<u>103,443</u>	<u>119,210</u>
所得稅費用	<u>\$ 91,917</u>	<u>\$ 242,250</u>

2. 各項遞延所得稅資產科目餘額如下：

	98年12月31日		97年12月31日	
	金額	所得稅影響數	金額	所得稅影響數
流動項目：				
時間性差異				
未實現兌換損失	\$ 1,167	\$ 234	\$ 115,898	\$ 45,946
未實現存貨呆滯損失	427,935	93,242	467,029	118,813
備抵呆帳超限數	177,914	36,451	249,763	63,008
未實現銷貨毛利	25,151	4,830	271,166	67,792
其他	75,662	17,173	45,790	13,331
投資抵減		310,000		250,000
		<u>\$ 461,930</u>		<u>\$ 558,890</u>
非流動項目：				
時間性差異				
其他	\$ 103,056	\$ 82,452	\$ 79,106	\$ 39,245
投資抵減		357,673		245,169
		<u>\$ 440,125</u>		<u>\$ 284,414</u>

3. 本公司截至民國 98 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	\$ 667,673	\$ 667,673	100~102

4. 截至民國 98 年及 97 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：

	98年12月31日	97年12月31日
股東可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 869,229</u>	<u>\$ 637,727</u>
盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>13.45%</u>	<u>13.53%</u>

5. 未分配盈餘相關資訊：

	98年12月31日	97年12月31日
A. 民國86年及以前年度未分配盈餘	\$ 108,787	\$ 108,787
B. 民國87年及以後年度未分配盈餘	6,462,285	7,456,248
	<u>\$ 6,571,072</u>	<u>\$ 7,565,035</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 年度開始使用上述免稅權利。

7. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稽徵機關核定至民國 95 年度。

#### (十) 普通股股本

1. 本公司於民國 98 年 6 月 16 日經股東會決議辦理未分配盈餘\$504,123 及員工紅利\$150,000 轉增資發行新股計 58,365,619 股，每股面值新台幣 10 元，是項增資案業已辦理股本變更登記完竣。
2. 截至民國 98 年及 97 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 1,068,667 仟股及 1,008,075 仟股，每股面值新台幣 10 元。
3. 截至民國 98 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 8,168 仟股(其中 535 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\$40,080。

#### (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. 本公司章程規定，年度決算如有盈餘，應先提繳稅捐及彌補以往虧損，如尚有盈餘，則應提列 10%為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，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%~12%，董監事酬勞 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。
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 98 年 6 月 16 日及及 97 年 6 月 11 日，經股東會決議通過民國 97 年度及 96 年度盈餘分派案如下：

	97年度		96年度	
	金額	每股股利 (元)	金額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 226,964		\$ 291,269	
股票股利	504,123	\$ 0.5	380,375	\$ 0.4
現金股利	504,122	0.5	760,750	0.8
董監事酬勞			26,200	
員工股票紅利			182,000	
員工現金紅利			80,000	

上述盈餘分配情形與本公司董事會提議並無差異。

本公司民國 98 年度盈餘分派議案，截至民國 99 年 3 月 15 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分配情形，可至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

6. 本公司民國 98 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$120,000 及 \$12,000，係以截至當期止之稅後淨利，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，本公司民國 97 年度盈餘實際配發情形如上段所述，其中員工紅利及董監酬勞分別為 \$204,000 及 \$20,400，而員工股票紅利係以每股新台幣 18.86 元計算配發 7,953,340 股。經股東會決議之民國 97 年度員工紅利及董監酬勞與民國 97 年度財務報表所認列之金額一致。

#### (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 98 年度及 97 年度未有認列酬勞成本。

3. 本公司民國 98 年度及 97 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	98年12月31日		97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	23,357	\$ 21.67	27,086	\$ 23.47
本期給與 無償配股增發或調整 認股股數	-	-	-	-
本期行使	( 2,227)	12.74	( 1,083)	14.32
本期失效	( 1,569)	-	( 2,646)	-
期末流通在外	<u>19,561</u>	20.80	<u>23,357</u>	21.67
期末可行使之認股選擇權	<u>11,609</u>		<u>3,151</u>	
期末已核准尚未發行之認股選擇權	<u>-</u>		<u>-</u>	

4. 截至民國 98 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)
\$12.10 ~\$22.83	19,561	3.16年	\$ 20.80	11,609	\$ 19.41

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：

		98 年 度	97 年 度
本期淨利	報表認列之淨利	\$ 241,246	\$ 2,269,634
	擬制淨利	178,691	2,168,586
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘	0.23	2.14
	擬制淨利	0.17	2.05
完全稀釋每股盈餘 (元)	報表認列之每股盈餘	0.22	1.72
	擬制淨利	0.17	1.63

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 98 年度及 97 年度各該項因素之加權平均資訊及公平價值如下：

	98年度及97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



(十四) 每股盈餘

	98 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
<u>基本每股盈餘</u>					
屬於普通股股東 之本期純益	\$ 333,163	\$ 241,246	1,063,665	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.23</u>
具稀釋作用之潛 在普通股之影 響數					
—員工認股權 憑證			2,643		
—員工分紅			5,971		
—可轉換公司 債	—	—	—		
<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>\$ 333,163</u>	<u>\$ 241,246</u>	<u>1,072,279</u>	<u>\$ 0.31</u>	<u>\$ 0.22</u>

本公司發行之可轉換公司債具反稀釋作用，故不列入民國 98 年 12 月 31 日之稀釋每股盈餘計算。

	97 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
	<u>基本每股盈餘</u>				
屬於普通股股東 之本期純益	\$2,511,884	\$2,269,634	1,058,453	<u>\$ 2.37</u>	<u>\$ 2.14</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		
<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>1,160,894</u>	<u>\$ 1.93</u>	<u>\$ 1.72</u>

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	98 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	\$ 1,353,427	\$ 3,006,381	\$ 4,359,808
勞健保費用	69,376	226,959	296,335
退休金費用	6,582	82,682	89,264
其他用人費用	35,449	108,272	143,721
折舊費用(註)	615,827	268,848	884,675
攤銷費用	60,324	13,485	73,809

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

註：民國 98 年度及 97 年度出租資產折舊費用分別為 \$10,872 及 \$11,973，帳列「營業外費用及損失」項下。

(十六) 財務報表表達

民國 97 年度合併財務報表中若干科目業經重分類，俾便與民國 98 年度合併財務報表比較閱讀。

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

	98 年度	97 年度
薪資	\$ 65,615	\$ 60,730
獎金	5,278	7,450
業務執行費用	-	-
董監酬勞及員工紅利	12,231	29,886
	<u>\$ 83,124</u>	<u>\$ 98,066</u>

1. 薪資包括薪資、職務加給、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	98年12月31日	97年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款(帳列「受限制資產」科目)	\$ 4,239	\$ 19,736	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	161,586	169,292	長、短期借款之擔保。
	<u>\$ 165,825</u>	<u>\$ 189,028</u>	

## 七、重大承諾事項及或有事項

無。

## 八、重大之災害損失

無。

## 九、重大之期後事項

- (一) 本公司於民國 98 年 12 月 31 日經董事會決議對邁斯達投資現金增資發行新股 5,000,000 股，每股以新台幣 10 元發行，合計 \$50,000。
- (二) 微捷科技於民國 99 年 1 月 20 日因業務需要經董事會決議辦理現金增資發行新股 5,000,000 股，每股以新台幣 10 元發行，合計 \$50,000，該項增資案業已辦理變更登記竣事，全數由邁斯達投資認購。

十、其他

(一) 金融商品之公平價值

金 融 資 產	98年12月31日			97年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值						
相等之金融資產	\$ 23,856,120	\$ -	\$ 23,856,120	\$ 24,967,392	\$ -	\$ 24,967,392
公平價值變動列入損益						
之金融資產-流動	1,374,246	1,374,246	-	-	-	-
以成本衡量之金融資產						
-非流動	-	-	-	-	-	-
負債						
公平價值與帳面價值						
相等之金融負債	20,758,356	-	20,758,356	21,347,660	-	21,347,660
公平價值變動列入損益						
之金融負債	3,054,587	3,054,587	-	2,650,987	2,650,987	-
長期借款	74,660	-	74,660	68,115	-	68,115
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
遠期外匯及貨幣市場換匯合約	97,348	97,348	-	-	-	-
負債						
遠期外匯及貨幣市場換匯合約	-	-	-	264,386	264,386	-

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 98 年及 97 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 \$2,316,056 及 \$2,763,166。

### (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及歐元為計價單位，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，當外幣每升值或下跌 1 元將使其公平價值上升或下跌 \$18,872。

##### (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：

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) 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) 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) 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) 營運資金足以支應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：

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 98 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 \$23,161。

5. 衍生性金融商品：

<u>預購遠期外匯及貨幣市場換匯合約</u>	<u>98年12月31日</u>	<u>97年12月31日</u>
交易目的金融資產(負債)-評價調整	\$ 97,348	(\$ 264,386)

- (1) 本公司及子公司於民國 98 年度及 97 年度認列之損益分別為淨利益 \$100,546 及淨損失 \$360,108。
- (2) 本公司及子公司有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

			98年12月31日	
金 融 商 品	合約金額(名目本金)		契 約 期 間	
遠期外匯合約	EUR	43,000仟元	98.10.09~99.02.24	
	AUD	3,300仟元	98.10.20~99.01.27	
	GBP	5,350仟元	98.10.23~99.02.10	
	USD	10,000仟元	98.10.14~99.02.09	
貨幣市場換匯合約	USD	69,000仟元	98.11.30~99.02.25	

			97年12月31日	
金 融 商 品	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	

本公司及子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：詳附註十一(四)。
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	華南永昌麒麟基金	無	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	24,470,972	\$ 280,687	-	\$ 280,687	
	富邦吉祥基金	"	"	13,356,931	200,423	-	200,423	
	第一金台灣債券基金	"	"	3,433,217	50,123	-	50,123	
	第一金全家福基金	"	"	882,701	150,445	-	150,445	
	群益安穩基金	"	"	7,800,202	120,232	-	120,232	
	統一強棒基金	"	"	13,860,003	221,572	-	221,572	
	元大萬泰基金	"	"	17,315,946	250,555	-	250,555	
	摩根富林明JF台灣債券基金	"	"	6,348,158	100,209	-	100,209	
	MSI (LA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	575,458	11,171	100%	11,171	子公司(註1)
	MSI (H.K.)	"	"	23,500,000	151,200	100%	151,200	"
	MSI (CAYMAN)	"	"	4,238,000	106,301	100%	106,301	"
	MSI (HOLDING)	"	"	14,000	1,415,033	100%	1,415,033	"
	MSI (PACIFIC)	"	"	163,204,118	8,271,432	100%	8,271,432	"
	邁斯達投資	"	"	10,000,000	53,459	100%	53,459	"
	MSI (JAPAN)	"	其他負債-其他	400	( 94,651)	100%	( 94,651)	"
	MSI (AUSTRALIA)	"	"	1,321,836	( 29,330)	100%	( 29,330)	"

註1：係依各該公司同期經會計師查核簽證之財務報表評價。

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

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期				期				期			
					初買		入賣		出		其		他		末	
					股數或單位	金額	股數或單位	金額	股數或單位	售價	帳面成本	處分損益	股數或單位	金額	股數或單位	金額
微星科技股份有限公司	華南永昌麒麟基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	不適用	不適用	-	\$ -	24,470,972	\$ 280,000	-	\$ -	\$ -	\$ -	-	\$ 687	24,470,972	\$ 280,687
	富邦吉祥基金	"	"	"	-	-	13,356,931	200,000	-	-	-	-	-	423	13,356,931	200,423
	第一金全家福基金	"	"	"	-	-	882,701	150,000	-	-	-	-	-	445	882,701	150,445
	群益安穩基金	"	"	"	-	-	7,800,202	120,000	-	-	-	-	-	232	7,800,202	120,232
	統一強棒基金	"	"	"	-	-	13,860,003	221,000	-	-	-	-	-	572	13,860,003	221,572
	元大萬泰基金	"	"	"	-	-	17,315,946	250,000	-	-	-	-	-	555	17,315,946	250,555
	摩根富林明JF台灣債券基金	"	"	"	-	-	6,348,158	100,000	-	-	-	-	-	209	6,348,158	100,209

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額 (註2)	佔總進 (銷)貨之 比率	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註2)	佔總應收 (付)票據、 帳款之比率	
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	銷貨	(\$ 5,333,376)	( 6)	50~70天	無重大差異	註1	\$ 1,017,193	8	
	MSI (AUSTRALIA)	本公司之子公司	銷貨	( 838,801)	( 1)	50~70天	"	註1	33,364	-	
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨	( 1,780,974)	( 2)	50~70天	"	註1	380,352	3	
	MSI (SARL)	本公司之孫公司	銷貨	( 2,370,677)	( 3)	40~70天	"	註1	( 59,201)	-	
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	銷貨	( 4,855,623)	( 6)	40~70天	"	註1	227,209	2	
	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨	( 4,620,013)	( 6)	40~70天	"	註1	( 13,723)	-	
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,440,711)	( 2)	50~85天	"	註1	245,395	2	
	MSI (UK)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,037,268)	( 1)	40~70天	"	註1	447,218	4	
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨	( 1,497,722)	( 2)	50~70天	"	註1	249,355	2	
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	銷貨	( 653,940)	( 1)	40~70天	"	註1	154,923	1	
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	銷貨	( 681,672)	( 1)	50~70天	"	註1	194,566	2	
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	銷貨	( 4,452,586)	( 5)	40~70天	"	註1	684,042	6	

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	\$ 1,017,193	8.70	\$ -	-	\$ 585,413	\$ -
	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	380,352	7.03	-	-	266,762	-
	MSI (GMBH)	本公司之孫公司	227,209	18.95	-	-	227,209	-
	MSI (MIAMI)	本公司之孫公司	245,395	3.87	-	-	125,812	-
	MSI (UK)	本公司之孫公司	447,218	4.25	-	-	63,674	-
	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	249,355	8.23	-	-	175,943	-
	MSI (POLSKA)	本公司之孫公司	154,923	3.09	-	-	9,036	-
	MSI (CANADA)	本公司之孫公司	194,566	5.54	-	-	127,960	-
	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	684,042	8.73	-	-	386,664	-

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註十說明。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 直接或間接具有重大影響力或控制力之被投資公司相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期 末 持 有		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註 (註1)	
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數	比 率				帳 面 金 額
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	美國	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	\$ 258,468	\$ 258,468	575,458	100%	\$ 11,171	(\$ 142,342)	(\$ 142,342)	子公司
	MSI (H.K.)	香港	"	98,660	98,660	23,500,000	100%	151,200	( 74,486)	( 74,486)	"
	MSI (CAYMAN)	英屬開曼 群島	控股公司	135,843	135,843	4,238,000	100%	106,301	( 21,935)	( 21,935)	"
	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%	( 29,330)	( 52,991)	( 52,991)	"
	MSI (JAPAN)	日本	"	20,411	20,411	400	100%	( 94,651)	( 96,755)	( 96,755)	"
	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	264,153	215,843	14,000	100%	1,415,033	( 420,980)	( 420,980)	"
	MSI (PACIFIC)	英屬開曼 群島	"	5,579,469	5,579,469	163,204,118	100%	8,271,432	101,092	101,092	"
	邁斯達投資	台灣	一般投資業	257,000	257,000	10,000,000	100%	53,459	( 24,966)	( 24,966)	"
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%	6,051	( 1,430)	-	"
	微捷科技	台灣	汽車電子產品之 研發、買賣及維 修	100,000	60,000	10,000,000	100%	38,319	( 24,496)	-	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 11仟元	(美金 1,724仟元)	\$ -	"
	MSI (BRASIL)	巴西	"	美金 198仟元	美金 198仟元	-	99%	(美金 623仟元)	美金 919仟元	-	"
	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 3,934仟元	美金 143仟元	-	"

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期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		被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資損益	備註 (註1)	
				本期	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 919仟元	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	英屬維京 群島	控股公司	美金 81,521仟元	美金 81,521仟元	81,465,071	100%	美金119,191仟元	美金 5,881仟元	-	"
	STAR INFORMATION	英屬維京 群島	"	美金 3,503仟元	美金 3,503仟元	3,502,601	100%	(美金 1,525仟元)	(美金 2,945仟元)	-	"
	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 78,246仟元	(美金 1,883仟元)	-	"
	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 703仟元	美金 504仟元	80,000	100%	美金 3,493仟元	美金 1,995仟元	-	"
	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 664仟元	(美金 97仟元)	-	"
	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	美金 13仟元	-	99%	美金 118仟元	美金 35仟元	-	"
	MEGA TECHNOLOGY	英屬維京 群島	控股公司	美金 3,000仟元	美金 3,000仟元	3,000,000	100%	(美金 1,512仟元)	(美金 607仟元)	-	"
	MSI ASIA	英屬維京 群島	"	美金 6仟元	美金 6仟元	6,409	100%	美金 79仟元	美金 29仟元	-	"
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 1,771仟元	(歐元 4,000仟元)	-	"
	MSI (SARL)	法國	"	歐元 730仟元	歐元 730仟元	-	100%	歐元 4,325仟元	(歐元 758仟元)	-	"
	MSI (UK)	英國	"	歐元 489仟元	歐元 489仟元	-	100%	歐元 1,083仟元	歐元 103仟元	-	"
	MYSTAR	荷蘭	"	歐元 3,627仟元	歐元 3,627仟元	-	100%	歐元 15,742仟元	(歐元 2,823仟元)	-	"
	MSI (CANADA)	加拿大	"	歐元 1,850仟元	歐元 1,850仟元	-	100%	歐元 740仟元	(歐元 377仟元)	-	"
	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	歐元 1,149仟元	歐元 1,149仟元	-	100%	歐元 1,189仟元	(歐元 25仟元)	-	"

註1：上述被投資公司之相關資訊，係依各該公司同期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 (註1)
				本期	期末	上期	期末	股數			
MSI (HOLDING)	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 1,254仟元	歐元 728仟元	-	99%	(歐元 210仟元)	(歐元 1,220仟元)	-	孫公司
	MSI (BALKAN)	塞爾維亞	"	歐元 20仟元	歐元 20仟元	-	100%	歐元 70仟元	歐元 20仟元	-	"
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 13仟元	歐元 7仟元	-	1%	歐元 13仟元	(歐元 1,220仟元)	-	"
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 83,508仟元	美金 4,615仟元	-	"
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 1,845仟元)	(美金 2,946仟元)	-	"
	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、 電子零組件業務 推廣、買賣及維 修	-	-	-	1%	-	-	-	"
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 53,037仟元	(美金 2,700仟元)	-	"
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 664仟元	(美金 97仟元)	-	"
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	美金 3,000仟元	-	100%	(美金 1,512仟元)	(美金 607仟元)	-	"
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	港幣 50仟元	50,000	100%	美金 79仟元	美金 29仟元	-	"

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

2. 直接或間接具有控制力之被投資公司重大交易事項相關資訊：

(1) 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因	提列備抵呆帳金額	擔保品		對個別對象資金貸與限額(註1)	資金貸與總限額(註2)
											名稱	價值		
1	MSI (EUROPE)	MSI (HOLDING)	其他應收款	\$ 20,070	\$ -	-	有短期融通資金必要	\$ -	營業週轉	\$ -	無	\$ -	\$ 21,923	\$ 27,404

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四十。

註2：資金貸與總額不得超過貸與公司淨值之百分之五十。

(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	10,000,000	\$ 38,319	100.00%	\$ 38,319		
	律頓科技	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	6,051	27.69%	6,051		
	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 11仟元	100%	美金 11仟元	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 3,934仟元	100%	美金 3,934仟元	孫公司	
	MSI (BRASIL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 623仟元)	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	80,000	美金 3,493仟元	100%	美金 3,493仟元	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 119,191仟元	100%	美金 119,191仟元	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 1,525仟元)	100%	-	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 78,246仟元	100%	美金 78,246仟元	孫公司	
	MEGA INFORMATION	母子公司	採權益法之長期股權投資	700,000	美金 664仟元	100%	美金 664仟元	孫公司	

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
MSI (PACIFIC)	MSI (INDIA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 118仟元	99%	美金 118仟元	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 1,512仟元)	100%	-	孫公司
	MSI ASIA	母子公司	採權益法之長期股權投資	6,409	美金 79仟元	100%	美金 79仟元	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,771仟元	100%	歐元 1,771仟元	孫公司
	MSI (SARL)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 4,325仟元	100%	歐元 4,325仟元	孫公司
	MSI (UK)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,083仟元	100%	歐元 1,083仟元	孫公司
	MYSTAR	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 15,742仟元	100%	歐元 15,742仟元	孫公司
	MSI (CANADA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 740仟元	100%	歐元 740仟元	孫公司
	MSI (EUROPE)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 1,189仟元	100%	歐元 1,189仟元	孫公司
	MSI (POLSKA)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(歐元 210仟元)	99%	-	孫公司
	MSI (BALKAN)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	歐元 70仟元	100%	歐元 70仟元	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 13仟元	1%	歐元 13仟元	孫公司
MSI (B. V. I.)	思斯邁(深圳)	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	美金 83,508仟元	100%	美金 83,508仟元	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 53,037仟元	100%	美金 53,037仟元	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 664仟元	100%	美金 664仟元	孫公司

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				備 註
				股數或單位數	帳面金額	持股比率	市價	
STAR INFORMATION	微京商貿	母子公司	採權益法之長期股權投資	-	(美金 1,845仟元)	100%	-	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 1,512仟元)	100%	-	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 79仟元	100%	美金 79仟元	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。

(以下空白)

(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	\$ 5,333,376	99	50~70天	無重大差異	50~70天	(\$ 1,017,193)	( 99)	
MSI (AUSTRALIA)	"	"	"	838,801	100	50~70天	"	50~70天	( 33,364)	( 100)	
MSI (JAPAN)	"	"	"	1,780,974	100	50~70天	"	50~70天	( 380,352)	( 100)	
MSI (SARL)	"	孫公司	"	2,370,677	99	40~70天	"	40~70天	59,201	-	
MSI (GMBH)	"	"	"	4,855,623	83	40~70天	"	40~70天	( 227,209)	( 98)	
MYSTAR	"	"	"	4,620,013	100	40~70天	"	40~70天	13,723	-	
MSI (MIAMI)	"	"	"	1,440,711	99	50~85天	"	50~85天	( 245,395)	( 99)	
MSI (UK)	"	"	"	1,037,268	99	40~70天	"	40~70天	( 447,218)	( 96)	
MSI (KOREA)	"	"	"	1,497,722	100	50~70天	"	50~70天	( 249,355)	( 100)	
MSI (POLSKA)	"	"	"	653,940	99	40~70天	"	40~70天	( 154,923)	( 97)	
MSI (CANADA)	"	"	"	681,672	94	50~70天	"	50~70天	( 194,566)	( 98)	
MEGA COMPUTER	"	"	"	4,452,586	100	40~70天	"	40~70天	( 684,042)	( 100)	
微京商貿	MEGA COMPUTER	聯屬公司	"	1,114,672	100	40~70天	"	40~70天	( 375,654)	( 100)	
微優商貿	"	"	"	3,332,081	99	40~70天	"	40~70天	( 756,996)	( 100)	
MEGA COMPUTER	微京商貿	"	銷貨	( 1,114,672)	( 25)	40~70天	"	40~70天	375,654	33	
"	微優商貿	"	"	( 3,332,081)	( 75)	40~70天	"	40~70天	756,996	67	
MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	母子公司	加工費	2,040,102	63	註2	"	註2	( 1,196,883)	( 44)	
"	微盟(昆山)	"	"	968,551	35	"	"	"	( 781,836)	( 28)	
恩斯邁(深圳)	MSI (PACIFIC)	"	加工收入	( 2,040,102)	( 100)	"	"	"	1,196,883	100	
微盟(昆山)	"	"	"	( 968,551)	( 81)	"	"	"	781,836	97	

註1：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

註2：視公司之資金情形支付帳款。

(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	\$ 4,855,812	0.68	\$ -	-	\$ 106,466	\$ -
恩斯邁(深圳)(註)	MSI(PACIFIC)	孫公司	1,196,883	2.21	-	-	106,466	-
微盟(昆山)(註)	MSI(PACIFIC)	孫公司	781,836	1.87	-	-	-	-
MEGA COMPUTER	微京商貿	聯屬公司	375,654	3.79	-	-	88,720	-
"	微優商貿	聯屬公司	756,996	5.21	-	-	332,611	-

註：係應收加工費。

(9) 從事衍生性商品交易：

1. 有關未結清之衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

公司名稱	衍生性金融商品	合約金額(仟元)	到期日	帳列科目	帳面價值	公平價值
MSI (JAPAN)	遠期外匯買賣合約	USD 5,000	99.1.12~99.2.9	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	\$ 5,387	\$ 5,387
	BUY USD/SELL JPY	JPY 445,605				
MSI (POLAND)	遠期外匯買賣合約	USD 1,500	99.1.27	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	363	363
	BUY USD/SELL PLN	PLN 4,248				
	遠期外匯買賣合約	EUR 688	99.1.27	公平價值變動列入損益之金融資產-流動		
BUY EUR/SELL USD	USD 1,000					
MSI (CANADA)	遠期外匯買賣合約	USD 2,500	99.1.28	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	609	609
	BUY USD/SELL CAD	CAD 2,607				

2. 民國98年度認列之淨損失為\$7,178。

(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	本 期 初 自 台 灣 匯 出 積 累 投 資 金 額	本期匯出或收回投資金額		本 期 末 自 台 灣 匯 出 積 累 投 資 金 額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註2)	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回投資收益
					匯出	收回					
恩斯邁(深圳)	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 4,615仟元	美金 83,508仟元	\$ -
微盟(昆山)	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 2,700仟元)	美金 53,037仟元	-
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 97仟元)	美金 664仟元	-
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3)	-	-	- (註3)	100%	(美金 2,946仟元)	(美金 1,845仟元)	-
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4)	-	-	- (註4)	100%	(美金 607仟元)	(美金 1,512仟元)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部核准投資金額	會審會規定依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
美金 105,782仟元	美金 111,782仟元	\$ 15,236,411

註1：係透過持股比例100%之子公司轉投資。

註2：係依同期經會計師查核之財務報表評價。

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

註4：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	\$ 1,114,672	25	40~70天	\$ 375,654	33	\$ 253
"	微優商貿	3,332,081	75	40~70天	756,996	67	-

(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98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\$2,040,102及\$968,551。

(以下空白)

## (四) 母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國98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	\$ 5,333,376	註2	6.49%
		MSI (H. K.)	"	"	45,044	"	0.05%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	838,801	"	1.02%
		MSI (JAPAN)	"	"	1,780,974	"	2.17%
		MSI (SARL)	"	"	2,370,677	"	2.88%
		MSI (GMBH)	"	"	4,855,623	"	5.91%
		MYSTAR	"	"	4,620,013	"	5.62%
		MSI (MIAMI)	"	"	1,440,711	"	1.75%
		MSI (UK)	"	"	1,037,268	"	1.26%
		MSI (KOREA)	"	"	1,497,722	"	1.82%
		MSI (CANADA)	"	"	681,672	"	0.83%
		MSI (POLSKA)	"	"	653,940	"	0.80%
		MSI (EUROPE)	"	"	171	"	-
		微捷科技	"	"	89,456	"	0.11%
		INDIA	"	"	69	"	-
		MEGA COMPUTER	"	"	4,452,586	"	5.42%
		MSI (LA)	"	應收帳款	1,017,193	"	2.04%
		MSI (H. K.)	"	"	( 91,178)	"	( 0.18%)
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	33,364	"	0.07%
		MSI (JAPAN)	"	"	380,352	"	0.76%
		MSI (SARL)	"	"	( 59,201)	"	( 0.12%)
		MSI (GMBH)	"	"	227,209	"	0.46%
		MYSTAR	"	"	( 13,723)	"	( 0.03%)
		MSI (MIAMI)	"	"	245,395	"	0.49%
		MSI (UK)	"	"	447,218	"	0.90%
		MSI (KOREA)	"	"	249,355	"	0.50%



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	\$ 194,566	註2	0.39%
		MSI (POLSKA)	"	"	154,923	"	0.31%
		MSI (EUROPE)	"	"	164	"	-
		微捷科技	"	"	26,880	"	0.05%
		INDIA	"	"	( 23)	"	-
		MEGA COMPUTER	"	"	684,042	"	1.37%
		MSI (RUSSIA)	"	"	( 21)	"	-
		MSI (PACIFIC)	"	應付費用	4,855,812	註3	9.74%
		MSI (PACIFIC)	"	加工費	3,008,653	"	3.66%
		MSI (LA)	"	營業費用	189,579	"	0.23%
		MSI (H. K.)	"	"	51,325	"	0.06%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	29,573	"	0.04%
		MSI (JAPAN)	"	"	67,903	"	0.08%
		MYSTAR	"	"	164,329	"	0.20%
		MSI (SARL)	"	"	83,731	"	0.10%
		MSI (GMBH)	"	"	161,703	"	0.20%
		MSI (MIAMI)	"	"	17,891	"	0.02%
		MSI (UK)	"	"	30,898	"	0.04%
		MSI (KOREA)	"	"	49,444	"	0.06%
		MSI (BRASIL)	"	"	6,395	"	0.01%
		MSI (CANADA)	"	"	15,184	"	0.02%
		MSI (POLSKA)	"	"	197,449	"	0.24%
		MSI (EUROPE)	"	"	347,380	"	0.42%
		INDIA	"	"	15,842	"	0.02%
		MEGA COMPUTER	"	"	209,072	"	0.25%
		MSI (LA)	"	應付費用	56,269	"	0.11%
		MSI (H. K.)	"	"	47,774	"	0.10%
		MSI (AUSTRALIA)	"	"	14,659	"	0.03%
		MSI (JAPAN)	"	"	18,650	"	0.04%

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 (SARL)	母公司對子孫公司	應付費用	\$ 12,537	註3	0.03%
		MSI (GMBH)	"	"	27,631	"	0.06%
		MYSTAR	"	"	29,600	"	0.06%
		MSI (MIAMI)	"	"	7,207	"	0.01%
		MSI (UK)	"	"	10,222	"	0.02%
		MSI (KOREA)	"	"	15,346	"	0.03%
		MSI (CANADA)	"	"	6,948	"	0.01%
		MSI (BRASIL)	"	"	3,169	"	0.01%
		MSI (POLSKA)	"	"	42,554	"	0.09%
		MSI (EUROPE)	"	"	37,806	"	0.08%
		INDIA	"	"	193	"	-
		MEGA COMPUTER	"	"	77,233	"	0.15%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	"	應付費用	1,196,883	"	2.40%
		微盟(昆山)	"	"	781,836	"	1.57%
		恩斯邁(深圳)	"	加工費	2,040,102	"	2.48%
		微盟(昆山)	"	"	968,551	"	1.18%
2	MEGA COMPUTER	微京商貿	子公司對子孫公司	銷貨收入	1,114,672	註2	1.36%
		微優商貿	"	"	3,332,081	"	4.05%
		微京商貿	"	應收帳款	375,654	"	0.75%
		微優商貿	"	"	756,996	"	1.52%

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)	母公司對子孫公司	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	"	-
		微捷科技	"	"	984	"	-
		INDIA	"	"	208	"	-
		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)	母公司對子孫公司	應收帳款	\$ 51,614	註2	0.10%
		MSI (POLSKA)	"	"	268,353	"	0.53%
		微捷科技	"	"	331	"	-
		INDIA	"	"	199	"	-
		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)	母公司對子孫公司	應付費用	\$ 6,962	註3	0.01%
		MSI (UK)	"	"	5,406	"	0.01%
		MSI (KOREA)	"	"	2,288	"	-
		MSI (CANADA)	"	"	1,822	"	-
		MSI (BRASIL)	"	"	265	"	-
		MSI (POLSKA)	"	"	43,176	"	0.08%
		MSI (EUROPE)	"	"	46,911	"	0.09%
		INDIA	"	"	448	"	-
		MICRO ELECTRONICS	"	遞延貸項	2,482		-
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子公司對子孫公司	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	"	銷貨收入	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。

## 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、介面卡及筆記型電腦等週邊設備產品，應屬單一產業，故不適用。

(二)地區別資訊：

### 1. 民國98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	\$ 53,005,577	\$ 7,900,963	\$ 13,946,364	\$ 6,550,103	\$ 801,113	\$ -	\$ 82,204,120
來自母公司及合併子公司之收入	<u>29,921,792</u>	<u>4,037,000</u>	<u>1,553,310</u>	<u>310,524</u>	<u>29,573</u>	<u>(35,852,199)</u>	<u>-</u>
部門收入合計	<u>\$ 82,927,369</u>	<u>\$ 11,937,963</u>	<u>\$ 15,499,674</u>	<u>\$ 6,860,627</u>	<u>\$ 830,686</u>	<u>(\$ 35,852,199)</u>	<u>\$ 82,204,120</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 366,390</u>	<u>(\$ 39,163)</u>	<u>(\$ 468,073)</u>	<u>(\$ 223,363)</u>	<u>(\$ 52,991)</u>	<u>\$ 750,363</u>	<u>\$ 333,163</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 50,428,093</u>	<u>\$ 12,955,939</u>	<u>\$ 5,228,902</u>	<u>\$ 2,928,356</u>	<u>\$ 225,141</u>	<u>(\$ 21,890,891)</u>	<u>\$ 49,875,540</u>

### 2. 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	<u>23,300,713</u>	<u>5,388,526</u>	<u>884,832</u>	<u>216,570</u>	<u>14,025</u>	<u>(29,804,666)</u>	<u>-</u>
部門收入合計	<u>\$ 97,637,118</u>	<u>\$ 10,812,238</u>	<u>\$ 17,012,681</u>	<u>\$ 5,545,649</u>	<u>\$ 698,061</u>	<u>(\$ 29,804,666)</u>	<u>\$ 101,901,081</u>
部門稅前損益合計	<u>\$ 2,462,835</u>	<u>\$ 681,609</u>	<u>(\$ 175,333)</u>	<u>(\$ 78,896)</u>	<u>(\$ 22,589)</u>	<u>(\$ 355,742)</u>	<u>\$ 2,511,884</u>
部門可辨認資產合計	<u>\$ 51,653,171</u>	<u>\$ 12,865,308</u>	<u>\$ 5,582,399</u>	<u>\$ 2,487,709</u>	<u>\$ 292,992</u>	<u>(\$ 22,054,601)</u>	<u>\$ 50,826,978</u>

(三) 外銷銷貨資訊：本公司及合併子公司外銷銷貨收入淨額如下：

地 區		98 年 度		97 年 度	
		金 額	比 例	金 額	比 例
亞 洲		\$ 31,784,427	39	\$ 39,904,057	39
歐 洲		23,067,145	28	39,510,171	39
美 洲		18,973,227	23	14,896,425	15
其 他		1,568,103	2	2,193,454	2
		<u>\$ 75,392,902</u>	<u>92</u>	<u>\$ 96,504,107</u>	<u>95</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

年度 項目	98 年	97 年	差 異	
			增(減)金額	增(減)比例
流動資產	\$ 37,370,325	\$ 37,875,208	(\$ 504,883)	( 1.33)
長期投資	10,008,596	10,791,327	( 782,731)	( 7.25)
固定資產	2,584,968	2,630,143	( 45,175)	( 1.72)
其他資產	365,933	267,766	98,167	36.66
資產總額	50,329,822	51,564,444	( 1,234,622)	( 2.39)
流動負債	24,710,987	25,756,858	( 1,045,871)	( 4.06)
負債總額	24,935,804	25,864,260	( 928,456)	( 3.59)
股本	10,686,672	10,080,746	605,926	6.01
資本公積	5,014,629	4,938,063	76,566	1.55
保留盈餘	9,011,271	9,778,270	( 766,999)	( 7.84)
股東權益總額	25,394,018	25,700,184	( 306,166)	( 1.19)

增(減)比例變動分析說明：

1. 其他資產：因非流動的遞延所得稅資產增加致其他資產增加。



## 二、經營結果

### 經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	98 年	97 年	增(減)金額	增(減)比例
營業收入總額	85,439,952	99,706,015	(14,266,063)	(14)
減：銷貨退回及折讓	(2,666,464)	(1,932,964)	733,500	38
營業收入淨額	82,773,488	97,773,051	(14,999,563)	(15)
營業成本	(74,876,098)	(88,596,859)	(13,720,761)	(15)
營業毛利	7,897,390	9,176,192	(1,278,802)	(14)
營業費用	(6,649,888)	(7,334,408)	(684,520)	(9)
營業淨利	1,247,502	1,841,784	(594,282)	(32)
營業外收入	306,185	1,059,900	(753,715)	(71)
營業外支出	(1,161,330)	(394,257)	767,073	195
繼續營業部門				
稅前淨利	392,357	2,507,427	(2,115,070)	(84)
所得稅(費用)利益	(151,111)	(237,793)	(86,682)	(36)
繼續營業部門				
稅後淨利	241,246	2,269,634	(2,028,388)	(89)

增(減)比例變動分析說明：

1. 銷貨退回及折讓：

本年度因部分區域市場產品需求較不明朗，致調度銷貨之銷貨退回增加。

2. 營業淨利：因銷售淨額下降幅度高於費用下降的幅度，致營業淨利減少。

3. 營業外收入：因上半年全球不景氣，權益法投資轉盈為虧，致業外收入減少。

4. 營業外支出：因上半年全球不景氣權益法投資轉盈為虧，致業外支出增加。

5. 稅前淨利：因營收下滑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：

九十九年度板卡銷售量預計可超過 2,700 萬片。

### 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
7,864,025	1,784,696	(1,558,507)	8,090,214	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流入 1,784,696 仟元
- 2、投資活動：流出 82,755 仟元
- 3、融資活動：流出 1,475,752 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	98 年	97 年	增(減)比例
現金流量比率	7.22%	8.42%	(14%)
現金流量允當比率	80.02%	47.52%	68%
現金再投資比率	4.83%	5.28%	(9%)

增(減)比例變動分析說明：

本期現金流量比率變動主要係因本年度營業活動淨現金流入下降所致；本期現金流量允當比率變動主要係因本年度淨營業現金流量較前第四年大幅增加所致。

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
8,090,214	(2,000,000)	(700,000)	5,390,214	-	-

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 98 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：

單位：新台幣仟元

轉投資事業	政策	98年 (損)益	獲利或虧損 之原因	改善計劃	未來 一年 投資 計劃
MSI Computer Corp.	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	(142,342)	美國市場競爭激烈	提升產品性價比並積極拓展品牌知名度	目前暫無重大投資計劃
Micro-Star International (Hong Kong) Co., Ltd.	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	(74,486)	亞太市場競爭激烈	解散清算中	
MSI Pacific International Holding Co., Ltd.	控股公司	101,092	認列亞太地區轉投資事業收益	無	
MSI Computer (Australia) Pty. Ltd.	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	(52,991)	澳洲市場競爭激烈	提升產品性價比並積極拓展品牌知名度	
MSI Computer Japan Co., Ltd.	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	(96,755)	日本市場競爭激烈	提升產品性價比並積極拓展品牌知名度	
Micro-Star Netherlands Holding B.V.	控股公司	(420,980)	認列歐洲地區轉投資事業損失	提升轉投資事業營運綜效	
Micro-Star International (Cayman) Holding Co., Ltd.	控股公司	(21,935)	認列美洲地區轉投資事業損失	提升轉投資事業營運綜效	
邁斯達投資股份有限公司	一般投資業	(24,966)	認列轉投資事業損失	提升轉投資事業營運綜效	

## 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八成以上，購料中也有達九成以上的比例以美金計價來支付貨款，自然避險的比例很高，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	99	預計投入之研發費用	2,440,000
未來研發計劃	<p>1、主機板</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 開發 Intel® Sand Bridge 為架構的主機板。</li> <li>◆ 開發 AMD® Fusion 為架構的主機板。</li> <li>◆ 在 Intel®及 AMD®平台上同時開發新一代支援多核心處理器的主機板，推出一系列以影音極致、效能首選為主軸的產品，並研發更高效能及低功耗產品，有助於節能及環保，減少對環境的衝擊。</li> </ul> <p>2、多媒體產品</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 持續研發新世代顯示卡，搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，使用 40nm 製程，運行目前業界最快之運算速度，提供使用者更高等級的運算效能。</li> <li>◆ 持續研發支援筆記型電腦之行動系列模組顯示卡。針對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。</li> <li>◆ 研發低耗能顯示卡，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，並能有效延長產品壽命。</li> <li>◆ 持續研發由微星與 Rivatuner 共同開發的顯示卡調校軟體「Afterburner」，提升 MSI 顯示卡的效能，同時帶給消費者更多的超頻效能與調校樂趣。</li> <li>◆ 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訴求。</li> <li>◆ 除了在市場上廣受好評的微星 TwinFroze、Cyclone 系列外，持續研發造型更新穎更具時尚的散熱器模組系列。</li> <li>◆ 針對顯示卡散熱新技術的研究及應用，如陶瓷材料、碳表面處理、熱導管直接接觸技術 HDT(Heatpipe Direct Touch)...等持續研究，並研擬實際應用的可能性。</li> <li>◆ 針對長效長時間使用環境，推出專屬的防塵技術應用產品，透過加強散熱器的防塵效能，有效延長顯示卡產品壽命，並提供整體電腦配備的使用年限。</li> </ul> <p>3、伺服器</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 開發運算密度更高的刀鋒伺服器產品。</li> <li>◆ 開發 Intel®平台 Multi Processor 伺服器產品。</li> <li>◆ 開發 Networking Appliance(網路應用產品)，提供各種不同服務的伺服器。</li> <li>◆ 開發 Intel®/AMD®平台的 Tower &amp; Rackable 伺服器及工作站。採用單一晶片同時支援遠端伺服器管理，並整合 KVM over IP 的技術使伺服器管理更完善。</li> <li>◆ 開發 Embedded Appliance solution，提供不同機種的服務。</li> <li>◆ 開發刀鋒伺服器系統。</li> <li>◆ 開發 NAS 系統。開發大容量之積架式 Storage Server System。</li> </ul>		

#### 4、準系統

- ◆ 在 22/24 吋系列 All-in-one PC (Wind Top) 產品上，研發更高解析度、更人性化、軟體更豐富的一體成型多功能電腦系列，引進 Intel®(含新世代的 Core™ i 系列處理器)、AMD®等主流晶片平台，更新記憶體技術(DDR3)，高畫質省能的液晶屏幕(LED 背光，120Hz 掃瞄頻率)達到 3D 立體顯示效果，高性能環場音效及重低音喇叭，優化系統控制及人機操作介面 (Embedded Control)，搭載新式節能電源與電源管理，達到省能低噪音的優點，符合綠色環保目標與能源之星的需求。
- ◆ 延伸迷你(Ultra SFF)、小型(SFF)產品開發，在精簡、平價及省能的訴求基礎上，提供效能更高及應用更廣的產品選擇。使用 Intel 新一代的處理器(Core i 系列)加上獨立顯示晶片、藍光光碟機等裝置，使 MSI 小型個人電腦系列產品(Wind Box)更普及應用於不同的市場，獲取更高的市占率。
- ◆ 整合 MSI 主機板及顯示卡，開發一系列傳統的桌上型準系統。除一般個人電腦的功能外，更加强圖像運算效能，供繪圖及遊戲機等應用。

#### 5、工業電腦

- ◆ 建立應用產品研發單位，整合軟硬體平台服務方案，除提供電子數位看板與未來 KIOSK 的 one-stop shopping 外，能結合原硬體技術能力，提供客戶彈性的服務與產品。
- ◆ 整合公司內外部研發資源及產品，包括顯示卡、無線網卡及 Turnkey 等 Solution，方便客戶於實際應用時導入需求系統。
- ◆ 開發 POS 系統 All-in-one 產品，滿足客戶低功耗及省電之需求。運用 Intel®高階晶片組能力，開發首片符合 ATM 功能的工業級主機板，滿足市場與客戶之需求。
- ◆ 開發第二代進階 3.5 吋工業自動化控制及第三代 WindBoxIII 電子數位看板系統產品，提供更多元化的產品選擇。

#### 6、通訊產品

- ◆ Wi-Fi 802.11b/g/n：  
採用業界最新單晶片方案，設計多款最新規格之 802.11b/g/n 1T1R、2T2R、3T3R mini-card。
- ◆ Bluetooth：  
採用業界最新單晶片方案，設計出體積最小且符合藍芽最新規格 BT3.0+HS 藍芽模組。
- ◆ Combo solution：  
高度整合藍芽與無線技術，設計出體積最小且業界最新規格之 BT3.0+HS 與 Wi-Fi 802.11b/g/n 高效能模組產品。

#### 7、汽車電子產品

- ◆ 整合現有的客運巴士系統，提升其性能及使用層面，並達到 Downward Compatible 的客戶需求。採用 Scalable Server-Client 架構，解除乘客數的限制，增加網路雲端(cloud)的內容與服務運用，並強化系統自我檢測，廣告推播，遠端管理，安全與資料保密等先進功能。此系統可進一步應用於高速鐵路，火

	<p>車之座艙環境，提供乘客更先進的科技新體驗。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 推出多功能 VIP 車用整合服務系統，提供 CarPC/通訊/影音/車控/保全等全方位功能，以符合 VIP/小巴/商務車等專業的車內影音資通訊需求。</li> <li>◆ 計劃推出多功能 Telematics 車隊用整合服務系統，提供 GPS/通訊/Data-Log/影音/車控/保全/遠端管理等全方位功能，採用 Open Source and Standard API 模式，與各地 SI/Application-Developer 共同合作，以滿足車隊的多樣性 Telematics 需求。</li> </ul>
	<p>8、筆記型電腦</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>◆ 本公司與音響界的頂級品牌 Dynaudio<sup>®</sup>合作開發 msi Premium Sound Technology，期望能提供消費者性能首選、影音極致，超水準、高品質的聽覺享受。</li> <li>◆ 打造最完整的產品系列(包含小筆電、商務、遊戲等八大系列)，為不同消費者量身打造最適合的筆電，另外超頻功能、Cinema Pro、ECO 等獨家多合一按鍵，運用領先的技術，幫助消費者化繁為簡，把艱難變得輕鬆。</li> </ul>

(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 29%、40%、20%，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 254 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 151%，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。

除了微星本身符合 EICC 的要求外，也要求供應商導入 EICC 準則規範。供應商自 2008 年開始陸續簽署 “EICC Standard Letter Agreement” (電子行業行為準則同意書)。2009 年開始，開始進行供應商自評問卷，並就回收的供應商自評問卷進行分析與評等，根據供應商評等高低進行後續的教育訓練或稽核。除了原有的財務、品質、環境稽核項目之外，EICC 中的勞工、道德規範、管理體系、風險管控等項目也將納入供應商稽核項目中。我們除了自己遵守國際公認的法令、法規之外，也與我們的供應鏈攜手合作承擔更多的社會和環境責任，並以履行企業公民責任為己任。

## (2)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劃，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。

#### 7. 風險管理之組織架構

本公司風險管理之組織架構由總經理統籌指揮風險管理計劃之推動及運作，轄下各權責單位負責相關業務之風險管理，內部稽核室則依據內部控制及內部稽核制度定期查核各執行單位之風險控管情形。

本公司訂有『營運持續管理程序』，降低組織面臨緊急事故而衍生的衝擊與損害，以確保公司正常營運，維護企業永續經營。

七、其他重要事項：無。

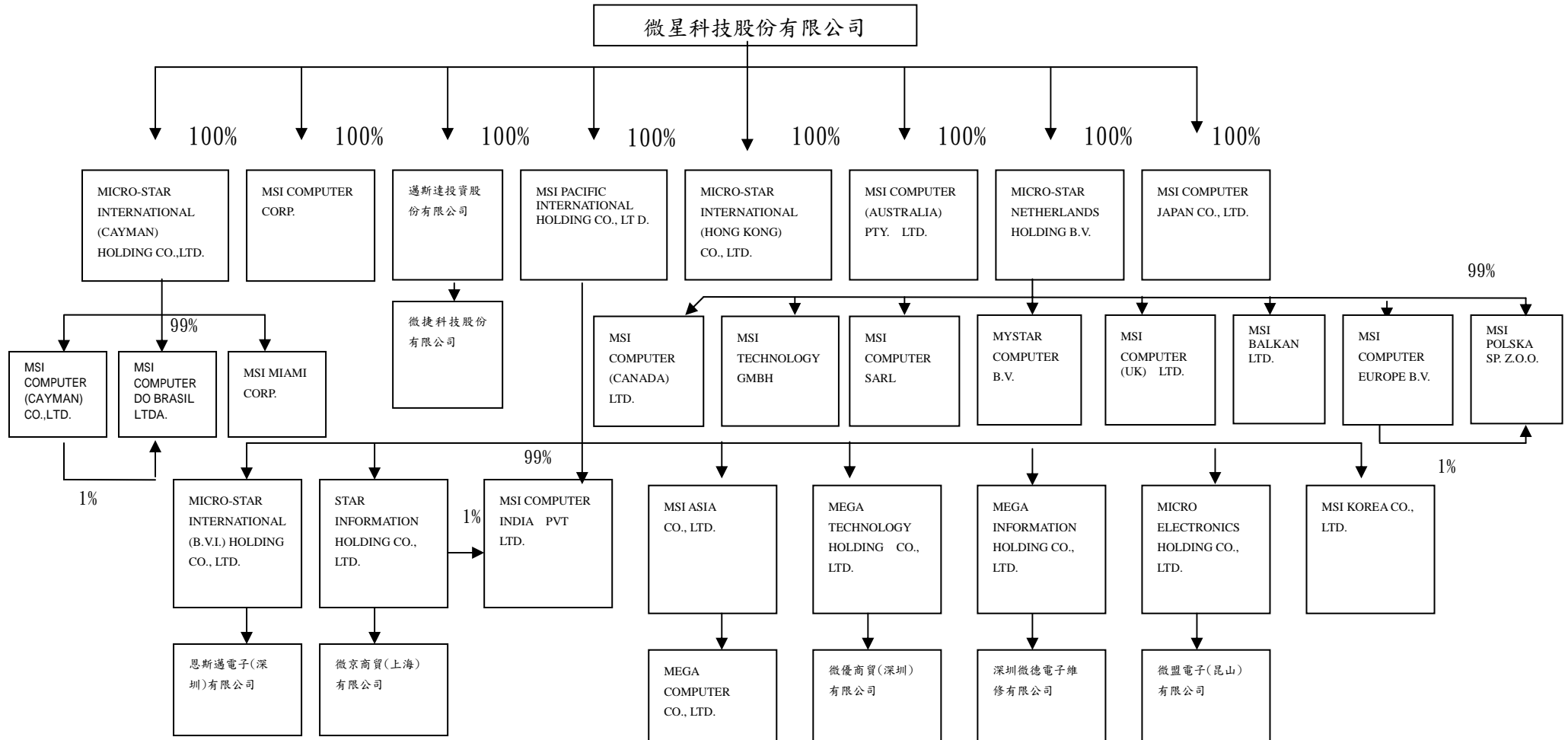
## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料

#### 微星科技股份有限公司 民國 98 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：除特別註明者外，均為本公司100%直接或間接投資之公司。



## (二)各關係企業基本資料

單位：新台幣仟元

(除特別註明者外)

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING CO., LTD.	1998.02.04	P.O. BOX 957, OFFSHORE INCORPORATIONS CENTRE, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 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 460仟元	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 7,100仟元	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 20,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI TECHNOLOGY GMBH	1999.03.01	HANAUER LANDSTRABE 306, 60314 FRANKFURT AM MAIN, GERMANY	EUR 1,355仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI COMPUTER SARL	1993.10.01 (1999.6.30購入)	12 BOULEVARD DE STRASBOURG, Z. 1 GUSTAVE EIFFEL 77600 BUSSY SAINT GEORGES, FRANCE	EUR 730仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
邁斯達投資股份有限公司	1999.07.13	台北市大同區長安西路45-1號4樓之3	100,000	一般投資業
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	2000.01.24	HUNTLAW BUILDING, P.O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	USD 4,238仟元	控股公司

MSI MIAMI CORP.	2000.02.11	2001 N.W. 84 <sup>th</sup> AVENUE, MIAMI, FL 33126, U. S. A.	USD 1,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
恩斯邁電子(深圳)有限公司	2000.04.12	中國廣東省深圳市寶安區石岩街道塘頭社區 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 <sup>th</sup> FLOOR, P. O. BOX 2804, GEORGE TOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS, BRITISH WEST INDIES	USD 163,204仟元	控股公司

MSI KOREA CO., LTD.	2002.12.27	Ace hightechcity 208ho 1-1dong, No.55-20, mullaedong 3ga, yeongdeungpo-gu, Seoul, Korea	KRW800,000仟元	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6層A, B區	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	EUR1,267仟元	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	中國上海市中山西路2025號1007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	100,000	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	575,458	100%
	董事	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%
	董事	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%
	董事	代表人：汪玉柏	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%
	董事	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	14,000	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	400	100%
	董事	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	洪寶玉	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 31.99)	3,812,920	0	3,812,920	43,027	(122,490)	188,133	0.07 (註2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 460仟元 (匯率 31.99)	2,099,656	2,088,485	11,171	5,215,925	(170,420)	(142,342)	(9.67) (註2)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (HONG KONG) CO., LTD.	HKD 23,500仟元 (匯率 4.126)	164,136	12,936	151,200	49,980	(86,196)	(74,486)	(0.77) (註2)
MYSTAR COMPUTER B. V.	EUR 3,627仟元 (匯率 46.10)(註1)	1,236,218	510,512	725,706	4,740,463	(171,723)	(130,140)	(0.78) (註2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	AUD 1,322仟元 (匯率 28.79)	225,141	254,471	(29,330)	830,687	(57,286)	(52,991)	(1.39) (註2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	EUR 7,100仟元 (匯率 46.10)(註1)	1,453,395	38,362	1,415,033	115,296	(4,380)	(420,980)	(1.29) (註2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 20,000仟元 (匯率 0.3472)	614,261	708,910	(94,651)	1,620,989	(93,391)	(96,755)	(13.93) (註2)
MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,355仟元 (匯率46.10)(註1)	1,618,341	1,536,697	81,644	5,213,541	(186,336)	(184,400)	(2.95) (註2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730仟元 (匯率 46.10)(註1)	875,116	675,733	199,383	2,642,268	(45,685)	(34,944)	(1.04) (註2)
邁斯達投資股份有限公司	100,000	98,271	44,812	53,459	136,882	(25,271)	(24,966)	(2.5)
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 4,238仟元 (匯率 31.99)	106,301	0	106,301	0	0	(21,935)	(0.16) (註2)

MSI MIAMI CORP.	USD 1,000仟元 (匯率 31.99)	557,298	556,946	352	1,471,380	(86,085)	(55,151)	(1.72) (註2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800仟元 (匯率 31.99)	3,086,555	415,134	2,671,421	2,280,887	162,125	147,634	0.09 (註2)
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040仟元 (匯率 31.99)	170,443	44,594	125,849	17,275	8,669	4,575	0.05 (註2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 489仟元 (匯率 46.1)(註1)	490,688	440,762	49,926	956,621	1,245	4,748	0.21 (註2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 51,000仟元 (匯率 31.99)	3,882,914	2,186,260	1,696,654	1,491,726	115,196	(86,373)	(0.05) (註2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,149仟元 (匯率 46.10)	101,328	46,515	54,813	329,753	(2,997)	(1,153)	(0.02) (註2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 3,503仟元 (匯率 31.99)	10,237	59,022	(48,785)	0	0	(94,211)	(0.84) (註2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 54,315仟元 (匯率 31.99)	2,503,090	0	2,503,090	25,720	(125,945)	(60,237)	(0.03) (註2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 163,204仟元 (匯率 31.99)	11,191,893	2,920,461	8,271,432	3,561,895	(2,207)	101,092	0.02 (註2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW 800,000仟元 (匯率 0.0274)	465,870	354,129	111,741	1,562,360	14,939	63,820	2.91 (註2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700仟元 (匯率 31.99)	21,241	0	21,241	0	0	(3,103)	(0.14) (註2)
深圳微德電子維修有限公司	USD 700仟元 (匯率 31.99)	22,489	1,248	21,241	0	(3,103)	(3,103)	(0.14) (註2)

MSI COMPUTER (CANADA) LIMITED	EUR 1,850仟元 (匯率 46.10)	234,142	200,028	34,114	738,153	(18,532)	(17,380)	(0.20) (註2)
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	USD 200仟元 (匯率 31.99)	158,766	178,696	(19,930)	103,744	(5,278)	29,399	4.60 (註2)
MSI POLSKA SP. Z O.O.	EUR1,267仟元 (匯率 46.10)	369,722	379,403	(9,681)	859,212	(26,692)	(56,242)	(0.96) (註2)
微京商貿(上海)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率 31.99)	279,145	338,167	(59,022)	1,079,023	(91,651)	(94,243)	(0.98) (註2)
微捷科技股份有限公司	100,000	83,130	44,811	38,319	136,882	(25,203)	(24,496)	(2.45)
MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD.	USD 13仟元 (匯率 31.99)	4,830	1,055	3,775	15,067	1,120	1,120	2.69 (註2)
MSI BALKAN LTD.	EUR 20仟元 (匯率 46.10)	5,809	2,582	3,227	25,125	369	922	1.00 (註2)
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	USD 3,000仟元 (匯率 31.99)	0	48,369	(48,369)	0	0	(19,418)	(0.20) (註2)
微優商貿(深圳)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率 31.99)	807,556	855,925	(48,369)	3,442,636	(18,458)	(19,418)	(0.20) (註2)
MSI ASIA CO., LTD.	USD 6仟元 (匯率 31.99)	2,751	224	2,527	0	0	928	4.83 (註2)
MEGA COMPUTER CO., LTD.	HKD 50仟元 (匯率 4.126)	1,239,804	1,237,277	2,527	4,327,191	928	928	4.50 (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129~187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 徐祥