



msi[®]

微星科技股份有限公司
Micro-Star International Company Limited

一〇四年度 年報
2015 ANNUAL REPORT



一、本公司發言人及代理發言人

發言人姓名：洪寶玉
職稱：財會處副總經理
聯絡電話：(02)3234-5599
電子郵件信箱：080419861@msi.com

代理發言人姓名：林益愷、張茹婷
職稱：財務部資深經理、財務部資深經理
聯絡電話：(02)3234-5599
電子郵件信箱：080419863@msi.com
080419862@msi.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

地址：新北市中和區立德街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.ctbcbank.com>
聯絡電話：(02)6636-5566

四、最近年度財務報告簽證會計師

姓名：周筱姿、葉翠苗
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.....	8
一、組織系統.....	8
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.....	10
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金.....	14
四、公司治理運作情形.....	19
五、會計師公費資訊.....	38
六、更換會計師資訊.....	39
七、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.....	40
八、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.....	40
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	41
十、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.....	42
肆、募資情形.....	43
一、資本及股份.....	43
二、公司債辦理情形.....	48
三、特別股辦理情形.....	48
四、海外存託憑證辦理情形.....	48
五、員工認股權憑證辦理情形.....	48
六、限制員工權利新股辦理情形.....	48
七、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.....	48
八、資金運用計劃執行情形.....	48
伍、營運概況.....	49
一、業務內容.....	49
二、市場及產銷概況.....	61
三、從業員工.....	67
四、環保支出資訊.....	67
五、勞資關係.....	69
六、重要契約.....	72

陸、財務概況.....	73
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	73
二、最近五年度財務分析.....	81
三、最近年度財務報告之監察人或審計委員會審查報告.....	87
四、最近年度財務報告.....	88
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告.....	146
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.....	185
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	186
一、財務狀況.....	186
二、財務績效.....	187
三、現金流量.....	188
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	188
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.....	189
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項分析及評估.....	189
七、其他重要事項.....	194
捌、特別記載事項.....	195
一、關係企業相關資料.....	195
二、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	207
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.....	207
四、其他必要補充說明事項.....	207
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.....	207

壹、致股東報告書

各位親愛的股東：

回顧2015年整體經濟環境變化甚鉅，包括美國升息、中國大陸經濟趨緩、原油價格下跌至十一年新低、歐洲持續量化寬鬆等因素，影響消費者對消費品支出的偏好與意願，致新興市場需求下滑；在產業面則因手機和平板電腦加入競爭，電腦使用時間相對減少與使用壽命延長，再加上Win10未能帶動市場換機需求等因素，導致全球PC市場需求減緩而無法成長，但其中高效能的產品市場則較不受影響而逆勢成長，本公司在專注於經營電競等高階產品下，符合高端消費者需求而能與市場同步成長，尤其電競筆電已居全球前三大的領先地位，經營績效顯著並創造穩定的獲利。展望2016年，預期大環境在美國等市場經濟穩定成長、油價逐步回升等正面因素影響下，將可持續帶動高階產品購買需求，本公司將持續在產品研發方面精益求精，更加貼近消費者使用需求，並不斷調整公司經營策略以因應市場變遷，以追求持續的動態競爭優勢，為公司爭取最大經營績效為目標。

一、一〇四年度營業報告

(一)營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項目	104年實際數	103年實際數	104年較103年 增(減)金額	104年較103年 增(減)百分比
營業收入	85,294,794	84,901,773	393,021	0.46%
營業毛利	12,841,134	11,514,440	1,326,694	11.52%
本期淨利	3,706,456	3,013,861	692,595	22.98%
基本每股盈餘(稅後)註	4.39	3.57	0.82	22.97%
稀釋每股盈餘(稅後)註	4.33	3.53	0.80	22.66%

註：103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	
			104年	103年
財務結構(%)	負債占資產比率		44.68	47.16
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		478.39	425.33
償債能力(%)	流動比率		196.11	184.45
	速動比率		117.36	106.33
	利息保障倍數		26,101.12	7,685.82
獲利能力(%)	資產報酬率(%)		8.00	6.93
	權益報酬率(%)		14.74	12.70
	純益率(%)		4.35	3.55
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		4.39	3.57

(三)研究發展狀況

本公司以成為全球遊戲及電競業界最值得信賴的高階品牌為目標，專注於提供電競產業之優秀玩家們一個堅強的平台後盾，同時也將玩家的專業知識和技能反饋在產品上，堅持百分百的自行研發、設計、製造，讓微星科技可以將無限創意及設計理念落實在產品上。

微星科技以 Top Player Top choice 的精神，贊助全球職業電競團隊，定期舉辦 Beat It 電競比賽，並透過參與相關電競賽事，創造無數個讓業餘及職業玩家自我肯定的機會。經由不斷深耕 GAMING 領域，才能針對玩家需求創造出優質及好評的主機板、顯示卡、筆記型電腦、All-in-One 桌機、電競專用桌上型電腦、Cubi 輕巧美形迷你主機，在市場上廣受好評並且獲得遊戲玩家一致肯定。另外，因應科技發展趨勢，開發符合雲端概念的伺服器、滿足客戶要求的工業電腦、引領智慧生活的全景攝影機 Panocam、機器人家電及實現人性科技的車用電子，同時也是微星投入消費、商務及物聯網市場實力和決心的最好證明。

為符合各種高階與主流客戶的需求，與 Intel 及 Nvidia 規劃出豐富的產品線，其中 GAMING 電競等系列主機板內建多項獨家專為遊戲設計的功能，讓玩家在各式遊戲中，皆能展現最佳的遊戲技能，贏得比賽的最終勝利，近年來屢屢獲得國際上各大媒體與獎項的肯定，其中 X99A GODLIKE GAMING 旗艦主機板更獲得極具國際聲望的「2015 年第 24 屆台灣精品獎」殊榮。顯示卡方面，針對尖端的超頻市場開發「LIGHTNING」與水/風冷雙效散熱系列。GTX 970 GAMING 100ME 紀念款亦獲得台灣精品獎的殊榮。除頂尖產品外，本公司並提供消費者多功能軟體做搭配，其中專為遊戲玩家打造的「GAMING APP」就是一款秉持著 easy to use 設計精神的軟體，提供護眼/電影/遊戲等三種模式讓遊戲玩家輕鬆便捷地根據不同使用情境來切換最佳的畫面呈現設定；超頻玩家則可使用獨家研發的「Afterburner」來輕鬆監控與調校顯示卡各項數據，得到高水準的超頻效果。桌上型電腦方面，獨家研發出的 Dragon Eye 軟體技術，允許玩家能夠在遊戲過程當中，透過開啟螢幕畫中畫的視窗觀看 Youtube 影片以及 Twitch 頻道的遊戲直播視訊，舉凡遊戲攻略、遊戲示範教學等等，不用跳回桌面即可控制以及觀看，讓玩家充分體驗微星最人性化的設計。

電競筆電的 GAMING 系列除了率先採用媲美桌機等級的 GTX980 筆電顯卡，更導入了 Tobii 眼球追蹤系統，並為各家 VR 設備廠商選用為專用展示配備，且獲得世界級遊戲大廠 Blizzard 的信賴，共同合作推出全球獨家 Heroes of the Storm 限量版筆電。除全線導入雙風扇獨立散熱系統 Cooler Boost3 外，並延續與遊戲界頂尖品牌「Steel Series」等合作，研發出全彩電競專屬鍵盤及巨集組合的優化軟體，將使用體驗及資料取用帶向雲端，進一步作為遊戲資訊的判讀，優化電競玩家之遊戲體驗。Super RAID 4 則是採用 2 顆最新 NVMe 科技技術的 PCI-e NVMe SSD，將讀取速度提升到更高境界；導入 Thunderbolt 3 高速傳輸技術；引進 True Color Technology，確保 100% sRGB

完美顏色呈現；此外，為因應玩家對於音效需求日益漸增，導入 ESS 無失真高解析音效 solution，將 32bit/384KHz 的聆聽饗宴首次帶入筆記型電腦當中，讓玩家得以擁有細微而不失真的音樂享受。此外，推出了顛覆性創新商品 Vortex，不同於市場體積龐大的機身設計，僅有 6.5 公升的體積、4 公斤的重量，卻可提供超越一般桌機的極致效能，為研發設計的另一重大突破。工程繪圖筆電，搭載了繪圖專用 Nvidia Quadro 顯示卡，搭配超高畫質面板與 Thunderbolt 3 高速傳輸技術、vPro 安全保護、ECC 記憶體伺服器/工作站專用模組、多螢幕輸出技術、SteelSeries 全彩背光鍵盤與快捷鍵管理系統等，目前工程繪圖筆電系列已經獲得 Autodesk、SolidWorks 等多家著名獨立軟體商（ISV）的測試與認證，絕對能夠為專業領域人員提供更快速與穩定的行動工作站解決方案。

在伺服器方面，除原有伺服器產品線穩定出貨外，為因應網際網路專用伺服器客戶的高端產品需求，積極投資在相關產品的研發上，並陸續於 2015 年發酵，預期將於 2016 年持續創造營收。在工業用電腦方面，除 POS、Panel PC、嵌入式主機板的產品線外，另外雲端市場 IP Camera 產品線持續出貨。在消費性電子產品方面，於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，內建導航、電視、多媒體及多人分區等功能，亦獲得全球客戶的認同與採用。

二、一〇五年度營業計劃概要

本公司面對未來環境，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、業務行銷方面：與具有潛力且財務健全之客戶建立長期穩定關係，共同創造利潤。
- 2、產品研發方面：開發符合使用者需求與效益之產品。
- 3、財務方面：以穩健經營為原則，控管各項財務風險。
- 4、製造、品質與售後服務方面：以客戶滿意度為指標，加強品質與維修服務。

（二）預期銷售數量及其依據

本公司產品涵蓋範圍較廣，除將持續耕耘高階產品市場以追求各項產品的穩健成長外，在新產品開發與市場行銷上也將同步努力以提高出貨量。包括主機板、顯示卡、筆記型電腦、一體成形電腦、桌上型電腦、伺服器、工業用電腦、全景攝影機、車用電子及機器人等產品，預期市場仍有成長空間，本公司將以提高整體獲利為目標，積極提升各項產品之市場占有率，預期 2016 年板卡整體出貨量可達 2,100 萬片。

（三）重要之產銷政策

- 1、生產政策方面：以計劃性備料提高產能利用率，彈性生產降低存貨並滿足客戶訂單需求時間為原則，掌握供應鏈動態，注意人、機、料、法以達成有效產出。
- 2、銷售政策方面：以提供良好品質、滿足客戶需求之產品，追求公司與客戶雙贏之銷售目標。

面對資訊產業環境變化快速與競爭激烈的挑戰，公司將在既有獲利基礎上，以本身具備之核心能力掌握市場機會，配合精實與細緻化管理，希望能持續達成獲利成長的目標。相信在全體同仁的努力下，整體的業務績效表現將會更上層樓，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，創造更好的業績並與各位股東分享。

敬祝 各位股東身體健康 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	● 公司設立，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，開發 486 主機板。
84 年	● 獲 ISO 9002(1994)品質管理系統認證。
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)品質管理系統認證。
87 年	● 10 月 31 日股票上市。
88 年	● 6 項產品獲得台灣精品獎。 ● 獲 ISO 14001 環境管理系統認證。
89 年	● 4 項產品獲得台灣精品獎。
90 年	● 3 項產品獲得台灣精品獎。
91 年	● 7 項產品獲得台灣精品獎。
92 年	● 微星科技首支 MP3 產品問世。 ● 獲 QS 9001 汽車業品質管理系統認證。 ● 獲 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統認證。
93 年	● 微星科技首台 Notebook 問世。 ● Notebook 和 CE 等 4 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。 ● 11 項產品獲得台灣精品獎。 ● 2 項產品獲得台灣精品銀質獎。
94 年	● 14 項產品獲得台灣精品獎。
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。 ● 4 項產品獲得台灣精品獎。
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。 ● 4 項產品獲得台灣精品獎。
97 年	● My ECG E3-80 心電圖等 4 項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」Top20。 ● 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」。 ● 獲 ISO 14064-1 溫室氣體查證聲明書。

98 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 連續兩年榮獲「台灣前 20 大國際品牌」肯定。 ● 榮獲全球第二大科技資訊展覽頒予「Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2009」之肯定。 ● 7 項產品獲「台灣精品獎」肯定，連續 11 年榮獲「台灣精品獎」。 ● 榮獲天下雜誌頒予「2009 天下企業公民 Top 50」之肯定。 ● 榮獲遠見雜誌頒予「2009 第五屆企業社會責任獎」之肯定。 ● 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。 ● 榮獲大陸知名 IT 雜誌媒體頒予「最具活力企業獎」之肯定。
99 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 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。 ● X-Slim 輕薄筆電 X340，榮獲「台灣精品銀質獎」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 24 項產品 100% 全數獲獎，連續 12 年榮獲「台灣精品獎」肯定。 ● 發表世界第一台 3D All-In-One 觸控電腦。 ● Wind Top AE2220 All-In-One 觸控電腦，獨家獲得 CeBIT Preview Award 2010 大獎。 ● 主機板與車用電子產品，榮獲全球第二大科技資訊展覽頒予「Best Choice of COMPUTEX TAIPEI 2010」肯定。 ● X-Slim 輕薄筆電 X360，榮獲全球第二大科技資訊展覽頒予「Buyer's Choice of COMPUTEX TAIPEI 2010」肯定。 ● 發表世界第一台 SSI 刀鋒伺服器。 ● 2010 年資訊月期間，榮獲「傑出資訊應用暨產品獎」肯定。 ● 榮獲經濟部工業局頒予「工業精銳獎」肯定。 ● 榮獲台灣社教公益獎肯定。 ● 榮獲天下雜誌頒予「2010 天下企業公民獎 Top 50」之肯定。
100 年	<ul style="list-style-type: none"> ● N460GTX Hawk 顯示卡榮獲全球第一大消費性電子展 CES (Consumer Electronics Show) 所舉辦的「CES 2011 創新產品獎(Innovations Awards)」殊榮。 ● 連續 13 年榮獲「台灣精品獎」肯定，微星主機板、顯示卡、筆記型電腦、一體成型多功能觸控電腦、工業電腦、多媒體周邊和掃地機器人等 23 項產品 100% 全數獲得第 19 屆「台灣精品獎」。 ● 微星超逼真 3D 觸控一體機(Wind Top AE2420 3D)，榮獲「台灣精品金質獎」肯定，在入選產品中，為唯一榮獲「台灣精品金質獎」之電腦產品。 ● 獲經濟部頒發「建國百年之台灣百大品牌」(Top 100 TAIWAN BRANDS)。 ● Z68A-GD80 (G3) 主機板及 MOD (Media On-Demand) 車用電子產品，分別榮獲「100 年資訊月傑出資訊應用暨產品獎」。 ● 全球第一份整合式電腦(All-In-One PC)的第三類環境宣告。 ● 榮獲天下雜誌頒予「2011 天下企業公民獎 Top 50」之肯定。
101 年	<ul style="list-style-type: none"> ● Z68A-GD80(G3) 主機板、GT780DXR 遊戲筆電，再次蟬聯全球第一大消費性電子展 CES (Consumer Electronics Show) 所舉辦的「CES 2012 創新產品獎(Innovations Awards)」。 ● 遊戲筆電 GT70 英雄機，同時榮獲 Best Choice Award 最佳產品大賞、Media's Choice Award 媒體獎、參展買主票選獎 Buyer's Choice 等三項殊榮，讓微星科技成為 2012 COMPUTEX 的最大贏家。 ● Wind Top AE2281G 與 Wind Top AE2081 榮獲全球第一款獲得 Windows 8 認證的 All-In-One 電腦。 ● 獲台灣第一台整合式電腦(All-In-One PC) 節能標章。 ● 獲 TL9000 通訊業品質管理系統認證。 ● 獲 ISO 17025 實驗室管理系統認證。 ● 微星科技創新筆電產品 Slidebook S20，獲 2012 年資訊月「傑出資訊應用暨產品獎」。 ● 微星主機板、顯示卡、筆記型電腦、All-In-One 一體成型觸控電腦等 15 項產品，連續 14 年榮獲「台灣精品獎」肯定。 ● 微星科技長期在公益領域深耕，落實企業社會責任，獲頒天下雜誌「2012 天下企業公民獎 Top 50」大型企業類第 18 名之肯定。

102 年	<ul style="list-style-type: none"> ● N680GTX Lightning、GT70 Dragon Edition 二項產品獲 CES 2013 Innovations Awards。 ● 微星主機板、顯示卡、筆記型電腦、All-In-One 一體成型觸控電腦等 11 項產品，通過「研發」、「設計」、「品質」、「行銷」等嚴格考驗，連續 15 年榮獲「台灣精品獎」肯定。 ● 微星蟬聯 2013 天下企業公民獎。 ● 微星科技獲得 2013 綠色品牌大調查資通訊類優選。 ● GT70 龍魂機、N680GTX Lightning 旗艦級顯卡雙雙贏得「CES 2013 創新產品獎(Innovations Awards)」。 ● 微星科技 Z87-GD65 GAMING 全球第一且唯一榮獲 COMPUTEX Best Choice 金獎的主機板。 ● 微星科技獲頒第 10 屆國家品牌玉山獎「傑出企業類」獎，並在該類獎項評選中獲得全國首獎殊榮，品牌形象榮獲雙重肯定。
103 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 微星科技以小型電競主機板、超薄高效筆電、護眼遊戲 AIO PC 等 13 項產品獲得第 22 屆「台灣精品獎」。微星產品結合電競和美學的創新價值、以顧客經驗及環保意識的產品訴求，連續第 16 年獲獎，可謂實至名歸。 ● 強效遊戲筆電 GS70 及搭載 Flicker-Free 螢幕不閃爍技術的護眼 AG2712A 遊戲 All-in-One PC，雙雙榮獲「CES 2014 創新產品獎」(CES Innovations 2014 Design and Engineering Awards Honoree)。 ● 2014 年台灣國際品牌價值調查，微星科技入圍前 35 強。台灣國際品牌價值調查：與國際知名的英國品牌顧問公司 Interbrand 合作，導入兼顧量化財務分析與質化構面分析，為衡量台灣品牌企業於國際市場定位之重要指標。 ● 榮獲 2014 年度新北市環境教育獎民營事業組優等獎。
104 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 微星以主機板、顯示卡、筆記型電腦、All-in-One 一體成型觸控電腦等 8 項產品，通過「研發」、「設計」、「品質」、「行銷」等嚴格考驗，連續 17 年榮獲「台灣精品獎」肯定。 ● 微星科技 GT72 Dominator 及 GS30 Shadow 電競筆電、AG240 4K 電競一體成型電腦及 X99 GAMING 9 主機板，榮獲 2015 國際消費性電子展(International CES)創新設計與工藝大獎殊榮。 ● MSI 微星科技品牌實力獲美國 Laptop Magazine 肯定，榮登 2015 最佳筆電品牌第四名，名列亞洲之冠！ ● 微星科技入圍「台灣國際品牌價值調查」前 35 強。 ● 微星科技電競主機板 X99A GAMING 9 AC 榮獲 BC Award 金獎。 ● 微星科技 X99A XPOWER AC 超頻主機板榮獲 BC Award 類別獎。
105 年	<ul style="list-style-type: none"> ● 以旗艦級電競筆電 GT72 Dominator Pro、最輕薄電競筆電 GS30 Shadow、首款 4K 電競 AIO AG240 4K Edition、電競專用主機板 X99 GAMING 9 ACK 四項產品榮獲國際極具聲望的「CES 2015 創新產品獎」(CES Innovations 2015 Design and Engineering Awards Honoree)。 ● 微星以主機板、顯示卡、筆記型電腦、系統產品電腦、多媒體等計 13 項產品，通過了「研發」、「設計」、「品質」、「行銷」等四項嚴格考驗，連續 18 年榮獲「台灣精品獎」肯定。 ● COMPUTEX 主辦單位外貿協會與德國指標設計公司國際論壇設計公司 iF 合作推出「台北國際電腦展創新設計獎(COMPUTEX d&i awards)」選拔，由全球頂尖工業設計師組成的專業評審團，從上百件的參賽作品中，以美學、創新、實用、品牌行銷等九大標準評選出優質的資通訊產品。微星科技 2016 年以輕薄電競筆電 GS73、Vortex Gaming Tower 電競主機、迷你電腦 Cubi 2 Plus 三項產品榮獲殊榮。

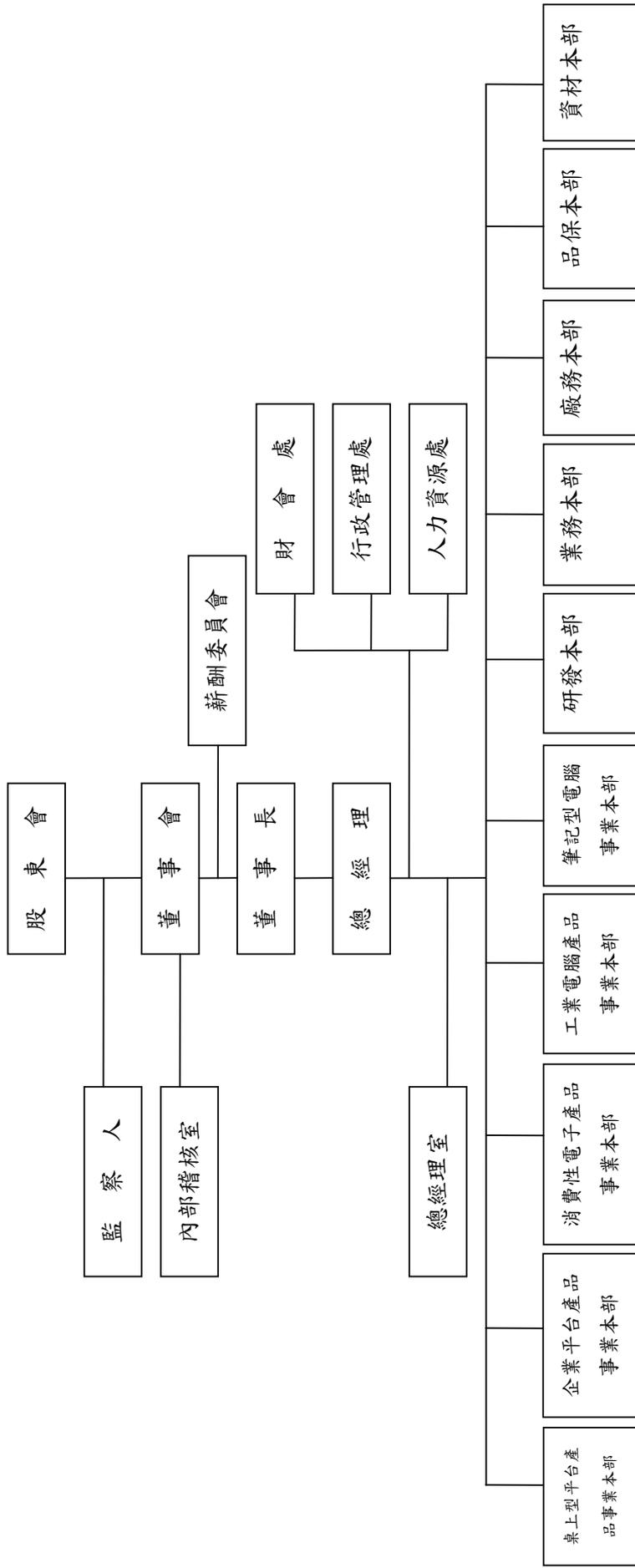
(一)最近年度及截至年報刊印日止辦理公司併購、轉投資關係企業、重整之情形：

- 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 196~198 頁。

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

參、公司治理報告

一、組織系統 (一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

- 1、內部稽核室：負責調查、評估各部門內部控制之健全性、合理性、有效性及執行情形與作業績效。
- 2、總經理：訂定公司發展及經營目標並督導執行。
- 3、總經理室：綜理公司經營及發展之事務，包括法律事務、智慧財產管理、企業永續發展規劃、執行及管理、資訊系統開發、硬體及系統軟體之使用與維護等，並依據各項經營數據，提供總經理各項經營決策建議。
- 4、桌上型平台產品事業本部：負責桌上型平台電腦產品開發、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、工業電腦產品事業本部：負責工業電腦產品開發、銷售等各項業務。
- 8、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。
- 9、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。
- 10、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。
- 11、廠務本部：負責產品之生產及製程安排等。
- 12、品保本部：品質保證、品質管控及產品客訴與售後服務等。
- 13、資材本部：負責原物料之採購、控制及管理、生產排程管理等。
- 14、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。
- 15、行政管理處：負責總務、工務及列管資產管理。
- 16、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、各部門及分支機構主管資料
(一) 董事及監察人

105年4月18日 單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(免)日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配股、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經歷(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	職稱	姓名	關係
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
董事長		徐 祥	104.06.12	3年	75.07.23	51,983,151	6.15%	51,983,151	6.15%	18,364,257	2.23%	13,886,328	1.64%	成功大學電機系 新力公司工程師	本公司董事長兼總經理 MICRO-STAR INTERNATIONAL HOLDING B. V. 董事長兼總經理(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司董事長兼總經理(微星科技法人代表) 捷捷科技股份有限公司董事長(邁斯達投資法人代表)	監察人	許芥蘭	配偶
董事		林文通	104.06.12	3年	75.07.23	29,672,499	3.51%	29,672,499	3.51%	82,895	0.01%	-	-	聯合工專電子工程師 新力公司工程師	本公司資深副總經理 MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. 董事(微星科技法人代表) MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 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(微星科技法人代表) MSI KOREA CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) 捷捷科技股份有限公司董事(邁斯達投資法人代表) MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD. 董事長兼總經理(微星科技法人代表)	-	-	-
董事	中 華	黃金請	104.06.12	3年	75.07.23	23,637,377	2.80%	23,637,377	2.80%	2,148,564	0.25%	7,521,761	0.89%	中原大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 MSI COMPUTER CORP. 董事(微星科技法人代表) MYSTAR COMPUTER B. V. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD. 董事長兼總經理(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 OMBH 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) 微星電子(昆山)有限公司董事長兼總經理(MICRO ELECTRONICS 法人代表) 捷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(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER CAYMAN CO., LTD. 董事長兼總經理(MSI CAYMAN 法人代表) MSI TECHNOLOGY MEXICO S.A. DE C.V. 董事(MSI CAYMAN 法人代表) MSI ITALY S.R.L. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY 董事(MSI (HOLDING) 法人代表) MSI COMPUTER (HK) LTD. 董事(MSI (HOLDING) 法人代表)	-	-	-
董事	民 國	游賢能	104.06.12	3年	75.07.23	17,892,824	2.12%	17,892,824	2.12%	1,973,686	0.23%	-	-	逢甲大學電子系 新力公司工程師	本公司資深副總經理 MICRO-STAR INTERNATIONAL (B.V.) HOLDING CO., LTD. 董事長兼總經理(MSI PACIFIC 法人代表) MSI COMPUTER CORP. 董事(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(MSI (B.V. I.) 法人代表) 深圳微德電子維修有限公司董事長兼總經理(MEGA INFORMATION 法人代表) MSI POLSKA SP. Z O.O. 董事長兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI TECHNOLOGY MEXICO S.A. DE C.V. 董事(MSI CAYMAN 法人代表)	-	-	-
董事(註1)	國	盧琪瑩	104.06.12	3年	75.07.23	19,374,835	2.29%	19,354,835	2.29%	2,472,350	0.29%	-	-	台灣技術學院電子系 新力公司工程師	本公司執行副總經理兼桌上型平台產品事業本部總經理	-	-	-
董事(註1)		江勝昌	104.06.12	3年	98.06.16	1,117,074	0.13%	1,117,074	0.13%	0	0.00%	-	-	交通大學電子研究所 揚智科技協理	本公司企業平台產品事業本部總經理	-	-	-
董事		蔡榮峰	104.06.12	3年	98.06.16	595,293	0.07%	297,647	0.04%	297,646	0.04%	-	-	中原大學電子系 香港明電電腦總經理	本公司企業平台產品事業本部總經理	-	-	-
獨立董事		王松洲	104.06.12	3年	92.05.28	0	0.00%	0	0.00%	468	0.00%	-	-	國立政治大學企業管碩士 凱基證券投資顧問股份有限公司董事 中京(現凱基)證券股份有限公司監察人 國營石油化學股份有限公司監察人	凱立投資有限公司董事、迅映科技股份有限公司董事(或屬雅富理島商領先科技控股有限公司法人代表)、醫網科技股份有限公司監察人、緯辰電腦股份有限公司監察人、高冠企業股份有限公司監察人	-	-	-
獨立董事		劉正意	104.06.12	3年	101.06.15	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	-	-	紐約哥倫比亞大學財務金融所 微星科技股份有限公司管理本協理 台灣聯益科技股份有限公司獨立監察人 倫世電腦實業股份有限公司副理	神州科技股份有限公司獨立董事	-	-	-

註1：盧琪瑩先生原任董事任期75.07.23-101.06.15、104.06.12再當選董事；江勝昌先生原任董事任期98.06.16-101.06.15、104.06.12再當選董事。

職稱	國籍或註冊地	姓名	選(免)任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配股、養成生子女		利用他人名義		主要經(明)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、董事或監察人職、稱、姓名、關係		
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例					
監察人(註2)	中華民國	許子蘭	104.06.12	3年	86.04.19(註2) 92.05.28	13,408,517	1.59%	13,408,517	1.59%	57,438,891	6.80%	13,886,328	1.64%	南港大學企管碩士 微星科技股份有限公司董事	MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD. 監察人(微星科技法人代表) 邁斯達投資股份有限公司監察人(微星科技法人代表) 恩斯通電子(深圳)有限公司董事(MSI(B.V.)法人代表) 微星電子(包山)有限公司董事(MSI 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 KOREA 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) 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) 微捷科技股份有限公司監察人(邁斯達投資法人代表) MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD. 董事(MSI PACIFIC 法人代表) MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. 董事兼總經理(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) MEK INTERNATIONAL CO., LTD. 董事(MSI ASIA 法人代表)	董事長 總經理	徐祥	
監察人		徐復賢	104.06.12	3年	86.04.19	821,415	0.10%	821,415	0.10%	500,000	0.06%			臺北大學會計學系碩士 東興聯合會計師事務所會計師				
監察人(註2)		許高山	104.06.12	3年	87.02.28(註2) 95.06.14	418,686	0.05%	418,686	0.05%	230,924	0.03%			中央警察大學刑事系 永成法律事務所律師				

註2：許子蘭女士兼任董事，任期86.04.19-92.05.28，於92.05.28改選時當選為監察人；許高山先生原在董事，任期87.02.28-95.06.14，於95.06.14改選時當選為監察人。註3：不含保留運用決定權股數700,000股。

姓名	符合獨立性情形(註)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
徐祥												0
林文通												0
黃金請												0
謝賢能												0
盧琪隆												0
江勝昌												0
蔡榮峰												0
王松洲												0
劉正意												0
許芬蘭												0
徐復賢												0
許高山												0

條件：(1)非為公司或其關係企業之受僱人。

(2)非為公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接或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、未成年子女或成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大名之自然人股東。

(4)非前三款所列人員之配偶、未成年子女或成以他人名義持有已發行股份總額百分之一以上或持股前十大名之自然人股東。

(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)非與公司或其關係企業提供財務、法律、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，但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司新資訊委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。

(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條各款情形之一。

(10)未有公司法第27條規定以配偶、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

105年4月18日單位：股

職稱	國籍	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人	
				股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長兼總經理	中	徐祥	83.04	51,983,151	6.15%	18,864,257	2.23%	13,886,328	1.64%	成功大學電機系 新力公司工程師	詳本年報第10頁	-	-
資材本部 資深副總經理		林文通	90.07	29,672,499	3.51%	82,895	0.01%	-	-	聯合工專電子工程科 新力公司工程師	詳本年報第10頁	-	-
研發本部 資深副總經理	華	黃金請	90.07	23,637,377	2.80%	2,148,564	0.25%	7,521,761	0.89%	中原大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第10頁	-	-
廠務本部 資深副總經理		游賢能	90.07	17,892,824	2.12%	1,973,686	0.23%	-	-	逢甲大學電子系 新力公司工程師	詳本年報第10頁	-	-
業務本部 資深副總經理		盧琪隆	90.07	19,354,835	2.29%	2,472,350	0.29%	-	-	台灣技術學院電子系 新力公司工程師	無	-	-
執行副總暨桌上型平台產品事業本部總經理	氏	江勝昌	99.03	1,117,074	0.13%	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	297,647	0.04%	297,646	0.04%	-	-	中原大學電子系 香港劍輝電腦總經理	無	-	-
消費性電子產品事業本部 總經理	國	鄭維光	99.03	245,384	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	鄧祺宏	99.03	585,183	0.07%	1,124	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
筆記型電腦業務處	郭緒光	102.4	30,000	0.00%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
廠務本部	李昭明	99.03	11,498	0.00%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
經營企劃室	蔡維新	99.03	14,077	0.00%	1,000	0.00%	—	—	—	無	—
資深特別助理											
桌上型平台產品事業本部	蔡岱諺	100.4	0	0.00%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理(註1)											
工業電腦產品事業部	呂惠昌	101.4	1,000	0.00%	13,188	0.00%	—	—	—	無	—
總經理											
業務本部	洪裕盛	101.4	306,660	0.04%	0	0.00%	—	—	—	MSI TECHNOLOGY GMBH 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI COMPUTER SARL 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI COMPUTER EUROPE B.V. 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) LLC "MSI COMPUTER" 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI ITLAY S.R.L. 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MYSTAR COMPUTER B.V. 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI COMPUTER (UK) LTD. 董事兼總經理(MSI HOLDING 法人代表) MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY 董事兼總經理(MSI HOLDING)法人代表 微碁商貿(深圳)有限公司執行董事(STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD. 法人代表)	—
副總經理											
筆記型電腦研發處	林金寬	103.4	370,375	0.04%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
多媒體業務處	廖桂鏗	103.4	25,000	0.00%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
企業平台產品業務處	呂政隆	104.4	91,555	0.01%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
業務本部	邱志鏗	104.4	152,925	0.02%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
財會處(財會主管)	洪寶玉	105.4	343,218	0.04%	0	0.00%	—	—	—	無	—
副總經理											
內部稽核室	劉竹浩	99.03	22,000	0.00%	33,609	0.00%	—	—	—	無	—
協理											

註1：104.3.31 離職。

2、監察人酬金

單位：新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金						A、B及C等三項總額占稅後純益之比例	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		報酬(A)		酬勞(B)(註)		業務執行費用(C)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司		
監察人	許芬蘭	0	0	8,400,000	8,400,000	0	0	0.23%	
監察人	徐俊賢								
監察人	許高山								

註：104年度董事及監察人酬勞，依105年股東常會擬議之新章程規定辦理。(經濟部104.06.11經商字第10402413890號函)

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	財務報告內所有公司D
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	許芬蘭、徐俊賢、許高山	許芬蘭、徐俊賢、許高山
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	8,400,000	8,400,000

(三)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

說明 項目	董事、監察人酬金		總經理、副總經理酬金	
	支付董事、監察人酬金總額占稅後純益比例		支付總經理及副總經理酬金總額占稅後純益比例	
1. 酬金政策	104 年度	103 年度	104 年度	103 年度
	0.91%	0.88%	4.96%	5.42%
2. 標準與組合	<p>依公司章程第十九條之一規定辦理： 本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞、董事及監察人酬勞前之利益並彌補累積虧損後，如尚有餘額按下列比率提撥員工酬勞、董事及監察人酬勞。</p> <p>一、員工酬勞百分之六至百分之十。員工酬勞之對象包括本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。</p> <p>二、董事及監察人酬勞不高於百分之一。</p> <p>前項員工酬勞、董事及監察人酬勞分派比率之決定；員工酬勞以現金或股票方式發放(包括數額及股數)，由董事會特別決議行之，並報告股東會。</p> <p>註：104 年度員工酬勞、董事及監察人酬勞，依 105 年股東常會擬議之新章程規定辦理。(經濟部 104.06.11 經商字第 10402413890 號函)</p>			
3. 訂定酬金之程序	<p>董事及監察人酬勞，依董監人數平均分配。 由董事會特別決議提報股東會。</p>			
4. 酬金與經營績效及未來風險之關聯性	<p>視公司經營績效、獲利情況而定。</p>			

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。

四、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 11 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	11	0	100.00%	
董事	林文通	9	2	81.82%	
董事	黃金請	10	1	90.91%	
董事	游賢能	9	2	81.82%	
董事	盧琪隆	6	2	75.00%	104.6.12 當選
董事	江勝昌	8	0	100.00%	104.6.12 當選
董事	蔡榮峰	11	0	100.00%	
獨立董事	王松洲	11	0	100.00%	
獨立董事	劉正意	10	1	90.91%	
監察人	許芬蘭	11	-	100.00%	
監察人	徐俊賢	7	-	63.64%	
監察人	許高山	10	-	90.91%	

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：

(一)日期：104.1.30、104.3.20、104.9.17、105.1.22、105.3.25

董事姓名：徐 祥、林文通、黃金請、游賢能、蔡榮峰

日期：104.9.17、105.1.22、105.3.25

董事姓名：盧琪隆、江勝昌

議案內容：薪委會建議案。

應利益迴避原因以及參與表決情形：董事會於事前提醒董事注意利益迴避亦不提供各該董事自身之薪酬明細。

徐 祥、林文通、黃金請、游賢能、盧琪隆、江勝昌、蔡榮峰董事就該議案涉及自身薪酬部份迴避，不予討論及表決。

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：

(一)101 年自願設置獨立董事。

(二)配合股東會採電子投票，於 103.6.17 修正章程，董監改選全面採候選人提名制。

(三)本公司 103.6.17、104.6.12 股東會議案均採逐案票決，並將每項議案股東同意、反對及棄權之結果記載於議事錄。

(四)本屆(104.6.12~截至年報刊印日止)全體董事實際出席董事會之平均出席率：90.28%。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：

1、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 11 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	11	100.00%	
監察人 b	徐俊賢	7	63.64%	
監察人 c	許高山	10	90.91%	

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。

2、審計委員會運作情形資訊：不適用。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V	本公司依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定「公司治理實務守則」，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站。	無
二、公司股權結構及股東權益 (一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V	本公司依「內部控制制度」設置對外發言體系，並設置發言人及代理發言人信箱與聯絡方式，即時答覆股東電話或 E-mail 之詢問、處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜。	無
(二) 公司是否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？	V	本公司設置股務單位，掌握主要股東相關資訊。	無
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V	本公司訂有「集團企業營運管理規章」確實執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制。	無
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V	本公司訂有「防範內線交易管理作業」禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券。	無
三、董事會之組成及職責 (一) 董事會是否組成擬訂多元化方針及落實執行？	V	本公司訂有「公司治理實務守則」就董事會成員之組成擬訂多元化方針，且董事(含獨董)採候選人提名制，成員之組成係經股東依法提名，由股東會自然選出。	無
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	公司已依法設置薪資報酬委員會。	其他功能性委員會是否設置，將視實際需要評估之。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	V	本公司尚未訂定董事會績效評估辦法，董事會績效評估係參考主管機關訂定之「董事會績效評估辦法及董事會(功能性委員會)績效考核自評問卷」、「董事會成員(自我或同儕)考核自評問卷」之內容，每年辦理一次自評。	無
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	104年度董事會自評業於105.1.22完成，並揭露於本公司網站。 本公司董事會每年定期就簽證會計師之獨立性列入議題討論，	無

			105.1.22 召開董事會依資誠聯合會計師事務所提供之「超然獨立聲明書」等相關資料進行查核與評估，本集團公司與簽證會計師周筱菱、會計師及葉翠苗會計師之間無任何違反獨立關係之關係，均符合獨立性。		
	V	四、公司是否建立與利害關係人溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	本公司於公司網站設置「利害關係人專區」，並設有「利害關係人申訴管道」之資訊，透過聯絡窗口提供各權責單位做為利害關係人溝通之管道，妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題，維護各利害關係人之權益。		無
	V	五、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	本公司股東會事務委託中國信託商業銀行股務代理部辦理。		無
	V	六、資訊公開 (一) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	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 http://mops.twse.com.tw 取得公司訊息。		無
	V	(二) 公司是否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 http://tw.msi.com/ （中文）、 http://www.msi.com/about/investor （英文），並指定專人負責公司資訊之蒐集與揭露。 發言人制度業已建立並落實。		無
	V	七、公司是否有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、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）？	1、本公司於公司章程中明訂員工酬勞比例，保障員工分享經營成果之權益。 2、本公司設有職工福利委員會，由公司提供穩定之經費來源辦理各項職工福利措施，提升員工福利。 3、本公司除依法為員工投保勞健保、提撥退休金，讓員工得以安心工作外，另以團體保險提高對員工及其眷屬之保障。		無
	V	(一) 員工權益 (二) 僱員關懷	本公司已於 92 年 12 月獲得 OHSAS18001 職業安全衛生管理系統認證，並獲得「健康職場自主認證健康促進標準」，除定期辦理員工健康檢查、設置員工醫療診所、集乳室、不定期辦理各項健康檢測、講座及訓練外，並結合多元社團活動與提供員工工作生涯、職場人際、工作情緒、工作管理、身心壓力、夫妻溝通、親子教育、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與協助方案，全方位照顧員工身心、靈的健康。		無

(三) 投資者關係	V	本公司網站不定期揭露公司資訊，並設有「投資人關係聯絡窗口」，隨時提供股東以電話或E-mail問題諮詢，維護投資者關係。	無
(四) 供應商關係	V	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。 2、為達到本公司與全體供應商永續經營的目標，持續要求供應商承諾遵守健康與安全、環境、勞工、道德規範、管理體系、風險管控等各項準則，並對供應商提供教育訓練、定期稽核等相關輔助措施，持續推動與改善。	無
(五) 利害關係人之權利	V	本公司於公司網站設有「利害關係人申訴管道」之資訊，透過聯絡窗口提供各權責單位做為利害關係人溝通之管道，維護各利害關係人之權益。	無
(六) 董事及監察人進修之情形	V	本公司董事、監察人及高階經理人每年均依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點」之規定持續進修，進修課程臚列如后。	無
(七) 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形	V	本公司風險管理政策係針對各種風險事項可能對公司損益之影響，訂定各種規章進行衡量及評估，並據以擬訂各項因應對策。 風險事項分析及評估、其他重要風險及因應措施詳第189頁、第192頁～第194頁。	無
(八) 客戶政策之執行情形	V	本公司內控制度中對於確保對客戶服務與產品保障的履行，已制定遵循規範，且針對客戶交易過程中之需求提供專責單位進行即時溝通，確保客戶權益能受到保障。	無
(九) 公司為董事及監察人購買責任保險之情形	V	本公司已為董事及監察人購買適當之責任保險。(並揭露於公開資訊觀測站 http://mops.twse.com.tw)	無
八、公司是否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？	V	本公司依主管機關規定參加公司治理評鑑，未另委託其他專業機構辦理公司自評	公司自評

董監及高階經理人進修課程

年度	課程內容	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
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
99	國際租稅下之公司治理	中華公司治理協會	3小時	全體董事、監察人及高階經理人
100	同業財務報表及趨勢分析	中華公司治理協會	3小時	全體董事、監察人及高階經理人
101	台商大陸投資經營常發生之糾紛與風險因應	中華公司治理協會	3小時	全體董事、監察人及高階經理人
102	企業轉型的財務思維	中華公司治理協會	3小時	全體董事、監察人及高階經理人
103	內部控制實務新趨勢-企業社會責任與風險管理	中華公司治理協會	3小時	全體董事、監察人及高階經理人
104	全面提升應變能力-企業危機管理	中華公司治理協會	6小時	全體董事、監察人許芬蘭、許高山及高階經理人
104	104年稅務新頒修訂最新資訊解析	中華民國會計師公會全國聯合會	6小時	監察人徐俊賢(會計師公會全國聯合會之授課講師)

(四)公司如有設置薪酬委員會者，其組成、職責及運作情形：

1、組成：本公司董事會於100年12月28日通過設置薪資報酬委員會並訂定「薪資報酬委員會組織規程」(揭露於公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>)。

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格 商務、法務、會計或 公司業務所系大專 以上 商務、法務、會計或 公司業務所系大專 以上 具有商務、法 務、財務、會 計或公司業 務所需之工 作經驗	符合獨立性情形 (註1)							兼任其他公 發司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註 (註2)
			1	2	3	4	5	6	7		
獨立董事	姓名 王松洲	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	是
獨立董事	劉正意	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	是
其他	振鐘榮	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	不適用

註1：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非為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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

註2：成員身分別係為董事，是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第6條第5項之規定。

(2) 薪資報酬委員會運作情形資訊

① 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

② 本屆委員任期：104年6月12日至107年6月11日，最近年度(104年)薪資報酬委員會開會4次(A)，出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)(註)	備註
召集人	王松洲	4	0	100%	連任
委員	劉正意	4	0	100%	連任
委員	振鐘榮	3	0	75%	連任

其他應記載事項：
一、董事會不採納或修正薪資報酬委員會之建議：無。
二、薪資報酬委員會之議決事項，成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者：無。

2、職責：

(1) 訂定並定期檢討董事、監察人及經理人年度及長期之績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

(2) 定期評估本公司董事、監察人及經理人績效目標達成情形，並訂定其個別薪資報酬之內容及數額。

(五)履行社會責任情形：

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？</p> <p>(二) 公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？</p> <p>(三) 公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？</p> <p>(四) 公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？</p>	V	<p>摘要說明</p> <p>本公司依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任守則」，並揭露於本公司網站及公開資訊觀測站，實施成效之檢討如下列各項說明。</p> <p>本公司對內除對新進同仁施以社會責任相關之教育訓練外，亦不定期對內部員工辦理教育訓練與宣導，對外部供應商亦定期舉辦供應商大會與入廠稽核。</p> <p>本公司董事會授權總經理指揮各專(兼)職單位，且設置永續發展辦公室辦理企業社會責任相關事宜，不定期向董事會報告。</p> <p>其運作及執行情形詳本公司企業社會責任報告書http://tw.msi.com。</p>	無
<p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司是否致力於提升各項資源之利用率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？</p>	V	<p>本公司訂有薪資報酬政策，依員工之職務與貢獻度透過績效考核給予合理之薪資報酬，各項薪酬辦法經薪資報酬委員會通過；另，本公司「工作規則」明確規範員工行為之依據，對員工表現予以適當之獎懲。</p> <p>本公司遵守環境相關法規及參考國際標準則，在執行營運活動時致力提升各項資源的利用率，並在現今技術可行的狀況下，使用較低環境衝擊的再生物料，使資源能永續利用、降低環境衝擊，包括：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1、推動節能減碳政策，改善水電及油料使用量。 2、推動產品電子化說明書，以節省紙張使用。 3、公用設備優先考量綠色採購與節能商品。 4、包裝印刷顏料採用大豆油墨，減少包材廢棄時的加工處理程序。 	無
<p>(二) 公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？</p>	V	<p>本公司依公司營運及生產特性，建立相關環境管理制度辦法，並已取得ISO 14001環境管理系統認證、QC 080000有害物質管理系統認證、ISO14064-1溫室氣體組織性盤查、ISO 14006產品生態化設計整合指引聲明、ISO 14072 組織生命週期盤查聲明。</p>	無
<p>(三) 公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？</p>	V	<p>本公司制定節能減碳政策與實施相關措施與行動，並透過第三方驗證單位對溫室氣體排放數據進行查證並揭露於公開資訊觀測站。</p>	無

<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？</p>	V	<p>為尊重國際公認基本勞動人權原則，本公司員工之任用與薪資福利除遵守勞務法與法令的要求外，相關人資規章制度如雇用合約、工作規則、人才招聘均秉持公開、平等的原則，不分種族、年齡、宗教及國籍，以保障員工之合法權益。</p>	無
<p>(二) 公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？</p>	V	<p>本公司設置員工協助方案(EAP)與稽核室舉報信箱，員工可選擇以匿名或不匿名的方式進行申訴。</p>	無
<p>(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？</p>	V	<p>本公司定期對員工與承攬商舉辦教育訓練，並且設置勞工安全衛生管理單位、環安衛管理委員會、伙食委員會及醫務室等相關單位，提供安全的作業環境，確保員工的身心健康。</p>	無
<p>(四) 公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？</p>	V	<p>為建立與員工良好之溝通管道，並鼓勵員工提出建議，本公司設有內部入口網站與透過E-MAIL，完整揭露員工須知、管理辦法、營運公告等，讓員工即時了解重大影響營運變動之情形。</p>	無
<p>(五) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計劃？</p>	V	<p>本公司十分重視員工之訓練及未來發展，為持續推動優質人才培育與關鍵技術管理，針對員工進修及訓練訂有「教育訓練管理辦法」，並逐年編列經費實施各類教育訓練，定期或不定期的延聘講師、舉辦講座，依不同階段及專業，提供內部或外部教育訓練，給予員工完整的專業技能養成及自我成長啟發。</p>	無
<p>(六) 公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？</p>	V	<p>本公司除投保適當之產品責任險，以保護客戶與消費者之權益外，在台、歐、美、日、韓、中、. . .等國家均設立全球性的服務體系包括自行或委外之維修據點及客服中心及涵蓋多國語言的網站，提供消費者網路下載、更新、售後服務、產品維修與技術支援與申訴之管道。</p>	無
<p>(七) 對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？</p>	V	<p>微星科技針對產品之行銷與標示，皆符合相關法規與國際標準，並由專責單位依據內部作業規範文件落實，透過產品驗證、品管作業與第三方檢測等程序確保產品行銷及標示符合標準。</p>	無
<p>(八) 公司與供應商來往前，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？</p>	V	<p>本公司制定供應商管理辦法，對於新供應商進行包含人權、環境與社會責任評鑑；對於現有之供應商也不定期的進行供應商評鑑，確保供應商遵守企業社會責任，亦可降低因影響環境而造成雙方交易或商譽之損失。</p>	無
<p>(九) 公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？</p>	V	<p>本公司於供應商採購契約書中載明供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，微星科技得隨時終止或解除契約之條款。本公司並推行要求所有供應商簽署公司制式採購契約之政策。</p>	無

<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？</p>	<p>V</p>	<p>本公司透過本公司網站http://tw.msi.com/企業社會責任專區，中、英文網頁，即時更新企業社會責任相關資訊，並於公開資訊觀測站揭露。</p>	<p>無</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任守則」本公司已依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂定「企業社會責任守則」以資遵守。</p>		<p>請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>	
<p>六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：本公司於網站設置企業社會責任專區揭露相關資訊。(http://tw.msi.com/企業社會責任專區)</p>			
<p>本公司對環保、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等活動所採行之制度與措施及履行情形臚列如下：</p>			
<p>(一) 教育關懷</p>			
<p>1、營養午餐：本年度捐贈新北市偏遠學校營養午餐餐費，總計補助 59 所學校約 5,217 位弱勢學生受惠。</p>			
<p>2、課後輔導：辦理「微星有愛、學生有福」弱勢家庭課輔方案，以培養學生基本學習能力，協助弱勢家庭學生建立自信心、發展優勢潛能，營造相互關懷、溫暖互助的新社會。新北市 12 所國中小共計開辦 51 班課輔班，459 位弱勢學生受惠。</p>			
<p>3、特教生家庭樂學日：贊助新北市國小集中式特教班 3 年級至 6 年級的學生及家庭成員至味全埔心牧場進行一日共學活動，營造多元豐富的學習環境，除協助學生於實際情境中學習外，亦提供身心障礙家庭共學機會，舒緩家長緊繃的照顧負擔，讓新北市 83 個國小集中式特教班學生家庭一起親近山水，擴展視野，享受天倫之樂。</p>			
<p>(二) 弱勢協助</p>			
<p>1、卓越清寒學生圓夢基金：提供新北市家境清寒、家庭突遭變故，不畏逆境勤奮向學的學生順利完成學業之「卓越清寒學生圓夢基金」，希望透過圓夢基金的協助，讓孩子免除家庭或個人因素的困難，安心學習，無後顧之憂。</p>			
<p>(三) 企業志工</p>			
<p>1、盆栽義賣：微星科技園藝社舉辦「捐發票送肥料」的活動，蒐集 350 張發票，全數捐給門諾基金會；並發起「募集二手包包 送盆栽」活動，請同仁捐贈家中可用的包包，共募集 7 大袋愛心包包捐贈予台北市心理復健家屬聯合協會。</p>			
<p>2、北東區心智障礙啦啦隊：微星科技志工社每年主動報名參與「心智障礙啦啦隊比賽」擔任引導組及隨隊組志工，協助引導各校參賽隊伍完成比賽；心智障礙者的父母更多支持的力量，陪伴孩子持續創造更好的成長空間。</p>			
<p>3、環島轉動愛：老年議題將是未來台灣社會所面臨的重大議題，微星志工社參與「門諾環島轉動愛」為門諾老人照顧而騎活動志工，用行動來支持東部弱勢老人照顧募款計畫。</p>			

(四)醫療協助

- 1、捐血活動：微星每年皆安排捐血中心在公司舉辦「愛在微星蔓延捐血活動」，許多部門主管及同仁一起挽袖獻出熱血，愛心不落人後，幫助傷病患者搶救生命，是助人利己的善行義舉。
- 2、八仙塵爆：104年6月27日新北市八里區八仙樂園因為塵爆意外造成嚴重災情，微星科技第一時間捐贈現金500萬元至「新北市社會救濟會報專戶帳號-八仙粉塵氣爆救助專案」專款專用，幫助塵爆受害者醫療復健救助，亦協助提供相關捐贈管道訊息，鼓勵同仁發揮愛心自發性捐款。

(五)電腦捐贈

- 1、少年培力園：新北市社會局提供少年多元關懷輔導，辦理「少年培力園」，本公司捐贈8台電腦，希望設置多功能活動場域，電腦圖書區開放社區少年使用，並辦理多元興趣團體，培育少年投入志願服務、社區內等社會參與，以提供少年正向發展之機會。

2、社區參與：

- (1)捐贈新北市社會局8台電腦，提供瑞芳區旗艦計畫辦理「社區電子報及阿美族暨新住民親子電腦班」，期望以資訊設備作為媒介，提供社區居民且多元化的學習，讓社區居民有效運用資訊科技並提升資訊運用能力，接受資訊之管道更為多元及開放。
- (2)蘭嶼部落文化基金：捐贈1套電腦給「蘭嶼部落文化基金會」使用，透過專業的電腦設備，建置專屬的系統，有效的管理基金會資料檔案，順利推展蘭嶼部落文化。

(六)環保活動

- 1、金山植樹淨灘：微星科技於植樹節參與並認養新北市金山區中角沙珠灣的海岸造林活動，小樹苗後續由慈心有機農業發展基金會的志工們持續照顧，讓它們都能茁壯成長藉以達到防風定砂、保護海岸、減緩飛砂、強風侵襲、改善微氣候的功能。
- 2、微星登山社辦理「綠色好森活 快樂淨山趣」活動，推廣用「-」(減)過生活的態度，利用假日活動增進親子關係，不僅透過淨山傳遞愛護自然環境、落實生態保育的觀念，也讓疲憊的山林獲得足夠的休息。

(七)災後重建捐贈

- 105年2月6日南臺灣地震，微星捐贈現金500萬元至「台南市政府社會局社會救助金專戶-台灣銀行台南分行震災專案」，幫助地震受害者災後重建專用。

七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：《微星科技 2015 企業社會責任報告書》參考全球永續性報告協會 (Global Reporting Initiative, GRI) 第 4 版永續性報告指南(The GRI Sustainability Reporting Guidelines, GRI G4)，邀請 BSI 第三方單位依據 AccountAbility1000 (AA1000) 保證標準進行驗證，並且取得 GRI 4/核心選項等級報告。

(六)履行誠信經營情形及採行措施：

落實誠信經營情形

評估項目	運作情形		與上市櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？ (二) 公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	V	本公司董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾，自 2008 年導入「EICC 電子行業行為準則」，本公司及供應商均須遵循高標準的道德要求，包括：廉潔經營、無不正當收益...等。 為防範營業活動產生不誠信之行為，本公司「董事會議事規範」規定董事對於董事會涉及自身利害關係之議案應自行迴避，並訂有「道德行為準則」、「工作規則」及「公司治理管理程序」「誠信經營守則」，分別規範董事、監察人、經理人與員工之道德行為、違規之懲戒及申訴制度，並落實執行。	無
(三) 公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	V	本公司依據法令規範，不得行賄及收賄、提供非法政治獻金及從事不當慈善捐贈、提供或接受不合理禮物、款待或其他不正當利益；並於內部控制制度加強對於營業範圍內可能具不誠信行為風險之防範。	無
二、落實誠信經營 (一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	V	本公司已於商業契約中訂有遵守誠信行為之條款，並避免與有不誠信行為紀錄者進行交易。	無
(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	V	為防止利益衝突政策及提供適當陳述管道，以獨立董事組成本公司誠信經營之兼職單位，負責督導董事會推動並落實誠信經營運作。	無
(三) 公司是否制定防止利益衝突政策，提供適當陳述管道，並落實執行？	V	如發現違反誠信經營之不法情事，可向本公司監察人或內部稽核室申訴、檢舉。	無
(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	V	內部稽核室每年均依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」「誠信經營守則」，針對本公司會計制度、內部控制制度及落實誠信經營之運作情形進行查核。	無
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V	本公司於公司網站宣導誠信經營之理念，並定期對員工實施內、外部之教育訓練。	無

<p>三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？</p>	<p>V V V</p>	<p>利害關係人如發現本公司董監、經理人及員工有違反誠信經營之不法情事(包括貪污與不道德行為)，可向本公司監察人、內部稽核室申訴、檢舉，經查證屬實，將依內部規章及相關法令懲處。 本公司「稽核室接受舉報及處理辦法」訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制。 舉報人及已受呈報之主管應協助稽核單位進行調查，不得自行調查、評論、轉述案件及舉報人，亦不得查詢或公布匿名舉報人之真實身分或針對舉報人及被舉報人進行處分。 本公司「誠信經營守則」除揭露於公開資訊觀測站外，誠信經營守則內容及推動成效揭露於本公司網站 http://tw.msi.com/。</p>	<p>無 無</p>
<p>四、加強資訊揭露 (一) 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？</p>	<p>V</p>	<p>本公司「誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：無。</p>	<p>無</p>
<p>五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」以資遵循。</p>	<p>V</p>	<p>本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」以資遵循。</p>	<p>無</p>
<p>六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：無。</p>	<p></p>	<p>本公司已依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂定「誠信經營守則」以資遵循。</p>	<p>無</p>

(七) 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」(均揭露於公開資訊觀測站 <http://mops.twse.com.tw>)，以提昇董事會之運作效率、決策能力及道德標準。

(八) 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 24 頁。
- 2、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，公司每年均為董事及監察人購買適當之責任保險。
- 3、重大資訊處理作業程序之有無：本公司於內部控制制度訂有資訊處理作業程序，並定期稽核。

(九)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：一〇五年三月二十五日

本公司民國一〇四年度年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國一〇四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)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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一〇五年三月二十五日日董事會通過，出席董事九人中，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。

(十)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。

(十一)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：

1、股東常會

日期	重要決議事項	執行情形之檢討
104.06.12	一、報告事項： (一)一〇三年度營業報告。 (二)監察人查核一〇三年度決算報告。 二、承認事項： (一)承認一〇三年度決算表冊。 (二)承認一〇三年度盈餘分派案。 三、討論及選舉事項： (一)通過修正「從事衍生性商品交易處理程序」案。 (二)本公司董事、監察人選舉案。 (三)通過解除董事競業禁止之限制案。	1、103 年度盈餘分配：股東紅利－現金股利(每股 3 元)，訂定 104.8.18 為配息基準日，104.9.18 為發放日。同日發放員工紅利、董監酬勞。 2、104 年董監全面改選(當選董事：徐祥、黃金請、游賢能、林文通、盧琪隆、江勝昌、蔡榮峰；獨立董事：王松洲、劉正意；監察人：許芬蘭、徐俊賢、許高山)，業經經濟部 104.6.29 核准變更登記。 3、104 年股東常會議事錄 104.6.18 揭露於公開資訊觀測站。

2、董事會

日期	重要決議事項
104.01.30	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過薪酬委員會建議案。 (三)通過修正「內部控制制度」及「內部稽核制度」案。 (四)通過訂定「誠信經營守則」、「公司治理實務守則」及「企業社會責任守則」案。 (五)通過評估聘僱會計師之獨立性案。 (六)通過本公司一〇四年營運計劃案。
104.03.20	一、報告事項： (一)內部稽核報告。 二、承認及討論事項： (一)承認本公司一〇三年度決算表冊。 (二)承認本公司一〇三年度內部控制制度聲明書。 (三)通過從事衍生性商品交易案。 (四)通過本公司一〇四年股東常會召集案。 (五)通過股東常會受理股東提案。 (六)通過改選董事、監察人暨受理董事(含獨立董事)及監察人候選人提名案。 (七)通過修正本公司「從事衍生性商品交易處理程序」。 (八)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。 (九)通過薪酬委員會建議案。

日期	重要決議事項
104.04.30	一、報告事項： (一)第一季財務報告。 (二)內部稽核報告。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過本公司一〇三年度盈餘分派案。 (三)通過審查股東常會股東提案暨董監候選人提名案。 (四)通過解除董事競業禁止之限制案。
104.06.12	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)通過選舉本公司董事長。
104.07.09	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)從事衍生性商品交易案。 (二)本公司經理人委任案。 (三)解除本公司經理人競業禁止之限制案。 (四)委任薪資報酬委員會成員案。 (五)訂定分配現金股利基準日案。
104.08.06	一、報告事項： (一)第二季財務報告。 (二)內部稽核報告。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。
104.09.17	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過薪酬委員會建議案。 (三)通過銀行融資額度申請案。
104.11.06	一、報告事項： (一)第三季財務報告。 (二)內部稽核業務報告。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過自行編製財務報告能力評估案。 (三)通過訂定「申請暫停及恢復交易作業程序」案。 (四)通過一〇五年度稽核計劃案。
105.01.22	一、報告事項：無。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過薪酬委員會建議案。 (三)通過評估聘僱會計師之獨立性案。 (四)通過本公司一〇五年營運計劃案。

日期	重要決議事項
105.03.25	一、報告事項： (一)內部稽核報告。 二、承認及討論事項： (一)通過修正本公司「公司章程」案。 (二)承認本公司一〇四年度決算表冊。 (三)承認本公司一〇四年度內部控制制度聲明書。 (四)通過從事衍生性商品交易追認案。 (五)通過薪酬委員會建議案。 (六)通過本公司一〇五年股東常會召集案。 (七)通過股東常會受理股東提案。 (八)通過本公司現行銀行額度暨新增融資額度申請案。
105.05.04	一、報告事項： (一)第一季財務報告。 (二)內部稽核報告。 (三)一〇五年股東常會未有股東提案報告。 二、承認及討論事項： (一)通過從事衍生性商品交易案。 (二)通過本公司一〇四年度盈餘分派案。 (三)通過本公司擬以資本公積分派現金案。

(十二)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。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任之情形：無。

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	周筱姿	葉翠苗	104 年度	

單位：新台幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費
1	低於 2,000 千元			104 年度無非審計公費
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元			
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		V	
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元			
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元			
6	10,000 千元 (含) 以上			

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

六、更換會計師資訊：

更換會計師資訊

(一)關於前任會計師：葉翠苗會計師

更換日期	105年1月1日		
更換原因及說明	資誠聯合會計師事務所內部組織調整		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人	會計師	委任人
	情況		
	主動終止委任	不適用	不適用
	不再接受(繼續)委任	不適用	不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	不適用		
與發行人有無不同意見	有	會計原則或實務	
		財務報告之揭露	
		查核範圍或步驟	
		其他	
	無	V	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第五款第 一目第四點應加以揭露 者)	不適用		

(二)關於繼任會計師：賴宗義會計師

事務所名稱	資誠聯合會計師事務所
會計師姓名	賴宗義
委任之日	105年1月1日
委任前就特定交易之會計 處理方法或會計原則及對 財務報告可能簽發之意見 諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師 不同意見事項之書面意見	不適用

(三)前任會計師對本準則第10條第5款第1目及第2目之3事項之復函：不適用。

七、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。

八、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	104年(註1)		當年度截至105年4月18日止(註1)	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數增 (減)數	質押股數 增(減)數
董事長兼總經理兼持股比例超過百分之十之股東	徐祥	0	0	0	0
董事兼資材本部資深副總經理	林文通	0	0	0	0
董事兼研發本部資深副總經理	黃金請	0	0	0	0
董事兼資廠務本部資深副總經理	游賢能	0	0	0	0
董事兼業務本部資深副總經理	盧琪隆	0	0	(20,000)	0
執行副總兼桌上型平台產品事業本部總經理	江勝昌	0	0	0	0
董事兼企業平台產品事業本部總經理	蔡榮峰	(297,646)	0	0	0
獨立董事	王松洲	0	0	0	0
獨立董事	劉正意	0	0	0	0
監察人	許芬蘭	0	0	0	0
監察人	徐俊賢	(500,000)	0	0	0
監察人	許高山	0	0	0	0
消費性電子產品事業本部總經理	鄭維晃	(15,000)	0	0	0
研發本部副總經理	鄧祺宏	0	0	0	0
筆記型電腦業務處副總經理	郭緒光	(12,000)	0	20,000	0
廠務本部副總經理	李昭明	0	0	0	0
經營企劃室資深特別助理	蔡維新	0	0	0	0
桌上型平台產品事業本部副總經理(註2)	蔡岱諺	0	0	0	0
工業電腦產品事業部總經理	呂惠昌	1,000	0	0	0
業務本部副總經理	洪裕盛	0	0	0	0
筆記型電腦研發處副總經理	林金寬	0	0	0	0
多媒體業務處副總經理	廖椿鏗	20,000	0	0	0
業務本部副總經理	邱志鏗	0	0	0	0
企業平台產品業務處副總經理	呂政隆	0	0	0	0
內部稽核室協理	劉竹浩	24,000 (8,000)	0	0	0
財會處副總經理(財會主管)	洪寶玉	0	0	0	0

註1：係集中市場交易(除104年徐俊賢辦理贈與500,000股，蔡榮峰辦理贈與297,646股外)。

註2：104.3.31離職。

(二)股權移轉資訊：

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持 股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
徐俊賢	贈與	104.04.01	葉珍妮	配偶	500,000	不適用
蔡榮峰	贈與	104.05.15	唐淑貞	配偶	297,646	不適用

(三)股權質押資訊：無。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊：

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，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	姓名	關係	
徐祥	51,983,151	6.15%	18,864,257	2.23%	13,886,328	1.64%	許芬蘭	配偶	
林文通	29,672,499	3.51%	82,895	0.01%	-	-	-	-	
黃金請	23,637,377	2.80%	2,148,564	0.25%	7,521,761	0.89%	-	-	
匯豐託管英國匯豐銀行-IB亞洲SBL	23,313,000	2.76%	-	-	-	-	-	-	
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專戶	21,073,000	2.49%	-	-	-	-	-	-	
盧琪隆	19,354,835	2.29%	2,472,350	0.29%	-	-	-	-	
游賢能	17,892,824	2.12%	1,973,686	0.23%	-	-	-	-	
匯豐託管三菱UFJ摩根士丹利證券交易戶	13,524,000	1.60%	-	-	-	-	-	-	
許芬蘭	13,408,517	1.59%	57,438,891	6.80%	13,886,328	1.64%	徐祥	配偶	
易德開發股份有限公司	13,250,716	1.57%	-	-	-	-	-	-	
易德開發股份有限公司(代表人：林火順)	405,176	0.05%	460,676	0.05%	-	-	-	-	

十、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%	61,465,071	100%	61,465,071	100%
MSI COMPUTER CORP.	575,458	100%	0	0%	575,458	100%
MYSTAR COMPUTER B. V.	0	0%	0	100%	0	100%
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	221,836	100%	0	0%	221,836	100%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	1,577,762	100%	0	0%	1,577,762	100%
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	1,400	100%	0	0%	1,400	100%
MSI TECHNOLOGY GMBH	0	0%	0	100%	0	100%
MSI COMPUTER SARL	0	0%	0	100%	0	100%
邁斯達投資股份有限公司	15,000,000	100%	0	0%	15,000,000	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.	5,238,000	100%	0	0%	5,238,000	100%
恩斯邁電子(深圳)有限公司	0	0%	0	100%	0	100%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	0	0%	50,000	100%	50,000	100%
MSI COMPUTER (UK) LTD.	0	0%	0	100%	0	100%
微盟電子(昆山)有限公司	0	0%	0	100%	0	100%
MSI COMPUTER EUROPE B. V.	0	0%	0	100%	0	100%
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	0	0%	4,502,601	100%	4,502,601	100%
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	0	0%	54,315,472	100%	54,315,472	100%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	82,204,118	100%	0	0%	82,204,118	100%
MSI KOREA CO., LTD.	0	0%	80,000	100%	80,000	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%	0	100%	0	100%
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	0	0%	0	100%	0	100%
MSI POLSKA SP. Z O.O.	0	0%	0	100%	0	100%
微捷科技股份有限公司	0	0%	15,000,000	100%	15,000,000	100%
MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD.	0	0%	0	100%	0	100%
MSI BALKAN LTD.	0	0%	0	100%	0	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%	0	100%	0	100%
MSI ASIA CO., LTD.	0	0%	2	100%	2	100%
MEGA COMPUTER CO., LTD.	0	0%	1	100%	1	100%
LLC "MSI COMPUTER"	0	0%	0	100%	0	100%
MSI TECHNOLOGY MEXICO, S.A. de C.V.	0	0%	12,280,000	100%	12,280,000	100%
MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY	0	0%	0	100%	0	100%
MSI ITALY S.R.L.	0	0%	0	100%	0	100%
MHK INTERNATIONAL CO., LTD.	0	0%	1	100%	1	100%
微鵬商貿(深圳)有限公司	0	0%	0	100%	0	100%

註：係採用權益法之長期投資。

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	現金以外資產抵款或以財充者	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	—
99.05	—	1,500,000	15,000,000	1,069,191	10,691,912	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額5,240仟元。	無	—
99.07	—	1,500,000	15,000,000	1,069,249	10,692,492	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額580仟元。	無	—
99.11	—	1,500,000	15,000,000	1,069,347	10,693,472	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額980仟元。	無	—
100.01	—	1,500,000	15,000,000	1,070,225	10,702,252	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額8,780仟元。	無	—
100.04	—	1,500,000	15,000,000	1,071,223	10,712,232	九十三年第一次員工認股權憑證轉換資本額9,980仟元。	無	—
100.09	—	1,500,000	15,000,000	996,157	9,961,572	第一次及第二次買回庫藏股註銷股本750,660仟元。	無	100.7.4金管證交字第1000031682號函 100.8.26金管證交字第1000040409號函
100.11	—	1,500,000	15,000,000	964,157	9,641,572	第三次買回庫藏股註銷股本320,000仟元。	無	100.10.28金管證交字第1000052520號函
101.02	—	1,500,000	15,000,000	924,856	9,248,562	第四次買回庫藏股註銷股本393,010仟元。	無	101.2.13金管證交字第1010004861號函
101.04	—	1,500,000	15,000,000	884,856	8,848,562	第五次買回庫藏股註銷股本400,000仟元。	無	101.4.18金管證交字第1010016081號函
101.07	—	1,500,000	15,000,000	844,856	8,448,562	第六次買回庫藏股註銷股本400,000仟元。	無	101.7.18金管證交字第1010033145號函

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1)	未發行股份	合計	
普通股	844,856,199	655,143,801	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1：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

105年4月18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	庫藏股	合計
人數	0	10	134	45,411	392	0	45,947
持有股數	0	31,028,106	76,193,396	402,832,157	334,802,540	0	844,856,199
持股比例	0.00%	3.67%	9.02%	47.68%	39.63%	0.00%	100.00%

(三)股權分散情形

1、普通股

股權分散情形

105年4月18日 單位：股

持股分級	股東人數	持有股數	持有比率%
1~ 999	23,717	4,628,680	0.55%
1,000~ 5,000	16,060	34,979,105	4.14%
5,001~ 10,000	2,985	21,958,915	2.60%
10,001~ 15,000	1,055	12,983,022	1.54%
15,001~ 20,000	493	8,884,876	1.05%
20,001~ 30,000	529	13,296,076	1.57%
30,001~ 40,000	217	7,673,344	0.91%
40,001~ 50,000	148	6,822,432	0.81%
50,001~ 100,000	260	18,256,718	2.16%
100,001~ 200,000	162	22,763,361	2.69%
200,001~ 400,000	118	34,218,790	4.05%
400,001~ 600,000	49	24,283,431	2.87%
600,001~ 800,000	25	17,672,111	2.09%
800,001~1,000,000	13	11,666,774	1.38%
1,000,001股以上	116	604,768,564	71.59%
合計	45,947	844,856,199	100.00%

2、特別股：無。

(四)主要股東名單

105年4月18日 單位：股

主要股東名稱	股份	持有股數	持有比率%
徐 祥		51,983,151	6.15%
林文通		29,672,499	3.51%
黃金請		23,637,377	2.80%
匯豐託管英國匯豐銀行-IB 亞洲 SBL		23,313,000	2.76%
匯豐銀行託管羅貝可資本成長基金投資專戶		21,073,000	2.49%
盧琪隆		19,354,835	2.29%
游賢能		17,892,824	2.12%
匯豐託管三菱 UFL 摩根士丹利證券交易戶		13,524,000	1.60%
許芬蘭		13,408,517	1.59%
易德開發股份有限公司		13,250,716	1.57%

(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	104年	103年	當年度截至 105年4月30日	
每股市價	最高		48.80	52.00	54.00	
	最低		21.50	23.40	39.20	
	平均		36.45	37.33	45.96	
每股淨值	分配前		30.47	29.04	31.68(註二)	
	分配後		(註一)	26.04	(註一)	
每股盈餘	加權平均股數	基本	844,856,199	844,856,199	844,856,199(註二)	
		稀釋	856,348,521	854,897,365	854,577,114(註二)	
	每股盈餘	調整前	基本	4.39	3.57	1.37(註二)
			稀釋	4.33	3.53	1.35(註二)
		調整後	基本	(註一)	3.57	-
			稀釋	(註一)	3.53	-
每股股利	現金股利		(註一)	3元/股	-	
	無償配股	盈餘	-	-	-	
		資本公積	-	-	-	
	累積未付股利		-	-	-	
投資報酬分析	本益比	基本	7.79	10.27	-	
		稀釋	7.89	10.39	-	
	本利比		(註一)	12.22	-	
	現金股利殖利率		(註一)	8.18%	-	

註一：俟105年股東常會決議分配。

註二：105年第1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

本公司所處產業變化快速，多項高階利基產品正值成長階段，股利之發放除考量未來營運發展之所需外，將同時兼顧股東之權益。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，並依法提列或迴轉特別盈餘公積，餘額加計期初未分配盈餘後之總額提撥百分之十至百分之九十，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三十。

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。

註：104 年度盈餘分派，依 105 年股東常會擬議之新章程辦理。(經濟部 104.06.11 經商字第 10402413890 號函、104.10.15 經商字第 10402427800 號函)

2、本次股東會擬議股利分派之情形：

單位：新台幣元

年度		105 年股東常會擬訂
每股發放		
現金股利	盈餘	2.5
現金	資本公積	1.0
合計		3.5

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：不適用。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1、公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司依當年度稅前利益扣除分配員工酬勞、董事及監察人酬勞前之利益並彌補累積虧損後，如尚有餘額按下列比率提撥員工酬勞、董事及監察人酬勞。

一、員工酬勞百分之六至百分之十。員工酬勞之對象包括本公司員工及符合一定條件之從屬公司員工，該一定條件由董事會訂定之。

二、董事及監察人酬勞不高於百分之一。

前項員工酬勞、董事及監察人酬勞分派比率之決定；員工酬勞以現金或股票方式發放(包括數額及股數)，由董事會特別決議行之，並報告股東會。

2、本期估列員工、董事及監察人酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若有差異時之會計處理

104 年度員工酬勞、董事及監察人酬勞金額之估列，係以截至當期止之獲利情況，並參酌以前年度發放比例及章程所定之成數為基礎估列之，嗣後董事會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。

3、董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事、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

擬議分派之員工酬勞為現金 336,000,000 元、董事及監察人酬勞 33,600,000 元；與 104 年認列費用所估列金額並無差異。

(2)以股票分派之員工酬勞金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例

104 年度員工酬勞並無分派股票。

4、前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形(包括分派股數、金額及股價)其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者，並應敘明差異數、原因及處理情形

本公司實際分派 103 年度之員工紅利為現金 265,000,000 元、董監酬勞為 26,500,000 元，與原董事會通過之擬議分派數相同。

註：104 年度員工酬勞及董事、監察人酬勞，依 105 年股東常會擬議之新章程辦理。(經濟部 104.06.11 經商字第 10402413890 號函、104.10.15 經商字第 10402427800 號函)

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

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：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、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。

八、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

一〇四年度

單位:新台幣仟元

主要產品	營業收入	佔營收比重%
電腦零組件及系統	76,405,336	89.58
其他	8,889,458	10.42
合計	85,294,794	100.00

3、公司目前之產品及服務

- (1)主機板：Intel®及AMD®平台主機板。
- (2)多媒體專業顯示卡：Nvidia®及AMD®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、整合式威脅管理防火牆系統。
- (4)準系統：All-In-One PC、Desktop PC、Small PC、Gaming PC。
- (5)工業電腦：工業電腦主機板、工業電腦系統、POS、雲端監控系統。
- (6)消費性電子產品：汽車影音與通訊等相關智能應用產品。
- (7)筆記型電腦產品：電競專用筆記型電腦、多媒體娛樂筆記型電腦、移動式工作站和繪圖筆記型電腦。
- (8)智慧型機器人、雲端運算：家用服務機器人系統、雲端運算、Android™應用軟體模組。

4、計劃開發之新產品(服務)

- (1) 主機板：
 - ◆ 開發專為遊戲玩家設計的 GAMING 系列主機板。
 - ◆ 開發專為特定商用市場用途設計的 PRO 系列主機板。
 - ◆ 開發 Intel® 最新平台 Kabylake 系列主機板。
 - ◆ 開發 AMD® 最新平台 AM4 系列主機板。
 - ◆ 開發 Intel® & AMD® 最新小型化平台主機板。
- (2)多媒體專業顯示卡：
 - ◆ 開發更高效且低耗能之顯示卡及散熱模組。
 - ◆ 開發採用高端科技與用料之超頻顯示卡。
 - ◆ 開發散熱效能更佳及低噪之風扇。
 - ◆ 持續優化顯示卡支援軟體例如「Afterburner」、「GAMING APP」。
 - ◆ 開發多顯示卡橋接器。
- (3)伺服器：
 - ◆ 開發網路統一威脅管理系統(UTM)。
 - ◆ 開發網路入侵防禦系統(IPS)。
 - ◆ 開發水冷式 ATCA 電信伺服器產品。
 - ◆ 開發密度更高的刀鋒伺服器產品。
 - ◆ 開發低耗能、高密度多節點資訊運算中心的伺服器系統產品。
 - ◆ 開發高效率堆疊式高速運算的伺服器系統產品。

- ◆ 開發大容量雲端儲存的伺服器系統產品。
- ◆ 開發數據中心用之微型伺服器和開放式積架伺服器。
- ◆ 開發電信等級高頻寬 100G 網路安全閘道。
- ◆ 開發 ARM64 微型伺服器。
- ◆ 開發 AMD®四路高速運算處理伺服器。
- ◆ 全系列更新支援至新一代 Intel®平台的中央處理器(Granteley)。

(4)準系統：

- ◆ 持續開發 All-In-One PC for Gaming 系列機種。
- ◆ 持續開發 All-In-One PC for Commercial and Consumer 機種。
- ◆ 開發桌上型 PC for Gaming 系列產品。
- ◆ 開發桌上型及 Cubi 迷你型 PC for Commercial / POS 系列產品。
- ◆ 開發不閃頻、低藍光 All-In-One PC 產品。
- ◆ 開發小型 Gaming Desktop PC 並整合最高規格配備顯示卡與主機板。
- ◆ 開發畫中畫視訊軟體 Dragon Eye 技術。

(5)工業電腦：

- ◆ 開發 PICMG 1.3 主機板。
- ◆ 開發 COM Express Basic form factor 主機板與載板。
- ◆ 開發 Apollo Lake 最新 CPU 模組、主機板與系統結合的產品。
- ◆ 開發 Kaby Lake 最新 CPU 模組、主機板與系統結合的產品。
- ◆ 開發新一代人機介面多用途投射式電容(P-CAP)觸控 Panel PC 電腦(18.5")。
- ◆ 開發新一代投射式電容(P-CAP)觸控服務式端點銷售系統。
- ◆ 開發 compact size (Pico-ITX) box PC for IoT 產業應用。
- ◆ 持續深耕 IoT 攝像頭產品之研發，設計出高中低階產品，讓產品線更豐富。
- ◆ 新產品採用攝像頭本體結合配件的組合方式，滿足消費者不同的需求。
- ◆ 搭配不同的配件設計，讓產品可於室內及室外使用，達到一機多用的目的。
- ◆ 搭配不同感測功能，讓產品滿足消費者特定需求。
- ◆ 配件導入安全偵測的功能，於室內使用時，可作為居家看護的一環。
- ◆ 配合不同使用情境，開發出多種不同的應用 APP 軟體。

(6)汽車電子產品：

- ◆ 開發新世代節能減碳之車載資通訊影音及安全系統產品，提供全方位車用影音娛樂/智慧導航/網路資通訊/Data Log/車控/保全/遠端管理等多功能。
- ◆ 持續開發 Backend Apps & Service 的加值服務應用，朝向垂直整合的車載系統應用及多元化的產品創新服務。
- ◆ 新世代車載資通訊系統服務整合，打造智慧聯網平台。

(7)筆記型電腦：

- ◆ 創新超輕薄電競筆電，兼具效能及攜帶性，著重散熱能力以突破市場上的技術窠臼。
- ◆ 開發搭載最新顯示卡的專業電競筆電，輔以廣視角、4K 螢幕、G-Sync、True Color 等新興技術，提供電腦玩家最佳視覺體驗。
- ◆ 結合最新虛擬實境 (Virtual Reality) 及擴增實境 (Augmented Reality) 趨勢，開發高度相容性之筆電。
- ◆ 與國外音效解決方案公司合作，共同開發領先業界的最佳化電競音效解決方案，且透過視覺介面的優化呈現，增添音效調校及音場辨位的能力。
- ◆ 與知名音效晶片解決方案公司合作，共同開發及優化高解析音效電腦硬體裝置，將電腦產業中的聆聽感受帶向新的紀元。
- ◆ 持續強化電競筆電專業鍵盤以及巨集鍵盤設置軟體，同時導入鍵盤背光回饋及提示功能，優化使用體驗，讓玩家透過鍵盤 LED 顯示判斷遊戲現況。
- ◆ 持續優化於主要工程、繪圖、製圖等軟體 (ISV)上之效能。

(8)其他：智慧型機器人：家用服務機器人系統

- ◆ 開發高清潔力、防碰撞、具辨識及監控功能的高階智慧型自動吸塵器。
- ◆ 研發具無線遙控(wifi/Bluetooth)、監控功能機種，讓產品具自動化智慧，更方便使用。
- ◆ 開發具雷射環景掃描地圖之高端智慧掃除機器人。

(二)產業概況

1、產業之現況與發展

根據市場研究公司資料顯示，2016年PC市場規模將有機會小幅成長。隨著電競、VR、AR等高階產品的不斷推陳出新，與使用者需求的增加，加上物聯網等相關市場逐漸成熟，所衍生的商機將有利於增加相關產品的銷售機會。

茲將本公司相關業務市場發展現況略述如下：

(1)主機板

綜觀2015年全球主機板市場概況，雖然總量呈現小幅下滑，但隨著相關電競市場產業的蓬勃發展，對於高階電腦運算能力的需求也更與日俱增，連帶地帶動了中高階電競專用主機板的需求。除此之外，可以觀察到不同地區與年齡層的遊戲玩家，對於主機板產品的要求或關注的重點也稍有不同，因此在2015年的產品線規劃中，重新細分了GAMING系列主機板的產品，以因應不同類型的玩家需求。展望2016年，相信細分化的需求趨勢將會持續發酵，隨著此一趨勢發展，可預期在中、高階的遊戲電腦市場上，微星主機板將會有更進一步的成長。

除遊戲市場產品線的細分化外，受持續關注的商用市場上，微星主機板也有全新的產品規劃，將不同商業應用整合成單一的PRO產品系列，同時依據不同的用途，賦予更多用戶關注的獨特設計，如滿足通路裝機需求的PCMATE產品、滿足網咖用戶需求的ICAFE主機板與重視綠色環保節能的ECO系列，都是因應不同市場需求所作出的因應之道。整體而言，2015年全球主機板總出貨量雖然略有衰退，但隨著電競產業發展，高階主板市場的需求依舊是不減反增。展望2016年，為因應市場變化，持續調整主機板的規劃與策略，預期在銷量上將有更進一步的成長。

(2)桌上型電腦

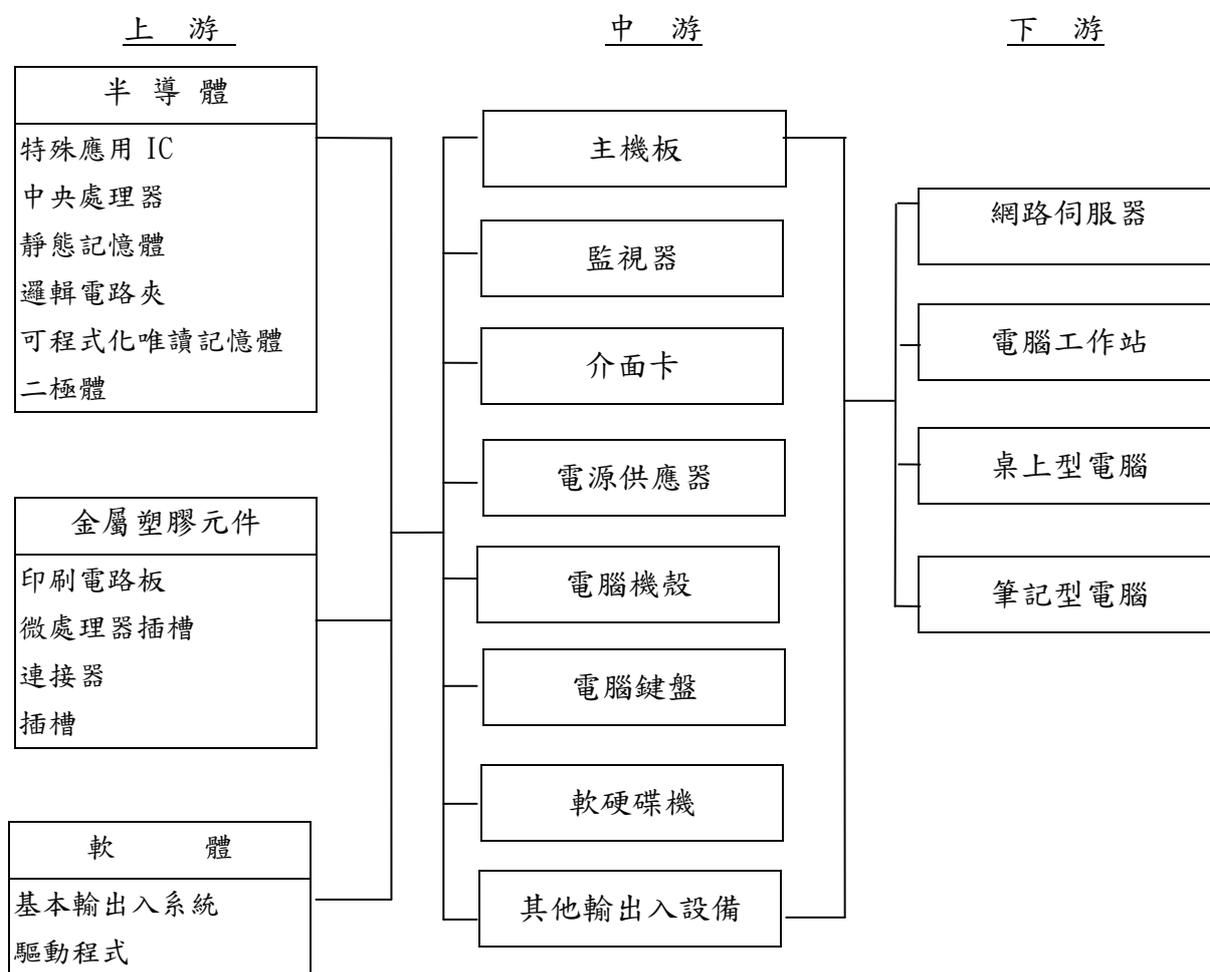
2015年在All-in-One PC方面針對電競市場以及商用持續投資，在電競部分為了讓GAMING AIO也能夠有一般電競塔型電腦的效能，微星投入資源將GAMING AIO平台逐漸轉擴展到桌上型，提供給玩家更完整的遊戲效能體驗。

在桌上型電腦部分，看準朝小型化發展的趨勢且成長力道強勁，特別強化迷你型電腦產品線的規劃與佈局，開發了體積更加迷你的電競系統-Nightblade MI系列，以及針對一般使用以及商用的全新Cubi輕巧迷你電腦產品線，使微星在桌上型電腦產品線更加完整。

(3) 筆記型電腦

從 2012 年 Intel 和 Microsoft 推出的 Haswell 平台和 Win 8 以來，產品效能已經逐漸超出使用者實際需求，而無法以技術面進一步驅動消費者需求，加上手機與平板對低階 NB 的侵蝕，也影響消費者對產品面的支出，2015 上半年筆記型電腦整機出貨不如預期，而有庫存去化問題，雖然下半年市場需求回升，各品牌積極出貨下，全年筆記型電腦仍呈現小幅衰退，主流產品面臨價格競爭，各品牌廠轉而往利基型市場發展，其中在電競等高階市場成長帶動下，微星推出的高階產品線完整，又能滿足使用者體驗需求，故能維持成長動能。2016 年預計可受惠於 Nvidia 新平台顯示卡的問世，以及虛擬實境等裝置逐步市場化之正面因子刺激，相信能成為 2016 年中 PC 相關產業的成長動能來源，帶動出貨持續成長。

2、產業上中下游之關聯性



3、產品之各種發展趨勢及競爭形態

(1) 產品發展趨勢

① 主機板

Intel部分，將於2016年第四季度推出新系列晶片組與處理器，其效能與省電效率上都將會有所提升，預期將會再度刺激消費者換機的需求。同時，AMD部分也預計在2016年推出新的AM4平台，將取代目前主流的AM3+/FM2+系列產品，在規格與性能上將會進一步追近與Intel平台的差距，也更能滿足用戶對於遊戲產品需求。

隨著兩大處理器/晶片組陣營產品的改朝換代，加上4K GAMING與VR GAMING需求的逐漸萌芽，可預期新一波的高階電腦需求將大幅出現，這對於目前致力於中高階發展的主機板業者來說，皆可說是一項利多。

② 桌上型電腦、筆記型電腦

2015年開始，電腦產業逐步進入多元變化的階段，產業所隱含開始不僅止於硬體本身，而是包括軟、硬體平台的整合，視覺及音效體驗的提升，以及與周邊裝置在物聯網概念底下的串聯。以上種種皆將帶動電腦產業走向新一代的型態，同時為發展停滯許久的PC生態系統注入新的活水，並可望帶動未來市場的成長。

(2) 競爭情形

本公司之主機板、顯示卡及筆記型電腦業務在市場上已居於領導地位，加上核心能力延伸出來的伺服器、AIO、IPC、車用電子、全景攝影機等業務，雖然面對市場激烈競爭，憑藉突出的研發能力、產品品質管控以及產品、行銷人員深入的瞭解消費者需求，在團隊密切合作下，不斷研發出更好的產品，也讓消費者深具信心並指名選購。未來仍將持續堅持對產品品質之要求，並積極從事新產品開發，將更多新技術導入消費者的生活，並在激烈的競爭市場中持續獲利與成長。

(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
104.1.1~104.12.31 3,210,602	1、主機板 ◆ 支援 Intel® 新一代 LGA1151 socket 的主機板。 ◆ X99A GODLIKE GAMING 榮獲 2015 年第 24 屆台灣精品獎肯定。
105.1.1~105.3.31 891,365	◆ DDR4 加速引擎(DDR4 Boost)，將儲存傳輸線路區塊獨立出來並進一步優化，以確保儲存信號不被干擾，獲得最好的性能和穩定性。 ◆ Click BIOS 5 是專為 Windows™ 10 優化的 UEFI BIOS。透過滑鼠點擊、拖曳，甚至是觸控面板來設置與進行電腦系統的優化，可在遊戲中表現出最佳的性能。 ◆ AudioBoost 3 音效強化技術，內建整合 600Ω 工作室級耳機功率放大晶片及 EMI 電磁波遮罩效果的音效晶片，其獨立的音效電路設計能更減少干擾。同時搭載針對微星 GAMING 主機板量身打造的 Nahimic 音效強化軟體，提供最身歷其境的遊戲音質效果。 ◆ 鋼鐵裝甲插槽(Steel Armor)，透過導入特殊強化後的插槽設計，可完整支援目前市面上最重的顯卡，連續 24 小時不間斷的遊戲運算。 ◆ 遊戲加速引擎(GAME Boost)輕鬆提升遊戲性能的硬體超頻技術，擁有 8 段超頻按鈕設計，可以隨著用戶的需求，輕鬆調整效能標準，最高可設定到 5GHz，可有效提升 50% 遊戲性能。 ◆ GAMING 熱鍵(GAMING Hotkey)，可依照使用者喜愛進行鍵盤指令設定，將多功能指令設定為單一鍵操作模式。不論是快速地啟動喜愛的遊戲、開/關機、或替代需要按鍵讀取…等，皆可任使用者隨心所欲設定。 ◆ BIOS 快速更新備援技術(BIOS FlashBack+)。使用簡單的 BIOS 快速更新備援技術，不需要安裝 CPU、記憶體或顯示卡，就能輕鬆更新 BIOS。 ◆ 微星電競設備專用連接埠(GAMING Device Port)專為遊戲裝置最佳化，提供最好的連接性以及發揮遊戲滑鼠的性能，讓滑鼠在遊戲中移動更快，也更加平順。 ◆ 微星 SUPER CHARGER 快速充電技術，讓使用者可透過 USB 連接埠，簡單並快速的給智慧手機、平板電腦、USB 遊戲控制器或其他 USB 裝置充電。

2、多媒體專業顯示卡

- ◆ 以新一代散熱模組搭載業界最新顯示繪圖運算晶片，提供使用者具備更高等級運算效能與低耗能的顯示卡。
- ◆ 研發結合風冷與水冷雙動力散熱系統的高階顯示卡。
- ◆ 優化「TWIN FROZR」散熱模組，加入獨家研發的風流控制技術，直接將風流導至 SuperSU 熱導管架構，採用超導熱管並改進熱導管配置，大幅增加導熱效率，幫助繪圖核心晶片更快降溫，散熱效能更直接，搭配專利大直徑 Torx 複合扇葉片，可以更有效將熱量排出。
- ◆ 獨家專利「TriFroزر」散熱設計，配備的三顆風扇，搭配巨大的散熱片與多重熱導管，提供最佳的散熱效能。
- ◆ 獨家專利「HybridFroزر」節能靜音之獨特技術，提供溫度監測功能，依照不同的使用狀況，讓風扇提供低溫、靜音、高效能的散熱表現。
- ◆ 大直徑「Torx Fan」專利設計結合兩種扇葉，相較於前一代已大受好評的刀鋒扇葉，增加更多進風量並且降低風扇全速運轉時的噪音。
- ◆ 導入軍規第四代料件：鉭質電容 (Hi-c CAP)、新超導磁電感 (NEW SFC) 及固態電容 (Solid CAP)，通過 MIL-STD-810G 軍規認證，讓微星軍規第四代料件成為最高品質與穩定的代名詞。
- ◆ 研發顯示卡 SLI 橋接器，能夠完美連接多張 Nvidia 高階顯示卡，精準呈現 4K+高畫質解析度與高速 144Hz+更新頻率，滿足玩家對畫面呈現與性能的嚴苛要求。
- ◆ 持續優化微星顯示卡調校軟體「Afterburner」，能夠精準監測與調校時脈、電壓值等重要參數，全方位釋放顯示卡效能潛力，幫助玩家獲得高水準的超頻效果。
- ◆ 優化微星 GAMING 顯示卡專用即時調校軟體「GAMING APP」，具備三種可讓使用者輕鬆切換超頻/遊戲/靜音模式，還可選擇護眼「EyeRest」模式，一鍵即可減少螢幕發散出的藍光，為需要長時間觀看螢幕做文書處理、網頁瀏覽與電玩的使用者多一道保護視力健康的關卡。而對於在刺激電競戰場追求影片高畫質呈現的玩家，GAMING APP 也提供「Movie Mode」與「GAMING Mode」，讓使用者依據不同的使用情境最佳化螢幕呈現效果，使遊戲畫面與影片撥放更清晰銳利鮮明動人，全新推出的「Dragon Eye」功能則讓玩家可以在遊戲時同步觀看線上直播或網路視頻，增加極大的便利性與趣味性。

3、伺服器

- ◆ 開發網路統一威脅管理系統(UTM)。
- ◆ 開發網路入侵防禦系統(IPS)。
- ◆ 開發水冷式 ATCA 電信伺服器產品。
- ◆ 開發密度更高的刀鋒伺服器產品。
- ◆ 開發低耗能、高密度、多節點資訊運算中心的伺服器系統產品。
- ◆ 開發高效率堆疊式高速運算的伺服器系統產品。
- ◆ 開發大容量雲端儲存的伺服器系統產品。
- ◆ 開發數據中心用的微型伺服器和開放式積架伺服器。
- ◆ 開發電信等級高頻寬 100G 網路安全閘道。
- ◆ 開發 ARM64 微型伺服器。
- ◆ 開發 AMD®四路高速運算處理伺服器。
- ◆ 全系列更新支援至新一代 Intel®平台的中央處理器(Granteley)。

4、準系統

- ◆ 電競準系統支持 USB3.1 Gen2 Type C/Super RAID 4/killer DoubleShot Pro，能讓玩家享受極致快速的遊戲體驗。
- ◆ 電競準系統搭配最佳化的風流設計，讓玩家能在安靜的環境中，也能享受高效能的遊戲體驗。
- ◆ 酷炫的 ID 及多變化的 LED 燈設計，讓玩家在玩遊戲的同時，也獲得同儕的讚許及羨慕。
- ◆ 研發高端的 GAMING All-In-One PC，實現 GAMING All-In-One PC 也能達到遊戲準系統的高效能水平。
- ◆ 持續開發商用及消費型 AIO PC，多元的 COM/VGA/HDMI/USB 接口，滿足不同的商用客戶需求。
- ◆ 增加 Cubi 迷你型 PC 產品系列，實現迷你 PC 也能有高效能的目標，滿足不同族群的需求；其中支持 Intel vPro 的技術，更是協助客戶贏得標案的利器。
- ◆ 研發出 Dragon Eye 軟體技術，允許玩家能夠在遊戲過程當中，透過開啟螢幕畫中畫的視窗觀看 Youtube 影片以及 Twitch 頻道的遊戲直播視訊，舉凡遊戲攻略、遊戲示範教學等等，不用跳回桌面即可控制以及觀看，讓玩家充分體驗到最微星人性的設計。

5、工業電腦

- ◆ 研發高強度 ESD protection system。
- ◆ 研發導入 M.2 介面。
- ◆ 研發 4K/2K 高清影像壓縮。
- ◆ 研發 Wide temperature 主機板。
- ◆ 研發 PICMG 1.3 最新 CPU 模組、載板與系統結合的產品。
- ◆ 研發高擴充性無風扇高效能之工業用系統。
- ◆ 研發 Fanless&Compact size 的 IoT 產業應用系統。
- ◆ 產品：全景及寬角度無線網路攝影機。
- ◆ DOV(Data over voice)設定方式，讓消費者可以輕鬆簡單的設定。
- ◆ 128bit 雙向加密技術，確保消費者的資料隱私。
- ◆ P2P 穿牆技術，不用擔心浮動 IP 問題。
- ◆ 克服全景夜視技術困難，將 IR 功能導入，讓產品功能更完整。

6、汽車電子產品

- ◆ 整合雲端後台車載管理平台，開發 backend Apps & Service 的加值服務應用，強化系統自我檢測，車輛管理，廣告推播，問卷調查，遠端管理與維護，朝向多元化的產品加值服務應用。
- ◆ 開發新世代節能減碳之車載資通訊影音，連結遠端後台服務管理，整合行動網路技術及影音即時串流播放，讓乘客與運輸業者享有安全、娛樂、環保與科技的新體驗。
- ◆ 建構智慧車連網系統，整合各類型行動裝置與車載系統，透過藍牙 (Bluetooth)、無線區域網路(Wi-Fi)或 MHL 技術，擴張應用程式，延續消費者行動上網體驗，並提高消費者駕駛安全性以打造無縫隙的車內通訊環境，並讓車主能有更豐富多元的資訊娛樂使用體驗。
- ◆ 研發新世代車載資通訊系統服務技術，整合雲端生活應用與服務、數位影音匯流與資通安全（行動服務安全、雲端運算安全、網路安全監控及檢測、行車安全等），期望藉由完整的智慧交通建設與管理，提供乘客更安全便捷的生活。

7、筆記型電腦

- ◆ 採用第六代 Intel 處理器平台之全線電競筆電產品。
- ◆ 率先量產 Nvidia 最高階筆電繪圖卡 GeForce GTX 980 之高階電競筆電。
- ◆ 強化電競筆電產品線，增進產品效能與開發專屬電競的功能與特色。
- ◆ 輕量化重裝筆電之設計，突破業界以往效能、輕薄難以兼得的窠臼，同時創新散熱模組的應用。
- ◆ 輕薄筆電結合可裝載桌機等級顯示卡之連接基座，在 2-in-1 變型市場的趨勢下建立獨特性及差異化。
- ◆ 推出市場上首台超強和小型電競桌機 Vortex G65，反轉既有桌上型電腦的設計樣貌並將遊戲體驗邁向新的紀元。
- ◆ 深入繪圖筆電市場，結合產品設計趨勢使產品輕薄化，並搭配超高速 Thunderbolt 傳輸介面，為繪圖製圖工作者打造專業高效的繪圖筆電。
- ◆ 延續與遊戲界頂尖品牌「Steel Series」合作，除原有的電競專屬鍵盤及鍵盤巨集組合的優化軟體外，更將鍵盤的燈光顯示轉化為有用的遊戲資訊。
- ◆ 開發新型散熱技術，智慧型散熱可提高機台壽命。

8、智慧型機器人：家用服務型機器人系統

- ◆ 開發高清潔力、防碰撞、具辨識及監控功能的高階智慧型自動吸塵器。
- ◆ 研發具無線遙控、監控功能機種，讓產品具自動化智慧，更方便使用。
- ◆ 開發具雷射環景掃描地圖之高端智慧掃除機器人。
- ◆ 研發家用服務 IoT。
- ◆ Linux Base Embedded System 設計。
- ◆ 高效率 AI 介面開發。
- ◆ 2D, 3D 雷射 Mapping。
- ◆ Wifi, BT, Alljoyn 模組設計。
- ◆ 開發智慧家居模組。

9、其他

- ◆ 開發家用服務型機器人系統的 Android™ 應用軟體。
- ◆ 開發無需插 CPU, RAM 就可以對 BIOS 更新的 USB 模組及 Android™ 應用軟體。

(四)長短期業務發展計劃

1、短期發展計劃：

品牌行銷方面：持續深耕通路經營以擴展自有品牌，追求筆電、板卡等各項產品之整體穩定成長，為現階段業務行銷的主要發展方向。

代工業務方面：與國際大廠緊密合作，找出獲利 business model，以規模經濟持續降低生產成本，提升客戶與公司整體利潤。

研發、製造與服務方面：從產品研發到製造量產，提供客戶高品質產品與售後服務。

2、長期發展計劃：

本公司將致力於建立核心能力的動態競爭優勢，精實化管理，並加強多角化經營機會，除了專精的主機板、顯示卡、筆記型電腦、伺服器、準系統產品以外，也將追求 AIO、IPC、車用電子等產品逐步成為各產業獲利的領先公司。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1、主要商品(服務)之銷售(提供)地區

單位:新台幣仟元

銷售區域	年度	104年度		103年度	
		銷貨收入淨額	比例%	銷貨收入淨額	比例%
外銷	歐洲	25,691,866	30	25,053,301	30
	亞洲	36,934,924	44	42,005,635	49
	美洲	19,008,502	22	14,814,759	17
	其他	1,762,503	2	1,597,962	2
	小計	83,397,795	98	83,471,657	98
內銷		1,896,999	2	1,430,116	2
合計		85,294,794	100	84,901,773	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

本公司為全球主機板大廠之一，由於主機板逐漸邁入成熟化，獲利空間持續遭受壓縮，在 PC 成長停滯下，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，本公司則以多角化拓展各項新產品線，並積極在筆記型電腦、主機板新技術上著墨，在中高階市場提供更穩定及多元功能的產品，因市場競爭激烈，諸多廠商均在汰換中淡出主機板市場，本公司因持續努力經營，故仍能維持前五大的穩定地位。筆記型電腦則持續往高階等市場發展，在市場具有一定地位。

(2) 供給面

個人電腦已屬於成熟產業，產業競爭激烈，為求產能及經濟規模，在在壓縮各品牌及代工業者獲利。2015 下半年 Win 10 作業系統平台轉換和 Intel 新一代 Skylake 處理器上市帶來的換機潮並未如預期帶動市場成長。同時由於行動裝置影響傳統 PC 需求，多數 PC 系統及零組件製造商也進行轉型，切入其他領域，也因而讓飽和的 PC 市場避免陷入過度的競價。根據研究公司 IDC 預估，2015 年全球 NB 出貨量約 1.63 億台，較 2014 年衰退 6.8%，預計在 2016 年稍加趨緩，預估衰退 3.9%。另外在桌上型電腦部分，2015 呈現負成長，而 2016 預估仍有 7.6% 的衰退；但在新興的電競產業，商機仍持續增長，多家品牌廠及二線廠商也投入電競相關產品的研發及行銷，新進競爭者的投入可能陷入價格戰。面對可能的競爭，本公司不僅具備能發掘玩家需求的核心能力外，在零組件及系統組裝能力也領先同業，已在電競領域深耕多時，仍會持續以研發、製造以及行銷為核心，傾聽消費者聲音，研發出切合消費者需求的產品。

(3) 需求面

2015 年的 PC 市場，在全球經濟發展情勢仍然疲弱，加上新興市場受到匯率大幅貶值拖累，導致終端需求不振，即使整體來說電腦產業仍未完全脫離衰退期，然本公司專注的電競相關產品卻是市場上少數能夠維持成長動能及獲利表現之產品類別。手持裝置的崛起取代了部分的傳統 PC，加上 Win 10 可讓用戶直接更新以及缺乏新的殺手級應用下，傳統 PC 的需求逐漸下滑，然而電競產業興起，電競人口成長，一般低價電腦的效能並不足以因應玩家的需求，因此在玩家對於效能的追求上，也直接地推升了對於中高階個人電腦、主機板及顯示卡的需求。此外，從 2015 年開始，虛擬實境(VR, Virtual Reality)等應用及產品陸續發表，若要流暢運行 VR 的效果必須符合設備商建議的硬體規格，將大大提高對電腦硬體規格的需求，隨著 VR 等設備銷售增加，也可望逐步帶動中高階個人電腦相關產品的需求。

(4) 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

① 競爭利基與發展遠景之有利因素

A、優良之產品開發能力

本公司之經營團隊皆具有二十年以上之研發與技術經驗，分別擔任各事業與本部主管，因此對前瞻技術有深入了解，決策方面極具效率，且能結合眾多技術趨勢以發揮團隊力量。且研發人員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，以近年來產品頻頻獲獎，並於各主要市場屢獲專業媒體效能評比優良與推薦足以印證。

B、高品質之生產能力

本公司從設計開發到量產，擁有高品質之量產技術，與高效率之生產能力。

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，使產品良率得以超過 99%，在成本節省及產品形象提升上均有莫大助益。

C、優越之經營管理能力

因應市場競爭變化快速，潛在競爭者不一定來自同業，且資訊產品生命週期短且價格變化快，本公司隨時注意市場動態，快速反應，以避免庫存壓力；在帳款管理方面，本公司落實信用政策與帳款之保全，實際呆帳發生數低，故庫存及應收帳款管理之經營能力倍受肯定。

D、管理系統完善，產品品質優良

本公司陸續取得 ISO9001 研發暨品質認證、ISO14001 環境管理系統、OHSAS18001 職業安全系統認證、QC080000 有害物質管理系統認證、TS16949 汽車業品質管理系統認證、TL 9000 全球電信品質管理系統認證。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，而研發製造等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。

E、追求客戶滿意之售後服務

客戶對技術支援及售後服務之需求日益殷切，為提高顧客滿意度，本公司於各主要市場均設有售後服務中心，得以就近提供便捷服務及支援，並可快速掌握市場脈動。

F、電競產業的蓬勃發展

政府對電競產業的逐漸重視以及社會對於電競產業的認同度提高，國內外皆有大型電競賽事的舉辦與轉播，在在提升電競產業市場。據市調機構 Newzoo 統計，每年電競賽事皆以二位數比率持續成長，2016 年全球電競賽事產值可達 4.6 億美元；另據 Digi Capital 估計，2020 年全球數位遊戲收入可達 1,150 億美金，因電競所衍生龐大商機可為本公司產品著力點。

②發展遠景之不利因素

A、資訊產品生命週期短，由主要供應商主導並影響產品開發，使下游廠商僅能隨著市場之演變或國際大廠之腳步生產同質性產品，造成市場削價競爭而難以維持合理利潤，許多同業廠商以降價爭取市場，也使獲利空間縮小。然而，因為平板與智慧型手機等手持裝置的蓬勃發展，開放式架構的產品在營運模式創新下，擴展了行動運算與物聯網之新興應用領域，增加整體產業市場的機會。

B、外銷比重較高產業易受匯率波動影響，若匯率產生劇烈波動時，會影響獲利。

③因應對策

A、與上游關鍵零件供應商加強合作關係，以期能提前開發出具競爭力之新產品。並致力於研發，提升產品效能，創造高附加價值與令人感動之產品，強化品牌價值，為公司創造合理利潤。此外，維持足夠產能承接國際大廠ODM/OEM 訂單，以提高收益。

B、積極提高外幣付款比重，使外幣資產及負債互抵之自然避險比例大幅提升，並持續採取外匯避險交易等避險措施以降低匯率波動風險。並密切注意美國升息、歐洲QE、俄羅斯等經濟情勢變化，並對亞洲、中美洲等國家之資金流動、全球匯率與財務信用之衝擊，謹慎因應。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

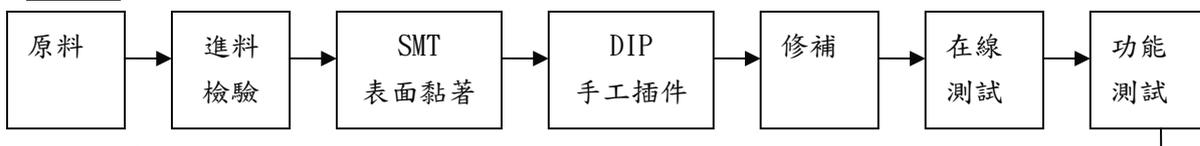
1、主要產品之重要用途

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。

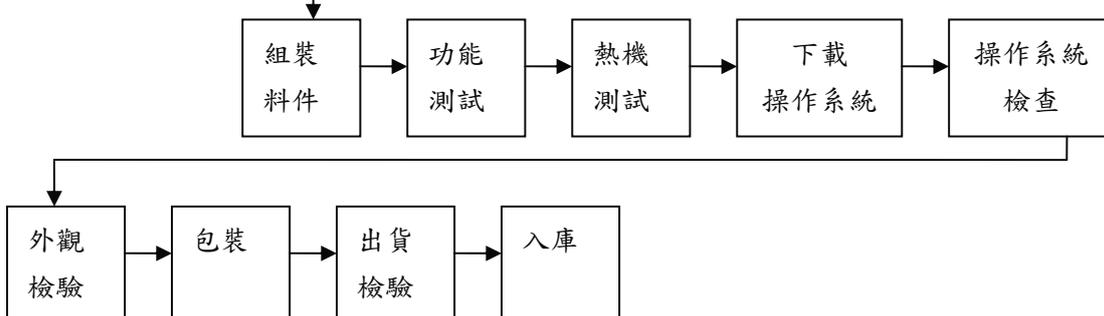
產品名稱	用途
主機板	為個人電腦之主要組件、電腦系統之內部運算、輸出、輸入功能之處理，並為電腦之基本骨架。
筆記型電腦	具可移動特性之個人電腦。
介面卡	與主機板組合，成為完整之電腦硬體系統。

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 競華電子(深圳)有限公司	穩定 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

年度 項目	104年			103年			105年度截至前一季止			
	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	名稱	金額	占全年度 進貨淨額 比率〔%〕	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	12,511,464	18.47	B	8,974,256	12.36	B	3,582,833	19.65	無
	其他	55,217,227	81.53	其他	63,652,938	87.64	其他	14,654,696	80.35	
	進貨淨額	67,728,691	100.00	進貨淨額	72,627,194	100.00	進貨淨額	18,237,529	100.00	

註1：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

年度 產品	104年度			103年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電腦零組件及系統	28,397	21,935	54,669,152	35,847	26,670	62,907,947
其他	10,102	6,589	11,998,855	14,933	7,522	9,393,319
合計	38,499	28,524	66,668,007	50,780	34,192	72,301,266

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

年度 產品	104年				103年			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
電腦零組件及系統	346	1,837,795	20,652	74,567,541	359	1,370,733	23,485	74,458,971
其他	-	59,204	-	8,830,254	-	59,383	-	9,012,686
合計	346	1,896,999	20,652	83,397,795	359	1,430,116	23,485	83,471,657

註:其他項產品包括伺服器及消費性電子產品等。

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	104年度	103年度	當年度截至 105年4月30日
		員工人數 (人)	銷售管理人員	912
	技 術 人 員	1,451	1,410	1,442
	合 計	2,363	2,343	2,352
平均年齡(歲)		35.83	35.20	36.05
平均服務年資(年)		6.68	6.11	6.92
學歷分佈 比率(%)	博 士	0.21	0.21	0.21
	碩 士	21.79	21.56	22.04
	大 專	74.70	74.94	74.45
	高 中	3.06	3.07	3.07
	高 中 以 下	0.24	0.22	0.23
	合 計	100.00	100.00	100.00

四、環保支出資訊

本公司非從事高污染與高耗能資源之產業，相關作業以廠區組裝與行政作業為主，但公司仍不斷努力的進行綠色產品與環境保護之管理，相關成果說明如下：

(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，因應對策及可能之支出：無。

(二)綠色產品管理

- 1、本年度持續管制產品符合客戶、國際化學品管制政策與環保標章要求，均符合相關標準要求。
- 2、本公司每年定期發行「綠色產品管制規範」，作為產品、原物料及零部件等之設計、選用標準。
- 3、通過 ISO 14006 產品生態化設計整合指引聲明，完成產品生態化設計作業指導書，可作為產品在綠色設計上的指標參考。
- 4、推動產品電子化說明書，以節省紙張使用。

(三)環保標章績效

本公司自 2010 起，領先業界陸續成為全球第一家取得整合式電腦第三類環境宣告(EPD)、歐盟生態之花(EU Flower)及捷克環保標章認證，並且成功制定出全球第一份整合式電腦產品類別規則(PCR)與台灣產品碳足跡產品類別規則(CF-PCR)，同時也是全台灣第一家以整合式電腦取得台灣環保標章、台灣節能標章及台灣環保署產品碳足跡查驗證的電腦製造商。

相關產品認證資訊請參考本公司官網：

https://tw.msi.com/html/popup/csr_tw/evmtprtt_greenprd.html

(四)環境管理績效

- 1、通過 ISO 14001 環境管理系統認證，持續進行組織污染預防與改善的方向努力。
- 2、通過 ISO 14064-1 溫室氣體組織性盤查，持續進行溫室氣體減量的改善。
- 3、通過 ISO 14072 組織生命週期盤查聲明，鑑別組織環境衝擊熱點，作為環境衝擊改善方向的參考。
- 4、通過 OHSAS 18001 職業安全衛生系統認證，並進行安全衛生風險管控，繼續往零災害目標努力。

(五)溫室氣體

本公司自 2008 年起每年皆委請第三方驗證單位對溫室氣體排放數據進行查證，持續與積極地執行節能作法，並於 2010 年開始接受碳揭露計劃(Carbon Disclosure Project, CDP)問卷調查；2015 年本公司三個廠區溫室氣體排放總量為 73,801.03CO₂ t CO₂e/年。

(六)節約能資源

本公司作業以工廠組裝及辦公室研發作業為主，並無任何高耗能作業，因此以水電使用為大宗，其他的資源使用包括：公務車消耗的汽柴油、餐廳使用天然氣等的使用量不到總量的十分之一，因此我們將節能的主力措施放在水電使用的降低上，我們在廠區推動以下的節能措施：

- 1、廠區調控生活區鍋爐開放時間：以 IC 卡控制熱水用量，減少燃油的使用。
- 2、空壓餘熱回收系統使用：將空壓機產生的熱量回收加熱，減少燃油用量。
- 3、加強巡檢：加強水系統巡檢頻率，避免可能的洩漏。
- 4、分區用電管控：廠區各產線安裝分區電錶，對各區空調、照明、動力用電進行管控，公共之冰水機房、氮氣空壓機房也同步實行。
- 5、照明整改：先進行廠區照明檢測，確認各作業區所需之照明亮度，再視各辦公區維持作業所需之照度，減少燈管的使用，以確實達到省電效果。

(七)電子電機廢棄物回收

- 1、歐盟地區：配合歐盟 WEEE 指令及歐盟各國當地法律要求加入回收體系或進行廢棄產品回收相關計劃，產品於歐盟地區銷售需加入當地回收體系，並於產品本體上標示 WEEE 回收筒標示確保符合歐盟 WEEE 指令之相關規範。
- 2、台灣地區：台灣地區廢棄資訊物品的回收處理為環保署主辦，本公司每年依進口商品類別進行回收清除處理費率繳費，此費用由環保用於進行回收項目、處理補貼之發放、處理數量之稽核認證、回收處理業者管理及行政管理之運用。

- 3、其他地區：本公司各分點將視各地區之政府機關要求進行相關作業與合格回收體系註冊。

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、勞動節及中秋節禮品(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、圖書室、醫務室、集乳室、績效獎金、年終獎金、員工酬勞及其他不定期福利優惠方案。

2、員工健康管理：

本公司關心員工健康，在各廠區設置專業的醫務室並定期舉辦健康檢查，追蹤與關懷健康狀況異常之員工，在流感盛行季節，除呼籲員工減少出入公共場所，注意個人衛生習慣，安排自費或公費注射流感疫苗，加強辦公環境清潔消毒外，若快篩經醫師判定為流感，公司亦給予連續3天公假，讓同仁能在家充分療養。

3、員工協助方案：

藉由公司內部法務、財務、人力資源部門及護理師等人員組成協助團隊，透過8585分機提供員工工作生涯、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，全方位照顧員工及其家庭。

4、員工進修及訓練辦法及實施情形：

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，為持續推動優質人才培育與關鍵技術管理，針對員工進修及訓練訂有「教育訓練管理辦法」，並逐年編列經費實施各類教育訓練，定期或不定期的延聘講師、舉辦講座，依不同階層及專業，提供內部或外部教育訓練，給予員工完整的專業技能養成及自我成長啟發。

104年度教育訓練規劃以有限的資源進行有目的的重點式培訓與差異化人才管理，並更嚴謹確實的把各階段訓練流程執行到位，以確保訓練成效。訓練需求將落實在企業大學領導學院、業務行銷學院、研發學院、及技術學院中，並搭配專案性及一般性通識課程訓練。

各學院/共通課程效益說明如下：

(1) 領導學院

以加強主管角色認知、瞭解公司內部制度與作業流程，及提供主管領導/管理技巧為規劃重點，針對新進主管或新晉升主管設計一套完整而快速的必修管理課程，讓新主管能快速上手，其他主管也可以針對較不足的能力做進修、溫故知新。104 年著重於主管管理能力養成，共計辦理 16 梯次。

(2) 業務行銷學院

強化海外經理人之經營管理能力，以通路業務管理、銷售團隊領導、財務及風險管控、市場及顧客管理四大角色功能為主軸，於每半年規劃並執行實體訓練發展活動。另外亦針對外站與總部業務人員強化市場資訊掌握力、業務銷售管理力、故事行銷術等專業能力。104 年著重於創意思維能力養成，舉辦故事王-秒殺故事行銷術、思維鍛鍊技術，創意到創新工作坊等提升創意思考課程。

(3) 研發學院

重點在協助同仁擴展研發創新視野並思考突破方法，進而提高研發創新力，並持續強化研發管理能力，同時由內部的研發技術委員會，定期於每季舉行研發主管聯席會，建立一個跨事業部的新技術資訊交流平台，強化技術資源的分享與應用。

(4) 技術學院

兩廠持續進行廠務技術發展方針及藍圖之規劃，建立及實施各層級技術課程。104 年寶安廠進行五大學系精簡課程及內部講師培訓認證等課程，同時舉辦創意大賽、技能競賽及製造工程競賽。

除學院課程外，為強化一般同仁共通性自我管理及發展能力，規劃了一系列共通性的訓練課程與講座。

茲摘錄本公司 104 年度員工教育訓練主要課程如下：

① 外部訓練主要課程

單位：新台幣元

分類	訓練項目	支出	人次	總時數
專業技術訓練	Build 2015	908,989	6	288
專業技術訓練	VCP 認證課程		2	80
專業技術訓練	2015【電腦試模專案工程師】培訓認證計劃		2	96
專業技術訓練	User Friendly		1	57.5
專業技術訓練	物聯網規劃與應用實務班		2	30
專業技術訓練	CSMIC2015 移動互聯網兩岸年會		10	80
專業技術訓練	TTQS 訓練機構版導入實務班		6	164
專業技術訓練	稽查人員專業訓練		7	50
專業技術訓練	職業安全衛生管理人員在職訓練		3	94
專業技術訓練	會計主管持續進修		1	12
專業技術訓練	防火管理人員複訓		1	8
專業技術訓練	勞工健康服務護理人員在職訓練		1	7.5

② 內部訓練主要課程

單位：新台幣元

類別	課程名稱	支出	人次	總時數
管理才能 訓練	管理職責與管理技巧	1,484,507	47	329
	績效管理與面談實務		17	119
	甄選面談技巧		30	210
	工作教導應用		12	84
	財務報表與成本控制		49	343
	部屬培育		13	91
	時間管理		15	105
	員工關懷與輔導技巧		18	126
	壓力紓解與情緒管理		17	102
	團隊激勵		24	168
專業技術 訓練	商務簡報技巧	1,484,507	31	217
	故事王-秒殺故事行銷術		48	336
	思維鍛鍊技術-創意到創新工作坊		36	252
	問題分析與解決		43	301
	創意思考		42	294
	DFMEA 設計失效模式分析		40	280
	市場分析與產品企劃		26	182
	產品設計思考要領與創新設計手法		37	259
	產品解說與簡報技巧		42	294
	系統 RF 訓練		36	426
一般通識 課程	勞工安全衛生在職教育訓練	1,484,507	1,769	5,307
	急救人員教育訓練		55	445

5、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(詳第108頁～第109頁、第117頁～第119頁)。

6、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」做為員工行為遵循之依據，其內容包括：

- (1)員工應遵守法令及公司規章並服從主管之指揮監督。
- (2)員工不得損害公司名譽及利用職務收受餽贈。
- (3)員工不得洩露公司業務、技術、資訊等機密。
- (4)規範員工薪資、獎金、福利、退休、請假及獎懲標準。
- (5)性騷擾防治。

(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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未有重大勞資糾紛。

六、重要契約

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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
大型授權合約	Microsoft Licensing GP	自 100.08.01 起至 106.07.31	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
大型授權合約	MPEG LA, LLC	生效日溯及 83.06.01，無到期日，104.12.31 後可終止	MPEG-2 基礎專利授權	禁止轉讓

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表 (一)簡明資產負債表

簡明資產負債表-合併財務報告

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近年度財務資料(註一)				當年度截至 105年3月31日止 財務資料(註二)
		104年	103年	102年	101年	
流動資產		40,285,522	39,750,040	35,459,063	30,546,397	38,321,589
不動產、廠房及設備(註三)		5,432,454	5,848,330	5,583,526	5,838,015	5,343,723
無形資產		-	-	-	-	-
其他資產		812,893	826,444	598,065	892,134	786,986
資產總額		46,530,869	46,424,814	41,640,654	37,276,546	44,452,298
流動 負債	分配前	20,542,332	21,550,152	18,462,120	15,532,169	17,402,973
	分配後	(註四)	24,084,721	20,151,832	15,785,625	(註四)
非流動負債		246,520	342,126	240,948	219,406	285,637
負債 總額	分配前	20,788,852	21,892,278	18,703,068	15,751,575	17,688,610
	分配後	(註四)	24,426,847	20,392,780	16,005,031	(註四)
歸屬於母公司業主之權益		25,742,017	24,532,536	22,937,586	21,519,191	26,763,688
股本		8,448,562	8,448,562	8,448,562	8,448,562	8,448,562
資本公積		2,920,142	2,920,142	2,920,142	3,591,212	2,920,142
保留 盈餘	分配前	13,843,360	12,692,518	11,378,736	9,661,505	14,997,584
	分配後	(註四)	10,157,949	9,689,024	9,408,049	(註四)
其他權益		529,953	471,314	190,146	(182,088)	397,400
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	5,780	-
權益 總額	分配前	25,742,017	24,532,536	22,937,586	21,524,971	26,763,688
	分配後	(註四)	21,997,967	21,247,874	21,271,515	(註四)

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：105年第1季財務報告經會計師核閱。

註三：上開最近年度均未曾辦理資產重估。

註四：俟105年股東常會決議分配。

簡明資產負債表-個體財務報告

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近年度財務資料(註一)			
		104年	103年	102年	101年
流動資產		38,064,588	37,135,495	32,154,215	28,070,625
不動產、廠房及設備(註二)		2,420,844	2,432,630	2,420,808	2,442,006
無形資產		-	-	-	-
其他資產		9,084,023	8,733,147	7,954,630	7,429,561
資產總額		49,569,455	48,301,272	42,529,653	37,942,192
流動 負債	分配前	23,643,667	23,594,700	19,446,900	16,191,503
	分配後	(註三)	26,129,269	21,136,612	16,444,959
非流動負債		183,771	174,036	145,167	231,498
負債 總額	分配前	23,827,438	23,768,736	19,592,067	16,423,001
	分配後	(註三)	26,303,305	21,281,779	16,676,457
歸屬於母公司業主之權益		25,742,017	24,532,536	22,937,586	21,519,191
股本		8,448,562	8,448,562	8,448,562	8,448,562
資本公積		2,920,142	2,920,142	2,920,142	3,591,212
保留 盈餘	分配前	13,843,360	12,692,518	11,378,736	9,661,505
	分配後	(註三)	10,157,949	9,689,024	9,408,049
其他權益		529,953	471,314	190,146	(182,088)
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益 總額	分配前	25,742,017	24,532,536	22,937,586	21,519,191
	分配後	(註三)	21,997,967	21,247,874	21,265,735

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度均未曾辦理資產重估。

註三：俟105年股東常會決議分配。

簡明資產負債表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目		最近年度財務資料(註一)	
		101年	100年
流動資產		31,026,509	32,574,471
基金及投資		12,091	14,496
固定資產(註二)		5,790,273	6,382,048
無形資產		140,577	154,586
其他資產		264,575	687,737
資產總額		37,234,025	39,813,338
流動負債	分配前	15,478,338	16,378,130
	分配後	15,731,794	16,732,073
長期負債		21,415	35,038
其他負債		147,037	113,095
負債總額	分配前	15,646,790	16,526,263
	分配後	15,900,246	16,880,206
股本		8,448,562	9,641,572
資本公積		3,591,557	4,605,549
保留盈餘	分配前	9,298,461	8,787,532
	分配後	9,045,005	8,433,589
金融商品未實現損益		-	-
累積換算調整數		242,875	424,963
庫藏股票		-	(178,299)
少數股權		5,780	5,758
股東權益總額	分配前	21,587,235	23,287,075
	分配後	21,333,779	22,933,132

註一：上開年度財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度均未曾辦理資產重估。

簡明資產負債表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近年度財務資料(註一)	
		101年	100年
流動資產		28,512,180	29,176,667
基金及投資		6,963,008	6,905,907
固定資產(註二)		2,442,345	2,472,719
無形資產		-	-
其他資產		6,181	391,136
資產總額		37,923,714	38,946,429
流動 負債	分配前	16,162,235	15,290,742
	分配後	16,415,691	15,644,685
長期負債		-	-
其他負債		180,024	374,370
負債 總額	分配前	16,342,259	15,665,112
	分配後	16,595,715	16,019,055
股本		8,448,562	9,641,572
資本公積		3,591,557	4,605,549
保留 盈餘	分配前	9,298,461	8,787,532
	分配後	9,045,005	8,433,589
金融商品 未實現損益		-	-
累積換算調整數		242,875	424,963
未認列為退休金 成本之淨損失		-	-
庫藏股票		-	(178,299)
股東權 益總額	分配前	21,581,455	23,281,317
	分配後	21,327,999	22,927,374

註一：上開年度財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度均未曾辦理資產重估。

(二)簡明綜合損益表

簡明綜合損益表-合併財務報告

單位：新台幣仟元

項目	最近年度財務資料(註一)				當年度截至 105年3月31日止 財務資料(註二)
	104年	103年	102年	101年	
營業收入	85,294,794	84,901,773	71,879,047	67,057,171	23,509,306
營業毛利	12,841,134	11,514,440	9,258,540	7,510,123	3,638,539
營業損益	4,055,808	3,593,349	2,376,588	872,244	1,382,142
營業外收入及支出	211,235	(16,179)	353,715	324,144	60,403
稅前淨利	4,267,043	3,577,170	2,730,303	1,196,388	1,442,545
繼續營業單位本期淨利	3,706,456	3,013,861	1,976,692	857,995	1,154,224
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利(損)	3,706,456	3,013,861	1,976,692	857,995	1,154,224
本期其他綜合損益(稅後淨額)	37,594	270,801	370,064	(201,626)	(132,553)
本期綜合損益總額	3,744,050	3,284,662	2,346,756	656,369	1,021,671
淨利歸屬於母公司業主	3,706,456	3,013,861	1,972,857	857,973	1,154,224
淨利歸屬於非控制權益	-	-	3,835	22	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主	3,744,050	3,284,662	2,342,921	656,347	1,021,671
綜合損益總額歸屬於非控制權益	-	-	3,835	22	-
每股盈餘(元)(註四)	4.39	3.57	2.34	0.99	1.37

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：105年第1季財務報告經會計師核閱。

註三：上開年度並無利息資本化情形。

註四：係追溯調整前每股盈餘。

簡明綜合損益表-個體財務報告

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近年度財務資料(註一)			
		104年	103年	102年	101年
營業收入		84,096,460	83,596,670	70,571,653	65,892,829
營業毛利		11,324,106	10,083,017	7,673,423	5,977,668
營業損益		3,809,214	3,285,667	1,772,766	495,094
營業外收入及支出		397,125	167,991	855,079	631,539
稅前淨利		4,206,339	3,453,658	2,627,845	1,126,633
繼續營業單位本期淨利		3,706,456	3,013,861	1,972,857	857,973
停業單位損失		-	-	-	-
本期淨利(損)		3,706,456	3,013,861	1,972,857	857,973
本期其他綜合損益(稅後淨額)		37,594	270,801	370,064	(201,626)
本期綜合損益總額		3,744,050	3,284,662	2,342,921	656,347
淨利歸屬於母公司業主		3,706,456	3,013,861	1,972,857	857,973
淨利歸屬於非控制權益		-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於母公司業主		3,744,050	3,284,662	2,342,921	656,347
綜合損益總額歸屬於非控制權益		-	-	-	-
每股盈餘(元)(註三)		4.39	3.57	2.34	0.99

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度並無利息資本化情形。

註三：係追溯調整前每股盈餘。

簡明損益表-我國財務會計準則(合併)

單位：新台幣仟元

項目	最近年度財務資料(註一)	
	101年	100年
營業收入	67,057,171	78,666,519
營業毛利	7,510,090	7,925,698
營業損益	875,988	89,733
營業外收入及利益	553,473	596,138
營業外費用及損失	229,329	309,956
繼續營業部門稅前損益	1,200,132	375,915
合併總損益	864,894	326,158
合併淨損益	864,872	326,466
少數股權損益	22	(308)
每股盈餘(元)-基本(註三)	1.00	0.32

註一：上開年度財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度並無利息資本化情形。

註三：係追溯調整前每股盈餘。

簡明損益表-我國財務會計準則(個體)

單位：新台幣仟元

項目	最近年度財務資料(註一)	
	101年	100年
營業收入	65,892,829	74,616,361
營業毛利	5,977,857	6,207,972
營業損益	497,823	387,289
營業外收入及利益	661,761	303,133
營業外費用及損失	29,651	310,970
繼續營業部門稅前損益	1,129,933	379,452
繼續營業部門損益	864,872	326,466
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	864,872	326,466
每股盈餘(元)-基本(註三)	1.00	0.32

註一：上開年度財務報告經會計師查核簽證。

註二：上開年度並無利息資本化情形。

註三：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
100年度	資誠聯合會計師事務所	葉翠苗 張明輝	修正式無保留意見
101年度	資誠聯合會計師事務所	周筱姿 葉翠苗	修正式無保留意見
102年度	資誠聯合會計師事務所	周筱姿 葉翠苗	修正式無保留意見
103年度	資誠聯合會計師事務所	周筱姿 葉翠苗	修正式無保留意見
104年度	資誠聯合會計師事務所	周筱姿 葉翠苗	修正式無保留意見

註：100年~101年度更換會計師係因資誠聯合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)最近年度財務分析

財務分析-合併財務報告

分析項目	年度	最近年度財務分析(註一)				當年度截至105年3月31日止(註二)
		104年	103年	102年	101年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	44.68	47.16	44.92	42.26	39.79
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	478.39	425.33	415.12	372.46	506.19
償債能力 (%)	流動比率	196.11	184.45	192.06	196.67	220.20
	速動比率	117.36	106.33	122.84	122.69	130.73
	利息保障倍數	26,101.12	7,685.82	19,134.46	2,411.55	4,359.14
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.82	6.84	6.38	6.88	7.40
	平均收現日數	54	53	57	53	49
	存貨週轉率(次)	4.64	5.31	5.66	5.63	5.31
	應付款項週轉率(次)	4.63	5.05	5.01	5.43	5.46
	平均銷貨日數	79	69	64	65	69
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	15.12	14.85	12.59	10.93	17.45
	總資產週轉率(次)	1.84	1.93	1.82	1.74	2.07
獲利能力	資產報酬率(%)	8.00	6.93	5.04	2.34	10.15
	權益報酬率(%)	14.74	12.70	8.89	3.83	17.59
	稅前純益占實收資本額比率(%)	50.51	42.34	32.32	14.16	68.30
	純益率(%)	4.35	3.55	2.75	1.28	4.91
	每股盈餘(元)	4.39	3.57	2.34	0.99	1.37
現金流量	現金流量比率(%)	27.88	5.16	18.85	10.66	(6.39)
	現金流量允當比率(%)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)	(註三)
	現金再投資比率(%)	9.23	(1.74)	10.21	4.46	(3.12)
槓桿度	營運槓桿度	2.05	1.98	2.44	4.89	1.79
	財務槓桿度	1.00	1.01	1.01	1.06	1.00

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：105年第1季財務報告經會計師核閱。

註三：採 IFRSs 編製之個體及合併報表未提供 100 年以前之相關資訊。

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	主要係因本期利息支出減少及稅前淨利增加所致。
純益率	主要係因本期稅後淨利增加所致。
每股盈餘	主要係因本期獲利增加所致。
現金流量比率	主要係因本期營業活動淨現金流量增加所致。
現金再投資比率	主要係因本期營業活動淨現金流量增加所致。

財務分析-個體財務報告

分析項目	年度	最近年度財務分析(註一)			
		104年	103年	102年	101年
財務結構 (%)	負債占資產比率	48.07	49.21	46.07	43.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	1,070.94	1,015.63	953.51	890.69
償債能力 (%)	流動比率	160.99	157.39	165.34	173.37
	速動比率	94.28	87.25	100.51	105.70
	利息保障倍數	35,981.08	64,945.25	505,454.81	190,731.64
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.46	6.57	6.10	6.29
	平均收現日數	57	56	60	58
	存貨週轉率(次)	4.72	5.35	5.76	5.85
	應付款項週轉率(次)	4.78	5.28	5.37	6.06
	平均銷貨日數	77	68	63	62
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	34.65	34.45	29.03	26.81
	總資產週轉率(次)	1.72	1.84	1.75	1.71
獲利能力	資產報酬率(%)	7.59	6.65	4.90	2.23
	權益報酬率(%)	14.74	12.70	8.88	3.83
	稅前純益占實收資本額比率(%)	49.79	40.88	31.10	13.34
	純益率(%)	4.41	3.61	2.80	1.30
	每股盈餘(元)	4.39	3.57	2.34	0.99
現金流量	現金流量比率(%)	25.57	(0.57)	13.72	8.67
	現金流量允當比率(%)	(註二)	(註二)	(註二)	(註二)
	現金再投資比率(%)	13.12	(7.14)	10.06	4.71
槓桿度	營運槓桿度	1.90	1.83	2.40	5.80
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00

註一：104年財務報告經會計師查核簽證。

註二：採 IFRSs 編製之個體及合併報表未提供 100 年以前之相關資訊。

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	主要係因本期利息支出增加所致。
稅前純益占實收資本額比率	主要係因本期稅前利益增加所致。
純益率	主要係因本期稅後淨利增加所致。
每股盈餘	主要係因本期獲利增加所致。
現金流量比率	主要係因本期營業活動淨現金流量增加所致。
現金再投資比率	主要係因本期營業活動淨現金流量增加所致。

財務分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目		年度	最近年度財務分析		
			101年	100年	
財務結構 (%)	負債占資產比率		42.02	41.51	
	長期資金占固定資產比率		373.19	365.43	
償債能力 (%)	流動比率		200.45	198.89	
	速動比率		126.22	123.62	
	利息保障倍數		2,419	823	
經營能力	應收款項週轉率(次)		6.88	7.33	
	平均收現日數		53	50	
	存貨週轉率(次)		5.63	5.25	
	應付款項週轉率(次)		5.40	5.58	
	平均銷貨日數		65	70	
	固定資產週轉率(次)		11.02	12.09	
	總資產週轉率(次)		1.74	1.79	
獲利能力	資產報酬率(%)		2.36	0.84	
	股東權益報酬率(%)		3.85	1.36	
	占實收資本 比率(%)	營業利益		10.37	0.93
		稅前利益		14.21	3.90
	純益率(%)		1.29	0.41	
	每股盈餘(元)(追溯調整後)		1.00	0.32	
現金流量	現金流量比率(%)		10.90	28.61	
	現金流量允當比率(%)		172.23	91.61	
	現金再投資比率(%)		4.48	13.22	
槓桿度	營運槓桿度		4.87	42.18	
	財務槓桿度		1.06	2.38	

財務分析-我國財務會計準則(個體)

分析項目	年度	最近年度財務分析		
		101年	100年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	43.09	40.22	
	長期資金占固定資產比率	883.64	941.53	
償債能力 (%)	流動比率	176.41	190.81	
	速動比率	108.63	115.39	
	利息保障倍數	191,290	39,178	
經營能力	應收款項週轉率(次)	6.28	6.63	
	平均收現日數	58	55	
	存貨週轉率(次)	5.85	5.27	
	應付款項週轉率(次)	6.03	5.99	
	平均銷貨日數	62	69	
	固定資產週轉率(次)	26.81	29.81	
	總資產週轉率(次)	1.71	1.69	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.25	0.74	
	股東權益報酬率(%)	3.86	1.36	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	5.89	4.02
		稅前利益	13.37	3.94
	純益率(%)	1.31	0.44	
每股盈餘(元)(追溯調整後)	1.00	0.32		
現金流量	現金流量比率(%)	8.79	9.33	
	現金流量允當比率(%)	174.94	65.30	
	現金再投資比率(%)	4.68	3.61	
槓桿度	營運槓桿度	5.77	6.33	
	財務槓桿度	1.00	1.00	

財務分析公式(IFRSs)

1.財務結構

- (1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。
- (2)長期資金占不動產、廠房及設備比率=(權益總額+非流動負債)/不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率=銷貨淨額/平均不動產、廠房及設備淨額。
- (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)權益報酬率=稅後損益/平均權益總額。
- (3)純益率=稅後損益/銷貨淨額。
- (4)每股盈餘=(歸屬於母公司業主之損益-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)/(不動產、廠房及設備毛額+長期投資+其他非流動資產+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)。

財務分析公式(我國財務會計準則)

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或審計委員會審查報告

微星科技股份有限公司

監察人審查報告

董事會造送本公司一〇四年度財務報表，業經資誠聯合會計師事務所周筱姿、葉翠苗會計師查核竣事，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

本公司一〇五年股東常會

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 一 〇 五 年 五 月 四 日

四、最近年度財務報告

微星科技股份有限公司及子公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司 104 年度（自 104 年 1 月 1 日至 104 年 12 月 31 日止）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」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：微星科技股份有限公司

負責人：徐祥



中華民國 105 年 3 月 25 日

會計師查核報告

(105)財審報字第 15000286 號

微星科技股份有限公司及子公司 公鑒：

微星科技股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。列入上開合併財務報表之部分子公司，其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，有關該等子公司財務報表所列之金額及附註十三所揭露之相關資訊，係依據其他會計師之查核報告。該等子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之資產總額分別為新台幣 5,726,607 仟元及 5,123,757 仟元，各占合併資產總額之 12%及 11%；民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之營業收入淨額分別為新台幣 17,663,086 仟元及 14,906,400 仟元，各占合併營業收入淨額之 21%及 18%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達微星科技股份有限公司及其子公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民

國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

微星科技股份有限公司已編製民國 104 年度及 103 年度個體財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

周筱姿



會計師

葉翠苗

葉翠苗



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

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 5 日

微星科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國104年12月31日



單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 11,568,417	25	\$ 10,002,083	22
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)				
	融資產—流動		114,905	-	36,685	-
1150	應收票據淨額		4,040	-	8,372	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	12,107,000	26	12,562,726	27
1200	其他應收款		303,414	1	282,901	1
1220	本期所得稅資產	六(二十一)	10,250	-	21,207	-
130X	存貨	六(四)	14,969,163	32	15,553,209	33
1410	預付款項	六(五)	1,208,333	3	1,282,857	3
11XX	流動資產合計		<u>40,285,522</u>	<u>87</u>	<u>39,750,040</u>	<u>86</u>
非流動資產						
1543	以成本衡量之金融資產—非流	十三(一)				
	動		-	-	-	-
1550	採用權益法之投資	六(六)	-	-	479	-
1600	不動產、廠房及設備	六(七)及八	5,432,454	12	5,848,330	13
1760	投資性不動產淨額	六(八)	368,097	1	405,364	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	286,433	-	250,542	-
1900	其他非流動資產	六(九)及八	158,363	-	170,059	-
15XX	非流動資產合計		<u>6,245,347</u>	<u>13</u>	<u>6,674,774</u>	<u>14</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 46,530,869</u>	<u>100</u>	<u>\$ 46,424,814</u>	<u>100</u>

(續次頁)

微星科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國104年及103年12月31日



單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104 年 12 月 31 日			103 年 12 月 31 日		
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	六(十)	\$	600,000	1	\$	2,139,056	5
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)		11,964	-		99	-
2150	應付票據			995	-		8	-
2170	應付帳款			16,035,702	34		15,272,310	33
2200	其他應付款	六(十一)		2,885,125	6		2,888,150	6
2230	本期所得稅負債	六(二十一)		379,548	1		386,113	1
2250	負債準備—流動	六(十三)		230,015	1		224,816	-
2300	其他流動負債			398,983	1		639,600	1
21XX	流動負債合計			<u>20,542,332</u>	<u>44</u>		<u>21,550,152</u>	<u>46</u>
非流動負債								
2540	長期借款	八		13,350	-		16,413	-
2570	遞延所得稅負債	六(二十一)		2,164	-		5,634	-
2640	淨確定福利負債—非流動	六(十二)		156,218	1		135,319	-
2670	其他非流動負債			74,788	-		184,760	1
25XX	非流動負債合計			<u>246,520</u>	<u>1</u>		<u>342,126</u>	<u>1</u>
2XXX	負債總計			<u>20,788,852</u>	<u>45</u>		<u>21,892,278</u>	<u>47</u>
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)		8,448,562	18		8,448,562	18
資本公積								
3200	資本公積	六(十五)		2,920,142	6		2,920,142	6
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)		3,025,283	7		2,723,897	6
3320	特別盈餘公積			389,482	1		389,482	1
3350	未分配盈餘	六(二十一)		10,428,595	22		9,579,139	21
其他權益								
3400	其他權益			529,953	1		471,314	1
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>25,742,017</u>	<u>55</u>		<u>24,532,536</u>	<u>53</u>
3XXX	權益總計			<u>25,742,017</u>	<u>55</u>		<u>24,532,536</u>	<u>53</u>
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>46,530,869</u>	<u>100</u>	\$	<u>46,424,814</u>	<u>100</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、葉翠苗會計師民國105年3月25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
合併綜合損益表
民國104年及103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)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入		\$ 85,294,794	100	\$ 84,901,773	100
5000 營業成本	六(四)(十九)(二十)	(72,453,660)	(85)	(73,387,333)	(87)
5900 營業毛利		12,841,134	15	11,514,440	13
營業費用	六(十九)(二十)				
6100 推銷費用		(4,527,224)	(5)	(4,412,360)	(5)
6200 管理費用		(1,047,500)	(1)	(773,023)	(1)
6300 研究發展費用		(3,210,602)	(4)	(2,735,708)	(3)
6000 營業費用合計		(8,785,326)	(10)	(7,921,091)	(9)
6900 營業利益		4,055,808	5	3,593,349	4
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(八)(十七)	448,781	-	500,265	1
7020 其他利益及損失	六(二)(十八)	(220,656)	-	(469,334)	(1)
7050 財務成本		(16,411)	-	(47,156)	-
7060 採用權益法認列之關聯企業及合資損益之份額	六(六)	(479)	-	46	-
7000 營業外收入及支出合計		211,235	-	(16,179)	-
7900 稅前淨利		4,267,043	5	3,577,170	4
7950 所得稅費用	六(二十一)	(560,587)	(1)	(563,309)	-
8000 繼續營業單位本期淨利		3,706,456	4	3,013,861	4
8200 本期淨利		\$ 3,706,456	4	\$ 3,013,861	4
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(十二)	(\$ 25,355)	-	(\$ 12,490)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅		4,310	-	2,123	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(21,045)	-	(10,367)	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		58,639	-	281,168	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		58,639	-	281,168	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 37,594	-	\$ 270,801	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 3,744,050	4	\$ 3,284,662	4
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 3,706,456	4	\$ 3,013,861	4
8710 綜合損益總額歸屬於：母公司業主		\$ 3,744,050	4	\$ 3,284,662	4
每股盈餘	六(二十二)				
9750 基本每股盈餘		\$ 4.39		\$ 3.57	
9850 稀釋每股盈餘		\$ 4.33		\$ 3.53	

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、葉翠苗會計師民國105年3月25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
 民國 104 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬於本公司		業 務 保 留 之 盈 餘				權 益			
	資 本	公 積	資 本 公 積 一 庫 藏 股 票 交 易	資 本 公 積 一 取 得 或 處 分 子 公 司 股 權 價 格 與 帳 面 價 值 差 額	資 本 公 積 一 員 工 認 股 權	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘	國 外 營 運 機 構 財 務 報 表 換 算 之 兌 換 差 額	權 益 總 額
103 年度										
103 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 8,448,562	\$ 2,740,275	\$ 130,592	\$ 4,815	\$ 44,460	\$ 2,526,611	\$ 389,482	\$ 8,462,643	\$ 190,146	\$ 22,937,586
102 年度盈餘指撥及分配(註 1)：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	197,286	-	(197,286)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(1,689,712)	-	(1,689,712)
103 年度合併淨利	-	-	-	-	-	-	-	3,013,861	-	3,013,861
103 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(10,367)	281,168	270,801
103 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 8,448,562	\$ 2,740,275	\$ 130,592	\$ 4,815	\$ 44,460	\$ 2,723,897	\$ 389,482	\$ 9,579,139	\$ 471,314	\$ 24,532,536
104 年度										
104 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 8,448,562	\$ 2,740,275	\$ 130,592	\$ 4,815	\$ 44,460	\$ 2,723,897	\$ 389,482	\$ 9,579,139	\$ 471,314	\$ 24,532,536
103 年度盈餘指撥及分配(註 2)：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	-	301,386	-	(301,386)	-	-
現金股利	-	-	-	-	-	-	-	(2,534,569)	-	(2,534,569)
104 年度合併淨利	-	-	-	-	-	-	-	3,706,456	-	3,706,456
104 年度其他綜合損益	-	-	-	-	-	-	-	(21,045)	58,639	37,594
104 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 8,448,562	\$ 2,740,275	\$ 130,592	\$ 4,815	\$ 44,460	\$ 3,025,283	\$ 389,482	\$ 10,428,595	\$ 529,953	\$ 25,742,017

註 1：民國 102 年度之董監酬勞 \$18,000 及員工紅利 \$180,000 已於綜合損益表中扣除。
 註 2：民國 103 年度之董監酬勞 \$26,500 及員工紅利 \$265,000 已於綜合損益表中扣除。

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、葉萃苗會計師民國 105 年 3 月 25 日查核報告。



董事長：徐祥

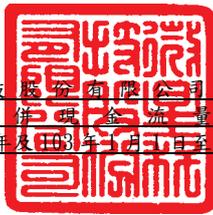


經理人：徐祥



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104年及103年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
合併稅前淨利		\$ 4,267,043	\$ 3,577,170
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用(含投資性不動產)	六(七)(八)(十九)	549,110	532,397
攤銷費用(含長期預付租金)	六(九)(十九)	9,990	9,742
呆帳費用提列(轉列收入)數	六(三)	239,435	(69,509)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)		20,749	(40,417)
利息費用		16,411	47,156
利息收入	六(十七)	(89,274)	(137,549)
採用權益法認列之關聯企業及合資損失(利益)之份額	六(六)	479	(46)
處分不動產、廠房及設備損失(利益)	六(十八)	1,526	(2,516)
金融資產減損損失		-	10,000
未實現外幣兌換損益		(19,407)	71,248
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
持有供交易之金融資產		(87,048)	-
應收票據淨額		4,332	(8,371)
應收帳款		216,004	(407,162)
其他應收款		(8,131)	(22,236)
存貨		584,046	(4,100,149)
預付費用		74,524	43,377
其他非流動資產		285	9,624
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		987	(3,497)
應付帳款		763,392	1,469,101
其他應付款項		(821)	544,320
負債準備—流動		5,199	3,006
其他流動負債		(240,804)	42,455
淨確定福利負債減少		(4,456)	(4,032)
其他非流動負債		(46,633)	2,158
營運產生之現金流入		6,256,938	1,566,270
收取之利息		76,865	137,636
支付之利息		(18,615)	(46,649)
支付所得稅		(587,044)	(544,338)
營業活動之淨現金流入		<u>5,728,144</u>	<u>1,112,919</u>
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(七)	(197,188)	(913,871)
處分不動產、廠房及設備		1,399	13,213
存出保證金減少(增加)		1,421	(867)
投資活動之淨現金流出		<u>(194,368)</u>	<u>(901,525)</u>
籌資活動之現金流量			
短期借款(減少)增加		(1,539,056)	938,461
償還長期借款		(2,876)	(3,277)
存入保證金(減少)增加		63,339	91,734
發放現金股利	六(十六)	(2,534,569)	(1,689,712)
籌資活動之淨現金流出		<u>(4,139,840)</u>	<u>(662,794)</u>
匯率變動對現金及約當現金之影響		172,398	124,893
本期現金及約當現金增加(減少)數		1,566,334	(326,507)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	10,002,083	10,328,590
期末現金及約當現金餘額	六(一)	<u>\$ 11,568,417</u>	<u>\$ 10,002,083</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、葉翠苗會計師民國105年3月25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 104 年度及 103 年度

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(以下簡稱「本公司」)設立於民國 75 年 8 月，並於同年開始營業，本公司及子公司(以下統稱「本集團」)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。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 105 年 3 月 25 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國 103 年 4 月 3 日金管證審字第 1030010325 號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國 104 年起全面採用經金管會認可並發布生效之 2013 年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第 9 號「金融工具」)及民國 104 年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013 年版 IFRSs」)編製財務報告，本集團適用上述 2013 年版 IFRSs 之影響如下：

1. 國際會計準則第 19 號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估對本集團並無影響。

2. 國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本集團依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第 12 號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本集團依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第 13 號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本集團財務狀況與經營結果無重大影響，並依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋

國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日

本集團現正持續評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與經營成果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本合併財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體(包括結構型個體)，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列於權益。

(4)當集團喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			104年12月31日	103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2
"	MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (PACIFIC)]	"	100	100	註1
"	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2
"	MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED [MSI (JAPAN)]	"	100	100	"
"	MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED [MSI (AUSTRALIA)]	"	100	100	註1
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]	控股公司	100	100	"
"	邁斯達投資股份有 限公司[邁斯達 投資]	一般投資業	100	100	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			104年12月31日	103年12月31日	
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2
"	MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	"	100	100	"
"	MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	"	100	100	"
"	MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI (UK)]	"	100	100	"
"	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	"	99	99	"
"	MSI BALKAN LTD. [MSI (BALKAN)]	"	100	100	"
"	MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI (EUROPE)]	物流業	100	100	"
"	LLC MSI COMPUTER [MSI (RUSSIA)]	電腦、主機 板、電子零組 件業務推廣、 買賣及維修	99	99	"
"	MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY [MSI (TURKEY)]	"	99	99	"
"	MSI ITALY S. R. L. [MSI (ITALY)]	"	100	100	"
MSI (EUROPE)	MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	"	1	1	"
"	LLC MSI COMPUTER [MSI (RUSSIA)]	"	1	1	"
"	MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY [MSI (TURKEY)]	"	1	1	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			104年12月31日	103年12月31日	
MSI (CAYMAN)	MSI MIAMI CORP. [MSI (MIAMI)]	電腦、主機 板、電子零組 件業務推廣、 買賣及維修	-	-	註3 及 註4
"	MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	"	99	99	註1
"	MSI TECHNOLOGY MEXICO S. A. DE C. V. [MSI (MEXICO)]	"	99	99	"
"	MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]	控股公司	100	100	註2
MSI COMPUTER (CAYMAN)	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	1	1	註1
"	MSI TECHNOLOGY MEXICO S. A. DE C. V. [MSI (MEXICO)]	"	1	1	"
MSI (PACIFIC)	MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	"	100	100	註2
"	STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	控股公司	100	100	註1
"	MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	"	100	100	"
"	MICRO-STAR INTERNATIONAL (B. V. I.) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (B. V. I.)]	"	100	100	"
"	MICRO ELECTRONICS HOLDING COMPANY LIMITED [MICRO ELECTRONICS]	"	100	100	"

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比		備註
			104年12月31日	103年12月31日	
MSI (PACIFIC)	MEGA TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA TECHNOLOGY]	控股公司	100	100	註1
"	MSI ASIA COMPANY LIMITED [MSI ASIA]	"	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	"
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 之買賣及維修	-	-	註1 及 註5
"	微鵬商貿(深圳)有 限公司[微鵬 商貿]	"	100	100	註1
"	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2
"	MHK INTERNATIONAL CO., LTD. [MSI (MHK)]	"	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	註1

- 註 1：係依各該被投資公司同期經會計師查核之財務報告編入本合併財務報告。
- 註 2：係依各該被投資公司同期經其他會計師查核之財務報告編入本合併財務報告。
- 註 3：民國 103 年度之財務報告係依各該被投資公司同期經其他會計師查核之財務報告編入本合併財務報告。
- 註 4：該公司已於民國 103 年 9 月清算。
- 註 5：該公司已於民國 103 年 4 月清算。
3. 未列入合併財務報告之子公司：無。
4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無。
5. 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制：無。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本集團即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(五) 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，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。
2. 本集團對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。對於持有無活絡市場公開報價之權益工具投資，或與此種無活絡市場公開報價權益工具連結且須以交付該等權益工具交割之衍生工具，當其公允價值無法可靠衡量時，本集團將其列報為「以成本衡量之金融資產」。

(八) 放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

1. 本集團於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本集團用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1) 發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2) 違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3) 本集團因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4) 債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5) 由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6) 可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7) 發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
 - (8) 權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本集團經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按以下各類別處理：
 - (1) 以攤銷後成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。
 - (2) 以成本衡量之金融資產
係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按類似金融資產之現時市場報酬率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。此類減損損失續後不得迴轉。認列減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(十) 租賃(出租人)

若租賃所有權之幾乎所有風險及報酬並未移轉給承租人，則為營業租賃。租賃收益(扣除給予承租人之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二) 採用權益法之投資/關聯企業

1. 關聯企業指所有本集團對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本集團對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
2. 本集團對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本集團對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本集團不認列進一步之損失，除非本集團對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
3. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本集團將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
4. 關聯企業增發新股時，若本集團未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依減少比例重分類至損益。
5. 當本集團喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
6. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本集團若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
7. 當本集團處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。

(十三) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係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. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	20年 ~ 55年
機器設備	3年 ~ 10年
其他資產 (含運輸設備、辦公設備及租賃改良)	2年 ~ 10年

(十四) 租賃(承租人)

若租賃所有權之幾乎所有風險及報酬由出租人承擔，則為營業租賃。於營業租賃下所為之給付(扣除自出租人收取之任何誘因)於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十五) 投資性不動產

投資性不動產以取得成本認列，後續衡量採成本模式。除土地外，按估計耐用年限以直線法提列折舊，耐用年限為 20 年。

(十六) 非金融資產減損

本集團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，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十八) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十九) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本集團於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：
 - (1) 係混合(結合)合約；或
 - (2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或
 - (3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。
2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(二十) 負債準備

負債準備(包含保固及或有負債等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利
短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。
2. 退休金
 - (1) 確定提撥計畫
對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。
 - (2) 確定福利計畫
 - A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債(於資產負債表日)之市場殖利率。
 - B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。
 - C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十二) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團根據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司及關聯企業產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(二十三)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十四)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報表認列，分派現金股利認列為負債。

(二十五)收入認列

1. 本集團製造並銷售主機板、介面卡及各種電腦硬體及其成品與零組件製造買賣業務相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本集團對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。
2. 本集團對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列準備。數量折扣係以每年之預期購買量為基礎評估。

(二十六)營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報表時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情形對於未來事件合理預期以做出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計估計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一)會計政策採用之重要判斷

投資性不動產

本集團持有之部分不動產的目的係為賺取租金或資本增值，其他部分係供自用。

(二)重要會計估計及假設

1. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理

階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團認列之遞延所得稅資產為 \$286,433。

2. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 104 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$14,969,163。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	104年12月31日	103年12月31日
庫存現金及週轉金	\$ 5,533	\$ 5,710
支票存款及活期存款	8,246,588	6,582,335
定期存款	3,316,296	3,414,038
合計	<u>\$ 11,568,417</u>	<u>\$ 10,002,083</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債-流動

<u>資 產 項 目</u>	104年12月31日	103年12月31日
持有供交易之金融資產		
上市櫃公司股票	\$ 100,180	\$ -
持有供交易之金融資產 評價調整	(9,969)	-
持有供交易之金融資產		
非避險之衍生金融工具		
- 遠期外匯合約	24,694	36,685
合計	<u>\$ 114,905</u>	<u>\$ 36,685</u>
<u>負 債 項 目</u>	104年12月31日	103年12月31日
持有供交易之金融負債		
非避險之衍生金融工具		
- 遠期外匯合約	\$ 11,964	\$ -
- 換匯合約	-	99
合計	<u>\$ 11,964</u>	<u>\$ 99</u>

1. 本集團於民國 104 年及 103 年度認列之淨利益分別計 \$41,733 及 \$101,053。

2. 有關非避險之衍生金融資產之交易及合約資訊說明如下：

104 年 12 月 31 日		
衍生金融資產	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	EUR 20,000仟元	104.09.25~105.04.25
"	GBP 3,800仟元	104.11.19~105.02.16
"	AUD 100仟元	104.12.07~105.01.08

104 年 12 月 31 日		
衍生金融負債	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	JPY 96,208仟元	104.12.30~105.03.08
"	EUR 12,000仟元	104.11.25~105.04.18
"	AUD 6,900仟元	104.11.12~105.03.01

103 年 12 月 31 日		
衍生金融資產	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	EUR 24,000仟元	103.10.17~104.03.24
"	AUD 3,000仟元	103.10.28~104.02.02
"	GBP 3,000仟元	103.10.28~104.02.17

103 年 12 月 31 日		
衍生金融負債	合約金額 (名目本金)	契約期間
換匯合約	USD 30,000仟元	103.12.31~104.01.22

本集團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。

(三) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 12,399,406	\$ 12,615,410
減：備抵呆帳	(292,406)	(52,684)
	<u>\$ 12,107,000</u>	<u>\$ 12,562,726</u>

1. 本集團針對部份主要客戶之應收帳款業已投保信用保險，若實際發生呆帳時將依約獲得理賠金。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 - 75 天	<u>\$ 1,568,628</u>	<u>\$ 1,248,905</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

<u>群組評估之減損損失</u>	<u>104年</u>	<u>103年</u>
1月1日	\$ 52,684	\$ 121,642
本期提列(迴轉)減損損失	239,435	(69,509)
匯率影響數	287	551
12月31日	<u>\$ 292,406</u>	<u>\$ 52,684</u>

4. 本集團並未持有任何的擔保品。

(四) 存 貨

	<u>104年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
原 料	\$ 5,490,279	(\$ 121,837)	\$ 5,368,442
在製品	969,062	(791)	968,271
製成品	8,849,301	(216,851)	8,632,450
	<u>\$ 15,308,642</u>	<u>(\$ 339,479)</u>	<u>\$ 14,969,163</u>

	<u>103年12月31日</u>		
	<u>成本</u>	<u>備抵跌價損失</u>	<u>帳面金額</u>
原 料	\$ 5,196,539	(\$ 119,644)	\$ 5,076,895
在製品	708,605	(1,081)	707,524
製成品	10,002,856	(234,066)	9,768,790
	<u>\$ 15,908,000</u>	<u>(\$ 354,791)</u>	<u>\$ 15,553,209</u>

本集團當期認列為費損之存貨成本：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
認列為費損之存貨成本	\$ 72,453,660	\$ 73,387,333
其中：存貨(回升利益)跌價損失提列數(16,368)	27,180

(五) 預付款項

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
留抵稅額	\$ 689,964	\$ 599,325
用品盤存	304,317	439,157
預付貨款	27,007	45,960
其他	187,045	198,415
	<u>\$ 1,208,333</u>	<u>\$ 1,282,857</u>

(六) 採用權益法之投資

1. 明細如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
關聯企業：		
律頻科技股份有限公司	\$ <u> -</u>	\$ <u> 479</u>

2. 採用權益法之關聯企業損益之份額如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
關聯企業：		
律頻科技股份有限公司	(\$ <u> 479</u>)	\$ <u> 46</u>

3. 本集團採用權益法之關聯企業律頻科技股份有限公司，係依該關聯企業委任其他會計師查核之財務報告評價而得。

(七) 不動產、廠房及設備

	<u>土地</u>	<u>房屋及建築</u>	<u>機器設備</u>	<u>其他資產</u>	<u>合計</u>
104年1月1日					
成本	\$ 1,476,062	\$ 6,092,477	\$ 5,354,729	\$ 1,899,948	\$ 14,823,216
累計折舊	<u> -</u>	<u>(2,974,545)</u>	<u>(4,503,370)</u>	<u>(1,496,971)</u>	<u>(8,974,886)</u>
	<u>\$ 1,476,062</u>	<u>\$ 3,117,932</u>	<u>\$ 851,359</u>	<u>\$ 402,977</u>	<u>\$ 5,848,330</u>
<u>104年</u>					
1月1日	\$ 1,476,062	\$ 3,117,932	\$ 851,359	\$ 402,977	\$ 5,848,330
增添	-	4,804	99,604	92,780	197,188
移轉	-	(61,018)	(183)	(4,148)	(65,349)
處分	-	-	(894)	(2,031)	(2,925)
折舊費用	-	(230,899)	(172,119)	(105,223)	(508,241)
淨兌換差額	<u>(3,278)</u>	<u>(23,014)</u>	<u>(5,031)</u>	<u>(5,226)</u>	<u>(36,549)</u>
12月31日	<u>\$ 1,472,784</u>	<u>\$ 2,807,805</u>	<u>\$ 772,736</u>	<u>\$ 379,129</u>	<u>\$ 5,432,454</u>
104年12月31日					
成本	\$ 1,472,784	\$ 5,974,148	\$ 5,366,483	\$ 1,893,215	\$ 14,706,630
累計折舊	<u> -</u>	<u>(3,166,343)</u>	<u>(4,593,747)</u>	<u>(1,514,086)</u>	<u>(9,274,176)</u>
	<u>\$ 1,472,784</u>	<u>\$ 2,807,805</u>	<u>\$ 772,736</u>	<u>\$ 379,129</u>	<u>\$ 5,432,454</u>

	土地	房屋及建築	機器設備	其他資產	合計
103年1月1日					
成本	\$ 1,478,148	\$ 6,339,302	\$ 4,814,988	\$ 1,785,494	\$ 14,417,932
累計折舊	-	(2,859,021)	(4,513,013)	(1,462,372)	(8,834,406)
	<u>\$ 1,478,148</u>	<u>\$ 3,480,281</u>	<u>\$ 301,975</u>	<u>\$ 323,122</u>	<u>\$ 5,583,526</u>
<u>103年</u>					
1月1日	\$ 1,478,148	\$ 3,480,281	\$ 301,975	\$ 323,122	\$ 5,583,526
增添	-	29,412	714,531	169,928	913,871
移轉	-	(219,436)	(9,952)	9,952	(219,436)
處分	-	-	(2,687)	(8,010)	(10,697)
折舊費用	-	(243,784)	(158,175)	(98,971)	(500,930)
淨兌換差額	(2,086)	71,459	5,667	6,956	81,996
12月31日	<u>\$ 1,476,062</u>	<u>\$ 3,117,932</u>	<u>\$ 851,359</u>	<u>\$ 402,977</u>	<u>\$ 5,848,330</u>
103年12月31日					
成本	\$ 1,476,062	\$ 6,092,477	\$ 5,354,729	\$ 1,899,948	\$ 14,823,216
累計折舊	-	(2,974,545)	(4,503,370)	(1,496,971)	(8,974,886)
	<u>\$ 1,476,062</u>	<u>\$ 3,117,932</u>	<u>\$ 851,359</u>	<u>\$ 402,977</u>	<u>\$ 5,848,330</u>

本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八之說明。

(八) 投資性不動產

	房屋及建築
104年1月1日	
成本	\$ 864,229
累計折舊	(458,865)
	<u>\$ 405,364</u>
<u>104年</u>	
1月1日	\$ 405,364
移轉	7,336
折舊費用	(40,869)
淨兌換差額	(3,734)
12月31日	<u>\$ 368,097</u>
104年12月31日	
成本	\$ 873,908
累計折舊	(505,811)
	<u>\$ 368,097</u>

	<u>房屋及建築</u>	
103年1月1日		
成本	\$	419,096
累計折舊	(207,390)
	<u>\$</u>	<u>211,706</u>
<u>103年</u>		
1月1日	\$	211,706
移轉		218,615
折舊費用	(31,467)
淨兌換差額		6,510
12月31日	<u>\$</u>	<u>405,364</u>
103年12月31日		
成本	\$	864,229
累計折舊	(458,865)
	<u>\$</u>	<u>405,364</u>

1. 投資性不動產之租金收入及直接營運費用：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
投資性不動產之租金收入	\$ 71,361	\$ 60,869
當期產生租金收入之投資性不動產所發生之直接營運費用	<u>\$ 48,548</u>	<u>\$ 35,592</u>

2. 本集團持有之投資性不動產於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之公允價值分別為\$820,092 及 \$1,133,216，係參酌市場成交價格評價。

(九) 長期預付租金(列報於「其他非流動資產」)

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
土地使用權	\$ 122,469	\$ 133,654

本公司之子公司與中華人民共和國國土局簽訂位於深圳及昆山之土地使用權合約，使用年限為 50 年，於民國 104 年及 103 年度分別認列之租金費用為 \$9,956 及 \$9,696。

(十) 短期借款

<u>借款性質</u>	<u>104年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
信用借款	<u>\$ 600,000</u>	<u>1.08%</u>	無
<u>借款性質</u>	<u>103年12月31日</u>	<u>利率區間</u>	<u>擔保品</u>
銀行借款			
信用借款	<u>\$ 2,139,056</u>	<u>0.62%~2.03%</u>	無

(十一)其他應付款

	104年12月31日	103年12月31日
應付薪資及獎金	\$ 1,021,260	\$ 945,899
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	370,972	291,500
應付運費	461,405	365,967
應付模具費	167,804	130,486
其他應付費用	863,684	1,154,298
	<u>\$ 2,885,125</u>	<u>\$ 2,888,150</u>

(十二)退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2%提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	104年12月31日	103年12月31日
確定福利義務現值	\$ 399,299	\$ 368,091
計畫資產公允價值	(243,081)	(232,772)
淨確定福利負債	<u>\$ 156,218</u>	<u>\$ 135,319</u>

(3) 淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
104年度			
1月1日餘額	\$ 368,091	(\$ 232,772)	\$ 135,319
當期服務成本	4,263	-	4,263
利息(費用)收入	<u>7,362</u>	<u>(4,655)</u>	<u>2,707</u>
	<u>379,716</u>	<u>(237,427)</u>	<u>142,289</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括 包含於利息收入或費用 之金額)	-	(1,477)	(1,477)
財務假設變動影響數	14,435	-	14,435
經驗調整	<u>12,397</u>	<u>-</u>	<u>12,397</u>
	<u>26,832</u>	<u>(1,477)</u>	<u>25,355</u>
提撥退休基金	-	(11,426)	(11,426)
支付退休金	<u>(7,249)</u>	<u>7,249</u>	<u>-</u>
12月31日餘額	<u>\$ 399,299</u>	<u>(\$ 243,081)</u>	<u>\$ 156,218</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
103年度			
1月1日餘額	\$ 343,382	(\$ 216,523)	\$ 126,859
當期服務成本	4,680	-	4,680
利息(費用)收入	<u>6,867</u>	<u>(4,330)</u>	<u>2,537</u>
	<u>354,929</u>	<u>(220,853)</u>	<u>134,076</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括 包含於利息收入或費用 之金額)	-	(672)	(672)
經驗調整	<u>13,162</u>	<u>-</u>	<u>13,162</u>
	<u>13,162</u>	<u>(672)</u>	<u>12,490</u>
提撥退休基金	-	(11,247)	(11,247)
12月31日餘額	<u>\$ 368,091</u>	<u>(\$ 232,772)</u>	<u>\$ 135,319</u>

- (4) 本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。104年12月31日及103年12月31日構成該基金

總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
折現率	<u>1.70%</u>	<u>2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.75%</u>	<u>2.75%</u>

對於未來死亡率之假設係按照我國已公布的統計數字及經驗估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
104年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 45,419)</u>	<u>\$ 53,851</u>	<u>\$ 48,337</u>	<u>(\$ 41,920)</u>
103年12月31日				
對確定福利義務現值之影響	<u>(\$ 43,633)</u>	<u>\$ 51,949</u>	<u>\$ 46,955</u>	<u>(\$ 41,544)</u>

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本集團於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$11,468。

(7)截至 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 13 年。

2. (1)自民國 94 年 7 月 1 日起，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。本公司及國內子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。
- (2)大陸子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
- (3)民國 104 年及 103 年度，本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$345,716 及\$324,321。

(十三)負債準備

<u>保固</u>	<u>104年</u>	<u>103年</u>
1月1日餘額	\$ 224,816	\$ 221,810
當期新增之負債準備	471,333	536,552
當期使用之負債準備	(466,137)	(533,842)
兌換差額	<u>3</u>	<u>296</u>
12月31日餘額	<u>\$ 230,015</u>	<u>\$ 224,816</u>

負債準備分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
流動	\$ 230,015	\$ 224,816

本集團之保固負債準備主係與電腦周邊產品之銷售相關，保固負債準備係依據該產品之歷史保固資料估計。

(十四) 股本

1. 截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司累計額定資本額為 \$15,000,000(其中含 150,000 仟股為公司債可轉換股份數額，另保留 80,000 仟股供發行員工認股權憑證)，實收資本額為 \$8,448,562，每股面值新台幣 10 元。本公司已發行股款均已收訖。
2. 截至民國 104 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 10,724 仟股，另其行使價格超過面額產生之資本公積計 \$44,460。

(十五) 資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司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-認股權請詳六、(十四)之說明。

(十六) 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。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關

資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

5. 本公司於民國 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日，經股東會決議通過之民國 103 年度及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年		102年	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 301,386		\$ 197,286	
現金股利	2,534,569	\$ 3.00	1,689,712	\$ 2.00

上述民國 103 年度盈餘分配情形與本公司民國 104 年 4 月 30 日之董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至公開資訊觀測站查詢。

6. 有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六、（二十）。

(十七) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 89,274	\$ 137,549
租金收入	71,361	60,869
其他營業外收入	288,146	301,847
合計	<u>\$ 448,781</u>	<u>\$ 500,265</u>

(十八) 其他利益及損失

	104年度	103年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	\$ 171,838	\$ 118,851
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(130,105)	(17,798)
淨外幣兌換損失	(174,704)	(506,484)
處分不動產、廠房及設備(損失)利益	(1,526)	2,516
什項支出	(86,159)	(66,419)
合計	<u>(\$ 220,656)</u>	<u>(\$ 469,334)</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 2,194,669	\$ 4,427,636	\$ 6,622,305	\$ 2,418,499	\$ 3,967,712	\$ 6,386,211
不動產、廠房及設備折舊費用	348,464	159,777	508,241	339,996	160,934	500,930
攤銷費用	8,538	1,452	9,990	8,312	1,430	9,742

(二十)員工福利費用

	104年度	103年度
薪資費用	\$ 5,775,660	\$ 5,597,262
勞健保費用	301,147	258,874
退休金費用	352,686	331,538
其他用人費用	192,812	198,537
合計	<u>\$ 6,622,305</u>	<u>\$ 6,386,211</u>

1. 依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

本公司已於 105 年 3 月 25 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 6%~10%，董事及監察人酬勞不高於 1%。

2. 本公司民國 104 年及 103 年員工酬勞(紅利)估列金額分別為\$336,000 及\$265,000；董監酬勞估列金額分別為\$33,600 及\$26,500，前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。

民國 104 年係以截至當期止之獲利情況，並參酌以前年度發放比例及章程所定之成數為基礎估列之，其中員工酬勞將採現金之方式發放。

民國 103 年係依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，並參酌以前年度發放比例及章程所定之成數為基礎估列之，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之民國 103 年金額一致。

本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一)所得稅

1. 所得稅費用

(1)所得稅費用組成部分：

	104年度	103年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 636,351	\$ 613,937
以前年度所得稅(高)低估	(40,713)	9,260
當期所得稅總額	<u>595,638</u>	<u>623,197</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(35,051)	(59,888)
所得稅費用	<u>\$ 560,587</u>	<u>\$ 563,309</u>

(2)與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	104年度	103年度
確定福利義務之再衡量數	\$ 4,310	\$ 2,123

(3)直接借記或貸記權益之所得稅金額：無。

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	104年度	103年度
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 768,990	\$ 698,923
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	(58,126)	(68,597)
投資抵減之所得稅影響數	(128,630)	(90,440)
虧損扣抵之所得稅影響數	2,045	-
以前年度所得稅(高)低估數	(40,713)	9,260
未分配盈餘加徵10%所得稅	17,021	14,163
所得稅費用	<u>\$ 560,587</u>	<u>\$ 563,309</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度				12月31日
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	認列於 權益	
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現銷貨毛利	\$ 86,355	\$ 18,810	\$ -	\$ -	\$ 105,165
未實現存貨呆滯損失	63,160	105	-	-	63,265
備抵呆帳超限數	-	27,748	-	-	27,748
未實現兌換利益	43,988	(22,255)	-	-	21,733
確定福利義務之再衡量數	9,378	-	4,310	-	13,688
未休假獎金調整	5,318	(360)	-	-	4,958
虧損扣抵	-	3,261	-	-	3,261
其他	42,343	4,272	-	-	46,615
小計	<u>250,542</u>	<u>31,581</u>	<u>4,310</u>	<u>-</u>	<u>286,433</u>
-遞延所得稅負債：					
遠匯未實現評價損失	(5,634)	3,470	-	-	(2,164)
合計	<u>\$ 244,908</u>	<u>\$ 35,051</u>	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 284,269</u>

	103年度				12月31日
	1月1日	認列於 損益	認列於其他 綜合淨利	認列於 權益	
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現存貨呆滯損失	\$ 49,191	\$ 13,969	\$ -	\$ -	\$ 63,160
未實現銷貨毛利	34,041	52,314	-	-	86,355
未休假獎金調整	4,702	616	-	-	5,318
確定福利退休金計畫精 算損益	7,255	-	2,123	-	9,378
未實現兌換利益	(4,471)	48,459	-	-	43,988
其他	91,528	(49,185)	-	-	42,343
小計	182,246	66,173	2,123	-	250,542
-遞延所得稅負債：					
遠匯未實現評價損失	651	(6,285)	-	-	(5,634)
合計	\$ 182,897	\$ 59,888	\$ 2,123	\$ -	\$ 244,908

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	\$ 108,787	\$ 108,787
87年度以後	10,319,808	9,470,352
	\$ 10,428,595	\$ 9,579,139

6. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$1,240,067 及 \$1,116,479，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 14.22%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 12.02%。

(二十二) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,706,456	844,856	\$ 4.39
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,706,456	844,856	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	11,492	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$3,706,456	856,348	\$ 4.33

	103年度		每股盈餘 (元)
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	
基本每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,013,861	844,856	\$ 3.57
稀釋每股盈餘			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,013,861	844,856	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	10,041	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$3,013,861	854,897	\$ 3.53

七、關係人交易

(一)與關係人間之重大交易事項

無。

(二)主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他員工福利	\$ 247,680	\$ 221,541

八、抵(質)押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
其他非流動資產			
-其他金融資產	\$ 2,527	\$ 6,349	履約擔保
不動產、廠房及設備	122,652	142,474	長期借款額度之擔保
	\$ 125,179	\$ 148,823	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無此情形。

(二)承諾事項：無此情形。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一)資本風險管理

本集團基於現行營運產業特性及未來集團發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本集團未來期間所需之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本集團能繼續營運，回饋股東並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本集團股份。

(二)金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

除下表所列者外，本集團現金及約當現金、以攤銷後成本衡量之金融工具(包括應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據、應付帳款、其他應付款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)：

	104 年 12 月 31 日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	\$ 16,989	\$ 16,989
	103 年 12 月 31 日	
	帳面金額	公允價值
金融負債：		
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	\$ 19,866	\$ 19,866

2. 財務風險管理政策

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。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- 本集團相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- 本集團管理階層已訂定政策，管理其功能性貨幣之匯率風險。
- 本集團持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣	匯率	帳面價值 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 541,699	32.8250	\$ 17,781,270
歐元：新台幣	35,475	35.8800	1,272,843
美金：人民幣	34,729	6.4936	1,139,979
人民幣：新台幣	162,253	5.0550	820,189
盧布：新台幣	1,037,825	0.4504	467,436
英鎊：新台幣	5,061	48.6700	246,319
澳幣：新台幣	8,188	23.9850	196,389
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	579,241	32.8250	19,013,586
美金：人民幣	28,888	6.4936	948,249
人民幣：新台幣	160,974	5.0550	813,724

103年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣	匯率	帳面價值 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 349,984	31.6500	\$ 11,076,994
歐元：新台幣	25,607	38.4700	985,101
人民幣：新台幣	168,363	5.1015	858,904
盧布：新台幣	1,420,876	0.5626	799,385
日幣：新台幣	1,577,343	0.2646	417,365
美金：歐元	7,719	0.8227	244,306
美金：人民幣	7,542	6.2040	238,704
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	472,993	31.6500	14,970,228
美金：人民幣	22,051	6.2040	697,914
日幣：新台幣	1,513,300	0.2646	400,419

E. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部兌換損失彙總金額分別為\$174,704及\$506,484。

G. 本公司因重大匯率波動影響之外部市場分析如下：

104年度			
敏感度分析			
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響稅前損益	影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 177,813	\$ -
歐元：新台幣	1%	12,728	-
美金：人民幣	1%	11,400	-
人民幣：新台幣	1%	8,202	-
盧布：新台幣	1%	4,674	-
英鎊：新台幣	1%	2,463	-
澳幣：新台幣	1%	1,964	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	190,136	-
美金：人民幣	1%	9,482	-
人民幣：新台幣	1%	8,137	-

103年度			
敏感度分析			
(外幣:功能性貨幣)	變動幅度	影響稅前損益	影響其他綜合損益
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	\$ 110,770	\$ -
歐元：新台幣	1%	9,851	-
人民幣：新台幣	1%	8,589	-
盧布：新台幣	1%	7,994	-
日幣：新台幣	1%	4,174	-
美金：歐元	1%	2,443	-
美金：人民幣	1%	2,387	-
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	1%	149,702	-
美金：人民幣	1%	6,979	-
日幣：新台幣	1%	4,004	-

利率風險

- A. 本集團之利率風險來自長期借款。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。於民國104年及103年度，本集團按浮動利率計算之借款係以美金計價。
- B. 本集團模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率

變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

- C. 於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，若美元及台幣借款利率增加或減少 1%，在所有其他因素維持不變之情況下，民國 104 年及 103 年度之稅前淨利將分別減少或增加 \$6,170 及 \$21,589，主要係因浮動利率借款導致利息費用增加/減少。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本集團已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六-各金融資產之說明。
- D. 本集團業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六-各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由集團內各營運個體執行，並由集團財務部予以彙總。集團財務部監控集團流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需求，此等預測考量集團之財務比率目標及外部監管法令之要求。
- B. 下表係本集團之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以下	1至2年內	2至3年內	3年以上
短期借款	\$ 600,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	995	-	-	-
應付帳款	16,035,702	-	-	-
其他應付款	2,885,125	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	3,730	13,350	-	-
其他金融負債	24,086	-	-	93,197

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年以下	1至2年內	2至3年內	3年以上
短期借款	\$2,139,056	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	8	-	-	-
應付帳款	15,272,310	-	-	-
其他應付款	2,888,150	-	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期)	3,878	16,519	-	-
其他金融負債	320	25,960	-	154,342

衍生金融負債

本公司於民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之衍生金融負債皆為一年內到期。

C. 本集團並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

1. 本集團非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
 - 第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。
 - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
 - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 本集團民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本集團依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
- 權益證券	\$ 90,211	\$ -	\$ -	\$ 90,211
- 遠期外匯合約	-	24,694	-	24,694
合計	<u>\$ 90,211</u>	<u>\$ 24,694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 114,905</u>
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
- 遠期外匯合約	\$ -	\$ 11,964	\$ -	\$ 11,964
103年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡 量之金融資產				
- 遠期外匯合約	\$ -	\$ 36,685	\$ -	\$ 36,685
負債				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡 量之金融負債				
- 換匯合約	\$ -	\$ 99	\$ -	\$ 99

4. 本集團用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 本集團持有之金融資產-權益證券為上市(櫃)公司股票，其市場報價為收盤價，該等工具係屬於第一等級。
- (2) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- (3) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

5. 本公司於民國 104 年及 103 年度無第一等級及第二等級間之任何移轉。

6. 本公司於民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、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，係依各該被投資公司經會計師查核或其他會計師查核，且與下列子公司間交易事項於編製合併財務報告時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考。

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有或賣出情形：(不含投資子公司及關聯企業部分)：請詳附表二。
4. 累積不動產或進出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：請詳附表三。
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：請詳附表四。
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：請詳附表五。
8. 應收關係人款項交易：請詳附表六、(二)說明。
9. 從事衍生工具交易：請詳附表六、(二)說明。
10. 母子公司間業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 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：請詳附表八。

微星科技股份有限公司及子公司

資金貸與他人

民國104年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額 (註3)	期末餘額	實際動支 金額	利率區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 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)	備註
													名稱	價值			
1	MSI (GMBH)	MSI (HOLDING)	其他應收 款-關係人	是	\$ 35,880	\$ -	\$ -	0.30%	有短期 融通資 金必要	\$ -	活用閒置資 金,提高資 金收益	\$ -	無	\$ -	\$ 1,287,101	\$ 5,148,403	-

註1：個別資金貸與金額以不得超過本公司淨值之百分之十，且最高不得超過過母公司淨值百分之五。

註2：資金貸與總額不得超過本公司淨值百分之二十，且最高不得超過過母公司淨值百分之二十。

註3：當年度資金貸與他人之最高餘額。

微星科技股份有限公司及子公司
 期末持有有價證券情形 (不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)

民國104年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

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	帳面金額	持股比例	
邁斯投資	特美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%	-
邁斯投資	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%	-
邁斯投資	威聯國際股份有限公司	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	1,100,235	-	3.68%	-
MSI (HOLDING)	AON DEUTSCHE BANK	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	15,000	12,127	-	12,127
MSI (HOLDING)	BASF	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	5,000	12,702	-	12,702
MSI (HOLDING)	BANCO SANTANDER	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	60,000	9,939	-	9,939
MSI (HOLDING)	DEUTSCHE POST	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	15,000	13,957	-	13,957
MSI (HOLDING)	LV	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	2,000	10,477	-	10,477
MSI (HOLDING)	POSTNL	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	12,594	-	12,594
MSI (HOLDING)	UNICREDITO ITALIANO	-	透過損益按公允價值衡量之金融資產-流動	100,000	18,442	-	18,442

微星科技股份有限公司及子公司

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

民國104年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

進(銷)貨之公司 (註4)	交易對象名稱 (註4)	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 佔總應收(付) 票據、帳款之比 率		備註
			進(銷)貨 金額 (註3)	佔總進(銷)貨 之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額 (註3)	比率		
微星科技股份有限公司	MSI (LA)	本公司之子公司	銷貨 \$ (13,666,312)	(16)	80-100天	無重大差異	註1	\$ 2,670,781	21	-	
微星科技股份有限公司	MEGA COMPUTER	本公司之孫公司	銷貨 (3,789,944)	(4)	40-70天	無重大差異	註1	(287,771)	(2)	-	
微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	本公司之子公司	銷貨 (2,039,923)	(2)	40-70天	無重大差異	註1	605,470	5	-	
微星科技股份有限公司	MYSTAR	本公司之孫公司	銷貨 (1,728,582)	(2)	40-70天	無重大差異	註1	238,215	2	-	
微星科技股份有限公司	MSI (KOREA)	本公司之孫公司	銷貨 (1,668,935)	(2)	50-70天	無重大差異	註1	67,859	1	-	
微星科技股份有限公司	微捷科技	本公司之孫公司	銷貨 (299,328)	(0)	40-70天	無重大差異	註1	22,326	-	-	
微星科技股份有限公司	MSI (JAPAN)	本公司之子公司	銷貨 (187,447)	(0)	50-70天	無重大差異	註1	49,168	-	-	
MEGA COMPUTER	微鴻商貿	聯屬公司	銷貨 (3,010,035)	(81)	40-70天	無重大差異	註1	-	-	-	
MEGA COMPUTER	微優商貿	聯屬公司	銷貨 (716,923)	(19)	40-70天	無重大差異	註1	-	-	-	
恩斯邁(深圳)	微優商貿	聯屬公司	銷貨 (1,083,188)	(22)	40-70天	無重大差異	註1	-	-	-	
恩斯邁(深圳)	微鴻商貿	聯屬公司	銷貨 (900,416)	(18)	40-70天	無重大差異	註1	698,926	20	-	
MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	母子孫公司	銷貨 (2,040,126)	(33)	40-70天	無重大差異	註1	618,988	100	-	
MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	母子孫公司	加工費 2,991,169	71	註2	無重大差異	註2	(2,881,310)	(88)	-	
MSI (PACIFIC)	微盟(昆山)	母子孫公司	加工費 1,103,248	26	註2	無重大差異	註2	(1,073,011)	(25)	-	
MSI (PACIFIC)	微星科技股份有限公司	本公司之子公司	加工收入 (4,204,761)	(100)	註2	無重大差異	註2	4,024,773	100	-	

註1：一般客戶授信期間為30-120天。

註2：現公司資金情形支付或收取帳款。

註3：依(88)台財證(稽)第01644號函沖銷後之餘額。

註4：相對之關係人交易不另行揭露。

微星科技股份有限公司及子公司

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
民國104年12月31日

附表四

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	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	2,670,781	5.90	-	-	2,670,781	-
微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	本公司之子公司	605,470	4.97	-	-	-	-
微星科技股份有限公司	MVSTAR	本公司之孫公司	238,215	6.87	-	-	238,215	-
MSI (PACIFIC)(註)	微星科技股份有限公司	母子孫公司	4,024,773	1.09	-	-	1,906,050	-
MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	母子孫公司	618,988	4.81	-	-	354,066	-
恩斯邁(深圳)(註)	MSI (PACIFIC)	母子孫公司	2,881,310	1.09	-	-	1,235,606	-
微盟(昆山)(註)	MSI (PACIFIC)	母子孫公司	1,073,011	1.07	-	-	660,566	-
MICRO ELECTRONICS	MSI (PACIFIC)	母子孫公司	126,916	0.13	-	-	-	-
MSI (B. V. I.)	MSI (PACIFIC)	母子孫公司	122,942	0.22	-	-	-	-
恩斯邁(深圳)	微騰商貿	聯屬公司	698,926	2.58	-	-	-	-

註：應收加工費。

微星科技股份有限公司及其子公司
 母子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國104年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

編號	交易人名稱 (註4)	交易往來對象 (註4)	與交易人之關係	交易往來情形		佔合併總營收或總資產 之比率
				科目	金額 (註1)	
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	\$ 13,666,312	16.02%
0	微星科技股份有限公司	MEGA COMPUTER	母公司對子孫公司	銷貨收入	3,769,944	4.42%
0	微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	母公司對子孫公司	銷貨收入	2,039,923	2.39%
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子孫公司	銷貨收入	1,728,582	2.06%
0	微星科技股份有限公司	MSI (KOREA)	母公司對子孫公司	銷貨收入	1,668,935	1.96%
0	微星科技股份有限公司	微捷科技	母公司對子孫公司	銷貨收入	299,328	0.35%
0	微星科技股份有限公司	MSI (JAPAN)	母公司對子孫公司	銷貨收入	167,447	0.20%
0	微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母公司對子孫公司	應收帳款	2,670,781	5.74%
0	微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	母公司對子孫公司	應收帳款	605,470	1.30%
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子孫公司	應收帳款	238,215	0.51%
0	微星科技股份有限公司	MSI (KOREA)	母公司對子孫公司	應收帳款	67,859	0.15%
0	微星科技股份有限公司	MSI (JAPAN)	母公司對子孫公司	應收帳款	49,168	0.11%
0	微星科技股份有限公司	微捷科技	母公司對子孫公司	應收帳款	22,326	0.05%
0	微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	母公司對子孫公司	應付費用	4,024,773	8.65%
0	微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	母公司對子孫公司	加工成本	3,994,878	4.68%
0	微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母公司對子孫公司	營業費用	216,674	0.25%
0	微星科技股份有限公司	MYSTAR	母公司對子孫公司	營業費用	143,824	0.17%
0	微星科技股份有限公司	MSI (EUROPE)	母公司對子孫公司	營業費用	130,648	0.15%
0	微星科技股份有限公司	MSI (MEX)	母公司對子孫公司	營業費用	99,079	0.12%
0	微星科技股份有限公司	MSI (POLSKA)	母公司對子孫公司	營業費用	72,769	0.09%
0	微星科技股份有限公司	MEGA COMPUTER	母公司對子孫公司	營業費用	63,601	0.07%
0	微星科技股份有限公司	MSI (RUSSIA)	母公司對子孫公司	營業費用	59,398	0.07%
0	微星科技股份有限公司	MSI (SARL)	母公司對子孫公司	營業費用	58,970	0.07%
0	微星科技股份有限公司	MSI (JAPAN)	母公司對子孫公司	營業費用	39,092	0.05%
0	微星科技股份有限公司	MSI (KOREA)	母公司對子孫公司	營業費用	33,881	0.04%
0	微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	母公司對子孫公司	營業費用	30,184	0.04%
0	微星科技股份有限公司	MSI (ITALY)	母公司對子孫公司	營業費用	23,112	0.03%
0	微星科技股份有限公司	MSI (AUSTRALIA)	母公司對子孫公司	營業費用	22,216	0.03%
0	微星科技股份有限公司	MSI (UK)	母公司對子孫公司	營業費用	17,122	0.02%
0	微星科技股份有限公司	MSI (LA)	母公司對子孫公司	應付費用	29,960	0.06%

編號	交易人名稱 (註4)	交易往來對象 (註4)	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或總資產 之比率
				科目	金額 (註1)	交易條件	
0	微星科技股份有限公司	MSI (MYSTAR)	母公司對子孫公司	應付費用	27,544	註3	0.06%
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	25,664	註3	0.06%
0	微星科技股份有限公司	MSI (RUSSIA)	母公司對子孫公司	應付費用	14,042	註3	0.03%
0	微星科技股份有限公司	MSI (MHK)	母公司對子孫公司	應付費用	13,820	註3	0.03%
0	微星科技股份有限公司	MSI (POLSKA)	母公司對子孫公司	應付費用	11,356	註3	0.02%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子孫公司間	銷貨收入	2,040,126	註3	2.39%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子孫公司間	應收帳款	618,988	註3	1.33%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子孫公司間	應付費用	2,881,310	註3	6.19%
1	MSI (PACIFIC)	微盟(崑山)	子孫公司間	應付費用	1,073,011	註3	2.31%
1	MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	子孫公司間	應付費用	126,916	註3	0.27%
1	MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	子孫公司間	應付費用	122,942	註3	0.26%
1	MSI (PACIFIC)	微星科技股份有限公司	母子公司	應收帳款	4,024,773	註3	8.65%
1	MSI (PACIFIC)	恩斯邁(深圳)	子孫公司間	加工費	2,991,169	註3	3.51%
1	MSI (PACIFIC)	微盟(崑山)	子孫公司間	加工費	1,103,248	註3	1.29%
1	MSI (PACIFIC)	深圳微德	子孫公司間	加工費	58,596	註3	0.07%
1	MSI (PACIFIC)	MSI (B. V. I.)	子孫公司間	加工費	26,994	註3	0.03%
1	MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	子孫公司間	加工費	24,754	註3	0.03%
2	MEGA COMPUTER	微鵬商貿	子孫公司間	銷貨收入	3,010,035	註2	3.53%
2	MEGA COMPUTER	微鵬商貿	子孫公司間	銷貨收入	716,923	註2	0.84%
2	恩斯邁	微優商貿	聯屬公司間	銷貨收入	1,083,188	註2	1.27%
2	恩斯邁	微鵬商貿	聯屬公司間	銷貨收入	900,416	註2	1.06%
2	恩斯邁	微鵬商貿	聯屬公司間	應收帳款	698,926	註2	1.50%

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，一般客戶授信期間為30-120天。

註3：依訂單數量、金額及交收期協議訂價。

註4：個別交易未達\$10,000以上者，不予揭露；另相對之關係人交易不予揭露。

微星科技股份有限公司及子公司
 被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)
 民國104年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣仟元
 (除特別註明者外)

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		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		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	100.00	\$ 5,109	\$ (6,586)	子公司	
微星科技股份有限公司	MSI (AUSTRALIA)	澳大利亞	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	57,420	57,420	221,836	100.00	6,383	594	子公司	
微星科技股份有限公司	MSI (JAPAN)	日本	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	20,411	20,411	1,400	100.00	11,091	1,716	子公司	
微星科技股份有限公司	MSI (PACIFIC)	開曼群島	控股公司	3,089,627	3,089,627	82,204,118	100.00	7,533,891	340,342	子公司	
微星科技股份有限公司	MSI (HOLDING)	荷蘭	控股公司	154,166	264,153	1,577,762	100.00	674,325	19,736	子公司	
微星科技股份有限公司	MSI (CAYMAN)	開曼群島	控股公司	167,883	167,883	5,238,000	100.00	360,326	(15,180)	子公司	
微星科技股份有限公司	邁斯達投資	台灣	一般投資業	307,000	307,000	15,000,000	100.00	239,760	21,816	子公司	
邁斯達投資	律彌科技	台灣	電腦干擾、通訊等測試與諮詢	24,000	24,000	1,251,600	27.69	-	(199)	採用權益法之投資	
邁斯達投資	微捷科技	台灣	汽車電子產品之研發、買賣及維修	147,600	147,600	15,000,000	100.00	182,453	20,641	孫公司	
MSI (CAYMAN)	MSI (MEXICO)	墨西哥	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	31,720	31,720	12,157,000	99.00	(6,959)	(159)	孫公司	
MSI (CAYMAN)	MSI (BRASIL)	巴西	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	6,471	6,471	-	99.00	(182,244)	(15,203)	孫公司	
MSI (CAYMAN)	MSI COMPUTER (CAYMAN)	開曼群島	控股公司	99,093	99,093	50,000	100.00	136,913	(603)	孫公司	

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		股數	期末持有		被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底		比率	帳面金額			
MSI COMPUTER (CAYMAN)	MSI (MEXICO)	墨西哥	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	\$ 320	\$ 320	123,000	1.00	\$ 328	\$ (159)	-	孫公司
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	65	65	-	1.00	66	(15,203)	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (KOREA)	南韓	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	24,374	24,374	80,000	100.00	155,394	(1,143)	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	409	409	-	99.00	66	-	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI (B.V.I.)	英屬維京群島	控股公司	2,213,781	2,213,781	61,465,071	100.00	4,400,487	206,811	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MICRO ELECTRONICS	英屬維京群島	控股公司	1,839,423	1,839,423	54,315,472	100.00	3,005,227	119,720	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	STAR INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	144,721	144,721	4,502,601	100.00	25,800	9,458	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MEGA TECHNOLOGY	英屬維京群島	控股公司	91,296	91,296	3,000,000	100.00	6,926	2,031	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MEGA INFORMATION	英屬維京群島	控股公司	23,940	23,940	700,000	100.00	21,861	(254)	-	孫公司
MSI (PACIFIC)	MSI ASIA	英屬維京群島	控股公司	-	-	2	100.00	9,289	4,348	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MYSTAR	荷蘭	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	71,353	92,477	-	100.00	193,537	24,529	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (RUSSIA)	俄羅斯	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	68,258	68,258	-	99.00	30,426	3,278	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (GMBH)	德國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	71,471	123,283	-	100.00	4,449	(7,613)	-	孫公司
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	46,077	46,077	-	99.00	29,278	987	-	孫公司
MSI (HOLDING)	MSI (SARL)	法國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	26,646	26,646	-	100.00	41,262	2,256	-	孫公司

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
				本期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
MSI (HOLDING)	MSI (UK)	英國	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	\$ 37,226	\$ 37,226	-	100.00	\$ 12,702	\$ 352	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (TURKEY)	土耳其	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	3,229	3,229	-	99.00	(144)	-	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (ITALY)	義大利	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	2,153	2,153	-	100.00	144	70	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (BAEKAN)	塞爾維亞	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	940	940	-	100.00	179	(106)	孫公司	
MSI (HOLDING)	MSI (EUROPE)	荷蘭	物流業	37,620	37,620	-	100.00	42,231	3,806	孫公司	
MSI (EUROPE)	MSI (RUSSIA)	俄羅斯	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	689	689	-	1.00	574	3,278	孫公司	
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	467	467	-	1.00	179	987	孫公司	
MSI (EUROPE)	MSI (TURKEY)	土耳其	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	33	33	-	1.00	36	-	孫公司	
STAR INFORMATION	MSI (INDIA)	印度	電腦、主機板、電子零組件業務推廣、買賣及維修	-	-	-	1.00	-	-	孫公司	
MSI ASIA	MEGA COMPUTER	香港	電腦、電子元件和相關產品之買賣	-	-	1	100.00	7,418	3,174	孫公司	
MSI ASIA	MSI (MHK)	香港	電腦、電子元件和相關產品之買賣	-	-	1	100.00	1,871	1,174	孫公司	

註：本表相關數字應以新台幣列示(除原始投資金額係採歷史匯率評價，除依中華民國104年12月31日1USD=32.825 NTD；1-12月平均1USD=31.739 NTD；1EUR=35.2431 NTD評價)。

微星科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—基本資料

民國104年1月1日至12月31日

附表七

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	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)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
					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	\$ 1,726,857	註1	\$ 1,726,857	\$ -	\$ -	\$ 1,726,857	\$ 179,770	100.00	\$ 179,770	\$ 3,470,029	\$ -	-
微盟(昆山)	電腦、電子元件和相關產品之生產、銷售及維修	1,772,675	註1	1,772,675	-	-	1,772,675	95,439	100.00	95,439	1,931,686	-	-
深圳微德	電腦、電子元件和相關產品之檢測及維修	23,940	註1	23,940	-	-	23,940	(254)	100.00	(254)	21,861	-	-
微優商貿	電腦、電子元件和相關產品之買賣及維修	91,296	註1	-	-	-	-	2,031	100.00	2,031	6,926	-	註3
微購商貿	電腦、電子元件和相關產品之買賣及維修	30,092	註1	-	-	-	-	7,840	100.00	7,840	11,554	-	註4

公司名稱	本期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投資審議會核准投資金額	依經濟部投資審會規定赴大陸地區投資限額
微星科技股份有限公司	\$ 3,602,547	\$ 3,821,712	\$ 15,445,210

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告評價。

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

註4：係由本公司之子公司MSI (PACIFIC)匯出美金1,000仟元至微購商貿。

註5：依據經濟部97年8月29日經審字第09704604680號令修正發布「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」，投資人對大陸投資累計金額上限，以淨值或合併淨值之60%，其較高者。

註6：本表相關數字應以新台幣列示(除原始投資金額係採歷史匯率評價，餘係依民國104年12月31日USD=32.825NTD；1-12月平均USD=31.739NTD評價)。

微星科技股份有限公司及子公司

大陸投資資訊—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交易事項

民國104年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銀(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通		其他(註)	
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	利率區間		當期利息
微鵬高質	\$ 3,010,035	81	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-
微優高質	716,923	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
思斯邁(深圳)	-	-	-	-	(2,881,310)	(68)	-	-	-	-	-	2,991,169
微盟(昆山)	-	-	-	-	(1,073,011)	(25)	-	-	-	-	-	1,103,248
思斯邁(深圳)	2,040,126	33	-	-	618,988	100	-	-	-	-	-	-

註：加工收入。

十四、營運部門資訊

(一)一般性資訊與部門資訊之衡量

本公司營運部門損益主要係以營業損益為衡量，並作為評估績效之基礎。此外，營運部門所使用之會計政策與附註二所述之重要會計政策彙總說明並無重大不一致。依國際財務報導準則第8號之規定，本公司之應報導部門如下：

電腦資訊事業群：負責主機板、介面卡、筆記型電腦等及電腦周邊設備產品開發、銷售等各項業務。

其他及總管理處：負責車電等產品開發、銷售等各項業務及總管理處費用。

(二)部門損益、資產與負債之資訊

本公司繼續營業單位之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

民國 104 年度：

	電腦 資訊事業群	其他及 總管理處	合 計
部門收入合計	\$ 84,703,647	\$ 591,147	\$ 85,294,794
營業(損)益	\$ 4,539,442	(\$ 483,634)	\$ 4,055,808
其他業外收(支)			211,235
稅前淨利合計			\$ 4,267,043
部門資產(註)	\$ -	\$ -	\$ -

民國 103 年度：

	電腦 資訊事業群	其他及 總管理處	合 計
部門收入合計	\$ 84,181,924	\$ 719,849	\$ 84,901,773
營業(損)益	\$ 4,370,593	(\$ 777,244)	\$ 3,593,349
其他業外收(支)			(16,179)
稅前淨利合計			\$ 3,577,170
部門資產(註)	\$ -	\$ -	\$ -

註：因合併公司資產之衡量金額並未提供予營運決策者，故該項目得不揭露。

以上報導之收入係與外部客戶交易所產生。此衡量金額係提供予主要營運決策者，用以分配資源予部門及評量其績效。

(三) 部門損益之調節資訊

本集團向主要營運決策者呈報之外部收入，與損益表內之收入採用一致之衡量方式。

民國 104 年及 103 年度部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
應報導部門損益	\$ 4,055,808	\$ 3,593,349
未分配金額：		
非營業收(支)淨額	<u>211,235</u>	<u>(16,179)</u>
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 4,267,043</u>	<u>\$ 3,577,170</u>

(四) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自電腦及其周邊、零組件等之銷售業務，收入餘額明細組成如下：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
電腦及電腦周邊收入	<u>\$ 85,294,794</u>	<u>\$ 84,901,773</u>

(五) 地區別資訊

本公司及子公司民國 104 年及 103 年度地區別資訊如下：

	<u>104年度</u>		<u>103年度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>
亞洲	\$ 38,831,923	\$ 5,597,059	\$ 43,435,751	\$ 6,042,051
歐洲	25,691,866	189,339	25,053,301	206,148
美洲	19,008,502	146,114	14,814,759	143,924
其他	<u>1,762,503</u>	<u>-</u>	<u>1,597,962</u>	<u>-</u>
合計	<u>\$ 85,294,794</u>	<u>\$ 5,932,512</u>	<u>\$ 84,901,773</u>	<u>\$ 6,392,123</u>

(六) 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收收入淨額 10%以上之客戶。

五、最近年度經會計師查核簽證之個體財務報告

會計師查核報告

(105)財審報字第 15003744 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 104 年及 103 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體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個體財務報表表示意見。如個體財務報表附註六(五)所述，微星科技股份有限公司民國 104 年及 103 年度部分採用權益法之投資，暨附註十三所揭露之部分轉投資事業相關資訊，係依該等被投資公司所委任其他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。該等公司截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止採用權益法之投資餘額分別為新台幣 992,140 仟元及新台幣 1,136,953 仟元，各占資產總額之 2.00%及 2.35%；民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日採用權益法認列之子公司及關聯企業損益之份額分別為新台幣 16,965 仟元及新台幣 93,326 仟元，各占綜合淨利總額之 0.45%及 2.84%。

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，第一段所述個體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」編製，足以允當表達微星科技股份有限公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 104 年及 103 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之財務績效與現金流量。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

周筱姿

會計師

葉翠苗



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

前行政院金融監督管理委員會證券期貨局

核准簽證文號：金管證六字第 0960058737 號

中 華 民 國 1 0 5 年 3 月 2 5 日


 微星科技股份有限公司
 個體資產負債表
 民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	104 年 12 月 31 日		103 年 12 月 31 日	
			金	%	金	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 9,445,082	19	\$ 6,858,570	14
1110	透過損益按公允價值衡量之金	六(二)				
	融資產－流動		24,694	-	36,685	-
1150	應收票據淨額		4,040	-	8,372	-
1170	應收帳款淨額	六(三)	9,280,611	19	10,085,492	21
1180	應收帳款－關係人淨額	七	3,365,914	7	3,047,838	7
1200	其他應收款		167,040	-	149,317	-
1210	其他應收款－關係人	七	3,387	-	399,171	1
130X	存貨	六(四)	14,789,697	30	15,459,052	32
1410	預付款項		984,123	2	1,090,998	2
11XX	流動資產合計		<u>38,064,588</u>	<u>77</u>	<u>37,135,495</u>	<u>77</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(五)	8,830,885	18	8,517,796	18
1600	不動產、廠房及設備	六(六)	2,420,844	5	2,432,630	5
1840	遞延所得稅資產	六(十八)	251,141	-	209,393	-
1900	其他非流動資產	八	1,997	-	5,958	-
15XX	非流動資產合計		<u>11,504,867</u>	<u>23</u>	<u>11,165,777</u>	<u>23</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 49,569,455</u>	<u>100</u>	<u>\$ 48,301,272</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 微星科技股份有限公司
 個體資產負債表
 民國104年及103年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	104年12月31日		103年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(七)	\$ 600,000	1	\$ 1,600,000	3
2120	透過損益按公允價值衡量之金融負債—流動	六(二)				
			11,964	-	99	-
2150	應付票據		995	-	8	-
2170	應付帳款		15,657,846	32	14,780,699	31
2200	其他應付款	六(八)(十七)	2,253,115	5	2,242,972	5
2220	其他應付款項—關係人	七	4,187,969	8	3,830,846	8
2230	本期所得稅負債	六(十八)	367,271	1	354,934	1
2250	負債準備—流動	六(十)	230,015	-	224,816	-
2300	其他流動負債		334,492	1	560,326	1
21XX	流動負債合計		<u>23,643,667</u>	<u>48</u>	<u>23,594,700</u>	<u>49</u>
非流動負債						
2570	遞延所得稅負債	六(十八)	2,164	-	5,634	-
2640	淨確定福利負債—非流動	六(九)	156,218	-	135,319	-
2670	其他非流動負債		25,389	-	33,083	-
25XX	非流動負債合計		<u>183,771</u>	<u>-</u>	<u>174,036</u>	<u>-</u>
2XXX	負債總計		<u>23,827,438</u>	<u>48</u>	<u>23,768,736</u>	<u>49</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十一)	8,448,562	17	8,448,562	17
資本公積						
3200	資本公積	六(十二)	2,920,142	6	2,920,142	6
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十三)	3,025,283	6	2,723,897	6
3320	特別盈餘公積		389,482	1	389,482	1
3350	未分配盈餘	六(十八)	10,428,595	21	9,579,139	20
其他權益						
3400	其他權益		529,953	1	471,314	1
3XXX	權益總計		<u>25,742,017</u>	<u>52</u>	<u>24,532,536</u>	<u>51</u>
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 49,569,455</u>	<u>100</u>	<u>\$ 48,301,272</u>	<u>100</u>

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所周筱姿、葉翠苗會計師民國105年3月25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
 個體綜合損益表
 民國104年及103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)

項目	附註	104 年 度		103 年 度	
		金額	%	金額	%
4000 營業收入	七	\$ 84,096,460	100	\$ 83,596,670	100
5000 營業成本	六(四)(十) 六(十七)及七	(72,772,354)	(86)	(73,513,653)	(88)
5900 營業毛利		11,324,106	14	10,083,017	12
營業費用	六(十六)(十七) 及七				
6100 推銷費用		(4,084,108)	(5)	(4,059,920)	(5)
6200 管理費用		(610,326)	(1)	(341,389)	-
6300 研究發展費用		(2,820,458)	(3)	(2,396,041)	(3)
6000 營業費用合計		(7,514,892)	(9)	(6,797,350)	(8)
6900 營業利益		3,809,214	5	3,285,667	4
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十四)	193,826	-	239,392	-
7020 其他利益及損失	六(二)(十五)	(149,416)	-	(469,604)	(1)
7050 財務成本		(11,723)	-	(5,326)	-
7070 採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額	六(五)	364,438	-	403,529	1
7000 營業外收入及支出合計		397,125	-	167,991	-
7900 稅前淨利		4,206,339	5	3,453,658	4
7950 所得稅費用	六(十八)	(499,883)	(1)	(439,797)	-
8000 繼續營業單位本期淨利		3,706,456	4	3,013,861	4
8200 本期淨利		\$ 3,706,456	4	\$ 3,013,861	4
其他綜合損益(淨額)					
不重分類至損益之項目					
8311 確定福利計畫之再衡量數	六(九)	(\$ 25,355)	-	(\$ 12,490)	-
8349 與不重分類之項目相關之所得稅	六(十八)	4,310	-	2,123	-
8310 不重分類至損益之項目總額		(21,045)	-	(10,367)	-
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之兌換差額		58,639	-	281,168	-
8360 後續可能重分類至損益之項目總額		58,639	-	281,168	-
8300 其他綜合損益(淨額)		\$ 37,594	-	\$ 270,801	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 3,744,050	4	\$ 3,284,662	4
基本每股盈餘	六(十九)				
9750 基本每股盈餘		\$ 4.39		\$ 3.57	
稀釋每股盈餘	六(十九)				
9850 稀釋每股盈餘		\$ 4.33		\$ 3.53	

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱姿、葉翠苗會計師民國105年3月25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
 個體現金流量表
 民國104年及105年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	104 年 度	103 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 4,206,339	\$ 3,453,658
調整項目			
收益費損項目			
折舊費用	六(六)(十六)	62,540	59,071
攤銷費用	六(十六)	28	28
呆帳費用提列(轉列收入)數	六(三)	228,648	(35,846)
透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債之淨損失(利益)		23,856	(40,417)
利息費用		11,723	5,326
利息收入	六(十四)	(66,542)	(55,377)
採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資利益之份額		(364,438)	(403,529)
處分不動產、廠房及設備利益	六(十五)	(111)	(11)
未實現外幣兌換(利益)損失		(19,407)	71,248
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據淨額		4,332	(8,371)
應收帳款		576,233	295,396
應收帳款－關係人		(318,076)	(1,146,926)
其他應收款		(5,228)	(41,634)
其他應收款－關係人		395,784	(399,171)
存貨		669,355	(3,986,868)
預付款項		106,875	45,860
其他非流動資產		(182)	(167)
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付票據		987	8
應付帳款		877,147	1,697,959
其他應付款項		11,100	609,354
其他應付款項－關係人		357,123	75,974
負債準備－流動		5,199	3,006
其他流動負債		(225,834)	63,318
淨確定福利負債減少		(4,456)	(4,032)
營運產生之現金流入		6,532,995	257,857
收取之利息		54,047	53,135
支付之利息		(12,680)	(5,326)
支付之所得稅		(528,454)	(440,597)
營業活動之淨現金流入(流出)		6,045,908	(134,931)
投資活動之現金流量			
購置不動產、廠房及設備	六(六)	(50,042)	(70,914)
處分不動產、廠房及設備		113	32
存出保證金(增加)減少		(397)	27
其他非流動資產減少(增加)		3,798	(220)
採用權益法之被投資公司減資退回股款		109,988	-
投資活動之淨現金流入(流出)		63,460	(71,075)
籌資活動之現金流量			
存入保證金(減少)增加		(7,694)	31,759
發放現金股利	六(十三)	(2,534,569)	(1,689,712)
短期借款(減少)增加		(1,000,000)	1,600,000
籌資活動之淨現金流出		(3,542,263)	(57,953)
匯率變動對現金及約當現金之影響		19,407	(71,248)
本期現金及約當現金增加(減少)數		2,586,512	(335,207)
期初現金及約當現金餘額	六(一)	6,858,570	7,193,777
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 9,445,082	\$ 6,858,570

請參閱後附個體財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
周筱姿、葉翠苗會計師民國105年3月25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
個體財務報表附註
民國104年度及103年度

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(以下簡稱「本公司」)設立於民國75年8月，並於同年開始營業，本公司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。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國105年3月25日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

依據金管會民國103年4月3日金管證審字第1030010325號令，上市、上櫃及興櫃公司應自民國104年起全面採用經金管會認可並發布生效之2013年版國際財務報導準則(不包含國際財務報導準則第9號「金融工具」)及民國104年起適用之證券發行人財務報告編製準則(以下統稱「2013年版IFRSs」)編製財務報告，本公司適用上述2013年版IFRSs之影響如下：

1. 國際會計準則第19號「員工福利」

該準則主要修正以淨確定福利負債(資產)乘以折現率決定淨利息，並用其取代準則修正前之利息成本及計畫資產之預期報酬；刪除精算損益得採「緩衝區法」或發生時一次列入損益之會計政策選擇，並規定精算損益應於發生時列入其他綜合損益；前期服務成本應於發生時認列為損益，不再於符合既得條件前之平均期間內按直線法分攤認列為費用；企業係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者認列離職福利，而非僅於已明確承諾相關離職事件時，始應認列離職福利為負債及費用等。此外增加確定福利計畫之揭露規定。經評估對本公司並無影響。

2. 國際會計準則第1號「財務報表之表達」

該準則修正其他綜合損益之表達方式，將列示於其他綜合損益之項目依性質分類為「後續不重分類至損益」及「後續將重分類至損益」兩類別。該修正同時規定以稅前金額列示之其他綜合損益項目，其相關稅額應隨前述兩類別予以單獨列示。本公司將依該準則改變綜合損益表之表達方式。

3. 國際財務報導準則第12號「對其他個體之權益之揭露」

該準則整合各號準則對企業所持有子公司、聯合協議、關聯企業及未納

入合併報表之結構型個體之權益之揭露規定，並要求揭露相關資訊。本公司將依該準則增加有關合併個體及未合併個體之資訊揭露。

4. 國際財務報導準則第13號「公允價值衡量」

該準則定義公允價值為：於衡量日，市場參與者間在有秩序之交易中出售資產所能收取或移轉負債所須支付之價格。建立公允價值衡量之架構，須以市場參與者之觀點；對於非金融資產之衡量須基於最高及最佳使用狀態；並規範公允價值衡量相關揭露。經評估該準則對本公司財務狀況與經營結果無重大影響，並將依規定增加公允價值衡量相關揭露。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響
無。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可 2013 年國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第9號「金融工具」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第10號、第12號及國際會計準則第28號之修正「投資個體：合併例外之適用」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第11號之修正「收購聯合營運權益之會計處理」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第14號「管制遞延帳戶」	民國105年1月1日
國際財務報導準則第15號「客戶合約之收入」	民國107年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第1號之修正「揭露倡議」	民國105年1月1日
國際會計準則第7號之修正「揭露倡議」	民國106年1月1日
國際會計準則第12號之修正「未實現損失遞延所得稅資產之認列」	民國106年1月1日
國際會計準則第16號及第38號之修正「折舊及攤銷可接受方法之釐清」	民國105年1月1日
國際會計準則第16號及第41號之修正「農業：生產性植物」	民國105年1月1日
國際會計準則第19號之修正「確定福利計畫：員工提撥」	民國103年7月1日
國際會計準則第27號之修正「單獨財務報表下之權益法」	民國105年1月1日
國際會計準則第36號之修正「非金融資產可回收金額之揭露」	民國103年1月1日

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第39號之修正「衍生工具之合約更替及避險會計之繼續」	民國103年1月1日
國際財務報導解釋第21號「公課」	民國103年1月1日
2010-2012年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2011-2013年對國際財務報導準則之改善	民國103年7月1日
2012-2014年對國際財務報導準則之改善	民國105年1月1日
本公司現正持續評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與經營結果之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。	

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一)遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二)編製基礎

1. 除下列重要項目外，本個體財務報告係按歷史成本編製：

- (1) 按公允價值衡量之透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債(包括衍生工具)。
- (2) 按退休基金資產減除確定福利義務現值之淨額認列之確定福利負債。

2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五說明。

(三)外幣換算

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，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認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，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認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4)所有其他兌換損益按交易性質在損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

(1)功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2)當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 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，分類為流動資產：

(1)預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 透過損益按公允價值衡量之金融資產

1. 透過損益按公允價值衡量之金融資產係指持有供交易之金融資產。金融資產若在取得時主要係為短期內出售，則分類為持有供交易之金融資產。衍生工具除依避險會計被指定為避險項目外，均分類為持有供交易之金融資產。

2. 本公司對於符合交易慣例之透過損益按公允價值衡量之金融資產係採用交易日會計。
3. 透過損益按公允價值衡量之金融資產，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(七)放款及應收款

係屬原始產生之放款及應收款，係在正常營業過程中就商品銷售或服務提供所產生之應收客戶款項。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本扣除減損後之金額衡量。惟屬未付息之短期應收帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(八)金融資產減損

1. 本公司於每一資產負債表日，評估是否已經存在減損之任何客觀證據，顯示某一或一組金融資產於原始認列後發生一項或多項事項（即「損失事項」），且該損失事項對一金融資產或一組金融資產之估計未來現金流量具有能可靠估計之影響。
2. 本公司用以決定是否存在減損損失之客觀證據的政策如下：
 - (1)發行人或債務人之重大財務困難；
 - (2)違約，諸如利息或本金支付之延滯或不償付；
 - (3)本公司因與債務人財務困難相關之經濟或法律理由，給予債務人原不可能考量之讓步；
 - (4)債務人將進入破產或其他財務重整之可能性大增；
 - (5)由於財務困難而使該金融資產之活絡市場消失；
 - (6)可觀察到之資料顯示，一組金融資產之估計未來現金流量於該等資產原始認列後發生可衡量之減少，雖然該減少尚無法認定係屬該組中之某個別金融資產，該等資料包括該組金融資產之債務人償付狀況之不利變化，或與該組金融資產中資產違約有關之全國性或區域性經濟情況；
 - (7)發行人所處營運之技術、市場、經濟或法令環境中所發生具不利影響之重大改變的資訊，且該證據顯示可能無法收回該權益投資之投資成本；或
 - (8)權益工具投資之公允價值大幅或持久性下跌至低於成本。
3. 本公司經評估當已存在減損之客觀證據，且已發生減損損失時，按下列處理：

以攤銷後成本衡量之金融資產

係以該資產帳面金額與估計未來現金流量按該金融資產原始有效利率折現之現值間之差額，認列減損損失於當期損益。當後續期間減損損失金額減少，且該減少能客觀地與認列減損後發生之事項相連結，則先前認列之減損損失在未認列減損情況下於迴轉日應有之攤銷後成本之限額內於當期損益迴轉。認列及迴轉減損損失之金額係藉由備抵帳戶調整資產之帳面金額。

(九) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。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營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十) 採用權益法之投資/子公司及關聯企業

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構型個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 當本公司喪失對子公司之控制，對前子公司之剩餘投資係按公允價值重新衡量，並作為原始認列金融資產之公允價值或原始認列投資關聯企業或合資之成本，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。對於先前認列於其他綜合損益與該子公司有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對子公司之控制時，將該利益或損失自權益重分類為損益。
6. 關聯企業指所有本公司對其有重大影響而無控制之個體，一般係直接或間接持有其 20% 以上表決權之股份。本公司對關聯企業之投資採用權益法處理，取得時依成本認列。
7. 本公司對關聯企業取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對任一關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益(包括任何其他無擔保之應收款)，本公司不認列進一步之損失，除非本公司對該關聯企業發生法定義務、推定義務或已代其支付款項。
8. 當關聯企業發生非損益及其他綜合損益之權益變動且不影響對關聯企業之持股比例時，本公司將所有權益變動按持股比例認列為「資本公積」。
9. 關聯企業增發新股時，若本公司未按比例認購或取得，致使投資比例發生變動但仍對其有重大影響，該股權淨值變動之增減數係調整「資本公積」及「採用權益法之投資」。若致使投資比例下降者，除上述調整外，與該所有權權益之減少有關而先前已認列於其他綜合損益之利益或損失，且該利益或損失於處分相關資產或負債時須被重分類至損益者，依

減少比例重分類至損益。

10. 當本公司喪失對關聯企業之重大影響，對原關聯企業之剩餘投資係按公允價值重新衡量，公允價值與帳面金額之差額認列為當期損益。
11. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，對於先前認列於其他綜合損益與該關聯企業有關之所有金額，其會計處理與本公司若直接處分相關資產或負債之基礎相同，亦即如先前認列為其他綜合損益之利益或損失，於處分相關資產或負債時將被重分類為損益，則當喪失對關聯企業之重大影響時，將該利益或損失自權益重分類為損益。如仍對該關聯企業有重大影響，僅按比例將先前在其他綜合損益中認列之金額依上述方式轉出。
12. 當本公司處分關聯企業時，如喪失對該關聯企業之重大影響，將與該關聯企業有關之資本公積轉列損益；如仍對該關聯企業有重大影響，則按處分比例轉列損益。
13. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十一) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係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. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，除土地不提折舊外，其他按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一財務年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產之耐用年限如下：

房屋及建築	20年 ~ 55年
機器設備	3年 ~ 10年
其他資產 (含運輸設備、辦公設備及租賃改良)	2年 ~ 10年

(十二) 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，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。當以前年度已

認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十三) 借款

借款於原始認列時按公允價值扣除交易成本後之金額衡量，後續就扣除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額採有效利息法按攤銷後成本於借款期間內衡量。

(十四) 應付帳款及票據

應付帳款及票據係在正常營業過程中自供應商取得商品或勞務而應支付之義務。於原始認列時按公允價值衡量，後續採有效利息法按攤銷後成本衡量。惟屬未付息之短期應付帳款，因折現影響不重大，後續以原始發票金額衡量。

(十五) 透過損益按公允價值衡量之金融負債

1. 透過損益按公允價值衡量之金融負債係指持有供交易之金融負債或原始認列時被指定為透過損益按公允價值衡量之金融負債。分類為持有供交易之金融負債係於取得時之主要目的為短期內再買回，及除依避險會計被指定為避險工具外之衍生工具。本公司於金融負債符合下列條件之一時，於原始認列時將其指定為透過損益按公允價值衡量：

(1) 係混合(結合)合約；或

(2) 可消除或重大減少衡量或認列不一致；或

(3) 係依書面之風險管理政策，以公允價值基礎管理並評估其績效之工具。

2. 透過損益按公允價值衡量之金融負債，於原始認列時按公允價值衡量，相關交易成本則認列為當期損益。續後按公允價值衡量，其公允價值之變動認列於當期損益。

(十六) 負債準備

負債準備(包含保固及或有負債等)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(十七) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

(1) 確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係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。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

(2) 確定福利計畫

A. 確定福利計畫下之淨義務係以員工當期或過去服務所賺得之未來福利金額折現計算，並以資產負債表日之確定福利義務現值減除計畫資產之公允價值。確定福利淨義務每年由精算師採用預計單位福利法計算，折現率則參考資產負債表日與確定福利計畫之貨幣及期間一致之高品質公司債之市場殖利率決定；在高品質公司債無深度市場之國家，係使用政府公債（於資產負債表日）之市場殖利率。

B. 確定福利計畫產生之再衡量數於發生當期認列於其他綜合損益，並表達於保留盈餘。

C. 前期服務成本之相關費用立即認列為損益。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監事酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司根據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之所得稅，俟盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列 10% 之未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影

響會計利潤或課稅所得(課稅損失)，則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率(及稅法)為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。

(十九)股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十)股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債。

(二十一)收入認列

1. 本公司製造並銷售主機板、介面卡及各種電腦硬體及其成品與零組件製造買賣業務相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所擁有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。
2. 本公司對銷售之產品提供數量折扣及瑕疵品退回權，採用歷史經驗估計折扣及退貨，於銷貨認列時提列準備。數量折扣係以每年之預期購買量為基礎評估。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，管理階層已運用其判斷以決定所採用之會計政策，並依據資產負債表日當時之情形對於未來事件合理預期以做出會計估計及假設。所作出之重大會計估計與假設可能與實際結果存有差異，將考量歷史經驗及其他因子持續評估及調整。該等估計及假設具有導致資產及負債帳面金額於下個財務年度重大調整之風險。請詳下列對重大會計估計判斷、估計與假設不確定性之說明：

(一) 會計政策採用之重要判斷

無。

(二) 重要會計估計及假設

1. 遞延所得稅資產之可實現性

遞延所得稅資產係於未來很有可能具有足夠之課稅所得供可減除暫時性差異使用時方予以認列。評估遞延所得稅資產之可實現性時，必須涉及管理階層之重大會計判斷及估計，包含預期未來銷貨收入成長及利潤率、可使用之所得稅抵減、稅務規劃等假設。任何關於全球經濟環境、產業環境的變遷及法令的改變，均可能引起遞延所得稅資產之重大調整。

民國 104 年 12 月 31 日，本公司認列之遞延所得稅資產為 \$251,141。

2. 存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

民國 104 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$14,789,697。

六、重要會計科目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
庫存現金及週轉金	\$ 3,445	\$ 2,968
支票存款及活期存款	7,029,431	5,272,421
定期存款	<u>2,412,206</u>	<u>1,583,181</u>
合計	<u>\$ 9,445,082</u>	<u>\$ 6,858,570</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本公司未有將現金及約當現金提供質押之情形。

(二) 透過損益按公允價值衡量之金融資產及負債-流動

資 產 項 目	104年12月31日	103年12月31日
持有供交易之金融資產		
非避險之衍生金融工具		
-遠期外匯合約	\$ 24,694	\$ 36,685
負 債 項 目	104年12月31日	103年12月31日
持有供交易之金融負債		
非避險之衍生金融工具		
-遠期外匯合約	\$ 11,964	\$ -
-換匯合約	-	99
合計	\$ 11,964	\$ 99

1. 本公司於民國 104 年及 103 年度認列之淨利益分別計 \$36,664 及 \$77,862。

2. 有關非避險之衍生金融資產之交易及合約資訊說明如下：

104 年 12 月 31 日		
衍生金融資產	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	EUR 20,000仟元	104.09.25~105.04.25
	GBP 3,800仟元	104.11.19~105.02.16
	AUD 100仟元	104.12.07~105.01.08
衍生金融負債	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	JPY 96,208仟元	104.12.30~105.03.08
	EUR 12,000仟元	104.11.25~105.04.18
	AUD 6,900仟元	104.11.12~105.03.01
103 年 12 月 31 日		
衍生金融資產	合約金額 (名目本金)	契約期間
遠期外匯合約	EUR 24,000仟元	103.10.17~104.03.24
	AUD 3,000仟元	103.10.28~104.02.02
	GBP 3,000仟元	103.10.28~104.02.17
衍生金融負債	合約金額 (名目本金)	契約期間
換匯合約	USD 30,000仟元	103.12.31~104.01.22

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。

(三) 應收帳款

	104年12月31日	103年12月31日
應收帳款	\$ 9,520,044	\$ 10,096,277
減：備抵呆帳	(239,433)	(10,785)
	<u>\$ 9,280,611</u>	<u>\$ 10,085,492</u>

1. 本公司針對部分主要客戶之應收帳款業已投保信用保險，若實際發生呆帳時將依約獲得理賠金。

2. 已逾期但未減損之金融資產之帳齡分析如下：

	104年12月31日	103年12月31日
1 - 75 天	<u>\$ 1,054,347</u>	<u>\$ 1,137,641</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

3. 已減損金融資產之變動分析：

群組評估之減損損失	104年	103年
1月1日	\$ 10,785	\$ 46,631
本期提列(迴轉)減損損失	228,648	(35,846)
12月31日	<u>\$ 239,433</u>	<u>\$ 10,785</u>

4. 本公司並未持有任何的擔保品。

(四) 存 貨

	104年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原 料	\$ 5,490,279	(\$ 121,838)	\$ 5,368,441
在製品	969,062	(791)	968,271
製成品	8,626,599	(173,614)	8,452,985
	<u>\$ 15,085,940</u>	<u>(\$ 296,243)</u>	<u>\$ 14,789,697</u>
	103年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原 料	\$ 5,195,238	(\$ 119,644)	\$ 5,075,594
在製品	708,605	(1,081)	707,524
製成品	9,871,062	(195,128)	9,675,934
	<u>\$ 15,774,905</u>	<u>(\$ 315,853)</u>	<u>\$ 15,459,052</u>

當期認列為費損之存貨成本：

	104年度	103年度
認列為費損之存貨成本	\$ 72,772,354	\$ 73,513,653
其中：存貨(回升利益)跌價損失提列數	(19,610)	57,857

本公司於民國 104 年度因出售部份已提列跌價商品，因而產生回升利益。

(五)採用權益法之投資

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING COMPANY LIMITED	\$ 7,533,891	\$ 7,166,467
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V. MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED	674,325	821,633
邁斯達投資股份有限公司	360,326	284,978
MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED	239,760	217,944
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LIMITED	11,091	9,030
MSI COMPUTER CORP.	6,383	6,250
	<u>5,109</u>	<u>11,494</u>
	<u>\$ 8,830,885</u>	<u>\$ 8,517,796</u>

1. 有關本公司之子公司資訊，請參見本公司民國 104 年度合併財務報表附註四、(三)。
2. 本公司民國 104 年採用權益法之投資 MSI COMPUTER CORP.、MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.、MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED、MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED、MSI KOREA COMPANY LIMITED、MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED 及 MHK INTERNATIONAL CO.,LTD.，依各該子公司委任其他會計師查核之財務報告認列採用權益法認列之子公司損益之份額為\$16,965；民國 103 年採用權益法之投資 MSI COMPUTER CORP.、MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B.V.、MSI COMPUTER JAPAN COMPANY LIMITED、MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED、MSI KOREA COMPANY LIMITED、MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED 及 MHK INTERNATIONAL CO.,LTD.，依各該子公司委任其他會計師查核之財務報告認列採用權益法認列之子公司損益之份額為\$93,326。

(六) 不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	其他資產	合計
104年1月1日					
成本	\$ 1,331,538	\$ 1,423,650	\$ 444,753	\$ 282,558	\$ 3,482,499
累計折舊	—	(436,674)	(383,163)	(230,032)	(1,049,869)
	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 986,976</u>	<u>\$ 61,590</u>	<u>\$ 52,526</u>	<u>\$ 2,432,630</u>
104年1至12月					
1月1日	\$ 1,331,538	\$ 986,976	\$ 61,590	\$ 52,526	\$ 2,432,630
增添	—	1,343	36,737	11,962	50,042
移轉	—	—	—	714	714
處分	—	—	—	(2)	(2)
折舊費用	—	(30,353)	(13,265)	(18,922)	(62,540)
12月31日	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 957,966</u>	<u>\$ 85,062</u>	<u>\$ 46,278</u>	<u>\$ 2,420,844</u>
104年12月31日					
成本	\$ 1,331,538	\$ 1,424,993	\$ 467,642	\$ 281,160	\$ 3,505,333
累計折舊	—	(467,027)	(382,580)	(234,882)	(1,084,489)
	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 957,966</u>	<u>\$ 85,062</u>	<u>\$ 46,278</u>	<u>\$ 2,420,844</u>
	土地	房屋及建築	機器設備	其他資產	合計
103年1月1日					
成本	\$ 1,331,538	\$ 1,420,948	\$ 426,888	\$ 263,664	\$ 3,443,038
累計折舊	—	(405,633)	(381,927)	(234,670)	(1,022,230)
	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 1,015,315</u>	<u>\$ 44,961</u>	<u>\$ 28,994</u>	<u>\$ 2,420,808</u>
103年1至12月					
1月1日	\$ 1,331,538	\$ 1,015,315	\$ 44,961	\$ 28,994	\$ 2,420,808
增添	—	2,702	27,724	40,488	70,914
處分	—	—	—	(21)	(21)
折舊費用	—	(31,041)	(11,095)	(16,935)	(59,071)
12月31日	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 986,976</u>	<u>\$ 61,590</u>	<u>\$ 52,526</u>	<u>\$ 2,432,630</u>
103年12月31日					
成本	\$ 1,331,538	\$ 1,423,650	\$ 444,753	\$ 282,558	\$ 3,482,499
累計折舊	—	(436,674)	(383,163)	(230,032)	(1,049,869)
	<u>\$ 1,331,538</u>	<u>\$ 986,976</u>	<u>\$ 61,590</u>	<u>\$ 52,526</u>	<u>\$ 2,432,630</u>

(七) 短期借款

借款性質	104年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	<u>\$ 600,000</u>	<u>1.08%</u>	無
借款性質	103年12月31日	利率區間	擔保品
銀行借款			
信用借款	<u>\$ 1,600,000</u>	<u>1.00%~1.20%</u>	無

(八) 其他應付款

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
應付薪資及獎金	\$ 705,005	\$ 470,461
應付運費	455,647	360,095
應付員工酬勞(紅利)及董監酬勞	369,600	291,500
其他應付費用	722,863	1,120,916
	<u>\$ 2,253,115</u>	<u>\$ 2,242,972</u>

(九) 退休金

1. (1) 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，適用於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前 6 個月之平均薪資計算，15 年以內(含)的服務年資每滿一年給予兩個基數，超過 15 年之服務年資每滿一年給予一個基數，惟累積最高以 45 個基數為限。本公司按月就薪資總額 2% 提撥退休基金，以勞工退休準備金監督委員會之名義專戶儲存於台灣銀行。另本公司於每年年度終了前，估算前項勞工退休準備金專戶餘額，若該餘額不足給付次一年度內預估符合退休條件之勞工依前述計算之退休金數額，本公司將於次年度三月底前一次提撥其差額。

(2) 資產負債表認列之金額如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
確定福利義務現值	\$ 399,299	\$ 368,091
計畫資產公允價值	(243,081)	(232,772)
淨確定福利負債	<u>\$ 156,218</u>	<u>\$ 135,319</u>

(3)淨確定福利負債之變動如下：

	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
104年度			
1月1日餘額	\$ 368,091	(\$ 232,772)	\$ 135,319
當期服務成本	4,263	-	4,263
利息(費用)收入	7,362	(4,655)	2,707
	<u>379,716</u>	<u>(237,427)</u>	<u>142,289</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含 於利息收入或費用之金額)	-	(1,477)	(1,477)
財務假設變動影響數	14,435	-	14,435
經驗調整	12,397	-	12,397
	<u>26,832</u>	<u>(1,477)</u>	<u>25,355</u>
提撥退休基金	-	(11,426)	(11,426)
支付退休金	(7,249)	7,249	-
12月31日餘額	<u>\$ 399,299</u>	<u>(\$ 243,081)</u>	<u>\$ 156,218</u>
	確定福利 義務現值	計畫資產 公允價值	淨確定 福利負債
103年度			
1月1日餘額	\$ 343,382	(\$ 216,523)	\$ 126,859
當期服務成本	4,680	-	4,680
利息(費用)收入	6,867	(4,330)	2,537
	<u>354,929</u>	<u>(220,853)</u>	<u>134,076</u>
再衡量數：			
計畫資產報酬(不包括包含 於利息收入或費用之金額)	-	(672)	(672)
經驗調整	13,162	-	13,162
	<u>13,162</u>	<u>(672)</u>	<u>12,490</u>
提撥退休基金	-	(11,247)	(11,247)
12月31日餘額	<u>\$ 368,091</u>	<u>(\$ 232,772)</u>	<u>\$ 135,319</u>

(4)本公司之確定福利退休計畫基金資產，係由臺灣銀行按該基金年度投資運用計畫所定委託經營項目之比例及金額範圍內，依勞工退休基金收支保管及運用辦法第六條之項目（即存放國內外之金融機構，投資國內外上市、上櫃或私募之權益證券及投資國內外不動產之證券化商品等）辦理委託經營，相關運用情形係由勞工退休基金監理會進行監督。該基金之運用，其每年決算分配之最低收益，不得低於依當地銀行二年定期存款利率計算之收益，若有不足，則經主管機關核准後由國庫補足。因本公司無權參與該基金之運作及管理，故無法依國際會計準則第19號第142段規定揭露計畫資產公允價值之分類。民國104

年 12 月 31 日及 103 年 12 月 31 日構成該基金總資產之公允價值，請詳政府公告之各年度之勞工退休基金運用報告。

(5)有關退休金之精算假設彙總如下：

	<u>104年</u>	<u>103年</u>
折現率	<u>1.70%</u>	<u>2.00%</u>
未來薪資增加率	<u>2.75%</u>	<u>2.75%</u>

對於未來死亡率之假設係按照各國已公布的統計數字及經驗估計。因採用之主要精算假設變動而影響之確定福利義務現值分析如下：

	<u>折現率</u>		<u>未來薪資增加率</u>	
	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>	<u>增加1%</u>	<u>減少1%</u>
104年12月31日				
對確定福利義務現值之影響 (\$ 45,419)	<u>\$ 53,851</u>		<u>\$ 48,337</u>	<u>(\$ 41,920)</u>
103年12月31日				
對確定福利義務現值之影響 (\$ 43,633)	<u>\$ 51,949</u>		<u>\$ 46,955</u>	<u>(\$ 41,544)</u>

上述之敏感度分析係基於其他假設不變的情況下分析單一假設變動之影響。實務上許多假設的變動則可能是連動的。敏感度分析係與計算資產負債表之淨退休金負債所採用的方法一致。

本期編製敏感度分析所使用之方法與假設與前期相同。

(6)本公司於民國 105 年度預計支付予退休計畫之提撥金為\$11,468。

(7)截至 104 年 12 月 31 日，該退休計畫之加權平均存續期間為 13 年。

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

(2)民國 104 年及 103 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為\$95,594 及\$89,445。

(十)負債準備

<u>保固</u>	<u>104年</u>	<u>103年</u>
1月1日餘額	\$ 224,816	\$ 221,810
當期新增之負債準備	471,333	536,552
當期使用之負債準備	(466,137)	(533,842)
兌換差額	<u>3</u>	<u>296</u>
12月31日餘額	<u>\$ 230,015</u>	<u>\$ 224,816</u>

負債準備分析如下：

	<u>104年12月31日</u>	<u>103年12月31日</u>
流動	<u>\$ 230,015</u>	<u>\$ 224,816</u>

本公司之保固負債準備主係與電腦周邊產品之銷售相關，保固負債準備

係依據該產品之歷史保固資料估計。

(十一)股本

1. 截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$15,000,000(其中含 150,000 仟股為公司債可轉換股份數額，另保留 80,000 仟股供發行員工認股權憑證)，實收資本額為\$8,448,562，每股面值新台幣 10 元。本公司已發行股款均已收訖。
2. 截至民國 104 年 12 月 31 日止，本公司累計由員工行使認股權憑證而發行之普通股計 10,724 仟股，另其行使價格超過面額產生之資本公積計\$44,460。

(十二)資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司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-認股權請詳六、(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。
3. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
4. (1) 本公司分派盈餘時，依法令規定須就當年度資產負債表日之其他權益項目借方餘額提列特別盈餘公積始得分派，俟後其他權益項目借方餘額迴轉時，迴轉金額得列入可供分派盈餘中。
(2) 首次採用 IFRSs 時，民國 101 年 4 月 6 日金管證發字第 1010012865 號函提列之特別盈餘公積，本公司於嗣後使用、處分或重分類相關資產時，就原提列特別盈餘公積之比例予以迴轉，前述相關資產若為投資性不動產時，屬土地部分於處分或重分類時迴轉，屬土地以外之部分，則於使用期間逐期迴轉。

5. 本公司於民國 104 年 6 月 12 日及 103 年 6 月 17 日，經股東會決議通過之民國 103 年度及 102 年度盈餘分派案如下：

	103年		102年	
	金額	每股股利(元)	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 301,386		\$ 197,286	
現金股利	2,534,569	\$ 3.00	1,689,712	\$ 2.00

上述民國 103 年度盈餘分配情形與本公司民國 104 年 4 月 30 日之董事會提議並無差異。有關董事會通過擬議及股東會決議之盈餘分派情形，請至公開資訊觀測站查詢。

6. 有關員工酬勞（紅利）及董監酬勞資訊，請詳附註六、（十七）。

(十四) 其他收入

	104年度	103年度
利息收入	\$ 66,542	\$ 55,377
其他營業外收入	127,284	184,015
合計	\$ 193,826	\$ 239,392

(十五) 其他利益及損失

	104年度	103年度
透過損益按公允價值衡量之金融資產淨利益	\$ 166,769	\$ 96,454
透過損益按公允價值衡量之金融負債淨損失	(130,105)	(18,592)
淨外幣兌換損失	(164,734)	(528,990)
處分不動產、廠房及設備利益	111	11
什項收入(支出)	(21,457)	(18,487)
合計	(\$ 149,416)	(\$ 469,604)

(十六) 費用性質之額外資訊

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用	\$ 209,433	\$ 3,042,308	\$ 3,251,741	\$ 211,836	\$ 2,603,395	\$ 2,815,231
不動產、廠房及設備折舊費用	7,134	55,406	62,540	7,167	51,904	59,071
攤銷費用	-	28	28	-	28	28

註：截至民國 104 年及 103 年 12 月 31 日止，本公司員工人數均約為 2,000 餘人。

(十七)員工福利費用

功能別 性質別	104年度			103年度		
	屬於營業成 本者	屬於營業費 用者	合計	屬於營業成 本者	屬於營業費 用者	合計
薪資費用	\$ 187,733	\$ 2,708,034	\$ 2,895,767	\$ 185,844	\$ 2,290,200	\$ 2,476,044
勞健保費用	11,185	169,299	180,484	11,339	156,589	167,928
退休金費用	6,726	95,838	102,564	6,767	89,895	96,662
其他用人費用	3,789	69,137	72,926	7,886	66,711	74,597
合計	\$ 209,433	\$ 3,042,308	\$ 3,251,741	\$ 211,836	\$ 2,603,395	\$ 2,815,231

1. 依民國 104 年 5 月 20 日公司法修訂後之規定，公司應以當年度獲利狀況之定額或比率，分派員工酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。前述員工酬勞以股票或現金為之，應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。另章程得訂明前項發給股票或現金之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。
本公司已於 105 年 3 月 25 日經董事會通過章程修正議案，依修正後章程規定，本公司依當年度獲利狀況扣除累積虧損後，如尚有餘額，應提撥員工酬勞 6%~10%，董事及監察人酬勞不高於 1%。
2. 本公司民國 104 年及 103 年員工酬勞(紅利)估列金額分別為\$336,000 及\$265,000；董監酬勞估列金額分別為\$33,600 及\$26,500，前述金額帳列薪資費用及其他費用科目。

民國 104 年係以截至當期止之獲利情況，並參酌以前年度發放比例及章程所定之成數為基礎估列之，其中員工酬勞將採現金之方式發放。民國 103 年係依截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，並參酌以前年度發放比例及章程所定之成數為基礎估列之，嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。經股東會決議之民國 103 年度員工紅利及董監酬勞與民國 103 年度財務報告認列之民國 103 年金額一致。
本公司董事會通過及股東會決議之員工酬勞(紅利)及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十八)所得稅

1. 所得稅費用

(1) 所得稅費用組成部分：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 585,322	\$ 539,384
以前年度所得稅(高)低估	(44,531)	3,126
當期所得稅總額	<u>540,791</u>	<u>542,510</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(40,908)	(102,713)
所得稅費用	<u>\$ 499,883</u>	<u>\$ 439,797</u>

(2) 與其他綜合損益相關之所得稅金額：

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
確定福利義務之再衡量數	<u>\$ 4,310</u>	<u>\$ 2,123</u>

(3) 直接借記或貸記權益之所得稅金額：無。

2. 所得稅費用與會計利潤關係

	<u>104年度</u>	<u>103年度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 715,078	\$ 587,122
按稅法規定剔除項目之所得稅影響數	(58,788)	(68,597)
投資抵減之所得稅影響數	(128,630)	(90,440)
未分配盈餘加徵10%所得稅	16,754	8,586
以前年度所得稅(高)低估數	(44,531)	3,126
所得稅費用	<u>\$ 499,883</u>	<u>\$ 439,797</u>

3. 因暫時性差異、課稅損失及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產或負債金額如下：

	104年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現存貨呆滯損失	\$ 53,695	(\$ 3,334)	\$ -	\$ -	\$ 50,361
未實現銷貨毛利	86,355	18,810	-	-	105,165
確定福利義務之再衡量數	9,378	-	4,310	-	13,688
未休假獎金調整	4,958	-	-	-	4,958
未實現兌換利益	44,558	(22,318)	-	-	22,240
備抵呆帳超限數	-	18,790	-	-	18,790
其他	10,449	25,490	-	-	35,939
小計	209,393	37,438	4,310	-	251,141
-遞延所得稅負債：					
遠匯未實現評價損失	(5,634)	3,470	-	-	(2,164)
合計	\$ 203,759	\$ 40,908	\$ 4,310	\$ -	\$ 248,977

	103年度				
	1月1日	認列於損益	認列於其他 綜合淨利	認列於權益	12月31日
暫時性差異：					
-遞延所得稅資產：					
未實現存貨呆滯損失	\$ 43,860	\$ 9,835	\$ -	\$ -	\$ 53,695
未實現銷貨毛利	34,041	52,314	-	-	86,355
確定福利義務之再衡量數	7,255	-	2,123	-	9,378
未休假獎金調整	4,702	256	-	-	4,958
未實現兌換利益	(4,334)	48,892	-	-	44,558
其他	12,748	(2,299)	-	-	10,449
小計	98,272	108,998	2,123	-	209,393
-遞延所得稅負債：					
遠匯未實現評價損失	651	(6,285)	-	-	(5,634)
合計	\$ 98,923	\$ 102,713	\$ 2,123	\$ -	\$ 203,759

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 102 年度。

5. 未分配盈餘相關資訊

	104年12月31日	103年12月31日
86年度以前	\$ 108,787	\$ 108,787
87年度以後	10,319,808	9,470,352
	\$ 10,428,595	\$ 9,579,139

6. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額分別為 \$1,240,067 及 \$1,116,479，民國 103 年度盈餘分配之稅額扣抵比率為 14.22%，民國 104 年度盈餘分配之預計稅額扣抵比率為 12.02%。

(十九) 每股盈餘

	104年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,706,456	844,856	\$ 4.39
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,706,456	844,856	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	11,492	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$3,706,456	856,348	\$ 4.33
	103年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,013,861	844,856	\$ 3.57
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之 本期淨利	\$3,013,861	844,856	
具稀釋作用之潛在普通股之影響 員工分紅	-	10,041	
屬於母公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$3,013,861	854,897	\$ 3.53

七、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 NETHERLANDS HOLDING B. V. [MSI (HOLDING)]	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 INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING COMPANY LIMITED [MSI (CAYMAN)]	本公司之子公司
邁斯達投資股份有限公司 [邁斯達投資]	本公司之子公司
MYSTAR COMPUTER B. V. [MYSTAR]	本公司之孫公司
MSI TECHNOLOGY GMBH [MSI (GMBH)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER SARL [MSI (SARL)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER (UK) LIMITED [MSI (UK)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER EUROPE B. V. [MSI (EUROPE)]	本公司之孫公司
MSI POLSKA SP. Z O. O. [MSI (POLSKA)]	本公司之孫公司
MSI BALKAN LTD. [MSI (BALKAN)]	本公司之孫公司
LLC MSI COMPUTER [MSI (RUSSIA)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY [MSI (TURKEY)]	本公司之孫公司
MSI ITALY S. R. L [MSI (ITALY)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA. [MSI (BRASIL)]	本公司之孫公司
MSI TECHNOLOGY MEXICO, S. A. DE C. V. [MSI (MEXICO)]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER (CAYMAN) COMPANY LIMITED [MSI COMPUTER (CAYMAN)]	本公司之孫公司
MSI KOREA COMPANY LIMITED [MSI (KOREA)]	本公司之孫公司
STAR INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [STAR INFORMATION]	本公司之孫公司
MEGA INFORMATION HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA INFORMATION]	本公司之孫公司
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

關係人名稱	與本公司之關係
MEGA TECHNOLOGY HOLDING COMPANY LIMITED [MEGA TECHNOLOGY]	本公司之孫公司
MSI ASIA COMPANY LIMITED [MSI ASIA]	本公司之孫公司
MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD. [MSI (INDIA)]	本公司之孫公司
MEGA COMPUTER COMPANY LIMITED [MEGA COMPUTER]	本公司之孫公司
MHK INTERNATIONAL CO., LTD. [MSI (MHK)]	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
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
微優商貿(深圳)有限公司 [微優商貿]	本公司之孫公司
微鵬商貿(深圳)有限公司 [微鵬商貿]	本公司之孫公司
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之董事、監察人 及主要管理階層

(二)與關係人間之重大交易事項

1. 銷貨收入淨額

	104 年 度	103 年 度
商品銷售：		
子公司	\$ 23,343,285	\$ 19,993,726

商品銷售之交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。

2. 製造費用-加工成本

	104 年 度		103 年 度	
	金 額	其他應付款	金 額	其他應付款
子公司	\$ 3,994,878	\$ 4,024,773	\$ 4,387,515	\$ 3,659,305

本公司透過子公司委託孫公司代為加工，其交易型態為由本公司供料委託製造，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

	104 年 度		103 年 度	
	費 用	其他應付款	費 用	其他應付款
勞務購買：				
子公司	\$ 1,016,837	\$ 163,196	\$ 1,124,116	\$ 171,541

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

	104年12月31日	103年12月31日
子公司	\$ 3,365,914	\$ 3,047,838

5. 其他應收款

	104年12月31日	103年12月31日
子公司	\$ 3,387	\$ 399,171

上開其他應收款係本公司代子公司支付設備之款項。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	104年度	103年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 222,792	\$ 196,058

八、抵(質)押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	104年12月31日	103年12月31日	
帳列「其他非流動資產 -其他金融資產」	\$ -	\$ 3,798	履約擔保

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一) 或有事項：無此情形。

(二) 承諾事項：無此情形。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

無。

十二、其他

(一) 資本風險管理

本公司基於現行營運產業特性及未來公司發展情形，並且考量外部環境變動等因素，規劃本公司未來期間所需之營運資金、研究發展費用及股利支出等需求，保障本公司能繼續營運，回饋股東並維持最佳資本結構以長遠提升股東價值。為了維持或調整資本結構，本公司可能會調整支付予股東的股息金額，發行新股、向股東發還現金或買回本公司股份。

(二) 金融工具

1. 金融工具公允價值資訊

本公司非以公允價值衡量之金融工具(包括現金及約當現金、應收票據、應收帳款、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付票據、應

付帳款、其他應付款及存入保證金)的帳面金額係公允價值之合理近似值，另以公允價值衡量之金融工具的公允價值資訊請詳附註十二、(三)。

2. 財務風險管理政策

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。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司相關匯率風險來自未來之商業交易、已認列之資產與負債，及對國外營運機構之淨投資。
- B. 本公司管理階層已訂定政策，管理其功能性貨幣之匯率風險。
- C. 本公司持有若干國外營運機構投資，其淨資產承受外幣換算風險。
- D. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

104年12月31日

	<u>外幣(仟元)</u>	<u>匯率</u>	<u>帳面價值 (新台幣)</u>
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	\$ 536,635	32.8250	\$ 17,615,044
歐元：新台幣	35,474	35.8800	1,272,807
人民幣：新台幣	162,234	5.0550	820,093
盧布：新台幣	1,037,825	0.4504	467,436
英鎊：新台幣	5,061	48.6700	246,319
澳幣：新台幣	8,188	23.9850	196,389
<u>非貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	240,650	32.8250	7,899,336
歐元：新台幣	18,794	35.8800	674,325
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金：新台幣	578,209	32.8250	18,979,710
人民幣：新台幣	160,974	5.0550	813,724

103年12月31日

	外幣(仟元)	匯率	帳面價值 (新台幣)
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	\$ 504,830	31.6500	\$ 15,977,870
歐元：新台幣	28,170	38.4700	1,083,700
人民幣：新台幣	168,357	5.1015	858,873
盧布：新台幣	1,420,876	0.5626	799,385
日幣：新台幣	1,650,962	0.2646	436,845
非貨幣性項目			
美金：新台幣	235,796	31.6500	7,462,943
歐元：新台幣	21,358	38.4700	821,642
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	570,343	31.6500	18,051,356
人民幣：新台幣	160,974	5.1015	821,209
日幣：新台幣	1,544,930	0.2646	408,788
E. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國104年及103年度認列之全部兌換損失彙總金額分別為\$164,734及\$528,990。			
F. 本公司因重大匯率波動影響之外部市場分析如下：			

104年12月31日

	敏感度分析		
	變動幅度	影響稅前損益	影響其他綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	\$ 176,150	\$ -
歐元：新台幣	1%	12,728	-
人民幣：新台幣	1%	8,201	-
盧布：新台幣	1%	4,674	-
英鎊：新台幣	1%	2,463	-
澳幣：新台幣	1%	1,964	-
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	189,797	-
人民幣：新台幣	1%	8,137	-

103年12月31日

敏感度分析

	變動幅度	影響稅前損益	影響其他綜合損益
金融資產			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	\$ 159,779	\$ -
歐元：新台幣	1%	10,837	-
人民幣：新台幣	1%	8,589	-
盧布：新台幣	1%	7,994	-
日幣：新台幣	1%	4,368	-
金融負債			
貨幣性項目			
美金：新台幣	1%	180,514	-
人民幣：新台幣	1%	8,212	-
日幣：新台幣	1%	4,088	-

利率風險

本公司模擬多項方案並分析利率風險，包含考量再融資、現有部位之續約、其他可採用之融資和避險等，以計算特定利率之變動對損益之影響。就每個模擬方案，所有貨幣均係採用相同之利率變動。此等模擬方案僅運用於計息之重大負債部位。

(2) 信用風險

- A. 信用風險係本公司因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而產生財務損失之風險。本公司依內部明定之授信政策，公司內各營運個體於訂定付款及提出交貨之條款與條件前，須就其每一新客戶進行管理及信用風險分析。內部風險控管係透過考慮其財務狀況、過往經驗及其他因素，以評估客戶之信用品質。個別風險之限額係董事會依內部或外部之評等而制訂，並定期監控信用額度之使用。主要信用風險來自現金及約當現金及存放於銀行與金融機構之存款，亦有來自於批發和零售顧客之信用風險，並包括尚未收現之應收帳款。
- B. 於民國 104 年及 103 年度，並無超出信用限額之情事，且管理階層不預期會受交易對手之不履約而產生任何重大損失。
- C. 本公司已逾期惟未減損金融資產之帳齡分析資訊請詳附註六-各金融資產之說明。
- D. 本公司業已發生減損之金融資產的個別分析請詳附註六-各金融資產之說明。

(3) 流動性風險

- A. 現金流量預測是由公司內各營運個體執行，並由公司財務部予以彙總。公司財務部監控公司流動資金需求之預測，確保其有足夠資金得以支應營運需求，此等預測考量公司之財務比率目標及外部監管法令之要求。
- B. 下表係本公司之非衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行

分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。

非衍生金融負債：

104年12月31日	1年以下	1至2年內	2至3年內	3年以上
短期借款	\$ 600,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	995	-	-	-
應付帳款	15,657,846	-	-	-
其他應付款	6,441,084	-	-	-
其他金融負債	24,086	320	-	984

非衍生金融負債：

103年12月31日	1年以下	1至2年內	2至3年內	3年以上
短期借款	\$ 1,600,000	\$ -	\$ -	\$ -
應付票據	8	-	-	-
應付帳款	14,780,699	-	-	-
其他應付款	6,073,818	-	-	-
其他金融負債	320	25,960	-	6,804

衍生金融負債

本公司民國 104 年及 103 年 12 月 31 日之衍生金融負債皆為一年內到期之遠期外匯合約。

C. 本公司並不預期到期日分析之現金流量發生時點會顯著提早，或實際金額會有顯著不同。

(三)公允價值資訊

1. 本公司非以公允價值衡量之金融資產及金融負債之公允價值資訊請詳附註十二、(二)1. 說明。
2. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
 - 第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。
 - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
 - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
3. 民國 104 年及 103 年 12 月 31 日以公允價值衡量之金融及非金融工具，本公司依資產及負債之性質、特性及風險及公允價值等級之基礎分類，相關資訊如下：

104年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
-遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,694</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 24,694</u>
負債：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
-遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,964</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,964</u>
103年12月31日	<u>第一等級</u>	<u>第二等級</u>	<u>第三等級</u>	<u>合計</u>
資產：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
-遠期外匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,685</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 36,685</u>
負債：				
<u>重複性公允價值</u>				
透過損益按公允價值衡量之金融負債				
-換匯合約	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 99</u>

4. 本公司用以衡量公允價值所使用之方法及假設說明如下：

- (1) 當評估非標準化且複雜性較低之金融工具時，例如無活絡市場之債務工具、利率交換合約、換匯合約及選擇權，本公司採用廣為市場參與者使用之評價技術。此類金融工具之評價模型所使用之參數通常為市場可觀察資訊。
- (2) 衍生金融工具之評價係根據廣為市場使用者所接受之評價模型，例如折現法及選擇權定價模型。遠期外匯合約通常係根據目前之遠期匯率評價。

5. 本公司於民國 104 年及 103 年度無第一等級及第二等級間之任何移轉。

6. 本公司於民國 104 年及 103 年度無自第三等級轉入及轉出之情形。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：無。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：請詳附表二。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億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三億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三億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：請詳附表三。
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：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：請詳附註六、(二)及附註十二、(二)。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 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交易事項：請詳附表八。

各附表詳第 133 頁～第 143 頁。

十四、營運部門資訊

不適用。

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、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況比較分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	104年	103年	差異	
				增(減)金額	增(減)比例
流動資產		40,285,522	39,750,040	535,482	1.35%
不動產、廠房及設備		5,432,454	5,848,330	(415,876)	(7.11%)
無形資產		-	-	-	-
其他資產		812,893	826,444	(13,551)	(1.64%)
資產總額		46,530,869	46,424,814	106,055	0.23%
流動負債		20,542,332	21,550,152	(1,007,820)	(4.68%)
非流動負債		246,520	342,126	(95,606)	(27.94%)
負債總額		20,788,852	21,892,278	(1,103,426)	(5.04%)
歸屬於母公司之權益		25,742,017	24,532,536	1,209,481	4.93%
股本		8,448,562	8,448,562	0	0.00%
資本公積		2,920,142	2,920,142	0	0.00%
保留盈餘		13,843,360	12,692,518	1,150,842	9.07%
其他權益		529,953	471,314	58,639	12.44%
庫藏股票		-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-
權益總額		25,742,017	24,532,536	1,209,481	4.93%

1、最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響：

非流動負債：存入保證金減少所致。

2、影響重大者之未來因應計劃：均為正常營運活動所產生之變化，對未來無重大影響。

二、財務績效

財務績效比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	104年	103年	增(減)金額	增(減)比例
營業收入	85,294,794	84,901,773	393,021	0.46%
營業毛利	12,841,134	11,514,440	1,326,694	11.52%
營業損益	4,055,808	3,593,349	462,459	12.87%
營業外收入及支出	211,235	(16,179)	227,414	1405.61%
稅前淨利	4,267,043	3,577,170	689,873	19.29%
繼續營業部門 本期淨利	3,706,456	3,013,861	692,595	22.98%
停業單位損失	-	-	-	-
本期淨利(損)	3,706,456	3,013,861	692,595	22.98%
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	37,594	270,801	(233,207)	(86.12%)
本期綜合損益總額	3,744,050	3,284,662	459,388	13.99%
淨利歸屬於 母公司業主	3,706,456	3,013,861	692,595	22.98%
淨利歸屬於 非控制權益	0	0	0	0.00%
綜合損益總額 歸屬於母公司業主	3,744,050	3,284,662	459,388	13.99%
綜合損益總額 歸屬於非控制權益	0	0	0	0.00%
每股盈餘	4.39	3.57	0.82	22.97%

1、最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因：

營業外收入及支出：因兌換損失減少所致。

本期淨利：因營業利益增加所致。

本期其他綜合損益：本期國外營運機構財務報表換算之兌換差額減少所致。

淨利歸屬於母公司業主：因本期淨利增加所致。

每股盈餘：因本期淨利增加所致。

2、預期銷售數量及其依據：105年度板卡銷售量預計可達**2,100**萬片。

3、對公司未來財務、業務之可能影響及因應計劃：本期各項財務績效均優於前期，對未來之財務、業務並無不利影響。

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
10,002,083	5,728,144	(4,161,810)	11,568,417	-	-

(一)本年度現金流量變動情形分析：

- 1、營業活動：流入 5,728,144 仟元
- 2、投資活動：流出 194,368 仟元
- 3、籌資活動：流出 4,139,840 仟元
- 4、匯率變動：流入 172,398 仟元

(二)流動性不足額之改善計劃：不適用。

年度	104 年	103 年	增(減)比例
現金流量比率	27.88%	5.16%	440.31%
現金流量允當比率	(註一)	(註一)	(註一)
現金再投資比率	9.23%	(1.74%)	630.46%

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量增加所致；本期現金再投資比率變動主要係因本年度營業活動淨現金流量增加所致。

註一：採 IFRSs 編製之個體及合併報表未提供 100 年以前之相關資訊。

(三)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
11,568,417	4,000,000	(4,000,000)	11,568,417	-	-

1. 本年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：本年度預計營業活動之現金流入，主要係獲利增加及積極管控庫存所致。
- (2)投資及融資活動：本年度預計投資及籌資活動之淨現金流出，主要為發放現金股利及償還短期借款所致。

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 104 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：

(一)最近年度轉投資政策：

本公司轉投資政策係為拓展海外市場並深耕各主要國家，增加海外營收及市場占有率。

(二)轉投資獲利或虧損之主要原因及改善計畫：本公司轉投資事業 2015 年轉投資收益 NT\$364,438 仟元，主因全球經濟環境好轉，消費者需求提升，海外子公司銷售得以成長且獲利增加。

(三)未來一年投資計畫：截至目前暫無重大投資計畫。

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；公司會持續承作避險交易來降低匯率變動對損益的影響。

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：

105 年度研發計劃

1、預計研發之產品

(1)主機板

- ◆ 開發專為遊戲玩家設計的 GAMING 系列主機板。
- ◆ 開發專為特定商用市場設計的 PRO 系列主機板。
- ◆ 開發 Intel® 最新平台 Kabylake 系列主機板。
- ◆ 開發 AMD® 最新平台 AM4 系列主機板。
- ◆ 開發 Intel® & AMD® 最新小型化平台主機板。

(2)多媒體產品

- ◆ 開發更高效且低耗能之顯示卡及散熱模組。
- ◆ 開發採用高端科技與用料之超頻顯示卡。
- ◆ 開發散熱效能更佳及低噪之風扇。
- ◆ 持續優化顯示卡支援軟體例如「Afterburner」、「GAMING APP」。
- ◆ 開發多顯示卡橋接器。

(3)伺服器

- ◆ 開發網路統一威脅管理系統(UTM)。
- ◆ 開發網路入侵防禦系統(IPS)。
- ◆ 開發水冷式 ATCA 電信伺服器產品。
- ◆ 開發密度更高的刀鋒伺服器產品。
- ◆ 開發低耗能、高密度多節點資訊運算中心的伺服器系統產品。
- ◆ 開發高效率堆疊式高速運算的伺服器系統產品。
- ◆ 開發大容量雲端儲存的伺服器系統產品。
- ◆ 開發數據中心用的微型伺服器和開放式積架伺服器。
- ◆ 開發電信等級高頻寬 100G 網路安全開道。
- ◆ 開發 ARM64 微型伺服器。
- ◆ 開發 AMD® 四路高速運算處理伺服器。
- ◆ 全系列更新支援至新一代 Intel® 平台的中央處理器(Granteley)。

(4)準系統

- ◆ 開發朝高性能、可擴充性設計之 GAMING AIO PC 產品系列。
- ◆ 持續開發商用及消費型 AIO PC，增加 Braswell 平台之產品線。
- ◆ 持續擴充桌上型電競產品系列，朝更吸引人之外觀設計發展。
- ◆ 強化 Cubi 迷你型 PC 產品線，增加 vPro 產品線。
- ◆ 強化 15.6” POS 機種，大幅增加週邊裝置擴充性及維修便利性。
- ◆ 強化並升級 Pro 16 Flex 機種，內建電池技術。
- ◆ 開發 Dragon Eye 第二代軟體技術。

(5)工業電腦

- ◆ 開發 PICMG 1.3 主機板。
- ◆ 開發 COM Express Basic form factor 主機板與載板。

- ◆ 開發 Apollo Lake 最新 CPU 模組、主機板與系統結合的產品。
- ◆ 開發 Kaby Lake 最新 CPU 模組、主機板與系統結合的產品。
- ◆ 開發新一代人機介面多用途投射式電容(P-CAP)觸控 Panel PC 電腦(18.5")。
- ◆ 開發新一代投射式電容(P-CAP)觸控服務式端點銷售系統。
- ◆ 開發 compact size (Pico-ITX) box PC for IoT 產業應用。
- ◆ 持續深耕 IoT 攝像頭產品之研發，設計出高中低階產品，讓產品線更豐富。
- ◆ 新產品採用攝像頭本體結合配件的組合方式，滿足消費者不同的需求。
- ◆ 搭配不同的配件設計，讓產品可於室內及室外使用，達到一機多用的目的。
- ◆ 搭配不同感測功能，讓產品滿足消費者特定需求。
- ◆ 配件導入安全偵測的功能，於室內使用時，可作為居家看護的一環。
- ◆ 配合不同使用情境，開發出多種不同的應用 APP 軟體。

(6)汽車電子產品

- ◆ 結合影像處理技術與車輛 CAN 資訊的整合，開發智能駕駛行為偵測與駕駛安全輔助系統。
- ◆ 開發新世代車載資通訊系統服務，打造智慧聯網平台。
- ◆ 持續開發新世代節能減碳之車載資通訊影音及安全類監控系統產品。
- ◆ 開發 Backend Apps & Service 的服務應用，朝向車載系統的垂直整合應用及多元化的產品創新服務應用。

(7)筆記型電腦

- ◆ 持續優化更適合遊戲玩家的電競鍵盤，維持業界領先地位。
- ◆ 配適虛擬實境及擴增實境之高效電腦硬體，領導市場趨勢。
- ◆ 結合行動裝置 App 之應用，擴展遊戲玩家於遊戲間所能乘載之資訊量能。
- ◆ 投入螢幕色彩校正技術，結合軟硬體技術優化視覺饗宴。
- ◆ 針對音效投入研發兼具機型薄化，亦能提昇整體音質效果。
- ◆ 投入產品外觀金屬設計以及創新材質應用技術的優化。
- ◆ 投入遊戲玩家體驗優化之軟體整合功能，建立電競業界之區別度。

(8)其他

智慧型機器人：家用服務機器人系統。

- ◆ 開發高清潔力、防碰撞、具辨識及監控功能的高階智慧型自動吸塵器。
- ◆ 研發具無線遙控、監控功能機種，讓產品具自動化智慧，更方便使用。
- ◆ 開發雷射環景掃描地圖高端智慧掃除機器人。
- ◆ 整合家用服務 IoT。
- ◆ Linux Base Embedded System 設計。
- ◆ 無線雷射與旋轉雷射雷射模組。
- ◆ Wifi, BT , Alljoyn 模組設計。

2、研發進度：產品設計與開發階段。

3、未完成研發計劃之目前進度：視各項產品而定，目前整體進度約 20%~80%。

4、未來影響研發成功之主要原因：(1)市場因素(2)關鍵零組件延遲(3)零組件短缺。

5、預計投入之研發費用：新台幣 2,900,000 仟元。

6、預計完成量產之時間：105~106 年。

- (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。
 - 2、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、風險管理政策：本公司風險管理政策係針對各種風險事項可能對公司損益之影響進行評估，據以擬訂各項因應對策。

風險事項之評估	對公司損益之影響	因應對策
一、財務風險	本公司財務結構良好，負債比例為 44.7%，淨值達 257 億，因此財務風險並不高。	持續維持良好之財務結構來降低財務風險。
(1)市場風險(包括匯率風險、利率風險)	本公司主要商品之銷售分散於歐、亞、美洲等地區，不會過度集中於特定單一市場，因此市場風險並不高。	持續分散銷售地區來降低市場風險。
(2)信用風險	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等保全措施來降低風險，因此信用風險並不高。	持續透過投保應收帳款保險等保全措施來降低信用風險。
(3)流動性風險	本公司流動比例達 196%，流動性風險並不高。	持續維持良好之流動比例來降低流動性風險。
(4)重大財務風險之性質及程度，詳第 126 頁～第 130 頁、第 180 頁～第 183 頁。		
二、法律風險-國內法令	104 年 5 月 20 日公司法修正第 235、240 條文，增訂第 235-1 條。	配合公司法修正，本公司擬於 105 年股東常會修正公司章程，104 年度員工酬勞、董事及監察人酬勞依新章程規定辦理。

<p>三、策略及營運風險之評估</p>	<p>本公司自電腦主機板、繪圖卡及筆記型電腦核心業務成功延伸到伺服器、車用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。</p> <p>經營策略上係延伸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。</p> <p>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與功能性本部的方式運作，依產品事業部所面臨的產業競爭情形設定年度目標，定期召開經營管理會議檢討策略與營運成效，採取立即對策以降低營運的風險。</p>	<p>(1)定期檢視核心產業的成長情形，訂定高於產業平均的成長率、市占率與獲利等目標。</p> <p>(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，並依其產業特質訂定階段性策略目標，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。</p> <p>(3)事業部每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。</p> <p>(4)以即時資訊系統及時掌控全球每日經營情況，包括出貨、庫存、採購訂單、營運資金等部位，並設定警示指標。</p> <p>(5)每半年召集全球經理人進行公司方向的經營策略檢討會議，高階經營階層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。</p> <p>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。</p>
---------------------	--	---

2、風險管理之組織架構

本公司訂有「營運持續管理程序」，降低組織因面臨緊急事件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。

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進行風險控管評估並執行日常風險管理。

(1)內部稽核室：針對各作業存在或潛在風險加以評估，據以擬訂年度內部稽核計畫，協助董事會及經理人檢查及覆核內部控制制度之缺失及衡量，確保內部控制制度持續有效實施。

(2)總經理室：

① 經營管理：評估總體經濟、經營環境、技術及產業的變化與影響，提供經營決策與建議，以降低策略性風險。

② 法務：負責法律事務管理，處理契約及訴訟爭議，以降低法律風險。

③ 智財：負責專利申請，智慧財產權管理，以降低相關法律風險。

④ 資訊中心：負責資訊安全控管及防護措施，以降低資訊安全風險。

⑤ 永續發展：負責企業永續發展規劃、執行及管理、勞工安全衛生監督與管理，以降低意外事故風險。

(3)業務本部：負責產品之訂單處理、市場開拓、商情蒐集等作業，以降低業務營運風險。

(4)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，並對新產品、新技術之發展進行規劃與評估，以降低研發風險。

(5)廠務本部：負責產品之生產及製程安排等，改善製程，提升生產效率。

(6)品保本部：負責品質保證、管控及產品客訴與售後服務等，確保產品品質。

(7)資材本部：負責原物料之採購、控制及管理、生產排程管理等，提升採購效益及材料效用，以降低採購管理及材料安全之風險。

(8)財會處：①會計部：負責會計帳務處理、表單審查、各類財務報表之編製與分析，以確保財務報導之可靠性。

②財務部：負責財務規劃及資金運用、股東事務、客戶徵信、轉投資事業之監督與管理，並建立避險機制，以降低財務及轉投資風險。

(9)行政管理處：負責行政事務及資產管理，進而降低行政及資產管理之風險。

(10)人力資源處：負責人力資源運用與規劃，提升用人效益及促進勞資和諧，以降低人力資源管理的風險。

七、其他重要事項：無。

(二)各關係企業基本資料

單位：新台幣千元
(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	TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 61,521仟元	控股公司
MSI COMPUTER CORP.	1998. 03. 25	CA, U. S. A.	USD 460仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MYSTAR COMPUTER B. V.	1998. 05. 28	EINDHOVEN, THE NETHERLANDS	EUR 2,027仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	1998. 07. 31	NSW, AUSTRALIA	AUD 222仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	1998. 12. 21	EINDHOVEN, THE NETHERLANDS	EUR 4,102仟元	控股公司
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	1999. 01. 21	TOKYO, JAPAN	JPY 20,000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI TECHNOLOGY GMBH	1999. 03. 01	FRANKFURT, GERMANY	EUR 1,945仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI COMPUTER SARL	1993. 10. 01 (1999. 6. 30購入)	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	150,000	一般投資業
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	2000. 01. 24	GEORGE TOWN, CAYMAN ISLANDS	USD 5,238仟元	控股公司
思斯邁電子(深圳)有限公司	2000. 04. 12	深圳, 中國	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	GEORGE TOWN, CAYMAN ISLANDS	USD 3,040仟元	控股公司
MSI COMPUTER (UK) LTD.	2000.10.12	UXBRIDGE, UK	EUR 1,130仟元	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	昆山, 中國	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	EINDHOVEN, 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	TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 4,503仟元	控股公司
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	2002.06.14	TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD 54,315仟元	控股公司
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	2002.06.18	GEORGE TOWN, CAYMAN ISLANDS	USD 82,204仟元	控股公司
MSI KOREA CO., LTD.	2002.12.27	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	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, 中國	USD 700仟元	電腦、電子零組件檢測及維修
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	2005.09.15	SAO PAULO, BRAZIL	USD 202仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI POLSKA SP. Z O.O.	2006.04.24	WROCLAWSKIE, POLAND	EUR1,171仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
微捷科技股份有限公司	2008.01.31	新北市	150,000	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.	2008.02.20	NEW DELHI, INDIA	USD13仟元	電腦、電子零組件銷售及維修
MSI BALKAN LTD.	2008.03.17	ZGRADA, SERBIA	EUR20仟元	電腦、電子零組件銷售及維修

MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	2008. 04. 01	TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD3, 000仟元	控股公司
微優商貿(深圳)有限公司	2008. 04. 01	深圳, 中國	USD3, 000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI ASIA CO., LTD.	2008. 01. 21	TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS	USD -仟元	控股公司
MEGA COMPUTER CO., LTD.	2008. 02. 25	HONG KONG	HKD -仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
LLC "MSI COMPUTER"	2009. 10. 09	MOSCOW, RUSSIA	EUR1, 647仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI TECHNOLOGY MEXICO S. A. DE C. V.	2010. 07. 07	MEXICO CITY, MEXICO	USD1, 000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY	2010. 11. 04	ISTANBUL, TURKEY	EUR77仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MSI ITALY S. R. L.	2010. 11. 12	MILANO, ITALY	EUR50仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
MHK INTERNATIONAL CO., LTD.	2013. 02. 01	HONG KONG	HKD -仟元	電腦、電子零組件買賣及維修
微鵬商貿(深圳)有限公司	2013. 09. 02	深圳, 中國	USD1, 000仟元	電腦、電子零組件買賣及維修

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

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及關係企業經營之業務，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 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 代表人：董迪群	575,458	100%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	游賢能	0	0%
MYSTAR COMPUTER B. V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛	0	0%
	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 代表人：黃金請	221,836	100%
	董事	林文通	0	0%
	董事	陳遠剛	0	0%
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：徐祥	1,577,762	100%
			0	0%
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：林文通	1,400	100%
	董事	黃金請	0	0%
	董事	詹鑑彰	0	0%
	監察人	許芬蘭	0	0%
MSI TECHNOLOGY GMBH	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛	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 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 黃金請 王明戎	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
邁斯達投資股份有限公司	董事長兼總經理 董事 董事 監察人	微星科技股份有限公司 代表人：徐祥 林文通 黃金請 許芬蘭	15,000,000 0 0 0 0	100% 0% 0% 0% 0%
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：林文通	5,238,000 0	100% 0%
恩斯邁電子(深圳)有限公司	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：游賢能 許芬蘭 洪寶玉	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：黃金請	0 0	0% 0%
MSI COMPUTER (UK) LTD.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 黃金請 王明戎	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
微盟電子(昆山)有限公司	董事兼總經理 董事 董事 監察人	微星科技股份有限公司 代表人：黃金請 許芬蘭 洪寶玉 劉竹浩	0 0 0 0 0	0% 0% 0% 0% 0%
MSI COMPUTER EUROPE B. V.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛	0 0	0% 0%
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0 0	0% 0%

MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0	0%
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	82,204,118	100%
MSI KOREA CO., LTD.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 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 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 代表人：游賢能	0	0%
	董事	許芬蘭	0	0%
	董事	洪寶玉	0	0%
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：Nilton Fernandes	0	0%
MSI POLSKA SP. Z O.O.	董事兼總經理	微星科技股份有限公司 代表人：游賢能	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 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 代表人：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 代表人：王明戎	0	0%
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0	0%
微優商貿(深圳)有限公司	執行董事 監察人	微星科技股份有限公司 代表人：劉竹浩 洪寶玉	0	0%
MSI ASIA CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0	0%
MEGA COMPUTER CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0	0%
LLC "MSI COMPUTER"	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 黃金請 王明戎	0	0%
MSI TECHNOLOGY MEXICO S. A. DE C. V.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：王為明 黃金請 游賢能	0	0%

MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 黃金請 王明戎	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
MSI ITALY S. R. L.	董事兼總經理 董事 董事	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 黃金請 王明戎	0 0 0 0	0% 0% 0% 0%
MHK INTERNATIONAL CO., LTD.	董事	微星科技股份有限公司 代表人：許芬蘭	0 0	0% 0%
微鵬商貿(深圳)有限公司	執行董事 監察人	微星科技股份有限公司 代表人：洪裕盛 洪寶玉	0 0 0	0% 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 61,521仟元 (匯率32.825)	4,403,868	3,381	4,400,487	27,010	3,079	206,811	0.10 (註2)
MSI COMPUTER CORP.	USD 460仟元 (匯率32.825)	4,403,129	4,398,020	5,109	14,012,886	27,836	(6,586)	(0.44) (註2)
MYSTAR COMPUTER B. V.	EUR 2,027仟元(註1) (匯率35.88)	452,447	258,910	193,537	1,867,884	32,318	24,529	0.34 (註2)
MSI COMPUTER (AUSTRALIA) PTY. LTD.	AUD 222仟元 (匯率23.985)	9,635	3,252	6,383	17,603	518	594	0.11 (註2)
MICRO-STAR NETHERLANDS HOLDING B. V.	EUR 4,102仟元(註1) (匯率35.88)	682,617	8,292	674,325	53,182	(14,661)	19,736	0.13 (註2)
MSI COMPUTER JAPAN CO., LTD.	JPY 20,000仟元 (匯率0.2727)	73,013	61,922	11,091	218,842	(2,015)	1,716	0.31 (註2)
MSI TECHNOLOGY GMBH	EUR 1,945仟元(註1) (匯率35.88)	2,368	(2,081)	4,449	(35)	(423)	(7,613)	(0.11) (註2)
MSI COMPUTER SARL	EUR 730仟元(註1) (匯率35.88)	53,964	12,702	41,262	71,403	1,057	2,256	0.09 (註2)
邁斯達投資股份有限公司	150,000	239,885	125	239,760	0	(207)	21,816	1.45
MICRO-STAR INTERNATIONAL (CAYMAN) HOLDING CO., LTD.	USD 5,238仟元 (匯率32.825)	360,326	0	360,326	0	0	(15,180)	(0.09) (註2)
恩斯邁電子(深圳)有限公司	USD 51,800仟元 (匯率32.825)	5,427,844	1,957,815	3,470,029	4,988,101	64,557	179,770	0.11 (註2)

MSI COMPUTER (CAYMAN) CO., LTD.	USD 3,040仟元 (匯率32.825)	157,888	20,975	136,913	0	(10,537)	(603)	(0.01) (註2)
MSI COMPUTER (UK) LTD.	EUR 1,130仟元(註1) (匯率35.88)	14,531	1,829	12,702	17,022	247	352	0.01 (註2)
微盟電子(昆山)有限公司	USD 51,000仟元 (匯率32.825)	3,144,668	1,212,982	1,931,686	1,384,392	28,343	95,439	0.06 (註2)
MSI COMPUTER EUROPE B.V.	EUR 1,149仟元 (匯率35.88)	58,413	16,182	42,231	154,118	4,899	3,806	0.09 (註2)
STAR INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 4,503仟元 (匯率32.825)	25,800	0	25,800	0	(32)	9,458	0.06 (註2)
MICRO ELECTRONICS HOLDING CO., LTD.	USD 54,315仟元 (匯率32.825)	3,005,227	0	3,005,227	24,756	20,662	119,720	0.07 (註2)
MSI PACIFIC INTERNATIONAL HOLDING CO., LTD.	USD 82,204仟元 (匯率32.825)	12,453,378	4,919,487	7,533,891	6,244,902	(762)	340,342	0.13 (註2)
MSI KOREA CO., LTD.	KRW 800,000仟元 (匯率0.0282)	234,206	78,812	155,394	1,748,628	13,775	(1,143)	(0.05) (註2)
MEGA INFORMATION HOLDING CO., LTD.	USD 700仟元 (匯率32.825)	21,861	0	21,861	0	0	(254)	(0.01) (註2)
深圳微德電子維修有限公司	USD 700仟元 (匯率32.825)	32,169	10,308	21,861	58,812	0	(254)	(0.01) (註2)
MSI COMPUTER DO BRASIL LTDA.	USD 202仟元 (匯率32.825)	4,399	186,643	(182,244)	0	(1,047)	(15,203)	(2.29) (註2)
MSI POLSKA SP. Z O.O.	EUR1,171仟元(註1) (匯率35.88)	37,100	7,643	29,457	88,531	1,339	987	0.02 (註2)
微捷科技股份有限公司	150,000	242,598	60,145	182,453	389,804	19,685	20,641	1.38

MSI COMPUTER INDIA PVT. LTD.	USD 13仟元 (匯率32.825)	66	0	66	0	0	0	0	0	0	0	0
MSI BALKAN LTD.	EUR 20仟元 (匯率35.88)	682	503	179	6,943	282	(106)				(0.15) (註2)	
MEGA TECHNOLOGY HOLDING CO., LTD.	USD 3,000仟元 (匯率32.825)	6,926	0	6,926	0	0	2,031				0.02 (註2)	
微優商貿(深圳)有限公司	USD 3,000仟元 (匯率32.825)	32,037	25,111	6,926	1,948,870	5,015	2,031				0.02 (註2)	
MSI ASIA CO., LTD.	USD -仟元 (匯率32.825)	9,289	0	9,289	0	0	4,348				- (註2)	
MEGA COMPUTER CO., LTD.	HKD -仟元 (匯率4.235)	470,645	463,227	7,418	4,085,666	3,174	3,174				- (註2)	
LLC "MSI COMPUTER"	EUR 1,647仟元 (匯率35.88)	33,978	2,978	31,000	50,891	1,445	3,278				0.06 (註2)	
MSI TECHNOLOGY MEXICO, SA de CV	USD 1,000仟元 (匯率32.825)	0	6,959	(6,959)	0	0	(159)				(0.00) (註2)	
MSI COMPUTER TECHNOLOGIES LIMITED COMPANY	EUR 77仟元 (匯率35.88)	36	144	(108)	0	0	0				0 (註2)	
MSI ITALY S. R. L.	EUR 50仟元 (匯率35.88)	7,140	6,996	144	21,534	176	70				0.04 (註2)	
MHK INTERNATIONAL CO., LTD.	HKD -仟元 (匯率4.235)	23,470	21,599	1,871	96,201	3,269	1,174				- (註2)	
微鵬商貿(深圳)有限公司	USD 1,000仟元 (匯率32.825)	1,253,849	1,242,295	11,554	4,266,483	9,268	7,840				0.24 (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88～145頁。

(八)關係報告書：無。

(九)關係企業之背書保證、資金貸與他人及從事衍生性商品交易資訊：詳第132頁。

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。



msi[®]

微星科技股份有限公
Micro-Star International Company Limited

董事長

周祥





msi[®]



The Most Comprehensive GAMING Product Lines

Every MSI GAMING products is designed by experienced R&D and field tested by professional gamers. With the power of MSI GAMING products, these professional gamers have been achieving outstanding records on the world stage. Top players choose MSI when facing off against the world, you already know what your top choice should be.

NO. 1 IN GAMING

新北市235中和區立德街69號 No. 69, Lide St., Zhonghe Dist., New Taipei City 235, Taiwan (R.O.C)
Tel: 886-2-3234-5599 Fax: 886-2-3234-5488 <http://tw.msi.com>