



股票代碼：8093

# 保銳科技股份有限公司

*ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION*

中華民國九十七年度

## 年報

本年報查詢網址：公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw/>

證期會指定之資訊申報網址：同上

本公司年報相關資料查詢網址：同上

中 華 民 國 九 十 八 年 五 月 二 十 日 刊 印

本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話及電子郵件信箱：

發 言 人：劉濱松  
職 稱：管理部經理  
電 話：(03) 316-1675  
電子郵件信箱：[pins\\_liu@enermax.com.tw](mailto:pins_liu@enermax.com.tw)  
代 理 發 言 人：顏雪玲  
職 稱：財會部經理  
電 話：(03) 316-1675  
電子郵件信箱：[shirley\\_yen@enermax.com.tw](mailto:shirley_yen@enermax.com.tw)

總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：

地 址：桃園市經國路 888 號 15 樓之 2  
電 話：(03) 316-1675  
傳 真：(03) 346-6626

分公司：無

工廠：

地 址：桃園市經國路 888 號 2 樓之 1 之 2  
電 話：(03) 316-1675  
傳 真：(03) 346-6626

股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名 稱：統一綜合證券股份有限公司股務代理部  
地 址：台北市松山區東興路 8 號 B1F  
網 址：<http://www.pscnet.com.tw>  
電 話：(02) 2746-3797

最近年度簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師：翁世榮、李運鞭會計師  
事務所：資誠會計師事務所  
地 址：台北市信義區 110 基隆路一段 333 號 27 樓  
網 址：<http://www.pwc.com./tw>  
電 話：(02) 2729-6666

海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無。

本公司網址：<http://www.enermax.com.tw>

# 目 錄

壹、致股東報告書	1
貳、公司簡介	3
一、設立日期	3
二、公司沿革	3
參、公司治理報告	
一、組織系統	4
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	6
三、公司治理運作情形	14
四、會計師公費資訊	19
五、更換會計師資訊	21
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者	23
七、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	23
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊	24
九、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，並合併計算綜合持股比例	25
肆、募資情形	
一、資本及股份	26
二、公司債辦理情形	30
三、特別股辦理情形	30
四、海外存託憑證辦理情形	30
五、員工認股權憑證辦理情形	30
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形	30
七、資金運用計畫執行情形	30
伍、營運概況	
一、業務內容	31
二、市場及產銷概況	34
三、從業員工人數、平均服務年資、平均年齡及學歷分布比率	37
四、環保支出資訊	37
五、勞資關係	38
六、重要契約	38
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，並應註明會計師姓名及其查核意見	39
二、最近五年度財務分析	41
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	43
四、最近年度財務報表	44
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	95
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響	138
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況	139
二、經營結果	140
三、現金流量	141
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	141

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	141
六、風險事項應分析評估	141
七、其他重要事項	143
<b>捌、特別記載事項</b>	
一、關係企業相關資料	144
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	147
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	147
四、其他必要補充說明事項	147
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本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，亦應逐項載明	147

# 壹、股東報告書

## 一、九十七年度營業結果

97 年度之營運，石油及原、物料價格震盪趨緩，然美國華爾街及國際知名投資銀行之金融風暴，導致匯率變動，產業市場需求降低，營收與利益銳減，裁員休無薪假傳言不斷。歷經無法逆料之景氣變化，公司在經營團隊及全體同仁努力下，營業收入雖減少一成，但營業毛利仍維持 27% 以上，多項產品亦得到國際設計獎項及認證之殊榮。

### (一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	97 年度	96 年度	增(減)
營業收入	1,169,282	1,302,091	(132,809)
營業毛利	450,098	528,140	(78,042)
營業淨利	17,397	144,054	(126,657)
稅後淨利	28,266	137,740	(109,474)
稅後每股盈餘(元)	0.44	2.15	(1,71)

註：依 97 年合併財務報表編製

### (二) 財務收支及獲利能力分析

單位：新台幣仟元

分 析 項 目		金 額	
財務收支	營業收入	1,169,282	
	營業外收入	24,051	
	營業外支出	16,004	
獲利能力	資產報酬率(%)	2.77	
	股東權益報酬率(%)	3.64	
	占實收資本額 比率(%)	營業利益	2.77
		稅前純益	4.06
	純益率(%)	2.42	
	每股盈餘(元)	0.44	

註：依 97 年合併財務報表編製

### (三) 研究發展狀況

在研究發展方面，陸續推出符合環保、節能、高效率之電源供應器，在機殼及其他週邊產品亦朝高品質、多功能、自有品牌之方向邁進。魔族及魄族系列之電腦電源供應器，全系列在 20%、50%、100% 負載狀況，皆超越 80PLUS 規範，達 85% 以上效率表現。

產品得獎紀錄：

1. 冰核 REVOLUTION85+ 電源供應器：80PLUS SILVER 銀牌認證、reddot design award winner 2009、優良設計產品獎、台灣精品 2009。
2. 魔族 MODU82+ 電源供應器：80PLUS BRONZE 銅牌認證、台灣精品 2009。
3. MAGMA 蝙蝠風扇系列：優良設計產品獎、台灣精品 2008。
4. Jazz 爵士外接盒：iF product design award 2008、優良設計產品獎、台灣精品 2008。
5. AURORA Micro wireless 小極光鍵盤：reddot design award winner 2009、優良設計產品獎。
6. PIANO 鍵盤：GOOD DESIGN、台灣精品 2009、優良設計產品獎。

## 二、九十八年度營運計畫概要

- 1、配合歐盟 WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，與美國 80PLUS 認證，深耕研發更環保、節能、高效率之電源供應器及環保高品質設計之機殼、週邊產品。
- 2、加強現有歐、美、日本子公司業務拓展與管理。
- 3、逐步拓展海外其他地區與大陸 DIY 市場。

## 三、未來公司發展策略

秉持“自有品牌”“創新產品”“自有海外行銷據點”之經營策略

- 近程：維持 Enermax 在電源供應器 DIY 市場上領先之形象及地位。
- 中程：擴大 Enermax 品牌效應至其它週邊產品。
- 長程：將 Enermax 此品牌，推向 3C 的領域，成為 IT 產業全球知名的品牌。

感謝各位股東的蒞臨！

敬祝 各位

身體健康，萬事如意！

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



會計主管：顏雪玲



## 貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 79 年 4 月 2 日

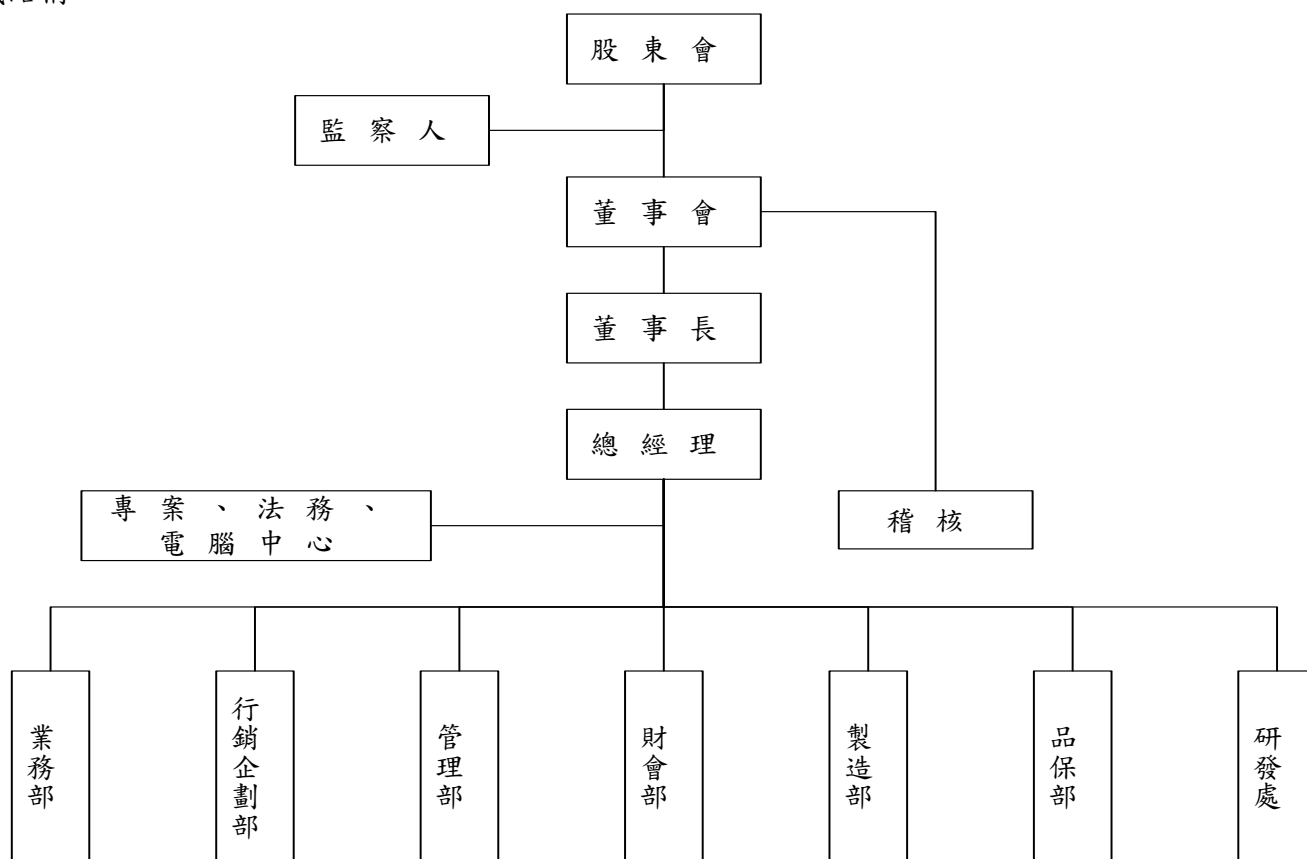
二、公司沿革：

年 度	重 要 記 事
民國 79 年 4 月	• 成立保銳科技股份有限公司，登記資本額為 600 萬元，以研發、製造、銷售電源供應器及銷售電腦機殼為主要業務。
民國 79 年 12 月	• 現金增資 400 萬元，實收資本增至 1000 萬元。
民國 84 年 12 月	• 現金增資 1900 萬元，實收資本增至 2900 萬元。
民國 87 年 10 月	• 現金增資 3100 萬元，實收資本增至 6000 萬元。
民國 88 年 12 月	• 現金增資 6000 萬元，實收資本增至 1 億 2000 萬元。 • 公司自蘆洲遷往桃園市公司現址。
民國 89 年 12 月	• 現金增資 3000 萬元，盈餘轉增資 1000 萬元，實收資本增至 1 億 6000 萬元。
民國 90 年 4 月	• 榮獲智慧財產局『電腦電源供應器具雙調整溫控氣流裝置』之專利權。
民國 90 年 5 月	• 通過 ISO9001 品質認證系統。
民國 90 年 11 月	• 榮獲經濟部中小企業部頒發小巨人獎/根留台灣獎。
民國 91 年 5 月	• 經證期會核准公開發行。
民國 91 年 6 月	• 盈轉 6400 萬元，員工紅利轉增資 367 萬元，實收資本額至 2 億 2767 萬元。
民國 91 年 9 月	• 投資法國子公司 ENERPOINT COMPUTERS。
民國 91 年 10 月	• 通過 ISO14000 環境管理認證系統。
民國 91 年 11 月	• 投資美國子公司 Maxpoint Computers, Inc。
民國 92 年 4 月	• 投資德國子公司 Coolergiant Computers Handels GmbH。
民國 92 年 4 月	• 經櫃檯買賣中心核准與櫃掛牌。
民國 92 年 7 月	• 投資美國子公司 Coolergiant Computers inc。
民國 92 年 8 月	• 盈轉 9106 萬 8 仟元，員工紅利增資 526 萬 2 仟元，實收資本 3 億 2400 萬元。
民國 92 年 10 月	• 投資日本子公司 Coolergiant Computers - Japan Corp。
民國 92 年 11 月	• 榮獲經濟部中小企業部頒發「創新研發績優中小企業」獎。
民國 93 年 4 月	• 投資英國子公司 Coolergiant Ltd. UK。
民國 93 年 7 月	• 經金管會證期局核准上櫃掛牌。
民國 93 年 8 月	• 盈轉 8100 萬元，員工紅利增資 565 萬 5 仟元，實收資本 4 億 1065 萬 5 仟元。
民國 93 年 12 月	• 櫃檯買賣中心正式掛牌上櫃。
民國 94 年 8 月	• 盈轉 4106 萬 5 仟 5 佰元，員工紅利增資 337 萬元，實收資本 4 億 5509 萬 5 佰元。
民國 94 年 12 月	• 調整長期股權投資架構，投資義大利子公司 ENERPOINT COMPUTERS S. R. L。
民國 95 年 8 月	• 盈轉 4550 萬 9 仟 050 元，員工紅利增資 320 萬元，實收資本 5 億 379 萬 9550 元。
民國 95 年 12 月	• 召開臨時股東會通過對大陸地區投資。
民國 96 年 3 月	• 經投審會核准設立第三地轉投資事業薩摩亞商 Enerflow Development Co., Ltd & Enermax international Co., Ltd。
民國 96 年 9 月	• 盈轉 1 億 75 萬 9910 元，員工紅利增資 695 萬元，實收資本 6 億 1150 萬 9460 元。
民國 96 年 10 月	• 榮獲『國家盤石獎』獎。
民國 97 年 9 月	• 盈轉 3057 萬 5470 元，員工紅利增資 0 元，實收資本 6 億 4208 萬 4930 元。

## 參、公司治理報告

### 一、組織系統：

#### 組織結構



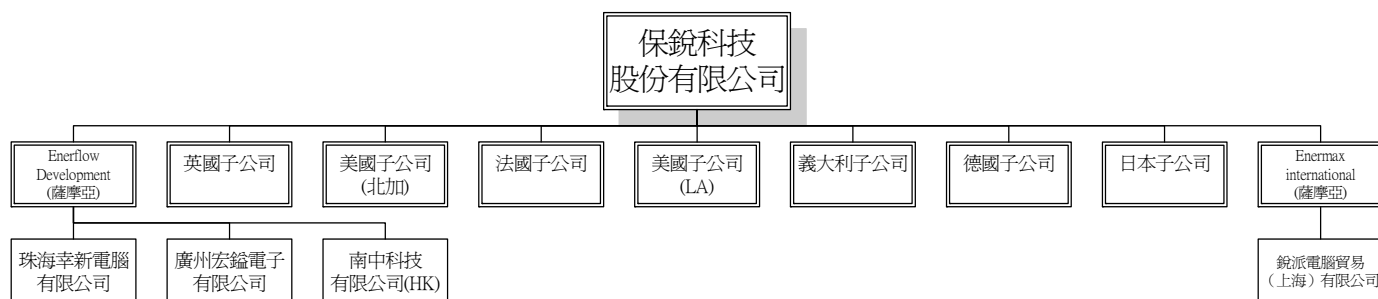
#### 1. 各主要部門所營業務

部門名稱	工作職掌	
稽核室	執行內部稽核規劃並提供制度改善建議。	
總經理室	法務	專利、法務相關事項。
	電腦中心	維護公司硬體及軟體設備、公司網路系統管理、ERP系統管理維護。
	專案組	1. 除電源供應器外，電腦週邊相關產品之對外開發、對內研創設計之產品規劃等事項。 2. 秘書、特別助理、專案性工作事項
業務部	銷售計劃及預測管理、客戶及其信用管理、進出口業務、銷貨收款及應收帳款管理、客訴處理。	
行銷企劃部	市場調查、產品規劃、銷售計劃、通路規劃、樣品管理、獎項申請、產品教育訓練、媒體廣告管理。	
財會部	資金管理及調度、銀行往來、帳務處理、稅務申報、財報提供與分析、年度預算編製。	
研發處	產品開發、技術支援、技術建立、工程變更管制、製程規劃、標準工時制定、技術文件管制。	
製造部	產品製造、產銷排程、委外加工管理、倉儲管理、原物料採購及供需之控管、供應商評鑑。	
品保部	品保體系之規劃、進料/製程/成品/出貨檢驗、製程品質異常分析與改善、品質監控、統計分析、系統流程改善、安規申請及聯絡事項。	
管理部	人力資源、教育訓練、總務、勞工安全衛生。	



### 3. 關係企業圖：

#### a. 組織結構圖：



#### b. 相互持股比例：

97年12月31日

關係企業名稱	關係	持股比例	持股數	實際投資金額
ENERMAX USA CORPORATION (美國) (註1)	子公司	100%	400,000	USD 895,200
ENERPOINT COMPUTERS (法國)	子公司	99.88%	19,990	EUR 199,750
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH(德國)	子公司	100%	500,000	EUR 500,000
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.(日本)	子公司	99.89%	799	¥39,950,000
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L(義大利)	子公司	100%	319,455	EUR 319,455
COOLERGIANT Ltd. UK(英國)	子公司	100%	800,000	£ 800,000
Enermax international Co.,Ltd(薩摩亞)	子公司	100%	2,000,000	USD 2,000,000
Enerflow Development Co.,Ltd(薩摩亞)	子公司	100%	3,020,000	USD 3,020,000
珠海幸新電腦有限公司 (註2)	孫公司	100%	—	USD 1,300,001
廣州宏鎰電子有限公司 (註2)	孫公司	100%	—	USD 1,025,090
南中科技有限公司 (註2)	孫公司	100%	—	0
銳派電腦貿易 (上海) 有限公司 (註3)	孫公司	100%	—	USD 2,000,000

註1：ENERMAX USA CORPORATION 原名 MAXPOINT COMPUTERS, INC; 另受美國景氣影響 COOLERGIANT COMPUTERS INC. 北加子公司結束營運。

註2：Enerflow Development Co.,Ltd(薩摩亞)轉投資之孫公司，南中科技原持有大陸地區投資事業「廣州宏鎰電子有限公司」之股權，業已轉由子公司 Enerflow Development Co.,Ltd 直接持有，且結束南中科技之營業。

註3：Enermax international Co.,Ltd (薩摩亞)轉投資之孫公司。

截至97年3月31日，子、孫公司均無保銳科技(股)公司之持股情形。

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：

董事及監察人資料（一）

98年3月31日

職稱 (註1)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註2)	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女 現在持有股份		利用他人名 義持有股份		主要經(學)歷 (註3)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等內 關係之其他主管 、董事或監察人		
					股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			股數	持 股 比 率	職稱
董事長	蘇彥文	95.05.30	3	88.12.28	764,555	1.68%	1,059,672	1.65%	1,102,950	1.72%	-	-	逢甲企管 英群企業(股)公司 業務經理	董事長:1.航研投資開發 2.COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GmbH 3.ENERMAX USA CORPORATION 4.COOLERGIANT COMPUTERS, INC 5.COOLERGIANT LTD. UK 6.ENERFLOW DEVELOPMENT CO.,LTD 7.ENERMAX INTERNATIONAL CO.,LTD 8.銳派電腦貿易有限公司 董事:1.恩麥投資開發(股) 2.寶強興業開發(股)	董事	李麗雪	夫妻
董事	宋具誠	95.05.30	3	88.12.28	440,873	0.97%	475,599	0.74%	1,402,317	2.18%	-	-	新埔工專電子, 寶麥 研發經理	餘昌投資(股)董事, 保銳科技(股)研製處副總			
董事	航研代表: 李麗雪	95.05.30	3	91.4.26	4,760,451	10.46%	6,597,984	10.28%	-	-	-	-	逢甲銀保系,交通銀 行中壠分行會計課長	恩麥投資開發(股)董事長 寶強興業開發(股)董事長 航研投資開發(股)董事	董事長	蘇彥文	夫妻
董事	羅主民	95.05.30	3	95.5.30	743,620	1.63%	1,090,254	1.70%	709,698	1.11%	-	-	美國德州大學聖安東 尼分校企管碩士	威特國際(股)董事長 威特投資(股)董事長			
董事 (註4)	謝文山	97.5.20 (註4)	1	94.5.18	331,418	0.54%	347,988	0.54%	55,941	0.09%			高雄工專機械科	龍僑(股)董事長			
董事	曾麗評	95.05.30	3	91.4.26	-	-	-	-	-	-	-	-	中山企管碩士, 交通銀行專員	兆豐銀行高雄分行 專員			
董事	丁淑敏	95.05.30	3	94.5.18	13,475	0.03%	18,675	0.03%	15,246	0.02%	-	-	淡江大學中文系	健康世界雜誌主編			
監察人	雷力行	95.05.30	3	89.12.26	2,434,300	5.35%	3,275,239	5.1%	-	-	-	-	中原電子, 英群電子工程師				
監察人	劉郁純	95.05.30	3	92.06.23	-	-	-	-	-	-	-	-	政大會研所,會計師 安侯建業(KPMG)會計 師事務所審計經理	安德會計師事務所合夥人 郁傑營創顧問公司顧問師			
監察人	王燈漢	95.05.30	3	95.05.30	243,191	0.53%	337,062	0.52%	317,580	0.49%	-	-	中華工專,電子工程	旭鵬投資(有)公司董事			

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表一。

註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，附註說明。

註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註4：法人董事航研投資開發(股)公司於97年4月10日起辭任一席，即董事顏雪玲所代表之席次。並於97年5月20日補選董事謝文山。

## 表一：法人股東之主要股東

98年3月31日

法人股東名稱(註1)	法人股東之主要股東(註2)
航研投資開發股份有限公司	蘇彥文、李麗雪、李麗卿、蘇意淳、寶強興業(股)

註1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註2：填寫該法人股東之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。若其主要股東為法人者，應再填列下表二。

## 表二：表一主要股東為法人者其主要股東

98年3月31日

法人名稱(註1)	法人之主要股東(註2)
寶強興業股份有限公司	李麗雪、蘇彥文、李麗卿、蘇美菁、蘇映勻、蘇冠勻、蘇柏元

註1：如上表一主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。 註2：填寫該法人之主要股東名稱（其股權比例超過百分之十或股權比例占前十名）。

## 董事及監察人資料(二)

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註1)										兼任其他公開 發行公司獨立 董事家數
		商務、法務、財 務、會計或公司 業務所須相關科 系之公私立大專 院校講師以上	法官、檢察官、律師、 會計師或其他與公司 業務所需之國家考試 及格領有證書之專門 職業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
蘇彥文			✓								✓		✓	✓	
宋具誠			✓			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	
航研投資開發(股) 代表人：李麗雪			✓		✓	✓			✓	✓	✓		✓	✓	
羅主民			✓		✓	✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	
謝文山(註2)			✓		✓	✓	✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	97.5.20 補選董事
曾麗評			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
丁淑敏			✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
劉郁純		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
雷力行			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
王燈漢			✓		✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註1：各董事、監察人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) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第30條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。

註2：法人董事航研投資開發(股)公司於97.4.10起辭任一席，即董事顏雪玲所代表之席次。並於97年5月20日補選董事謝文山。

(二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管：

**總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料**

職稱 (註1)	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(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係 之經理人		
			股數	持股 比率	股數	持股 比率	股數	持股 比率			職稱	姓名	關係
總經理 (註3)	周毓誠	97.04	53,823	0.08%	315,000	0.49%			台灣大學經研所碩士 元富證券承銷部協理 保銳科技總經理、 德國子公司歐洲區總經理				
副總經理 (註4)	張塘墀	96.02	54,600	0.08%	0	0%	-	-	中山大學機械研究所 福特六和汽車.協理				
研發處 副總	宋具誠	80.05	475,599	0.7%	1,402,317	2.18%	-	-	新埔工專電子科 寶麥興業.研發經理	餘昌投資(股)董事			
財會部 經理	顏雪玲	90.09	118,465	0.18%	0	0%	-	-	成功大學會計系學士 鴻福証券 財務經理				

註1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，亦均應予揭露。

註2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註3：97年4月9日董事會通過任命周毓誠先生為本公司總經理(原任漢堡之德國子公司歐洲區總經理)，自97年6月1日起生效。

註4：97年7月16日調任漢堡之德國子公司歐洲區總經理



## 酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10) <u>I</u>	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10) <u>J</u>
低於 2,000,000 元	蘇彥文、宋具誠、羅主民、曾麗評、丁淑敏、李麗雪、謝文山	同左	羅主民、曾麗評、丁淑敏、李麗雪、謝文山	同左
2,000,000 元(含)~5,000,000 元(不含)	-	-	蘇彥文、宋具誠	同左
5,000,000 元(含)~10,000,000 元(不含)	-	-	-	-
10,000,000 元(含)~15,000,000 元(不含)	-	-	-	-
15,000,000 元(含)~30,000,000 元(不含)	-	-	-	-
30,000,000 元(含)~50,000,000 元(不含)	-	-	-	-
50,000,000 元(含)~100,000,000 元(不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	7	7	7	7

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及下表(3-1)或(3-2)。

註2：係指最近年度董事之報酬(包括董事薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。

註7：係指截至年報刊印日止董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分)，除填列表外，尚應填列附表十五。

註8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註9：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註12：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 I 及 J 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。c. 酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (2-2) 監察人之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位:股/新台幣元

職稱	姓名	監察人酬金								A、B、C及D等 四項總額占稅 後純益之比例 (註8)	有無領取 來自子公司 以外轉 投資事業 酬金 (註9)	
		報酬(A) (註2)		退職退休金 (B)		盈餘分配之酬 勞(C)(註3)		業務執行費用 (D)(註4)				
		本公 司	合併報 表內所 有公司 (註5)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註5)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註5)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註5)			
監察人	雷力行											
監察人	王燈漢	0	0	0	0	270,000	270,000	54,000	54,000	1.146%	1.146%	無
監察人	劉郁純											

## 酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	前四項酬金總額(A+B+C+D)	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司(註7) E
低於 2,000,000 元	雷力行、王燈漢、劉郁純	雷力行、王燈漢、劉郁純
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	-	-
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	3	3

註1：監察人姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，以彙總方式揭露各項給付金額。

註2：係指最近年度監察人之報酬(包括監察人薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金等等)。

註3：係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之監察人酬勞金額。

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司監察人各項酬金之總額。

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註9：a. 本欄應明確填列公司監察人「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依公司監察人於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金，併入酬金級距表E欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」。

c. 酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

## (3-2) 總經理及副總經理之酬金 (彙總配合級距揭露姓名方式)

單位:股/新台幣元

職稱	姓名	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B)		獎金及特 支費等等 (C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D 等四項總額 占稅後純益 之比例(%) (註9)		取得員工 認股權憑 證數額 (註5)		有無領 取來自 子公司 以外轉 投資事 業酬金 (註10)	
		本公司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公司		合併報表內所 有公司(註5)		本公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)	本公 司	合併報 表內所 有公司 (註 6)		
								現金紅 利金額	股票 紅利金 額	現金紅 利金額	股票紅 利金額						
總經理	周毓誠																
副總經理	張塘墀	4,212,222	4,212,222	175,071	175,071	0	0	75,000	0	75,000	0	15.78 %	15.78 %	0	0	無	
副總經理	宋具誠																

註1: 提供總經理周毓誠及副總經理宋具誠: 汽車成本1,920仟元、2,900仟元

註2: 原董事長兼總經理, 97年4月9日董事會通過任命周毓誠先生為本公司總經理(原任漢堡之德國子公司歐洲區總經理), 自97年6月1日起生效。

註3: 副總張塘墀97年7月16日調任漢堡之德國子公司歐洲區總經理

註4: 退職退休金(B) 175,071元, 均為(97)年度適用「勞工退休金條例」之新制退休金提撥數。

## 酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) E
低於2,000,000元	周毓誠、張塘墀	周毓誠、張塘墀
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)	宋具誠	宋具誠
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)	-	-
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)	-	-
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)	-	-
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)	-	-
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)	-	-
100,000,000元以上	-	-
總計	3	3

註1: 總經理及副總經理姓名應分別列示, 以彙總方式揭露各項給付金額。若董事兼任總經理或副總經理者應填列表及上表(1-1)或(1-2)。

註2: 係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註3: 係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時, 應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者, 請附註說明公司給付該司機之相關報酬, 但不計入酬金。

註4: 係填列最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利), 若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數, 並另應填列表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之; 若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註5: 係指截至年報刊印日止總經理及副總經理取得員工認股權憑證得認購股數(不包括已執行部分), 除填列表外, 尚應填列表十五。

註6: 應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註7: 本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額, 於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註8: 合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額, 於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

註9: 稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註10: a. 本欄應明確填列公司總經理及副總經理「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者, 得自願性填列所領取酬金金額, 並應依公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業所擔任身分分別所領取之酬金, 併入酬金級距表E欄, 並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

c. 酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞、員工紅利及業務執行費用等相關酬金。

\* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同, 故本表目的係作為資訊揭露之用, 不作課稅之用



附表一之三

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

97年12月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利金額	現金紅利金額	總計	總額占稅後純益 之比例(%)
經理人	總經理	周毓誠	0	95,000元	95,000元	0.336%
	副總	張塘墀				
	副總	宋具誠				
	財會主管	顏雪玲				

\*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利),若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之;若非上市上櫃公司則以盈餘所屬年度會計期間結束日之淨值計算之。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註1:應揭露個別姓名及職稱,但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

註2:經理人之適用範圍,依據本會九十二年三月二十七日台財證三字第○九二○○○一三○一號函令規定,其範圍如下:

- (1)總經理及相當等級者
- (2)副總經理及相當等級者
- (3)協理及相當等級者
- (4)財務部門主管
- (5)會計部門主管
- (6)其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註3:若董事、總經理及副總經理有領取員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者,除填列附表一之二外,另應再填列本表。

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

(1)本公司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

項目	董事、監察人		總經理、副總經理	
	支付酬金總額占稅後純益比例		支付酬金總額占稅後純益比例	
	96年	97年	96年	97年
	8.11%	21.50%	5.33%	15.78%
1. 酬金政策	依公司章程規定辦理		依薪資、員工考績、員工分紅入股辦法	
2. 標準與組合	依董監事人數與獨立董監事專業分配		本薪、職務加給、交通津貼	
3. 訂定酬金之程序	由董事會擬具盈餘分派議案,請股東會決議		依學歷、工作經歷敘薪,並按公司核決權限簽核	
4. 與經營績效之關聯性	視公司經營績效、獲利情形而定		依達成率、經營績效、貢獻度	

註:a.96年度之稅後純益137,747,723元。96年度盈餘分配經股東會通過配發之董監酬勞3,719,189元,員工現金紅利7,438,377元(員工股票紅利為0元)。

b.97年度之稅後純益28,270,419元。97年度盈餘分配經董事會通過,擬議配發之董監酬勞720,000元,員工現金紅利950,000元(員工股票紅利為0元),俟98年股東常會通過。

(2)合併報表內本公司以外之所有公司於最近二年度並未支付本公司董事、監察人。總經理周毓誠就任後,以領取本公司總經理酬金為主;副總經理張塘墀就任漢堡之德國子公司歐洲區總經理後,以子公司薪酬為主,亦未再領取本公司副總經理酬金。

### 三、公司治理運作情形：

#### (一) 董事會運作情形：

#### 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名(註1)	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】(註2)	備註
董事長	蘇彥文	7次	0	100	
董事 a	宋具誠	7次	0	100	
董事 b	羅主民	6次	1次	86	
董事 c	謝文山	4次	0	100	97.5.20 選任(補選)
法人董事	航研投資開發(股) 代表人：顏雪玲	3次	0	100	辭任 97.4.10
法人董事	航研投資開發(股) 代表人：李麗雪	7次	0	100	
獨立董事 a	曾麗評	6次	1次	86	
獨立董事 b	丁淑敏	6次	1次	86	
獨立監察人 a	劉郁純	5次	0	71	
監察人 b	雷力行	7次	0	100	
監察人 c	王燈漢	6次	0	86	

其他應記載事項：

- 一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。
- 二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。  
97 年 4 月 9 日董事會之案由四：審查 97 年股東會補選獨立董事候選人案，獨立董事候選人丁淑敏、曾麗評迴避表決，該案決議情形：全體出席董事（除獨立董事候選人丁淑敏、曾麗評外）無異議通過。
- 三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：
  1. 依據「上市上櫃公司治理實務守則」制定董事會議事規範，出席議事及重大事項依法上傳公開資訊觀測站
  2. 不定期安排董監事參加公司治理相關課程，進修情形依規定揭露於公開資訊觀測站

註 1：董事、監察人屬法人者，應揭露法人股東名稱及其代表人姓名。

註 2：(1) 年度終了日前有董事監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(2) 年度終了日前，如有董事監察人改選者，應將新、舊任董事監察人均予以填列，並於備註欄註明該董事監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際出(列)席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及其實際出(列)席次數計算之。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形：開會次數、每位獨立董事或監察人出席率，以及其他應記載事項等資訊。

### 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 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) (註)	備註
監察人 a	雷力行	7	100%	
監察人 b	王燈漢	6	85.71%	
監察人 c	劉郁純	5	71.43%	
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、監察人之組成及職責：</p> <p>(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形 (例如溝通管道、方式等)。</p> <p>a. 監察人定期列席董事會、股東會，參加公司治理相關課程</p> <p>b. 董事會議前對議案均會進行瞭解，會議中隨時提供個別專業知識</p> <p>c. 隨時以電話、E-mail 與總經理、公司發言人了解員工及股東狀況</p> <p>(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形 (例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)。</p> <p>a. 監察人定期審閱公司稽核報告，財務報告</p> <p>b. 與會計師、財會主管、稽核主管溝通順暢</p> <p>c. 如有瞭解財務、業務之需要，亦隨時以電話、E-mail、或親臨公司面談了解</p> <p>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。</p> <p>監察人 97 年無陳述意見。</p>				

註：

- \* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- \* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>1. 公司設有專責人員處理股務相關事宜。</p> <p>2. 公司股務人員隨時掌握股東名單。</p> <p>3. 公司訂有「關係人、特定公司、集團企業交易作業程序」、「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」，且均依照相關與關係人往來之管理辦法規定執行。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>1. 公司已設置兩席獨立董事。</p> <p>2. 董事會定期評估簽證會計師獨立性。配合資誠會計師事務所組織調整，97年第一季起原簽會計師翁世榮會計師及林鈞堯會計師更換為翁世榮會計師及李運鞭會計師。民國98年度第一季起本公司財務報表查核簽證會計師翁世榮會計師及李運鞭會計師更換為吳郁隆會計師及李運鞭會計師。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>公司設有發言人制度、網站、確實執行公開資訊網路申報系統。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)</p>	<p>公司架設的中英文網站上設有與業務有關之相關資訊，財務及公司治理資訊則揭露於「公開資訊觀測站」。</p> <p>為提升資訊透明度，除設有發言人、代理發言人外，另主動公佈每月自結數於「公開資訊觀測站」。</p>	<p>依據「上市上櫃公司治理實務守則」執行</p>
<p>五、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形</p>	<p>本公司目前未設置提名或薪酬委員會等功能委員會</p>	<p>未來是否設置將視公司實際需要評估</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形：本公司尚未訂定「上市上櫃公司治理實務守則」，但已依據公司治理實務守則推動公司治理運作。</p>		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：</p> <p>1. 公司經營管理階層重視社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全，並積極參與公眾活動。</p> <p>2. 經營管理階層關懷兒童、殘障、重大傷病事項及參與文化藝術事務等。</p> <p>3. 員工權益一章程明訂員工分紅比例、設置職工福利委員會、勞資會議、依法投保勞保健保、提撥退休金、定期舉辦健康檢查。</p> <p>4. 員工教育訓練、書報雜誌借閱、國內外旅遊活動、社團活動、年節及生日禮券(金)、員工及子女獎學金、員工及眷屬婚喪喜慶之補助。</p> <p>5. 供應商一往來關係互動良好，在不違反公司及股東權益下，提供必要支援，朝向綠色夥伴之目標。</p> <p>環保一通過ISO14001認證，產品設計符合歐盟ROHS、WEEE環保規定。工業廢棄物處理符合環保規定。</p>		

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>		

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

1. 公司經營管理階層重視社會責任，遵循法令、勞資關係良好、重視勞工安全，並積極參與公眾活動。
2. 經營管理階層關懷兒童、殘障、重大傷病事項及參與文化藝術事務等。
3. 公司研發產品以符合國際環保節能省電高效率之標準，取得美國 80PLUS 認證。
4. 產品製造、品質管理以 Iso9001 及 Iso14001 認證，符合 RoHs 環保

(五) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(六) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

(七) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書（如次頁）

# 保銳科技股份有限公司 內部控制制度聲明書



日期：98年03月27日

本公司民國九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十八年三月二十七日董事會通過，出席董事七人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

保銳科技股份有限公司

董事長：蘇彥文

總經理：周毓誠



2. 委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：不適用。

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

(九) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

日期	會議名稱	重要決議事項
97.2.27	董事會	1. 通過 96 年度內部控制制度自行評估之聲明書 2. 通過修訂本公司「董事會議事規範」 3. 通過修訂「董事會議事規範之內部稽核細則」 4. 通過九十六年度決算表冊及財務報告 5. 通過九十六年度盈餘分配 6. 通過為配合營運擴充需求，擬辦理盈餘轉增資發行新股 7. 通過修訂公司章程案 8. 通過補選獨立董事案 9. 通過擬訂定股東會開會日期及議程
97.4.9	董事會	1. 通過 96 年 4 月 1 日至 97 年 3 月 31 日內部控制制度聲明書 2. 通過修訂公司章程案 3. 通過本公司股票全面換發無實體股票案 4. 通過審查 97 年股東會補選獨立董事候選人案 5. 通過本公司財務報表查核簽證會計師更換 6. 通過任命周毓誠先生為本公司總經理案 7. 通過補選董事案
97.5.20	董事會	1. 通過辦理第三地區投資事業薩摩亞商 Enerflow Development Co., Ltd. 增加額定資本額案 (額定資本美金 450 萬元，提高至美金 650 萬元) 2. 通過辦理第三地區投資事業薩摩亞商 Enermax International Co., Ltd. 增加額定資本額案 (額定資本美金 450 萬元，提高至美金 650 萬元) 3. 通過辦理對大陸地區宏鎰電子 (有) 公司增資案 (增資美金 100 萬) 4. 通過辦理對大陸地區幸新電腦科技 (有) 公司增資案 (增資美金 50 萬) 5. 通過辦理對大陸地區銳派電腦貿易 (有) 公司增資案 (增資美金 100 萬) 6. 通過 97 年第二季與 97 年第三季之簡式財務預測案
97.5.20	股東會	1. 通過九十六年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股修正案 2-1. 通過修訂公司章程修正案 (一) 2-2. 通過修訂公司章程修正案 (二)
97.6.20	董事會	擬訂定股東臨時會開會日期、時間、地點及議程內容 (主席說明經承辦單位努力，已無召開股東臨時會必要，全體出席董事無異議撤銷本案)
97.8.15	董事會	1. 承認 97 年上半年財務報告 2. 通過 96 年度盈餘轉增資辦理事項及配息配股基準日、增資基準日與停止過戶日 3. 通過修訂內部控制制度 4. 通過修訂內部稽核細則
97.9.9	董事會	通過依法買回本公司股份轉讓與本公司員工案
97.11.28	董事會	1. 通過修訂內部控制制度 2. 通過修訂本公司九十七年度之稽核計畫 3. 通過本公司九十八年度之稽核計畫 4. 通過修訂本公司「第一次買回股份轉讓員工辦法」 5. 通過因業務調整，擬結束英國子公司 Coolergiant Ltd. UK 6. 通過補追認以子公司 Enerpoint France 應付母公司帳款 EUR\$337,000 元轉增資並減資 EUR\$336,850 元彌補虧損，充實營運資金 7. 通過補追認以子公司 Enerpoint SRL 應付母公司帳款 EUR\$300,000 元轉增資並減資 EUR\$76,187.78 元以彌補虧損，充實營運資金 8. 通過向兆豐國際商業銀行北中壢分行申請短期綜合授信額度 60,000 仟元

		9. 通過向玉山商業銀行申請短期綜合授信額度 60,000 仟元
98.3.27	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過九十七年度決算表冊及財務報告案</li> <li>2. 通過九十七年度盈餘分配案</li> <li>3. 通過補追認以子公司 Enerpoint SRL 應付母公司帳款 EUR\$150,000 元轉增資並減資約 EUR\$427,562 元彌補虧損，以充實營運資金案</li> <li>4. 通過提名獨立董事候選人名單案</li> <li>5. 通過提請全面改選董事及監察人案</li> <li>6. 通過修訂內部控制制度</li> <li>7. 通過修訂內部稽核細則</li> <li>8. 通過修訂『背書保證作業程序』</li> <li>9. 通過修訂『資金貸與他人作業程序』</li> <li>10. 通過 97 年度內部控制制度自行評估之聲明書</li> <li>11. 通過擬訂定股東會開會日期及議程</li> <li>12. 通過本公司財務報表查核簽證會計師更換</li> </ol>
98.5.6	董事會	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過修訂內部控制制度</li> <li>2. 通過修訂內部稽核細則</li> <li>3. 通過九十七年度營業報告書</li> <li>4. 通過審查 98 年股東會改選獨立董事候選人案</li> <li>5. 通過補提香港商南中科技有限公司結束營業案</li> </ol> <p>臨時動議：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 通過轉投資嘉笙電子(股)公司案</li> </ol>

(十) 最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

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

原董事長兼任總經理，97 年 4 月 9 日董事會通過任命周毓誠先生為本公司總經理。



四、會計師公費資訊：公司有下列情事之一者，應揭露會計師公費：

(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。

### 會計師公費資訊(一)

表一：不適用

單位：仟元

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計	是	否(註1)	查核期間	
資誠會計師事務所	翁世榮	李運鞭	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—

表二：不適用

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					查核期間	備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他(註2)	小計		
不適用	—	—	—	—	—	—	—	—	—	

註1：■本欄勾否者，請於「查核期間」欄註明查核期間及續填表二。

■表二請按本年度各前任會計師依序揭露所支付之審計與非審計公費等資訊。

註2：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(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。

第一目所稱審計公費係指公司給付簽證會計師有關財務報告查核、核閱、複核、財務預測核閱及稅務簽證之公費。

五、更換會計師資訊：公司如在最近二年度及其期後期間有更換會計師情形者，應揭露下列事項：

### 更換會計師資訊(二)

一、關於前任會計師

更換日期	不適用
更換原因及說明	不適用

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	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	無			
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	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

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
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十條第五款第一目及第二目第三點事項之復函：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間：無

七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形：

### 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱 (註1)	姓名	97 年度		當年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數	持有股數增 (減) 數	質押股數增 (減) 數
董事長	蘇彥文	50,460	0	0	0
董事	宋具誠	22,647	0	0	0
董事	羅主民	51,916	0	0	0
董事	航研投資開發(股) 代表人:李麗雪	314,189	0	0	0
董事	航研投資開發(股) 代表人:顏雪玲	314,189	0	0	0
獨立董事	曾麗評	0	0	0	0
獨立董事	丁淑敏	889	0	0	0
監察人	雷力行	150,963	0	0	0
監察人	王燈漢	16,050	0	0	0
監察人	劉郁純	0	0	0	0
總經理	周毓誠	2,563	0	0	0

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

#### 股權移轉資訊

姓名 (註1)	股權移轉原因 (註2)	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
宋具誠	贈與出讓	97.01.08	宋邦柔	子女	16,000 股	不適用
宋具誠	贈與出讓	97.01.08	宋邦哲	子女	16,000 股	不適用
宋具誠	贈與出讓	97.01.08	宋邦倫	子女	16,000 股	不適用
李佩靜	贈與出讓	97.01.08	宋邦柔	子女	16,000 股	不適用
李佩靜	贈與出讓	97.01.08	宋邦哲	子女	16,000 股	不適用
李佩靜	贈與出讓	97.01.08	宋邦倫	子女	16,000 股	不適用

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。註2：係填列取得或處分。

#### 股權質押資訊

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	持股比率	質押比率	質借 (贖回) 金額
無	N/A	—	—	—	—	—	—	—

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。註2：係填列質押或贖回。

八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊：  
持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)		備註
	股數	持股比率%	股數	持股比率%	股數	持股比率%	名稱(或姓名)	關係	
航研投資開發(股) 代表人：蘇彥文	6,597,984	10.276					李麗雪 蘇冠勻	配偶 二等親內親屬	
恩麥投資開發(股) 代表人：李麗雪	4,142,978	6.452					蘇彥文 蘇冠勻	配偶 二等親內親屬	
雷力行	3,275,239	5.101							
蘇冠勻	1,912,296	2.978					蘇彥文	二等親內親屬	
餘昌投資(股) 代表人：李佩靜	1,674,424	2.608					李忠翰	二等親內親屬	
保銳科技(股) --庫藏股	1,500,000	2.336							
李麗雪	1,102,950	1.718	1,059,672	1.650			蘇彥文 蘇冠勻	配偶 二等親內親屬	
羅主民	1,090,254	1.698							
蘇彥文	1,059,672	1.650	1,102,950	1.718			李麗雪 蘇冠勻	配偶 二等親內親屬	
李忠翰	1,014,558	1.580					李佩靜	二等親內親屬	

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比率。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應揭露彼此間之關係。

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

綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註1)	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
ENERMAX USA CORPORATION (註2)	400,000	100%			400,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	19,990	99.88%	10	0.12%	20,000	100%
COOLERGIANT COMPUTERS, INC. (USA) (註2)	50,000	100%			50,000	100%
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS, GMBH	500,000	100%			500,000	100%
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	799	99.89%	1	0.11%	800	100%
COOLERGIANT Ltd. UK	800,000	100%			800,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	319,455	100%			95,643	100%
Enermax international Co., Ltd(薩摩亞)	2,000,000	100%			1,050,000	100%
Enerflow Development Co., Ltd(薩摩亞)	3,020,000	100%			1,870,000	100%
威寶電信(股)公司	420,000	0.05%			420,000	0.05%
聯華電信(股)公司	140,000	0.35%			140,000	0.35%
珠海幸新電腦科技有限公司(註3)	—	100%			—	100%
廣州宏鎰電子有限公司(註3)	—	100%			—	100%
南中科技有限公司(HK)(註3)	—	100%			—	100%
銳派電腦貿易(上海)有限公司(註4)	—	100%			—	100%

註1：係公司之長期投資。

註2：ENERMAX USA CORPORATION 原名 MAXPOINT COMPUTERS, INC. ;另受美國景氣影響 COOLERGIANT COMPUTERS INC. 北加子公司結束營運。

註3：係子公司 Enerflow Development Co., Ltd(薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司。南中科技原持有大陸地區投資事業「廣州宏鎰電子有限公司」之股權，業已轉由子公司 Enerflow Development Co., Ltd 直接持有，且結東南中科技之營業。

註4：係子公司 Enermax international Co., Ltd (薩摩亞)轉投資 100%股權之孫公司

## 肆、募資情形

### 一、資本及股份

#### (一) 股本來源：

年月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外財產抵充股款者	其他
79.04	1,000	6	6,000	6	6,000	設立	-	-
79.12	1,000	12	12,000	10	10,000	現金增資4,000仟元	-	註1
84.12	1,000	29	29,000	29	29,000	現金增資19,000仟元	-	註2
87.10	1,000	60	60,000	60	60,000	現金增資31,000仟元	-	註3
88.12	1,000	120	120,000	120	120,000	現金增資60,000仟元	-	註4
89.12	10	16,000	160,000	16,000	160,000	現金增資30,000仟元 盈餘轉增資10,000仟元	-	註5
91.06	10	43,000	430,000	22,767	227,670	盈餘轉增資64,000仟元 員工紅利轉增資3,670仟元	-	註6
92.08	10	43,000	430,000	32,400	324,000	盈餘轉增資91,068仟元 員工紅利轉增資5,262仟元	-	註7
93.08	10	67,000	670,000	41,065.5	410,655	盈餘轉增資81,000仟元 員工紅利轉增資5,655仟元	-	註8
94.08	10	67,000	670,000	45,509	455,090	盈餘轉增資41,065仟元 員工紅利轉增資3,370仟元	-	註9
95.08	10	67,000	670,000	50,380	503,800	盈餘轉增資45,509仟元 員工紅利轉增資3,200仟元	-	註10
96.09	10	67,000	670,000	61,151	611,509	盈餘轉增資100,760仟元 員工紅利轉增資6,950仟元	-	註11
97.09	10	120,000	1,200,000	64,208	642,084	盈餘轉增資30,575仟元	-	註12

註1:民國80年1月22日80建三丙字第156917號

註7:民國92年8月29日經授中字第09232586460號

註2:民國85年1月19日85建三丁第110564號

註8:民國93年8月12日經授中字第09332566660號

註3:民國87年10月28日87建三乙字第248590號

註9:民國94年8月17日經授中字第09432671060號

註4:民國89年1月15日經(89)商字第089101285號

註10:民國95年8月24日經授商字第09501183300號

註5:民國90年2月16日經(90)商字第09001053460號

註11:民國96年9月10日經授商字第09601221780號

註6:民國91年6月24日經授商字第09101225630號

註12:民國97年9月23日經授商字第09701245270號

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(上櫃)	未發行股份	合計	
記名式普通股	64,208,493 (含庫藏股1,500,000)	55,791,507	120,000,000	

#### 總括申報制度相關資訊

單位：股

有價證券種類	預定發行數額		已發行數額		已發行部分之發行目的及預期效益	未發行部分預定發行期間	備註
	總股數	核准金額	股數	價格			
N/A	-	-	-	-	-	-	

(二) 股東結構：

股東結構

98年4月18日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及外人	合計
人數	0	0	20	2,556	1	2,577
持有股數	0	0	16,437,075	47,768,718	3,150	64,208,493
持股比例	0	0	25.6	74.395	0.005	100

(三) 股權分散情形：

股權分散情形

每股面額十元

98年4月18日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	670	154,922	0.241
1,000至5,000	1,135	2,388,219	3.719
5,001至10,000	339	2,269,205	3.534
10,001至15,000	159	1,892,722	2.948
15,001至20,000	64	1,141,148	1.777
20,001至30,000	63	1,526,529	2.377
30,001至50,000	40	1,542,360	2.402
50,001至100,000	24	1,610,501	2.508
100,001至200,000	27	4,023,500	6.266
200,001至400,000	17	5,306,578	8.265
400,001至600,000	15	7,788,772	12.130
600,001至800,000	6	3,906,482	6.084
800,001至1,000,000	8	7,287,200	11.349
1,000,001以上自行視實際情況分級	10	23,370,355	36.398
合計	2,577	64,208,493	100.000

(四) 主要股東名單：(98年4月18日)

主要股東名稱	股份	持有股數(股)	持股比例(%)
航研投資開發股份有限公司		6,597,984	10.276
恩麥投資開發股份有限公司		4,142,978	6.452
雷力行		3,275,239	5.101
蘇冠勻		1,912,296	2.978
餘昌投資股份有限公司		1,674,424	2.608
保銳科技股份有限公司(庫藏股)		1,500,000	2.336
李麗雪		1,102,950	1.718
羅主民		1,090,254	1.698
蘇彥文		1,059,672	1.650
李忠翰		1,014,558	1.580

(五) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：(單位：股/元)

項	年		96 ◀年	97 ◀年	當年度截至98年3月31日(註8)
	目				
每股市價 (註1)	最高		49.20	26.6	9.95
	最低		20.00	5.37	5.81
	平均		37.00	15.90	-
每股淨值 (註2)	分配前		14.07	12.14	12.23
	分配後		13.40	(註一)	-
每股盈餘	加權平均	基本	61,150,946	64,208,493	64,208,493
		稀釋	61,150,946	64,208,493	64,208,493
	每股盈餘 (註3)	調整前	2.25	0.44	0.11
		調整後	2.15	(註一)	-
每股股利	現金股利		1.5	0.4	-
	無償配股	盈餘配股	0.5	-	-
		資本公積配股	-	-	-
	累積未付股利(註4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註5)	基本	16.44	36.14	-
		稀釋	17.21	(註一)	-
	本利比(註6)		24.67	39.75(註一)	-
	現金股利殖利率(註7)		4.05	2.52(註一)	-



\* 註一：係依98.3.27董事會決議填列俟股東會決議後定案。

註1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核(核閱)之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：應揭露公司章程所訂之股利政策及本次股東會擬議股利分配之情形。預期股利政策將有重大變動時，應加以說明。

1. 公司章程所訂股利政策：

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股利三種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

2. 本年度擬(已)議股利分配之情形：

本公司97年度盈餘分配案，業經98年3月董事會通過，擬配發股票股利每股0元、現金股利每股0.4元，均依本公司之股利政策辦理，俟98年股東常會決議。

(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

項目\年度		97年度(預估)	
期初實收資本額(單位:仟元)		642,084	
本年度 配股配 息情形	每股現金股利(單位:元)	0.4(註2)	
	盈餘轉增資每股配股數	0(註2)	
	資本公積轉增資每股配股數	0	
營業績 效變化 情形	營業利益(單位:仟元)	不適用 (註3)	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益(單位:仟元)		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘(單位:元)(註1)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率(註2)		
年平均報酬率(年平均本益比倒數)			
擬制性 每股盈 餘及本 益比	若盈餘轉增資全數 改配發現金股利	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註3)
		擬制年平均報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註3)
		擬制年平均報酬率	
若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘(單位:元)	不適用 (註3)	
	擬制年平均報酬率		

註1：係民國98年股東常會決議

註2：公司嗣後如因買回本公司股份或庫藏股轉讓或註銷，可轉換公司債債權人執行轉換權利及員工依員工認股權憑証證之認股辦法執行認股權利及現金增資發行新股等，造成流通在外股數發生變動，致配股配息率發生變動時，請股東會授權董事會調整並辦理相關事宜。

註3：依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開九十七年度財務預測

(八) 員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍。

本公司每年決算後所得純益，除依法完納稅捐及彌補虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，次就其餘額分派如下：

(1) 百分之三至百分之十五為員工紅利。

(2)百分之二至百分之六為董監事酬勞。

扣除前各項餘額後，加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1)配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

董事會通過之擬議配發之員工現金股利為 950,000 元，股票紅利為 0 仟元及董事、監察人酬勞為 720,000 元。

(2)擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例。

董事會擬議配發之員工股票紅利 0 元，占 97 年度盈餘轉增資 0 元之 0 %。

(3)考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：0.44 元。

(4)本公司97年度預計發放員工現金股利為950,000元，發放總額亦為950,000元。

3. 上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：應揭露上年度盈餘分配時有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形、原董事會通過之擬議配發情形及差異。

96 年度盈餘配發情形：

(1)員工現金股利為 7,438,377 元，股票紅利為 0 元。

(2)董事及監察人酬勞為 3,719,189 元。

與原董事會通過之擬議配發情形無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：

**公司買回本公司股份情形**

98 年 3 月 31 日

買 回 期 次	第 1 次 (期)	第 次 (期)
買 回 目 的	轉讓股份予員工	
買 回 期 間	97.9.16 ~ 97.10.7	
買 回 區 間 價 格	10.00 元至 15.00 元	
已 買 回 股 份 種 類 及 數 量	普通股 1,500,000 股	
已 買 回 股 份 金 額	1,500,000 股	
已 辦 理 銷 除 及 轉 讓 之 股 份 數 量	0	
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量	1,500,000 股	
累 積 持 有 本 公 司 股 份 數 量 占 已 發 行 股 份 總 數 比 率 ( % )	2.336%	

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應記載下列事項：無

六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形應記載下列事項：無

七、資金運用計畫執行情形：不適用

## 伍、營運概況

### 一、業務內容：

(一) 業務範圍：列明公司所營業務之主要內容及其營業比重、公司目前之商品（服務）項目及計畫開發之新商品（服務）。

#### 1. 本公司所營業務之主要內容：

- A. CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- B. F118010 資訊軟體批發業
- C. F218010 資訊軟體零售業
- D. I301010 資訊軟體服務業
- E. F401021 電信管制射頻器材輸入業

除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

#### 2. 本公司主要業務內容其營業比重：

單位：仟元

產品	年度	97 年度	
		銷售額	比重
電源供應器		685,116	74.2%
電腦機殼		88,431	9.6%
其它		149,709	16.2%
合計		923,256	100%

3. 公司目前之商品（服務）項目：電源供應器、電腦機殼及其它電腦週邊產品等。

#### 4. 公司計畫開發之新商品（服務）：

- A. 高效率、高功率密度電源供應器。
- B. 靜音電源供應器。
- C. 環保電源供應器。
- D. 專利溫控面板之電腦機殼。
- E. 電腦週邊相關衍生產品。
- F. 專利功能之散熱風扇。

### (二) 產業概況：

#### 1. 產業現況及發展：

隨著全球個人電腦、遊戲機、伺服器、工業電腦等的盛行，也帶動電源供應器產品需求的穩定向上成長，根據 Frost & Sullivan 的統計資料顯示，全球 SPS 產品的銷售值將可維持每年 10% 左右的成長率。

目前我國為全球最大的桌上型電腦用電源供應器生產國，隨著產品毛利率的下滑，國內業者為降低生產成本，提高價格上的競爭力，於是紛紛赴海外設立生產基地，其中，大陸更成為廠商間爭相設廠的主要生產重鎮。

展望未來，應將營運重心轉向具潛力的產品，若能在高功率電源供應器市場取得優勢，

則我國電源供應產業仍可維持穩定之成長。

## 2. 產業上、中、下游之關聯性：

### A. 上游

含被動元件業、主動元件業、沖壓& 模具業、印刷電路板業、線材製造業、風扇製造業。交換式電源供應器的產業其零組件材料均由國內廠商供應如變壓器、風扇、電容器、二極體、半導體、散熱片、及線材等，但特殊設計需求或品質要求時其控制 IC 及功率半導體、高階電容等，則主要仍仰賴美、日進口。保銳對國內外供應廠商之選擇以品質、價格及交期為主，除與其主要供應廠商維持良好的互動關係外，並對部份主要的零組件採計劃及分散性的採購策略，以防短缺之情況發生。

### B. 下游

含電腦產業、電信&通訊業、家電類產業、消費性電子業、航太產業、醫療、儀器業。

台灣目前交換式電源供應器下游產業仍以資訊產品為主，整體產業 8 成以上產值來自資訊用電源供應器，台灣已是全球最大的電腦電源供應器生產國，由於上、下游之零組件工業發達，原材料取得成本低，具有價格競爭優勢。但其全球市場佔有率已達 70% 以上，再成長空間有限，因此未來的成長性之主要市場將是在通訊、工業、IA 產品市場上。

## 3. 產品發展趨勢：

台灣 SPS 的應用市場主要是 350W-600W 的 PC 產品，由於標準化程度高，市場規模大，技術門檻低，使得投入者眾多、競爭激烈，而導致獲利日漸下滑，因此多數廠商將生產線外移至人口及土地成本較低的地區，其中以中國大陸為最主要的外移地區。此外，較具技術優勢的廠商則開發、生產新興利基及高單價產品，以擴充市場規模、分散風險。

## 4. 競爭情形：

交換式電源供應器產品技術已臻成熟，未來幾年將隨著通訊及網路等相關產業不斷成長下，呈現成長趨勢，但在價格競爭的壓力下，我國交換式電源供應器產品的獲利空間將會受到擠壓，預期低功率產品競爭將更加激烈。

目前台灣電源供應器相關生產公司主要以生產 3C 產品所需的電源供應器為主，未來隨著 PC 用的交換式電源供應器獲利縮小，業者將逐漸調整產品方向，朝向附加價值較高，如伺服器、工作站或 IA 產品以及成長性較佳的網路設備、通訊設備等產品發展。

## 5. 本公司的發展趨勢如下：

### A. PC 市場：

目前擁有 350W 至 720W 的 ATX Form Factor 的產品線，此市場的特徵為產品規格由各系統廠商主導，標準化的程度高。本公司除致力於相容性、可靠度的設計之外，亦不斷研發特殊功能，提高產品附加價值，以符合 CLONE 市場高階客戶之需求。

### B. Server 及 Work Station 市場：

此市場對於產品穩定度、及輸出高瓦數的需求特別重視，本公司目前已成功開發並推出 850W 至 1000W 的產品線，未來則將配合客戶需求，多元化發展 1U、2U 及 Redundant Power Supply。

(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。

### 1. 技術層次

交換式電源供應器的學理基礎包括能量轉換原理、實際元件應用、功率轉換、電磁相容設計，所以產品的開發首重實際經驗傳承與累積。而輕、薄、短、小、高可靠度及特製電源將是交換式電源供應器日後的主要產品。因此要做好交換式電源供應器產品應具有下列能力：

- A. 產品設計：a 電子線路設計、b 電子電路設計、c 工業設計、d 機構設計、e 包裝設計  
 B. 實驗測試：a 可靠度測試、b 各國安規規範測試、c 產品相容測試、d 產品功能測試、  
 e 電磁相容性(EMC)測試、f 電磁耐受性(EMS)測試、g 落地測試  
 C. 製程管制：a 產品製程設計、b 產品製程檢驗、c 產品製程測試、d 儀器校驗管制、  
 e 設備維護管制、f 治具設計管制

## 2. 研究發展

### A. 設計模組化與零件標準化

在市場需求及成本考量下，將其設計模組化以符合設計快速的要求，而零件標準化降低採購成本及庫存，以保持在市場上的競爭力。

### B. 研發高附加價值的產品

致力於研發高附加價值的產品，由成本及運用著眼，期望能繼續推陳出新，確保在市場上的競爭力。

## 3. 研究發展人員與其學經歷

98年3月31日

學歷	人數	百分比
研究所以上	1	6
大專/大學	16	94
大專/大學以下	0	0

## 4. 最近二年度每年投入之研發費用

單位：仟元

項目	年度	
	97年度	96年度
研發費用	25,086	21,772
營收淨額	923,256	1,023,708
研發費用佔營收淨額%	2.72	2.13

## 5. 最近二年度開發成功之技術或產品

年度	研發產品與研發重點	
96	TFX Ver2.3 300W 系列	依 TFX12V VER2.3 規格設計，研發重點高效率低成本及增加功率密度。
	1KW Power Supply (Galaxy 2- Gammig)	依 EPS12V VER2.91 規格設計，研發重點在提供高瓦數高功率密度的遊戲市場電源及伺服器市場電源需求及 EZ Cable 設計。
	ATX 2.2 AX 系列 Stability	依 ATX12V VER2.2 規格設計，研發重點在提高散熱效能、EZ Cable。
	ATX 2.3 AX 系列 Energy Star	依 ATX12V VER2.2 規格設計，研發重點在提高散熱效能、EZ Cable。
97	ATX12V V2.3 80 PLUS	配合節能環保研發出符合 ATX12V V2.3 設計及 Energy4.0 規範之產品:MODU8+及 PRO8+之電源供應器
	ATX12V V2.3 82 PLUS	M82+: 滿足入門 DIY 玩家不同組件設定的模組化電源供應器 P82+: 滿足廣泛消費者需求之主流系統所需的優質電源供應器

Twister	專利的磁力氣壓軸承達到業界領先的靜音表現.獨家的蝠翼扇葉. 加上專利鏤空扇框增加 20%的風量, 在散熱效果上表現極佳
P0601 Cooling pad	特殊處理之髮絲表面處理鋁質框架、高轉速低噪音之 22 公分超大風扇、LED 燈

(四) 長、短期業務發展計畫。

(1) 產品方向：

- A. 短期計畫：強化本公司現有產品線之種類及規格完整，以因應客戶之需求提供產品及服務。  
 B. 長期計畫：發展具利基性之特殊規格及特殊功能性之電源供應器及電腦週邊相關產品，以開拓更廣泛應用領域之市場。

(2) 生產政策：

- A. 短期計畫：嚴選、嚴檢代工生產之協力廠商，加強品保檢驗制度，嚴控產品品質。  
 B. 長期計畫：落實 MRP 系統作業，提升採購、生管、物控之效益，進而擴大經營管理之績效。

(3) 行銷政策：

- A. 短期計畫：增設行銷據點，掌握行銷通路，積極對內研創、對外開發具利基之產品，穩定營收的成長。  
 B. 長期計畫：運用各多媒體管道，加強自有品牌的行銷，持續擴大品牌效益，並積極擴大產品線至電腦機殼及電腦週邊相關產品。

(4) 營運規模與財務配合方向：

- A. 短期計畫：為因應本公司經營之特性，即利基產品及自有通路，對於所需之營運資金及增購研發、品保測試、檢驗設備之支出，目前則以自有資金及銀行融資予以因應。  
 B. 長期計畫：由於本公司乃以“自有品牌”“創新產品”“自有海外行銷據點”之經營策略為主，故在持續品牌效益之投資上，研創新產品。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 公司主要產品之銷售地區：(單位：仟元)

區域 \ 年度		97年度		96年度	
		金額	%	金額	%
內銷		33,536	3.63	26,994	2.64
外銷	亞洲	243,233	26.35	215,319	21.03
	美洲	117,253	12.70	172,188	16.82
	歐洲	521,164	56.45	593,660	57.99
其他	8,070	0.87	15,547	1.52	
合計		923,256	100.00	1,023,708	100.00

2. 市場佔有率

根據 Frost & Sullivan 的統計資料顯示，2005 年全球 SPS 產值約達 233 億美元，估計 2006 年約 253 億美元，2006 年約 274 億美元，1998-2007 年複合成長率達 9-11%。本公司之 96 年營收為 10.23 億元，佔全球電源供應器總產值低於 1%。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

A. 未來市場供給面

依據資策會的統計資料顯示，台灣國際化能力較強之 SPS 業者，為因應全球經濟不景氣衝擊，為維持低成本優勢、追隨資訊主要下游應用產業生產基地外移、及就地生產供應等考量，紛紛將生產據點移往大陸為主之低人工成本地區，並逐年加大海外生產比重。

#### B. 未來市場需求面

SPS 已屬成熟產業，為降低成本，系統廠商委外代工比重逐漸提升。2005-2006 年預期微軟 VISTA 正式推出，高階繪圖卡、工業電腦、伺服器、遊戲機，過去 DT 所使用之 300W-450W，將提高至 500W 以上，對高瓦數電源供應器之銷值與獲利率均有貢獻。

#### 4. 競爭利基

本公司之產品線相當完整且多元化，並且積極落實品質管理，確保產品品質之穩定，與海外子公司及代理商建立網路系統，故能快速掌握市場資訊、客戶訊息及快速服務客戶，以上皆為本公司之競爭利基所在。

#### 5. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

##### A. 發展遠景之有利因素

- 產品關聯性大，應用範圍應為主要資訊及民生家電不可或缺之零組件。
- 通過 ISO9001 品管認證，且以產品創新為研發重點，目前有多項核准及申請之產品專利。
- 製程能力強，隨時改善產品以延續產品生命及競爭力；另有海外代理商，隨時掌握市場脈動，保持維護舊有客戶，隨時開發新市場客戶，分散風險。
- 擁有具效率的行銷通路，在主要市場均設有代理商，除了掌握行銷之方式外，更擁有廣大的經銷通路，所以在掌握供應商面與售後服務皆能有高績效之成果。

##### B. 發展遠景之不利因素

- 因應後 PC 時代之來臨，網際網路、通訊、家電業者相繼加入，加上低價電腦之要求仍為未來產品主力，所以產業結構會重整，市場經營將會更複雜化。
- 新產品導入之前置時間較長。
- 客戶短交期，及時供貨系統愈來愈普遍。

##### C. 因應對策：

- 充份利用產能，提高生產量，降低單位成本。
- 創造利基市場及維持市場區隔，發展高單價及高毛利之產品。
- 增加公司新產品之研發，縮短產品出貨天數，以因應產品生命週期過短的影響
- 強化銷售團隊，並積極開發產品之應用，與客戶建立長期供應關係，以及早規劃產品需求。
- 發揮市場企劃能力，配合策略聯盟以擴大市場範圍及佔有率，提高新加入之競爭者之障礙。

#### (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：

主要產品名稱	重要用途
電源供應器	主要用於個人電腦、網路等資訊產品，將交流電源轉換為直流電源，提供穩定電壓以確保應用設備之功能，為上述設備不可或缺之重要元件。

##### 2. 產製過程：

領料→基板測試→組立→燒機→高壓測試→ATS 測試→外觀擦拭→包裝→送驗→入庫

#### (三) 主要原料之供應狀況。

主要原料名稱	主要供應商
直流風扇/線材	振榮電子有限公司，ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD，德建，宗業

變壓器/線圈	PRO-SCOPE TECHNOLOGY INC.，佐勇國際有限公司
電解電容器	仁電貿股份有限公司，捷富電子公司
半導體	振遠科技股份有限公司，友士股份有限公司，友尚股份有限公司
Power case	LEN YU CO., LTD.
PC case	LOXDER，COMPUCITY，迎新

(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，並說明其增減變動原因。但因契約約定不得揭露客戶名稱或交易對象如為個人且非關係人者，得以代號為之。

1. 最近二年度任一年度中曾占進貨總額百分之十以上之客戶

名次	97 年度				96 年度			
	供應商名稱	進貨金額	%	與發行人之關係	供應商名稱	進貨金額	%	與發行人之關係
1	TZONG YEN	105,249	20.35	無	TZONG YEN	89,359	14.99	無
2	PRO-SCOPE	83,894	16.22	無	PRO-SCOPE	70,720	11.73	無
3	ENERFLOW	63,262	12.23	子公司				
	其他(註)	264,793	51.20	無	其他(註)	442,684	73.35	無
	合計	517,198	100.00		合計	602,763	100.00	

2. 最近二年度任一年度中曾占銷貨總額百分之十以上之客戶

97 年度					96 年度				
排名	客戶名稱	銷售淨額	%	與發行人之關係	排名	客戶名稱	銷售淨額	%	與發行人之關係
1	Coolergiant-GMBH	357,433	38.71	子公司	1	Coolergiant-GMBH	284,796	27.82	子公司
2	-	-	-	-	2	Enerpoint-SRL	188,597	18.42	子公司
	其他	565,823	61.29	-		其他	550,315	53.76	-
	年度銷貨淨額	923,256	100	-		年度銷貨淨額	1,023,708	100.00	-

(五) 最近二年度生產量值：

最近二年度生產量值表

單位：仟個/仟元

生產量值 主要商品 (或部門別)	97 年度			96 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
電源供應器	註(1)	319	492,667	註(1)	348	490,276
電腦機殼	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)	註(2)
其他	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)	註(3)
合計	--	319	492,667	--	348	490,276

註 1：產能係指公司經衡量必要停工、假日等因素後，利用現有生產設備，在正常運作下所能生產之數量。

註 2：各產品之生產具有可替代性者，得合併計算產能，並附註說明。

註(1)：因委外加工生產，故無法計算產能。



註(2)：電腦機殼屬於買賣業部份之成本，並未計入產值。

註(3)：其他包括電子零組件、半成品加工銷售及其他買賣之產品，屬於買賣業部份之成本，並未計入產值。

(六) 最近二年度銷售量值：

單位：仟個/仟元

銷 售 量 值 主要商品 (或部門別)	97年度				96年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
主要產品								
電源供應器	14.5	31,231	294.6	653,885	12.7	17,031	334.5	778,100
電腦機殼	0.9	663	104.9	87,768	1.2	970	122.8	110,392
其他	7.6	1,642	363.4	148,067	8.5	995	516.8	116,220
合計	23.0	33,536	762.9	889,720	22.4	18,996	974.1	1,004,712

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：

98年3月31日

年 度		96年度	97年度	當年度截至98年3月31日(註)
員 工 人 數	職 員	119	117	112
	作 業 員	0	0	0
	合 計	119	117	112
平 均 年 歲		35.2	34.9	35.1
平 服 務 年 資		5.1	5.3	5.7
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	12	14	14
	大 專	95	91	87
	高 中	11	10	10
	高 中 以 下	1	1	1

四、環保支出資訊：

1. 依法令規定，應申領污染設施設置許可證或污染排放許可證或應繳納污染防治費用或應設立環保專責單位人員者，其申領、繳納或設立情形之說明：
  - a. 本公司主要從事電源供應器之開發、設計與硬體裝配、測試及組合，依法令規定非屬現階段水污染、空氣污染防治法公告之事業種類，並無環境污染之虞。
  - b. 本公司平常對工作環境週遭即予妥善維護，且符合環保法令的要求。

c. 本公司產品係委外代工，主要以外銷為主，亦遵循 RoHS & WEEE 相關法令。

d. 配合國際環保要求，加強推動綠色管理系統之建立與教育訓練

2. 有關防治環境污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：

a. 產品係委國外代工，於 95 年第二季完成無鉛製程之切換，達成符合歐盟無鉛產品之要求。

b. 本公司主要以研發設計及銷售為主，故防治污染投資主要在檢測設備。

3. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司改善環境污染經過，其有污染糾紛者，並應說明處理經過：本公司無環境污染改善之要求。

4. 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，公司因環境污染所受損失，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能之支出：無。

5. 目前污染狀況及其改善對公司盈餘、競爭地位及資本支出之影響及其未來二年度之重大環保資本支出：無。

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. 公司各項員工福利措施、退休制度與其實施情形及勞資間協議情形：

(1) 員工福利措施：

公司依規定提撥職工福利金，並設立『職工福利委員會』，規劃實施員工之福利措施，以求安定員工生活、保障員工權益，目前已實施之福利措施如下：

A. 週休二日制、勞工保險、全民健康保險。

B. 國內外出差之旅行平安險、員工團體保險、定期員工體檢。

C. 員工教育訓練、書報雜誌借閱、社團活動、員工及子女獎學金。

D. 績效獎金、年終獎金、分紅配股、年節及生日禮券(金)。

E. 國內外旅遊活動、尾牙餐會、員工及眷屬婚喪喜慶之補助。

(2) 退休制度與實施情形：

本公司退休制度之實施依照「勞工退休準備金提撥及管理辦法」之規定辦理，並成立勞退休準備金監督委員會，負責查核監督退休金之提撥、存儲、支用等事宜。

(3) 勞資間之協議情形：

A. 公司依勞動基準法設置『勞資會議』，訂定「工作規則」明確勞資之權利義務。

B. 定期召開勞資會議，討論及協調勞資關係，促進勞資和諧。

C. 最近二年度未曾發生勞資糾紛或因勞資糾紛而遭受損失。

(二) 列明最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：本公司勞資關係和諧，自成立迄今未有勞資糾紛之情事。

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

## 重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
保險	第一產物保險	97.09.29~98.09.29	台灣存貨、固定資產及公共意外	無
保險	民安保險	98.03.19~99.03.19	大陸存貨保險	無
代工契約	Enerflow Development Co., Ltd	98.01.01~98.12.31	委外加工	無

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表：

#### 簡明資產負債表

單位：仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註3)	
	93年	94年	95年	96年	97年		
流動資產	621,180	712,006	786,208	735,923	576,143	565,131	
基金及投資	55,343	68,496	87,811	179,905	216,062	217,811	
固定資產(註2)	190,744	186,169	184,251	184,574	184,439	187,974	
無形資產	—	—	—	27,927	21,598	19,415	
其他資產	62,873	59,987	53,882	56,366	58,543	60,812	
資產總額	930,140	1,026,658	1,112,152	1,184,695	1,056,785	1,051,143	
流動負債	分配前	176,777	345,299	334,249	312,851	270,221	256,398
	分配後	198,995	383,206	388,799	408,297	(註4)	(註4)
長期負債	15,800	6,600	—	—	—	—	
其他負債	30,517	20,433	6,190	11,397	10,275	9,178	
負債總額	分配前	294,486	372,332	340,439	324,248	280,496	265,576
	分配後	316,704	410,239	394,989	419,694	255,413	(註4)
股本	410,655	455,091	503,800	611,509	642,084	642,084	
資本公積	8,115	8,115	8,115	8,115	8,115	8,115	
保留盈餘	分配前	215,709	188,912	256,755	232,244	127,056	134,810
	分配後	128,523	102,296	94,495	98,785	(註4)	(註4)
金融商品未實現 損益	—	—	—	—	—	—	
累積換算調整數	1,175	2,208	3,043	8,579	14,224	15,748	
未認列為退休金 成本之淨損失	—	—	—	—	—	—	
股東權益 總額	分配前	635,654	654,326	771,713	860,447	776,289	785,567
	分配後	613,436	616,419	717,163	765,001	(註4)	(註4)

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：上開最近五年度均未曾辦理資產重估。

註3：98年第一季財務報告經會計師核閱。

註4：上稱分配後數字，俟98年度股東會決議分配。

## 簡明損益表

單位：仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 98年3月31日 財務資料(註2)
	93年	94年	95年	96年	97年	
營業收入	961,975	910,111	1,061,700	1,023,708	923,256	221,488
營業毛利	327,998	313,096	320,656	342,377	271,254	73,465
營業損益	192,864	168,883	164,531	158,914	70,861	19,741
營業外收入及利益	14,417	11,433	43,947	45,808	16,380	2,624
營業外費用及損失	74,823	88,365	13,195	30,093	59,813	15,166
繼續營業部門稅前損益	132,458	91,951	195,283	174,629	27,428	7,199
繼續營業部門損益	93,598	60,389	154,459	137,748	28,271	7,754
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	93,598	60,389	154,459	137,748	28,271	7,754
每股盈餘	2.28	1.33	3.07	2.25	0.44	0.12

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：98年第一季財務報告經會計師核閱。

註3：上開最近五年度均無利息資本化情形。

### 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

#### 1. 簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
93年度	資誠會計師事務所	吳郁隆、林鈞堯	無保留意見
94年度	資誠會計師事務所	吳郁隆、林鈞堯	修正式無保留意見
95年度	資誠會計師事務所	林鈞堯、翁世榮	修正式無保留意見
96年度	資誠會計師事務所	翁世榮、林鈞堯	無保留意見
97年度	資誠會計師事務所	翁世榮、李運鞭	無保留意見

#### 2. 最近五年度更換會計師之情事：無

## 二、最近五年度財務分析：

### 財務分析

分析項目(註2)	年度(註1)	最近五年度財務分析					當年度截至 98年3月31日 (註2)	
		93年	94年	95年	96年	97年		
財務結構	負債占資產比率	31.66	36.27	30.61	27.36	26.54	25.26	
	長期資金占固定資產比率	341.53	355.01	418.84	466.17	420.89	417.91	
償債能力	流動比率	351.39	206.20	235.22	235.23	213.21	220.41	
	速動比率	301.17	182.80	204.18	210.28	172.76	167.79	
	利息保障倍數	141.46	281.34	3310.88	87,315.50	151.70	83.74	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.06	2.71	3.05	2.74	2.47	2.38	
	平均收現日數	119.40	134.68	119.57	133.21	147.77	153.36	
	存貨週轉率(次)	8.86	9.60	10.43	10.45	9.88	6.42	
	應付款項週轉率(次)	3.96	3.49	3.69	3.13	3.57	2.47	
	平均銷貨日數	41.20	38.02	35.00	34.92	36.94	56.85	
	固定資產週轉率(次)	5.02	4.83	5.73	5.55	5.00	4.72	
	總資產週轉率(次)	1.04	0.93	0.99	0.89	0.87	0.83	
獲利能力	資產報酬率(%)	10.18	6.20	14.45	11.99	2.53	2.91	
	股東權益報酬率(%)	15.39	9.36	21.66	16.87	3.45	3.97	
	占實收資本比率(%)	營業利益	46.96	37.11	32.65	25.99	11.03	12.29
		稅前純益	32.26	20.20	38.76	28.56	4.27	4.48
	純益率(%)	9.73	6.64	14.55	13.45	3.06	3.50	
	每股盈餘(元)	2.28	1.33	3.07	2.25	0.44	0.12	
現金流量	現金流量比率(%)	22.66	52.77	33.47	62.98	-4.71	2.85	
	現金流量允當比率(%)	141.55	270.98	277.50	307.80	90.86	73.24	
	現金再投資比率(%)	0.99	19.82	9.20	16.36	-12.58	-1.29	
槓桿度	營運槓桿度	1.42	1.39	1.51	1.53	1.96	2.48	
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	

最近二年度各項財務比率變動原因：(增減變動達20%以上者)

1. 利息保障倍數：所得稅及利息費用前純益減少。
2. 資產報酬率：成本變動，稅後淨利減少所致
3. 獲利能力之營業利益，稅前純益，每股盈餘：因營收減少及原物料成本增加，稅後淨利減少及股本增加所致
4. 現金流量之各項比率變動：營業活動淨現金流量減少，流動負債增加

註1：上開最近五年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：98年第一季財務報告經會計師核閱。

註3：年報本表末端，應列示如下之計算公式：

#### 1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

#### 2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

### 3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

### 4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

### 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)。(註 5)

### 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(註 6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前之固定資產總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

保銳科技股份有限公司

監察人審查報告書

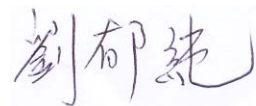
董事會編送本公司九十七年度（九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日）財務報表及合併財務報表，業經資誠會計師事務所翁世榮、李運鞭會計師查核竣事，連同九十六年度營業報告書及盈餘分派表，經本監察人等審查後，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請

鑑察

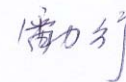
此致

保銳科技股份公司九十八年股東常會

監察人：劉郁純



監察人：雷力行



監察人：王燈漢



中 華 民 國 九 十 八 年 四 月 六 日

四、最近年度財務報表，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及附註或附表：

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003089 號

保銳科技股份有限公司 公鑒：

保銳科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達保銳科技股份有限公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

保銳科技股份有限公司已編製民國九十七年及九十六年度之合併財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

資 誠 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

李運鞭

翁世榮  
李運鞭



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中華民國九十八年三月十九日



保銳科技股份有限公司  
資產負債表  
民國97年及96年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日			97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 95,907	9	\$ 300,360	25	2120 應付票據	\$ 69,527	7	\$ 88,512	7
1120 應收票據淨額(附註四(二))	1,195	-	1,897	-	2140 應付帳款	92,723	9	95,373	8
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	28,462	3	27,893	2	2150 應付帳款-關係人(附註五)	23,113	2	4,856	-
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	325,354	31	298,550	25	2160 應付所得稅(附註四(十五))	2,170	-	17,611	2
1160 其他應收款	644	-	1,081	-	2170 應付費用	21,499	2	28,743	2
1180 其他應收款-關係人(附註五)	15,284	2	28,103	3	2280 其他流動負債	61,189	6	77,756	7
120X 存貨(附註四(四))	81,064	8	46,679	4	21XX 流動負債合計	270,221	26	312,851	26
1260 預付款項	14,646	1	12,195	1	其他負債				
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十五))	13,587	1	19,165	2	2810 應計退休金負債(附註四(九))	4,041	-	5,319	-
11XX 流動資產合計	576,143	55	735,923	62	2820 存入保證金	114	-	114	-
基金及投資					2880 其他負債-其他(附註四(六))	6,120	1	5,964	1
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	3,743	-	6,066	-	28XX 其他負債合計	10,275	1	11,397	1
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(六))	212,319	20	173,839	15	2XXX 負債總計	280,496	27	324,248	27
14XX 基金及投資合計	216,062	20	179,905	15	股東權益				
固定資產(附註四(七)及六)					股本				
成本					3110 普通股股本(附註四(十))	642,084	61	611,509	52
1501 土地	102,959	10	102,959	8	資本公積				
1521 房屋及建築	79,396	7	79,396	7	3211 普通股溢價	7,500	1	7,500	1
1531 機器設備	18,565	2	12,829	1	3240 處分資產增益	603	-	603	-
1537 模具設備	26,310	2	21,086	2	3260 長期投資	12	-	12	-
1551 運輸設備	10,625	1	10,625	1	保留盈餘				
1561 辦公設備	11,438	1	8,575	1	3310 法定盈餘公積	91,637	9	77,862	6
15XY 成本及重估增值	249,293	23	235,470	20	3350 未分配盈餘(附註四(十三))	35,419	3	154,382	13
15X9 減：累計折舊	(64,854)	(6)	(50,896)	(4)	股東權益其他調整項目				
15XX 固定資產淨額	184,439	17	184,574	16	3420 累積換算調整數	14,224	1	8,579	1
無形資產-淨額					3510 庫藏股票(附註四(十四))	(15,190)	(2)	-	-
1720 專利權(附註五)	20,500	2	26,500	2	3XXX 股東權益總計	776,289	73	860,447	73
1750 電腦軟體成本	1,098	-	1,427	-	重大承諾事項及或有事項(附註七)				
17XX 無形資產合計	21,598	2	27,927	2					
其他資產									
1800 出租資產(附註四(八))	43,469	4	43,827	4					
1820 存出保證金	15	-	34	-					
1830 遞延費用	182	-	309	-					
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十五))	14,877	2	12,196	1					
18XX 其他資產合計	58,543	6	56,366	5					
1XXX 資產總計	\$ 1,056,785	100	\$ 1,184,695	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 1,056,785	100	\$ 1,184,695	100

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



會計主管：顏雪玲





保銳科技股份有限公司  
股東權益變動表  
民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

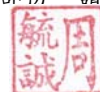
	資 本 公 積				保 留 盈 餘		累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	處 分 資 產 增 益	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
<u>96 年 度</u>									
96 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 503,800	\$ 7,500	\$ 603	\$ 12	\$ 62,416	\$ 194,339	\$ 3,043	\$ -	\$ 771,713
95 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	15,446	( 15,446)	-	-	-
員工紅利	6,950	-	-	-	-	( 6,950)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	( 4,170)	-	-	( 4,170)
現金股利	-	-	-	-	-	( 50,380)	-	-	( 50,380)
股票股利	100,759	-	-	-	-	( 100,759)	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	137,748	-	-	137,748
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	5,536	-	5,536
96 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 611,509</u>	<u>\$ 7,500</u>	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 77,862</u>	<u>\$ 154,382</u>	<u>\$ 8,579</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 860,447</u>
<u>97 年 度</u>									
97 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 611,509	\$ 7,500	\$ 603	\$ 12	\$ 77,862	\$ 154,382	\$ 8,579	\$ -	\$ 860,447
96 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配：									
法定盈餘公積	-	-	-	-	13,775	( 13,775)	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	( 7,438)	-	-	( 7,438)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	( 3,719)	-	-	( 3,719)
現金股利	-	-	-	-	-	( 91,727)	-	-	( 91,727)
股票股利	30,575	-	-	-	-	( 30,575)	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	28,271	-	-	28,271
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	5,645	-	5,645
購買庫藏股股票	-	-	-	-	-	-	-	( 15,190)	( 15,190)
97 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 642,084</u>	<u>\$ 7,500</u>	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 91,637</u>	<u>\$ 35,419</u>	<u>\$ 14,224</u>	<u>(\$ 15,190)</u>	<u>\$ 776,289</u>

後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



~47~

會計主管：顏雪玲






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

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
本期淨利	\$		28,271	\$		137,748
調整項目						
折舊費用			14,748			13,600
各項攤提			7,663			4,211
呆帳費用			7,503			3,541
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)			1,053	(		4,026)
減損損失			2,323			3,286
依權益法認列長期股權投資損失			54,476			22,834
處分投資損失			934			-
處分固定資產損失(利益)			-	(		124)
資產及負債科目之變動						
應收票據			710	(		394)
應收帳款	(		4,744)			5,900
應收帳款-關係人	(		43,251)			27,068
其他應收款			435	(		25)
其他應收款-關係人(應收帳款轉列)	(		3,948)	(		21,162)
存貨	(		35,438)			30,855
預付款項	(		2,451)	(		2,786)
遞延所得稅資產			2,897	(		1,383)
應付票據	(		18,985)	(		11,611)
應付帳款	(		2,650)	(		806)
應付帳款-關係人			18,257			4,856
應付所得稅	(		15,441)	(		8,358)
應付費用	(		1,103)			1,710
其他應付款項	(		6,139)	(		4,743)
預收貨款	(		541)	(		156)
遞延貸項-聯屬公司間利益	(		16,026)	(		2,290)
應計退休金負債	(		1,278)	(		703)
營業活動之淨現金(流出)流入	(		12,725)			197,042

(續次頁)

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

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
其他應收款-關係人減少	\$ -	\$ 6,508
取得長期股權投資價款-子公司	( 64,706)	( 95,792)
長期股權投資清算返回股款	6,496	-
存出保證金減少	19	-
購置固定資產	( 14,281)	( 13,566)
處分固定資產價款	24	124
專利權增加	-	( 30,000)
電腦軟體及遞延費用增加	( 1,206)	( 1,928)
投資活動之淨現金流出	( 73,654)	( 134,654)
<b>融資活動之現金流量</b>		
發放董監酬勞	( 3,719)	( 4,170)
發放現金股利	( 91,727)	( 50,380)
發放員工紅利	( 7,438)	-
買回庫藏股	( 15,190)	-
融資活動之淨現金流出	( 118,074)	( 54,550)
本期現金及約當現金(減少)增加	( 204,453)	7,838
期初現金及約當現金餘額	300,360	292,522
期末現金及約當現金餘額	\$ 95,907	\$ 300,360
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 182	\$ 3
本期支付所得稅	\$ 11,701	\$ 46,622
<b>僅有部分現金支出之投資活動</b>		
取得長期投資股權價款-子公司	\$ 94,586	\$ 106,768
減：應收帳款轉子公司增資款	( 29,880)	( 10,976)
本期支付現金	\$ 64,706	\$ 95,792
<b>本年度取得子公司之公平市價表列</b>		
現金	\$ -	\$ 1,746
存貨	-	145
應收款項	-	12,208
固定資產	-	10,468
遞延資產	-	1,623
其他流動資產	-	1,654
應付帳款	-	( 13,049)
其他流動負債	-	( 3,653)
小計	\$ -	\$ 11,142
取得子公司之總價款	\$ -	\$ 11,142
減：取得子公司之現金餘額	-	( 1,746)
取得子公司支付之現金	\$ -	\$ 9,396

董事長：蘇彥文



後附財務報表附註為本報表之一部份，請併同參閱。

經理人：周毓誠



顏雪玲



保銳科技股份有限公司

財務報表附註

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

保銳科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國 79 年 4 月依據公司法及有關法令設立之製造事業，經歷年增資截至民國 97 年 12 月 31 日止，實收資本為 \$642,084，主要業務為電腦硬體及其週邊產品之買賣製造維護(限赴客戶現場作業)及進出口業務、電腦軟體系統軟體之設計、買賣及進出口業務及前各項有關廠商產品之代理報價投標及經銷業務(期貨除外)。本公司股票自民國 93 年 12 月 31 日起在財團法人證券櫃檯買賣中心買賣。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 117 人。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」、「商業會計法」、「商業會計處理準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總如下：

(一)外幣交易

本公司之會計記錄係以新台幣為記帳單位，外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產(除長期股權投資外)及負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之兌換差額列為當期損益。

(二)資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
  - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
  - (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將變現者。
  - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。
2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
  - (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
  - (2) 主要為交易目的而發生者。
  - (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
  - (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

### (三) 以成本衡量之金融資產

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

### (四) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

### (五) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按平均法計算。期末存貨除就呆滯部分提列備抵呆滯損失外，並就其餘部分按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原料以重置成本為市價，在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價，呆滯及跌價損失列為當期損失。

### (六) 採權益法之長期股權投資

1. 持有被投資公司表決權股份達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試；若所取得可辨認資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益。持有被投資公司股權比例超過 50% 或具有控制能力者，採權益法評價並於每季編製合併報表。
2. 海外投資如持有被投資公司表決權比例達 20% 或具有重大影響力者，而按權益法評價時，因外幣換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為海外投資公司股東權益之調整項目，本公司並依持股比例認列該「累積換算調整數」，作為本公司股東權益之調整項目。
3. 本公司與被投資公司間交易所產生之損益，於本年度尚未實現者，予以銷除；交易損益如屬折舊或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限分年承認；其餘之資產所產生者，俟實現年度始行認列。

### (七) 固定資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。折舊之提列係以成本減除預估殘值後，依估計耐用年限採平均法計提，如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值則自行預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方法繼續提列折舊。固定資產耐用年數除房屋及建築為 5~50 年外，餘為 2 年至 5 年。
2. 經常性維護或修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置則予以資本化。固定資產報廢或出售

時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。

#### (八) 無形資產

無形資產主係專利權及電腦軟體。專利權採直線法攤銷，攤銷年限為 5 年；電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 2 年。

#### (九) 退休金

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

#### (十) 遞延費用

係辦公處所改良支出等；以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤提。

#### (十一) 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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

#### (十二) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

#### (十三) 庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資



本公積一庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

#### (十四) 員工分紅及董監酬勞

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

#### (十五) 收入成本

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

#### (十六) 會計估計

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

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國 97 年 1 月 1 日起，採用新發佈之民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國 97 年度淨利減少 \$1,253，每股盈餘減少 0.02 元。

#### 四、重要會計科目之說明

##### (一)現金及約當現金

	97年12月31日	96年12月31日
現金及零用金	\$ 465	\$ 637
活期存款	45,442	218,874
定期存款	50,000	80,849
	<u>\$ 95,907</u>	<u>\$ 300,360</u>

##### (二)應收票據淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收票據	\$ 1,207	\$ 1,916
減：備抵呆帳	( 12)	( 19)
	<u>\$ 1,195</u>	<u>\$ 1,897</u>

##### (三)應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$ 29,831	\$ 28,773
減：備抵呆帳	( 1,369)	( 880)
	<u>\$ 28,462</u>	<u>\$ 27,893</u>

##### (四)存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$ 29,772	\$ 17,008
在 製 品	29,916	21,386
製 成 品	16,713	5,572
商 品	9,003	6,000
	85,404	49,966
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 4,340)	( 3,287)
	<u>\$ 81,064</u>	<u>\$ 46,679</u>

##### (五)以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	持股 比例	金額	持股 比例
非上市櫃公司股票				
聯華電信(股)公司	\$ 1,750	0.35%	\$ 1,750	0.35%
威寶電信(股)公司	5,040	0.02%	12,000	0.05%
小計	6,790		13,750	
累計減損	( 3,047)		( 7,684)	
合計	<u>\$ 3,743</u>		<u>\$ 6,066</u>	

1. 威寶電信(股)公司於民國97年度7月間，進行減資彌補虧損，減資比例58%，本公司於帳上同時將取得成本及累計減損予以沖銷。

2. 上述公司因持續虧損，經本公司評估後，對所持有之股權投資於民國 97 年及 96 年度認列之減損損失分別為 \$2,323 及 \$3,286。
3. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，故以成本衡量。

#### (六) 採權益法評價之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	持股比率	金額	持股比率
採權益法評價者：				
(1) 表列資產科目：				
ENERMAX USA CORPORATION	\$ -	-	\$ 12,338	100.00%
COOLERGIANT COMPUTERS, INC. (註)	-	-	6,808	100.00%
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	57,996	100.00%	42,602	100.00%
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	12,956	99.89%	10,576	99.89%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	-	-	1,267	100.00%
COOLERGIANT LTD.	456	100.00%	12,226	100.00%
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	60,653	100.00%	35,170	100.00%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	6,187	99.88%	-	-
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	74,071	100.00%	52,852	100.00%
	<u>\$ 212,319</u>		<u>\$ 173,839</u>	
(2) 表列負債科目(其他負債—其他)：				
ENERMAX USA CORPORATION	\$ 1,090	100.00%	\$ -	-
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	5,030	100.00%	-	-
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	-	-	5,964	99.88%
	<u>\$ 6,120</u>		<u>\$ 5,964</u>	

註：COOLERGIANT COMPUTERS, INC. 於民國 97 年 6 月結束營業返還股款 \$6,496 產生處分投資損失計 \$934。

2. 民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，上列採權益法評價之長期股權投資分別認列之投資損失為 \$54,476 及 \$22,834。

## (七) 固定資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
成 本		
土地	\$ 102,959	\$ 102,959
房屋及建築	79,396	79,396
機器設備	18,565	12,829
模具設備	26,310	21,086
運輸設備	10,625	10,625
辦公設備	11,438	8,575
	<u>249,293</u>	<u>235,470</u>
累計折舊		
房屋及建築	( 23,494)	( 19,964)
機器設備	( 8,984)	( 7,251)
模具設備	( 17,975)	( 12,353)
運輸設備	( 8,528)	( 7,441)
辦公設備	( 5,873)	( 3,887)
	<u>( 64,854)</u>	<u>( 50,896)</u>
	<u>\$ 184,439</u>	<u>\$ 184,574</u>

1. 本公司民國 97 年度及 96 年度均無利息資本化之情形。
2. 本公司截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，固定資產提供擔保情形請詳附註六。

## (八) 出租資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
成 本		
土 地	\$ 28,318	\$ 28,318
房屋及建築	18,236	18,236
	<u>46,554</u>	<u>46,554</u>
累計折舊		
房屋及建築	( 3,085)	( 2,727)
	<u>\$ 43,469</u>	<u>\$ 43,827</u>

## (九) 退 休 金

1. 本公司依據「勞動基準法」規定，訂有確定給付退休辦法者，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 3% 提撥退休基金，以勞工退休準備金委員會之名義專戶儲存於臺灣銀行（中央信託局已於民國 96 年 7 月 1 日與臺灣銀行正式合併）。

2. 精算報告所使用之精算假設如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
折現率：	2.75%	3.50%
薪資調整率：	3.00%	3.00%
基金資產預期投資報酬率：	1.50%	2.75%

3. 退休金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
	(衡量日)	(衡量日)
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 6,686)	( 7,899)
累積給付義務	( 6,686)	( 7,899)
未來薪資增加之影響數	( 4,719)	( 4,883)
預計給付義務	( 11,405)	( 12,782)
退休基金資產公平價值	<u>11,761</u>	<u>10,061</u>
提撥狀況	356	( 2,721)
未認列過渡性淨給付義務	1,057	1,145
未認列退休金損益	( 5,454)	( 3,743)
補認列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	<u>(\$ 4,041)</u>	<u>(\$ 5,319)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

4. 淨退休金成本明細如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
服務成本	\$ 64	\$ 449
利息成本	447	481
退休基金資產之預期報酬	( 277)	( 235)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	88	88
未認列退休金損(益)	( 224)	( 169)
淨退休金成本	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 614</u>

5. 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，勞工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,886 及 \$3,557。

(十) 股本

1. 本公司發行之股份全數為普通股，每股面額 10 元，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，核定股本分別為 \$1,200,000 及 \$670,000，實收資本額分別為 \$642,084 及 \$611,509。

2. 本公司於民國 97 年 5 月 20 日經股東常會決議，以民國 96 年度未分配盈餘\$30,575 轉增資發行新股 3,057,547 股。該項增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，增資基準日為民國 97 年 9 月 2 日，並已於民國 97 年 9 月辦理變更登記完竣。增資後股本由\$611,509 增至\$642,084。
3. 本公司於民國 96 年 6 月 21 日經股東常會決議，以民國 95 年度未分配盈餘\$100,760 及員工紅利\$6,950 轉增資發行新股 10,770,991 股。該項增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，增資基準日為民國 96 年 8 月 20 日，並已於民國 96 年 9 月辦理變更登記完竣。增資後股本由\$503,800 增至\$611,509。

### (十一) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損。公司非於法定盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。且長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途。
2. 以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而每次轉增資均須依規定限額辦理。

### (十二) 法定盈餘公積

依公司法及本公司章程規定，年度盈餘於彌補以前年度虧損及完納一切稅捐後，應先提出 10% 為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

### (十三) 未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，每年決算後所得純益，除依法完納稅捐及彌補虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，次就其餘額分配如下：

(1) 3%~15% 為員工紅利

(2) 2%~6% 為董監事酬勞

扣除前各項餘額後，加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股利三種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

2. 本公司有關未分配盈餘明細如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
(1) 86年及以前年度未分配盈餘	\$ 1,097	\$ 1,097
(2) 87年及以後年度未分配盈餘		
-已加徵10%營利事業所得稅未分配 盈餘	6,051	15,537
-未加徵10%營利事業所得稅未分配 盈餘	28,271	137,748
	<u>\$ 35,419</u>	<u>\$ 154,382</u>

3. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，股東可扣抵稅額餘額分別為 \$2,100 及 \$34,052，本公司民國 96 年度股東可扣抵稅額比率為 29.65%。預計民國 97 年度之稅額扣抵比率為 12.44%。
4. 本公司於民國 97 年 5 月 20 日及 96 年 6 月 21 日，經股東會決議通過民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 13,775	\$ -	\$ 15,446	\$ -
股票股利	30,575	0.50	100,759	2.00
現金股利	91,727	1.50	50,380	1.00
董監事酬勞	3,719	-	4,170	-
員工股票紅利	-	-	6,950	-
員工現金紅利	7,438	-	-	-
合計	<u>\$ 147,234</u>	<u>\$ 2.00</u>	<u>\$ 177,705</u>	<u>\$ 3.00</u>

上述民國 96 年度盈餘分配情形與本公司民國 97 年 2 月 27 日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 3 月 19 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 依本公司民國 96 年度盈餘分派議案，並未配發員工股票紅利。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 2.07 元。
7. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$950 及 \$720，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(分別以 4%及 3%估列)。

#### (十四)庫 藏 股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	97 年 度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	-	1,500,000	-	1,500,000

2. 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額 \$15,190。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。



## (十五)所得稅

### 1. 所得稅費用計算如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
應付所得稅	\$ 2,170	\$ 17,611
加(減)：扣繳及暫繳稅額	283	22,150
分離課稅	18	16
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	-	-
當期所得稅費用	2,471	39,777
加(減)：遞延所得稅本期變動數	2,897	( 1,383)
以前年度所得稅(高)低估數	( 6,211)	( 1,513)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	-	-
所得稅(利益)費用	<u>(\$ 843)</u>	<u>\$ 36,881</u>

### 2. 遞延所得稅資產之相關明細如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
遞延所得稅資產-流動	\$ 20,382	\$ 20,697
遞延所得稅負債-流動	( 4,918)	( 1,532)
備抵遞延所得稅資產-流動	( 1,877)	-
遞延所得稅資產淨額-流動	<u>\$ 13,587</u>	<u>\$ 19,165</u>
遞延所得稅資產-非流動	\$ 30,050	\$ 22,542
遞延所得稅負債-非流動	( 12,321)	( 3,680)
備抵遞延所得稅資產-非流動	( 2,852)	( 6,666)
遞延所得稅資產淨額-非流動	<u>\$ 14,877</u>	<u>\$ 12,196</u>

3. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異列示如下：

	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
聯屬公司間未實現利益	\$ 60,468	\$ 15,117	\$ 77,578	\$ 19,395
未實現存貨呆滯損失	4,340	1,085	3,287	822
呆帳費用超限數	9,210	2,303	1,921	480
未實際提撥之退休金 費用	4,356	1,089	5,633	1,408
採權益法認列之投資 損失	114,256	28,564	78,308	19,577
減損損失	1,591	397	6,227	1,557
國外投資損失準備	( 49,282)	( 12,321)	( 14,721)	( 3,680)
投資抵減	-	1,877	-	-
未實現兌換盈益	( 19,671)	( 4,918)	( 6,126)	( 1,532)
	<u>\$ 125,268</u>	<u>\$ 33,193</u>	<u>\$ 152,107</u>	<u>\$ 38,027</u>

4. 本公司民國 97 年及 96 年度會計所得與課稅所得差異之主要原因如上表所列示。

5. 本公司依據所得稅法及促進產業條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

抵減項目	97年1月1日至12月31日			
	可抵減總額	本期 抵減金額	期末餘額	最後年限
研究與發展支出	\$ 4,291	\$ 2,414	\$ 1,877	101年
人才培訓				
投資抵減	39	39	-	-
	<u>\$ 4,330</u>	<u>\$ 2,453</u>	<u>\$ 1,877</u>	

6. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。

## (十六)基本每股盈餘

97年1月1日至12月31日					
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
本期淨利	\$ 27,428	\$ 28,271	63,931	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ 0.44</u>
<u>具稀釋作用之潛在 普通股之影響</u>					
員工分紅	-	-	193		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
本期淨利加計潛在 普通股之影響	<u>\$ 27,428</u>	<u>\$ 28,271</u>	<u>64,124</u>	<u>\$ 0.43</u>	<u>\$ 0.44</u>
96年1月1日至12月31日					
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
本期淨利	<u>\$ 174,629</u>	<u>\$ 137,748</u>	<u>64,209</u>	<u>\$ 2.72</u>	<u>\$ 2.15</u>

1. 上述加權平均流通在外股數，業已依民國 96 年度未分配盈餘轉增資追溯調整之。
2. 自民國 97 年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國 97 年度分配民國 96 年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第 24 號「每股盈餘」第 19 及 39 段有關員工紅利轉增資之規定處理。

## (十七)用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國 97 年及 96 年 1 月 1 日至 12 月 31 日發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

97 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 12,914	\$ 69,778	\$ 82,692
勞健保費用	977	4,651	5,628
退休金費用	655	3,329	3,984
其他用人費用(註)	753	2,882	3,635
折舊費用	1,386	13,362	14,748
攤銷費用	6,181	1,482	7,663

96 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 14,873	\$ 66,103	\$ 80,976
勞健保費用	1,247	4,211	5,458
退休金費用	1,254	2,917	4,171
其他用人費用(註)	1,068	2,868	3,936
折舊費用	1,301	12,299	13,600
攤銷費用	3,545	666	4,211

註：其他用人費用包含伙食費及職工福利。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
ENERMAX USA CORPORATION (Enermax-USA)(註1)	本公司之子公司
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE (Enerpoint-France)	本公司之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS, INC. (Coolergiant-USA)	本公司之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GmbH (Coolergiant-GmbH)	本公司之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. (Coolergiant-Japan)	本公司之子公司
COOLERGIANT LTD. (Coolergiant-UK)	本公司之子公司
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L (Enerpoint-SRL)	本公司之子公司
MAXPOINT COMPUTERS, JAPAN. CO. (Maxpoint-Japan)	本公司董事長之二親等為該公司總裁
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. (Enerflow)	本公司之子公司
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. (Enermax-INT)	本公司之子公司
珠海幸新電腦科技有限公司(珠海幸新) (註2)	本公司之孫公司
廣州宏鎰電子有限公司(廣州宏鎰)(註3)	本公司之孫公司
南中科技有限公司(南中)(註3)	本公司之孫公司
銳派電腦貿易(上海)有限公司(銳派)	本公司之孫公司
蘇彥文	本公司之董事長
井田修	係本公司董事長之二親等
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之主要管理階層

註 1：ENERMAX USA CORPORATION 原名為 MAXPOINT COMPUTERS, INC.

註 2：本公司之子公司於民國 96 年 4 月取得其 100% 股權。

註 3：本公司之子公司於民國 96 年 7 月取得其 100% 股權，其中南中已於 97 年 6 月結束營業。

## (二)與關係人間之重大交易事項

### 1. 銷 貨

	97年1月1日至12月31日		96年1月1日至12月31日	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
Enermax-USA	\$ 78,152	8	\$ 91,205	9
Coolergiant-GMBH	357,433	39	284,796	28
Coolergiant-USA	-	-	22,581	2
Enerpoint-France	67,626	7	72,198	7
Coolergiant-Japan	33,107	4	23,897	2
Enerpoint-SRL	79,253	9	188,597	18
Coolergiant-UK	14,757	2	46,258	5
Maxpoint-Japan	84,642	9	50,124	5
銳派	6,729	1	-	-
	<u>\$ 721,699</u>	<u>79</u>	<u>\$ 779,656</u>	<u>76</u>

本公司銷售予上述關係人之銷售價格除給予數量折扣外，與一般客戶無重大差異。應收帳款收款期間，關係人為結關後 90 天，非關係人為結關後 60 至 90 天。

### 2. 應收帳款

	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔本公司 該科目餘 額百分比
Enermax-USA	\$ 27,278	7	\$ 33,913	9
Enerpoint-France	46,653	12	36,506	10
Coolergiant-GMBH	114,600	30	90,825	25
銳派	6,528	2	-	-
Coolergiant-Japan	9,127	2	4,557	1
Enerpoint-SRL	53,259	14	114,013	32
Coolergiant-UK	5,502	1	3,535	1
Maxpoint-Japan	63,306	17	16,149	5
	<u>326,253</u>	<u>85</u>	<u>299,498</u>	<u>83</u>
減：備抵呆帳	( 899 )		( 948 )	
	<u>\$ 325,354</u>		<u>\$ 298,550</u>	

3. 其他應收款—關係人(應收帳款轉列)

	97年12月31日		96年12月31日	
	估本公司 應收帳款		估本公司 應收帳款	
	金額	餘額百分比	金額	餘額百分比
Enerpoint-France	\$ -	-	\$ 10,302	3
Enermax-USA	22,140	6	4,312	1
Coolergiant-UK	806	-	13,101	4
Enerpoint-SRL	3,101	1	4,081	1
	26,047	7	31,796	9
減：備抵呆帳	(10,763)		(3,693)	
	<u>\$ 15,284</u>		<u>\$ 28,103</u>	

本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國93年7月9日(93)基秘字第167號函規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，其逾期帳齡分布情形如下：

	97年12月31日			
	90~120天	120~270天	270天以上	合計
Enermax-USA	\$ 4,261	\$ 17,879	\$ -	\$ 22,140
Enerpoint-SRL	3,101	-	-	3,101
Coolergiant-UK	806	-	-	806
合計	<u>\$ 8,168</u>	<u>\$ 17,879</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 26,047</u>

	96年12月31日			
	90~120天	120~270天	270天以上	合計
Enermax-USA	\$ 4,312	\$ -	\$ -	\$ 4,312
Enerpoint-France	6,145	4,157	-	10,302
Enerpoint-SRL	4,081	-	-	4,081
Coolergiant-UK	9,167	3,934	-	13,101
合計	<u>\$ 23,705</u>	<u>\$ 8,091</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,796</u>

4. 進貨/其他交易事項

	97年1月1日至12月31日			97年12月31日
	進貨	佣金支出	銷貨成本 -加工費用	應付帳款
Enerflow	\$ 36,859	\$ -	\$ 34,257	\$ 23,113
Coolergiant-Japan	-	2,472	-	-
	<u>\$ 36,859</u>	<u>\$ 2,472</u>	<u>\$ 34,257</u>	<u>\$ 23,113</u>

	96年1月1日至12月31日			96年12月31日
	進貨	佣金支出	銷貨成本 -加工費用	應付帳款
南中(註)	\$ -	\$ -	\$ 11,364	\$ 26
Enerflow	9,096	-	2,189	4,830
Coolergiant-Japan	-	1,398	-	-
	<u>\$ 9,096</u>	<u>\$ 1,398</u>	<u>\$ 13,553</u>	<u>\$ 4,856</u>

註：係於民國96年7月取得其100%股權，故僅揭露7月以後產生之交易。  
本公司向關係人之進貨條件及付款條件與一般進貨交易條件無重大異常。

5. 資金融通(表列其他應收款—關係人)

民國97年度並無資金融通之交易發生。

	96年1月1日至12月31日				
	最高餘額	期末餘額	利率	本期 利息總額	期末 應收利息
Coolergiant -USA	\$ 6,608	\$ -	1.7%	\$ 75	\$ -

6. 財產交易

民國97年度並無財產交易發生。

交易對象	96年1月1日至12月31日		
	取得標的物	交易價格	交易價格依據
井田修	無形資產-專利權	\$ 30,000	依據專利權鑑價報告及議價後取得



#### 7. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年度	96 年度
薪資	\$ 5,106	\$ 5,892
獎金	1,343	946
業務執行費用	186	114
盈餘分配項目	720	4,399
合計	<u>\$ 7,355</u>	<u>\$ 11,351</u>

- (1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。
- (2)獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3)業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (4)盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。
- (5)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

#### 六、質押之資產

民國 97 年及 96 年 12 月 31 日設定抵押或提供擔保品之各項資產，其帳面價值如下：

資產項目	97年12月31日	96年12月31日	擔保用途
土地	\$ 77,144	\$ 77,144	借款擔保額度
房屋及建築	40,671	41,557	借款擔保額度
	<u>\$ 117,815</u>	<u>\$ 118,701</u>	

#### 七、重大承諾事項及或有事項

無此事項。

#### 八、重大之災害損失

無此事項。

#### 九、重大之期後事項

無此事項。

## 十、其他

### (一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公 平 價 值		帳面價值	公 平 價 值	
		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值		公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品 資產						
公平價值與帳面價值相等 之金融資產	\$ 466,846	\$ -	\$ 466,846	\$ 657,884	\$ -	\$ 657,884
以成本衡量之金融資產	3,743	-	3,743	6,066	-	6,066
存出保證金	15	-	15	34	-	34
負債						
公平價值與帳面價值相等 之金融負債	209,032	-	209,032	235,095	-	235,095
存入保證金	114	-	114	114	-	114

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據及帳款、應付所得稅及應付費用等科目。
2. 長期金融商品如存出保證金及存入保證金，係以其帳面價值估計其公平價值。

## (二) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格之控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

## (三) 重大財務風險資訊

### 1. 現金及約當現金

#### (1) 市場風險

本公司擁有之現金中之活期存款屬外幣資產部位，因公平價值將隨市場匯率波動而改變，故預期具有市場風險。

#### (2) 信用風險

本公司擁有之現金均與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

#### (3) 流動性風險

本公司擁有之現金，預期不致擁有重大流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司擁有之現金中之定期存款，係屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

### 2. 權益類金融商品投資

#### (1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

#### (2) 信用風險

本公司於投資時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

#### (3) 流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

### 3. 應收款項

#### (1) 市場風險

本公司主要之銷貨係以外幣為計價單位，本公司持有之外幣資產部位之公平價值將隨市場匯率波動而改變，故預期具有市場風險。

#### (2) 信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好及多數為本公司之子公司，因此經評估並無重大之信用風險。

#### (3) 流動性風險

本公司之應收款項均為1年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

### 4. 應付款項

#### (1) 市場風險

本公司之應付款項均為1年內到期，應無重大市場風險。

#### (2) 信用風險

係本公司之應付款項，無信用風險。

#### (3) 流動性風險

本公司之應付款項均為1年內到期，且本司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司之應付款項均為1年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

(四) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險  
無此情形。

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人情形：無此情形。
2. 為他人背書保證：無此情形。

(以下空白)

3. 期末持有有價證券情形：

本公司名稱	有價證券名稱及種類	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	97 年 12 月 31 日				備註
				股數	帳面金額	比率	市價(註1)	
保銳科技股份有限公司	威寶電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	420,000	\$ 5,040	0.02%	\$ -	
"	聯華電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	140,000	1,750	0.35%	-	
	累計減損				6,790		( 3,047)	
					<u>\$ 3,743</u>			
"	ENERMAX-USA	本公司之子公司	其他負債-其他	400,000	(\$ 1,090)	100.00%	( 1,090)	
"	ENERPOINT-FRANCE	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	19,990	6,187	99.88%	6,187	
"	COOLERGIANT-GMBH	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	500,000	57,996	100.00%	57,996	
"	COOLERGIANT-JAPAN	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	799	12,956	99.89%	12,956	
"	COOLERGIANT-UK	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	800,000	456	100.00%	456	
"	ENERPOINT-S. R. L.	本公司之子公司	其他負債-其他	319,455	( 5,030)	100.00%	( 5,030)	
"	ENERMAX-INT	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000	60,653	100.00%	60,653	
"	ENERFLOW	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,020,000	<u>74,071</u>	100.00%	74,071	
					<u>\$ 206,199</u>			
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	珠海幸新電腦科技有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 21,576	100.00%	21,576	
"	廣州宏鎰電子有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	<u>30,429</u>	100.00%	30,429	
					<u>\$ 52,005</u>			
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	銳派電腦貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	<u>\$ 60,235</u>	100.00%	60,235	

註1:非上市櫃公司，因無公開市價，故以淨值表示。

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

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款(註)		
			進(銷)貨	金額	估總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
保銳科技股份 有限公司 COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	(銷貨)	\$ 357,433	39	結關後90天	\$ -	-	\$ 114,600	30	-
保銳科技股份 有限公司 COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	保銳科技股份 有限公司	本公司之最終母公 司	進貨	( 357,433)	90	結關後90天	-	-	( 114,600)	98	-

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：

本公司或被投資 公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	應收帳款	其他應收款	應收關係人 款項餘額合計	應收帳款 週轉率	逾期應收關係人款項 金額	處理方式	應收關係人款項 期後回收金額	提列備抵 呆帳金額
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	\$ 114,600	\$ -	\$ 114,600	3.48	\$ -	-	\$ 74,159	(\$ 103)

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

## (二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數(股)	持 股 比 率	帳面金額			
保銳科技股份 有限公司	ENERMAX-USA	美國17733 Rowland St. City of Industry, CA 91748	POWER/CASE 之銷售	\$30,931 (美金895,200元)	\$30,931 (美金895,200元)	400,000	100.00%	(\$ 1,090)	(\$ 13,044)	(\$ 13,044)	本公司之 子公司
"	ENERPOINT- FRANCE	法國6, Avenue Des Marguerities 94380 Bonneuil Sur Marne	POWER/CASE 之銷售	\$7,486 (歐元199,750元)	\$7,486 (歐元199,750元)	19,990	99.88%	6,187	( 3,583)	( 3,598)	"
"	COOLERGIANT- GmbH	德國 Billbrookdeich 32, 22113, Hamburg, Germany	POWER/CASE 之銷售	\$19,931 (歐元500,000元)	\$19,931 (歐元500,000元)	500,000	100.00%	57,996	17,148	17,148	"
"	COOLERGIANT- JAPAN	日本 333-0815 埼玉縣 川口市北原台3-17-1, Japan	POWER/CASE 之銷售	\$10,976 (日元39,950仟元)	\$10,976 (日元39,950仟元)	799	99.89%	12,956	( 208)	( 208)	"
"	COOLERGIANT- UK	英國Unit 5, 10 Centre Fingle Drive Stone Bridge, Milton Kevnes, Mk13 OAT	POWER/CASE 之銷售	\$49,705 (英鎊800仟元)	\$49,705 (英鎊800仟元)	800,000	100.00%	456	( 10,436)	( 10,436)	"
"	ENERPOINT- S. R. L	義大利Via Monza, 116 20060 Gessate (MI)	POWER/CASE 之銷售	\$15,110 (歐元319,455元)	\$3,758 (歐元95,643元)	319,455	100.00%	( 5,030)	( 20,177)	( 20,177)	"
"	ENERMAX- INT	薩摩亞Offshore Chambers, P. O. Box217, Apia	一般投資業	\$63,661 (美金2,000,000元)	\$34,512 (美金1,050,000元)	2,000,000	100.00%	60,653	( 6,934)	( 6,934)	"
"	ENERFLOW	薩摩亞Offshore Chambers, P. O. Box217, Apia	一般投資業 及 POWER/CASE 之製造	\$96,836 (美金3,020,000元)	\$61,279 (美金1,870,000元)	3,020,000	100.00%	74,071	( 17,227)	( 17,227)	"
								\$ 206,199	(\$ 54,461)	(\$ 54,476)	
ENERFLOW	珠海幸新電腦 科技有限公司	大陸珠海市金灣區三 灶鎮星漢路10號	POWER/CASE 之製造	(美金1,300,001 元)	(美金461,001元)	-	100.00%	\$ 21,576 (美金658仟元)	(\$ 11,288) (美金358仟元)	(\$ 11,288) (美金358仟元)	本公司之 孫公司
"	廣州宏磁電子 有限公司	大陸廣州市番禺區東 涌鎮大同工業區五鳳工 業城	POWER/CASE 之製造	(美金1,025,090 元)	(美金605,090元)	-	100.00%	\$ 30,429 (美金929仟元)	(\$ 9,837) (美金312仟元)	(\$ 9,837) (美金312仟元)	"



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	本公司認列之 投資(損)益	備 註
				本 期	期 末	上 期	期 末	股 數(股)			
ENERFLOW	南中科技 有限公司	FLAT/RM D 18/F THOMSON COMM BUILDING 8 THOMSON ROAD WANCHAI HK	POWER/CASE 之製造	-	(美金 423,665元)	-	100.00%	\$ -	\$ 378 (美金12仟元)	\$ 378 (美金12仟元)	本公司之 孫公司
ENERMAX-INT	銳派電腦貿易 (上海)有限 公司	上海市松江區新松江路 1234號	POWER/CASE 之銷售	(美金2,000,000元)	(美金1,000,000元)	-	100.00%	\$ 60,235 (美金1,837仟 元)	(\$ 6,937) (美金220仟元)	( 6,937) (美金220仟元)	本公司之 孫公司

### (三)大陸投資資訊

#### 1. 大陸被投資公司相關資訊

大陸被投資公司 名 稱	主 要 營 業 項 目	實 收 資 本 額	投 資 方 式	本 期 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 匯 出 收 回	本 期 期 末 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 公 司 直 接 或 間 接 投 資 之 持 股 比 例	本 期 認 列 投 資 損 益 (註二)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截 至 本 期 止 已 匯 回 投 資 收 益
珠海幸新電腦科技 有限公司	POWER/CASE之製造	RMB19,028仟元	註一	\$ 15,107	\$ 26,317	\$ -	100.00%	(\$ 11,288)	\$ 21,576	\$ -
廣州宏磁電子有限公司 銳派電腦貿易(上海) 有限公司	POWER/CASE之製造 POWER/CASE之銷售	RMB10,007仟元 RMB14,427仟元	註一 註一	33,712 32,869	13,636 29,939	- -	100.00% 100.00%	( 9,837) ( 6,937)	30,429 60,235	- -
本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	\$ 151,580 (美金4,748,756元)		\$ 204,074(註三) (美金6,223,666元)	\$			465,773		

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益依據被投資公司經會計師查核簽證之財務報表認列。

註三：係以US：NT=32.79列示之。

#### 2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

本公司於民國97年度經由第三地區事業間接委託廣州宏磁電子有限公司加工產生之交易金額為\$34,257，本公司於民國97年度經由第三地區事業間接向珠海幸新電腦科技有限公司進貨金額為\$36,859，應付帳款餘額為\$23,113。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

產業別財務資訊：本公司係屬單一產業，主要經營電源供應器之製造、加工及銷售。

### (二) 地區別資訊

本公司無國外營運部門。

### (三) 外銷銷貨資訊

本公司外銷銷貨額按地區別彙列如下：

地 區		97 年 度	96 年 度
歐 洲	洲	\$ 521,164	\$ 593,660
美 洲	洲	117,253	172,188
亞 洲	洲	243,233	215,319
其 他	他	8,070	15,547
		<u>\$ 889,720</u>	<u>\$ 996,714</u>

### (四) 重要客戶資訊

客 戶	97 年 度		96 年 度	
	銷貨金額	佔該科目 百分比	銷貨金額	佔該科目 百分比
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS, GMBH	\$ 357,433	39%	\$ 284,796	28%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	79,253	9%	188,597	18%

保銳科技股份有限公司  
現金及約當現金明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	摘 要	金 額
零用金及庫存現金		\$ 465
活期存款		
— 台 幣		41,667
— 外 幣 (USD)	USD 115,114.22，匯率32.79	3,775
定期存款		50,000
合 計		\$ 95,907

(以下空白)

保銳科技股份有限公司  
 應收帳款明細表  
 民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

客 戶 名 稱	金 額	備 註
非關係人：		
COMTRONIC COMPUTER CENTRE	\$ 10,661	
方美方科技有限公司	2,329	
乃中國際有限公司	8,010	
COMPUMART CORP.	3,950	
其他	<u>4,881</u>	每一零星客戶餘額均未超過本 科目金額5%
	29,831	
減：備抵呆帳	( <u>1,369</u> )	
小 計	<u>28,462</u>	
關係人：		
Enermax-USA	27,278	
Enerpoint-France	46,653	
Coolergiant-GMBH	114,600	
銳派	6,528	
Coolergiant-Japan	9,127	
Enerpoint-SRL	53,259	
Coolergiant-UK	5,502	
Maxpoint-Japan	<u>63,306</u>	
	326,253	
減：備抵呆帳	( <u>899</u> )	
小 計	<u>325,354</u>	
應收帳款轉列其他應收款－關係人：		
Enermax-USA	22,140	
Coolergiant-UK	806	
Enerpoint-SRL	<u>3,101</u>	
	26,047	
減：備抵呆帳	( <u>10,763</u> )	
小 計	<u>15,284</u>	
合 計	<u><u>\$ 369,100</u></u>	

保銳科技股份有限公司

存貨明細表

民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額		備 註
	成 本	市 價	
原 料	\$ 29,772	\$ 29,465	以重置成本為市價
在 製 品	29,916	29,920	以淨變現價值為市價
製 成 品	16,713	17,929	"
商 品	9,003	9,431	"
	85,404	<u>\$ 86,745</u>	
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 4,340)		
合 計	<u>\$ 81,064</u>		

保銳科技股份有限公司  
以成本衡量之金融資產-非流動明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初 餘 額		本 期 增 加			本 期 減 少		期 末 餘 額		提供擔保 或質押情 形
	股 數 (股)	金 額	股 數 (股)	金 額	減損金額	股 數 (股)	金 額	股 數 (股)	金 額	
威寶電信股份有限公司	1,000,000	\$12,000	-	\$ -	\$ -	580,000	(\$ 6,960)	420,000	\$ 5,040	無
聯華電信股份有限公司	140,000	<u>1,750</u>	-	<u>-</u>	<u>-</u>	-	<u>-</u>	140,000	<u>1,750</u>	"
		13,750		-	-		( 6,960)		6,790	
減：累計減損		( 7,684)		<u>-</u>	( 2,323)		<u>6,960</u>		( 3,047)	
合計		<u>\$ 6,066</u>		<u>\$ -</u>	<u>(\$ 2,323)</u>		<u>\$ -</u>		<u>\$ 3,743</u>	

保銳科技股份有限公司  
採權益法之長期股權投資變動明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

名 稱	期 初	餘 額	本 期 增 加		投資(損)益	累 積 換 算	本 期 減 少		期 末	餘 額	股 權 淨 值	提供保證	
	股 數 (股)	金 額	股 數 (股)	金 額		調 整 數	股 數 (股)	金 額	股 數 (股)	金 額	單 價 (元)	總 價	或 質 押 情 形
ENERMAX USA CORPORATION	400,000	\$ 12,338	-	\$ -	(\$ 13,044)	(\$ 384)	-	\$ -	400,000	(\$ 1,090)	(\$ 2.73)	(\$ 1,090)	無
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	19,975	( 5,964)	33,700	15,537	( 3,598)	212	( 33,685)	-	19,990	6,187	309.50	6,187	"
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	500,000	42,602	-	-	17,148	( 1,754)	-	-	500,000	57,996	115.99	57,996	"
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.	799	10,576	-	-	( 208)	2,588	-	-	799	12,956	16,215.00	12,956	"
COOLERGIANT COMPUTERS. INC.	50,000	6,808	-	-	-	623	( 50,000)	( 7,431)	-	-	-	-	"
COOLERGIANT LTD.	800,000	12,226	-	-	( 10,436)	( 1,334)	-	-	800,000	456	0.57	456	"
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	95,643	1,267	300,000	14,343	( 20,177)	( 463)	( 76,188)	-	319,455	( 5,030)	( 15.74)	( 5,030)	"
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	1,050,000	35,170	950,000	29,149	( 6,934)	3,268	-	-	2,000,000	60,653	30.33	60,653	"
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	1,870,000	52,852	1,150,000	35,557	( 17,227)	2,889	-	-	3,020,000	74,071	24.53	74,071	"
合 計		\$ 167,875		\$ 94,586	(\$ 54,476)	\$ 5,645		(\$ 7,431)		\$ 206,199			
		(註1)								(註2)			

註1：期初餘額與長期股權投資餘額差異為\$5,964，表列其他負債－其他。

註2：期末餘額與長期股權投資餘額差異為\$6,120，表列其他負債－其他。

註3：係減資彌補虧損。

保銳科技股份有限公司  
 固定資產變動明細表  
 民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉額	期末餘額	提 供 質 押 情 形
<b>成 本</b>						
土地	\$ 102,959	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 102,959	部分土地、房屋及建築帳面價值\$117,815業 經設定抵押於銀行做為借款額度之擔保。
房屋及建築	79,396	-	-	-	79,396	
機器設備	12,829	6,194	( 458)	-	18,565	
運輸設備	10,625	-	-	-	10,625	
辦公設備	8,575	2,863	-	-	11,438	
模具設備	21,086	5,224	-	-	26,310	
	<u>\$ 235,470</u>	<u>\$ 14,281</u>	<u>(\$ 458)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 249,293</u>	
<b>累計折舊</b>						
房屋及建築	(\$ 19,964)	(\$ 3,530)	\$ -	\$ -	(\$ 23,494)	
機器設備	( 7,251)	( 2,165)	432	-	( 8,984)	
運輸設備	( 7,441)	( 1,087)	-	-	( 8,528)	
辦公設備	( 3,887)	( 1,986)	-	-	( 5,873)	
模具設備	( 12,353)	( 5,622)	-	-	( 17,975)	
	<u>( 50,896)</u>	<u>(\$ 14,390)</u>	<u>\$ 432</u>	<u>\$ -</u>	<u>( 64,854)</u>	
	<u>\$ 184,574</u>				<u>\$ 184,439</u>	



保銳科技股份有限公司  
 出租資產變動明細表  
 民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	期初餘額	本期增加額	本期減少額	本期移轉額	期末餘額	備 註
成 本						
土地	\$ 28,318	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 28,318	
房屋及建築	18,236	-	-	-	18,236	
	46,554	\$ -	\$ -	\$ -	46,554	
累計折舊						
房屋及建築	( 2,727)	(\$ 358)	\$ -	\$ -	( 3,085)	
	\$ 43,827				\$ 43,469	

保銳科技股份有限公司  
 應付票據明細表  
 民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	金 額	備 註
宗業實業股份有限公司	\$ 34,819	
聯聿工業有限公司	9,622	
勤維有限公司	4,393	
其 他	<u>20,693</u>	每一零星供應商餘額均未超過本科 目金額5%
合 計	<u>\$ 69,527</u>	

(以下空白)

保銳科技股份有限公司  
應付帳款明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

公 司 名 稱	金 額	備 註
非關係人：		
振遠科技股份有限公司	\$ 14,565	
LOXDER LIMITED	8,889	
僑威科技股份有限公司	9,995	
其他	59,274	每一零星供應商餘額均未超過本科 目金額5%
小計	92,723	
關係人：		
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	23,113	
	\$ 115,836	

保銳科技股份有限公司  
應付費用明細表  
 民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	金	額	備	註
應付薪資及獎金		\$	12,673		
應付保險費及新制退休金費用			2,407		
應付進出口費用			1,847		
應付物流及運費			1,371		
應付其他費用			<u>3,201</u>		每一零星科目餘額均未超過本科目金額5%
合	計	\$	<u><u>21,499</u></u>		

保銳科技股份有限公司  
其他流動負債明細表  
民國 97 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項	目	摘	要	金	額	備	註
聯屬公司間未實現利益				\$	60,468		
其他					<u>721</u>		
合	計			\$	<u>61,189</u>		

保銳科技股份有限公司  
營業收入明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>數</u>	<u>量</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
電源供應器		309,040	個	\$	685,116		
電腦機殼		105,762	個		88,431		
其他					<u>149,709</u>		
銷貨收入淨額				\$	<u>923,256</u>		

保銳科技股份有限公司  
營業成本明細表  
 民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

項 目	金 額	備 註
製造業：		
期初原料	\$ 17,008	
加：本期進料	465,878	
存貨盤盈	836	
減：期末原料	( 29,772)	
出售原料	( 401)	
轉列費用及其他	( 3,774)	
存貨報廢	( 413)	
本期耗用原料	449,362	
直接人工	-	
製造費用	65,698	
製造成本	515,060	
加：期初在製品	21,386	
減：期末在製品	( 29,916)	
出售在製品	( 40)	
轉列費用及其他	( 872)	
存貨報廢	( 26)	
製成品成本	505,592	
加：期初製成品	5,572	
減：期末製成品	( 16,713)	
轉列費用及其他	( 1,456)	
存貨報廢	( 328)	
製成品銷貨成本	492,667	
原料銷貨成本	401	
在製品銷貨成本	40	
產銷成本	493,108	
買賣業：		
期初存貨	6,000	
加：本期進貨	179,153	
減：期末存貨	( 9,003)	
轉列費用及其他	( 69)	
存貨報廢	( 77)	
進銷成本	176,004	
營業成本合計	\$ 669,112	

保銳科技股份有限公司  
製造費用明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>金</u>	<u>額</u>	<u>備</u>	<u>註</u>
薪資及獎金支出		\$	13,569		
加工費用			34,402		
運費			1,056		
各項攤提			6,181		
保險費			1,085		
折舊費用			1,386		
旅費			1,535		
其他			6,484		
合 計		\$	<u>65,698</u>		

(以下空白)



保銳科技股份有限公司  
營業費用明細表  
民國 97 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

<u>項 目</u>	<u>推 銷 費 用</u>	<u>管 理 費 用</u>	<u>研 究 費 用</u>	<u>合 計</u>
薪資及獎金支出	\$ 40,248	\$ 20,190	\$ 14,340	\$ 74,778
旅費	3,494	4,216	664	8,374
運費	10,583	60	51	10,694
廣告費	31,667	29	-	31,696
交際費	478	2,878	80	3,436
保險費	2,855	1,602	1,038	5,495
出口費用	2,798	-	-	2,798
折舊	7,918	2,598	2,846	13,362
各項攤提	804	672	6	1,482
勞務費	-	11,966	-	11,966
安規費	963	-	3,088	4,051
佣金支出	2,472	-	-	2,472
呆帳費用	7,503	-	-	7,503
其他費用	11,731	7,582	2,973	22,286
	<u>\$ 123,514</u>	<u>\$ 51,793</u>	<u>\$ 25,086</u>	<u>\$ 200,393</u>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

保銳科技股份有限公司

聲 明 書

本公司民國九十七年度(自九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日)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財務會計準則公報第七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：保銳科技股份有限公司



董事長：蘇 彥 文



中華民國九十八年三月十九日

會計師查核報告

(98)財審報字第 08003301 號

保銳科技股份有限公司及其子公司 公鑒：

保銳科技股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取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，暨評估合併財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達保銳科技股份有限公司及其子公司民國九十七年及九十六年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十七年及九十六年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

翁世榮

會計師

李運鞭



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(88)台財證(六)第 95577 號

中 華 民 國 九 十 八 年 三 月 十 九 日

保銳科技股份有限公司及其子公司  
合併資產負債表  
民國97年及96年12月31日



單位：新台幣仟元

資 產	97年12月31日		96年12月31日			97年12月31日		96年12月31日	
	金 額	%	金 額	%		金 額	%	金 額	%
流動資產					負債及股東權益				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 157,284	16	\$ 376,745	33	2120 應付票據	\$ 69,527	7	\$ 88,512	8
1120 應收票據淨額(附註四(二))	1,195	-	1,897	-	2140 應付帳款	117,672	12	116,186	10
1140 應收帳款淨額(附註四(三))	145,915	14	164,609	14	2160 應付所得稅(附註四(十四))	4,137	-	17,972	1
1150 應收帳款-關係人淨額(附註五)	63,068	6	16,849	2	2170 應付費用	34,979	4	44,290	4
1160 其他應收款	4,634	1	3,111	-	2210 其他應付款項	11,881	1	12,367	1
120X 存貨(附註四(四))	255,611	25	205,590	18	2280 其他流動負債	733	-	188	-
1260 預付款項	21,986	2	16,553	1	21XX 流動負債合計	238,929	24	279,515	24
1286 遞延所得稅資產-流動(附註四(十四))	13,587	1	19,255	2	其他負債				
11XX 流動資產合計	663,280	65	804,609	70	2810 應計退休金負債(附註四(八))	4,041	-	5,319	1
基金及投資					2820 存入保證金	114	-	114	-
1480 以成本衡量之金融資產-非流動(附註四(五))	3,743	1	6,066	1	28XX 其他負債合計	4,155	-	5,433	1
14XX 基金及投資合計	3,743	1	6,066	1	2XXX 負債總計	243,084	24	284,948	25
固定資產(附註四(六)及六)					股東權益				
成本					股本				
1501 土地	102,959	10	102,959	9	3110 普通股股本(附註四(九))	642,084	63	611,509	53
1521 房屋及建築	122,724	12	109,415	9	資本公積(附註四(十))				
1531 機器設備	27,686	3	21,649	2	3211 普通股溢價	7,500	1	7,500	1
1537 模具設備	31,091	3	23,829	2	3240 處分資產增益	603	-	603	-
1551 運輸設備	23,397	2	23,379	2	3260 長期投資	12	-	12	-
1561 辦公設備	43,900	4	32,487	3	保留盈餘				
15XY 成本及重估增值	351,757	34	313,718	27	3310 法定盈餘公積(附註四(十一))	91,637	9	77,862	7
15X9 減：累計折舊	(93,788)	(9)	(74,010)	(6)	3350 未分配盈餘(附註四(十二))	35,419	3	154,382	13
1670 未完工程及預付設備款	32	-	-	-	股東權益其他調整項目				
15XX 固定資產淨額	258,001	25	239,708	21	3420 累積換算調整數	14,224	1	8,579	1
無形資產					3510 庫藏股票(附註四(十三))	(15,190)	(1)	-	-
1720 專利權(附註五)	20,500	2	26,500	2	母公司股東權益合計	776,289	76	860,447	75
1750 電腦軟體成本	1,184	-	1,427	-	3610 少數股權	15	-	4	-
17XX 無形資產合計	21,684	2	27,927	2	3XXX 股東權益總計	776,304	76	860,451	75
其他資產					重大承諾事項及或有事項(附註七)				
1800 出租資產(附註四(七))	43,469	4	43,827	4					
1820 存出保證金	4,320	1	5,392	1					
1830 遞延費用	2,544	-	2,562	-					
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註四(十四))	22,347	2	15,308	1					
18XX 其他資產合計	72,680	7	67,089	6					
1XXX 資產總計	\$ 1,019,388	100	\$ 1,145,399	100	1XXX 負債及股東權益總計	\$ 1,019,388	100	\$ 1,145,399	100

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



會計主管：顏雪玲





保銳科技股份有限公司及其子公司  
 合併股東權益變動表  
 民國97年及96年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

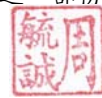
	資 本 公 積				保 留 盈 餘		累積換算調 整 數	庫藏股票	少數股權	合 計
	普 通 股 股 本	普 通 股 溢 價	處 分 資 產 增 益	長 期 投 資	法 定 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘				
<u>96 年 度</u>										
96年1月1日餘額	\$503,800	\$ 7,500	\$ 603	\$ 12	\$ 62,416	\$194,339	\$ 3,043	\$ -	(\$ 3)	\$771,710
95年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	15,446	( 15,446)	-	-	-	-
員工紅利	6,950	-	-	-	-	( 6,950)	-	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	-	( 4,170)	-	-	-	( 4,170)
現金股利	-	-	-	-	-	( 50,380)	-	-	-	( 50,380)
股票股利	100,759	-	-	-	-	( 100,759)	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	137,748	-	-	-	137,748
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	5,536	-	-	5,536
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
96年12月31日餘額	<u>\$611,509</u>	<u>\$ 7,500</u>	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 77,862</u>	<u>\$154,382</u>	<u>\$ 8,579</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$860,451</u>
<u>97 年 度</u>										
97年1月1日餘額	\$611,509	\$ 7,500	\$ 603	\$ 12	\$ 77,862	\$154,382	\$ 8,579	\$ -	\$ 4	\$860,451
96年度盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	-	-	13,775	( 13,775)	-	-	-	-
員工紅利	-	-	-	-	-	( 7,438)	-	-	-	( 7,438)
董監酬勞	-	-	-	-	-	( 3,719)	-	-	-	( 3,719)
現金股利	-	-	-	-	-	( 91,727)	-	-	-	( 91,727)
股票股利	30,575	-	-	-	-	( 30,575)	-	-	-	-
本期淨利	-	-	-	-	-	28,271	-	-	-	28,271
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	-	5,645	-	-	5,645
購買庫藏股股票	-	-	-	-	-	-	-	( 15,190)	-	( 15,190)
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	11	11
97年12月31日餘額	<u>\$642,084</u>	<u>\$ 7,500</u>	<u>\$ 603</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 91,637</u>	<u>\$ 35,419</u>	<u>\$ 14,224</u>	<u>(\$ 15,190)</u>	<u>\$ 15</u>	<u>\$776,304</u>

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



~98~

會計主管：顏雪玲





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

單位：新台幣仟元

	97	年	度	96	年	度
<u>營業活動之現金流量</u>						
合併總損益	\$		28,266	\$		137,740
調整項目						
少數股權淨損			5			8
折舊費用			23,774			19,520
各項攤提			8,222			4,791
呆帳費用			624			1,689
存貨呆滯及跌價損失(回升利益)			1,902	(		4,969)
處分固定資產損失(利益)			460	(		143)
減損損失			2,323			17,032
資產及負債科目之變動						
應收票據			709	(		394)
應收帳款			15,188	(		10,629)
其他應收款	(		1,523)			3,745
應收帳款-關係人增加	(		46,625)			-
其他應收款-關係人(應收帳款轉列)			-			9,103
存貨	(		57,379)			66,691
預付款項	(		5,406)			313
遞延所得稅資產	(		1,398)	(		3,287)
應付票據	(		18,985)	(		11,611)
應付帳款			1,485	(		32,004)
應付所得稅	(		13,835)	(		8,265)
應付費用	(		9,310)			5,516
其他應付款	(		486)	(		6,337)
應計退休金負債	(		1,278)	(		703)
其他流動負債-其他			544	(		1,751)
營業活動之淨現金(流出)流入	(		72,723)			186,055

(續次頁)

保銳科技股份有限公司及其子公司  
合併現金流量表  
民國97年及96年10月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	97 年 度	96 年 度
<b>投資活動之現金流量</b>		
購置固定資產	(\$ 39,556)	(\$ 52,881)
處分固定資產價款	24	532
購買商譽價款	-	(13,746)
專利權增加	-	(30,000)
電腦軟體及遞延費用增加	(1,853)	(2,923)
存出保證金減少(增加)	1,072	(148)
取得子公司產生之淨現金流出	-	(9,396)
投資活動之淨現金流出	(40,313)	(108,562)
<b>融資活動之現金流量</b>		
短期借款減少	-	(89)
發放董監酬勞	(3,719)	(4,170)
發放現金股利	(91,727)	(50,380)
員工紅利	(7,438)	-
買回庫藏股	(15,190)	-
融資活動之淨現金流出	(118,074)	(54,639)
匯率影響數	11,649	1,243
本期現金及約當現金(減少)增加	(219,461)	24,097
期初現金及約當現金餘額	376,745	352,648
期末現金及約當現金餘額	\$ 157,284	\$ 376,745
<b>現金流量資訊之補充揭露</b>		
本期支付利息	\$ 182	\$ 211
本期支付所得稅	\$ 11,810	\$ 47,555
<b>本年度取得子公司之公平市價表列</b>		
現金	\$ -	\$ 1,746
存貨	-	145
應收款項	-	12,208
固定資產	-	10,468
遞延資產	-	1,623
其他流動資產	-	1,654
應付款項	-	(13,049)
其他流動負債	-	(3,653)
小計	\$ -	\$ 11,142
取得子公司之總價款	\$ -	\$ 11,142
減：取得子公司之現金餘額	-	(1,746)
取得子公司支付之現金	\$ -	\$ 9,396

後附合併財務報表附註為本合併報表之一部份，請併同參閱。

董事長：蘇彥文



經理人：周毓誠



~100~

會計主管：顏雪玲





保銳科技股份有限公司及其子公司

合併財務報表附註

民國97年及96年12月31日

單位：新台幣仟元  
(除特別註明者外)

一、公司沿革

(一)保銳科技股份有限公司

保銳科技股份有限公司(以下簡稱本公司)係於民國79年4月依據公司法及有關法令設立之製造事業，經歷年增資截至民國97年12月31日止，實收資本為\$642,084，主要業務為電腦硬體及其週邊產品之買賣製造維護(限赴客戶現場作業)及進出口業務、電腦軟體系統軟體之設計、買賣及進出口業務及前各項有關廠商產品之代理報價投標及經銷業務(期貨除外)。本公司股票自民國93年12月31日起在財團法人證券櫃檯買賣中心買賣。截至民國97年12月31日止，本公司員工人數為117人。

(二)列入合併財務報表編製個體內之子公司及其變動情形

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有股權百分比		備註
			97年 12月31日	96年 12月31日	
保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	電腦硬體及其週 邊產品買賣	99.88%	99.88%	註1
保銳科技股份有限公司	ENERMAX USA CORPORATION	電腦硬體及其週 邊產品買賣	100%	100%	註2
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS, INC.	電腦硬體及其週 邊產品買賣	100%	100%	註3
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	電腦硬體及其週 邊產品買賣	100%	100%	註4
保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	電腦硬體及其週 邊產品買賣	100%	100%	註5

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持有股權百分比		備註
			97年 12月31日	96年 12月31日	
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP.	電腦硬體及其週邊產品買賣	99.89%	99.89%	註6
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT LTD.	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	註7
保銳科技股份有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	註8
保銳科技股份有限公司	ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD	一般投資業	100%	100%	註9
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	珠海幸新電腦科技有限公司	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	註10
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	廣州宏鎰電子有限公司	電腦硬體及其週邊產品製造	100%	100%	註11
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	南中科技有限 公司	電腦硬體及其週邊產品製造	-	100%	註12
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD	銳派電腦貿易(上海)有限公司	電腦硬體及其週邊產品買賣	100%	100%	註13

註 1：ENERPOINT COMPUTERS FRANCE 係於民國 90 年 6 月依據法國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，本公司持有 ENERPOINT COMPUTERS FRANCE 99.88% 股權，截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 6 人。

註 2：ENERMAX USA CORPORATION(原名 MAXPOINT COMPUTERS, INC.) 係於民國 84 年 4 月依據美國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，本公司持有 ENERMAX USA CORPORATION. 100% 股權，截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 13 人。

註 3：COOLERGIANT COMPUTERS, INC. 原名 WAVESONIC TECHNOLOGY CORP. 於民國 88 年 11 月依據美國相關法令核准設立，並於民國 92 年 10

月更名為 COOLERGIANT COMPUTERS, INC.。主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之買賣等業務。本公司自民國 92 年 7 月起持有 COOLERGIANT COMPUTERS, INC. 100% 股權。COOLERGIANT COMPUTERS, INC. 已於民國 97 年 6 月結束營業。

註 4：COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH 係於民國 92 年 5 月依據德國有關法令核准設立，主要營業項目為電腦週邊產品之買賣業務。本公司持有 COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH 100% 股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 17 人。

註 5：ENERPOINT COMPUTERS S. R. L 係於民國 91 年 12 月依據義大利有關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣業務，本公司持有 ENERPOINT COMPUTERS S. R. L. 100% 股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 10 人。

註 6：COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP. 係於民國 92 年 9 月依據日本相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之買賣等業務。本公司持有 COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CORP. 99.89% 股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 5 人。

註 7：COOLERGIANT LTD. 係於民國 93 年 4 月依據英國相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之買賣等業務。本公司持有 COOLERGIANT LTD. 100% 股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 1 人。

註 8：ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 係於民國 96 年 1 月依據薩摩亞相關法令核准設立，主要營業項目為對各種事業之投資、電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。本公司持有 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 100% 股權。

註 9：ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 係於民國 95 年 8 月依據薩摩亞相關法令核准設立，主要營業項目為對各種事業之投資。本公司持有 ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 100% 股權。

註 10：珠海幸新電腦科技有限公司係於民國 96 年 4 月由 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 自井田修先生購得 100%股權，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 持有珠海幸新電腦科技有限公司 100%股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 131 人。

註 11：廣州宏鎰電子有限公司係於民國 96 年 7 月由 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 自柯慕文及林麟輝先生購得 100%股權，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 持有廣州宏鎰電子有限公司 100%股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 291 人。

註 12：南中科技有限公司係於民國 96 年 7 月由 ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 自柯慕文及林麟輝先生購得 100%股權，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之製造等業務。ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 持有南中科技有限公司 100%股權，惟已於民國 97 年 6 月結束營業。

註 13：銳派電腦貿易(上海)有限公司係於民國 96 年 8 月依據相關法令核准設立，主要營業項目為電腦硬體及其週邊產品之批發買賣，ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 持有銳派電腦貿易(上海)有限公司 100%股權。截至民國 97 年 12 月 31 日止，該公司員工人數為 20 人。

(三)未列入本期合併財務報表之子公司

無此情形。

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式

無此情形。

(五)國外子公司營業之特殊風險

無此情形。

(六) 子公司將資金移轉予母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度

無此情形。

(七) 子公司持有母公司發行證券之內容

無此情形。

(八) 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料

1. 本公司直接持股 100% 之子公司－ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. 於民國 97 年 4 月、5 月、8 月、9 月及 11 月為增加大陸投資辦理現金增資 1,150,000 美元，並轉投資其子公司－珠海幸新電腦科技有限公司及廣州宏鎰電子有限公司。

2. 本公司直接持股之 100% 之子公司－ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 於民國 97 年 1 月及 4 月為增加大陸投資辦理現金增資 950,000 美元，並轉投資其子公司－銳派電腦貿易(上海)有限公司。

3. 本公司直接持股之 99.88% 之子公司－ENERPOINT COMPUTERS FRANCE 於民國 97 年度以應付帳款 337,000 歐元轉列股本，隨即減資彌補虧損 337,000 歐元。

4. 本公司直接持股之 100% 之子公司－ENERPOINT COMPUTERS S.R.L 於民國 97 年度以應付帳款 300,000 歐元轉列股本。

## 二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

### (一) 合併報表編製原則

1. 本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過 50% 以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者，全數納入合併財務報表編製個體，並自民國 97 年 1 月 1 日起於每季編製合併財務報表。

2. 本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

### (二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉

外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

### (三) 外幣交易

本公司及子公司之會計記錄係以功能性貨幣為記帳單位；外幣交易事項係按交易當日即期匯率折算成功能性貨幣分別入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當期損益。期末並就外幣資產及負債餘額，依資產負債表日之即期匯率予以調整，因調整而產生之未實現兌換差額列為當期損益。

### (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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
- (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將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

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

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

### (五) 備抵呆帳

備抵呆帳係依據過去實際發生呆帳之經驗，衡量資產負債表日應收票據、應收帳款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

### (六) 存 貨

採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按平均法計算。期末存貨除就呆滯部分提列備抵呆滯損失外，並就其餘部分按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價孰低時，採總額比較法，原料以重置成本為

市價，在製品、製成品及商品以淨變現價值為市價，呆滯及跌價損失列為當期損失。

#### (七) 以成本衡量之金融資產

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

#### (八) 固定資產

1. 固定資產係以取得成本為入帳基礎，成本包括截至可使用前所發生之一切支出。折舊之提列係以成本減除預估殘值後，依估計耐用年限採平均法計提，如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值則自行預估可使用年數並重新估計殘值後，按原提列方法繼續提列折舊。固定資產耐用年數除房屋及建築為5~64年外，餘為2年至5年。
2. 經常性維護或修理支出於發生時作當期費用處理；凡支出效益及於以後各期之重大增添、改良及重置則予以資本化。固定資產報廢或出售時，所產生之處分損益列為當期營業外收支項下。

#### (九) 無形資產

無形資產主係專利權及電腦軟體。專利權採直線法攤銷，攤銷年限為5年；電腦軟體以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為2年。

#### (十) 退休金

1. 退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按15年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。
2. 海外子公司之退休金計劃採確定提撥制，其會計處理依當地有關法令規定辦理。

#### (十一) 遞延費用

係辦公處所改良支出等；以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤提。

## (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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

## (十三)所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘加徵百分之十之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。
4. 本公司之海外子公司及孫公司之所得稅係依當地規定辦理。

## (十四)庫藏股

1. 本公司收回已發行股票時，其屬買回者，將所支付之成本列為股東權益之減項。
2. 本公司處分庫藏股票時，若處分價格高於帳面價值，其差額作為「資本公積－庫藏股票交易」之加項；若處分價格低於帳面價值，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 庫藏股票之帳面價值係按加權平均法計算。

## (十五)員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國



97年3月31日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第127號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日的每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

#### (十六)收入、成本及費用認列方法

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

#### (十七)會計估計

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

### 三、會計變動之理由及其影響

#### 員工分紅及董監酬勞

本公司自民國97年1月1日起，採用新發佈之民國96年3月16日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第052號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，此項會計原則變動使民國97年度淨利減少\$1,253，每股盈餘減少0.02元。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
現金及零用金	\$ 1,021	\$ 1,520
支票存款	10,187	13,741
活期存款	84,866	273,462
定期存款	61,210	88,022
	<u>\$ 157,284</u>	<u>\$ 376,745</u>

(二) 應收票據淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收票據	\$ 1,207	\$ 1,916
減：備抵呆帳	( 12)	( 19)
	<u>\$ 1,195</u>	<u>\$ 1,897</u>

(三) 應收帳款淨額

	97年12月31日	96年12月31日
應收帳款	\$ 148,816	\$ 167,401
減：備抵呆帳	( 2,901)	( 2,792)
	<u>\$ 145,915</u>	<u>\$ 164,609</u>

(四) 存 貨

	97年12月31日	96年12月31日
原 料	\$ 41,245	\$ 18,172
在 製 品	30,189	21,386
製 成 品	20,337	5,572
商 品	<u>170,622</u>	<u>165,667</u>
	262,393	210,797
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	( 6,782)	( 5,207)
	<u>\$ 255,611</u>	<u>\$ 205,590</u>

(五) 以成本衡量之金融資產-非流動

項 目	97年12月31日		96年12月31日	
	金額	持股 比率	金額	持股 比率
非上市櫃公司股票				
聯華電信(股)公司	\$ 1,750	0.35%	\$ 1,750	0.35%
威寶電信(股)公司	<u>5,040</u>	0.02%	<u>12,000</u>	0.05%
小計	6,790		13,750	
累計減損	( 3,047)		( 7,684)	
合計	<u>\$ 3,743</u>		<u>\$ 6,066</u>	

1. 威寶電信(股)公司於民國97年度7月間，進行減資彌補虧損，減資比例58%，本公司於帳上同時將取得成本及累計減損予以沖銷。
2. 上述公司因持續虧損，經本公司評估後，對所持有之股權投資於民國97年及96年度分別認列\$2,323及\$3,286之減損損失。
3. 本公司持有之標的因無活絡市場公開報價且公平價值無法可靠衡量，

故以成本衡量。

#### (六) 固定資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
成 本		
土地	\$ 102,959	\$ 102,959
房屋及建築	122,724	109,415
機器設備	27,686	21,649
模具設備	31,091	23,829
運輸設備	23,397	23,379
辦公設備	43,900	32,487
未完工程及預付設備款	32	-
	<u>351,789</u>	<u>313,718</u>
累計折舊		
房屋及建築	( 24,750)	( 19,964)
機器設備	( 14,136)	( 11,592)
模具設備	( 19,773)	( 13,320)
運輸設備	( 17,263)	( 15,126)
辦公設備	( 17,866)	( 14,008)
	<u>( 93,788)</u>	<u>( 74,010)</u>
	<u>\$ 258,001</u>	<u>\$ 239,708</u>

1. 本公司及子公司民國 97 年及 96 年度均無利息資本化之情形。
2. 本公司及子公司截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，固定資產提供擔保情形請詳附註六。

#### (七) 出租資產

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
成 本		
土 地	\$ 28,318	\$ 28,318
房屋及建築	18,236	18,236
	<u>46,554</u>	<u>46,554</u>
累計折舊		
房屋及建築	( 3,085)	( 2,727)
	<u>\$ 43,469</u>	<u>\$ 43,827</u>

#### (八) 退 休 金

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定給付之退休辦法，適用

於民國 94 年 7 月 1 日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休條例」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 3%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臺灣銀行(中央信託局已於民國 96 年 7 月 1 日與臺灣銀行正式合併)。

2. 精算報告所使用之精算假設如下：

	<u>97年12月31日</u>	<u>96年12月31日</u>
折現率：	2.75%	3.50%
薪資調整率：	3.00%	3.00%
基金資產預期投資報酬率：	1.50%	2.78%

3. 退休金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>97年12月31日</u> (衡量日)	<u>96年12月31日</u> (衡量日)
給付義務：		
既得給付義務	\$ -	\$ -
非既得給付義務	( 6,686)	( 7,899)
累積給付義務	( 6,686)	( 7,899)
未來薪資增加之影響數	( 4,719)	( 4,883)
預計給付義務	( 11,405)	( 12,782)
退休基金資產公平價值	<u>11,761</u>	<u>10,061</u>
提撥狀況	356	( 2,721)
未認列過渡性淨給付義務	1,057	1,145
未認列退休金損益	( 5,454)	( 3,743)
補認列之應計退休金負債	-	-
應計退休金負債	<u>(\$ 4,041)</u>	<u>(\$ 5,319)</u>
既得給付	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

4. 淨退休金成本明細如下：

	<u>97年度</u>	<u>96年度</u>
服務成本	\$ 64	\$ 449
利息成本	447	481
退休基金資產之預期報酬	( 277)	( 235)
未認列過渡性淨給付義務攤銷數	88	88
未認列退休金損(益)	( 224)	( 169)
淨退休金成本	<u>\$ 98</u>	<u>\$ 614</u>

5. 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法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按不低於薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。民國 97 年及 96 年度，本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$3,886 及 \$3,557。
6. 本公司之海外子公司係採確定提撥制，定期依照當地員工薪資總額一定比率提撥退休金，公司除按月提撥外，無進一步之義務。民國 97 年度及 96 年度認列之退休金費用為 \$125 及 \$0。

#### (九) 股本

1. 本公司發行之股份全數為普通股，每股面額 10 元，截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日，核定股本分別為 \$1,200,000 及 \$670,000，實收資本額分別為 \$642,084 及 \$611,509。
2. 本公司於民國 97 年 5 月 20 日經股東常會決議，以民國 96 年度未分配盈餘 \$30,575 轉增資發行新股 3,057,547 股。該項增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，增資基準日為民國 97 年 9 月 2 日，並已於民國 97 年 9 月辦理變更登記完竣。增資後股本由 \$611,509 增至 \$642,084。
3. 本公司於民國 96 年 6 月 21 日經股東常會決議，以民國 95 年度未分配盈餘 \$100,760 及員工紅利 \$6,950 轉增資發行新股 10,770,991 股。該項增資案業經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准，增資基準日為民國 96 年 8 月 20 日，並已於民國 96 年 9 月辦理變更登記完竣。增資後股本由 \$503,800 增至 \$611,509。

#### (十) 資本公積

1. 依現行法令規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘僅能彌補虧損。公司非於法定盈餘公積填補虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。(然長期股權投資按權益法評價產生之資本公積，不得作任何用途)
2. 以現金增資溢價發行之資本公積轉增資撥充者，每年以一次為限，且不得於現金增資年度即將該增資溢價發行資本公積提出撥充資本，而

每次轉增資均須依規定限額辦理。

### (十一)法定盈餘公積

依公司法及本公司章程規定，年度盈餘於彌補以前年度虧損及完納一切稅捐後，應先提出 10% 為法定盈餘公積。但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限。法定盈餘公積除彌補公司虧損及撥充資本外，不得使用之，惟撥充資本時，以此項公積已達實收資本額 50%，並以撥充其半數為限。

### (十二)未分配盈餘

1. 依本公司章程規定，每年決算後所得純益，除依法完納稅捐及彌補虧損外，應提百分之十為法定盈餘公積，次就其餘額分配如下：

(1) 3%~15% 為員工紅利

(2) 2%~6% 為董監事酬勞

扣除前各項餘額後，加計以前年度未分配盈餘後，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議之。

本公司分配股利之政策，須視公司目前及未來之投資環境、資金需求、國內外競爭狀況及資本預算等因素，兼顧股東利益、平衡股利及公司長期財務規劃等；股利發放方式將採盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金股利三種方式配合，其中現金股利發放以不低於當年股利之百分之十。

2. 本公司有關未分配盈餘明細如下：

	97年12月31日	96年12月31日
(1) 86年及以前年度未分配盈餘	\$ 1,097	\$ 1,097
(2) 87年及以後年度未分配盈餘		
- 已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	6,051	15,537
- 未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	28,271	137,748
	<u>\$ 35,419</u>	<u>\$ 154,382</u>

3. 截至民國 97 年及 96 年 12 月 31 日止，股東可扣抵稅額餘額分別為 \$2,100 及 \$34,052，本公司民國 96 年度股東可扣抵稅額比率為 29.65%。預計民國 97 年度之稅額扣抵比率為 12.44%。

4. 本公司於民國 97 年 5 月 20 日及 96 年 6 月 21 日，經股東會決議通過民國 96 年度及 95 年度盈餘分派案如下：

	96 年 度		95 年 度	
	金 額	每股股利 (元)	金 額	每股股利 (元)
法定盈餘公積	\$ 13,775	\$ -	\$ 15,446	\$ -
股票股利	30,575	0.50	100,759	2.00
現金股利	91,727	1.50	50,380	1.00
董監事酬勞	3,719	-	4,170	-
員工股票紅利	-	-	6,950	-
員工現金紅利	7,438	-	-	-
合計	<u>\$ 147,234</u>	<u>\$ 2.00</u>	<u>\$ 177,705</u>	<u>\$ 3.00</u>

上述民國 96 年度盈餘分配情形與本公司民國 97 年 2 月 27 日之董事會提議並無差異。

5. 本公司民國 97 年度盈餘分派議案，截至民國 98 年 3 月 19 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
6. 依本公司民國 96 年度盈餘分派議案，並未配發員工股票紅利。若將配發員工紅利及董監事酬勞視為民國 96 年度費用後，設算之每股盈餘為 2.07 元。
7. 本公司民國 97 年度員工紅利及董監酬勞估列金額分別為 \$950 及 \$720，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積等因素後，以章程所定之成數為基礎估列(分別以 4%及 3%估列)。

### (十三)庫 藏 股

1. 民國97年度庫藏股票數量變動情形如下：

收回原因	97 年 度			
	期初股數	本期增加	本期減少	期末股數
供轉讓股份予員工	-	1,500,000	-	1,500,000

2. 證券交易法規定公司對買回發行在外股份之數量比例，不得超過公司已發行股份總數百分之十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積金額。截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司已買回庫藏股票金額 \$15,190。
3. 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，於未轉讓前亦不得享有股東權利。
4. 依證券交易法規定，因供轉讓股份予員工所買回之股份，應於買回之日起三年內將其轉讓，逾期未轉讓者，視為公司未發行股份，並應辦理變更登記銷除股份。而為維護公司信用及股東權益所買回股份，應於買回之日起六個月內辦理變更登記銷除股份。

(十四)所得稅

1. 所得稅費用計算如下：

	97 年 度	96 年 度
應付所得稅	\$ 4,137	\$ 17,972
加(減)：扣繳及暫繳稅額	392	22,903
分離課稅	18	16
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	-	-
匯率影響數	213	(88)
當期所得稅費用	4,760	40,803
加(減)：遞延所得稅本期變動數	(1,371)	(3,287)
以前年度所得稅高估數	(6,211)	(1,513)
未分配盈餘加徵10%所得稅費用	-	-
所得稅(利益)費用	(\$ 2,822)	\$ 36,003

2. 遞延所得稅資產之相關明細如下：

	97年12月31日	96年12月31日
遞延所得稅資產-流動	\$ 20,546	\$ 21,004
備抵所得稅資產-流動	(2,041)	(113)
遞延所得稅負債-流動	(4,918)	(1,636)
遞延所得稅資產-流動淨額	\$ 13,587	\$ 19,255
遞延所得稅資產-非流動	\$ 60,797	\$ 53,391
備抵所得稅資產-非流動	(26,129)	(34,403)
遞延所得稅負債-非流動	(12,321)	(3,680)
遞延所得稅資產-非流動淨額	\$ 22,347	\$ 15,308

3. 產生遞延所得稅資產及負債之暫時性差異及虧損扣抵暨所得稅影響數列示如下：



	97 年 12 月 31 日		96 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅 影響數	金 額	所得稅 影響數
聯屬公司間未實現利益	\$ 60,468	\$ 15,117	\$ 77,578	\$ 19,395
未實現存貨呆滯損失	5,448	1,229	4,658	1,096
未實際提撥之退休金 費用	4,356	1,089	5,633	1,408
折舊費用財稅差	-	-	( 473)	( 104)
依權益法認列之投資 損失	114,256	28,564	78,308	19,577
呆帳費用	9,364	2,323	2,067	514
虧損扣抵	152,588	30,747	139,069	30,849
減損損失	1,591	397	6,227	1,557
投資抵減	-	1,877	-	-
國外投資損失準備	( 49,282)	( 12,321)	( 14,721)	( 3,680)
未實現兌換盈益	( 19,671)	( 4,918)	( 6,126)	( 1,532)
	<u>\$ 279,118</u>	<u>\$ 64,104</u>	<u>\$ 292,220</u>	<u>\$ 69,080</u>

4. 本公司依據所得稅法及促進產業條例，可享受之所得稅抵減明細如下：

97 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日				
抵減項目	可抵減總額	本期抵減金額	期末餘額	最後年限
研究與發展支出	\$ 4,291	\$ 2,414	\$ 1,877	101年
人才培訓投資抵減	39	39	-	
	<u>\$ 4,330</u>	<u>\$ 2,453</u>	<u>\$ 1,877</u>	

5. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司之營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國 95 年度。
6. 截至民國 97 年 12 月 31 日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵之最後扣抵年度為民國 103 年度。

### (十五)基本每股盈餘

	97年1月1日至12月31日				
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
<u>基本每股盈餘</u>					
本期淨利	\$ 25,444	\$ 28,271	63,931	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.44</u>
<u>具稀釋作用之潛在 普通股之影響</u>					
員工分紅	-	-	193		
<u>稀釋每股盈餘</u>					
本期淨利加計潛在 普通股之影響	<u>\$ 25,444</u>	<u>\$ 28,271</u>	<u>64,124</u>	<u>\$ 0.40</u>	<u>\$ 0.44</u>
	96年1月1日至12月31日				
	金額		加權平均 流通在外 股數(仟股)	每股盈餘(元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
	<u>基本每股盈餘</u>				
本期淨利	<u>\$ 173,743</u>	<u>\$ 137,748</u>	<u>64,209</u>	<u>\$ 2.71</u>	<u>\$ 2.15</u>

1. 上述加權平均流通在外股數，業已依民國96年度未分配盈餘轉增資追溯調整之。
2. 自民國97年度起，因員工分紅可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工分紅將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘；計算基本每股盈餘時，係於股東會決議上一年度員工分紅採發放股票方式之股數確定時，始將該股數計入股東會決議年度普通股加權平均流通在外股數。且因員工紅利轉增資不再屬於無償配股，故計算基本及稀釋每股盈餘時不追溯調整。惟民國97年度分配民國96年度員工紅利部分，仍依財務會計準則公報第24號「每股盈餘」第19及39段有關員工紅利轉增資之規定處理。

### (十六)用人、折舊、折耗及攤銷費用

民國97年及96年1月1日至12月31日發生之用人、折舊、折耗及攤銷費用依其功能別彙總如下：

97年1月1日至12月31日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 44,720	\$ 163,407	\$ 208,127
勞健保費用	1,179	15,020	16,199
退休金費用	780	3,330	4,110
其他用人費用	753	13,439	14,192
折舊費用	3,480	20,294	23,774
攤銷費用	6,181	2,041	8,222

96年1月1日至12月31日			
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用			
薪資費用	\$ 32,016	\$ 159,438	\$ 191,454
勞健保費用	1,247	13,759	15,006
退休金費用	1,254	2,917	4,171
其他用人費用	1,068	10,421	11,489
折舊費用	2,122	17,398	19,520
攤銷費用	4,093	698	4,791

註：其他用人費用包含伙食費及職工福利。

## 五、關係人交易

### (一)關係人之名稱及關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
MAXPOINT COMPUTERS, JAPAN CO. (MAXPOINT-JAPAN)	本公司董事長之二親等為該公司總裁
井田修	係本公司董事長之二親等
蘇彥文	本公司之董事長
董事、監察人、總經理及副總經理等	本公司之主要管理階層

### (二)與關係人間之重大交易事項

#### 1. 銷 貨

	97年1月1日至12月31日		96年1月1日至12月31日	
	金 額	佔合併公 司銷貨淨 額百分比	金 額	佔合併公 司銷貨淨 額百分比
MAXPOINT-JAPAN	\$ 87,088	7	\$ 52,621	4

本公司及 COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. 銷售予關係人之銷售價格除給予數量折扣外，與一般客戶無重大差異。應收帳款收款期間，本公司對關係人為結關後 90 天，非關係人為結關後 60 天至 90 天；COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. 對關係人為出貨日起 60 天，非關係人為出貨日 0~60 天。

2. 應收帳款

	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	金 額	佔合併公司 該科目餘 額百分比	金 額	佔合併公司 該科目餘 額百分比
MAXPOINT-JAPAN	\$ 63,512	30	\$ 16,887	9
減：備抵呆帳	( 444)		( 38)	
	<u>\$ 63,068</u>		<u>\$ 16,849</u>	

3. 其他交易事項

	<u>97 年 12 月 31 日</u>		<u>96 年 12 月 31 日</u>	
	租 金 支 出		租 金 支 出	
MAXPOINT-JAPAN	\$ 2,046		\$ -	

COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. 向 MAXPOINT-JAPAN 承租日本埼玉縣川口市辦公處所，並依租賃契約每月支付租金 \$170。

#### 4. 財產交易

民國97年度並無財產交易發生。

96		年		度
交易主體	交易對象	取得標的物	交易價格	交易價格依據
保銳科技股份 有限公司	井田修	無形資產 -專利權	\$ 30,000	依據專利權鑑 價報告及議價 後取得
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	井田修	珠海幸新電腦科 技有限公司	註	註

註：經評估珠海幸新電腦科技有限公司之股權已不具價值，經與交易對象協議，以象徵性交易價格美金一元購入100%股權。

#### 5. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	97 年度	96 年度
薪資	\$ 5,106	\$ 5,892
獎金	1,343	946
業務執行費用	186	114
盈餘分配項目	720	4,399
合計	\$ 7,355	\$ 11,351

- (1) 薪資包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金等。
- (2) 獎金包括各種獎金、獎勵金等。
- (3) 業務執行費用包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供。
- (4) 盈餘分配項目係指當期估列之董監酬勞及員工紅利。
- (5) 相關資訊可參閱本公司股東會年報。

#### 六、質押之資產

民國97年及96年度設定抵押或提供擔保品之各項資產，其帳面價值如下：

資產項目	97年12月31日	96年12月31日	擔保用途
土地	\$ 77,144	\$ 77,144	借款擔保額度
房屋及建築	40,671	41,557	借款擔保額度
	\$ 117,815	\$ 118,701	

#### 七、重大承諾事項及或有事項

截至民國97年12月31日止，子公司因承租辦公室等，依租約規定，於未來年度尚需支付之租金如下：

	<u>金 額</u>
一年以內	\$ 16,863
一年以上	<u>31,050</u>
	<u>\$ 47,913</u>

八、重大之災害損失  
無此事項。

九、重大之期後事項  
無此事項。

(以下空白)

## 十、其他

### (一)金融商品之公平價值

金 融 資 產	97 年 12 月 31 日			96 年 12 月 31 日		
	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值	帳面價值	公開報價 決定之價值	評價方法 估計之價值
非衍生性金融商品						
資產						
公平價值與帳面價值相等						
之金融資產	\$ 372,096	\$ -	\$ 372,096	\$ 563,211	\$ -	\$ 563,211
以成本衡量之金融資產	3,743	-	3,743	6,066	-	6,066
存出保證金	4,320	-	4,320	5,392	-	5,392
負債						
公平價值與帳面價值相等						
之金融負債	238,196	-	238,196	279,327	-	279,327
存入保證金	114	-	114	114	-	114

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平價值。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款、其他應收款、應付票據及帳款、應付所得稅、應付費用及其他應付款項等科目。
2. 長期金融商品如存出保證金及存入保證金，係以其帳面價值估計其公平價值。

## (二) 財務風險控制及避險策略

本公司之財務風險，主要為投資金融商品本身所伴隨的風險。本公司對於各項金融商品投資之財務風險，一向採取最嚴格之控制標準，凡任何財務投資及操作，均經過全面評估其可能之市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險，務必選擇風險較小者為依歸。

## (三) 重大財務風險資訊

### 1. 現金及約當現金

#### (1) 市場風險

本公司擁有之現金中之活期存款屬外幣資產部位，因公平價值將隨市場匯率波動而改變，故預期具有市場風險。

#### (2) 信用風險

本公司擁有之現金均與信用良好之交易相對人往來，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

#### (3) 流動性風險

本公司擁有之現金，預期不致擁有重大流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司擁有之現金中之定期存款，係屬固定利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

### 2. 權益類金融商品投資

#### (1) 市場風險

本公司從事之權益類金融商品投資受市場價格變動之影響，惟本公司業已設置停損點，故預期不致發生重大之市場風險。

#### (2) 信用風險

本公司於投資時，業已評估交易相對人之信用狀況，預期不致發生違約，故發生信用風險之可能性極低。

#### (3) 流動性風險

本公司投資之權益類金融商品投資均無活絡市場，故預期具有重大流動性風險。

#### (4) 利率變動之現金流量風險

本公司投資之權益類金融商品投資非屬利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

### 3. 應收款項



(1)市場風險

本公司主要之銷貨係以外幣為計價單位，本公司持有之外幣資產部位之公平價值將隨市場匯率波動而改變，故預期具有市場風險。

(2)信用風險

本公司應收款項債務人之信用良好及多數為本公司之子公司，因此經評估並無重大之信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應收款項均為1年內到期，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應收款項均為1年內到期，因此經評估無重大之利率變動之現金流量風險。

4. 應付款項

(1)市場風險

本公司之應付款項均為1年內到期，應無重大市場風險。

(2)信用風險

係本公司之應付款項，無信用風險。

(3)流動性風險

本公司之應付款項均為1年內到期，且本司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

(4)利率變動之現金流量風險

本公司之應付款項均為1年內到期，應無重大之利率變動之現金流量風險。

(四)公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險  
無此情形。

(五)本公司與子公司間已銷除之交易事項

1. 民國97年度：

交易事項	97年度交易公司	金額
(1) 沖銷長期投資與股東權益		
長期投資及其他負債-其他	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司 銳派電腦貿易(上海)有限公司	\$206,199
(2) 沖銷相互間債權債務科目		
A. 應收(付)款項	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司 銳派電腦貿易(上海)有限公司	283,558
B. 其他應收(付)款項	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	26,047
(3) 沖銷損益科目		
A: 進銷貨交易	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司	799,116

B:佣金費用及收入 銳派電腦貿易(上海)有限公司  
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. \$ 2,472

(以下空白)

2. 民國96年度：

交 易 事 項	96 年 度 交 易 公 司	金 額
(1) 沖銷長期投資與股東權益		
長期投資及其他負債-其他	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS, INC. COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD 南中科技有限公司 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司	\$ 167,875
(2) 沖銷相互間債權債務科目		
A. 應收(付)款項	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 南中科技有限公司 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司	301,219
B. 其他應收(付)款項	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	31,796

交易事項	96年度交易公司	金額
(3) 沖銷損益科目		
A. 進銷貨交易	保銳科技股份有限公司 ENERMAX USA CORPORATION ENERPOINT COMPUTERS FRANCE COOLERGIANT COMPUTERS, INC. COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. COOLERGIANT LTD. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD 南中科技有限公司 珠海幸新電腦科技有限公司 廣州宏鎰電子有限公司	\$ 809,373
B. 佣金及利息等費用收入	保銳科技股份有限公司 COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP. ENERPOINT COMPUTERS S. R. L 南中科技有限公司	7,670

十一、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

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

本公司名稱	有價證券名稱及種類	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	97	年	12	月	31	本期最高持股情形	設質情形
				股數	帳面金額	比率	市價(註1)			
保銳科技股份有限公司	威寶電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	420,000	\$ 5,040	0.02%	\$ -	1,000,000	無	
"	聯華電信股份有限公司	—	以成本衡量之金融資產-非流動	140,000	1,750	0.35%	-	140,000	"	
	累計減損				6,790					
					(3,047)					
					<u>\$ 3,743</u>					
"	ENERMAX-USA	本公司之子公司	其他負債-其他	400,000	(\$ 1,090)	100.00%	( 1,090)	400,000	"	
"	ENERPOINT-FRANCE	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	19,990	6,187	99.88%	6,187	19,990	"	
"	COOLERGIANT-GMBH	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	500,000	57,996	100.00%	57,996	500,000	"	
"	COOLERGIANT-JAPAN	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	799	12,956	99.89%	12,956	799	"	
"	COOLERGIANT-UK	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	800,000	456	100.00%	456	800,000	"	
"	ENERPOINT-S. R. L.	本公司之子公司	其他負債-其他	319,455	( 5,030)	100.00%	( 5,030)	319,455	"	
"	ENERMAX-INT	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	2,000,000	60,653	100.00%	60,653	2,000,000	"	
"	ENERFLOW	本公司之子公司	採權益法之長期股權投資	3,020,000	<u>74,071</u>	100.00%	74,071	3,020,000	"	
					<u>\$ 206,199</u>					

本公司名稱	有價證券名稱及種類	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	97年12月31日				本期最高持股情形	設質情形
				股數	帳面金額	比率	市價(註1)		
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	珠海幸新電腦科技有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	\$ 21,576	100.00%	\$ 21,576	-	無
"	廣州宏磁電子有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	30,429	100.00%	30,429	-	"
					<u>\$ 52,005</u>				
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	銳派電腦貿易(上海)有限公司	本公司之孫公司	採權益法之長期股權投資	-	<u>\$ 60,235</u>	100.00%	60,235	-	"

註1:非上市櫃公司，因無公開市價，故以淨值表示。

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

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				應收(付)票據、帳款(註)			
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	交易條件與一般交易不同之情形及原因	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	備註	
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	(銷貨) \$ 357,433	39	結關後90天	\$ -	-	\$ 114,600	30	-
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	保銳科技股份有限公司	本公司之最終母公司	進貨 ( 357,433)	90	結關後90天	-	-	( 114,600)	98	-

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：

本公司或被投資			應收關係人		應收帳款	逾期應收關係人款項		應收關係人款項	提列備抵	
公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	應收帳款	其他應收款	款項餘額合計	週轉率	金額	處理方式	期後回收金額	呆帳金額
保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	本公司之子公司	\$ 114,600	\$ -	\$ 114,600	3.48	\$ -	-	\$ 74,159	(\$ 103)

9. 從事衍生性商品交易：無此情形。

(以下空白)



## (二)轉投資事業相關資訊

投資公司名稱	被投資公司名稱	所 在 地 區	主要營業項目	原 始 投 資 金 額		期 末 持 有			被投資公司 本期(損)益	本公司認列之 投資(損)益	備 註
				本 期 期 末	上 期 期 末	股 數(股)	持 股 比 率	帳 面 金 額			
保銳科技股份 有限公司	ENERMAX-USA	美國17733 Rowland St. City of Industry, CA 91748	POWER/CASE 之銷售	\$30,931 (美金895,200元)	\$30,931 (美金895,200元)	400,000	100.00%	(\$ 1,090)	(\$ 13,044)	(\$ 13,044)	本公司之 子公司
"	ENERPOINT- FRANCE	法國6, Avenue Des Marguerities 94380 Bonneuil Sur Marne	POWER/CASE 之銷售	\$7,486 (歐元199,750元)	\$7,486 (歐元199,750元)	19,990	99.88%	6,187	( 3,583)	( 3,598)	"
"	COOLERGIANT- GmbH	德國 Billbrookdeich 32, 22113, Hamburg, Germany	POWER/CASE 之銷售	\$19,931 (歐元500,000元)	\$19,931 (歐元500,000元)	500,000	100.00%	57,996	17,148	17,148	"
"	COOLERGIANT- JAPAN	日本 333-0815 埼玉縣 川口市北原台3-17-1, Japan	POWER/CASE 之銷售	\$10,976 (日元39,950仟元)	\$10,976 (日元39,950仟元)	799	99.89%	12,956	( 208)	( 208)	"
"	COOLERGIANT- UK	英國Unit 5, 10 Centre Fingle Drive Stone Bridge, Milton Keynes, Mk13 0AT	POWER/CASE 之銷售	\$49,705 (英鎊800仟元)	\$49,705 (英鎊800仟元)	800,000	100.00%	456	( 10,436)	( 10,436)	"
"	ENERPOINT- S. R. L	義大利Via Monza, 116 20060 Gessate (MI)	POWER/CASE 之銷售	\$15,110 (歐元319,455元)	\$3,758 (歐元95,643元)	319,455	100.00%	( 5,030)	( 20,177)	( 20,177)	"
"	ENERMAX- INT	薩摩亞Offshore Chambers, P. O. Box217. Apia	一般投資業	\$63,661 (美金2,000,000元)	\$34,512 (美金1,050,000元)	2,000,000	100.00%	60,653	( 6,934)	( 6,934)	"
"	ENERFLOW	薩摩亞Offshore Chambers, P. O. Box217. Apia	POWER/CASE 之製造	\$96,836 (美金3,020,000元)	\$61,279 (美金1,870,000元)	3,020,000	100.00%	74,071	( 17,227)	( 17,227)	"
								\$ 206,199	(\$ 54,461)	(\$ 54,476)	
ENERFLOW	珠海幸新電腦 科技有限公 司	大陸珠海市金灣區三 灶鎮星漢路10號	POWER/CASE 之製造	(美金1,300,001 元)	(美金461,001元)	-	100.00%	\$ 21,576 (美金658仟元)	(\$ 11,288) (美金358仟元)	(\$ 11,288) (美金358仟 元)	本公司之 孫公司
"	廣州宏鑑電子 有限公司	大陸廣州市番禺區東 涌鎮大同工業區五鳳工 業城	POWER/CASE 之製造	(美金1,001,088 元)	(美金605,090元)	-	100.00%	\$ 30,429 (美金929仟元)	(\$ 9,837) (美金312仟元)	(\$ 9,837) (美金312仟 元)	"

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	本公司認列之 投資(損)益	備 註
				本 期	期 末	上 期	期 末	股 數(股)			
ENERFLOW	南中科技 有限公司	FLAT/RM D 18/F THOMSON COMM BUILDING 8 THOMSON ROAD WANCHAI HK	POWER/CASE 之製造	-	(美金 423,665元)	-	100.00%	\$ -	\$ 378 (美金12仟元)	\$ 378 (美金12仟元)	本公司之 孫公司
ENERMAX-INT	銳派電腦貿易 (上海)有限 公司	上海市松江區新松江路 1234號	POWER/CASE 之銷售	(美金2,000,000元)	(美金1,000,000元)	-	100.00%	\$ 60,235 (美金1,837仟元)	(\$ 6,937) (美金220仟元)	( 6,937) (美金220仟 元)	本公司之 孫公司

(三)大陸投資資訊

1. 大陸被投資公司相關資訊

大陸被投資公司 名 稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或 收回投資金 匯 出	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益(註二)	期末投資 帳面價值	截至本期止已 匯回投資收益
珠海幸新電腦科技 有限公司	POWER/CASE之製造	RMB19,028仟元	註一	\$ 15,107	\$ 26,317	\$ -	100.00%	(\$ 11,288)	\$ 21,576	\$ -
廣州宏磁電子有限公司 銳派電腦貿易(上海) 有限公司	POWER/CASE之製造	RMB10,007仟元	註一	33,712	13,636	-	100.00%	( 9,837)	30,429	-
	POWER/CASE之銷售	RMB14,427仟元	註一	32,869	29,939	-	100.00%	( 6,937)	60,235	-
本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額				經 濟 部 投 審 會 依 經 濟 部 投 審 會 規 定 核 准 投 資 金 額						
\$ 151,580 (美金4,748,756元)				\$ 204,074(註三) (美金6,223,666元)		\$ 465,773				

註一：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註二：本期認列投資損益依據被投資公司經會計師查核簽證之財務報表認列。

註三：係以US：NT=32.79列示之。

2. 本公司直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：

本公司於民國97年度經由第三地區事業間接委託廣州宏鑑電子有限公司加工產生之交易金額為\$34,257，本公司於民國

97年度經由第三地區事業間接向珠海幸新電腦科技有限公司進貨金額為\$36,859，應付帳款餘額為\$23,113。

(四) 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

個別交易金額未達合併總營收及合併總資產之1%，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式。

民國97年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			估合併總營收 或總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	母公司對子公司	銷貨	\$ 67,626	註1	6%
				應收帳款	46,653	註1	5%
				其他應收款	-	註2	-
0	保銳科技股份有限公司	ENERMAX USA CORPORATION	母公司對子公司	銷貨	\$ 78,152	註1	7%
				應收帳款	27,278	註1	3%
				其他應收款	22,140	註2	2%
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	母公司對子公司	銷貨	\$ 357,433	註1	30%
				應收帳款	114,600	註1	11%
0	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	母公司對子公司	銷貨	\$ 79,253	註1	7%
				應收帳款	53,259	註1	5%
				其他應收款	3,101	註2	-
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	母公司對子公司	銷貨	\$ 33,107	註1	3%
				應收帳款	9,127	註1	1%
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT LTD. UK	母公司對子公司	銷貨	\$ 14,757	註1	1%
				應收帳款	5,502	註1	-
				其他應收款	806	註2	-
0	保銳科技股份有限公司	銳派電腦貿易(上海)有限公司	母公司對孫公司	銷貨	\$ 6,729	註1	1%
1	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	保銳科技股份有限公司	子公司對母公司	應收帳款	6,528	註1	1%
				銷貨	\$ 70,809	註1	6%
2	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	保銳科技股份有限公司	子公司對母公司	應收帳款	23,043	註1	2%
				銷貨	\$ 18,065	註1	2%
3	廣州宏鑑電子有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	孫公司對子公司	加工收入	\$ 37,699	註1	3%
4	珠海幸新電腦科技有限公司	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD.	孫公司對子公司	加工收入	\$ 15,944	註1	1%

個別交易金額未達合併總營收及合併總資產之1%，不予以揭露；另以資產面及收入面為揭露方式。

民國96年度

編號	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係	交易往來情形			佔合併總營收或 總資產之比率
				科目	金額	交易條件	
0	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	母公司對子公司	銷貨	\$ 72,198	註1	6%
				應收帳款	36,506	註1	3%
				其他應收款	10,302	註2	1%
0	保銳科技股份有限公司	ENERMAX USA CORPORATION	母公司對子公司	銷貨	\$ 91,205	註1	7%
				應收帳款	33,913	註1	3%
				其他應收款	4,312	註2	-
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS, INC.	母公司對子公司	銷貨	\$ 22,581	註1	2%
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	母公司對子公司	銷貨	\$ 284,796	註1	22%
				應收帳款	90,825	註1	8%
				銷貨	\$ 188,597	註1	14%
0	保銳科技股份有限公司	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L.	母公司對子公司	應收帳款	114,013	註1	10%
				其他應收款	4,081	註2	-
				銷貨	\$ 23,897	註1	2%
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CORP.	母公司對子公司	應收帳款	4,557	註1	-
				銷貨	\$ 46,258	註1	4%
				應收帳款	2,535	註1	-
0	保銳科技股份有限公司	COOLERGIANT LTD. UK	母公司對子公司	其他應收款	13,101	註2	1%
				銷貨	\$ 15,866	註1	1%
				銷貨	\$ 15,866	註1	1%
1	廣州宏鑑電子有限公司	南中科技有限公司	孫公司對孫公司	銷貨	\$ 15,866	註1	1%

註1：本公司銷售予關係人之交易之銷售價格除給予數量折扣及存貨價格下跌補貼款外，與一般客戶無重大差異。應收帳款收款期間關係人為結關後90天，非關係人為結關後60至90天。

註2：本公司因對關係人之部分應收帳款超過正常授信期間，轉列「其他應收款－關係人」項下。

## 十二、部門別財務資訊

### (一) 產業別財務資訊

本公司所營業範圍主要為經營電源供應器之製造、加工及銷售與電腦主機機殼之銷售，故無產業別資訊揭露之適用。

(二)地區別財務資訊

本公司及子公司地區別財務資訊之明細如下：

	97 年 度					
	國 內	美 洲	歐 洲	亞 洲	沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 303,309	\$ 95,922	\$ 702,060	\$ 67,991	\$ -	\$ 1,169,282
來自母公司及合併子公司之收入	619,947	-	54,717	70,809	(745,473)	-
收入合計	<u>\$ 923,256</u>	<u>\$ 95,922</u>	<u>\$ 756,777</u>	<u>\$ 138,800</u>	<u>(\$ 745,473)</u>	<u>\$ 1,169,282</u>
部門損益	<u>\$ 73,333</u>	<u>(\$ 14,329)</u>	<u>(\$ 13,731)</u>	<u>(\$ 27,876)</u>		\$ 17,397
利息費用						(182)
其他營業外收支						8,229
稅前利益						<u>\$ 25,444</u>
可辨認資產(資產合計)	<u>\$ 573,219</u>	<u>\$ 48,527</u>	<u>\$ 252,959</u>	<u>\$ 144,683</u>		<u>\$ 1,019,388</u>
折舊費用	<u>\$ 14,748</u>	<u>\$ 376</u>	<u>\$ 3,367</u>	<u>\$ 5,283</u>		
資本支出	<u>\$ 14,279</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,488</u>	<u>\$ 23,789</u>		

本公司及子公司地區別財務資訊之明細如下：

	96 年 度					
	國 內	美 洲	歐 洲	亞 洲	沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 296,466	\$ 176,174	\$ 782,431	\$ 47,020	\$ -	\$ 1,302,091
來自母公司及合併子公司之收入	729,532	4,772	21,647	53,422	(809,373)	-
收入合計	<u>\$ 1,025,998</u>	<u>\$ 180,946</u>	<u>\$ 804,078</u>	<u>\$ 46,336</u>	<u>(\$ 809,373)</u>	<u>\$ 1,302,091</u>
部門損益	<u>\$ 171,662</u>	<u>(\$ 15,978)</u>	<u>(\$ 351)</u>	<u>(\$ 11,279)</u>		\$ 144,054
利息費用						(279)
其他營業外收支						29,968
稅前利益						<u>\$ 173,743</u>
可辨認資產(資產合計)	<u>\$ 700,333</u>	<u>\$ 49,099</u>	<u>\$ 287,297</u>	<u>\$ 108,670</u>		<u>\$ 1,145,399</u>
折舊費用	<u>\$ 13,600</u>	<u>\$ 412</u>	<u>\$ 3,560</u>	<u>\$ 883</u>		
資本支出	<u>\$ 13,566</u>	<u>\$ 966</u>	<u>\$ 3,226</u>	<u>\$ 35,123</u>		

(三) 外銷銷貨資訊

<u>地 區</u>	<u>97 年 度</u>	<u>96 年 度</u>
歐 洲	\$ 722,506	\$ 782,492
美 洲	135,815	238,921
亞 洲	269,355	238,137
其他(皆未達10%標準)	8,070	15,547
	<u>\$ 1,135,746</u>	<u>\$ 1,275,097</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司及各子公司民國 97 年度及 96 年度來自單一客戶之收入，均未達損益表上營業收入金額 10%以上，故無重要客戶資訊揭露之適用。

(以下空白)

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響：無

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

### 一、財務狀況：

財務狀況比較分析表

項目	年度	97 年度	96 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		576,143	735,923	(159,780)	(21.70)
固定資產		184,439	184,574	135	0.07
其他資產		58,543	56,366	2,177	3.86
<b>資產總額</b>		<b>1,056,785</b>	<b>1,184,695</b>	<b>127,910</b>	<b>(10.80)</b>
流動負債		270,221	312,851	(42,630)	(13.63)
長期負債		—	—	—	—
<b>負債總額</b>		<b>280,496</b>	<b>324,248</b>	<b>(43,751)</b>	<b>(13.49)</b>
股本		642,084	611,509	30,575	5.00
資本公積		8,115	8,115	0	0.00
保留盈餘		127,056	232,244	(105,188)	(45.29)
<b>股東權益總額</b>		<b>776,289</b>	<b>860,447</b>	<b>(84,158)</b>	<b>(9.78)</b>

註 1：應說明公司最近二年度資產、負債及股東權益發生重大變動項目（前後期變動達百分之二十以上，且變動金額達新臺幣一千萬元者）之主要原因及其影響及未來因應計畫：

a. 流動資產減少，主要為現金及約當現金減少 204,453 仟元。

b. 保留盈餘因獲利降低，未分配盈餘減少 118,963 仟元。

97 年因國際金融風暴及經濟景氣驟降，石油及原物料價格波動影響營收及獲利。公司陸續開發新產品，加強海外業務拓展與管理，降低成本、樽節費用，以提高營運績效。

註 2：應說明公司最近二年度流動負債及一年內到期之長期負債發生變動之主要原因及其影響與未來因應計畫：不適用。

二、經營結果：

**經營結果之檢討與分析表**

(一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	97 年度	96 年度	增(減)金額	變 比 例	動 % %
營業收入總額	935,429	1,046,456	-111,027	-10.60	
減：銷貨退回	6,191	16,301	-10,110	-62.75	
銷貨折讓	5,982	6,447	-465	-7.20	
營業收入淨額	923,256	1,023,708	-100,452	-9.81	
營業成本	669,112	683,621	-14,509	-2.12	
營業毛利	271,254	342,377	-71,123	-20.77	
營業費用	200,393	183,463	16,930	9.22	
營業利益	70,861	158,914	-88,053	-55.41	
營業外收入及利益	16,380	45,808	-29,428	-64.24	
營業外費用及損失	59,813	30,093	29,720	98.76	
繼續營業部門稅前淨利	27,428	174,629	-147,201	-84.29	
所得稅利益	843	-36,881	-37,724	-102.28	
繼續營業部門稅後淨利	28,271	137,748	-109,477	-79.47	

註 1：最近二年度增減比例變動分析說明（營業毛利變動達 20% 以上者，應另作差異分析如表（二），增減變動未達 20% 者，可免分析）：97 年較 96 年；銷貨退回減少-10,110 仟元，係 96 年基期較高；97 年因國際經濟景氣驟降，石油及原物料價格波動影響營收及獲利。營業毛利-71,123 仟元、營業利益-88,053 仟元、營業外收入及利益-29,428 仟元、營業外費用及損失增加 29,720 仟元。繼續營業部門稅前淨利、所得稅利益及稅後淨利均受影響。

註 2：公司主要營業內容改變之原因（如變動係由於售價或成本之調整、產銷組合及數量之增減或新舊產品之更替所造成），若營運政策、市場狀況、經濟環境或其他內外因素已發生或預期將發生重大之變動，其事實及影響變動與對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：公司主要營業內容並未改變，目前擁有 350W 至 1200W 的 ATX Form Factor 的產品線，此市場的特徵為產品規格由各系統廠商主導，標準化的程度高。本公司除致力於相容性、可靠度的設計之外，亦不斷研發特殊功能，提高產品附加價值，以符合 CLONE 市場高階客戶之需求。

註 3：預期未來一年度銷售數量及其依據與公司預期銷售數量得以持續成長或衰退之主要影響因素：高階繪圖卡、工業電腦、伺服器、遊戲機，過去 DT 所使用之 300W-450W，將提高使用瓦數，對高瓦數電源供應器之銷值與獲利率均有貢獻。

(二) 營業毛利變動分析表：不適用



### 三、現金流量：

#### 現金流量之檢討與分析表

##### 現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
300,360	-12,725	-191,728	95,907	—	—
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：-12,725 仟元 (2) 投資活動：-73,654 仟元 (3) 融資活動：-118,074 仟元 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：無現金不足額 3. 未來一年現金流動性分析：不適用					

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：不適用。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫：

對轉投資事業之管理政策--轉投資之負責人及經營階層係由公司所指派擔任，故能與母公司保持密切的配合與互動關係，公司訂有「子公司管理作業程序」，據以掌握轉投資事業之實際運作情形並達到有效管理之目的；此外，各轉投資事業已建立各項制度規章，作為日常運作及管理之憑藉，公司亦不定期派員了解轉投資事業之營運與管理情形，以落實對轉投資事業之經營管理。

96年3月經投審會核准並設立第三地轉投資事業薩摩亞商 Enerflow Development Co., Ltd 資本額 US\$370,000 元 & Enermax international Co., Ltd 資本額 US\$750,000 元。

經由 Enerflow Development Co., Ltd 間接以 US\$1 元購買大陸投資事業珠海幸新電腦科技有限公司 100% 股權，該筆投資金額不大，有益於公司電源供應器之原料及商品之供應。

另經 Enerflow Development Co., Ltd 間接購買大陸投資事業廣州宏鎰電子有限公司。其原為保銳代工之來料加工廠，因國際化經營考量，於 96 年購入 100% 股權，並導入生產與品質管理制度，以建立保銳自有品牌國際化之最終目的。

考量大陸市場經濟成長迅速，透過 Enermax international Co., Ltd 轉投資設立銳派電腦貿易(上海)有限公司，銷售推廣保銳科技產品。

跨國性轉投資事業，易受匯率變動及初期經營管理成本之影響，惟導入品質管理制度營運步入正軌業務成熟後，其效益將日漸顯現。

未來經營上之改善計畫：

- 1、配合歐盟 WEEE 及 RoHS 綠色環保標準，與美國 80PLUS 認證，深耕研發更環保、節能、高效率之電源供應器及環保高品質設計之機殼、週邊產品。
- 2、加強現有歐、美、日本子公司業務拓展與管理。
- 3、逐步拓展海外其他地區與大陸 DIY 市場。

六、風險事項應分析評估最近年度及截至年報刊印日止之下列事項：

(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) 評估利率、匯率變動對公司營收及獲利之影響：

本公司營運以自有資金為主，銀行借款不多，利率變動對公司營收及獲利之影響較小。

95 至 97 年度外銷金額佔營收淨額比例分別為 98.20%及 97.36%、96.37%，本公司極力拓展國外業務，外銷比例均大於 90%，本公司外銷多以美元及歐元計價，雖有部份原物料進口亦以美元報價，抵銷部分匯兌差價，但匯率之波動對公司仍具直接影響。

(2) 說明最近三年度匯兌損益情形及公司因應匯率變動之具體措施：

單位：新台幣仟元

項目\年度	95 年度	96 年度	97 年度
兌換(損)益淨額	36,733	35,257	9,059
營業收入淨額	1,061,700	1,023,708	923,256
營業利益	164,531	158,914	70,861
兌換(損)益佔營業收入淨額比例(%)	3.46	3.44	0.98
兌換(損)益佔營業利益淨額比例(%)	22.33	22.19	12.78

資料來源：保銳科技經會計師查核簽證之財務報告

(3) 最近三年度匯兌損益情形：

本公司 95-97 年度兌換利益分別為 36,733 仟元及 35,257 仟元、9,059 仟元，佔營業收入淨額之比例分別為 3.46%、3.44%及 0.98%、佔營業利益之比例分別為 22.33%、22.19%及 12.78%，主要係美元及歐元報價之銷貨隨新台幣兌換美元及歐元匯率變動而產生之損益，金額及比率變動尚屬合理。公司密切注意相關資訊，採取穩健保守之外匯管理操作，以期降低匯率變動對營運獲利之風險。

(4) 本公司為規避匯率變動對獲利之影響，採取之因應措施如下：

- A 開立外幣帳戶，以利於適當時點結匯或支付貨款，並隨時研判匯率走勢，適時調整外幣持有部位。
- B 與銀行保持良好互動關係，由往來銀行適時提供外匯資訊與建議，當研判新台幣匯率走貶時，延緩出口押匯兌換台幣，於新台幣匯率趨向升值時，加速出口押匯兌換台幣。
- C 對蒐集匯率變化訊息，提供予業務人員及採購人員作為產品報價及原料採購之參考，以保障公司合理之利潤。
- D 財務部門隨時蒐集有關匯率變化資訊，充分掌握匯率走勢，必要時進行財務運作，在適當避險成本範圍內，運用避險工具，以進行匯率之風險管理。

(5) 通貨膨脹

最近年度通貨膨脹對公司損益無重大影響，另本公司經營保守穩健，於未來應可因應通貨膨脹變動之影響。

(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：不適用。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

(1) 計劃開發之新產品(服務)：

- A. 高效率、高功率密度電源供應器。

- B. 靜音電源供應器。
- C. 環保電源供應器。
- D. 專利溫控面板之電腦機殼。
- E. 電腦週邊相關衍生產品。
- F. 專利功能之散熱風扇。

(2) 未完成研發計畫之目前進度，本公司研發計劃係開發具高附加價值之電腦週邊產品，但新產品之研發進度是視市場需求時間由於無法完全掌握，故不擬估計未來須投入之研發費用及完成量產時間。

(3) 未來影響成功之主要因素：產業發展脈動之掌握及行銷市場通路建立。

(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：

對於國內外重要政策及法律變動已採取適當措施因應，不致對公司財務業務產生重大影響。

(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：

科技改變對公司財務業務並無重大影響，持續之品質改善與創新活動為本公司之因應方案。

(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：不適用。

(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：不適用。

(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，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司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，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：無重大訴訟、非訟或行政爭訟事件。

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

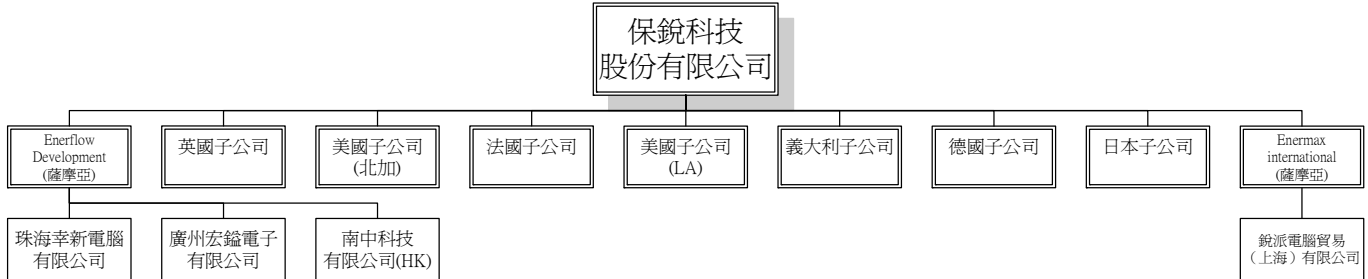
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

(一) 關係企業合併營業報告：請參閱第 94 頁~138 頁。

#### 1. 關係企業組織概況：



#### 2. 各關係企業基本資料：

97 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業項目或生產項目	備註
ENERMAX USA CORPORATION (USA)	91.11	美國 17733 Rowland St. City of Industry, CA 91748	\$895,200 (美金)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100%之子公司
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	91.9	法國 6, Avenue Des Marguerites 94380 Bonneuil Sur Marne	\$199,750 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股99.8%之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS GMBH	92.4	德國 Billbrookdeich 32, 22113, Hamburg ,Germany	\$500,000 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100%之子公司
COOLERGIANT COMPUTERS JAPAN CO.	92.10	日本 333-0815 埼玉県川口市北原台 3-17-1, Japan	\$39,950,000 (日幣)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股99.88%之子公司
COOLERGIANT Ltd. UK (英)	93.4	英國 Unit 5, 10 Centre Fingle Drive Stone Bridge, Milton Keynes, Mk13 0AT	\$800,000 (英磅)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100%之子公司
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L (註 1)	91.12	義大利 Via Monza, 116 20060 Cessate (MI)	\$319,455 (歐元)	POWER/CASE 之銷售	本公司持股100%之子公司
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	96.3	薩摩亞 Offshore Chambers. P. O. Box217, Apia	\$2,000,000 (美金)	轉投資相關事業	本公司持股100%之子公司
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	96.3	薩摩亞 Offshore Chambers. P. O. Box217, Apia	\$3,020,000 (美金)	POWER/CASE 之製造	本公司持股100%之子公司
珠海幸新電腦科技有限公司	96.4	大陸珠海市金灣區三灶鎮星漢路 10 號	\$1,300,001 (美金)	PC 風扇之製造	ENERFLOW 持股100%之子公司
廣州宏鎰電子有限公司	96.7	大陸廣州市番禺區東涌鎮大同工業區五鳳工業城	\$1,025,090 (RMB)	POWER/CASE 之製造	ENERFLOW 持股100%之子公司
銳派電腦貿易(上海)有限公司	96.8	上海市松江區新松江路 1234 號	\$14,426,845 (RMB)	POWER/CASE 之銷售	ENERMAX-INT 持股100%之子公司

3. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

行業別	關係企業名稱	與其他關係企業經營業之關聯
國際貿易業	ENERMAX USA CORPORATION (USA)	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	COOLERGIANT COMPUTERS HANDELS, GMBH	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	COOLERGIANT Ltd. UK	銷售推廣保銳科技產品
國際貿易業	ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	銷售推廣保銳科技產品
一般投資業	ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 薩摩亞	轉投資相關事業, 96年設立
一般投資業	ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. 薩摩亞	轉投資相關事業, 96年設立
製造業	珠海幸新電腦科技有限公司	來料加工保銳科技產品
製造業	廣州宏鎰電子有限公司	來料加工保銳科技產品
製造業	南中科技有限公司 HK	生產保銳科技產品
國際貿易業	銳派電腦貿易(上海)有限公司	銷售推廣保銳科技產品

4. 各關係企業董事監察人與總經理資料：

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數(股)	持股比例
ENERMAX USA CORPORATION (USA)	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	400,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:戴華國	19,990	99.88%
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS, GMBH	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	500,000	100%
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇建華	799	99.89%
COOLERGIANT Ltd. UK	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	800,000	100%
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:陳聖玲	319,455	100%
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD.	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	2,000,000	100%
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD	負責人	保銳科技(股)公司 代表人:蘇彥文	3,020,000	100%
珠海幸新電腦科技有限公司	負責人	ENERFLOW DEVELOPMENT 代表人:蘇彥文	—	100%
廣州宏鎰電子有限公司	負責人	ENERFLOW DEVELOPMENT 代表人:蘇彥文	—	100%
南中科技有限公司. HK	負責人	ENERFLOW DEVELOPMENT 代表人:蘇彥文	—	100%
銳派電腦貿易(上海)有限公司	負責人	ENERMAX INTERNATIONAL 代表人:蘇彥文	—	100%

5. 各關係企業營運概況：(單位:仟元)

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	營業收入	營業利益	本期損益
ENERMAX USA CORPORATION. USA	\$26,267	\$48,527	\$49,617	\$95,922	\$(14,329)	\$(17,088)
ENERPOINT COMPUTERS FRANCE	\$7,495	\$58,787	\$52,593	\$91,720	\$(3,071)	\$(3,583)
COOLERGIANT COMPUTER HANDELS GMBH	\$19,931	\$184,210	\$126,214	\$449,555	\$20,144	\$19,214
COOLERGIANT COMPUTERS, JAPAN CO.	\$10,976	\$22,985	\$10,015	\$40,182	\$(2,456)	\$(208)
COOLERGIANT Ltd. UK (英)	\$49,705	\$4,544	\$4,088	\$42,899	\$(10,576)	\$(10,436)
ENERPOINT COMPUTERS S. R. L	\$15,110	\$68,163	\$73,193	\$172,603	\$(20,227)	\$(20,176)
ENERMAX INTERNATIONAL CO., LTD. 薩摩亞	\$63,060	\$58,322	\$0	\$0	\$(1,419)	\$(6,934)
ENERFLOW DEVELOPMENT CO., LTD. 薩摩亞	\$95,221	\$91,188	\$19,964	\$82,642	\$1,756	\$(17,227)
珠海幸新電腦科技有限公司	\$81,059	\$22,592	\$1,828	\$15,808	\$(16,869)	\$(11,294)
廣州宏鎰電子有限公司	\$43,316	\$39,034	\$9,753	\$53,495	\$(9,083)	\$(9,843)
銳派電腦貿易(上海)有限公司	\$63,060	\$62,583	\$4,657	\$316	\$(6,960)	\$(6,942)

保銳科技股份有限公司

聲 明 書

本公司民國九十七年度(自九十七年一月一日至九十七年十二月三十一日)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財務會計準則公報第七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：保銳科技股



份有限公司

董事長：蘇 彥 文



中華民國九十八年三月十九日



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

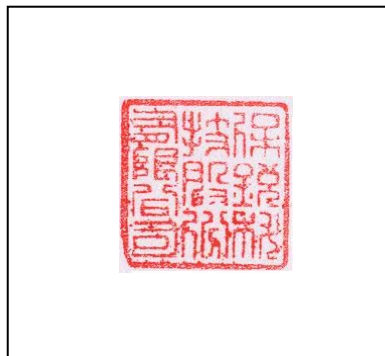
五、最近年度及截至年報刊印日止，如發生本法第三十六條第二項第二款所定對股東  
權益或證券價格有重大影響之事項：無



# 保銳科技股份有限公司

ENERMAX TECHNOLOGY CORPORATION

公司印鑑



董事長：蘇彥文

