



上揚科技股份有限公司

SOTAC SOARING TECHNOLOGY CO., LTD.

簡式公開說明書

(發行員工認股權憑證)

- 一、公司名稱：上揚科技股份有限公司
- 二、本公開說明書編印目的：發行九十六年度員工認股權憑證
 - (一) 發行單位數：4,000 單位。
 - (二) 發行期間：自主管機關申報生效通知到達之日起一年內，一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。
 - (三) 每單位認股權憑證得認購之股數：1,000 股。
 - (四) 認股條件：請參閱本說明書第 25 頁之認股辦法第 八 條。
 - (五) 權利存續期間：6 年。
 - (六) 認購股份種類：本公司普通股股票。
 - (七) 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、有價證券之生效(核准)，不得藉以作為證實申報(請)事項或保證證券價值之宣導。
- 五、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。
- 六、投資人應詳閱本公開說明書之內容，並應注意本公司之風險事項：請參閱第 2 頁。
- 七、查詢本公司公開說明書之網址：公開資訊觀測站 <http://mops.tse.com.tw>

上揚科技股份有限公司 編製

中 華 民 國 九 十 六 年 十 一 月 三 十 日 刊 印



一、本次發行前實收資本之來源：

單位：新台幣元

資 本 來 源	金 額	佔實收資本額之比例
設 立 資 本	5,000,000	0.81%
現 金 增 資	191,100,000	30.99%
盈 餘 轉 增 資	264,546,021	42.90%
合 併 增 資	24,193,540	3.92%
股 東 往 來 轉 增 資	1,106,699	0.18%
資 本 公 積 轉 增 資	20,000,000	3.24%
轉 換 公 司 債	109,831,990	17.81%
員 工 紅 利 轉 增 資	934,810	0.15%
合 計	616,713,060	100.00%

二、公開說明書之分送計劃：

(一)陳列處所：臺灣證券交易股份有限公司、財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心、財團法人中華民國證券暨期貨市場發展基金會、中華民國證券商業同業公會及本公司(台北縣汐止市中興路 34 號)。

(二)分送方式：依主管機關規定方式處理。

(三)索取方法：請透過網路取閱(<http://mops.tse.com.tw>)。

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：寶來證券股份有限公司 股務代理部

地址：台北市和平東路一段 147 號 5 樓

網址：<http://www.polaris.com.tw>

電話：(02) 3343-3711

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：李明显、陳慕賢會計師

事務所名稱：安永會計師事務所

地 址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓

網 址：<http://www.ey.com>

電 話：(02) 2720-4000

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：

項 目	姓 名	職 稱	聯絡電話	電子郵件信箱
發 言 人	林國光	研發處副總	(02) 2691-8000	alanlin@sotac.com.tw
代理發言人	楊詠華	行政管理處副總	(02) 2691-8000	fy@sotac.com.tw

十三、公司網址：<http://www.sotac.com.tw>

上揚科技股份有限公司公開說明書摘要

實收資本額：新台幣 616,713,060 元整			公司地址：台北縣汐止市中興路 34 號 1 樓			電話：(02) 2691-8000					
設立日期：75.08.15					網址：http://www.sotac.com.tw						
上市日期：不適用		上櫃日期：92.01.09		公開發行日期：90.07.03		管理股票日期：不適用					
董事長：魏政傑 負責人：				(姓名) 林國光、楊詠華 發言人及代理發言人： (職稱) 研發處副總、行政管理處副總							
總經理：魏政傑											
股票過戶機構：寶來證券股份有限公司 股務代理部				電話：(02)3343-3711 地址：台北市和平東路一段 147 號 5 樓		網址：http://polaris.com.tw					
股票承銷機構：不適用				電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用					
最近年度簽證會計師：安永會計師事務所 李明显、陳慕賢會計師				電話：(02)2720-4000 地址：台北市基隆路一段 333 號 9 樓		網址：http://www.ey.com					
複核律師：不適用				電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用					
信用評等機構：不適用				電話：不適用 地址：不適用		網址：不適用					
最近一次經信用評等日期：不適用				評等標的：不適用		評等結果：不適用					
董事選任日期：94 年 5 月 24 日，任期：3 年				監察人選任日期：94 年 5 月 24 日，任期：3 年							
全體董事持股比例：11.38 % (96 年 10 月 31 日)				全體監察人持股比率：0.86 % (96 年 10 月 31 日)							
董事、監察人及持股超過 10 % 股東及其持股比例：(96 年 10 月 31 日)											
職 稱		姓 名		持 股 比 例		職 稱		姓 名		持 股 比 例	
董事長		魏 政 傑		11.09 %		監察人		張 情 福		0.00 %	
董 事		林 國 光		0.15 %		監察人		黃 慧 茜		0.83 %	
董 事		簡 聰 斌		0.11 %		監察人		戴 濟 華		0.03 %	
董 事		范姜群森		0.03 %							
董 事		趙 郁 文		0.00 %							
工廠地址：台北縣汐止市中興路 34 號 1 樓 台北縣汐止市大同路一段 352 號						電話：(02)2691-8000 電話：(02)8646-3108					
主要產品：液晶顯示器 車用顯示器 液晶電視(LCD TV)						市場結構：內銷 19.86 % 外銷 80.14 %			參閱本文之頁次 第 19 頁		
風 險 事 項 請參閱本公開說明書概況之風險事項									參閱本文之頁次 第 2 頁		
去(95)年度		營業收入：1,695,717 仟元 稅前純益：-184,568 仟元				每股盈餘：-3.33 元(稅後)			第 39 頁		
本次募集發行有價證券種類及金額		請參閱本公開說明書封面									
發 行 條 件		請參閱本公開說明書封面									
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：96 年 11 月 30 日					刊印目的：申請發行 96 年度員工認股權憑證						
其他重要事項之扼要說明及參閱本文之頁次：請參閱目錄											

公開說明書目錄

頁次

壹、公司概况	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)訴訟或非訴訟事件	4
(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，發生財務週轉困難或喪失債信情事	5
(四)其他重要事項	5
三、公司組織	6
(一)關係企業圖	6
(二)董事及監察人資料	7
四、資本及股份	9
(一)股本形成經過	9
(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)員工分紅及董事、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	19
二、轉投資事業	22
(一)轉投資事業概況	22
(二)最近二年度及截至公開說明書刊列日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形、資金來源及其對公司經營結果及財務狀況影響	22
三、重要契約	23
參、發行計劃及執行情形	24
一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項	24
二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項	24
三、本次購併發行新股應記載事項	24

肆、財務狀況	29
一、最近五年簡明財務資料	29
(一)財務分析	29
二、財務報表應記載事項	31
(一)發行人申報募集發行有價證券之最近二年度財務報表及會計師查核報告	31
(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表	31
(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，最近期經會計師查核簽證之財務報表	31
三、財務概況及其他重要事項	31
(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	31
四、財務狀況及經營結果之檢討分析	61
(一)財務狀況之檢討與分析	61
(二)經營結果之檢討與分析	62
(三)現金流量之檢討與分析	63
(四)最近年度重大資本支出對財務業務之影響	63
(五)最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計劃	63
(六)其他重要事項	63
伍、特別記載事項	64
一、內部控制制度執行狀況	64
二、信用評等機構所出具之評等報告	64
三、證券承銷商評估總結意見	64
四、律師法律意見書	64
五、由發行人填寫並經會計師複核之案件檢查表彙總意見	64
六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本會通知應補充揭露之事項	64
七、最近年度及截至公開說明書刊印日止董事及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	64
八、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施	64
九、上市上櫃公司應就公司治理運作情形應記載事項	64

壹、公司概況

一、公司簡介：

(一) 設立日期：

本公司設立於中華民國七十五年八月十五日。

(二) 總公司、分公司及工廠之地址及電話：

1. 總公司：

地 址：台北縣汐止市中興路 34 號 1 樓

電 話：(02) 2691-8000

2. 工 廠：

(1) 中興廠：地 址：台北縣汐止市中興路 34 號 1 樓

電 話：(02) 2691-8000

(2) 大同廠：地 址：台北縣汐止市大同路一段 352 號

電 話：(02) 8646-3108

(三) 公司沿革：

- | | | |
|---------|------|---|
| 民國 75 年 | 8 月 | 本公司設立於 75 年 8 月 15 日，資本額新台幣伍佰萬元，以產銷 VGA 卡為主要業務。 |
| 民國 84 年 | 8 月 | 辦理現金增資 5,000,000 元，增資後資本額為新台幣 10,000,000 元。 |
| 民國 84 年 | 10 月 | 跨足 LCD 顯示器產業。 |
| | 11 月 | 獲 Shell 及 ARAL 加油站 POS 系統之訂單。 |
| 民國 85 年 | | 推出自有 Scaler I.C.。 |
| 民國 86 年 | 10 月 | 開發出 ST-6326 DVD VGA、ST-5465 VGA、ST-985 VGA、ST-975 VGA。 |
| 民國 87 年 | 3 月 | 開發出 ST-1740 VGA。 |
| | 6 月 | 開發出 ST-6326 AGP。 |
| 民國 88 年 | 4 月 | 辦理現金增資新台幣 20,000,000 元，增資後資本額新台幣 30,000,000 元。 |
| | 10 月 | 購置台北縣汐止市中興路 32 號 1 樓及 34 號 1 樓做為辦公及廠房之用。 |
| 民國 89 年 | 1 月 | 遷廠至汐止市中興路總公司營運。 |
| | 6 月 | 辦理盈餘轉增資新台幣 28,893,301 元整及股東往來轉增資 1,106,699 元，合計 30,000,000 元，增資後股本為 60,000,000 元整。 |
| | 12 月 | 合併虹景科技股份有限公司，合併增資新台幣 24,193,540 元，同時辦理現金增資新台幣 65,000,000 元，增資後實收資本額為新台幣 149,193,540 元整。 |
| | | 推出 RMD-115 工業用 LCD 顯示器。 |
| 民國 90 年 | 4 月 | 購置台北縣汐止市中興路 32 號及 34 號 2 樓，以作為辦公及廠房之用。 |
| | 7 月 | 補辦公開發行經證期會核准成為股票公開發行公司。 |
| | | 辦理盈餘轉增資新台幣 63,162,280 元整(含員工紅利新台幣 3,484,870 元)，增資後股本為新台幣 212,355,820 元整。 |
| | | 量產 17 吋及 18 吋 LCD 顯示器。 |
| 民國 91 年 | 1 月 | 公司股票登錄於櫃檯買賣中心興櫃市場。 |
| | 3 月 | 現金增資發行新股 5,800,000 股，增資後股本為新台幣 270,355,820 元整。 |
| | | 接獲 IBM 之 OEM 訂單。 |

	8 月	向中華民國證券櫃檯買賣中心提出股票上櫃申請。
	9 月	辦理盈餘轉增資新台幣 86,544,180 元整(含員工紅利新台幣 5,437,440 元)，增資後股本為新台幣 356,900,000 元整。
	10 月	經證期會核准股票上櫃。
	11 月	現金增資發行新股 4,310,000 股,增資後股本為新台幣 400,000,000 元整。
民國 92 年	8 月	辦理資本公積轉增資新台幣 20,000,000 元整及盈餘轉增資新台幣 27,363,590 元整(含員工紅利新台幣 7,363,590 元)，增資後股本為新台幣 447,363,590 元整。
民國 93 年	3 月	推出車用液晶顯示器 OHM102(10.2")、OHM153(15.3")。
	5 月	發行國內第一次無擔保可轉換公司債新台幣 300,000,000 元整，並掛牌上櫃。
		推出車用液晶顯示器 OHMD74(7.4"含 DVD)。
	8 月	辦理盈餘轉增資新台幣 48,507,410 元(含員工紅利新台幣 3,771,060 元)，增資後股本為新台幣 495,871,000 元。
	10 月	可轉換公司債持有人依轉換價格要求轉換普通股 789,232 股，轉換後股本為新台幣 503,763,320 元。
民國 94 年	2 月	推出車用液晶顯示器 OH10(10.2")、OH09(9")、OH12(12")、OH17(17")。
民國 94 年	8 月	盈餘轉增資 10,075,260 元及員工紅利轉增資 934,810 元，共計 11,010,070 元，增資後實收資本額 514,773,390 元。
民國 94 年	10 月	陸續推出車用液晶顯示器 F1、H1 及 A1。
民國 95 年	11 月	推出 15"POS(717)。
民國 96 年	6 月	推出車用液晶顯示器 G10。
民國 96 年	8 月	推出 8"POS。
民國 96 年	10 月	可轉換公司債持有人依轉換價格要求轉換普通股 10,193,967 股，轉換後股本為新台幣 616,713,060 元。

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) 就利率變動對本公司營業收入影響而言，本公司 96 年前三季利息費用佔營收比重 2.01%，對損益並未產生重大影響。

本公司將持續加強營運資金管理並逐步辦理增資，提高自我資金比例，改善財務結構，另以未來優良營運績效之優勢，與金融機構協議更優惠之利率，使利率風險降至最低限度。

- (2) 就匯率變動對本公司營業收入影響而言，本公司 96 年前三季兌換損失 42 仟元，佔營收比重 0.01%，對損益並未產生重大影響。

本公司財務部門負責評估貨幣、外匯市場之變化並隨時蒐集各項金融市場資訊，以保守穩健原則，依循本公司衍生性商品交易處理程序，適時執行避險作業，並即時提出相關因應措施，以確保資金安全，降低因匯率波動而對公司產生任何不利之影響與衝擊。

- (3) 截至公開說明書刊印日止尚無因通貨膨脹而對本公司損益有重大影響之情事。

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：

- (1) 基於穩健原則及務實之經營理念，本公司專注於相關事業之長期投資，並無從事高風險及高槓桿投資。
- (2) 資金貸與他人之情形，本公司已訂定「資金貸與他人作業程序」並嚴格控管。
- (3) 背書保證亦完全依循本公司「背書保證作業程序」及相關法令執行，截至公開說明書刊印日止，並無背書保證之情事。
- (4) 本公司衍生性商品交易以規避營運上之風險，並按期進行評估；交易對象應依公司營運需要，選擇條件較佳之金融機構為之；所有交易皆依本公司所訂定之「衍生性商品交易處理程序」嚴格控管。

本公司轉投資公司常州上揚光電有限公司，為規避利率變動之潛在風險，於96年9月簽訂二份遠期外匯買賣合約，金額分別為USD100,000元及USD100,069.60元，已依規定於公開資訊觀測站揭露。

3. 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

本公司研發的宗旨是如何將產品功能創新並保有獨特之特性為其研發重點，使產品的創新價值不只包括了全球首創性技術，更重要的是能夠以客戶的觀點及需求來發展系統，提供使用者最具親合性的產品。使本公司研發在創新、專業及市場導向之策略下，領先同業並推出新產品，並使研發能力與世界尖端技術同步成長。96年前三季研發費用佔營業收入的4.47%，此研發支出以人員投入為主，研發項目為因應產品或市場情形持續性的進行、調整，以目前各研發計劃在現有人力下執行，尚無擴充研發中心之計劃。

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：

最近年度國內外重要政策及法律變動對本公司目前經營尚無明顯之影響。

本公司亦隨時密切注意國內外各項重要政策及法律之變動，以便最即時的情況下，提升綜合經營能力。

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：

本公司自成立以來，即著重於研發人才之投入培養與產品技術開發。因此，無論在目前或是未來，對於產業科技及技術發展的變遷，皆保持高度的敏銳度。

本公司業務處有專責人員蒐集最新產業動態及市場資訊，加上本公司擁有堅強的經營團隊及經驗豐富且素質優良的專業人員，在市場開發、客戶掌握、行銷管理方面，乃至於對產業景氣變動之應變能力上，皆深具經驗，使得本公司能靈敏地掌握市場脈動、客戶需求、技術發展及產業供需狀況，整體而言，科技改變及產業變化對本公司財務業務並無明顯之影響。

6. 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司研發整合車用互動多媒體影音系統，讓行車時的影音享受也能五星級，祇要上車就想到上揚，讓上揚品牌深植人心。

此外在創造公司利潤外並且能與所有夥伴們分享公司之成果榮耀並維護股東最大權益為公司經營理念，除加強業務發展外，亦著重提升公司治理，加強與國內、外股東及各投資機構之關係。本公司秉持公開、透明之一貫原則，如有重大消息亦迅速對外說明，以達充分溝通之目的。

7. 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司在95年度未進行任何購併。

8. 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司並無擴充廠房之計劃。

9. 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

(1) 本公司國內外進貨主要原料供應商分佈並無特別集中之情況，並已建立長期穩定的合作關係，並無過於集中的問題及風險。

(2) 本公司國內外銷貨，近來調整產品組合，主力以生產利基型液晶顯示器，汰換低毛利之產品，持續鞏固歐美市場，開發大中華市場及日本市場，以發展全球化之經營。

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：

本公司自成立以來並未有經營權改變之情事。

12. 其他重要風險及因應措施：無。

(二) 訴訟及非訴訟事件：

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：

(1) 行政院環境保護署於九十二年十二月一日來函要求本公司依「廢棄物清理法」第十六條規定按「營業(進口)量」繳納八十七年六月至九十二年六月期間監視器之回收清除處理費用 36,838 仟元，惟前述繳納金額 36,838 仟元係單純依營業量計算，而未將應抵扣數量減除，本公司不服，已於九十三年二月十六日委託律師向行政院環境保護署提請訴願，經與律師評估後，其可抵扣之金額計 28,784 仟元，本公司已於九十二年十二月三十一日將應繳納之費用 8,054 仟元估列 8,000 仟元整入帳。

本公司於九十四年九月十三日依法務部行政執行處來函規定先予以補繳 15,246 仟元入「資源回收管理基金－資訊物品」專戶，為保守起見，本公司已於九十四年十二月三十一日將剩餘之 7,246 仟元先行補估入帳。

該案經行政院環境保護署、高等行政法院判決本公司敗訴，惟本公司不服，已上訴至最高行政法院，目前正由法院審理中。

- (2) 詠業科技股份有限公司(簡稱詠業科技)訴請本公司償還貨款一案，已於九十六年六月五日經士林地方法院判決本公司敗訴，應償付詠業科技貨款 1,932 仟元，並已於九月份支付貨款 1,932 仟元及相關利息費用。另本公司生產之液晶顯示器產品因使用向詠業科技進貨之材料，造成產品瑕疵，本公司已遞狀向詠業科技提起損害賠償訴訟，要求詠業科技賠償 2,000 仟元。

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：無。

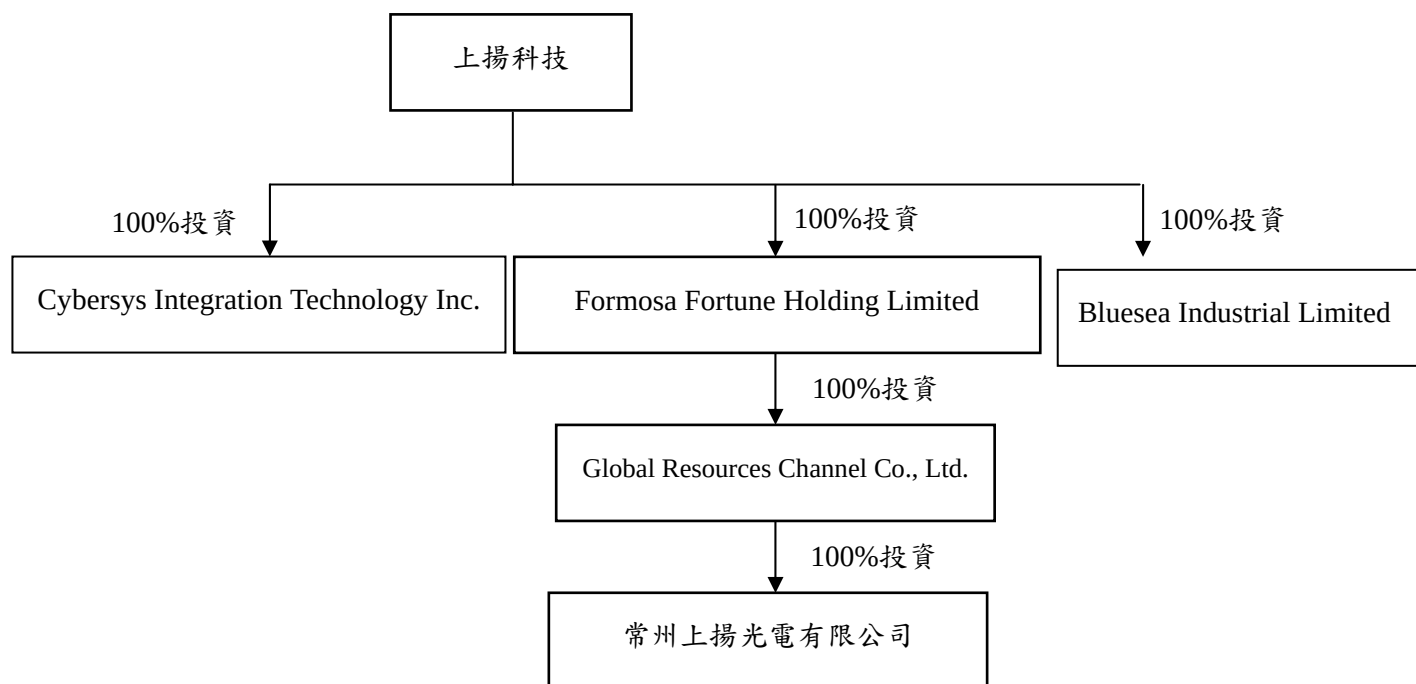
3. 公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之大股東，最近二年度及截至公開說明書刊印日止發生證券交易法第 157 條規定情事及公司目前辦理情形：無。

- (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，發生財務週轉困難或喪失債信情事：無

- (四) 其他重要事項：無

三、公司組織：

(一)關係企業圖：



96 年 10 月 31 日

關係企業之名稱	該企業與本公司之關係	本公司持有該關係企業之情形			該關係企業持有本公司情形		
		持股比例	持有股數	投資金額	持股比例	持有股數	投資金額
Cybersys Integration Technology Inc	直接持有 100%之被投資公司	100	135,000	USD135,000	-	-	-
Formosa Fortune Holding Limited	直接持有 100%之被投資公司	100	5,003,205	USD5,003,205	-	-	-
Global Resources Channel Co., Ltd	間持有 100%之被投資公司	100	5,001,945	USD5,001,945	-	-	-
常州上揚光電有限公司	間接持有 100%之被投資公司	100	-	USD5,000,000	-	-	-
Bluesea Industrial Limited	直接持有 100%之被投資公司	100	1	USD1	-	-	-

(二)董事及監察人資料：

1. 姓名、經(學)歷、持有股份及性質：

職 稱	姓 名	選任日期 (註 1)	任期	選任時 持有股份(註 1)		現 在 持有股數(註 2)		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		
				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	魏政傑	94.05.24	3 年	6,508,872	12.92%	6,837,826	11.09%	511,596	0.83%	—	—	文化大學 上揚科技(股)公司 董事長兼總經理	上鈞投資公司董事 、Cybersys 負責人	監察人	黃慧茜	配偶
董 事	林國光	94.05.24	3 年	128,687	0.26%	94,046	0.15%	1,607	0.00%	—	—	清華大學 矽統科技(股)公司 產品部經理	—	—	—	—
董 事	簡聰斌	94.05.24	3 年	118,443	0.24%	67,582	0.11%	1,607	0.00%	—	—	逢甲大學 光捷資訊(股)公司 財務副總	上海可頌食品有限 公司總經理	—	—	—
董 事	范姜群森	94.05.24	3 年	17,449	0.03%	17,816	0.03%	—	—	—	—	文化大學 鎧揚國際企業(股) 公司總經理	鎧揚國際企業(股) 公司董事兼總經理	—	—	—
董 事	趙郁文	94.05.24	3 年	—	—	—	—	—	—	—	—	英國倫敦大學企管 博士 全國加油(股)公司 董事會特聘顧問 新揚管理顧問(股) 公司副總經理	邦丞電子科技(股) 公司董事兼執行長	—	—	—
監察人	張情福	94.05.24	3 年	1,744	0.00%	1,780	0.00%	—	—	—	—	政治大學企研所 台灣人壽保險(股) 公司財務部襄理	益鼎創投管理(股) 公司協理	—	—	—
監察人	黃慧茜	94.05.24	3 年	501,049	0.99%	511,596	0.83%	6,837,826	11.09%	—	—	北市商 梅捷(股)公司財務 經理	上邦投資及邦益投 資之董事	董事長 兼總經理	魏政傑	配偶
監察人	戴濟華	94.05.24	3 年	15,740	0.03%	16,071	0.03%	—	—	—	—	文化大學 泉和企業有限公司 負責人	萬年青顧問有限公 司經理	—	—	—

註 1：依本公司 94 年 5 月 24 日之 94 年度股東常會改選，任期自 94 年 7 月 1 日起，為期三年。

註 2：係指截至 96.10.31 之持有股數。

2.法人股東之主要股東：不適用。

3.主要股東為法人者，其主要股東：不適用。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性之情形：

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）										兼任其他 公開發行 公司獨立 董事家數
		商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察官、 律師、會計師或 其他與公司業 務所需之國家 考試及格領有 證書之專門職 業及技術人員	商務、法 務、財務、 會計或公司 業務所須之 工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
魏政傑		否	否	是					√		√		√	√	
林國光		否	否	是		√	√	√	√	√	√	√	√	√	
簡聰斌		否	否	是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
范姜群森		否	否	是	√	√	√	√	√		√	√	√	√	
趙郁文		是	否	是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	1
張情福		否	否	是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	
黃慧茜		否	否	是	√	√			√	√	√		√	√	
戴濟華		否	否	是	√	√	√	√	√	√	√	√	√	√	

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打「√」。

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

5. 與其他主管、董事、監察人間具有配偶或二親等以內之親屬關係者，應列明該其他主管、董事或監察人之職稱、姓名及關係：

董事長魏政傑與監察人黃慧茜具有配偶關係。

四、資本及股份：

(一)股本形成經過：

單位：仟股；仟元

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
75.08	—	—	5,000	—	5,000	設立	—	—
84.08	—	—	10,000	—	10,000	現金增資 5,000 仟元	—	註 1
88.04	—	—	30,000	—	30,000	現金增資 20,000 仟元	—	註 2
89.06	10	6,000	60,000	6,000	60,000	盈餘轉增資 28,893 仟元及股東往來轉增資 1,107 仟元	—	註 3
89.12	20	30,000	300,000	14,919	149,194	現金增資 65,000 仟元及合併增資 24,194 仟元	—	註 4
90.07	10	30,000	300,000	21,236	212,356	盈餘及員工紅利轉增資 63,162 仟元	—	註 5
91.03	38	30,000	300,000	27,036	270,356	現金增資 58,000 仟元	—	註 6
91.09	10	60,000	600,000	35,690	356,900	盈餘及員工紅利轉增資 86,544 仟元	—	註 7
91.11	30	60,000	600,000	40,000	400,000	現金增資 43,100 仟元	—	註 8
92.08	—	88,900	889,000	44,736	447,364	盈餘及員工紅利轉增資 27,364 仟元及公積轉增資 20,000 仟元	—	註 9
93.08	—	108,900	1,089,000	49,587	495,871	盈餘及員工紅利轉增資 48,507 仟元	—	註 10
93.10	—	108,900	1,089,000	50,376	503,763	公司債轉換普通股份 7,892 仟元	—	註 11
94.08	—	108,900	1,089,000	51,477	514,773	盈餘轉增資 10,075 仟元及員工紅利轉增資 935 仟元	—	註 12
96.10	—	108,900	1,089,000	61,671	616,713	公司債轉換普通股份 101,940 仟元	—	註 13

註 1：民國 84 年 08 月 15 日建一字第 01006573 號

註 2：民國 88 年 07 月 22 日第 88311595 號

註 3：民國 89 年 08 月 01 日經(089)中字第 89471246 號

註 4：民國 90 年 03 月 23 日經(090)商字第 09001096920 號

註 5：民國 90 年 10 月 09 日經(090)商字第 09001399090 號

註 6：民國 91 年 03 月 21 日經(091)商字第 09101094730 號

註 7：民國 91 年 09 月 16 日經(091)商字第 09101376770 號

註 8：民國 91 年 11 月 18 日經(091)商字第 09101469070 號

註 9：民國 92 年 08 月 07 日經授中字第 09232463360 號

註 10：民國 93 年 08 月 16 日經授中字第 09332576190 號

註 11：民國 93 年 10 月 18 日經授中字第 09301198890 號

註 12：民國 94 年 08 月 23 日經授商字第 09401163670 號

註 13：民國 96 年 11 月 06 日經授商字第 09601271230 號

(二)最近股權分散情形：

資料所屬年月：96/04/16

持 股 級 距	戶 數	佔全部戶數 比率	股 數	佔全部股數 比率
1-----999	737	21.95%	168,303	0.327%
1,000-----5,000	1477	44.00%	3,820,939	7.423%
5,001-----10,000	535	15.94%	4,634,717	9.003%
10,001-----15,000	139	4.14%	1,823,096	3.542%
15,001-----20,000	146	4.35%	2,797,172	5.434%
20,001-----30,000	101	3.01%	2,706,478	5.258%
30,001-----40,000	58	1.73%	2,120,322	4.119%
40,001-----50,000	42	1.25%	2,037,880	3.959%
50,001----100,000	76	2.26%	5,608,037	10.894%
100,001----200,000	23	0.68%	3,503,972	6.807%
200,001----400,000	10	0.30%	2,709,020	5.262%
400,001----600,000	3	0.09%	1,484,894	2.884%
600,001----800,000	2	0.06%	1,468,974	2.854%
800,001--1,000,000	2	0.06%	1,903,866	3.698%
1,000,000 以上	6	0.18%	14,689,669	28.536%
合計	3,357	100.00%	51,477,339	100.000%

1.主要股東：列明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

基準日：96 年 04 月 16 日

姓 名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	
魏政傑	6,647,826	12.91%	511,596	0.99%	—	—	黃慧茜	配偶	—
上鈞投資有限公司	1,701,079	3.30%	—	—	—	—	—	—	—
黃偉成	1,602,235	3.11%	—	—	—	—	—	—	—
花旗託管第一證券(香港)代理人投資專戶	1,142,556	2.22%	—	—	—	—	—	—	—
趙秀娟	1,080,973	2.10%	—	—	—	—	—	—	—
曾哲偉	981,209	1.91%	—	—	—	—	—	—	—
連芳卿	922,657	1.79%	—	—	—	—	—	—	—
尚維崇	756,936	1.47%	—	—	—	—	—	—	—
台灣人壽保險股份有限公司	712,038	1.38%	—	—	—	—	—	—	—
黃慧茜	511,596	0.99%	6,647,826	12.91%	—	—	魏政傑	配偶	—

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：無。

(三)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料：

單位：新台幣元

年度			94 年	95 年	96 年 截至 9 月 30 日
每股市價	最 高		14.50	14.50	25.50
	最 低		9.16	9.62	9.55
	平 均		11.63	12.00	12.56
每股淨值	分 配 前		14.42	11.17	13.56
	分 配 後(註 1)		14.42	11.17	—
每股盈餘	加權平均股數		48,962,339	48,962,339	54,055,571
	每股盈餘 (註 1)	追溯調整前	(2.85)	(3.33)	0.43
		追溯調整後	(2.85)	(3.33)	—
每股股利	現 金 股 利		—	—	—
	無償配股	盈餘配股	—	—	—
		資本公積配股	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資報酬分析	本 益 比(註 2)		—	—	—
	本 利 比(註 3)		—	—	—
	現金股利殖利率(註 4)		—	—	—

註 1：本公司 94、95 年度盈餘分配，因彌補虧損，經股東常會決議後不予分配股利。

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。

(四)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：

依本公司章程第二十六條所定之股利政策。

每年決算後所得純益，除依法完納一切稅捐外，

—應先彌補以往年度虧損，

—次就其餘額提存百分之十為法定盈餘公積，

—及其他依法所需提列之特別盈餘公積後，

—再依其餘額應提員工紅利百分之五至百分之十，百分之二為董監事酬勞；

—剩餘部分得加計以前年度未分配盈餘為累積可分配盈餘，

—由董事會擬定盈餘分配案提請股東會決議分配或保留之。

2.盈餘分配議案業經董事會通過，尚未經股東會決議者：無。

3.盈餘分配議案業經股東會決議者：無。

4.上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無。

貳、營運概況

一、公司之經營：

(一)業務內容：

1.業務範圍：

1.1 公司所營業務之主要內容

- A. 各種電腦軟體設計及工程設計業務。
- B. 有關電腦操作資料處理業務。
- C. 有關前項業務之進出口貿易及代理國內外廠商產品之報價投標業務。
- D. CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- E. F401030 製造輸出業。
- F. 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

1.2 營業比重：

單位：新台幣仟元；%

主要產品 \ 年 度	96 年 9 月 30 日止	
	營業收入	營業比重(%)
液晶顯示器	351,818	43.40
車用顯示器	258,410	31.88
LCD TV	3,526	0.43
其 他	196,937	24.29
合 計	810,691	100.00

1.3 公司目前之商品(服務)項目：液晶顯示器：

種 類	項 目
液晶顯示器	LCD Monitor：12.1 吋、13.1 吋、14.1 吋、15 吋、17 吋、19 吋 POS：10.4 吋、12.1 吋、15 吋 Open Frame：10.4 吋、12.1 吋、15 吋、17 吋 High Brightness：15 吋、17 吋 Rack Mount：15 吋、17 吋、19 吋 LCD Rack：17 吋
車用顯示器	7 吋、9 吋、10.2 吋、12.1 吋、15.3 吋、17 吋
LCD TV	17 吋、20 吋、32 吋、42 吋

1.4 計畫開發之新商品(服務)：

- A. 各新產品開發為參考市場需求零組件供需及競爭廠商狀況作適當之調整。
- B. 觸控設備(POS、投票機、彩券機、自助相片沖洗機等)。
- C. 各種尺寸車用多媒體系統。
- D. 工業用液晶顯示產品。
- E. 數位廣告機。

2. 產業概況

2.1 產業之現況與發展

A. 車用多媒體系統

近年來由於車載 TV 娛樂系統以及 GPS 導航系統在車後裝市場大受歡迎，進一步地促使車前裝車廠將車用影音應用產品設計成為車載選配或是標準配備的項目，導致此應用領域市場有快速成長的趨勢。根據拓璞產業研究所統計，2004 年一輛新車僅裝配 1,518 美元電子產品，2007 年及 2008 年分別為 1,820 及 1,882 美元，年複合成長率達 5.5%，2007 年全球車用電子市場預估為 1,550 億美元，龐大的商機使得汽車電子被譽為繼 3C 產業之後新興起的第 4C(Car Electronics)，由於中國及印度等新興國家國民所得的提升，汽車的增加率直線上升，車用電視需求亦將隨之增加，將使得汽車電子的產值在未來幾年內有大幅度的成長。

B. POS 觸控設備

觸控設備原先多應用於工業電腦的自動化控制系統，近年來由於生活水準的提升，具備觸控功能的自助式設備開始大量增加，隨著新用途不斷在新領域被開發，觸控設備的需求開始大幅增加，應用領域從 POS、ATM、售票系統擴增到公共資訊查詢機(KIOSK)、賭博電玩、投票機、彩券機、醫療、網通、安控設備甚至國防用途。

由於新的應用領域持續被開發出來，就產值及市場潛在商機而言，觸控設備的前景看好。根據工研院 IEK 調查指出，預計 2007 年因智慧型手機、車用觸控面板、商業用 POS 機等需求的持續增加，觸控面板產值將可達到 3,130 億日圓，較 2006 年成長 3%，預期未來 5 年觸控面板的價格將持續下降，觸控設備的需求將隨著面板價格的下降而增加。

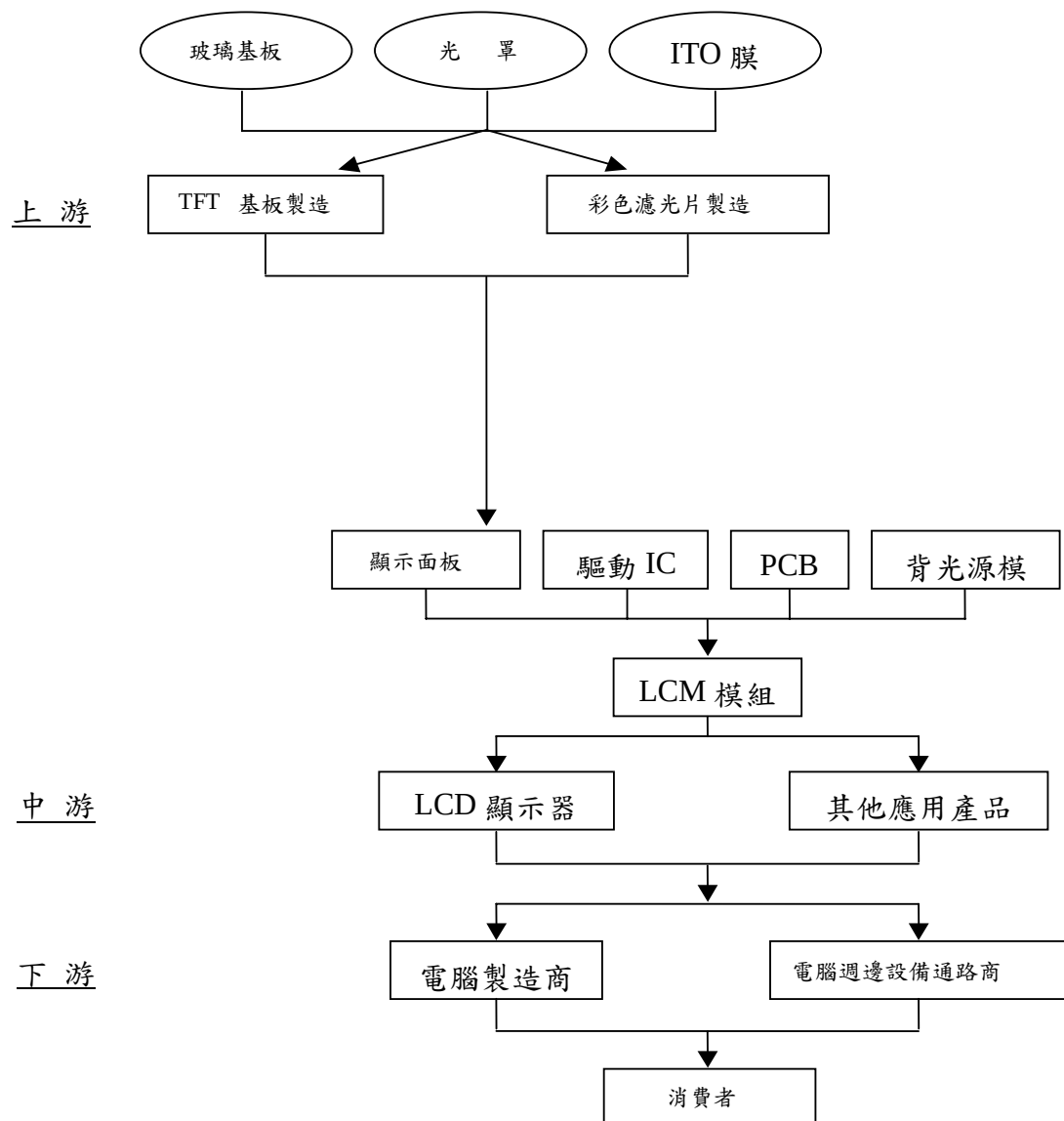
C. 液晶電視

2006 年液晶電視平價化，驅動液晶電視需求高峰，加上國際品牌大廠價格戰日趨激烈，成本壓力加速大廠釋出代工訂單，隨著大尺寸液晶電視面板產能的大量增加，液晶電視價格急速下降，2006 年全球液晶電視出貨量約 43,657 千台，滲透率為 23%，預計 2007 年全球液晶電視出貨量為 65,313 千台，滲透率為 33%，市場需求將隨著液晶電視價格的下降而大幅增加。

D. PC 用液晶監視器

2006 年台灣桌上型電腦液晶顯示器滲透率已經達到近八成，預估 2007 年的滲透率約 86.7%，市場發展成長率預估雖僅為 12.8%，但產品組合將持續變化，朝向寬螢幕及大尺寸螢幕發展，搭配微軟於 2007 年推出的新一代電腦作業系統 Vista，各廠商紛紛推出新產品，藉以刺激消費者的新需求與換機商機。展望 2007 年，傳統 4:3 的 17 吋及 19 吋桌上型液晶螢幕仍將為市場的主流，但就長期發展趨勢而言，17 吋及 19 吋液晶螢幕的市場將逐漸萎縮，取而代之的將是更大尺寸及寬螢幕的桌上型液晶顯示器。(資料來源：拓璞產業研究所, 2006 年 12 月)。

2.2 產業上、中、下游之關聯性



2.3 產品發展趨勢

A. 車用液晶顯示器

車用液晶顯示器在汽車的應用包括衛星導航系統(GPS)、倒車雷達影像系統及多媒體影音系統，其中多媒體影音系統除了提供前座駕駛視聽享受之外，也有後座專用的多媒體影音系統。車用多媒體影音系統除了原有的多媒體影音功能之外，後座專用多媒體影音系統更結合 MP3、DVD 播放機、數位電視、遊戲機甚至上網的功能，充分滿足後座乘客的影音及娛樂需求，營造車用空間成為個人化的行動空間，使汽車成為移動的資訊平台，提供更多附加價值滿足汽車駕駛及乘客的需求。

B. POS 觸控設備

觸控設備以 POS、彩券機、投票機、ATM、博奕機、資訊查詢機(KIOSK)、售票機等較為常見，早期 POS、ATM 等觸控設備只有簡單的功能，伴隨著時代的演進，條碼掃描機、刷卡機、列印發票機等多媒體周邊設備逐漸與 POS 等觸控設備相結合，同時也由收銀的基本功能逐漸發展出售票及資訊查詢等功能。

觸控設備產品的發展趨勢逐漸朝向機構元件採模組化設計，減少螺絲使用量，改用插拔或彈片方式。產品體積趨向於輕薄短小，以解決攜帶不易或擺設空間不足的問題，因為機台的使用環境可能十分惡劣，機台多採防塵、防潑水設計，以增加機台的壽命並減少故障維修。

C. 液晶電視

液晶電視目前仍以 32 吋為市場主流，但隨著面板廠商生產大尺寸液晶電視面板的 7 代廠與 7.5 代廠產能的開出，40 吋以上大尺寸液晶電視生產成本將因而下降，將使 40 吋以上大尺寸液晶電視普及速度加快。另外除了朝大尺寸發展之外，朝向高解析度(Full HD)發展及數位化是液晶電視產品的另一個趨勢，人們對於更細緻、美觀的感官要求永遠不會減少，同時整合 DVD 播放機、娛樂遊戲機及數位錄影機等功能，逐漸朝向家庭劇院方向邁進。

D. PC 用監視器

隨著生活水準的提昇，人們對影音多媒體的需求大幅增加，液晶監視器產品漸往大尺寸寬螢幕發展，並且品牌大廠亦積極致力於液晶監視器產品相關技術的升級（如：標榜顯示器更快的反應時間、更高的對比度、數位與類比雙傳輸介面...等），此外，外觀設計、影音效果及對多媒體應用的支援將成為消費者選購的考慮因素之一，此產品規格新趨勢，顯然將會對已邁入成熟期的液晶監視器產品帶來新一波市場需求的成長動力。

2.4 產品的競爭情形

在液晶監視器市場競爭激烈的環境下，LCD Monitor 的售價頻創新低，本公司除了致力於降低生產成本，將一般型 LCD Monitor 移往大陸子公司生產之外，更積極的投入大呎吋、高亮度及高解析度等利基型產品之開發與生產以提高公司之獲利能力。

另外，近年來汽車加速朝 IT 化及提高娛樂功能方向發展，許多新車在基本配備中，已具備車內導航系統或車上 DVD 影音系統，使得車用顯示器成長快速，本公司自推出 CAR TV 產品以來，已陸續開發出 7"至 17"等不同規格車用顯示器產品，以滿足市場上之需求。

除了車用顯示器之外，本公司亦推出銷售端點(POS)系統、投票機等毛利較佳的利基性產品，目前已陸續開發出 10 吋到 15 吋產品，並整合刷卡機等周邊設備，提供客戶 TOTAL SOLUTION。茲將國內主要競爭對手之名稱及其營業項目列示如下：

競爭對象	競爭對象之營業項目
伍豐	POS 及周邊系統
振曜	POS 及周邊系統
振樺	POS 及周邊系統
飛捷	POS 及周邊系統
憶聲	車載視聽產品及移動影音多媒體播放器
系統	車載視聽產品及移動影音多媒體播放器

資料來源：各公司之公開說明書

3 技術及研發概況：

3.1 所營業務之技術層次、研究發展：

3.1.1 技術層次

本公司是國內少數幾家早期即進入平面顯示器的研發廠商，一直致力於新產品的推出和功能加強。目前主要業務係以車用液晶顯示器、觸控面板液晶顯示器及工業電腦顯示器的產品領域邁進，以研發新機種及開拓內外銷市場，來確保佔有率以保持公司業績的成長。

由於 LCD 電子產品之日新月異，新產品開發及製程之改善益形重要，為強化公司之競爭能力，積極培養專業技術人才，共同負責 LCD 機種之研究與發展，本公司主要技術來源，除了由本身研發單位自行開發外，尚透過客戶的需求及技術的溝通開發其他的項目，以及與上、下游廠商做共同性技術發展開發。

3.1.2 研究發展

本公司所營業務之未來研究發展，將依市場需求，適時調整研發方向及技術，未來研究發展之產品歸納以下幾項：

- (A) 車用多媒體系統。
- (B) POS 觸空設備。
- (C) 衛星導航 LCD 顯示器。
- (D) 液晶監視器。
- (E) 數位電視。
- (F) 數位廣告機。

3.2 研究發展人員與其學經歷：

年 度		截至 96 年 9 月 30 日	
		人數	%
學歷分佈情形	博 士	-	-
	碩 士	1	2.78
	大 專	35	97.22
	高 中 (含)	-	-
合 計		36	100

3.3 最近五年度每年投入之研發費用：

度 項 目	91 年度	92 年度	93 年度	94 年度	95 年度
研發費用	39,666	43,645	43,173	44,578	45,846
營業收入淨額	3,090,014	2,467,126	2,314,840	1,874,094	1,695,717
佔當年度營業 收入淨額之比 率	1.29%	1.77%	1.86%	2.38%	2.70%

3.4 開發成功之技術或產品：

項目	產品名稱	尺寸規格
一般 LCD Monitor 方面	類比輸入 LCD Audio Optional	VGA 8.4", 10.4" SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	數位輸入 LCD Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	類比,數位輸入 LCD Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	類比,數位,Video 輸入 LCD Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0"UXGA 20.1"
工業用 LCD Monitor 方面	類比輸入 LCD 觸控式螢幕 Audio Optional	VGA 8.4", 10.4" SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	數位輸入 LCD 觸控式螢幕 Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" WXGA 15.3", 17.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	類比,數位輸入 LCD 觸控式螢幕 Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" WXGA 15.3", 17.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0"
	類比,數位,Video 輸入 LCD 觸控式螢幕 Audio Optional	SVGA 10.4", 11.3", 12.1" XGA 12.1", 13.3", 13.8", 14.1", 15.0" WXGA 15.3", 17.0" SXGA 17.0", 17.4", 18.1", 19.0" UXGA 20.1"
	機箱式 LCD KVM Optional	XGA 15.0", 10.4" SXGA 17.0", 12.1", 19.0"
	超高亮度 LCD	XGA 15.0" SXGA 17.0"
	三合一軍用 LCD	XGA 15.0" SXGA 18.1"
	雙面背對背 LCD	XGA 15.0"
車用 LCD Monitor 方面	車用 LCD	SVGA 7", 9", 10.2", 12.1", 15.3", 17"

(二)市場及產銷概況：

1.市場分析

(1) 主要商品(服務)之銷售(提供)地區

本公司為利基型液晶顯示器之專業製造廠商，主要產品包括車用液晶顯示器、觸控面板液晶顯示器及工業電腦液晶顯示器，產品銷售對象包括 ODM/OEM 廠商、經銷商及系統整合廠商。93 年至 95 年度地區銷售金額如下表：

單位：新台幣仟元；%

地 區	年 度	93 度		94 度		95 度	
		金額	%	金額	%	金額	%
國 外	美 國	1,404,921	60.69	1,290,198	68.84	1,257,735	74.17
	歐 洲	241,529	10.43	230,777	12.31	78,395	4.62
	其他地區	20,380	0.88	39,452	2.11	22,803	1.35
	小 計	1,666,830	72.00	1,560,427	83.26	1,358,933	80.14
國 內		648,010	28.00	313,667	16.74	336,784	19.86
營業收入淨額		2,314,840	100.00	1,874,094	100.00	1,695,717	100.00

(2) 市場占有率

依資策會 MIC 研究資料，我國液晶監視器 2006 年總出貨量為 9,800 萬台，推估本公司之市場占有率約為 0.12%。

(3) 市場未來之供需狀況與成長性

本公司主要產品包括桌上型液晶顯示器、液晶電視、車用液晶顯示器及 POS 觸控設備等利基型產品，以下就各項主要產品分析市場供需情形：

1.液晶顯示器

預估 2007 年台灣桌上型液晶顯示器滲透率約 86.7%，市場成長率約 12.8%，台灣液晶監視器內需市場在滲透率已高的情形下，成長力道顯現疲態，本公司將繼續開發大尺寸寬螢幕液晶顯示器，以符合市場需求，同時也投入較多之時間發展高毛利的特殊規格產品，以減少與大廠的激烈競爭。

2.液晶電視

2006 年全球液晶電視出貨量約 43,657 千台，滲透率為 23%，預估 2007 年全球出貨量將成長為 65,313 千台，滲透率為 33%。其中 40 吋以上液晶電視成長率將由 2006 年的 7.1%成長為 20.1%。針對此一商機，本公司於 2006 年即已代工生產 37 吋及 42 吋液晶電視並銷往美國，預估 2007 年將會推出較高毛利的特殊規格產品，同時也擴增代工客戶。

3.車用液晶顯示器

預估 2007 及 2008 年每輛新車裝配電子產品分別為 1,820 及 1,882 美元，年複合成長率達 5.5%，2007 年全球車用電子市場預估為 1,550 億美元。本公司早在 2004 年即已推出車用液晶顯示器產品，並已獲得國際大廠採用，預期 2007 年本公司車用液晶顯示器銷售量仍將成長。

4.POS 觸控產品

2007 年因智慧型手機、商業用 POS 等需求的持續增加，全球觸控面板產值可達 3,130 億日圓，較 2006 年成長 3%。市調機構 Frost & Sullivan 預估 POS 產業 2003~2007 年平均成長率約 15%。

(4) 競爭利基

1. 早期切入市場

本公司在 LCD Monitor 市場的經營相當早期，早在 1995 年即已進入，此時為液晶顯示器產品之發展期，並創造驚人的經營成果，而最近幾年車用顯示器、POS 及液晶電視正值快速成長期，上揚公司對於市場需求之變化，有極快速且敏銳之知覺及回應，已於早期切入市場，並獲得國外大廠的採用。

2. 產品線尺寸完整

相較於台灣競爭者及世界競爭者，上揚公司之產品線相當完整，除一般 PC 用之液晶顯示器從 9.4" ~20" 皆有量產外，車用顯示器則已開發出 7" ~17"，液晶電視則有 15"~42" 代工產品。

3. 研發團隊技術能力強，機動性高

除了可提供優質的產品外，能最快提供客戶需求，解決客戶困難乃掌握商機的重要關鍵因素。因此本公司一直在強化研發團隊的陣容及技術能力，並不吝於投入更多研發經費，以期在品質及效率兼顧下，得到更多客戶的肯定。

4. 深耕利基市場

利基市場具有為客戶「量身訂作」及技術門檻較高的特性，也因為少量多樣化生產及產品生命週期較長，毛利率較高，即使在不景氣中，議價空間相對有限，深耕利基市場可確保公司之獲利維持穩定的成長。目前車用顯示器及 POS 等利基市場產品佔公司營業額的五~六成，預估仍有向上成長空間。

5. 車用顯示器開發有成

車廠供應鏈封閉且不易切入，本公司於四年前切入車用顯示器市場的研發與製造，四年來已累積不少設計及生產技術，產品已獲得國外汽車大廠採用，目前車用顯示器佔公司營業額約三成，目前仍繼續增加中。

(5) 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1. 有利因素

A. 車上娛樂休閒需求增加，車用液晶顯示器商機龐大

新車種越來越強調休閒與舒適，使車用導航系統及多媒體影音系統成為標準配備，車用液晶顯示器需求因而大幅增加。

B. 中國及印度國民所得提高，液晶顯示器需求勁揚

近來中國及印度經濟快速成長，國民所得不斷上升，對液晶顯示器的需求快速增加，龐大的人口蘊藏無限的商機。

C. LCD 產品快速商品化

LCD 面板產能快速增加，帶動面板價格下降，加快 LCD 產品商品化速度，進而使得 LCD 產品迅速普及，銷量因而急速增加。

D. 新興市場經營有成

中國、印度、俄羅斯等新興市場的需求正隨著國民所得的增加而快速上升，本公司近期已切入此一高速成長市場，預期將會創造另一波營收的成長。近來油價快速上漲，杜拜及沙烏地阿拉伯等中東油元國家消費力快速上升，本公司亦已著手進行市場調查，以便切入此一市場。

2. 不利因素及其因應措施

A. 主要產品市場價格波動過劇

LCD Monitor 價格波動除了受產品本身供需之關係影響外，更會受到 LCD Panel 價格之影響，由於 Panel 價格波動過大，往往會在報價時與出貨時成本有相當落差，減少相對獲利。

其因應措施：本公司代工產品改請客戶自行提供面板，若需本公司提供面板，則以最快速度完成生產並出貨給客戶，減少價格波動的風險。

B. 產品生命週期過短

高科技產品最常面臨之問題是產品生命週期過短，而 LCD 產品均會面臨此一問題，大尺寸之 LCD 產品不斷推陳出新，迫使產品生命週期不斷縮短。

其因應措施：本公司產品行銷及研發策略改為著重利基性，避開競爭激烈且毛利不高的產品，以解決此一問題。

C. 廠商對市場樂觀預估而擴產，供給量增加導致獲利率下降

液晶顯示器具有輕、薄、體積小及低幅射之特點，而重要關鍵組件 LCD 面板業者的持續投資生產，供給不虞匱乏且價格漸趨普及化，液晶顯示器價位逐漸為消費者所接受，將影響獲利。

其因應措施：避開一般功能性液晶顯示器之競爭，另闢目標市場，開發大尺寸及特殊功能性液晶顯示器之利基產品。加強與工業用電腦廠商之合作關係，發展特殊功能之液晶顯示器。

D. 重要零組件 LCD 面板之供貨受制於面板供應大廠

由於本公司產品之重要零組件為 LCD 面板，該類零組件屬資本密集產品，大多仰賴大廠供應，一旦其市場供需失調，易導致價格波動及供應不足之風險。因此，若無妥善的產能規劃及採購計畫，即易釀成面板供應不足導致生產線無法順利運作之情事。

其因應措施：本公司除同時與 Hitachi、NEC、Fujitsu 及現代等國際知名大廠維持良好之合作關係外，隨著國內 LCD 面板廠商產能持續開出之情況下，積極分散 LCD 面板採購來源，增加國內採購，與國內廠商奇美、瀚宇彩晶、群創及友達等 LCD 面板供應商亦建立良好穩定之合作關係。

E. 在低價電腦趨勢下，使廠商對於價格競爭壓力大，國內土地及人力成本不斷提高下，將影響競爭力

在低價電腦趨勢下，使得國際資訊整合大廠在電腦銷售價格下降，進而擠壓顯示器製造廠商之銷售價格。且近年隨著勞工意識上漲、土地取得不易，導致人力及土地成本不斷上升。

其因應措施：本公司於 91 年 4 月獲得經濟部投審會核准，透過第三地大陸投資常州上揚光電，並於 94 年 5 月開始正式量產及營運，透過當地較低廉之土地與勞工進行生產一般功能性及較低毛利率之液晶顯示器，以提高公司之獲利。

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：

單位：新台幣仟元

項目	前後期 增減變動數	差異原因				
		售價差異	成本價格差異	銷售數量差異	成本數量差異	組合差異
營業毛利	98,604	77,298	92,202	(505,648)	436,373	(1,621)
前後期營業毛利增加數為 98,604 仟元，主要原因如下： (1) 本期調整銷貨組合，雖利基型產品售價略有下降，但一般型 LCD Monitor 僅銷售有利潤機種，售價上升，故產生有利之銷售價格差異。 (2) 本期因直接原料 PANEL 價格持續下降，故產生有利之成本價格差異。 (3) 因市場上一般型 LCD Monitor 之供給大於需求情形已久，故本期著重於毛利高利基型產品及車用 TV 之產銷，致使一般型 LCD Monitor 銷量大幅減少，遂產生不利之銷售數量差異及有利之成本數量差異。 (4) 本期因配合客戶需求所搭配生產之套件委外加工成本增加，故產生不利之組合差異。						

二、轉投資事業：

(一) 轉投資事業概況：

1. 轉投資事業明細表：

96年9月30日；單位：新台幣仟元；股

轉投資事業名稱	主要業務	投資成本	帳面價值	投資股份		股權淨值	市價	會計處理方法	96年前三季度認列投資報酬		持有公司股份數額
				股數	股權比例				投資損益	分配股利	
Cybersys Integration Technology Inc.	電腦及週邊設備與零組件之銷售	2,426	-	135,000	100.00%	-13,660	-	權益法	-2,452	-	-
Blueseas Industrial Limited	貿易公司	-	14	1	100.00%	14	-	權益法	-14	-	-
Formosa Fortune Holding Limited(註)	投資公司	166,856	119,672	5,003,205	100.00%	119,672	-	權益法	-26,091	-	-
Global Resources Channel Co., Ltd. (註)	投資公司	164,314	118,543	5,001,945	100.00%	118,543	-	權益法	-26,195	-	-
常州上揚光電有限公司	生產液晶平板顯示器	163,311	118,511	-	100.00%	118,511	-	權益法	-26,196	-	-

註：本公司於民國九十一年四月十五日及民國九十三年八月六日經投審會核准投資美金共計 7,300,000 元設立 Formosa Fortune Holding Limited,再投資 Global Resources Channel Co., Ltd.，並經由其轉投資大陸常州上揚光電有限公司。經投審會核准投資金額與本公司截至民國九十六年九月三十日累計匯出赴大陸地區投資金額之差額為 USD2,299,981 元，因已超過核准期限，故已失其效用。

2. 對轉投資事業具有重大影響力者，有利用本公司資源及技術之情形，應列明其給付對價或技術報酬金之情形：無。

(二) 最近二年度及截至公開說明書刊列日止，子公司持有或處分本公司股票情形及其設定質權之情形、資金來源及其對公司經營結果及財務狀況影響：無。

三、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
廠房租賃合約	南港鞋業(股)公司	96.11.16-97.05.15	廠房租賃	-
廠房租賃合約	三富塑膠工業(股)公司	96.11.01-97.10.30	廠房租賃	-
DVD 授權合約	KONINKLIJKE PHILIPS ELECTRONICS	93.5.13-102.5.13	DVD 專利授權	—
DVD 授權合約	DOLBY LABORATORIES LICENSING CORPORATION	94.3.14(註)	DVD 專利授權	

(註)該合約到期時若雙方無異議，自動展延。

參、發行計劃及執行情形

一、本次現金增資、發行公司債或發行員工認股權憑證計畫應記載事項：

本次發行員工認股權憑證，發行及認股辦法詳第 25～28 頁。

二、本次受讓他公司股份發行新股應記載事項：不適用。

三、本次購併發行新股應記載事項：不適用。

上揚科技股份有限公司

第一次員工認股權憑證發行及認股辦法

- 一、發行目的：為吸引及留任公司發展所需之人才，激勵員工長期服務意願，並提高員工對公司之向心力，以共同創造公司及股東之利益。
- 二、發行期間：發行期間：本員工認股權憑證於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，得視實際需求，一次或分次發行，實際發行日期由董事長訂定之。
- 三、履約方式：本員工認股權憑證之履約方式，由本公司以發行新股交付。
- 四、認股權人：以本公司及國內外子公司全職正式編制內員工為限。認股資格基準日由董事長決定。實際得為認股權人之員工及其得認股數量，將參酌服務年資、職等、工作績效、整體貢獻、特殊功績或其它管理上需參考之條件等因素，由董事長核定後，並經董事會同意後認定之。但認股權人違反本公司勞動契約、工作規則或公司規定時，本公司得依情節之輕重撤銷其全部或部分之尚未行使認股數量。任一員工被授予之認股權數量，不得超過本員工認股權憑證總數之百分之十，且單一認股權人每一會計年度得認購股數不得超過年度結束日已發行股份總數之百分之一。
- 五、發行總數：本員工認股權憑證之發行總數為 4,000 單位。
- 六、每單位認股權憑證得認購之股數：每單位員工認股權憑證得認購本公司 1,000 股之普通股。
- 七、因認股權行使而須發行之新股總數或依證券交易法第二十八條之二規定須買回之股數：普通股新股總數為 4,000,000 股。
- 八、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為認股價格。

(二)權利期間：本員工認股權憑證之存續期間為六年，此一期間內不得轉讓，但因繼承者不在此限。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。

認股權人除被撤銷其全部或部分之認股數量外，自被授予本員工認股權憑證屆滿二年後，可依下列時程行使其認股權利：

1. 自被授予本員工認股權憑證屆滿二年後，可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之五十為限，行使認股權利。
2. 自被授予本員工認股權憑證屆滿三年後，可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之七十五為限，行使認股權利。
3. 自被授予本員工認股權憑證屆滿四年後，可就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之百，行使認股權利。

(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，應於本員工認股權憑證存續期間內依下列方式處理：

1. 自願離職或依勞基法相關規定之解僱：

已具行使權之員工認股權憑證，應自離職日起 30 日內行使認股權利，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之日起，按無法行使之日數順延之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。未具行使權之員工認股權憑證，於離職當日即喪失一切權利義務。

2. 退休：

已授予之認股權憑證，於退休時，可以行使全部之認股權利。除仍應於被授予認股權憑證屆滿二年後方得行使外，不受本條第二項比例行使之限制。惟該認股權利，應自退休日起或被授予認股權憑證屆滿二年時起(二者較晚者)，一年內行使之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。

3. 一般死亡：

已具行使權之員工認股權憑證，由繼承人自認股權人死亡日起一年內行使認股權利，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。未具行使權之員工認股權憑證，於認股權人死亡日即喪失一切權利義務。

4. 職業災害：

(1) 因受職業災害致無法繼續任職者，於離職時，可以行使全部認股權利，而不受本條第二項比例行使之限制。惟法令另有規定者，不在此限。此外，該認股權利，應自離職日或被授予員工認股權憑證屆滿二年(二者較晚者)起一年內行使之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。

(2) 因受職業災害致死亡者，已被授予之本員工認股權憑證，於認股權人死亡時，繼承人可以行使認股權人剩餘之全部認股權利，而不受本條第二項比例行使之限制。惟法令另有規定者，不在此限。此外，該認股權利，應自死亡日或被授予員工認股權憑證屆滿二年(二者較晚者)起一年內由繼承人行使之，未於前述期間內行使權利者，視同放棄其認股權利。

5. 調職：

如認股權人請調至關係企業或其他公司時，其員工認股權憑證應比照本項第一點關於自願離職或依勞基法相關規定解僱之方式處理。惟因本公司營運所需，經本公司指派轉任本公司關係企業或其他公司之員工，其已授予之員工認股權憑證不受轉任之影響。

6. 留職停薪：

凡經本公司核准辦理留職停薪之認股權人，其已具行使權之員工認股權憑證，應自留職停薪起始日起 30 日內行使認股權利，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，視同放棄其認股權利。未具行使權之員工認股權憑證，自復職日起回復其權利，惟本條第二項之行使時程仍應按留職停薪期間往後遞延之，但行使期間仍以存續期間為限。

7. 資遣

已具行使權之認股權憑證，應自資遣生效日起 30 天內行使認股權利，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，視同放棄其認股權利。未具行使權之認股權憑證，自資遣生效日起即失效但經董事長另行核定其認股權利及行使時限者，不在此限。

8. 其它終止僱傭關係

上述原因外，其它未約定之終止僱傭關係或僱傭關係調整，依本條第二項所規定之權利期間及權利行使時程行使認股權利或得由董事長核定其認股權利及行使時限。

9. 認股權人或其繼承人若未能於本條第二項所載期間內行使者，即視為放棄認股權利。

(五)存續期間屆滿後，未行使之認股權視同放棄，認股權人不得再行主張其認股權利。

(六)對於放棄認股權利或經本公司撤銷之本員工認股權憑證，本公司將予以註銷不再發行。

九、認股價格之調整：

- (一)本員工認股權憑證發行後，遇有本公司普通股股份發生變動時(即辦理盈餘轉增資、資本公積轉增資、現金增資、公司合併或受讓它公司股份發行新股、股票分割及辦理現金增資參與發行海外存託憑證等情事)，認股價格應依下列公式及原則調整(計算至新台幣分為止，以下四捨五入)。

調整後認股價格 $=[(\text{調整前認股價格} \times \text{已發行股數}) + (\text{每股繳款金額} \times \text{新股發行股數})] \div (\text{已發行股數} + \text{新股發行股數})$

1. 「已發行股數」係指普通股已發行股份總數，含「未註銷或未轉讓之庫藏股」之股數，而不含「認股權股款繳納憑證」及「債券換股權利證書」之股數。

2. 「每股繳款金額」如係辦理無償配股時，則其金額為零。

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。

- (二)另如遇非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少，應依下列公式，計算其調整後認股價格及調整後認股比例，另函請證交所或櫃檯中心公告，於減資基準日調整之：

調整後認股價格 $=\text{調整前認股價格} \times [\text{減資前已發行普通股股數} \div \text{減資後已發行普通股股數}]$ 。

調整後認股比例 $=\text{調整前認股價格} \times \text{調整前認股比例} \div \text{調整後認股價格}$ 。

十、行使認股權之程序：

- (一)認股權人除約定停止認股期間或法定停止過戶期間或本辦法另有規定者外，得依本辦法第六條第二項行使權利，並填具認股請求書向本公司股務代理機構提出認股申請。

- (二)本公司股務代理機構受理認股請求後，通知認股權人至指定銀行繳納股款，認股權人一經繳款後，即不得撤銷認股繳款。

- (三)收齊股款後，本公司股務代理機構將其認購股數登載於股東名簿，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。但本辦法另有規定者，不在此限。

- (四)本公司新發行之普通股自向認股權人交付之日起上市(櫃)買賣。

- (五)第一項所稱約定停止認股期間：

1. 每年召集股東常會而召開董事會日期之前(含董事會當日)七個營業日起至無償配股基準日或配息基準日(以日期較晚者為主)止，如該年之股東常會並無分派股利，則算至該年股東常會開會之日。

2. 決定合併基準日之董事會召開之日起至合併基準日止；或決定分割基準日之董事會召開之日起至分割基準日止；或決定有償配股基準日之董事會召開之日起至有償配股基準日止。

- (六)如本公司股東會或董事會為解散、被收購或股份轉換成為其他公司百分之百子公司之決議，無論上述行使期是否屆至，自股東會或董事會決議日起至解散、被收購或股份轉換基準日十五個營業日前，認股權人均得就被授予之本員工認股權憑證數量之百分之百，行使認購本公司普通股權利，不受上述第六項第二款及第八項第五款規定之行使期之拘束。

十一、認股後之權利義務：依本辦法交付本公司新發行之普通股之權利義務與本公司普通股股票相同。

十二、附有轉換、交換或認股者，其換股基準日：

- (一)除約定停止認股期間外，本公司將每季至少一次向公司登記之主管機關辦理資本額變更登記。辦理變更資本額登記之基準日由董事會另行訂定之。

- (二)為配合股本變更登記，凡認股權人將認股請求書送達本公司股務代理機構，並於基準日完成繳款者，參與該次資本額變更登記。

十二、稅賦：認股權人依本辦法認購之股票及與之相關之稅賦，按當時中華民國之稅法規定辦理。

十三、保密及處分限制：

(一)認股權人經授予員工認股權憑證後，均應遵守保密規定，不得探詢他人或洩漏相關資料（包括但授予之員工認股權權威證數量及與之相關之權益等），若有違反之情事，本公司得就其尚未行使之本員工認股權憑證撤銷之。

(二)認股權人自公司授予認股權憑證後，遇有違反本公司勞動契約、工作規則或公司規定等重大過失時，公司有權立即撤銷其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，並得要求其賠償公司認定認股權人有重大過失之日前兩年行使公司認股權憑證之全數利得，其計算方式為（行使日之市價-認股價）*股數。

(三)本員工認股權憑證及其權益，不得轉讓或作為抵押及設質之標的物、贈與他人或為其他方式之處份。

十四、實施細則：本辦法之認股權人名單、簽署、繳款、換發股票等事宜及其相關手續、作業細節與時間等，由本股務代理機構另行通知認股權人辦理之。

十五、其他重要約定事項：

(一)本辦法經本公司董事會三分之二以上董事出席及出席董事二分之一以上同意，並報經主管機關核准後生效。

(二)本辦法如有未盡事宜，悉依相關法令規定辦理。

肆、財務狀況

一、最近五年簡明財務資料

(一)財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)					96年截至 9月30日止 (註1)
		95年	94年	93年	92年	91年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	65.06	60.07	51.86	54.50	51.29	47.88
	長期資金占固定資產比率	366.52	628.18	687.35	537.38	550.28	509.56
償債能力 %	流動比率	128.31	190.04	256.74	170.41	188.05	187.02
	速動比率	73.50	104.79	143.32	92.35	136.00	102.25
	利息保障倍數	(6.87)	(5.74)	2.13	3.36	3.26	(0.64)
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.48	2.70	3.54	3.27	4.17	1.80
	平均收現日數	147	135	103	112	88	203
	存貨週轉率(次)	2.57	2.84	3.07	3.99	6.96	1.77
	應付款項週轉率(次)	6.56	8.40	11.45	11.27	10.04	5.59
	平均銷貨日數	142	129	119	91	52	206
	固定資產週轉率(次)	10.64	11.67	13.46	14.31	18.53	6.99
	總資產週轉率(次)	1.08	1.06	1.31	1.30	1.78	0.77
獲利能力	資產報酬率(%)	(8.73)	(6.99)	1.64	3.18	7.54	(0.74)
	股東權益報酬率(%)	(26.04)	(17.92)	1.94	4.96	13.01	(3.64)
	占實收資本比率(%)	(33.39)	(21.92)	16.31	14.86	34.30	1.05
	營業淨(損)利稅前純(損)益	(35.85)	(27.75)	4.04	10.86	21.94	(4.33)
	純益率(%)	(9.62)	(7.43)	0.72	1.72	2.65	(2.87)
現金流量	每股盈餘(元)(註2)	(3.33)	(2.85)	0.33	0.84	1.78	(0.43)
	現金流量比率(%)	4.75	4.39	25.01	—	—	13.05
	現金流量允當比率(%)	32.62	19.57	15.68	—	—	50.07
槓桿度	現金再投資比率(%)	6.12	1.89	10.61	—	—	7.96
	營運槓桿度	(1.17)	(2.52)	6.44	8.19	5.36	25.77
槓桿度	財務槓桿度	0.88	0.84	1.28	1.45	1.39	(0.66)

1. 長期資金占固定資產比率：公司債發行屆滿3年，轉列一年內到期之公司債，致長期資金減少。
2. 償債能力相關比率：95年度積極打消呆帳致應收帳款下降營運資金減少，且公司債發行屆滿3年轉列一年內到期之公司債，使得償債能力相關比率降低。
3. 獲利能力相關比率：95年度因為營業產生虧損，故獲利能力相關比率皆較94年度呈現減少狀況。
4. 現金流量相關比率：積極打消呆帳致應收帳款大幅減少營業活動淨現金流量增加，且長期投資產生虧損，存貨下降使得現金流量各比率均較94年度增加。
5. 營運槓桿度：本年度因營收減少且大幅提列呆帳損失致營業產生虧損，但因營業成本控制得宜，故營運槓桿度較上年度降低。

註1：96年9月30日之財務資料經會計師核閱，其他各年度財務資料均經會計師查核簽證。

註2：係基本每股盈餘。

財務分析之計算公式計算：

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)。

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、財務報表應記載事項：

(一)發行人申報募集發行有價證券之最近二年度財務報表及會計師查核報告：詳見第 32～46 頁。

(二)最近一年度及最近期經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：詳見第 47～56 頁。

(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，最近期經會計師查核簽證之財務報表：詳見第 57～60 頁。

三、財務概況及其他重要事項：

(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，應揭露之資訊：無。

1. 受讓(讓與)營業(資產)之價格、付款條件、付款情形與發展遠景：不適用。

2. 受讓(讓與)他公司部分營業、研發成果後，目前與未來之經營策略及對公司研發、技術、銷售獲利能力與產能之影響：不適用。

上揚科技股份有限公司
會計師查核報告

上揚科技股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及九十三年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見，但上揚科技股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之資產負債表採權益法評價之長期股權投資，帳列其他負債—長期投資貸項分別為新台幣8,768仟元及5,014仟元，其於民國九十四年度及九十三年度損益表中分別認列之投資損失3,556仟元及1,508仟元，係根據被投資公司經其他會計師查核之財務報表予以核列。

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之規定，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，足以允當表達上揚科技股份有限公司民國九十四年十二月三十一日及九十三年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十四年一月一日至十二月三十一日及九十三年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，上揚科技股份有限公司自編製民國九十三年十二月三十一日之財務報表起，提前依新發布之財務會計準則公報第三十五號「資產減損之會計處理準則」之規定處理。

又上揚科技股份有限公司已編製民國九十四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。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局核准辦理公開發行公司財務報告
查核簽證文號：(92)台財證(六)第100592號
(72)台財證(一)第2583號

楊智惠

會計師：

李明显



中華民國九十五年三月二十四日

上海科技股份有限公司
資產負債表
民國九十四年十二月三十一日
及民國九十三年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產		民國九十四年十二月三十一日		民國九十三年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益		民國九十四年十二月三十一日		民國九十三年十二月三十一日	
	會計科目	附註	金額	%	金額	%		會計科目	附註	金額	%	金額	%
1100	流動資產						2100	流動負債					
1120	現金及約當現金	二及四.1	\$70,404	3.98	\$30,400	1.73	2110	短期借款	四.8及六	\$357,970	20.24	\$241,072	13.68
1140	應收票據淨額	二及四.2	45,109	2.55	26,236	1.49	2120	應付短期票券淨額	四.9及六	59,901	3.39	69,865	3.97
1150	應收帳款淨額	二及四.2	528,102	29.86	587,251	33.33	2140	應付票據	五	113,296	6.41	69,863	3.97
1180	應收關係人款項淨額	二、四.2及五	36,335	2.05	73,809	4.19	2150	應付帳款	五	83,304	4.71	100,011	5.68
1210	其他應收款-關係人	二、四.2及五	8,818	0.50	-	-	2160	應付帳款-關係人	五	54,879	3.10	-	-
1260	存貨淨額	二及四.3	571,562	32.32	620,464	35.22	2170	應付所得稅	二及四.19	2,286	0.13	5,814	0.33
1280	預付款項	四.4及五	44,796	2.53	2,709	0.15	2260	應付費用	五及七	27,523	1.56	49,137	2.79
1286	其他流動資產	四.4及五	13,208	0.75	18,348	1.04	2272	預收款項	四.11及六	12,663	0.72	2,548	0.14
1291	遞延所得稅資產-流動	二及四.19	35,088	1.98	22,395	1.27	2280	一年內到期之長期借款	四.11及六	10,495	0.59	10,346	0.59
1291	受限制資產	四.5及六	20,596	1.17	28,940	1.64	21xx	其他流動負債		701	0.04	743	0.04
11xx	流動資產合計		1,374,018	77.69	1,410,552	80.06	21xx	流動負債合計		723,018	40.89	549,399	31.19
142101	長期股權投資	二、三及四.6					2410	長期附息負債					
142102	按權益法之長期投資		170,216	9.63	108,265	6.15	2421	應付公司債	二及四.10	261,838	14.80	282,731	16.05
1421	按成本法之長期投資		40,000	2.26	40,000	2.27	24xx	銀行長期借款	四.11及六	40,479	2.29	50,965	2.89
1421	長期股權投資淨額		210,216	11.89	148,265	8.42	24xx	長期附息負債合計		302,317	17.09	333,696	18.94
1501	固定資產	二、四.7、五及六					2810	其他負債					
1521	土地		64,815	3.67	64,815	3.68	2820	應計退休金負債	二及四.12	22,543	1.27	19,558	1.11
1531	房屋及建築		51,306	2.90	51,306	2.91	2880	存入保證金		3	0.00	7	0.00
1551	機器設備		106,311	6.01	101,823	5.78	2881	長期投資貸項	二及四.6	8,768	0.50	5,014	0.28
1551	運輸設備		2,792	0.16	3,111	0.18	28xx	遞延貸項	二	5,641	0.32	5,979	0.34
1561	辦公設備		25,084	1.42	24,998	1.42	28xx	其他負債合計		36,955	2.09	30,558	1.73
1611	租賃資產		567	0.03	567	0.03		負債合計		1,062,290	60.07	913,653	51.86
1631	租賃資產改良		1,854	0.11	1,854	0.10	3110	股東權益					
1681	其他設備		3,609	0.20	3,500	0.20	3210	股本	四.13	514,773	29.10	503,763	28.59
15xx	成本合計		256,338	14.50	251,974	14.30	3210	資本公積	四.14				
15xx	減：累積折舊		(97,779)	(5.53)	(83,237)	(4.72)	3213	普通股股票溢價		293,600	16.60	293,600	16.67
1672	加：預付設備款		1,986	0.11	3,206	0.18	3250	轉換公司債轉換溢價	二及四.10	7,264	0.41	7,264	0.41
15xx	固定資產淨額		160,545	9.08	171,943	9.76	3270	受贈資產		817	0.05	817	0.05
1820	其他資產						3270	合併溢價		28,074	1.59	28,074	1.59
1830	存出保證金		7,269	0.41	6,320	0.36	32xx	資本公積合計		329,755	18.65	329,755	18.72
1860	遞延費用	二	16,432	0.93	20,147	1.14	3310	保留盈餘					
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.19	-	-	4,575	0.26	3320	法定盈餘公積	四.15	34,233	1.94	32,575	1.85
18xx	其他資產合計		23,701	1.34	31,042	1.76	3330	特別盈餘公積	四.17	6,039	0.34	463	0.02
							3350	累積盈餘	四.17	(137,915)	(7.80)	29,886	1.70
							33xx	保留盈餘合計數		(97,643)	(5.52)	62,924	3.57
							3420	股東權益其他調整項目					
							3510	累積換算調整數	二及四.6	1,559	0.09	(6,039)	(0.34)
							3xxx	庫藏股票	二及四.16	(42,254)	(2.39)	(42,254)	(2.40)
								股東權益合計		706,190	39.93	848,149	48.14
	資產總計		\$1,768,480	100.00	\$1,761,802	100.00		負債及股東權益總計		\$1,768,480	100.00	\$1,761,802	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：羅智仁

上揚科技股份有限公司

損益表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日
及民國九十三年一月一日至十二月三十一日
(金額除每股盈餘外，均以新台幣仟元表達)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十四年度		九十三年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$1,908,484	101.84	\$2,333,599	100.81
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(34,390)	(1.84)	(18,759)	(0.81)
4100	營業收入淨額	二、四.18及五	1,874,094	100.00	2,314,840	100.00
5000	營業成本	四.21及五	(1,769,437)	(94.42)	(2,077,604)	(89.75)
5910	營業毛利		104,657	5.58	237,236	10.25
5920	聯屬公司間未實現利益	二	(5,641)	(0.30)	(5,979)	(0.26)
5930	聯屬公司間已實現利益	二	5,979	0.32	6,192	0.27
5910	營業毛利		104,995	5.60	237,449	10.26
6000	營業費用	四.21及五				
6100	推銷費用		138,751	7.40	69,376	3.00
6200	管理費用		34,497	1.84	42,759	1.85
6300	研究發展費用		44,578	2.38	43,173	1.86
	營業費用合計		217,826	11.62	155,308	6.71
6900	營業淨（損）利		(112,831)	(6.02)	82,141	3.55
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入		853	0.04	1,135	0.05
7121	採權益法認列之投資收益	二及四.6	681	0.04	-	-
7150	存貨盤盈		-	-	318	0.01
7160	兌換利益	二	4,878	0.26	-	-
7210	租金收入		214	0.01	409	0.02
7480	什項收入	四.10及五	18,762	1.00	11,621	0.50
	小 計		25,388	1.35	13,483	0.58
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		21,199	1.13	18,010	0.78
7521	採權益法認列之投資損失	二及四.6	-	-	3,077	0.13
7530	處分固定資產損失	二及五	66	0.00	218	0.01
7550	存貨盤損		41	0.00	-	-
7560	兌換損失	二	-	-	36,385	1.57
7571	存貨跌價及呆滯損失	二	26,442	1.41	12,467	0.54
7630	減損損失	二、三及四.6	-	-	4,838	0.21
7880	什項支出	七	7,655	0.41	298	0.01
	小 計		55,403	2.95	75,293	3.25
7900	稅前淨（損）利		(142,846)	(7.62)	20,331	0.88
8111	所得稅利益（費用）	二及四.19	3,551	0.19	(3,749)	(0.16)
9600	本期淨（損）利		\$ (139,295)	(7.43)	\$ 16,582	0.72
9750	基本每股（虧損）盈餘（單位：新台幣元）	四.20				
	本期稅前淨（損）利		\$ (2.92)		\$ 0.41	
	所得稅利益（費用）		0.07		(0.08)	
	本期淨（損）利		\$ (2.85)		\$ 0.33	
9850	稀釋每股盈餘（單位：新台幣元）					
	本期稅前淨利				\$ 0.38	
	所得稅費用				(0.07)	
	本期淨利				\$ 0.31	

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：羅智仁



上揚科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日

及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資本公積				保留盈餘			累積換算 調整數	庫藏股票	合 計
		普通股 票面價	轉換公司債 轉換溢價	受贈資產	合併溢價	法定盈 餘公積	特別盈餘 公積	累積盈虧			
民國九十三年一月一日餘額	\$447,364	\$293,600	\$-	\$817	\$28,074	\$28,333	\$-	\$67,271	\$(463)	\$-	\$864,996
九十二年度盈餘分配：											
法定盈餘公積								(4,242)			-
特別盈餘公積							463	(463)			-
董監酬勞								(755)			(755)
員工紅利轉增資	3,771							(3,771)			-
盈餘轉增資	44,736							(44,736)			-
轉換公司債本期轉換-基準日十月一日	7,892		7,264								15,156
買回庫藏股									(5,576)	(42,254)	(42,254)
累積換算調整數之變動								16,582			(5,576)
九十三年度淨利											16,582
民國九十三年十二月三十一日餘額	503,763	293,600	7,264	817	28,074	32,575	463	29,886	(6,039)	(42,254)	848,149
九十三年度盈餘分配：											
法定盈餘公積								(1,658)			-
特別盈餘公積						1,658	5,576	(5,576)			-
董監酬勞								(187)			(187)
員工紅利轉增資	935							(935)			-
分配股東股利	10,075							(10,075)			-
發放現金股利								(10,075)			(10,075)
累積換算調整數之變動									7,598		7,598
九十四年度淨損								(139,295)			(139,295)
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$514,773	\$293,600	\$7,264	\$817	\$28,074	\$34,233	\$6,039	\$(137,915)	\$1,559	\$(42,254)	\$706,190

董事長：魏政傑



經理人：魏政傑



(請參閱財務報表附註)

會計主管：羅智仁



上揚科技股份有限公司

現金流量表

民國九十四年一月一日至十二月三十一日
及民國九十三年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九十四年度	九十三年度	項 目	九十四年度	九十三年度
營業活動之現金流量			投資活動之現金流量：		
本期淨（損）利	(\$139,295)	\$16,582	受限制資產減少	8,344	84,531
調整項目			購置固定資產	(11,336)	(18,487)
折舊費用	18,056	18,694	出售固定資產	4,612	6
各項攤提	8,723	9,016	存出保證金（增加）	(949)	(4,149)
應計利息補償金	4,152	2,616	長期投資（增加）	(49,918)	(78,370)
出售及報廢固定資產損失	66	218	遞延費用（增加）	(5,008)	(10,772)
採權益法認列之投資（收益）損失	(681)	3,077	存入保證金（減少）	(4)	(4)
減損損失	-	4,838	投資活動之淨現金流（出）	(54,259)	(27,245)
買回公司債（利益）	(1,243)	(201)			
短期投資減少	-	10,310	融資活動之現金流量：		
應收票據（增加）減少	(18,873)	10,045	短期借款增加（減少）	116,898	(305,159)
應收帳款減少（增加）	59,149	(70,348)	應付短期票券（減少）	(9,964)	(89,875)
其他應收款-關係人（增加）	(8,818)	-	長期借款（減少）	(10,337)	(10,022)
應收關係企業款減少（增加）	37,474	(25,197)	應付公司債增加	-	300,000
存貨淨額減少	48,902	97,688	買回公司債	(23,802)	(4,528)
預付款項（增加）減少	(42,087)	24,230	發放現金股利	(10,075)	-
其他流動資產減少	5,140	47,135	發放董監酬勞	(187)	(755)
遞延所得稅資產-流動（增加）	(12,693)	(4,934)	買回庫藏股	-	(42,254)
遞延所得稅資產-非流動（增加）	4,575	(1,216)	融資活動之淨現金流入（出）	62,533	(152,593)
應付票據增加（減少）	43,433	(312)			
應付帳款（減少）	(16,707)	(22,910)	本期現金及約當現金增加（減少）數	40,004	(42,426)
應付帳款-關係人增加	54,879	-	期初現金及約當現金餘額	30,400	72,826
應付所得稅（減少）增加	(3,528)	5,814	期末現金及約當現金餘額	\$70,404	\$30,400
應付費用（減少）增加	(21,614)	9,197			
預收款項增加（減少）	10,115	(2,518)	現金流量之補充揭露：		
其他流動負債（減少）增加	(42)	440	本期支付利息	\$16,145	\$15,634
遞延貸項（減少）	(338)	(213)	本期支付所得稅	\$5,899	\$5,301
應計退休金負債淨增加	2,985	5,361	不影響現金流量之投資及融資活動：		
營業活動之淨現金流入	31,730	137,412	一年內到期之長期負債	\$10,495	\$10,346
			可轉換公司債轉換為普通股	\$-	\$15,156
			盈餘轉增資	\$10,075	\$44,736
			員工紅利轉增資	\$935	\$3,771

（請參閱財務報表附註）

董事長： 魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：羅智仁

上揚科技股份有限公司
會計師查核報告

上揚科技股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見，但上揚科技股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之資產負債表採權益法之長期投資，帳列其他負債—長期投資貸項分別為新台幣11,109仟元及8,768仟元，其於民國九十五年度及九十四年度損益表中分別認列之投資損失2,417仟元及3,556仟元，係根據被投資公司經其他會計師查核之財務報表予以核列。

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之規定，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商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達上揚科技股份有限公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

上揚科技股份有限公司已編製民國九十五年度及九十四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。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局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
(88)台財證(六)第112401號

李明显

李明显



會計師：

陳慕賢

陳慕賢



中華民國九十六年三月二十日



上海科發股份有限公司
資產負債表
民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元										民國九十四年十二月三十一日										民國九十五年十二月三十一日									
代碼	資產		附註	金額		%	代碼	負債及股東權益		附註	金額		%	代碼	金額		%												
	會計科目	金額		會計科目	金額			會計科目	金額																				
1100	流動資產		二及四 1	\$76,840	4.91	2100	流動負債		四 8 及 六	\$412,926	26.37	2024	\$357,970	20.24															
1120	現金及約當現金		二及四 2	55,658	3.56	2110	短期借款		四 9 及 六	-	-	3339	59,901	3.39															
1140	應收票據淨額		二及四 2	409,108	26.13	2120	應付短期票據淨額		五	81,490	5.20	641	113,296	6.41															
1150	應收帳款淨額		二、四 2 及 五	20,868	1.33	2140	應付帳款		五	72,363	4.62	471	83,304	4.71															
1180	其他應收款-關係人淨額		二、四 3、五及九	17,059	1.09	2150	應付帳款-關係人		二及四 18	49,871	3.19	310	54,879	3.10															
1210	存貨淨額		二及四 4	513,018	32.77	2160	應付所得稅		五	2,657	0.17	013	2,286	0.13															
1260	預付款項		四 18、五及九	4,873	0.31	2170	應付費用		五	37,208	2.38	156	27,523	1.56															
1280	其他流動資產		二及四 18	10,040	0.64	2260	預收款項		二及四 10	6,142	0.39	072	12,663	0.72															
1286	遞延所得稅資產-流動		四 3 及 六	59,239	3.78	2271	一年內到期之公司債		二及四 10	260,789	16.66	059	10,495	0.59															
1291	受限制資產			45,650	2.92	2272	一年內到期之長期借款		四 11 及 六	20,668	1.32	004	-	-															
118x	流動資產合計			1,212,353	77.44	2280	其他流動負債			737	0.05	4089	701	0.04															
						218x	流動負債合計			944,851	60.35		723,018	40.89															
1421	投資		二、四 6 及 六	141,328	9.03	2410	長期負債			-	-	1480	261,838	14.80															
1481	採權益法之長期投資			40,000	2.55	2421	應付公司債		二及四 10	37,322	2.38	229	40,479	2.29															
148x	以成本衡量之金融資產-非流動			181,328	11.58	248x	銀行長期借款		四 11 及 六	37,322	2.38	1709	302,317	17.09															
	投資淨額						長期負債合計																						
1501	固定資產		二、四 7、五及六			2810	其他負債		二及四 12	22,543	1.44	127	22,543	1.27															
1521	土地			64,815	4.14	2820	應計退休金負債			3	0.00	000	3	0.00															
1531	房屋及建築			51,306	3.28	2888	存入保證金		二及四 6	11,109	0.71	050	8,768	0.50															
1531	機器設備			116,174	7.42	2881	長期投資管理		二	2,860	0.18	032	5,641	0.32															
1551	運輸設備			2,792	0.18	28xx	遞延管理			36,515	2.33	209	36,955	2.09															
1561	辦公設備			26,711	1.70		其他負債合計			1,018,688	65.06	6007	1,062,290	60.07															
1611	租賃資產			807	0.05		負債合計																						
1631	租賃資產改良			1,854	0.12		股東權益																						
1681	其他設備			3,609	0.23	3110	股本		四 13	514,773	32.88	2910	514,773	29.10															
15x9	成本合計			268,068	17.12		資本公積		四 14	-	-		-	-															
1672	減：累積折舊			(112,322)	(7.17)	3211	普通股股票溢價		二及四 10	232,112	14.83	1660	293,600	16.60															
1672	加：預付設備款			3,673	0.23	3213	轉換公司債轉換溢價			-	-	041	7,264	0.41															
15xx	固定資產淨額			159,419	10.18	3250	受贈資產			-	-	005	817	0.05															
						3270	合併溢價			-	-	159	28,074	1.59															
	其他資產					32xx	資本公積合計			232,112	14.83	1865	329,755	18.65															
1820	存出保證金			1,230	0.08		保留盈餘		四 15	-	-	194	34,233	1.94															
1830	遞延費用			11,338	0.72	3310	法定盈餘公積		四 17	-	-	034	6,039	0.34															
1848	應收款淨額		二及四 2	-	-	3320	特別盈餘公積		四 17	(163,166)	(10.42)	7801	(137,915)	(7.80)															
1853	長期應收款-關係人淨額		二、四 3、五及九	-	-	3350	累積虧損			(163,166)	(10.42)	5521	(97,643)	(5.52)															
18xx	其他資產合計			12,568	0.80	33xx	保留盈餘合計			5,515	0.35	009	1,559	0.09															
							股東權益其他調整項目		二及四 16	(42,254)	(2.70)	2391	(2,391)	(0.14)															
						3420	累積換算調整數			546,980	34.94	3993	706,190	39.93															
						3510	庫藏股票			-	-		-	-															
						38xx	股東權益合計			\$1,565,668	100.00		\$1,768,480	100.00															

(請參閱財務報表附註)



董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司

損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十五年度		九十四年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$1,727,787	101.89	\$1,908,484	101.84
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(32,070)	(1.89)	(34,390)	(1.84)
4100	營業收入淨額	二及五	1,695,717	100.00	1,874,094	100.00
5000	營業成本	四、20及五	(1,492,456)	(88.01)	(1,769,437)	(94.42)
5910	營業毛利		203,261	11.99	104,657	5.58
5920	聯屬公司間未實現利益	二	(2,860)	(0.17)	(5,641)	(0.30)
5930	聯屬公司間已實現利益	二	5,641	0.33	5,979	0.32
5910	營業毛利		206,042	12.15	104,995	5.60
6000	營業費用	四、20及五				
6100	推銷費用		301,024	17.75	138,751	7.40
6200	管理費用		31,077	1.83	34,497	1.84
6300	研究發展費用		45,846	2.70	44,578	2.38
	營業費用合計		377,947	22.28	217,826	11.62
6900	營業淨損		(171,905)	(10.13)	(112,831)	(6.02)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	4,588	0.27	853	0.04
7121	採權益法認列之投資收益	二及四、6	-	-	681	0.04
7122	股利收入		1,750	0.10	-	-
7140	處分投資利益		18	0.00	-	-
7150	存貨盤盈		105	0.01	-	-
7160	兌換利益	二	3,809	0.22	4,878	0.26
7210	租金收入		23	0.00	214	0.01
7260	存貨跌價回升利益	二	7,366	0.43	-	-
7480	什項收入	四、10及五	28,678	1.69	18,762	1.00
	小 計		46,337	2.72	25,388	1.35
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		23,455	1.38	21,199	1.13
7521	採權益法認列之投資損失	二及四、6	35,185	2.07	-	-
7530	處分固定資產損失	二及五	21	0.00	66	0.00
7550	存貨盤損		-	-	41	0.00
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	-	-	26,442	1.41
7880	什項支出		339	0.02	7,655	0.41
	小 計		59,000	3.47	55,403	2.95
7900	稅前淨損		(184,568)	(10.88)	(142,846)	(7.62)
8111	所得稅利益	二及四、18	21,402	1.26	3,551	0.19
9600	本期淨損		\$(163,166)	(9.62)	\$(139,295)	(7.43)
9750	基本每股虧損(單位：新台幣元)	四、19				
	本期稅前淨損		\$(3.77)		\$(2.92)	
	所得稅利益		0.44		0.07	
	本期淨損		\$(3.33)		\$(2.85)	

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

項 目	股 本	資本公積				保留盈餘			累積換算 調整數	庫藏股票	合 計
		普通股溢價	轉換公司債 轉換溢價	受贈資產	合併溢價	法定盈 餘公積	特別盈餘 公積	累積盈虧			
民國九十四年一月一日餘額	\$503,763	\$293,600	\$7,264	\$817	\$28,074	\$32,575	\$463	\$29,886	\$ (6,039)	\$ (42,254)	\$848,149
九十三年度盈餘分配：											
法定盈餘公積						1,658		(1,658)			-
特別盈餘公積							5,576	(5,576)			-
董監酬勞								(187)			(187)
員工紅利轉增資	935							(935)			-
分配現金股利	10,075							(10,075)			-
發放現金股利								(10,075)			(10,075)
累積換算調整數之變動								(10,075)			(10,075)
九十四年度淨損								(139,295)	7,598		7,598 (139,295)
民國九十四年十二月三十一日餘額	514,773	293,600	7,264	817	28,074	34,233	6,039	(137,915)	1,559	(42,254)	706,190
九十四年度盈餘撥補：											
資本公積-普通股溢價彌補虧損		(61,488)						61,488			-
資本公積-受贈資產彌補虧損				(817)				817			-
資本公積-合併溢價彌補虧損					(28,074)			28,074			-
資本公積-可轉債轉換溢價彌補虧損			(7,264)					7,264			-
法定盈餘公積彌補虧損						(34,233)		34,233			-
特別盈餘公積彌補虧損							(6,039)	6,039			-
累積換算調整數之變動								(163,166)	3,956		3,956 (163,166)
九十五年淨損											
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$ (163,166)	\$5,515	\$ (42,254)	\$546,980

董事長：魏政傑

(請參閱財務報表附註)

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司

現金流量表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九十五年度	九十四年度	項 目	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量			投資活動之現金流量：		
本期淨損	\$ (163,166)	\$ (139,295)	受限制資產(增加)減少	(25,054)	8,344
調整項目			購置固定資產	(13,587)	(11,336)
折舊費用	14,688	18,056	出售固定資產價款	4	4,612
各項攤提	8,430	8,723	長期投資(增加)	-	(49,918)
應計利息補償金	3,771	4,152	存出保證金減少(增加)	6,039	(949)
處分固定資產損失	21	66	遞延費用(增加)	(3,336)	(5,008)
採權益法認列之投資損失(收益)	35,185	(681)	存入保證金(減少)	-	(4)
買回公司債(利益)	(234)	(1,243)	投資活動之淨現金流(出)	(35,934)	(54,259)
應收票據淨額(增加)	(10,549)	(18,873)			
應收帳款淨額減少	118,994	59,149	融資活動之現金流量：		
應收關係人款項淨額減少	15,467	37,474	短期借款增加	54,956	116,898
其他應收款-關係人(增加)	(8,241)	(8,818)	應付短期票券淨額(減少)	(59,901)	(9,964)
存貨淨額減少	58,544	48,902	長期借款增加(減少)	7,016	(10,337)
預付款項減少(增加)	39,923	(42,087)	買回公司債	(4,586)	(23,802)
其他流動資產減少	3,168	5,140	發放現金股利	-	(10,075)
遞延所得稅資產-流動(增加)	(24,151)	(12,693)	發放董監酬勞	-	(187)
遞延所得稅資產-非流動減少	-	4,575	融資活動之淨現金流(出)入	(2,515)	62,533
應付票據(減少)增加	(31,806)	43,433			
應付帳款(減少)	(10,941)	(16,707)	本期現金及約當現金增加數	6,436	40,004
應付帳款-關係人(減少)增加	(5,008)	54,879	期初現金及約當現金餘額	70,404	30,400
應付所得稅增加(減少)	371	(3,528)	期末現金及約當現金餘額	\$76,840	\$70,404
應付費用增加(減少)	9,685	(21,614)			
預收款項(減少)增加	(6,521)	10,115	現金流量之補充揭露：		
其他流動負債增加(減少)	36	(42)	本期支付利息	\$19,406	\$16,145
遞延貸項(減少)	(2,781)	(338)	本期支付所得稅	\$4,573	\$5,899
應計退休金負債淨增加	-	2,985	不影響現金流量之投資及融資活動：		
營業活動之淨現金流入	44,885	31,730	一年內到期之公司債	\$260,789	\$-
			一年內到期之長期負債	\$20,668	\$10,495
			盈餘轉增資	\$-	\$10,075
			員工紅利轉增資	\$-	\$935

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司
會計師查核報告

上揚科技股份有限公司民國九十六年六月三十日及民國九十五年六月三十日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至六月三十日及民國九十五年一月一日至六月三十日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

除下段所述者外，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之規定，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。

如財務報表附註四.7所述，民國九十六年上半年度及民國九十五年上半年度資產負債表中，採權益法之長期股權投資(減除其他負債—長期投資貸項)分別為新台幣111,679仟元及161,210仟元，所認列之相關投資損益分別為投資損失22,903仟元及投資收益528仟元，係根據被投資公司未經會計師查核之財務報表，以權益法評價計列。又財務報表附註十一.(二)及(三)有關轉投資事業及大陸投資相關資訊亦未經會計師查核。

依本會計師之意見，除上段所述上揚科技股份有限公司民國九十六年上半年度及民國九十五年上半年度財務報表，若能取得被投資公司經會計師查核之財務報表可能有所調整之影響及財務報表附註十一.(二)及(三)有關轉投資事業及大陸投資相關資訊未經會計師查核外，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照商業會計法、商業會計處理準則、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達上揚科技股份有限公司民國九十六年六月三十日及民國九十五年六月三十日之財務狀況，暨民國九十六年一月一日至六月三十日及民國九十五年一月一日至六月三十日之營業成果與現金流量。

上揚科技股份有限公司已編製民國九十六年上半年度及民國九十五年上半年度之合併財務報表，並經本會計師出具保留式核閱報告在案，備供參考。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局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
(88)台財證(六)第112401號

會計師：

李明星

陳慕賢



中華民國九十六年八月三日

上海科技股份有限公司
資產負債表
民國九十六年六月三十日
及民國九十五年六月三十日

單位：新台幣仟元

資 產			九十六年六月三十日		九十五年六月三十日		負債及股東權益			九十六年六月三十日		九十五年六月三十日	
代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%	代碼	會計科目	附註	金額	%	金額	%
流動資產							流動負債						
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$56,688	4.07	\$51,199	2.87	2100	短期借款	四.9及六	\$415,743	29.86	\$429,385	24.12
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、三、四.2及六	9,710	0.70	-	-	2120	應付票據	五	42,907	3.08	101,808	5.72
1120	應收票據淨額	二及四.3	35,147	2.52	26,882	1.51	2140	應付帳款		47,265	3.39	47,524	2.67
1140	應收帳款淨額	二及四.3	319,279	22.93	540,315	30.35	2150	應付帳款-關係人	五	9,127	0.66	108,126	6.07
1150	應收帳款-關係人淨額	二、四.3及五	23,643	1.70	53,892	3.03	2160	應付所得稅	二及四.18	2,070	0.15	-	-
1180	其他應收款-關係人淨額	二、四.4及五	16,621	1.19	25,754	1.45	2170	應付費用	五	29,901	2.15	32,808	1.84
1210	存貨淨額	二及四.5	487,405	35.01	537,539	30.19	2260	預收款項		6,591	0.48	18,826	1.06
1260	預付款項	七	7,952	0.57	9,409	0.53	2271	一年內到期之公司債	二、四.10及九	164,403	11.81	-	-
1280	其他流動資產	五	6,102	0.44	32,913	1.85	2272	一年內到期之長期借款	四.11及六	20,207	1.45	10,578	0.59
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.18	59,237	4.25	38,764	2.18	2280	其他流動負債		602	0.04	620	0.03
1291	受限制資產	四.6及六	36,558	2.63	33,960	1.91	21xx	流動負債合計		738,816	53.07	749,675	42.10
11xx	流動資產合計		1,058,342	76.01	1,350,627	75.87							
基金及投資							長期利息負債						
1421	採權益法之長期股權投資	二、三、四.7及六	125,240	9.00	170,449	9.57	2410	應付公司債	二及四.10	-	-	258,906	14.54
1481	以成本衡量之金融資產-非流動		40,000	2.87	40,000	2.25	2421	銀行長期借款	四.11及六	59,474	4.27	35,175	1.98
14xx	基金及投資淨額		165,240	11.87	210,449	11.82	24xx	長期利息負債合計		59,474	4.27	294,081	16.52
固定資產							其他負債						
1501	土地	二、四.8及六	64,815	4.65	64,815	3.64	2810	應計退休金負債	二及四.12	22,543	1.62	22,543	1.27
1521	房屋及建築		51,306	3.69	51,306	2.88	2820	存入保證金		3	0.00	3	0.00
1531	機器設備		123,495	8.87	113,627	6.38	2888	長期投資貸項	二及四.7	13,561	0.97	9,239	0.52
1551	運輸設備		2,792	0.20	2,792	0.16	2881	遞延貸項	二	3,347	0.24	5,773	0.32
1561	辦公設備		28,208	2.03	25,555	1.44	28xx	其他負債合計		39,454	2.83	37,558	2.11
1611	租賃資產		807	0.06	567	0.03		負債合計		837,744	60.17	1,081,314	60.73
1631	租賃改良		1,854	0.13	1,854	0.10							
1681	其他設備		3,600	0.26	3,609	0.20	3110	股本	四.13	514,773	36.97	514,773	28.91
	成本合計		276,877	19.89	264,125	14.83		資本公積	四.14				
15x9	減：累積折舊		(119,433)	(8.58)	(105,024)	(5.90)	3211	普通股股票溢價		68,946	4.95	232,112	13.04
1672	加：預付設備款		1,378	0.10	2,002	0.11		保留盈餘					
15xx	固定資產淨額		158,822	11.41	161,103	9.04	3350	累積盈餘	四.17	3,149	0.23	(6,290)	(0.35)
其他資產								股東權益其他調整項目					
1820	存出保證金		1,230	0.09	4,230	0.24	3420	累積換算調整數	二	9,878	0.71	793	0.04
1830	遞延費用	二	8,602	0.62	14,507	0.81	3510	庫藏股票	二及四.16	(42,254)	(3.03)	(42,254)	(2.37)
1848	債收款淨額	二及四.3	-	-	-	-	3xxx	股東權益合計		554,492	39.83	699,134	39.27
1853	長期應收款-關係人淨額	二、四.4及五	-	-	39,532	2.22							
18xx	其他資產合計		9,832	0.71	58,269	3.27							
	資產總計		\$1,392,236	100.00	\$1,780,448	100.00		負債及股東權益總計		\$1,392,236	100.00	\$1,780,448	100.00

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊珠華

上揚科技股份有限公司

損益表

民國九十六年一月一日至六月三十日
及民國九十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十六年上半年度		九十五年上半年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$545,785	102.59	\$895,081	100.54
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(13,759)	(2.59)	(4,769)	(0.54)
4100	營業收入淨額	二及五	532,026	100.00	890,312	100.00
5000	營業成本	四.20及五	(452,961)	(85.14)	(825,779)	(92.75)
5910	營業毛利		79,065	14.86	64,533	7.25
5920	聯屬公司間未實現利益	二	(3,347)	(0.63)	(5,773)	(0.65)
5930	聯屬公司間已實現利益	二	2,860	0.54	5,640	0.63
5910	營業毛利		78,578	14.77	64,400	7.23
6000	營業費用	四.20及五				
6100	推銷費用		16,578	3.12	63,139	7.09
6200	管理費用		15,491	2.91	16,886	1.90
6300	研究發展費用		24,587	4.62	23,484	2.64
	營業費用合計		56,656	10.65	103,509	11.63
6900	營業淨利(損)		21,922	4.12	(39,109)	(4.40)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	1,304	0.25	2,102	0.24
7121	權益法認列之投資收益	二及四.7	-	-	528	0.06
7122	股利收入		4,375	0.82	1,750	0.20
7150	存貨盤盈		68	0.01	43	0.00
7160	兌換利益	二	3,143	0.59	-	-
7210	租金收入		5	0.00	15	0.00
7250	壞帳轉回利益		10,459	1.97	-	-
7260	存貨跌價回升利益	二	-	-	10,744	1.21
7480	什項收入	四.10	4,478	0.84	27,121	3.05
	小 計		23,832	4.48	42,303	4.76
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		11,168	2.10	11,861	1.33
7521	採權益法認列之投資損失	二及四.7	22,903	4.30	-	-
7530	處分固定資產損失	二	62	0.01	3	0.00
7560	兌換損失	二	-	-	1,271	0.14
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	6,134	1.15	-	-
7640	金融資產評價損失	二及四.2	290	0.06	-	-
7880	什項支出		108	0.02	25	0.00
	小 計		40,665	7.64	13,160	1.47
7900	稅前淨利(損)		5,089	0.96	(9,966)	(1.11)
8110	所得稅(費用)利益	二及四.18	(1,940)	(0.37)	3,676	0.41
9600	本期淨利(損)		\$3,149	0.59	\$(6,290)	(0.70)
9750	基本每股盈餘(虧損)(單位:新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨利(損)		\$0.10		\$(0.20)	
	所得稅(費用)利益		(0.04)		0.07	
	本期淨利(損)		\$0.06		\$(0.13)	
9850	稀釋每股盈餘(單位:新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨利		\$0.11			
	所得稅費用		(0.03)			
	本期淨利		\$0.08			

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司

股東權益變動表

民國九十六年一月一日至六月三十日
及民國九十五年一月一日至六月三十日

單位:新台幣仟元

項 目	股本	資本公積				保留盈餘			累積換算 調整數	庫藏股票	合 計
		普通股 溢價	轉換公司債 轉換溢價	受贈資產	合併溢價	法定盈 餘公積	特別盈餘 公積	累積盈餘			
民國九十五年一月一日餘額	\$514,773	\$293,600	\$7,264	\$817	\$28,074	\$34,233	\$6,039	\$(137,915)	\$1,559	\$(42,254)	\$706,190
九十四年度盈虧補撥:											
資本公積—普通股溢價彌補虧損		(61,488)						61,488			-
資本公積—受贈資產彌補虧損				(817)				817			-
資本公積—合併溢價彌補虧損					(28,074)			28,074			-
資本公積—可轉換溢價彌補虧損								7,264			-
法定盈餘公積彌補虧損			(7,264)			(34,233)	(6,039)	34,233			-
特別盈餘公積彌補虧損								6,039	(766)		(766)
累積換算調整數之變動								(6,290)			(6,290)
九十五年上半年度淨損											
民國九十五年六月三十日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(6,290)	\$793	\$(42,254)	\$699,134
民國九十六年一月一日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(163,166)	\$5,515	\$(42,254)	\$546,980
九十五年度盈虧補撥:											
資本公積—普通股溢價彌補虧損		(163,166)						163,166	4,363		4,363
累積換算調整數之變動								3,149			3,149
九十六年上半年度淨利											
民國九十六年六月三十日餘額	\$514,773	\$68,946	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$3,149	\$9,878	\$(42,254)	\$554,492

董事長:魏政傑

經理人:魏政傑

(請參閱財務報表附註)

會計主管:楊詠華

上揚科技股份有限公司

現金流量表

民國九十六年一月一日至六月三十日
及民國九十五年一月一日至六月三十日

單位：新台幣仟元

項 目	九十六年上半年度	九十五年上半年度	項 目	九十六年上半年度	九十五年上半年度
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$3,149	\$(6,290)	受限制資產減少(增加)	9,092	(13,364)
調整項目			購置固定資產	(7,073)	(7,831)
折舊費用	7,608	7,270	存出保證金減少	-	3,039
各項攤提	3,322	4,225	遞延費用(增加)	(586)	(2,300)
應計利息補償金	1,803	1,888	投資活動之淨現金流入(出)	1,433	(20,456)
處分固定資產損失	62	3			
採權益法認列之投資損失(收益)	22,903	(528)	融資活動之現金流量：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)	(9,710)	-	短期借款增加	2,817	71,415
買回公司債(利益)	(847)	(234)	應付短期票券淨額(減少)	-	(59,901)
應收票據淨額減少	20,511	18,227	長期借款增加(減少)	21,691	(5,221)
應收帳款淨額減少(增加)	89,829	(12,213)	買回及贖回公司債	(97,342)	(4,586)
應收帳款-關係人(增加)	(2,775)	(17,557)	融資活動之淨現金流(出)入	(72,834)	1,707
其他應收款-關係人減少(增加)	438	(16,936)			
存貨淨額減少	25,613	34,023	本期現金及約當現金(減少)	(20,152)	(19,205)
預付款項(增加)減少	(3,079)	35,387	期初現金及約當現金餘額	76,840	70,404
其他流動資產減少(增加)	3,938	(19,705)	期末現金及約當現金餘額	\$56,688	\$51,199
遞延所得稅資產-流動減少(增加)	2	(3,676)			
長期應收款-關係人(增加)	-	(39,532)			
應付票據(減少)	(38,583)	(11,488)			
應付帳款(減少)	(25,098)	(90,659)			
應付帳款-關係人(減少)增加	(40,744)	108,126	現金流量之補充揭露：		
應付所得稅(減少)	(587)	(2,286)	本期支付利息	\$9,416	\$9,169
應付費用(減少)增加	(7,307)	5,285	本期支付所得稅	\$2,525	\$2,286
預收款項增加	449	6,163			
其他流動負債(減少)	(135)	(81)	不影響現金流量之投資及融資活動：		
遞延貸項增加	487	132	一年內到期之長期負債	\$20,207	\$10,578
營業活動之淨現金流入(出)	51,249	(456)	一年內到期之公司債	\$164,403	\$-

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司及其子公司
會計師查核報告

上揚科技股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之合併資產負債表，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。另本會計師對於合併財務報表中有關Cybersys Integration Technology Inc.之資料，完全以其他會計師之查核報告為依據，民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日該子公司之資產總額分別為新台幣26,054仟元及31,607仟元，佔合併財務報表中合併資產總額之1.56%及1.72%。民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之營業收入淨額分別為新台幣80,617仟元及84,752仟元，佔各該年度合併營業收入淨額之4.68%及4.52%。

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之規定，規劃並執行查核工作，以合理確信合併財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取合併財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製合併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商業會計法、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則編製，足以允當表達上揚科技股份有限公司及其子公司民國九十五年十二月三十一日及九十四年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十五年一月一日至十二月三十一日及九十四年一月一日至十二月三十一日之經營成果與現金流量。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所
證期局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
(88)台財證(六)第112401號

會計師：

李明昱

陳慕賢



中華民國九十六年三月二十日

上揚科技股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十五年十二月三十一日
及民國九十四年十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	資 產		九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日		代碼	負債及股東權益		九十五年十二月三十一日		九十四年十二月三十一日	
	會計科目	附註	金額	%	金額	%		會計科目	附註	金額	%	金額	%
1100	流動資產						2100	流動負債					
1120	現金及約當現金	二及四 1	\$83,908	5.01	\$105,472	5.73	2110	短期借款	四 8 及 六	\$468,978	28.01	\$405,603	22.02
1140	應收票據淨額	二及四 2	55,658	3.32	45,109	2.45	2110	應付短期票券淨額	四 9 及 六	-	-	59,901	3.25
1180	應收帳款淨額	二及四 2	421,082	25.15	535,937	29.10	2120	應付票據	五	81,490	4.87	113,296	6.15
1210	其他應收款-關係人淨額	二、四 3、五及九	1,270	0.08	-	-	2140	應付帳款		174,358	10.41	168,862	9.17
1260	存貨淨額	二及四 4	570,016	34.05	644,530	34.99	2150	應付帳款-關係人	五	10,184	0.61	-	-
1280	預付款項		6,404	0.38	50,083	2.72	2160	應付所得稅	二及四 18	2,657	0.16	2,286	0.13
1286	其他流動資產	四 18、五及九	22,050	1.32	20,855	1.13	2170	應付費用		40,330	2.41	32,468	1.76
1291	遞延所得稅資產-流動	二及四 18	62,413	3.73	38,133	2.07	2260	預收款項		6,142	0.37	12,663	0.69
1291	受限制資產	四 5 及 六	45,650	2.73	20,596	1.12	2271	一年內到期之公司債	二及四 10	260,789	15.58	-	-
11xx	流動資產合計		1,268,451	75.77	1,460,715	79.31	2272	一年內到期之長期借款	四 11 及 六	20,668	1.23	10,495	0.57
1481	投資	二、四 6 及 六					2280	其他流動負債		1,716	0.10	5,153	0.28
1501	以成本衡量之金融資產-非流動		40,000	2.39	40,000	2.17	21xx	流動負債合計		1,067,312	63.75	810,727	44.02
1521	固定資產	二、四 7 及 六					2410	長期負債					
1531	土地		64,815	3.87	64,815	3.52	2421	應付公司債	二及四 10	-	-	261,838	14.22
1551	房屋及建築		125,515	7.50	123,687	6.72	24xx	銀行長期借款	四 11 及 六	37,322	2.23	40,479	2.20
1561	機器設備		166,294	9.93	148,127	8.04	24xx	長期負債合計		37,322	2.23	302,317	16.42
1581	運輸設備		5,827	0.35	4,565	0.25	2810	其他負債					
1611	辦公設備		41,778	2.50	33,763	1.83	2820	應計退休金負債	二及四 12	22,543	1.35	22,543	1.22
1631	租賃資產		933	0.06	694	0.04	28xx	存入保證金		3	0.00	3	0.00
1681	租賃資產改良		1,854	0.11	1,854	0.10	28xx	其他負債合計		22,546	1.35	22,546	1.22
1681	其他設備		37,685	2.25	16,989	0.92		負債合計		1,127,180	67.33	1,135,590	61.66
15xx9	成本合計		444,701	26.57	394,494	21.42	3110	股東權益					
1671	減：累積折舊		(131,012)	(7.83)	(102,949)	(5.59)	3211	股本	四 13	514,773	30.75	514,773	27.95
1672	加：未完工程		25,764	1.54	14,858	0.80	3211	資本公積	四 14				
1672	預付設備款		3,673	0.22	1,986	0.11	3211	普通股股票溢價		232,112	13.86	293,600	15.94
15xx	固定資產淨額		343,126	20.50	308,389	16.74	3213	轉換公司債轉換溢價	二及四 10	-	-	7,264	0.40
1780	無形資產						3250	受贈資產		-	-	817	0.04
1820	其他無形資產	二及六	7,292	0.43	7,261	0.40	3270	合併溢價		-	-	28,074	1.52
1830	其他資產						32xx	資本公積合計		232,112	13.86	329,755	17.90
1860	存出保證金		1,719	0.10	7,762	0.42	3310	保留盈餘					
1880	遞延費用	二	13,553	0.81	17,647	0.96	3320	法定盈餘公積	四 15	-	-	34,233	1.86
1880	遞延所得稅資產-非流動	二及四 18	19	0.00	6	0.00	3330	特別盈餘公積	四 17	-	-	6,039	0.33
1880	催收款淨額	二及四 2	-	-	-	-	33xx	累積虧損	四 17	(163,166)	(9.75)	(137,915)	(7.49)
1880	長期應收款-關係人淨額	二、四 3、五及九	-	-	-	-	33xx	保留盈餘合計		(163,166)	(9.75)	(97,643)	(5.30)
18xx	其他資產合計		15,291	0.91	25,415	1.38	3420	股東權益其他調整項目	二	5,515	0.33	1,559	0.08
							3510	累積換算調整數	二及四 16	(42,254)	(2.52)	(42,254)	(2.29)
							3xxx	庫藏股票		546,980	32.67	706,190	38.34
	資產總計		\$1,674,160	100.00	\$1,841,780	100.00		負債及股東權益總計		\$1,674,160	100.00	\$1,841,780	100.00

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十五年度		九十四年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$1,753,734	101.86	\$1,908,480	101.84
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(32,073)	(1.86)	(34,398)	(1.84)
4100	營業收入淨額	二及五	1,721,661	100.00	1,874,082	100.00
5000	營業成本	四、20及五	(1,505,023)	(87.42)	(1,743,818)	(93.05)
5910	營業毛利		216,638	12.58	130,264	6.95
6000	營業費用	四、20				
6100	推銷費用		308,967	17.95	136,694	7.29
6200	管理費用		62,790	3.65	64,747	3.45
6300	研究發展費用		45,846	2.66	44,578	2.38
	營業費用合計		417,603	24.26	246,019	13.12
6900	營業淨損		(200,965)	(11.68)	(115,755)	(6.17)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	4,783	0.28	882	0.05
7122	股利收入		1,750	0.10	-	-
7140	處分投資利益		18	0.00	-	-
7150	存貨盤盈		243	0.01	1,825	0.10
7160	兌換利益	二	6,663	0.39	5,046	0.27
7210	租金收入		23	0.00	214	0.01
7260	存貨跌價回升利益	二	3,403	0.20	-	-
7480	什項收入	四、10	29,034	1.69	20,170	1.07
	小 計		45,917	2.67	28,137	1.50
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		28,086	1.63	21,225	1.13
7530	處分固定資產損失	二	21	0.00	66	0.01
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	-	-	26,442	1.41
7880	什項支出		1,555	0.09	7,736	0.41
	小 計		29,662	1.72	55,469	2.96
7900	稅前淨損		(184,710)	(10.73)	(143,087)	(7.63)
8110	所得稅利益	二及四、18	21,544	1.25	3,792	0.20
9600	本期淨損		<u>\$ (163,166)</u>	<u>(9.48)</u>	<u>\$ (139,295)</u>	<u>(7.43)</u>
9750	基本每股虧損(單位：新台幣元)	四、19				
	本期稅前淨損		\$ (3.77)		\$ (2.92)	
	所得稅利益		0.44		0.07	
	本期淨損		<u>\$ (3.33)</u>		<u>\$ (2.85)</u>	

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司

合併股東權益變動表

民國九十五年一月一日至十二月三十一日

及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	股 本	資本公積			合併溢價	法定盈餘公積	保留盈餘		累積換算調整數	庫藏股票	合 計
		普通股溢價	轉換公司債轉換溢價	受贈資產			特別盈餘公積	累積盈虧			
民國九十四年一月一日餘額	\$503,763	\$293,600	\$7,264	\$817	\$28,074	\$32,575	\$463	\$29,886	\$(6,039)	\$(42,254)	\$848,149
九十三年度盈餘分配：											
法定盈餘公積								(1,658)			-
特別盈餘公積							5,576	(5,576)			-
董監酬勞								(187)			(187)
員工紅利轉增資	935							(935)			-
分配股東股票股利	10,075							(10,075)			-
發放現金股利								(10,075)			(10,075)
累積換算調整數之變動									7,598		7,598
九十四年度淨損								(139,295)			(139,295)
民國九十四年十二月三十一日餘額	\$514,773	293,600	7,264	817	28,074	34,233	6,039	(137,915)	1,559	(42,254)	706,190
九十四年度盈虧撥補：											
資本公積-普通股溢價彌補虧損		(61,488)		(817)				61,488			-
資本公積-受贈資產彌補虧損								817			-
資本公積-合併溢價彌補虧損					(28,074)			28,074			-
資本公積-可轉債轉換溢價彌補虧損			(7,264)					7,264			-
法定盈餘公積彌補虧損						(34,233)	(6,039)	34,233			-
特別盈餘公積彌補虧損								6,039			-
累積換算調整數之變動									3,956		3,956
九十五年淨損								(163,166)			(163,166)
民國九十五年十二月三十一日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(163,166)	\$(5,515)	\$(42,254)	\$546,980

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

(請參閱合併財務報表附註)

上揚科技股份有限公司及其子公司
合併現金流量表
民國九十五年一月一日至十二月三十一日
及民國九十四年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣仟元

項 目	九十五年度	九十四年度	項 目	九十五年度	九十四年度
營業活動之現金流量			投資活動之現金流量：		
本期淨損	\$ (163,166)	\$ (139,295)	受限制資產（增加）減少	(25,054)	8,344
調整項目			購置固定資產	(59,156)	(64,684)
折舊費用	27,957	21,507	出售固定資產價款	5	4,620
各項攤提-無形資產	151	169	存出保證金減少（增加）	6,043	(1,442)
各項攤提-遞延費用	8,709	8,835	遞延費用（增加）	(4,588)	(6,338)
應計利息補償金	3,771	4,152	存入保證金（減少）	-	(4)
處分固定資產損失	21	66	投資活動之淨現金流（出）	(82,750)	(59,504)
買回公司債（利益）	(234)	(1,243)			
應收票據淨額（增加）	(10,549)	(18,873)	融資活動之現金流量：		
應收帳款淨額減少	114,855	51,314	短期借款增加	63,375	164,531
應收帳款-關係人淨額減少	-	73,809	應付短期票券淨額（減少）	(59,901)	(9,964)
其他應收款-關係人（增加）	(1,270)	-	長期借款增加（減少）	7,016	(10,337)
存貨淨額減少（增加）	74,514	(24,066)	買回公司債	(4,586)	(23,802)
預付款項減少（增加）	43,679	(47,374)	發放現金股利	-	(10,075)
其他流動資產（增加）	(1,195)	(2,507)	發放董監事酬勞	-	(187)
遞延所得稅資產-流動（增加）	(24,280)	(15,738)	融資活動之淨現金流入	5,904	110,166
遞延所得稅資產-非流動（增加）減少	(13)	4,569			
應付票據（減少）增加	(31,806)	43,433	匯率影響數	183	9,198
應付帳款增加	5,496	68,851			
應付帳款-關係人增加	10,184	-	子公司首次併入影響數	-	(9,710)
應付所得稅增加（減少）	371	(3,528)			
應付費用增加（減少）	7,862	(16,669)	本期現金及約當現金（減少）增加	(21,564)	75,072
預收款項（減少）增加	(6,521)	10,115	期初現金及約當現金餘額	105,472	30,400
其他流動負債（減少）增加	(3,437)	4,410	期末現金及約當現金餘額	\$83,908	\$105,472
應計退休金負債增加	-	2,985			
營業活動之淨現金流入	55,099	24,922	現金流量之補充揭露：		
			本期支付利息	\$24,037	\$16,145
			本期支付所得稅	\$4,600	\$5,951
			不影響現金流量之投資及融資活動：		
			一年內到期之公司債	\$260,789	\$-
			一年內到期之長期負債	\$20,668	\$10,495
			盈餘轉增資	\$-	\$10,075
			員工紅利轉增資	\$-	\$935

（請參閱合併財務報表附註）

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：黃昭宇

上揚科技股份有限公司及其子公司
會計師核閱報告

上揚科技股份有限公司及其子公司民國九十六年六月三十日及民國九十五年六月三十日之合併資產負債表，暨民國九十六年一月一日至六月三十日及九十五年一月一日至六月三十日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開合併財務報表整體表示查核意見。

列入第一段所述合併財務報表之子公司同期間財務報表皆未經會計師核閱，民國九十六年六月三十日及民國九十五年六月三十日之資產總額分別為新台幣259,173仟元及383,000仟元，占合併資產總額之17.44%及19.73%，負債總額分別為新台幣119,186仟元及273,071仟元，占合併負債總額之12.80%及21.99%，民國九十六年一月一日至六月三十日及九十五年一月一日至六月三十日之本期淨損及本期淨利分別為新台幣22,903仟元及528仟元，分別占合併淨利及合併淨損之(727.34)%及(8.40)%。又合併財務報表附註十一.(二)及(三)有關轉投資事業及大陸投資相關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除上段所述子公司財務報表及相關資訊倘經會計師核閱，對合併財務報表可能有所調整之影響及合併財務報表附註十一.(二)及(三)有關轉投資事業及大陸投資相關資訊未經會計師核閱外，並未發現第一段所述合併財務報表在所有重大方面有違反商業會計法、商業會計處理準則、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

致遠會計師事務所

證期局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

(88)台財證(六)第112401號

會計師：

李明昱

陳慕賢



中華民國九十六年八月三日

上揚科技股份有限公司及其子公司
合併資產負債表
民國九十六年六月三十日
及民國九十五年六月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	資 產		九十六年六月三十日		九十五年六月三十日		代碼	負債及股東權益		九十六年六月三十日		九十五年六月三十日	
	會計科目	附註	金 額	%	金 額	%		會計科目	附註	金 額	%	金 額	%
1100	流動資產						2100	流動負債					
1100	現金及約當現金	二及四.1	\$68,153	4.59	\$63,088	3.25	2100	短期借款	四.9及六	\$496,261	33.40	\$519,022	26.74
1310	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	二、三、四.2及六	9,710	0.65	-	-	2120	應付票據	五	42,907	2.89	101,808	5.25
1120	應收票據淨額	二及四.3	35,147	2.37	26,882	1.38	2140	應付帳款		85,260	5.74	226,038	11.65
1140	應收帳款淨額	二及四.3	325,950	21.94	612,158	31.54	2150	應付帳款-關係人	五	274	0.02	10,562	0.54
1150	應收帳款-關係人淨額	二及四.3及五	-	-	13,016	0.67	2160	應付所得稅	二及四.18	2,070	0.14	-	-
1180	其他應收款-關係人淨額	二及四.4及五	-	-	20,347	1.05	2170	應付費用		30,365	2.04	33,489	1.73
1210	存貨淨額	二及四.5	527,422	35.50	645,394	33.25	2260	預收款項		6,591	0.44	22,416	1.15
1260	預付款項	七	9,970	0.68	11,282	0.58	2271	一年內到期之公司債	二、四.10及九	164,403	11.07	-	-
1280	其他流動資產	五	6,409	0.43	44,978	2.32	2272	一年內到期之長期借款	四.11及六	20,207	1.36	10,578	0.54
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四.18	62,437	4.20	41,764	2.15	2280	其他流動負債		811	0.06	1,268	0.07
1291	受限制資產	四.6及六	36,558	2.46	33,960	1.75	21xx	流動負債合計		849,149	57.16	925,181	47.67
11xx	流動資產合計		1,081,756	72.82	1,512,869	77.94							
1481	基金及投資	二、三、四.7及六					2410	長期附息負債					
	以成本衡量之金融資產-非流動		40,000	2.69	40,000	2.06	2421	應付公司債	二及四.10	-	-	258,906	13.34
							2421	銀行長期借款	四.11及六	59,474	4.00	35,175	1.81
							24xx	長期附息負債合計		59,474	4.00	294,081	15.15
1501	固定資產	二、四.8及六											
1501	土地		64,815	4.36	64,815	3.34		其他負債					
1521	房屋及建築		128,043	8.62	123,307	6.35	2810	應計退休金負債	二及四.12	22,543	1.52	22,543	1.16
1531	機器設備		175,312	11.80	162,202	8.36	2820	存入保證金		3	0.00	3	0.00
1551	運輸設備		5,930	0.40	5,736	0.30	28xx	其他負債合計		22,546	1.52	22,546	1.16
1561	辦公器具		43,812	2.95	38,293	1.96		負債合計		931,169	62.68	1,241,808	63.98
1611	租賃設備		934	0.06	692	0.04		股東權益					
1631	租賃改良		1,854	0.13	1,854	0.10		股本					
1681	其他設備		38,816	2.61	19,929	1.03	3110	普通股股本	四.13	514,773	34.65	514,773	26.52
	成本合計		459,516	30.93	416,828	21.48		資本公積	四.14				
15x9	減：累積折舊		(147,529)	(9.93)	(116,328)	(5.99)	3211	普通股股票溢價		68,946	4.64	232,112	11.96
1671	加：未完工程		26,775	1.80	17,324	0.89		保留盈餘					
1672	預付設備款		1,378	0.09	2,002	0.10	3350	累積盈餘	四.17	3,149	0.21	(6,290)	(0.32)
15xx	固定資產淨額		340,140	22.89	319,826	16.48		股東權益其他調整項目					
							3420	累積換算調整數	二	9,878	0.66	793	0.04
1780	無形資產	二及六	7,462	0.50	7,149	0.37	3510	庫藏股票	二及四.16	(42,254)	(2.84)	(42,254)	(2.18)
	其他無形資產						3xxx	股東權益合計		554,492	37.32	699,134	36.02
1820	其他資產												
1830	存出保證金		1,724	0.12	4,716	0.24		負債及股東權益總計		\$1,485,661	100.00	\$1,940,942	100.00
1848	遞延費用	二	14,560	0.98	16,844	0.87							
1848	催收款淨額	二及四.3	-	-	-	-							
1853	長期應收款-關係人淨額	二、四.4及五	-	-	39,532	2.04							
1860	遞延所得稅資產-非流動	二及四.18	19	0.00	6	0.00							
18xx	其他資產合計		16,303	1.10	61,098	3.15							
	資產總計		\$1,485,661	100.00	\$1,940,942	100.00							

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司及其子公司
合併損益表
民國九十六年一月一日至六月三十日
及民國九十五年一月一日至六月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十六年上半年度		九十五年上半年度	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$550,107	102.57	\$901,453	100.53
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(13,769)	(2.57)	(4,769)	(0.53)
4100	營業收入淨額	二及五	536,338	100.00	896,684	100.00
5000	營業成本	四.20及五	(464,192)	(86.55)	(808,631)	(90.18)
5910	營業毛利		72,146	13.45	88,053	9.82
6000	營業費用	四.20				
6100	推銷費用		27,414	5.11	68,433	7.63
6200	管理費用		20,247	3.78	34,151	3.81
6300	研究發展費用		24,587	4.58	23,484	2.62
	營業費用合計		72,248	13.47	126,068	14.06
6900	營業淨損		(102)	(0.02)	(38,015)	(4.24)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	1,355	0.25	2,220	0.25
7122	股利收入		4,375	0.82	1,750	0.20
7150	存貨盤盈		68	0.01	43	0.00
7160	兌換利益	二	4,739	0.88	-	-
7210	租金收入		5	0.00	15	0.00
7250	壞帳轉回利益		10,459	1.95	-	-
7260	存貨跌價回升利益	二	-	-	10,744	1.20
7480	什項收入	四.10	4,501	0.84	27,418	3.06
	小 計		25,502	4.75	42,190	4.71
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		13,691	2.55	13,780	1.54
7530	處分固定資產損失	二	62	0.01	3	0.00
7560	兌換損失	二	-	-	299	0.03
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	6,134	1.14	-	-
7640	金融資產評價損失	二及四.2	290	0.06	-	-
7880	什項支出		134	0.02	59	0.00
	小 計		20,311	3.78	14,141	1.57
7900	稅前淨利(損)		5,089	0.95	(9,966)	(1.10)
8110	所得稅(費用)利益	二及四.18	(1,940)	(0.36)	3,676	0.41
9600	本期淨利(損)		\$3,149	0.59	\$(6,290)	(0.69)
9750	基本每股盈餘(虧損)(單位:新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨利(損)		\$0.10		\$(0.20)	
	所得稅(費用)利益		(0.04)		0.07	
	本期淨利(損)		\$0.06		\$(0.13)	
9850	稀釋每股盈餘(單位:新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨利		\$0.11			
	所得稅費用		(0.03)			
	本期淨利		\$0.08			

(請參閱合併財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十六年一月一日至六月三十日

及民國九十五年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認會計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	股本	資本公積				保留盈餘			累積換算 調整數	庫藏股票	合 計
		普通股 票溢價	轉換公司債 轉換溢價	受贈資產	合併溢價	法定盈 餘公積	特別盈餘 公積	累積盈虧			
民國九十五年一月一日餘額	\$514,773	\$293,600	\$7,264	\$817	\$28,074	\$34,233	\$6,039	\$(137,915)	\$1,559	\$(42,254)	\$706,190
九十四年度盈虧補撥：											
資本公積－普通股溢價彌補虧損		(61,488)						61,488			-
資本公積－受贈資產彌補虧損				(817)				817			-
資本公積－合併溢價彌補虧損					(28,074)			28,074			-
資本公積－可轉換溢價彌補虧損								7,264			-
法定盈餘公積彌補虧損			(7,264)			(34,233)		34,233			-
特別盈餘公積彌補虧損							(6,039)	6,039	(766)		(766)
累積換算調整數之變動								(6,290)			(6,290)
九十五年上半年度淨損											
民國九十五年六月三十日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(6,290)	\$793	\$(42,254)	\$699,134
民國九十六年一月一日餘額	\$514,773	\$232,112	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$(163,166)	\$5,515	\$(42,254)	\$546,980
九十五年度盈虧補撥：											
資本公積－普通股溢價彌補虧損		(163,166)						163,166	4,363		-
累積換算調整數之變動								3,149			4,363
九十六年上半年度淨利											3,149
民國九十六年六月三十日餘額	\$514,773	\$68,946	\$-	\$-	\$-	\$-	\$-	\$3,149	\$9,878	\$(42,254)	\$554,492

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十六年一月一日至六月三十日

及民國九十五年一月一日至六月三十日

(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

項 目	九十六年上半年度	九十五年上半年度	項 目	九十六年上半年度	九十五年上半年度
營業活動之現金流量：			投資活動之現金流量：		
本期淨利(損)	\$3,149	\$ (6,290)	受限制資產減少(增加)	9,092	(13,364)
調整項目			購置固定資產	(7,245)	(25,655)
折舊費用	16,276	13,453	存出保證金(增加)減少	(5)	3,046
各項攤提-無形資產	77	74	遞延費用(增加)	(4,701)	(3,499)
各項攤提-遞延費用	3,762	4,296	投資活動之淨現金流(出)	(2,859)	(39,472)
應計利息補償金	1,803	1,888			
處分固定資產損失	62	3	融資活動之現金流量：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)	(9,710)	-	短期借款增加	27,283	113,419
買回公司債(利益)	(847)	(234)	應付短期票券淨額(減少)	-	(59,901)
應收票據淨額減少	20,511	18,227	長期借款增加(減少)	21,691	(5,221)
應收帳款淨額減少(增加)	95,132	(76,221)	買回及贖回公司債	(97,342)	(4,586)
應收帳款-關係人(增加)	-	(13,016)	融資活動之淨現金流(出)入	(48,368)	43,711
其他應收款-關係人減少(增加)	1,270	(20,347)			
存貨淨額減少(增加)	42,594	(864)	匯率影響數	(2,059)	40
預付款項(增加)減少	(3,566)	38,801			
其他流動資產減少(增加)	15,641	(24,123)	本期現金及約當現金減少	(15,755)	(42,384)
遞延所得稅資產-流動(增加)	(24)	(3,631)	期初現金及約當現金餘額	83,908	105,472
長期應收款-關係人(增加)	-	(39,532)	期末現金及約當現金餘額	\$68,153	\$63,088
應付票據(減少)	(38,583)	(11,488)			
應付帳款(減少)增加	(89,098)	57,176	現金流量之補充揭露：		
應付帳款-關係人(減少)增加	(9,910)	10,562	本期支付利息	\$11,939	\$11,088
應付所得稅(減少)	(587)	(2,286)	本期支付所得稅	\$2,525	\$2,286
應付費用(減少)增加	(9,965)	1,021	不影響現金流量之投資及融資活動：		
預收款項增加	449	9,753	一年內到期之長期負債	\$20,207	\$10,578
其他流動負債減少	(905)	(3,885)	一年內到期之公司債	\$164,403	\$-
營業活動之淨現金流入(出)	37,531	(46,663)			

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

(請參閱合併財務報表附註)

會計主管：楊詠華

上揚科技股份有限公司
會計師核閱報告

上揚科技股份有限公司民國九十六年九月三十日及九十五年九月三十日之資產負債表，暨民國九十六年一月一日至九月三十日及九十五年一月一日至九月三十日之損益表及現金流量表，業經本會計師核閱竣事。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核閱結果出具報告。

除下段所述者外，本會計師係依照審計準則公報第三十六號「財務報表之核閱」規劃並執行核閱工作。由於本會計師僅實施分析、比較與查詢，並未依照一般公認審計準則查核，故無法對上開財務報表之整體是否允當表示查核意見。

如財務報表附註四.7所述，上揚科技股份有限公司民國九十六年九月三十日及九十五年九月三十日資產負債表採權益法之長期股權投資(減除其他負債—長期投資貸項)分別為新台幣106,026仟元及157,985仟元，暨民國九十六年一月一日至九月三十日及民國九十五年一月一日至九月三十日相關之投資損失分別為新台幣28,557仟元及3,463仟元，係以該被投資公司同期間未經會計師核閱之財務報表為依據。又如財務報表附註十一.(二)及(三)所述有關轉投資事業及大陸投資相關資訊亦未經會計師核閱。

依本會計師核閱結果，除上段所述該等被投資公司財務報表倘經會計師核閱，對財務報表可能有所調整之影響及財務報表附註十一.(二)及(三)有關轉投資事業及大陸投資相關資訊未經會計師核閱外，並未發現第一段所述之財務報表在所有重大方面有違反商業會計法、商業會計處理準則、證券發行人財務報告編製準則及一般公認會計原則而須作修正之情事。

此 致

上揚科技股份有限公司 公鑒

安永會計師事務所
證期局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
(88)台財證(六)第112401號

李明昱



會計師：

陳彙賢



中華民國九十六年十月十八日



上揚科技股份有限公司
資產負債表
民國九十六年九月三十日
及民國九十五年九月三十日
(僅供附屬一家依一般公認會計原則查核)

代碼	會計科目	附註	九十六年九月三十日		九十五年九月三十日		附註	九十六年九月三十日		九十五年九月三十日	
			金額	%	金額	%		金額	%	金額	%
1100	流動資產	二及四 1	586,367	6.14	553,932	2.93	流動負債	380,813	27.07	\$422,217	22.94
1310	現金及約當現金	二、三、四 2及六	9,750	0.69	5,000	0.27	短期借款	53,359	3.79	93,319	5.07
1120	應收票據淨額	二及四 3	47,296	3.37	62,109	3.37	應付票據	80,689	5.74	81,597	4.54
1140	應收帳款淨額	二及四 3	297,889	21.18	388,845	32.00	應付帳款-關係人	31,662	2.25	121,685	6.61
1150	應收帳款-關係人淨額	二、四 3及五	16,234	1.16	23,413	1.27	應付費用	4,197	0.30	38,855	2.11
1180	其他應收款-關係人淨額	二、四 4及五	22,218	1.58	56,297	3.06	預收款項	5,003	0.36	11,306	0.61
1210	存貨淨額	二及四 5	488,979	34.77	529,754	28.78	一年內到期之公司債	19,408	1.38	-	-
1260	預付款項	二及四 5	2,122	0.15	2,984	0.16	一年內到期之長期借款	684	0.05	10,620	0.58
1280	其他流動資產	四 18及五	13,530	0.96	23,512	1.28	其他流動負債	579,304	41.19	503	0.03
1286	遞延所得稅資產-流動	二及四 18	62,488	4.44	43,584	2.37	流動負債合計	-	-	782,102	42.39
1291	受限制資產	四 6及六	36,556	2.60	34,435	1.87	長期負債	55,101	3.92	259,848	14.12
11xx	流動資產合計	二、三、四 7及六	1,083,429	77.04	1,423,865	77.36	銀行長期借款	55,101	3.92	32,507	1.77
							長期負債合計	-	-	292,355	15.89
1421	基金及投資	二、四 8、五及六	119,686	8.51	169,088	9.19	其他負債	22,543	1.61	22,543	1.23
1481	採權益法之長期股權投資		40,000	2.84	40,000	2.17	應計退休金負債	3	0.00	3	0.00
14xx	基金及投資淨額		159,686	11.35	209,088	11.36	存入保證金	13,660	0.97	11,103	0.60
1501	固定資產		64,815	4.60	64,815	3.52	長期投資淨額	2,718	0.19	3,953	0.22
1521	土地		51,306	3.65	51,306	2.79	其他負債合計	38,924	2.77	37,602	2.05
1531	房屋及建築		122,455	8.71	114,650	6.23	負債合計	673,329	47.88	1,112,059	60.43
1551	機器設備		2,792	0.20	2,792	0.15	股東權益	514,773	36.60	514,773	27.97
1561	辦公設備		28,282	2.01	25,675	1.39	普通股股本	101,806	7.24	-	-
1631	租賃改良		807	0.06	567	0.03	股本合計	616,579	43.84	514,773	27.97
1681	其他設備		1,854	0.13	1,854	0.10	資本公積	68,946	4.90	232,112	12.61
15xx	成本合計		3,600	0.26	3,609	0.20	普通股溢價	50,394	3.58	-	-
1672	減：累積折舊		275,911	19.62	265,268	14.41	轉換公司債轉換價值	3,016	0.22	-	-
16xx	固定資產淨額		(122,972)	(8.74)	(108,793)	(5.91)	庫藏股交易	7,482	0.53	-	-
	加：預付設備款		1,727	0.12	4,665	0.25	轉換公司債應付利息準備金	129,838	9.23	232,112	12.61
13xx	固定資產淨額		154,666	11.00	161,140	8.75	資本公積合計	(23,277)	(1.65)	22,348	1.21
	其他資產		1,230	0.09	1,418	0.08	保留盈餘	9,879	0.70	1,559	0.08
1820	存出保證金		7,337	0.52	13,110	0.71	累積其他調整項目	-	-	(42,254)	(2.30)
1830	遞延費用		-	-	-	-	累積其他調整合計	733,019	52.12	728,538	39.57
1848	備收款淨額	二及四 3	-	-	-	-	股東權益合計	-	-	-	-
1853	長期應收款-關係人淨額	二、四 4及五	-	-	31,976	1.74	負債及股東權益總計	\$1,406,348	100.00	\$1,840,597	100.00
18xx	其他資產合計		8,567	0.61	46,504	2.53					
	資產總計		\$1,406,348	100.00	\$1,840,597	100.00					

(請參閱財務報表附註)



董事長：魏政傑



經理人：魏政傑



會計主管：楊秋蓉

上揚科技股份有限公司

損益表

民國九十六年一月一日至九月三十日
及民國九十五年一月一日至九月三十日
(僅經核閱，未依一般公認審計準則查核)

單位：新台幣仟元

代碼	項 目	附註	九十六年一月一日至九月三十日		九十五年一月一日至九月三十日	
			金 額	%	金 額	%
4000	營業收入					
4110	銷貨收入		\$824,564	101.71	\$1,347,853	100.98
4170-4190	減：銷貨退回及折讓		(13,873)	(1.71)	(13,144)	(0.98)
4100	營業收入淨額	二及五	810,691	100.00	1,334,709	100.00
5000	營業成本	四.20及五	(715,392)	(88.24)	(1,190,815)	(89.22)
5910	營業毛利		95,299	11.76	143,894	10.78
5920	聯屬公司間未實現利益	二	(2,718)	(0.34)	(3,953)	(0.29)
5930	聯屬公司間已實現利益	二	2,860	0.34	5,640	0.42
5910	營業毛利		95,441	11.76	145,581	10.91
6000	營業費用	四.20及五				
6100	推銷費用		29,547	3.64	91,417	6.85
6200	管理費用		23,165	2.85	24,525	1.84
6300	研究發展費用		36,237	4.47	35,038	2.62
	營業費用合計		88,949	10.96	150,980	11.31
6900	營業淨利(損)		6,492	0.80	(5,399)	(0.40)
7100	營業外收入及利益					
7110	利息收入	五	1,323	0.16	3,247	0.25
7122	股利收入		4,475	0.55	1,750	0.13
7130	處分固定資產利益	二及五	18	0.01	-	-
7150	存貨盤盈		68	0.01	43	0.00
7160	兌換利益	二	-	-	9,782	0.73
7210	租金收入		7	0.00	20	0.00
7250	壞帳轉回利益		10,459	1.29	-	-
7480	什項收入	四.10	6,806	0.84	27,222	2.04
	小 計		23,156	2.86	42,064	3.15
7500	營業外費用及損失					
7510	利息費用		16,319	2.01	18,104	1.36
7521	採權益法認列之投資損失	二及四.7	28,557	3.52	3,463	0.26
7530	處分固定資產損失	二	62	0.01	4	0.00
7560	兌換損失	二	42	0.01	-	-
7570	存貨跌價及呆滯損失	二	10,903	1.34	1,210	0.09
7640	金融資產評價損失	二、三及四.2	250	0.03	-	-
7880	什項支出		228	0.03	32	0.00
	小 計		56,361	6.95	22,813	1.71
7900	稅前淨(損)利		(26,713)	(3.29)	13,852	1.04
8110	所得稅利益	二及四.18	3,436	0.42	8,496	0.64
9600	本期淨(損)利		\$(23,277)	(2.87)	\$22,348	1.68
9750	基本每股(虧損)盈餘(單位：新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨(損)利		\$(0.49)		\$0.28	
	所得稅利益		0.06		0.17	
	本期淨(損)利		\$(0.43)		\$0.45	
9850	稀釋每股盈餘(單位：新台幣元)	四.19				
	本期稅前淨利				\$0.25	
	所得稅利益				0.13	
	本期淨利				\$0.38	

(請參閱財務報表附註)

董事長：魏政傑

經理人：魏政傑

會計主管：楊詠華



上海科技股份有限公司

現金流量表

民國九十六年一月一日至九月三十日
及民國九十五年一月一日至九月三十日
(僅經核閱,未依一般公認會計準則查核)

單位:新台幣千元

項 目	九十六年一月一日至九月三十日	項 目	九十六年一月一日至九月三十日	九十五年一月一日至九月三十日
營業活動之現金流量		投資活動之現金流量		
本期淨(損)利	\$ (23,277)	受限制資產減少(增加)	9,094	(13,839)
調整項目		購置固定資產	(7,755)	(11,653)
折舊費用	11,387	出售固定資產價款	1,077	-
各項攤提	4,830	存出保證金減少	-	5,851
應計利息補償金	2,085	遞延費用(增加)	(829)	(3,010)
處分固定資產損失	44	投資活動之淨現金流入(出)	1,587	(22,651)
換權益法認列之投資損失	28,557			
公平價值變動列入損益之金融資產-流動(增加)	(9,750)	融資活動之現金流量		
買回公司債(利益)	(847)	短期借款(減少)增加	(32,113)	64,247
應收票據淨額減少(增加)	8,362	應付短期票承淨額(減少)	-	(59,901)
應收帳款淨額減少(增加)	111,219	長期借款增加(減少)	16,519	(7,847)
應收帳款-關係人淨額減少	4,634	買回及贖回公司債	(97,342)	(4,586)
其他應收款-關係人(增加)	(5,159)	庫藏股票轉讓員工	45,270	-
存貨淨額減少	24,039	融資活動之淨現金流(出)	(67,666)	(8,087)
預付款項減少	2,751			
其他流動資產(增加)	(3,490)	本期現金及約當現金增加(減少)	9,527	(16,472)
遞延所得稅資產-流動(增加)	(3,249)	期初現金及約當現金餘額	76,840	70,404
長期應收款-關係人(增加)	-	期末現金及約當現金餘額	\$86,367	\$53,932
應付票據(減少)	(28,131)			
應付帳款增加	8,326	現金流量之補充揭露		
應付帳款-關係人(減少)增加	(46,382)	本期支付利息	\$14,628	\$15,249
應付所得稅(減少)	(2,657)	本期支付所得稅	\$2,470	\$2,286
應付費用(減少)增加	(5,546)	不影響現金流量之投資及融資活動:		
預收款項(減少)	(1,945)	一年內到期之長期負債	\$19,408	\$10,620
其他流動負債(減少)	(53)	一年內到期之公司債	\$5,003	\$-
遞延貸項(減少)	(142)	轉換公司債轉換成股本及資本公積	\$159,682	\$-
營業活動之淨現金流入	75,606			

(請參閱財務報表附註)



董事長: 魏政傑



經理人: 魏政傑



會計主管: 楊秋華

四、財務狀況及經營結果之檢討分析：

(一)財務狀況之檢討與分析：

分析基準為前後期變動達 20%以上，且金額達 10,000 仟元以上者。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	95 年度	94 年度	差異	
			金額	%
流動資產	1,212,353	1,374,018	(161,665)	(11.77)
長期投資	181,328	210,216	(28,888)	(13.74)
固定資產	159,419	160,545	(1,126)	(0.70)
其他資產	12,568	23,701	(11,133)	(46.97)
資產總額	1,565,668	1,768,480	(202,812)	(11.47)
流動負債	944,851	723,018	221,833	30.68
長期負債	37,322	302,317	(264,995)	(87.65)
其他負債	36,515	36,955	(440)	(1.19)
負債總額	1,018,688	1,062,290	(43,602)	(4.10)
股本	514,773	514,773	—	—
資本公積	232,112	329,755	(97,643)	(29.61)
保留盈餘	(163,166)	(97,643)	(65,523)	67.10
股東權益其他調整項目	5,515	1,559	3,956	253.75
庫藏股	(42,254)	(42,254)	—	—
股東權益總額	546,980	706,190	(159,210)	(22.54)
變動主要原因及其影響及未來因應計畫說明。				
其他資產：主要係傑世案和解法院退回假扣押擔保金 4,902 仟元及遞延費用新增 3,336 仟元及攤提 5,094 仟元。				
流動負債、長期負債：主係預計一年內到期贖回之公司債 260,789 仟元轉列流動負債。				
資本公積、保留盈餘：94 年度因營業發生虧損，經 95 年 5 月 30 日股東會決議通過，將資本公積及保留盈餘用以彌補虧損。				

(二)經營結果之檢討與分析：

分析基準為前後期變動達 20%以上，且金額達 10,000 仟元以上者。

單位：新台幣仟元

項 目	九十五年度	九十四年度	增減金額	變動比例 (%)
	金 額	金 額		
營業收入				
銷貨收入	1,727,787	1,908,484	(180,697)	(9.47)
維修收入	—	—	—	—
減：銷貨退回及折讓	(32,070)	(34,390)	2,320	(6.75)
營業收入淨額	1,695,717	1,874,094	(178,377)	(9.52)
營業成本	1,492,456	1,769,437	(276,981)	(15.65)
營業毛利	203,261	104,657	98,604	94.22
聯屬公司間未實現利益	(2,860)	(5,641)	2,781	(49.30)
聯屬公司間已實現利益	5,641	5,979	(338)	(5.65)
營業毛利	206,042	104,995	101,047	96.24
營業費用	(377,947)	(217,826)	(160,121)	73.51
營業淨利	(171,905)	(112,831)	(59,074)	(52.36)
營業外收入	46,337	25,388	20,949	82.52
營業外支出	59,000	55,403	3,597	6.49
本期稅前淨損	(184,568)	(142,846)	(41,722)	(29.21)
所得稅利益	21,402	3,551	17,851	502.70
稅後淨損	(163,166)	(139,295)	(23,871)	(17.14)

增減比例變動分析說明：

- 1、營業毛利：因液晶監視器市場競爭激烈，一般型 LCD Monitor 供給大於需求之情形下，一般型 LCD Monitor 銷量及價格皆下跌，本公司遂調整銷貨組合，著重於高毛利之特殊型產品及車用液晶顯示器之產銷，因此銷貨收入雖減少但毛利卻提升。
- 2、營業費用：主要係應收款項依帳齡分析法評估後，提列呆帳損失所致。
- 3、營業外收入：主係資金貸與他人利息收入、投資聯鼎創投股利收入及存貨跌價回升利益。
- 4、營業毛利變動分析

單位：新台幣仟元

項 目	前後期增 減變動數	差 異 原 因				
		售價差異	成本價格差異	銷售數量差異	成本數量差異	組合差異
營業毛利	98,604	77,298	92,202	(505,648)	436,373	(1,621)

前後期營業毛利增加數為 98,604 仟元，主要原因如下：

- (1)本期調整銷貨組合，雖利基型產品售價略有下降，但一般型 LCD Monitor 僅銷售有利潤機種，售價上升，故產生有利之銷售價格差異。
- (2)本期因直接原料 PANEL 價格持續下降，故產生有利之成本價格差異。
- (3)因市場上一般型 LCD Monitor 之供給大於需求情形已久，故本期著重於毛利高利基型產品及車用 TV 之產銷，致使一般型 LCD Monitor 銷量大幅減少，遂產生不利之銷售數量差異及有利之成本數量差異。
- (4)本期因配合客戶需求所搭配生產之套件委外加工成本增加，故產生不利之組合差異。

(三)現金流量之檢討與分析：

1. 最近年度現金流量變動分析說明：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
70,404	44,885	38,449	76,840	-	-

(1)營業活動：本期營業活動淨現金流入為 44,885 仟元。

(2)投資活動：本期主因購置固定資產及遞延費用及受限制資產增加，故造成投資活動淨現金流出 35,934 仟元。

(3)融資活動：本期主因償還應付商業本票及應付公司債，故造成融資活動淨現金流出 2,515 仟元。

2. 流動性不足之改善計畫：無。

3. 未來一年(96)現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	預計現金剩餘(不足)數額	預計現金不足額之補救措施	
				投資計畫	理財計畫
76,840	131,655	158,491	50,004	-	-

(1)營業活動：本期預計營業活動淨現金流入為 131,655 仟元。

(2)投資活動：本期因購置固定資產及遞延費用，故造成投資活動淨現金流出 31,821 仟元。

(3)融資活動：本期因償還短期借款及應付公司債故造成融資活動淨現金流出 126,670 仟元。

(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

單位：新台幣仟元

項目	說明	金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
Formosa Fortune Holding Limited		(28,859)	長期投資	間接投資大陸認列投資損失 32,739 仟元及累積換算調整數(3,880)仟元。	無	無
Cybersys Integration Technology Inc.		(2,341)	長期投資	認列投資損失 2,417 仟元及累積換算調整數(76)仟元。	無	現金增資美金 80 萬，改善其財務結構。
Blueseas Industrial Limited		(29)	長期投資	認列投資損失 29 仟元。	無	無

(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：

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：無。

二、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：詳第 67 頁

六、本次募集與發行有價證券於申報生效(申請核准)時經本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、最近年度及截至公開說明書刊印日止，公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施：請參閱第 65~66 頁。

九、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：開會次數、每位董事出席率、當年度及最近年度加強董事會職能之目標與執行情形評估，以及其他應記載事項等資訊。

95~96 年度董事會開會 20 次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席 次數 B	委託出席 次數	實際出(列)席率(%) 【B/A】	備註
董事長	魏政傑	18	—	90%	
董事	林國光	20	—	100%	
董事	簡聰斌	1	—	5%	
獨立董事	趙郁文	10	—	50%	
獨立董事	范姜群森	19	—	95%	
監察人	黃慧茜	1	—	5%	
監察人	張情福	11	—	55%	
監察人	戴濟華	1	—	5%	

其他應記載事項：

- 證交法第 14 條之 3 所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理。
- 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。
- 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。

(二)審計委員會運作情形：本公司並無設立審計委員會。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因：

項 目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式	1. 本公司除委由股務代理機構代為處理外，並設有發言人處理相關業務。 2. 依股務代理提供之股東名冊以為掌握。 3. 本公司與關係企業間之關係人交易管理、背書保證、資金貸與等皆訂有辦法加以控管，另依金管會「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」，訂有「對子公司之監督與管理」作業執行。	無重大差異。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	1. 本公司目前設置二位獨立董事，即趙郁文及范姜群淼先生。 2. 本公司目前之簽證會計師屬國內四大事務之一，其專業能力及獨立性值得肯定。	無重大差異。
三、監察人之組成及職責 (一) 公司設置獨立監察人之情形 (二) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形	1. 本公司目前設置一位獨立監察人，即戴濟華小姐。 2. 監察人得隨時審查公司財務及業務執行狀況，並得請求董事會及經理人提出報告。	無重大差異。
四、建立與利害關係人溝通管道之情形	1. 本公司設有發言人處理相關事宜。	無重大差異。
五、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)。	1. 本公司已架設網站，有關財務及公司治理資訊尚在建置中。 2. 本公司網站為英文網站；本公司有專人負責公司資訊之蒐集及揭露；發言人運作情形良好。	無重大差異。

項 目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形	1. 本公司並未設置提名或薪酬委員會等功能委員會，惟已設置二席獨立董事及一席獨立監察人，以執行相關功能。	無重大差異。
七、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司治理實務守則者，請敘明其運作與所訂公司治理實務守則之差異情形： 本公司目前尚未訂定公司治理守則，但公司相關之運作皆依公司治理實務守則進行，並視公司營運狀況之需要適時調整。		
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、僱員關懷、環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、投資者關係、供應商關係及利害關係人之權利等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形： 1. 成立職工福利委員會、實施退休金制度，每年安排員工進行健康檢查，並且鼓勵員工參加各種訓練課程以提升員工素質。 2. 與廠商保持良好之溝通管道。 3. 本公司為液晶顯示器之專業製造廠商，依法規定非屬於現階段水污染、空氣污染防治法公告之事業種類，並無環境污染之虞。 4. 本公司依法令規定按時於公開資訊觀測站中誠實申報，以提昇資訊透明度、保障投資人權益。		
九、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如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、保護消費者或客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）： 1. 本公司鼓勵董事及監察人進修，並視實際情形推薦適當課程予董事及監察人參考。 2. 本公司重視股東、客戶、供應商及員工權益，力求各利害關係人權利之保護及平衡。 3. 本公司已為董事及監察人購買責任保險。		
十、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：不適用。		

(四)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(五)最近年度及截至公開說明書刊印日止，與財務報告有關人士(包括董事長、總經理會計主管及內部稽核主管等)辭職解任情形之彙總。

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	黃昭宇	95/04/03	96/07/31	公司內部職務異動
內部稽核主管	楊世將	94/08/11	96/10/31	個人家庭因素

(六)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：無。

上揚科技股份有限公司申報案件檢查表

會計師複核彙總意見

上揚科技股份有限公司本次為發行員工認股權憑證 4,000 單位，每單位可認購普通股 1,000 股，發行普通股新股股數為 4,000,000 股，向行政院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」規定，出具本複核意見。

依本會計師意見，上揚科技股份有限公司本次向行政院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

上揚科技股份有限公司

安永會計師事務所

李明显 會計師

李明显



中華民國 96 年 11 月 19 日

上揚科技股份有限公司



董事長兼總經理

魏政傑



董

事

林國光



董

事

范姜群森



董

事

趙郁文

