

一、本公司發言人姓名、職稱及聯絡電話

發言人：趙登榜

職稱：副總經理

代理發言人：連乾良

職稱：處長

電話：03-4515494

電子郵件信箱:趙登榜---tp_chao@action.com.tw

電子郵件信箱:連乾良---arthur@action.com.tw

二、總公司及工廠之地址及電話：

總公司及 ACV 廠：中壢市中壢工業區中園路 198

電話：(03)451-5494

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址及電話：

名稱：元大京華證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市南京東路三段 225 號 4 樓

電話：(02)2717-5566

網址：www.yuanta.com.tw

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址及電話：

姓名：郭宗銘、吳郁隆

事務所名稱：資誠會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 27 樓

電話：(02)2729-6666

網址：www.pwcglobal.com.tw

五、海外掛牌有價證券：

請參閱第 18 頁本公司海外存託憑證辦理情形

六、公司網址：

<http://www.action.com.tw>

憶聲電子股份有限公司

年 報 目 錄

頁 次

壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	
一、公司簡介	2
二、公司組織	5
三、公司資本及股份	12
四、公司債辦理情形	18
五、特別股辦理情形	18
六、海外存託憑證之辦理情形	18
七、員工認股憑證辦理情形	18
八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形	18
參、營運概況	
一、業務內容	19
二、市場及產銷概況	25
三、最近二年度從業員工人數	31
四、環保支出資訊	32
五、勞資關係	32
六、重要契約	32
七、訴訟或非訴訟事件	32
八、取得或處分資產	32
肆、資金運用計劃執行情形	
一、計劃內容	33
二、執行情形	34
伍、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表	35
二、最近五年度財務分析	37
三、最近年度財務報告監察人審查報告	39
四、最近年度財務報表	40
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	73
六、公司及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,其對本公司財務狀況 之影響	109
七、列示最近二年度財務預測達成情形	109

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	
一、財務狀況.....	110
二、經營結果.....	111
三、現金流量.....	112
四、最近年度重大支出對財務業務之影響.....	113
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃.....	114
六、風險管理及評估.....	114
柒、公司治理運作情形.....	116
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	118
二、內部控制制度執行狀況.....	123
三、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議決有不同意見且有記錄或書面聲明者,其主要內容.....	124
四、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	124
五、最進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.....	124
六、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.....	124
七、最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形.....	124
八、其他必要補充說明事項.....	124

壹、致股東報告書

各位股東女士/先生公鑒：

2003 年是我們公司全體上下值得鼓舞的一年,在美伊戰爭及 SARS 的陰影沖擊下,日夜不懈的職工們創下了全新的營收與獲利記錄,尤以集團合併營收突破百億元的大關,光榮地站上了原以為高聳的新台階,將目標移到起點,化願景成為實境,辛苦過的同仁應能充分的體驗並愉快的享受。

邇來市場上 3D 概念產業紅紅火火,TFT LCD 產業更躍升為台灣電子產業未來的主流,本公司浸淫 TFT LCD 應用產品十餘載,紮下了深厚的基石,在中、小尺吋的應用產品趨勢中引領潮流,然技術的演進永無止境,市場的變化難以捉摸,為能持續穩固既有的優勢,技術的整合與市場的均衡勢為今後策略與經營的標桿,以本公司擁有了強大的財務與管理優勢,透過產業控股模式及透過整合與產業分工,期能短期內在既有的領域中擴大戰果,發展出長期的競爭優勢,持續壯大組織豐盈利潤以回饋股東。

經核算本公司 2003 年度集團營收達成為 103 億元,本公司營收為 67 億元,達成率為 109%,稅後利潤為 6.7 億元,達成率為 102%,皆超越財務預測目標。集團營收成長為 54%,盈餘成長為 22%,應在水準以上。

茲將 2003 年內重要經營績效說明如下：

- 一、本公司轉投資大陸深圳憶聲電子 10 年合作期滿,順利移轉至新公司華憶科技(深圳)有限公司,持續成長獲利。
- 二、馬來西亞憶聲公司改由新加坡亞憶公司控股,申請在新加坡掛牌上市,順利通過並擇期於 2004 年元月正式掛牌。
- 三、台灣因產銷弱勢,人員編制重新規劃,ACV ACI 兩廠合併經營,期能再生力量,再創佳績。
- 四、首次發行可轉換公司債,順利成功。
- 五、強而有效的 RD 團隊開發多項 TFT LCD 應用產品,打進美、日大客戶,成功熱銷。

本公司 2004 年度較重大的經營方向,說明如下：

- 一、增加日本、歐洲主力客戶,大陸及獨聯體行銷佈局。
- 二、規劃大陸企業在適合地點上市。
- 三、引進 ERP 系統,強化作業流程。
- 四、繼續培養核心競爭力及科技競爭力。
- 五、強化人力資源開發及關鍵性零組件、關鍵性技術開發策略聯盟。
- 六、擬訂 US\$10 億元(NT\$350 億元)為下個願景目標,期能五年內達成。

經營企業是永恆的競賽,不斷的成長是維持賽局的唯一動力。2003 年目標已順利完成,2004 年本公司訂定之集團營收目標為 US\$4 億元(NT\$140 億元),本公司營收目標 NT\$80 億元,獲利目標為稅前 10.2 億元,期望在全員的關注與打拼下能圓滿達成任務,在此感激各位股東的支持,期望能贏得您們的喝彩。

並祝

身體健康 投資獲利

憶聲電子股份有限公司

董事長:彭 君 平

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 65 年 7 月 21 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司及中園廠：中壢市中壢工業區中園路 198 號

電話：(03)451-5494

(三)公司沿革

民國六十五年：奉經濟部核准正式成立，資本額 250 萬。

開發成功時鐘收音機 ACN-001，並首批生產壹萬台出口至澳洲。

民國六十六年：股東會通過增資至 500 萬元。

頒佈公司精神為：真誠、和諧、進取、行動、創新。

民國六十七年：購台北辦公室，位於基隆路一段惠寶大樓。

增資至 750 萬元。

民國六十八年：一廠(影視廠)落成，建地 1009 坪。

股東會通過增資 450 萬元，資本額達 1,200 萬。

民國六十九年：資本額增資達 1,800 萬元。

十二月保稅工廠核准設立，年底接管。

民國七十年：資本額增至 2,800 萬元。

開發手提音響組合，使產品層次邁入另一領域。

民國七十一年：資本額增至 4,500 萬元。

購入機板自動插件機 2 台，為自動化之開始。

接受德律風根委託產製高級音響，提升本公司品質形象。

民國七十二年：開發多功能無線電話機。

民國七十三年：增資至 6,000 萬元。

大力拓展內銷業務，積極建立自有品牌。

民國七十四年：領先成功開發雙卡音響。

世界最小體積之三合一(收音、錄音、電視)開發成功，是本公司介入電視產銷之開始。

民國七十五年：資本額增至 8,000 萬元。

迷你電視機極受歡迎，並成功打入美國市場，且進軍歐陸。

民國七十六年：增資至 1.34 億元。

黑白電視在歐洲市場大放異彩。

成功開發 6 吋彩色小電視。

購入中壢市工業區土地 11,086 m²，及民權東路 67 號 6、7 樓，台北辦公室隨即遷入辦公。

民國七十七年：增資至 1.84 億。

轉投資馬來西亞，成立憶聲工業(馬)有限公司。

於新購之中壢工業區土地建立新廠(資訊廠)，並作為總公司所在地，生產資訊產品為主，舊廠(影視廠)則以生產影視產品為主。

4.購入 SMT 表面黏著機，以生產高精密，輕簿短小產品。

民國七十八年：轉投資馬來西亞，成立憶聲控股(馬)有限公司，從事工業區之開發。

接受 SONY 委託生產迷你電視收音機十萬台。

成功開發 8mmVCR 彩色電視組合。

購入民權東路 67 號 4 樓辦公大樓。

民國七十九年：增資至 3.5 億公開發行。

成功開發 14"Super VGA 彩色電腦顯示器。

領先開發生產手提彩色電視放影機組合，並成功行銷全球。

民國八十年：營收大幅成長達 18 億元，突破 15 年來之記錄。

領先開發完成 10"彩色電腦監視器。

民國八十一年：營收成長再創高達 21.9 億元。

轉投資美國憶聲有限公司美元 80 萬。

開發完成 10 吋 Super VGA 彩色電腦顯示器。

民國八十二年：開發完成 4 吋液晶電視機及 15 吋、17 吋彩色電腦監視器。

轉投資香港華憶(集團)有限公司，並委託該公司間接投資深圳憶聲電子有限公司。

增資美國憶聲有限公司，使持股增為 100%。

營收創新高達 25 億元。

辦理盈餘及公積轉增資使資本額達伍億零肆佰零參萬元。

影視廠榮獲 ISO 9002 認證登錄。

民國八十三年：辦理盈餘及公積轉增資使資本額達伍億捌仟參佰萬元。

獲經濟部通過補助研發新產品以提升產品技術層次。

開發完成 6"液晶電視。

民國八十四年：辦理盈餘及公積轉增資使資本額達伍億玖仟玖佰玖拾萬柒仟元。

完成台北辦公室移轉到中壢總公司上班，以提高效率，降低成本。

成立經營委員會，由主要幹部組成，藉團隊共識，以達計劃目標。

民國八十五年：辦理盈餘轉增資使資本額達陸億貳仟玖佰玖拾萬貳仟參佰伍拾元。

重組影視廠以光電產品為主，具研產銷功能，正式更名為光電廠。資訊廠榮獲 ISO-9002 認證通過。

光電廠成功開發日本市場，並與 TWINBIRD 公司合作液晶電視系列產品。

民國八十六年：辦理盈餘轉增資使資本額達柒億玖佰參拾參萬貳佰柒拾元整。

接連設立歐、美行銷據點，德國憶聲科技公司、英國憶聲科技公司及美國憶聲科技公司，成功的以自有品牌建立行銷通路。

光電產品五年有成，營收與獲利皆有良好表現，成為本公司最具前瞻性之產品系列。

民國八十七年：本公司向財團法人櫃檯買賣中心申請股票上櫃買賣獲得通過，並於 5 月 26 日正式掛牌買賣。

辦理現金增資及盈餘轉增資，使股本達 10.7 億元。

民國八十八年：光電事業部通過 ISO-14001 認證。

辦理盈餘轉增資使資本額達 1169910 仟元。

上海華億科技公司廠辦合一新廈落成正式啟用。

上海華億科技 ISO-9002 通過認證。

民國八十九年：辦理盈餘轉增資,使資本額達 1352810 仟元。

上海華億增資至 US\$600 萬元,榮獲上海市高新技術企業認定證書。

馬來西亞廠通過 QS9000 國際認證。

民國九十年：辦理盈餘轉增資,使資本額達 1461693 仟元。

深圳憶聲公司榮獲深圳科技前 100 名獎。

本公司董事長獲馬來西亞檳洲元首封賜 DSPN 拿督勳銜。

與日本 AKAI 公司合作生產電子音樂錄製設備。

民國九十一年：申請由櫃檯買賣中心轉至交易所掛牌交易，成功轉上市。

深圳憶聲公司達成連續三個月月營業額 1,000 萬美金之記錄。

民國九十二年：集團產銷值突破百億元(相當美金三億元),獲利亦創新高。

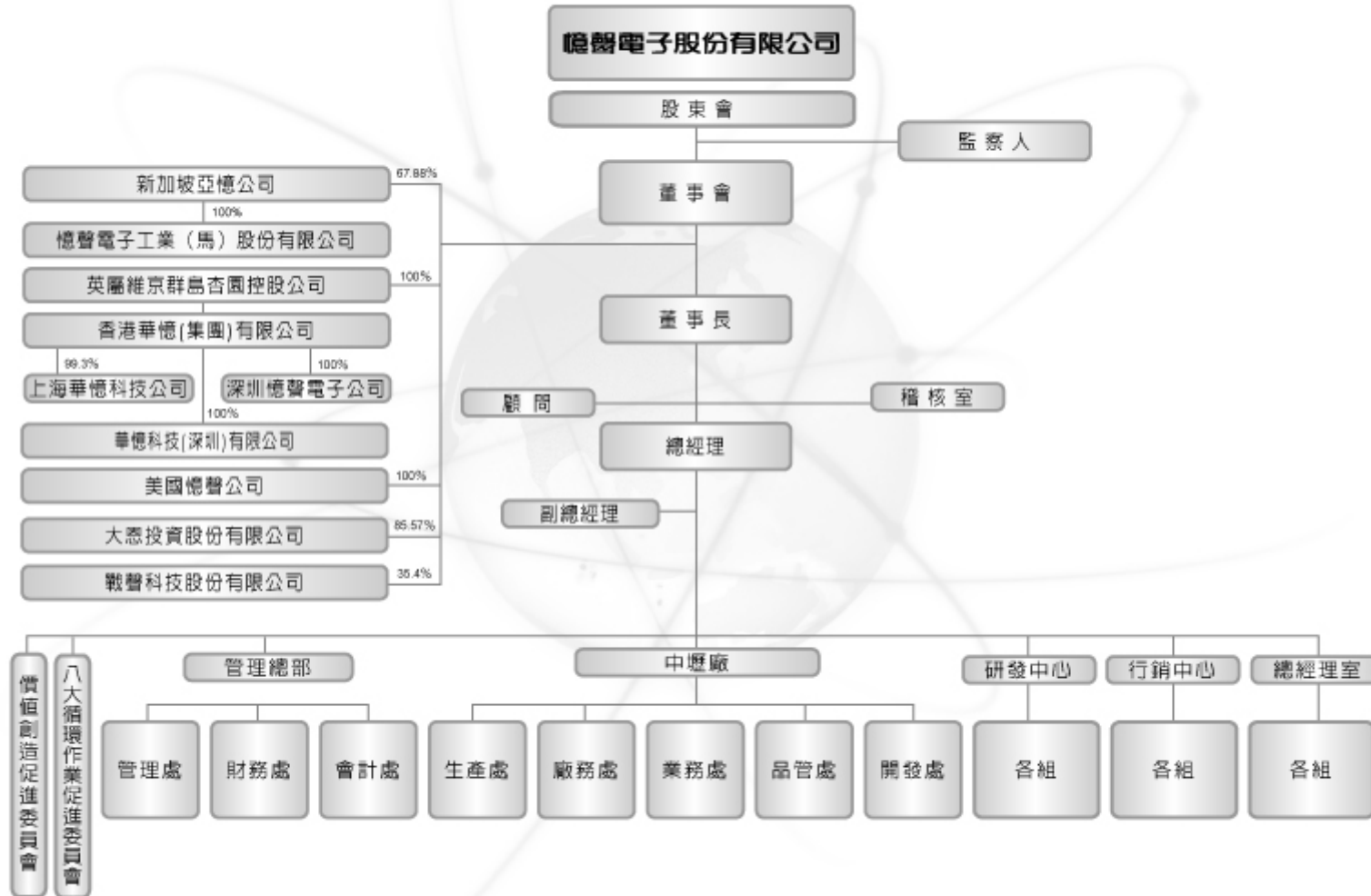
轉投資馬來西亞憶聲公司滿十五週年慶,以及成功在新加坡獲准上市。

深圳憶聲與中核集團合作投產滿十年,於七月遷廠至寶安,另成立華億深圳擴大營運。

發行可轉換公司債 8 億元。

二、公司組織

(一)組織系統



93年4月16日

(二)董事及監察人資料

職稱 (註一)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞及其他給付 (註四) 單位：NT；仟元
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	彭君平	91.6.24	三年	65.12.17	10,299,125	7.05	13,607,186	6.35	3,419,372	1.59	-	-	淡江大學 交通銀行、台北國稅局	本公司董事長、憶聲電子工業(馬)股份有限公司董事長、香港華憶(集團)有限公司董事長、上海華憶科技有限公司董事長、大恩投資(股)公司董事長、Amond Garden Corp.董事長、Action Asia Limited 董事長	總經理 董事	彭君田 彭亭玉	兄弟 父女	董監車馬費及酬勞：6,069 董事長薪資：2,466 員工紅利：5,000 公務車乙部成本1,300
董事暨 總經理	彭君田	91.6.24	三年	65.12.17	2,260,427	1.55	3,203,993	1.49	30,292	0.01	-	-	交通大學 美國西大 學碩士、台王電子 (股)	本公司總經理 華憶科技(深圳)有限公司 董事長兼總經理	董事長	彭君平	兄弟	董監車馬費及酬勞：2,103 總經理薪資：2,170 員工紅利：4,000 公務車乙部成本1,067
董事暨 副總經理	彭文志	91.6.24	三年	73.4.15	1,248,402	0.85	1,793,928	0.84	2,319	-	-	-	淡江大學 台昭電子(股)公司	美國憶聲公司董事長、憶聲電子工業(馬)(股)公司總經理、Action Asia Limited 總經理	-	-	-	董監車馬費及酬勞：2,103 副總經理薪資：1,300 員工紅利：2,000
董事暨 副總經理	趙登榜	91.6.24	三年	88.6.14	417,330	0.29	771,859	0.36	6,109	-	-	-	淡江大學 三愛電子(股)公司	本公司副總經理兼發言人、香港華憶(集團)有限公司總經理、上海華憶科技有限公司總經理暨華憶科技(深圳)有限公司副董事長	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,975 副總經理薪資：1,378 員工紅利：2,450 公務車乙部成本 979
董事	彭亭玉	91.6.24	三年	88.6.14	1,987,927	1.36	2,563,953	1.20	-	-	-	-	美國南加州大學 企 管碩士(財務)	管理處處長	董事長	彭君平	父女	董監車馬費及酬勞：1,060 處長薪資：860 員工紅利：200
董事	葉義杞	91.6.24	三年	85.6.6	677,592	0.46	887,158	0.41	116,971	0.05	-	-	淡江大學 太平洋自行車(股)公 司	總經理室資深高級專員	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060 資深高級專員薪資：917 員工紅利：30
董事	賴文鑫	91.6.24	三年	79.10.24	426,720	0.29	554,324	0.26	1,071,020	0.50	-	-	稅務行政土地行政 (高)特考及格、青創 不動產鑑定(股)公司 董事長	岳豐科技(股)公司監察人、戰聲科技(股)公司常駐監察人	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060
董事(獨)	陳春枝	91.6.24	三年	91.6.24	1,001,680	0.69	1,298,176	0.61	7,016	-	-	-	醒吾商專 佑樺科技(股)公司	無	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060

職稱 (註一)	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期 (註二)	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 (註三)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞及其他給付 (註四) 單位：NT；仟元
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事(獨)	邱顯春	91.6.24	三年	91.6.24	-	-	12,480	0.01	-	-	-	-	淡江大學、企融研究所、中國商銀經理、文化大學講師	無	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060
監察人	徐金爐	91.6.24	三年	88.6.14	1,137,005	0.78	1,473,558	0.69	1,866	-	-	-	政治大學財稅系、國中教師	無	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060
監察人	彭瑞恩	91.6.24	三年	88.6.14	958,529	0.66	1,242,253	0.58	290,896	0.14	-	-	NEWYORK INSTITUTE OFTECHNOLOGY MBA 大旺電子有限公司	無	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060
監察人(獨)	金桐林	91.6.24	三年	91.6.24	20,284	0.01	25,540	0.01	46,827	0.02	-	-	台經人員高考及格、華南銀行業務經理	無	-	-	-	董監車馬費及酬勞：1,060

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表一。

註二：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。

註三：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。

註四：包括支付每一董事、監察人之車馬費及酬勞，若董事兼任經理人員或員工者，其酬勞應分別按其身分揭露，若有領取員工認股權憑證或員工紅利者均應分別揭露其數額。

(三)法人股東之主要股東

表一：法人股東之主要股東

93年4月16日

法人股東名稱(註一)	法人股東之主要股東(註二)
-	-

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

註二：法人股東之主要股東如屬法人股東代表者，應註明該第二層法人股東名稱並應填列下表二。

表二：法人股東之主要股東屬法人股東代表者

93年4月16日

法人股東名(註)	法人股東之主要股東
-	-

註：第二層屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱及該法人之股東股權比例超過百分之十或股權比例占前十名之股東名稱。

(四)董事及監察人資料

93年4月16日

姓名 (註1)	條件 是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗	符合獨立性情形(註2)							備註 (註3)
		1	2	3	4	5	6	7	
彭君平	✓							✓	
彭君田	✓							✓	
彭文志	✓		✓	✓	✓			✓	
賴文鑫	✓		✓	✓	✓			✓	
彭亭玉	✓				✓	✓	✓	✓	
趙登榜	✓		✓	✓	✓			✓	
葉義杞	✓		✓	✓	✓		✓	✓	
陳春枝(獨)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
邱顯春(獨)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
徐金爐	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
彭瑞恩	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
金桐林(獨)	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

註1：欄位多寡視實際數調整。

註2：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人，但其兼任母公司或子公司之獨立董事、獨立監察人者，不在此限。
- (2)非直接或間接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。
- (3)非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4)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、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5)非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6)非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7)非為公司法第二十七條所訂之法人或其代表人。

註3：擔任公司獨立董事或獨立監察人者，如有兼任其他公司獨立董事或獨立監察人情事，應備註說明兼任家數。

(五)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

93年4月16日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (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			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額 (註3)千元	經理人取得員工認股權憑證情形
			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	彭君田	74.07.01	3,203,993	1.49	30,292	0.01	-	-	交通大學 美國西堤大學碩士 台王電子(股)公司	華憶科技(深圳)有限公司董事長兼總經理	董事長	彭君平	兄弟	薪資：2,170 員工紅利：4,000 公務車乙部成本 1,067	-
副總經理	彭文志	85.01.03	1,793,928	0.84	2,319	-	-	-	淡江大學 台昭電子(股)公司	美國憶聲公司董事長、憶聲電子工業(馬)股份有限公司總經理、Action Asia Limited總經理	無	無	無	薪資：1,300 員工紅利：2,000	-
副總經理	趙登榜	88.01.01	771,859	0.36	6,109	-	-	-	淡江大學 三愛電子(股)公司	香港華憶(集團)有限公司總經理、上海華憶科技有限公司暨華憶科技(深圳)有限公司副董事長	無	無	無	薪資：1,378 員工紅利：2,450 公務車乙部成本： 979	-
總經理室 技術副總	翁啟民	88.08.13	123,105	0.06	-	-	-	-	交通大學 善品電子(股)公司	無	無	無	無	薪資：2,280 員工紅利：700 公務車乙部成本： 1,059	-
研發中心 副總經理	謝澄銀	91.12.01	-	-	-	-	-	-	清華大學博士 泰潘有限公司	無	無	無	無	薪資：1,602	-
行銷中心 協理	宋文志	91.04.01	50,292	0.02	265	-	-	-	台北工專電子科 廣利公司	無	無	無	無	薪資：1,264 員工紅利：500 公務車乙部成本： 468	-
總經理室 協理	游仲盛	88.08.13	63,884	0.03	9,247	-	-	-	技術學院工業管理系 憶聲電子(股)公司	無	無	無	無	薪資：1,497 員工紅利：300	-

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，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：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，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及其他給付。

(六)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	92年度		當年度截至4月16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	彭君平	2,534,531	-	-	-
董事兼總經理	彭君田	687,332	-	-	-
董事兼副總經理	彭文志	445,654	-	-	-
董事	賴文鑫	92,387	-	-	-
董事	彭亭玉	416,992	-	-	-
董事兼副總經理	趙登榜	296,143	-	-	-
董事	葉義杞	150,359	-	-	-
董事	陳春枝	216,362	-	-	-
董事	邱顯春	7,080	-	-	-
監察人	徐金爐	245,593	-	-	-
監察人	彭瑞恩	207,042	-	-	-
獨立監察人	金桐林	3,634	-	-	-
副總經理	翁啟民	2,184	-	-60,000	-

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

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	質借 (贖回) 金額

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。

(七)綜合持股比例

單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
ACTION ASIA LIMITED	219,927,310	67.88%	21,722,730	6.7%	241,650,040	74.58%
ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.	-	-	RM 13,200,000	100%	RM 13,200,000	100%
香港華憶(集團)有限公司	-	-	HKD148,833,410	100%	HKD 148,833,410	100%
上海華憶科技有限公司	-	-	USD 9,980,000	99.3%	USD 9,980,000	99.3%
深圳憶聲電子有限公司	-	-	USD 4,000,000	100%	USD 4,000,000	100%
華憶科技(深圳)有限公司	-	-	HKD 77,300,000	100%	HKD 77,300,000	100%
AMERICA ACTION INC.	USD 2,600,000	100%	-	-	USD 2,600,000	100%
ALMOND GARDEN CORP.	USD 22,000,000	100%	-	-	USD 22,000,000	100%
大恩投資股份有限公司	29,950,000	85.57%	1,015,000	2.9%	30,965,000	88.47%
E. AXION, INC.	-	-	USD 100,000	100%	USD 100,000	100%

註：係公司之長期投資。

三、公司資本股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位:新台幣元

年 月	每股 面額	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註			
		股 數	金 額	股 數	金 額	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他	
65.7	1,000	3,000	3,000,000	2,500	2,500,000	現金投資	2,500,000	無	
66	1,000	8,000	8,000,000	5,000	5,000,000	現金增資	2,500,000	無	
67	1,000	8,000	8,000,000	7,500	7,500,000	現金增資	2,500,000	無	
68	1,000	12,000	12,000,000	12,000	12,000,000	現金增資 盈餘轉增資	3,000,000 1,500,000	無	
69	10	2,000,000	20,000,000	1,800,000	18,000,000	現金增資	6,000,000	無	
70	10	5,000,000	50,000,000	2,800,000	28,000,000	現金增資	10,000,000	無	
71	10	5,000,000	50,000,000	4,500,000	45,000,000	現金增資 資本公積轉增資	11,960,000 5,040,000	無	
73	10	8,000,000	80,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 盈餘轉增資	5,550,000 9,450,000	無	
75	10	10,000,000	100,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資 盈餘轉增資	14,000,000 6,000,000	無	
76	10	20,000,000	200,000,000	13,400,000	134,000,000	現金增資	54,000,000	無	
77.7	10	20,000,000	200,000,000	18,400,000	184,000,000	現金增資 盈餘轉增資	33,950,000 16,050,000	無	
79.9	10	60,000,000	600,000,000	35,000,000	350,000,000	現金增資 盈餘轉增資 資本公積轉增資	116,320,000 19,890,000 29,790,000	無	證管會79.09.17 (79)台財證第02300號函核准 公開發行
81.12	10	60,000,000	600,000,000	43,950,000	439,500,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉增資	52,500,000 35,000,000 2,000,000	無	證管會81.12.2(81)台財證 (一)第03137號函核准增資
82.8	10	60,000,000	600,000,000	50,403,000	504,030,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉增資	43,950,000 17,580,000 3,000,000	無	證管會82.8.27(82)台財證 (一)第29301號函核准增資
83.9	10	60,000,000	600,000,000	58,300,000	583,000,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資 員工紅利轉增資	50,403,000 25,201,500 3,365,500	無	證管會83.9.17(83)台財證 (一)第31357號函核准增資
84.7	10	60,000,000	600,000,000	59,990,700	599,907,000	盈餘轉增資 資本公積轉增資	9,911,000 6,996,000	無	證管會84.7.8(84)台財證(一) 第39006號函核准增資
85.7	10	70,000,000	700,000,000	62,990,235	629,902,350	盈餘轉增資	29,995,350	無	證管會85.7.10(85)台財證 (一)第41675號函核准增資
86.7	10	73,000,000	730,000,000	70,933,027	709,330,270	盈餘轉增資 員工紅利轉增資	75,588,280 3,839,640	無	證管會86.7.14(86)台財證 (一)第53256號函核准增資
87.10	10	150,000,000	1,500,000,000	107,000,000	1,070,000,000	現金增資 盈餘轉增資 員工紅利轉增資	256,380,000 99,306,230 4,983,500	無	證期會87.10.19(87)台財證 (一)第85804號函核准增資
88.08	10	150,000,000	1,500,000,000	116,991,000	1,169,910,000	盈餘轉增資 員工紅利轉增資 資本公積	74,900,000 3,610,000 21,400,000	無	證期會88.08.21(88)台財證 (一)第76954號函核准增資
89.07	10	150,000,000	1,500,000,000	135,280,950	1,352,809,500	盈餘轉增資 員工紅利轉增 資本公積	81,893,700 7,413,000 93,592,800	無	證期會89.07.21(89)台財證 (一)第64363號函核准增資
90.07	10	150,000,000	1,500,000,000	146,169,350	1,461,693,500	盈餘轉增資 員工紅利轉增資 資本公積	38,484,000 6,259,000 64,141,000	無	證期會90.07.20(90)台財證 (一)第147293號函核准增資
91.08	10	240,000,000	2,400,000,000	158,443,197	1,584,431,970	盈餘轉增資 資本公積 員工紅利	78,887,665 43,850,805 5,802,990	無	證期會91.08.27(91)台財證 (一)第0910147215號函核准 增資
92.07	10	240,000,000	2,400,000,000	193,106,403	1,931,064,030	盈餘轉增資 資本公積 員工紅利	237,664,800 79,221,600 29,745,660	無	證期會92.07.18(92)台財證 (一)第0920132573號函核准 增資
92.11	10	240,000,000	2,400,000,000	199,883,616	1,998,836,160	可轉換公司債 換發行新股	67,772,130	無	經授商字第09201322730號
93.02	10	240,000,000	2,400,000,000	212,169,837	2,121,698,370	可轉換公司債 換發行新股	122,862,210	無	經授商字第09301023260號

2. 股份種類

93年4月30日

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	214,419,793	255,802,070	240,000,000	已上市

(二) 股東結構

93年4月16日止

單位：人/股

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構及 外國人	合計
	人 數	3	1	53	22,169	11
持 有 股 數	5,074	5,762,000	22,108,650	181,269,742	5,274,327	214,419,793
持 股 比 例 (%)	0.00	2.69	10.30	84.55	2.46	100.00

註：本公司最近一次停止過戶之基準日為93年4月16日(以下同)。

(三) 股權分散情形

每股面額 10 元

93年4月16日止

單位：股

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 - 999	7,738	1,769,643	0.83
1,000 - 10,000	12,242	42,520,866	19.83
10,001 - 20,000	1,147	17,939,381	8.37
20,001 - 30,000	389	10,278,413	4.79
30,001 - 40,000	163	5,971,224	2.78
40,001 - 50,000	127	6,082,526	2.84
50,001 - 100,000	227	16,704,837	7.79
100,001 - 200,000	109	15,793,025	7.37
200,001 - 400,000	41	11,515,500	5.37
400,001 - 600,000	9	4,369,439	2.04
600,001 - 800,000	7	4,967,333	2.32
800,001 - 1,000,000	9	7,998,867	3.73
1,000,001 以上	29	68,508,739	31.94
合 計	22,237	214,419,793	100.00
持有股份千分之一	22,150	118,721,714	55.37
1000-50,000	14,068	82,792,410	38.61

(四)主要股東名單(股權比例達百之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

93年4月16日止

主要股東名稱	股份	持有股數 (股)	持股比例 (%)
彭君平		13,607,186	6.35
中華郵政股份有限公司		5,762,000	2.69
大柏投資有限公司		4,224,452	1.97
李莉		3,419,372	1.59
彭君田		3,203,993	1.49
中國信託商業銀行信託部受託保管凱基金融		3,031,000	1.41
中華開發工業銀行股份有限公司		2,820,835	1.32
大旺投資有限公司		2,793,248	1.30
彭亭玉		2,563,953	1.20
彭君汴		2,365,178	1.10

(五)最近二年度每股淨值、盈餘、股利及市價

最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元；仟股

項目	年度		91年度	92年度	93年度 截至4月30日
	最高	最低			
每股市價	最高	最低	51.00	48.2	41.4
	最低	最高	18.56	22.6	30
	平均	平均	33.34	36.16	36.53
每股淨值	分配前		16.59	16.71	-
	分配後 (註 1)		15.96	(註 6)	-
每股盈餘	加權平均股數	追溯調整前		-	-
		追溯調整後		-	-
	每股盈餘	追溯調整前		-	-
		追溯調整後		-	-
每股股利	現金股利		0.5	1.3	-
	無償配股	盈餘配股	1.5	0.8	-
		資本公積配股	0.5	0.5	-
投資報酬分析	累積未付股利 (註 2)		-	-	-
	本益比 (註 3)		9.5	10.57	-
	本利比 (註 4)		66.68	27.82	-
	現金股利殖利率 (註 5)		0.01	0.04	-

註 1：係依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 2：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 3：本益比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 4：本利比 = 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 5：現金股利殖利率 = 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價

註 6：92年度盈餘分配截至公開說明書刊印日為止尚未經股東會決議。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

基於本公司營運需要暨爭取股東權益最大化之考量，本公司股利政策將依公司未來之資本支出預算與資金需求情形，原則上先將保留盈餘以股票股利方式分配予股東，以支應所須之資金，若有剩餘之盈餘，再以現金股利方式分配予股東。上述股票股利政策擬配發之股利中，其股票股利(含盈餘配股及公積配股)之比率佔 50%~80%之間，現金股利之比率佔 20%~50%之間。前項盈餘分配之種類及比率得視當年度實際獲利及資金狀況，經股東會決議調整之。

2.本次股東會擬議股利分配之情形:92 年度營餘分配表資本公積分配表如下表

盈餘分配表
民國九十二年度

單位：新台幣元

序號	項 目	金 額	備 註
01	前期未分配盈餘	139,847,832	
02	92 年度稅後純益	669,969,723	
03	92/12/31 可分配盈餘	809,817,555	
04	提列法定公積	66,996,972	02*10%
	盈餘分配		
05	員工紅利	36,178,360	(02-04) *6%
06	董監事酬勞	24,118,910	(02-04) *4%
07	現金股利	275,820,788	實收股本 1.3 元
08	股票股利	169,735,870	實收股本*0.8 元
09	分配後累積盈餘金額	236,966,655	(03-04-05-06-07-08)

資本公積分配表
民國九十二年度

單位：新台幣元

項 目	金 額	備 註
92年12月31日未分配資本公積	401,289,077	
減：轉增資金額	106,084,920	實收股本*0.5元
分配後資本公積餘額	295,204,157	

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司經營績效及每股盈餘之影響:

項 目	年 度		93 年度 (預 估) (註 1)
期初實收資本額(仟元)			2,144,016
本年度配股配息情形 (註 2)	1.3		1.3
	0.08		0.08
	0.05		0.05
營業績效變化情形	361,065		361,065
	31.46%		31.46%
	814,390		814,390
	21.56%		21.56%
	3.2		3.2
	-6.43%		-6.43%
	8.76%		8.76%
擬制性每股盈餘及本益比 (註 4)	若盈餘轉增資全數改配發現金股利	擬制每股盈餘(元)	3.47
		擬制年平均投資報酬率	9.5%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	3.34
		擬制年平均投資報酬率	9.14%
	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(元)	3.64
		擬制年平均投資報酬率	9.96%

註：上列資料係依證期會(91)台財證(一)字第 002534 號函編製，本公司擬制資料所依據之各項基本假設如下：

- 1：民國 93 年預估數資料及基本假設，係採用本公司 93 年 4 月 16 日編製且經會計師核閱之財務預測報表填列。
- 2：每股盈餘，係年度財務報告每股盈餘(追溯調整前每股盈餘)。
- 3：年平均本益比 = 年平均每股市價* / 年度財務報告每股盈餘
 *年平均每股市價：93 年每股平均市價以 93.1.1 至 93.04.30 之平均價為:36.53
- 4.若盈餘轉增資全數改配發放現金股利之擬制每股盈餘

$$= [\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / [\text{當年流通在外加權平均股數} - \text{盈餘配股股數}]$$
 - (1)設算現金股利應負擔利息費用 = 盈餘轉增資(含員工紅利轉增資)數額 × 一年期一般放款利率 × 期間
 - (2)盈餘配股股數：係就前一年度盈餘配股(含員工紅利轉增資)所增加股份總數
 - (3)一年期一般放款利率：係採 93 年 1~4 月向銀行借款利率計算。
 - (4)期間：以增資基準日為假設改配發放現金股利之日，並計算至年底之期間。93 年增資基準日預計為 7 月下旬。
 - (5)稅率：係依據本公司之實質稅率 93 年度 20.16%。
- 5.民國 93 年度預計之現金股利、盈餘轉增資及資本公積轉增資係依當年度董事會決議填列。

(八)員工分紅及董監酬勞:

1. 公司章程所定盈餘分配原則:

本公司每年決算後,如有盈餘除了彌補歷年虧損,並依法繳納所得稅外,應提百分之十為法定盈餘公積並依證交法第四十一條規定提列特別盈餘公積,次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後,除保留部份外分派如下:

(1)員工紅利:百分之五至十二

(2)董事、監察人之酬勞金:百分之四

(3)特別盈餘公積及比例由股東會決議

(4)其餘由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配之員工分配股票股利包括符合一定條件之從屬員工,其相關辦法由董事會訂定。

2. 董事會 92 年度盈餘分配案:

(1)本公司九十二年度可分配盈餘 NT\$809,817,55 元,除提列九十二年度法定公積(10%) NT\$66,996,972 元外,擬分配員工紅利(6%) NT\$36,178,360 元、董監酬勞(4%)NT\$24,118,910 元、現金股利每股 NT\$1.3 元計 NT\$275,820,788 元,及股票股利每股 NT\$0.8 元計 NT\$169,735,870 元,分配後累積盈餘金額 NT\$236,966,655 元。

(2)本公司自九十二年度盈餘中以未分配盈餘新台幣 169,735,870 元,員工紅利新台幣 36,178,360 元暨資本公積新台幣 106,084,920 元,共計新台幣 311,999,150 元轉增資發行新股,每股面額新台幣 10 元,盈餘轉增資每仟股無償配發 80 股,資本公積每仟股無償配發 50 股,前項俟股東常會通過並報請主管機關核准後,由董事會另訂除權基準日,按當日股東名簿記載之股東持有股份比例分派之,增資新股之權利、義務與原有股份相同。擬議配發員工股票紅利之股數及其占盈餘轉增資之比例:3,617,836;17.57%。擬議配發員工紅利及董監事酬勞後之設算每股盈餘 2.87。

3. 董事會 91 年度盈餘分配提案:

(1)本公司九十一年度可分配盈餘 NT\$561,394,893 元,除提列九十一年度法定公積(10%) NT\$55,084,560 元外,擬分配員工紅利(6%) NT\$29,745,660 元、董監酬勞(4%)NT\$19,830,442 元、現金股利每股 NT\$0.5 元計 NT\$79,221,599 元,及股票股利每股 NT\$1.5 元計 NT\$237,664,800 元,分配後累積盈餘金額 NT\$139,847,832 元。

(2)本公司九十年一度盈餘轉增資 NT\$237,664,800 元,員工紅利 NT\$29,745,660 元暨資本公積轉增資 NT\$79,221,600 元,合計 NT\$346,632,060 元,擬增資發行新股 34,663,206 股,每股面額 NT\$10 元,增資後實收資本額為 NT\$1,931,064,030 元,除權(息)基準日俟呈奉主管機關核准後另定之,增資新股之權利、義務與原有股份相同。

(九)公司買回本公司股票情形:

93 年 4 月 30 日

買回期次	第 1 次(期)
買回目的	轉讓員工
買回期間	89.10.31~89.12.30
買回區間價格	新台幣 10~22 元/每股
已買回股份種類及數量	普通股 7,000,000 股
已買回股份金額	新台幣 85,467,973 元
已辦理銷除及轉讓之股份數量	普通股 7,000,000 股
累積持有本公司股份數量	-

累積持有本公司股份數量占已發行股份總數比率(%)	-
--------------------------	---

四、公司債辦理情形：

公司債種類		國內第一次無擔保可轉換公司債
發行(辦理)日期		92年5月29日
面額		新台幣100,000元
發行及交易地點		中華民國
發行價格		依票面金額十足發行
總額		新台幣800,000,000元
利率		0%
期限		5年期
保證機構		無
受託人		中國國際商業銀行(股)公司信託部
承銷機構		台証綜合證券(股)公司
簽證律師		昌德法律事務所 黃德賢律師
簽證會計師		資誠會計師事務所 郭宗銘 曾惠瑾 會計師
償還方法		除依本辦法第十條轉換條款或第十七條提前轉換條款轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由債券持有人提前賣回外，到期時以現金一次還本。
未償還本金		新台幣331,100,000元
贖回或提前清償之條款		詳發行與轉換辦法
限制條款		詳發行與轉換辦法
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附 其 他	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	至93年4月30日止可轉換公司債餘額為331,100,000元
權 利	發行及轉換(交換或認股)辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	詳發行與轉換辦法
交換標的委託保管機構名稱		無

五、特別股辦理情形：無

六、參與海外存託憑證之辦理情形：無

七、員工認股憑證辦理情形：無

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

參、營運概況

一、業務內容

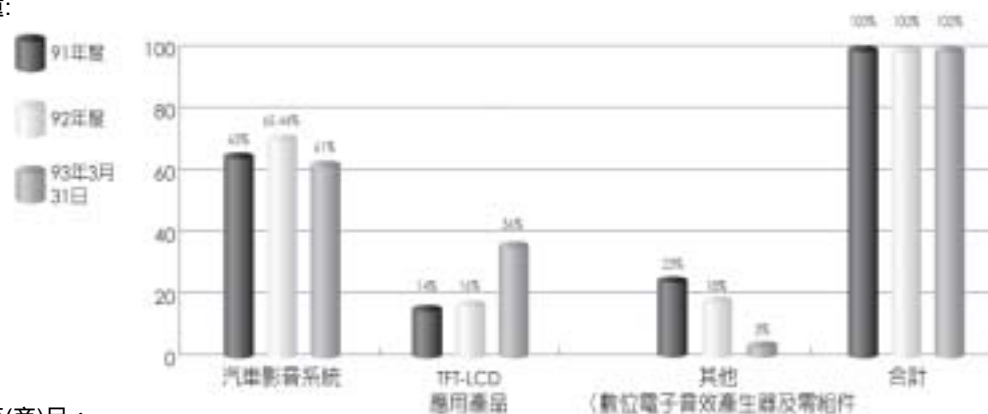
(一)業務範圍：

1、本公司經營業務如下：

下列各項製品之製造、加工、買賣、修理服務及技術移轉及諮詢顧問業務。

- 1.CC01030 家用電器製造業。
- 2.CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- 3.CE01030 光學儀器製造業。
- 4.CC01060 有線通信機械器材製造業。
- 5.CC01070 無線通信機械器材製造業。
- 6.CB01020 事務機器製造業。
- 7.CC01080 電子零組件製造業。
- 8.F401010 國際貿易業。
- 9.I103010 企業經營管理顧問業。
- 10.除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

2、營業比重：



3、目前之產(商)品：

- ①車載視聽產品：車用影音光碟機、車用顯示器、錄放影機、液晶電視/組合產品
- ②TFT-LCD 應用產品：液晶電視/組合產品、液晶顯示器、數位相框
- ③數位電子音樂錄製設備:音效控制半成品、數位電子音樂錄製設備
- ④電玩遊戲產品
- ⑤其他

4、未來計劃開發之新產品：

在台灣總公司設研發中心，不斷加強研發新產品，提高產品附加值，以保持高度之競爭能力，在 TFT-LCD 應用產品之研發已累積 10 年以上之經驗，研發方向為創新、翻新及革新不斷的推陳出新以滿足市場的需求推動產業結盟，加速新產品開發時效，達到更佳競爭優勢，整體而言，計劃開發之新產品如下：

- ①車用數位衛星直播電視平面相列天線系統
- ②數位無線寬頻通訊網路多媒體傳輸系統
- ③數位多媒體應用系統
- ④多媒體結合、數位相框等家用液晶電視
- ⑤數位電視系統
- ⑥液晶顯示器關鍵性零組件開發
- ⑦無線連接車用視聽系統

(二)產業概況

1、產業之現況與發展

TFT-LCD 產品應用範圍廣泛，包括筆記型電腦、LCD 顯示器、LCD 電視、車用顯示器等，近年來由於資訊生活化概念的興起與帶動，車用資訊系統、可攜式電視、遊戲機等新興消費性產品，已快速且大量使用中小尺寸 TFT-LCD 作為影像顯示設備，由工研院經資中心 ITIS 計劃統計資料可知，主要原料顯示器面板產值隨著下游顯示器需求日增而呈逐年成長趨勢。本公司主要產品係以中小尺寸 TFT LCD 為主，應用範圍涵蓋車用、個人用、數位電子音樂錄製設備等市場，以下茲就本公司產品主要應用市場說明其產業現況：

全球中小尺寸 TFT-LCD 面板產值統計

單位：百萬美元

年度	2001 年	2002 年(f)	2003 年(f)
TFT-LCD (<10")	3,301	3,946	4,658

資料來源：工研院經資中心 ITIS 計劃，2002 年 10 月

(1)車用視聽設備市場

隨著行動通訊技術的演進與資訊產品的發展，加上消費者越益重視休閒活動，汽車配備朝向結合通訊與娛樂，提供使用者多樣化的行動服務，Telematics 係由此應運而生之汽車電子系統產品，透過通訊網路傳送資訊服務概念，應用於生活面，以汽車作為與外在環境資源的互動，結合無線通訊科技將資訊與多媒體等內容作單向或雙向的傳輸系統，主要可分為硬體與服務二大市場。

本公司所製造銷售之車用電視、車用顯示器結合多媒體設備等車用視聽產品係屬於硬體市場，由 Telematics Research Group 的研究資料顯示，2002 年全球 Telematics 硬體市場規模為 1,580 百萬美元，2003 年將成長至 2,190 百萬美元，成長率為 38.60%，至 2010 年市場規模將達 16,447 百萬美元，複合成長率達 34.02%，顯示 Telematics 市場之發展潛力。

Telematics 硬體市場

市場類別	應用
前座系統市場 (Front-seat market)	提供安全、防禦、簡易操作與舒適性。輸入系統採用語音輸入或觸控面板，輸出系統採用 LCD，透過語音輸出或穿戴式顯示器。
後座系統市場 (Rear-seat market)	以視聽娛樂為主。包括 Hi-Fi 音響、線上遊戲、隨選視訊(DVD)、電視、音樂及電影等多媒體娛樂。
引擎及關於車輛機械系統市場(Engine and other mechanical applications amrket)	根據車用電腦提供之車況資訊進行診斷，並由車廠提供遠距維修服務、進場維修與保養、零組件的預訂等服務。

資料來源：Mckinsey

此外，在車用視聽設備中，顯示器為不可或缺之重要裝備之一，隨著 TFT-LCD 價格日漸普及化，未來一輛汽車之內，將不僅限於一台顯示器。依據專業研究機構 IMS 之統計資料顯示，預估 2004 年全球車用顯示器銷貨金額為 2,365 百萬美元，至 2007 年為 2,703 百萬美元，複合成長率達 6.4%。

全球車用顯示器市場規模

單位：百萬美元；千個；%

系統項目	年別		2000		2004		2007		CAGR	
	值	量	值	量	值	量	值	量	值	量
顯示器	1,756	41,574	2,365	51,362	2,703	56,363	6.4	4.4		

資料來源：IMS；工研院經資中心(2003/05)

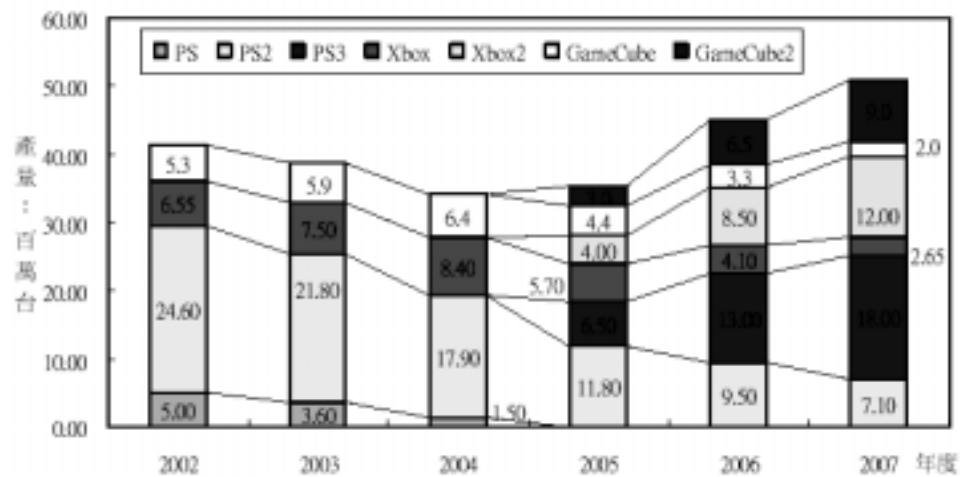
(2)個人視聽設備市場

本公司在個人視聽設備領域之產品應用範圍主要為個人多媒體影視與遊戲機等，在個人多媒體影視市場方面，根據 Techno Systems Research 預估資料顯示可知，由於 LCD 電視具有輕、薄、短、小的特性，較傳統的陰極射線管（Cathode Ray Tube；CRT）電視符合消費者節省空間、攜帶方便的需求，隨著製造技術日趨成熟，LCD 電視在主要原料面板的價格進一步降低下，逐漸取代傳統 CRT 電視，惟目前在技術門檻限制下，大尺寸 LCD 電視面板量產技術尚未臻成熟，且價格偏高，因此，目前仍以中小尺寸佔全球 LCD 電視比重較高，2003 年全球中小尺寸可攜式電視產值為 1,530 仟台，2004 年預估成長至 1,606 仟台。

遊戲機市場方面，遊戲機可說是成本最低的多媒體產品，惟聲光效果卻完全不遜於售價較高的多媒體電腦，審視其發展歷程，從任天堂推出 8 位元的遊戲機開始，到原以軟體為主的 Microsoft 亦於前幾年由 PC 市場跨足遊戲機市場，顯見遊戲機市場的潛在龐大利益，吸引多家廠商陸續加入生產，尤其近年來隨著資訊產品技術發展越亦精進，遊戲機除畫面處理細緻，其功能亦趨於多元化如有播放 DVD 與網路連結的功能，造成全球遊戲機的熱賣，並衍生對遊戲機外接液晶顯示器之需求。而根據 IN-STAT/MDR 2003 年 11 月所公佈之統計資料顯示，2003 年全球遊戲機預估出貨量為 3,880 萬台，較 2002 年之 4,145 萬台衰退 6.4%，逐漸印證了遊戲機產業五年世代交替期的經驗法則，主導該產業世代交替的 SONY 預估將在 2005 年下半年推出新一代遊戲機，而 Nintendo 與 Microsoft 亦不再落後，因此 2005 年預估遊戲機市場將有三款新世代機種上市，預期將帶動全球遊戲機市場再度蓬勃成長。

而在台灣廠商競爭機會方面，目前遊戲主機已進入短兵相接之價格割喉戰階段，硬體成本控制能力亦成為決戰關鍵，台灣廠商已成為三大遊戲主機之主要代工夥伴，隨著遊戲機價格的逐步下跌與市場規模縮小，代工廠商之獲利空間也隨著被壓縮，因此在 2005 年將有新產品問世的預期下，台灣廠商將可利用既有成本優勢與掌握技術趨勢，積極爭取新訂單，未來才能有成長的獲利表現。

2002 年~2007 年全球遊戲機市場出貨統計



資料來源：In-Stat/MDR（2003/11）；工研院 IEK（2003/12）

(3)其他 LCD 顯示器應用領域

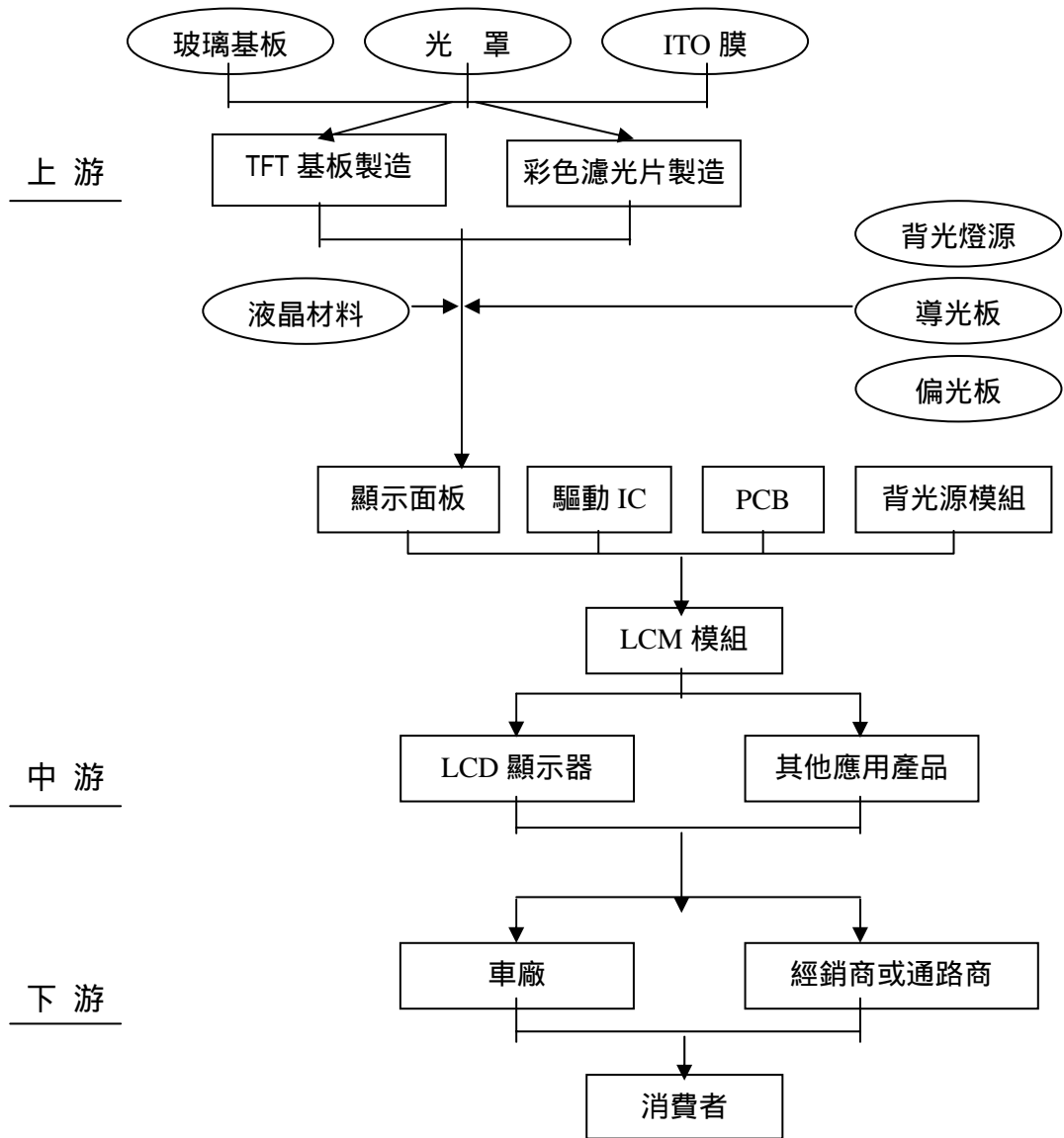
LCD 顯示器有別於傳統 CRT 顯示器，具有省電、低輻射、佔用空間小等優點，近年來隨 TFT-LCD 面板製造技術越臻成熟，使得 LCD 顯示器與傳統 CRT 顯示器之價格差距縮小，逐漸取代 CRT 顯示器，成為近來市場主流產品；台灣廠商憑藉為全球最大資訊硬體製造國，掌握既有客源之利，利用量產、製造能力等運籌及成本控制上之優勢，已成為全球最大 LCD 顯示器生產國。

產品結構方面，因目前液晶顯示面板之經濟切割尺寸為 15 吋，加上 17 吋產品因 Panel 量產順利及價格下降，亦有增加趨勢，在產品售價及成本等因素考量下，15 吋、17 吋 LCD 顯示器產品最具規模經濟效益，因此目前全球

市場佔有率最大，且因眾多廠商陸續加入生產，市場競爭激烈；18吋以上則為用於繪圖等特殊用途之產品；至於14吋以下產品多為用於如本公司所生產之數位電子音樂錄製設備、收銀機等用途，係屬於參與廠商較少，且係為客戶量身定作之客製化利基市場。

(4) 產業上、中、下游之關聯性

本公司主要係以車載顯示器製造為中心，配合 DVD Player、遊戲機等多媒體設備之搭售，屬於該行業之中游，其上游為相關零組件及材料，為因應各市場需求，下游銷售對象多為車廠、經銷商或通路商。因此該行業之上、中、下游關聯性圖示說明如下：



(5) 產品之各種發展趨勢及競爭情形

近年來隨著生活逐漸資訊化，人類與機器的溝通介面更形重要，包括 LCD 電視、車用資訊系統及攜帶末端裝置等產品都離不開輕薄顯示器，未來對配備顯示螢幕資訊化產品的需求將持續增加。基於資訊產品之發展趨勢，本公司持續投入資源與人力於利基市場之研發，產品應用範圍主要涵蓋車用視聽設備、LCD 電視及遊戲機外接液晶顯示器。

在產品發展趨勢及競爭情形，以下分別由產品未來發展及整體市場兩大方向說明：

① 車用設備視聽市場：

A. 市場發展重心將由日本轉向歐洲及北美

根據 Display search 調查顯示，由於初期主要的系統產品製造商如松下、富士通等公司主打市場以日本為主，加上日本消費者對高價位的新產品接受程度較其他國家為高，1999 年日本為最主要之消費市場，佔全球七成以上的需求量，隨著歐美國家需求日增，且面臨到日本市場成長有限，預估歐洲市場的佔有率將從 1999 年的 20% 成長到 2005 年的 30%，而北美地區於 2005 年也將佔有 30% 以上的市場。

B. 產品朝向 8 吋以上的大尺寸發展

隨著科技的發展，以及消費者對行車安全及車上娛樂之需求，汽車所配備功能日趨複雜，更大的面板不但可以使駕駛人容易觀看相關訊息以外，更可將汽車儀表版功能整合至面板上，目前由於消費者對大尺寸產品之高價格產品接受度較低，須待未來相關技術克服，降低產品銷售價格，刺激市場需求成長。

C. 價格低價化符合消費者對價格的接受度

由於現行車用視聽設備大多並非標準配備，消費者必須額外付費，且價格仍偏高，根據 Navigation Technologies 對美、法、英和義等國之消費者作調查，調查結果顯示購入價格係影響消費者購買意願的重要因素。隨著 LCD 面板價格下降，以及 GM、Toyota 及福特等汽車公司積極推動下，在售價逐步降低下，未來車用顯示器、視聽設備市場需求將可望持續加溫。

D. 朝向多用途功能發展

汽車顯示器的用途由原先單純的 GPS 系統，逐漸朝向整合多功能的方向發展，除了提供 DVD 等多媒體功能，亦逐漸成為汽車情報的訊息顯示介面，如顯示後方車況，代替儀表板顯示車速、油箱等資訊，同時更進一步結合無線通訊網路。

E. 由有線設備朝無線方向發展

由於汽車顯示器漸朝整合多功能方向發展，為接收顯示來自汽車各處之訊息，以目前有線設備運作，勢必使得車內線路複雜，造成故障維修及空間使用不便，因此未來結合無線通訊技術來改善設備線路繁雜度，亦成為車用顯示器產品未來發展方向之一。

② 個人視聽設備市場

A. 液晶電視

近年來在液晶電視面板價格下降，衍生替代需求，液晶電視成為近來新崛起之 TFT-LCD 應用市場，加上個人休閒風氣盛行，除了車用顯示器外，輕薄、攜帶方便之中小型可攜式液晶電視需求日益加溫，且由於大尺寸液晶電視面板量產技術尚未完全成熟，目前價格仍高居不下，一般消費者尚未能負擔，因此中小型尺寸佔液晶電視最大比例。據市場調查機構 Techno Systems Research 對全球各類型電視機市場預測顯示，未來由於液晶電視有朝大尺寸、高畫質方向發展，以逐漸取代傳統家用 CRT 電視機，中小型液晶電視除供車用市場作

為顯示裝置之用途，因使用環境限制，及 Telematics 產業蓬勃發展而有大幅度成長外，其成長已屬有限，惟由於大部分廠商相繼投入大尺寸液晶電視之製造，中小型市場反而成為參與廠商較少的利基市場，因此仍有其發展空間。

2003~2005 年全球各類型電視機市場預測

單位：仟台

年度		2003 年	2004 年	2005 年
類型				
CRT 電視		134,496	136,718	139,760
LCD 電視	LCD TV	965	1,655	2,545
	多媒體顯示器	345	435	485
	可攜式電視	1,530	1,606	1,640
其他		4,939	7,300	9,952
合計		142,275	147,714	154,382

資料來源：Techno System Research，工研院經資中心 ITIS 計劃整理，2001 年 2 月

B. 遊戲機

詳 1、(2)之說明。

③其他 LCD 顯示器應用領域

在多媒體時代蔚為風潮之際，視訊仍為主要資訊傳遞方式，LCD 顯示器除結合數位資訊與媒體傳播優勢外，其平面、輕薄之特性，低耗電、無輻射之優點，符合未來省空間、省能源的環保及安全之訴求，逐漸取代傳統 CRT 顯示器成為各種顯示裝置之主流。依據 IDC 預估資料顯示，至 2005 年非電腦應用範疇之其他類別顯示器銷售金額將成長為 176 百萬美元，2001 至 2005 年之複合成長率達 24.6%。

全球 Other Non-PC Applications LCD 顯示器銷售金額

單位：美金仟元

年 度	2003 年	2004 年	2005 年
銷售金額	127	145	176

資料來源：IDC，2002 年

④在整體產業發展趨勢上：

由於多數 LCD 廠商將重點放在資訊產品市場，致相對競爭激烈，開拓非資訊產品為 LCD 廠商經營思考的重要方向之一，然非資訊產品種類繁多且尺寸不一，多為單一客戶設計，在此種合作模式下，LCD 顯示器製造商以 ODM/OEM 為主，必須對各種應用產品趨勢熟悉，若能專注於產品設計及開發，相對其他競爭對手言，因擁有核心技术可走向較具附加價值之 ODM 產品，於整體營運中創造額外價值，並可建立進入障礙，同時亦可與客戶形成緊密策略聯盟關係。此外，色彩化、高畫質化已成不可避免之重要趨勢，使得高亮度、廣視角、高對比、反映時間、高解析度為技術需持續進步之主要方向。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

(1)主要產品之銷售地區

單位：新台幣仟元；%

銷售地區	年度	91 年度		91 年度		92 年度	
		金額	比例	金額	比例	金額	比例
內銷		32,621	1.38	53,586	1.19	121,226	1.81
外銷	亞洲	540,812	22.86	992,331	21.98	1,003,593	15.02
	美洲	1,009,038	42.66	2,683,785	59.45	4,767,129	71.31
	歐洲	694,693	29.37	713,392	15.80	719,275	10.77
	其他	88,216	3.73	71,625	1.58	73,144	1.09
	小計	2,332,759	98.62	4,461,133	98.81	6,563,141	98.19
合計		2,365,380	100.00	4,514,719	100.00	6,684,367	100.00

(2)市場占有率

單位：仟台

年度	項目	全球非電腦資訊用顯示器 總出貨量(A)	本公司 出貨量(B)	本公司佔全球 產量比例(B/A)
91 年		100,300	709	0.71%

資料來源：Display search；本公司產銷統計資料

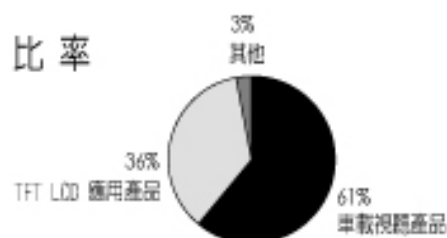
(3)市場未來供需狀況與成長性

由本公司所屬行業未來成長性與發展趨勢，可知其未來市場需求將持續加溫，而在供給面方面，由於 LCD 面板佔產品成本比重大，為主要製造原料，面板的供給情形將影響顯示器產品之供給，以下茲就中小型 LCD 面板之發展情形說明市場未來可能之供給情況：

隨著韓國與台灣廠商相競加入 TFT-LCD 顯示器產業，從 2001 年起日本廠商逐漸將產品重心由大尺寸轉往中小尺寸應用市場發展，相較於大尺寸市場，中小尺寸市場由於產品多樣化分散廠商風險，較不容易受到液晶循環的衝擊，長期而言，市場相對穩定。目前主要面板生產廠商除日本 TMD (Toshiba Matsushita Display Technology)、Sharp、Seiko-Epson、Casio 及 ST-LCD 等公司陸續增設生產線，積極佈局外，韓國三星電子、樂金飛利浦亦積極參與中小尺寸市場面板之開發，而目前台灣地區主要的供應廠商有友達光電、元太科技等。根據工研院經資中心 ITIS 計劃預估，未來全球中小尺寸 TFT-LCD 面板產值將以 20% 的年複合成長率持續成長，以滿足市場如車用面板等產品多樣化的需求。

(4)預計集團銷售金額及其依據

產品	銷售金額
車載視聽產品	65億
TFT LCD 應用產品	50億
其他(數位電子音效產生器及零組件)	5億



(二)技術及研究發展概況

1.最近二年研究發展支出

單位:仟元

年 度	91 年	92 年	截至年報刊印日止，研發支出為
金 額	75,058	63,858	\$16,052 元。

2.研究發展成果

九十二年度獲得的成果有:

FM TRANSMITTER MODULE	5.6" LCM Monitor
7" OVERHEAD LCD TV 組合	7" 8" Over Head LCD Monitor
12" LCD TV 組合	6.4" LCD Monitor
15" LCD TV 組合	5" LCD TV/Monito
10.4" LCD TV	7" LCD Module
7" OVERHEAD LCD TV	6.4" LCD Module
10.4" HOSPITAL LCD TV	6.5" LCD Monitor
7" LCD MONITOR WITH VCP	5.6" LCD Monitor 組
7" LCD MONITOR	5" 5.6" Headrest Monitor
10.2" OVERHEAD LCD TV	VCP Player
7-9" LCD TV 組合	7.2" Game Monitor

九十一年度獲得的成果有:

開發成功 6.4" LCD MONITOR	開發成功 5.6" LCD 組合
開發成功 5.6" LCD MONITOR	開發成功 14" LCD TV MONITOR
開發成功 7" OVER HEAD MONITOR	開發成功 12.1" LCD 組合
開發成功 8" OVER HEAD MONITOR	開發成功 15.1" LCD TV
開發成功 5" LCD TV MONITOR	開發成功 13.1" LCD GAME MONITOR
開發成功 6.5" LCD MONITOR	開發成功 10" DIGITAL PICTURE FRAME
開發成功 6.4" LCD MODULE	開發成功 10" DIGITAL PICTURE FRAME
開發成功 7" LCD MODULE	

3.未來研究發展計劃:

本公司自成立以來即設立研究發展部門，絕大部分的產品都是自行研發成功的，早期本公司以產製影音產品為主，研發成果包括時鐘收錄音機、錄放音機、電視機等，較近期為錄放影機、衛星接收器、二機一體、組合電視等；而於 78 年度陸續開發資訊產品 10"~14"之顯示器及近年研發之 15"~17"之顯示器。近年來影音產品已陸續移轉至國外生產基地生產，而原影視產品之研發重點則轉移至光電相關產品，目前已研發成功的產品有 LCD 液晶電視機、影音光碟機及 LCD 組合產品等。整體而言，未來將以在台灣總公司設研發中心以專責研發共同性、未來性可供二年後才投產的新高科技產品不斷加強研發新產品，提高產品附加值，以保持高度之競爭能力，在 TFT-LCD 應用產品之研發已累積 10 年以上之經驗，研發方向為創新、革新及不斷的推陳出新以滿足市場的需求推動產業結盟、加速新產品開發時效以達到更佳競爭優勢。

(三).長、短期業務發展計畫

(1)短期發展計畫

①行銷策略方面

- A.將 TFT-LCD 相關應用產品由單一功能轉向結合多功能為一體的產品設計，以滿足影音視訊等生活品味之追求。
- B.積極維繫原有客戶之關係，並強化市場競爭力以爭取大型 OEM/ODM 新客戶。

②生產及品質策略方面

- A.以多國生產、維持一貫品質為其生產及品質策略之原則。
- B.積極開發新原物料供應商，以求良性競爭降低產品成本且確保關鍵性零組件之貨源及品質。
- C.積極蒐集產業即時資訊，並配合市場潮流調整產品結構，增加高附加價值及高利潤之產品比重以創造公司更高之利潤。

③研發策略方面

- A.積極培訓優秀研發人才，加強在職訓練以充實研發團隊之實力。
- B.正確定位產品未來發展趨勢，注重新產品推出時點，以求奪得商機領先市場。

④管理經營策略方面

- A.健全財務管理，建立完整責任工作制度，以提升經營績效。
- B.加強售後服務並與客戶建立良好關係，以維持業務之成長與獲利。
- C.注意全球市場變化，隨時提供即時資訊予經營階層研判，將營運績效發揮為成長之動力。

(2)長期發展計畫

①行銷策略方面

- A.配合銷售策略，注意產品結構變化趨勢，致力產品行銷區域多元化以分散客源集中之風險。
- B.持續推出高品質及低成本之新產品，以創造公司與客戶雙贏之優勢。
- C.與知名廠商進行策略聯盟或整合上中下游以擴大市場知名度及佔有率。

②生產及品質策略方面

- A.強化研發能力、提升產品層次，以增進生產效率及降低成本來創造高利潤並擴大市場。
- B.整合集團相關資源建立全球運籌管理架構，推廣台灣經驗增加市場競爭力。

③研發策略方面

- A.研發更新一代之光電相關產品，以提高附加價值及功能為目標。
- B.持續開發共通共用之零組件，以掌握產品之設計自主權及增加產品競爭優勢。
- C.藉由合作開發以取得更新之技術，比競爭者以優勢之技術更早切入市場。

④管理經營策略方面

- A.完成全面品管制度，以達到以品質服務客戶之目標。
- B.追求更穩健之財務結構及加強全面性財務規劃，以降低營運風險及確保經營績效。

①93 年預計銷售數量

②編製依據

本公司於每年第四季前由總經理先行召集各部門主管，決定次年度整體經營目標與政策，並規劃經營方針、利潤目標、重大投資及理財政策，再由各部門根據上述指導原則，參酌歷史資訊建立各項基本假設，編列次年度營業預算及銷售數量，經總經理審核後，呈報董事會核定之，並定期檢討實際與預算差異之原因，以適時修正營運方針。

(6)競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

由於本公司多年來持續的研究發展，使本公司擁有多元化的產品，例如車用數位影視 QS-9000(車用規格)及 ISO-9001 及 ISO-14000 品質認證合格證書，遊戲機之顯示器的產品線廣度及深度皆為世界領先者，產品品質於市場均有極佳之口碑。

E.客戶掌握度高

本公司於 74 年即投入車用數位影視市場，為全球知名之製造商，產品品質穩定與汽車用品通路業者進口商等維持長期之合作關係。

③不利因素及因應對策

A.關鍵零組件如 LCD 面板價格易波動

由於主要原料 LCD 面板及 DRIVE IC 之生產技術層次高，設備投資金額大、回收慢，且目前全球主要供應商仍多集中於日、韓等國際大廠，一旦其市場供需失調，即易導致價格波動與供貨不足等情形，致本公司之出貨量及生產成本易受該類重要零組件之供貨量及日幣升值之影響。因應措施：

- a.與原料供應商維持良好關係，保持原料來源穩定。
- b.目前台灣為世界第二大之 LCD 面板生產國，故 LCD 面板可漸漸由台灣供應，不再受制於國外，可掌握關鍵零件，有效控制成本。

B.國際市場競爭激烈，不進則退

因應措施：

- a.不斷加強研發新產品，提高產品附加價值，以保持高度之競爭能力。
- b.加強與海外廠聯合，使客戶能一次購足各層次之產品，以多樣化產品維繫客戶。
- c.就現有通路再開拓其他地區之銷售通路。

C.外銷依存度高，匯率變動潛在風險較大

本公司產品銷售對象以外銷為主，故匯率變動對本公司之營運及獲利有直接影響。

因應對策：

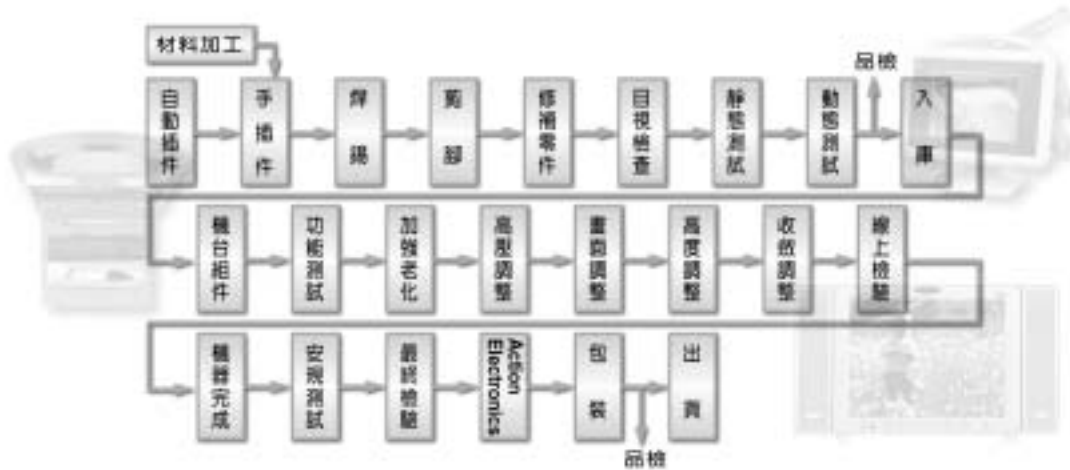
- a 調整海外廠產能,以利外匯平衡規避風險。
- b.積極蒐集匯率變動之相關資料並隨時注意其走勢變化。
- c.業務及採購部門相關負責人員於報價時應隨時參考匯率走勢。
- d.增加強勢貨幣之資產部位(應收帳款、銀行存款)及增加弱勢貨幣之負債部位(應付帳款、銀行借款)。
- e.隨時保持與外商銀行外匯避險策略之諮詢。

(二).主要產品之重要用途及產製過程

1.主要用途

產 品	用 途
車 用 視 聽 產 品	1.車輛彩色電視機 2.車輛、船舶等移動式空間做為影音、通訊及資訊等用途。
T F T - L C D 應 用 產 品	1.個人電腦、多媒體、工作站之文字與圖形顯示。 2.家庭、旅遊、醫院等。 3.視訊電話及監視系統。
電 子 數 位 錄 音 設 備	專業數位音樂製作及錄製
電 玩 遊 戲 產 品	.遊戲機等顯示設備。
其 他	權利金收入、其他零組件

2.產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	供應商	供應狀況
LCD面板	元太、泰晶、吉丸、KEYNOTE	良好
CRT	SAMSUNG	良好
印刷電路板	銀河、汐松	良好
塑膠殼	佑奇、新力	良好
IC	菱旺、新其	良好
線材	橋霖、瑞芳	良好

本公司以車用視聽設備及個人視聽設備為主要產品，因此主要原料以 CRT、LCD 面板及 IC 等為主，其中又以 LCD 面板為最大宗，最近三年度以向元太、友達及吉丸採購為主，亦積極開發新供應商，以維持四家以上之供應商，確保供貨來源穩定，分散進貨集中之風險。

(四)最近二年度主要進銷貨客戶名單

(1)最近二年度任一年度中曾佔進貨總額百分之十以上之客戶及其進貨金額比例,並說明其增減變動原因:

單位:新台幣仟元; %

項目	91 年度			92 年度		
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例%	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例%
1	香港華憶	2,592,238	57.32	香港華憶	4,352,860	73.79
	其他	1,929,640	42.68	其他	1,545,834	26.21
	進貨淨額	4,521,878	100.00	進貨淨額	5,898,694	100.00

說明:①由於香港華憶 99%透過三角貿易採購商品,92 年度由於華憶(深圳)科技生產可攜式產品廣受客戶喜愛銷售量增加,因而使香港華憶之進貨總額增加。

(2)最近二年度任一年度中曾佔銷貨總額百分之十以上之客戶及其銷貨金額比例,並說明其增減變動原因:

單位:新台幣仟元; %

項目	91 年			92 年		
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率(%)
1	AUDIOVOX	1,959,348	43.40	AUDIOVOX	3,925,668	58.73
2	香港華憶	491,139	10.88	RADIOSHACK	586,873	8.87
	其他	2,064,232	45.72	其他	2,172,097	32.40
	銷貨淨額	4,514,719	100.00	銷貨淨額	6,684,368	100.00

說明:①92 年度主要銷售客戶 AUDIOVOX 及 RADIOSHACK 其銷售金額比例增加之原因為:產品線由原來的車載系列於 92 年度新增加攜帶型系列,因尺寸小、輕巧附充電電池,市場普遍接受度高,因此銷售量大幅成長。

②香港華憶 92 年度下降之原因為:投資大陸子公司經營已趨穩定,也已經能夠自主購料,所以台灣減少代購材料,所以對香港華憶銷售額下降。

(五)最近二年度生產量值表

單位:台;片;新台幣仟元

年度	91 年度			92 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
主要商品						
車載視聽產品	183,000	109,037	411,558	175,000	758,357	4,244,645
TFT-LCD 應用產品	112,000	56,453	340,108	84,735	189,731	1,065,821
數位電子音樂錄製設備	-	-	-		8,109	173,533
電玩遊戲產品					48,896	149,521
其他 / 零組件	20,000	16,864	6,474	2,500	36,863	161,660
合計	315,000	182,354	758,140	262,235	1,041,956	5,795,180

(六)最近二年度銷售量值表

1.最近二年度銷售量值表

單位：台；片；新台幣仟元

主要產品	年度	91年度				92年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
銷售量值		量	值	量	值	量	值	量	值
車載視聽產品		218	660	535,158	2,782,863	6	35	758,973	4,617,765
TFT-LCD應用產品		540	3,605	135,892	611,475	410	1,112	189,078	1,087,635
電子數位錄音設備		-	-	20,374	519,030			8,109	177,187
電玩遊戲產品		-						48,896	166,369
其他/零組件		-	49,321	-	547,743	-	104,760	-	529,502
合計		758	53,586	691,424	4,461,111	416	105,907	1,005,026	6,578,458

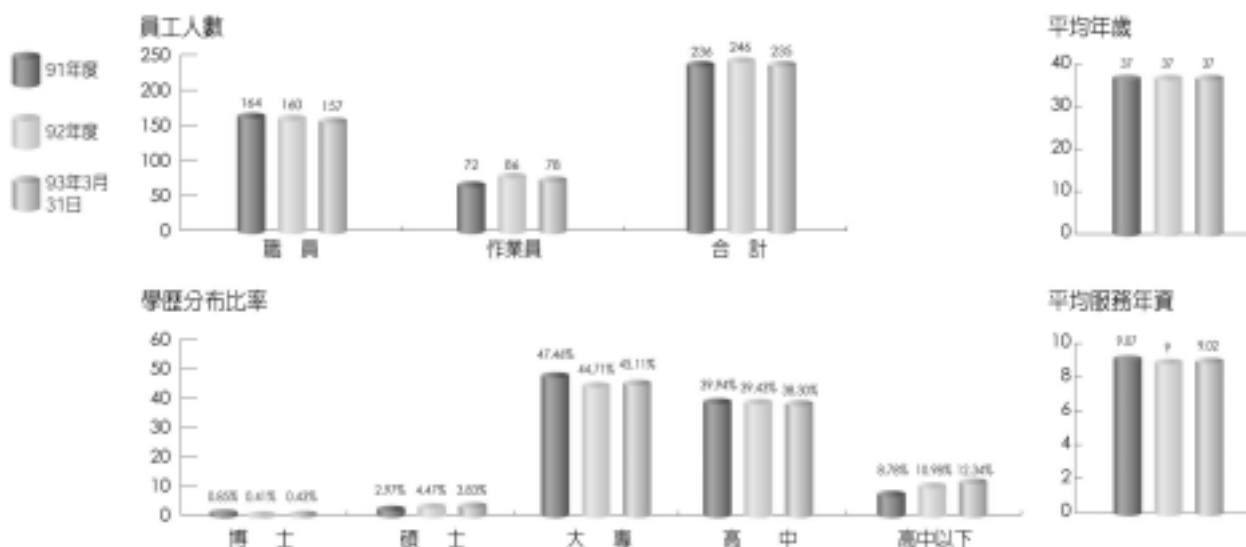
本公司為專業之電子製造廠，目前主要合作客戶多為國外知名大廠。產品以外銷為主，並以美、歐為主要市場。最近二年度外銷之比重分別為 98.81%及 1%，均高達 98.19%以上，變動情形不大。

2. 92 年度集團產銷量值表

量:台
值：新台幣仟元

主要商品	92 年度	生產		銷售	
		數量	金額	數量	金額
車載視聽產品		1,110,554	5,270,371	1,106,027	7,014,330
TFT-LCD應用產品		348,374	1,548,839	375,782	1,767,334
電子數位錄音設備		7,521	79,556	8,886	120,149
電玩遊戲產品		229,778	368,996	226,774	460,134
其他/零組件		-	333,729	-	954,034
合計		1,696,227	7,601,491	1,717,469	10,315,981

三、最近二年度從業員工人數



四、環保支出資訊

- 1.單位人員者，其申請、繳納或設立情形之說明：依法令規定，本公司不需申請污染設施設置許可或污染排放許可證，及不需繳納污染防治費用或設立環保專責單位人員。
- 2.防治污染主要設備之投資及其用途與可能產生效益：無
- 3.最近年度及截至年報刊印日止，公司改善環境污染之經過，有污染糾紛者，其處理經過：無。
- 4.最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)，處分之總額，並揭露其未來因應對策及可能支出：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：無。
- 6.最近年度及截至年報刊印日止，預計重大環境保護資本支出：無。

五、勞資關係資訊：

(一)現行重要勞資協議及實施情形

1.員工各項福利措施：

本公司與員工雙方均能深切體認勞資和諧之重要，重視上、下意見之溝通，公司政策及各項重要措施亦能讓員工充分瞭解，進而獲得其支持與合作。

- (1) 每年不定期舉辦國內旅遊。
- (2) 備有交通車接送員工上下班。
- (3) 除免費供應伙食外，早晚班人員供應各一餐點心。
- (4) 每年夏、冬季節各免費分發制服一套。
- (5) 遠道之同仁，公司並免費提供宿舍住宿。
- (6) 員工及子女教育獎勵金。
- (7) 最近年度員工之教育訓練支出費用為 2,359 仟元。

2.退休制度：

本公司之退休制度依據勞基法規定制定，並設有職工退休基金監督委員會，負責退休基金之保管、運用事宜，每月由公司依當月員工薪資之 3%提撥退休基金，並專戶儲存於中央信託局之專戶內，作為退休金支付之資金來源。凡本公司員工在公司服務滿 20 年或年滿 50 歲且工作滿 15 年以上者，皆得經公司核准辦理自請退休。退休金之給付計算方式，悉依勞基法之規定辦理。

3.其他重要協議情形：

- (1) 本公司屬勞基法適用行業，一切運作皆以勞基法為遵循基準。
- (2) 本公司設有職工福利委員會，公司透過職工福利委員會讓員工瞭解公司之營運狀況，員工亦經由福委會表達心聲，相互間皆能獲得充分之了解與溝通。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛遭受之損失：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖期	主要內容	限制條款
委託設計 開發合約	ADVANCE ANTENNA TECHNOLOGY INTERNATIONAL, INC.(AATI)	91.3.1~92.6.30	相列天線整體設計	智慧財產權、侵權責任 及保密責任之限制
專利合約	MACROVISION CORPORATION	90.10~93.10	購買 DVD 專利權	-

七、訴訟或非訴訟事件：無

八、取得或處分資產：無

肆、資金運用計劃執行情形

一、計劃內容

1. 92 年度發行國內第一次無擔保可轉換公司債

(1)主管機關核准日期及文號:

財政部證期會:92 年 4 月 17 日台財證一字第 0920111880 號

(2)本次計劃所需總金額:新台幣 800,000,000 元

(3)資金來源:發行國內第一次無擔保可轉換公司債

面額:新台幣 100,000 元

票面利率:0%

期間:5 年

總金額: 新台幣 800,000,000 元

到期日:97 年 5 月 28 日

(4)資金用途:充實營運資金、投資子公司、研究發展

(5)計劃項目、運用進度及預計可能產生之效益:

(1)充實營運資金

本公司預計 92 年營收成長近 36.22%，為因應營收大幅成長所增加之營運購料資金需求 434,582 仟元，本次募資除可鎖定低利率之長期資金，預計平均每年可節省利息支出 1,440 仟元外，並可避免以短期借款支應長期資金需求之情形，及提升償債能力，且本次充實營運資金計劃所募資金為 400,000 仟元，其餘不足部分將以借款支應。

(2)轉投資美國憶聲公司 (America Action Inc.)

憶聲電子設立美國憶聲公司作為其在美洲之銷售通路，本公司基於美國憶聲公司營運規模日趨擴大，有強化財務結構，以利其未來營運發展之必要，故擬增資美國憶聲公司，使其能藉此償還銀行借款，減少利息支出，提升獲利能力，連帶增進憶聲電子之營業收益與投資收益，預計 92~95 年度之投資收益為新台幣 11,267 仟元、23,932 仟元、28,240 仟元及 40,728 仟元；挹注於本公司營業收入分別為 31,549 仟元、37,227 仟元、43,928 仟元及 44,430 仟元，營業利益則分別挹注 946 仟元、1,117 仟元、1,318 仟元及 1,333 仟元。

(3)新產品研發

本公司投入新產品研發，以拓展車載視聽應用產品市場之占有率，預計所需資金 300,000 仟元，以支應預計研發之相關支出，依本次募資計劃預計進度執行後，預計 93~94 年度可增加之營業收入及營業利益如下：

單位：新台幣仟元

年 度	營業收入	營業利益
93	107,870	17,287
94	660,100	116,585
95	1,134,000	202,545

二、執行情形：

單位：新台幣仟元

計 劃 項 目	執 行 狀 況				
			92 年第二季	92 年第三季	92 年第四季
充實營運資金	支用金額	預定	400,000		
		實際	400,000		
	執行進度%	預定	100%		
		實際	100%		
投資美國子公司	支用金額	預定		100,000	0
		實際		0	0
	執行進度%	預定		0%	0%
		實際		0%	0%
新產品研發	支用金額	預定	50,459	93,995	80,546
		實際	0	59,000	16,726
	執行進度%	預定	16.81	48.14	75.00
		實際	0	19.66	25.24

(1)充實營運資金:已在第二季執行完畢,為因應營收大幅成長所增加之營運購料資金需求,及提昇償債能力及降低利息支出。

(2)投資美國子公司:因營運之整體考量,預計在 93 年第一季執行完畢。

(3)新產品研發:因集團研發整合,研發計畫調整,故整體計畫延後。

Financial Statements

財務報表



伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、會計師姓名及查核意見

(一)最近五年度簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至
		88年度	89年度	90年度	91年度	92年度	93年3月31日 財務報表
流動資產		1,237,746	1,134,215	787,110	1,517,000	2,562,978	2,283,248
基金及長期投資		835,543	968,991	1,104,921	1,770,455	2,330,348	2,481,781
固定資產(註2)		315,445	316,593	314,483	320,545	290,027	285,123
無形資產		-	-	20,783	14,025	14,632	14,632
其他資產(註3)		94,825	98,797	80,066	60,868	60,443	60,212
資產總額		2,483,559	2,518,596	2,307,363	3,682,893	5,258,418	5,124,996
流動負債	分配前	581,850	182,516	875,817	875,817	1,106,955	777,476
	分配後 (註4)	609,583	215,232	875,817	875,817	1,106,955	777,476
長期負債(註5)		37,346	35,546	35,545	35,546	423,314	340,452
其他負債		108,289	69,582	116,154	142,992	182,855	164,743
負債總額	分配前	691,339	686,978	334,216	1,054,355	1,713,124	1,318,217
	分配後 (註4)	694,119	714,981	366,932	1,054,355	1,713,124	1,318,217
股本		1,169,910	1,352,810	1,461,694	1,584,432	2,121,698	2,144,016
資本公積		422,830	333,023	268,882	279,709	401,289	537,380
保留盈餘	分配前	179,664	174,501	229,062	669,953	966,241	1,112,201
	分配後 (註4)	87,577	101,755	117,458	669,953	966,241	1,112,201
長期股權投資未實現跌價損失		-	-	-	-	-	-
累積換算調整數		19,816	56,752	98,977	94,444	56,066	13,182
股東權益總額	分配前	1,792,220	1,831,618	1,973,147	2,628,538	3,545,294	3,806,779
	分配後 (註3)	1,789,440	1,803,615	1,940,431	2,529,487	3,545,294	3,806,779

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：以上各年度皆未曾辦理資產重估價。

註3：包含無形資產在內。

註4：上開分配後數字，係依次年度股東會決議之情形填列。92年度盈餘分配案截至93年3月25日止尚未經股東會及董事會決議，故未列示分配後之金額。

註5：包含應付公司債在內

(二).簡明損益表資料

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 93年3月31日 財務報表
		88年	89年	90年	91年	92年	
營業收入		2,821,518	2,624,898	2,365,380	4,514,719	6,684,367	840,962
營業毛利		310,122	323,845	238,674	499,858	494,380	68,700
營業(損)益		108,876	110,771	45,516	298,558	274,659	15,684
營業外收入		81,146	78,814	136,642	424,221	547,989	41,406
營業外支出		66,327	75,250	41,723	60,005	76,075	9,213
繼續營業部門稅前損益		123,695	114,335	140,435	662,774	746,573	151,152
繼續營業部門損益		130,967	87,235	127,307	550,845	669,970	145,960
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		130,967	87,235	127,307	550,845	669,970	145,960
每股盈餘(元)	追溯前	0.89	0.65	0.91	2.85	3.42	0.71
	追溯後	0.66	0.56	0.84	2.85	-	-

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註 2：最近五年度利息資本化金額如下(民國 88、89、90、91 及 92 年度無利息資本化金額)：

年度	金額
88	-
89	-
90	-
91	-
92	-

註 3：業已按歷年來因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數追溯調整計算。

(三)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	簽證會計師姓名	查 核 意 見
88年	曾惠瑾、郭宗銘	修正式無保留意見
89年	曾惠瑾、郭宗銘	修正式無保留意見
90年	曾惠瑾、郭宗銘	修正式無保留意見
91年	曾惠瑾、郭宗銘	修正式無保留意見
92年	郭宗銘、吳郁隆	修正式無保留意見

2.更換會計師資訊：本公司民國 92 年度之財務報表簽證會計師，由資誠會計師事務所曾惠瑾會計師及郭宗銘會計師變更為吳郁隆會計師及郭宗銘會計師，更換會計師之原因，係屬事務所內部行政組織之調整。

二、最近五年度財務分析

分析項目(註3)		最近五年度財務分析(註1)					當年度截至93年3月31日	
		88年度	89年度	90年度	91年度	92年度		
財務結構(%)	負債占資產比率	27.84	27.28	14.48	28.63	32.58	25.72	
	長期資金占固定資產比率	568.73	578.54	638.73	831.11	1,368.36	1,467.01	
償債能力(%)	流動比率	226.82	194.93	431.26	173.34	231.53	293.67	
	速動比率	148.24	108.43	215.52	57.33	176.41	203.82	
	利息保障倍數	4.93	5.16	10.03	54.46	37.71	37.95	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.66	6.12	7.39	14.41	15.92	10.13	
	應收款項收現日數	64	60	49	27	23	36	
	存貨週轉率(次)	5.83	4.77	4.58	5.6	7.58	7.14	
	平均售貨日數	63	76	80	69	48	52	
	固定資產週轉率(次)	8.78	8.29	7.52	13.37	23.05	17.02	
	總資產週轉率(次)	1.04	1.04	1.03	1.16	1.27	0.95	
獲利能力	資產報酬率(%)	4.99	4.31	5.76	18.70	15.33	10.95	
	股東權益報酬率(%)	5.98	4.81	6.69	23.94	21.70	15.88	
	占實收資本 比率(%)	營業利益	9.31	8.19	3.11	18.84	12.95	0.32
		稅前純益	10.57	8.45	9.61	41.83	35.19	28.20
	純益率(%)	3.68	3.32	5.38	12.85	10.02	12.03	
	每股盈餘(元)(註2)	0.66	0.56	0.84	3.50	3.42	0.69	
現金流量	現金流量比率(%)	-	32.52	196.10	5.88	76.50	-	
	現金流量允當比率(%)	18.11	16.62	120.52	40.12	72.48	-	
	現金再投資比率(%)	-	9.01	14.50	0.75	17.70	-	
槓桿度	營運槓桿度	26	24	52	15	1.16	7.42	
	財務槓桿度	1.41	1.33	1.52	1.04	1.08	(0.71)	

註1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：業已按歷年來因盈餘或資本公積轉增資而增加之股數追溯調整計算。

註3：財務分析之計算公式說明

附註：上表各項比率之計算公式，列示如下：

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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率
- (5) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額
- (6) 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

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) 現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)

6.槓桿度

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

監察人審查報告書

茲准

董事會造送本公司九十二年度營業報告書、財務報表及盈餘分配表等，業經本監察人查核完竣，認為尚無不符。爰依照公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請鑒核。

此致

本公司九十三年股東常會

憶聲電子股份有限公司

徐金爐

監察人：彭瑞恩

金桐林

中 華 民 國 九 十 三 年 三 月 二 十 六 日

四、九 二年度財務報表及會計師查核報告

會計師查核報告

(93)財審報字第 1599 號

憶聲電子股份有限公司 公鑒：

憶聲電子股份有限公司民國九二年及九一年二月三一日之資產負債表，暨民國九二年及九一年一月一日至二月三一日之損益表、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。如財務報表附註四(五)所述，憶聲電子股份有限公司民國九二年度及九一年度採權益法評價之被投資公司中，除 ALMOND GARDEN CORP. 及大恩投資股份有限公司係由本會計師查核外，餘係依各該公司所委任其他會計師查核之財務報表評價而得，本會計師並未對其財務報表另行查核。民國九二年度及九一年度該等長期股權投資之期末餘額分別為新台幣 635,557 仟元及新台幣 580,652 仟元，其相關之投資收益分別為新台幣 107,724 仟元及新台幣 139,365 仟元。另如財務報表附註一所述，民國九二年度所揭露有關被投資公司資訊，部分係依被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

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

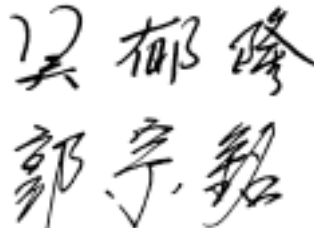
依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達憶聲電子股份有限公司民國九二年及九一年二月三一日之財務狀況，暨民國九二年及九一年一月一日至二月三一日之經營成果與現金流量。

憶聲電子股份有限公司已編製民國九二年度及九一年度之合併財務報表，並因部分子公司係採用其他會計師查核報告，經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

如後附財務報表附註三及四(一)所述，貴公司自民國九一年一月一日起，依中華民國財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理準則」之規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股票處理。因此項公報之適用，使民國九一年一月一日至二月三一日之淨利減少新台幣 16,404 仟元。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師



財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號
中華民國九三年三月二一日

憶聲電子股份有限公司
資產負債表
民國92年及91年12月31日

單位：新台幣仟元

	92年12月31日			91年12月31日				92年12月31日			91年12月31日					
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%			
資 產																
流動資產																
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	1,166,118	22	\$	35,119	1	2100	短期借款(附註四(八))	\$	370,199	7	\$	343,042	9	
1110	短期投資(附註四(二))		108,817	2		72,007	2	2120	應付票據		925	-		772	-	
1120	應收票據淨額		6,343	-		371	-	2140	應付帳款		128,411	2		120,821	3	
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)		20,315	1		25,991	1	2150	應付帳款－關係人(附註五)		379,120	7		265,794	7	
1140	應收帳款淨額(附註四(三))		345,117	7		283,139	8	2160	應付所得稅(附註四(四))		6,847	-		58,593	2	
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		54,951	1		38,112	1	2170	應付費用		44,583	1		34,346	1	
1160	其他應收款(附註)		14,053	-		2,925	-	2190	其他應付款項－關係人(附註五)		133,643	3		14	-	
1180	其他應收款－關係人(附註五)		202,824	4		4,948	-	2210	其他應付款項(附註)		37,163	1		35,414	1	
1190	其他金融資產－流動(附註六)		11,106	-		11,636	-	2260	預收款項		6,064	-		17,021	1	
120X	存貨(附註四(四))		577,650	11		1,000,366	27	21XX	流動負債合計		1,106,955	21		875,817	24	
1260	預付款項		32,501	1		14,546	-		長期附息負債							
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(四))		18,808	-		27,840	1	2410	應付公司債(附註四(九))		387,768	7		-	-	
11XX	流動資產合計		2,558,603	49		1,517,000	41	2510	各項準備							
	基金及長期投資(附註四(五))								土地增值稅準備(附註四(六))		35,546	1		35,546	1	
142101	採權益法之長期投資		2,283,991	43		1,694,360	46		其他負債							
142102	採成本法之長期投資		46,357	1		76,095	2	2810	應計退休金負債(附註四())		48,623	1		39,253	1	
14XX	基金及長期投資合計		2,330,348	44		1,770,455	48	2820	存入保證金		200	-		470	-	
	固定資產(附註四(六)、五及六)							2860	遞延所得稅負債－非流動(附註四(四))		129,657	3		103,269	3	
	成本							28XX	其他負債合計		178,480	4		142,992	4	
1501	土地		57,839	1		61,299	2	2XXX	負債總計		1,708,749	33		1,054,355	29	
1521	房屋及建築		177,772	3		173,473	5		股東權益							
1531	機器設備		46,777	1		54,593	1	3110	普通股股本(附註四(一))		2,121,698	40		1,584,432	43	
1537	模具設備		85,858	2		94,083	3		資本公積(附註四(二))							
1551	運輸設備		10,299	-		11,235	-	3211	普通股溢價		103,764	2		182,985	5	
1572	機具設備		31,582	1		31,785	1	3213	轉換公司債溢價		234,822	4		-	-	
15X8	重估增值		69,803	1		69,803	2	3220	庫藏股票交易		28,236	1		28,236	1	
15XY	成本及重估增值		479,930	9		496,271	14	3230	資產重估增值準備		30,992	1		30,992	1	
15X9	減：累計折舊	(200,123)	(3)	(193,412)	(3250	受贈資產		3,475	-		3,475	-
1670	未完工程及預付設備款		10,220	-		17,686	-	3260	長期投資		-	-		34,021	1	
15XX	固定資產淨額		290,027	6		320,545	9		保留盈餘(附註四(三))							
	無形資產							3310	法定盈餘公積		155,113	3		100,028	3	
1770	遞延退休金成本(附註四())		14,632	-		14,025	-	3320	特別盈餘公積		8,530	-		8,530	-	
	其他資產							3350	未分配盈餘		802,598	15		561,395	15	
1800	出租資產(附註四(七)及六)		53,867	1		54,437	2	3420	股東權益其他調整項目							
1820	存出保證金		366	-		512	-	3XXX	累積換算調整數		56,066	1		94,444	2	
1830	遞延費用		336	-		-	-		股東權益總計		3,545,294	67		2,628,538	71	
1880	其他資產－其他		5,864	-		5,919	-		重大承諾事項及或有事項(附註七)							
18XX	其他資產合計		60,433	1		60,868	2									
1XXX	資產總計	\$	5,254,043	100	\$	3,682,893	100	1XXX	負債及股東權益總計	\$	5,254,043	100	\$	3,682,893	100	

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、郭宗銘會計師民國九二年三月二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司
損益表
民國92年及91年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	92 年 度			91 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入(附註五)						
4110 銷貨收入	\$ 6,815,543	102		\$ 4,257,223	99	
4170 銷貨退回	(162,390)	(2)		(8,568)	-	
4190 銷貨折讓	(3,633)	-		(1,476)	-	
4100 銷貨收入淨額	6,649,520	100		4,247,179	99	
4650 技術服務收入	15,645	-		-	-	
4660 加工收入	1,053	-		2,313	-	
4800 其他營業收入	18,150	-		37,394	1	
4000 營業收入合計	6,684,368	100		4,286,886	100	
5110 銷貨成本(附註五)	(6,189,987)	(93)		(3,787,028)	(88)	
5910 營業毛利	494,381	7		499,858	12	
營業費用(附註四(六))						
6100 推銷費用	(94,373)	(1)		(64,735)	(2)	
6200 管理及總務費用	(61,490)	(1)		(61,507)	(1)	
6300 研究發展費用	(63,858)	(1)		(75,058)	(2)	
6000 營業費用合計	(219,721)	(3)		(201,300)	(5)	
6900 營業淨利	274,660	4		298,558	7	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	1,075	-		10,213	-	
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	469,012	7		326,853	8	
7122 股利收入	1,197	-		-	-	
7130 處分固定資產利益(附註五)	-	-		63	-	
7140 處分投資利益	71,134	1		78,477	2	
7210 租金收入	1,605	-		1,997	-	
7480 什項收入	3,965	-		6,618	-	
7100 營業外收入及利益合計	547,988	8		424,221	10	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(20,338)	-		(12,398)	-	
7522 其他投資損失	(24,697)	(1)		-	-	
7530 處分固定資產損失	(2,112)	-		-	-	
7560 兌換損失(附註)	(5,521)	-		(18,131)	-	
7570 存貨跌價及呆滯損失	(2,386)	-		(1,219)	-	
7880 什項支出	(21,021)	-		(28,257)	(1)	
7500 營業外費用及損失合計	(76,075)	(1)		(60,005)	(1)	
7900 繼續營業部門稅前淨利	746,573	11		662,774	16	
8110 所得稅費用(附註四(四))	(76,603)	(1)		(111,929)	(3)	
9600 本期淨利	\$ 669,970	10		\$ 550,845	13	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(五))						
9750 本期淨利	\$ 3.81	\$ 3.42		\$ 3.43	\$ 2.85	
稀釋每股盈餘(附註四(五))						
9850 本期淨利	\$ 3.69	\$ 3.30		\$ 3.43	\$ 2.85	
補充資訊(附註四(一))						
假設子公司大恩投資股份有限公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：						
本期淨利	\$ 746,573	\$ 669,970		\$ 679,178	\$ 567,249	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$ 3.81	\$ 3.42		\$ 3.52	\$ 2.94	

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、郭宗銘會計師民國九 三年三月二 二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司
股東權益變動表
民國92年及91年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

91 年 度	保 留 盈 餘					累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
91 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,461,694	\$ 268,882	\$ 87,133	\$ 8,530	\$ 133,399	\$ 98,977	(\$ 85,468)	\$ 1,973,147
90 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配								
出售固定資產增益轉列未分配盈餘	-	(1,649)	-	-	1,649	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	12,895	-	(12,895)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(29,234)	-	-	(29,234)
盈餘轉增資	73,084	-	-	-	(73,084)	-	-	-
員工紅利轉增資	5,803	-	-	-	(5,803)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(3,482)	-	-	(3,482)
資本公積轉增資	43,851	(43,851)	-	-	-	-	-	-
依持股比例認列國外子公司資本公積變動數	-	28,091	-	-	-	-	-	28,091
庫藏股票交易	-	28,236	-	-	-	-	85,468	113,704
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	(4,533)	-	(4,533)
91 年 度 稅 後 淨 利	-	-	-	-	550,845	-	-	550,845
91 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 1,584,432	\$ 279,709	\$ 100,028	\$ 8,530	\$ 561,395	\$ 94,444	\$ -	\$ 2,628,538
92 年 度								
92 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 1,584,432	\$ 279,709	\$ 100,028	\$ 8,530	\$ 561,395	\$ 94,444	\$ -	\$ 2,628,538
91 年 度 盈 餘 指 撥 及 分 配 :								
提列法定盈餘公積	-	-	55,085	-	(55,085)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(79,221)	-	-	(79,221)
盈餘轉增資	237,665	-	-	-	(237,665)	-	-	-
員工紅利轉增資	29,746	-	-	-	(29,746)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,830)	-	-	(19,830)
資本公積轉增資	79,221	(79,221)	-	-	-	-	-	-
應付公司債轉換成股本	190,634	234,822	-	-	-	-	-	425,456
子公司增資未依持股比例認列資本公積變動數	-	(34,021)	-	-	(7,220)	-	-	(41,241)
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	(38,378)	-	(38,378)
92 年 度 稅 後 淨 利	-	-	-	-	669,970	-	-	669,970
92 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 2,121,698	\$ 401,289	\$ 155,113	\$ 8,530	\$ 802,598	\$ 56,066	\$ -	\$ 3,545,294

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、郭宗銘會計師民國九 三年三月二 二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司
現金流量表
民國 92 年及 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

	92 年 度	91 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 669,970	\$ 550,845
調整項目		
短期投資未實現跌價損失	7,197	-
呆帳費用	37,830	17,977
存貨跌價及呆滯損失	2,386	1,219
依權益法認列之投資收益	(469,012)	(326,853)
依成本法認列之投資損失	17,500	-
依權益法認列之長期股權投資現金股利	-	118,575
折舊及攤提	43,122	41,195
處分固定資產損(益)	2,112	(63)
應付利息補償金提列數	13,224	-
資產及負債科目之變動		
應收票據及帳款	(116,943)	(154,571)
其他應收款及預付款項	(29,083)	2,092
存貨	420,330	(619,320)
遞延所得稅資產 - 流動	9,032	(17,818)
應付票據及帳款	121,069	311,522
應付所得稅	(51,746)	41,732
應付費用及其他應付款項	11,986	20,536
其他應付款項 - 關係人	133,629	14
預收款項	(10,957)	6,263
應計退休金負債	8,763	8,482
遞延所得稅負債 - 非流動	26,388	49,744
營業活動之淨現金流入	<u>846,797</u>	<u>51,571</u>
投資活動之現金流量		
短期投資增加	(\$ 44,007)	(\$ 66,982)
其他應收款 - 關係人(增加)減少	(197,876)	3,623
其他金融資產 - 流動減少	530	17,762
長期股權投資增加	(188,000)	(415,440)
購置固定資產	(19,177)	(42,660)
處分固定資產價款	5,086	2,413
存出保證金減少	146	-
遞延費用增加	(336)	12,251
投資活動之淨現金流出	<u>(443,634)</u>	<u>(489,033)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	27,157	313,234
存入保證金減少	(270)	-
發放董監酬勞	(19,830)	(3,482)
發放現金股利	(79,221)	(29,234)
發行應付公司債	800,000	-
轉讓庫藏股	-	97,300
融資活動之淨現金流入	<u>727,836</u>	<u>377,818</u>
本期現金及約當現金增加(減少)	1,130,999	(59,644)
期初現金及約當現金餘額	35,119	94,763
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 1,166,118</u>	<u>\$ 35,119</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 7,956	\$ 11,235
本期支付所得稅	\$ 92,929	\$ 38,271
不影響現金流量之融資活動		
可轉換公司債轉換為股本含轉換溢價	<u>\$ 425,456</u>	<u>\$ -</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、郭宗銘會計師民國九 三年三月二 二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司
財務報表附註
民國 92 年及 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明外)

一、公司沿革

憶聲電子股份有限公司成立於民國 65 年 7 月 21 日，工廠設於中壢工業區。經多次增資，於民國 87 年 5 月 26 日起於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌並自民國 91 年 8 月 26 日正式於台灣證券交易所上市，截至民國 92 年 12 月 31 日止，實收資本額為\$2,121,698，每股面額 10 元，分為 212,170 仟股。主要營業項目為薄膜液晶顯示器等應用產品、車載視聽產品、電玩遊戲產品及數位電子音樂錄製設備等製造、加工及買賣業務。截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司員工人數為 255 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」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)外幣交易

1. 本公司以新台幣為記帳單位，外幣交易係按交易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；期末並就外幣資產及負債餘額依資產負債表日即期匯率予以調整，其因而產生之兌換損益列為當期損益。
2. 避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷。資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。

(二)短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，取得股票股利時，僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票及受益憑證出售時，按移動平均法計算成本及出售損益；期末按成本與市價孰低法評價，比較成本與市價時，採總額比較法。上市及上櫃公司股票及封閉基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型基金則按其資產負債表日每單位受益憑證淨值為市價。

(三)備抵呆帳

備抵呆帳係依應收票據、應收帳款及其他應收款等各項債權之帳齡情形及其收回可能性，予以評估提列。

(四) 存 貨

存貨採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；原、材料以重置成本為市價，商品、在製品及製成品則以淨變現價值為市價。

(五) 長期股權投資

1. 長期股權投資係以取得成本為入帳基礎。
2. 持有表決權股份在 20%以下或對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價。但若有充分之證據顯示投資之價值已減損，且回復之希望甚小時，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
3. 持有被投資公司表決權比例達 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，按五年平均攤銷。
4. 被投資公司增資發行新股時，若各股東非按比例認購，致使本公司投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及長期投資。如為借記資本公積，應先沖轉帳列由長期投資所產生之資本公積，資本公積餘額不足時，其差額應借記保留盈餘。
5. 對於持有被投資公司股權比率超過 50%者，並編製合併報表；惟若被投資公司當年度總資產及營業收入未達本公司各該項金額 10%者，僅按權益法評價，不另編製合併報表，個別子公司總資產或營業收入雖未達編入合併報表標準，惟其所有未達編入合併報表標準之子公司合計總資產或營業收入已達本公司各該項金額 30%以上者，仍應將總資產或營業收入達本公司各該項金額 3%以上之個別子公司編入合併報表。
6. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表因匯率所產生之差額，列為「累積換算調整數」，本公司並依持股比例承認該「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(六) 固定資產

1. 本公司固定資產除已依法辦理重估者以重估價值為入帳基礎外，餘以取得成本為入帳基礎，並 2. 將購建期間之有關利息予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出；經常性維護或修理支出則列為當期費用。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，採平均法提列。如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值繼續提列折舊。本公司固定資產耐用年數除房屋及建築為 5 60 年外，餘為 2 15 年。
3. 固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及累計折舊均自帳上沖銷，處分資產損益列為當期營業外收支項下。
4. 出租資產，按其帳面價值轉列其他資產項下，當期提列之折舊，列於營業外支出。

(七) 所得稅/遞延所得稅

1. 本公司對於所得稅之計算及抵減之會計處理係依財務會計準則公報第二二號「所得稅抵減之會計處理準則」及第二二號「所得稅之會計處理準則」之規定，對於所得稅之計算作跨期間與同期間之所得稅分攤。對於暫時性差異之所得稅影響數，依其性質分別認列為遞延所得稅資產或負債；並評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列備抵評價金額。遞延所得稅資產或負債依據其所屬資產及負債科目性質或預期實現期間之長短劃分為流動或非流動項目，有關所得稅抵減之會計處理係採當期認列法。以前年度高估或低估之所得稅，列為當年度所得稅調整項目。
2. 本公司當年度依稅法規定調整之稅後盈餘於次年股東會未作分配者，該未分配盈餘應加徵 10% 營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(八) 可轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。
4. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，至賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

(九) 退休金計劃

本公司按財務會計準則公報第八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，認列最低退休金負債。淨退休金成本則按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨給付義務、退休金損益之攤銷數。未認列過渡淨給付義務按五年平均攤銷。於編製期中財務報表時，最低退休金負債重新按續後淨退休金成本及基金提撥數額調整之。

() 庫藏股

本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其帳面價值按加權平均計算，有關交易處理依下列方式為之：

1. 收回：其屬買回者，以支付之成本為入帳之基礎。
2. 處分：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，其差異沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。
3. 註銷：除依帳面價值沖抵「庫藏股票」外，並按股權比例沖抵「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留

盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

依財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理原則」之規定，自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。

(一) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股為轉換公司債，計算轉換公司債之稀釋作用係採用如果轉換法。

(二) 收入及成本

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

(三) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國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。

(四) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 用途未受限制之現金或約當現金。
 - (2) 為交易目的而持有，或短期間持有且預期於資產負債表日後二個月內將變現者。
 - (3) 在企業營業週期之正常營業過程中，預期將變現，或備供出售或消耗者。
2. 負債符合下列條件之一者，應列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 須於資產負債表日後二個月內清償者。
 - (2) 企業因營業而發生之債務，預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理準則」規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股票處理，因此項公報之適用，使民國 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨利減少 \$16,404。

四、重要會計科目之說明

(一) 現金

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 280	\$ 327
支票存款	765,484	19,481
活期存款	187,354	15,311
定期存款	213,000	-
	<u>\$ 1,166,118</u>	<u>\$ 35,119</u>

(二) 短期投資

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
上市股票	\$ 65,962	\$ 37,244
上櫃股票	30,052	-
受益憑證	20,000	34,763
	<u>116,014</u>	<u>72,007</u>
減：備抵跌價損失	(7,197)	-
	<u>\$ 108,817</u>	<u>\$ 72,007</u>

(三) 應收帳款淨額

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 393,761	\$ 293,821
減：備抵呆帳	(48,644)	(10,682)
	<u>\$ 345,117</u>	<u>\$ 283,139</u>

(四) 存貨

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
原料	\$ 453,137	\$ 804,806
在製品	60,230	90,192
製成品	86,931	89,972
商品	1,071	1,137
在途存貨	5,353	40,945
	<u>606,722</u>	<u>1,027,052</u>
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(29,072)	(26,686)
	<u>\$ 577,650</u>	<u>\$ 1,000,366</u>

(五) 長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
採權益法評價者：				
ACTION INDUSTRIES				
(M) SDN. BHD. (註)	\$ -	-	\$ 476,150	74.67%
ACTION ASIA LTD. (註)	588,227	67.88%	-	-
AMERICA ACTION INC.	13,780	100.00%	66,369	100.00%
ALMOND GARDEN CORP.	1,308,514	100.00%	984,618	100.00%
戰聲科技股份有限公司	33,550	35.40%	38,133	35.40%
大恩投資股份有限公司	339,920	85.57%	129,090	99.50%
	<u>2,283,991</u>		<u>1,694,360</u>	
採成本法評價者：				
菁通創業投資股份有限公司	26,000	8.13%	26,000	8.13%
德穎多媒體股份有限公司	-	2.65%	17,500	2.65%
中華開發高科技投資股份 有限公司	18,000	2.11%	30,000	2.11%
ANTSTAR CORP.	2,357	18.27%	2,595	18.27%
	<u>46,357</u>		<u>76,095</u>	
	<u>\$2,330,348</u>		<u>\$1,770,455</u>	

註：本公司之海外投資方式原係直接投資 ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.。民國 92 年 11 月 26 日調整本公司之海外投資架構變更為對外投資 ACTION ASIA LTD.再間接投資 ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.。

2. 上開採權益法評價之長期股權投資餘額及其相關損益，係依各被投資公司所委任會計師查核後之財務報表評價而得，截至民國 92 年及 91 年度，採權益法認列之投資收益分別為\$469,012 及\$326,853。
3. 本公司之被投資公司 ACTION INDUSTRIES(M) SDN.BHD. 及大恩投資股份有限公司分別於民國 92 年第一季及第四季辦理現金資增，本公司未按持股比例認購，投資比例分別由 74.67%及 99.50%降低至 67.88%及 85.57%。
4. 本公司採成本法評價之被投資公司德穎多媒體股份有限公司，經評估其投資價值有減損之虞，故於民國 92 年度認列永久性投資損失\$17,500。
5. 本公司之被投資公司中華開發高科技投資股份有限公司，於民國 92 年度辦理減資退回股款，投資比例仍為 2.11%。

(六) 固定資產

資產名稱	92 年 12 月 31 日		合計	累計折舊	帳面價值
	原始成本	重估增值			
土地	\$ 57,839	\$ 67,317	\$ 125,156	\$ -	\$ 125,156
房屋及建築	177,772	1,427	179,199	(84,772)	94,427
機器設備	46,777	1,059	47,836	(32,240)	15,596
模具設備	85,858	-	85,858	(52,985)	32,873
運輸設備	10,299	-	10,299	(9,008)	1,291
機具設備	31,582	-	31,582	(21,118)	10,464
未完工程及預付設備款	10,220	-	10,220	-	10,220
	<u>\$420,347</u>	<u>\$ 69,803</u>	<u>\$ 490,150</u>	<u>(\$ 200,123)</u>	<u>\$ 290,027</u>

資產名稱	91 年 12 月 31 日		合計	累計折舊	帳面價值
	原始成本	重估增值			
土地	\$ 61,299	\$ 67,317	\$ 128,616	\$ -	\$ 128,616
房屋及建築	173,473	1,427	174,900	(78,957)	95,943
機器設備	54,593	1,059	55,652	(37,678)	17,974
模具設備	94,083	-	94,083	(49,232)	44,851
運輸設備	11,235	-	11,235	(8,540)	2,695
機具設備	31,785	-	31,785	(19,005)	12,780
未完工程及預付設備款	17,686	-	17,686	-	17,686
	<u>\$444,154</u>	<u>\$ 69,803</u>	<u>\$ 513,957</u>	<u>(\$ 193,412)</u>	<u>\$ 320,545</u>

上列土地重估增值應提列之土地增值稅準備\$35,546 表列「長期負債」。

(七) 出租資產

	92 年 12 月 31 日	
	原始成本	帳面價值
土地	\$ 34,650	\$ 34,650
房屋及建築	27,063	19,217
	<u>\$ 61,713</u>	<u>\$ 53,867</u>

	91 年 12 月 31 日	
	原始成本	帳面價值
土地	\$ 34,650	\$ 34,650
房屋及建築	27,063	19,787
	<u>\$ 61,713</u>	<u>\$ 54,437</u>

(八)短期借款

		<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
購料借款		\$ 160,199	\$ 343,042
擔保借款		210,000	-
		<u>\$ 370,199</u>	<u>\$ 343,042</u>
年 利 率		<u>1.145% 2.043%</u>	<u>1.645% 4.500%</u>
融 資 額 度		<u>\$ 1,926,000</u>	<u>\$ 1,403,000</u>

(九)應付公司債

		<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
無擔保轉換公司債		\$ 380,600	\$ -
加：應付利息補償金		7,168	-
		<u>\$ 387,768</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國 92 年 5 月 29 日發行國內第一次無擔保轉換公司債\$800,000，發行條件如下：

1. 發行總額：\$800,000。
2. 面 額：\$100，計 8,000 張。
3. 票面利率：0%。
4. 發行價格：面額發行。
5. 發行期間：5 年(民國 92 年 5 月 29 日至 97 年 5 月 28 日)。
6. 轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前 日止。
7. 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股 26.87 元，惟本公司債發行後，如遇有本公司普通股股份總額發生變動及有低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，依發行條款規定轉換價格公式調整之。民國 92 年 8 月 15 日(除權日)之股本因盈餘及資本公積轉增資而有變動(詳本附註四(一)之說明)，故自除權日後轉換價格由每股 26.87 元調整為每股 22 元。
8. 本公司對本轉換公司債之贖回權：
 - (1) 本轉換公司債自發行起滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四 日止，若本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三 個營業日超過當時轉換價格達百分之五，得按發行辦法規定之債券贖回收益率計算收回價格，以現金回收其全部債券。
 - (2) 本轉換公司債自發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四 日止，若本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之 10%時，得按發行辦法規定之債券贖回收益率計算收回價格，以現金回收其全部債券。

9. 債券持有人的賣回權：

於本轉換公司債發行滿二年、滿三年及滿四年之前三日，得要求本公司以債券面額加計利息補償金(該利息補償金滿二年為債券面額之 4.55%、滿三年為債券面額之 9.27%、滿四年為債券面額之 13.65%)，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。

10. 債券持有人於當年度現金股息之停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)後請求轉換者，不得參與當年度股東會決議發放前一年度之現金股利，僅得參與次年度決議之分派。轉換後之新股，其權利義務與原已發行普通股相同。

11. 截至民國 92 年 12 月 31 日止，已發行之無擔保轉換公司債已轉換 19,063 仟股。

() 退休金費用 應計退休金負債

1. 本公司對正式聘僱員工訂有員工退休辦法，每月按員工薪資總額 3%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。

2. 本公司之員工退休辦法，涵蓋正式聘僱之所有員工，依該辦法規定，其退休金給付標準如下：

(1)a. 五年以內(含)的服務年資每滿一年給予二個基數。

b. 超過 五年之服務年資，每滿一年給與一個基數。

c. 不足一年的年資，未滿半年者以半年計，滿半年以上者以一年計。

d. 最高以四 五個基數為限。

e. 退休金之基數計算，為核准退休時一個月平均工資，平均工資之計算依勞動基準法有關規定辦理。

(2) 員工服務滿 15 年以上，且年滿 50 歲或服務滿 20 年以上者，員工得自請退休。

(3) 員工年滿 60 歲、心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者，公司得以命令其退休。

3. 截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止，本公司儲存於中央信託局之勞工退休準備金餘額分別為\$45,727 及\$48,138。

4. 有關退休金主要內容如下：

(1) 退休金之精算假設：

	<u>92 年 12 月 31 日</u>	<u>91 年 12 月 31 日</u>
折現率	3.50%	4.00%
薪資調整率	2.50%	2.00%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.25%

(2) 退休基金提撥狀況表：

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 50,721)	(\$ 38,843)
非既得給付義務	(43,629)	(48,548)
累積給付義務	(94,350)	(87,391)
未來薪資增加之影響數	(26,985)	(20,351)
預計給付義務	(121,335)	(107,742)
退休基金資產公平價值	45,727	48,138
提撥狀況	(75,608)	(59,604)
未認列過渡性淨給付義務	12,749	14,570
未認列前期服務成本	8,801	10,268
未認列退休金損(益)	20,067	9,538
補列之應計退休金負債	(14,632)	(14,025)
應計退休金負債	(\$ 48,623)	(\$ 39,253)
既得給付	\$ 70,231	\$ 55,471

(3) 淨退休金成本明細如下：

	92 年 度	91 年 度
服務成本	\$ 5,925	\$ 5,231
利息成本	4,310	4,320
基金資產之預期報酬	(1,564)	(1,714)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	1,821	1,821
未認列前期服務成本攤銷	1,467	1,467
未認列退休金損失攤銷	-	375
	\$ 11,959	\$ 11,500

(一) 股本/庫藏股票

1. 本公司額定股本為\$2,400,000，每股 10 元，分為 240,000 仟股，民國 92 年 6 月 24 日經股東常會決議，以未分配盈餘\$237,665、資本公積\$79,221 及員工紅利\$29,746，辦理轉增資發行新股 34,663 仟股，合計\$346,632。截至民國 92 年 12 月 31 日止，發行流通在外股數為 212,170 仟股。

2. 截至民國91年12月31日止，本公司以買回庫藏股票計700萬股，全數轉讓予員工，有關庫藏股本本期變動情形如下：

收 回 原 因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數
供轉讓股份予員工	7,000,000	-	(7,000,000)	-

- (1) 證券交易法規定公司對買回已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 \quad ，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之金額。
- (2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等股東權利。
- (3) 本公司之子公司-大恩投資股份有限公司於民國 90 年 12 月 31 日持有本公司股票計 150 萬股，每股帳面價值為新台幣 12.46 元，民國 91 年度第一季大恩投資股份有限公司將持有本公司股票計 150 萬股全數出售，每股平均售價計新台幣 23.55 元，因前述交易所產生之投資收益\$16,404，業依財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理準則」之規定，調整至「資本公積-庫藏股票交易」。

(二) 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得，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 \quad 之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損，且公司非於法定盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(三) 法定盈餘公積及未分配盈餘

1. 依公司法及本公司章程規定，年度盈餘除彌補歷年虧損並依法繳納所得稅外，應先提列百分之 \quad 為法定盈餘公積，並依法提列特別盈餘公積，次就其餘額加計以前年度未分配盈餘後，依本公司章程規定，依下列順序分配：

- (1) 股東股息及紅利：由董事會擬定分配案，提請股東會承認後分配之。
- (2) 董事、監察人之酬勞金：百分之四。
- (3) 員工紅利：百分之五至 \quad 二(註)。
- (4) 必要時得酌提特別公積或酌予保留盈餘。

註：員工分配股票股利包括符合一定條件之從屬公司員工，其相關辦法由董事會訂定。

2. 依所得稅法規定，如營利事業當年度之盈餘未於次年度年底前分配者，稽徵機關應就該未分配盈餘加徵百分之 \quad 營利事業所得稅，加徵後之盈餘不再限制其保留數額。

3. 截至民國92年及91年12月31日止，本公司有關未分配盈餘明細如下：

	92年12月31日	91年12月31日
A. 86年及以前年度未分配盈餘餘額	\$ 23	\$ 23
B. 87年及以後年度未分配盈餘餘額		
已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	132,605	10,527
未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	669,970	550,845
	<u>\$ 802,598</u>	<u>\$ 561,395</u>

4. 本公司民國 91 年度盈餘經股東常會決議分配，股東可扣抵稅額比率為 13.50%。經前項盈餘分配後，截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$60,076，預計稅額扣抵比率為 8.34%。
5. 本公司民國 92 年度盈餘分配議案，截至民國 93 年 3 月 22 日止，尚未經董事會通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國 92 年 6 月 24 日經股東常會決議，發放現金股利每股 0.5 元，股票股利每股 1.5 元，另本公司民國 91 年度盈餘實際發放員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	91 年 度	
	股東會及董事會 決議實際配發數	
一、配發情形		
1. 員工現金紅利	\$	-
2. 員工股票紅利		
(1) 股數		2,975 仟股
(2) 金額	\$	29,746
(3) 占當年底流通在外股數之比例		1.88%
3. 董監事酬勞	\$	19,830
二、每股盈餘相關資訊：(單位：新台幣元)		
1. 原每股盈餘(註1)	\$	3.50
2. 設算每股盈餘(註2)	\$	3.18

註1：係未依民國92年度以盈餘轉增資比例調整計算。

註2：設算每股盈餘=(本期淨利-員工紅利-董監酬勞)/當年度加權平均流通在外股數

(四) 所得稅費用

1. 民國92年度及91年度所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	92 年 度		91 年 度	
應付所得稅	\$	6,847	\$	58,593
加(減)：				
預付所得稅		40,893		21,516
以前年度所得稅高估數	(6,557)	(106)
當期所得稅費用		41,183		80,003
加：				
遞延所得稅變動數		35,420		31,926
所得稅費用	\$	76,603	\$	111,929

2. 民國92年及91年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
遞延所得稅資產 - 流動		
遞延所得稅資產	\$ 18,808	\$ 27,840
遞延所得稅資產(負債) - 非流動		
遞延所得稅資產	3,982	9,927
遞延所得稅負債	(133,639)	(113,196)
	(129,657)	(103,269)
合計	(<u>\$ 110,849</u>)	(<u>\$ 75,429</u>)

3. 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數明細如下：

項 目	<u>92年12月31日</u>		<u>91年12月31日</u>	
	金 額	所 得 稅 影 響 數	金 額	所 得 稅 影 響 數
流動項目：				
未實現存貨呆滯 及跌價損失	\$ 29,071	\$ 7,268	\$ 26,686	\$ 6,671
未實現兌換(利益) 損失	(292)	(73)	6,491	1,623
未實現呆帳損失	46,452	11,613	78,184	19,546
小計	<u>75,231</u>	<u>18,808</u>	<u>111,361</u>	<u>27,840</u>
非流動項目：				
退休金未提撥數 可轉換公司債利 息補償金	8,758	2,190	-	-
未實現長期股權 投資收益	(534,556)	(133,639)	(413,074)	(103,269)
小計	(518,630)	(129,657)	(413,074)	(103,269)
合計	<u>(\$443,399)</u>	<u>(\$ 110,849)</u>	<u>(\$ 301,713)</u>	<u>(\$ 75,429)</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 90 年度。

5. 民國 92 年度財務報表會計所得與課稅所得之主要差異為處分短期投資收益及依權益法認列之投資收益。

(六) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	92 年		91 年	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
用人費用				
薪資費用	\$ 30,552	\$ 73,555	\$	104,107
勞健保費用	5,185	4,223		9,408
退休金費用	4,529	7,430		11,959
其他用人費用	4,546	3,778		8,324
折舊費用(註)	28,088	14,979		43,067
攤銷費用	-	55		55
	92 年		91 年	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計
用人費用				
薪資費用	\$ 31,275	\$ 67,349	\$	98,624
勞健保費用	4,976	3,768		8,744
退休金費用	4,619	6,881		11,500
其他用人費用	3,595	2,609		6,204
折舊費用(註)	26,717	14,423		41,140
攤銷費用	-	55		55

註：包含出租資產折舊費用帳入營業外支出，民國92年度及91年度分別為\$570及\$595。

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
ACTION ASIA LTD.	採權益法評價之被投資公司
AMERICA ACTION INC. (AAI)	"
ALMOND GARDEN CORP. (BVI)	"
戰聲科技股份有限公司 (戰聲科技)	"
大恩投資股份有限公司	"
ANTSTAR CORP. (AATI)	聯屬公司
香港華憶(集團)有限公司 (AFY)	採權益法評價之被投資公司 之轉投資公司
ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD. (AMP)	"
E. AXION INC. (EAI)	"
深圳憶聲電子有限公司 (ASE)	"
上海華憶科技有限公司 (AST)	"
華憶科技(深圳)有限公司 (ATS)	"

(二) 與關係人間之重大交易事項：

1. 進 貨

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
AFY	\$ 4,077,139	63	\$ 2,592,238	58
其他	45,528	1	39,457	1
	<u>\$ 4,122,667</u>	<u>64</u>	<u>\$ 2,631,695</u>	<u>59</u>

本公司向上開關係人進貨，其付款條件，國內部分一般係貨到60天匯款支付，國外部分則沖抵應收款項。若應收款項不足時則以電匯方式支付貨款。上開進貨係按一般進貨價格及條件辦理。

2. 銷 貨

	92 年 度		91 年 度	
	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
AFY	\$ 179,634	3	\$ 491,139	11
其他	167,167	2	251,621	5
	<u>\$ 346,801</u>	<u>5</u>	<u>\$ 742,760</u>	<u>16</u>

上開銷貨係按一般銷貨價格及條件辦理，其收款條件，國內部份係於銷售完成後取得關係人開具之六個月期票，國外部份則以貨到30 90天電匯方式收款。

3. 技術服務收入

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔技術服 務收入 百分比	金 額	佔技術服 務收入 百分比
AMP	<u>\$ 15,645</u>	<u>100</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

係向AMP收取之技術服務收入，其收款條件為入帳後60天電匯方式收款。

4. 加工收入

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔加工收 入淨額 百分比	金 額	佔加工收 入淨額 百分比
戰聲科技	\$ 990	94	\$ 2,233	96
AFY	63	6	66	3
	<u>\$ 1,053</u>	<u>100</u>	<u>\$ 2,299</u>	<u>99</u>

上開加工收入係於委託加工者驗收完成後開具三個月期票支付。

5. 其他營業收入

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔其他營業收入百分比	金 額	佔其他營業收入百分比
AMP	\$ 18,149	100	\$ 37,394	100

係向AMP收取之權利金收入，其收款條件為入帳後60天電匯方式收款。

6. 應收票據 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收票據餘額百分比	金 額	佔應收票據餘額百分比
戰聲科技	\$ 20,315	76	\$ 25,991	100

7. 應收帳款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收帳款餘額百分比	金 額	佔應收帳款餘額百分比
AFY	\$ 25,948	7	\$ -	-
戰聲科技	11,847	3	10,115	3
AAI	11,628	3	2,102	1
EAI	8,132	2	27,588	9
AMP	-	-	1,751	-
	57,555	15	41,556	13
減：備抵呆帳	(2,604)	(1)	(3,444)	(1)
	\$ 54,951	14	\$ 38,112	12

8. 其他應收款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔其他應收款餘額百分比	金 額	佔其他應收款餘額百分比
AFY	\$ 99,427	45	\$ 2,015	26
AMP	1,247	1	1,689	21
其他	-	-	1,244	16
	\$ 100,674	46	\$ 4,948	63

9. 資金融通(表列其他應收款-關係人)

	92 年		度	
	最高餘額	期末餘額	利率	利息收入
AAI	\$ 102,150	\$ 102,150	4%	\$ 11

	91 年		度	
	最高餘額	期末餘額	利率	利息收入
AAI	\$ 89,308	\$ -	7%	\$ 3,850
戰聲科技	4,500	-	7%	-
	\$ 93,808	\$ -		\$ 3,850

10. 應付帳款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金額	佔應付帳款餘額百分比	金額	佔應付帳款餘額百分比
AFY	\$ 378,115	75	\$ 265,348	69
其他	1,005	-	446	-
	\$ 379,120	75	\$ 265,794	69

11. 其他應付款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金額	佔其他應付款餘額百分比	金額	佔其他應付款餘額百分比
AFY	\$ 131,236	77	\$ -	-
其他	2,407	1	14	-
	\$ 133,643	78	\$ 14	-

12. 財產交易

(1) 出售固定資產

本公司民國92年及91年度出售資產予關係人之明細如下：

對象	出售價款	出售利益
92 年度		
AMP	\$ 1,773	\$ 73
91 年度		
AMP	\$ 1,906	\$ 56
其他	508	7
	\$ 2,414	\$ 63

(2) 購入固定資產

本公司民國92年及91年度向關係人購入資產明細如下：

對 象	92 年 度	91 年 度
AFY	\$ -	\$ 3,519
其他	660	448
	<u>\$ 660</u>	<u>\$ 3,967</u>

13. 保證及背書

截至民國92年及91年12月31日止，本公司為關係人向銀行借款而開立本票及擔保信用狀作為關係人借款之擔保，其金額如下：

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
AFY	\$ 1,088,848	\$ 315,382
AAI	135,880	194,600
ASE/ATS(註)	33,970	34,750
	<u>\$ 1,258,698</u>	<u>\$ 544,732</u>

註：該項融資保證係ASE及ATS共同使用融資額度之保證。

14. 本公司與 AATI 簽訂研究開發新產品合約，依雙方合約書約定，本公司應支付該項研究開發新產品費用計 100 萬美金，民國 92 年及 91 年度支付該項研究開發新產品費用分別計\$3,464 及\$17,468(表列研究開發費)。

六、質押之資產

截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止，本公司資產提供擔保之帳面價值明細如下：

資 產 項 目	92年12月31日	91年12月31日	擔 保 用 途
質押定期存款	\$ 11,106	\$ 11,636	短期借款、購料借款、 擔保信用狀
固定資產-土地及房屋	159,034	160,475	短期借款及購料借款
出租資產-土地及房屋	36,416	36,824	短期借款及購料借款
	<u>\$ 206,556</u>	<u>\$ 208,935</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

- 截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司因進貨已開立而尚未使用之信用狀金額約\$36,620 仟元。
- 截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司為子公司背書保證金額請詳附註五(13)。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

無此情形。

、其他

本公司於民國 92 年及 91 年 12 月 31 日有關衍生性金融商品及非衍生性金融商品之資訊如下：

(一)衍生性金融商品

1. 持有衍生性金融商品之目的：

本公司操作之衍生性金融商品主要係與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，其目的為規避既有外幣資產與負債匯率變動之風險。

2. 本公司民國 92 年及 91 年 12 月 31 日與銀行簽訂尚有未到期之遠期外匯合約，分別計預售美金 2,700 萬元及 550 萬元。

3. 因本公司交易對象為銀行，其信用風險不大；且本交易係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目相抵銷，故通常尚無市場風險。

4. 公平價值及相關帳面價值：

a. 公平價值：民國 92 年及 91 年 12 月 31 日之應付遠匯款其估計公平市價分別約為 \$917,190 及 \$191,125。

b. 帳面價值：民國 92 年及 91 年 12 月 31 日遠期外匯合約所產生之資產及負債科目餘額互為抵減後其差額分別為 \$1,507(表列其他應付款)及 \$207(表列其他應收款)，民國 92 年及 91 年度本公司從事遠期外匯交易所產生之兌換(損)益分別為 \$3,552 及 (\$12,885)，列於損益表之營業外收支項下。

(二) 非衍生性金融商品

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$1,821,193	\$1,821,193	\$ 402,753	\$ 402,753
短期投資	108,817	108,817	72,007	111,107
長期投資	2,330,348	2,336,986	1,770,455	1,759,835
金 融 負 債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	\$1,101,091	\$1,101,091	\$ 859,266	\$ 859,266
應付公司債	387,768	387,768	-	-
應計退休金負債	48,623	75,608	39,253	59,604

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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款(含關係人)、其他金融資產-流動、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款(含關係人)及存入保證金。
2. 短期投資係以公開市場價格為公平價值。
3. 長期投資以公開市場價格為公平價值。若無市場價格，股票部分採權益法評價者，係以被投資公司經會計師查核簽證財務報表之股權淨值為估計公平價值；採成本法評價者，目前因無市場價格可供參考，係以本公司帳面價值為估計公平價值。
4. 應付公司債屬可轉換公司債部分，係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平市價，因該等公司債業依約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至行使買回權之期間按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
5. 應計退休金負債，係以民國 92 年及 91 年 12 月 31 日為衡量日之退休金精算報告中所列示之提撥狀況並調整續後淨退休金成本及基金提撥數額為估計公平價值。

(三) 本公司民國 91 年度之財務報表，部分科目業經重分類，俾與民國 92 年度之財務報表比較。

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：

資金貸與他人者		貸與對象		往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區	資金貸與原因	提列備抵擔保品 呆帳金額	名稱	價值	業務往來 金額	資金貸與 最高限額
0	憶聲電子股份有限公司	AMERICA ACTION INC.	其他應收款-關係人	對單一融通對象 最高限額不得超過淨值20%。	\$ 102,150	\$ 102,150	4%	資金調度	\$ -	-	\$ -	\$ -	合計最高限額不得超過本公司淨值40%為限，本年度最高限額為\$1,418,118。	

2. 為他人背書保證情形：

為他人背書保證者 編號	背書保證者 名稱	背書保證對象 公司名稱	與本公司之關係	對單一企業背書 保證之限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	累計背書保證金額 佔最近期財務報表 淨值之比率(%)	背書保證最高限額
0	憶聲電子股份有限公司	香港華憶(集團)有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司	對單一企業背書保證限額不得超過本公司當期淨值為限。	\$ 1,088,848	\$ 1,088,848	\$ -	31	對外背書保證總額以不超過本公司淨值兩倍為限，本年度對外背書保證最高限額為\$7,090,588。
0	"	AMERICA ACTION INC.	本公司採權益法評價之被投資公司		176,950	135,880	-	4	
0	"	深圳憶聲電子有限公司(ASE) 華憶科技(深圳)有限公司(ATS) (註)	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司		33,970	33,970	-	1	

(註)：該項融資保證係擔保ASE與ATS共同使用融資額度之保證。

3. 期末持有有價證券情形：

持 有 之 公 司	有價證券種類	有 價 證 券 名 稱	有價證券發行人與 本公司之關係	帳列科目	期		末		備 註
					股 數	帳 面 金 額	持 股 比 率	市 價	
憶聲電子股份有限公司	普通股	裕隆汽車製造股份有限公司等	無	短期投資	-	\$ 96,014	-	\$ 88,737	註1
"	受益憑證	建弘高股息基金等	"	"	-	20,000	-	20,080	註1
"	普通股	戰聲科技股份有限公司	本公司採權益法評價 之被投資公司	長期股權 投資	5,381,000	33,550	35.40%	40,188	
"	"	大恩投資股份有限公司	"	"	29,950,000	339,920	85.57%	339,920	
"	"	ALMOND GARDEN CORP.	"	"	22,000,000	1,308,514	100.00%	1,308,514	
"	"	ACTION ASIA LTD.	"	"	21,992,731	588,227	67.88%	588,227	
"	"	AMERICA ACTION INC.	"	"	26,000	13,780	100.00%	13,780	
"	"	菁通創業投資股份有限公司	本公司採成本法評價 之被投資公司	"	2,600,000	26,000	8.13%	26,000	
"	"	德穎多媒體股份有限公司	"	"	-	-	2.65%	-	註2
"	"	中華開發高科技投資股份有限公司	"	"	1,800,000	18,000	2.11%	18,000	
"	"	ANTSTAR CORP.	"	"	2,801,000	2,357	18.27%	2,357	

註1：請參閱短期投資科目明細表。

註2：請詳附註四(五)5.之說明。

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：

買、賣有價證券之公司種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		初買		入賣		出期		未		
				單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額			
憶聲電子股份有限公司	New Generation Alpha Investment Fund	短期投資	KGI Assset Management (International)Limited	無	99.2336	\$34,763	104.185	\$ 61,868	203.4186	\$ 148,219	\$ 96,631	\$ 51,588	-	\$ -

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、銷貨交易達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

本公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	交 易 情 形		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		應 收 (付) 票 據 及 帳 款		備 註
			進(銷)貨	金額			單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據及帳款之比率(%)	
憶聲電子股份有限公司	香港華憶(集團)有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司	進貨	\$ 4,077,139	63	與應收帳款沖抵，不足時以電匯方式支付貨款	與一般供應商進貨價格相若	無重大異常情形	(\$ 378,115)	75	
"	"	"	(銷貨)	(179,634)	3	沖抵應付帳款	與一般客戶銷貨價格相若	"	25,948	7	

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者：請詳附註十一(一)1.之說明。

9. 從事衍生性商品交易資訊：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

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		帳面金額	被投資公司 本期(損)益	本期認列之 投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數(仟股)	比率(%)				
憶聲電子股份有限公司	ALMOND GARDEN CORP.	英屬維京群島	從事控股及轉投資事務	\$ 762,424	\$ 762,424	22,000	100	\$ 1,308,514	\$ 344,775	\$ 344,475	係香港華憶(集團)有限公司之控股公司
"	ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.	馬來西亞	電視機之製造及銷售	-	54,912	-	-	-	-	-	註
"	ACTION ASIA LTD.	新加坡	從事控股及轉投資事務	438,983	-	21,992	67.88	588,227	244,381	165,886	
"	AMERICA ACTION INC.	美國	電子資訊產品之銷售	79,984	79,984	26	100	13,780	(51,771)	(51,771)	
"	大恩投資股份有限公司	桃園縣中壢市	從事投資事務	299,500	99,500	29,950	85.57	339,920	17,510	16,813	
"	戰聲科技股份有限公司	桃園縣中壢市	光碟軟體及資訊軟體服務等	69,740	69,740	5,381	35.40	33,550	(6,803)	(6,391)	
								<u>\$ 2,283,991</u>	<u>\$ 548,092</u>	<u>\$ 469,012</u>	

註：有關ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.投資情形，請詳附註四(五)之說明。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸予他人：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：

持 有 之 公 司	有 價 證 券 種 類	有 價 證 券 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期				未
					股 / 單 位 數	帳 面 金 額	比 率 (%)	市 價	
ALMOND GARDEN CORP.	普通股	香港華憶(集團)有限公司	本公司之間接轉投資公司	長期投資	148,833,410	\$1,244,953	100%	1,244,953	
ACTION ASIA LTD.	"	ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD.	"	"	13,200,000	878,695	100%	878,695	
AMERICA ACTION INC.	"	E AXION, INC.	"	"	10,000	3,009	100%	3,009	
香港華憶(集團)有限公司	"	上海華憶科技有限公司	"	"	82,023,389	182,843	99.3%	182,843	
"	"	深圳憶聲電子有限公司	"	"	27,804,886	204,220	100%	204,220	
"	"	華憶科技(深圳)有限公司	"	"	82,177,607	657,205	100%	657,205	
大恩投資股份有限公司	普通股	台灣水泥股份有限公司等	無	短期投資	-	157,186	-	153,091	
"	受益憑證	華南永昌鶴喜平衡基金等	"	短期投資	-	109,923	-	124,722	
"	普通股	復華證券投資顧問股份有限公司等	"	長期投資	-	24,833	-	24,833	

- (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) 取得長期股權投資、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) 處分長期股權投資、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、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳本公司資訊。
 (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者：無此情形。
 (9) 從事衍生性商品交易資訊：無此情形。

(三)大陸投資資訊

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台	本期匯出或收回投資金額		本 期 期 末	本公司直接	本期認列投	期末投資	截至本期止
				灣匯出累積投	匯 出	收 回	自 台 灣 匯 出				
				資 金 額			累 積 投 資 金 額	之 持 股 比 例	(註1)		投 資 收 益
深圳憶聲電子有限公司	主要營業項目為電視機等之製造及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	美金 4,000仟元	透過100%持有之ALMOND GARDEN CORP.持有香港華憶(集團)有限公司100%之股權再投資大陸公司	美金 4,000仟元	-	-	美金 4,000仟元	100%	(\$ 25,088)	\$ 204,220	\$ -
上海華憶科技有限公司	主要營業項目為監視器等之製造及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	美金 9,952仟元	"	美金 5,928仟元	美金 3,952仟元	-	美金 9,880仟元	99.3%	(24,112)	182,843	-
華憶科技(深圳)有限公司	主要營業項目為液晶顯示器及遊戲機相關的配套組合體之生產及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	港幣 77,300仟元	"	港幣 10,000仟元	港幣67,300仟元	-	港幣77,300仟元	100%	330,032	657,205	-

註1：本期認列損益係依據與中華民國會計師事務所合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

註2：本公司透過第三地區ALMOND GARDEN CORP.持有香港華憶(集團)有限公司再轉投資深圳憶聲電子有限公司、華憶科技(深圳)有限公司及上海華憶科技有限公司，其所發生之重大易事項及應收(付)款餘額，請參照附註五之說明。

二、部門別財務資訊

(一) 產業別資訊

本公司於民國 92 年度將光電產品部門及資訊產品部門兩部門合併成為中壢廠，主要業務係對薄膜液晶顯示器等應用產品、車載視聽產品等之製造、加工及買賣業務，經部門合併後，中壢廠之營業收入、部門損益及可辨認資產皆佔本公司各該項合計數之 90% 以上。

	91 年			合計
	光電產品部門	資訊產品部門	其他部門	
收入淨額(註)	\$ 3,182,942	\$ 1,054,159	\$ 49,785	\$ 4,286,886
部門利益(虧損)	\$ 381,785	(\$ 5,146)	(\$ 78,081)	\$ 298,558
投資利益淨額				326,853
公司一般收(支)(含非營業收支)				49,761
利息費用				(12,398)
繼續營業部門稅前利益				\$ 662,774
可辨認資產	\$ 348,867	\$ 905,956	\$ 468,138	\$ 1,722,961
長期投資				1,770,455
公司一般資產				189,477
資產合計				\$ 3,682,893
折舊費用	\$ 15,413	\$ 17,382	\$ 7,735	
資本支出金額	\$ 10,016	\$ 3,918	\$ 28,726	

註：本公司營業收入皆來自本公司以外之客戶收入。

(二) 地區別資訊

本公司民國 92 年及 91 年度並無國外營運部門，故有關之地區別財務資訊同本公司損益表。

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國 92 年及 91 年度外銷銷貨金額之明細如下：

地 區	92 年 度	91 年 度
美 洲	\$ 4,774,028	\$ 2,683,785
亞 洲	1,002,394	714,498
歐 洲	712,376	713,392
其 他	73,144	71,625
	\$ 6,561,942	\$ 4,183,300

(四) 重要客戶資訊

本公司民國 92 年及 91 年度占營業收入金額超過 10% 以上之客戶明細如下：

客 戶 名 稱	銷 貨 金 額	所 占 比
92 年 度		
甲 客 戶	\$ 3,925,668	59%
91 年 度		
甲 客 戶	\$ 1,959,348	46%
乙 客 戶	491,139	11%

五、九十二年度合併財務報表

憶聲電子股份有限公司

關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國九二年度(自民國九二年一月一日至九二年二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書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：憶聲電子股份有限公司

負責人：彭君平

中華民國九三年三月二二日

會計師查核報告

(93)財審報字第 1655 號

憶聲電子股份有限公司 公鑒：

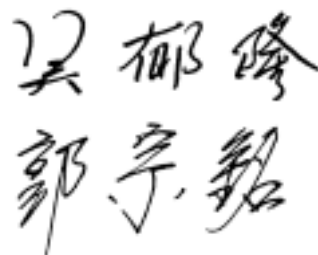
憶聲電子股份有限公司及其子公司民國九二年及九一年二月三一日之合併資產負債表，暨民國九二年及九一年一月一日至二月三一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。惟上開合併財務報表中所引用之子公司財務報表資訊及按權益法評價之長期投資餘額及其投資損益中，除 ALMOND GARDEN CORP. 及大恩投資股份有限公司外，餘係依各該公司所委任其他會計師查核後之財務報表編製或評價而得，本會計師並未對其財務報表另行查核。民國九二年及九一年二月三一日上述依其他會計師查核之子公司，其資產總額各佔本公司及子公司合併資產總額之 20% 及 23%，其營業收入各佔民國九二年及九一年度合併營業收入之 27% 及 35%。此外上開依其他會計師查核按權益法評價之被投資公司 - 戰聲科技股份有限公司，其民國九二年及九一年度依據其他會計師查核之財務報表所認列之投資損失分別為新台幣 6,391 千元及 12,450 千元，截至民國九二年及九一年二月三一日止，其相關之長期股權投資餘額分別為新台幣 33,550 千元及 38,133 千元。另如財務報表附註一所述，民國九二年度所揭露有關被投資公司資訊，部分係依被投資公司所委任其他會計師查核簽證之財務報表所編製。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述之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，足以允當表達憶聲電子股份有限公司及其子公司民國九二年及九一年二月三一日之合併財務狀況，暨民國九二年及九一年一月一日至二月三一日之合併經營成果與現金流量。

資 誠 會 計 師 事 務 所

會 計 師



財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(72)台財證(一)字第 2583 號

中華民國九三年三月二一日

憶聲電子股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國 92 年及 91 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	92 年 12 月 31 日			91 年 12 月 31 日				92 年 12 月 31 日			91 年 12 月 31 日					
	金	額	%	金	額	%		金	額	%	金	額	%			
資 產																
流動資產																
1100	現金及約當現金(附註四(一))	\$	2,476,523	33	\$	611,881	12	2100	短期借款(附註四(九))	\$	1,391,776	18	\$	1,011,754	20	
1110	短期投資(附註四(二))		108,817	1		72,007	1	2120	應付票據		1,041	-		772	-	
1120	應收票據淨額		6,343	-		371	-	2140	應付帳款		1,469,517	19		644,958	13	
1130	應收票據－關係人淨額(附註五)		20,315	-		25,991	1	2150	應付帳款－關係人(附註五)		2,639	-		-	-	
1140	應收帳款淨額(附註四(三)及六)		967,904	13		623,226	13	2160	應付所得稅(附註四(六))		22,123	-		93,680	2	
1150	應收帳款－關係人淨額(附註五)		16,628	-		6,671	-	2170	應付費用		125,751	2		117,487	2	
1160	其他應收款(附註)		16,096	-		28,757	1	2210	其他應付款項(附註)		140,119	2		75,742	2	
1190	其他金融資產－流動(附註六)		30,447	-		31,259	1	2260	預收款項		6,064	-		17,021	-	
120X	存貨(附註四(四)及六)		2,490,236	33		2,258,904	45	2270	一年或一營業週期內到期長期負債		-	-		-	-	
1260	預付款項		66,842	1		15,828	-	21XX	(附註四(一))		1,192	-		1,198	-	
1286	遞延所得稅資產－流動(附註四(六))		48,820	1		50,046	1		流動負債合計		3,160,222	41		1,962,612	39	
11XX	流動資產合計		6,248,971	82		3,724,941	75	2410	長期利息負債		-	-		-	-	
142101	基金及長期投資		-	-		-	-	2420	應付公司債(附註四())		387,768	5		-	-	
142102	採權益法之長期投資(附註四(五))		373,470	5		167,223	3	24XX	長期借款(附註四(一))		32,451	1		34,332	1	
142102	採成本法之長期投資(附註四(五))		46,357	-		76,095	2		長期利息負債合計		420,219	6		34,332	1	
14XX	基金及長期投資合計		419,827	5		243,318	5	2510	各項準備		-	-		-	-	
	固定資產(附註四(六)及六)		-	-		-	-		土地增值稅準備(附註四(六))		35,546	-		49,698	1	
	成本		-	-		-	-	2810	其他負債		-	-		-	-	
1501	土地		81,593	1		85,884	2	2820	應計退休金負債(附註四(二))		48,623	-		39,253	1	
1521	房屋及建築		457,973	6		445,935	9	2860	存入保證金		200	-		470	-	
1531	機器設備		416,695	5		475,019	9	2888	遞延所得稅負債－非流動(附註四(六))		131,446	2		97,934	2	
1537	模具設備		85,858	1		94,083	2	28XX	其他負債－其他		279,223	4		162,389	3	
1551	運輸設備		36,436	1		37,695	1	2XXX	其他負債合計		459,492	6		300,046	6	
1572	機具設備		139,628	2		116,676	2		負債總計		4,075,479	53		2,346,688	47	
15X8	重估增值		121,531	2		121,576	2		股東權益		-	-		-	-	
15XY	成本及重估增值		1,339,714	18		1,376,868	27		股本		-	-		-	-	
15X9	減：累計折舊	(509,210)	(7)	(512,411)	(3110	普通股股本(附註四(三))		2,121,698	28		1,584,432	32
1670	未完工程及預付設備款		18,840	-		33,468	1		資本公積(附註四(四))		-	-		-	-	
15XX	固定資產淨額		849,344	11		897,925	18	3211	普通股溢價		103,764	1		182,985	4	
	無形資產		-	-		-	-	3213	轉換公司債溢價		234,822	3		-	-	
1770	遞延退休金成本(附註四(二))		14,632	-		14,025	-	3220	庫藏股票交易		28,236	-		28,236	-	
1780	其他無形資產(附註四(七))		26,969	1		33,917	1	3230	資產重估增值準備		30,992	1		30,992	1	
17XX	無形資產合計		41,601	1		47,942	1	3250	受贈資產		3,475	-		3,475	-	
	其他資產		-	-		-	-	3260	長期投資		-	-		34,021	1	
1800	出租資產(附註四(八)及六)		53,867	1		54,437	1		保留盈餘		-	-		-	-	
1820	存出保證金		466	-		512	-	3310	法定盈餘公積(附註四(五))		155,113	2		100,028	2	
1830	遞延費用		336	-		-	-	3320	特別盈餘公積		8,530	-		8,530	-	
1880	其他資產－其他		6,361	-		6,151	-	3350	未分配盈餘(附註四(五))		802,598	11		561,395	11	
18XX	其他資產合計		61,030	1		61,100	1		股東權益其他調整項目		-	-		-	-	
1XXX	資產總計	\$	7,620,773	100	\$	4,975,226	100	3420	累積換算調整數		56,066	1		94,444	2	
								3XXX	股東權益總計		3,545,294	47		2,628,538	53	
									重大承諾事項及或有事項(附註七)		-	-		-	-	
									重大期後事項(附註九)		-	-		-	-	
								1XXX	負債及股東權益總計	\$	7,620,773	100	\$	4,975,226	100	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、郭宗銘會計師民國九二年三月二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國92年及91年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

	92 年 度			91 年 度		
	金 額	%		金 額	%	
營業收入(附註五)						
4110 銷貨收入	\$ 10,543,481	102		\$ 6,724,425	101	
4170 銷貨退回	(224,857)	(2)		(52,434)	(1)	
4190 銷貨折讓	(3,633)	-		-	-	
4100 銷貨收入淨額	10,314,991	100		6,671,991	100	
4660 加工收入(附註五)	990	-		2,313	-	
4000 營業收入合計	10,315,981	100		6,674,304	100	
5110 銷貨成本(附註五)	(8,522,151)	(83)		(5,307,657)	(79)	
5910 營業毛利	1,793,830	17		1,366,647	21	
營業費用(附註四(八))						
6100 推銷費用	(204,964)	(2)		(228,296)	(3)	
6200 管理及總務費用	(602,475)	(6)		(299,509)	(5)	
6300 研究發展費用	(63,858)	-		(75,058)	(1)	
6000 營業費用合計	(871,297)	(8)		(602,863)	(9)	
6900 營業淨利	922,533	9		763,784	12	
營業外收入及利益						
7110 利息收入	9,617	-		14,726	-	
7121 採權益法認列之投資收益	10,422	-		-	-	
7122 股利收入	1,197	-		-	-	
7130 處分固定資產利益	-	-		62	-	
7140 處分投資利益	71,134	1		57,817	1	
7160 兌換利益(附註)	13,569	-		-	-	
7210 租金收入	1,605	-		1,997	-	
7480 什項收入	11,284	-		10,376	-	
7100 營業外收入及利益合計	118,828	1		84,978	1	
營業外費用及損失						
7510 利息費用	(43,371)	(1)		(41,660)	(1)	
7521 採權益法認列之投資損失	-	-		(9,553)	-	
7522 其他投資損失(附註四(五))	(24,697)	-		-	-	
7530 處分固定資產損失	(16,608)	-		(1,016)	-	
7560 兌換損失(附註)	-	-		(9,074)	-	
7570 存貨跌價及呆滯損失	(73,846)	(1)		(1,218)	-	
7880 什項支出	(21,021)	-		(29,142)	(1)	
7500 營業外費用及損失合計	(179,543)	(2)		(91,663)	(2)	
7900 繼續營業部門稅前淨利	861,818	8		757,099	11	
8110 所得稅費用(附註四(六))	(115,479)	(1)		(153,778)	(2)	
9400 少數股權淨利	(76,369)	(1)		(52,476)	(1)	
9600 本期淨利	\$ 669,970	6		\$ 550,845	8	
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後	
基本每股盈餘(附註四(七))						
9750 本期淨利	\$ 4.40	\$ 3.42		\$ 3.92	\$ 2.85	
稀釋每股盈餘(附註四(七))						
9850 本期淨利	\$ 4.25	\$ 3.30		\$ 3.92	\$ 2.85	
補充資訊(附註四(三))						
假設子公司大恩投資股份有限公司對本公司股票之投資不視為庫藏股票時之擬制資料：						
本期淨利	\$ 861,818	\$ 669,970		\$ 773,503	\$ 567,249	
基本每股盈餘						
本期淨利	\$ 4.40	\$ 3.42		\$ 4.01	\$ 2.94	

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所
吳郁隆、郭宗銘會計師民國九 三年三月二 二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司及其子公司
合併股東權益變動表
民國92年及91年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

91 年 度	保 留 盈 餘					累 積 換 算 調 整 數	庫 藏 股 票	合 計
	普 通 股 股 本	資 本 公 積	法 定 盈 餘 公 積	特 別 盈 餘 公 積	未 分 配 盈 餘			
91年1月1日餘額	\$ 1,461,694	\$ 268,882	\$ 87,133	\$ 8,530	\$ 133,399	\$ 98,977	(\$ 85,468)	\$ 1,973,147
90年度盈餘指撥及分配：								
出售固定資產增益轉列未分配盈餘	-	(1,649)	-	-	1,649	-	-	-
提列法定盈餘公積	-	-	12,895	-	(12,895)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(29,234)	-	-	(29,234)
盈餘轉增資	73,084	-	-	-	(73,084)	-	-	-
員工紅利轉增資	5,803	-	-	-	(5,803)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(3,482)	-	-	(3,482)
資本公積轉增資	43,851	(43,851)	-	-	-	-	-	-
依持股比例認列國外子公司資本公積變動數	-	28,091	-	-	-	-	-	28,091
庫藏股票交易	-	28,236	-	-	-	-	85,468	113,704
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	(4,533)	-	(4,533)
91年度稅後淨利	-	-	-	-	550,845	-	-	550,845
91年12月31日餘額	<u>\$ 1,584,432</u>	<u>\$ 279,709</u>	<u>\$ 100,028</u>	<u>\$ 8,530</u>	<u>\$ 561,395</u>	<u>\$ 94,444</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,628,538</u>
92 年 度								
92年1月1日餘額	\$ 1,584,432	\$ 279,709	\$ 100,028	\$ 8,530	\$ 561,395	\$ 94,444	\$ -	\$ 2,628,538
91年度盈餘指撥及分配：								
提列法定盈餘公積	-	-	55,085	-	(55,085)	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(79,221)	-	-	(79,221)
盈餘轉增資	237,665	-	-	-	(237,665)	-	-	-
員工紅利轉增資	29,746	-	-	-	(29,746)	-	-	-
董監事酬勞	-	-	-	-	(19,830)	-	-	(19,830)
資本公積轉增資	79,221	(79,221)	-	-	-	-	-	-
應付公司債轉換成股本	190,634	234,822	-	-	-	-	-	425,456
子公司增資未依持股比例認列資本公積變動數	-	(34,021)	-	-	(7,220)	-	-	(41,241)
國外長期投資累積換算調整數	-	-	-	-	-	(38,378)	-	(38,378)
92年度稅後淨利	-	-	-	-	669,970	-	-	669,970
92年12月31日餘額	<u>\$ 2,121,698</u>	<u>\$ 401,289</u>	<u>\$ 155,113</u>	<u>\$ 8,530</u>	<u>\$ 802,598</u>	<u>\$ 56,066</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,545,294</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所吳郁隆、郭宗銘會計師民國九十二年三月二十二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國92年及91年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	92 年 度	91 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 669,970	\$ 550,845
調整項目		
少數股權淨利	76,369	52,476
短期投資未實現跌價損失	7,197	-
呆帳費用	35,753	31,615
備抵存貨呆滯損失提列數	73,846	16,535
依權益法認列之長期股權投資(收益)損失	(10,422)	9,553
依成本法認列之長期股權投資損失	17,500	-
處分長期投資損失	-	29,639
折舊及攤提	129,251	120,871
處分固定資產損失	16,608	10,228
應付利息補償金提列數	13,224	-
資產及負債科目之變動		
應收票據及帳款	(390,684)	(168,743)
其他應收款及預付款項	(38,353)	(19,445)
存貨	(305,178)	(1,204,546)
遞延所得稅資產-流動	1,226	(39,107)
應付票據及帳款	827,467	264,990
應付所得稅	(71,557)	43,519
應付費用及其他應付款	72,641	85,883
預收款項	(10,957)	6,264
應計退休金負債	8,763	8,482
遞延所得稅負債-非流動	33,512	47,121
其他負債-其他	3,297	(48,468)
營業活動之淨現金流入(流出)	<u>1,159,473</u>	<u>(202,288)</u>
投資活動之現金流量		
短期投資增加	(\$ 44,007)	(\$ 66,982)
其他金融資產-流動減少	812	17,284
長期股權投資增加	(188,000)	-
購置固定資產價款	(111,412)	(187,840)
處分長期股權投資價款	-	347
處分固定資產價款	7,978	3,160
存出保證金減少	46	-
遞延費用增加	(336)	-
其他資產增加	(327)	16,724
土地增值稅準備(減少)增加	(14,152)	14,152
投資活動之淨現金流出	<u>(349,398)</u>	<u>(203,155)</u>
融資活動之現金流量		
短期借款增加	380,022	415,031
存入保證金減少	(270)	-
償還長期借款	(1,887)	(1,599)
發放董監酬勞及員工紅利	(19,830)	(3,482)
發放現金股利	(79,221)	(29,234)
發行應付公司債	800,000	-
轉讓庫藏股票	-	97,300
融資活動之淨現金流入	<u>1,078,814</u>	<u>478,016</u>
匯率影響數	(24,247)	(4,533)
本期現金及約當現金增加	1,864,642	68,040
期初現金及約當現金餘額	611,881	543,841
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 2,476,523</u>	<u>\$ 611,881</u>
現金流量資訊之補充說明		
本期支付利息	\$ 23,041	\$ 44,063
本期支付所得稅	\$ 152,298	\$ 102,245
不影響現金流量之融資活動		
可轉換公司債轉換為股本含轉換溢價	<u>\$ 425,456</u>	<u>\$ -</u>

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠會計師事務所，
吳郁隆、郭宗銘會計師民國九十二年三月二十二日查核報告。

負責人：

經理人：

主辦會計：

憶聲電子股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國92年及91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)憶聲電子股份有限公司成立於民國65年7月21日，工廠設於中壢工業區。經多次增資，於民國87年5月26日起於財團法人中華民國櫃檯買賣中心掛牌，並自民國91年8月26日正式於台灣證券交易所上市。截至民國92年12月31日止，實收資本額為\$2,121,698，每股面額10元，分為212,170仟股。主要營業項目為薄膜液晶顯示器等應用產品、車載視聽產品、電玩遊戲產品及數位電子音樂錄製設備等製造、加工及買賣業務。截至民國92年12月31日止，本公司員工人數為255人。

(二)列入本合併財務報表之子公司如下：

公 司 名 稱	本公司之 持股比例	主 要 營 業 項 目	截至民國92年12月31日 員 工 人 數
ACTION ASIA LTD. 及其子公司 (註)	67.88%	控股及轉投資事業	600人
AMERICA ACTION INC. 及其子公司	100%	電子資訊產品等之銷售	14人
ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	100%	控股及轉投資事業	1,212人

(註)本公司之海外投資方式原係直接投資 ACTION INDUSTRIES (M) SDN.BHD.。民國92年11月26日調整本公司之海外投資架構變更為對外投資 ACTION ASIA LTD.再間接投資 ACTION INDUSTRIES (M) SDN.BHD.。

(三)未列入本合併財務報表之子公司如下：

公 司 名 稱	本公司之持股比例	未 合 併 之 原 因
大恩投資股份有限公司	85.75%	其總資產及營業收入未達 本公司各該項金額之10%

(四)子公司會計期間不同之調整及處理方式：不適用。

(五)國外子公司營業特殊風險：無重大營業之特殊風險。

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」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) 合併報表編製原則

本公司合併財務報表係依財務會計準則公報第七號之規定編製，子公司及子公司持股超過百分之五之轉投資事業列入本合併報表，與上述子公司間之往來交易均於編製合併財務報表時沖銷。若被投資公司當年度總資產或營業收入未達本公司各該項金額10%之合併財務報表編製標準者，僅按權益法評價，不另編製合併報表。惟依「證券發行人財務報告編製準則」規定，所有未達編製合併報表標準之子公司，若合計總資產或營業收入達本公司各該項金額30%以上者，仍需將總資產或營業收入達本公司各該項金額3%以上之各子公司編入合併報表，嗣後除非所占比率降至20%，否則仍應繼續編入合併報表。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司之外幣財務報表於轉換時，所有資產及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年度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。對於子公司外幣財務報表換算所產生之兌換差額，列為「累積換算調整數」，並單獨列示於股東權益項下。

(三) 外幣交易

1. 本公司及子公司之會計記錄分別以新台幣、美元、新加坡幣及港幣為記帳單位，外幣交易係按交易日即期匯率折算成功能性貨幣入帳，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即期匯率予以調整，其因而產生之兌換損益列為當期損益。
2. 避險性質之遠期外匯買賣合約，於訂約日以該日之即期匯率衡量入帳。訂約日即期匯率與約定遠期匯率間之差額於合約期間攤銷。資產負債表日未結清之合約則以該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額列為當期損益。非避險性質之遠期外匯買賣合約，則於訂約日以約定之遠期匯率入帳。資產負債表日以合約剩餘期間之遠期匯率調整，所發生之兌換差額列為當期損益。

(四) 短期投資

短期投資係以原始取得成本為入帳基礎，取得股票股利時，僅註記增加之股數，重新計算每股成本。股票及受益憑證出售時，按移動平均法計算成本及出售損益；期末按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價時，採總額比較法。上市及上櫃公司股票及封閉型基金係以會計期間最末一個月公開市場平均收盤價為市價，開放型基金則按其資產負債表日每單位受益憑證淨值為市價。

(五) 備抵呆帳

備抵呆帳係依應收票據、應收帳款及其他應收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

存貨採永續盤存制，以取得成本入帳，成本結轉按加權平均法計算。期末存貨除就呆滯部份提列備抵呆滯損失外，並就其餘部份按成本與市價孰低法評價。比較成本與市價孰低時，係採總額比較法；原、材料以重置成本為市價，商品、在製品及製成品則以淨變現價值為市價。

(七) 長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎。
2. 持有表決權股份在 20%以下或對被投資公司無重大影響力者，如被投資公司為上市(櫃)公司，期末按成本與市價孰低法評價，如被投資公司為非上市(櫃)公司，按成本法評價，但若有充分之證據顯示投資之價值已減損，且回復之希望甚小，則承認跌價損失，並認列為當期損失。
3. 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，按五年平均攤銷。
4. 被投資公司增資發行新股時，若各股東非按比例認購，致使本公司投資比例發生變動，並因而使投資之股權淨值發生增減者，其增減數應調整資本公積及長期投資。如為借記資本公積，應先沖轉帳列由長期投資所產生之資本公積，資本公積餘額不足時，其差額應借記保留盈餘。
5. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表因匯率換算所產生之差額，列為「累積換算調整數」，本公司依持股比例承認該「累積換算調整數」，並作為本公司股東權益之調整項目。

(八) 固定資產

1. 本公司及其子公司固定資產除已依法辦理重估者以重估價值為入帳基礎外，餘以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息予以資本化。凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出；經常性維護或修理支出則列為當期費用。
2. 折舊按估計經濟耐用年限，採平均法提列。如於耐用年限屆滿，仍繼續使用者，其殘值繼續提列折舊。本公司固定資產耐用年數除房屋及建築為 2-60 年外，餘為 2-15 年。
3. 固定資產報廢或出售時，其成本、重估增值及累計折舊均自帳上沖銷，處分資產損益列為當期營業外收支項下。
4. 出租資產，按其帳面價值轉列其他資產項下，當期提列之折舊，列於營業外支出。

(九) 無形資產

係取得土地之使用權，以取得成本為入帳基礎，依合約年限平均攤提。

() 所得稅/遞延所得稅

1. 本公司及子公司係依中華民國財務會計準則公報第二二號「所得稅之會計處理準則」之規定，作跨期間與同期間之所得稅分攤。將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估其遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。以前年度溢、低估之所得稅，列為當年度所得稅費用之調整項目。
2. 遞延所得稅負債或資產，依其相關負債或資產科目之分類，劃分為流動或非流動項目。惟若遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之負債或資產，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短，分為流動或非流動項目。
3. 本公司所得稅抵減之會計處理依中華民國財務會計準則公報第二二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，採當期認列法。
4. 依現行法令規定，本公司當年度盈餘於次年度經股東會決議未作分配者，就該未分配盈餘加徵百分之 之營利事業所得稅，列為股東會決議年度之所得稅費用。

(一) 可轉換公司債

1. 約定賣回價格高於轉換公債面額之利息補償金，於發行日至賣回權期間屆滿日之期間，按利息法認列利息費用並提列應付利息補償金。
2. 債券持有人行使轉換權利時，按面值法處理，亦即將轉換之公司債及其相關負債科目列為股本及資本公積，不認列轉換損益。
3. 轉換公司債發行費用列為遞延資產，按公司債發行期間攤提為費用。公司債於到期日前轉換或贖回者，公司債發行費用亦按比例轉列費用。
4. 附賣回權之轉換公司債，如債券持有人逾期未行使賣回權，至賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日次日起至到期日之期間攤銷已認列為負債之利息補償金。

(二) 退休金計劃及淨退休金成本

本公司按財務會計準則公報第八號「退休金會計處理準則」之規定，根據精算報告就累積給付義務超過退休基金資產公平價值之差額，補提最低退休金負債。淨退休金成本則按精算師精算之金額提列，包括當期服務成本、利息成本、退休基金資產之預期報酬，以及未認列過渡性淨給付義務、退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務則按 五年平均攤銷。

(三) 庫藏股

本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其帳面價值按加權平均計算，有關交易處理依下列方式為之：

1. 收回：其屬買回者，以支付之成本為入帳之基礎。
2. 處分：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，其差異沖抵同種類庫藏股票之交易所產生之資本公積，如有不足，則沖抵保留盈餘。

3. 註銷：除依帳面價值沖抵「庫藏股票」外，並按股權比例沖抵「資本公積 - 股票發行溢價」與「股本」。庫藏股票之帳面價值如高於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額沖銷同類庫藏股票所產生之資本公積，如有不足再借記保留盈餘；庫藏股票之帳面價值如低於面值與股票發行溢價之合計數時，其差額應貸記同種類庫藏股票交易所產生之資本公積。

依財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理原則」之規定，自民國 91 年 1 月 1 日起，子公司持有本公司股票視同庫藏股票處理。

(四) 每股盈餘

1. 本公司之基本每股盈餘係以本期純益除以加權平均流通在外股數計算之；稀釋每股盈餘則假設所有具稀釋作用之潛在普通股均於期初即轉換為普通股且流通在外，並調整其因轉換而產生之收入與費用後計算之。
2. 本公司之潛在普通股為轉換公司債，計算轉換公司債之稀釋作用係採用如果轉換法。

(五) 收入及成本

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

(六) 會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計準則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(七) 資產與負債區分流動與非流動之標準

1. 資產符合下列條件之一者，應列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 用途未受限制之現金或約當現金。
 - (2) 為交易目的而持有，或短期間持有且預期於資產負債表日後二個月內將變現者。
 - (3) 在企業營業週期之正常營業過程中，預期將變現，或備供出售或消耗者。
2. 負債符合下列條件之一者，應列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：
 - (1) 須於資產負債表日後二個月內清償者。
 - (2) 企業因營業而發生之債務，預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國 91 年 1 月 1 日起，依財務會計準則公報第三號「庫藏股票會計處理準則」規定，將子公司持有母公司股票於認列投資損益及編製財務報表時視為庫藏股票處理，因此項公報之適用，使民國 91 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之淨利減少 \$16,404。

四、重要會計科目之說明

(一)現金

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 280	\$ 327
銀行存款	1,959,427	611,554
定期存款	516,816	-
	<u>\$ 2,476,523</u>	<u>\$ 611,881</u>

(二)短期投資

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
上市股票	\$ 65,962	\$ 37,244
上櫃股票	30,052	-
受益憑證	20,000	34,763
	116,014	72,007
減：備抵跌價損失	(7,197)	-
	<u>\$ 108,817</u>	<u>\$ 72,007</u>

(三)應收帳款淨額

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
應收帳款	\$ 1,034,955	\$ 657,128
減：備抵呆帳	(67,051)	(33,902)
	<u>\$ 967,904</u>	<u>\$ 623,226</u>

(四)存貨

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
原料	\$ 1,940,292	\$ 1,689,043
在製品	302,081	209,874
製成品	228,995	227,926
商品	109,095	96,558
在途存貨	11,116	63,000
	2,591,579	2,286,401
減：備抵存貨跌價及呆滯損失	(101,343)	(27,497)
	<u>\$ 2,490,236</u>	<u>\$ 2,258,904</u>

(五) 長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被 投 資 公 司	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	持 股 比 例	金 額	持 股 比 例
採權益法評價者：				
戰聲科技股份有限公司	\$ 33,550	35.40%	\$ 38,133	35.40%
大恩投資股份有限公司	339,920	85.57%	129,090	99.50%
	<u>373,470</u>		<u>167,223</u>	
採成本法評價者：				
菁通創業投資股份有限公司	26,000	8.13%	26,000	8.13%
德穎多媒體股份有限公司	-	2.65%	17,500	2.65%
中華開發高科技投資股份有 限公司	18,000	2.11%	30,000	2.11%
ANTSTAR CORP.	2,357	18.27%	2,595	18.27%
	<u>46,357</u>		<u>76,095</u>	
	<u>\$ 419,827</u>		<u>\$ 243,318</u>	

2. 上開採權益法評價之長期股權投資除大恩投資股份有限公司外，係依各該公司所委任會計師查核後之財務報表評價而得。
3. 本公司之被投資公司大恩投資股份有限公司於民國 92 年度辦理現金資增，本公司未按持股比例認購，投資比例由 99.50% 降低至 85.57%。
4. 本公司採成本法評價之被投資公司德穎多媒體股份有限公司，經評估其投資價值有減損之虞，故於民國 92 年度認列永久性投資損失 \$17,500。
5. 本公司之被投資公司中華開發高科技投資股份有限公司，於民國 92 年度辦理減資退回股款，投資比例仍為 2.11%。

(六) 固定資產

資 產 名 稱	92 年 12 月 31 日		合 計	累 計 折 舊	帳 面 價 值
	原 始 成 本	重 估 增 值			
土地	\$ 81,593	\$ 70,933	\$ 152,526	\$ -	\$ 152,526
房屋及建築	457,973	23,145	481,118	(132,800)	348,318
機器設備	416,695	27,453	444,148	(233,645)	210,503
模具設備	85,858	-	85,858	(52,985)	32,873
運輸設備	36,436	-	36,436	(20,457)	15,979
機具設備	139,628	-	139,628	(69,323)	70,305
未完工程及 預付設備款	18,840	-	18,840	-	18,840
	<u>\$ 1,237,023</u>	<u>\$ 121,531</u>	<u>\$ 1,358,554</u>	<u>(\$ 509,210)</u>	<u>\$ 849,344</u>

資產名稱	91	年	12	月	31	日
	原始成本	重估增值	合	計	累計折舊	帳面價值
土地	\$ 85,884	\$ 70,774	\$	156,658	\$ -	\$ 156,658
房屋及建築	445,935	49,743	495,678	(119,085)		376,593
機器設備	475,019	1,059	476,078	(267,850)		208,228
模具設備	94,083	-	94,083	(49,232)		44,851
運輸設備	37,695	-	37,695	(21,975)		15,720
機具設備	116,676	-	116,676	(54,269)		62,407
未完工程及 預付設備款	33,468	-	33,468	-		33,468
	<u>\$ 1,288,760</u>	<u>\$ 121,576</u>	<u>\$ 1,410,336</u>	<u>(\$ 512,411)</u>		<u>\$ 897,925</u>

本公司及子公司 - ACTION ASIA LTD. 歷年來依有關法令規定辦理資產重估價之重估增值總計\$121,531；另本公司因土地重估增值而應提列之土地增值稅準備\$35,546 表列「長期負債」。

(七) 其他無形資產

民國 92 年及 91 年 12 月 31 日表列之其他無形資產，係本公司之子公司取得土地之使用權減除各年度使用權攤銷數後之餘額。

(八) 出租資產

	92	年	12	月	31	日
	原始成本	累計折舊	帳面價值			
土地	\$ 34,650	\$ -	\$	34,650		
房屋及建築	27,063	(7,846)		19,217		
	<u>\$ 61,713</u>	<u>(\$ 7,846)</u>		<u>\$ 53,867</u>		
	91	年	12	月	31	日
	原始成本	累計折舊	帳面價值			
土地	\$ 34,650	\$ -	\$	34,650		
房屋及建築	27,063	(7,276)		19,787		
	<u>\$ 61,713</u>	<u>(\$ 7,276)</u>		<u>\$ 54,437</u>		

(九) 短期借款

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
購料借款	\$ 160,199	\$ 343,042
信用借款	899,563	443,292
擔保借款	332,014	225,420
	<u>\$ 1,391,776</u>	<u>\$ 1,011,754</u>
年 利 率	<u>1.145% 4.50%</u>	<u>0.65% 4.50%</u>

()應付公司債

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
無擔保轉換公司債	\$ 380,600	\$ -
加：應付利息補償金	7,168	-
	<u>\$ 387,768</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國 92 年 5 月 29 日發行國內第一次無擔保轉換公司債\$800,000，發行條件如下：

1. 發行總額：\$800,000。
2. 面 額：\$100，計 8,000 張。
3. 票面利率：0%。
4. 發行價格：面額發行。
5. 發行期間：5 年(民國 92 年 5 月 29 日至 97 年 5 月 28 日)。
6. 轉換期間：自發行日起滿三個月後至到期日前 日止。
7. 轉換價格：發行時之轉換價格訂為每股 26.87 元，惟本公司債發行後，如遇有本公司普通股股份總額發生變動及有低於每股時價之轉換價格再發行轉換公司債時，依發行條款規定轉換價格公式調整之。民國 92 年 8 月 15 日(除權日)之股本因盈餘及資本公積轉增資而有變動(詳本附註四(一)之說明)，故自除權日後轉換價格由每股 26.87 元調整為每股 22 元。
8. 本公司對本轉換公司債之贖回權：
 - (1) 本轉換公司債自發行起滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四 日止，若本公司普通股在櫃買中心之收盤價格連續三 個營業日超過當時轉換價格達百分之五，得按發行辦法規定之債券贖回收益率計算收回價格，以現金回收其全部債券。
 - (2) 本轉換公司債自發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四 日止，若本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之 10%時，得按發行辦法規定之債券贖回收益率計算收回價格，以現金回收其全部債券。
9. 債券持有人之賣回權：

於本轉換公司債發行滿二年、滿三年及滿四年之前三 日，得要求本公司以債券面額加計利息補償金(該利息補償金滿二年為債券面額之 4.55%、滿三年為債券面額之 9.27%、滿四年為債券面額之 13.65%)，將其所持有之本轉換公司債以現金贖回。
10. 債券持有人於當年度現金股息之停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)後請求轉換者，不得參與當年度股東會決議發放前一年度之現金股利，僅得參與次年度決議之分派。轉換後之新股，其權利義務與原已發行普通股相同。
11. 截至民國 92 年 12 月 31 日止，已發行之無擔保轉換公司債已轉換 19,063 仟股。

(一) 長期借款

性 質	償 還 期 間	92年12月31日	91年12月31日
中長期擔保借款	96年1月以前陸續到期	\$ 33,643	\$ 35,530
減：一年內到期部份		(1,192)	(1,198)
		\$ 32,451	\$ 34,332
利 率 區 間		4.00% ~ 4.50%	4.75%

(二) 退休金費用 應計退休金負債

1. 本公司對正式聘僱員工訂有員工退休辦法，每月按員工薪資總額 3% 提撥勞工退休準備金，專戶儲存於中央信託局。
2. 本公司之員工退休辦法，涵蓋正式聘僱之所有員工，依該辦法規定，其退休金給付標準如下：
 - (1)a. 五年以內(含)的服務年資每滿一年給予二個基數。
 - b. 超過 五年之服務年資，每滿一年給與一個基數。
 - c. 不足一年的年資，未滿半年者以半年計，滿半年以上者以一年計。
 - d. 最高以四 五個基數為限。
 - e. 退休金之基數計算，為核准退休時一個月平均工資，平均工資之計算依勞動基準法有關規定辦理。
- (2) 員工服務滿 15 年以上，且年滿 50 歲或服務滿 20 年以上者，員工得自請退休。
- (3) 員工年滿 60 歲、心神喪失或身體殘廢不堪勝任工作者，公司得以命令其退休。
3. 截至民國 92 及 91 年 12 月 31 日止，本公司儲存於中央信託局之勞工退休準備金餘額分別為\$45,727 及\$48,138。
4. 有關退休金主要內容如下：

(1) 退休金之精算假設：

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
折現率	3.50%	4.00%
薪資調整率	2.50%	2.00%
基金資產預期投資報酬率	2.75%	3.25%

(2) 退休基金提撥狀況表：

	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日
給付義務：		
既得給付義務	(\$ 50,721)	(\$ 38,843)
非既得給付義務	(43,629)	(48,548)
累積給付義務	(94,350)	(87,391)
未來薪資增加之影響數	(26,985)	(20,351)
預計給付義務	(121,335)	(107,742)
退休基金資產公平價值	45,727	48,138
提撥狀況	(75,608)	(59,604)
未認列過渡性淨給付義務	12,749	14,570
未認列前期服務成本	8,801	10,268
未認列退休金損(益)	20,067	9,538
補列之應計退休金負債	(14,632)	(14,025)
應計退休金負債	(\$ 48,623)	(\$ 39,253)
既得給付	\$ 70,231	\$ 55,471

(3) 淨退休金成本明細如下：

	92 年 度	91 年 度
服務成本	\$ 5,925	\$ 5,231
利息成本	4,310	4,320
基金資產之預期報酬	(1,564)	(1,714)
未認列過渡性淨給付義務攤銷	1,821	1,821
未認列前期服務成本攤銷	1,467	1,467
未認列退休金損失攤銷	-	375
	\$ 11,959	\$ 11,500

(三) 股本/庫藏股票

1. 本公司額定股本為\$2,400,000，每股10元，分為240,000仟股，民國92年6月24日經股東常會決議，以未分配盈餘\$237,665、資本公積\$79,221及員工紅利\$29,746，辦理轉增資發行新股34,663仟股，合計\$346,632。截至民國92年12月31日止，發行流通在外股數為212,170仟股。
2. 截至民國91年12月31日止，本公司以買回庫藏股票計700萬股，全數轉讓予員工，有關庫藏股本本期變動情形如下：

收回原因	期初股數	本期增加股數	本期減少股數	期末股數
供轉讓股份予員工	7,000,000	-	(7,000,000)	-

- (1) 證券交易法規定公司對買回已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，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之金額。

(2) 本公司持有之庫藏股票依證券交易法規定不得質押，亦不得享有股利之分派、表決權等股東權利。

(3) 本公司之子公司 大恩投資股份有限公司於民國 90 年 12 月 31 日持有本公司股票計 150 萬股，每股帳面價值為新台幣 12.46 元，民國 91 年度第一季大恩投資股份有限公司將持有本公司股票計 150 萬股全數出售，每股平均售價計新台幣 23.55 元，因前述交易所產生之投資收益\$16,404，業依財務會計準則公報第三 號「庫藏股票會計處理準則」之規定，調整至「資本公積 庫藏股票交易」。

(四) 資本公積

依公司法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得，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 之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損，且公司非於法定盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

(五) 法定盈餘公積及未分配盈餘

1. 依公司法及本公司章程規定，年度盈餘除彌補歷年虧損並依法繳納所得稅外，應先提列百分之 為法定盈餘公積，其餘為總額，依本公司章程規定，依下列順序分配：

(1) 股東股息及紅利：由董事會擬定分配案，提請股東會承認後分配之。

(2) 董事、監察人之酬勞金：百分之四。

(3) 員工紅利：百分之五至 二(註)。

(4) 必要時得酌提特別公積或酌予保留盈餘。

註：員工分配股票股利包括符合一定條件之從屬公司員工，其相關辦法由董事會訂定。

2. 依所得稅法規定，如營利事業當年度之盈餘未於次年度年底前分配者，稽徵機關應就該未分配盈餘加徵百分之 營利事業所得稅，加徵後之盈餘不再限制其保留數額。

3. 截至民國92年12月31日止，本公司有關未分配盈餘明細如下：

	92 年 度	91 年 度
A. 86年及以前年度未分配盈餘餘額	\$ 23	\$ 23
B. 87年及以後年度未分配盈餘餘額		
已加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	132,605	10,527
未加徵10%營利事業所得稅未分配盈餘	669,970	550,845
	\$ 802,598	\$ 561,395

4. 本公司民國 91 年度盈餘經股東常會決議分配，股東可扣抵稅額比率為 13.50%。經前項盈餘分配後，截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司股東可扣抵稅額帳戶餘額為\$60,076，預計稅額扣抵比率為 8.34%。

5. 本公司民國 92 年度盈餘分配議案，截至民國 93 年 3 月 22 日止，尚未經董事會

通過，有關董事會通過擬議及股東會決議盈餘分派情形，請至臺灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。本公司民國92年6月24日經股東常會決議發放現金股利每股0.5元，股票股利每股1.5元，另民國91年度盈餘實際發放員工紅利及董監事酬勞之有關資訊如下：

	<u>91 年 度</u>	
	<u>股東會及董事會</u>	
	<u>決議實際配發數</u>	
一、配發情形		
1. 員工現金紅利	\$	-
2. 員工股票紅利		
(1) 股數		2,975仟股
(2) 金額	\$	29,746
(3) 佔當年底流通在外股數之比例		1.88%
3. 董監事酬勞	\$	19,830
二、每股盈餘相關資訊：(單位：新台幣元)		
1. 原每股盈餘(註1)	\$	3.50
2. 設算每股盈餘(註2)	\$	3.18

註1：係未依民國92年度以盈餘轉增資比例調整計算。

註2：設算每股盈餘 = (本期淨利 - 員工紅利 - 董監酬勞) / 當年度加權平均流通在外股數

(六) 所得稅費用

1. 民國92年度及91年度所得稅費用及應付所得稅調節如下：

	<u>92 年 度</u>	<u>91 年 度</u>
應付所得稅	\$ 22,123	\$ 93,680
加(減)：		
預付所得稅	40,893	21,516
以前年度所得稅低估數	<u>17,725</u>	<u>30,568</u>
當期所得稅費用	80,741	145,764
加：		
遞延所得稅變動數	<u>34,738</u>	<u>8,014</u>
所得稅費用	<u>\$ 115,479</u>	<u>\$ 153,778</u>

2. 民國91年及90年12月31日之遞延所得稅資產及負債：

	<u>92年12月31日</u>	<u>91年12月31日</u>
遞延所得稅資產 - 流動		
遞延所得稅資產	<u>\$ 48,820</u>	<u>\$ 50,046</u>
遞延所得稅資產(負債) - 非流動		
遞延所得稅資產	3,982	5,335
遞延所得稅負債	<u>(135,428)</u>	<u>(103,269)</u>
	<u>(131,446)</u>	<u>(97,934)</u>
合計	<u>(\$ 82,626)</u>	<u>(\$ 47,888)</u>

3. 產生遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異及其所得稅影響數明細如下：

項 目	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	所得稅影響數	金 額	所得稅影響數
流動項目：				
未實現存貨呆滯 及跌價損失	\$ 29,071	\$ 7,268	\$ 26,686	\$ 6,671
未實現兌換(利益) 損失	(292)	(73)	6,491	1,623
未實現呆帳損失	46,452	11,613	78,184	19,546
其他	-	30,012	-	22,206
小計	<u>75,231</u>	<u>48,820</u>	<u>111,361</u>	<u>50,046</u>
非流動項目：				
退休金未提撥數	8,758	2,190	-	-
可轉換公司債 利息補償金	7,168	1,792	-	-
未實現長期股權 投資收益	(598,157)	(133,639)	(452,785)	(103,269)
其他	-	(1,789)	-	5,335
小計	<u>(582,231)</u>	<u>(131,446)</u>	<u>(452,785)</u>	<u>(97,934)</u>
合計	<u>(\$507,000)</u>	<u>(\$ 82,626)</u>	<u>(\$301,713)</u>	<u>(\$ 47,888)</u>

4. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 90 年度。

5. 民國 92 年度財務報表會計所得與課稅所得之主要差異為處分短期投資收益及依權益法認列之投資收益。

(七)每股盈餘	92 年		加權平均流通 在外股數(仟股)	度	
	金 額	金 額		每股盈餘(元)	每股盈餘(元)
	稅 前	稅 後		稅 前	稅 後
基本每股盈餘：					
本期淨利	<u>\$861,818</u>	<u>\$669,970</u>			
期初流通在外股數			158,443		
92年度盈餘暨資 本公積轉增資應 追溯調整股數			34,663		
轉換公司債增加 流通在外股數			<u>2,642</u>		
期末流通在外股數			<u>195,748</u>	<u>\$4.40</u>	<u>\$3.42</u>
稀釋每股盈餘：					
具稀釋作用之潛在 普通股之影響 轉換公司債	<u>13,224</u>	<u>9,918</u>	<u>10,143</u>		
	<u>\$875,042</u>	<u>\$679,888</u>	<u>205,891</u>	<u>\$4.25</u>	<u>\$3.30</u>

	91		年		度	
	金	額	加權平均流通	每股盈餘(元)		
	稅前	稅後	在外股數(仟股)	稅前	稅後	
基本每股盈餘：						
本期淨利	<u>\$757,099</u>	<u>\$550,845</u>				
期初流通在外股數			146,169			
91年度盈餘暨資本公積轉增資應追溯調整股數			12,274			
92年度盈餘暨資本公積轉增資應追溯調整股數			34,663			
期末加權流通在外股數			<u>193,106</u>	<u>\$3.92</u>	<u>\$2.85</u>	
稀釋每股盈餘：						
具稀釋作用之潛在普通股之影響						
轉換公司債	-	-	-			
	<u>\$757,099</u>	<u>\$550,845</u>	<u>193,106</u>	<u>\$3.92</u>	<u>\$2.85</u>	

(八) 用人、折舊、折耗及攤銷費用

	92		年		度	
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計		
用人費用						
薪資費用	\$ 76,599	\$ 247,990	\$	324,589		
勞健保費用	5,185	4,223		9,408		
退休金費用	4,529	7,430		11,959		
其他用人費用	40,052	29,108		69,160		
折舊費用(註)	54,104	75,492		129,596		
攤銷費用	-	55		55		
	91	年		度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合	計		
用人費用						
薪資費用	\$ 75,060	\$ 191,153	\$	266,213		
勞健保費用	13,225	3,768		16,993		
退休金費用	4,619	6,881		11,500		
其他用人費用	59,167	34,655		93,822		
折舊費用(註)	50,411	70,405		120,816		
攤銷費用	-	55		55		

註：包含出租資產折舊費用帳入營業外支出，民國92年度及91年度分別為\$570及\$595。

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
戰聲科技股份有限公司(戰聲科技)	採權益法評價之被投資公司
大恩投資股份有限公司	"
ANTSTAR CORP.(AATI)	聯屬公司

(二)與關係人間之重大交易事項：

1. 進 貨

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
戰聲科技	\$ 45,528	-	\$ 30,734	-

本公司向上開關係人進貨，其付款條件，一般係貨到60天匯款支付。上開進貨係按一般進貨價格及條件辦理。

2. 銷 貨

	92 年 度		91 年 度	
	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
戰聲科技	\$ 72,365	1	\$ 44,156	1
其他	23	-	14	-
	\$ 72,388	1	\$ 44,170	1

上開銷貨係按一般銷貨價格及條件辦理，其收款條件，國內部份係於銷售完成後取得關係人開具之六個月期票，國外部份則以貨到30 90天電匯方式收款。

3. 加工收入

	92 年 度		91 年 度	
	金 額	佔加工收 入淨額 百分比	金 額	佔加工收 入淨額 百分比
戰聲科技	\$ 990	100	\$ 2,233	96

加工收入係於委託加工者驗收完成後開具三個月期票支付。

4. 應收票據 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收票 據 餘 額 百 分 比	金 額	佔應收票 據 餘 額 百 分 比
戰聲科技	\$ 20,315	76	\$ 25,991	99

5. 應收帳款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收帳 款 餘 額 百 分 比	金 額	佔應收帳 款 餘 額 百 分 比
戰聲科技	\$ 19,232	2	\$ 6,671	2
減：備抵呆帳	(2,604)	-	-	-
	\$ 16,628	2	\$ 6,671	2

6. 應付帳款 - 關係人

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	金 額	佔應收帳 款 餘 額 百 分 比	金 額	佔應收帳 款 餘 額 百 分 比
戰聲科技	\$ 2,639	-	\$ -	-

7. 本公司與 AATI 簽訂研究開發新產品合約，依雙方合約書約定，本公司應支付該項研究開發新產品費用計 100 萬美金，民國 92 年及 91 年度支付該項研究開發新產品費用分別計 \$3,464 及 \$17,468 (表列研究開發費)。

六、質押之資產

截至民國 92 年及 91 年 12 月 31 日止，本公司及子公司資產提供擔保之帳面價值明細如下：

資 產 項 目	92 年 12 月 31 日	91 年 12 月 31 日	擔 保 用 途
應收帳款	\$ 17,602	\$ -	長、短期借款
質押定期存款	30,447	31,259	短期借款、購料借款、進口擔保信用狀
存貨	436,069	313,827	長、短期借款
固定資產-土地及房屋 (含土地使用權)	159,034	310,579	長、短期借款及購料借款
固定資產-機器設備及其他	149,104	110,377	長、短期借款
出租資產-土地及房屋	36,416	36,824	短期借款及購料借款
	\$ 828,672	\$ 802,866	

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國 92 年 12 月 31 日止，本公司因進貨已開立而尚未使用之信用狀金額為\$36,620 仟元。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

ACTION ASIA LTD. 擬於期後增資發行新股 76,000,000 股，每股面額新加坡幣(SGD)0.1 元，擬以每股 SGD 0.31 元發行，經前項增資後實收資本額由 SGD 32,400,000 增加至 SGD 40,000,000。

、其他

本公司於民國 92 年及 91 年 12 月 31 日有關衍生性金融商品及非衍生性金融商品之資訊如下：

(一)衍生性金融商品

1. 持有衍生性金融商品之目的：

本公司操作之衍生性金融商品主要係與銀行簽訂遠期外匯買賣合約，其目的為規避既有外幣資產與負債匯率變動之風險。

2. 本公司民國 92 年及 91 年 12 月 31 日與銀行簽訂尚有未到期之遠期外匯合約，分別計預售美金 12,816 萬元及 550 萬元。

3. 因本公司交易對象為銀行，其信用風險不大；且本交易係為避險性質，其因匯率變動產生之損益會與被避險項目相抵銷，故通常尚無市場風險。

4. 公平價值及相關帳面價值：

a. 公平價值：民國 92 年及 91 年 12 月 31 日之應付遠匯款其估計公平市價分別約為 \$917,190 及 \$191,125。

b. 帳面價值：民國 92 年及 91 年 12 月 31 日遠期外匯合約所產生之資產及負債科目餘額互為抵減後其差額分別為 \$1,507 (表列其他應付款) 及 \$207 (表列其他應收款)，民國 92 年及 91 年度本公司從事遠期外匯交易所產生之兌換(損)益分別為 \$3,552 及 (\$12,885)，列於損益表之營業外收支項下。

(二) 非衍生性金融商品

	92 年 12 月 31 日		91 年 12 月 31 日	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
金 融 資 產				
公平價值與帳面價值				
相等之金融資產	\$3,534,722	\$3,534,722	\$1,328,668	\$1,328,668
短期投資	108,817	108,817	72,007	111,107
長期投資	419,827	426,465	243,318	232,698
金 融 負 債				
公平價值與帳面價值				
相等之金融負債	\$3,186,809	\$3,186,809	\$1,980,393	\$1,980,393
應付公司債	387,768	387,768	-	-
應計退休金負債	48,623	75,608	39,253	59,604

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. 短期金融商品以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平價值，因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於現金及約當現金、應收票據及帳款(含關係人)、其他應收款、其他金融資產-流動、存出保證金、短期借款、應付票據及帳款(含關係人)、應付所得稅、應付費用、其他應付款及存入保證金。
2. 短期投資係以公開市場價格為公平價值。
3. 長期投資以公開市場價格為公平價值。若無市場價格，股票部分採權益法評價者，係以被投資公司經會計師查核簽證財務報表之股權淨值為估計公平價值；採成本法評價者，目前因無市場價格可供參考，本公司係以帳面價值為估計公平價值。
4. 應付公司債屬可轉換公司債部份，係以其在資產負債表上之帳面價值估計其公平市價，因該等公司債業依約定賣回價格超過面額之利息補償金，於發行日至行使買回權之期間按利息法認列利息費用，並提列應付利息補償金。
5. 長期借款之利率因與市場利率相近，其未來現金流量之折現值(即公平價值)，亦與帳面值約略相等。
6. 應計退休金負債，係以民國 92 年及 91 年 12 月 31 日為衡量日之退休金精算報告中所列示之提撥狀況為公平價值。

(三) 本公司與子公司間已銷除之交易事項

1. 民國92年度

交 易 事 項	交 易 公 司	金 額
1. 沖銷長期投資與股東權益	憶聲電子股份有限公司、 ACTION ASIA LTD. 及其子公司 AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	\$1,910,521
2. 沖銷相互間債權債務科目		
(1) 應收付款項	憶聲電子股份有限公司、 ACTION ASIA LTD. 及其子公司 AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	448,261
(2) 其他應收付款項	憶聲電子股份有限公司、 ACTION ASIA LTD. 及其子公司 AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	234,317
3. 沖銷損益科目		
(1) 進銷貨交易	憶聲電子股份有限公司、 ACTION ASIA LTD. 及其子公司 AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	4,947,382
(2) 未實現毛利	憶聲電子股份有限公司、 ACTION ASIA LTD. 及其子公司 ALMOND GARDEN CORP. 及其子公司	4,249

2. 民國91年度

交 易 事 項	交 易 公 司	金 額
1. 沖銷長期投資與股東權益	憶聲電子股份有限公司、 ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD. AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP.及其子公司	\$1,527,137
2. 沖銷相互間債權債務科目		
(1) 應收付款項	憶聲電子股份有限公司、 ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD. AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP.及其子公司	275,459
(2) 其他應收付款項	憶聲電子股份有限公司、 ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD. AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP.及其子公司	3,704
3. 沖銷損益科目		
(1) 進銷貨交易	憶聲電子股份有限公司、 ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD. AMERICA ACTION INC. ALMOND GARDEN CORP.及其子公司	3,607,854
(2) 未實現毛利	憶聲電子股份有限公司、 ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD. ALMOND GARDEN CORP.及其子公司	4,040

(四) 本公司民國 91 年度之財務報表，部份科目業經重分類，俾與民國 92 年度之財務報表比較。

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：

資金貸與他人者

編號	公司名稱	貸與對象	往來科目	對個別對象 資金貸與限額	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	業務往來 金額	資金貸與 最高限額
0	憶聲電子股份有限公司	AMERICA ACTION INC.	其他應收款-關係人	對單一融通對象最高限額不得超過本公司淨值20%為限。	\$ 102,150	\$ 102,150	4%	資金調度	\$ -	-	\$ -	\$ -	合計最高限額不得超過本公司淨值40%為限，本年度最高限額為\$1,418,118。

2. 為他人背書保證情形：

為他人背書保證者 編號	背書保證者 名稱	背書保證 公司名稱	對本公司之關係	對單一企業背書 保證之限額	本期最高背書 保證餘額	期末背書 保證餘額	以財產擔保之 背書保證金額	金額佔最近期 財務報表淨值 之比率(%)	背書保證最高限額
0	憶聲電子股份有限公司	香港華憶(集團)有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司	對單一企業背書保證限額不得超過本公司當期淨值為限。	\$ 1,088,848	\$1,088,848	\$ -	31	對外背書保證總額以不超過本公司淨值兩倍為限，本年度對外背書保證最高限額為\$7,090,588。
0	"	AMERICA ACTION INC.	本公司採權益法評價之被投資公司		176,950	135,880	-	4	
0	"	深圳憶聲電子有限公司(ASE) 華憶科技(深圳)有限公司(ATS) (註)	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司		33,970	33,970	-	1	

(註)：該項融資保證係擔保ASE與ATS共同使用融資額度之保證。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	有價證券種類	有價證券名稱	有價證券發行人與本公司之關係	帳列科目	期 末				
					股數	帳面金額	持股比率	市價備註	
憶聲電子股份有限公司	普通股	裕隆汽車製造股份有限公司等	無	短期投資	-	\$ 96,014	-	\$ 88,737	
"	受益憑證	建弘高股息基金等	"	"	-	20,000	-	20,080	
"	普通股	戰聲科技股份有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司	長期股權投資	5,381,000	33,550	35.40%	40,188	
"	"	大恩投資股份有限公司	"	"	29,950,000	339,920	85.57%	339,920	
"	"	ALMOND GARDEN CORP.	"	"	22,000,000	1,308,514	100.00%	1,308,514	
"	"	ACTION ASIA LTD.	"	"	21,992,731	588,227	67.88%	588,227	
"	"	AMERICA ACTION INC.	"	"	26,000	13,780	100.00%	13,780	
"	"	菁通創業投資股份有限公司	本公司採成本法評價之被投資公司	"	2,600,000	26,000	8.13%	26,000	
"	"	德穎多媒體股份有限公司	"	"	-	-	2.65%	-	註
"	"	中華開發高科技投資股份有限公司	"	"	1,800,000	18,000	2.11%	18,000	
"	"	ANTSTAR CORP.	"	"	2,801,000	2,357	18.27%	2,357	

註：請詳附註四(五)4.之說明。

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：

買、賣有價證券之公司	種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初 買		入 賣		出 期		處分(損)益	備 註		
					單位數	金額	單位數	金額	單位數	金額				
憶聲電子股份有限公司	New Generation Alpha Investment Fund	短期投資	KGI Assset Management (International)Limited	無	99.2336	\$34,763	104.185	\$ 61,868	203.4186	\$ 148,219	\$ 96,631	\$ 51,588	-	\$ -

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、銷貨交易達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

本公司名稱	交易人名稱	與交易人之關係	交易情形			交易條件與一般交易不同之情形及原因	應收(付)票據及帳款				
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率(%)	授信期間		餘額	佔總應收(付)票據及帳款之比率(%)	備註		
憶聲電子股份有限公司	香港華憶(集團)有限公司	本公司採權益法評價之被投資公司之轉投資公司	進貨	\$ 4,077,139	63	與應收帳款沖抵，不足時以電匯方式支付貨款	與一般供應商進貨價格相若	無重大異常情形	(\$ 378,115)	75	註
"	"	"	(銷貨)	(179,634)	3	沖抵應付帳款	與一般客戶銷貨價格相若	"	25,948	7	"

註：上列與關係人之進、銷貨交易金額及應收(付)款項餘額已於編製合併報表時沖銷完畢。

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者：請詳附註十一(一)7。

9. 從事衍生性商品交易資訊：請詳附註十。

(二)轉投資事業相關資訊

1. 被投資公司之相關資訊：

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持		有被投資公司帳面金額	本期(損)益	被投資公司本期認列之投資(損)益	備註
				本期	期末	上期	期末				
憶聲電子股份有限公司	ALMOND GARDEN CORP.	英屬維京群島	從事控股及轉投資事務	\$ 762,424	\$ 762,424	22,000	100	\$ 1,308,514	\$ 344,775	\$ 344,475	係香港華憶(集團)有限公司之控股公司 註2
"	ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.	馬來西亞	電視機之製造及銷售	-	54,912	-	-	-	-	-	註1
"	ACTION ASIA LTD.	新加坡	從事控股及轉投資事務	438,983	-	21,992	67.88	588,227	244,381	165,886	註2
"	AMERICA ACTION INC.	美國	電子資訊產品之銷售	79,984	79,984	26	100	13,780	(51,771)	(51,771)	註2
"	大恩投資股份有限公司	桃園縣中壢市	從事投資事務	299,500	99,500	29,950	85.57	339,920	17,510	16,813	
"	戰聲科技股份有限公司	桃園縣中壢市	光碟軟體及資訊軟體服務等	69,740	69,740	5,381	35.40	33,550	(6,803)	(6,391)	
								<u>\$ 2,283,991</u>	<u>\$ 548,092</u>	<u>\$ 469,012</u>	

註1：有關ACTION INDUSTRIES (M) SDN. BHD.投資情形，請詳附註四(五)之說明。

註2：有關ALMOND GARDEN CORP.、ACTION ASIA LTD. 及 AMERICA ACTION INC. 之長期投資及投資(損)益於編製合併財務報表時已沖銷完畢。

2. 被投資公司重大交易事項相關資訊：

- (1) 資金貸予他人：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：

持 有 之 公 司	有價證券種類	有 價 證 券 名 稱	與有價證券發行人之關係	帳 列 科 目	期		比 率 (%)	市 價
					股 / 單 位 數	帳 面 金 額		
ALMOND GARDEN CORP. (註)	普通股	香港華億(集團)有限公司	本公司之間接轉投資公司	長期投資	148,833,410	\$1,244,953	100%	1,244,953
ACTION ASIA LTD. (註)	"	ACTION INDUSTRIES(M) SDN. BHD.	"	"	13,200,000	878,695	100%	878,695
AMERICA ACTION INC. (註)	"	E AXION, INC.	"	"	10,000	3,009	100%	3,009
香港華億(集團)有限公司(註)	"	上海華億科技有限公司	"	"	82,023,389	182,843	99.3%	182,843
"	"	深圳憶聲電子有限公司	"	"	27,804,886	204,220	100%	204,220
"	"	華億科技(深圳)有限公司	"	"	82,177,607	657,205	100%	657,205
大恩投資股份有限公司	普通股	台灣水泥股份有限公司等	無	短期投資	-	157,186	-	153,091
"	受益憑證	華南永昌鶴喜平衡基金等	"	短期投資	-	109,923	-	124,722
"	普通股	復華證券投資顧問股份有限公司等	"	長期投資	-	24,833	-	24,833

註：有關ALMOND GARDEN CORP.、ACTION ASIA LTD. 及 AMERICA ACTION INC. 之長期投資及投資(損)益於編製合併財務報表時已沖銷完畢。

- (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) 取得長期股權投資、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) 處分長期股權投資、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、銷貨金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：請詳本公司資訊。
- (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者：無此情形。
- (9) 從事衍生性商品交易資訊：無此情形。

(三)大陸投資資訊

大陸投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本 期 期 初	本 期 期 初		本 期 期 末	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資(損)益(註1)	期 末 投 資 帳 面 價 值	截至本期止已匯回投資收益
				自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	匯 出	匯 回	自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額				
深圳憶聲電子有限公司	主要營業項目為電視機等之製造及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	美金 4,000仟元	透過100%持有之ALMOND GARDEN CORP.持有香港華憶(集團)有限公司100%之股權再投資大陸公司	美金4,000仟元	-	-	美金4,000仟元	100%	(\$25,088)	\$204,220	-
上海華憶科技有限公司	主要營業項目為監視器等之製造及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	美金 9,952仟元	"	美金5,928仟元	美金3,952仟元	-	美金9,880仟元	99.3%	(24,112)	182,843	-
深圳華憶科技有限公司	主要營業項目為液晶顯示器及遊戲機相關的配套組合體之生產及銷售，可降低本公司生產成本，提高市場競爭力。	港幣77,300仟元	"	港幣10,000仟元	港幣67,300仟元	-	港幣77,300仟元	100%	330,032	657,205	-

註1：本期認列損益係依據與中華民國會計師事務所所有合作關係之國際性會計師事務所查核簽證之財務報表。

註2：本公司透過第三地區ALMOND GARDEN CORP.持有香港華憶(集團)有限公司再轉投資深圳憶聲電子有限公司、上海華憶科技有限公司及深圳華憶科技有限公司，其所發生之重大交易及應收(付)款餘額，請參照附註五之說明。

本 期 期 末 累 計 自 台 灣 匯 出 赴 大 陸 地 區 投 資 金 額	經 濟 部 投 審 會 核 准 投 資 金 額	依 經 濟 部 投 審 會 規 定 赴 大 陸 地 區 投 資 限 額 (淨 值 *40%)
\$ 809,768 (港幣77,300仟元) (美金13,880仟元)	\$ 878,198 (港幣45,988仟元) (美金19,928仟元)	\$ 1,418,118

十二、部門別財務資訊

(一) 產業別資料

本公司於民國 92 年度將光電產品部門及資訊產品部門兩部門合併成為中壢廠，主要業務係對薄膜液晶顯示器等應用產品、車載視聽產品等之製造、加工及買賣業務，經部門合併後，中壢廠之營業收入、部門損益及可辨認資產皆佔本公司各該項合計數之 99% 以上。

	91 年			單位：新台幣仟元
	光電產品部門	資訊產品部門	其他部門	合計
收入淨額(註)	\$ 5,198,292	\$ 1,420,856	\$ 55,156	\$ 6,674,304
部門利益(虧損)	\$ 806,639	\$ 30,393	(\$ 73,248)	\$ 763,784
投資利益淨額				(9,553)
公司一般收(支)(含非營業收支)				44,528
利息費用				(41,660)
繼續營業部門稅前利益				\$ 757,099
可辨認資產	\$ 2,046,688	\$ 1,356,537	\$ 498,217	\$ 3,901,442
長期投資				243,318
公司一般資產				830,466
資產合計				\$ 4,975,226
折舊費用	\$ 92,849	\$ 2,874	\$ 8,908	
資本支出金額	\$ 142,510	\$ 15,268	\$ 30,062	

註：本公司營業收入皆來自本公司以外之客戶收入。

(二)地區別資訊

本公司及子公司92年度及91年度地區別財務資訊之明細如下：

	92 年 度					91 年 度				
	國 內	亞 洲	美 洲	沖 銷	合 併	國 內	亞 洲	美 洲	沖 銷	合 併
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$6,376,097	\$3,709,137	\$230,747	\$ -	\$10,315,981	\$1,186,498	\$5,074,758	\$413,048	\$ -	\$ 6,674,304
來自母公司及合併子公司之收入	593,494	5,097,234	-	(5,690,728)	-	3,100,388	271,779	7,854	(3,380,021)	-
收入合計	<u>\$6,969,591</u>	<u>\$8,806,371</u>	<u>\$230,747</u>	<u>(\$5,690,728)</u>	<u>\$10,315,981</u>	<u>\$4,286,886</u>	<u>\$5,346,537</u>	<u>\$420,902</u>	<u>(\$3,380,021)</u>	<u>\$ 6,674,304</u>
部門損益	<u>\$ 274,659</u>	<u>\$ 671,743</u>	<u>(\$ 23,353)</u>	<u>(\$ 516)</u>	\$ 922,533	<u>\$ 499,858</u>	<u>\$ 463,719</u>	<u>(\$ 3,125)</u>	<u>\$ 18,000</u>	\$ 763,784
利息費用					(43,371)					(41,660)
其他營業外收入及支出淨額					(17,344)					34,975
稅前淨利					<u>\$ 861,818</u>					<u>\$ 757,099</u>
可辨認資產	<u>\$2,923,695</u>	<u>\$4,813,163</u>	<u>\$287,278</u>	<u>(\$ 823,190)</u>	\$ 7,200,946	<u>\$1,912,438</u>	<u>\$2,882,435</u>	<u>\$281,853</u>	<u>(\$ 344,818)</u>	\$ 4,731,908
長期投資					419,827					243,318
資產合計					<u>\$ 7,620,773</u>					<u>\$ 4,975,226</u>
折舊	<u>\$ 43,067</u>	<u>\$ 84,877</u>	<u>\$ 1,652</u>			<u>\$ 40,475</u>	<u>\$ 78,307</u>	<u>\$ 2,034</u>		
資本支出	<u>\$ 19,177</u>	<u>\$ 91,781</u>	<u>\$ 454</u>			<u>\$ 42,660</u>	<u>\$ 144,520</u>	<u>\$ 660</u>		

(三) 外銷銷貨資訊

本公司民國92年及91年度外銷銷貨總額之明細如下：

<u>地</u>	<u>區</u>	<u>92 年 度</u>	<u>91 年 度</u>
美	洲	\$ 7,005,389	\$ 2,779,683
亞	洲	1,583,523	3,056,018
歐	洲	719,275	713,392
其	他	73,144	71,625
		<u>\$ 9,381,331</u>	<u>\$ 6,620,718</u>

(四) 重要客戶資訊

本公司民國92年度及91年度占營業收入金額超過10%以上之客戶明細如下：

<u>客 戶 名 稱</u>	<u>銷 貨 金 額</u>	<u>所 占 比 例</u>
<u>92年 度</u>		
甲 客 戶	\$ 5,935,867	58%
<u>91 年 度</u>		
甲 客 戶	\$ 1,959,348	29%

六、公司及關係企業最近年度及年報刊印止,是否有發生財務週轉困難之情事:無

七、最近兩年度財務預測達成情形:

單位:新台幣仟元

項 目	91 年度					92 年度		
	原預測數 (91.06.05)	修正數 (91.08.21) (91.08.29)	修正數 (91.10 .28) (91.11.05)	實 際		預測數 (92.03.17)	實 際	
				達成數	達成率		達成數	達成率
營業收入	3,635,970	4,500,000	4,750,000	4,514,719	95.05	6,150,000	6,684,367	108.00
營業成本	3,224,954	4,050,569	4,169,333	4,014,861	96.30	5,446,900	6,189,987	113.64
營業毛利	411,016	449,431	580,667	499,858	86.08	703,100	494,380	70.00
營業費用	220,295	212,094	210,169	201,300	95.78	245,862	219,721	89.36
營業利益	190,721	237,337	370,498	298,558	80.58	457,238	274,659	60.06
營業外收入	181,921	310,760	424,827	424,221	99.86	377,062	547,989	145.33
營業外支出	22,642	48,097	45,325	60,005	132.39	34,300	76,075	221.79
稅前損益	350,000	500,000	750,000	662,774	88.37	800,000	746,573	93.32
稅後損益	294,183	454,830	636,287	550,845	86.57	658,516	669,970	101.73
每股盈餘	1.90	2.89	4.04	3.50	86.63	3.42	3.42	100.00

(一)財務預測更新原因

(1)91年8月21日更新原因:主要係本公司生產之薄膜液晶顯示器等產品,在車用液晶電視及電視遊戲產品市場需求增加之影響下,使得本公司本年度接單情形較原預期成長,亦使營業收入較原預期大幅增加。

(2)91年10月28日更新原因:主要係本公司透過海外子公司生產之車載視訊產品及電玩遊戲產品,受惠於美國車用LCD TV市場訂單持續增溫及電玩遊戲產品市場需求增加之影響下,使得本公司本年度接單較原預期成長,亦使貿易收入較原預期大幅增加,故91年度預計營業收入較原預測增加。

(二)經臺灣證券交易所股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心及本會處罰者,應說明處罰原因:無

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況及經營結果之檢討分析

財務狀況比較分析表

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	91 年度	92 年度	差 異		
				金 額	%	備註
流動資產		1,517,000	2,562,978	1,045,978	69	1
長期投資		1,770,455	2,330,348	559,893	32	2
固定資產		320,545	290,027	(30,518)	(10)	
無形資產及其他資產		74,893	75,065	172	-	
資產總額		3,682,893	5,258,418	1,575,525	43	
流動負債		875,817	1,106,955	231,138	26	3
長期負債及其他負債		178,538	606,169	427,631	240	4
負債總額		1,054,355	1,713,124	658,769	62	
股本		1,584,432	2,121,698	537,266	34	5
資本公積		279,709	401,289	121,580	43	
保留盈餘		669,953	966,241	296,288	44	6
其他調整項目		94,444	56,066	(38,378)	(41)	7
股東權益總額		3,682,893	5,258,418	1,575,525	43	

差異原因說明：變動金額達一仟萬元及變動比例達 20%者

1. 本期流動資產增加主要係本期發行可轉換公司債,致使現金及約當現金較為增加及關係人融資款所致。
2. 長期投資增加主要係因本年度對大恩投資股份有限公司增資及認列長期股權投資收益較上年度增加,以致期末長期投資較為增加。
3. 流動負債增加主要係本期代收關係人貨款增加所致。
4. 長期負債增加主要係本年度發行轉換公司債及遞延所得稅增加所致。
5. 本年度股本增加主要係 92 年度辦理盈餘、員工紅利轉增資及應付公司債轉換成股本所致。
6. 保留盈餘增加主要係本年度淨利增加所致。
7. 其他調整項目減少主要係國外長期投資累積換算調整數之變動所致。

二、經營結果比較分析表

單位:新台幣仟元

項目	年度	91 年度	92 年度	增(減)金額	變動比例	變動說明
		合計	合計			
營業收入總額		4,296,931	6,850,391	2,553,461	59.43	註 1
減：銷貨退回及折讓		(10,044)	(166,023)	155,979	1,552.96	註 2
營業收入淨額		4,286,886	6,684,368	2,397,482	55.93	註 1
營業成本		(3,787,028)	(6,189,987)	2,402,959	63.45	註 1
營業毛利		499,858	494,381	(5,477)	(1.10)	
營業費用		(201,300)	(219,721)	18,421	9.15	
營業淨利		298,558	274,660	(23,898)	(8.00)	
營業外收入及利益						
利息收入		10,213	1,075	(9,138)	(89.47)	
投資收益		326,853	469,012	142,159	43.49	註 3
處分固定資產利益		63	-	(63)	(100.00)	
處分投資利益		78,477	71,134	(7,343)	(9.36)	
租賃收入		1,997	1,605	(392)	19.63	
其他收益		6,618	3,965	(2,653)	(40.09)	
營業外支出						
利息支出		(12,398)	(20,338)	7,940	64.04	
其他投資損失		-	(24,697)	24,697	100.00	註 4
處分固定資產損失		-	(2,112)	2,112	100.00	
兌換損失		(18,131)	(5,521)	(12,610)	(69.55)	註 5
存貨跌價及呆滯損失		(1,219)	(2,386)	1,167	95.73	
其他損失		(28,257)	(21,021)	(7,236)	(25.61)	
稅前淨利		662,774	746,573	83,799	12.64	
所得稅費用		(111,929)	(76,603)	(35,326)	(31.56)	註 6
稅後淨利		550,845	669,970	119,125	21.63	註 7

各科目變動之主要原因如下：

註 1：本年度由於美國消費性產品需求提高,使得本年度小尺寸 LCD TV 銷售量大幅增加。 ,

註 2：本年度由於消費性產品銷售量增加,此部份本屬高退貨率產品,以致本期銷貨退回及折讓較為增加。

註 3：本年度投資收益增加主要受車用液晶電視市場需求持續增加之影響,使從事電視機產品製造及銷售之海外子公司獲利較上年度增加所致。

註 4：本年度因採成本法評價之被投資公司,經評估其投資價值有減損之虞,故認列永久性投資損失所致。

註 5：上年度因從事避險性遠期外匯交易成功的降低因新台幣升值造成之兌換損失,使本年度兌換損失較上期減少。

註 6：本年度獲利良好,但因本期處分國外投資公司,故以前年度所認列之遞延所得稅負債轉列所得稅利益,致本年度所得稅費用較上年度減少。

註 7：綜上列所述,本年度受車用液晶電視及液晶薄膜顯示器市場需求持續增加,營運策略改型成功,營業績效良好,且受惠於海外投資收益之挹注,使本年度稅後淨利較上年度增加。

註:若增減變動比例未達 20%且金額未達一仟萬元者,未加以分析說明。

三、現金流量分析

(1)最近二年度流動性分析

項 目	年 度		增(減)比例(%)
	91 年度	92 年度	
現金流量比率(%)	5.88	76.50	1,201.00
現金流量允當比率(%)	40.12	72.48	80.66
現金再投資比率(%)	0.75	17.70	2,260.00
增減比例變動分析說明：(僅就增減比例達 20%以上者，予以分析)			
1.現金流量比率及現金再投資比率:主要係本年度受市場景氣之影響,淨利較上年度增加,另本年度去化上年度大批存貨,致購置存貨之淨現金流出相對較上年度減少,致使本年度營業活動產生之淨現金流入相較上年度大幅增加,使現金流量比率及現金再投資比率均較上年度增加。			
2.現金流量允當比率:本公司之營運逐年成長且獲利相對增加,本年度也因上述 1.之說明,使得營業活動之淨現金流入較以往年度大幅增加,雖資本支出及現金股利之發放也較歷年增加,但變動不大,故使本年度現金流量允當比率較上年度增加。			

(2)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額(1)	預計全年度來自營業活動淨現金流量(2)	預計全年現金流出(3)	預計現金剩餘(不足)數額(1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
\$1,166,118	\$(272,440)	(\$721,373)	\$172,305	不適用	\$1,113,750

1.本年度(93年度)現金流量變動情形分析：

營業活動：預計未來一年度營業活動為淨現金流出，主要係因公司擴大營運規模增加，而增加營運成本之現金淨流出所致。

投資活動：預計未來一年度投資活動為淨現金流出，主要係因投資美國子公司及購置固定資產而產生之現金淨流出所致。

融資活動：預計未來一年度融資活動為淨現金流出，主要係因發放現金股利及董監酬勞而產生之現金淨流出所致。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：

預計辦理發行海外可轉換公司債取得資金\$1,113,750。

預計截至民國 93 年 12 月 31 日止，流動資產佔流動負債比例為 310%，流動情形良好。

四、重大資本支出及其資金來源之檢討與分析

(一)重大資本支出之運用情形及其資金來源：

計劃項目	實際或預期之資金	實際或預期完工日期	所需資金總額	實際或預定資金運用情形				
				91年度	92年度	93年度	94年度	95年度
充實營運資金	發行可轉換公司債	92.05	\$400,000		\$400,000			
投資美國子公司	發行可轉換公司債	93.01	100,000			100,000		
新產品研發	發行可轉換公司債	93.03	300,000		75,926	224,074		
海外購料	發行海外可轉換公司債	94.06	450,000			150,000	300,000	
大陸投資	發行海外可轉換公司債	93.09	313,750			313,750		
策略性轉投資	發行海外可轉換公司債	94.03	230,000			100,000	130,000	
ERP系統建制	發行海外可轉換公司債	94.03	120,000			70,000	50,000	

(二)預計產生之效益：

(1)充實營運資金

改善短期償債能力,以及每年可節省利息支出 1,440 仟元。

(2)投資美國子公司

本公司於 93~95 年平均每年可增加收入約 1,434 仟元及營業利益約 43 仟元另因美國子公司為本公司 100% 持股,因此平均每年所認列之投資收益(美國子公司稅前純益)可增加約 28,697 仟元,其資金回收加權平均年限約 3.5 年。

(3)新產品研發

本公司擬投入車用衛星平面天線系統、數位無線寬頻通訊網路多媒體傳輸系統及數位多媒體應用系統之研發,本公司於 93~95 年平均每年可增加營業收入約 633,990 仟元及營業利益約 112,139 仟元,其資金回收加權平均年限約 2.5 年。

(4)海外購料

由於全球車用視聽產品近年成長迅速,根據 Telematics 估計至 2010 年複合成長率達 34.02%,本公司業績也因而水漲船高,故對購料需求也大為增加,本次計劃增添 450,000 仟元做為購料準備金,每年平均可節省利息支出 15,750 仟元。

(5)大陸投資

因應近年大陸子公司業績大幅度成長,故計劃增加對大陸投資,以充實營運資金及降低負債比例,每年可節省利息支出 13,334 仟元。

(6)策略性轉投資

本公司預計策略性轉投資原料供應商,確保取得關鍵性材料,以配合公司營運之提升。

(7)ERP系統建置

ERP系統之建置可促進集團資源共享,提升整體管理效率及生產績效,預計每年可節省相關費用約\$25,360 仟元。

五、最近年度轉投資政策及獲利或虧損之主要原因與其改善計劃及未來一年投資計劃：

單位:仟元

項目	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計劃	未來其他投資計劃
1.ALMOND GARDEN CORP.	726,629	長期投資	車用液晶電視市場需求增加		充實營運資金,降低負債比例擬投資313,750 仟元
2.ACTION ASIA LTD.	639,900	長期投資	小呎吋 LCD TV 銷售量增加		
3.AMERICA ACTION INC	89,466	長期投資	主要銷售 CRT 顯示器,由於 CRT 顯示器市場已被 LCD 顯示器市場取代,改變銷售策略 92 年起加入可攜式 LCD TV 新產品之銷售	93 年 Q1 投資 NT\$100,000 仟元	
華憶科技(深圳)有限公司	341,634	長期投資	車用液晶電視市場需求增加及 LCD TV 組合機種市場大好		
上海華憶科技有限公司	340,994	長期投資			
4.大恩投資(股)公司	350,000	長期投資	因投資活動操作有成	於 92 年度投資 250,500 仟元	
5.戰聲科技(股)公司	152,000	長期投資	產品策略與市場有落差	改變產品策略,提升核心競爭力	

六、風險管理分析

(一)最近年度利率、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)本公司之產品以外銷為導向，為因應匯率變動對本公司獲利能力之影響，本公司經由往來銀行提供匯市變動資訊，隨時掌握匯兌時效性，於匯率變動較大時，預購或預售遠期外匯以固定其進口成本或確保出口利益。本公司並訂定「從事衍生性商品交易處理程序」作為避險性遠匯交易之依據。

(2)另一方面，本公司進行產業結構調整，考量產品售價、成本及附加價值等因素，由台灣、馬來西亞及大陸之生產據點進行生產，經由產銷分工因應匯率重大之波動、成本上漲或售價下跌之風險。

(二)最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人、背書保證及衍生性商品交易政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施:

(1)本公司並無從事高風險、高槓桿投資、資金貸予他人之行為;為子公司背書保證亦完全依循本公司背書保證作業程序執行(對外背書保證總金額以不超過本公司淨值為限,對單一企業背書保證限額不得超過本公司當期淨值為限)。

(2)本公司從事衍生性金融商品交易係基於規避外幣計價之債權及債務之匯率波動風險所需，因此從事遠期外匯買賣合約之交易，均屬非以交易為目的之活動，且其交易對象為國內外信用良好之金融機構。經評估本公司承作衍生性金融商品交易，係依本公司從事衍生性商品交易處理程序之規定，金額亦在授權額度內，且依規定按月公告，對本公司財務狀況尚不致產生重大不利影響。

綜上所述,本公司為確保資產安全,並無高風險行為之從事,故無重大獲利或虧損之情形。

(三)近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進渡、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要原因:

憶聲電子本次新產品研發計劃，係以掌握高科技平面衛星天線系統及無線通訊關鍵零組件技術，扭轉國際舞台上台灣向來以代工模式經營之觀念，而改以技術為導向，並提升產品廣度及深度，增加本公司營運規模，強化競爭優勢。本次計劃所投入之研發方向係發展能整合其現行產品 LCD 顯示器之關聯產品，因此預計三項新產品於 93 年第二季開始少量試產，其效益須於 94 年始能真正規模顯現，並預計於 95 年第四季方可資金回收。就新產品預計可增加之效益及其合理性分析如下：

單位：台；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	營業收入	營業毛利	營業利益
93 年	車用數位衛星直播 電視平面天線系統	1,000	1,000	42,000	12,600	8,400
	數位無線寬頻通訊 網路多媒體傳輸系統	1,100	1,100	4,620	1,386	924
	數位多媒體應用系統	5,000	5,000	61,250	14,088	7,963
	合計	7,100	7,100	107,870	28,074	17,287
94 年	車用數位衛星直播 電視平面天線系統	10,000	10,000	385,000	111,650	77,000
	數位無線寬頻通訊 網路多媒體傳輸系統	13,000	13,000	54,600	15,834	10,920
	數位多媒體應用系統	18,000	18,000	220,500	48,510	28,665
	合計	41,000	41,000	660,100	175,994	116,585
95 年	車用數位衛星直播 電視平面天線系統	20,000	20,000	700,000	196,000	140,000
	數位無線寬頻通訊 網路多媒體傳輸系統	25,000	25,000	87,500	24,500	17,500
	數位多媒體應用系統	30,000	30,000	346,500	72,765	45,045
	合計	75,000	75,000	1,134,000	293,265	202,545
預計回收年限：2.5 年						

(四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響因應措施:無

(五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施:無

(六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施:無

(七)其他重要事項:無

柒、公司治理情形

(一) 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	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計劃或因應措施	備註
一、 公司治理架構及原則					
(一)公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	公司各項重要制度及營運方針均可確保股東之權益			
(二)公司是否建立完備之內部控制並有效執行	是	有完備的內控、內稽制度,並有效執行各項查核作業			
二、 公司股東結構及股東權益					
(一)公司是否訂有股東會議事規則	是	股東會均依所訂之議事規則來進行			
(二)公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	公司設有股務專責人員以處理股東建議或糾紛等問題			
(三)公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股份之最終控制者名單	是	董監事等主要股東每月依規定申報持股情形			
(四)公司是否揭露主要股東有關質押 增加減少公司股份等重要事項	是	每月皆依規定公告內部人質押及持股異動之情形			
(五)公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	公司與各關係企業間財務業務獨立運作,且公司設有對轉投資事業之管理辦法並有效執行			
三、 董事會結構及獨立性					
(一)公司是否設置二席以上獨立董事	是	公司設置二席獨立董事			
(二)公司董事會是否設審計委員會	否	公司之董事不定時與會計師交流及討論公司之財務狀況及各項業務之處理程序,且目前有六位董事實際執行公司之業務,對於各項制度均嚴格控管	因董事多為專業人士,且公司章程已明定其職權	預定 93 年第一季設立	
(三)公司董事長、總經理是否由不同人擔任,或是否無配偶或一等親之關係	是	董事長及總經理均由不同人來擔任,且無配偶或一等親之關係			
(四)董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	對於有利害關係議案之董事自動迴避			
四、 董事會及經理人之職責					
(一)公司是否訂有董事會議事規則	否		公司董事會議事一向有序	擬依據公司治理實務守則訂定董事會議事規則	

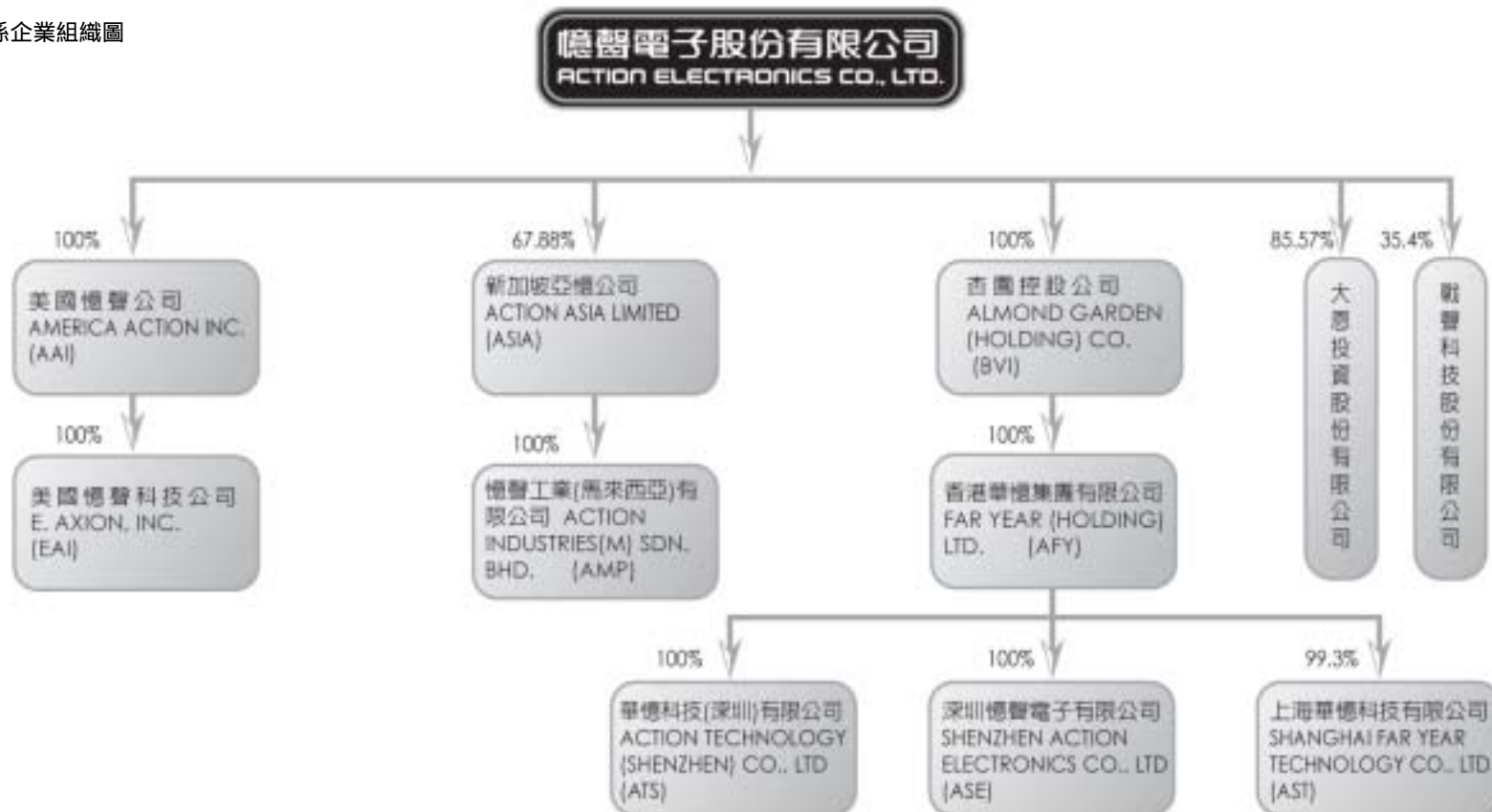
項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計劃或因應措施	備註
(二)公司是否訂定各專門委員行使職權之規章	否	公司行使各項職權規章都由各部門及專責人員負責	以目前公司之運作情形尚能符合公司之需求	視公司實際運作需要而設立	
(三)公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	公司委託之會計師均具獨立性			
(四)公司是否有為董事購買責任保險	否	目前並無為各董事購買責任保險	目前無此預算	逐步考慮	
(五)公司是否訂有董事進修制度	是	董事之進修目前除董事自己研習外,遇有各董事應注意事項公司會給予適當之宣導			
(六)公司是否訂定風險管理政策及風險管理衡量標準並落實執行	不適用				證券商適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一)公司是否設置一席以上獨立監察人	是	公司目前設有一席獨立監察人			
(二)監察人與公司員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是	公司設有稽核人員,隨時可與監察人進行溝通			
(三)公司是否成立監察人會或訂定議事規則	否		目前無此計劃	逐步考慮	
(四)公司是否有為監察人購買責任保險	否	目前並無為各監察人購買責任保險	目前無此預算	逐步考慮	
(五)公司是否訂有監察人進修制度	是	監察人之進修目前除監察人自己研習外,遇有各監察人應注意事項公司會給予適當之宣導			
六、利害關係人之權利及關係					
(一)公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	公司除設有股務專責人員並設有稽核人員,以做為利害關係人溝通之管道			
(二)公司是否重是公司之社會責任	是	公司朝永續經營方向努力回饋社會,以盡社會之責			
(三)公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	不適用				證券商適用
七、資訊公開					
(一)公司是否建立指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作	是	公司設有股務及業務專責人員負責資訊蒐集及資訊揭露			
(二)公司是否建立發言人制度	是	公司設有發言人及代理發言人,以執行對外發言			
(三)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊	是	公司設有網站,但揭露財務業務及公司治理資訊公開於交易所之公開資訊觀測站			
八、其他應揭露事項:無					

捌、特別記載事項

一、關係企業概況

(一)關係企業組織概況

1.關係企業組織圖



2.依公司法第 369 條之 3 推定有控制與從屬關係公司：無。

3.依公司法第 369 條之 2 第二項規定直接或間接由本公司控制人事、財務或業務經營之從屬公司：無。

(二)關係企業基本資料

企 業 名 稱	設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 或 生 產 項 目
ACTION ASIA LIMITED	November 26, 2003	6 SHENTON WAY#28-09 DBS BUILDING TOWER TWO SINGAPORE 068809	SGD32,400,000 (匯率 19.98)	一般控股及轉投資事務
ACTION INDUSTRIES (M) SDN.BHD.	December 8, 1987	2480,TINGKAT PERUSAHAAN ENAM, PRAI FREE TRADE ZONE, 13600 PRAI, PENANG, MALAYSIA.	RM13,200,000 (匯率 8.9395)	車用 LCD TV 之製造及銷售
ALMOND GARDEN CORP.	July 29, 1994	CITCO BUILDING, WICKHAMS CAY, P.O. BOX 662, ROAD TOWN, TORTOLA, BRITISH VIRGIN ISLANDS.	USD22,000,000 (匯率 33.97)	一般控股及轉投資事務
香港華億(集團)有限公司	July 23, 1992	九龍紅磡鶴園東街4號恒藝珠寶大廈701室	HKD148,833,410 (匯率 4.376)	一般控股及進出口貿易
上海華億科技有限公司	November 23, 1994	中國上海市嘉定工業區回城南路950號	USD9,952,000 (匯率 33.97)	LCD TV 專業音樂錄製設備
深圳憶聲電子有限公司	February 4, 1993	中國深圳市南山區沙河白石洲中國原子能第二工業區	USD4,000,000 (匯率 33.97)	可攜式 LCD 應用產品
華億科技(深圳)有限公司	April 4, 2002	深圳市寶安區西鄉鎮勞動村寶盛工業大廈	HKD77,300,000 (匯率 4.376)	可攜式 LCD 應用產品
AMERICA ACTION INC.	June 24, 1983	100 EXCHANGE PLACE, POMONA CA 91768 USA	USD2,600,000 (匯率 33.97)	消費電子產品之批發
大恩投資股份有限公司	87年8月13日	桃園縣中壢市西園路60巷15號5F	NTD350,000,000	一般投資業務
戰聲科技股份有限公司	67年10月28日	桃園縣中壢市合定路2號	NTD152,000,000	消費性產品之銷售及國際貿易等
E. AXION, INC.	January 25, 2000	100 EXCHANGE PLACE, POMONA CA 91768 USA	USD 100,000 (匯率 33.97)	電子資訊產品之銷售

註1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註2：各關係企業設有工廠，且該工廠產品之銷售值超過控制公司營業收入百分之十者，應加列工廠名稱、設立日期、地址及該工廠主要生產產品項目。

註3：關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示（但應加註報表日之兌換率）。

(三)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料

單位：新台幣千元；股%

推 定 原 因	名 稱 或 姓 名 (註1)	持 有 股 份 (註2)		設 立 日 期	地 址	實 收 資 本 額	主 要 營 業 項 目
		股 數	持 股 比 例				
		(不	適	用)			

註1：屬法人股東相同者，填法人名稱；自然人股東相同者，填自然人姓名。自然人股東僅填寫推定原因、姓名及持有股份。

註2：持有股份係填入股東對控制公司之持股資料。

(四)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業

本公司及公司之關係企業所經營之業務包括：

- 1.電子零組件製造業
- 2.家用電器製造業
- 3.一般投資業
- 4.進出口貿易業
- 5.電子產品之批發

(五)各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新台幣千元；股；%

(除特別註明者外)

企 業 名 稱	職 稱 (註 1)	姓 名 或 代 表 人 (註 4)	持 有 股 份 (註 2) (註 3)		
			股 數 / 出 資 額	持 股 比 例 / 出 資 比 例	
ACTION ASIA LIMITED	董事長	彭君平		8,222,730	2.54%
	總經理	彭文志		13,500,000	4.17%
	董 事	賴炳榮		27,490,910	8.48%
	董 事	李源鑑		-	-
	董事(獨)	Ng Hai Suan @ Ooi Hoay		-	-
	董事(獨)	Seng Lim Hock Beng		-	-
ACTION INDUSTRIES (M) SDN.BHD. (註 5)	董事長	彭君平	RM	13,200,000	100%
	董 事	彭文志(兼總經理)			
	董 事	彭君田			
	董 事	賴炳榮			
	董 事	吳乃貴			
	法人董事	ACTION ASIA LIMITED 代表人：彭君平			
香港華憶(集團)有限公司 (註 5)	董事長	彭君平	HKD	148,833,409	100%
	董 事	彭君田			
	董 事	彭文志			
	董 事	賴文鑫			
	董 事	葉義杞			
	董 事	趙登榜(兼總經理)			
上海華憶科技有限公司 (註 5)	董事長	彭君平	USD	9,880,000	99.3%
	董 事	趙登榜			
	董 事	李志文			
	董 事	賴文鑫			
深圳憶聲電子有限公司 (註 5)	董事長	彭君田(兼總經理)	USD	4,000,000	100%
	董 事	彭文志			
	董 事	趙登榜			
	董 事	翁啟民			
	董 事	賴金星			

企 業 名 稱	職 稱 (註 1)	姓 名 或 代 表 人 (註 4)	持 有 股 份 (註 2) (註 3)	
			股 數 / 出 資 額	持 股 比 例 / 出 資 比 例
華憶科技(深圳)有限公司 (註 5)	董事長 董 事 董 事 董 事 董 事	彭 君 田(兼總經理) 趙 登 榜 曾 森 泉 賴 金 星 彭 柏 彰	HKD 77,300,000	100%
AMERICA ACTION INC.	董事長 董 事 董 事 董 事	憶聲電子股份有限公司 法人代表：彭 文 志 彭 柏 彰 彭 君 田 李 志 文 翁 啟 民	USD 2,600,000	100%
ALMOND GARDEN CORP.	董事長 董 事 董 事	彭 君 平 彭 君 田 彭 文 志	USD 22,000,000	100%
大恩投資股份有限公司	董事長 董 事 董 事 監察人	彭君平 趙登榜 彭文志 彭方杰	1,005,000 5,000 5,000 5,000	2.87% 0.01% 0.01% 0.01%
E. AXION, INC.(註 5)	董 事 董 事 董 事	李志文 J.P. Peng CHRIS HO	USD 100,000	100%
戰聲科技股份有限公司	董事長 董 事 董 事 董 事 法人董事 監察人	彭君平 彭文志 陳瑞枝 鍾泰貴 憶聲電子股份有限公司 代表人：趙登榜 賴文鑫	624,240 238,500 171,876 100,600 5,381,000 1,213,600	4.1% 1.57% 1.13% 0.66% 35.4% 7.98%

註 1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註 2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註 3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

註 4：香港華憶(集團)有限公司、上海華憶科技有限公司、深圳憶聲電子有限公司、ALMOND GARDEN CORP.、E. AXION, INC 及 AMERICA ACTION INC.之董事、監察人及總經理皆為憶聲電子股份有限公司之代表人。

註 5：係本公司之間接轉投資公司。

2、關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果

單位:新台幣仟元

企 業 名 稱	資 本 額	資 產 總 值	負 債 總 額	淨 值	營 業 收 入	營 業 利 益 (虧 損)	本 期 (損) 益 (稅 後)	每 股 盈 餘 (虧 損) (元) (稅 後)
ACTION ASIA LIMITED	647,352	678,121	35,704	642,417	-	(336)	(336)	-
ACTION INDUSTRIES (M) SDN.BHD.	118,001	1,236,823	358,128	878,695	2,588,361	265,353	248,437	19.02
ALMOND GARDEN CORP.	747,340	1,312,669	-	1,312,669	-	(151)	344,775	15.67
香港華憶 (集團) 有限公司	651,295	1,666,191	784,849	881,342	8,216,095	95,798	341,138	2.30
深圳憶聲電子有限公司	135,880	320,808	202,620	118,188	1,027,203	(23,888)	(25,088)	(0.91)
上海華憶科技有限公司	338,069	647,246	463,114	184,132	386,333	(19,678)	(24,282)	(0.29)
華憶科技(深圳)有限公司	338,265	1,879,071	1,221,866	657,205	4,249,272	333,748	330,032	4.03
AMERICA ACTION INC.	88,322	287,278	274,012	13,266	230,754	(65,448)	(51,787)	(1,991.65)
E. AXION, INC.	3,397	22,264	19,255	3,009	64,950	(3,820)	(2,784)	(27.84)
大恩投資股份有限公司	350,000	400,118	2,830	397,288	631,425	22,236	17,556	0.50
戰聲科技股份有限公司	152,000	195,771	119,747	76,024	198,407	(9,921)	(6,803)	(0.45)

註 1：所有關係企業不論規模大小，均應揭露。

註 2：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

內部控制聲明書

日期：93年4月23日

本公司民國92年01月01日至92年12月31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管理階層之責任，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能，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒『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，將內部控制計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，包括與營運之效果及效率、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九十三年四月二十三日臨時董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

憶聲電子股份有限公司

董事長:彭君平 簽章

總經理:彭君田 簽章

(二)經證期會要求公司需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:無

三、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記錄或書面聲明者，其主要內容：無

四、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

五、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

六、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	董事會/股東會	重要決議事項
92.01.28	臨時董事會	1.通過九十二年本公司稽核主管任用案
92.02.07	董事會	1.擬重新辦理國內第一次無擔保公司債，預計募集新台幣拾億元整 2.正式向新加坡證券交易所提出上市申請案
92.03.17	臨時董事會	1 通過增加 KGI 海外基金投資金額。
92.03.26	董事會	1.承認九十一年度財務報表、內部控制聲明書 2.承認九十二年度財務預測報表 3.通過發行國內可轉債
92.04.04	董事會	1.通過 91 年度盈餘分配、91 年度盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資發行新股案 2.訂定 92 年度股東會日期 3.對大陸地區投資限額，授權董事會全權處理
92.04.17	臨時董事會	1.修正憶聲電子國內第一次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法 2.訂定本公司發行國內第一次無擔保轉換公司債轉換價格
92.06.24	股東會	1.承認 91 年度決算表冊 2.承認 91 年度盈餘分配案
92.07.02	臨時董事會	1.通過華憶科技(深圳)有限公司增資案
92.07.17	董事會	1.授權董事長 91 年度盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資訂定除權(息)基準日訂定 2.通過大恩投資增資案 3.本公司 92 年度第一次發行可轉換公司債轉換價格調整 4.通過上海華憶科技有限公司(AST)增資 USD400 萬元
92.08.25	臨時董事會	1.承認 92 年上半年度財務報表
92.09.12	臨時董事會	1.通過憶聲電子(股)借予大恩投資公司臨時週轉金 1 億元
92.10.16	董事會	1 通過 93 年憶聲電子集團組織暨重要人事案。 2.通過成立外匯小組，因應匯率變化
92.10.22	臨時董事會	1.為配合本公司發行之轉換公司債之轉換需要，擬增資發行新股乙事
92.12.01	臨時董事會	1.通過成立新加坡 ACTION ASIA LIMITED 公司(亞憶公司)。
93.1.31	董事會	1.九十三年度本公司稽核主管提請核議案 2.九十二年度本公司對外背書保證及銀行融資額度核備案 3.為配合本公司發行之轉換公司債之轉換需要，擬增資發行新股提請核議案 4.依九十二年度發行國內可轉換公司債資金用途，提撥 NTD1 億元 (約合美金 300 萬元) 參與美國憶聲 (AAI) 增資案。
93.03.26	董事會	1.92 年度財務報表提請承認案 2.92 年盈餘分配討論案 3.92 年盈餘及員工紅利暨資本公積轉增資提請討論案。 4.93 年股東會日期訂定提請討論案。 5.公司章程修訂提請討論案 6.93 年預計財務報表提請討論案 7.憶聲電子(股)公司發行國外可轉債(ECB)討論案 8.ACTION ASIA 投資大陸地區提請核備案 9.實施庫藏股制度買回本公司普通股，提請審議案

七、最近年度及截至年報刊印日止公司依法被處分、公司對其內部相關人員之處罰、主要缺失與改善情形：無

八、其他必要補充說明事項：無

憶聲電子股份有限公司

董 事 長：彭 君 平