

宏觀微電子股份有限公司 Rafael Microelectronics, Inc.

公開說明書

(發行一〇六年第一次員工認股權憑證申報用)

- 一、公司名稱：宏觀微電子股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行一〇六年第一次員工認股權憑證。
 - (一)發行單位數：發行總數為 167,000 單位。
 - (二)每單位認股權憑證得認購之股數：每單位認股權憑證得認購本公司 1 股之普通股。
 - (三)認股條件：請參閱本公開說明書第 29~30 頁。
 - (四)履約方式：以本公司發行新股方式交付。
- 三、本次資金運用計畫之用途及預計可能產生效益之概要：不適用。
- 四、本次發行之相關費用：
 - (一)承銷費用：不適用。
 - (二)其他費用(包含會計師、律師及印刷等費用)：約新臺幣 140,000 元整。
- 五、有價證券之生效，不得藉以作為證實申報事項或保證證券價值之宣傳。
- 六、本公開說明書之內容如有虛偽或隱匿之情事者，應由發行人及其負責人與其他曾在公開說明書上簽名或蓋章者依法負責。
- 七、投資人投資前應至金融監督管理委員會指定之資訊申報網站詳閱本公開說明書之內容，並應注意公司之風險事項：請參閱本公開說明書第 2~5 頁。
- 八、查詢本公開說明書之網址：
 - (一)公開資訊觀測站：<http://mops.twse.com.tw>。
 - (二)公司揭露公開說明書相關資料之網址：<http://www.rafaelmicro.com>。
- 九、股票面額：每股面額新台幣 10 元。

宏觀微電子股份有限公司 編製
中華民國一〇六年三月三十日 刊印



一、本次發行前實收資本之來源及比率：

單位：新臺幣千元

實收資本來源	金額	占實收資本額比率
設立股本	129,500	52.43%
現金增資	307,360	124.44%
員工認股權行使轉增資	54,849	22.20%
庫藏股註銷減資	(80,000)	(32.39)%
減資	(164,700)	(66.68)%
合計	247,009	100.00%

二、公開說明書之分送計畫：

(一)陳列處所：依規定函送有關單位外，另放置於本公司以供查閱。

(二)分送方式：依規定函送有關單位外，依證券交易法第三十一條辦理。

(三)索取公開說明書之方法：請至公開資訊觀測站(<http://mops.twse.com.tw>)下載或查詢。

三、證券承銷商名稱、地址、網址及電話：不適用。

四、公司債保證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

五、公司債受託機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

六、股票或公司債簽證機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

七、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：中國信託商業銀行代理部 網址：<https://www.ctbcbank.com.tw>

地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓 電話：(02)6636-5566

八、信用評等機構之名稱、地址、網址及電話：不適用。

九、公司債簽證會計師及律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：許新民會計師、郭紹彬會計師

事務所名稱：安永聯合會計師事務所 地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓

網址：<http://www.ey.com/tw> 電話：(02)2757-8888

十一、複核律師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：不適用。

十二、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

	發言人	代理發言人
姓名	孫德風	嚴文芳
職稱	執行長	管理處長
聯絡電話	(03)550-6258	(03)550-6258
電子郵件信箱	rafael.ir@rafaelmicro.com	rafael.ir@rafaelmicro.com

十三、公司網址：<http://www.rafaelmicro.com>

宏觀微電子股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新臺幣 247,009 千元		公司地址：新竹縣竹北市成功十二街 28 號 8 樓		電話：(03)550-6258	
設立日期：95 年 11 月 6 日			網址：http://www.rafaelmicro.com		
上市日期：不適用		上櫃日期：105 年 12 月 28 日		公開發行日期：104 年 11 月 25 日	
管理股票日期：不適用					
負責人：		董事長：林坤禧		發言人：孫德風 職稱：執行長	
		總經理：孫德風		代理發言人：嚴文芳 職稱：管理處長	
股票過戶機構：		電話：(02)6636-5566		網址 https://www.ctbcbank.com.tw	
中國信託商業銀行代理部		地址：台北市重慶南路一段 83 號 5 樓			
股票承銷機構：不適用。		電話：—		網址：—	
		地址：—			
股票承銷機構：不適用。		電話：—		網址：—	
		地址：—			
最近年度簽證會計師：		電話：(02)2757-8888		網址：http://www.ey.com/tw	
安永聯合會計師事務所 許新民、郭紹彬會計師		地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓			
複核律師：不適用。		電話：—		網址：—	
		地址：—			
信用評等機構：不適用		電話：—		網址：—	
		地址：—			
評等標的		發行公司：		無 <input checked="" type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：	
		本次發行公司債：		無 <input checked="" type="checkbox"/> ； 有 <input type="checkbox"/> ，評等日期：	
				評等等級：—	
				評等等級：—	
董事選任日期：104 年 9 月 24 日，任期：3 年		監察人選任日期：不適用(本公司成立審計委員會)			
全體董事持股比例：17.34% (106 年 2 月 28 日)		全體監察人持股比率：不適用			
董事、監察人及持股超過 10% 股東及其持股比例：(106 年 2 月 28 日)					
職稱	姓	名	持股比例	職稱	姓
董事長		林坤禧	4.05%	獨立董事	林行憲
董事		孫德風	4.00%	獨立董事	李炎松
董事		陳哲雄	0.40%	獨立董事	劉永生
董事	Fortune International Partners, Inc		8.49%		
	代表人：陶繼冬				
董事	承馳(股)公司		0.40%		
	代表人：阮妮蓮				
工廠地址：本公司為 IC 設計公司，故不適用。			電話：—		
主要產品：		射頻積體電路		市場結構：	
				內銷 5.36%	
				外銷 94.64%	
風險事項：請詳閱本公開說明書 壹、公司概況 二、風險事項				參閱本文之頁次	
				第 22 頁	
去 (105) 年度				營業收入：1,123,007 千元	
				稅前純益：292,534 千元 每股稅後盈餘：10.56 元	
				第 41 頁	
本次募集發行有價證券種類及金額		員工認股權憑證 167,000 單位，實際發行金額視發行價格而定。			
		(每單位認股權憑證得認購普通股數為 1 股)			
發行條件		請參閱本公開說明書第 29~33 頁，民國一〇六年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法			
募集資金用途及預計產生效益概述		不適用			
本次公開說明書刊印日期：106 年 3 月 30 日			刊印目的：發行一〇六年第一次員工認股權憑證		
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱本公開說明書目錄					

目 錄

壹、公司概況	1
一、公司簡介.....	1
(一) 設立日期.....	1
(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話.....	1
(三) 公司沿革.....	1
二、風險事項.....	2
(一) 風險因素.....	2
(二) 訴訟或非訟事件.....	5
(三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響.....	5
(四) 其他重要事項.....	5
三、公司組織.....	5
(一) 關係企業圖.....	5
(二) 董事及監察人.....	7
四、資本及股份.....	10
(一) 股本形成經過.....	10
(二) 最近股權分散情形.....	10
(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料.....	11
(四) 員工、董事及監察人酬勞.....	12
貳、營運概況	13
一、公司之經營.....	13
(一) 業務內容.....	13
(二) 市場及產銷概況.....	22
二、轉投資事業.....	26
(一) 轉投資事業概況.....	26
(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響.....	26
三、重要契約.....	27
參、發行計畫及執行情形	28
一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項.....	28
二、本次受讓其他公司股份發行新股應記載事項.....	28
三、本次併購發行新股應記載事項.....	28

肆、財務概況	34
一、最近五年度簡明財務資料	34
(一) 財務分析	34
二、財務報告應記載事項	40
(一) 發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告.....	40
(二) 最近二年度發行人經會計師查核簽證之個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表	40
(三) 發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告	40
三、財務概況其他重要事項.....	40
(一) 最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露相關資訊.....	40
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	40
(一) 財務狀況.....	40
(二) 財務績效.....	41
(三) 現金流量	41
(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響	42
(五) 最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫	42
(六) 其他重要事項	42
伍、特別記載事項	43
一、內部控制制度執行狀況	43
(一) 委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形.....	43
二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告	43
三、證券承銷商評估總結意見	43
四、律師法律意見書.....	43
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	43
六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項	43
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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	43
八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書	43
九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之	

聲明書	43
十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	43
(一) 董事會運作情形	44
(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形.....	45
(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	46
(四) 公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形.....	48
(五) 履行社會責任情形.....	49
(六) 公司履行誠信經營情形及採行措施.....	51
(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式.....	52
(八) 最近年度截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、 財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形	52
(九) 其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊.....	53

壹、公司概況

一、公司簡介

(一)設立日期：民國 95 年 11 月 6 日

(二)總公司、分公司及工廠之地址及電話

1. 總公司地址：新竹縣竹北市成功十二街 28 號 8 樓

電 話：(03)550-6258

2. 工 廠：無

(三)公司沿革

年 度	項 目
民國 95 年	● 民國 95 年 11 月成立於台灣新竹，實收資本額新臺幣 129,500 千元。
民國 96 年	● 民國 96 年 3 月辦理現金增資 185,000 千元，增資後實收資本額變更為 314,500 千元。
民國 97 年	● 民國 97 年 1 月辦理庫藏股減資 80,000 千元，減資後實收資本額變更後 234,500 千元。 ● 民國 97 年 2 月辦理現金增資 40,000 千元，增資後實收資本額變更後 274,500 千元。
民國 98 年	● 民國 98 年 8 月辦理減資 164,700 千元，減資後實收資本額變更後 109,800 千元。 ● 進行以第一代 CMOS 為基礎之 Integrated Hybrid Silicon Tuner 的研發專案，並取得經濟部 SBIR 的專款補助，計畫編號為 1Z980069；結案後入選績優的研發計畫。
民國 99 年	● 第一代 CMOS 之 Hybrid Silicon Tuner 順利量產，主要應用於電視機上盒。
民國 100 年	● 民國 100 年 1 月辦理現金增資 30,000 千元，增資後實收資本額變更後 139,800 千元。 ● 第二代 CMOS 之 Hybrid Silicon Tuner 順利量產，可直接應用於電視機模組。
民國 101 年	● 民國 101 年 11 月員工認股權行使 3,250 千元，增資後實收資本額變更後 143,050 千元。 ● 第三代 CMOS 之 Hybrid Silicon Tuner 順利量產，IC 良率更高，製造成本大幅降低。 ● Modulator 順利量產。
民國 102 年	● 民國 102 年 3 月現金增資 30,000 千元及員工認股權行使 1,815 千元，增資後實收資本額變更後 174,865 千元。 ● 民國 102 年 12 月員工認股權行使 26,309 千元，增資後實收資本額變更後 201,174 千元。 ● 第四代 CMOS 之 Hybrid Silicon Tuner 微調量產中，為進軍美國市場的利器。 ● 開發出衛星 L Band (950~2150MHz) 頻段 4x2 Switch 四進二出切換器。 ● 進行衛星通訊晶片的研發，並取得經濟部 SBIR 的專款補助。
民國 103 年	● 民國 103 年 11 月員工認股權行使 3,668 千元，增資後實收資本額變更後 204,842 千元。 ● 數位類比(Hybrid)與高畫質衛星(High definition satellite)信號雙輸入雙輸出單晶片解決方案，可以直接取代兩顆矽晶解調晶片，大幅降低客戶生產成本以及系統設計的複雜度。 ● 應用於衛星雙用戶與多用戶高頻頭的 Ku Band (10.7~12.75GHz) 頻段

年 度	項 目
	降頻器。 ● 開發出 L Band 頻段 4*4 Active Switch 衛星開關晶片。
民國 104 年	● 民國 104 年 9 月員工認股權行使 19,807 千元，增資後實收資本額變更後 224,649 千元。 ● 推出支援最新全寬頻(250MHz-2150MHz)衛星廣播電視標準以及 4K UHD 超高畫質衛星訊號接收之矽晶調諧器晶片(Silicon Tuner)。此高整合度的單一電視調諧器晶片能同時支援 DBS SD/HD 以及超高畫質 UHD 的信號接收，並以其電路技術達到省電及小尺寸之衛星矽晶調諧器晶片。 ● 第五代矽晶調諧器 R850，通過巴西 Mackenzie 實驗室測試認證。 ● 民國 104 年 11 月 25 日股票公開發行。
民國 105 年	● 民國 105 年 1 月 26 日登錄興櫃股票櫃檯買賣。 ● 雙調諧器單晶片 STB 解決方案正式對外量產，可以直接取代兩顆矽晶調諧晶片，滿足客戶 PVR 的需求並大幅降低客戶生產成本以及系統設計的複雜度。 ● 推出第二代 Ku 頻段低功耗鎖項環降頻器，進一步提升 Ku Band LNB 的接收特性。 ● 民國 105 年 12 月 28 日證券櫃檯買賣中心核准本公司掛牌上櫃。

二、風險事項

(一)風險因素

1. 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

(1)利率

A. 對損益之影響

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	103 年度		104 年度		105 年度	
	金額	占營業收入淨額比率	金額	占營業收入淨額比率	金額	占營業收入淨額比率
利息收入	2,889	0.44	2,849	0.37	2,678	0.24
利息費用	63	0.01	16	0.01	893	0.08

本集團於 103、104 年度及 105 年度之利息收入分別為 2,889 千元、2,849 千元及 2,678 千元，占年度營業收入淨額之比率分別為 0.44%、0.37%及 0.24%，影響尚屬微小。

另本集團於 103、104 年度及 105 年度之利息費用分別為 63 千元、16 千元及 893 千元，占年度營業收入淨額之比率分別為 0.01%、0.01%及 0.08%，對本集團損益之影響亦屬有限。

B. 未來因應措施

隨著營運規模及獲利能力提升，自有資金日益充裕，從而對金融機構借款之倚重情形甚低，本集團仍與銀行間保持良好關係，隨時掌握利率變化及爭取優惠利率。

(2)匯率

A. 對損益之影響

單位：新臺幣千元；%

項目 \ 年度	103 年度		104 年度		105 年度	
	金額	占營業收入淨額比率	金額	占營業收入淨額比率	金額	占營業收入淨額比率
兌換利益(損失)淨額	11,976	1.84	14,906	1.92	(8,746)	(0.78)

本集團於 103、104 年度及 105 年度之兌換利益(損失)淨額分別為 11,976 千元、14,906 千元及(8,746)千元，占營業收入淨額之比率分別為 1.84%、1.92%及(0.78)%。產生兌換利益(損失)主要係因美金匯率波動所致。

B. 未來因應措施

財務人員隨時掌握市場資訊並注意匯市之變動，適時作外幣部位之控管與調整，將集團之匯率變動影響降至最低。

(3)通貨膨脹情形

本集團過去之損益尚未因通貨膨脹而產生重大影響，未來亦將密切注意市場價格波動，必要時調整產品價格以降低通貨膨脹之影響。

2. 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

本集團已訂定「資金貸與他人之管理」、「背書保證之管理」及「取得或處分資產處理準則」等辦法，以適用於本集團之遵循依據。本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之情事。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用

本集團將持續致力於射頻積體電路(RF IC)及整合射頻系統(RF System)之研發與設計，預計投入之研發費用視產品開發進度逐項編列，持續投資於專業技術人員、設備及新技術開發，以確保本集團之競爭優勢。

4. 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

本集團營運均遵循國內外相關法令，並隨時注意國內外政策發展與法規變動趨勢，不定期指派專業人員接受內、外訓之相關課程，或必要時諮詢相關專業人士或機構以因應國內外政策及法律變動，故國內外重要政策及法律變動對本集團財務業務尚不致產生重大影響。

5. 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施

半導體產業之 IC 為各種電子產品不可或缺之主要元件，其下游應用產品之產銷狀況亦會影響各類 IC 產品需求之強弱。本集團主要從事射頻(Radio Frequency, RF)晶片之研究、設計、開發及銷售，其產品主要為矽晶調諧器晶片(Silicon Tuner IC)、調制器晶片(Modulator IC)及衛星通訊晶片(包括：衛星訊號切換器晶片(Satellite Switch IC)及衛星低雜訊降頻器晶片(Low Noise Blockconverter, LNB IC))，產品終端應用在電視、數位有線/地面廣播/衛星之機上盒及衛星通訊系統。隨著電視節目訊號源之數位轉換及傳播媒介之變革，將帶動影音視聽等消費性電子產品迅速發展；惟當總體經濟不景氣時，

終端客戶之業績可能隨消費性電子產品之需求減少而受到衝擊，若本集團無法有效掌控客戶端需求及迅速調整生產排程，將可能因產量大於客戶需求，致產生存貨呆滯或跌價之風險。

本集團在產品品質及產品交期均獲代理商及終端客戶肯定，並與其保持良好密切之關係；另在服務品質、技術研發或經營團隊均已在業界建立良好信譽；財務面並擁有充足之現金部位與良好之財務比率；整體而言營運表現尚屬穩健，本集團未來將持續專注及精進自主研發能力，適時掌握終端應用市場脈動。基於未來業務拓展、延攬優秀人才、增加籌資管道之多樣化，藉由股票上櫃使本集團永續經營與茁壯。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本集團自成立以來一直致力維護集團形象，並未有任何行為導致企業形象不良或產生企業危機之情事。本集團營運理念為不斷提昇技術及品質以滿足客戶需求。近年來集團營運持續創高，內部持續創新，企業形象良好；在集團成長之際，除追求員工及股東之利潤外，亦當善盡企業之社會責任。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進行購併之計畫。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本集團最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無進行擴充廠房之計畫。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 進貨

本集團為專業 IC 設計公司，IC 設計完成後需委由專業晶圓製造廠代工製造，並交與後段封測廠進行封裝測試，故若晶圓製造及封測廠產能吃緊，可能直接影響本集團產品出貨及提高產品成本，進而影響本集團獲利水準。

基於產業特性，本集團如同國內其他 IC 設計公司一樣，需與晶圓製造廠在產能、製程、品質與交期等方面充分配合，然而在分散供應商來源之長期考量下，本集團選擇全球知名優秀之晶圓製造廠為主要原料晶圓來源，並與其建立長期合作關係，使產能配額能符合集團之需求，並提高晶圓供貨及交期之穩定度；此外，全球晶圓製造及封測廠商多集中在台灣及亞洲地區，短期內尚不致有供貨短缺或中斷而影響公司營運之情事，且本集團並視新產品推出進度，積極開發其他代工廠，以確保產能充足並降低對特定晶圓製造及封測廠之依賴度。

(2) 銷貨

本集團主要市場位於中國大陸，由於中國大陸幅員廣闊及各地交易環境習慣不一，考量其市場特性，憑藉代理商地緣之便、人脈關係及終端應用產品方案之經驗，更能快速拓展當地市場，並可降低本集團業務行銷及客戶管理所投入之時間、人力成本，而將資源有效運用於提升產品競爭力、專注研發本業及開發更多應用領域之產品，同時亦可降低在大陸地區之收款風險，故本集團之銷貨以透過代理商銷售為主。103、104

年度及 105 年度對 A 公司銷售比重分別達 52.10%、52.87% 及 44.48%，對其銷售產品則以電視用矽晶調諧器晶片為主，而有銷貨集中之情事。A 公司除代理本公司之產品，亦為國內、外多家知名半導體企業之代理商，並具有將代理產品及自主開發之視頻多媒體方案整合之設計能力，為客戶提供各種專業解決方案，在雙方長期穩定合作下，最近三年度皆為本集團之第一大客戶。

在銷售策略及市場環境之考量下，使得本集團呈現銷貨集中於代理商之情形，是以本集團銷貨集中於 A 公司之情形，尚屬合理；另最近三年度在雙方穩固合作關係發展下，本集團對其銷貨金額雖呈現逐年成長趨勢，惟隨營運規模及終端應用領域之擴展，在其他應用晶片如機上盒用矽晶調諧器晶片及衛星通訊用低雜訊降頻器晶片產品銷售比重逐漸提升，以及持續開發新客戶與優質代理商，對其銷售比重已逐步下降。

10. 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無。
11. 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無。
12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟或非訟事件

1. 公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
2. 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，最近二年度及截至公開說明書刊印日止已判決確定或目前尚在繫屬中之訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對公司股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及目前處理情形：無。
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第一百五十七條規定情事及公司目前辦理情形：無。

- (三) 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東最近二年度及截至公開說明書刊印日止，如有發生財務週轉困難或喪失債信情事，應列明其對公司財務狀況之影響
- 無。

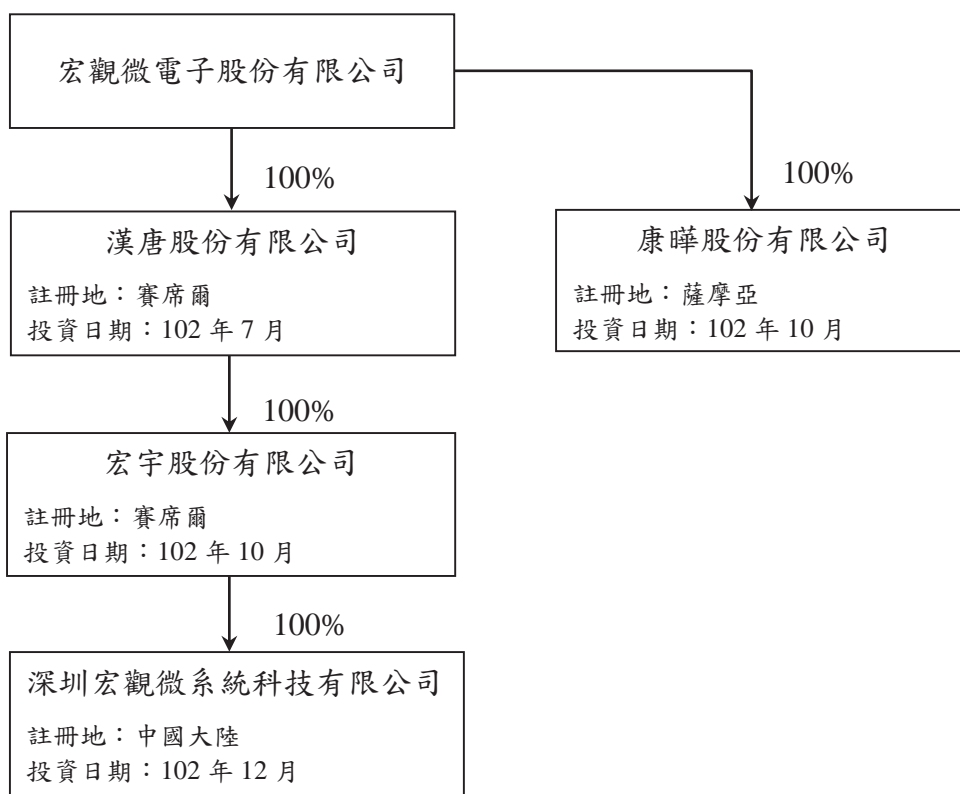
(四) 其他重要事項

無。

三、公司組織

(一) 關係企業圖

1. 關係企業圖



2. 公司與關係企業之關係、相互持股比例、股份及實際投資金額：

105年12月31日；單位：新臺幣千元；股

關係企業名稱	關係	本公司持有股份				持有本公司股份			
		股數	持股比率	實際投資金額	帳面金額	股數	持股比率	實際投資金額	帳面金額
康曄股份有限公司	本公司之子公司	40,000	100%	1,181	1,150	—	—	—	—
漢唐股份有限公司	本公司之子公司	215,000	100%	6,392	6,621	—	—	—	—
宏宇股份有限公司	漢唐之子公司	212,500	100%	6,318	6,546	—	—	—	—
深圳宏觀微系統科技有限公司	宏宇之子公司	註	100%	6,244	6,477	—	—	—	—

註：係屬有限公司並無發行股份。

(二)董事及監察人

1. 董事及監察人資料

106年02月28日；單位：股；%

職稱	姓名	性別	國籍或 註冊地	初次選 任日期	選任 日期	任期	選任時 持有股份		現在持有股數		配偶、未成 年子女現在持有股份		利用他人名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及 其他公司之職務	具配偶或二親等以 內關係之其他主 管、董事或監察人	
							股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率	股數	持 股 比 率			職稱	姓名
董事長暨 總策略長	林坤禧	男	中 華 民 國	95/10/11	104/09/24	3 年	576,584	2.57	1,001,584	4.05	226,000	0.91	—	—	美國 Kentucky 大學企管博士 交通大學企管碩士 交通大學電子工程學士 台積電資深副總經理	新日光能源科技(股)公司榮譽董事 長暨總策略長 永旺能源(股)公司董事長 力成科技(股)公司獨立董事 致茂電子(股)公司獨立董事 宏觀微電子(股)公司總策略長	—	—
董事暨 執行長	孫德風	男	中 華 民 國	103/05/29	104/09/24	3 年	1,119,807	4.98	986,807	4.00	—	—	685,801	2.78	美國紐澤西州大電機碩士 中原大學電子工程學士 交通大學EMBA 台積電資訊技術營運處處長	康暉(股)公司董事 漢唐(股)公司董事 宏宇(股)公司董事 德美國際投資有限公司負責人 宏觀微電子(股)公司執行長	—	—
董事	陳哲雄	男	中 華 民 國	100/10/07	104/09/24	3 年	100,000	0.45	100,000	0.40	—	—	—	—	交通大學研究所碩士 交通大學電子工程系學士 台灣艾司摩爾(股)公司總裁 台灣飛利浦(股)公司副總裁	新日光能源科技(股)公司獨立董事 威天科技(股)公司獨立董事	—	—
董事	Fortune International Partners, Inc. 代表人： 陶繼冬	男	英屬開 曼群島 中 華 民 國	104/09/24	104/09/24	3 年	2,273,156	10.12	2,097,156	8.49	—	—	—	—	Drexel University, M.S. in Finance New York Institute of Technology, B.S. in Accounting 富鑫創業投資(股)公司總經理 台灣工業銀行(股)公司協理 怡和創業投資(股)公司協理 群益資產管理(股)公司協理 漢鼎股份有限公司協理 誠信顧問公司資深經理 大華證券(股)公司科長	盟智科技(股)公司董事 新世紀光電(股)公司獨立董事	—	—
董事	承馳(股)公司 代表人： 阮妮蓮	女	中 華 民 國 中 華 民 國	104/09/24	104/09/24	3 年	100,000	0.45	100,000	0.40	—	—	—	—	德明財經科技大學 禾鈺股份有限公司董事長 旭揚管理顧問(股)公司董事	禾鈺股份有限公司董事長 旭揚管理顧問(股)公司董事	—	—

職稱	姓名	性別	國籍或註冊地	初次選任日期	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
							股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
獨立董事	林行憲	男	中華民國	105/02/18	105/02/18	3年									美國杜蘭大學商學碩士 國立交通大學電子物理系學士 光寶科技(股)公司總裁暨光寶集團副董事長 光寶科技(股)公司執行長 旭麗(股)公司總經理 美商德州儀器台灣分公司總經理 林仲登文教基金會董事長 交通大學資訊工程博士 台灣大學資訊工程碩士 交通大學電子工程學士 中華電信公司董事長 中華電信公司總經理 美國加州密拉瑪大學企管碩士 東海大學會計系學士 美商應用材料公司全球副總裁暨亞太區財務長	中美砂晶(股)公司獨立董事		
獨立董事	李炎松	男	中華民國	105/02/18	105/02/18	3年									智邦科技(股)公司董事長			
獨立董事	劉永生	男	中華民國	105/02/18	105/02/18	3年									富鼎先進電子(股)公司獨立董事			

2. 法人股東之主要股東

106年02月28日

法人股東名稱	法人股東之主要股東(10%或前十名)
Fortune International Partners, Inc.	Lo-Hou Chew (100%)
承馳股份有限公司	邵卉君 (48%)
	邵如君 (48%)
	阮文玲 (2%)
	阮文珍 (2%)

3. 董事及監察人資料

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註)										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、財 務、會計或公 司業務所須相 關科系之公私 立大專院校講 師以上	法官、檢察官、律 師、會計師或其他 與公司業務所需之 國家考試及格領有 證書之專門職業及 技術人員	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須之工作經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
林坤禧	✓	—	✓	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
孫德風	—	—	✓	—	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
陳哲雄	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
Fortune International Partners, Inc. 代表人：陶繼冬	—	—	✓	—	✓	✓	✓	—	✓	✓	✓	✓	—	無	
承馳(股)公司 代表人：阮妮蓮	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	—	無	
林行憲	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	
李炎松	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
劉永生	—	—	✓	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	

註：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司之關係企業之董事、監察人(但如為公司之母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

四、資本及股份

(一)股本形成經過

1. 公司最近五年度及截至公開說明書刊印日止股本變動之情形

單位：千股；新臺幣千元

年月	發行價格(元)	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
95.11	10	40,000	400,000	12,950	129,500	創立股本	—	註1
96.03	10	40,000	400,000	31,450	314,500	現金增資	—	註2
97.01	—	40,000	400,000	23,450	234,500	庫藏股減資	—	註3
97.02	12.5	40,000	400,000	27,450	274,500	現金增資	—	註4
98.08	—	40,000	400,000	10,980	109,800	減資	—	註5
100.01	10	40,000	400,000	13,980	139,800	現金增資	—	註6
101.11	10	40,000	400,000	14,305	143,050	員工認股權行使 325 千股	—	註7
102.03	15	40,000	400,000	17,305	173,050	現金增資	—	註8
102.03	10	40,000	400,000	17,487	174,865	員工認股權行使 182 千股	—	註8
102.12	10	40,000	400,000	20,117	201,174	員工認股權行使 2,630 千股	—	註9
103.11	10	40,000	400,000	20,484	204,842	員工認股權行使 367 千股	—	註10
104.09	10 11 16 17 22	40,000	400,000	22,465	224,649	員工認股權行使 1,981 千股	—	註11
106.01	136 競價 拍賣	40,000	400,000	24,701	247,009	現金增資 2,236 仟股	—	註12

生效(核准)日期與文號：

註1：95年11月6日經授中字第09533090140號函核准在案。

註2：96年3月12日經授中字第09631790990號函核准在案。

註3：97年1月15日經授中字第09731552620號函核准在案。

註4：97年2月13日經授中字第09731719390號函核准在案。

註5：98年8月4日經授中字第09832787130號函核准在案。

註6：100年1月31日經授中字第10031613750號函核准在案。

註7：101年11月12日經授中字第10132705440號函核准在案。

註8：102年3月21日經授中字第10233271300號函核准在案。

註9：102年12月11日經授中字第10234108670號函核准在案。

註10：103年11月14日經授中字第10333873400號函核准在案。

註11：104年9月17日經授中字第10433740440號函核准在案。

註12：106年01月09日經授中字第10633014170號函核准在案。

2. 最近三年度及截至公開說明書刊印日止，私募普通股之辦理情形：無。

(二)最近股權分散情形

1. 主要股東名單(持股比例達百分之五以上之股東或持股比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

105年12月26日；單位：股；%

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
Fortune International Partners, Inc.		2,097,156	8.49
林坤禧		1,001,584	4.05

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
孫德風		986,807	4.00
東安投資(股)公司		897,916	3.64
德美國際投資(有)公司		685,801	2.78
兆豐國際商業銀行受託 宏觀微員工持股信託財產專戶		574,000	2.32
兆豐證券(股)公司		431,242	1.75
義隆投資(股)公司		400,000	1.62
玖旺投資有限公司		395,000	1.60
松智投資有限公司		380,000	1.54

2. 最近二年度及當年度董事、監察人及持股比例超過百分之十之股東放棄現金增資認股之情形

- (1) 放棄現金增資認股情形：為配合申請上櫃前公開承銷所需，本公司董事及持股比例超過百分之十之股東依 105 年 6 月 29 日股東常會決議，全體股東同意放棄該次現金增資認股權。
- (2) 所放棄之現金增資股洽關係人認購者，尚應揭露該關係人之姓名、與公司、董事、監察人、持股比例超過百分之十股東之關係及認購股數：無。

(三) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：千股；新臺幣元

項目		年度	103 年度	104 年度	105 年度
每股市價 (註 1)	最高		未上市(櫃)	未上市(櫃)	159
	最低		未上市(櫃)	未上市(櫃)	143
	平均		未上市(櫃)	未上市(櫃)	151
每股淨值	分配前		20.82	25.48	43.28
	分配後(註 2)		17.82	22.48	註 2
每股盈餘	加權平均股數		20,180	21,152	22,501
	每股盈餘(追溯前)		7.31	7.25	10.56
	每股盈餘(追溯後)(註 3)		7.31	7.25	註 2
每股股利	現金股利		3.00	3.00	註 2
	無償配股	盈餘配股	—	—	註 2
		資本公積配股	—	—	註 2
	累積未付股利		—	—	註 2
投資報酬分析 (註 1)	本益比(註 4)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	14.30
	本利比(註 5)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	註 2
	現金股利殖利率(註 6)		未上市(櫃)	未上市(櫃)	註 2

註 1：本公司截至 105 年 12 月 27 日止為未上市（櫃）股票，故無市價可循。

註 2：依據次年度股東會決議之情形填列；105 年度盈餘分配案尚待 106 年 6 月 15 日股東會決議。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註 4：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註 5：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註 7：103 年度、104 年度及 105 年度財務資料均經會計師查核簽證。

(四)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工酬勞及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

依本公司章程第廿八條之一的規定：

本公司當年度如有獲利(即稅前利益扣除分派員工酬勞、董監事酬勞前之利益)，應提撥員工酬勞及董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞應提撥比例不低於前段所述計算基礎的百分之四；董事酬勞應提撥比例不高於前段所述計算基礎的百分之四。

員工酬勞得以股票或現金之方式為之，分派對象包括符合一定條件之從屬公司之員工。

董事酬勞以現金發放。

前項員工酬勞及董事酬勞，應由董事會以董事三分之二以上出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

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

本公司對於員工酬勞及董監事酬勞之估列係依過去經驗以可能發放之金額為基礎，民國 105 年度按稅前利益(扣除分派員工酬勞、董監事酬勞前之利益)依章程規定辦理；於董事會決議日時，若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於董事會決議年度調整入帳。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事、監察人酬勞金額；若與認列費用年度估列金額有差異者，應揭露差異數、原因及處理情形：

106 年 03 月 16 日本公司董事會通過民國 105 年度提列員工酬勞現金計新臺幣\$34,000 千元，董事酬勞新臺幣\$7,100 千元；與民國 105 年度已認列之費用無差異。

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

本公司民國 105 年度員工酬勞均以現金發放，並無以股票分派之情事。

4. 股東會報告酬勞情形及結果：

105 年度員工酬勞與董事酬勞分派案預計於 106 年 6 月 15 日股東常會報告。

5. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際配發情形(包括配發股數、金額及股價)、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

104 年度之員工酬勞與董監酬勞依本公司章程第廿八條之一規定提列，並於 105 年 6 月 29 日股東會報告之，配發董事監察人酬勞 6,400 千元，配發員工酬勞(現金)26,000 千元；與原董事會通過之擬議配發情形並無差異。

貳、營運概況

一、公司之經營

(一) 業務內容

1. 業務範圍

(1) 業務內容依經濟部登記之所營資料記載如下：

CC01080 電子零組件製造業

F401010 國際貿易業

I501010 產品設計業

ZZ99999 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務

(2) 主要產品及營業比重

單位：新臺幣千元；%

年度 主要產品	103 年度		104 年度		105 年度	
	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重	銷售金額	營業比重
射頻積體電路 (RF IC)	649,570	100.00	778,134	100.00	1,123,007	100.00
合計	649,570	100.00	778,134	100.00	1,123,007	100.00

(3) 目前主要產品及服務項目

產品分類	晶片應用
電視及機上盒調諧器部分 (RF Tuner)、調制器部分 (Modulator)	① 電視用矽晶調諧器 RF 晶片 (Hybrid Silicon RF Tuner)。
	② 4KUHD 數位機上盒單核心調諧器。 (DVBC2/T2/ISDB-T/ATSC/DTMB/S2)
	③ 4KUHD 數位機上盒雙核心調諧器。 (DVBC2/T2/ISDB-T/ATSC)
	④ 調制器晶片 (Modulator)。
衛星通訊部分 (LNB Outdoor Unit and Satellite Related IC)	⑤ 衛星 Ku Band 低雜訊降頻器 (LNB Outdoor Unit)。
	⑥ 衛星切換器晶片 Switch and CSS。

(4) 計畫開發之新商品服務

產品分類	晶片應用
電視機上盒調諧器部分 (RF Tuner)	① 高階機上盒之四核心矽晶調諧器 (Multi-tuner for Advanced STB)。
衛星通訊部分 (LNB Outdoor Unit and Satellite Related IC)	② 寬頻衛星接收器 (Wide Band LNB)、Ka Band 低雜訊降頻器。
光纖收視部分	③ 10G 光纖轉阻放大器與雷射驅動器。
	④ 4K 與 8K 光纖到府廣播電視之接收放大器 (TIA)。

2. 產業概況

(1) 產業之現況與發展

本集團主要係從事射頻晶片 (RF IC) 之研究、設計、開發及銷售，台灣因具備發展 IC 設計產業的群聚優勢，加上長期累積的豐富經驗，使得 IC 設計公司家數呈穩定地成長，2016 年台灣 IC 設計產值市占率全球排名第三名，僅次於美國與中國。台灣 IC 設計業蓬勃發展主要有兩個原因，

一是台灣半導體產業鏈完整，產業規模龐大，IC 設計公司可以就近取得晶圓廠產能及封裝測試等外部資源。另外因較接近 IT 下游產業鏈，故 IC 設計業蓬勃發展且與國外 IC 設計公司相較更具競爭優勢。

本集團射頻晶片主要功能係接收來自有線電視(Cable)、地面廣播(Terrestrial)與衛星廣播(Satellite)的電視訊號至接收端時(如圖一)，將訊號波段作整理並將高頻訊號降頻(由 55~900MHz 的高頻，降至 5~36MHz 左右的中頻訊號)及降低干擾雜訊後，傳送至解調器(Demodulator)，解調後的訊號經電視晶片或解壓縮晶片成為一般視訊信號，再藉由傳統類比電視機或數位電視機的螢幕展現出來，故本集團產品主要負責處理高頻這部份的訊號，將高頻訊號降頻並降低干擾雜訊，為射頻訊號之接收設備第一道關口，亦是影響整體接收效果最重要的一環。

圖一、電視傳播媒介



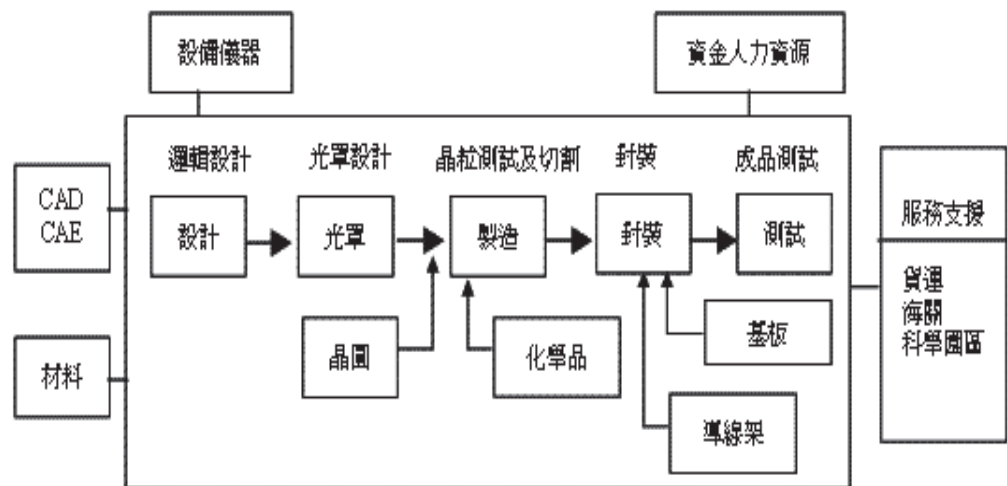
過去電視節目之傳送是以類比訊號透過高頻無線電波(Ultra High Frequency, UHF 與 Very High Frequency, VHF)傳送到接收端，再將其影像與聲音呈現出來，但由於以類比傳送方式在傳送過程中容易遭受干擾，在畫面清晰度、抗雜訊與鬼影等表現不佳，且占用一定頻寬，使得在頻寬使用上沒有效率；反觀數位訊號可在傳輸先進行壓縮，大大提高頻寬使用頻率，且在接收端可針對傳輸過程中訊號衰減進行除錯與更正功能，使得數位傳輸具有較高之視訊與音訊品質，且大大增加頻道數，因此電視節目數位化成為未來必然趨勢。此外，由於地區規格之不同，發展出很多電視廣播標準，從傳統之類比電視訊號有分 NTSC(美國、台灣)與 PAL(歐洲、中國)，到近年來數位電視美規(DSS、Open Cable、ATSC)、歐規(DVB)、日規(ISDB)及陸規(DMB-T)等，在同一地區，依據傳播媒介之不同，尚須做調變方法微調，方能達到最好效果，例如同樣是歐規(DVB)，還可以分為有線(DVB-C, Cable)、地面廣播(DVB-T, Terrestrial)與衛星廣播(DVB-S, Satellite)等。因有線電視的收視需佈建大量的基礎設備，如徵地、挖地、佈建電纜與事後的維護，耗費資源甚鉅；而衛星傳遞

電視訊號的方式，係於戶外設置一個低雜訊降頻器(LNB)，再從屋頂引入同軸電纜線(Cable 線)進到屋內連接電視即可收看，因整體架設與維護成本低廉，所以全球各國的衛星政策逐漸開放，希望透過衛星傳遞電視訊號。另光纖具有高傳輸速率、低雜訊及質輕等優點，且隨著通信技術日益成熟及應用面的擴大，光纖相關技術的應用已為通信網路、資料傳輸及有線電視等傳輸媒介之一。

(2) 產業上、中、下游之關聯性

我國半導體產業之體系發展完整，IC 設計、晶圓材料、矽晶圓片、光罩製作、IC 製造、封裝、導線架、測試及周邊支援等皆有眾多專業廠商投入，形成垂直分工明確的態勢，且朝專業化發展，因而使得我國 IC 產業體系之上、中、下游結構更趨於完整。本集團係 IC 設計產品為主，而 IC 設計業係處於 IC 產業鏈中之上游，將設計完成的產品交給中游之專業的晶圓代工廠生產製造後，再由下游之封裝測試廠進行產品的封裝及檢測，半導體產業主要上、中、下游之關聯及產業定義如下(如圖二)所示：

圖二、半導體產業主要上、中、下游之關聯示意圖

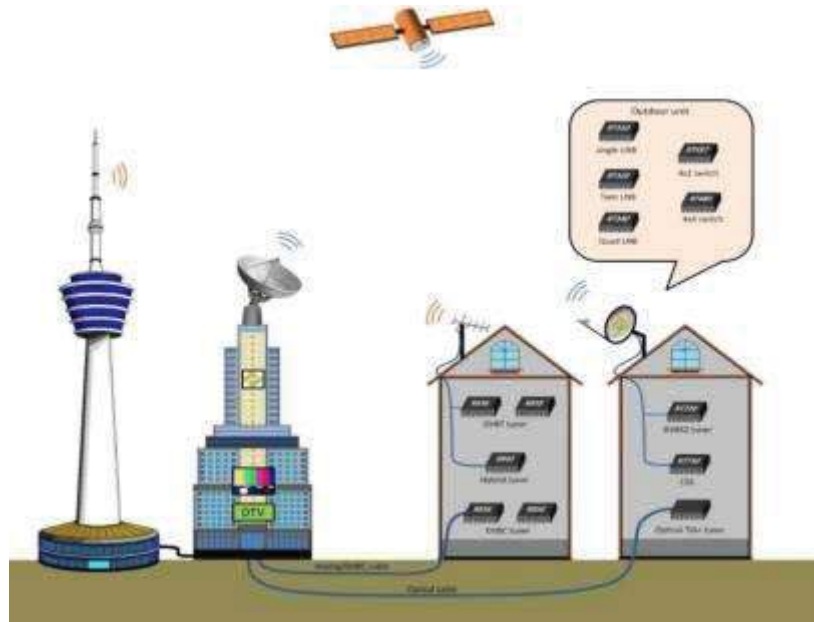


資料來源：工研院電子所ITIS設計。

(3) 產品之各種發展趨勢

本集團射頻晶片產品調諧器(Tuner)、調制器晶片(Modulator)及衛星降頻器(LNB)晶片，終端應用在電視、數位有線/地面廣播/衛星之機上盒及衛星通訊系統，主要係作為前端射頻與微波訊號之接收(如圖三)，由於為訊號接收的第一道關口，故晶片的好壞常直接影響到整體通訊信號的品質。茲就應用產品別發展趨勢分別說明如下：

圖三、訊號接收前端解決方案



① 電視市場概況

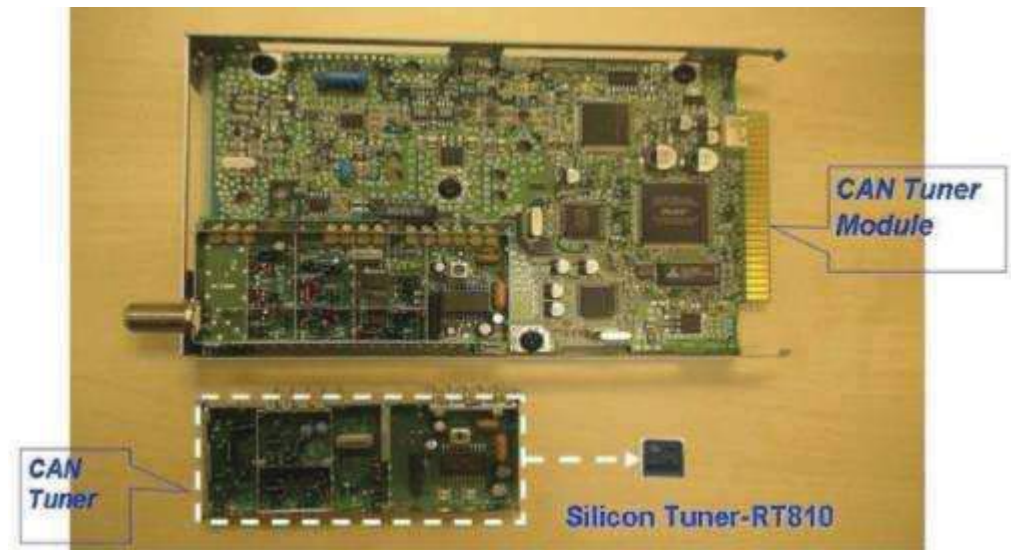
一般而言，接收機主要分成兩大部分，一是前端 (Front-End) 接收部分，主要由調諧器(Tuner)及解調器(Demodulator)構成；另一是後端 (Back-End)解碼器(Decoder)部分，負責影音解壓縮處理。調諧器(Tuner)主要是接收電視台發出的數位或類比訊號後，將訊號由 55~900MHz 的高頻，降至 5~36MHz 左右的中頻訊號，然後再傳送至解調器 (Demodulator)，解調後的訊號，再經電視晶片(TV Processor)或解壓縮晶片(MPEG 2/4)成為一般視訊信號。傳統盒形調諧器(Can Tuner)外觀像是一個鐵殼裝置(如圖四)，裡面是由一些複雜的元件所組成，合計主被動元件將近 150 個，金屬鐵殼以及印刷電路板都是硬體成本，一般均由中國大陸廠商進行代工，各個廠商的產品品質參差不齊，而且需要四到六週的供應鏈時間。隨製程技術之突破，元件逐漸整合成積體電路，因此矽晶調諧器(Silicon Tuner)的出現，解決了傳統調諧器在主被動元件數目多、整體成本高、消耗功率高、體積大及單晶片整合度不足等問題，滿足了市場對輕(量)、薄(型化)、小(體積)、節(電)、省(低成本)之需求及趨勢，是以本集團矽晶調諧器晶片取代長達 30 年的傳統調諧器，進入主流電視及機上盒市場，除了可提高可靠性、減少元件數量、節省成本並支援更薄的電視外形外，並可支援全球有線電視、地面廣播及衛星廣播標準。

在電視市場方面，依據 IHS DisplaySearch 資料顯示，全球電視需求長期以來維持穩定成長，在相當長的一段時間內都維持 2 億台至 2.5 億台之間，另依據 MIC 研究報告顯示，預計 2016~2020 年之出貨量將維持於 2.27 億台至 2.36 億台之間的穩定成長趨勢。此外，依據研究機構 Digital TV Research 報告資料顯示，數位電視的普及率，將由 2015

年底的 74.60% 上升至 2021 年底的 98.30%，該數位化的趨勢將有助本集團增加拓展銷售市場機會。

隨 4K 電視和 FHD 電視的價差逐漸縮小，另影音供應商提供愈來愈多的 4K 內容，亦進一步推動 4K 電視成為市場主流。依研調機構 IHS 預估 2017 年 4K 電視在全球 50 吋以上電視的出貨量將占絕大部分，且到了 2019 年 4K 電視在全球的滲透率將持續攀升，其中美國家庭滲透率將達 34%、歐盟及中國則約為 25%。

圖四、傳統調諧器與矽晶調諧器晶片比較示意圖



② 電視機上盒部分

在機上盒市場方面，隨著各國數位電視開播以及類比訊號相繼停止播放，但數位電視機尚未完全普及下，目前一般家庭的類比式電視機需要加裝數位機上盒後，才可以看到以數位訊號(包括高畫質視訊、高音質音訊及互動式數位資料)傳送的畫面，此設備可以將收到的數位訊號轉換為電視訊號，並透過電視和音響設備，呈現更高畫質及音質的節目。機上盒所連接的設備除了電視之外，最常見的就是電腦相關的資訊產品，甚至可連接其他的生活家電產品，以達到資訊整合的目的，若沒有數位機上盒，家中傳統的類比訊號電視機便無法看到以數位訊號傳送的畫面，因此隨著各國數位電視開通以及類比訊號相繼停止播放，將增加數位機上盒之需求。

隨著全球數位電視的陸續開播，各國均將有線電視數位化列為國家重要發展項目，再加上美洲國家衛星、有線電視服務升級，以及人們對於影像品質的要求日漸提高下，電視數位化將是一個必然的趨勢，該趨勢將有助於機上盒市場維持一定的成長動能，依據國外研究機構 Grand View Research 2016 年 5 月資料顯示，全球機上盒市場規模將由 2014 年的 211 億美元，成長至 2022 年的 254.5 億美元。

③ 衛星通訊部分

衛星通訊系列的主要產品為 Ku Band 高頻頭(10.7GHz~12.75GHz)，此高頻頭與碟型天線一般設置於戶外，故又稱衛星 ONU (Satellite Outdoor Unit)，主要是由低雜訊放大器、降頻器、本地震盪器、Diseqc 控制器...等等元件組成。由於是在戶外使用於衛星訊號之接收，產品品質的穩定性要求非常高。早期的高頻頭是由數十個高頻離散元件來形成，主要由具備微波技術的系統大廠(如啟碁、百一、兆赫、台揚...等)來製造微調並供給客戶。依據客戶需求，又可以分為單用戶基本型(Single LNB)、雙用戶(Twin LNB)與多用戶進階型(Quad LNB)使用；其電路複雜程度也相對增高。多用戶進階型使用傳統上至少須鋪設四條纜線來滿足衛星降頻後的四個獨立極性上的所有節目，為了減低耗費成本的鋪線，近年來衛星產業更發展出單一通道解決方法(Uni-cable Solution)用來達到多用戶收看的便利性。

由於微波晶片的特性干擾與量產門檻，直至 2014 年始有歐洲 IC 設計廠嘗試跨入雙用戶以上的衛星系統；本集團設計之衛星微波晶片，整合大部分離散元件，讓系統廠在最小的尺寸上即可完成高頻頭設計，同時在衛星系統上亦提供全系列的解決方案。從單用戶、雙用戶、多用戶，至多用戶單一通道，皆有對應的晶片來讓客戶達到設計最佳性價比。

因不受地形影響加上無須額外鋪設纜線，在歐洲、美洲與中東地區等幅員廣闊國家，為主要使用傳播媒介方式，加上整體架設與維護成本低廉，所以全球各國的衛星政策正逐步開放，希望透過衛星傳遞電視訊號進入每個收視戶。依據研究機構 Digital TV Research 報告資料顯示，全球衛星用戶數將從 2015 年的 3 億 6,900 萬戶，增加至 2021 年的 4 億 3,100 萬戶，衛星用戶將增加 6,200 萬戶。

(4) 產品之競爭情形

① 電視及機上盒調諧器部分

目前全球供應 Silicon Tuner IC 研發設計廠商包括 MaxLinear, Inc.(美國)、Silicon Laboratories Inc.(美國)、RDA Microelectronics, Inc.(中國)等，另絡達科技股份有限公司(台灣)亦有從事衛星機上盒矽晶調諧器晶片之研究及開發。本集團目前除了是能設計與量產電視機所使用高階 RF 晶片的公司外，也是電視、機上盒(STB)訊號接收 RF 晶片解決方案提供者。

② 衛星通訊部分

衛星單用戶基本型應用部分主要競爭者為 NXP (歐洲)與 RDA (中國)；多用戶高階應用部分主要競爭者為 NXP (歐洲)；另笙科電子股份有限公司(台灣)亦有從事衛星訊號切換器晶片之研究及開發，從產品線的廣度來說，本集團之產品可以同時滿足低階單用戶、高階多用戶、單一通道解決方法和多樣衛星周邊產品線。

3. 技術及研發概況

(1) 所營業務之技術層次、研究發展概況

由於本集團研發團隊擁有少有的低雜訊與高線性度的射頻晶片(RF IC)技術與微波晶片(Microwave IC)技術，所有關鍵元件皆自行開發而成，為有力量產高門檻的電視用調諧器及 10GHz 以上的系統級微波晶片之公司，另為加速產品開發完成之時效性而與交通大學簽訂產學合作計畫。本集團將持續開發電視、機上盒及衛星廣播等新型射頻晶片，整合客戶對產品規格之要求及系統上之離散元件，在既有技術上研發更高度的電路及成並推出利基型之產品。茲就產品別分述如下：

① 電視及機上盒調諧器部分

本集團專注於電視及機上盒調諧器(Tuner)市場多年，除能符合全球所有數位電視及類比電視的規格和需求外，本身自建的技術更能因應不斷推陳出新的規範及新的傳輸環境(如地面廣播中的 4G LTE 干擾等)。以下是本集團調諧器產品中兩項核心技術的介紹：

- TrueRF™：此技術是在射頻頻率上選擇性地濾除不必要的干擾訊號，進而保持本身實收訊號的最大完整性。靠此自有技術，本集團的調諧器能有效率地減低地面廣播中常見的干擾訊號如 FM、4G LTE 和 WiFi 等。
- AccuTune™：此技術可偵測傳輸環境中的訊號強度，並智慧地調整調諧器中的增益及收訊帶寬等，讓實際收訊的品質更加穩定。另外藉由 AccuTune™ 技術，本集團的調諧器除了可以滿足日益嚴苛的數位電視規格外(DVB-T2, ATSC, DTMB-A 等)，更可以提供未來 4K/8K UHD 收視品質的要求。

本集團下一代調諧器產品除了完善原本的 Hybrid 及 STB 單核心調諧器外，更加瞄準的是高毛利的高階機上盒多核心矽晶調諧器。多核心調諧器產品，不但可滿足日益增加的邊收看邊錄製和快速切換台的需求，也可多元化本集團的調諧器產品線及拓展本集團在機上盒的影響力。

② 衛星通訊部分

衛星應用產品含括三大主流產品；切換開關、低功耗鎖項環降頻整合晶片及客製化晶片。從產品應用頻段來看，則涵括 ULF 至 KU 頻段(10KHz ~ 13GHz)；換言之，本集團的研發技術已經跨越到微波頻帶。再者，低功耗鎖項環降頻整合晶片，則是整合 Ku 頻段放大器、Ku 頻段混波器、Ku 頻段本振震盪器、Ku 頻段濾波器、中頻放大器及鎖向迴路等功能所設計出的整合晶片，本集團已開發出低功耗鎖項環降頻整合型晶片且有力量產。本集團將持續於下一代衛星產品之效能與功耗之改善，同時為高端客戶打造符合其需求的寬頻帶衛星產品，例如將已開發完成之 10GHz 以上微波晶片(Microwave IC)技術向上延伸開發傳輸速度更快之 Ka 頻衛星低雜訊降頻器晶片，及擁有較大頻寬可增加傳輸內容及速度之寬頻衛星接收器晶片(Wide Band LNB)。

③ 光纖收視部分

光纖通訊目前的三大主流市場為：光纖到戶、4GLTE、40Gbps data center，從產品應用的速度來看，則涵蓋 2.5Gbps 到 40Gbps 的速度。因光纖具有快速、高容量、傳輸距離長及訊號不易受干擾等優越性質，且在各項終端應用多元化發展及雙向互動傳輸需求下，包括智慧電視、網路影音、超高解析度電視(4K)、雲端運算服務及數據中心(Data Center)的建置及中國大陸「寬帶中國」政策的推動，使得應用端對頻寬需求大幅攀升，將帶動具有高傳輸容量及速度的光纖傳輸系統之需求。本集團預計以在寬頻射頻訊號處理累積之研發經驗，延伸至 10G 光纖轉阻放大器(Transimpedance Amplifier, TIA)、雷射驅動器及將光纖廣播電視接收系統所需光接收調諧器(Optical Tuner)，將結合超線性轉阻放大器(Super Linear Transimpedance Amplifier) 與下一代的矽晶調諧器(Silicon Tuner)晶片，瞄準 8K 畫質節目源接收標準，向下相容 4K 畫質接收標準，以符合未來面板發展與市場趨勢。

(2) 研究發展人員與其學經歷

單位：人

年度		104 年底	105 年底	106 年 02 月 28 日
學歷分佈	博士	1	0	0
	碩士	19	21	21
	大學(專)	14	15	16
	高中(含)以下	0	0	0
期末研發人員合計		34	36	37
平均年資		3.13	3.50	3.60

(3) 最近五年度每年投入之研發費用

單位：新臺幣千元

項目 \ 年度	101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度
研發費用(A)	31,517	86,390	128,359	104,389	133,613
營業收入淨額(B)	197,924	495,870	649,570	778,134	1,123,007
占營收淨額比例(A)/(B)	15.92%	17.42%	19.76%	13.42%	11.90%

(4)最近五年度開發成功之技術或產品

年度	開發成功之技術或產品	說明
101	第三代 CMOS 之數位類比 Hybrid Silicon Tuner	差動訊號輸入的矽晶調諧器並且能滿足電視廠商的電視規範。
	成功量產 Modulator	可大量生產的 Modulator 晶片並且具有生產成本優勢的解決方案。
102	第四代 CMOS 之數位類比 Hybrid Silicon Tuner	藉著 TrueRF™ 技術上的再次突破，第四代調諧器除了能滿足數位電視日益嚴苛的規格外，更加穩定了實際收視的品質。
	衛星 L Band (950~2150MHz)頻段 4x2 Switch 四進二出切換器	優異的隔離度且具備 13/18V 22kHz 偵測器的功能，可簡化原衛星雙用戶或多用戶的 LNB 設計，而切換器晶片具備的 SPI 介面可將多顆 IC 並聯共同控制，可大幅簡化原本大樓衛星中樞使用的 Multi-Switch 的設計複雜度。
103	數位類比(Hybrid)與高畫質衛星(High definition satellite)信號雙輸入雙輸出單晶片	可同時支援 Hybrid 及 Satellite 訊號的單晶片，成功地為客戶省下晶片，PCB 板材及周圍元件的成本。
	應用於衛星單用戶高頻頭的 Ku Band (10.7~12.75GHz)頻段降頻器	內建操作於高達 12GHz 雜訊指數極低的 LNA(低雜訊放大器)、Mixer(混波器)、PLL(頻率合成器)、L Band 放大器，提供衛星廠全新的設計方案，完成單用戶高頻頭設計。同時內建外部 FET 偏壓電路與 13/18V 22K 偵測電路的 Mix-Mode Function 整合，可替代原單用戶高頻頭所需要的額外 IC。
	應用於衛星雙用戶與多用戶高頻頭的 Ku Band (10.7~12.75GHz)頻段降頻器	提升 10 GHz IC 的設計與整合能力，可提供雙用戶與多用戶衛星高頻頭解決方案，除了內建兩對 LNA、Mixer、PLL 以外，已可同時在 Ku Band 提供高隔離度。IC 內同時整合四進多出的 L-Band Switch 與 L-Band Driver。此方案可大幅減少原衛星廠在多用戶高頻頭的設計成本與體積。
	衛星開關(Switch)	推出衛星開關 2*2 Switch 晶片，並開發出 L Band 4*4 Active Switch 晶片，獲得各方認同並量產出貨，不論其特性或設計理念皆能滿足市場需求。
104	全寬頻(250MHz-2150MHz)衛星廣播電視標準以及 4K UHD 超高畫質衛星訊號接收之矽晶調諧器晶片。	低雜訊的衛星調諧器晶片並且能支援 4K UHD 超高畫質的需求。
	第五代 CMOS 之機上盒 STB Silicon Tuner	可支援封裝 3x3 QFN 的數位機上盒調諧器並且能滿足新世代的傳輸規格及傳輸環境。
105 迄今	雙調諧器單晶片 STB 解決方案	可直接取代兩顆矽晶調諧晶片，滿足客戶 PVR 的需求並大幅降低客戶生產成本以及系統設計的複雜度。
	推出第二代 Ku 頻段低功耗鎖項環降頻器	提升 Ku Band LNB 的接收特性。

(二)市場及產銷概況

1. 市場分析

(1)主要商品之銷售地區

單位：新臺幣千元；%

地區 \ 年度	103 年度		104 年度		105 年度	
	銷售金額	比率	銷售金額	比率	銷售金額	比率
內銷	28,137	4.33	32,083	4.12	60,252	5.36
外銷	621,433	95.67	746,051	95.88	1,062,755	94.64
合計	649,570	100.00	778,134	100.00	1,123,007	100.00

(2)市場占有率

本集團致力於射頻積體電路(RF IC)及整合射頻系統(RF System)的設計、生產及行銷，目前以矽晶調諧器晶片(Silicon RF Tuner)、調制器晶片(RF Modulator)、衛星通訊晶片及射頻傳輸解決方案為主要業務，本集團105年度電視矽晶調諧器晶片之出貨量為72,240千顆，依WitsView之產業研究報告統計105年度全球液晶出貨量為2.19億台，全球市占率約為32.99%。本集團105年度機上盒矽晶調諧器晶片之出貨量55,757千顆，依SNL Kagan之產業研究統計105年度全球機上盒出貨量為2.73億台，全球市占率約為20.42%。另本集團105年度衛星通訊晶片出貨量為13,239千顆，但因無法取得衛星天線全球出貨量的數據，故無法估算全球市占率。

(3)市場未來之供需狀況與成長性

① 電視及機上盒調諧器部分

本集團之調諧器晶片(Silicon Tuner IC)主要功用為接收電視台發出的數位或類比訊號後，將高頻訊號降頻，再經解調器、晶片解壓縮成為一般視訊信號呈現給收視戶，產品主要應用於電視及機上盒。

依MIC 2016年4月之研調報告顯示2015年電視出貨量較2014年微幅衰退，但隨新興國家中間收入階層的增加，預估2016年至2020年電視出貨量約介於2.27億台至2.36億台，電視出貨量維持微幅成長之趨勢。

若比較同一個尺寸的螢幕，超高解析度(UHD 4K)解析度為829萬(3840×2160)像素，高解析度(FHD)則為207萬(1920*1080)像素，4K電視之解析度為FHD電視之4倍(如圖五)，同一個畫面以較多的像素所組成，其細緻度自然提升，可呈現更逼真的畫質及更細膩的畫面。隨4K面板價格持續下滑，4K電視和FHD電視的價差逐漸縮小，及影音供應商提供愈來愈多的4K內容，亦進一步推動4K電視成為市場主流，依研調機構IHS預估顯示2017年4K電視在全球50吋以上電視的出貨量將占絕大部分，且到了2019年4K電視在全球的滲透率將持續攀升，其中美國家庭滲透率將達34%、歐盟及中國則約為25%。

因超高解析度機上盒之編碼程式與目前基礎標準機上盒不同，預

估隨 4K 電視普及率之提升及運營商陸續推出超高畫質節目將刺激高階數位機上盒市場的轉換與需求量的成長。

由於數位電視廣播取代類比電視廣播已是全球各個國家廣播電視推動主軸，藉由回收類比頻道來活化其頻譜使用效率，而類比頻道回收後釋出的頻譜可以作為其他無線科技發展應用(如 4G 通訊)或公共急難救災使用，故隨著類比電視廣播訊號數位化之推動，亦將帶動一波基礎標準機上盒的安裝需求。依研調機構 Digital TV Research 報告顯示 2015 年度全球數位電視滲透率約為 74.60%，共計 11 億 7,000 萬家戶收看數位電視，預估 2021 年全球數位電視滲透率將達 98.30%，約達 16 億 6,700 萬家戶收看數位電視，而就成長地區而言以亞太地區、拉丁美洲及非洲成長性最高。

因 4K 電視面板價格的下滑、高畫質電視播放內容的增加及類比訊號數位化之推動皆帶來電視機上盒之升級或需求之增長，另隨快速轉台之需求、互動服務、節目錄製(Personal Video Recorder, PVR)、多節目收視等相關應用，接收的訊號越來越複雜，電視及機上盒之趨勢發展至雙核心矽晶調諧器(Dual Tuner SoC)或多核心矽晶調諧器(Multi Tuner SoC)，將使矽晶調諧器晶片的市場需求倍增於電視或機上盒之成長率。

圖五 電視畫質示意圖



② 衛星通訊部分

衛星廣播利用衛星提供播放視訊節目，用戶經由天線、衛星低雜訊降頻器及電視機上盒接收，因衛星廣播具有傳輸距離遠、頻寬大、涵蓋範圍廣、通訊不容易受外界干擾等特點；另相較於有線傳播龐大的建置成本，衛星通訊架設與維護成本較低，且不受地形地物的影響，較適用於幅員廣大且人口稀少的地區，目前最成熟的衛星電視市場為北美和歐洲。

隨全球衛星直播電視運營商積極推廣高畫質衛星電視服務，根據 NSR 2016 年 3 月研究報告顯示，至 2025 年全球將有 785 個 4K 超高

解析度電視頻道會採用衛星傳播的方式進行傳送，且 4K 電視市占率的不斷提升，將帶動對高品質收訊設備的需求，帶來設備汰舊換新的市場，各國相繼回收電視類比頻段所產生的用戶遷移效應，也為衛星市場帶來部分助益。根據 Digital TV Research 預估，2015 年全球衛星用戶數約為 3 億 6,900 萬家戶數，至 2021 年全球衛星用戶數將達到 4 億 3,100 萬的使用者，另 Digital TV Research 2015 年 8 月報告顯示亞太區因人口數眾多及受惠於經濟的成長，預估 2020 年衛星廣播家用戶將占有全球付費衛星廣播市場的 40%；另非洲、印度和拉丁美洲等地區因電視數位化之推動將為衛星廣播主要成長的區域。

(4) 競爭利基

本集團射頻晶片之競爭利基來自於三個層面：

- ① 射頻專長：所有晶片之電路均採自行研發，沒有對外採購，可以快速且不受牽制地提供 Time-To-Market 的產品。
- ② 技術服務：針對客戶設計過程遇到的疑難雜症，迅速為客戶端解決問題。
- ③ 最佳性價比(Cost-Performance ratio, CP 值)的產品：本集團的晶片售價並非市場最低，但是比歐美大廠更具有價格優勢，讓客戶使用本集團的射頻晶片也能獲利，商務上建立雙贏的共生關係。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

① 有利因素

A. 經驗豐富的研發團隊，掌握關鍵技術

本集團主要係從事射頻晶片及研究及開發，由於射頻晶片研發技術涵蓋軟、硬體領域，設計者需精通半導體製程、半導體元件之物理及電路特性等，故產品開發往往需要長時間經驗及技術的累積，其技術門檻高。本集團研發團隊實力卓越具備堅強的低雜訊、高線性度的寬頻射頻晶片(Broadband Radio Frequency IC)及微波晶片(Microwave IC)研發能力，所有關鍵元件均自主開發並擁有專利保護，故能因應市場需求適時推出電視及機上盒調諧器晶片、雙核心調諧器晶片及衛星低雜訊降頻器晶片。

B. 完整之產品線

本集團產品因應市場之需求不斷推陳出新，矽晶調諧器晶片除能滿足所有數位電視及類比電視的需求外，更可以單一產品支援多國不同規格，包括美國的ATSC、歐洲的DVB、日本的ISDB及中國的DMB-T，從有線、無線及衛星收視等不同的技術層面皆能提供完整解決方案。

C. 台灣半導體產業體系分工完整

台灣半導體產業體系分工完整，隨著製程技術的快速演進，晶圓代工廠、封裝廠與測試廠，各自不斷進行擴廠及提高生產技術，持續強化IC製造國際競爭力之領先優勢，藉由晶圓代工廠與封裝、測試廠日趨專業與經濟規模，能提供專業IC 設計公司先進的技術

與製程、彈性靈活的生產調度、世界級的服務品質與快速的應變能力等優異之後勤支援，充分掌握導入市場之先機。

D. 客戶導向之服務策略

本集團除在產品品質、交期、良率均能滿足客戶之需求外，多年來持續精進研發技術能力及電路設計之優化，以提供客戶最佳且穩定之產品品質，並提供客戶產品設計參考，協助客戶縮短產品開發時程及降低產品之進入門檻，並隨時掌握市場脈動與客戶共同成長。另本集團亦於大陸成立子公司就近提供客戶技術支援及工程服務，並掌握終端應用市場之脈動。

② 不利因素

A. 研發人員培訓不易

由於 IC 產業競爭者眾，優秀專業人才的爭取日漸困難，且需要長時間培養及訓練，具經驗之研發人才常成為他公司招攬之對象。

因應措施：本集團除了提供優質的工作環境以及晉升管道以外，再輔以完整的教育訓練，並實施員工獎酬，吸引優秀人才加入。

B. 對晶圓代工廠高依賴度

因半導體之設計及製造環節相當繁複，IC 設計業者與專業晶圓代工廠間維持穩定的製程產能供應與技術配合，方能在產品成本、良率、交期等方面有更佳的掌握度，以減少光罩重製、試產等生產過程成本之增加，因此IC設計業者基於產能供應與技術配合之考量，通常選擇一家晶圓代工廠長期配合而不會輕易更換。

因應措施：選擇全球知名優秀之晶圓代工廠為主要原料晶圓來源，並與其建立長期合作關係，使產能配額能符合本集團之需求，此外本集團亦建立第二供貨來源，以因應擴產時之需求並增加供貨來源之機動性。

C. 進銷貨皆以外幣計價，易受匯率變動而影響獲利

本集團進、銷貨多以美元計價為主，雖可相互沖抵產生一定之自然避險，惟因應收款項大於應付款項，因此匯率變動，將對本集團之損益有一定之影響性。

因應對策：本集團財務部設有專責人員隨時注意匯率變化，蒐集國際間匯率走勢及匯率變動資訊，充分掌握國際間匯率未來趨勢，並與往來銀行保持聯繫，參考其所提供之專業諮詢服務，並配合公司資金需求，適時換匯以降低風險之承擔，此外對客戶報價時亦會考量匯率變動影響因素，避免匯率之變動對本公司獲利產生重大之影響。

D. 市場需求增加，競爭日益激烈

因4K電視普及率之提升、高畫質電視播放內容的增加及類比訊號數位化之推動皆帶來電視機上盒及衛星通訊需求之增長，競爭對手為搶占市占率可能採取價格競爭手段，使得市場競爭日益激烈。

因應對策：本集團持續優化產品製程，提升產品品質及技術層次，並運用產品採混合架構的電路設計，可大幅降低生產成本，同時兼顧晶片效能之優勢及與客戶維持密切且良好之合作關係，精確掌握客戶需求，提供即時之服務及完整設計解決方案，以提升客戶認同度及產品滿意度。

2. 最近二年度主要產品別或部門別毛利率重大變化之說明：毛利率較前一年度變動達百分之二十者，應分析造成價量變化之關鍵因素及對毛利率之影響。

(1) 毛利率變動分析表

單位：新臺幣千元

項目	年度	104年度	105年度
	營業收入		778,134
營業毛利		323,342	492,653
營業毛利率		41.55%	43.87%
毛利率變動率		—	5.58%

(2) 毛利率變動達 20% 以上之說明

本集團最近二年度毛利率變動未達 20%，故不予分析。

二、轉投資事業

(一) 轉投資事業概況：

105 年 12 月 31 日；單位：股；千元

轉投資事業	主要營業	投資成本 (註 1)	帳面 價值	投資股份		股權 淨值	市價	會計 處理 方法	105 年度 投資報酬		持有公 司股份 數額
				股數	股權 比例				投資 損益	分配 股利	
康暉股份有限公司	投資公司	1,181 (註 2)	1,150	40,000	100%	1,150	—	權益法	1	—	—
漢唐股份有限公司	投資公司	6,392	6,621	215,000	100%	6,621	—	權益法	(53)	—	—
宏宇股份有限公司	投資公司	6,318	6,546	212,500	100%	6,546	—	權益法	(53)	—	—
深圳宏觀微系統科技 有限公司	從事積體技 術服務等	6,244	6,477	註 3	100%	6,477	—	權益法	(53)	—	—

註 1：係以原始投資金額列示。

註 2：原始投資股數為 400,000 股，金額為 \$11,810 千元；104 年 1 月 16 日董事會決議減資，共減少股數 360,000 股。

註 3：係屬有限公司並無發行股份。

(二) 上市或上櫃公司最近二年度及截至公開說明書刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形，並列明資金來源及其對公司財務績效及財務狀況之影響
不適用。

三、重要契約

目前仍有效存續及最近一年度到期之供銷合約、技術合作契約、工程契約、長期借款契約及其他足以影響投資人權益之重要契約，載明當事人、主要內容、限制條款及契約起訖日期。

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
借款合同	兆豐國際商業銀行	105.10.28~106.10.27	購料及營運周轉 短期借款	無
借款合同	上海商業儲蓄銀行	106.02.25~107.02.24	購料及營運周轉 短期借款	無
借款合同	兆豐國際商業銀行	104.12.11~109.12.10	建築物抵押 中長期借款	無
借款合同	兆豐國際商業銀行	104.12.11~109.12.10	建築物抵押 中長期借款	無

參、發行計畫及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債、發行員工認股權憑證或限制員工權利新股計畫應記載事項

本次發行民國一〇六年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法，請參閱第29~33頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項

不適用。

三、本次併購發行新股應記載事項

不適用。

宏觀微電子股份有限公司
民國一〇六年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法

一、發行目的

本公司為吸引及留任公司所需人才，並激勵員工及提昇員工向心力，以共同創造公司及股東之利益，特訂定本公司本次員工認股權憑證發行及認股辦法。

二、發行期間

於主管機關申報生效通知到達之日起一年內發行，得視實際需要，一次或分次發行，實際發行日期授權由董事長訂定之。

三、認股權人資格條件

- (一)以本公司及國內外子公司及分公司編制內全職正式員工為限。
- (二)實際得為認股權人之員工及其所得認股權之數量，將參酌工作績效、整體貢獻、特殊功績、職級或年資等因素，由董事長核定並經董事會同意後認定之。惟具經理人身份者，應先經薪資報酬委員會同意。
- (三)公司依發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條之一第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，加計認股權人累計取得限制員工權利新股之合計數，不得超過已發行股份總數之千分之三，且加計發行人依第五十六條第一項規定發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人得認購股數，不得超過已發行股份總數之百分之一。
- (四)本條第(一)項規定所稱「子公司」，係指符合金融監督管理委員會九十六年十二月二十六日金管證一字第〇九六〇〇七三一三四號函釋規定。若授予「子公司」員工，應依金融監督管理委員會就員工認股權憑證發給對象相關規定，並應先洽簽證會計師就子公司是否符合資格條件表示意見。

四、發行總數

本次員工認股權憑證發行總額為 167,000 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1 股本公司普通股，得分次發行。因認股權行使而需發行之普通股新股總數為 167,000 股。

五、認股條件

- (一)認股價格：以本員工認股權憑證發行當日本公司普通股收盤價格為認股價格。
- (二)權利期間

1. 認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，可按下列時程行使認股權利。本認股權憑證之存續期間為六年，認股權憑證及其權益不得轉讓、質押、贈與他人、或作其他方式之處分，但因繼承者不在此限。存續期間屆滿後，未行使之員工認股權憑證視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

認股權憑證授予期間	可行使認股權比例(累計)
屆滿二年	50%
屆滿三年	75%
屆滿四年	100%

2. 認股權人自公司授予員工認股權憑證後，遇有違反勞動契約、委任契約或工作規則等事由時，本公司有權就尚未具行使權之認股權憑證及已具行使權而尚未行使之認股權憑證予以收回並註銷。

(三)認購股份之種類：本公司普通股股票。

(四)認股權人如因故離職，應於認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 自願離職

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得自離職日起3個月內（惟不得逾越本認股權憑證之存續期間）行使認股權利，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，於離職當日即視為放棄認股權利，且本公司有權將已授予認股權人之認股權憑證予以收回並註銷。

2. 解聘

認股權人如違反勞動契約或工作規則等重大過失而遭公司解聘者，其已授予之認股權憑證，於解聘當日即視為放棄認股權利。

3. 退休

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得於認股權憑證存續有效期間行使認股權利，惟若違反競業禁止限制時，本公司有權將已具行使權之認股權憑證予以收回並註銷。未具行使權之認股權憑證，於退休當日即視為放棄認股權利。

4. 死亡

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，由繼承人自死亡日起一年內行使認股權利。未具行使權之認股權憑證，於死亡當日即失效。

5. 受職業災害殘疾者

因受職業災害致身體殘疾而無法繼續任職者，依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得於認股權憑證存續有效期間行使認股權利，未具行使權之認股權憑證，仍需受本條第(二)項有關時程屆滿可行使認股比例之限制，並於認股權憑證存續有效期間行使之。

6. 留職停薪

凡經本公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已授予認股權憑證之權利義務均不受留職停薪之影響。

7. 資遣

依本條第(二)項規定已具行使權之認股權憑證，得自資遣生效日起3個月內（惟不得逾越本認股權憑證之存續期間）行使認股權利，若適逢本辦法所定不得行使認股期間，其行使期間自得行使日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即視為放棄認股權利。

8. 調職

因本公司營運所需，本公司之認股權人，經本公司核定須轉任本公司關係企業，其已授予認股權憑證之權利義務均不受轉任之影響。

9. 其他非屬上列原因或實際依照前揭各款規定執行時必須依相關法令進行調整時，授權董事長依實際狀況個別訂定或調整之。

10. 認股權人或其繼承人若未能於上述期限內行使認股權者，即視為放棄認股權利。

(五)放棄認股權利之認股權憑證處理方式

對於放棄認股權利之認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

六、履約方式

(一)以本公司發行新股交付，由本公司以無實體帳簿劃撥發行新股方式交付之，並依公司法第一百六十一條第一項但書規定，採先發行股票後辦理資本額變更登記。

(二)新股交付對象為在大陸地區設有戶籍之境外子公司員工者，則交付至境外子公司開立於保管機構之「大陸籍員工集合投資專戶」。該帳戶僅限於賣出該等員工因行使認購有價證券權利及因讓受與配發取得之股票，不得從事其他證券買賣交易。

七、認股價格之調整

(一)本認股權憑證發行後遇有本公司普通股股份發生變動時(包括私募、辦理現金增資、盈餘轉增資、資本公積或法定公積轉增資、合併或受讓他公司股份發行新股、現金增資參與發行海外存託憑證)，除本公司所發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券換發普通股股份或因員工酬勞發行新股者外，認股價格得依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。但如認股價格之調整可能對認股權人稅負產生不利影響，本公司不對認股價格調整決定對認股權人承擔任何責任。

調整後認股價格 = 調整前認股價格 × [已發行股數 + (每股繳款額 × 新股發行股數) / 每股時價] / (已發行股數 + 新股發行股數)

1. 已發行股數係指普通股已發行股份總數，應扣除本公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股。

2. 每股繳款金額如係屬無償配股或股票分割，則其繳款金額為零。

3. 遇有調整後認股價格高於調整前認股價格時，則不予調整。

4. 與他公司合併或受讓他公司股份發行新股時，增資新股每股繳款金額為合併或受讓他公司股份基準日前三十個營業日本公司普通股平均收盤價。

5. 上述每股時價之訂定，應以除權基準日、訂價基準日之前一、三、五個營業日擇一計算之普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

(二)本認股權憑證發行後，如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時，認股價格依下列公式調整之(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)。

減資彌補虧損時：

調整後認股價格 = 調整前認股價格 × [減資前已發行普通股股數 / 減資後已發行普通股股數]

現金減資時：

調整後認股價格 = (調整前認股價格 - 每股退還現金金額) × [減資前已發行普通股股數 / 減資後已發行普通股股數]

(三)本憑證發行後，遇有本公司發放普通股現金股利占每股時價之比率超過百分之一點五者，每單位認股價格依下列公式調整之：

調整後認股價格=調整前認股價格 × (1－發放普通股現金股利占每股時價之比率)

1. 上述每股時價之訂定，應以現金股息證券交易除息日之前一、三、五個營業日擇一計算普通股收盤價之簡單算術平均數為準。

八、行使認股權之程序

- (一) 認股權人除依法暫停過戶期間及本條第(四)項規定外，得依本辦法行使認股權利，並填具認股請求書，向本公司提出申請。
- (二) 本公司於受理認股之請求後，通知認股權人於期限內至指定銀行繳納股款，逾期未繳款者，視同自願放棄該次請求之認股權利，該次已請求但未繳款之部份視為未認購，認股權人需再次重新辦理認購請求。且認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。
- (三) 本公司於確認收足股款後，指示本公司股務代理機構將員工認購之股數及員工姓名登載於本公司股東名簿，並於五個營業日內以集保劃撥方式發給本公司新發行之普通股股票，上述普通股股票自向認股權人交付之日起上市買賣。
- (四) 認股權人除於下列期間不得行使認股權外，得於本辦法第五條第(二)項規定之範圍與期限內，填具認股請求書，向本公司股務代理機構提出申請。
 1. 當年度股東會召開前之法定停止過戶期間。
 2. 自本公司向台灣證券交易所洽辦無償配股停止過戶日、現金股息停止過戶日或現金增資認股停止過戶日前十五個營業日起，至權利分派基準日止。
 3. 辦理減資之減資基準日起至減資換發股票開始交易日前一日止。
- (五) 本公司應於每季結束後十五日內，將前一季因員工認股權憑證行使認購所交付之股票數額予以公告，並於每季至少一次，向公司登記之主管機關申請已完成認股股份資本額變更登記。
- (六) 上述(一)~(四)項有關認股權人若為大陸地區設有戶籍之員工者，則由台灣地區代理人或代表人代為執行之。

九、認股後之權利義務

- (一) 本公司依本辦法所交付之普通股，其權利義務與本公司普通股股票相同；認股權人依本辦法所認購之股票及其交易所產生之稅賦，按主管機關所訂之相關稅務規定辦理。
- (二) 大陸地區設有戶籍之員工持有本公司依本辦法所交付之普通股者，其表決權之行使，除法令另有規定外，不得有實質控制或影響公司經營管理之情事，並應由台灣地區代理人或代表人出席為之。

十、其他重要約定事項

(一) 保密規定

認股權人經授予認股權憑證後，應遵守保密規定，除法令或主管機關要求外，不得洩露被授予之認股權憑證相關內容及數量，若有違反之情事，依本辦法第五條第(二)項第2款辦理。

- (二)本辦法應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一以上同意通過，並報經主管機關核准後生效，實際發行前若有修正時亦同。於向主管機關送件審核過程中，若因主管機關要求須修訂本辦法時，授權董事長得依要求先行修訂之，之後再提報董事會追認。
- (三)如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)財務分析

1. 最近五年度財務比率分析-國際財務報導準則(合併)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)					105年度 財務分析(註2)
		100年度	101年度	102年度	103年度	104年度	
財務結構	負債占資產比率(%)					33.48	20.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)					357.93	620.30
償債能力	流動比率(%)					307.78	527.79
	速動比率(%)					273.58	439.61
	利息保障倍數(%)					12,075.06	328.59
經營能力	應收款項週轉率(次)					6.45	9.30
	平均收現日數					57	39
	存貨週轉率(次)					4.89	4.29
	應付款項週轉率(次)					7.81	9.66
	平均銷貨日數					75	85
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			不適用		6.79	6.23
	總資產週轉率(次)					1.07	1.02
獲利能力	資產報酬率(%)					21.10	21.65
	權益報酬率(%)					30.69	28.94
	稅前純益占實收資本比率(%)					85.99	118.43
	純益率(%)					19.70	21.15
	每股盈餘(元)					7.25	10.56
現金流量	現金流量比率(%)					81.47	90.67
	現金流量允當比率(%)					88.49	93.63
	現金再投資比率(%)					18.05	11.57
槓桿度	營運槓桿度					1.04	1.04
	財務槓桿度					1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.財務結構：因105年度流動資產增加，致負債占資產比率下降；因105年度辦理現金增資，權益淨額增加，致長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
- 2.償債能力：因105年度辦理現金增資，致流動比率、速動比率皆上升；因105年度辦公室購置的貸款利息較104度高，致利息保障倍數降低。
- 3.經營能力：應收款項週轉率(次)與應收款項收現日數的變動，主要係因105年度部份銷售客戶更改付款方式及年底出貨趨緩，致應收帳款減少；應付帳款週轉率(次)的增加，係因105年底積極控管原料與加工費用的採購。
- 4.獲利能力：105年的稅前純益占實收資本的比率及每股盈餘增加，係因淨利持續成長。
- 5.現金流量：105年度因辦理現金增資，營運資金增加，故現金再投資比率較104年度下滑。

註1：本公司自104年度起首次採用國際財務報告準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報告準則之財務資訊，故另編製採用我國財務會計準則之財務資訊。

註2：104~105年度財務資訊均經會計師查核簽證。

2. 最近五年度財務比率分析-國際財務報導準則(個體)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)				
		101年度	102年度	103年度	104年度	105年度
財務結構	負債占資產比率(%)				33.48	20.27
	長期資金占不動產、廠房及設備比率(%)				357.66	622.76
償債能力	流動比率(%)				304.21	524.76
	速動比率(%)				270.02	436.56
	利息保障倍數(%)				12,072.19	328.54
經營能力	應收款項週轉率(次)				6.45	9.30
	平均收現日數				57	39
	存貨週轉率(次)				4.89	4.29
	應付款項週轉率(次)				7.81	9.66
	平均銷貨日數				75	85
	不動產、廠房及設備週轉率(次)			不適用	6.82	6.25
	總資產週轉率(次)				1.07	1.02
獲利能力	資產報酬率(%)				21.11	21.65
	權益報酬率(%)				30.69	28.94
	稅前純益占實收資本比率(%)				85.97	118.42
	純益率(%)				19.70	21.15
	每股盈餘(元)				7.25	10.56
現金流量	現金流量比率(%)				81.23	90.62
	現金流量允當比率(%)				91.51	95.54
	現金再投資比率(%)				17.98	11.56
槓桿度	營運槓桿度				1.04	1.04
	財務槓桿度				1.00	1.00

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 1.財務結構：因105年度流動資產增加，致負債占資產比率下降；因105年度辦理現金增資，權益淨額增加，致長期資金占不動產、廠房及設備比率上升。
- 2.償債能力：因105年度辦理現金增資，致流動比率、速動比率皆上升；因105年度辦公室購置的貸款利息較104度高，致利息保障倍數降低。
- 3.經營能力：應收款項週轉率(次)與應收款項收現日數的變動，主要係因105年度部份銷售客戶更改付款方式及年底出貨趨緩，致應收帳款減少；應付帳款週轉率(次)的增加，係因105年底積極控管原料與加工費用的採購。
- 4.獲利能力：105年的稅前純益占實收資本的比率及每股盈餘增加，係因淨利持續成長。
- 5.現金流量：105年度因辦理現金增資，營運資金增加，故現金再投資比率較104年度下滑。

註1：本公司自104年度起首次採用國際財務報告準則，尚無法填列最近五年度採用國際財務報告準則之財務資訊，故另編製採用我國財務會計準則之財務資訊。

註2：104~105年度財務資訊均經會計師查核簽證。

計算公式：

1. 財務結構

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

2. 償債能力

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

3. 經營能力

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

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。

6. 槓桿度：

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

3. 最近五年度財務比率分析-我國財務會計準則(合併)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)				
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度
財務結構	負債占資產比率(%)		29.97	27.86	採 國 際 財 務 報 導 準 則 編 製	採 國 際 財 務 報 導 準 則 編 製
	長期資金占固定資產比率(%)		3151.57	858.72		
償債能力	流動比率(%)		325.21	327.58		
	速動比率(%)		279.98	269.15		
	利息保障倍數		9,735.62	2,597.06		
經營能力	應收款項週轉率(次)		19.13	11.06		
	平均收現日數		19	33		
	存貨週轉率(次)		4.91	4.06		
	應付款項週轉率(次)		4.67	5.73		
	平均銷貨日數		74	90		
	固定資產週轉率(次)		57.16	22.04		
	總資產週轉率(次)	不適用	1.75	1.29		
獲利能力	資產報酬率(%)		44.65	29.28		
	股東權益報酬率(%)		63.55	41.07		
	占實收資本比率(%)	營業利益		56.60	70.09	
		稅前純益		62.91	79.84	
	純益率(%)		25.52	22.72		
	每股盈餘(元)		7.35	7.31		
現金流量	現金流量比率(%)		134.18	68.69		
	現金流量允當比率(%)		193.22	148.32		
	現金再投資比率(%)		56.34	23.64		
槓桿度	營運槓桿度		1.03	1.02		
	財務槓桿度		1.00	1.00		

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

- 1.財務結構：因 103 年度購買辦公室，致長期資金占固定資產比率下降。
- 2.償債能力：主要係因 103 年度利息費用較 102 年度高，致利息保障倍數降低。
- 3.經營能力：應收款項週轉率(次)與應收款項收現日數的變動，主要係因 103 年度延長部分銷售客戶之授信期間；存貨週轉率(次)的減少，係因 103 年度隨營運規模擴大後的正常備貨；應付帳款週轉率(次)的增加，係因 103 年底積極控管原料與加工費用的採購；固定資產週轉率(次)與總資產週轉率(次)的減少，係因 103 年度購買辦公室。
- 4.獲利能力：103 年的營業利益與稅前純益分別占實收資本的比率增加，係因淨利持續成長，另 103 年度因購置辦公室及隨獲利之成長，保留盈餘增加，致資產報酬率及股東權益報酬率較 102 年度下滑。
- 5.現金流量：103 年度因估列獎勵員工分紅及所得稅之費用，故現金流量比率較 102 年度下滑，另因購置辦公室等固定資產及發放現金股利，致現金流量允當比率及現金再投資比率均較 102 年度下降。

註 1：100~101 年度未編製合併報告；另 102~103 年度財務資料均經會計師查核簽證。

4. 最近五年度財務比率分析-我國財務會計準則(個體)

分析項目	年度	最近五年度財務分析(註1)					
		101 年度	102 年度	103 年度	104 年度	105 年度	
財務結構	負債占資產比率(%)	29.12	29.97	27.86	採 國 際 財 務 報 導 準 則 編 製	採 國 際 財 務 報 導 準 則 編 製	
	長期資金占固定資產比率(%)	1314.98	3156.34	869.03			
償債能力	流動比率(%)	321.08	310.99	323.19			
	速動比率(%)	229.73	266.36	264.74			
	利息保障倍數	833.57	10,546.83	2,596.13			
經營能力	應收款項週轉率(次)	27.09	19.13	11.06			
	平均收現日數	13	19	33			
	存貨週轉率(次)	3.70	4.91	4.06			
	應付款項週轉率(次)	4.25	4.67	5.73			
	平均銷貨日數	99	74	90			
	固定資產週轉率(次)	24.89	57.21	22.27			
	總資產週轉率(次)	1.76	1.75	1.29			
獲利能力	資產報酬率(%)	29.65	44.65	29.98			
	股東權益報酬率(%)	41.06	63.55	41.07			
	占實收資本比率(%)	營業利益	23.18	56.84			74.94
		稅前純益	23.25	62.91			79.81
	純益率(%)	16.80	25.52	22.72			
每股盈餘(元)	2.32	7.35	7.31				
現金流量	現金流量比率(%)	67.87	135.13	74.35			
	現金流量允當比率(%)	(19.98)	194.72	154.66			
	現金再投資比率(%)	25.95	56.74	26.00			
槓桿度	營運槓桿度	1.10	1.03	1.02			
	財務槓桿度	1.00	1.00	1.00			

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達 20%者可免分析)

1. 財務結構：因 103 年度購買辦公室，致長期資金占固定資產比率下降。
2. 償債能力：主要係因 103 年度利息費用較 102 年度高，致利息保障倍數降低。
3. 經營能力：應收款項週轉率(次)與應收款項收現日數的變動，主要係因 103 年度延長部分銷售客戶之授信期間；存貨週轉率(次)的減少，係因 103 年度隨營運規模擴大後的正常備貨；應付帳款週轉率(次)的增加，係因 103 年底積極控管原料與加工費用的採購；固定資產週轉率(次)與總資產週轉率(次)的減少，係因 103 年度購買辦公室。
4. 獲利能力：103 年的營業利益與稅前純益分別占實收資本的比率增加，係因淨利持續成長，另 103 年度因購置辦公室及隨獲利之成長，保留盈餘增加，致資產報酬率及股東權益報酬率較 102 年度下滑。
5. 現金流量：103 年度因估列獎勵員工分紅及所得稅之費用，故現金流量比率較 102 年度下滑，另因購置辦公室等固定資產及發放現金股利，致現金流量允當比率及現金再投資比率均較 102 年度下降。

註 1：上列各年度財務資料均經會計師查核簽證。

計算公式：

1. 財務結構：

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力：

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力：

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

(2) 平均收現日 = 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) 平均售貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力：

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

(2) 股東純益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量：

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

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

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

二、財務報告應記載事項

- (一)發行人申報募集發行有價證券時之最近二年度財務報告及會計師查核報告，並應加列最近一季依法公告申報之財務報告
1. 104 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件一。
 2. 105 年度合併財務報告及會計師查核報告：請參閱附件二。
- (二)最近二年度發行人經會計師查核簽證之個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表
1. 104 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件三。
 2. 105 年度個體財務報告及會計師查核報告：請參閱附件四。
- (三)發行人申報募集發行有價證券後，截至公開說明書刊印日前，如有最近期經會計師查核簽證或核閱之財務報告及個體財務報告
- 無。

三、財務概況其他重要事項

- (一)最近二年度及截至公開說明書刊印日止，有發生公司法第一百八十五條情事者，應揭露相關資訊
- 無。

四、財務狀況及經營結果之檢討分析：

(一)財務狀況(合併)：

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響

單位：新臺幣千元

項目	年度	104 年度	105 年度	增(減)變動	
				金額	變動比率(%)
流動資產		669,246	1,152,349	483,103	72
不動產、廠房及設備		179,637	180,970	1,333	1
無形資產		6,916	2,759	(4,157)	(60)
其他資產		4,620	4,818	198	4
資產總額		860,419	1,340,896	480,477	56
流動負債		217,442	218,333	891	—
長期負債		68,563	51,829	(16,734)	(24)
其他負債		2,066	1,734	(332)	(16)
負債總額		288,071	271,896	(16,175)	(6)
股本		224,649	247,009	22,360	10
資本公積		63,871	368,429	304,558	477
保留盈餘		283,934	454,056	170,122	60
股東權益其他項目		(106)	(494)	(388)	366
股東權益總額		572,348	1,069,000	496,652	87

變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動說明如下：

1. 流動資產增加：主要係因營收成長及申請上櫃應主管機關要求辦理現金增資，以致流動資產增加所致。
2. 資產總額增加：主要係因流動資產增加所致。
3. 長期負債減少：主要係償還購買辦公室供營業使用而向銀行舉借長期借款的本金。
4. 股本增加：主要係因申請上櫃應主管機關要求辦理現金增資所致。
5. 資本公積增加：主要係因申請上櫃的現金增資案溢價發行所致。
6. 保留盈餘增加：主要係因獲利成長所致。
7. 股東權益總額：主要係因股本、資本公積與保留盈餘增加所致。

(二)財務績效(合併)：最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

1.財務績效比較分析表

單位：新臺幣千元

項目	年度	104 年度	105 年度	增(減)變動	
				金額	變動比率(%)
營業收入淨額		778,134	1,123,007	344,873	44
營業成本		454,792	630,354	175,562	39
營業毛利		323,342	492,653	169,311	52
營業費用		152,270	194,722	42,452	28
營業淨利		171,072	297,931	126,859	74
營業外收入及支出		22,113	(5,397)	(27,510)	(124)
稅前淨利		193,185	292,534	99,349	51
減：所得稅費用		39,928	55,017	15,089	38
稅後淨利		153,257	237,517	84,260	55
變動達百分之十以上，且金額達當年度資產總額百分之一者，其變動說明如下： <ol style="list-style-type: none"> 營業收入淨額增加：主要係因 105 年度新產品導入及市場開發有成，產品出貨量增加所致。 營業成本增加：主要係因 105 年度營業收入成長，營業成本同步增加所致。 營業毛利增加：主要係因 105 年度營業收入成長所致。 營業費用增加：主要係因 105 年度研發費用增加所致。 營業淨利增加：主要係因 105 年度營業毛利較營業費用成長的幅度為高。 營業外收入及支出減少：主要係因 105 年度新台幣匯率升值所致。 稅前淨利增加：主要係因 105 年度營業淨利成長所致。 所得稅費用增加：主要係 105 年度稅前淨利增加。 					

2. 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

本集團係參考主要研究機構之市場分析，並依客戶之預估需求，考量產能規劃，並以過去經營績效為依據，訂定年度出貨目標。預估未來業績將會持續成長，且財務將可配合業務之成長及獲利之挹注，持續維持穩健良好之財務狀況。

(三)現金流量

1.最近年度現金流量變動情形分析

單位：新臺幣千元

項目	年度	104 年度	105 年度	增(減)變動	
				金額	變動比率(%)
營業活動淨現金流入(出)		177,146	197,954	20,808	12
投資活動淨現金流入(出)		(145,559)	(8,343)	137,216	(94)
籌資活動淨現金流入(出)		54,621	238,366	183,745	336
匯率影響數		(269)	(361)	(92)	34
淨現金流入(出)		85,939	427,616	341,677	398
變動分析說明 <ol style="list-style-type: none"> 營業活動現金流入增加：主要係獲利增加產生現金流入。 投資活動現金流出減少：主要係104年度因購買辦公室供營業使用。 籌資活動現金流入增加：主要係因105年度因申請上櫃所辦理現金增資所致。 					

2. 流動性不足之改善計畫：無此情形。
3. 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣千元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	全年來自投資及籌資活動現金流入(出)量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
(1)	(2)	(3)	(1)+(2)+(3)	投資計畫	理財計畫
834,985	373,624	(182,299)	1,026,310	—	—
1. 現金流量變動情形分析					
(1) 營業活動：主要係獲利增加產生現金流入。					
(2) 投資活動：購買實驗儀器與 IC 設計軟體等支出。					
(3) 籌資活動：發放現金股利及償還辦公室房屋貸款。					
2. 預計現金不足額之補救措施：不適用。					

(四) 最近年度重大資本支出對財務業務之影響

無此情形。

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

1. 轉投資政策：

本集團係基於營運需求或集團未來成長之考量等因素進行轉投資，並依循主管機關訂定之「公開發行公司取得或處分資產處理準則」訂有「取得或處分資產處理準則」作為本集團進行轉投資事業之依據，以掌握相關之業務與財務狀況；另為提升對轉投資公司之監督管理，於內部控制制度中訂定對子公司監控管理辦法，針對其資訊揭露、財務、業務、存貨及財務之管理制定相關規範，使本集團之轉投資事得以發揮最大效用。

2. 轉投資獲利或虧損情形及改善計畫：

105 年 12 月 31 日；單位：千元

轉投資公司	持有比例	本期認列之投資(損)益	獲利或虧損主要原因	改善計畫
漢唐股份有限公司	100%	(53)	認列被投資公司利益	無
康擘股份有限公司	100%	1	無其他之轉投資事業	無
宏宇股份有限公司	100%	(53)	認列被投資公司利益	無
深圳宏觀微系統科技有限公司	100%	(53)	提供銷售及工程技術支援服務	無

3. 未來一年轉投資計畫：目前暫無未來一年投資計畫。

(六) 其他重要事項

無。

伍、特別記載事項

一、內部控制制度執行狀況

(一)委託會計師專案審查內部控制者，應列明其原因、會計師審查意見、公司改善措施及缺失事項改善情形
請參閱附件五。

二、委託經金融監督管理委員會核准或認可之信用評等機構進行評等者，應揭露該信用評等機構所出具之評等報告

不適用。

三、證券承銷商評估總結意見

不適用。

四、律師法律意見書

不適用。

五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見

請參閱附件六。

六、本次募集與發行有價證券於申報生效時，經金融監督管理委員會通知應補充揭露之事項

無。

七、最近年度及截至公開說明書刊印日止，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。

八、證券承銷商、發行人及其董事、監察人、總經理、財務或會計主管以及與本次申報募集發行有價證券案件有關之經理人等人出具不得退還或收取承銷相關費用之聲明書

不適用。

九、發行人辦理現金增資或募集具股權性質之公司債，並採詢價圈購對外公開承銷之案件，證券承銷商及發行人等出具不得配售予關係人及內部人等對象之聲明書

不適用。

十、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項

(一)董事會運作情形

本公司 105 年度及 106 年度截至公開說明書刊印日止，董事會總召開 8 次，董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出(列)席 次數(註)	委託出席 次數	實際出(列) 席率(%)	備 註
董事長	林坤禧	8/8	0	100	
董事	孫德風	7/8	1	88	
董事	陳哲雄	8/8	0	100	
獨立董事	李炎松	6/6	0	100	105.02.18 新任
獨立董事	林行憲	6/6	0	100	105.02.18 新任
獨立董事	劉永生	6/6	0	100	105.02.18 新任
董事(註)	承馳(股)公司 代表人：阮妮蓮	4/8	2	50	
董事	Fortune International Partners, Inc. 代表人:陶繼冬	6/8	2	75	

註：承馳(股)公司原法人代表人為邵中和，105 年 7 月 8 日改派代表人阮妮蓮。

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：無此情形。

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：無此情形。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：遇有與董事自身利害相關之議案，於議案討論即決議過程均請該位董事暫時離席迴避。

董事會日期	105年07月14日
董事姓名	林坤禧
議案內容	薪資報酬委員會議討論案
應利益迴避原因	林坤禧董事長係本公司之董事長暨總策略長，因議案與其自身利害相關，故暫時離席利益迴避
參與表決情形	其餘已出席董事無異議照案通過

董事會日期	106年03月16日
董事姓名	李炎松、林行憲、劉永生
議案內容	討論民國一〇五年度董事酬勞與員工酬勞分派案
應利益迴避原因	因李炎松董事、林行憲董事與劉永生董事同時身兼薪酬委員會委員，本議案係由薪酬委員會討論通過後提交董事會，故暫時離席利益迴避
參與表決情形	其餘已出席董事無異議照案通過

三、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

(1)董事會職能目標

①為落實公司治理、健全監督功能及強化管理機能，本公司已於 105 年 2 月 18 日股東臨時會選任三席獨立董事，並依證券交易法第十四條之四規定，由全體獨立董事組成審計委員會，強化董事會職能。

②本公司定期安排董事參與專業進修課程，使董事保持其核心價值及專業優勢與能力。

(2)執行情形評估

①本公司於 104 年 12 月 3 日成立薪資報酬委員會，另於 105 年 2 月 18 日股東臨時會選任三席獨立董事並由全體獨立董事組成審計委員會，以協助董事會執行其職責。

②本公司於董事會議後即時將重要決議登載於公開資訊觀測站以維護股東權益，指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露工作，建立發言人制度，以確保各項重大資訊允當揭露，供股東及利害關係人參考公司財務業務相關資訊。

(二) 審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1. 審計委員會運作情形：

本公司於 105 年 2 月 18 日設置審計委員會取代監察人制度，105 年度及 106 年度截至公開說明書刊印日止，審計委員會共開會 6 次，獨立董事出席情形如下：

職 稱	姓 名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
獨立董事	林行憲	6/6	0	100	105 年 2 月 18 日新任
獨立董事	李炎松	6/6	0	100	105 年 2 月 18 日新任
獨立董事	劉永生	6/6	0	100	105 年 2 月 18 日新任

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理：

(一)證券交易法第 14 條之 5 所列事項：無此情形。

(二)除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

(一)本公司於 105 年 2 月 18 日審計委員會設立後，本公司稽核主管不定期與獨立董事就年度內部稽核計畫執行情形進行報告，且內部稽核主管於每季至少一次之審計委員會召開時，列席報告。

(二)本公司委任之安永聯合會計師事務所郭紹彬會計師於 106 年 3 月 16 日與審計委員會溝通本公司 105 年財務報表查核事項與近期法令變動事項。

2. 監察人參與董事會運作情形：

本公司於 105 年 2 月 18 日設置審計委員會取代監察人制度，105 年度截至成立審計委員會之前，董事會共開會 2 次，監察人列席情形如下：

職 稱	姓 名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	東安投資(股)公司 代表人：詹傑麟	2/2	100	成立審計委員會； 105.02.18 解任
監察人	元誠國際資產管理(股)公司 代表人：周玉麟	0/2	0	成立審計委員會； 105.02.18 解任

其他應記載事項：

1. 監察人之組成及職責：

(1) 監察人與公司員工及股東之溝通情形：本公司會邀請監察人列席董事會及股東會，監察人得隨時審查公司財務業務執行情形，並得請求董事會或經理人提出報告，亦可視需求與員工及股東直接溝通。

(2) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形：監察人於出席董事會時，聽取稽核人員報告稽核結果，並得視需求直接與稽核主管或會計師進行溝通。

2. 監察人列席董事會如有陳述意見，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對監察人陳述意見之處理：無此情形。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「公司治理實務守則」，依照公司治理之精神並執行其相關規範。	無重大差異情形。
二、公司股權結構及股東權益				
(一) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	✓		(一) 本公司設有發言人與代理發言人之專責人員，並設有投資人電子郵件信箱處理股東建議或糾紛等問題。	無重大差異情形。
(二) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？	✓		(二) 本公司設有股務專責人員管理相關資訊，並委任專業股務代理機構處理協助處理股務相關事宜，並掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形，且與主要股東維持良好關係。	無重大差異情形。
(三) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	✓		(三) 本公司關係企業的資產財務及會計皆獨立運作，設有稽核人員獨立審查；本公司另訂有「集團企業、特定公司及關係人交易往來作業辦法」，確實執行風險控管及防火牆機制。	無重大差異情形。
(四) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四) 本公司已訂定「防範內線交易管理作業程序」並確實告知公司內部人嚴格遵循。	無重大差異情形。
三、董事會之組成及職責				
(一) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(一) 本公司董事會目前設有董事八席，確實落實董事會成員多元化方針。	無重大差異情形。
(二) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，是否自願設置其他各類功能性委員會？	✓		(二) 本公司已於104年12月及105年2月分別設置薪酬委員會及審計委員會，其他功能性委員會之設置將依公司實際需要設置。	無重大差異情形。
(三) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估？	✓		(三) 本公司目前尚未建置董事會、功能性委員會及個別董事之相關績效評估，未來將視實際情形予以導入。 本公司董事會係由具有業務、財務及公司治理等領域之專業人士組成，且均具有多年擔任其它公司董事之經驗，董事會運作良好。	無重大差異情形。
(四) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四) 本公司聘請安永聯合會計師事務所擔任本公司之簽證會計師，且簽證會計師與本公司為非關係人，其與本公司間無利害關係，嚴守獨立性原則。	無重大差異情形。
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司主要係管理處負責公司治理相關事務。	無重大差異情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道,及於公司網站設置利害關係人專區,並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題?	✓		本公司建有發言人及代理發言人擔任公司對外溝通管道,利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真及電子郵件等方式與本公司聯繫。	無重大差異情形。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務?	✓		本公司股東會事務已委任中國信託商業銀行股份有限公司之專業股務代辦機構代為辦理。	無重大差異情形。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站,揭露財務業務及公司治理資訊? (二)公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)?	✓ ✓		(一)本公司已架設公司網站隨時揭露相關資訊;並依主管機關規定於公開資訊觀測站公告申報公司概況及各項財務資訊。 (二)本公司指定專人負責相關資訊之蒐集及揭露,並設有發言人及代理發言人各一人。	無重大差異情形。 無重大差異情形。
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)?	✓		(一)員工權益:依勞基法及相關法令辦理外,並提供婚、喪、住院、生育、員工進修、部門聚餐等補助,亦定期辦理員工旅遊、團康摸彩等福利活動。 (二)僱員關懷:本公司各項管理規章均以員工利益為主,關心員工生活、福利,並訂定合理之薪資待遇。 (三)投資者關係:本公司設有發言人及代理發言人,負責公司對外關係之溝通;亦設置專人依據法令規定於公開資訊觀測站揭露公司資訊。 (四)供應商關係:本公司與供應商均有良好的供應鍊關係,達到整體生產成本最佳化。 (五)利害關係人之權利:本公司與利害關係人保持良好之溝通管道,並尊重且維護其合法之權益,另設有發言人及代理發言人之制度,處理股東提出之問題及建議。 (六)董事及監察人進修之情形:本公司董事及獨立董事皆依「上市上櫃董事、監察人進修推行要點規範」,進修證券法規研習等課程,並符合進修時數之規定,且本公司未來將不定期為董事安排適當之進修課程。 (七)風險管理政策及風險衡量標準之執行情形:依法訂定各種內部規章、內部控制制度,進行各種風險管理及評估,並由內部稽核單位定期及不定期查核內部控制制度之落實程度。 (八)客戶政策之執行情形:本公司與客戶	無重大差異情形。

評估項目	運作情形(註1)			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			均維持良好關係，並依據各內部管理辦法以提供客戶服務，並將「客戶滿意」列為品質政策之重要內容。 (九)公司為董事及監察人購買責任保險之情形：本公司已為全體董事購買責任保險。	
九、臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：本公司於105年12月28日開始上櫃交易，故105年度尚未進行公司治理評鑑；惟106年度將遵循相關法令進行公司治理評鑑。				

註1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

註2：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(四)公司如有設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

1. 薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員數	備註
			商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關料系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8		
獨立董事	林行憲	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	—
獨立董事	李炎松	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	—
獨立董事	劉永生	—	—	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	—

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1)非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2)非公司或其關係企業之董事、監察人。但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限。
- (3)非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4)非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (5)非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名(6)法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6)非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7)非為公司或其關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8)未有公司法第30條各款情事之一。

2. 薪資報酬委員會職責

薪資報酬委員會以善良管理人之注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論：

- (1)訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2)定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

(2)本屆委員任期：104年12月3日起至同委任之董事會任期截止日。105年度及106年度截至公開說明書刊印日止，薪資報酬委員會共開會4次，委員出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數	委託出席次數	實際出席率(%)	備註
召集人	林行憲	4/4	0	100%	
委員	李炎松	4/4	0	100%	
委員	劉永生	4/4	0	100%	

其他應記載事項：

- 1.董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無此情形。
- 2.薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、落實公司治理 (一)公司是否訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效？ (二)公司是否定期舉辦社會責任教育訓練？ (三)公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？ (四)公司是否訂定合理薪資報酬政策，並將員工績效考核制度與企業社會責任政策結合，及設立明確有效之獎勵與懲戒制度？	✓ ✓ ✓ ✓		(一)本公司已訂定「企業社會責任實務守則」，並考量國內外企業社會責任之發展趨勢與企業整體營運活動，推動各項社會責任活動。 (二)本公司於定期會議中宣導企業社會責任相關事項。 (三)本公司由企業社會責任專案小組負責推動社會責任，且本著永續經營理念及透過營業活動讓所有利害關係人都能向上提升，善盡社會責任。 (四)本公司已訂定員工守則及道德行為準則並宣導相關企業倫理，要求員工恪守相關規定及道德規範，並訂定合理薪資報酬政策，配合績效考核制度以明確有效落實獎勵及懲戒制度。	尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。 尚無重大差異。
二、發展永續環境 (一)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	✓		(一)公司為善盡各項資源之利用，推動並執行電子表單系統、資源垃圾分類、回收與減量等活動，公司落實回收紙使用，並提升各項資源之利用效率，徹底執行資源回收再利用。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	✓		(二)本公司為無工廠之IC設計公司，故無特殊汙染源。本公司員工為維護環境整潔，各自負責工作所在區域，並僱請專責人員負責維護員工整體工作區域及公共環境，並加強施行節能省電措施，提倡隨手關燈、冷暖氣溫度控制等環境管理措施。	尚無重大差異。
(三)公司是否注意氣候變遷對營運活動之影響，並執行溫室氣體盤查、制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略？	✓		(三)本公司空調有定時關閉之設定，同時宣導公司各部門人員節能減碳觀念，推動各項節能措施，以達節約能源及溫室氣體減量政策，減少對環境的衝擊，善盡企業環保之責。	尚無重大差異。
三、維護社會公益				
(一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？	✓		(一)本公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，在公司政策宣導及員工管理上採取雙向溝通之形式，使員工能充分瞭解公司經營理念，並使員工與管理階層間之意見得以充份有效的交流。	尚無重大差異。
(二)公司是否建置員工申訴機制及管道，並妥適處理？	✓		(二)本公司已設置員工申訴管理制度，提供員工建言管道，重視員工權益，並定期召開勞資會議，與員工工作意見之交流，以維持勞資雙方良好之關係。	尚無重大差異。
(三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？	✓		(三)本公司定期檢視並維護工作環境之安全與衛生，致力於提升員工之工作安全與健康，以降低工作環境對員工安全與健康之危害。	尚無重大差異。
(四)公司是否建立員工定期溝通之機制，並以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動？	✓		(四)本公司不定期舉行全體員工會議，並每季召開勞資會議，藉以建立員工表達意見之溝通管道，並傳達重要營運訊息予所有員工以通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。	尚無重大差異。
(五)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(五)本公司針對每位新進員工進行教育訓練，並鼓勵各部門配合工作內容，積極安排參與外部進修課程提升員工專業職能。	尚無重大差異。
(六)公司是否就研發、採購、生產、作業及服務流程等制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？	✓		(六)本公司重視客戶意見回饋，由專責單位處理客戶意見之服務程序，俾確保提供客戶最佳服務效能並達到權益保障之目的。	尚無重大差異。
(七)對產品與服務之行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則？	✓		(七)本公司對於產品與服務之行銷與標示遵循相關智財法規及國際準則，以保障相關權益。	尚無重大差異。
(八)公司與供應商來往，是否評估供應商過去有無影響環境與社會之紀錄？	✓		(八)本公司訂有「供應商評選與管理辦法」對供應商均有事前評估調查並定期評價，往來之供應商皆無影響環境與社會之紀錄。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(九)公司與其主要供應商之契約是否包含供應商如涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款？	✓		(九)本公司與供應商之契約並無特別訂定涉及違反其企業社會責任政策，且對環境與社會有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。惟本公司對往來之供應商會依據「供應商評選與管理辦法」規定定期評核，對涉有違反企業社會責任之供應商，本公司非必要性將不與往來。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露 (一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站等處揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊？	✓		本公司已於網站及公開資訊觀測站揭露具攸關性及相關性之企業社會責任相關資訊。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定企業社會責任實務守則，公司業已致力於企業社會責任之推動，與所訂守則無重大差異。				
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				
七、公司企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與管理階層積極落實經營政策之承諾？	✓		(一)本公司已訂有「誠信經營守則」，基於公正、誠實、守信、透明原則從事商業活動，為落實誠信經營政策，並積極防範不誠信行為，依「上市上櫃公司誠信經營守則」具體規範本公司人員於執行業務時應注意之事項。	尚無重大差異。
(二)公司是否訂定防範不誠信行為方案，並於各方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行？	✓		(二)本公司已訂有「誠信經營守則」，內容明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行。	尚無重大差異。
(三)公司是否對「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款或其他營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範措施？	✓		(三)本公司定期邀請董事、經理人參加教育訓練，使其充分了解公司誠信經營之決心、政策、防範方案及違反作業程序之後果。	尚無重大差異。
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？	✓		(一)本公司與往來廠商及客戶簽訂保密協定禁止透露雙方機密資料；離職員工於受聘期間及離職後應簽署「智慧財產權聲明書」及「離職申請暨交接清單」，恪守誠信經營之理念。	尚無重大差異。

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
(二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專(兼)職單位，並定期向董事會報告其執行情形？	✓		(二)由本公司管理處兼職推動企業誠信經營之運作，另每月將內部稽核報告送請獨立董事核閱，並定期向董事會報告。	尚無重大差異。
(三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？	✓		(三)本公司定期宣導誠信經營理念，並訂有「誠信經營守則」供遵循，若公司員工、投資人及其他利害關係人遇道德疑慮或利益衝突時，應主動向公司提出說明。	尚無重大差異。
(四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位定期查核，或委託會計師執行查核？	✓		(四)為合理確保營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循，本公司訂有會計制度及內部控制制度，並定期委由專業會計師事務所查核簽證，以落實誠信經營之精神。	尚無重大差異。
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司定期邀請董事、經理人參加教育訓練，使其充分了解公司誠信經營之決心，並告知其相關防範方案以及違反不誠信行為之後果。	尚無重大差異。
三、公司檢舉制度之運作情形				
(一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	✓		(一)若發現有虧操守或有違反準則嫌疑之情事，同仁均有義務向管理階層及相關單位舉報，由稽核室或相關人員妥適處理。檢舉人有權決定是否匿名，管理階層亦會保護檢舉人之身分。	尚無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序及相關保密機制？	✓		(二)本公司對檢舉人均進行完全保密機制，待公司規模擴充後，將明訂受理檢舉事項及相關保密機制作業程序。	尚無重大差異。
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	✓		(三)本公司提供正當檢舉管道，除對檢舉人身分及檢舉內容予以保密，並妥適保護檢舉人免遭受不當之處置，且禁止當事人對其進行報復。	尚無重大差異。
四、加強資訊揭露				
(一)公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	✓		公司網站於105年上半年度架設「投資人專區」，公告公司治理之相關守則，並定期於公開資訊觀測站之股東會年報揭露誠信經營之相關資訊。	尚無重大差異。
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定「誠信經營守則」，並持續積極遵守誠信經營守則。				
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 本公司內部重大資訊專責單位將隨時檢視本作業程序以符合法令規範及實務管理，於訂定及後續修訂時，會以內部電子郵件方式通知所有員工。每月也會將公司重大財務資訊忠實公告於公開資訊觀測站，以供投資人及利害關係人參閱。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司已訂定公司治理守則，可於金融監督管理委員會指定之資訊申報網站之網址 <http://mops.twse.com.tw> 中查詢。

(八)最近年度截至公開說明書刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主

管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形
無此情形。

(九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊
無。

附件一

104 年度合併財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

宏觀微電子股份有限公司 公鑒：

宏觀微電子股份有限公司及其子公司民國一〇四年十二月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年一月一日之合併資產負債表，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述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經金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達宏觀微電子股份有限公司及其子公司民國一〇四年十二月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年一月一日之合併財務狀況，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效與合併現金流量。

宏觀微電子股份有限公司已編製民國一〇四年及一〇三年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第02720號

(97)金管證(六)第37690號

許新民



會計師：

郭紹彬



中華民國一〇五年四月十二日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年一月一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四、六.1及十二	\$ 407,369	47	\$ 321,430	54	\$ 284,433	68
1170	應收帳款	四、六.2及十二	161,979	19	78,792	13	38,698	10
1200	其他應收款	四及十二	10,257	1	4,296	1	3,473	1
130x	存貨	四及六.3	74,248	9	95,496	16	54,740	13
1410	預付款項		118	-	576	-	1,092	-
1470	其他流動資產		15,275	2	39,133	7	24,040	6
11xx	流動資產合計		669,246	78	539,723	91	406,476	98
	非流動資產							
1600	不動產、廠房及設備	四、六.4及八	179,637	21	49,671	9	9,265	2
1780	無形資產	四及六.5	6,916	1	1,301	-	762	-
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.16	2,396	-	811	-	270	-
1900	其他非流動資產	四	2,224	-	600	-	480	-
15xx	非流動資產合計		191,173	22	52,383	9	10,777	2
1xxx	資產總計		\$ 860,419	100	\$ 592,106	100	\$ 417,253	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤禎



經理人：孫德峻



會計主管：嚴文君

單位：新臺幣千元

代碼	負債及權益		一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年一月一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%	金額	%
	流動負債		\$ -	-	\$ -	-	\$ -	-
2150	應付票據	四及十二					26,968	7
2170	應付帳款	四及十二	78,847	9	37,581	6	51,622	12
2200	其他應付款	四及十二	84,643	10	111,231	19	45,030	11
2230	本期所得稅負債	四、五及六.16	37,277	4	15,144	3	-	-
2322	一年內到期長期借款	四、六.7及十二	16,437	2	-	-	-	-
2300	其他流動負債		238	-	339	-	1,370	-
21xx	流動負債合計		217,442	25	164,295	28	124,990	30
	非流動負債							
2540	長期借款	四、六.7及十二	68,563	8	-	-	-	-
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.16	2,066	-	1,276	-	270	-
25xx	非流動負債合計		70,629	8	1,276	-	270	-
2xxx	負債總計		288,071	33	165,571	28	125,260	30
	歸屬於母公司業主之權益							
31xx	股本							
3100	普通股股本		224,649	26	204,842	35	201,174	48
3110	資本公積	六.9	63,871	8	29,391	5	26,136	6
3200	保留盈餘	四、五、六.9及10						
3300	法定盈餘公積	六.9	21,225	2	6,468	1	-	-
3310	未分配盈餘		262,709	31	185,661	31	64,683	16
3350	保留盈餘合計		283,934	33	192,129	32	64,683	16
3400	其他權益		(106)	-	173	-	-	-
3xxx	權益總計		572,348	67	426,535	72	291,993	70
	負債及權益總計		\$ 860,419	100	\$ 592,106	100	\$ 417,253	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤



經理人：孫德



會計主管：嚴文

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇四年度		一〇三年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.11	\$ 778,134	100	\$ 649,570	100
5000	營業成本	六.3	(454,792)	(58)	(332,619)	(51)
5900	營業毛利		323,342	42	316,951	49
6000	營業費用	四、五及六.8、10、12、13	(23,045)	(3)	(19,230)	(3)
6100	推銷費用		(24,836)	(3)	(25,784)	(4)
6200	管理費用		(104,389)	(14)	(128,359)	(20)
6300	研究發展費用		(152,270)	(20)	(173,373)	(27)
6900	營業費用合計		171,072	22	143,578	22
7000	營業外收入及支出	四及六.14	8,071	1	8,217	1
7010	其他收入		14,058	2	11,820	2
7020	其他利益及損失		(16)	-	(63)	-
7050	財務成本		22,113	3	19,974	3
7900	稅前淨利		193,185	25	163,552	25
7950	所得稅費用	四、五及六.16	(39,928)	(5)	(15,988)	(2)
8000	本期淨利		153,257	20	147,564	23
8300	其他綜合損益	六.15	(279)	-	173	-
8360	後續可能重分類至損益之項目		(279)	-	173	-
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(279)	-	173	-
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)		152,978	20	147,737	23
8500	本期綜合損益總額		\$ 153,257		\$ 147,564	
8600	淨利歸屬於：	六.17				
8610	母公司業主		\$ 152,978		\$ 147,737	
8700	綜合損益歸屬於：					
8710	母公司業主		\$ 7.25		\$ 7.31	
9750	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘					
9850	稀釋每股盈餘		6.33		6.26	

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤



經理人：孫德



會計主管：嚴文

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益					其他權益項目		權益總額
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保 留 盈 餘	未分配盈餘	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	其他權益項目	
		3110	3200	3310	3350	3410		3XXX	
A1	民國103年1月1日餘額	\$201,174	\$26,136	\$-	\$64,683	\$-		\$291,993	
B1	102年度盈餘指撥及分配	-	-	6,468	(6,468)	-		-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(20,118)	-		(20,118)	
	普通股現金股利	-	-	-	-	-		-	
D1	103年度淨利	-	-	-	147,564	-		147,564	
D3	103年度其他綜合損益	-	-	-	-	173		173	
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	147,564	173		147,737	
N1	股份基礎給付交易	3,668	3,255	-	-	-		6,923	
Z1	民國103年12月31日餘額	\$204,842	\$29,391	\$6,468	\$185,661	\$173		\$426,535	
A1	民國104年1月1日餘額	\$204,842	\$29,391	\$6,468	\$185,661	\$173		\$426,535	
B1	103年度盈餘指撥及分配	-	-	14,757	(14,757)	-		-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(61,452)	-		(61,452)	
	普通股現金股利	-	-	-	-	-		-	
D1	104年度淨利	-	-	-	153,257	-		153,257	
D3	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	(279)		(279)	
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	153,257	(279)		152,978	
N1	股份基礎給付交易	19,807	34,480	-	-	-		54,287	
Z1	民國104年12月31日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)		\$572,348	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林坤滿

經理人：孫德順

會計主管：嚴文芳

宏觀微電子股份有限公司及子公司
合併現金流量表

民國一〇四年及一〇三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇四年度		一〇三年度		代碼	項 目	一〇四年度		一〇三年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAA	營業活動之現金流量：					BBBB	投資活動之現金流量：				
A10000	本期稅前淨利	\$ 193,185		\$ 163,552		B02700	取得不動產、廠房及設備	(133,872)		(43,140)	
A20000	調整項目：					B03700	存出保證金增加	(1,624)		(120)	
A20010	收益費損項目：					B04500	取得無形資產	(10,063)		(1,058)	
A20100	折舊費用	3,048		2,574		BBBB	投資活動之淨現金流出	(145,559)		(44,318)	
A20200	攤銷費用	4,448		519							
A20300	呆帳費用	354		-							
A20900	利息費用	16		63							
A21200	利息收入	(2,849)		(2,889)		CCCC	籌資活動之現金流量：				
A21900	股份基礎給付酬勞成本	23,214		3,255		C01600	舉借長期借款	85,000		-	
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	848		156		C04500	發放現金股利	(61,452)		(20,118)	
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					C04800	員工執行認股權	31,073		3,668	
A31150	應收帳款	(83,541)		(40,094)		CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	54,621		(16,450)	
A31180	其他應收款	(6,073)		(731)							
A31200	存貨	21,248		(40,756)							
A31230	預付款項	458		516							
A31240	其他流動資產	23,858		(15,093)							
A32130	應付票據	-		(26,968)							
A32150	應付帳款	41,266		(14,041)							
A32180	其他應付款	(26,588)		66,201							
A32230	其他流動負債	(101)		(1,031)		DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(269)		177	
A33000	營運產生之現金流入	192,791		95,233		EEEE	本期現金及約當現金增加數	85,939		36,997	
A33100	收取之利息	2,961		2,797		E00100	期初現金及約當現金餘額	321,430		284,433	
A33300	支付之利息	(16)		(63)		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$407,369		\$321,430	
A33500	支付之所得稅	(18,590)		(379)							
AAAA	營業活動之淨現金流入	177,146		97,588							

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林坤禮

經理人：孫德盛

會計主管：嚴文秀

附件二

105 年度合併財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

宏觀微電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

宏觀微電子股份有限公司及其子公司(宏觀集團)民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果，上開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暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製，足以允當表達宏觀集團民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之合併財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與宏觀集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對宏觀集團民國一〇五年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

(一)應收帳款

截至民國一〇五年十二月三十一日止，宏觀集團之應收帳款總額、備抵呆帳及應收帳款淨額之帳面金額分別為 79,193 千元、391 千元及 78,802 千元，其合併應收帳款淨額佔合併資產總額之比例為 5.88%，對於宏觀集團係屬重大，且於授信期間內收回應收帳款為宏觀集團營運管理之重要項目，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

<續下頁>

<承上頁>

本會計師之查核程序包括但不限於應收帳款之內部控制測試、應收帳款明細與總帳之調節、帳齡分析及備抵呆帳之計算等。另外，本會計師亦選取樣本執行應收帳款函證以確認其存在性、複核應收帳款期後收回情形、應收帳款備抵估計及重要客戶信用條件變動之控管等，本會計師亦考量合併財務報表中附註四.8 及附註六.2 有關應收帳款會計政策及其揭露之適當性。

(二) 存貨

截至民國一〇五年十二月三十一日止，宏觀集團之存貨淨額為 191,941 千元，佔合併資產總額之比例為 14.31%，對於宏觀集團係屬重大，此外，因射頻積體電路及整合射頻系統暨有關產品係由委外之專業晶圓代工廠及封裝測試廠進行產製，故存貨分布於多個委外廠商。提高存貨使用狀態管理的複雜度，基於前述原因，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於瞭解存貨數量相關之內部控制管理流程、評估管理階層之盤點計畫，依各地點存貨餘額選擇重大庫存地點並實地觀察存貨盤點，及就未觀察實地存貨盤點之委外廠商選取樣本執行委外存貨之函證，並將盤點或函證之存貨項目核對至明細帳，本會計師亦考量合併財務報表中附註四.10 及附註六.3 有關存貨會計政策及其揭露之適當性。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、國際財務報導解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估宏觀集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算宏觀集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

宏觀集團之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

<續下頁>

<承上頁>

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對宏觀集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使宏觀集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致宏觀集團不再具有繼續經營之能力。
5. 評估合併財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

<續下頁>

<承上頁>

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對宏觀集團民國一〇五年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

其他

宏觀微電子股份有限公司已編製民國一〇五年及一〇四年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

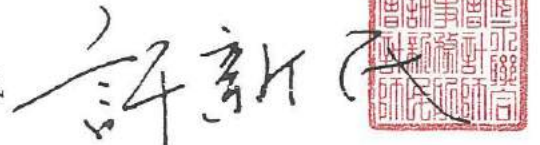
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第 02720 號

(97)金管證(六)第 37690 號

許新民



會計師：

郭紹彬



中華民國一〇六年三月十六日

宏觀微電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國一〇五年十二月三十一日及一〇四年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	資 產		一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
	會計項目	附註	金額	%	金額	%
	流動資產		\$		\$	
1100	現金及約當現金	四、六.1及十二	834,985	62	407,369	47
1170	應收帳款淨額	四、六.2及十二	78,802	6	161,979	19
1200	其他應收款	四及十二	9,202	1	10,257	1
130x	存貨	四及六.3	191,941	14	74,248	9
1410	預付款項		603	-	118	-
1470	其他流動資產		36,816	3	15,275	2
11xx	流動資產合計		1,152,349	86	669,246	78
	非流動資產					
1600	不動產、廠房及設備	四、六.4及八	180,970	14	179,637	21
1780	無形資產	四及六.5	2,759	-	6,916	1
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.16	3,548	-	2,396	-
1900	其他非流動資產	四	1,270	-	2,224	-
15xx	非流動資產合計		188,547	14	191,173	22
1xxx	資產總計		\$ 1,340,896	100	\$ 860,419	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤程



經理人：孫德風



會計主管：嚴文芳

宏觀微電子股份有限公司及子公司
合併資產負債表(續)
民國一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2170	應付帳款	四及十二	\$ 51,712	4	\$ 78,847	9
2200	其他應付款	四及十二	95,608	7	84,643	10
2230	本期所得稅負債	四、五及六.16	48,650	4	37,277	4
2322	一年內到期長期借款	四、六.7及十二	16,714	1	16,437	2
2399	其他流動負債-其他		5,649	-	238	-
21xx	流動負債合計		218,333	16	217,442	25
	非流動負債					
2540	長期借款	四、六.7及十二	51,829	4	68,563	8
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.16	1,734	-	2,066	-
25xx	非流動負債合計		53,563	4	70,629	8
2xxx	負債總計		271,896	20	288,071	33
	歸屬於母公司業主之權益					
31xx	股本					
3100	普通股股本	六.9	247,009	19	224,649	26
3110	資本公積	四、五、六.9及10	368,429	27	63,871	8
3200	保留盈餘	六.9				
3310	法定盈餘公積		36,551	3	21,225	2
3350	未分配盈餘		417,505	31	262,709	31
	保留盈餘合計		454,056	34	283,934	33
3400	其他權益		(494)	-	(106)	-
3xxx	權益總計		1,069,000	80	572,348	67
	負債及權益總計		\$ 1,340,896	100	\$ 860,419	100

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤程



經理人：孫德文



會計主管：嚴文威

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年度		一〇四年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.11	\$ 1,123,007	100	\$ 778,134	100
5000	營業成本	六.3	(630,354)	(56)	(454,792)	(58)
5900	營業毛利		492,653	44	323,342	42
6000	營業費用	四、五及六.8、10、12、13	(22,235)	(2)	(23,045)	(3)
6100	推銷費用		(38,874)	(3)	(24,836)	(3)
6200	管理費用		(133,613)	(12)	(104,389)	(14)
6300	研究發展費用		(194,722)	(17)	(152,270)	(20)
6900	營業費用合計		297,931	27	171,072	22
7000	營業外收入及支出	四及六.14	5,057	-	8,071	1
7010	其他收入		(9,561)	(1)	14,058	2
7020	其他利益及損失		(893)	-	(16)	-
7050	財務成本		(5,397)	(1)	22,113	3
7900	營業外收入及支出合計		292,534	26	193,185	25
7950	稅前淨利	四、五及六.16	(55,017)	(5)	(39,928)	(5)
8000	所得稅費用		237,517	21	153,257	20
8300	本期淨利	六.15	(388)	-	(279)	-
8360	其他綜合損益		(388)	-	(279)	-
8361	後續可能重分類至損益之項目		237,129	21	152,978	20
8500	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		-	-	-	-
8600	本期其他綜合損益 (稅後淨額)		-	-	-	-
8610	本期綜合損益總額		\$ 237,129	21	\$ 152,978	20
8700	淨利歸屬於：	六.17	\$ 237,517		\$ 153,257	
8710	母公司業主		\$ 237,129		\$ 152,978	
9750	每股盈餘(元)	六.17	\$ 10.56		\$ 7.25	
9850	稀釋每股盈餘	六.17	\$ 10.43		\$ 6.33	

(請參閱合併財務報告附註)

董事長：林坤祥

經理人：孫德福

會計主管：嚴文英

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	歸屬於母公司業主之權益					其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
		普通股股本	資本公積	法定盈餘公積	保 留 盈 餘	未分配盈餘		
AI	民國104年1月1日餘額	3110	3200	3310	3350	3410	3XXX	
B1	103年度盈餘指撥及分配	\$204,842	\$29,391	\$6,468	\$185,661	\$173	\$426,535	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	14,757	(14,757)	-	-	
D1	普通股現金股利	-	-	-	(61,452)	-	(61,452)	
D3	104年度淨利	-	-	-	153,257	-	153,257	
D5	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	(279)	(279)	
	本期綜合損益總額	-	-	-	153,257	(279)	152,978	
NI	股份基礎給付交易	19,807	34,480	-	-	-	54,287	
Z1	民國104年12月31日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)	\$572,348	
AI	民國105年1月1日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)	\$572,348	
B1	104年度盈餘指撥及分配	-	-	15,326	(15,326)	-	-	
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(67,395)	-	(67,395)	
C17	普通股現金股利	-	-	-	-	-	-	
	其他資本公積異動	-	11,391	-	-	-	11,391	
D1	105年度淨利	-	-	-	237,517	-	237,517	
D3	105年度其他綜合損益	-	-	-	-	(388)	(388)	
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	237,517	(388)	237,129	
E1	現金增資	22,360	293,167	-	-	-	315,527	
Z1	民國105年12月31日餘額	\$247,009	\$368,429	\$36,551	\$417,505	\$(494)	\$1,069,000	

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤德



經理人：孫德峻



會計主管：嚴文瑛

宏觀微電子股份有限公司及子公司
合併財務報告

民國一〇五年及一〇四年度合併財務報表

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇五年度		一〇四年度		代碼	項 目	一〇五年度		一〇四年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：										
A10000	本期稅前淨利	\$ 292,534		\$ 193,185		BBBB	投資活動之現金流量：	(8,143)		(133,872)	
A20000	調整項目：					B02700	取得不動產、廠房及設備	954		(1,624)	
A20010	收益費損項目：					B03800	存出保證金	(1,154)		(10,063)	
A20100	折舊費用	6,783		3,048		B04500	取得無形資產	(8,343)		(145,559)	
A20200	攤銷費用	5,311		4,448		BBBB	投資活動之淨現金流出				
A20300	呆帳費用	37		354		CCCC	籌資活動之現金流量：				
A20900	利息費用	893		16		C01600	舉借長期借款	-		85,000	
A21200	利息收入	(2,678)		(2,849)		C01700	償還長期借款	(16,457)		-	
A21900	股份基礎給付酬勞成本	4,700		23,214		C04500	發放現金股利	(67,395)		(61,452)	
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-		848		C04600	現金增資	310,827		-	
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					C04800	員工執行認股權	-		31,073	
A31150	應收帳款	83,140		(83,541)		C09900	其他	11,391		-	
A31180	其他應收款	1,103		(6,073)		CCCC	籌資活動之淨現金流入	238,366		54,621	
A31200	存貨	(117,693)		21,248		DDDD	匯率變動對現金及約當現金之影響	(361)		(269)	
A31230	預付款項	(485)		458		EEEE	本期現金及約當現金增加數	427,616		85,939	
A31240	其他流動資產	(21,541)		23,858		E00100	期初現金及約當現金餘額	407,369		321,430	
A32150	應付帳款	(27,135)		41,266		E00200	期末現金及約當現金餘額	\$ 834,985		\$ 407,369	
A32180	其他應付款	10,965		(26,588)							
A32230	其他流動負債	5,411		(101)							
A33000	營運產生之現金流入	241,345		192,791							
A33100	收取之利息	2,630		2,961							
A33300	支付之利息	(893)		(16)							
A33500	支付之所得稅	(45,128)		(18,590)							
AAAA	營業活動之淨現金流入	197,954		177,146							

(請參閱合併財務報告附註)



董事長：林坤禧



經理人：孫德軍



會計主管：嚴文芳

附件三

104 年度個體財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

宏觀微電子股份有限公司 公鑒：

宏觀微電子股份有限公司民國一〇四年十二月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年一月一日之個體資產負債表，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表及個體現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開個體財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開個體財務報表表示意見。

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可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達宏觀微電子股份有限公司民國一〇四年十二月三十一日、民國一〇三年十二月三十一日及民國一〇三年一月一日之財務狀況，暨民國一〇四年一月一日至十二月三十一日及民國一〇三年一月一日至十二月三十一日之財務績效與現金流量。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第02720號

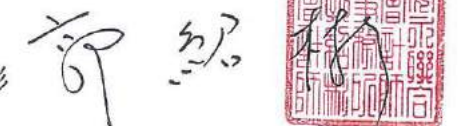
(97)金管證(六)第37690號

許新民



會計師：

郭紹彬



中華民國一〇五年四月十二日

單位：新臺幣千元

代碼	資產會計項目	附註	一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年一月一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動資產							
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 399,886	46	\$ 314,206	53	\$ 267,435	64
1170	應收帳款淨額	四及六.2	161,979	19	78,792	13	38,698	9
1200	其他應收款		9,996	1	4,064	1	3,453	1
130x	存貨	四及六.3	74,248	9	95,496	16	54,740	13
1410	預付款項		90	-	572	-	344	-
1470	其他流動資產		15,275	2	39,133	7	24,042	6
11xx	流動資產合計		661,474	77	532,263	90	388,712	93
	非流動資產							
1550	採用權益法之投資	四及六.4	8,211	1	7,978	2	17,778	5
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	179,198	21	49,082	8	9,251	2
1780	無形資產	四及六.6	6,916	1	1,301	-	762	-
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.17	2,396	-	811	-	270	-
1900	其他非流動資產		2,224	-	600	-	480	-
15xx	非流動資產合計		198,945	23	59,772	10	28,541	7
1xxx	資產總計		\$ 860,419	100	\$ 592,035	100	\$ 417,253	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林坤禧

經理人：孫德鳳

會計主管：嚴文

民國一〇四年十二月三十一日、一〇三年十二月三十一日及一〇三年一月一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇四年十二月三十一日		一〇三年十二月三十一日		一〇三年一月一日	
			金額	%	金額	%	金額	%
	流動負債		\$ -	-	\$ -	-	\$ 26,968	7
2150	應付票據		78,847	9	37,581	6	51,622	12
2170	應付帳款		84,643	10	111,160	19	45,030	11
2200	其他應付款		37,277	4	15,144	3	-	-
2230	本期所得稅負債	四、五及六.17	16,437	2	-	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款	六.8	238	-	339	-	1,370	-
2399	其他流動負債		217,442	25	164,224	28	124,990	30
21XX	流動負債合計							
	非流動負債		68,563	8	-	-	-	-
2540	長期借款	六.8	2,066	-	1,276	-	270	-
2570	遞延所得稅負債	四、五及六.17	70,629	8	1,276	-	270	-
25XX	非流動負債合計		288,071	33	165,500	28	125,260	30
2XXX	負債總計							
	權益							
3100	股本		224,649	26	204,842	35	201,174	48
3110	普通股股本	六.10	63,871	7	29,391	5	26,136	6
3200	資本公積	六.10	21,225	3	6,468	1	-	-
3300	保留盈餘	六.10	262,709	31	185,661	31	64,683	16
3310	法定盈餘公積		283,934	34	192,129	32	64,683	16
3350	未分配盈餘		(106)	-	173	-	-	-
	保留盈餘合計		572,348	67	426,535	72	291,993	70
3400	其他權益							
3XXX	權益總計		\$ 860,419	100	\$ 592,035	100	\$ 417,253	100
	負債及權益總計							

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林坤禮

經理人：孫德輝

會計主管：嚴文芳

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇四年度		一〇三年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.12	\$ 778,134	100	\$ 649,570	100
5000	營業成本	六.3	(454,792)	(58)	(332,619)	(51)
5900	營業毛利		323,342	42	316,951	49
6000	營業費用	五及六.6、13、14				
6100	推銷費用		(23,045)	(3)	(16,779)	(2)
6200	管理費用		(24,836)	(3)	(18,308)	(3)
6300	研究發展費用		(104,828)	(14)	(128,359)	(20)
6900	營業費用合計		(152,709)	(20)	(163,446)	(25)
7000	營業利益		170,633	22	153,505	24
7010	營業外收入及支出	四及六.15				
7010	其他收入		7,952	1	8,204	1
7020	其他利益及損失		14,058	2	11,820	2
7050	財務成本		(16)	-	(63)	-
7070	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		512	-	(9,973)	(2)
7900	營業外收入及支出合計		22,506	3	9,988	1
7900	稅前淨利		193,139	25	163,493	25
7950	所得稅費用		(39,882)	(5)	(15,929)	(2)
8000	本期淨利	四、五及六.17	153,257	20	147,564	23
8300	其他綜合損益	六.16				
8360	後續可能重分類至損益之項目					
8361	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(279)	-	173	-
8500	本期其他綜合損益(稅後淨額)		(279)	-	173	-
8500	本期綜合損益總額		\$ 152,978	20	\$ 147,737	23
9750	每股盈餘(元)					
9750	基本每股盈餘	六.18	\$ 7.25		\$ 7.31	
9750	本期淨利					
9850	稀釋每股盈餘	六.18	\$ 6.33		\$ 6.26	
9850	本期淨利					

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林增輝

經理人：孫國輝

會計主管：嚴文

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	股本		資本公積	保 留 盈 餘		其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算 之兌換差額	權益總額
		普通股股本	3110		法定盈餘公積	未分配盈餘		
A1	民國103年1月1日餘額	\$201,174	3200	\$-	3350	3410	3XXX	\$291,993
B1	102年度盈餘指撥及分配	-	\$26,136	\$-	\$64,683	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	6,468	(6,468)	-	-	-
	普通股現金股利	-	-	-	(20,118)	-	-	(20,118)
D1	103年度淨利	-	-	-	147,564	-	-	147,564
D3	103年度其他綜合損益	-	-	-	-	173	-	173
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	147,564	173	-	147,737
N1	股份基礎給付交易	3,668	3,255	-	-	-	-	6,923
Z1	民國103年12月31日餘額	\$204,842	\$29,391	\$6,468	\$185,661	\$173	-	\$426,535
A1	民國104年1月1日餘額	\$204,842	\$29,391	\$6,468	\$185,661	\$173	-	\$426,535
B1	103年度盈餘指撥及分配	-	-	14,757	(14,757)	-	-	-
B5	提列法定盈餘公積	-	-	-	(61,452)	-	-	(61,452)
	普通股現金股利	-	-	-	153,257	-	-	153,257
D1	104年度淨利	-	-	-	153,257	(279)	-	153,257
D3	104年度其他綜合損益	-	-	-	-	(279)	-	(279)
D5	本期綜合損益總額	-	-	-	153,257	(279)	-	152,978
N1	股份基礎給付交易	19,807	34,480	-	-	-	-	54,287
Z1	民國104年12月31日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)	-	\$572,348

(請參閱個別財務報告附註)

董事長：林建國

經理人：孫權

會計主管：嚴

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇四年度		一〇三年度		代碼	項 目	一〇四年度		一〇三年度	
		金額	金額	金額	金額			金額	金額		
AAAA	營業活動之現金流量：										
A10000	本期稅前淨利	\$ 193,139	\$ 163,493			BBBB	投資活動之現金流量：				
A20000	調整項目：					B02700	取得不動產、廠房及設備	(133,872)	(42,466)		
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：					B03700	存出保證金增加	(1,624)	(120)		
A20100	折舊費用	2,908	2,479			B04500	取得無形資產	(10,063)	(1,058)		
A20200	攤銷費用	4,448	519			BBBB	投資活動之淨現金流出	(145,559)	(43,644)		
A20300	呆帳費用提列數	354	-								
A20900	利息費用	16	63								
A21200	利息收入	(2,729)	(2,876)								
A21900	股份基礎給付酬勞成本	23,214	3,255								
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資(利益)損失之份額	(512)	9,973								
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	848	156			CCCC	籌資活動之現金流量：				
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：					C01600	舉借長期借款	85,000	-		
A31150	應收帳款	(83,541)	(40,094)			C04500	發放現金股利	(61,452)	(20,118)		
A31180	其他應收款	(6,044)	(519)			C04800	員工執行認股權	31,073	3,668		
A31200	存貨	21,248	(40,756)			CCCC	籌資活動之淨現金流入(出)	54,621	(16,450)		
A31220	預付費用	482	(228)								
A31240	其他流動資產	23,858	(15,091)								
A32130	應付票據	-	(26,968)								
A32150	應付帳款	41,266	(14,041)								
A32180	其他應付款	(26,517)	66,130								
A32230	其他流動負債	(101)	(1,031)								
A33000	營運產生之現金流入	192,337	104,464								
A33100	收取之利息	2,841	2,784			EEEE	本期現金及約當現金增加數	85,680	46,771		
A33300	支付之利息	(16)	(63)			E00100	期初現金及約當現金餘額	314,206	267,435		
A33500	支付之所得稅	(18,544)	(320)			E00200	期末現金及約當現金餘額	\$399,886	\$314,206		
AAAA	營業活動之淨現金流入	176,618	106,865								

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：林地



經理人：孫



會計主管：嚴

附件四

105 年度個體財務報告及會計師查核報告

會計師查核報告

宏觀微電子股份有限公司 公鑒：

查核意見

宏觀微電子股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之個體資產負債表，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果，上開個體財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達宏觀微電子股份有限公司民國一〇五年十二月三十一日及民國一〇四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國一〇五年一月一日至十二月三十一日及民國一〇四年一月一日至十二月三十一日之財務績效及現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與宏觀微電子股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。基於本會計師之查核結果，本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對宏觀微電子股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

(一) 應收帳款

截至民國一〇五年十二月三十一日止，宏觀微電子股份有限公司之應收帳款總額、備抵呆帳及應收帳款淨額之帳面金額分別為 79,193 千元、391 千元及 78,802 千元，其應收帳款淨額佔資產總額之比例為 5.88%，對於宏觀微電子股份有限公司係屬重大，且於授信期間內收回應收帳款為宏觀微電子股份有限公司營運管理之重要項目，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

<續下頁>

<承上頁>

本會計師之查核程序包括但不限於應收帳款之內部控制測試、應收帳款明細與總帳之調節、帳齡分析及備抵呆帳之計算等。另外，本會計師亦選取樣本執行應收帳款函證以確認其存在性、複核應收帳款期後收回情形、應收帳款備抵估計及重要客戶信用條件變動之控管等，本會計師亦考量財務報表中附註四.7 及附註六.2 有關應收帳款會計政策及其揭露之適當性。

(二) 存貨

截至民國一〇五年十二月三十一日止，宏觀微電子股份有限公司之存貨淨額為 191,941 千元，佔資產總額之比例為 14.32%，對於宏觀微電子股份有限公司係屬重大，此外，因射頻積體電路及整合射頻系統暨有關產品係由委外之專業晶圓代工廠及封裝測試廠進行產製，故存貨分布於多個委外廠商。提高存貨使用狀態管理的複雜度，基於前述原因，本會計師因此決定為關鍵查核事項。

本會計師之查核程序包括但不限於瞭解存貨數量相關之內部控制管理流程、評估管理階層之盤點計畫，依各地點存貨餘額選擇重大庫存地點並實地觀察存貨盤點，及就未觀察實地存貨盤點之委外廠商選取樣本執行委外存貨之函證，並將盤點或函證之存貨項目核對至明細帳，本會計師亦考量財務報表中附註四.9 及附註六.3 有關存貨會計政策及其揭露之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估宏觀微電子股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算宏觀微電子股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

宏觀微電子股份有限公司之治理單位(含審計委員會)負有監督財務報導流程之責任。

<續下頁>

<承上頁>

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對宏觀微電子股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使宏觀微電子股份有限公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報表使用者注意個體財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致宏觀微電子股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表(包括相關附註)之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現(包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失)。

<續下頁>

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項(包括相關防護措施)。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對宏觀微電子股份有限公司民國一〇五年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

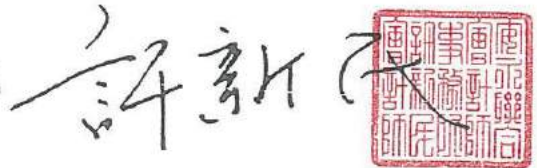
安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證(六)第 02720 號

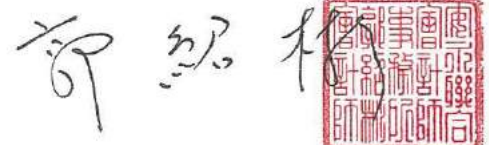
(97)金管證(六)第 37690 號

許新民



會計師：

郭紹彬



中華民國一〇六年三月十六日

民國一〇五年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動資產					
1100	現金及約當現金	四及六.1	\$ 828,131	62	\$ 399,886	46
1170	應收帳款淨額	四及六.2	78,802	6	161,979	19
1200	其他應收款		8,960	1	9,996	1
130X	存貨	四及六.3	191,941	14	74,248	9
1410	預付款項		542	-	90	-
1470	其他流動資產		36,815	3	15,275	2
11XX	流動資產合計		1,145,191	86	661,474	77
	非流動資產					
1550	採用權益法之投資	四及六.4	7,771	1	8,211	1
1600	不動產、廠房及設備	四、六.5及八	180,257	13	179,198	21
1780	無形資產	四及六.6	2,759	-	6,916	1
1840	遞延所得稅資產	四、五及六.17	3,548	-	2,396	-
1900	其他非流動資產		1,270	-	2,224	-
15XX	非流動資產合計		195,605	14	198,945	23
1XXX	資產總計		\$ 1,340,796	100	\$ 860,419	100

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林坤祥

經理人：孫德風

會計主管：嚴文

民國一〇五年十二月三十一日 至 民國一〇四年十二月三十一日

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年十二月三十一日		一〇四年十二月三十一日	
			金額	%	金額	%
	流動負債					
2170	應付帳款		\$ 51,712	4	\$ 78,847	9
2200	其他應付款		95,543	8	84,643	10
2230	本期所得稅負債		48,615	4	37,277	4
2322	一年內到期之長期借款	四、五及六.17	16,714	1	16,437	2
2399	其他流動負債-其他	六.8	5,649	-	238	-
21xx	流動負債合計		218,233	17	217,442	25
	非流動負債					
2540	長期借款	六.8	51,829	4	68,563	8
2570	遞延所得稅負債		1,734	-	2,066	-
25xx	非流動負債合計	四、五及六.17	53,563	4	70,629	8
2xxx	負債總計		271,796	21	288,071	33
	權益					
3100	股本					
3110	普通股股本	六.10	247,009	18	224,649	26
3200	資本公積	六.10	368,429	27	63,871	7
3300	保留盈餘	六.10				
3310	法定盈餘公積		36,551	3	21,225	3
3350	未分配盈餘		417,505	31	262,709	31
	保留盈餘合計		454,056	34	283,934	34
3400	其他權益		(494)	-	(106)	-
3xxx	權益總計		1,069,000	79	572,348	67
	負債及權益總計		\$ 1,340,796	100	\$ 860,419	100

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：林坤



經理人：孫德軍



會計主管：嚴文君

單位：新臺幣千元

代碼	會計項目	附註	一〇五年度		一〇四年度	
			金額	%	金額	%
4000	營業收入	四及六.12	\$ 1,123,007	100	\$ 778,134	100
5000	營業成本	六.3	(630,354)	(56)	(454,792)	(58)
5900	營業毛利		492,653	44	323,342	42
6000	營業費用	五及六.6、13、14				
6100	推銷費用		(22,235)	(2)	(23,045)	(3)
6200	管理費用		(38,874)	(3)	(24,836)	(3)
6300	研究發展費用		(134,203)	(12)	(104,828)	(14)
6900	營業費用合計		(195,312)	(17)	(152,709)	(20)
7000	營業利益		297,341	27	170,633	22
7010	營業外收入及支出	四及六.15	4,881	-	7,952	1
7020	其他收入		(8,780)	(1)	14,058	2
7050	其他利益及損失		(893)	-	(16)	-
7070	財務成本		(52)	-	512	-
7900	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損益之份額		(4,844)	(1)	22,506	3
7950	稅前淨利		292,497	26	193,139	25
8000	所得稅費用	四、五及六.17	(54,980)	(5)	(39,882)	(5)
8300	本期淨利	六.16	237,517	21	153,257	20
8360	其他綜合損益					
8361	後續可能重分類至損益之項目		(388)	-	(279)	-
8500	國外營運機構財務報表換算之兌換差額		(388)	-	(279)	-
	本期其他綜合損益(稅後淨額)		237,129	21	152,978	20
	本期綜合損益總額					
9750	每股盈餘(元)	六.18	\$ 10.56		\$ 7.25	
9850	基本每股盈餘	六.18	\$ 10.43		\$ 6.33	
	稀釋每股盈餘					
	本期淨利					
	稀釋每股盈餘					
	本期淨利					

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：林坤



經理人：孫德



會計主管：嚴文

單位：新臺幣千元

代碼	項 目	股本		資本公積	保 留 盈 餘		其他權益項目 國外營運機構 財務報表換算之 兌換差額	權益總額
		普通股股本	3110		法定盈餘公積	未分配盈餘		
A1	民國104年1月1日餘額	\$204,842	3200	\$29,391	3350	3410	\$426,535	
B1	103年度盈餘指撥及分配	-		\$6,468	\$185,661	\$173		
B5	提列法定盈餘公積	-		14,757	(14,757)	-		
	普通股現金股利	-		-	(61,452)	-	(61,452)	
D1	104年度淨利	-		-	153,257	-	153,257	
D3	104年度其他綜合損益	-		-	-	(279)	(279)	
D5	本期綜合損益總額	-		-	153,257	(279)	152,978	
N1	股份基礎給付交易	19,807		-	-	-	54,287	
Z1	民國104年12月31日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)	\$572,348	
A1	民國105年1月1日餘額	\$224,649	\$63,871	\$21,225	\$262,709	\$(106)	\$572,348	
B1	104年度盈餘指撥及分配	-		15,326	(15,326)	-		
B5	提列法定盈餘公積	-		-	(67,395)	-	(67,395)	
C17	普通股現金股利	-		-	-	-	11,391	
	其他資本公積變動數	-		11,391	-	-	11,391	
D1	105年度淨利	-		-	237,517	-	237,517	
D3	105年度其他綜合損益	-		-	-	(388)	(388)	
D5	本期綜合損益總額	-		-	237,517	(388)	237,129	
E1	現金增資	22,360		-	-	-	315,527	
Z1	民國105年12月31日餘額	\$247,009	\$368,429	\$36,551	\$417,505	\$(494)	\$1,069,000	

民國一〇四年度員工酬勞及董監酬勞分別為26,000千元及6,400千元。
民國一〇五年度員工酬勞及董監酬勞分別為34,000千元及7,100千元。

(請參閱個體財務報告附註)

董事長：林坤

經理人：孫德

會計主管：嚴文

單位：新台幣千元

代碼	項 目	一〇五年度		代碼	項 目	一〇四年度	
		金額	金額			金額	金額
AAAA	營業活動之現金流量：						
A10000	本期稅前淨利	\$ 292,497	\$ 193,139	BBBB	投資活動之現金流量：		
A20000	調整項目：			B02700	取得不動產、廠房及設備	(7,677)	(133,872)
A20010	不影響現金流量之收益費損項目：			B03800	存出保證金	954	(1,624)
A20100	折舊費用	6,618	2,908	B04500	取得無形資產	(1,154)	(10,063)
A20200	攤銷費用	5,311	4,448	BBBB	投資活動之淨現金流出	(7,877)	(145,539)
A20300	呆帳費用	37	354	CCCC	籌資活動之現金流量：		
A20900	利息費用	893	16	C01600	舉借長期借款	-	85,000
A21200	利息收入	(2,515)	(2,729)	C01700	償還長期借款	(16,457)	-
A21900	股份基礎給付酬勞成本	4,700	23,214	C04500	發放現金股利	(67,395)	(61,452)
A22400	採用權益法認列之子公司、關聯企業及合資損失之份額	52	(512)	C04600	現金增資	310,827	-
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	-	848	C04800	員工執行認股權	-	31,073
A30000	與營業活動相關之資產/負債變動數：			C09900	其他	11,391	-
A31150	應收帳款	83,140	(83,541)	CCCC	籌資活動之淨現金流入	238,366	54,621
A31180	其他應收款	1,196	(6,044)	EEEE	本期現金及約當現金增加數	428,245	85,680
A31200	存貨	(117,693)	21,248	E00100	期初現金及約當現金餘額	399,886	314,206
A31220	預付費用	(452)	482	E00200	期末現金及約當現金餘額	\$828,131	\$399,886
A31240	其他流動資產	(21,540)	23,858				
A32150	應付帳款	(27,135)	41,266				
A32180	其他應付款	10,900	(26,517)				
A32230	其他流動負債	5,411	(101)				
A33000	營運產生之現金流入	241,420	192,337				
A33100	收取之利息	2,355	2,841				
A33300	支付之利息	(893)	(16)				
A33500	支付之所得稅	(45,126)	(18,544)				
AAAA	營業活動之淨現金流入	197,756	176,618				

(請參閱個體財務報告附註)



董事長：林坤禎



經理人：孫德風



會計主管：嚴文堯

附件五

會計師專案審查內部控制制度審查報告

宏觀微電子股份有限公司 內部控制制度審查報告

後附宏觀微電子股份有限公司民國一〇四年十月二十九日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇三年七月一日至一〇四年六月三十日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故宏觀微電子股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，宏觀微電子股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇三年七月一日至一〇四年六月三十日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；宏觀微電子股份有限公司於民國一〇四年十月二十九日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

<續下頁>

<承上頁>

宏觀微電子股份有限公司業已依照「公開發行公司取得或處分資產處理準則」、「公開發行公司資金貸與及背書保證處理準則」、「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及有關法令規定，針對取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人之管理、為他人背書或提供保證之管理、關係人交易之管理、財務報表編製流程之管理及對子公司之監督與管理訂定相關作業程序。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證六字第 0960002720 號

(97)金管證六字第 0970037690 號

許新民

會計師：

郭紹彬

許新民

郭紹彬

中華民國一〇四年十月二十九日

宏觀微電子股份有限公司 內部控制制度審查報告

後附宏觀微電子股份有限公司民國一〇五年七月十四日謂經評估認為其與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇五年三月三十一日係有效設計及執行之聲明書，業經本會計師審查竣事。維持有效之內部控制制度及評估其有效性係公司管理階層之責任，本會計師之責任則為根據審查結果對公司內部控制制度之有效性及上開公司之內部控制制度聲明書表示意見。

本會計師係依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」及一般公認審計準則規劃並執行審查工作，以合理確信公司上述內部控制制度是否在所有重大方面維持有效性。此項審查工作包括瞭解公司內部控制制度、評估管理階層評估整體內部控制制度有效性之過程、測試及評估內部控制制度設計及執行之有效性，以及本會計師認為必要之其他審查程序。本會計師相信此項審查工作可對所表示之意見提供合理之依據。

任何內部控制制度均有其先天上之限制，故宏觀微電子股份有限公司上述內部控制制度仍可能未能預防或偵測出業已發生之錯誤或舞弊。此外，未來之環境可能變遷，遵循內部控制制度之程度亦可能降低，故在本期有效之內部控制制度，並不表示在未來亦必有效。

依本會計師意見，依照「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」之內部控制有效性判斷項目判斷，宏觀微電子股份有限公司與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度，於民國一〇五年三月三十一日之設計及執行，在所有重大方面可維持有效性；宏觀微電子股份有限公司於民國一〇五年七月十四日所出具謂經評估認為其上述與外部財務報導及保障資產安全有關之內部控制制度係有效設計及執行之聲明書，在所有重大方面則屬允當。

安永聯合會計師事務所

主管機關核准辦理公開發行公司財務報告

查核簽證文號：(96)金管證六字第 0960002720 號

(97)金管證六字第 0970037690 號

許新民



會計師：

郭紹彬



中華民國一〇五年七月十四日

附件六
會計師複核申報案件檢查表彙總意見

宏觀微電子股份有限公司申報案件檢查表 會計師複核彙總意見

宏觀微電子股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 167,000 單位，每單位認股權憑證得認購普通股股數為 1 股，因認股權行使而須發行之普通股股數為 167,000 股，每股面額新台幣 10 元，總金額新台幣 1,670,000 元，向金融監督管理委員會提出申報，業依規定填報案件檢查表，並經本會計師採取必要程序予以複核，特依「發行人募集與發行有價證券處理準則」（以下簡稱處理準則）規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，宏觀微電子股份有限公司本次向金融監督管理委員會提出之案件檢查表所載事項，並未發現有違反法令致影響發行員工認股權憑證之情事。

此致

宏觀微電子股份有限公司

安永聯合會計師事務所

會計師：許新民



中華民國一〇六年三月三十日

宏觀微電子股份有限公司



負責人:林坤禧

