

股票代碼：2463

5402(原)



研揚科技股份有限公司

九十一年度年報

查詢年報網址：<http://mops.tse.com.tw>

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

刊印日期：中華民國九十二年五月三十日

一、本公司發言人、代理發言人

發言人姓名：嚴維群

職稱：財會處副總經理

聯絡電話：(02)8919-1234

電子郵件信箱：DavidYen@aaeon.com.tw

代理發言人姓名：杜昀真

職稱：財會部經理

聯絡電話：(02)8919-1234

電子郵件信箱：JunoTu@aaeon.com.tw

二、本公司地址及電話

總公司：台北縣新店市寶橋路 235 巷 135 號 5 樓

電話：(02)8919-1234

三、股票過戶機構

名稱：中國信託商業銀行股份有限公司代理部

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓

網址：<http://www.chinatrust.com.tw>

電話：(02)2361-3033

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：柯淵育、林榮裕會計師

事務所名稱：致遠會計師事務所

地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓

網址：<http://www.dey.com.tw>

電話：(02)2720-4000

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：無

六、本公司網址

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

目 錄	頁次
壹、致股東報告書	1
貳、公司概況	3
一、公司簡介	3
二、公司組織	4
三、資本及股份	10
四、公司債辦理情形	16
五、特別股辦理情形	17
六、海外存託憑證辦理情形	17
七、員工認股權憑證辦理情形	17
八、併購辦理情形	17
參、營運概況	18
一、業務內容	18
二、市場及產銷概況	20
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料	27
四、環保支出資訊	27
五、勞資關係	27
六、重要契約	28
七、訴訟或非訟事件	28
八、取得或處分資產	28
肆、資金運用計劃執行情形	29
一、計畫內容	29
二、執行情形	29
伍、財務概況	31
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，會計師姓名及其查核意見	31
二、最近五年度財務分析	33
三、最近年度財務報告之監察人審查報告	35
四、最近年度財務報表	36
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	76
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事者	116
七、最近二年度財務預測達成情形	116
陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理	117
一、財務狀況	117
二、經營結果	117
三、現金流量	118
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響	118
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畫	118
六、風險管理及評估	118
七、其他重要事項	119
柒、特別記載事項：	120
一、關係企業相關資料	120
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決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容	124
四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：	124
五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形	126
六、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分公司股票情形	126
七、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	126
八、最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形	126
九、其他必要補充說明事項	126

壹、致股東報告書

(一)九十一年度營運狀況

各位股東女士、先生大家好

本公司九十一年度營運狀況及九十二年度營業計畫概要報告如下：

1. 營業計畫實施成果：

回顧九十一年度，經濟景氣未如預期的回昇，全球市場仍受不景氣之影響。本公司在全體同仁努力經營與全體股東、董監事支持、指導下，營業收入為新台幣 1,074,409 仟元，較九十年度成長 24.5%，達成預算的 98.68%；稅後淨利為 32,803 仟元，達成預算的 82.16%。

2. 預算執行情形：

單位：新台幣仟元

項 目	九十一年度 實際數	九十一年度 預算數(更新後)	達成%
營業收入淨額	1,074,409	1,088,742	98.68
營業成本	781,996	781,010	100.13
營業毛利	292,413	307,732	95.02
營業費用	238,862	241,876	98.75
營業淨利	50,889	61,906	82.20
營業外收支淨額	-17,748	-21,906	81.02
稅前純益	33,141	40,000	82.85
淨利率(%)	3.08%	3.67%	

3. 財務收支及獲利能力分析：

單位：新台幣仟元

項目		年度	九十一年度	九十年
財務 收支	利息收入		258	2,437
	利息支出		10,401	8,238
獲利 能力	資產報酬率(%)		3.33%	7.65%
	股東權益報酬率(%)		3.96%	10.08%
	營業利益占實收資本額比率(%)		8.22%	9.52%
	稅前純益占實收資本額比率(%)		5.35%	12.21%
	純益率(%)		3.05%	8.97%
	每股盈餘(元)		0.54	1.25

4. 研究發展狀況：

本公司近年來致力於為顧客創造價值，積極整合產業上、下游之技術，開發高價值之附加產品，並不定期參與國內外之技術研討會，以取得產品與技術之最新資訊。九十一年度產品研究開發費用達 91,945 仟元，佔營業收入淨額 1,074,409 仟元之 8.56%，支出金額較九十年約成長 5.90%，而新產品研發成果有 28 個機種，其中工業級長卡電腦，工業級單板電腦，口袋型迷你伺服器，工業級工作站及液晶電腦等產品並榮獲經濟部頒發台灣精品標誌。

整體研發計畫除陸續建構硬體設計、軟體設計、PCB 佈線、製程研究等完整研發團隊外，產品線則由單板設計擴展至系統整合，並加強品保工程之產品設計功能驗證，以提供顧客滿意之產品品質。

對於未來的產品開發，本公司除將聘用專業人士或顧問指導外，將積極與國際大廠之研究機構合作研發或購買先進技術，以強化本公司之研發實力。

(二)九十二年度營業計畫概要

1. 經營方針：

(1) 建立自有品牌，行銷全球市場

為確保市場競爭優勢，將積極維持售後服務之品質與品牌形象。

(2) 以 ODM 方式爭取國際大廠訂單

本公司產品品質穩定，設計創新能力佳，以 ODM 方式與國際大廠合作，使得經濟規模更具競爭力。

(3) 設立全球行銷據點

為加強客服，選擇於全球設立據點銷售產品至歐、美、亞各地區客戶，同時提供技術支援及維修服務，以保障顧客權益及建立商譽。

(4) 持續向垂直產業的應用深耕

積極與策略伙伴分工合作，進入醫療、通信、保全及工業用的高亮度液晶顯示器的領域，因應下一波的成長。

2. 營業目標：

單位：新台幣仟元

項目	92 年度預測
營業收入	1,200,000
營業毛利	332,105
稅前純益	79,052

3. 預期銷售數量及其依據：

本公司以歐美地區為主要市場，評估今年景氣逐漸復甦且與國外機電大廠簽訂之 ODM 合約亦於九十二年度陸續交貨，故主要產品銷售數量本年度預定為 113,249 片，較九十一年度的 99,198 片，成長了 14.16%。

4. 重要產銷政策：

(1) 強化全球運籌體系，整合製造資源，降低生產成本。

(2) 發展多元化生產體系，使產能的擴充更具彈性。

(3) 落實 TL-9000，以顧客導向的信念，確保品質的提昇與穩定。

(4) 加強海外子公司之行銷通路完整性，提高市場區域的廣度與深度。

(5) 追求即時有效的售後服務體系，爭取商機，擴大市場佔有率。

最後，盼望各位股東女士先生能一本以往，繼續給予本公司支持、鼓勵與指教。

研揚科技股份有限公司

董 事 長： 莊 永 順

總 經 理： 楊 正 義

貳、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：中華民國七十五年十二月九日，從事工業電腦之研發、製造及銷售，經過多年努力，先後在世界各地完成產銷據點之佈署，使本公司成為全球化運用之廠商。

(二)公司沿革

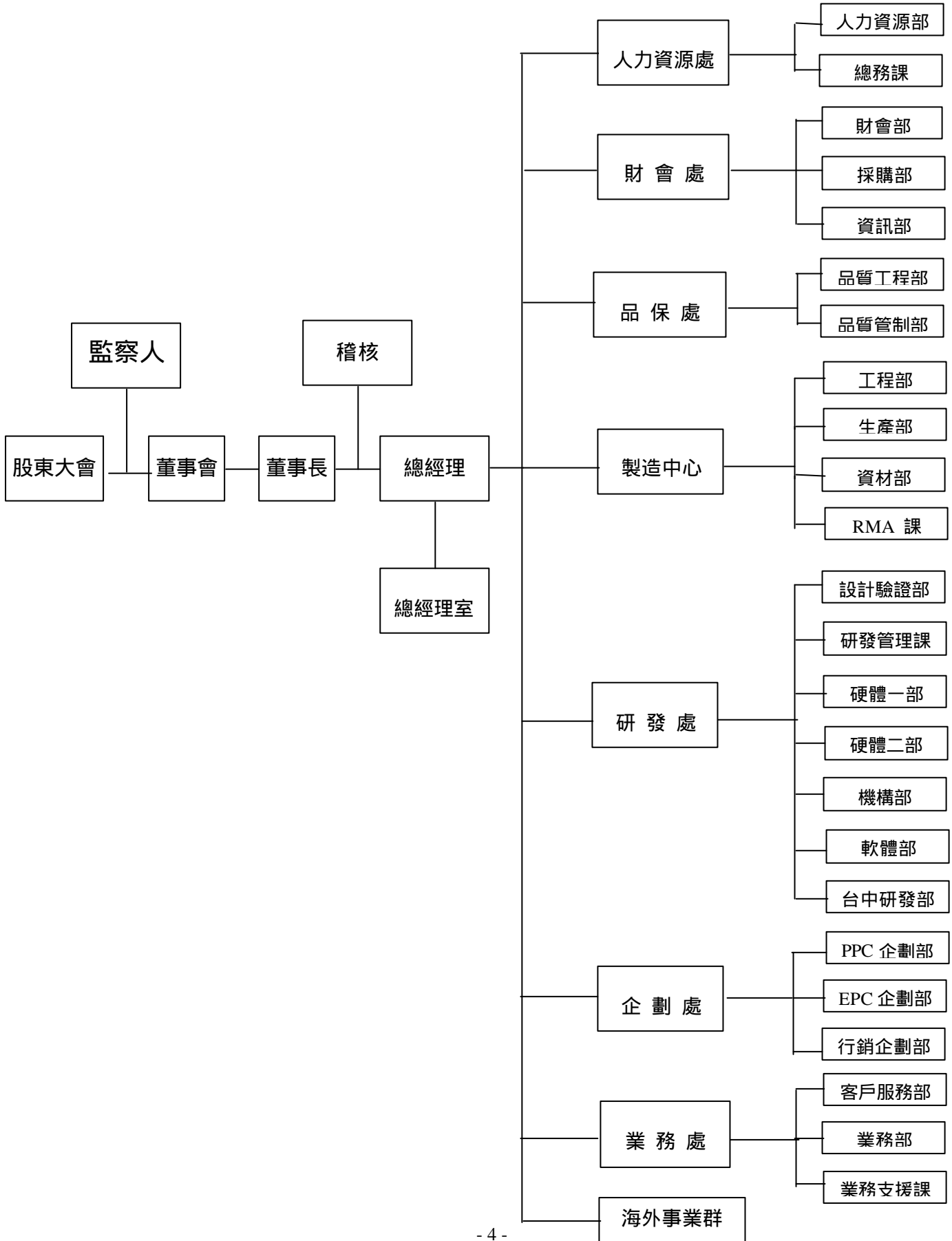
年 度	重要發展記事
1986 1993	<ul style="list-style-type: none">▪主力從事電腦主機週邊設備、終端設備及附屬零組件之加工製造。▪全力投入單板電腦(SBC) OEM、ODM市場，成功塑造專業單板電腦製造廠之地位與形象。
1994	<ul style="list-style-type: none">▪陸續成功地取得國際知名廠商 OEM 訂單。▪率先成功地推出 Little Board，成為該項產品製造之領導者。▪榮獲英國標準協會(BSI) ISO 9001 品質保證系統之國際認證。
1995	<ul style="list-style-type: none">▪公司擴編，遷至新店「統帥工業園區」。▪購入 SMT 機器，導入全面自動化的生產。
1996	<ul style="list-style-type: none">▪於美國紐澤西州成立子公司(AEI)，全力拓展業務行銷。▪多項產品榮獲歐洲共同體安全標記 CE Mark 之認證。▪推出 All-in-one PC/104 CPU Model 新一代的單板電腦。▪研揚(AAEON)電腦系統獲得巴西國家選舉計票中心的採用。▪公司擴編，員工人數超過 100 人，並另增租廠房原址七樓為辦公室。▪修訂建立研揚之企業概念圖，並擬訂經營發展之五年計劃。▪推動 5S 專案，建立良好之工作環境及工作品質。
1997	<ul style="list-style-type: none">▪全面導入推展 ISO 14001，取得認證。▪因應公司之成長及擴編，購買 OA 辦公廠房。▪增資至新台幣 2.1 億元，並辦妥公開發行。
1998	<ul style="list-style-type: none">▪完成 CIS 整體規劃及各國商標註冊。▪資本額增至新台幣 2.52 億元。
1999	<ul style="list-style-type: none">▪全面導入 Oracle ERP。▪申請股票上櫃成功，成為台灣第一家工業用電腦上櫃公司。▪增購 SMT 機器。▪購買及遷入新店市寶橋路五樓之新廠房。▪資本額增至新台幣 3.46 億元。
2000	<ul style="list-style-type: none">▪經核准與三上科技股份有限公司合併，基準日訂於 2001 年 1 月 1 日。▪因規模擴充而新購新店市寶橋路四樓之辦公廠房。▪資本額增至新台幣 4.21 億元。
2001	<ul style="list-style-type: none">▪與三上科技股份有限公司合併。▪申請股票上市成功。▪資本額增至新台幣 5.56 億元。
2002	<ul style="list-style-type: none">▪於中國大陸蘇州成立子公司。▪加入 Intel 應用運算平台供應商計畫。▪資本額增至新台幣 6.1905 億元。

二、公司組織

(一) 組織系統

1. 組織結構

92年3月31日



2. 各主要部門所營業務

部 門	組 織 功 能
稽核室	依公司各項內部管理規章之規定，就各部門之執行績效予以評核。
總經理室	負責公司專案之規劃、推動與支援。
人力資源處	負責公司人力資源政策之規劃、制定；人員之招募、訓練及總務相關作業之管理等事項。
財會處	負責公司財務、會計、採購、資訊等作業，包括預算控制分析、稅務處理、財會制度建立與執行、資金之調度與運用、原物料之採購及資訊作業之規劃、推動及管理。
品保處	負責公司品質政策之規劃、執行與管理。
製造中心	負責公司整體生產系統之規劃與管理。
研發處	負責產品之研究開發、設計與改良。
企劃處	負責產品之開發及行銷規劃。
業務處	負責產品之銷售、客訴問題之處理與產品的售後服務。
海外事業群	負責海外事務等相關作業。

(二)董事、監察人及經理人之資料

1. 董事及監察人資料(一)

92年4月29日

職稱	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股份		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	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、車馬費(單位:千元)
				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	莊永順	910604	3年	4,654,017	8.36%	5,119,418	8.27%	4,046,596	6.54%	—	—	研究所	研揚文教基金會董事長 研鑫創業投資董事長 鈞寶電子(股)董事 慧友電子(股)董事 中美聯合實業(股)董事	—	—	—	80
董事	黃育民	910604	3年	4,242,358	7.62%	4,666,593	7.54%	—	—	—	—	研究所	AEI 董事長	—	—	—	—
董事	歐陽惠民	910604	3年	23,094	0.04%	25,403	0.04%	—	—	—	—	博士	優勢策略管理顧問總顧問 研揚文教基金會董事 技嘉文教基金會董事	—	—	—	—
董事	研華投資有限公司法人代表-黃佳銘	910604	1年	1,841,275	3.31%	1,872,402	3.02%	23,364	0.04%	—	—	研究所	慧友電子(股)副董事長 四維電腦(股)董事	—	—	—	—
董事	財團法人研揚文教基金會代表-劉明雄	910604	1年	139,249	0.25%	153,173	0.25%	—	—	—	—	大專	研揚文教基金會董事 技嘉科技(股)董事	—	—	—	—
監察人	研華投資(股)公司法人代表-葉寅夫	910604	1年	1,841,275	3.31%	1,872,402	3.02%	—	—	—	—	大專	億光電子工業(股)董事長 晶元光電(股)董事長 勁佳光電(股)董事長 百誼投資(股)董事長 百億投資(股)董事長	—	—	—	—
監察人	邦華投資(股)公司法人代表-張峰誌	910604	1年	16,413	0.03%	18,054	0.03%	30,890	0.05%	—	—	大學	永鑫創投(股)董事 創鑫投顧(股)董事長兼總經理 星通資訊(股)董事 同亨科技(股)監察人 系微(股)監察人	—	—	—	—
監察人	升寶投資有股公司法人代表-楊正利	910604	3年	330,400	0.59%	363,440	0.59%	51,920	0.08%	—	—	研究所	鈞寶電子(股)董事長 一寶鞋材(股)董事長 億光電子工業(股)董事 博菲網科技(股)董事	—	—	—	—

註：92年4月29日發行總股份為61,905,000股。

法人股東之主要股東

92年4月29日

法人股東名稱	法人股東之主要股東
邦華投資(股)公司	張毓洲、張峰旗、張峰誌、張永明、張楊淑貞
研華投資開發(股)公司	黃淑芬、科辰投資(股)公司、莊永順、張美玲、張美月
升寶投資有限公司	徐麗華、楊正利、楊斯茜、楊子萱、林英太

2. 董事及監察人資料(二)

姓名	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)							備註
			1	2	3	4	5	6	7	
莊永順		✓			✓		✓	✓	✓	
黃育民		✓			✓	✓	✓	✓	✓	
歐陽惠民		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
研華投資有限公司法人 代表-黃佳銘		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
財團法人研揚文教基金會 代表-劉明雄		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
研華投資(股)公司法人 代表-葉寅夫		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
邦華投資(股)公司法人 代表-張峰誌		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	
升寶投資有股公司法人 代表-楊正利		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	

註：

- (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。
- (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) 非直接或間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代表人。

3. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92年4月29日(停止過戶日)

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			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(仟元)	經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
總經理	楊正義	89/09/25	139,490	0.22	-	-	-	-	研究所	-	-	-	-	1,603	-
財會處副總	嚴維群	85/07/25	294,826	0.48	2,925	-	-	-	研究所	意揚國際(股)董事 研揚文教基金會董事	-	-	-	1,016	-
海外事業群副總	陳悅安	89/05/30	34,400	0.06	-	-	-	-	大學	-	-	-	-	1,054	-
總經理室副總	李傳德	90/01/01	527,852	0.85	-	-	-	-	大專	-	-	-	-	1,042	-
總經理室副總	黃文魁	92/2/10	-	-	-	-	-	-	大學	-	-	-	-	-	-
研發處協理	陳文源	88/7/1	33,055	0.05	73,901	0.12	-	-	大學	-	-	-	-	1,751	-
企劃處協理	徐曾坤	91/5/22	-	-	-	-	-	-	研究所	-	-	-	-	765	-
研發處協理	黃星耀	91/4/3	-	-	-	-	-	-	大專	-	-	-	-	1,299	-
業務處協理	黃玉敏	91/7/1	-	-	-	-	-	-	大學	-	-	-	-	712	-

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

(四)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
VPROTECT SYSTEM, INC	750,000	11.72	-	-	750,000	11.72
TRISCENT CORP	80,000	-	-	-	80,000	-
Teleion Wireless, Inc	149,700	-	-	-	149,700	-
RASVIA SYSTEMS, INC.	500,000	-	500,000	-	1,000,000	-
REDSONIC Inc.	333,333	-	-	-	333,333	-
泰詠電子(股)公司	219,000	0.62	-	-	219,000	0.62
榮華創業投資(股)公司	500,000	0.76	-	-	500,000	0.76
廣積科技(股)公司	795,751	4.76	-	-	795,751	4.76
研創科技(股)公司	266,600	10.00	-	-	266,600	10.00
立弘生化科技(股)公司	300,000	0.75	-	-	300,000	0.75

三、資本及股份

(一)股本來源

單位：新台幣元/股 92年3月31日

年 月	發行 價格	核 定 股 本		實 收 股 本		備 註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產 抵充股款者	其 他
75.12	10	300,000	3,000,000	300,000	3,000,000	設立股本		
81.05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資		
83.04	10	2,800,000	28,000,000	2,800,000	28,000,000	現金增資		
85.04	10	7,000,000	70,000,000	7,000,000	70,000,000	現金增資		
85.12	10	14,000,000	140,000,000	14,000,000	140,000,000	現金增資		
86.05	10	40,000,000	400,000,000	21,000,000	210,000,000	盈餘轉增資		(註1)
87.08	10	40,000,000	400,000,000	25,200,000	252,000,000	盈餘轉增資		(註2)
88.08	10	40,000,000	400,000,000	28,624,000	286,240,000	盈餘暨員工紅利轉增資		(註3)
88.09	10	40,000,000	400,000,000	34,624,000	346,240,000	現金增資		(註4)
89.06	10	60,000,000	600,000,000	42,148,800	421,488,000	盈餘暨員工紅利轉增資		(註5)
89.09	10	60,000,000	600,000,000	46,317,735	463,177,350	合併增資		(註6)
90.04	10	95,000,000	950,000,000	55,655,000	556,550,000	盈餘暨員工紅利轉增資		(註7)
91.06	10	110,000,000	1,100,000,000	61,905,000	619,050,000	盈餘暨員工紅利轉增資		(註8)

註(1)：經財政部證券暨期貨管理委員會86.5.15(86)台財證(一)第38668號，核准在案。

註(2)：經財政部證券暨期貨管理委員會86.7.13(87)台財證(一)第59657號，核准在案。

註(3)：經財政部證券暨期貨管理委員會88.8.07(88)台財證(一)第73089號，核准在案。

註(4)：經財政部證券暨期貨管理委員會88.9.29(88)台財證(一)第84102號，核准在案。

註(5)：經財政部證券暨期貨管理委員會89.5.10(89)台財證(一)第40628號，核准在案。

註(6)：經財政部證券暨期貨管理委員會89.11.14(89)台財證(一)第80497號及89.11.30(89)台財證(一)第97963號，核准在案。

註(7)：經財政部證券暨期貨管理委員會90.4.25(90)台財證(一)第121560號，核准在案。

註(8)：經財政部證券暨期貨管理委員會91.6.18(91)台財證(一)第0910132955號，核准在案。

92年3月31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	61,905,000 (上市)	48,095,000	110,000,000	

(二)股東結構

92年4月29日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	庫藏股票	合計
人數	1	-	23	3,567	9	1	3,601
持有股數	259	-	7,524,069	47,328,496	5,897,176	1,155,000	61,905,000
持股比例(%)	-	-	12.15	76.45	9.53	1.87	100

(三)股權分散情形

每股面額十元 92年4月29日

持股分級	股東 人數	持有股數	持股比例(%)
1至 999	1,671	339,539	0.55
1,000至 5,000	1,468	3,250,875	5.25
5,001至 10,000	211	1,696,252	2.74
10,001至 15,000	54	678,439	1.10
15,001至 20,000	45	803,427	1.30
20,001至 30,000	37	896,580	1.45
30,001至 50,000	32	1,267,379	2.05
50,001至 100,000	31	1,919,055	3.10
100,001至 200,000	17	2,468,498	3.99
200,001至 400,000	14	4,339,013	7.01
400,001至 600,000	5	2,640,738	4.26
600,001至 800,000	1	757,201	1.22
800,001至 1,000,000	2	1,733,294	2.80
1,000,001以上	13	39,114,713	63.18
合計	3,601	61,905,000	100.00

(四)主要股東名單

股份 主要 股東名稱	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
莊永順	5,119,418	8.27
匯豐銀行託管百慕達資產市場公司投資專戶	4,945,380	7.99
黃育民	4,666,593	7.54
黃世明	4,428,008	7.15
黃慧美	3,523,115	5.69
李莊淑花	2,917,084	4.71
富禮投資有限公司	2,397,122	3.87
黃添承	2,268,770	3.66
莊勝傑	2,152,946	3.48
黃雪媛	2,142,984	3.46

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/股

項 目	年 度		當 年 度 截 至 92 年 3 月 31 日	
	90 年	91 年		
每股市價	最 高	59.50	41.60	21.8
	最 低	30.50	17.70	18.2
	平 均	45.06	30.98	20.27
每股淨值	分 配 前	14.65	13.86	14.16
	分 配 後	13.42	-	-
每股盈餘	加權平均股數	61,720,000	60,750,000	60,750,000
	每 股 盈 餘	1.25	0.54	0.3
每股股利 (註1)	現 金 股 利	0.1	0.3	-
	無 償 盈 餘 配 股	1.0	0.15	-
	配 股 資 本 公 積 配 股	-	0.10	-
	累 積 未 付 股 利	-	-	-
投資報酬 分析	本 益 比 (註2)	32.42	57.37	67.57
	本 利 比 (註3)	450.60	-	-
	現 金 股 利 殖 利 率 (註4)	0.222%	-	-

註 1：係依據次年度股東會決議分配之情形填列，91 年度股利分配係依 92 年 4 月 09 日董事會決議之情形填列。

註 2：本益比= 當年度每股平均收盤價 / 每股盈餘。

註 3：本利比= 當年度每股平均收盤價 / 每股現金股利。

註 4：現金股利殖利率= 每股現金股利 / 當年度每股平均收盤價。

(六) 公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司未來三年產業之生命週期正處於成長期，為考量本公司未來資金之需求，未來股利之分派，現金股利所佔比率以股東股利的 5%-20% 為原則；當現金充裕而無適當之投資機會，或資本擴充程度已影響每股股利及每股獲利水準時，則提高現金股利發放比例。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形

單位：新台幣元

年度		九十二年度 (分配九十一年度盈餘)
現金股利		0.30
無償配股	盈餘配股	0.15
	資本公積配股	0.10

本次擬議盈餘分派案，如因本公司普通股股數發生變動，股東配股比例因而發生變動需修正時，擬請股東會授權董事會全權處理。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：除每股盈餘以新台幣元為單位外，餘係仟元

項目		年度	92 年度 (預估)
期初實收資本額			619,050,000
本年度配股配 息 情 形	每股現金股利		0.30 元
	盈餘轉增資每股配股數		0.15 股
	資本公積轉增資每股配股數		0.10 股
營業績 效 變 化 情 形	營業利益		90,964
	營業利益較去年同期增(減)比率		78.75%
	稅後純益		79,052
	稅後純益較去年同期增(減)比率		140.99%
	每股盈餘		1.26
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		133.33%
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		4.95%
擬 制 性 每 股 盈 餘 及 本 益 比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	1.29
		擬制年平均投資報酬率	5.06%
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	1.30
		擬制年平均投資報酬率	5.10%
	若未辦理資本公積日盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	1.29
		擬制年平均投資報酬率	5.06%

註：本公司預估或擬制資料所依據之各項基本假設如下：

- 民國 92 年度預估之營業績效變化情形所採用之數據，係依本公司 92 年度經會計師核閱之財務預測
- 若盈餘轉增資全數改配放現金股利之擬制每股盈餘 = $[\text{稅後純益} - \text{設算現金股利應負擔利息費用} \times (1 - \text{稅率})] / [\text{當年年底發行股份總數} - \text{盈餘配股股數}^{**}]$
 $\text{設算現金股利應負擔利息費用} = \text{盈餘轉增資數額(含員工紅利轉增資)} \times \text{一年期一般放款利率}$
 盈餘配股股數^{**} ：係就前一年度盈餘配股所增加股份之股數
 稅率：法定稅率 25%，一年期一般放款利率：預估 92 年度本公司平均借款利率為 4.4%
- 年平均本益比 = $\text{年平均每股市價} / \text{年度財務報告每股盈餘}$
 92 年預估平均每股市價：係依民國 92 年 1 月 1 日至 4 月 30 日止之實際每股平均市價 25.48 元估算

公司負責人：

經理：

承辦人：

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞：

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及依其他法令規定提特別盈餘公積外，就其餘額提百分之三至百分之十五為員工紅利，百分之一為董事監察人酬勞，其餘由董事會擬具股息及紅利分配方案，經股東會決議後分派之。

上述員工紅利之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權公司董事會決定之。

2. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金紅利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額

員工現金紅利：無

員工股票紅利：3,200,000 元(320,000 股)

董事、監察人酬勞：無

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：25.99 %

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：0.49 元

3. 上年度盈餘分配時，有關員工紅利及董事、監察人酬勞之實際配發情形：

(1) 員工紅利 11.48% (依稅後淨利扣除法定公積後之餘額提撥)，計發放 8,000,000 元(800,000 股)

(2) 董事、監察人酬勞：無

(九) 公司買回本公司股份情形：無

四、公司債辦理情形：

公 司 債 種 類		90 年第 1 次 有擔保普通公司債(私募)
發行(辦理)日期		90 年 10 月 23 日
面 額		每張新台幣 1,000 仟元
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		200,000 仟元
利 率		3.10 %
期 限		5 年期 到期日：95.10.23
保 證 機 構		交通銀行雙和分行
受 託 人		中國國際商業銀行信託部
承 銷 機 構		無
簽 證 律 師		謝政達
簽 證 會 計 師		柯淵育、林榮裕
償 還 方 法		自發行日起滿三年、四年、五年依 30%、30%、40%攤還本金
未償還本金		200,000 仟元
贖回或提前清償之條款		無
限制條款		無
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果		無
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	無
	發行及轉換(交換或認股)辦法	詳後附之發行辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響		無
交換標的委託保管機構名稱		無

九十年第一次有擔保普通公司債發行辦法

- 一、債券名稱：研揚科技股份有限公司九十年第一次有擔保普通公司債(以下簡稱「本公司債」)。
- 二、發行總額：本公司債發行總額為新台幣貳億元整。
- 三、票面金額：本公司債面額為新台幣壹佰萬元壹種。
- 四、發行期間：本公司債發行期限為五年期，發行期間自民國九十年十月二十三日起至民國九十五年十月二十三日止。
- 五、發行價格：依票面金額十足發行。
- 六、票面利率：本公司債票面利率為三．一 %，自發行日起一年單利計息乙次。
- 七、付息方式：本公司債為每一年單利計付息乙次。
本公司債每佰萬元債券付息計算至元為止，元以下四捨五入。
- 八、還本方式：本公司債自發行日起滿三、四、五年依 30%、30%、40%之比例

還本。

- 九、債券形式：本公司債為無記名式，惟承購人於承購時得申請改為記名式，債券如有遺失、被盜或毀損，均得向代理機構辦理掛失止付並申請補發債券，申請補發債券所發生之費用，悉數由申請人自行負擔。
- 十、受託人：本公司債由中國國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，代表債權人之利益，行使查核監督本公司履行公司債發行事項之權責，並訂立受託契約。凡持有本公司債之債權人，不論為發行時應募或中途買受者，對於受託契約內有關受託人為債權人利益之行使，均授與受託人代理之全權，此項授權不得中途撤銷，並同意接受本公司債發行辦法。債權人得在規定營業時間內隨時至本公司或受託人營業處所查閱受託契約內容。
- 十一、保證機構：本公司債之保證機構為交通銀行股份有限公司雙和分行。
- 十二、代理還本付息機構：本公司債委託交通銀行股份有限公司雙和分行代理還本付息事宜。於該行之雙和分行、台中分行與高雄分行同時辦理本息兌領作業。
- 十三、簽證機構：本公司債經交通銀行股份有限公司信託部簽證後由本公司發行。
- 十四、承銷機構：無。
- 十五、通知方式：有關本公司債應通知債權人之事項均刊登於受託人主營業處所所在地之日報公告之。

五、特別股辦理情形：無。

六、海外存託憑證辦理情形：無。

七、員工認股權憑證辦理情形：無。

八、併購辦理情形：無。

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 公司所營業務之主要內容

- A. 資料儲存及處理設備製造業。
 - B. 電子零組件製造業。
 - C. 無線通信機械器材製造業。
 - D. 一般儀器製造業。
 - E. 精密儀器零售業。
 - F. 電子材料零售業。
 - G. 事務性機械設備零售業。
 - H. 電信器材零售業。
 - I. 資訊軟體零售業。
 - J. 國際貿易業。
 - K. 產品設計業。
 - L. 自動控制設備工程業。
 - M. 電腦設備安裝業。
 - N. 通信工程業。
- 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 公司所營業務主要內容之營業比重

單位：新台幣仟元

項 目	91 年	
	金額	百分比(%)
單板電腦及週邊裝置	435,144	40.50
電腦 PC/104 系列產品	60,365	5.62
工業電腦系列產品	7,060	0.66
工業用工作站系列	146,792	13.66
其 他	425,048	39.56
合 計	1,074,409	100.00

3. 公司目前之產品項目
 - A. 單板電腦單板
 - B. 電腦背板
 - C. All-in-one(LPX)主機板
 - D. 伺服器系統及其週邊設備
 - E. 工業級液晶顯示器
 - F. 工業級液晶電腦
 - G. 工業級液晶顯示工作站
 - H. PC/104 單板電腦附加卡

4. 公司計劃開發之新產品
 - A. 設計以多功能、高效能、高穩定性且生命週期長達五年為目標之 SBC CPU Boards
 - B. 以 RISC 或 SOC 並支援 WINCE OS 為未來產品開發項目之一。
 - C. 推出大尺寸之 Panel PC 及高量度監視器。
 - D. 整合機構、電氣及軟體作業系統，並適度配合外部資源，開發具有特色且符合市場潮流之產品。

(二) 技術及研究概況

1. 本年度及截至年報刊印日止投入之研發費用：

91 年度：91,945 仟元

92 年 1-3 月：25,112 仟元

2. 本年度及截至年報刊印日止開發成功之技術或產品

PCM-6892	OPD 全系列 IP-65 防水認證	X900
PCM-6894	OPD-212,217	PCM-5896V
PCM-6897	AMB-232A	SDR-100.RevII
Gene-6320	AMB-202X,205X-E 系列 IP-65 防水認	PCI-675F
SBC-657	證	PCM-FT00
SBC-860	Onyx-158	3600
PCM-3542	AMB-551	MB-662R
PCM-10560-1/P	Tiger 全系列模組化	UI2000A
OCM-10489-6/7	Panel PC (front panel*4)	PCM-4894C3S
PCM-5330	Control Box*6	

3. 九十二年度研究發展計畫

對於未來的產品開發，本公司除將聘用專業人士或顧問指導外，將積極與國際大廠之研究機構合作研發或購買先進技術，以強化本公司之研發實力。

針對產品方面，其發展重點如下：

- A. 品質方面要求提昇產品穩定性及相容性。

- B. 技術層次方面提昇產品之功能性及深度。
- C. 應用外界技術，參加領導廠商之先期計劃及 SIG，使產品更具特色以取得差異化。
- D. 改善效率及研發流程，加速產品之開發速度及產品層次。
- E. 加強在嵌入式 OS 之發展，嵌入式電腦領域相關公用程式、驅動程式之開發。
- F. 加強模組化的設計概念，朝向所有週邊設備的模組化架構，以方便產品的庫存管理及後續的維修服務。
- G. 開發特定市場應用產品，今年以開發高亮度液晶電腦為另一應用領域。

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

地 區 \ 年 度		91 年度	
		金額	比例 (%)
內 銷		116,205	10.82
外 銷	美 國	368,864	34.33
	瑞 典	81,390	7.58
	義 大 利	106,889	9.95
	日 本	82,194	7.65
	英 國	43,991	4.09
	瑞 士	18,791	1.75
	其 他	256,085	23.83
	小 計	958,204	89.18
合 計		1,074,409	100.00

2. 市場占有率

本公司 91 年度主要產品單板電腦及週邊設備營業收入佔總營業收入達五成以上，故應以單板電腦及週邊設備分析其市場佔有率情形，唯因單板電腦市場大都外銷海外，其佔有率情形，國內尚無具公信力的數據可作比較參考，若將本公司與資訊主機板業者比較則有失偏頗，若與系統大廠相比較亦有失客觀。故以目前垂直整合程度區分國內業者之競爭狀況，研華公司、威達電與本公司皆係充分垂直整合之廠商，同樣擁有研發、生產、測試與行銷功能，且在國內擁有自己的生產線，屬市場佔有率較高之三大廠商。

3. 市場未來之供需狀況與成長性

達到此一嚴苛的技術水準，且生產線的特性為少量多樣，一般資訊業主機板製造

大廠考量不易達到規模經濟之成本效益後，多未跨入工業用電腦市場，故競爭者較少，利潤空間也相對較高。因此，我國工業電腦的業者多為中小型廠商，或是資訊業主機板大廠的非主力產品，較具競爭力的廠商則以專注工業用電腦之中小型企業為主，發揮成本競爭優勢及中小企業之調整彈性以少量多樣之利基市場為發展目標。就工業電腦廠商垂直整合程度分類，依次可分為同時擁有研發、生產及行銷能力之公司，其次為自行研發後再委外加工但自行銷售之公司，再次者為只作研發之公司，更次為單純的行銷經紀公司。故此市場目前尚屬利基型市場，競爭廠商以中小企業為主，其他系統大廠則並非以主力產品來發展，這可由已上市、櫃之研華、威達電、瑞傳及本公司等四家專營工業電腦廠商觀之，其截至 91 年底之實收資本額分別為 28.55 億、10.90 億、4.36 億及 6.19 億，較已上市、櫃之專營 PC 系統/主機板廠商之資本規模為小。

在全球市場出貨量方面，依 VDC(Venture Development Corp)出版 Electronic Trend Publications 一書中預估全球工業用電腦系統出貨金額如下表：

單位：百萬美元

項目 \ 年度	2000	2001	2002	2003	2004	2005
工業用電腦	1,963	2,130	2,338	2,647	2,982	2,323
成長率		8.51	9.77	13.22	12.66	11.44

資料來源：VDC, 2001/6

就需求面而言，不論在整體工業電腦市場，或 EPC、PPC 及 IPC 領域，甚至在 CTI 市場，都顯示未來將逐年穩定成長，潛在商機應屬可期。

就供給面而言，此領域屬利基市場，故市場規模較小，且產品屬少量多樣之生產，一般資訊業主機板廠商並不願跨入此一領域，因此國內多屬一般中小企業廠商；即使未來市場規模擴大，一般資訊業主機板廠商欲多角化經營跨入工業電腦市場，因其未長期深耕市場，在產銷營運方式與工業電腦領域並不相同之成本效益考量之下，短期間跨足市場之可能性應屬不高。另就下游系統廠商而言，多屬國外不同領域之系統製造商針對個別用途生產所需之控制系統，係屬產業分工，不易向其上游整合。此外，由於我國有良好之電子代工產業架構且能發揮中小企業彈性生產之成本競爭優勢，故少有與國外廠商直接競爭之情勢發生，故預期未來將因行業之特性迥異於一般商用電腦，供給面將不致有急速擴充之趨勢。

4. 預期銷售數量及其依據

本公司以歐美地區為主要市場，評估今年景氣逐漸復甦且與國外機電大廠簽訂之 ODM 合約在九十二年將持續交貨，故主要產品銷售數量，本年度預定為 113,249 片，較九十一年度的 99,198 片，成長了 14.16%。

5. 競爭利基

本公司目前的條件在此行業中所具有之利基條件如下：

A. 全球完善的行銷管道

本公司以「AAEON」自有品牌行銷全球，除已於美國設立 AEI 子公司，於德國成立辦事處，負責市場之開發外，另於境外設立 ADI 控股公司拓展大陸貿易業務，在歐洲及美國亦分別擁有多家長期合作之經銷通路，建構完整之行銷服務網。

B. 良好的資訊回饋系統

本公司產品多屬外銷，其國外既有客戶多達百餘家，且分屬不同領域，故在於洞悉客戶使用需求之資訊較為流暢。

C. 完整的研發產銷一貫化流程

本公司致力於獨立接單研發、設計、生產、測試、銷售及售後服務之營運方式，可滿足客戶一次購足 (One-Stop-Shopping) 的服務，且本公司於導入 Oracle ERP 系統並增購 SMT 生產線後，對營運管理實有所助益。

D. 產銷營運垂直整合工業電腦上下游

本公司於合併三上公司後，將其領域由專業單板電腦設計製造商，拓展至系統產品 (Total Solution) 領域，雙方無論技術專業或行銷通路均擁有相容及互補之特質，對本公司營運提昇拓展應有所助益。

E. 專業形象之建立

本公司積極參與 Comdex Fall 等海外專業電子工業展覽，積極拓展國際之知名度，更屢次成功接得如巴西國家選舉之投票機等大型設計專案，對於本公司的經驗與信譽將有所助益。

F. 完整的研發團隊，結合軟體設計團隊

本公司擁有良好的產品設計經驗，在技術方面能提供不同 Panel 之 BIOS 及產品功能整合能力。

G. 快速的客服系統及完善的品質管控系統

本公司已成功取得 ISO-9001 之品質認證，另配合良好之 ODM 代工經驗，故能提供客戶快速且良好之服務。

6. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

A. 有利因素

a. 個人電腦應用的快速發展

由於半導體及資訊硬體技術的突飛猛進，個人電腦所具備的功能愈來愈強，目前全球資訊產品的發展，無論是軟體服務或硬體產品的開發，亦皆以個人電腦應用發展為主，此種趨勢促使以 PC 標準架構發展的工業電腦得以在產品功能的提升及成本的降低上有相當之優勢。

b. 產業及人類生活自動化趨勢

除了傳統工廠生產為提高生產力及品質改善的自動化需求外，另拜 3C 整合的趨勢及服務業亦提升自動化服務趨勢將給業者帶來無限的商機。

c. 資訊產業架構完整

我國資訊工業體系發展完整，整個產業結構已相當完整，無論是垂直整合及垂直分工的優勢已然成型，而近年來國內廠商對上游關鍵零組件的開發亦有相當

的進展，此種完整的資訊產業架構得以有效支援工業電腦業者的發展。故對業者而言，原物料的供應、技術人才充沛及具規模量產及管理能力皆有助於我國業者在產品成本及品質上的競爭力與國外廠商相抗衡。

d. 良好的研發及生產能力

由於本公司投入較早且擁有良好的垂直整合能力，在技術方面能提供不同 Panel 之 BIOS 及產品功能整合能力，在生產方面亦有良好的代工經驗，故較其他業者擁有快速反應市場的產品開發能力。

e. 良好的經銷通路

本公司產品多屬外銷，其中以歐美市場為主，佔本公司銷售比重九成以上。本公司目前在歐洲及美國分別擁有多家長期合作的經銷通路，並持有 2 家海外子公司以拓展國外市場，展望未來本公司亦將積極的在日本及中國大陸擴展通路並成立辦事處，故在掌握通路即擁有商機的時代，良好的通路對本公司未來的發展將有相當之利基。

f. 卓越品質及品牌形象

本公司目前已取得 ISO-9001、ISO-14001 及 TL9000 之生產及環保品質認證，國內企業形象良好，且因產品係以自有品牌(AAEON)對外銷售，海外市場已建立起專業品牌知名度，有利歐美市場之開發。

B. 不利因素及其因應對策

a. CPU 之規格變化快速

CPU 規格快速汰換致支援其功能之零組件亦需配合其發展步調，而由於工業電腦產品生命週期長，故其使用之零組件亦因資訊產品快速發展而無法順利取得 (PHASE-OUT)，且 CPU 業者只針對主機板廠商提供技術支援，故單板電腦業者產品開發規格取得不易。

因應對策：

本公司為解決上述問題採取較積極手段，即與主機板業者策略聯盟，以期在新技術的取得上能領先同業，並加強發展新產品有效降低成本，使客戶願意採用新產品來代替維修的意願。且在設計產品時能維持新舊產品系統的一致性，提高零件的替代性，降低公司原物料之庫存壓力。

b. 原物料採購成本較高

單板電腦少量多樣化特性使得原物料採購較無法達到經濟採購量，致原物料之採購成本較高。

因應對策：

本公司採取與主機板業者合作之方式，利用主機板業者的規模採購，降低原料成本，以提高產品成本競爭力。

c. 市場資訊不足

由於產業處於初步成長階段，所以尚未有針對單板電腦產業所做的調查報告。

因應對策：

本公司於各主要市場已有良好的經銷通路，故可經由經銷商獲得市場的可能供需變化及產品需求趨勢，分析評估後做為公司未來產品發展之依據。

d. 勞工租金等營運成本上漲

近年來我國由於製造業從業人員減少、基礎勞工招募不易，加上工資及租金等營運成本持續上漲，使得我國資訊廠商之經營負擔日趨加重。

主要材料分別為 LCD Touch Screen、HDD、FDD、CD-ROM、CPU、PCB(Printed Circuit Board)、電腦晶片組等約佔95%左右，由於各項材料主要係向國內製造廠商及代理商購買，且本公司亦與國內同業及零組件製造廠、代理商維持良好關係，故各項材料來源不虞匱乏。

(四) 最近二年度主要進銷貨客戶名單

1. 主要進貨客戶名單

單位：新台幣仟元

90 年度			91 年度		
名稱	金額	佔全年度進貨 淨額比率%	名稱	金額	佔全年度進貨 淨額比率%
世平	83,591	17.37	世平	140,808	18.72
宏碁	18,278	3.80	佳鼎	27,410	3.64
超揚	16,751	3.48	威健	22,040	2.93
威健	13,042	2.71	宏碁	21,898	2.91
昶亨	12,697	2.64	建智	21,562	2.87
研華	11,773	2.45	聯強	18,436	2.45
博菲網	11,623	2.42	大騰	17,601	2.34
佳鼎	11,367	2.36	佳營	17,520	2.33
AEI	10,792	2.24	商越	13,891	1.85
邁肯	10,719	2.23	萃霸	13,659	1.82

2. 主要銷貨客戶名單

單位：新台幣仟元

90 年度			91 年度		
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%
AEI	162,122	18.78	AEI	341,766	31.82
EEAB	99,093	11.48	ADI	59,481	5.53
ADI	83,012	9.61	DE	56,397	5.25
ILAA	54,158	6.27	SL	49,556	4.61
SL	35,555	4.12	EDS	47,174	4.39
ICS	32,547	3.77	SA	31,929	2.97
AS	23,576	2.73	EOESL	29,833	2.78
ESC	21,936	2.54	EEAB	28,002	2.61
NDS	20,952	2.43	AS	27,286	2.54
MI	20,717	2.40	ESC	25,256	2.35

(五) 最近二年度生產量值表

單位：PCS/新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	90 年度			91 年度		
	產能 (註 2)	產量	產值	產能 (註 2)	產量	產值
單板電腦及週邊裝置	-	63,704	297,518	-	68,939	298,431
電腦 PC/104 系列產品	-	19,535	58,156	-	15,312	38,749
工業電腦系列產品	-	15,267	13,451	-	5,880	5,616
工業用工作站系列	-	3,227	83,655	-	4,266	100,540
其 他(註 1)	-	16,230	11,460	-	46,241	195,877
合 計	120,000	117,963	464,240	144,000	140,638	639,213

註：1. 91 年度將少數原歸屬於「單板電腦及週邊裝置」的產品，修訂為「其他」。

2. 本公司各主要產品之生產均使用同一生產設備，加以各產品種類因客戶別或訂單別不同所需耗用機器小時時間有所差異，故難以就產品別分割設算其產能，為避免數據失真，在此以當年度主要產品單位工時之後段製程測試、包裝能量，概算產能。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：PCS/新台幣千元

年度 銷售量值 主要商品	90 年度				91 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
單板電腦及週邊裝置	5,044	31,928	67,212	441,267	4,891	32,725	67,162	402,419
電腦 PC/104 系列產品	525	2,101	23,494	78,429	125	630	17,238	59,735
工業電腦系列產品	753	818	15,856	16,138	133	545	5,443	6,515
工業用工作站系列	435	14,544	2,721	107,072	263	9,117	3,943	137,675
其 他(註 1)	-	44,247	-	126,435	-	73,188	-	351,860
合 計	6,757	93,638	109,283	769,341	5,412	116,205	93,786	958,204

註 1. 91 年度將少數原歸屬於「單板電腦及週邊裝置」的產品，修訂為「其他」。

2 其他項目主要係出售零件、材料、加工收入及勞務收入，因其產銷量無比較意義，故不予列入。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

92年3月31日

項 目		90 年	91 年	當年度截至 92年3月31日
員 工 人 數	生產	69	68	63
	工程	67	68	65
	銷售	34	34	29
	行政	77	59	59
	合計	247	229	216
平均年歲		32.6	32.85	32.62
平均服務年資		2.7	2.67	2.65
學 歷 分 佈 比 率	博士	-	-	-
	碩士	8 %	8 %	10 %
	大專	68 %	67 %	64 %
	高中	21 %	22 %	23 %
	高中以下	3 %	3 %	3 %

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失及處分之總額：

本公司產品於產製過程中，並無廢氣與廢水之排放，且噪音甚微亦無公害情事，截至目前為止，並無環境污染之情形。

(二)未來因應對策及可能之支出：不適用。

五、勞資關係

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失：

本公司自設立以來，即重視員工福利，且建立良好的溝通管道，因此勞資關係一向和諧，未曾發生勞資糾紛。

(二)目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

現行重要勞資協議及實施情形

1. 員工福利措施：

(1) 成立職工福利委員會，為員工提供旅遊、婚喪喜慶補助等各種福利。

(2) 訂有員工分紅辦法，每年自稅後淨利減除法定盈餘公積後之餘額提撥百分之三至百分之十五為員工紅利。

2. 退休制度：

本公司於民國八十六年初依勞基法規定，訂有員工退休管理辦法，每年按已付薪資總額百分之四，二二提撥退休準備金交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及運用。

3. 其他重要協議：不定期召開勞資會議，提供勞資溝通及協商管道。

六、重要契約：

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
產品授權合約	Phoenix Technologies Ltd	91.1.7	BIOS Master License Agreement	—
產品授權合約	Insyde Software corp	91.12.1-93.11.30	BIOS Master License Agreement	—
軟體授權合約	微軟(Microsoft)公司	91.1.8	OEM License for Recovery Systems	—
軟體授權合約	微軟(Microsoft)公司	91.7.9	OEM License for Embedded Systems	—
權利金合約	IBM 公司	89.1.1-93.12.31	產品專利使用權	—
委託開發設計合約	聯陽半導體(股)公司	88.2.26-93.2.25	開發 Windows CE	所委託開發之平台必須含有(或印有)聯陽半導體製造
有擔保普通公司債合約	交通銀行	90.10.23-95.10.23	公司債發行	—
長期借款合同	交通銀行	90.10.31-93.10.31	擔保借款	到期一次償還

七、訴訟或非訟事件：

(一) 本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何訴訟、非訟或行政爭訟事件。

(二) 本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司最近年度及截至年報刊印日止，並無任何訴訟、非訟或行政爭訟事件。

八、取得或處分資產：

最近年度及截至年報刊印日止公司及子公司重大資產買賣情形

取得重大資產資料：

92年3月31日

資產名稱	取得年月	購價	賣方	與公司之關係	使用情形
景順積極收益基金	91/7/2-91/12/10	125,800 仟元	景順證券投資信託股份有限公司	無	-

處分重大資產資料：

92年3月31日

資產名稱	取得年月	處分年月	未折減餘額	處分價格	處分損益	買方	與公司之關係
景順積極收益基金	91/7/2-91/12/10	91/8/6-91/12/30	-	126,145 仟元	345 仟元	景順證券投資信託股份有限公司	無

肆、資金運用計劃執行情形

一、計畫內容：

(一) 私募公司債計畫內容：

1. 九十年第一次有擔保普通公司債之核准日期及文號：財政部證券暨期貨管理委員會 90 年 10 月 16 日(九)台財證(一)字第一六三一三七號。
2. 本計劃所需資金總額：200,000 仟元。
3. 資金來源：發行公司債 200,000 仟元，年期 5 年，利率 3.10%。
4. 計畫項目、資金運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	完成日期	所需資金總額	資金運用進度	
			90 年度	91 年度
			第四季	第二季
償還借款	90 年第四季	100,000	100,000	
充實營運資金	91 年第二季	100,000		100,000

(二) 變更計畫內容、資金之來源與運用、變更原因、變更前後效益及變更計畫提報股東會之日期：無。

(三) 輸入股市觀測站之日期：

1. 90 年第 4 季：91 年 1 月 3 日
2. 91 年第 1 季：91 年 4 月 3 日
3. 91 年第 2 季：91 年 7 月 4 日

二、執行情形：

91 年 6 月 30 日

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況		截至本期累計	進度超前或落後之原因及改進計畫
償還借款	支用金額	預 定	100,000	償還借款已於 90 年第四季執行完畢,另充實營運資金已於 91 年第二季執行完畢
		實 際	100,000	
	執行進度	預 定	100 %	
		實 際	100 %	
充實營運資金	支用金額	預 定	100,000	
		實 際	100,000	
	執行進度	預 定	100 %	
		實 際	100 %	
合 計	支用金額	預 定	200,000	
		實 際	200,000	
	執行進度	預 定	100 %	
		實 際	100 %	

執行效益分析：

項目	年度	89 年度	90 年度	91 年第一季	91 年第二季
基本財務資料	負債總額	293,604	356,438	453,638	500,674
	營業收入	925,792	862,979	238,055	549,161
	每股盈餘	2.28	1.39	0.28	0.39
財務結構	自有資本比率	71.03	69.59	64.69	62.24
	淨值/固定資產	172.94	188.11	194.49	195.35
	長期資金/固定資產	186.47	245.77	253.00	254.52
償債能力	流動比率	197.89	566.85	319.84	279.34
	速動比率	108.87	375.13	206.65	173.21

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及損益表，會計師姓名及其查核意見

(一)簡明資產負債表資料

單位：新台幣仟元

年度 項 目	最近五年度財務資料(註一)					當年度截至 92年3月31日 (核閱)	
	87年底	88年底	89年底	90年底	91年底		
流動資產	239,079	343,476	431,190	532,560	553,632	632,221	
基金及長期投資	47,866	66,811	155,130	180,735	267,064	275,933	
固定資產	106,830	375,238	416,343	433,583	411,522	404,984	
其他資產	5,451	14,509	10,973	25,165	30,919	28,574	
資產總額	399,226	800,034	1,013,636	1,172,043	1,263,137	1,341,712	
流動 負債	分配前	56,729	150,443	217,892	94,136	156,011	209,570
	分配後	56,729	150,443	227,155	99,586	註二	-
長期負債	7,380	31,460	56,308	250,000	250,000	250,000	
其他負債	10,889	17,175	19,404	12,302	14,937	21,330	
負債 總額	分配前	74,998	199,078	293,604	356,438	420,948	480,900
	分配後	74,998	199,078	302,867	361,888	註二	-
股本	252,000	346,240	421,488	556,550	619,050	619,050	
資本公積	16	150,016	150,917	169,519	169,519	169,519	
保留 盈餘	分配前	66,751	100,323	139,592	114,361	79,214	97,736
	分配後	62,751	25,075	36,956	46,411	註二	-
長期股權投資 未實現跌價損失	-	-	-	-	-	-	
累積換算調整數	5,461	4,377	8,035	12,892	12,123	12,224	
未認列為退休金 成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	
股東權 益總額	分配前	324,228	600,956	720,032	815,605	842,189	860,812
	分配後	324,228	600,956	710,769	810,155	註二	-

註一：87年至91年之數字業經會計師查核簽證。

註二：因尚未召開92年度股東常會，故91年度分配後數字未填列。

(二) 損益表資料

單位：新台幣仟元(除每股盈餘外)

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註 1)					當年度截至 92年3月31日 財務資料(核閱)
	87 年度	88 年度	89 年度	90 年度	91 年度	
營業收入	430,413	600,115	925,792	862,979	1,074,409	293,555
營業毛利	139,617	177,464	253,972	267,348	289,751	85,402
營業損益	37,006	46,479	93,511	52,964	50,889	17,881
營業外收入	14,755	33,374	55,944	43,629	25,078	11,301
營業外支出	10,741	4,588	22,120	28,638	42,826	8,821
繼續營業部門稅前 損益	41,020	75,265	127,335	67,955	33,141	20,361
繼續營業部門損益	37,213	67,812	115,418	77,405	32,803	20,361
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	37,213	67,812	115,418	77,405	32,803	18,522
每股盈餘(元)(註 2)	0.80	1.43	2.05	1.25	0.54	0.30

註 1：87 年至 91 年之數字業經會計師查核簽證。

註 2：每股盈餘係按無償配股追溯調整後股數計算得之。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及其查核意見

年 度	會計師事務所名稱	簽證會計師	查核意見
87	致遠會計師事務所	柯淵育、林榮裕	無保留意見
88	致遠會計師事務所	柯淵育、林榮裕	修正式無保留意見(註 1)
89	致遠會計師事務所	柯淵育、林榮裕	修正式無保留意見(註 1)
90	致遠會計師事務所	柯淵育、林榮裕	修正式無保留意見(註 1)
91	致遠會計師事務所	柯淵育、林榮裕	修正式無保留意見(註 1)

註 1：因長期投資之投資收入淨額係由被投資公司經其他會計師查核之財務報表計算而得，故出具修正式無保留意見。

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					當年度截至 92年3月31日	
		87年度	88年度	89年度	90年度	91年度		
財務結構(%)	負債占資產比率	18.79	24.88	28.97	30.41	33.33	35.84	
	長期資金占固定資產比率	310.41	168.54	186.47	245.77	265.40	274.29	
償債能力(%)	流動比率	421.44	228.31	197.89	566.85	354.87	301.68	
	速動比率	295.42	148.19	108.87	375.13	226.13	177.24	
	利息保障倍數	79	103	15	9	4.19	9.18	
經營能力	應收款項週轉率(次)	5.80	6.17	7.74	7.50	7.37	5.55	
	平均收現日數	63	59	47	49	50	65.73	
	應付款項週轉率(次)	-	-	-	-	51	42	
	存貨週轉率(次)	4.68	4.41	4.29	3.24	4.18	3.76	
	平均銷貨日數	78	83	85	113	88	97	
	固定資產週轉率(次)	4.78	2.49	2.34	1.99	2.61	0.75	
	總資產週轉率(次)	1.13	1.00	1.02	0.74	0.85	0.22	
獲利能力	資產報酬率(%)	9.88	11.40	13.48	7.65	3.33	1.66	
	股東權益報酬率(%)	12.12	14.66	17.47	10.08	3.96	2.37	
	占實收資本比率(%)	營業利益	14.68	13.42	22.19	9.52	8.22	2.89
		稅前純益	16.28	21.74	30.21	12.21	5.35	3
	純益率(%)	8.65	11.30	12.46	8.97	3.05	6.31	
	每股盈餘(元)	0.80	1.43	2.05	1.25	0.54	0.3	
現金流量(註2)	現金流量比率(%)	23.91	6.19	26.55	198.08	-	-	
	現金流量允當比率(%)	99.80	39.89	40.73	44.68	44.26	-	
	現金再投資比率(%)	3.74	1.38	7.02	15.68	-	-	
槓桿度	營運槓桿度	5.13	5.00	3.17	8.08	7.94	-	
	財務槓桿度	1.01	1.02	1.11	1.18	1.26	-	

註 1. 87 年至 91 年度之數字業經會計師查核簽證。

註 2. 88 年度之現金流量表業已依新修正之財務會計準則公報第十七號「現金流量表」之規定重分類，故 88 年度之現金流量比率亦隨之重編，87 年度之現金流量比率則未重編。

註 3. 上表各項比率之計算公式，列式如下：

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)應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5)平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6)固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 固定資產淨額。
- (7)總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 資產總額。

4. 獲利能力

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

5. 現金流量

- (1)現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2)淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3)現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 4)

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

研 揚 科 技 股 份 有 限 公 司

監察人查核報告書

董事會造送本公司九十一年度資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表，業經致遠會計師事務所柯淵育、林榮裕會計師查核竣事，連同九十一年度營業報告書及盈餘分配表，經本監察人審查完竣，所有決算表冊尚無不符，爰依公司法第二一九條之規定，繕具報告書，報請 鑒察。

此致

本公司九十二年股東常會

監察人：研華投資開發股份有限公司（代表人：葉寅夫）

邦華投資股份有限公司(代表人：張峰誌)

升寶投資有限公司(代表人：楊正利)

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 四 日

四、最近年度財務報表

會計師查核報告

研揚科技股份有限公司 公鑒

研揚科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為對上開財務報表表示意見。上開民國九十一年度及九十年度財務報表之被投資公司中，採權益法評價之 AAEON ELECTRONICS INC. 之財務報表未經本會計師查核，而係由其他會計師查核，因此，本會計師對上開財務報表所表示之意見中，有關 AAEON ELECTRONICS INC. 財務報表所列之金額，係依據其他會計師之查核報告。研揚科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日對 AAEON ELECTRONICS INC. 之長期投資分別為 70,916 仟元及 79,532 仟元，分別佔資產總額之 5.61% 及 6.79%，民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日對該公司之投資損失分別為 7,942 仟元及 15,121 仟元，分別佔稅前淨利之 23.96% 及 22.25%。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨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一般公認會計原則編製，足以允當表達研揚科技股份有限公司民國九十一年十二月三十一日及民國九十年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及民國九十年一月一日至十二月三十一日之經營成果及現金流量。

又研揚科技股份有限公司已編製民國九十一年度及九十年度之合併財務報表，並經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：

林榮裕
柯淵育

中華民國 九十二年 三月 十四 日

研辦科技股份有限公司
資產負債表
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	附註	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附註	九十一年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%				金額	%	金額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四	\$95,871	7.59	\$221,736	18.92	2100	短期借款	四	\$20,000	1.58	\$-	-
1110	短期投資	二及四	45,379	3.59	8,320	0.71	2140	應付帳款	五	87,550	6.93	60,544	5.17
1120	應收票據	二及四	284	0.02	31	-	2160	應付所得稅	二及四	10,353	0.82	2,253	0.19
1140	應收帳款淨額	二及四	68,918	5.46	64,128	5.47	2170	應付費用	五	25,991	2.06	24,205	2.07
1150	應收關係人帳款淨額	二、四及五	114,540	9.07	43,502	3.71	2260	預收貨款	五	8,080	0.64	3,396	0.29
1160	其他應收款	四及五	20,199	1.60	8,264	0.71	2280	其他流動負債	五	4,037	0.32	3,738	0.32
120x	存貨	二及四	198,332	15.70	175,792	15.00		流動負債合計		156,011	12.35	94,136	8.04
1260	預付款項	二及四	2,518	0.20	4,684	0.40		長期負債					
1286	遞延所得稅資產	二及四	7,501	0.60	6,103	0.52	24xx	長期負債					
	流動資產合計		553,632	43.83	522,560	45.44	2410	應付公司債	四、六及七	200,000	15.83	200,000	17.06
1400	基金及長期投資						2420	長期借款	四、六及七	50,000	3.96	50,000	4.26
1420	長期投資	二、四及十	267,064	21.14	180,735	15.42		長期負債合計		250,000	19.79	250,000	21.32
15xx	固定資產淨額	二、四、五及六					2810	其他負債					
	成本：						2810	應計退休金負債	二及四	-	-	-	-
1501	土地		196,285	15.54	196,285	16.75	2821	存入保證金		365	0.03	392	0.03
1521	房屋及建築		184,993	14.65	184,222	15.72	2881	遞延貸項 - 聯屬公司間利益	四	14,522	1.15	11,010	1.02
1531	機器設備		59,591	4.72	60,151	5.13		其他負債合計		14,937	1.18	12,302	1.05
1537	儀器設備		12,443	0.99	12,443	1.06		負債合計		420,948	33.32	356,438	30.41
1571	生財器具		34,254	2.71	32,512	2.77	31xx	股東權益					
15xv	成本合計		487,566	38.61	485,613	41.43	3110	股本	四	619,050	49.01	556,550	47.49
15x9	減：累計折舊		(76,044)	(6.02)	(52,020)	(4.44)	3210	資本公積	二	169,519	13.42	169,519	14.47
	固定資產淨額		411,522	32.59	433,593	36.99	33xx	保留盈餘	四				
18xx	其他資產						3310	法定公積		44,196	3.50	36,456	3.11
1820	存出保證金		1,187	0.09	816	0.07	3350	未分配盈餘		35,018	2.78	77,905	6.64
1830	未攤銷費用	二	6,918	0.55	9,565	0.82	3420	換算調整數	二及四	12,123	0.96	12,892	1.10
1861	遞延所得稅資產	二及四	21,764	1.72	13,734	1.17	3510	庫藏股票	四	(37,717)	(2.99)	(37,717)	(3.22)
1887	受限制資產	四及六	1,050	0.08	1,050	0.09		股東權益合計		842,189	66.68	815,605	69.59
	其他資產合計		30,919	2.44	25,165	2.15		負債及股東權益總計		\$1,263,137	100.00	\$1,172,043	100.00
	資產總計		\$1,263,137	100.00	\$1,172,043	100.00							

(請參閱財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司

損益表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘為新台幣元外，其餘均以新台幣千元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十一年度		九十年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入		\$1,088,753	101.34	\$885,958	102.66
4170	減：銷貨退回		(13,179)	(1.23)	(21,732)	(2.52)
4190	折 讓		(1,165)	(0.11)	(1,247)	(0.14)
	營業收入淨額	五	1,074,409	100.00	862,979	100.00
5110	營業成本	五	781,996	72.78	596,890	69.17
5910	營業毛利 - 含聯屬公司 間未實現利益		292,413	27.22	266,089	30.83
5930	加：聯屬公司間已實現利益	四	11,910	1.11	13,169	1.53
5920	減：聯屬公司間未實現利益	四	(14,572)	(1.36)	(11,910)	(1.38)
5910	已實現營業毛利		289,751	26.97	267,348	30.98
6000	營業費用	五				
6100	推銷費用		94,256	8.77	78,483	9.09
6200	管理費用		52,661	4.90	49,084	5.69
6300	研究費用		91,945	8.56	86,817	10.06
	營業費用合計		238,862	22.23	214,384	24.84
6910	營業利益		50,889	4.74	52,964	6.14
71xx	營業外收入					
7110	利息收入		258	0.02	2,437	0.28
7120	投資收益	二、四	28	-	45	-
7130	處分固定資產利益	二	-	-	95	0.01
7140	處分投資利益	二	18,393	1.71	23,413	2.71
7160	兌換盈益	二	-	-	11,706	1.36
7210	租金收入		1,656	0.15	1,473	0.17
7480	其他收入		4,743	0.44	4,460	0.52
	營業外收入合計		25,078	2.32	43,629	5.05
75xx	營業外支出					
7510	利息支出		10,401	0.97	8,238	0.96
7520	投資損失	二、四	21,412	1.99	15,737	1.82
7530	處分固定資產損失	二	769	0.07	376	0.04
7550	存貨盤虧		625	0.06	495	0.06
7560	兌換損失	二	4,218	0.39	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	4,800	0.45	2,100	0.24
7880	其他支出		601	0.06	1,692	0.20
	營業外支出合計		42,826	3.99	28,638	3.32
7900	本期稅前淨利		33,141	3.08	67,955	7.87
8110	所得稅利益(費用)	二、四	(338)	(0.03)	9,450	1.10
9600	本期稅後淨利		\$32,803	3.05	\$77,405	8.97
9950	每股盈餘(單位：新台幣元)	四	\$0.54		\$1.25	

(請參閱財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		換算調整數	庫藏股票	合 計
				法定公積	未分配盈餘			
民國九十年一月一日餘額		\$421,488	\$150,917	\$25,004	\$114,588	\$8,035	\$-	\$720,032
合併發行新股及其溢額	一及四	41,689	18,602					60,291
八十九年度盈餘分配	四							-
法定公積		-	-	11,452	(11,452)	-	-	-
股票股利	四	83,372	-	-	(83,372)	-	-	-
現金股利		-	-	-	(9,263)	-	-	(9,263)
員工紅利		10,001	-	-	(10,001)	-	-	-
民國九十年年度稅後淨利		-	-	-	77,405	-	-	77,405
外幣長期投資換算調整數	二及四	-	-	-	-	4,857	-	4,857
購買庫藏股票	四	-	-	-	-	-	(37,717)	(37,717)
民國九十年十二月三十一日餘額		556,550	169,519	36,456	77,905	12,892	(37,717)	815,605
九十年年度盈餘分配	四							-
法定公積		-	-	7,740	(7,740)	-	-	-
股票股利	四	54,500	-	-	(54,500)	-	-	-
現金股利		-	-	-	(5,450)	-	-	(5,450)
員工紅利		8,000	-	-	(8,000)	-	-	-
民國九十一年度稅後淨利		-	-	-	32,803	-	-	32,803
外幣長期投資換算調整數	二及四	-	-	-	-	(769)	-	(769)
民國九十一年十二月三十一日餘額		\$619,050	\$169,519	\$44,196	\$35,018	\$12,123	\$(37,717)	\$842,189

(請參閱財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司
現金流量表
民國九十一年一月一日至十二月三十一日
及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	九十一年度	九十年度
營業活動之現金流量			
本期稅後淨利		\$32,803	\$77,405
調整項目：			
聯屬公司間未實現損(益)淨額	四	2,662	(1,259)
採權益法認列之投資損失	四	17,242	15,737
折舊費用	二	26,240	24,380
固定資產轉列費用數		-	303
各項攤提	二	5,273	6,205
未攤銷費用轉列費用數		1,431	328
短期投資備抵跌價損失轉列收入數	二	-	(1,774)
短期投資未實現跌價損失	二	3,754	-
處分短期投資利益	三	(4,949)	(12,551)
處分長期投資利益	三	(13,444)	(10,862)
處分固定資產淨損失	三	769	281
短期投資增加數		(477,445)	(278,711)
處分短期投資價款		471,431	311,265
應收票據及帳款(增加)減少		(5,043)	31,003
應收關係人帳款增加		(71,038)	(1,728)
其他應收款增加		(11,935)	(2,340)
存貨(增加)減少		(22,540)	60,596
預付款項(增加)減少		2,166	(2,754)
遞延所得稅資產淨額增加		(9,518)	(10,973)
應付帳款增加		27,006	4,750
應付所得稅增加(減少)		8,100	(10,636)
應付費用增加(減少)		1,786	(11,162)
預收貨款增加		4,684	192
遞延所得稅負債淨額減少		-	(5,951)
其他流動負債增加(減少)		(526)	2,383
匯率影響數		(504)	2,339
營業活動之淨現金流入(出)		(11,595)	186,466
投資活動之現金流量：			
併購取得現金數		-	4,796
受限制資產增加		-	(1,050)
長期投資增加		(140,811)	(78,880)
處分長期投資價款		20,890	53,257
購置固定資產(註)		(4,961)	(62,313)
出售固定資產價款		13	395
存出保證金(增加)減少		(371)	398
未攤銷費用增加		(4,057)	(2,842)
投資活動之淨現金流出		(129,297)	(86,239)
融資活動之現金流量：			
存入保證金增加(減少)		(27)	392
短期借款增加(減少)		20,000	(41,266)
應付短期票券減少		-	(39,911)
應付公司債增加		-	200,000
長期借款增加		-	95,000
償還長期借款		-	(118,752)
購買庫藏股票		-	(37,717)
支付現金股利		(5,150)	(9,263)
融資活動之淨現金流入		14,523	48,483
匯率影響數		504	(2,339)
本期現金及約當現金增加(減少)數		(125,865)	146,371
期初現金及約當現金餘額		221,736	75,365
期末現金及約當現金餘額		\$95,871	\$221,736
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		\$10,308	\$7,200
本期支付所得稅		\$1,756	\$18,110
部份影響現金流量之投資及融資活動			
合併發行新股		\$-	\$41,689
因合併而產生之溢價資本公積		-	18,602
合併轉入現金以外之淨資產		-	(55,495)
合併轉入現金	一及四	\$-	\$4,706
不影響現金流量之投資及融資活動：			
盈餘及員工紅利轉增資	四	\$62,500	\$93,372
長期投資轉列短期投資	四	\$20,850	\$-
(註)本期購置固定資產價款		\$4,961	\$15,423
加：期初應付資產款		-	46,890
減：期末應付資產款		-	-
本期購置固定資產支付現金數		\$4,961	\$62,313

(請參閱財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司
財務報表附註
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併

本公司係依照公司法規定於民國七十五年設立之營利事業。主要營業項目包括：電腦週邊設備、電子零組件、電腦測試儀器、電腦用測試功能電路板、無線電通訊器材及其零組件等製造、加工及進出口業務；各種工業電腦、工業控制器、數量控制器及零件研究開發設計製造及加工買賣業務；工業電腦自動化設計及服務暨有關材料產品之進出口買賣業務等。

本公司於民國八十九年三月二十一日與三上科技股份有限公司(以下簡稱三上公司)簽訂合併契約，並於民國八十九年四月二十六日經股東會通過，合併後本公司為存續公司，三上公司為消滅公司。此項合併案於民國八十九年十一月經證期會核准在案，本公司並以民國九十年一月一日為合併基準日完成合併手續。此次合併之會計處理係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併一購買法之會計處理」及行為時公司法第 238 條之規定，以承受被合併公司之資產價額，減除承擔之債務及發給被合併公司股東之新股後之餘額，累積為資本公積。

本公司於民國八十八年九月二十七日於「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣，民國九十年九月十九日由上櫃轉上市，並於台灣證券交易所掛牌買賣

二、重要會計政策之彙總說明

1. 約當現金

係指隨時可轉換成現金及即將到期（投資日起三個月內到期或清償）且利率變動對其價值影響甚少之有價證券。

2. 短期投資

權益證券以取得成本為入帳基礎，持有期間因被投資公司資本公積轉增資或盈餘轉增資而取得之股票股利，依短期投資之種類，僅增列投資之股數，不增加短期投資之價值及作為投資之收益，出售時以加權平均法計算成本。期末依成本與市價孰低法評價。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

受益憑證購入時以取得成本為入帳基礎，出售時按加權平均法計算成本及損益，期末併同權益證券依成本與市價孰低法(總額比較法)評價，當成本高於市價時，即提列跌價損失並列入當期營業外支出。

3. 備抵呆帳

係按應收票據及帳款期末餘額估計可能發生呆帳金額提列。

4. 存 貨

存貨成本採標準成本制，並於期末將各項差異依適當比率分攤至期末存貨及銷貨成本。期末存貨另按成本與市價孰低法(總額比較法)評價；至於市價之取決，原料、在製品係採重置成本，半成品、製成品及商品則採淨變現價值。

5. 長期投資

凡持有被投資公司有表決權之股份未達 20% 且不具重大影響力之長期股權投資採成本法處理；持有被投資公司有表決權之股份 20% 以上或未達 20% 但具有重大影響力之長期股權投資則採權益法處理，投資成本與被投資公司股權淨值間之差額，自取得之年度起分十年攤銷。取得現金股利視為長期投資之減少，取得股票股利僅註記增加股數，不列為資產亦不作為投資收益；出售時，採加權平均法計算成本及損益。

6. 固定資產

(1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大之更新或改良作為資本支出，經常性之維護及修理則列為當期費用。固定資產報廢或變賣時，其成本及累計折舊均自有關資產項目予以減除。若有盈益，列為當年度之營業外收入，並於當年度之股東權益變動表上將其稅後淨額轉入資本公積；若有損失，則列為營業外損失。

為配合商業會計處理準則之修正，自民國九十年度起，處分固定資產盈益不再轉入資本公積。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 固定資產之折舊係採平均法，依下列耐用年限計提：

房屋及建築	2 - 50 年
機器設備	2 - 8 年
儀器設備	3 - 8 年
生財器具	2 - 8 年

7. 未攤銷費用

包括權利金及電腦軟體支出等，按二年至五年攤提。

8. 退休金

本公司於民國八十六年初依勞基法規定，訂定員工退休管理辦法，每年按已付薪資總額百分之四，二二提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及運用。由於前述勞工退休準備金與本公司完全分離，未包含於上開財務報表之中。

本公司退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，有關未認列過渡性淨給付義務之攤銷按員工平均剩餘服務年限十九年採直線法攤銷。

9. 外幣交易

本公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項係按交易發生時之匯率折算為新台幣金額入帳。外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當期損益；期末就未結清之外幣債權或債務另按資產負債表日之匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額，其屬外幣長期股權投資者，列為換算調整數，並作為股東權益之調整項目；其屬其他外幣資產負債者則列為當期損益。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 衍生性金融商品

(1) 遠期外匯買賣合約

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率入帳，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，資產負債表日再依該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額作為當期損益；至於非避險性遠期外匯買賣合約於訂約日依約定之遠期匯率入帳，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益，買賣合約於資產負債表日尚未到期結清者，則依合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額亦列為當期損益。遠期外匯買賣合約所發生之應收及應付款項餘額，於資產負債表中互抵後，以其淨額列為資產或負債。

(2) 外幣選擇權

屬非避險性質之外幣選擇權買賣合約，其所產生之未實現交易損益列為當期損益，其相關之權利金則於收付時認列為當期之兌換損益；惟若屬於非避險性之轉換公司債選擇權買賣合約，其相關之權利金則於收付時認列為當期之投資損益。

11. 庫藏股票

本公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，係將所支付之成本借記「庫藏股票」科目；其屬接受捐贈者，則應依公平價值借記之。處分庫藏股票時，庫藏股票沖銷之帳面價值係按加權平均法評價，若處分價格高於帳面值時，其差額應貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面值時，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。編製財務報表時，庫藏股票之帳面價值列為股東權益之減項。

12. 收入認列

本公司收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 所得稅

本公司依財務會計準則公報第二十二號「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，另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，估列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債，依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關資產或負債者(包括虧損扣抵與所得稅抵減有關之遞延所得稅資產)，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘後列為所得稅費用。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	91.12.31	90.12.31
庫存現金	\$312	\$427
銀行存款	95,559	221,309
合計	<u>\$95,871</u>	<u>\$221,736</u>

上述現金及約當現金均未提供質押或擔保。另提供作為稅務行政救濟擔保品之銀行存款計 1,050 仟元，業已轉列受限制資產科目項下，詳附註六說明。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 短期投資

	91.12.31	
	成 本	市 價
上市(櫃)公司之股票	\$37,133	\$31,740
可轉換公司債	5,000	6,687
基金受益憑證	7,000	6,952
合 計	49,133	\$45,379
減：備抵跌價損失	(3,754)	
淨 額	\$45,379	

	90.12.31	
	成 本	市 價
上市(櫃)公司之股票	\$4,017	\$4,070
可轉換公司債	1,300	1,170
基金受益憑證	3,003	3,303
合 計	\$8,320	\$8,543

3. 應收票據淨額

	91.12.31	90.12.31
應收票據	\$313	\$59
減：備抵呆帳	(29)	(28)
淨 額	\$284	\$31

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收票據之情事。

4. 應收帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收帳款	\$69,667	\$66,001
減：備抵呆帳	(749)	(1,454)
備抵銷貨退回及折讓	-	(419)
淨 額	\$68,918	\$64,128

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收帳款之情事。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 應收關係人帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收關係人帳款(附註五)	\$115,268	\$44,375
減：備抵呆帳	(728)	(873)
合 計	\$114,540	\$43,502

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收關係人帳款之情事。

6. 存 貨

	91.12.31	90.12.31
原 物 料	\$103,802	\$77,562
在 製 品	67,727	53,352
製 成 品	39,941	55,716
商 品	426	419
減:備抵存貨跌價及呆滯損失	(13,564)	(11,257)
合 計	\$198,332	\$175,792
投保金額	\$250,000	\$250,000

7. 長期投資

91.12.31

被投資公司	投資成本	帳面價值	本期認列之投 資收益(損失)	有表決權之 持股比例	評價基礎
普通股：					
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$57,796	\$58,698	\$(7,942)	100.00%	權 益 法
AAEON DEVELOPMENT INC.	227	(32)	(116)	100.00%	權 益 法
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	116,254	110,295	(5,376)	100.00%	權 益 法
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	7,272	3,464	(3,808)	100.00%	權 益 法
VPROTECT SYSTEM, INC.	24,759	24,759	-	11.72%	成 本 法
泰詠電子(股)公	2,285	2,285	-	0.62%	成 本 法
廣積科技(股)公司	10,545	10,545	-	4.76%	成 本 法
研創科技(股)公司	3,999	3,999	-	10.00%	成 本 法
榮華創業投資(股)公司	5,000	5,000	-	0.76%	成 本 法

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

立弘生化科技(股)公司	3,000	3,000	-	0.75%	成本法
特別股：					
RASVIA SYSTEMS, INC.	8,513	8,513	-	-	-
TELEION WIRELESS, INC.	8,638	8,638	-	-	-
RED SONIC INC.	3,458	3,458	-	-	-
TRISCEND CORP.	12,319	12,319	-	-	-
小計		254,941	<u>\$(17,242)</u>		
加：換算調整數		<u>12,123</u>			
長期投資合計		<u>\$267,064</u>			

90.12.31

被投資公司	投資成本	帳面價值	本期認列之投資收益(損失)	有表決權之持股比例	評價基礎
普通股：					
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$57,796	\$66,640	\$(15,121)	100.00%	權益法
AAEON DEVELOPMENT INC.	192	49	(33)	100.00%	權益法
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	-	(583)	(583)	100.00%	權益法
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	6,447	6,447	-	90.00%	權益法
VPROTECT SYSTEM, INC.	24,759	24,759	-	11.72%	成本法
廣積科技(股)公司	9,182	9,182	-	4.93%	成本法
鈞寶電子(股)公司	20,880	20,880	-	0.98%	成本法
研創科技(股)公司	3,999	3,999	-	10.00%	成本法
榮華創業投資(股)公司	5,000	5,000	-	0.76%	成本法
特別股：					
RASVIA SYSTEMS, INC.	8,513	8,513	-	-	-
TELEION WIRELESS, INC.	8,638	8,638	-	-	-
TRISCEND CORP.	12,319	12,319	-	-	-
小計		165,843	<u>\$(15,737)</u>		
加：預付投資款					
泰詠電子(股)公司		2,000			
加：換算調整數		<u>12,892</u>			
長期投資合計		<u>\$180,735</u>			

(1) 民國九十一年度及九十年年度本公司與 AAEON ELECTRONICS, INC.因銷貨所產生之未實現銷貨毛利分別為 14,572 元及 11,910 仟元，一方面作為營業

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

毛利之減項，一方面列為其他負債項下之遞延貸項。

- (2) 本公司於民國九十年十月投資 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.，投資金額美金 187 仟元(折合新台幣 6,447 仟元)，持股比例 90%，採權益法評價。民國九十一年四月本公司向其他股東購入 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.10%股權，金額 825 仟元，持股比例增為 100%。截至民國九十一年十二月三十一日止，該公司尚未開始營運。
- (3) 本公司為間接對大陸地區投資，於民國九十年十月依規定投資設立英屬維京群島 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.，持股比例 100%，並間接對大陸地區投資設立研揚科技(蘇州)有限公司，上述投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案，有關對大陸投資相關資訊請參閱附註十一之說明。
- (4) 民國九十一年度及九十年度損益表上之投資收益(損失)明細如下：

科 目	九十一年度	九十年度
投資收益		
現金股利	\$28	\$45
投資收益合計	\$28	\$45
投資損失		
按權益法認列之投資損失	\$17,242	\$15,737
短期投資未實現跌價損失	3,754	-
其他	416	-
投資損失合計	\$21,412	\$15,737

- (5) 鈞寶電子(股)公司於民國九十一年三月掛牌上櫃，本公司於同月將該公司股票由長期投資轉列短期投資。
- (6) 本公司對 AAEON ELECTRONICS, INC.之持股比例為 100%，其總資產及營業收入達本公司各該項金額之 10%，依規定編入合併報表範圍之內，並依據其他會計師之查核報告認列投資損益。
- (7) 本公司對 AAEON DEVELOPMENT INC.、AAEON TECHNOLOGY CO., LTD. 及 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC. 之持股比例雖已超過 50%，惟其個別總資產及營業收入均未達本公司各該項金額之 10%，且未編入合併報表之子公司合計總資產或營業收入亦未達本公司各該項金額之 30%，依規定免列入合併報表編製範圍。另本公司對上述子公司依權益法評價所認列之投資損益，民國九十年度因各該公司之財務報表均未達主管機關規定應簽證之標準，係依各該公司自行結算之財務報表計算；民國九十一年度則僅有 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.係依其自行結算

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

之財務報表計算。

8. 固定資產

(1) 民國九十一年及九十年十二月三十一日固定資產之投保金額分別為 288,180 仟元及 252,443 仟元。

(2) 民國九十一年及九十年固定資產均無利息資本化之情事。

9. 其他應收款

本公司持有順大裕股份有限公司所發行之國內可轉換公司債，為行使賣回權，於民國八十八年五月十八日與該公司簽訂協議書，依協議書規定本公司應取得之價款由該公司簽發遠期支票分期加計利息償還。

截至民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日止尚有餘額 67 仟元(帳列其應收款項下)，並已全數提列備抵呆帳。

10. 短期借款

債權人	借款性質	利率	91.12.31	90.12.31	擔保品
第一商業銀行	信用借款	1.80%	\$10,000	\$-	無
台新銀行	"	1.75%	10,000	-	無
合計			\$20,000	\$-	

11. 應計退休金負債

(1) 本公司退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，民國九十一年度及九十年淨退休金成本組成項目分別如下：

	九十一年度	九十年
服務成本	\$5,172	\$3,562
利息成本	830	755
退休基金資產之預期報酬	(737)	(660)
過渡性淨給付義務攤銷數	217	217
未認列退休金損失	-	(84)

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

淨退休金成本	\$5,482	\$3,790
--------	---------	---------

- (2) 民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	91.12.31	90.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	12,967	11,364
累積給付義務	12,967	11,364
未來薪資增加之影響數	7,910	7,087
預計給付義務	20,877	18,451
退休基金資產公平價值	(21,247)	(16,390)
提撥狀況	(370)	2,061
未認列過渡性淨給付義務	(2,818)	(3,035)
未認列退休金(損)益	2,889	511
補列之應計退休金負債	-	-
預付退休金 / 應計退休金負債(註)	\$(299)	\$(463)
(註)：帳列應付費用	\$406	\$397
帳列應計退休金負債	-	-
帳列預付退休金	(705)	(860)
合 計	\$(299)	\$(463)

- (3) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司職工退休辦法之員工既得給付均為 0 仟元。

	91.12.31	90.12.31
主要精算假設如下：		
折現率	4.00%	4.50%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	4.00%	4.50%

12. 應付公司債

本公司於民國九十年十月十六日經主管機關核准發行五年期之有擔保公司債，發行總額為 200,000 仟元，債券每張 1,000 仟元，依票面金額十足發行。本公司債票面利率為 3.10%，自發行日起依票面利率每年單利付息一次，自發行日起滿三年、四年、五年依 30%、30%、40% 攤還本金。上述應付公司債之

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

發行，係提供土地、房屋及建築作為擔保品。

13. 長期借款

<u>債權人</u>	<u>借款性質</u>	<u>利率</u>	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
交通銀行	擔保借款	5.30%	\$50,000	\$50,000

借款額度 100,000 仟元，已動用 50,000 仟元，期限三年，按月付息。本金於民國九十三年十月三十一日到期一次償還。上述借款係提供土地、房屋及建築作為擔保品。

14. 股本

- (1) 本公司民國九十年一月一日額定股本總額 600,000 仟元，每股面額 10 元，分為 60,000 仟股，分次發行。實收股本為 421,488 仟元。
- (2) 本公司於民國八十九年三月二十一日與三上公司簽訂合併契約，雙方同意於合併基準日時，三上公司以普通股 1.46：1 之換股比例換發本公司之普通股；惟契約簽訂後至合併基準日前，本公司如有發放股票股利、資本公積轉增資、員工紅利轉增資或辦理現金增資之情形者，前述換股比例亦得同比例調整。上述合併案業於民國八十九年十一月經證期會核准在案，本公司並以民國九十年一月一日為合併基準日完成合併手續。因本公司於民國八十九年度已完成股票股利及員工紅利轉增資發行新股 7,524,800 股，故依合併契約之規定，調整後之換股比例為 1.1993：1，增加發行新股 4,168,935 股，每股面額 10 元，共計 41,689 仟元，合併後實收股本為 463,177 仟元。上述合併換股增資案於九十年二月十三日經經濟部核准完成變更登記在案。
- (3) 民國九十年四月十二日經股東會決議，提高額定資本額為 950,000 仟元，分為 95,000 仟股，每股面額 10 元，其中未發行之股份得依董事會決議分次發行，前項股本總額中分別保留新台幣 300,000 仟元及 50,000 仟元得供發行可轉換公司債及員工認股權證，每股面額 10 元，依董事會決議分次發行。民國九十年上半年度第一次以未分配盈餘 83,372 仟元及員工紅利 10,001 仟元，合計 93,373 仟元轉增資發行新股。上述未分配盈餘及員工紅利發行新股案經向主管機關申報生效，並以民國九十年五月二十九日為增資基準日辦妥增資手續，發行新股後實收股本為 556,550 仟元。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (4) 民國九十一年六月四日經股東會決議，提高額定資本額為 1,100,000 仟元，分為 110,000 仟股，每股面額 10 元，其中未發行之股份由董事會視實際需要決議發行之，前項股本總額保留新台幣 350,000 仟元範圍內得供發行認股權憑證行使認股權使用，其中包含員工認股權憑證 附認股權公司債等，共計 35,000 仟股，每股面額 10 元，得依董事會決議分次發行。民國九十一年上半年度第一次以未分配盈餘 54,500 仟元及員工紅利 8,000 仟元，合計 62,500 仟元轉增資發行新股。上述未分配盈餘及員工紅利發行新股案於民國九十一年六月十八日向主管機關申報生效，並以民國九十一年七月二十七日為增資基準日轉列股本辦妥增資手續，發行新股後實收股本為 619,050 仟元。

15. 盈餘分配及股利政策

- (1) 依本公司原章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及依其他法令規定提特別盈餘公積外，就其餘額提百分之三至百分之二十為員工紅利，百分之一為董事、監察人酬勞，其餘由董事會擬具股息及紅利分配方案，經股東會決議後分派之。
- (2) 民國九十一年六月四日經股東會決議修改章程，除「就其餘額提百分之三至百分之二十為員工紅利」修正為「就其餘額提百分之三至百分之十五為員工紅利，上述員工紅利若分配有股票紅利，其發放對象除本公司員工外，亦得包括國內外從屬公司員工」外，其餘與原章程相同。
- (3) 本公司民國九十一年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，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「公開資訊觀測站」查詢。
- (4) 本公司配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊詳附註四.18 說明。

16. 庫藏股票

- (1) 本公司為轉讓股份予員工，於民國九十年九月十日及十一月九日經董事會決議實施庫藏股制度，截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止其收回原因及收回股數如下：

<u>年度</u>	<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
91	轉讓予員工	1,155仟股	-	-	1,155仟股

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

90	<u>轉讓予員工</u>	-	1,155仟股	-	1,155仟股
----	--------------	---	---------	---	---------

- (2) 證券交易法規定公司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十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，本公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止最高持有已收回股數均為 1,155 仟股，收買股份之總金額均為 37,717 仟元，符合證券交易法之規定。
- (3) 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、表決權等普通股之權利。

17. 所得稅

- (1) 民國九十一年度及九十年年度所得稅利益(費用)明細如下：

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年年度</u>
當期應付所得稅	\$(7,112)	\$(7,475)
前期所得稅費用調整數	(2,744)	(1)
期初遞延所得稅(註)	(19,837)	(2,913)
期末遞延所得稅		
未實現銷貨毛利	3,643	2,978
國外投資損失準備	(821)	(821)
依權益法認列之投資(收益)損失	2,281	(2,435)
未攤銷職工福利	12	48
未實現存貨跌價損失	3,391	2,814
未實現兌換損(益)	522	(127)
其他	22	403
所得稅抵減	<u>20,305</u>	<u>16,979</u>
所得稅利益(費用)	<u>\$(338)</u>	<u>\$9,450</u>

(註)：民國九十年一月一日之期初遞延所得稅包含三上公司併入數 1,917 仟元。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 民國九十一年度(底)及九十年年度(底)遞延所得稅資產及負債明細如下：

	九十一年度	九十年年度
A. 產生遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：		
未實現銷貨毛利	\$14,572	\$11,910
未實現兌換損失	2,088	-
未攤銷之職工福利	49	191
未實現存貨跌價損失	13,564	11,257
依權益法認列之投資損失	9,123	-
其他	89	1,611
B. 產生遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異：		
國外投資損失準備	\$3,286	\$3,286
依權益法認列之投資收益	-	8,119
未實現兌換利益	-	507
C. 所得稅抵減遞轉以後年度	\$20,305	\$16,979
	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
D. 遞延所得稅資產 - 流動	\$7,608	\$6,230
遞延所得稅負債 - 流動	(17)	(127)
遞延所得稅資產—流動淨額	<u>\$7,591</u>	<u>\$6,103</u>
遞延所得稅資產—非流動	\$22,585	\$16,991
遞延所得稅負債—非流動	(821)	(3,257)
遞延所得稅資產—非流動淨額	<u>\$21,764</u>	<u>\$13,734</u>

(3) 民國九十一年十二月三十一日止，本公司因投資自動化設備及研究發展等支出依法得享受抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減的年度如下：

<u>抵減最後期限</u>	<u>投資抵減</u>
民國九十四年度	\$10,035
民國九十五年度	10,270
合 計	<u>\$20,305</u>

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(4) 兩稅合一相關資訊：

	91.12.31	90.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$419	\$6,138
八十六年度(含)以前未分配盈餘	\$71	\$71
八十七年及以後年度可分配盈餘	34,947	77,834
合 計	\$35,018	\$77,905
	預計	實際
稅額扣抵比率	29.48%(註)	10.16%

(註) 係以民國九十一年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額加計當期應付所得稅等依規定計算之。

- (5) 本公司營利事業所得稅結算申報案業經主管機關稽徵機關核定至民國八十九年度，惟民國八十七年度及八十九年度經財政部台灣省北區國稅局核定分別尚須補繳稅款 2,239 仟元及 554 仟元，本公司對其核定內容不服，已依法提起行政救濟，並就可能補繳之稅額估列入帳。
- (6) 三上科技股份有限公司(合併消滅公司)民國八十四年度之營利事業所得稅結算申報案件經台灣省北區國稅局核定須補繳稅款，惟該公司對其核定內容不服，已依法提起行政救濟，惟因三上公司為消滅公司，本公司辦理合併登記時，須申請三上公司之完稅證明，三上公司除就核定補繳稅額全數估列為民國八十八年度之所得稅費用，並繳納核定補繳稅額之半數外，另半數提供 1,050 仟元之定存單作為此項稅務行政救濟之擔保品。

18. 基本每股盈餘

- (1) 基本每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數而得，計算如下：

	九十一年度	九十年度
期初流通在外股數	55,655 仟股	42,149 仟股
90年1月1日合併發行新股	-	4,169
90年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股	-	9,337
91年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股	6,250	6,250
暨追溯調整		
90年度購入庫藏股共 1,155 仟股	-	(185)
91年度庫藏股	(1,155)	-
流通在外加權平均股數	60,750 仟股	61,720 仟股

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

本期稅前淨利	\$33,141	\$67,955
所得稅利益(費用)	(338)	9,450
本期稅後淨利	<u>\$32,803</u>	<u>\$77,405</u>
每股盈餘(單位:新台幣元)		
本期稅前淨利	\$0.55	\$1.10
所得稅利益(費用)	(0.01)	0.15
本期稅後淨利	<u>\$0.54</u>	<u>\$1.25</u>

(2) 依證期會規定考慮民國九十年度盈餘於民國九十一年度分配之董監事酬勞及員工紅利後，設算每股盈餘如下：

	<u>金 額</u>
a. 配發情形	
董監事酬勞	<u>\$-</u>
員工股票紅利	
① 金額	<u>\$8,000</u>
② 股數	<u>800 仟股</u>
③ 占當年底流通在外股數之比例	<u>1.44%</u>
b. 設算每股盈餘	<u>\$1.25 元</u>

$$\text{設算每股盈餘} = \frac{\text{盈餘分配所屬年度稅後純益} - \text{員工紅利} - \text{董監事酬勞}}{\text{當年度加權平均流通在外股數}}$$

五、關係人交易

(一)與關係人之關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
AAEON ELECTRONICS, INC.	本公司採權益法評價之被投資公司
AAEON DEVELOPMENT INC.	本公司採權益法評價之被投資公司
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	本公司採權益法評價之被投資公司
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	本公司採權益法評價之被投資公司
研揚科技(蘇州)有限公司	本公司子公司之轉投資公司
財團法人研揚文教基金會	本公司董事長係該基金會董事長
李傳德	本公司副總經理

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(二) 與關係人間重大交易事項

1. 營業收入

本公司民國九十一年度及九十年年度售與關係人產品金額如下：

關係人名稱	九十一年度		九十年年度	
	金額	佔營業 收入淨額 之百分比	金額	佔營業 收入淨額 之百分比
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$341,766	31.81%	\$162,122	18.78%
AAEON DEVELOPMENT INC.	59,481	5.54%	83,011	9.62%
合 計	\$401,247	37.35%	\$245,133	28.40%

民國九十一年度及九十年年度銷售予國外關係人之售價與銷售予國外一般客戶之售價並無顯著不同。另對國外關係人之收款條件為貨到 60 120 天，且可視其資金狀況延長之，對國外一般客戶之收款條件則為 T/T in advance 或貨到 14 天 60 天。

2. 進 貨

關係人名稱	九十一年度		九十年年度	
	金額	佔該科目 金額百分比	金額	佔該科目 金額百分比
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$4,254	0.57%	\$11,349	2.35%
AAEON DEVELOPMENT INC.	5,454	0.73%	-	-
合 計	\$9,708	1.30%	\$11,349	2.35%

本公司向國外關係人購入產品之價格與向其他供應商購入產品之價格並無顯著不同。又本公司支付予國外關係人之付款條件為貨到 60 天，一般供應商則為 T/T in advance 或 T/T 30 天。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 製造費用 / 營業費用

科目	關係人名稱	九十一年度		九十年度	
		金額	佔該科目 金額之 百分比	金額	佔該科目 金額之 百分比
製造費用	AAEON ELECTRONICS, INC.	\$14	0.02%	\$1	-
營業費用	AAEON ELECTRONICS, INC.	\$91	0.04%	\$658	0.31%
	AAEON DEVELOPMENT INC.	38	0.02%	-	-
	財團法人研揚文教基金會	900	0.37%	195	0.09%
	合 計	\$1,029	0.43%	\$853	0.40%

4. 應收關係人帳款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘額之 百分比	金額	佔該科目 餘額之 百分比
應收帳款：				
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$40,317	34.98%	\$19,351	43.61%
AAEON ELECTRONICS, INC.	74,951	65.02%	25,024	56.39%
合 計	\$115,268	100.00%	\$44,375	100.00%

5. 其他應收款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘 額 百分比	金額	佔該科目 餘 額 百分比
AAEON ELECTRONICS EUROPE INC.	\$1,054	5.22%	\$336	4.07%
AAEON ELECTRONICS, INC.	-	-	74	0.90%
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	11	0.05%	583	7.05%
合 計	\$1,065	5.27%	\$993	12.02%

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

6. 應付帳款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘 額 百分比	金額	佔該科目 餘 額 百分比
		金額		百分比
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$254	0.29%	\$4,361	7.20%

7. 應付費用

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘 額 百分比	金額	佔該科目 餘 額 百分比
		金額		百分比
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$-	-	\$8	0.03%

8. 預收貨款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘 額 百分比	金額	佔該科目 餘 額 百分比
		金額		百分比
AAEON ELECTRONICS, INC.	\$-	-	\$14	0.41%

9. 財產交易

- (1) 本公司民國九十一年四月向關係人 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.之其他股東購入 10%股權，金額 825 仟元(CHF 33,000 元)，係由 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.代墊，截至民國九十一年十二月三十一日止尚未償還，帳列其他流動負債項下。
- (2) 本公司民國九十年第一季出售汽車乙輛予關係人李傳德，出售價款 100 仟元(含稅價)，處分利益為 95 仟元。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、質押之資產

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，本公司計有下列資產提供金融機構作為借款之擔保品：

項 目	91.12.31	90.12.31	權 利 人
土地(新店市寶元段)	\$46,477	\$46,477	第一商業銀行、交通銀行
土地(新店市寶元段)	135,408	135,408	交通銀行
土地(中和市漳和段二八張小段)	7,482	7,482	第一商業銀行
土地(中和市漳和段二八張小段)	6,918	6,918	中國國際商業銀行
房屋及建築(未折減餘額) (新店市寶橋路 235 巷 135 號 4 樓)	12,677	12,936	第一商業銀行、交通銀行
房屋及建築(未折減餘額) (新店市寶橋路 235 巷 135 號 5 樓)	79,669	81,329	交通銀行
房屋及建築(未折減餘額) (中和市中山路二段 351 號 6 樓之 4)	5,442	5,561	第一商業銀行
房屋及建築(未折減餘額) (中和市中山路二段 351-1 號 6 樓)	4,290	4,382	中國國際商業銀行
受限制資產 - 定存單	1,050	1,050	台灣省北區國稅局
合 計	<u>\$299,413</u>	<u>\$301,543</u>	

截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司向第一商業銀行及中國國際商業銀行之借款已全數償還，惟上述設質予各該行之土地暨房屋及建築之設定抵押權並未塗銷。

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司有下列重大承諾及或有負債未列入上開財務報表之中：

本公司提供予金融機構作為借款額度之擔保本票計新台幣 266,460 仟元。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其 他

1. 本公司帳冊已依稅法規定列記國外投資損失準備(相對科目為國外投資損失)截至民國九十一年及九十年十二月三十一日之金額均為 3,286 仟元。因本公司對上述提列國外投資損失準備之被投資公司均採權益法認列投資損益，依一般公認會計原則不宜重複認列損失，故編製本財務報表時已帳外調整銷除。

2. 衍生性金融商品

(1) 本公司為規避匯率風險所從事之衍生性金融商品交易，民國九十一年度所產生之兌換損失為 3,358 仟元，民國九十年度所產生之兌換利益為 496 仟元(含未實現損益)，分別列於損益表之營業外收入(支出) - 兌換盈益(損失)項下。另為賺取價差所從事之買入可轉換公司債選擇權所支付之權利金 416 仟元，帳列損益表之營業外支出 - 投資損失項下。

(2) 遠期外匯

本公司訂定遠期外匯合約之有關資訊揭露如下：

A. 合約金額：

截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司尚有未到期之非避險性遠期外匯合約金額如下，另截至民國九十年十二月三十一日止，遠期外匯合約金額已全數到期。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

往來銀行	期間	合約金額
台新銀行	91.12-92.1	買入美金 2,000 仟元 賣出日幣 240,040 仟元

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。惟本公司交易對象皆為國內信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

本公司從事之遠期外匯交易因到期時有相對之現金流入或流出，本公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，又因遠期外匯合約之匯率已確定，且以淨額交割，不致有重大之現金流量風險。

(3) 選擇權交易

截至民國九十年十二月三十一日止，選擇權合約已全數到期；截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司尚有未到期之選擇權合約，彙述如下：

A. 合約金額：

交易性質	交易對手	到期日	原幣(仟元)	履約價格 (新台幣元)	權利金收入 (美金仟元)
賣出選擇權	建華銀行	92.06.20	賣權美金 2,000	123.5	\$37
			買權日幣 247,000		

上述權利金收入帳列兌換損失項下。

本公司交易對象皆為國內信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

前述交易將視匯率行情變動對交易對手有利或不利由其決定是否交割，故其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，因此於合約到期時，即使交易對方選擇本公司履行合約義務時，本公司將以到期之外幣債權來結清，其對未來現金之需求，對本公司實質影響並不重大。

(4) 衍生性金融商品之會計政策詳附註二說明。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 金融商品之公平價值

(1) 本公司民國九十一年及九十年十二月三十一日金融商品明細如下：

非衍生性金融商品

資 產	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$95,871	\$95,871	\$221,736	\$221,736
短期投資	45,379	45,379	8,320	8,543
應收票據及帳款(含關係人)	183,742	183,742	107,661	107,661
長期投資	267,064	267,064	180,735	180,735
存出保證金	1,187	1,187	816	816

負 債	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
短期借款	\$20,000	\$20,000	\$-	\$-
應付帳款	87,550	87,550	60,544	60,544
應付公司債	200,000	200,000	200,000	200,000
長期借款	50,000	50,000	50,000	50,000

衍生性金融商品：

賣出選擇權	\$(1,746)	\$(1,746)	\$-	\$-
出售遠期外匯	(744)	(746)	-	-

(2) 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 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、存出保證金、短期借款及應付帳款。
- B. 短期投資及長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依帳面價值或其他資訊估計公平價值。
- C. 長期借款及應付公司債因另付利息，故以其借款金額為其公平價值。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- D. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。本公司之大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。
4. 為配合民國九十一年度財務報表之表達，民國九十年度財務報表部份科目業經適當重分類。

十一、 附註揭露事項

1. 重大交易事項資訊：

- (1) 資金貸與他人者：無。
- (2) 為他人背書保證者：詳附表一。
- (3) 期末持有有價證券者：詳附表二。
- (4) 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表三。
- (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。
- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：詳附表四。
- (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。
- (9) 從事衍生性商品交易者，依證期會規定應揭露事項：詳附註十.2 及十.3。

2. 轉投資事項相關資訊：

- (1) 被投資公司之相關資訊：詳附表五。
- (2) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

上者：詳附表六。

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 大陸投資資訊：

本公司為間接對大陸地區投資，乃依規定於民國九十年十月投資設立英屬維京群島 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD. 持股比例 100%，並間接對大陸地區投資設立研揚科技(蘇州)有限公司，經營工業用電腦及介面卡之產銷業務，上述投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案，截至民國九十一年十二月三十一日止，本公司匯出美金 3,325 仟元予 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.，再由 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD. 匯出美金 3,300 仟元(折合新台幣 114,679 仟元)間接投資大陸研揚科技(蘇州)有限公司，相關資訊如下：

大陸被投資 公司名稱	主要營 業項目	實 收 資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	匯 出	收 回	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
研揚科技 (蘇州)有 限公司	工業用電 腦、介面 卡之產銷	114,679	本公司係 透過第三 地區設立 公司再投 資大陸公 司	\$-	\$114,679	\$-	\$114,679	100%	\$(5,209)	\$109,446	\$-

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 赴大陸地區之投資限額
114,679	美金 4,750 仟元	336,876 仟元

研揚科技股份有限公司財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十二、部門別財務資訊

3. 產業別財務資訊：本公司主要從事電腦週邊設備，電子零組件、電腦測試儀器及電路板等之產製及銷售，為單一產業公司。

3. 地區別財務資訊：本公司無國外營運部門。

3. 外銷銷貨資訊：本公司民國九十一年度及九十年外銷銷貨淨額明細如下：

<u>地 區</u>	<u>九十一年度</u>	<u>九十年</u>
美 國	\$368,864	\$171,362
瑞 典	81,390	115,637
義大利	106,889	76,654
日 本	82,194	38,707
英 國	43,991	35,438
瑞 士	18,791	63,388
其 他	256,085	268,155
合 計	<u>\$958,204</u>	<u>\$769,341</u>

4. 重要客戶資訊：民國九十一年度及九十年其收入占本公司營業收入淨額10%以上客戶明細如下：

<u>客 戶</u>	<u>銷貨金額</u>	<u>所佔比例</u>
<u>九十一年度</u>		
客戶 A	\$341,766	31.81%
<u>九十年</u>		
客戶 A	\$162,122	18.78%
客戶 B	99,093	11.48%

附表一：為他人背書保證

單位：新台幣仟元

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額(註1)	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(註2)
		公司名稱	關係						
0	研揚科技(股) 公司	AAEON ELECTRONICS, INC.	採權益法評價 之被投資公司	\$70,916	USD1,750 仟元	USD1,750 仟元	無	7.22%	\$842,189

註1：對單一企業背書保證之限額以不超過該企業經會計師簽證後最近期財報之實收資本額或淨值何者孰高為限。

註2：累積對外背書保證責任總額以不逾會計師簽證後最近期財報之本公司淨值為限。

附表二：91年12月31日持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類 及名稱	有價證券發行人與 本公司之關係	帳 列 科 目	期 末			
				數 量	帳面金額	比 率	市 價
本公司	上市(櫃)公司股票						
	慧友電子(股)公司	無	短期投資	33,050 (股)	\$1,511	-	\$1,718
	華新麗華(股)公司	"	"	1,136 (股)	15	-	11
	乾坤科技(股)公司	"	"	1,500 (股)	70	-	46
	友達光電(股)公司	"	"	30,000 (股)	1,301	-	651
	鈞寶電子(股)公司	"	"	530,250 (股)	26,561	-	21,883
	研華(股)公司	"	"	10,000 (股)	626	-	647
	同亨科技(股)公司	"	"	93,400 (股)	7,049	-	6,784
	可轉換公司債						
	鈞寶電子(股)公司	"	"	50 (張)	5,000	-	6,687
	基金受益憑證						
	凱基先進基金	"	"	100,000 (單位)	1,000	-	952
	蘇黎世平衡基金	"	"	500,000 (單位)	5,000	-	5,000
	日盛美國成長基金	"	"	100,000 (單位)	1,000	-	1,000
	合 計				\$49,133		\$45,379
	AAEON ELECTRONICS, INC.	本公司採權益法評價之被投資公司	長期投資	200,000 (股)	\$70,916	100.00%	\$70,916
	AAEON DEVELOPMENT INC.	"	"	6,815 (股)	(33)	100.00%	(33)
	AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	"	"	3,300 (股)	4,107	100.00%	4,107
	AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	"	"	3,325,000 (股)	109,558	100.00%	109,558
	VPROTECT SYSTEM, INC.	本公司採成本法評價之被投資公司	"	750,000 (股)	24,759	11.72%	24,759
	榮華創業投資(股)公司	"	"	500,000 (股)	5,000	0.76%	5,000
	廣積科技(股)公司	"	"	795,751 (股)	10,545	4.76%	10,545
	泰詠電子(股)公司	"	"	219,000 (股)	2,285	0.62%	2,285
	研創科技(股)公司	"	"	266,600 (股)	3,999	10.00%	3,999
	立弘生化科技(股)公司	"	"	300,000 (股)	3,000	0.75%	3,000
	TRISCEND CORP.	-	"	80,000 (股)	12,319	-	12,319
	TELEION WIRELESS, INC.	-	"	149,700 (股)	8,638	-	8,638
	RASVIA SYSTEMS, INC.	-	"	500,000 (股)	8,513	-	8,513
	REDSONIC INC.	-	"	333,333 (股)	3,458	-	3,458
	合 計				\$267,064		\$267,064

附表三：91年1月1日至12月31日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明細表

單位：新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種類 及名稱	帳 列 科 目	交易對象	關係人	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					單位數	金 額	單位數	金 額	單位數	售 價	帳面成本	處分損益	單位數	金 額
研揚科技 (股)公司	景順積極收益 基金	短期 投資	-	-	-	-	11,799,098.48	125,800	11,799,098.48	126,145	125,800	345	-	-

附表四：91年1月1日至12月31日與關係人銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

單位：新台幣仟元

銷貨 之公司	交易 對象	關 係	交 易 情 形				交易條件與一般交 易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據之比率	
本公司	AAEON ELECTRONICS, INC.	採權益法評價 之被投資公司	銷貨	\$341,766	31.81%	貨到60天	與銷售予國外一般 客戶比較價格無顯著 不同	詳附註五	應收帳款 \$74,951	65.02%	

附表五：91年1月1日至12月31日被投資公司之相關資訊

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
研揚科技(股)公司	AAEON ELECTRONICS, INC.	3 Crown Plaza Hazlet, NJ U.S.A.	電腦及週邊裝置之銷售	\$57,796	\$57,796	200,000	100.00%	\$70,916	US (163,656)元	\$(7,942)	
"	AAEON DEVELOPMENT INC.	1ST Floor, Lake building, Wickhams Cay 1, road Town, Tortola British Virgin Islands	貿易及投資業務	227	192	6,815	100.00%	(33)	US (3,352)元	(116)	
"	AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	Rosswiesstrasse 29 8608 Bubikon	電腦及週邊裝置之銷售	7,272	6,447	3,300	100.00%	4,107	CHF (165,778)元	(3,808)	
"	AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	P.O.Box 3321 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	"	116,254	-	3,325,000	100.00%	109,558	US (155,386)元	(5,376)	

附表六：AAEON ELECTRONICS, INC. 9年1月1日至12月31日與關係人進貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上明細表

單位：美金仟元

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、帳款		備 註
		進(銷)貨	金 額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單 價	授信期間	餘 額	佔總應收(付)票據之比率	
研揚科技 股份有限 公司	100%投資之母 公司	進貨	\$9,876	88.44%	貨到60天	並未向其他供應商 購入與關係人相同 產品，故無法比較 單價。	7-60天	應付帳款 \$2,157	100.00%	

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報

會計師查核報告

研揚科技股份有限公司 公鑒：

研揚科技股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開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。但民國九十一年度及九十年度參與合併之子公司財務報表並未經本會計師查核，而係由其他會計師予以查核後，將其查核報告提供本會計師，因此本會計師對於研揚科技股份有限公司及其子公司民國九十一年度及九十年度合併財務報表所表示之查核意見，有關子公司列入上述合併財務報表之金額，完全基於其他會計師之查核報告書為依據。子公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之資產總額分別佔上述合併財務報表中合併資產總額之百分之十四及百分之十二；營業收入分別佔各該年度合併營業收入之百分之四十及百分之二十八。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則暨一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作及其他會計師之查核報告可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達研揚科技股份有限公司及其子公司民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國九十一年一月一日至十二月三十一日及九十年一月一日至十二月三十一日之合併經營成果與現金流量。

致遠會計師事務所
證期會核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(72)台財證(一)第 2583 號

會計師：林榮裕
柯淵育

中華民國 九十二年 三月 十四 日

研揚科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產	附 註	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益	附 註	九十年十二月三十一日		九十年十二月三十一日	
			金 額	%	金 額	%				金 額	%	金 額	%
11xx	流動資產						21xx	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四	\$102,071	7.96	\$222,829	18.62	2100	短期借款	四	\$38,861	3.03	\$30,193	2.52
1110	短期投資	二及四	45,379	3.54	8,320	0.70	2140	應付帳款	五	91,360	7.12	61,600	5.15
1120	應收票據	二及四	284	0.02	31	-	2160	應付所得稅	二及四	10,353	0.81	2,253	0.19
1140	應收帳款淨額	二及四	125,451	9.78	88,243	7.37	2170	應付費用	五	31,880	2.48	24,197	2.02
1150	應收關係人帳款淨額	二、四及五	39,589	3.09	18,478	1.54	2260	預收貨款	五	8,080	0.63	3,382	0.28
1160	其他應收款	四及五	21,995	1.71	19,075	1.59	2280	其他流動負債	五	9,906	0.77	9,421	0.79
120x	存貨	二及四	255,855	19.94	221,914	18.54		流動負債合計		190,440	14.84	131,046	10.95
1260	預付款項	二及四	3,018	0.23	5,772	0.48		長期負債					
1286	遞延所得稅資產	二及四	7,591	0.59	6,103	0.51	24xx	應付公司債	四、六及七	200,000	15.59	200,000	16.71
	流動資產合計		601,233	46.86	590,765	49.35	2410	長期借款	四、六及七	50,000	3.90	50,000	4.17
1400	基金及長期投資						2420	長期負債合計		250,000	19.49	250,000	20.88
1420	長期投資	二、四及十	196,148	15.29	101,203	8.45		其他負債					
15xx	固定資產淨額	二、四、五及六					28xx	應計退休金負債	二及四	-	-	-	-
	成本：						2810	存入保證金		365	0.03	392	0.03
1501	土地		203,320	15.85	203,375	16.99	2821	其他負債合計		365	0.03	392	0.03
1521	房屋及建築		218,687	17.04	218,178	18.23		負債合計		440,805	34.36	381,438	31.86
1531	機器設備		59,591	4.64	60,151	5.02		股東權益					
1537	儀器設備		12,443	0.97	12,443	1.04	31xx	股本	四	619,050	48.25	556,550	46.49
1571	生財器具		44,496	3.47	41,873	3.50	3110	資本公積	二	169,519	13.21	169,519	14.16
15xy	成本合計		538,537	41.97	536,020	44.78	3210	保留盈餘	四				
15x9	減：累計折舊		(87,899)	(6.85)	(61,239)	(5.12)	33xx	法定公積		44,196	3.44	36,456	3.05
	固定資產淨額		450,638	35.12	474,781	39.66	3310	未分配盈餘		35,018	2.73	77,905	6.51
17xx	無形資產						3350	換算調整數	二及四	12,123	0.95	12,892	1.08
1780	合併借項	二	3,806	0.30	4,877	0.41	3420	庫藏股票	四	(37,717)	(2.94)	(37,717)	(3.15)
18xx	其他資產						3510	股東權益合計		842,189	65.64	815,605	68.14
1820	存出保證金		1,437	0.11	1,068	0.09		負債及股東權益總計		\$1,282,994	100.00	\$1,197,043	100.00
1830	未攤銷費用	二	6,918	0.54	9,565	0.80							
1861	遞延所得稅資產	二及四	21,764	1.70	13,734	1.15							
1887	受限制資產	四及六	1,050	0.08	1,050	0.09							
	其他資產合計		31,169	2.43	25,417	2.13							
	資產總計		\$1,282,994	100.00	\$1,197,043	100.00							

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十一年一月一日至十二月三十一日

及民國九十年一月一日至十二月三十一日

(金額除每股盈餘為新台幣元外，其餘均以新台幣仟元為單位)

代碼	項 目	附 註	九十一年度		九十年度	
			金 額	%	金 額	%
4100	營業收入淨額	五	\$1,214,499	100.00	\$956,821	100.00
5000	營業成本	五	810,562	66.74	616,858	64.47
5911	營業毛利		403,937	33.26	339,963	35.53
6xxx	營業費用	五				
6100	推銷費用		125,180	10.31	122,341	12.79
6200	管理費用		144,341	11.88	98,269	10.27
6300	研究費用		91,854	7.56	86,172	9.01
	營業費用合計		361,375	29.75	306,782	32.07
6910	營業利益		42,562	3.51	33,181	3.46
71xx	營業外收入					
7110	利息收入		265	0.02	2,604	0.27
7120	投資收益	二及四	28	-	45	-
7130	處分固定資產利益	二	-	-	95	0.01
7140	處分投資利益	二	18,393	1.52	23,413	2.45
7160	兌換盈益	二	-	-	11,706	1.22
7210	租金收入		1,656	0.14	1,473	0.15
7480	其他收入		6,366	0.52	4,800	0.50
	營業外收入合計		26,708	2.20	44,136	4.60
75xx	營業外支出					
7510	利息支出		11,646	0.96	10,035	1.05
7520	投資損失	二及四	13,470	1.11	616	0.06
7530	處分固定資產損失	二	769	0.06	410	0.04
7550	存貨盤虧		625	0.05	495	0.05
7560	兌換損失	二	4,218	0.35	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	4,800	0.40	2,100	0.22
7880	其他支出		601	0.05	1,692	0.18
	營業外支出合計		36,129	2.98	15,348	1.60
7900	本期稅前淨利		33,141	2.73	61,969	6.46
8110	所得稅利益(費用)	二、四	(338)	(0.03)	15,436	1.61
9600	本期稅後淨利		\$32,803	2.70	\$77,405	8.07
	每股盈餘(單位：新台幣元)					
9950	本期稅後淨利	四	\$0.54		\$1.25	

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司及其子公司
 合併股東權益變動表
 民國九十一年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附註	股 本	資本公積	保 留 盈 餘		換算調整數	庫藏股票	合 計
				法定公積	未分配盈餘			
民國九十年一月一日餘額		\$421,488	\$150,917	\$25,004	\$114,588	\$8,035	\$-	\$720,032
合併發行新股及其溢額	一及四	41,689	18,602	-	-	-	-	60,291
八十九年度盈餘分配	四							
法定公積		-	-	11,452	(11,452)	-	-	-
股票股利	四	83,372	-	-	(83,372)	-	-	-
現金股利		-	-	-	(9,263)	-	-	(9,263)
員工紅利		10,001	-	-	(10,001)	-	-	-
民國九十年度合併稅後淨利		-	-	-	77,405	-	-	77,405
外幣長期投資換算調整數	二及四	-	-	-	-	4,857	-	4,857
購買庫藏股票	四	-	-	-	-	-	(37,717)	(37,717)
民國九十年十二月三十一日餘額		556,550	169,519	36,456	77,905	12,892	(37,717)	815,605
九十年年度盈餘分配	四							
法定公積		-	-	7,740	(7,740)	-	-	-
股票股利	四	54,500	-	-	(54,500)	-	-	-
現金股利		-	-	-	(5,450)	-	-	(5,450)
員工紅利		8,000	-	-	(8,000)	-	-	-
民國九十一年度合併稅後淨利		-	-	-	32,803	-	-	32,803
外幣長期投資換算調整數	二及四	-	-	-	-	(769)	-	(769)
民國九十一年十二月三十一日餘額		\$619,050	\$169,519	\$44,196	\$35,018	\$12,123	\$(37,717)	\$842,189

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司及其子公司
 合併現金流量表
 民國九十一年一月一日至十二月三十一日
 及民國九十年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	附 註	九十一年度	九十年度
營業活動之現金流量			
本期合併稅後淨利		\$32,803	\$77,405
調整項目：			
採權益法認列之投資損失	四	9,300	616
折舊費用及各項攤提	二	35,207	34,088
固定資產及未攤銷費用轉列費用數		1,431	631
處分固定資產損失淨額	二	769	315
短期投資備抵跌價損失轉列收入數	二	-	(1,774)
短期投資未實現跌價損失	二	3,754	-
處分短期投資收益		(4,949)	(12,551)
處分長期投資收益		(13,444)	(10,862)
短期投資增加數		(477,445)	(278,711)
處分短期投資價款		471,431	311,265
應收票據及帳款 (增加)減少		(37,468)	49,612
應收關係人帳款增加		(21,111)	(4,756)
其他應收款增加		(2,931)	(13,225)
存貨 (增加)減少		(34,378)	67,502
預付款項減少		2,745	1,741
遞延所得稅資產淨額增加		(9,518)	(10,973)
應付帳款增加		29,729	4,123
應付所得稅增加(減少)		8,100	(10,636)
應付費用增加 (減少)		7,677	(19,326)
預收貨款增加		4,684	192
其他流動負債增加 (減少)		(296)	8,066
遞延所得稅負債 減少		-	(5,951)
匯率影響數		(504)	2,339
營業活動之淨現金流入		<u>5,586</u>	<u>189,130</u>
投資活動之現金流量：			
併購取得現金數		-	4,796
受限制資產增加		-	(1,050)
長期投資增加		(140,811)	(62,448)
出售長期投資價款		20,890	53,257
出售固定資產價款		13	458
購置固定資產 (註)		(5,914)	(64,399)
存出保證金 減少		(371)	202
未攤銷費用增加		(4,057)	(2,842)
投資活動之淨現金流出		<u>(130,250)</u>	<u>(72,026)</u>

接下頁

承上頁

融資活動之現金流量：			
存入保證金增加 (減少)		(27)	392
短期借款增加 (減少)		8,901	(62,873)
應付短期票券 減少		-	(39,911)
應付公司債增加		-	200,000
長期借款增加		-	95,000
償還長期借款		-	(118,752)
購買庫藏股票		-	(37,717)
分配現金股利		(5,450)	(9,263)
融資活動之淨現金流入		3,424	26,876
匯率影響數		482	(1,507)
本期現金及約當現金增加 (減少)數		(120,758)	142,473
期初現金及約當現金餘額		222,829	80,356
期末現金及約當現金餘額		\$102,071	\$222,829
現金流量資訊之補充揭露：			
本期支付利息		\$11,675	\$9,038
本期支付所得稅		\$1,756	\$18,110
不影響現金流量之投資及融資活動：			
盈餘及員工紅利轉增資	四	\$62,500	\$93,373
長期投資轉列短期投資	四	\$29,850	\$-
(註)本期購置固定資產價款		\$5,914	\$17,509
加：期初應付資產款		-	46,890
減：期末應付資產款		-	-
本期購置固定資產支付現金數		\$5,914	\$64,399

(請參閱合併財務報表附註)

負責人：莊永順

經理人：楊正義

主辦會計：嚴維群

研揚科技股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十一年十二月三十一日
及民國九十年十二月三十一日
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

一、公司沿革及合併概況

(一) 公司沿革

研揚科技股份有限公司(以下簡稱研揚公司)係依照公司法規定於民國七十五年設立之營利事業。主要營業項目包括：電腦週邊設備、電子零組件、電腦測試儀器、電腦用測試功能電路板、無線電通訊器材及其零組件等製造、加工及進出口業務；各種工業電腦、工業控制器、數量控制器及零件研究開發設計製造及加工買賣業務；工業電腦自動化設計及服務暨有關材料產品之進出口買賣業務等。

研揚公司於民國八十九年三月二十一日與三上科技股份有限公司(以下簡稱三上公司)簽訂合併契約，並於民國八十九年四月二十六日經股東會通過，合併後研揚公司為存續公司，三上公司為消滅公司。此項合併案於民國八十九年十一月經證期會核准在案，研揚公司並以民國九十年一月一日為合併基準日完成合併手續。此次合併之會計處理係依財務會計準則公報第二十五號「企業合併—購買法之會計處理」及行為時公司法第 238 條之規定，以承受被合併公司之資產價額，減除承擔之債務及發給被合併公司股東之新股後之餘額，累積為資本公積。

研揚公司於民國八十八年九月二十七日於「財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心」掛牌買賣，民國九十年九月十九日由上櫃轉上市，並於台灣證券交易所掛牌買賣。

(二) 合併概況：

1. 母公司：研揚科技股份有限公司(簡稱研揚公司)

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

2. 列入合併報表之子公司：

公司名稱	與研揚公司之關係	業務內容	研揚公司之持 股或出資比例	備註
AAEON ELECTRONICS, INC. (簡稱 AEI 公司)	研揚公司採權益法 評價之被投資公司	銷售電腦產品 及其週邊設備	100.00%	-

3. 未列入合併報表之子公司：

公司名稱	研揚公司持股 或出資比例	未合併原因	備註
AAEON DEVELOPMENT INC.	100.00%	其總資產及營業收入未達研揚公司各該項金額之 10%，且未編入合併報表之子公司合計總資產或營業收入亦均未達研揚公司各該項金額之 30%。	-
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	100.00%	"	-
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	100.00%	"	-

4. 子公司會計期間與母公司不同時，調整及處理方式：不適用。

5. 子公司會計政策不符合本國一般公認會計原則時，其調整方式及內容：無。

6. 國外子公司營業之特殊風險：無。

7. 子公司盈餘分配受法令或契約限制之情形：無。

8. 母公司與子公司間已銷除之交易事項：

交易事項	借(貸)金額	
	九十一年	九十年
(1) 沖銷長期投資	\$(70,916)	\$(79,532)
(2) 沖銷相互間債權債務科目		
A. 應收款項	(74,951)	(25,024)
B. 其他應收款	-	(74)
C. 應付帳款	254	4,361
D. 應付費用	-	8
E. 預收款項	-	14

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 沖銷損益科目

A. 銷貨	341,766	162,122
B. 進貨	(4,254)	(11,349)
C. 製造費用及營業費用	(105)	(659)
D. 未實現銷貨毛利	(14,572)	(11,910)
E. 投資收益(損失)	(7,942)	(15,121)

二、重要會計政策之彙總說明

1. 約當現金

係指隨時可轉換成現金及即將到期(投資日起三個月內到期或清償)且利率變動對其價值影響甚少之有價證券。

2. 短期投資

權益證券以取得成本為入帳基礎，持有期間因被投資公司資本公積轉增資或盈餘轉增資而取得之股票股利，依短期投資之種類，僅增列投資之股數，不增加短期投資之價值及作為投資之收益，出售時以加權平均法計算成本。期末依成本與市價孰低法評價。

受益憑證購入時以取得成本為入帳基礎，出售時按加權平均法計算成本及損益，期末併同權益證券依成本與市價孰低法評價，當成本高於市價時，即提列跌價損失並列入當期營業外支出。

3. 備抵呆帳

係按應收票據及帳款期末餘額估計可能發生呆帳金額提列。

4. 存 貨

研揚公司之存貨成本採標準成本制，並於期末將各項差異依適當比率予以分攤至期末存貨及銷貨成本；AEI公司之存貨則以取得成本為入帳基礎。成本之計算採加權平均法，期末存貨另按成本與市價孰低法(總額比較法)評價；至於市價之取決，原料、在製品係採重置成本，半成品、製成品及商品則採淨變現價值。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 長期投資

凡持有被投資公司有表決權之股份未達 20% 且不具重大影響力之長期股權投資採成本法處理；持有被投資公司有表決權之股份達 20% 以上或未達 20% 但具有重大影響力之長期股權投資則採權益法處理，投資成本與被投資公司股權淨值間之差額，自取得之年度起分十年攤銷，取得現金股利視為長期投資之減少。取得股票股利僅註記增加股數，不列為資產亦不作為投資收入；出售時，採加權平均法計算成本及損益。

6. 固定資產

(1) 固定資產係以取得成本為入帳基礎。重大之更新或改良作為資本支出，經常性之維護及修理則列為當期費用。固定資產報廢或變賣時，其成本及累計折舊均自有關資產項目予以減除。若有盈益，列為當年度之營業外收入，並於當年度之股東權益變動表上將其稅後淨額轉入資本公積；若有損失，則列為營業外損失。

為配合商業會計處理準則之修正，自民國九十年度起，處分固定資產盈益不再轉入資本公積。

(2) 固定資產之折舊，研揚公司係採直線法，AAEON ELECTRONICS, INC. 係採直線法及倍數餘額遞減法，依下列耐用年限計提：

房屋及建築	2 - 50 年
機器設備	2 - 8 年
儀器設備	3 - 8 年
生財器具	2 - 8 年

7. 未攤銷費用

包括權利金及電腦軟體支出等，按二年至五年攤提。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

8. 退休金

研揚公司於民國八十六年初依勞基法規定，訂定員工退休管理辦法，每年按已付薪資總額百分之四，二二提撥退休準備金，交由勞工退休準備金監督委員會專戶儲存及運用。由於前述勞工退休準備金與本公司完全分離，未包含於上開財務報表之中。

研揚公司退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，有關未認列過渡性淨給付義務之攤銷按員工平均剩餘服務年限十九年採直線法攤銷。

子公司係採用確定提撥退休辦法，故除將已提撥入員工專戶之退休金認列為當年度之退休金費用外，無須再負擔任何責任。

9. 外幣交易

研揚公司之交易事項係以新台幣為記帳單位。以外幣為準之交易事項係按交易發生時之匯率折算為新台幣金額入帳。外幣債權或債務於收取或償付時，因匯率變動所發生之兌換損失或利益列為當期損益；期末就未結清之外幣債權或債務另按資產負債表日之匯率予以調整，因調整而發生之兌換差額，其屬外幣長期股權投資者，列為換算調整數，並作為股東權益之調整項目；其屬其他外幣資產負債者則列為當期損益。

編製合併報表時，國外子公司之財務報表均換算為新台幣財務報表。所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益按歷史匯率換算，損益科目按當期加權平均匯率換算。因外幣財務報表換算所產生之差額作為股東權益項下之換算調整數，俟國外子公司出售或清算時併入損益計算。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 衍生性金融商品

(1) 遠期外匯買賣合約

避險性質之遠期外匯買賣合約，以訂約日之即期匯率入帳，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，資產負債表日再依該日之即期匯率調整，所產生之兌換差額作為當期損益；至於非避險性遠期外匯買賣合約於訂約日依約定之遠期匯率入帳，並於合約結清日，將產生之兌換差額列為當期損益，買賣合約於資產負債表日尚未到期結清者，則依合約剩餘期間之遠期匯率調整，所產生之兌換差額亦列為當期損益。遠期外匯買賣合約所發生之應收及應付款項餘額，於資產負債表中互抵後，以其淨額列為資產或負債。

(2) 外幣選擇權

屬非避險性質之外幣選擇權買賣合約，其所產生之未實現交易損益列為當期損益，其相關之權利金則於收付時認列為當期之兌換損益；惟若屬於非避險性之轉換公司債選擇權買賣合約，其相關之權利金則於收付時認列為當期之投資損益。

11. 庫藏股票

研揚公司收回已發行股票作為庫藏股票時，其屬買回者，係將所支付之成本借記「庫藏股票」科目；其屬接受捐贈者，則應依公平價值借記之。處分庫藏股票時，庫藏股票沖銷之帳面價值係按加權平均法評價，若處分價格高於帳面值時，其差額應貸記「資本公積 - 庫藏股票交易」科目；若處分價格低於帳面價值時，其差額應沖抵同種類庫藏股票交易所產生之資本公積；如有不足，則借記保留盈餘。編製財務報表時，庫藏股票之帳面價值列為股東權益之減項。

12. 收入認列

收入認列之會計處理，係依照財務會計準則公報第三十二號「收入認列之會計處理準則」之規定辦理。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

13. 所得稅

有關所得稅之會計處理係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，另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，估列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債，依其相關資產或負債之分類劃分為流動或非流動項目，無相關資產或負債者(包括虧損扣抵與所得稅抵減有關之遞延所得稅資產)，依預期回轉期間之長短劃分為流動或非流動項目。

因購置設備或技術、研究發展、人才培訓及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。

研揚公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於股東會決議分配盈餘後列為所得稅費用。

14. 合併借項

母公司取得子公司股權之成本高於依持股比例計算股權淨值之差額，列為合併借項，按十年平均攤銷。

三、會計變動之理由及其影響

無此事項。

四、重要會計科目之說明

1. 現金及約當現金

	91.12.31	90.12.31
庫存現金	\$312	\$427
銀行存款	101,759	222,402
合計	<u>\$102,071</u>	<u>\$222,829</u>

上述現金及約當現金均未提供質押或擔保。另提供作為稅務行政救濟擔保品之

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

銀行存款計 1,050 仟元，業已轉列受限制資產科目項下，詳附註六說明。

2. 短期投資

	91.12.31	
	成 本	市 價
上市(櫃)公司之股票	\$37,133	\$31,740
可轉換公司債	5,000	6,687
基金受益憑證	7,000	6,952
合 計	49,133	\$45,379
減：備抵跌價損失	(3,754)	
淨 額	\$45,379	

	90.12.31	
	成 本	市 價
上市(櫃)公司之股票	\$4,017	\$4,070
可轉換公司債	1,300	1,170
基金受益憑證	3,003	3,303
合 計	\$8,320	\$8,543

3. 應收票據淨額

	91.12.31	90.12.31
應收票據	\$313	\$59
減：備抵呆帳	(29)	(28)
淨 額	\$284	\$31

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收票據之情事。

4. 應收帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收帳款	\$128,111	\$92,042
減：備抵呆帳	(2,660)	(3,380)
備抵銷貨退回及折讓	-	(419)
淨 額	\$125,451	\$88,243

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收帳款之情事。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

5. 應收關係人帳款淨額

	91.12.31	90.12.31
應收關係人帳款(附註五)	\$40,317	\$19,351
減：備抵呆帳	(728)	(873)
合 計	\$39,589	\$18,478

民國九十一年度及九十年年度並未發生以備抵呆帳沖銷應收關係人帳款之情事。

6. 存 貨

	91.12.31	90.12.31
原 物 料	\$103,802	\$77,562
在 製 品	67,727	53,352
製 成 品	39,941	55,716
商 品	57,949	46,541
減：備抵存貨跌價損失	(13,564)	(11,257)
合 計	\$255,855	\$221,914
研揚公司投保金額	\$250,000	\$250,000

7. 長期投資

91.12.31

被投資公司	投資成本	帳面價值	本期認列之投 資收益(損失)	有表決權之 持股比例	評價基礎
普通股：					
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$227	\$(32)	\$(116)	100.00%	權 益 法
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	116,254	110,295	(5,376)	100.00%	權 益 法
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	7,272	3,464	(3,808)	100.00%	權 益 法
VPROTECT SYSTEM, INC.	24,759	24,759	-	11.72%	成 本 法
泰詠電子(股)公司	2,285	2,285	-	0.62%	成 本 法
廣積科技(股)公司	10,545	10,545	-	4.76%	成 本 法
研創科技(股)公司	3,999	3,999	-	10.00%	成 本 法
榮華創業投資(股)公司	5,000	5,000	-	0.76%	成 本 法
立弘生化科技(股)公司	3,000	3,000	-	0.75%	成 本 法
特別股：					
RASVIA SYSTEMS, INC.	8,513	8,513	-	-	-
TELEION WIRELESS, INC.	8,638	8,638	-	-	-
RED SONIC INC.	3,458	3,458	-	-	-
TRISCEND CORP.	12,319	12,319	-	-	-
小計		196,243	\$(9,300)		
加：換算調整數		(95)			

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

長期投資合計	<u>\$196,148</u>
--------	------------------

90.12.31

被投資公司	投資成本	帳面價值	本期認列之投		評價基礎
			資收益(損失)	持股比例	
普通股：					
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$192	\$49	\$(33)	100.00%	權 益 法
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	-	(583)	(583)	100.00%	權 益 法
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	6,447	6,447	-	90.00%	權 益 法
VPROTECT SYSTEM, INC.	24,759	24,759	-	11.72%	成 本 法
廣積科技(股)公司	9,182	9,182	-	4.93%	成 本 法
鈞寶電子(股)公司	20,880	20,880	-	0.98%	成 本 法
研創科技(股)公司	3,999	3,999	-	10.00%	成 本 法
榮華創業投資(股)公司	5,000	5,000	-	0.76%	成 本 法
特別股：					
RASVIA SYSTEMS, INC.	8,513	8,513	-	-	-
TELEION WIRELESS, INC.	8,638	8,638	-	-	-
TRISCEND CORP.	12,319	<u>12,319</u>	-	-	-
小計		99,203	<u>\$(616)</u>		
加：預付投資款					
泰詠電子(股)公司		2,000			
加：換算調整數					
		<u>-</u>			
長期投資合計		<u>\$101,203</u>			

(1) 研揚公司於民國九十年十月投資 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.，投資金額美金 187 仟元(折合新台幣 6,447 仟元)，持股比例 90%，採權益法評價。民國九十一年四月研揚公司向其他股東購入 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.10%股權，金額 825 仟元，持股比例增為 100%。截至民國九十一年十二月三十一日止，該公司尚未開始營運。

(2) 研揚公司為間接對大陸地區投資，於民國九十年十月依規定投資設立英屬維京群島 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.，持股比例 100%，並間接對大陸地區投資設立研揚科技(蘇州)有限公司，上述投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案，有關對大陸投資相關資訊請參閱附註十一之說明。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(3) 民國九十一年度及九十年年度損益表上之投資收益(損失)明細如下：

科 目	九十一年度	九十度
投資收益		
現金股利	\$28	\$45
投資收益合計	\$28	\$45
投資損失		
按權益法認列之投資損失	\$9,300	\$616
短期投資未實現跌價損失	3,754	-
其他	416	-
投資損失合計	\$13,470	\$616

(4) 鈞寶電子(股)公司於民國九十一年三月掛牌上櫃，研揚公司於同月將該公司股票由長期投資轉列短期投資。

(5) 研揚公司對 AAEON DEVELOPMENT INC.、AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.及 AAEON ELECTRONICS EUROPE INC.三家公司依權益法評價所認列之投資損益，民國九十年度因各該公司之財務報表均未達主管機關規定應簽證之標準，係依各該公司自行結算之財務報表計算；民國九十一年度則僅有 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.係依其自行結算之財務報表計算。

8. 固定資產

(1) 研揚民國九十一年及九十年十二月三十一日固定資產之投保金額分別為 288,180 仟元及 252,443 仟元。AEI 公司民國九十一年度及九十年年度總資產之投保金額均為美金 4,000 仟元。

(2) 民國九十一年及九十年年度固定資產均無利息資本化之情事。

9. 其他應收款

研揚公司持有順大裕股份有限公司所發行之國內可轉換公司債，為行使賣回權，於民國八十八年五月十八日與該公司簽訂協議書，依協議書規定研揚公司應取得之價款由該公司簽發遠期支票分期加計利息償還。

截至民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日止尚有餘額 67 仟元(帳列其應收款項下)，並已全數提列備抵呆帳。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

10. 短期借款

債權人	借款性質	利率	91.12.31	90.12.31	擔保品
第一商業銀行	信用借款	1.80%	\$10,000	\$-	無
台新銀行	信用借款	1.75%	10,000	-	無
中國國際商業銀行(紐約分行)	遠期信用狀借款	4.25%	18,861	30,193	AEI公司所有資產
合計			\$38,861	\$30,193	

11. 應計退休金負債

- (1) 研揚公司退休金依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定處理，民國九十一年度及九十年年度淨退休金成本組成項目分別如下：

	九十一年度	九十年年度
服務成本	\$5,172	\$3,562
利息成本	830	755
退休基金資產之預期報酬	(737)	(660)
過渡性淨給付義務攤銷數	217	217
未認列退休金損失	-	(84)
淨退休金成本	\$5,482	\$3,790

- (2) 民國九十一年十二月三十一日及九十年十二月三十一日之基金提撥狀況與帳載應計退休金負債調節如下：

	91.12.31	90.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$-	\$-
非既得給付義務	12,967	11,364
累積給付義務	12,967	11,364
未來薪資增加之影響數	7,910	7,087
預計給付義務	20,877	18,451
退休基金資產公平價值	(21,247)	(16,390)
提撥狀況	(370)	2,061
未認列過渡性淨給付義務	(2,818)	(3,035)
未認列退休金(損)益	2,889	511
補列之應計退休金負債	-	-
預付退休金 / 應計退休金負債(註)	\$(299)	\$(463)
(註)：帳列應付費用	\$406	\$397
帳列應計退休金負債	-	-
帳列預付退休金	(705)	(860)
合計	\$(299)	\$(463)

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (3) 截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，研揚公司職工退休辦法之員工既得給付均為 0 仟元。

	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
主要精算假設如下：		
折現率	4.00%	4.50%
未來薪資水準增加率	2.50%	2.50%
退休基金資產預期長期投資報酬率	4.00%	4.50%

- (4) 子公司目前訂有公司資助的個人退休金計劃，每位自願參加之員工所提撥的退休基金係分別由該子公司(依其薪資總額的 2% 提撥，並以員工自付部份為上限)及其員工(自付)共同負擔，民國九十一年度及九十年度子公司認列之退休金費用分別為 22 仟元及 17 仟元。

12. 應付公司債

研揚公司於民國九十年十月十六日經主管機關核准發行五年期之有擔保公司債，發行總額為 200,000 仟元，債券每張 1,000 仟元，依票面金額十足發行。研揚公司債票面利率為 3.10%，自發行日起依票利率每年單利付息一次，自發行日起滿三年、四年、五年依 30%、30%、40% 攤還本金。上述應付公司債之發行，係提供土地、房屋及建築作為擔保品。

13. 長期借款

<u>債權人</u>	<u>借款性質</u>	<u>利率</u>	<u>91.12.31</u>	<u>90.12.31</u>
交通銀行	擔保借款	5.30%	<u>\$50,000</u>	<u>\$50,000</u>

借款額度 100,000 仟元，已動用 50,000 仟元，期限三年，按月付息。本金於民國九十三年十月三十一日到期一次償還。上述借款係提供土地、房屋及建築作為擔保品。

14. 股本

- (1) 研揚公司民國九十年一月一日額定股本總額 600,000 仟元，每股面額 10 元，分為 60,000 仟股，分次發行。實收股本為 421,488 仟元。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 研揚公司於民國八十九年三月二十一日與三上公司簽訂合併契約，雙方同意於合併基準日時，三上公司以普通股 1.46：1 之換股比例換發研揚公司之普通股；惟契約簽訂後至合併基準日前，研揚公司如有發放股票股利、資本積轉增資、員工紅利轉增資或辦理現金增資之情形者，前述換股比例亦得同比例調整。上述合併案業於民國八十九年十一月經證期會核准在案，研揚公司並以民國九十年一月一日為合併基準日完成合併手續。因研揚公司於民國八十九年度已完成股票股利及員工紅利轉增資發行新股 7,524,800 股，故依合併契約之規定，調整後之換股比例為 1.1993：1，增加發行新股 4,168,935 股，每股面額 10 元，共計 41,689 仟元，合併後實收股本為 463,177 仟元。上述合併換股增資案於九十年二月十三日經經濟部核准完成變更登記在案。
- (3) 民國九十年四月十二日復經股東會決議，提高額定資本額為 950,000 仟元，分為 95,000 仟股，每股面額 10 元，其中未發行之股份得依董事會決議分次發行，前項股本總額中分別保留新台幣 300,000 仟元及 50,000 仟元得供發行可轉換公司債及員工認股權證，每股面額 10 元，依董事會決議分次發行。民國九十年上半年度第一次以未分配盈餘 83,372 仟元及員工紅利 10,001 仟元，合計 93,373 仟元轉增資發行新股。上述未分配盈餘及員工紅利發行新股案經向主管機關申報生效，並以民國九十年五月二十九日為增資基準日辦妥增資手續，發行新股後實收股本為 556,550 仟元。
- (4) 民國九十一年六月四日經股東會決議，提高額定資本額為 1,100,000 仟元，分為 110,000 仟股，每股面額 10 元，其中未發行之股份由董事會視實際需要決議發行之，前項股本總額保留新台幣 350,000 仟元範圍內得供發行認股權憑證行使認股權使用，其中包含員工認股權憑證 附認股權公司債等，共計 35,000 仟股，每股面額 10 元，得依董事會決議分次發行。民國九十一年上半年度第一次以未分配盈餘 54,500 仟元及員工紅利 8,000 仟元，合計 62,500 仟元轉增資發行新股。上述未分配盈餘及員工紅利發行新股案於民國九十一年六月十八日向主管機關申報生效，並以民國九十一年七月二十七日為增資基準日轉列股本辦妥增資手續，發行新股後實收股本為 619,050 仟元。

15. 盈餘分配

- (1) 依研揚公司原章程規定，年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及依其他法令規定提特別盈餘公積外，就其餘額提百分之三至百分之二十為員工紅利，百分之一為董事、監察人酬勞，其餘由董事會擬具股息及紅利分配方案，經股東會決議後分派之。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (2) 民國九十一年六月四日經股東會決議修改章程，除「就其餘額提百分之三至百分之二十為員工紅利」修正為「就其餘額提百分之三至百分之十五為員工紅利，上述員工紅利若分配有股票紅利，其發放對象除本公司員工外，亦得包括國內外從屬公司員工」外，其餘與原章程相同。
- (3) 研揚公司民國九十一年度盈餘分配議案，截至會計師查核報告書出具日止，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「公開資訊觀測站」查詢。
- (4) 有關研揚公司配發員工紅利及董監事酬勞之有關資訊詳附註四.18 說明。

16. 庫藏股票

- (1) 研揚公司為轉讓股份予員工，於民國九十年九月十日及十一月九日經董事會決議實施庫藏股制度，截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止其收回原因及收回股數如下：

<u>年度</u>	<u>收回原因</u>	<u>期初股數</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期減少</u>	<u>期末股數</u>
91	轉讓予員工	1,155仟股	-	-	1,155仟股
90	轉讓予員工	-	1,155仟股	-	1,155仟股

- (2) 證券交易法規定公司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十，收買股份之總金額，不得逾保留盈餘加計發行股份溢價及已實現之資本公積之金額，研揚公司截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止最高持有已收回股數均為 1,155 仟股，收買股份之總金額均為 37,717 仟元，符合證券交易法之規定。
- (3) 研揚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、表決權等普通股之權利。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

17. 所得稅

(1) 民國九十一年度及九十年年度所得稅利益(費用)明細如下：

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年年度</u>
當期應付所得稅	\$(7,112)	\$(7,475)
前期所得稅費用調整數	(2,744)	(1)
期初遞延所得稅(註)	(19,837)	(2,913)
期末遞延所得稅		
未實現銷貨毛利	3,643	2,978
國外投資損失準備	(821)	(821)
依權益法認列之投資(收益)損失	2,281	(2,435)
未攤銷職工福利	12	48
未實現存貨跌價損失	3,391	2,814
未實現兌換損(益)	522	(127)
其他	22	403
所得稅抵減	<u>20,305</u>	<u>16,979</u>
研揚公司所得稅利益(費用)	(338)	9,450
AEI 公司所得稅利益(費用)	<u>-</u>	<u>5,986</u>
合併所得稅利益(費用)	<u>\$(338)</u>	<u>\$15,436</u>

(註)：民國九十年一月一日之期初遞延所得稅包含三上公司併入數 1,917 仟元。

(2) 研揚公司民國九十一年度(底)及九十年年度(底)遞延所得稅資產及負債明細如下：

	<u>九十一年度</u>	<u>九十年年度</u>
A. 產生遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：		
未實現銷貨毛利	\$14,572	\$11,910
未實現兌換損失	2,088	-
未攤銷之職工福利	49	191
未實現存貨跌價損失	13,564	11,257
依權益法認列之投資損失	9,123	-
其他	89	1,611

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

B. 產生遞延所得稅負債之應課稅暫時性差異：

國外投資損失準備	\$3,286	\$3,286
依權益法認列之投資收益	-	8,119
未實現兌換利益	-	507

C. 所得稅抵減遞轉以後年度

91.12.31 90.12.31

D. 遞延所得稅資產 - 流動	\$7,608	\$6,230
遞延所得稅負債 - 流動	(17)	(127)
遞延所得稅資產—流動淨額	\$7,591	\$6,103
遞延所得稅資產—非流動	\$22,585	\$16,991
遞延所得稅負債—非流動	(821)	(3,257)
遞延所得稅資產—非流動淨額	\$21,764	\$13,734

AAEON ELECTRONICS, INC. 民國九十一年及九十年十二月三十一日之遞延所得稅資產分別為美金 11 仟元及 41 仟元，主要係由未實現呆帳損失等因素產生，惟帳上已提列全額之備抵評價，故民國九十一年度及九十年年度並無遞延所得稅資產。

- (3) 民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司因投資自動化設備及研究發展等支出依法得享受抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減的年度如下：

抵減最後期限	投資抵減
民國九十四年度	\$10,035
民國九十五年度	10,270
合 計	\$20,305

- (4) 研揚公司兩稅合一相關資訊：

	91.12.31	90.12.31
股東可扣抵稅額帳戶餘額	\$419	\$6,138
八十六年度以前未分配盈餘	\$71	\$71
八十七年度及以後年度未分配盈餘	34,947	77,834
合 計	\$35,018	\$77,905
	預 計	實 際
稅額扣抵比率	29.48%(註)	10.16%

(註)：係以九十一年十二月三十一日股東可扣抵稅額帳戶餘額加計當期應

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

付所得稅等依規定計算得之。

- (5) 研揚公司營利事業所得稅結算申報案業經主管機關稽徵機關核定至民國八十九年度，惟民國八十七年度及八十九年度經財政部台灣省北區國稅局核定分別尚須補繳稅款 2,239 仟元及 554 仟元，研揚公司對其核定內容不服，已依法提起行政救濟，並就可能補繳之稅額估列入帳。
- (6) 三上科技股份有限公司(合併消滅公司)民國八十四年度之營利事業所得稅結算申報案件經台灣省北區國稅局核定須補繳稅款，惟該公司對其核定內容不服，已依法提起行政救濟，惟因三上公司為消滅公司，研揚公司辦理合併登記時，須申請三上公司之完稅證明，三上公司除就核定補繳稅額全數估列為民國八十八年度之所得稅費用，並繳納核定補繳稅額之半數外，另半數提供 1,050 仟元之定存單作為此項稅務行政救濟之擔保品。

18. 基本每股盈餘

- (1) 基本每股盈餘係以稅後淨利除以流通在外加權平均股數而得，計算如下：

	九十一年度	九十年度
期初流通在外股數	55,655 仟股	42,149 仟股
90年1月1日合併發行新股	-	4,169
90年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股	-	9,337
91年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股	6,250	6,250
暨追溯調整		
90年度購入庫藏股共 1,155 仟股	-	(185)
91年度庫藏股	(1,155)	-
流通在外加權平均股數	60,750 仟股	61,720 仟股
本期稅前淨利	\$33,141	\$61,969
所得稅利益(費用)	(338)	15,436
本期稅後淨利	\$32,803	\$77,405
每股盈餘(單位:新台幣元)		
本期稅前淨利	\$0.55	\$1.00
所得稅利益(費用)	(0.01)	0.25
本期稅後淨利	\$0.54	\$1.25

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 研揚公司依證期會規定考慮民國九十年年度盈餘於民國九十一年度分配之董監事酬勞及員工紅利後，設算每股盈餘如下：

	<u>金 額</u>
a. 配發情形	
董監事酬勞	\$-
員工股票紅利	
① 金額	\$8,000
② 股數	800 仟股
③ 占當年底流通在外股數之比例	1.44%
b. 設算每股盈餘	\$1.25 元

$$\text{設算每股盈餘} = \frac{\text{盈餘分配所屬年度稅後純益} - \text{員工紅利} - \text{董監事酬勞}}{\text{當年度加權平均流通在外股數}}$$

五、關係人交易

(一) 與關係人之關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與本公司之關係</u>
AAEON DEVELOPMENT INC.	本公司採權益法評價之被投資公司
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	本公司採權益法評價之被投資公司
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	本公司採權益法評價之被投資公司
研揚科技(蘇州)有限公司	本公司子公司之轉投資公司
財團法人研揚文教基金會	本公司董事長係該基金會董事長
李傳德	本公司副總經理

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(二) 與關係人間重大交易事項

1. 營業收入

民國九十一年度及九十年年度售與關係人產品金額如下：

關係人名稱	九十一年度		九十年年度	
	金額	佔營業收入	金額	佔營業收入
		淨額之百分比		淨額之百分比
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$59,481	4.90%	\$83,011	8.68%

民國九十一年度及九十年年度銷售予國外關係人之售價與銷售予國外一般客戶之售價並無顯著不同。另對國外關係人之收款條件為貨到 120 天，對國外一般客戶之收款條件則為 T/T in advance 或貨到 14 天 60 天。

2. 進 貨

關係人名稱	九十一年度		九十年年度	
	金額	佔該科目	金額	佔該科目
		金額百分比		金額百分比
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$5,454	0.73%	\$-	-

民國九十一年度及九十年年度研揚公司向國外關係人購入產品之價格與向其他供應商購入產品之價格並無顯著不同。又研揚公司支付予國外關係人之付款條件為貨到 60 天，國外一般供應商則為 T/T in advance 或 T/T 30 天。

3. 營業費用

科目	關係人名稱	九十一年度		九十年年度	
		金額	佔該科目	金額	佔該科目
			金額之百分比		金額之百分比
營業費用	AAEON DEVELOPMENT INC.	\$38	0.01%	\$-	-
	財團法人研揚文教基金會	900	0.25	195	0.06
	合 計	\$938	0.26%	\$195	0.06%

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

4. 應收關係人帳款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘額之	金額	佔該科目 餘額之
		百分比		百分比
應收帳款：				
AAEON DEVELOPMENT INC.	\$40,317	100.00%	\$19,351	100.00%

5. 其他應收款

關係人名稱	91.12.31		90.12.31	
	金額	佔該科目 餘 額	金額	佔該科目 餘 額
		百分比		百分比
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	\$1,054	4.79%	\$336	1.76%
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	11	0.05	583	3.06
合 計	\$1,065	4.84%	\$919	4.82%

6. 財產交易

- (1) 研揚公司民國九十一年四月向關係人 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.之其他股東購入 10%股權，金額 825 仟元(CHF 33,000 元)，係由 AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.代墊，截至民國九十一年十二月三十一日止尚未償還，帳列其他流動負債項下。
- (2) 研揚公司民國九十年第一季出售汽車乙輛予關係人李傳德，出售價款 100 仟元(含稅價)，處分利益為 95 仟元。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

六、質押之資產

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，研揚公司計有下列資產提供金融機構作為借款之擔保品：

項 目	91.12.31	90.12.31	權 利 人
土地(新店市寶元段)	\$46,477	\$46,477	第一商業銀行、 交通銀行
土地(新店市寶元段)	135,408	135,408	交通銀行
土地(中和市漳和段二八張小段)	7,482	7,482	第一商業銀行
土地(中和市漳和段二八張小段)	6,918	6,918	中國國際商業銀行
房屋及建築(未折減餘額) (新店市寶橋路 235 巷 135 號 4 樓)	12,677	12,936	第一商業銀行、 交通銀行
房屋及建築(未折減餘額) (新店市寶橋路 235 巷 135 號 5 樓)	79,669	81,329	交通銀行
房屋及建築(未折減餘額) (中和市中山路二段 351 號 6 樓之 4)	5,442	5,561	第一商業銀行
房屋及建築(未折減餘額) (中和市中山路二段 351-1 號 6 樓)	4,290	4,382	中國國際商業銀行
受限制資產 - 定存單	1,050	1,050	台灣省北區國稅局
合 計	<u>\$299,413</u>	<u>\$301,543</u>	

截至民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司向第一商業銀行及中國國際商業銀行之借款已全數償還，惟土地暨房屋及建築之設定抵押權並未塗銷。

截至民國九十一年及九十年十二月三十一日止，AAEON ELECTRONICS, INC.提供帳列所有資產(資產總額分別為美金 5,090 仟元及 3,994 仟元)，作為向中國國際商銀紐約分行遠期信用狀借款之擔保品。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

七、重大承諾事項及或有事項

截至民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司有下列重大承諾及或有負債未列入上開財務報表之中：

研揚公司提供予金融機構作為借款額度之擔保本票計新台幣 266,460 仟元。

八、重大之災害損失

無此事項。

九、重大之期後事項

無此事項。

十、其 他

1. 研揚公司帳冊已依稅法規定列記國外投資損失準備(相對科目為國外投資損失)截至民國九十一年及九十年十二月三十一日之金額均為 3,286 仟元。因研揚公司對上述提列國外投資損失準備之被投資公司均採權益法認列投資損益，依一般公認會計原則不宜重複認列損失，故編製本財務報表時，已帳外調整銷除。

2. 衍生性金融商品

(1) 研揚公司為規避匯率風險所從事之衍生性金融商品交易民國九十一年度所產生之兌換損失為 3,358 仟元，民國九十年所產生之兌換利益為 496 仟元(含未實現損益)，分別列於損益表之營業外收入(支出) - 兌換盈益(損失)項下。另為賺取價差所從事之買入 - 可轉換公司債選擇權所支付之權利金 416 仟元，帳列損益表之營業外支出 - 投資損失項下。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 遠期外匯

研揚公司訂定遠期外匯合約之有關資訊揭露如下：

截至民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司尚有未到期之非避險性遠期外匯合約金額如下，另截至民國九十年十二月三十一日止，遠期外匯合約金額已全數到期。

<u>往來銀行</u>	<u>期間</u>	<u>合約金額</u>
台新銀行	91.12-92.1	買入美金 2,000 仟元 賣出日幣 240,040 仟元

信用風險係交易對象到期無法按約定條件履約之風險。惟研揚公司交易對象皆為國內信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

研揚公司從事之遠期外匯交易因到期時有相對之現金流入或流出，研揚公司之營運資金足以支應，故無籌資風險，又因遠期外匯合約之匯率已確定，且以淨額交割，不致有重大之現金流量風險。

(3) 選擇權交易

截至民國九十年十二月三十一日止，選擇權合約已全數到期；截至民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司尚有未到期之選擇權合約，彙述如下：

<u>交易性質</u>	<u>交易對手</u>	<u>到期日</u>	<u>原幣(仟元)</u>	<u>履約價格 (新台幣元)</u>	<u>權利金收入 (美金仟元)</u>
賣出選擇權	建華銀行	92.06.20	賣權美金 2,000 買權日幣 247,000	123.5	\$37

上述權利金收入帳列兌換損失項下。

研揚公司交易對象皆為國內信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

前述交易將視匯率行情變動對交易對手有利或不利由其決定是否交割，故其未來現金流量之時間及金額端視未來匯率變動情形而定，因此於合約到期時，即使交易對方選擇本公司履行合約義務時，研揚公司將以到期之外幣債權來結清，其對未來現金之需求，對本公司實質影響並不重大。

(4) 衍生性金融商品之會計政策，詳附註二說明。

3. 金融商品之公平價值

(1) 民國九十一年及九十年十二月三十一日金融商品明細如下：

非衍生性金融商品

資 產	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
現金及約當現金	\$102,071	\$102,071	\$222,829	\$222,829
短期投資	45,379	45,379	8,320	8,543
應收票據及帳款(含關係人)	165,324	165,324	106,752	106,752
長期投資	196,148	196,148	101,203	101,203
存出保證金	1,437	1,437	1,068	1,068

負 債	91.12.31		90.12.31	
	帳面價值	公平價值	帳面價值	公平價值
短期借款	\$38,861	\$38,861	\$30,193	\$30,193
應付帳款	91,360	91,360	61,600	61,600
應付公司債	200,000	200,000	200,000	200,000
長期借款	50,000	50,000	50,000	50,000

衍生性金融商品：

賣出選擇權	\$(1,746)	\$(1,746)	\$-	\$-
出售遠期外匯	(744)	(746)	-	-

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

(2) 估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- A. 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、存出保證金、短期借款及應付帳款。
 - B. 短期投資及長期投資如有市場價格可循時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則依帳面價值或其他資訊估計公平價值。
 - C. 長期借款及應付公司債因另付利息，故以其借款金額為其公平價值。
 - D. 衍生性金融商品之公平價值，係假設若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。大部分衍生性金融商品均有金融機構之報價以供參考。
4. 為配合民國九十一年度合併財務報表之表達，民國九十年度合併財務報表部份科目業經適當重分類。

十一、 附註揭露事項

1. 重大交易事項資訊：

- (1) 資金貸與他人者：無。
- (2) 為他人背書保證者：無。
- (3) 期末持有有價證券者：詳附表一。
- (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：詳附表二。
- (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。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

- (6) 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (7) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
 - (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。
 - (9) 從事衍生性商品交易者，依證期會規定應揭露事項：詳附註十.2 及十.3。
2. 轉投資事項相關資訊：
- (1) 被投資公司之相關資訊：詳附表三。
 - (2) 與關係人進、銷貨交易金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

3. 大陸投資資訊：

研揚公司為間接對大陸地區投資，乃依規定於民國九十年十月投資設立英屬維京群島 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD. 持股比例 100%，並間接對大陸地區投資設立研揚科技(蘇州)有限公司，經營工業用電腦及介面卡之產銷業務，上述投資案業經經濟部投資審議委員會核准在案，截至民國九十一年十二月三十一日止，研揚公司匯出美金 3,325 仟元予 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.，再由 AAEON TECHNOLOGY CO., LTD. 匯出美金 3,300 仟元(折合新台幣 114,679 仟元)間接投資大陸研揚科技(蘇州)有限公司，相關資訊如下：

大陸被投資 公司名稱	主要營 業項目	實 收 資本額	投資方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	匯 出	收 回	本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資損益	期末投資 帳面價值	截至本期 止已匯回 投資收益
研揚科技 (蘇州)有 限公司	工業用電 腦、介面 卡之產銷	114,679	研揚公司 係透過第 三地區設 立公司再 投資大陸 公司	\$-	\$114,679	\$-	\$114,679	100%	\$(5,209)	\$109,446	\$-

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 赴大陸地區之投資限額
114,679	美金 4,750 仟元	336,876 仟元

研揚科技股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)
(金額除另予註明外，均以新台幣仟元為單位)

十二、部門別財務資訊

1. 產業別財務資訊：研揚公司主要從事電腦週邊設備，電子零組件、電腦測試儀器及電路板等之產製及銷售，為單一產業公司。
2. 地區別財務資訊：研揚公司無國外營運部門。
3. 外銷銷貨資訊：民國九十一年度及九十年年度外銷銷貨淨額明細如下：

地 區	九十一年度	九十年年度
美 國	\$508,955	\$265,204
瑞 典	81,390	115,637
義 大 利	106,889	76,654
日 本	82,194	38,707
英 國	43,991	35,438
瑞 士	18,791	63,388
其 他	256,085	268,155
合 計	\$1,098,295	\$863,183

4. 重要客戶資訊：研揚公司民國九十一年度及九十年年度其收入占該公司營業收入淨額 10%以上客戶明細如下：

客 戶	銷貨金額	所佔比例
<u>九十一年度</u>	無	-
<u>九十年年度</u>		
客戶 A	\$99,093	11.48%

附表一：91年12月31日持有有價證券明細表

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類 及名稱	有價證券發行人與 本公司之關係	帳 列 科 目	期 末			
				數 量	帳面金額	比 率	市 價
本公司	上市(櫃)公司股票						
	慧友電子(股)公司	無	短期投資	33,050 (股)	\$1,511	-	\$1,718
	華新麗華(股)公司	"	"	1,136 (股)	15	-	11
	乾坤科技(股)公司	"	"	1,500 (股)	70	-	46
	友達光電(股)公司	"	"	30,000 (股)	1,301	-	651
	鈞寶電子(股)公司	"	"	530,250 (股)	26,561	-	21,883
	研華(股)公司	"	"	10,000 (股)	626	-	647
	同亨科技(股)公司	"	"	93,400 (股)	7,049	-	6,784
	可轉換公司債						
	鈞寶電子(股)公司	"	"	50 (張)	5,000	-	6,687
	基金受益憑證						
	凱基先進基金	"	"	100,000 (單位)	1,000	-	952
	蘇黎世平衡基金	"	"	500,000 (單位)	5,000	-	5,000
	日盛美國成長基金	"	"	100,000 (單位)	1,000	-	1,000
	合 計				\$49,133		\$45,379
	AAEON DEVELOPMENT INC.	"	"	6,815 (股)	(33)	100.00%	(33)
	AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	"	"	3,300 (股)	4,107	100.00%	4,107
	AAEONTECHNOLOGY CO., LTD.	"	"	3,325,000 (股)	109,558	100.00%	109,558
	VPROTECT SYSTEM, INC.	本公司採成本法評價之被投資公司	"	750,000 (股)	24,759	11.72%	24,759
	榮華創業投資(股)公司	"	"	500,000 (股)	5,000	0.76%	5,000
	廣積科技(股)公司	"	"	795,751 (股)	10,545	4.76%	10,545
	泰詠電子(股)公司	"	"	219,000 (股)	2,285	0.62%	2,285
	研創科技(股)公司	"	"	266,600 (股)	3,999	10.00%	3,999
	立弘生化科技(股)公司	"	"	300,000 (股)	3,000	0.75%	3,000
	TRISCEND CORP.	-	"	80,000 (股)	12,319	-	12,319
	TELEION WIRELESS, INC	-	"	149,700 (股)	8,638	-	8,638
	RASVIA SYSTEMS, INC.	-	"	500,000 (股)	8,513	-	8,513
	REDSONIC INC.	-	"	333,333 (股)	3,458	-	3,458
	合 計				\$196,148		\$196,148

附表二：91年1月1日至12月31日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明細表

單位：新台幣仟元

買、賣 之公司	有價證券種類 及名稱	帳 列 科 目	交易對象	關係人	期 初		買 入		賣 出				期 末	
					單位數	金 額	單位數	金 額	單位數	售 價	帳面成本	處分損益	單位數	金 額
研揚科技 (股)公司	景順積極收益 基金	短期 投資	-	-	-	-	11,799,098.48	125,800	11,799,098.48	126,145	125,800	345	-	-

附表三：91年1月1日至12月31日被投資公司之相關資訊

單位：新台幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
研揚科技(股)公司	AAEON DEVELOPMENT INC.	1ST Floor, Lake building, Wickhams Cay 1, road Town, Tortola British Virgin Islands	貿易及投資業務	\$227	\$192	6,815	100.00%	\$ (33)	US (3,352)元	\$ (116)	
"	AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	Rosswiesstrasse 29 8608 Bubikon	電腦及週邊裝置之銷售	7,272	6,447	3,300	100.00%	4,107	CHF (165,778)元	(3,808)	
"	AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	P.O.Box 3321 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	"	116,254	-	3,325,000	100.00%	109,558	US (155,386)元	(5,376)	

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事者：無。

七、最近二年度財務預測達成情形

單位：新台幣仟元

項 目	91 年度預測 (經簽證會計師核閱)		業經會計師簽證之報表		本 年 度 預 測 (經簽證會計師核閱)
	原預測	更新(正)金額	達 成 數 額	達成百分比(%)	
營 業 收 入	1,300,000	1,088,742	1,074,409	98.68	1,200,000
營 業 成 本	909,660	781,010	781,996	100.13	865,220
營 業 毛 利	390,340	307,732	292,413	95.02	334,780
營 業 費 用	255,619	241,876	238,862	98.75	241,141
營 業 損 益	129,251	61,906	50,889	82.20	90,964
營 業 外 收 入	34,838	10,693	25,078	234.53	21,729
營 業 外 支 出	13,921	32,599	42,826	131.37	28,197
本期稅前損益	140,168	40,000	33,141	82.85	84,496
本期稅後損益	132,915	39,925	32,803	82.16	79,052

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

單位：新台幣仟元

項目	年度		差異	
	91 年度	90 年度	金額	%
流動資產	553,632	532,560	21,072	3.96
固定資產	411,522	433,583	-22,061	5.09
其他資產	30,919	25,165	5,754	22.87
資產總額	1,263,137	1,172,043	91,094	7.77
流動負債	156,011	94,136	61,875	65.73
長期負債	250,000	250,000	-	-
負債總額	420,948	356,438	64,510	18.10
股本	619,050	556,550	62,500	11.23
資本公積	169,519	169,519	-	-
保留盈餘	79,214	114,361	-35,147	30.73
股東權益總額	842,189	815,605	26,584	3.26

1. 本公司最近二年度並無資產、負債及股東權益發生重大變動項目。
2. 本公司九十一年底為因應短期資金需求，向銀行借款 20,000 仟元，此借款已於九十二年一月還款。

二、經營結果

單位：新臺幣仟元

項目	年度		增(減)金額	變動比例 %
	91 年度	90 年度		
營業收入總額	1,088,753	885,958		
減：銷貨退回	(13,179)	(21,732)		
銷貨折讓	(1,165)	(1,247)		
營業收入淨額	1,074,409	862,979	211,430	24.50
營業成本	781,996	596,890	185,106	31.01
加：聯屬公司間已實現利益	11,910	13,169	-22,403	-9.56
減：聯屬公司間未實現利益	(14,572)	(11,910)	2,662	22.35
營業毛利	289,751	267,348	22,403	8.38
營業費用	238,862	214,384	24,478	11.42
營業利益	50,889	52,964	-2,075	-3.92
營業外收入及利益	25,078	43,629	-18,551	-42.52
營業外費用及損失	(42,826)	(28,638)	14,188	-49.54
繼續營業部門稅前淨利	33,141	67,955	-34,814	-51.23
所得稅利益(費用)	(338)	9,450	-9,788	-103.58
繼續營業部門稅後淨利	32,803	77,405	-44,602	-57.62

1. 本期營業收入較上期增加，主要係因接獲歐美大廠訂單陸續出貨所致。
2. 營業外收入減少，主要係受匯率變動不利因素影響，致本期無兌換利益，且產生兌換損失所致。
3. 營業外支出增加，主要係因採權益法評價之投資損失、兌換損失及存貨跌價及呆滯損失增加所致。 k

三、現金流量

(一)現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
221,736	(11,595)	(114,270)	95,871	-	-
1. 本年度現金流量變動情形分析： (1) 營業活動：主要係因短期投資增加所致。 (2) 投資活動：主要係對大陸子公司之投資增加所致。 (3) 融資活動：九十年發行二億元之有擔保公司債，但九十一年並未有此融資活動。 2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。					

(二)未來一年現金流量分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流入(出)量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
95,871	38,295	(22,611)	111,555	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

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畫

轉投資分析表

項目	說明	金額(註)	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
ATCL		116,254	長期投資	籌備中	無	-

註：本年度投資金額超過實收資本額百分之五者。

六、風險管理及評估

(一)最近年度利率、匯率變動、通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司在資金配置上首重安全性之管理，定期評估合理之資金報酬率；至於匯率，則訂有明確的外匯操作策略及嚴密控管流程以監視外匯變動情形，未來仍秉持此風險管理之理念來進行。

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

本公司並未從事高風險、高槓桿投資。各項投資皆經過謹慎評估後執行；九十一年度無資金貸與他人之情形；背書保證皆以本公司之子公司為對象；所從事之衍生性商品操作，以規避營業所產生之匯兌風險為主要目的，並依本公司所訂之「背書保證作業程序」及「從事衍生性商品交易處理程序」等辦法謹慎執行。

(三)最近年度研發計劃、未完成研發計劃之目前進度、須再投入之研發費用，預計完成產量時間、未來影響研發成功的主要因素：

項次	研發計劃	投入費用	量產預計時間
1	0402	150 萬	92.06
2	無鉛製程	500 萬	93.03

影響因素：人材及經費

(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及因應措施：無。

(五)最近年度科技公司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。

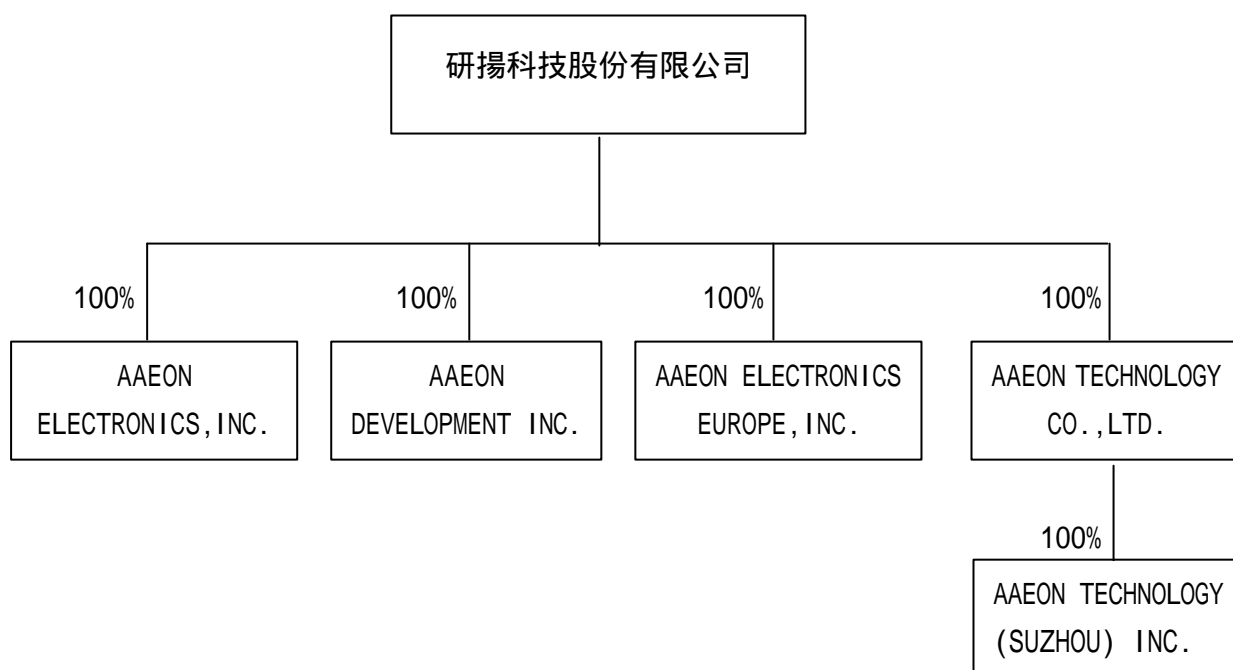
七、其他重要事項：無。

柒、特別記載事項：

一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1.關係企業組織圖



2.關係企業基本資料

單位：美金仟元

企業名稱	設立日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
AAEON ELECTRONICS INC.	1995.6.6	3 Crown Plaza Hazlet, NJ U.S.A	2,000	電腦及週邊裝置之銷售
AAEON DEVELOPMENT INC.	1997.11.21	1st Floor, Lake building Wickhams Cay 1, road Town, Tortola British Virgin Islands	6.8	貿易及投資業務
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	2001.10.15	Rosswiesstrasse 29 8608 Bubikon	207.5	電腦及週邊裝置之銷售
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	2001.09.11	P.O.Box 3321 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	3,325	電腦及週邊裝置之銷售
AAEON TECHNOLOGY (SUZHOU) INC.	2001.11.1	江蘇省蘇州工業園區機場路 328 號國際科技園 152C	3,300	工業用電腦、介面卡之產銷

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 關係企業所營業務及其相互之關聯

行業別	關係企業名稱	與他關係企業經營業務之關聯
買賣業	AAEON ELECTRONICS, INC.	銷售本公司之產品
	AAEON DEVELOPMENT INC.	銷售本公司之產品
	AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	銷售本公司之產品
	AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	銷售本公司之產品
製造業	AAEON TECHNOLOGY (SUZHOU) INC.	製造及銷售本公司之產品

5. 關係企業董事、監察人及總經理

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
AAEON ELECTRONICS, INC.	董事	研揚科技股份有限公司 (代表人：莊永順、黃育民、劉克振)	200,000	100%
AAEON DEVELOPMENT INC.	董事	研揚科技股份有限公司 (代表人：莊永順)	6,815	100%
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	董事	研揚科技股份有限公司 (代表人：陳重賢)	3,300,000	100%
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	董事	研揚科技股份有限公司 (代表人：莊永順)	3,325,000	100%
AAEON TECHNOLOGY (SUZHOU) INC.	董事	研揚科技股份有限公司 (代表人：莊永順)	3,300,120	100%

6. 關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
AAEON ELECTRONICS, INC.	57,796	176,873	109,634	67,239	486,216	(747)	(5,662)	(28.31)
AAEON DEVELOPMENT INC.	227	40,307	40,340	(33)	70,053	(119)	(116)	(17.02)
AAEON ELECTRONICS EUROPE, INC.	7,272	5,305	1,198	4,107	0	(3,906)	(3,808)	(1153.92)
AAEON TECHNOLOGY CO., LTD.	116,254	109,567	11	109,556	0	(170)	(5,376)	(1.62)

(二)關係企業合併財務報表

聲 明 書

本公司九十一年度(自九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日止)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應揭露相關資訊於前揭母子公司合併報表中均已揭露，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：研揚科技股份有限公司

負責人：莊永順

中華民國九十二年 三 月 十 四 日

(三)關係企業報告書：無。

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

研揚科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：九十二年四月二十九日

本公司民國九十一年一月一日至九十一年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據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」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度，含對子公司之監理，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九十二年四月二十九日董事會通過，出席董事四人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

研揚科技股份有限公司

董事長：莊永順 簽章

總經理：楊正義 簽章

(二)經證期會要求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紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

四、最近年度及截至年報刊印日止，上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	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	N		本公司董事會、監察人及管理階層各負職責，控管功能尚為健全	將視公司實際運作情形，補訂之	
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	Y	依各交易循環劃分各作業層級，分別建立及執行內控、內稽及自行檢查作業並出具內控聲明書			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	Y	已刊於每年之股東會議事手冊中			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	Y	由專人負責，如涉及法律問題，委由律師協助處理			
(三) 公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單	Y	與主要股東關係良好，隨時掌握控制			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	Y	已委由本公司股務代理機構代為申報			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	N		尚在訂定中		
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	N		適當人選尚在評選中		
(二) 公司董事會是否設審計委員會	N		適當人選尚在評選中		
(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	Y	具有充分獨立性。			
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	Y	確實執行。			
四、董事會及經理人之職責					

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	Y	已訂定			
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	N		由各單位主管依權責負責各項職能之控管。	公司視狀況需要再行設置。	
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	Y	每年評估			
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	N		尚在評估中。	評估中。	
(五) 公司是否訂有董事進修制度	N		尚在評估中。	評估中。	
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	N		適當人選尚在評選中		
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	Y	有需要時，可藉由電話，E-MAIL 連絡			
(三) 公司是否成立監察人會或訂定議事規則	N		尚在訂定中		
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	N		尚在評估中。	評估中。	
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	N		尚在評估中。	評估中。	
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	Y	有需要隨時皆可藉電話、E-MAIL 聯絡。			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	Y	本公司著重合理化、人性化的管理，並使每個人均能得到公平公正的對待。			
(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	NA				
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	Y	有專責部門負責公司各項資訊之蒐集及發佈。			
(二) 公司是否建立發言人制度	Y	已依規定設置並報備。			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊	Y	本公司各項資訊均採透明化，可於網站上查得各項資訊。			
八、其他應揭露事項：無。					

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

六、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

七、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：
請參閱第 頁。

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

九、其他必要補充說明事項：無

研揚科技股份有限公司
九十一年股東常會議事錄

時間：中華民國九十一年六月四日（星期二）上午九時三十分整。
地點：新店市中興路三段 219 之 2 號 2 樓(新店中信商務會館)。
出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計 41,591,553 股，佔本公司發行總股數 54,500,000 股之 76.31%。
主席：莊永順 記錄：林淑芳

- 一、宣佈開會（先報告出席股份總數已逾法定股數，宣佈開會）
- 二、主席就位
- 三、主席致詞(略)
- 四、報告事項

（一）九十年度營業狀況。

案由：本公司九十年度營業狀況及九十一年度營業展望，敬請 鑒察。

說明：九十年度營業報告書(略)。

（二）監察人審查九十年度決算表冊。

案由：監察人審查九十年度決算表冊，敬請 鑒察。

說明：本公司九十年度監察人查核報告書(略)。

（三）背書保證事項辦理情形。

案由：背書保證事項辦理情形報告，敬請 鑒察。

說明：本公司截至九十年十二月三十一日止累積背書保證概況如下：

保證對象：AAEON ELECTRONICS, INC.(子公司)

保證金額：美金 1,750 仟元（新台幣 79,532 仟元）。

（四）發行第一次有擔保普通公司債情形。

案由：本公司九十年度發行第一次有擔保普通公司債募集完成報告，敬請 鑒察。

說明：一、本公司於九十年度發行以下壹筆公司債

（一）名稱：九十年第一次有擔保普通公司債

（二）發行總額：新台幣貳億元整，每張金額壹佰萬元。

（三）債券利率：票面利率三．一 %。

（四）期限：五年，發行期間自民國九十年十月二十三日起至民國九十五年十月二十三日止。

（五）核准機構：1、單位：財政部證券暨期貨管理委員會。

2、日期：民國九十年十月十六日

3、文號：(九)台財證(一)字第一六三一三七號

(六) 募集原因：償還借款及充實營運資金。

(七) 附註：已於民國九十年十月二十三日依法募足在案。

二、謹依公司法二四六條之規定報告如上。

(五) 買回庫藏股情形。

案 由：買回本公司股份及其執行情形，敬請 鑒察。

說 明：依據證券交易法第二十八條之二規定，本公司已向財政部證券暨期貨管理委員會申請，以「轉讓股份予員工」為目的，自證券集中市場買回本公司股票，茲將執行狀況報告如下：

第一次買回本公司股份：

項 目	90年9月10日 董事會決議	執 行 狀 況
買回總金額上限	237,492,000 元	33,943,064 元
買回期間與數量	90.9.11~90.11.10 預計買回 1,500 仟股	1,044 仟股
買回價格區間	每股 28~61 元	每股平均 32.51 元
執行結果	-	期限屆滿未執行完畢
未執行完畢之原因	-	因市場低迷，成交量少，致未能執行完畢
累積持有股份佔已發行普通股股份總數比例	-	1.88 %

第二次買回本公司股份：

項 目	90年11月9日 董事會決議	執 行 狀 況
買回總金額上限	242,719,000 元	3,774,160 元
買回期間與數量	90.11.12~91.1.11 預計買回 956 仟股	111 仟股
買回價格區間	每股 24~49 元	每股平均 34 元
執行結果	-	期限屆滿未執行完畢
未執行完畢之原因	-	因市場成交量少，為免有拉抬股價之嫌，且股價回穩，為顧及本公司股東權益及考量員工未來認股之意願，致未執行完畢
累積持有股份佔已發行普通股股份總數比例	-	2.08 %

(六) 修訂「資金貸與他人作業程序」案。

案 由：修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份內容，敬請 鑒察。

說 明：為配合公司法及證券相關法令規定，擬修訂本公司「資金貸與他人作業程序」，修訂後之內容，請參閱議事手冊附件 3。

五、承認事項：

第一案：董事會提

案由：本公司九十年度營業報告書、決算表冊，提請 承認。

說明：1.本公司九十年度決算表冊包括營業報告書、資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表等，其中財務報表業經致遠會計師事務所查核簽證，本公司九十一年三月十八日董事會議通過，並請監察人查核通過。

2.本公司九十年決算表冊詳附錄，敬請承認。

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：董事會提

案由：本公司九十年度盈餘分配，提請 公決。

說明：茲依本公司章程第廿一條規定，擬具九十年度盈餘分配草案如附表，並說明如下：

- 1.本公司九十年度稅後淨利為 77,405,340 元，併同期初未分配盈餘 500,129 元，本期累計可分配盈餘 77,905,469 元，依法提列法定盈餘公積 7,740,534 元，擬依公司章程分配員工紅利 8,000,000 元、股東紅利（股票股利）54,500,000 元、股東紅利（現金股利）5,450,000 元。
- 2.董監事酬勞經全體董事監察人同意放棄並保留於累計盈餘中。
- 3.敬請 承認。

研揚科技股份有限公司

盈餘分配表

民國九十年度

單位：新台幣元

九十年度期初未分配盈餘	500,129
加：九十年度稅後淨利	77,405,340
本期可分配盈餘	77,905,469
盈餘分配項目：	
法定盈餘(10%)	(7,740,534)
員工紅利(800張)	(8,000,000)
股東紅利（股票股利1.0元）	(54,500,000)
股東紅利（現金股利0.1元）	(5,450,000)
盈餘分配總額	(75,690,534)
九十年度期末未分配餘額	2,214,935

決議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、討論事項：

第一案：董事會提

案 由：盈餘暨員工紅利轉增資發行新股，提請 公決。

說 明：1. 為充實營運資金、強化資本結構，擬以九十年度分配股東股利新台幣 54,500,000 元全數辦理盈餘轉增資，發行普通股 5,450,000 股，每仟股無償配發股票股利 100 股，每股面額新台幣 10 元，以上增資配發不足一股之畸零股可由股東自行拼湊，並於配股基準日起五日內向本公司股務代理機構辦理，逾期授權董事長洽特定人承購。

2. 為充實營運資金、強化資本結構，擬以九十年度分配員工紅利新台幣 8,000,000 元，轉增資發行普通股計 800,000 股，每股面額新台幣 10 元，員工紅利之分配，授權董事長訂定。

3. 本次發行之新股，其權利義務與原已發行之普通股相同，俟呈奉主管機關核准後，授權董事會另定配股基準日。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案：董事會提

案 由：本公司章程部份條文修改，提請 公決。

說 明：配合公司法修正，本公司章程配合新修法條作部分修改，修正前後條文對照表，請參閱下表

建議案：股東賴淑華(戶號第二九九號)建議將第廿一條條文內容「上述員工紅利之發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工，其條件授權公司董事會決定之。」修改為「上述員工紅利若分配有股票紅利，其發放對象除本公司員工外，亦得包括國內外從屬公司員工。」

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照建議案通過。

修正後之條文內容為「上述員工紅利若分配有股票紅利，其發放對象除本公司員工外，亦得包括國內外從屬公司員工。」

研揚科技股份有限公司章程修正條文對照表

第十三次修正

修正條次	修正前章程條文內容	修正後章程條文內容	說明
第一條	本公司依照公司法規定組織之，定名為研揚科技股份有限公司。	本公司依照公司法規定組織之，定名為研揚科技股份有限公司。英文名稱為 AAEON Technology Inc.	配合國際化趨勢，加入英文名稱。
第二條	本公司所營事業如下： 1. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。 2. CC01080 電子零組件製造業。 3. CC01070 無線通信機械器材製造業。 4. CE01010 一般儀器製造業。 5. F213040 精密儀器零售業。 6. F219010 電子材料零售業。 7. F213030 事務性機器設備零售業。 8. F213060 電信器材零售業。 9. F218010 資訊軟體零售業。 10. F401010 國際貿易業。 11. I501010 產品設計業。 12. E603050 自動控制設備工程業。 13. E605010 電腦設備安裝業。 14. E701010 通信工程業。	本公司所營事業如下： 1. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。 2. CC01080 電子零組件製造業。 3. CC01070 無線通信機械器材製造業。 4. CE01010 一般儀器製造業。 5. F213040 精密儀器零售業。 6. F219010 電子材料零售業。 7. F213030 事務性機器設備零售業。 8. F213060 電信器材零售業。 9. F218010 資訊軟體零售業。 10. F401010 國際貿易業。 11. I501010 產品設計業。 12. E603050 自動控制設備工程業。 13. E605010 電腦設備安裝業。 14. E701010 通信工程業。 <u>本公司除前項業務外，得經營法律非禁止或限制之業務。</u>	公司法第十八條第二項：公司所營事業除許可業務應載明於章程外，其餘不受限制。
第四條	<u>本公司之公告方法，依照公司法第廿八條規定辦理。</u>	刪除	公司法第一二九條：章程之絕對應記載事項，刪除公告之方法。
第五條	本公司資本總額定為新台幣玖億伍仟萬元整，分為玖仟伍佰萬股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億伍仟萬元中保留新台幣參億元整得供發行可轉換公司債，共計參仟萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億伍仟萬元中伍仟萬元整得供發行員工認股權證，共計伍佰萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行。	本公司資本總額定為新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元整，分為玖仟零陸拾伍萬伍仟股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元中保留新台幣參億元整得供發行可轉換公司債，共計參仟萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元中伍仟萬元整得供發行員工認股權證，共計伍佰萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行。	為使額定資本與實收資本相符。
第五條	本公司資本總額定為新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元整，分為玖仟零陸拾伍萬伍仟股，每股金額新台幣壹拾元，其中未發行之股份得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元中保留新台幣參億元整得供發行可轉換公司債，共計參仟萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行；前項資本總額新台幣玖億零陸佰伍拾伍萬元中伍仟萬元整得供發行員工認股權證，共計伍佰萬股，每股新台幣壹拾元，得依董事會決議分次發行。	本公司資本總額定為新台幣壹拾壹億元整，分為壹億壹仟萬股，每股金額新台幣壹拾元整，分次發行，其中未發行股份由董事會視實際需要決議發行之。 第一項資本額內保留新台幣參億伍仟萬元範圍內得供發行認股權憑證行使認股權使用，其中包含員工認股權憑證、附認股權公司債等，共計參仟伍佰萬股，每股新台幣壹拾元整，得依董事會決議分次發行。	因應股本增加。 公司法第一三條：章程之相對應記載事項，刪除公司債可轉換股份之數額。 證交法第二十八條之三第二項：附認股權特別股、附認股權公司債、員工認股權憑證等有價證券之可認購股份數額，應先於公司章程中載明。

第六條	本公司得應集保公司之要求，合併換發大面額股票。	本公司發行新股時，其股票得就該次發行總數合併印製或發行之股份得免印製股票。 依前項規定發行之新股，其合併印製股票之保管或免印製股票之股份登錄應洽證券集中保管事業機構辦理，亦得依證券集中保管機構之請求，合併換發大面額股票。	公司法第一六二條之一及之二：公開發行股票之公司，引入「無實體交易」及「無實體發行」制度。惟免印製股票時，該股份應洽證券集中保管事業機構登錄。
第七條	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名蓋章編號，經依法簽證後發行之。	本公司股票概為記名式，由董事三人以上簽名或蓋章，編號，依法經主管機關或其核定之發行登記機構簽證後發行之。	公司法第一六二條：股票應由董事三人以上簽名，蓋章改成簽名或蓋章。
第八條	股票之更名過戶，自股東常會開會前一個月內，股東臨時會開會前十五日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，均停止之。	股票之更名過戶，自股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，或公司決定分派股息及紅利或其他利益之基準日前五日內，均停止之。	公司法第一六五條：公開發行公司股票過戶於股東常會開會前六十日內，股東臨時會開會前三十日內，不得為之。
第九條	股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每營業年度結束後六個月內由董事會依法召集之，臨時會於必要時依法召集之。	股東會分常會及臨時會二種，常會每年至少召開一次，於每會計年度終了後六個月內由董事會依法召開，並於三十日前通知各股東；臨時會於必要時依法召集之，並於十五日前通知各股東。	公司法第一七條：營業年度改成會計年度，另六個月召集之改成召開。 公司法第一七二條：公開發行股票之公司股東常會之召集，應於三十日前通知各股東，股東臨時會之召集，應於十五日前通知各股東。
第十條	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍，簽名蓋章，委託代理人出席。	股東因故不能出席股東會時，得出具公司印發之委託書載明授權範圍委託代理人出席。股東委託出席之辦法除公司法另有規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理之。	除公司法第一七七條規定外，悉依主管機關頒佈之「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」辦理。
第十一條	本公司股東每股有一表決權，但一股東而有已發行股份總數百分之三以上者，其超過部份以九九折計算，不足一表決權之零數不計。	本公司股東每股有一表決權。	公司法第一七九條：持股百分之三以上股東，其超過百分之三部分不再限制其表決權。
第十三條	本公司設董事五至七人，監察人三人，任期三年，由股東會就有行為能力之股東中選定，連選得連任。	本公司設董事五至七人，監察人三人，任期三年，由股東會就有行為能力之人中選定，連選得連任。 全體董事、監察人所持有本公司記名股票之股份總額悉依財政部證券暨期貨管理委員會頒佈之「公開發行公司董事、監察人股權成數及查核實施規則」所規定之標準訂定之。	公司法第一九二條：董事選任不以股東為要件。 公司法第二一六條：監察人由股東會選任。
第十三條之一	董事會職權如下： 一、本公司組織規章之擬定。 二、本公司營業計劃之審議與監督執行。 三、本公司盈餘分配之擬定。 四、本公司資本增減之擬定。 五、本公司預算之審定及決算之核可。 六、本公司取得或處份固定資產之核可。 七、其他依法令規章及股東會所賦與之職權。	董事會職權如下： 一、本公司組織規章之擬定。 二、本公司營業計劃之擬議與監督執行。 三、本公司盈餘分配之擬定。 四、本公司資本增減之擬定。 五、本公司預算之審定及決算之核可。 六、本公司取得或處份固定資產之核可。 七、其他依法令規章及股東會所賦與之職權。	審議改為擬議

第十七條	本公司得設總經理一人，副總經理及協理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。	本公司得設總經理、副總經理若干人，其委任、解任及報酬依照公司法第廿九條規定辦理。	公司法第二十九條：放寬公司設置經理人之規定，其職稱由公司自行決定。刪除第三十五條、三十八至三十九條，不強制經理人須於公司所造具之各項表冊上簽名。
第十八條	本公司營業年度每年自一月一日起至十二月三十一日止辦理總決算一次。	本公司會計年度每年自一月一日起至十二月三十一日止辦理總決算一次。	公司法第二二八條：營業年度改為會計年度。
第十九條	本公司應於每營業年度終了，由董事會造具 一、營業報告書 二、資產負債表 三、主要財產之財產目錄 四、損益表 五、股東權益變動表 六、現金流量表 七、盈餘分派或虧損彌補之議案 等各項表冊，交監察人查核後，依法提交股東常會請求承認。	本公司應於每會計年度終了，由董事會造具 一、營業報告書 二、財務報告 三、盈餘分派或虧損撥補之議案 等各項表冊，交監察人查核後，依法提交股東常會請求承認。	公司法第二二八條：刪除主要財產之財產目錄之編造。
第廿一條	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及依其他法令規定提特別盈餘公積外，就其餘額提百分之三至百分之二十為員工紅利，百分之一為董事監察人酬勞，其餘由董事會擬具股息及紅利分配方案，經股東會決議後分派之。 本公司未來三年產業之生命週期正處於成長期，為考量本公司未來資金之需求，未來股利之分派，現金股利所佔比率以股東股利的 5%-20%為原則；當現金充裕而無適當之投資機會，或資本擴充程度已影響每股股利及每股獲利水準時，則提高現金股利發放比例。	本公司年度總決算如有盈餘，應先提繳稅款，彌補已往虧損，次提百分之十為法定盈餘公積及依其他法令規定提特別盈餘公積外，就其餘額提百分之三至百分之十五為員工紅利，百分之一為董事監察人酬勞，其餘由董事會擬具股息及紅利分配方案，經股東會決議後分派之。 上述員工紅利若分配有股票紅利，其發放對象除本公司員工外，亦得包括國內外從屬公司員工。 本公司未來三年產業之生命週期正處於成長期，為考量本公司未來資金之需求，未來股利之分派，現金股利所佔比率以股東股利的 5%-20%為原則；當現金充裕而無適當之投資機會，或資本擴充程度已影響每股股利及每股獲利水準時，則提高現金股利發放比例。	因應股利政策修改員工紅利上限 公司法第二三五條：章程得訂明員工分配股票紅利之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。
第廿三條	本章程訂立於民國七十五年十一月二十日，第一次修正於民國八十一年五月十五日，第二次修正於民國八十二年三月十四日，第三次修正於民國八十三年三月十八日，第四次修正於民國八十五年三月二十五日，第五次修正於民國八十五年十二月六日，第六次修正於民國八十五年十二月二十九日，第七次修正於民國八十六年四月二十九日，第八次修正於民國八十六年九月十六日，第九次修正於民國八十七年六月四日，第十次修正於民國八十八年五月二十九日，第十一次修正於民國八十九年四月二十六日，第十二次修正於民國九十年四月十二日。	本章程訂立於民國七十五年十一月二十日，第一次修正於民國八十一年五月十五日，第二次修正於民國八十二年三月十四日，第三次修正於民國八十三年三月十八日，第四次修正於民國八十五年三月二十五日，第五次修正於民國八十五年十二月六日，第六次修正於民國八十五年十二月二十九日，第七次修正於民國八十六年四月二十九日，第八次修正於民國八十六年九月十六日，第九次修正於民國八十七年六月四日，第十次修正於民國八十八年五月二十九日，第十一次修正於民國八十九年四月二十六日，第十二次修正於民國九十年四月十二日，第十三次修正於民國九十一年六月四日，經股東會會議決議後實施。	增列修訂日期

第三案：董事會提

案 由：修訂本公司「股利政策」部份內容，提請 公決。

說 明：擬修訂本公司「股利政策」，修訂後之內容，請參閱議事手冊。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第四案：董事會提

案 由：修訂本公司「股東會議事規則」部份內容，提請 公決。

說 明：為配合公司法及證券相關法令規定，擬修訂本公司「股東會議事規則」，修訂後之內容，請參閱議事手冊。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第五案：董事會提

案 由：修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部份內容，提請 公決。

說 明：為配合公司法及證券相關法令規定，擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」，修訂後之內容，請參閱議事手冊。

決 議：本案經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

七、選舉事項

第一案：董事會提

案 由：改選董事、監察人，提請 公決。

說 明：1、本公司現任董事、監察人任期已於九十一年五月二十九日屆滿，故於此次股東常會辦理改選。

- 2、本次應選出董事五席，監察人三席，新任董事、監察人自選任後即就任，任期均為三年，自民國九十一年六月四日至民國九十四年六月三日止。原董事、監察人之任期自本股東常會改選董事、監察人就任止。

當選名單如下：

職 稱	姓 名	當 選 權 數
董 事	莊 永 順	47,059,858
董 事	黃 育 民	44,067,603
董 事	歐 陽 惠 民	41,307,773
董 事	研華投資開發股份有限公司 代表人：黃佳銘	38,772,018
董 事	財團法人研揚文教基金會 代表人：劉明雄	36,375,018
監 察 人	邦華投資股份有限公司 代表人：張峰誌	44,728,905
監 察 人	升寶投資有限公司 代表人：楊正利	41,738,250
監 察 人	研華投資開發股份有限公司 代表人：黃安捷	38,082,207

八、臨時動議：無。

九、散 會：上午十時三十分。

研揚科技股份有限公司

董事會議事錄

時 間：92 年 4 月 4 日（星期五）上午 9 點半

地 點：研揚公司 A02 會議室

出席董事：莊永順、研華投資股份有限公司代表人：黃佳銘、

研揚文教基金會代表人：劉明雄

黃育民（全程電話會議）及授權嚴維群與會

列席監察人及其他人員：升寶投資代表人：楊正利、邦華投資代表人：張峰誌、

楊正義

主 席：莊永順

報告事項：

案由一、承認 91 年度經會計師查核後之財務報告（附件一），提請 公鑒。

說 明：本公司 91 年度經會計師查核後之財務報告，敬請 公鑒。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過 91 年度財務報告。

案由二、承認 92 年度經會計師核閱之財務預測（附件二）提請 公鑒。

說 明：本公司 92 年度經會計師核閱之財務預測，敬請 公鑒。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過 92 年度財務預測。

討論事項：

案由一、本公司 91 年度盈餘分配，提請 議決。

說 明：依本公司章程規定，擬具 91 年度盈餘分配：

1、本公司 91 年度盈餘之盈餘分配表（附件三）

2、員工紅利全數發放股票股利

3、董監事酬勞經董事同意放棄並保留於累計盈餘中

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過

案由二、辦理資本公積、盈餘暨員工分紅轉增資發行新股，提請 議決。

說 明：1、擬自資本公積提撥 6,075,000 元，每股配發 0.1 元

2、及 91 年度盈餘分配之股東紅利中提撥新台幣 9,112,500 元，每股配發 0.15 元

3、擬自 91 年度盈餘分配之員工紅利中提撥新台幣 3,200,000 元，發行新股計 320,000 股。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過

案由三、修訂本公司「內部控制制度」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生性產品交易處理程序」、「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人作業程序」、「董事會議事規則」，提請 議決。

說 明：因應相關法令之修訂，修改公司相關管理辦法（如附件四之一、二、三、四、五、六）。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過

案由四、依董事會通過之「背書保作證業辦法」、「取得或處分資產處理程序」、「從事衍生

性產品交易處理程序」，提請 議決。

說 明：因實務所需，授權董事長依上述辦法規定先予決行。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過

案由五、92 年股東常會日期，提請 議決。

說 明：92 年股東常會擬訂於 92 年 6 月 27 日（星期五）早上 9：30 假新店中信商務會館（新店市中興路三段 219 之 2 號 3 樓），提請 議決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過

案由六、為管理匯率及其風險、資金調度及營運資金週轉，擬與下列銀行從事與匯率或其他標的物價格有關之衍生性金融商品交易及申請綜合額度等事項，並授權董事長及其指定人員，全權代表公司與銀行洽商交易條件、簽署交易文件及擔保文件，就該等交易為各項口頭或書面之指示，簽署交易確認書及其他相關文件並履行該等交易，提請 議決。

說 明：

1、現行公司外銷業務約佔公司 90% 且為單一美元收款，為管理美元匯率及其中風險，擬與銀行從事與匯率或其他標的物價格有關之衍生性金融商品交易；及因應資金調度等營運資金需求擬與銀行申請各項額度。

2、往來銀行明細及額度詳（附件五）。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過。

案由七、聘任黃文魁先生擔任大陸子公司之總經理，聘任日期自 92 年 2 月 10 日起，提請 議決。

說 明：因應全球佈局與大陸廠設立完成下，聘請新的經營團隊加入。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過。

案由八、參與晶達光電（Litemax）增資案。

說 明：1、加強策略聯盟及擴充研揚新產品線（高量度顯示器）

2、充分利用研揚蘇州廠之產能。

3、參與晶達光電現金增資，每股溢價 11 元，研揚取得貳佰萬股，共計新台幣 22,000 仟元

4 晶達投入 NTD20,000 仟元投資研揚蘇州之控股公司(AAEON Technology Co., Limit.)

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四席，無異議通過。

主席：莊永順

記錄：杜昀真

研揚科技股份有限公司

董事會議事錄

時 間：92年5月23日（星期五）上午9點半

地 點：研揚公司 A02 會議室

出席董事：莊永順、研華投資股份有限公司代表人：黃佳銘、
研揚文教基金會代表人：劉明雄
歐陽惠民

主 席：莊永順

討論事項：

案由一、修訂本公司赴大陸地區累計投資金額為依相關法令規定之投資金額上限辦理，提請 議決。

說 明：本公司於90年4月12日之股東會通過間接赴大陸投資累計投資金額之限額，以「公司淨值之20%為限」。為因應相關法令的修訂，擬將累計投資金額之限額，自「公司淨值之20%為限」，修訂為「依相關法令之投資金額上限範圍內為之」，在此限額內，其相關投資事宜授權董事會全權處理，提請 議決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四人，無異議通過。

案由二、公司章程修訂案，提請 議決。

說 明：為配合經濟部中華民國九十一年七月十六日函示(函號：經授商字第0九一〇一二八〇八三〇號)，擬修訂公司章程部份條文，新舊條文對照表，請參閱附件1，提請 議決。

決 議：本案經主席徵詢全體出席董事四人，無異議通過。

主席：莊永順

記錄：杜昀真

研揚科技股份有限公司

董事長：莊永順