

股票代號：6244

# 九十六年度 年報

**MOTech**  
茂迪股份有限公司

中華民國九十七年四月十八日刊印  
(年報查詢網址: <http://newmops.tse.com.tw>)  
(本公司網址: <http://www.motech.com.tw>)

一、本公司發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱：

本公司發言人：

姓名：陳家淇

職稱：董事長特別助理

電話：(02) 2662-5093

本公司代理發言人：

姓名：黃致中

職稱：新事業發展部經理

電話：(02) 2662-5093

電子郵件信箱：[ir@motech.com.tw](mailto:ir@motech.com.tw)

二、本公司地址及電話：

總公司：臺北縣深坑鄉北深路三段 248 號 6 樓

電話：(02) 2662-5093

工廠：臺北縣深坑鄉北深路三段 254 號 6 樓

電話：(02) 2662-5093

園區分公司：台南科學工業園區大順九路 3 號

電話：(06) 505-0789

三、辦理股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話：

名稱：金鼎綜合證券(股)公司

地址：臺北市敦化南路 2 段 97 號 B2

電話：(02) 2705-2888

網址：<http://www.tisc.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師之姓名、事務所名稱、地址、網址及電話：

會計師姓名：張嘉信、陳玫燕會計師

事務所名稱：安侯建業會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

電話：(02) 8101-6666

網址：<http://www.kpmg.com.tw>

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：

海外有價證券類型：全球存託憑證

交易場所名稱名稱：Luxembourg Stock Exchange, Euro MTF Market

查詢方式：<http://www.bourse.lu>

六、公司網址：<http://www.motech.com.tw>

茂 迪 股 份 有 限 公 司  
九 十 六 年 度 年 報 目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	4
參、公司治理報告	
一、公司組織.....	7
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	9
三、公司治理運作情形.....	19
四、會計師公費資訊.....	27
五、更換會計師資訊.....	27
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任 職會計師事務所或其關係企業資訊.....	28
七、董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形.....	28
八、持股比例占前十大股東間互為關係人資料.....	29
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一 轉投資事業之持股數並合併計算綜合持股比例.....	29
肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形	
一、公司資本及股份.....	30
二、公司債辦理情形.....	36
三、特別股辦理情形.....	43
四、海外存託憑證辦理情形.....	43
五、員工認股權憑證辦理情形.....	44
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	45
七、資金運用計畫執行情形.....	45
伍、營運概況	
一、業務內容.....	49
二、市場及產銷概況.....	60
三、從業員工資訊.....	67
四、環保支出資訊.....	67
五、勞資關係.....	67
六、重要契約.....	68
七、訴訟或非訟事件.....	69
八、最近年度及截至年報刊印日止公司及子公司重大資產買賣情形.....	69
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	70
二、最近五年度財務分析.....	72
三、最近年度財務報表之監察人審查報告.....	74
四、最近年度財務報表.....	75
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	113

六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響.....	153
· 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析並評估風險事項	
一、財務狀況.....	154
二、經營結果.....	155
三、現金流量.....	156
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	157
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情形.....	157
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	158
七、其他重要事項.....	159
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	160
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	163
三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形.....	163
四、其他必要補充說明事項.....	163
五、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	163

# 壹、致股東報告書

## 營業報告書

各位股東女士、先生 大家好：

首先僅代表公司經營團隊感謝各位股東多年來對茂迪的支持與關心，近年來隨著地球暖化、氣候異常成為科學家主要研究的議題，配合石油價格的大幅提升，可再生能源產業成為最近發展最為快速的產業，其中太陽能產業發展尤其顯著，不僅產值逐年快速成長，已投入產業的家數也大幅增加，顯示看好產業發展的同時，產業競爭也較以往更為激烈。

2007 年的茂迪仍舊維持快速成長的態勢，雖然面對整體產業缺料的情形，但在經營團隊與全體同仁努力下，年度營收達 156 億，仍創下公司設立以來，全年營收的新紀錄，2007 年總產量達 176MW，仍然傲視台灣同業。此外，依知名研究機構 Photon International 之調查顯示，茂迪於 2007 年全球太陽能電池產業排名亦自 2006 第七名再度提升至第六名的位置，亦為台灣唯一進入全球前十大排名之廠商，整體實屬難能可貴。惟因受矽晶原料缺料的限制，原料成本仍持續上升，在無法完全轉嫁給客戶的情況下，2007 年全年毛利率較 2006 年降低，但仍有 19% 的水準，使本公司每股盈餘達 12.55 元，在上市(櫃)電子業中仍名列前茅。

展望今年雖然整體產業缺料情況依舊存在，但公司對原料掌握度仍佳，今年太陽能電池產出目標為 280MW，較 2007 年成長 59%，配合本公司自有長晶產能的設置，加上本公司轉投資的上游原料廠 AE 將於今年年底前建廠完成，並開始生產，顯示本公司上游整合工作將於今年陸續完成，整合績效將於未來陸續發揮，此外我們仍將持續加強研發及提高經營績效，以獲取更高的利潤來回饋股東，僅再此謝謝各位股東於過去一年的堅定支持。

以下針對 2007 年的營運報告及 2008 年營運計劃概要說明如下：

### 一、2007 年營運報告

#### 1. 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	2007 年	2006 年	成長率 (%)
營業收入	15,577,559	8,099,491	92
營業毛利	2,990,699	2,480,433	21
營業利益	2,431,040	2,177,620	12
稅前淨利	2,458,800	2,262,551	9
稅後淨利	2,442,196	2,257,907	8

本公司 2007 年之營業收入為新台幣 15,577,559 仟元，較 2006 年 8,099,491 仟元，成長 92%，仍維持高度成長，但因受產業缺料影響，造成原料成本大幅提升，影響 2007 年的毛利率，使得 2007 稅後淨利 2,442,196 仟元僅較去年同期 2,257,907 仟元成長 8%，惟 2007 年每股盈餘仍有 12.55 元，仍維持良好表現。

#### 2. 預算執行情形

本公司 2007 年並未正式編制財務預測，惟整體營運符合公司內部營運計畫，其中 2007

年對外宣示產出目標為 180MW，最後 2007 年實際產出為 176MW，達成率為 97.78%，達成情形良好。

### 3. 財務收支及獲利能力分析

(1) 本公司 2007 年產生營業活動的淨現金流出為 813,041 千元，主要因為產業缺料情形嚴重，為保障年度生產順利，存貨餘額及購料預付款大幅增加所致。投資活動則產生淨現金流出 1,299,610 千元，主要為產能持續增加因而設備投資持續擴增所致。融資活動上因本公司去年辦理海外存託憑證的募資，因此產生淨現金流入 5,673,144 千元。綜合前述本公司 2007 年現金及約當現金淨增加為 3,560,493 千元，年底現金及約當現金餘額為 5,125,176 千元，顯示本公司財務收支情形正常。

(2) 本公司 2007 年度營收及獲利較 2006 年度大幅成長，主要原因在於光電事業部門，因為產能的擴充及客戶拓展有成，加上生產效率的提升，使太陽能電池營收及獲利較 2006 年度大幅成長，從而使本公司 2007 年營收及獲利持續有亮麗的表現。

### 4. 研究發展狀況

在光電事業部門，主致力於太陽能電池的轉換效率提升外，提升太陽能晶片切割技術及自行長晶量產化成功。

在儀器事業部門，本公司 2007 年開發數項新產品如：美規 PV Inverter 及轉換式電源供應器等。

在電力系統部門，依據客戶需要設計太陽能發電系統與安裝，2007 年裝置量達 425KW。

## 二、2008 年營運計劃概要

### 1. 經營方針

在光電事業部門，今年將於台灣及大陸兩地進行太陽能電池生產線擴充，另外也將擴充自有長晶及切割生產線，持續提高太陽能電池的轉換效率及產能利用率，做為未來年產能增加及上游整合的基礎。在儀器事業部門，持續開發新型式電源供應器，另外預計新型號的 PV Inverter 朝向大 KW 方向進行。在光電系統部門，致力爭取國內太陽能發電系統的設置案及持續開發太陽能電池的應用相關產品。

### 2. 預期銷售數量及依據

本公司 2008 年預期銷售數量列示如下：

主要產品 / 銷售量值	銷 售 量
通 訊 儀 器	1,400 台
量 測 儀 器	7,500 台
太 陽 能 電 池	280MW
太陽能發電系統	462KW

### 2008 年銷售量依據說明

1. 太 陽 能 電 池：主要依據原料掌握狀況，配合今年度產能的擴充，估計銷售數量。
2. 通 訊 及 量 測 儀 器：主要依據去年銷售情況及今年產業景氣判斷來決定今年銷量預估。
3. 太 陽 能 發 電 系 統：主要依據今年國內標案的預估、已接及預估訂單的掌握來推估今年的銷量預估。

### 3. 重要之產銷政策

#### A、生產上：

由於目前 2008 年整體產業缺料情形仍然持續，因此太陽能電池生產的首要目標在於提高原料掌握度，以達年度生產目標，其次將擴大進行上游整合工作，有效提高長晶及切割產能，另外將致力提高太陽能電池轉換效率及良率以降低生產成本。而在儀器的生產上，將持續導入新開發機型的量產，提高良率降低生產成本，配合銷售擴大市場。另外在電力系統安裝上，則加強系統組件的採購議價能力，以降低系統安裝成本提高毛利。

#### B、銷售上：

電池事業將延續過去與客戶建立長期發展關係的銷售政策，並針對太陽能主要市場如歐洲、北美及日本進行相關拓展活動。儀器事業將持續耕耘太陽能電源轉換器的市場，利用代理銷售或 OEM 模式增加茂迪產品的銷售量，另外針對傳統電源儀器將針對產業客戶及標案進行拓展。而在電力事業將針對已宣布或規劃中的系統標案訂單積極規劃爭取。

### 三、未來公司發展策略

#### 1. 短期策略：技術及生產成本領先

- 增強太陽能電池生產技術的層次
- 新穎生產技術流程
- 客製化之生產線
- 加速量產新機型儀器及拓展新產品市場
- 利用標準化及模組化降低系統採購成本

#### 2. 中期策略：市場擴張

- 產能持續擴充
- 轉換效率及良率之提升
- 垂直整合降低成本提高附加價值
- 持續開發儀器新機型，擴大儀器電源產品的佔有率
- 加強建築師與營造廠的策略聯盟，利用設計能力增加 BIPV 產品在系統安裝上

#### 3. 長期策略

- 全球策略聯盟
- 持續擴張及分散之業務組合，並維持其平衡性
- 建立儀器產品的完整產品線，提升茂迪產品的銷售能力
- 建立完整系統安裝體系，配合台灣新能源法通過拓展市場

### 四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境的影響

1. 今年延續去年產業矽原料短缺的情形，也因產業前景看好，所以新投入者眾，競爭情況增加，面對前述情形，本公司早已擬定上游整合策略來因應，另外配合生產效率及良率的提升，仍將會有良好的競爭力來達到公司年度目標。
2. 今年面臨台幣升值的情形，對於外銷導向的太陽能產業有潛在的匯率風險，本公司將會指派專人，隨時注意匯率波動，並針對現有外幣部位進行適當的避險措施，以期減少外匯損益對於公司的影響。

## 貳、公司簡介

### 一、設立日期：

總公司設立日期：1981年6月3日

分公司設立日期：1999年6月24日

### 二、總公司、分公司及工廠之地址及電話

總公司、儀器事業部及電力事業部：

地 址：臺北縣深坑鄉北深路3段248號6樓

工廠地址：臺北縣深坑鄉北深路3段254號6樓

電 話：(02) 2662-5093

園區分公司光電事業部：

地 址：台南科學工業園區大順九路3號

電 話：(06) 505-0789

### 三、公司沿革：

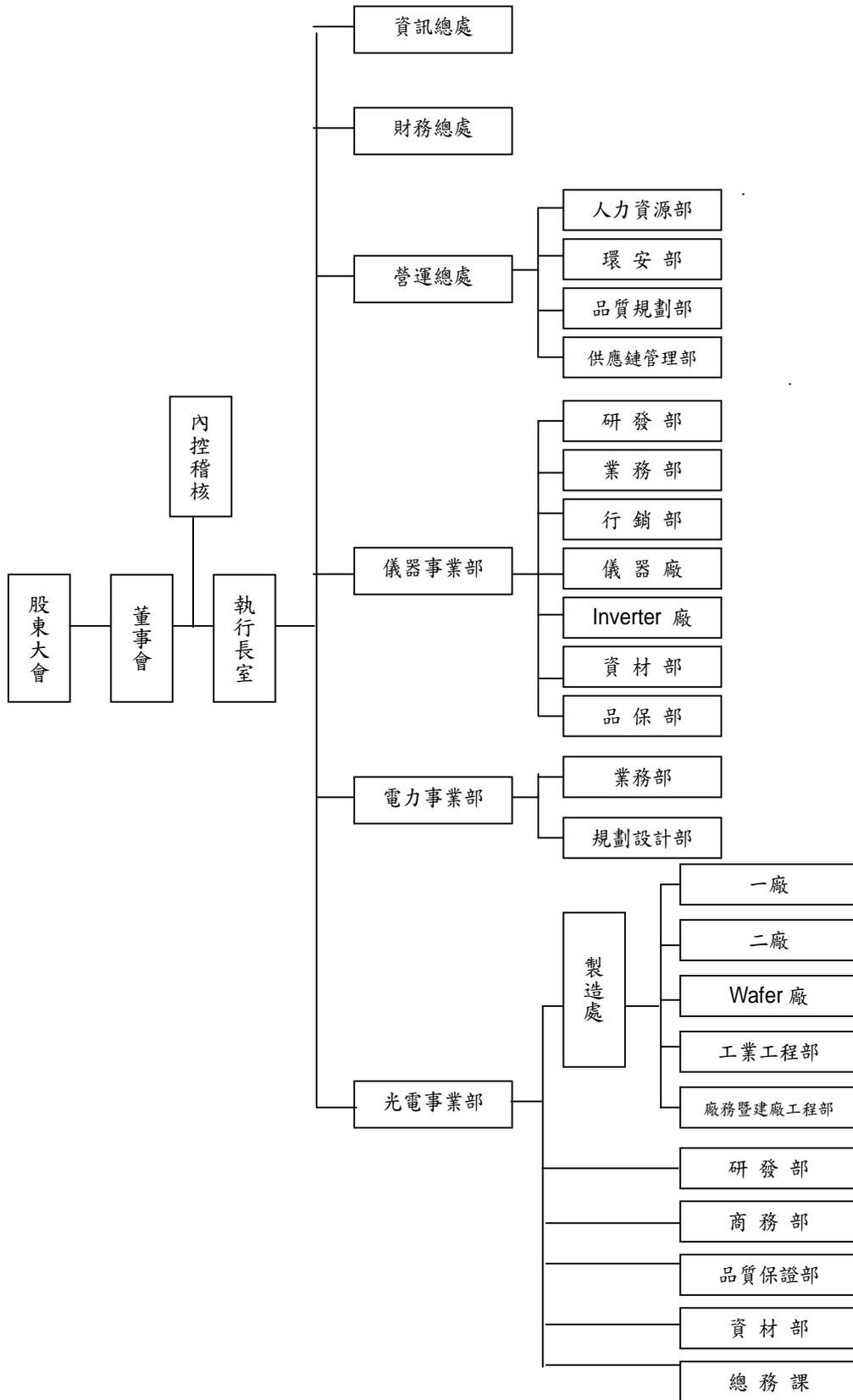
- 1981年 ● 6月，取得經濟部核發之公司執照，額定資本額貳佰萬元；主要為生產與銷售 DMM 數位式三用電錶。
- 1988年 ● 研發生產 LCR 數位掌上型電錶，進行產品轉型。
  - 增加生產設備，現金增資至新台幣壹仟萬元。
- 1990年 ● 購置廠房與擴充設備。
  - 從臺北市信義路遷廠至深坑現址。
- 1991年 ● 研發生產可程式之類比信號(函數)產生器、燒錄器、排線測試器，奠定生產智慧型基礎儀器之基礎。
  - 現金增資至新台幣參仟萬元。
- 1994年 ● 增購研發設備，現金增資至新台幣參仟玖佰陸拾萬元。
  - 研發生產：數位式功率測試鉤錶；同年又開發出通訊傳輸線路測試儀(186系列)，為亞洲第一家研發上市成功之產品。
- 1995年 ● 成功研發生產可程式數位電源供應器、基頻通訊實驗設備，擴大產品領域到電源處理、通信量測之領域。
- 1996年 ● 研發生產可程式數位電子負載器、可程式之數位信號(函數)產生器。
  - 通過 ISO 9002 認證。
- 1997年 ● 研發生產：300KHz 寬頻傳輸線路測試器、數位功率分析鉤錶。
- 1998年 ● 通過國科會科學園區之南科設廠申請。
  - 因應籌設(台南科學園區)分公司：光電事業部，現金增資至新台幣壹億貳仟伍佰柒拾捌萬元。

- 研發生產 LCR 精密量測儀錶(100KHz)，此為全世界第一家研發成功上市的产品。
- 1999 年
- 2 月 5 日，光電事業部之廠房破土動工。
  - 研發生產：高頻電路訓練系統，紮根基礎高頻教育市場。
  - 研發生產：500KHz 與 1500KHz 之寬頻傳輸線路測試器。
- 2000 年
- 擴充廠房與研發設備，現金增資、盈餘轉增資及資本公積轉增資至新台幣壹億柒仟壹佰伍拾參萬肆仟伍佰壹拾元。
  - 6 月，光電事業部取得經濟部核發之公司執照。
  - 7 月 1 日，光電事業部正式試產與營運。
  - 研發生產：ADSL 線路測試器、ADSL 線路測試發射回應器、電池模擬電源供應器。
- 2001 年
- 儀器事業部，研發生產：電荷錶、掌上型諧波分析儀、四線性 ADSL 線路測試發射回應器。
  - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 13%。
  - 盈餘轉增資至新台幣壹億捌仟玖佰壹拾玖萬零伍佰伍拾元。
  - 儀器事業部，研發中產品：機架型傳輸線路測試器。
- 2002 年
- 第二代數位化電源供應器、桌上型 LCR 儀表、簡易型寬頻傳輸線路測試器。
  - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14%以上。
  - 成立光電系統專案小組，推動太陽光電系統之業務。
- 2003 年
- 5 月正式掛牌上櫃。
  - 量測儀器研發上市：ADSL 測試器、15MHz 函數信號產生器、機架型傳輸線路測試儀。
  - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 14.5%以上。
- 2004 年
- 儀器事業部研發上市行動電力系統、太陽能充電控制器等儀器。
  - 光電事業部第三條生產線設立完成，年產能達到 50MW；全年共產出太陽能電池 35MW。
  - 電力事業部於台灣地區設計併裝置太陽能發電系統共計 57.2KW。
  - 4 月 1 日於中國浙江省寧波線設廠，製造量測儀器予行銷中國內陸市場。
- 2005 年
- 儀器事業部研發新 DDS 訊號產生器。
  - 光電事業部持續擴充年產能達到 85MW，全年共產出太陽能電池 60MW。
  - 於 5 月開始動工興建光電事業部第二廠房。
  - 光電事業部南科一廠於 11 月發生火災，造成生產線停工，經全體員工的共同努力，迅速於 2006 年 2 月開始恢復生產。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 203KW，台灣市場佔有率超過 50%。
  - 首次進入全球前十大太陽能電池製造廠之列，本公司排名為第九名。

- 2006 年
- 儀器事業部研發新 MPPT 充放電控制器及太陽能電源轉換器(PV Inverter)。
  - 光電事業部南科二廠於下半年落成加入營運，初期產能達 80MW，加計南科一廠擴充產能至 160MW，年底總產能達到 240MW，全年共產出太陽能電池 102MW。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 327KW，台灣市場佔有率超過 70%。
  - 光電事業部，太陽能電池之轉換效率達到 15.8%(多晶)及 16.7%(單晶)。
  - 完成辦理現金增資新台幣 12.6 億元，以擴充太陽能電池生產線。
  - 晉升為全球第七大太陽能電池製造廠。
- 2007 年
- 台灣第一家，同時通過 ISO14001 環境管理系統以及 OHSAS 18001 職業安全衛生管理系統認證之太陽能電池製造公司。
  - 完成辦理現金增資發行 18,000 仟股普通股參與發行海外存託憑證(GDR)。
  - 於 2007 年 8 月舉行大陸崑山廠破土典禮。
  - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 425KW，台灣市場佔有率超過 50%。
  - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 176MW，年度總產能達 240MW。
  - 晉升為全球第六大太陽能電池製造廠。

# 參、公司治理報告

## 一、公司組織 (一) 組織系統



(二) 各主要部門所營業務

部門名稱		所營業務
內控稽核室		負責全公司業務、財務及營運狀況之稽核及異常分析，並提供改善建議方案。
執行長室		擬定公司經營策略與目標。 分析產業趨勢，評估及開發新事業機會。 整合公司產品與服務，發展具競爭力的商業模式。 綜理合約之擬訂、審核，統籌專利著作權商標、技術授權等智慧財產相關業務，提供法務諮詢服務。
資訊總處		資訊、網路與通訊系統之規劃、架設與維護。 普及資安意識、推動資訊化教育訓練。
財務總處		財務及會計服務，包含財務管理、會計管理、成本管理、稅務管理及股務作業等。
營運總處	人力資源部	擬定與執行人力資源政策、塑造公司文化。
	環安部	擬定與執行環安政策、普及環安意識。
儀器事業部	研發部	負責新產品研發設計與進度控管、產品安規測試及申請。
	業務部	銷售管理及業務推展計劃之推動、促進公司與客戶間之關係及國內外參展之安排與支援。
	資材部	負責採購、生管、廠務等相關作業。
光電事業部	製造處	督導與協調各製造部門達成產量目標。 負責生產良率提升計劃的擬定及執行。 負責擴廠計畫審查、追蹤及監工。
	研發部	負責次世代新能源技術的研究及開發。 負責效率提升計劃的擬定及執行。 負責研發專案推動及進度追蹤。
	商務部	規劃與執行原物料與設備等採購議價業務。 審核銷售計畫、擬定產銷預估值。 決定價格政策。 促進公司與客戶間之關係。
	品質保證部	擬定事業部品質政策、目標與方針，並負責達成。 規劃與執行品質管理系統。 負責品質管制作業與客訴回應。
	資材部	負責生管、物管及倉管等業務。 規劃與執行進出口保稅作業。
電力事業部	業務部	銷售管理及業務推展計劃之推動。 促進公司與客戶間之關係。
	規劃設計部	規劃與安裝太陽能發電系統。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事、監察人

(1) 董事、監察人資料：

職稱	姓名	選(就)任日期	任期	初次選任日期	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	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名
董事長 (註1)	左元淮	96.06.13	三年	90.06.26	2,359,378	1.45%	5,595,064	2.71%	244,772	0.12%	—	—	Ph.D. & M.A., Solid State Physice, Yeshiva University	本公司總經理兼執行長	—	—
董事	曾永輝	96.06.13	三年	90.06.26	7,810,712	4.81%	9,723,251	4.71%	1,270,103	0.62%	—	—	中華技術學院畢業	本公司副執行長	—	—
董事	蔡文純	96.06.13	三年	90.06.26	650,997	0.4%	951,378	0.46%	—	—	—	—	醒吾商專會計科	茂綸公司監察人	—	—
董事	王淑君	96.06.13	三年	91.06.10	677,821	0.42%	688,860	0.33%	—	—	—	—	實踐家專	本公司財務部經理	—	—
獨立 董事	李三保	96.06.13	三年	91.06.10	117,544	0.07%	137,522	0.07%	—	—	—	—	University of Rochester, N.Y.	清華大學材料系教授	—	—
獨立 董事	吳正慶	96.06.13	三年	91.06.10	144,915	0.09%	151,460	0.07%	—	—	—	—	台灣大學財務金融碩士	中華票券總經理	—	—
監察人	李智貴	96.06.13	三年	90.06.26	2,538,257	1.56%	4,467,035	2.17%	915,085	0.44%	—	—	淡江大學物理系	弼好公司總經理	—	—
監察人	呂明孝	96.06.13	三年	90.06.26	1,803,170	1.11%	2,101,476	1.02%	2,471,250	1.20%	—	—	臺北工專畢業	茂綸公司董事	—	—
監察人	黃少華	96.06.13	三年	96.06.13	—	—	—	—	—	—	—	—	交通大學電信工程學系	宏基股份公司監察人	—	—

註1：左元淮先生於97年1月10日調任董事長；鄭福田先生於97年1月10日卸任董事長，轉任董事。97年3月17日董事解任。

(2) 法人股東之主要股東：不適用  
(3) 董事及監察人資料

姓名 (註1)	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 公司獨立 董事家數
	商務、法務、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、法務、會計或公司業務所須之工作經驗		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	
左元淮			V					V	V	V	V	V	V	V	0
曾永輝			V					V	V	V	V	V	V	V	0
蔡文純			V				V	V	V	V	V	V	V	V	0
王淑君					V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
李三保	V				V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
吳正慶			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
李智貴			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
呂明孝			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0
黃少華			V		V	V	V	V	V	V	V	V	V	V	0

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，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、公司已發行股份總額百分之五以上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直接及間接持有表決權之股份超過百分之五以上之自然人股東。

(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。

## (二) 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

97年04月07日；單位：股

職稱	姓名	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
			股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長兼總經理	左元淮	97.01.10	5,595,064	2.71%	244,772	0.12%	—	—	Ph.D&M.A.,Solid State Physice, Yeshiva University	—	—	—	—
副執行長	曾永輝	97.03.01	9,723,251	4.71%	1,270,103	0.62%	—	—	中華技術學院畢業	—	—	—	—
電力事業部總經理	張咀亮	93.01.01	33,786	0.02%	4,869	0.002%	—	—	輔仁大學物理系	—	—	—	—
光電事業部總經理	張國恩	97.03.01	102,907	0.05%	—	—	—	—	美國 ALABAMA 大學博士畢業	—	—	—	—
儀器事業部總經理	周錫民	97.04.01	303,813	.015%	55,106	0.03%	—	—	台北科技大學畢業	—	—	—	—
儀器事業部副總經理	侯坤耀	97.04.01	219,419	0.11%	93,092	0.04%	—	—	美國西北大學碩士畢業	—	—	—	—
財務長	陳家洪	97.04.01	51,231	0.02%	—	—	—	—	國立中山大學碩士畢業	—	—	—	—
營運長	鄭傳海	95.03.20	16,850	0.01%	—	—	—	—	美國西北大學博士畢業	—	—	—	—

(三) 董事、監察人、總經理及副總經理之酬金

(1) 董事之酬金：

職稱	姓名 (註1)	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例(註11)	有無領取來自子公司以外轉投資業酬金(註12)	
		報酬(A) (註2)	盈餘分配之酬勞(B) (註3)	業務執行費用(C) (註4)	A、B及C等三項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(D)(註5)	盈餘分配員工紅利(E)(註6)	員工認股權憑證得認購股數(F) (註7)	A、B、C、D及E等五項總額占稅後純益之比例(註11)			
董事長 (附註1)	左元淮	無	無	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事 (附註2)	鄭福田	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事	曾永輝	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事 (附註3)	王淑君	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事	蔡文純	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事	李三保	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無
董事	吳正慶	無	32,776	94	1.35%	9,425	8,517	52,353	415	415	4.22%	無

附註1：左元淮先生於97年1月10日調任董事長；

附註2：鄭福田先生於97年1月10日卸任董事長，轉任董事。97年3月17日董事解任。

附註3：王淑君女士於96年6月13日由監察人轉任董事。

給付本公司各個董事酬金級距	董事人數			
	前三項酬金總額(A+B+C)	合併報表內所有公司 (註 10) G	本公司(註 9)	前五項酬金總額(A+B+C+D+E)
	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10) G	本公司(註 9)	合併報表內所有公司 (註 10) H
低於 2,000,000 元				
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	左元淮、鄭福田、曾永輝、王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶	左元淮、鄭福田、曾永輝、王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶	王淑君、李三保、吳正慶	王淑君、李三保、吳正慶
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元			曾永輝、蔡文純	曾永輝、蔡文純
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元			鄭福田	鄭福田
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元			左元淮	左元淮
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元				
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元				
100,000,000 元以上				
總計		7	7	7

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

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

註 3：係指最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發之董事酬金總額。(尚未經股東會決議)

註 4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供等等)。

註 5：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)所領取包括薪資、職務加給、退職退休金、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。

註 6：係指最近年度董事兼任員工(包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工)取得員工紅利(含股票紅利及現金紅利)者，應揭露最近年度盈餘分配議案股東會前經董事會通過擬議配發員工紅利金額，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；(96年12月最後交易日收盤價 297.5 元)

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

註 8：應揭露合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註 9：本公司給付每位董事各項酬金總額於各級距之人數，若法人董事所領取部分應平均分配至指派代表人後再予以區分各級距人數。

註 10：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額於各級距之人數。

註 11：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註 12：a. 本欄應明確填列公司董事「有」或「無」領取來自子公司以外轉投資事業相關酬金。

b. 若填列「有」者，得自願性填列所領取酬金金額，並應依子公司董事所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之 G 及 H 欄，並將欄位名稱改為「所有轉投資事業」

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

## (2) 監察人之酬金

96年12月31日 單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名 (註1)	監察人酬金				A、B及C等三項總額占稅後純益之比例 (註8)	有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金 (註9)	
		報酬(A) (註2)	盈餘分配之酬勞(B) (註3)	業務執行費用(C) (註4)	合併報表內所 有公司 (註5)			
監察人	李智貴	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所有公司 (註5)	本公司	合併報表內所 有公司 (註5)	
監察人 (附註1)	呂明孝	無	14,047	22	14,047	0.57%	0.57%	
監察人 (附註2)	蔡心心	無	無	22	無	無	無	
監察人	黃少華	無	無	22	無	無	無	

附註1：呂明孝先生於96年6月13日由董事轉任監察人。

附註2：蔡心心女士於96年6月13日監察人解任。

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人人數	
	本公司(註6)	合併報表內所有公司 (註7) D
	前三項酬金總額(A+B+C)	
低於 2,000,000 元		
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元	李智貴、呂明孝、蔡心心、黃少華	李智貴、呂明孝、蔡心心、黃少華
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元		
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元		
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元		
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元		
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元		
100,000,000 元以上		
總計	4	4

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

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

註3：係指最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發之監察人酬勞金額。(尚未經股東會決議)

註4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。

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

註6：本公司給付每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。

註7：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位監察人各項酬金總額於各級距之人數。

註8：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

## (3) 總經理及副總經理之酬金

96年12月31日 單位：新台幣仟元；仟股

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		獎金及 特支費等(B) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(C) (註4)				A、B及C等三項總額 占稅後純益之比例 (%) (註9)		取得員工認股權 憑證數額(註5)		有無領取 來自子公 司以外轉 投資事業 酬金 (註10)
		本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本公司 現金紅利 金額	本公司 股票紅利 金額	合併報表內所有公司 (註5) 現金紅利 金額	合併報表內所有公司 (註5) 股票紅利 金額	本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	本公司	合併報表 內所有公 司 (註6)	
董事長兼 總經理	鄭福田													
儀器事業部 總經理	曾永輝													
光電事業部 總經理	左元淮	13,131	13,131	4,249	4,249	10,186	69,453	10,186	69,453	3.97%	3.97%	470	470	無
電力事業部 總經理	張咀亮													
財務長	蘇丁興													
技術長	張國恩													
營運長	鄭傳海													

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理人數	
	本公司(註7)	合併報表內所有公司(註8) D
低於2,000,000元		
2,000,000元(含)~5,000,000元	張咀亮、曾永輝	張咀亮、曾永輝
5,000,000元(含)~10,000,000元	張國恩	張國恩
10,000,000元(含)~15,000,000元	鄭福田、蘇丁興、鄭傳海	鄭福田、蘇丁興、鄭傳海
15,000,000元(含)~30,000,000元	左元淮	左元淮
30,000,000元(含)~50,000,000元		
50,000,000元(含)~100,000,000元		
100,000,000元以上		
總計		

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

註2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、退職退休金、離職金。

註3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。

註4：係填列最近年度盈餘分配議案股東會通過擬議配發總經理及副總經理之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數，並另應填列附表一之三。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；

(96年12月最後交易日收盤價297.5元)

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

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

註7：本公司給付每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。

註8：合併報表內所有公司(包括本公司)給付本公司每位總經理及副總經理各項酬金總額於各級距之人數。

註9：稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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

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

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

(4) 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

96年12月31日/單位：仟元

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅 利金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	董事長兼總經理	鄭福田	69,453	10,185	79,638	3.26%
	儀器事業部總經理	曾永輝				
	光電事業部總經理	左元淮				
	電力事業部總經理	張咀亮				
	財務長	蘇丁興				
	技術長	張國恩				
	營運長	鄭傳海				

\*係填列最近年度盈餘分配股東會前經董事會通過擬議配發經理人之員工紅利金額(含股票紅利及現金紅利)，若無法預估者則按去年實際配發比例計算今年擬議配發數。其股票紅利金額上市上櫃公司應以證券發行人財務報告編製準則規定公平價值(係指資產負債表日之收盤價)計算之；稅後純益係指最近年度之稅後純益。(96年12月最後交易日收盤價297.5元)

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露盈餘分配情形。

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

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

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

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

1. 酬金總額佔稅後純益比例

職稱	95年度酬金總額佔 稅後純益之比例	96年度酬金總額佔 稅後純益之比例
董事	1.27%	1.34%
監察人	0.54%	0.57%
總經理及副總經理	5.78%	3.97%

2. 給付酬金政策、標準及與經營績效之關係：本公司支付董事、監察人總經理及副總經理之薪酬，其薪資依其貢獻，資歷及經營績效為考量，紅利部份係以當年度獲利多寡為發放基準，並參考同業水準發放。

### 三、公司治理運作情形

#### (一) 董事會運作情形

最近年度董事會開會16次，董事監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席(列)席次數	委託出席次數	實際出席(列)席率(%)	備註
董事長	鄭福田	16	0	100%	97.01.10 辭任董事長 97.03.17 自然解任
董事	曾永輝	16	0	100%	
董事	王淑君	0	2	0%	96.06.13 由監察人轉任董事
董事	左元淮	14	0	88%	97.01.10 就任董事長
董事	蔡文純	16	0	100%	
獨立董事	吳正慶	15	0	94%	
獨立董事	李三保	9	0	56%	
監察人	李智貴	15	0	94%	
監察人	黃少華	4	0	25%	96.06.13 新任
監察人	呂明孝	16	0	100%	96.06.13 由董事轉任監察人
前監察人	蔡心心	2	0	13%	96.06.13 解任
<p>其他應記載事項：</p> <p>一、證交法第14條之3所列事項暨其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：無。</p> <p>二、董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無。</p> <p>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：於97年3月21日通經董事會修訂通過「董事會議事規範」。</p>					

(二) 審計委員會運作情形資訊：本公司並未設置審計委員會，故不適用。

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

項目	運作情形	與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(1) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式。</p> <p>(2) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形。</p> <p>(3) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式。</p>	<p>(1) 本公司設有專人及電子郵件信箱，處理股東建議或糾紛等問題。</p> <p>(2) 本公司設有專人管理相關資訊，並委任券商股務代理協助處理，能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，並與主要股東維持良好關係。</p> <p>(3) 已制定於公司內部控制制度中</p>	與治理實務守則規定相符
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(1) 公司設置獨立董事之情形。</p> <p>(2) 定期評估簽證會計師獨立性之情形。</p>	<p>(1) 本公司已設有兩席獨立董事。</p> <p>(2) 本公司董事會針對簽證會計師獨立性均有定期覆核。</p>	
<p>三、監察人之組成及職責：</p> <p>(1) 公司設置獨立監察人之情形。</p> <p>(2) 監察人與公司之員工及股東溝通之情形。</p>	<p>(1) 本公司已設有一席獨立監察人。</p> <p>(2) 本公司監察人得隨時調查公司業務及財務狀況，並得請求董事會或經理人提出報告。</p>	與治理實務守則規定相符
<p>四、建立與利害關係人溝通管道之情形。</p>	本公司設有專人及電子郵件信箱，處理有關公司對外關係及利害關係人事宜	與治理實務守則規定相符
<p>五、資訊公開：</p> <p>(1) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形。</p>	<p>(1) 本公司已在公司網站 (<a href="http://www.motech.com.tw">www.motech.com.tw</a>) 介紹公司及相關業務狀況，並依規定於公開資訊觀測站揭露各項財務、業務相關訊息。</p>	與治理實務守則規定相符

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
(2) 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)。	(2) 本公司網站設有英文網頁，並設有發言人及代理發言人各一名，並派有專人負責公司資訊之蒐集及揭露，若有辦法說會也會將資料揭露於網站上。	
六、公司設置提名或薪酬委員會等功能委員會之運作情形。	本公司尚未設置提名或薪酬委員會等功能委員會。	本公司未設置提名或薪酬委員會等功能委員會，但針對經理人任免均經董事會討論通過，且對於公司員工任免薪酬均依照本公司內控制度辦理，故應能符合治理實務守則精神。
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：	本公司治理實務守則及相關規章正在持續研擬制定中	
八、請敘明公司對社會責任（如人權、員工權益、環保、社區參與、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：	<p>(1) 成立職工福利委員會、實施退休金制度及員工團體保險並安排定期健康檢查，重視勞工關係，提供平等就業機會。</p> <p>(2) 與客戶及供應商溝通管道暢通，執行情形良好。</p> <p>(3) 本公司依法令規定誠實公開公司資訊，以保障投資人之基本權益，善盡企業對股東之責任。</p> <p>(4) 本公司所生產之太陽能電池及電力系統均為再生能源產業，並對環保事宜及綠色能源事業不遺餘力。</p>	
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、董事出席及監察人列席董事會狀況、風	(1) 本公司董事及監察人均不定期參與財務、業務及經營管理等專業進修，日後亦將持續依照「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，進修相關課程。	

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
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及社會責任等)。	(2) 本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好。 (3) 本公司已為董事、監察人購買責任保險。	
九、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：	本公司執行內部治理自行評估，並未發現重大缺失需改善之情事。	

(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) 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。

(六) 內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

茂迪股份有限公司  
內部控制制度聲明書

日期：九十七年三月二十一日

本公司民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國九十七年三月二十一日董事會通過，出席董事六人中，無人持反對意見，均同意本聲明書之內容，併此聲明。

茂迪股份有限公司



董事長：左元淮



總經理：左元淮



2. 委託會計師審查內部控制制度者，應揭露會計師查核報告：無

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

(八) 最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

(一) 股東會重要決議

召開日期	重 要 決 議
96.02.05	九十六年第一次股東臨時會 (1) 通過討論辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證案。
96.06.13	九十六年股東常會 (1) 承認九十五年度營業報告書及各項決算表冊報告。 (2) 承認九十五年度盈餘分配案。 (3) 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。 (4) 通過修訂本公司「公司章程」部份條文。 (5) 通過本公司盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。 (6) 通過修訂本公司「取得處分資產處理程序」部分條文案。 (7) 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」部分條文案。 (8) 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 (9) 改選董事及監察人案。 (10) 通過解除董事競業禁止案。

(二) 董事會重要決議

召開日期	重 要 決 議
96.01.18	(1) 通過每年度預算中提列一定比例金額為捐贈案。
96.03.01	(1) 承認九十五年度營業報告書及財務報表。 (2) 通過現金增資發行普通股，參與發行海外存託憑證案。 (3) 通過邀請本公司股東，共同參與本公司此次參與發行海外存託憑證之計畫案。 (4) 通過本公司稽核主管異動案。
96.03.22	(1) 通過本公司間接轉投資茂迪(蘇州)新能源有限公司案。 (2) 通過本公司九十五年度內部控制聲明書。 (3) 通過修訂本公司「印信管理辦法」案。 (4) 通過訂定本公司「獨立董事之職責範疇規則」案。 (5) 通過訂定本公司「董事會議事規範」案。 (6) 通過擬修訂本公司「股東會議事規則」案。 (7) 承認九十五年度盈餘分配表。 (8) 通過九十五年度盈餘轉增資發行新股案。 (9) 通過擬修訂公司章程案。 (10) 通過擬修訂本公司「取得處分資產處理程序」案。 (11) 通過擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。

	<p>(11)通過擬修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。</p> <p>(12)通過本公司九十六年度董監事改選事宜。</p> <p>(13)通過提名獨立董事候選人名單。</p> <p>(14)通過擬提報解除董事競業禁止案。</p> <p>(15)通過本公司九十六年度股東常會開會日期及召集事由案。</p> <p>(16)通過修訂九十六年之稽核計畫書及增補稽核作業人員案。</p>
96.03.30	<p>(1) 通過可轉換公司債轉換股份變更登記案。</p> <p>(2) 通過訂定員工行使員工認股權證轉換為普通股之變更登記案。</p>
96.04.12	<p>(1) 通過調整現金增資發行普通股參與發行海外存託證案之發行額度案。</p>
96.04.19	<p>(1) 承認本公司九十六年第一季財務報表。</p> <p>(2) 通過本公司儀器事業部擬購買廠房擴充生產線案。</p> <p>(3) 通過本公司九十六年股東常會開放股東提案及提名案後續作業。</p> <p>(4) 通過擬修訂本公司「從事衍生性商品交易處理辦法」案。</p> <p>(5) 通過增列本公司九十六年股東常會召集事由。</p> <p>(6) 通過本公司新事業發展部評估之節能IC投資議案。</p> <p>(7) 通過本公司光電事業部擴充計畫方案。</p>
96.05.09	<p>(1) 通過本公司辦理現金增資發行新股參與發行海外存託憑證之增資基準日案。</p> <p>(2) 通過本公司九十五年度盈餘分配及盈餘轉增資發行新股案，配合本次現金增資發行新股參與發行海外存託憑證案完成，股東紅利之配股及配息率有所變動案。</p>
96.06.13	<p>(1) 通過推選董事長案。</p>
96.06.29	<p>(1) 通過可轉換公司債轉換股份變更登記案。</p> <p>(2) 通過訂定員工行使員工認股權證轉換為普通股之變更登記案。</p>
96.07.12	<p>(1) 通過修訂本公司之「職務授權管理辦法」案。</p> <p>(2) 通過本公司九十五年度現金股利發放及盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案及擬定除權除息基準日。</p> <p>(3) 通過GDR資金運用與風險管理建議案。</p> <p>(4) 通過AE公司投資案後續事項。</p> <p>(5) 通過本公司向彰化商業銀行申請增加綜合授信額度案。</p> <p>(6) 通過本公司向京城銀行展期綜合授信額度案。</p>
96.07.24	<p>(1) 通過調整本公司九十五年度盈餘分配之配股、配息比率案。</p> <p>(2) 通過配合九十五年度盈餘分配，本公司九十二年度所發行之可轉換公司債依據轉換辦法需將轉換價格配合調整案。</p>
96.08.24	<p>(1) 承認本公司九十六年度上半年財務報表。</p>
96.09.21	<p>(1) 通過本公司之「資金貸予他人作業程序」案。</p> <p>(2) 通過本公司向上海商業銀行申請授信額度案。</p> <p>(3) 通過本公司將配合營運之需求，擬投資日本YOCASOL公司案。</p> <p>(4) 通過本公司為配合營運需求並解決原材料短缺之問題，需與上游供應商簽訂長、短期合約案。</p> <p>(5) 通過節能IC設計投資案。</p> <p>(6) 通過為配合新技術研發，及研發人員之儲備訓練擬於美國設立研發實驗室案。</p> <p>(7) 通過為提升產品之轉換效率擬與美國某廠商合作，共同研發電池</p>

96.09.28	(1) 通過可轉換公司債轉換股份變更登記案。 (2) 通過訂定員工行使員工認股權證轉換為普通股之變更登記案。
96.11.23	(1) 通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「內部控制自行檢查作業程序」案。 (2) 承認本公司「2008年內部稽核計劃」案。 (3) 通過本公司擬向香港上海匯豐銀行申請衍生性商品交易額度案。 (4) 通過本公司擬對92年發行之國內第一次無擔保可轉換公司債執行贖回權案。 (5) 通過光電事業部對於崑山廠(新能源有限公司)之定位案。 (6) 通過本公司向兆豐商業銀行申請授信額度案。
96.12.31	(1) 通過可轉換公司債轉換股份變更登記案。
97.01.10	(1) 通過鄭福田董事長請辭，改選董事長並聘任新總經理案。
97.01.28	(1) 通過本公司擬修訂公司章程增設副董事長一職。 (2) 通過本公司為配合員工紅利暨董監酬勞費用化新制實施，擬訂定員工分紅及董監酬勞佔盈餘之固定提撥比率案。 (3) 通過擬提請股東會授權董事會依法在股東權益百分之四十之金額內投資中國大陸地區案。 (4) 通過公司變更會計師案。 (5) 通過本公司園區分公司經理人變更案。 (6) 通過本公司從事衍生性商品交易時，需有獨立董事出具之意見書案。
97.02.29	(1) 通過為提升產品之轉換效率擬與美國某廠商合作，共同研發電池片之新技術案之進度說明，並擬支付研發權利金。 (2) 通過本公司光電事業部2008年擴充計畫。 (3) 通過提報修訂本公司「董事會議事規範」案。 (4) 通過擬選擇九十五及九十六年現金增資享受租稅優惠採免徵營利事業所得稅方式並放棄股東投資抵減案。 (5) 通過本公司九十七年股東常會開會日期及召集事由案。 (6) 通過本公司人事命令案。 (7) 通過支付供應商購料預付款案。 (8) 通過本公司與DCC簽訂多晶矽採購合約案。
97.03.21	(1) 承認九十六年度營業報告書及財務報表。 (2) 通過本公司九十六年度盈餘分配案。 (3) 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。 (4) 通過擬修訂公司章程案。 (5) 通過本公司九十六年度內部控制聲明書。 (6) 通過配合本公司組織調整修正本公司職務授權辦法。 (7) 通過本公司人事任命案。 (8) 通過修正本公司「關係人、集團企業及特定公司財務業務往來辦法」案。 (9) 通過修正本公司「股東會議事規則」及「董事會議事規範」案。 (10) 通過本公司九十七年股東常會開會時間修正及議案增加案。 (11) 通過光電事業部廠務設備擴充案。 (12) 通過支付供應商購料預付款案。
97.03.24	(1) 通過本公司財務長蘇丁興先生請辭案。

97.03.31	(1) 通過訂定員工行使員工認股權證轉換為普通股之變更登記案。
97.04.18	(1) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。 (2) 通過本公司向中國信託商業銀行申請綜合授信額度案。 (3) 通過本公司九十六年度現金增資參與發行海外存託憑證計劃變更事宜。

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

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

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
董事長暨總經理	鄭福田	90.06.26	97.01.10	因個人健康因素請辭
會計主管	蘇丁興	95.03.01	97.03.31	因個人生涯規劃離職
稽核主管	邱玉蓮	90.06.01	96.03.01	因個人生涯規劃離職

#### 四、會計師公費資訊

公費資訊：因未有下列原因，故無需揭露

1. 本公司給付簽證會計師非審計公費佔審計公費之比例達四分之一：

事務所名稱	會計師姓名		審計公費	非審計公費					會計師之查核期間是否涵蓋完整會計年度			備註
				制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計	是	否	查核期間	
安侯建業會計師事務所	羅子強 陳玫燕	張嘉信 陳玫燕	3,907		345		9,804	10,149	✓			其他項中 9,315 仟元 係發行海外存託憑證公費

2. 本年度更換會計師事務所且更換年度之審計公費較更換前一年度之審計公費減少：無此情形。

3. 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無此情形。

#### 五、更換會計師資訊：

- 為因應國際化之需要，本公司自 87 年度起委任安侯建業會計師事務所楊美雪會計師查核簽證。
- 89 年度為辦理公開發行增加吳國風會計師簽證。
- 90 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由楊美雪、張嘉信會計師查核簽證。
- 93 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由楊美雪、王清松會計師查核簽證。
- 94 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由羅子強、王清松會計師查核簽證。
- 95 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由羅子強、陳玫燕會計師查核簽證。
- 96 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由張嘉信、陳玫燕會計師查核簽證。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職會計師事務所或其關係企業資訊：無。

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

(一) 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	96 年度		97 年度截至 3 月 31 日止	
		持有股數增(減)數	質押股數增(減)數	持有股數增(減)數	質押股數增(減)數
董事長兼執行長	左元淮	3,182,686	---	---	---
董事兼總經理	曾永輝	1,863,539	---	(9,000)	---
董事	王淑君	47,039	---	(36,000)	---
董事	蔡文純	289,381	---	---	---
董事	鄭福田(註1)	4,958,818	---	(10,855,000)	---
獨立董事	李三保	19,978	---	---	---
獨立董事	吳正慶	(2,455)	---	---	---
監察人	李智貴	1,928,778	200,000	---	---
監察人	呂明孝	298,306	---	---	---
監察人	黃少華	---	---	---	---
事業部總經理	張咀亮	(20,904)	---	---	---
財務部門主管	蘇丁興(註2)	9,487	---	(2,000)	---
會計部門主管					
營運長	鄭傳海	9,850	---	---	---
技術長	張國恩	2,932	---	---	---

註1：97年3月17日解任。

註2：97年3月31日解任。

(二) 股權移轉資訊：本公司董事、監察人、經理人及10%以上大股東之股權移轉除董事鄭福田於97年第一季捐贈公益團體外，其餘均在市場為之，且股權移轉之相對人均非關係人。

(三) 股權質押資訊：

姓名 (註1)	質押變動原因 (註2)	變動日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	質借 (贖回)金額
李智貴	質押	96/04/14	彰化銀行-信義分行	無	200,000	20,000,000

註1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註2：係填列質押或贖回。

八、持股比例占前十大股東間互為關係人資料：

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	
曾永輝	9,723,251	4.71%	1,270,103	0.62%	—	—	—	—	
大通託管富達基金-富達成長及收益基金	8,600,000	4.17%	—	—	—	—	—	—	
鄭福田	6,712,624	3.26%	101,662	0.05%	—	—	—	—	
財團法人鄭福田文教基金會	6,600,000	3.20%	—	—	—	—	—	—	
陳周萬	6,240,000	3.03%	—	—	—	—	—	—	
左元淮	5,595,064	2.71%	244,772	0.12%	—	—	—	—	
匯豐託管 DP 大中華基金投資專戶	5,000,000	2.42%	—	—	—	—	—	—	
李智貴	4,467,035	2.17%	915,085	0.44%	—	—	—	—	
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會	3,600,000	1.75%	—	—	—	—	—	—	
台灣郵政股份有限公司	2,905,900	1.41%	—	—	—	—	—	—	

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

## 肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形

### 一、公司資本及股份

#### (一) 股本來源

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股 數	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
70.06	10	200,000	2,000,000	200,000	2,000,000	現金增資	無	—
77.05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	現金增資	無	—
80.08	10	3,000,000	30,000,000	3,000,000	30,000,000	現金增資	無	—
83.01	10	3,960,000	39,600,000	3,960,000	39,600,000	現金增資	無	—
87.01	10	12,578,445	125,784,450	12,578,445	125,784,450	現金增資	無	—
88.12	10	17,153,451	171,534,510	17,153,451	171,534,510	現金增資 37,574,070 資本公積轉增資 4,236,890 盈餘轉增資 3,939,100	無	—
90.12	10	18,919,055	189,190,550	18,919,055	189,190,550	盈餘轉增資 16,054,040 員工紅利轉增資 1,602,000	無	註一
91.08	10	43,800,000	438,000,000	26,785,131	267,851,310	盈餘轉增資 25,569,430 資本公積轉增資 16,908,330 員工紅利轉增資 1,183,000 現金增資 35,000,000	無	註二
92.09	10	43,800,000	438,000,000	32,292,695	322,926,950	盈餘轉增資 53,570,260 員工紅利轉增資 1,505,380	無	註三
93.12	10	61,000,000	610,000,000	48,148,162	481,481,620	盈餘轉增資 104,951,260 員工紅利轉增資 4,447,720 公司債轉換及員工 認股權 49,155,690	無	註四
94.12	10	120,000,000	1,200,000,000	83,890,840	838,908,400	盈餘轉增資 298,518,600 員工紅利轉增資 10,044,600 公司債轉換及員工 認股權 48,863,580	無	註五
95.12	10	200,000,000	2,000,000,000	144,040,269	1,440,402,690	盈餘轉增資 553,679,400 員工紅利轉增資 8,890,000 公司債轉換及員工 認股權 8,924,890 現金增資 30,000,000	無	註六
96.04	10	200,000,000	2,000,000,000	144,530,404	1,445,304,040	公司債轉換及員工 認股權 4,901,350	無	—
96.05	10	200,000,000	2,000,000,000	162,530,404	1,625,304,040	現金增資 180,000,000	無	—

50,001 至 100,000	127	9,003,758	4.37%
100,001 至 200,000	63	8,490,376	4.12%
200,001 至 400,000	41	11,692,379	5.67%
400,001 至 600,000	20	10,362,746	5.02%
600,001 至 800,000	18	12,328,138	5.98%
800,001 至 1,000,000	7	6,276,302	3.04%
1,000,001 以上	26	88,693,399	43.00%
合 計	24,431	206,251,592	100%

(五) 主要股東名單

97 年 03 月 29 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
	曾永輝	9,723,251	4.71%
	大通託管富達證券基金： 富達成長及收益	8,600,000	4.17%
	鄭福田	6,712,624	3.26%
	財團法人鄭福田文教基金會	6,600,000	3.20%
	陳周萬	6,240,000	3.03%
	左元淮	5,595,064	2.71%
	匯豐託管 DP 大中華基金投資專戶	5,000,000	2.42%
	李智貴	4,467,035	2.17%
	財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業 基金會	3,600,000	1.75%
	臺灣郵政股份有限公司	2,905,900	1.41%

(六) 最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣仟元 / 仟股

項 目	年 度	95 年	96 年	97 年度截至 3 月 31 日止
		每股市價	最高	930
	最低	373	243	167.5
	平均	645.88	379.90	218.75
每股淨值	分配前	38.60	65.07	66.30
	分配後	27.97	尚未分配	—
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)	172,268	194,545	206,182
	每股盈餘	13.11	12.55	1.30

每股 股利	現金股利		8.500184	7.0 (註一)	—
	無償 配股	盈餘	2.125046	2.0 (註一)	—
		—	—	—	—
	累積未付股利		—	—	—
投資 報酬 分析	本益比		49.26	30.27	—
	本利比		75.98	54.27	—
	現金股利殖利率		1.32%	1.84%	—

註一：尚未經 97 年股東常會決議通過。

## 公司股利政策及執行狀況

### 1、章程所訂之股利政策：

- (1) 本公司股利發放政策，依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派比率。
- (2) 公司無盈餘時，不得分派股利，但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部份派充股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟現金股利分派之比例以不高於股利總額之百分之九十。
- (3) 當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

### 2、本次股東會擬議股利分配情形：

- (1) 擬自未分配盈餘中提撥股東紅利 1,855,409,000 元，其中 412,313,000 元，配發股票股利，其餘 1,443,096,000 元發放現金股利。
- (2) 擬自未分配盈餘中提撥員工紅利 16,856,000 元及股東紅利 412,313,000 元，總計 429,169,000 元轉增資發行新股，每股面額為新台幣壹拾元整。

## (七) 本次股東會之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響

單位：新台幣仟元；%

項目	年度		97 年度預估
			(分配 96 年度盈餘)
期初實收資本額			2,061,475,920
本年度配股配息情形	每股現金股利(元)		7
	盈餘轉增資每股配股數		2
	資本公積轉增資每股配股數		-
營業績效變化情形	營業利益(元)		(註)
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益(元)		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘(元)		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
	年平均投資報酬率(年平均本益比倒數)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘(元)	(註)
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘(元)	
		擬制年平均投資報酬率	

(註)：本公司並未公開 97 年度財務預測，故無需揭露預估資訊。

(八) 員工分紅及董事監察人酬勞：

1、公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：

第二十條 本公司每年總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- 一、提繳稅捐。
- 二、彌補虧損。
- 三、提存百分之十為法定盈餘公積。
- 四、必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。
- 五、董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額後剩餘之數提撥不高於百分之五。
- 六、員工紅利就依一至四款規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一。

其餘額由董事會決議後分配之。

第二十之一條 (1) 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計劃之資金需求決定分派之比率。

(2) 公司無盈餘時，不得分派股利，但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部分派充股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟現金股利分派之比例以不高於股利總額之百分之九十。

(3) 當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。

2、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 董事會擬配發員工現金紅利為 123,614,000 元、股票紅利為 16,856,000 元及董事、監察人酬勞為 46,823,000 元。

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例為 3.93%。

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：11.59 元。

3、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司九十六年度配發之員工紅利為 122,021,000 元，董事、監察人酬勞為 40,673,000 元，與原董事會通過之擬配發與實際配發情形相同。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

## 二、公司債辦理情形

### (一) 公司債辦理情形

#### 公司債辦理情形

公司債種類	第一次無擔保公司債	
發行(辦理)日期	民國92年12月5日	
面額	新台幣壹拾萬元	
發行及交易地點	不適用	
發行價格	依面額100%發行	
總額	新台幣伍億伍仟萬元整	
利率	年利率0%	
期限	年期 到期日：97年12月4日	
保證機構	無	
受託人	中國國際商業銀行信託部	
承銷機構	台証綜合證券股份有限公司	
簽證律師	林峰正 律師	
簽證會計師	楊美雪、張嘉信會計師	
償還方法	除本公司贖回、債權人贖回或已轉換者外，到期以現金一次還本	
未償還本金	無	
贖回或提前清償之條款	<p>(1) 本轉換公司債於自發行起滿三個月翌日起至發行期間滿四十日 止，公司普通股收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格 達百分之五十時，公司得按(3)項所列之債券贖回收益率計算 收回價格，以現金收回債券。</p> <p>(2) 本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日 止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總 金額低於原發行總額之10%時，公司得按(3)項所列之債券贖回 收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。</p> <p>(3) 贖回殖利率如下：            1. 發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止，以年利率1.25%之債 券贖回收益率。            2. 發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，以年利率1.5%之債券 贖回收益率。            3. 發行滿三年翌日起至本轉換公司債到期前40日止，以面額贖回。</p>	
限制條款	無	
信用評等機構名稱、評等日期、公司債評等結果	不適用	
檢附其他權利	截至年報刊印日止已轉換(交換或認股)普通股、海外存託憑證或其他有價證券之金額	已全數轉換完畢
	發行及轉換(交換或認股)辦法	請參閱發行及轉換辦法
發行及轉換、交換或認股辦法、發行條件對股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	不適用	
交換標的委託保管機構名稱	不適用	

(二) 轉換公司債資料

公司債種類		第一次無擔保轉換公司債	
年度		95 年	96 年
項目			
轉換公司債 市 價	最高	2,660	2,750
	最低	2,500	2,500
	平均	2,598.57	2,558.33
轉換價格		9.4 (96 年 8 月 17 日)	
發行(辦理)日期及發行時轉換價格		92 年 12 月 5 日 ; 75.5 元	
履行轉換義務方式		發行新股	

**茂 迪 股 份 有 限 公 司**  
**國內第一次無擔保可轉換公司債發行及轉換辦法**

茂迪股份有限公司經財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 11 月 5 日台財證一字第 0920150482 號函核准募集與發行可轉換公司債，訂立發行及轉換辦法如下：

- 一、債券名稱：茂迪股份有限公司（以下簡稱本公司）國內第一次無擔保轉換公司債（以下簡稱本轉換債）。
- 二、發行日期：訂為民國 92 年 12 月 5 日。
- 三、發行面額：發行總額為新台幣 5 億 5 仟萬元整。每張面額新台幣壹拾萬元整，依票面金額十足發行。
- 四、發行期間：發行期間五年，自民國 92 年 12 月 5 日開始發行至 97 年 12 月 4 日到期。
- 五、票面利率：年利率 0%。
- 六、還本日期及方式：除依本辦法第十條轉換條款或第十七條提前轉換條款轉換為本公司普通股者，或依本辦法第十八條由債券持有人提前賣回外，到期時以現金一次還本。
- 七、擔保情形：本轉換債券為無擔保債券，惟發行後，公司另發行其他有擔保附認股權或轉換公司債時，本轉換債券比照該有擔保附認股權或轉換公司債，設定同等級之債權或同順位之擔保物權。
- 八、轉換標的：本公司新發行之普通股。
- 九、轉換期間：債權人得於本轉換債發行之日起滿三個月後，至到期日前十日止，除(一)依法暫停過戶期間。(二)公司向交易所或櫃買中心洽辦無償配股停止過戶除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日起到權利分派基準日止、現金增資認股停止過戶日除權公告日前三個營業日起到權利分派基準日止之期間外，得隨時向公司請求依本辦法將本轉換債轉換為股票，並依本辦法第十條、十一條、十二條規定辦理。
- 十、請求轉換程式：債權人於請求轉換時，得依下列二方式行使之：
  - (一) 債權人透過集保公司以帳簿劃撥方式辦理轉換：債權人至原交易券商填具「存券領回申請書」(註明轉換)及「轉換公司債帳簿劃撥轉換/贖回/賣回申請書」，由交易券商向集保公司提出申請，集保公司於接受申請後送交發行公司服務單位，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷，並於送達後五個營業日內完成轉換手續，直接將股票登錄並撥入原債權人之集保帳戶。
  - (二) 債權人透過公司服務單位直接進行轉換：本轉換債債權人於請求轉換時，應備妥蓋有原留印鑑之「轉換請求書」，並檢同債券或登載債券之存摺向公司服務代理機構提出，於送達時即生轉換之效力，且不得申請撤銷。公司服務代理機構受理後，除應登載於股東名簿內，並於五個營業日內將股票登錄並撥入原債權人之集保帳戶。

遇普通股除息、除權或現金增資認股時，公司依證交所「上市公司應辦業務事項一覽表」壹--二--第八項、第十七項及櫃檯中心「證券商營業處所買賣有價證券業務規則」第十條有關二階段公告規定辦理。

十一、華僑及外國人申請將所持有之本轉換公司債轉換為股票時，一律統由台灣證券集中保管股份有限公司採取帳簿劃撥方式辦理配發。

十一、轉換價格及其調整：

(一) 本轉換債轉換價格之訂定，以 92 年 10 月 16 日為轉換價格基準日，取基準日(不含)前十個營業日、十五個營業日、二十個營業日本公司普通股收盤價之簡單算術平均數較低者，乘以 100.13% 之轉換溢價率，為計算轉換價格之依據。基準日前如遇有除權或除息者，其經採樣用以計算轉換價格之收盤價，應先設算為除權或除息後價格；轉換價格於決定後，實際發行日前，如遇有除權或除息者，應依轉換價格調整公式調整之。發行時之轉換價格為每股新台幣 75.5 元。

(二) 本轉換債發行後，除公司再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，或非因辦理現金增資而賦與他人發行公司普通股認股權而換發為普通股外，遇有公司已發行普通股股份增加時（現金增資、盈餘轉增資、資本公積轉增資、員工紅利轉增資、股票分割及現金增資參與發行海外存託憑證等，不含合併發行新股、受讓他人公司股份發行新股），轉換價格依下列 1. 之公式調整(向下調整，向上則不調整。計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)；以及公司遇有以低於每股時價之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券，或非因辦理現金增資而賦與他人發行公司普通股認股權時，轉換價格依下列 2. 之公式調整(計算至新台幣角為止，分以下四捨五入)，並函請財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心公告之。

1. 已發行普通股股份增加時：於新股發行除權基準日調整之轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{每股繳款額} \times \text{新股發行股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新股發行股數}}$$

2. 有低於每股時價之轉換或認股價格再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券時：於有價證券或認股權發行之日調整之轉換價格＝

$$\text{調整前轉換價格} \times \frac{\text{已發行股數} + \frac{\text{新發行有價證券或認股權之轉換或認股價格} \times \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}{\text{每股時價}}}{\text{已發行股數} + \text{新發行有價證券或認股權可轉換或認購之股數}}$$

註 1：已發行股數係指普通股已發行股份總數，不含權利證書之股數。

註 2：新股繳款金額如係屬無償配股部份則其繳款金額為零。

註3：如於現金增資發行新股之除權基準日後變更新股發行價格，應依更新後之新股發行價格與每股時價(以董事會決議之更新後新股發行價格訂定基準日作為更新後每股時價訂定基準日)重新按照前開公式調整之。如經設算調整後之轉換價格低於原除權基準日前已公告調整之轉換價格者，則應函請櫃檯中心重新公告調整之。

註4：每股時價之訂定，以除權基準日、訂價基準日或股票分割基準日之前十、十五、二十個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準。

註5：若公司遇有已發行普通股股份增加而計算調整後轉換價格時，則已發行股數應減除發行公司買回惟尚未註銷或轉讓之庫藏股股數。

註6：若公司係以庫藏股來支應其再發行具有普通股轉換權或認股權之各種有價證券者，則已發行股數應減除新發行有價證券可轉換或認股之股數。

3. 遇有非因庫藏股註銷之減資致普通股股份減少時：於減資基準日調整之轉換價格＝調整前轉換價格×(減資或合併前已發行普通股股數/減資或合併後已發行普通股股數)。

### (三) 轉換價格之重設：

1. 轉換價格除依本條第二項之反稀釋條款調整外，另自九十三年至九十七年當之三月十九日為基準日，按本條第一項之轉換價格訂定模式向下重新訂定轉換價格(向上則不調整)，惟轉換價格重設之下限以發行時轉換價格(可因公司普通股總額發生變動而調整)之80%為限。同時公司應函請櫃檯買賣中心公告重新訂定後之轉換價格。本項轉換價格重新訂定之規定，不適用於基準日(不含)前已提出請求轉換者。
2. 公司得於賣回基準日(含)或債券到期日(含)前第三十日作為重新訂定轉換價格基準日，其重新訂定之轉換價格得不適用前項之有關轉換價格重設之下限限制：發行時轉換價格(可因普通股總額發生變動而調整)之80%。且按該重新訂定之轉換價格轉換股份，其轉換期間為重新訂定轉換價格公告日(不含)後起算7個營業日，期滿則回復適用該次重新訂定前之轉換價格。

重新訂定之轉換價格 = 每股時價 × 一定成數

註1：每股時價之訂定，係以賣回權基準日(含)或債券到期日前第三十日作為重新訂定轉換價格基準日，以該日之前十、十五、二十個營業日普通股收盤價之簡單算術平均數孰低者為準。

註2：一定成數之訂定，依滿2、3年賣回殖利率分別為1.25%及1.50%推算，則其成數分別為88.69%、86.94%，滿5年以債券面額推算，則其成數為90.91%。

註3：上述註2之一定成數係按本轉換公司債持有人於選擇依特別轉換價格轉換後，其轉換股份以時價計算之金額，以不高於本轉換公司債受行使賣回權或到期日應支付之債券面額、當期應計票面利息及利息補償金之合計總額110%為限。

(四) 本轉換債發行後，發放普通股現金股利佔股本之比率，超過15%者，應就其超過

96.11	10	250,000,000	2,500,000,000	203,168,871	2,031,688,710	盈餘轉增資 345,696,600 員工紅利轉增資 14,643,000 公司債轉換及員工 認股權 46,045,070	無	註七 註八
97.01	10	250,000,000	2,500,000,000	206,147,592	2,061,475,920	公司債轉換及員工 認股權 29,787,210	無	註八

註一：經 90 年 12 月 13 日(九 0)台財證(一)字第一七四三六六號函核准。

註二：經 91 年 7 月 30 日台財證一字第 0910142550 號函核准。

註三：經 92 年 7 月 15 日台財證一字第 0920131565 號函核准。

註四：經 93 年 7 月 06 日證期一字第 0930129706 號函核准。

註五：經 94 年 7 月 16 日證期一字第 0940127169 號函核准。

註六：經 95 年 8 月 1 日金管證一字第 0950133620 號函核准。

註七：經 96 年 7 月 10 日金管證一字第 0960035329 號函核准。

註八：其中公司債共 7,340,418 股，以低於票面價格發行。

## (二) 股份及資本

97 年 03 月 29 日

股 份 種 類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普通股	206,251,592	43,748,408	250,000,000	

註：104,000 股尚未完成變更登記

總括申報制度相關資訊：不適用。

## (三) 股東結構

97 年 03 月 29 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機 構及外人	合 計
人 數	1	38	119	24,081	192	24,431
持有股數	155,538	10,043,202	17,817,284	129,799,442	48,436,126	206,251,592
持股比例	0.08%	4.87%	8.64%	62.93%	23.48%	100.00%

## (四) 股數分散情形

97 年 03 月 29 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例
1 至 999	5,442	1,219,234	0.59%
1,000 至 5,000	16,338	29,770,426	14.43%
5,001 至 10,000	1,438	10,553,204	5.12%
10,001 至 15,000	406	5,039,051	2.44%
15,001 至 20,000	215	3,866,905	1.88%
20,001 至 30,000	163	4,009,058	1.94%
30,001 至 40,000	82	2,906,419	1.41%
40,001 至 50,000	45	2,040,197	0.99%

部份於除息基準日按下列公式調降轉換價格：

調降後轉換價格=調降前轉換價格-(發放普通股現金股利占股本之比率-15%)×10

十二、本轉換債上櫃下櫃與換發新股上櫃：

- (一) 本轉換債於發行日之前向櫃檯買賣中心申請上櫃買賣，至全數轉換為普通股股份或全數由公司買回或償還時下櫃。
- (二) 換發之普通股自交付日起於櫃檯買賣中心上櫃買賣。
- (三) 以上事項均由公司洽中華民國櫃檯買賣中心同意後公告之。

十三、本公司應於每季結束後十五日內將前一季因本轉換公司債所交付之股票數額予以公告，每季並應向公司登記之主管機關申請資本額變更登記至少一次。

十四、轉換股票時，若有不足壹股之股份金額，公司以現金償付。

十五、轉換年度現金股利之歸屬：

- (一) 債權人於當年度本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(不含)前請求轉換者，應參與當年度股東會決議發放之前一年度現金股利。
- (二) 債權人於當年度本公司向主管機關洽辦現金股息停止過戶除息公告日前三個營業日(含)後請求轉換者，應放棄當年度股東會決議發放之前一年度現金股利，而參與次年度股東會決議發放之本年度現金股利。

十六、轉換後之權利義務：債權人於請求轉換後，其權利義務與本公司普通股股份相同。

十七、公司對本轉換債之贖回權：

- (一) 本轉換公司債於自發行起滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，公司普通股在證券櫃檯買賣市場之收盤價格連續三十個營業日超過當時轉換價格達百分之五十時，公司得於其後三十個營業日內，以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自本公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按(三)項所列之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (二) 本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止，本轉換公司債經債權人請求轉換後，其尚未轉換之債券總金額低於原發行總額之10%時，公司得以掛號寄發給債權人一份一個月期滿之「債券收回通知書」(前述期間自公司寄發之日起算，並以該期間屆滿日為債券收回基準日)，且函請櫃檯買賣中心公告並於該期間屆滿時，按按(三)項所列之債券贖回收益率計算收回價格，以現金收回其全部債券。
- (三) 贖回殖利率如下：
  1. 發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止，以年利率 1.25%之債券贖回收益率。
  2. 發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，以年利率 1.5%之債券贖回收益率。
  3. 發行滿三年翌日起至本轉換公司債到期前 40 日止，以面額贖回。

(四) 若債權人於接獲「債券收回通知書」所載債券收回基準日前，未以書面回覆公司股務代理機構(即送達時即生效力，採郵寄者以郵戳日為憑)者，公司得按當時之轉換價格，以通知期間屆滿日為轉換基準日，將其轉換公司債轉換為股票。

十八、債券持有人之賣回權：公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日，以掛號發給債權人一份「債券持有人賣回權行使通知書」，並函請櫃買中心公告本轉換債持有人賣回權之行使，債權人得於公告後三十日內以書面通知公司股務代理機構(於送達時即生效力，採郵寄者以郵戳為憑，不得撤回；並以該期間屆滿日為賣回基準日)要求公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換債贖回：滿二年之利息補償金為債券面額之 2.51%(實質收益率 1.25%);滿三年之利息補償金為債券面額之 4.57%(實質收益率為 1.50%)。公司受理賣回請求，應於賣回基準日後三個營業日內統一以現金贖回本轉換債。

十九、所有公司收回(包括由次級市場買回)、償還或已轉換之本轉換債將被註銷，不再發行。前數轉換債所表彰之轉換權利將一併取消。

二十、本轉換債與所換發之普通股為記名式，其過戶、異動登記、設質、遺失等均依「公開發行公司股務處理準則」之規定，另稅負事宜依當時稅法之規定辦理。

二十一、本轉換債由中國國際商業銀行股份有限公司信託部為債權人之受託人，以代表債權人之利益行使查核及監督本公司履行本轉換債發行事項之權責。

二十二、本轉換債由公司股務代理機構辦理還本付息及轉換事宜。

二十三、凡持有本轉換債之債權人不論係於發行時認購或中途買受者對於本公司與其受託人之間所定受託契約規定、受託人之權利義務及本發行及轉換辦法，均予同意並授與受託人有關受託事項之全權代理，此項授權並不得中途撤銷，至於受託契約內容，債權人得在營業時間內隨時至公司或受託人營業處所查詢。

二十四、本公司之從屬公司得參與認購，惟從屬公司於持有期間內不得行使轉換為本公司普通股之權利。

二十五、本轉換債發行及轉換辦法如有未盡事宜之處，悉依相關法令辦理之。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：

單位：美金元

項目	發行(辦理)日期	96年5月
發行(辦理)日期	民國 96 年 5 月	
發行及交易地點	盧森堡交易所	
發行總金額	美金 218,977 仟元	
單位發行價格	每單位美金 11.71 元	
發行單位總數	18,700,000 單位， 每單位表彰本公司普通股 1 股	
表彰有價證券之來源	本公司現金增資發行之普通股 18,000,000 股 本公司股東所持有本公司已發行之普通股 700,000 股	
表彰有價證券之數額	本公司普通股 18,700,000 股， 每股面額新台幣壹拾元整	
存託憑證持有人的權利義務	享有與本公司普通股股東相同之權利義務	
受託人	無	
存託機構	花旗銀行	
保管機構	花旗銀行台北分行	
未兌回餘額	截至 97.03.31 止，海外存託憑證流通在外餘額 為 1,050,938 單位。	
發行及存續期間相關費用之分攤方式	註一	
存託契約及保管契約之重要約定事項	無	
每單位市價	最高	12.21
	最低	7.53
	平均	9.79

註一：發行費用由發行公司及釋股股東按比例負擔，存續期間相關費用由發行公司負擔。

五、員工認股權憑證辦理情形

(一) 公司尚未屆期之員工認股權憑證揭露截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響

員工認股權憑證辦理情形

員工認股權憑證種類	第一次 員工認股權憑證	第二次 員工認股權憑證	第三次 員工認股權憑證	
主管機關核准日期	92年1月8日	92年4月25日	95年1月09日	
發行(辦理)日	92年2月12日	93年4月23日	95年6月14日	95年12月19日
發行單位數	2,678	290	1,210	270
發行得認購股數占已發行股份總數比率(註一)	1.30%	0.14%	0.58%	0.13%
認股存續期間	7年	7年	7年	
履約方式	發行新股	發行新股	發行新股	
限制認股期間及比率(%)	可行使認購比例	可行使認購比例	可行使認購比例	
	屆滿兩年 20% 屆滿三年 20% 屆滿四年 20% 屆滿五年 20% 屆滿六年 20%	屆滿兩年 20% 屆滿三年 20% 屆滿四年 20% 屆滿五年 20% 屆滿六年 20%	屆滿兩年 20% 屆滿三年 20% 屆滿四年 20% 屆滿五年 20% 屆滿六年 20%	
已執行取得股數	1,661,800	116,000	無	無
已執行認股金額	16,618,000元	3,222,200元	無	無
未執行認股數量	968,200	174,000	1,210,000	270,000
未執行認股者其每股認購價格	10元	19.10元	337.00元	310.70元
未執行認股數量占已發行股份總數比率(%)	0.47%	0.08%	0.59%	0.13%
對股東權益影響	本認購權憑證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限	本認購權憑證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限	本認購權憑證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益逐年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限	

註一：以股東常會停止過戶日流通在外股數計算。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得憑證數量前十大員工且得認購金額達新台幣三千萬以上員工之姓名、取得及認購情形：

職稱	姓名	取得認股數量	已認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
				已執行認股數量	已執行認股價格	已執行認股金額	已執行認股數量占已發行股份總數比率(註一)	未執行認股數量	未執行認股價格	未執行認股金額	未執行認股數量占已發行股份總數比率(註一)
經理人	左元淮	755,000	0.36%	338,000	10.00	3,380,000	0.16%	417,000	—	—	0.20%
經理人	張咀亮										
技術長	張國恩										
營運長	鄭傳海										
財務長	蘇丁興										

註一：以股東常會停止過戶日流通在外股數計算。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、資金運用計畫執行情形

一、前次現金增資、併購、受讓他公司股份發行新股或發行公司債資金運用計畫分析

(一) 95 年度國內第一次現金增資：

1. 計畫內容：

(1) 目的事業主管機關核准日期及文號：

95 年 9 月 14 日金管證一字第 0950140325 號函

(2) 計畫所需資金總額：新台幣 1,230,000 仟元。

(3) 資金來源：現金增資發行新股。

(4) 計畫項目及資金預計運用進度

單位：新台幣仟元

計劃項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度		
			95 年度		96 年
			第三季	第四季	第一季
擴充太陽能電池生產線	96.03.31	1,230,000	482,000	548,000	200,000
合計	—	1,230,000	482,000	548,000	200,000

資料來源：茂迪公司提供

2. 執行情形：

1. 資金支用及計畫執行情形

單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後原因 及改進計畫
	支用金額	預定	實際	
擴充太陽能電池生產線	支用金額	預定	1,230,000	資金運用已於 96 年第三季全數支用完畢。
		實際	1,241,378	
	執行進度 (%)	預定	100.00%	
		實際	100.93%	

資料來源：茂迪公司提供

2. 預計可能產生效益

單位：千片；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業利益
95	太陽能電池	4,400	4,000	900,000	243,000	198,000
96	太陽能電池	20,000	18,000	3,900,000	1,053,000	897,000
97	太陽能電池	20,000	18,000	3,500,000	945,000	840,000

3. 效益評估

單位：千片；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業利益	
96	太陽能電池	預計	20,000	18,000	3,900,000	1,053,000	897,000
		實際	16,928	16,759	4,659,002	881,017	735,656
		達成率(%)	84.64%	93.11%	119.46%	83.67%	82.01%

該次計畫預定累計支用金額為新台幣 1,230,000 仟元，實際支用金額新台幣 1,241,378 仟元，執行比例達 100.93%，資金已全數支用完畢。96 年原預估銷售值、營業毛利及營業利益分別為 3,900,000 仟元、1,053,000 仟元及 897,000 仟元，實際達成值分別為 4,659,002 仟元、881,017 仟元及 735,656 仟元，銷售值較預估數值為高，主係較太陽能電池持續上漲及產品組合所致，營業毛利及營業利益則受上游原料短缺且價格持續上揚影響下，較原先預估值為低。

(二) 96 年度國內第一次現金增資：

1. 計畫內容：

(1) 目的事業主管機關核准日期及文號：

96 年 3 月 28 日金管證一字第 0960012090 號函及 96 年 4 月 23 日金管證一字第 0960018104 號函

(2) 計畫所需資金總額：新台幣 7,012,651 仟元(美金 210,780 仟元)。

(3) 資金來源：現金增資發行新股參與發行海外存託憑證。

(4) 計畫項目及資金預計運用進度

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用進度				
				96 年度			97 年度	
				第二季	第三季	第四季	第一季	第三季
海外購料	97 年第一季	美金	120,780	10,780	35,000	35,000	40,000	-
		新台幣	4,018,351	358,651	1,164,450	1,164,450	1,330,800	-
購置機器設備	97 年第三季	美金	90,000	-	-	30,000	30,000	30,000
		新台幣	2,994,300	-	-	998,100	998,100	998,100
合計		美金	210,780	10,780	35,000	65,000	70,000	30,000
		新台幣	7,012,651	358,651	1,164,450	2,162,550	2,328,900	998,100

資料來源：茂迪公司提供

2. 執行情形：

1. 資金支用及計畫執行情形

截至 97 年 3 月 31 日；單位：新台幣仟元

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後之原因及改進計劃
海外購料	支用金額	預定	4,018,351	配合營運所需，購置機器設備執行進度延後。
		實際	4,130,553	
	執行進度 %	預定	100.00	
		實際	102.79	
購置機器設備	支用金額	預定	1,996,200	
		實際	545,226	
	執行進度 %	預定	66.67	
		實際	18.21	
總計	支用金額	預定	6,014,551	
		實際	4,675,779	
	執行進度 %	預定	85.77	
		實際	66.68	

資料來源：茂迪公司提供

## 2. 預計可能產生效益

海外購料預期效益：

以本公司向銀行可議得美金購料借款利率估算，每年約可節省利息支出美金 6,457 仟元，約折合新台幣 209,853 仟元(暫定匯率美金：新台幣=1：32.5)，並降低匯率變動風險。

購置機器設備預期效益：

單位:千片；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業利益
97	太陽能電池	37,000	33,300	6,900,000	1,863,000	1,656,000
98	太陽能電池	60,000	54,000	11,000,000	2,915,000	2,640,000
99	太陽能電池	60,000	54,000	10,800,000	2,808,000	2,592,000

## 3. 效益評估

截至九十七年第一季止，本次計畫預定支用金額為新台幣 6,014,551 仟元（其中包括購置機器設備新台幣 1,996,200 仟元及海外購料新台幣 4,018,351 仟元），其總計預計執行進度為 85.77%（其中包括購置機器設備 66.67%及海外購料 100.00%）。截至九十七年第一季之實際支用金額為新台幣 4,675,779 仟元（其中包括購置機器設備新台幣 545,226 仟元及海外購料新台幣 4,130,553 仟元），其總計實際執行進度為 66.68%（其中包括購置機器設備 18.21%及海外購料 102.79%），因配合營運所需，購置機器設備執行進度延後。綜上，截至九十七年第一季，本公司因配合公司營運所需，購置機器設備執行進度延後，故其資金執行進度尚屬合理。

## 伍、營運概況

### 一、業務內容

#### (一) 業務範圍：

##### 1. 所營業務之主要內容：

太陽能電池之製造銷售、太陽能發電系統設計架設、通訊及測試儀器設備之製造銷售等業務。

- (1) CE01010 一般儀器製造業
- (2) CC01010 發電、輸電、配電機械製造業
- (3) CC01060 有線通信機械器材製造業
- (4) CC01070 無線通信機械器材製造業
- (5) CC01080 電子零組件製造業
- (6) CC01090 電池製造業
- (7) CC01110 電腦及其週邊設備製造業
- (8) F113030 精密儀器批發業
- (9) F213040 精密儀器零售業
- (10) F113110 電池批發業
- (11) F213110 電池零售業
- (12) F113050 電腦及事務性機器設備批發業
- (13) F213030 電腦及事務性機器設備零售業
- (14) F119010 電子材料批發業
- (15) F219010 電子材料零售業
- (16) F113070 電信器材批發業
- (17) F213060 電信器材零售業
- (18) IG03010 能源技術服務業
- (19) F401010 國際貿易業

##### 2. 營業比重：

項目	營業比重	
	96 年度	
	營收淨額(仟元)	營收比重
通訊儀器	23,518	0.15%
測試儀器	71,874	0.46%
太陽能電池	15,254,062	97.92%
太陽能發電系統	195,824	1.26%
其他	32,281	0.21%
總計	15,577,559	100.00%

##### 3. 目前之商品(服務)項目：

- (1) 電源供應器
- (2) 信號產生器
- (3) 通信傳輸線測試器
- (4) 射頻教學訓練系統
- (5) 電感電容阻抗量測計
- (6) ADSL 線路測試儀

- (7) 太陽能電池 103\*103mm
- (8) 太陽能電池 125\*125mm
- (9) 太陽能電池 150\*150mm
- (10) 太陽能電池 156\*156mm
- (11) 太陽能行動電力箱
- (12) 太陽能電源轉換器
- (13) 太陽能發電系統之工程顧問服務
- (14) 太陽能發電系統之銷售工程整合服務
- (15) 太陽能發電系統之技術發展服務
- (16) 太陽能發電系統之專業教育訓練服務

#### 4. 計畫開發之新商品(服務)項目：

- A、提高多晶矽及單晶矽太陽能電池轉換效率至 16%及 17%
- B、薄型太陽能電池製程開發
- C、異質接面太陽電池製程開發
- D、12 Bit 三組獨立輸出可程式直流電源供應器
- E、16 Bit 三組獨立輸出可程式直流電源供應器
- F、交換式直流電源供應器、
- G、太陽能電源轉換器、太陽能充放電控制器、太陽能行動電力手提箱
- H、開發遠端監控系統
  - I、開發 160W 獨立型系統
- J、開發 BIPV 系統結合帷幕結構工法
- K、開發 Solar Home System
- L、提升獨立型與市電併聯型發電系統之效能

## (二) 產業概況：

### 1. 產業現況與發展：

#### (1) 儀器產品：

儀器產品在研發與製造品管過程中為不可或缺的重要設備，主要功能為測試或校準，故儀器設備在精準度、可靠度、耐用度都需要較高的規格標準，因此在生產製造的技術層次上水準較高。以目前設備儀器產品來看，全球仍以基礎科學及工業實力較強的美國、德國以及日本廠商為領導業者，而台灣產業的優勢一向是以成本控制精準的量產能力著稱，因此在儀器設備相關的技術能力部分，雖然較為落後，但長期而言，結合累積的製造經驗及研發技術，未來仍有相當大的發展機會。

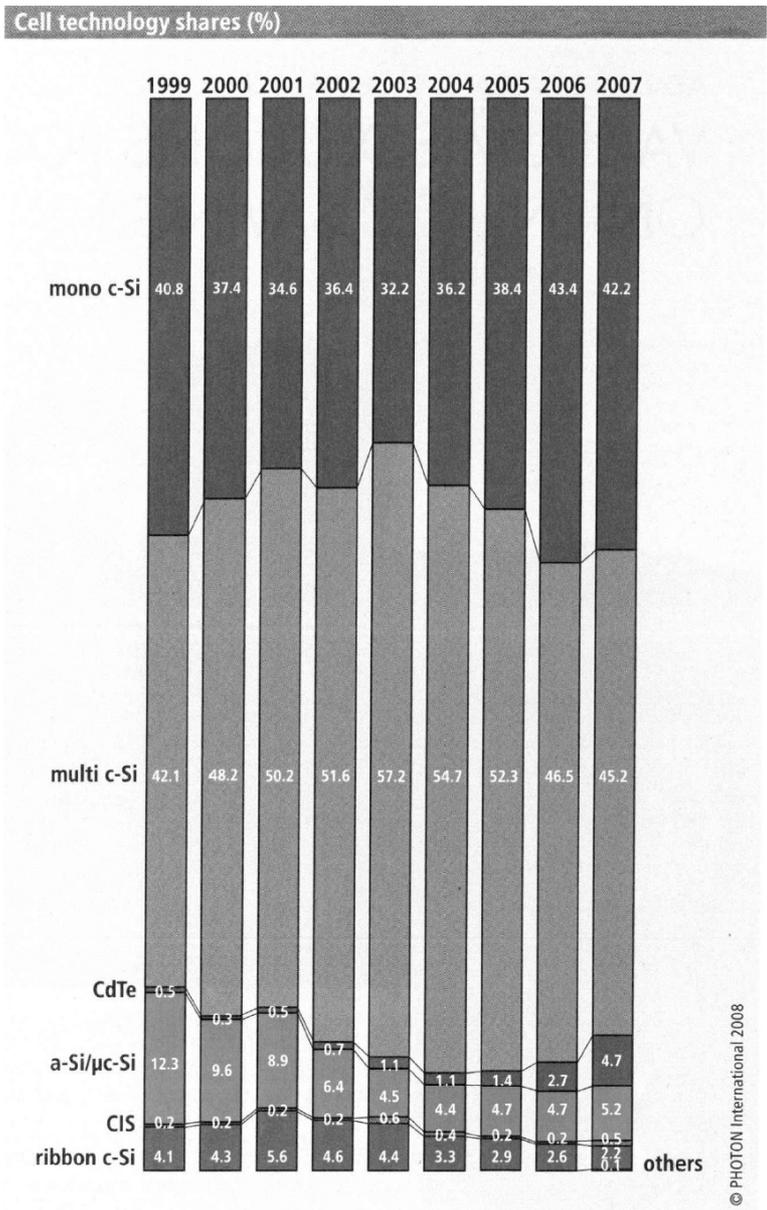
#### (2) 太陽能電池：

為因應全球暖化問題，京都議定書已於 2005 年 2 月正式生效，明確表示簽約國必須抑制其二氧化碳的排放量，以防止全球暖化及臭氧層破壞的發生。由於目前大部分的發電系統所使用的石化燃料，皆具有高污染的特性，在京都議定書生效後，歐盟及日本等各國政府皆紛紛實施限制碳排放量之政策，此舉將導致傳統化石燃料發電技術成本逐漸升高。此外，根據 IEA 國際能源署之資料統計結果，石化燃料之全球蘊藏量均不超過百年（除了二氧化碳排放量最高的煤之外），傳統發電之燃料成本勢必因而增加。以主要能源－石油為例，

其價格陸續創下歷史新高，直接影響民生支出。在環保議題與資源耗竭問題的推動下，加強發展「再生能源」及「綠色能源」已成為全球共同追求之趨勢。其中由各國政府積極推動的太陽能發展計畫，使得太陽能光電（Photovoltaic, PV）產業備受市場關注，更是所有再生能源中成長率最高的產業。

太陽能電池最早於 1950 年代由美國貝爾實驗室（Bell Labs）研發出以矽材料為主之太陽能電池，由於當時的轉換效率偏低，故僅應用於太空科技，提供人造衛星及太空載具所需的電力；1970 年代，在技術提昇及大量生產後，才開始廣泛地被應用在各種領域，如消費性產品（手錶、計算機）、道路交通照明及通訊…等各方面。針對電力傳輸不易的偏遠地區，亦能以太陽能電池配合蓄電池作為獨立型發電系統，解決偏遠地區民眾的用電問題；1990 年代，由於生產技術持續精進與製造成本逐漸降低，使得太陽能電池的商業應用價值逐漸顯現。與電力公司併聯之光電發電系統（Grid-connected Photovoltaic System）技術逐漸成熟，當太陽能發電系統產生之多餘電力時可回送到電力公司，以達到降低尖峰負載的壓力，成為主要的輔助電力系統，而發電不足時則由電力公司供應；1992 年起，歐洲及日本等國皆採取補助獎勵措施，積極推廣太陽能發電系統，自此開啟了許多國家相繼以各種補助措施及法案，積極推動太陽能產業發展之趨勢；2000 年，發展出將太陽光電系統結合建築設計的節能建材產品（BIPV, Building Integrated Photovoltaic），可直接取代傳統建物的屋頂、窗戶及遮陽棚等，使太陽能發電更貼近民生應用領域。

太陽能光電是利用太陽能電池將太陽光能直接轉化為電能，其基礎原理為半導體材料及光電轉換理論。目前太陽電池依製備技術主要分為晶片型（Wafer-Based）與薄膜型（Thin-Film）太陽能電池。晶片型太陽能電池中，以單晶矽與多晶矽太陽能電池應用最為普遍，而以 III-V 族材料為基板之太陽能電池由於成本高，市佔率較低；薄膜型太陽能電池是在基板上沈積一層厚度小於  $1\mu\text{m}$  的薄膜，此薄膜可為多晶矽、非晶矽、III-V 族或 II-VI 族材料。薄膜型太陽能電池受限於材料缺陷較多，光電轉換效率較低以及可靠度較差，雖具備低成本與可大型化之優點，近年來市場佔有率卻遲遲無法成長（詳見圖一）。而晶體矽太陽能電池由於轉換效率高、老化率低、壽命長（30 年）等優勢，長期以來皆為市場主流，目前約占太陽能電池市場 87% 之比重。在兩種主要的晶體矽（單晶矽與多晶矽）太陽能電池中，由於單晶矽產品轉換效率較高，所以雖然成本較多晶矽為高，但早期市場產品仍以單晶矽為主。然而近年來在製程技術的不斷改良之下，多晶矽的產品轉換效率已可提升至 13~17% 並且量產，在單位發電成本較低的優勢下，近十年來已取代單晶矽產品，成為市場佔有率最高的太陽能電池類型。



圖一、近年來各種太陽能電池之市場佔有率（資料來源：Photon International, March 2008）。

如前所述，世界各國在開發可再生能源的跑道上賽跑，許多國家紛紛推出可再生能源稅收優惠減免政策。截至 2008 年 3 月，包括美國在內，世界上已有 37 個國家推出可再生能源稅收優惠減免政策，使得太陽能產業市場發展強勁，相關從業人數成長迅速。

現今全球太陽能市場以日本、德國、美國為主，主要是因為政府政策大力支持興建太陽能電板屋頂。以日本市場為例，1997 年起日本政府推出「New Sunshine」計畫，支持興建每戶 3 千瓦的太陽能屋頂，積極推動使用新能源，促使日本成為太陽能電池裝置大國。而德國則是在 1999 年起推動以 10 萬個家庭導入太陽能發電系統的「十萬太陽能屋頂計畫」(100,000 Roofs Solar Power)，其後在 2004 年更實施新再生能源法 (Renewable Energy Law)，大幅放寬政府補助政策，使得當年德國太陽能光電系統裝設達 366MW，並首度超越日本成為全球最大裝設國。目前對於導入太陽能發電系統抱持積極態度的是美國，由於原油價格飆漲，再加上中東產油國的政治風險，迫使美國不得不採取替代能源政策。在 2006 年 1 月布希總統的政策演說中，便提及在 2025

年之前將準備把來自於中東地區的原油進口量削減 75%。除了聯邦政府的政策外，各州政府也不遺餘力推動許多獎勵措施，例如加州政府已於 2006 年 1 月 12 日通過建構全美最大太陽能獎勵方案「加州太陽能計畫」(California Solar Initiative)，撥款 32 億元資助民宅與商業用戶，規劃在 2018 年前完成加州一百萬太陽能屋頂安裝。就各國政府目前常用的獎勵措施（詳見表一），大致上可分為以下幾類：(1)以減免稅賦或補助設備安裝等手段，降低太陽能電池的使用成本；(2)提供低利貸款，提高使用者對於太陽能源的負擔能力；(3)藉由以優惠價格，收購來自太陽能所轉換發出的電源，以加強消費者的使用動機。

表一 世界各國太陽能光電輔助措施

國別	設置目標	補助措施	
		設置時之獎勵措施	電力公司的買電優惠
德國	「十萬太陽能屋頂計畫」 *2004 年累計設置已達 794MW	低利融資(一般利率 -4.5%)	*<30kWp：0.508 歐元/kWh *30-100kWp：0.485 歐元/kWh *>100kWp：0.481 歐元/kWh (高出一般電價約四倍) *逐年調降 5%、保證收購二十年
英國	再生能源的發電比例： 2003 年：5% 2010 年：10% 2020 年：20%	*<5kWp：設置費用的 50% *5-100kWp：設置費用的 65%	*<30kWp：0.5474 歐元/kWh *30-100kWp：0.546 歐元/kWh *>100kWp：0.54 歐元/kWh *帷幕式增加 0.05 歐元/kWh
荷蘭	再生能源的發電比例： 2010 年達 17%	<6kW：3.5 歐元/W	提高電力回購上限至 500MW
義大利	「萬戶太陽能屋頂計畫」 1200MW	*設置費用的 75%	*<20kwp：0.445 歐元/kWh *20-50kwp：0.46 歐元/kWh *50-100kwp：0.49 歐元/kWh *2009 年起逐年調降 2%、保證收購二十年
西班牙	PV 累計裝置至 371MW		*<100kWhp：0.44 歐元/kWh *100k-10MWhp：0.41 歐元/kWh *10M-50MWhp：0.23 歐元/kWh
美國(加州為例)	「百萬太陽能屋頂計畫」 *2010 年 PV 累計裝置量達 2.14GWp *2020 年累計達 3GWp (各州政府發展策略不同，但幾乎所有的州皆已擬定補助措施)	*US\$4/Wp *未獲補助部分的 15%可扣抵所得稅 *100%無息貸款	*US\$0.15/Kwh(與賣電價格相同)
日本	2010 年 PV 累計裝置量達 4,820MWp	*住宅用：9 萬日圓/kWp *產業用：50%以內	*一般與賣電價格相同 *電力公司自願以更高的價錢收購
韓國	2012 年達成十萬戶 PV 屋頂、七萬 PV 建築物，系統裝置容量 1.3GW。	2003 年：設置費用的 2/3 2004 年起：低利貸款融資	400 韓元/度購回

\*資料來源：工研院材料所、經濟部技術處產業技術知識服務計畫(ITIS)

依據美國能源部的預估，太陽能電池在未來的二十年內對全世界的能源，經濟與環境將產生以下的影響：

能源—太陽光均勻的分配於地表，每年照射於地球的太陽能超過人類所消耗總能源的 6,000 倍，且太陽能電池可適用於各種應用需求，因此提供一種豐富又多元化的能源。

經濟—過去幾年間太陽能電池產量每年的成長率皆超過 35%，目前年銷售額超過 20 億美元。美國太陽光電工業協會預計一直到 2020 年以前太陽光電的應用將以每年 15%到 25%的速度成長。

環境—太陽能電池將可有效的解決環境污染與溫室效應的問題，若依照目前市場的成長率推估，太陽能電池將可於 2030 年達到每年減少 2 億 2 千萬噸 CO<sub>2</sub> 的排放量，約等於 5 千萬輛汽車的廢氣排放量。

### (3) 太陽能電力系統：

有鑑於化石能源如石油、煤礦等資源日漸枯竭，又核能發電的安全性堪慮及核廢料殘留等問題。新替代能源必須符合地球環保，循環使用並取之不盡的再生能源，諸如太陽光電、太陽熱能、水力、風力、地熱、生質能以及燃料電池等。

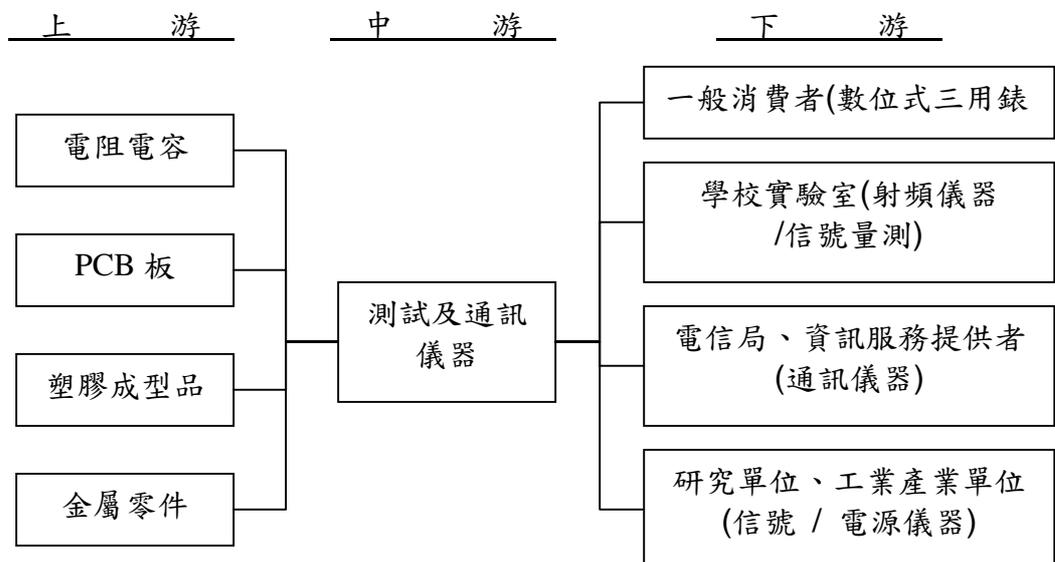
其中以隨處可得之太陽光電最為潔淨，系統運轉無噪音、無污染、安全性高、操作簡單，生生不息，用之不竭。發電系統之太陽能電池壽命可達二十年以上，一旦設置完成，只要保持面板清潔即可，無需做經常性之維護工作，單元模組化的構造容許拆裝更換。太陽能發電的優越特性，促使全球需求量成長快速，市場榮景可期。

## 2. 產業上、中、下游關聯性：

### (1) 儀器產品：

儀器產業大部份都與電子產業有關，在台灣上游的材料供應方面已是非常的成熟，電阻電容、PC 板、塑膠、金屬零件，皆可在台灣獲得。至於在下游方向，因為儀器已為成品，所以多為經銷通路商及一般使用者（如：產業界、學術單位等）。

茲將其上、中、下游關聯列示如下圖：



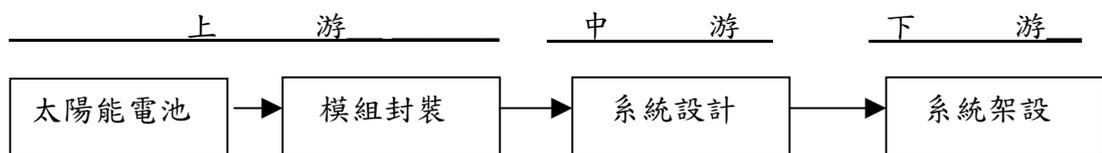
## (2) 太陽能電池/發電系統：

太陽能電池最早應用於太空科技，近年來則廣泛地被使用於地面發電系統及各項消費性產品，其製造所需之材料主要為高純度矽晶片，下游則多為模組製造商及系統廠商。茲將太陽能電池其上、中、下游關聯列示如下圖：



資料來源：茂迪公司整理(2006/6)

此外，太陽能發電系統其上、中、下游關聯性如下圖示：



以目前市場主流的太陽能電池產品—矽晶片型而言，依結晶材質主要可分為單晶及多晶矽兩種型式。一般而言，單晶矽轉換效率較高，但成本較高，多用於實驗室或衛星等特殊功能；而多晶矽製程較簡單，生產速度較快，雖轉換效率略低於單晶矽產品，但成本相對較便宜，為目前市佔率最高的太陽能電池產品。

就矽晶片型的太陽能產業鏈而言，可區分為以矽晶圓及材料生產為主的上游、製作太陽能電池的中游及生產電池模組或組裝成電力系統的下游三大區塊。近幾年太陽能市場需求暢旺，現今主要產業鏈的生產瓶頸在於上游原料供不應求，以生產太陽能電池等級的多晶矽而言，美國、日本及德國掌握了全球主要的產能。由於自 2005 年起，多晶矽在供貨便已開始出現短缺的現象，因此各業者近年皆積極擴產。但由於上游矽材及晶棒產能開出的前置時期至少一年以上，加上資本支出龐大，因此預期太陽能矽晶圓缺料的情形將持續。

由我國太陽能產業結構及廠商分佈來看，除矽原料需由國外進口外，其餘國內均有自製生產的能力，上游生產矽晶棒及矽晶圓的包括中美晶、綠能、合晶，中游生產太陽能電池的有茂迪公司、益通光能、新日光、旺能，下游模組系統則有中

國電器、正懋、中興電工、日光能。因此，未來幾年中下游業者的企業策略重點，主要都在於上游材料來源的確保。

### 3. 產品之各種發展趨勢：

#### (1) 儀器產品：

隨著科學與工業量測的需求，電子零件技術的創新以及電腦普及化的影響，其發展趨勢如下：

##### A. 具有與電腦溝通的能力：

無論在量測數據的記錄或者自動化測試的整合，均具有與電腦溝通的能力，也成為現代量測不可缺少的功能之一。特別是以乙太網路技術為基礎的 LAN eXtensions for Instrumentation (LXI) 測試系統架構為現今發展趨勢。LXI 可快速、有效且經濟實惠地產生並重新配置測試系統，從研發到製造，並涉及航太/國防、汽車、醫療和消費性電子產品市場。

##### B. 高純度、低雜訊信號的產生與高精度的量測：

儀器最基本的功能就是信號的產生與信號的量測。隨著科技的進步，對於高精確量測結果的期盼愈來愈甚，如欲得到高精確的量測結果，就必須倚賴量測儀器本身提供高純度、低雜訊的信號和高解析、高精度來衡量信號的能力。

##### C. 高頻的需求

近幾年來無線通訊與高頻網路的發展非常迅速，所以對高頻量測儀器的需求增加。而大量數據傳輸的需求與無線通訊的便利性，將使得高頻量測技術成為未來主要的發展趨勢。

#### (2) 太陽能電池：

依全世界各種太陽能電池的應用，仍以結晶及非結晶的矽材技術為主，其中結晶矽又可再分為單晶及多晶二種型態，目前結晶矽太陽能電池的市場佔有率約仍高達近九成。而在以普及價格為目標的太陽能電池開發競爭中，許多技術則正被開發中，未來潛力則須密切觀察。

目前主流的結晶矽技術，已經形成的技術仍在持續地改進，以切割矽晶圓的技術來看，希望有可能將厚度再減少至低於 160 微米。另外，目前單晶矽太陽能電池的電池效率約為 15%~18%，多晶矽太陽能電池則約為 13%~16%，晶圓厚度為 200~350  $\mu\text{m}$ ，其使用壽年約為 20 年，若以研究機構的計畫，至 2010 年希望將單晶矽太陽能電池之效率提升至 20%，成本降至目前的一半，而模組使用年限可望超過 30 年，到 2030 年轉換效率預期將提升至 30%。

而以 III-V 族為材料之化合物半導體太陽能電池由於成本高，加上有環境污染的疑慮，故市場佔有率仍低；薄膜型太陽能電池雖有低成本、省材料等潛力，但開發至今仍無法有效克服效率與穩定性的問題。但長期而言，若能有效改善其穩定性，且有廠商能夠提供標準化鍍膜設備及自動化生產線，將使其之製造成本大幅降低，仍有可能是未來太陽能電池的主流。

綜觀未來，太陽能電池的應用將向兩個不同的方向快速發展：

- A. 發展中國家的無電或缺電地區的發電：世界銀行估計世界上有十億人生活於無電或缺電地區，太陽能電池不受地形限制、可獨立發電的優勢將可望解決偏遠地區缺電問題。
- B. 與先進國家所使用與建築物結合的太陽光電系統 (BIPV, Building-Integrated Photovoltaics)：在環保意識的增進、傳統能源的短缺、京都議定書的推動與補助政策的鼓舞下，結合建築材料的太陽光電系統在德國、日本及美國…等先進國家的需求有急速增加之趨勢。

(3) 太陽能發電系統：

太陽能光電應用日趨成熟，相關應用亦逐漸商業化，產品之發展亦多元化，消費性電子產品例如手錶、時鐘、充電器、燈具之電源，偏遠地區如離島、山區之發電系統，住宅用電、產業工商用電之電力系統，緊急防災用電力系統等。

4. 競爭情形：

針對儀器產品部分，生產加值的產品，擺脫本國業者的相互競爭一直是近幾年來茂迪發展產品的策略之一。因此在國內相同產品競爭者非常的少，反倒是由於發展的技術、新產品的等級均與國外的業者較相近，所以經常與歐美的知名業者相競爭。例如在可程式電源供應器方面，茂迪最主要的競爭對手為安捷倫科技 (Agilent)；此外就通信傳輸線測試器而言，茂迪則在許多場合與 JDSU 競爭。

太陽能電池方面，目前國際上與本公司專賣太陽能電池而未自行製造模組之廠商並不多見，有能力並願意替晶片廠生產製造太陽能電池者更為少見。主要之競爭對象為歐美大廠，例如 Sharp、Kyocera、BP Solar、Photowatt 及 Sanyo 等。然而上述之廠商本身也製造模組，與本身之太陽能電池客戶在模組市場上相互競爭。

就 2007 年太陽能電池全球主要業者來看，以中國廠商之成長速度最快，市佔率並已超越日本廠商，居全球之首，台灣廠商成長亦十分快速，2007 年全球市佔率首次突破 10%。就個別廠商而言，2007 年本公司之市場佔有率亦自 2006 年之第七名之位置，再次提升至第六名之位置，顯示本公司優良之製造與產品競爭能力。整體而言，全球領先業者皆於近年持續進行擴產，因此，新進業者的生產成本將明顯受制於經濟規模而落後。不過，可以觀察得到的是太陽能電池或模組的價格已溫和上揚或維持高檔相當長的時間，其中關鍵原因除了太陽能電池需求強勁之外，上游材料的供給受限也是主要因素，因此推估本公司在結合經濟規模領先，並與上游材料供應商皆已建立長期的合作默契及關係之下，即使同業擴產積極，仍將不易影響本公司之長期競爭能力。

(三) 技術及研發概況:

最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用與開發成功之技術或產品：

1. 截至年報刊印日止投入之研發費用：

單位：新台幣仟元

年度/項目	96 年度	當年度截至 97 年 3 月 31 日
研發發展費用	193,432	62,862

2. 九十六年度開發成功之技術或產品：

(1) 儀器事業部門：

- A. 太陽能電源轉換器
- B. 高精度電源供應器
- C. 太陽能行動電力箱

(2) 光電事業部門：

- A. 多晶太陽能電池轉換效率提升至 15.8%
- B. 單晶太陽能電池轉換效率提升至 16.7%
- C. 長晶、切晶製程技術開發
- D. 低鉛鎘太陽能電池製程開發

(3) 電力系統部門：

- A. 結合建築之 BIPV 太陽能發電系統設計與安裝。

(四) 公司短期及長期業務發展計劃概況

1. 短期發展計劃

A. 行銷策略：

- (a) 強化太陽能電池全球客戶組合，與區域領先之模組廠商發展合作關係。
- (b) 以良好之生產品質爭取策略夥伴及客戶之代工訂單，提高產能利用率並增進獲利。
- (c) 利用本公司於太陽能電池產業累積之經驗與聲譽，延伸至下游太陽能應用市場，擴大公司營業規模。
- (c) 針對儀器產品加強大陸子公司的銷售服務及拓展大陸台商市場，以就近供應當地市場需求，並提高大陸當地銷售。
- (b) 加強產品售後服務，並利用現有產品技術領先之優勢擴大市場佔有率。
- (e) 強化太陽能發電系統國內市場佔有率，並逐步跨足海外市場。
- (f) 強化規劃、設計整合能力，擴大爭取政府專案之半額及全額補助案。
- (g) 增加建築師、結構技師、營建廠商等之相關介面連結，擴大案源基礎。

B. 生產政策：

- (a) 建立上游太陽能晶圓製造生產線以降低整體生產成本，提高公司附加價值。
- (b) 擴大太陽能電池生產線產能，以因應國內外市場需求成長所需。
- (c) 積極導入先進生產技術及設備，提高生產效率及良率。
- (c) 持續將低附加價值的儀器生產移往大陸子公司生產以達經濟規模。
- (d) 強化上游原料廠商合作，建立策略夥伴關係，確保原料來源之無虞。

- C. 產品發展方向：
- (a) 致力於提高太陽能電池之轉換效率及生產良率。
  - (b) 積極從事各式直流電源及測試儀器的開發與整合。
  - (c) 積極開發太陽能應用相關產品，如太陽能電源轉換器(Inverters)，提升太陽光電能源技術與應用。
  - (d) 強化太陽能發電系統設計與安裝之能力。
  - (e) 依據獨立型、混合型與市電併聯型系統，建構標準化模組產品。
  - (f) 配合市場發展，加強 BIPV 設計能力。
- D. 營運管理：
- (a) 持續進行管理作業電腦化，以提高企業資源規劃管理之效率。
  - (b) 強化內部訓練及溝通，培養員工專業能力及國際觀，厚植公司長期發展潛力。
  - (c) 實施專案管理、加強內部執行效率以及外部顧客服務執行效能。
  - (d) 系統整合設計標準化。
- E. 財務規劃：
- (a) 與各金融機構建立良好關係，以合宜成本取得公司營運發展所需之週轉資金。
  - (b) 即時監控市場變化與風險因子，以掌握市場脈動，降低公司財務風險並提高財務調度績效。
2. 長期發展計劃
- A. 行銷策略：
- (a) 強化太陽能電池全球區域銷售組合，降低營運波動風險，並與區域領先之模組廠商發展成為長期策略夥伴關係，建立長期穩定之銷售網路。
  - (b) 強化下游太陽能相關應用產品線及銷售能力，以取得龐大之市場商機。
  - (c) 擴大太陽能發電系統於國內及海外策略市場之佔有率。於國內市場創造太陽能發電系統設計領導品牌，並於國外市場配合各國能源政策，以品牌知名度及系統整合能力進行海外市場推廣。
  - (d) 以本公司多年累積之綠色能源應用開發能力，開發其他節能市場商機。
  - (b) 提昇產品品質，以建立公司自有品牌高品質之產品形象。
- B. 生產政策：
- (a) 擴大上游太陽能晶圓生產線規模，增加原材料掌握度及品質可靠度，以持續提升本公司太陽能電池市佔率、品質及轉換效率。
  - (b) 建立長期上游矽材料策略夥伴關係，提高原材料供應之充足度及掌握度。
  - (b) 配合市場需求成長，擴充太陽能電池生產線，以達成本公司長期策略目標。
  - (c) 落實品質管理工作，強化公司現有之 ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 品質認證系統。
  - (d) 強化生產及成本領導能力，積極研發新生產技術並導入先進設備，提高生產效率、良率及品質。
- C. 產品發展方向：
- (a) 致力於提高太陽能電池之轉換效率及生產良率。
  - (b) 視市場發展進度，開發其他技術基礎之太陽能電池。
  - (c) 從事測試系統的整合與開發，以滿足特殊產業之需求與創造更高之附加價值。
  - (d) 配合市場及客戶需求開發太陽能應用相關產品。
  - (e) 開發其他節能應用相關產品，提供全方位再生能源應用之整合服務。

D. 營運管理：

- (a) 培植多角化經營實力，擴大營運規模。
- (b) 秉持永續經營理念，強化公司經營體質以因應未來發展。
- (c) 強化企業風險管理，降低營運風險。

E. 財務規劃：

- (a) 強化全面性財務規劃及控管能力，以降低營運及財務風險。
- (b) 強化公司資本結構，以合宜之成本及風險組合，取得公司長期發展所需之資金。

二、市場及產銷概況：

(一) 市場分析：

1. 主要產品之銷售地區：

單位：新台幣仟元

銷售地區		95 年		96 年	
		金額	%	金額	%
內 銷		1,038,207	12.82	1,506,742	9.67
外 銷	美 洲	679,406	8.39	2,241,664	14.39
	歐 洲	2,354,550	29.07	6,129,830	39.35
	亞 洲	3,512,898	43.37	5,348,872	34.34
	其 他	514,430	6.35	350,451	2.25
	小 計	7,061,284	87.18	14,070,817	90.33
合 計		8,099,491	100.00	15,577,559	100.00

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性：

(1) 儀器產品

由於儀器設備產品的應用範圍寬廣且種類繁多，除了部份需求較多且單價較高的產品有做統計外，大部份的儀器由於總金額不是很大，故無法取得在全球總產能與需求之資料，不易估計市場佔有率。但若以國內需求的統計，茂迪電源供應器與函數波產生器在學校市場擁有 60% 以上的市場佔有率；250W 以內之中小功率可程式控制直流電源供應器則在產業界擁有約 30% 的佔有率；電感電容阻抗量測計算以掌上型來計，則佔有 80% 的市場；而通訊傳輸線測試器與射頻教學訓練系統則約佔 80% 以上的市場。

隨著儀器的自然汰舊換新及功能的更新或升級，整體儀器平均年複合成長率約 5~10%，另外，電腦介面及網路傳輸應用的導入使得智慧型的量測儀器成為市場主流，其他新興的量測技術與新科技的產業也常會產生新的儀器需求並提高產品單價，因此預估未來儀器設備市場將維持穩定的成長幅度。

(2) 太陽能電池

A. 市場佔有率

依市場知名研究機構 Photon International 指出，2007 年茂迪在全球太

陽能電池產業排名為第六名，較去年躍昇一名，產量達176MW，較2006年之102MW 大幅成長72.5%，並為全球僅次於德國 Q-Cells、大陸 Suntech 及美國 First Solar 之第四大專業太陽能電池製造商。茂迪於最近三年度在全球之排名均為前十名內，預期今年仍將持續成長。(資料來源：Photon International)

## B. 市場未來之供需狀況與成長性

### 市場未來需求及成長性

由於全球環保意識抬頭，追求綠色能源已是全球主要先進國家的基本政策，其中太陽能光電(Photovoltaic, PV)產業更是所有再生能源中成長率最高的產業，加上2005年京都協議書正式生效以及油價持續維持高檔之效應下，二氧化碳排放量僅有傳統能源約1%之太陽能能在德國、日本和美國等先進國家大力扶持下備受重視。

根據日本、美國及歐洲太陽光電工業協會對太陽能光電發展之里程碑計劃資料顯示，至2010年、2020年及2030年全球太陽光電發電系統累計裝置產量將分別達到14GW、70GW及140GW(詳下表)。

全世界太陽能光電系統累計裝置產量預估

國家 \ 年度	2010年	2020年	2030年
美國	3,000	15,000	25,000
歐洲	3,000	15,000	30,000
日本	5,000	30,000	72,000
全球	14,000	70,000	140,000

資料來源：Japan、USA and EPIA Roadmap

### 市場未來供給面

根據 Solarbuzz 分析2007年全球太陽能電池產量達3,436MW，較2006年的2,204MW 成長56%，值得注意的是日本的產出佔有率下滑到26%，台灣與中國的產出佔有率從2006年的25%大幅成長為2007年的35%，其中中國大陸之無錫尚德已經躍升為全球第二大(約10.6%)及台灣之茂迪為全球第六大(約5.1%)。

在太陽能產業蓬勃發展下，目前全球太陽能電池相關產能與料源仍嚴重不足，上下游廠商均有擴廠計劃，據各公司公開資料指出，德國 Q-Cells 與大陸無錫尚德計畫在2008年將產能分別提高至950MW 及1000MW，其他重要廠商亦皆有產能擴增計劃。

但由於目前太陽能光電市場正處於高度成長期，在需求快速增加以及半導體晶圓產生之排擠效應下，使得上游矽原料供應吃緊，形成太陽能電池市場供給端之主要瓶頸。在市場需求大幅增加下，全球主要多晶矽供應商皆有擴產計劃，而且許多中國新進者也積極投入，根據 Photon International 預估全球供應量將從2007年之5萬噸成長至2010年之17.4萬噸，預期將能逐漸改善矽原料供應情形，提供太陽能電池供給量。雖然業界預估2010年後將呈現供給大於需求之情形，但是短期內電池製造商不得不簽定長約或者高價買現貨以確保眼前成長的現象仍然難以改善。

### 3. 競爭利基

#### (1) 豐厚之人脈關係

茂迪董事長兼執行長左元淮博士在太陽能光電領域擁有超過 30 年的資歷，掌握豐厚之人脈關係，對市場開發與技術交流有極大幫助。

#### (2) 國際級之經營團隊

茂迪公司主要經營團隊來自不同專業領域，擁有深厚技術及學術基礎以及資深產業管理經驗，具有良好國際觀及領導能力。

#### (3) 先進之技術與設備

茂迪為產業先進技術導入之先驅者，如酸蝕刻絨面技術(Acidic Texturization)及濺鍍覆膜技術(Sputter Coating)，並與歐美日競爭者採用同等先進之生產設備，配合自有產線設計規劃，大幅提高產能輸出效率，且配合國內相當成熟的半導體與電子工業等技術，使得茂迪在太陽能電池產品之品質與成本方面，具有良好之競爭能力。

#### (4) 垂直整合能力

茂迪應用多年來在測試儀器及太陽能電池生產開發累積之技術與經驗，使得開發太陽能光電應用之核心零組件物料如太陽能電池晶片、交直流轉換器等具有直接開發能力。

### 4. 發展遠景之有利、不利因素與因應對策

#### (1) 有利因素

##### A. 良好之組織運作體系

- \* 人性化管理，員工流動率低，員工向心力高。
- \* ISO 9001:2000、ISO 14001、OHSAS 18001 認證之品質管理系統。

##### B. 優異之執行能力及製造系統

- \* 高度客製化之製造系統及採用業界最新之設備，提升生產效率及良率。
- \* 優異之銷售團隊，年營收複合成長率於過去三年達 90.2%。
- \* 國際化之經營團隊。

##### C. 技術與研發能力強

- \* 開發與世界品質同步之太陽能電池，轉換效率居於業界領先地位。
- \* 業界導入創新生產技術之先趨者。
- \* 與主要研究機構維持密切技術交流合作關係。
- \* 儀器產品技術層次媲美世界品牌 Agilent、JDSU、Sunrise 等。

##### D. 良好之客戶群組合及市場評價

- \* 與全球主要區域領導廠商皆維持密切夥伴關係。
- \* 優勢之產品品質評價。

##### E. 高創意

- \* 重視創新與創造附加價值，首創多項儀器產品如世界第一台掌上型高頻 LCR 錶及 Power Analyzer。

##### F. 事業部資源整合

- \* 應用多年來測試儀器與太陽能電池設計開發累積之技術與經驗，成功達成產品垂直整合，拓展商機。

##### G. 政策輔助

- \* 義大利、法國、南韓等國政府補助政策新能源政策有利再生能源新市場開發，有助於維持光電事業部成長動能。國內再生能源發展條例也正在立法院審議中若能通過將有助於電力事業部營收大幅成長

(2) 不利因素

- A. 短期整體太陽能光電產業仍面臨原料供應不足之壓力，系統成本居高不下等因素，可能影響市場成長動能。
- B. 大量太陽能電池新進者進入市場商機搶食商機，造成上游原料(矽材料及矽晶圓)價格持續攀升，扭曲太陽能電池生產廠商競爭態勢，無法達到汰弱留強效應。
- C. 德國、西班牙、美國主要市場補助政策可能修改等不確定因素。
- D. 中國新進者，中長期挾其當地矽材料產能開出條件，作價格競爭。

(3) 因應對策：

- A. 與供應商簽訂長期合約，建立穩定之矽材料供應關係，並藉由投資美國 AE Polysilicon，增加料源穩定性。
- B. 積極增加新原料供應商。
- C. 持續擴大太陽能電池上游長晶、切晶生產規模，除了能降低產製成本外，更具體有效的掌控晶圓品質。
- D. 擴大太陽能電池生產經濟規模，降低成本。
- E. 持續強化公司管理體質，為未來產業整併期作好準備。
- F. 持續優化客戶營收比重組合，分散市場風險。
- G. 慎選策略客戶夥伴，用心經營長期雙贏局面。
- H. 精進研發能力，提昇電池效率轉換率與矽材料利用率。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之用途：

主要產品	主要用途
通訊儀器	應用於通訊傳輸品質之測試，如：ADSL網路傳輸測試。
量測儀器	提供電源供應、電力品質分析之測試，可應用於電腦、手機等較精密之電源供應器測試、電器用品之總諧波失率測試。
太陽能電源轉換器	將太陽能電池的輸出電能直接轉換為市電，並與市電併聯使用。
太陽能電池	可大致分為下列幾類：①家用發電系統（可做為市電電力網之輔助電力）。②農業灌溉及抽水等動力系統。③交通：電動車、充電系統、道路照明系統、交通號誌、電子式公車站牌、海上燈塔等。④電訊及通訊：無線電力、無線通訊備載電力。⑤戶外定位監視系統等。
太陽能發電系統	利用太陽能發電技術，提供獨立電源與市電併聯使用。

2. 主要產品之產製過程:

(1) 儀器事業部:

所有機種的製造流程如下:

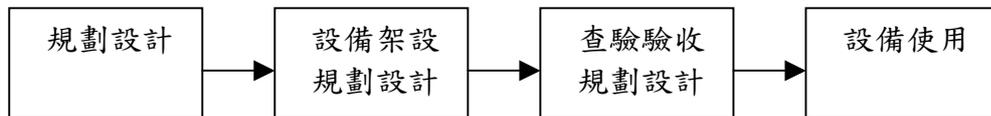


其中插件為外包作業,其餘皆在廠內完成。

(2) 光電事業部:



(2) 電力事業部:



3. 主要原料之供應狀況:

(1) 儀器事業部:

主要原料	供應廠商	供應狀況
電子零組件	安馳科技、元大維、龍懋	良好
機構材料	千鈺、國楨	良好

(2) 光電事業部:

主要原料	供應廠商	供應狀況
WAFER	SCANWAFER(REC)	良好
PASTE	FERRO、杜邦	良好

(3) 電力事業部: 太陽能發電系統主要料件有硬體之太陽能晶片、模組、變流器、支撐結構、配電盤以及軟體之監控等組成。配合工程需求以及預估,原物料之供應由各供應商調配供應無虞

本公司早期係從事通訊儀器設備、測試儀器設備之製造及銷售等業務,近年度則跨入太陽能電池之製造及銷售,其產品之主要原料為電子零組件及矽晶圓(Wafer)等。矽晶圓係用於太陽能電池之製造,在其原料成本中佔有極高的比例,故太陽能電池自量產後,SCANWAFER(REC)即成為主要供應商。為了保持採購的彈性並分散原料過於集中之風險,本公司一向與國內外原料廠商維持良好之合作關係,且維持兩家以上關鍵材料與零組件供應商,故整體而言,原物料之供應尚稱良好。

#### 4. 主要進、銷貨客戶名單

##### (1) 最近二年度前十大主要進貨廠商資料：

單位：新台幣仟元

項目	95 年				96 年			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比率 (%)	與發行人關係
1	R 公司	1,067,058	21.56	—	Y 公司	1,902,157	14.84	—
2	T 公司	655,512	13.24	—	R 公司	1,119,192	8.73	—
3	Q 公司	277,781	5.61	—	G 公司	1,041,796	8.13	—
4	D1 公司	273,781	5.53	—	L 公司	902,502	7.04	—
5	S1 公司	257,624	5.21	—	S1 公司	809,343	6.31	—
6	Y 公司	226,659	4.58	—	D1 公司	545,871	4.26	—
7	C 公司	217,413	4.39	—	T2 公司	441,503	3.44	—
8	T1 公司	184,346	3.72	—	S2 公司	382,182	2.98	—
9	D 公司	181,263	3.66	—	T3 公司	359,865	2.81	—
10	H 公司	165,245	3.34	—	K 公司	348,620	2.72	—
	其他	1,442,693	29.16	—	其他	4,964,118	38.74	—
	進貨淨額	4,949,375	100.00		進貨淨額	12,817,149	100.00	

##### (2) 最近二年度前十大主要銷貨客戶資料：

單位：新台幣仟元

項目	95 年				96 年			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比率 (%)	與發行人關係
1	W 公司	1,017,209	12.56	—	G 公司	1,754,445	11.26	—
2	G 公司	660,228	8.15	—	A 公司	1,391,391	8.93	—
3	C 公司	603,277	7.45	—	S1 公司	1,314,001	8.44	—
4	A1 公司	565,304	6.98	—	S3 公司	1,124,746	7.22	—
5	T 公司	512,776	6.33	—	C 公司	772,099	4.96	—
6	S1 公司	415,514	5.13	—	E 公司	766,386	4.92	—
7	Y 公司	411,501	5.08	—	K 公司	704,754	4.52	—
8	S4 公司	311,951	3.85	—	S2 公司	554,088	3.56	—
9	A 公司	294,117	3.63	—	G1 公司	540,230	3.47	—
10	S3 公司	288,351	3.56	—	A1 公司	529,338	3.40	—
	其他	3,019,263	37.28	—	其他	6,126,081	39.32	—
	銷貨淨額	8,099,491	100.00		銷貨淨額	15,577,559	100.00	

## 5. 最近二年度生產量值表：

單位：新台幣仟元

年度 生產量值 主要商品	95 年度			96 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
通訊儀器(台)	5,134	999	8,199	5,134	1,236	9,255
量測儀器(台)	20,007	12,664	44,070	20,007	7,963	43,093
太陽能電池(仟片)	32,000	31,550	5,339,354	75,000	56,092	12,930,041
太陽光電系統(KW)	400	158	31,238	579	425	120,700
其 他	—	—	378,275	—	—	15,497
合 計	—	—	5,801,136	—	—	13,118,586

## 6、二年度銷售量值表：

單位：新台幣仟元

年度 銷售量值 主要商品	95 年度				96 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
通訊儀器(台)	159	4,501	782	18,022	137	3,068	1,181	20,450
量測儀器(台)	4,129	32,363	8,723	51,863	3,132	29,535	4,080	42,339
太陽能電池(仟片)	4,074	927,867	28,770	6,987,643	5,519	1,371,357	49,014	13,882,705
太陽光電系統(KW)	158	57,260	—	—	275	90,338	150	105,486
其 他	—	16,216	—	3,756	—	12,444	—	19,837
合 計	—	1,038,207	—	7,061,284	—	1,506,742	—	14,070,817

三、最近二年度從業員工人數

97年3月31日

年 度		95 年度	96 年度	當年度截至 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	81	89	93
	技術人員	111	123	127
	行政人員	75	113	113
	作業人員	638	633	681
	合 計	905	958	1014
平均年歲		31.63	29.99	30.06
平均服務年資		4.65	2.91	2.85
學 歷 分 布 比 率	碩士以上	9.68%	9.82%	10.26%
	大 專	64.54%	61.06%	61.93%
	高中及高中以下	25.78%	29.12%	27.81%

四、環保支出資訊：

最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額，並說明未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償隻估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)：

本公司雖有部分產品銷售歐洲地區，涉及歐盟環保指令相關規範，但自 94 年度起，已積極對相關產品進行檢導改善以符合 ROHS 相關規範。

五、勞資關係

最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施。

1. 截至目前未曾發生任何重大勞資糾紛之情事，勞資雙方相處和諧融洽，並無勞資間之爭議，亦無勞資糾紛產生之損失。

2. 目前及未來可能之因應措施：

- (1) 充份遵循勞工法令並加強福利措施。
- (2) 建立開放、坦誠之勞資溝通與申訴管道。
- (3) 建立全員參與之營運管理體制。

3. 目前及未來可能發生之損失金額：本公司一向本著和諧、誠信之管理政策，如無其他外界變故，勞資關係應益趨正常和諧，不致發生金額損失。

## 六、重要契約

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

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	台南科學工業園區 開 管 理 局	87/12/31-107/11/30	向科管局租賃土地之契約(一廠)	無
租賃合約	台南科學工業園區 開 管 理 局	94/01/01-113/12/31	向科管局租賃土地之契約(二廠)	無
租賃合約	台南科學工業園區 開 管 理 局	97/03/14-109/01/31	向科管局租賃土地之契約(五廠)	無
長期授信合約	香港上海匯豐銀行 等九家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿 三年之日	充實中期營運資金，以供 購料保證使用	註一
長期供貨合約	REC Scanwafer As	96/1/1-100/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	Renesola Ltd.	96/1/1-98/12/31	原料採購	無
長期供貨與投資合約	AE Polysilicon Corporation	97/1/1-102/12/31	原料採購與投資合約	無
長期供貨合約	Swiss Wafer AG	96/10/1-100/12/31 98/1/1-103/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	Nitol Solar, Ltd.	98/1/1-103/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	Wacker Chemie AG	96/09/01~107/12/31	原料採購	無
長期供貨合約	DC Chemical	97/01/01~104/12/31	原料採購	無

註一：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國九十五年十二月三十一日起至授信合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

- A. 有形淨值：民國九十五年應維持在 35 億元以上，民國九十六年應維持在 80 億元以上。
- B. 負債比率(負債總額/有形淨值)：民國九十五年不得高於百分之二百(200%)；民國九十六年不得高於百分之一百六十(160%)，民國九十七年不得高於百分之一百二十(120%)。
- C. 利息保障倍數〔(稅前淨利(不含非常利得+利息費用+攤提及折舊)/利息費用)〕：不得低於 5 倍。

七、訴訟或非訟事件：

1. 公司最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之訴訟、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：

公司因94年火災事故，違反勞工衛生安全法令，僅依台南地方法院95年度勞安簡字第6號簡易刑事判決，科處罰金新台幣壹拾萬元整，公司並已繳納完畢無誤。該判決結果對股東權益或證券價格應無重大影響。

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，最近二年度及截至年報刊印日止已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對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、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止處理情形：

公司因94年火災事故發生勞工衛生安全事件，台南地方法院檢察署經偵察終結，認定光電事業部總經理左元淮以緩起訴為適當，依據95年偵字14585號，受處分人應於該處分確定後3個月內，捐助台南觀護志工協會新台幣壹佰萬元整。該捐助業已完成無誤，同時該處分結果對股東權益或證券價格應無重大影響。

八、最近年度及截至年報刊印日止公司及子公司重大資產買賣情形

1. 取得重大資產資料：無。
2. 處分重大資產資料：無。

## 陸、財務概況

### 一、最近五年度簡明資產負債表及損益表

#### (一) 最近五年度簡明資產負債表：

單位：新台幣仟元

項 目	年 度	最近五年度財務資料 (註 1)					當年度截至 97年3月31日 財務資料
		92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	
流動資產		1,107,882	1,289,779	2,123,816	4,484,778	10,136,414	10,183,528
基金及投資		-	27,567	93,097	98,799	306,066	276,766
固定資產 (註 2)		279,312	767,204	1,016,459	2,603,988	2,921,139	3,258,627
無形資產		4,684	3,240	1,707	8,164	7,483	7,483
其他資產		6,712	8,447	136,880	1,854,722	4,202,299	4,044,160
資產總額		1,398,590	2,096,237	3,371,959	9,050,451	17,573,401	17,770,564
流動負債	分配前	157,754	704,569	768,417	1,269,456	1,883,916	2,501,622
	分配後	246,556	899,651	1,248,927	2,800,292	尚未分配	尚未分配
長期負債		633,242	27,500	73,933	2,075,720	2,141,071	1,454,964
其他負債		20,269	23,772	24,702	145,737	135,182	140,189
負債總額	分配前	811,265	755,841	867,052	3,490,913	4,160,169	4,096,775
	分配後	900,067	950,923	1,347,562	5,021,749	尚未分配	尚未分配
股本		322,927	481,481	838,908	1,440,403	2,061,476	2,062,516
資本公積		28,000	262,525	411,404	1,651,393	8,332,149	8,332,149
保留盈餘	分配前	236,398	597,818	1,253,600	2,468,427	3,019,447	3,288,399
	分配後	38,198	94,173	210,520	577,251	尚未分配	尚未分配
金融商品未實現損益		-	-	--	352	1,462	2,978
累積換算調整數		-	(1,428)	995	1,914	5,887	(5,064)
未認列為退休金成本之淨損失		-	-	-	(2,951)	(7,189)	(7,189)
股東權益總額	分配前	587,325	1,340,396	2,504,907	5,559,538	13,413,232	13,673,789
	分配後	498,523	1,145,314	2,024,397	4,028,702	尚未分配	尚未分配

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。截至 97 年 3 月 31 日之財務資料經會計師出具核閱報告。

註 2：當年度曾辦理資產重估價者，應予列註辦理日期及重估增值金額：不適用。

註 3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由：不適用。

(二) 最近五年度簡明損益表：

單位：新台幣仟元

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 97年3月31日 財務資料
	92年度	93年度	94年度	95年度	96年度	
營業收入	1,135,186	2,450,374	4,304,235	8,099,491	15,577,559	4,902,003
營業毛利	315,413	685,531	1,441,405	2,480,433	2,990,699	815,771
營業損益	203,385	514,599	1,203,244	2,177,620	2,431,040	660,641
營業外收入及利益	20,759	55,602	77,626	136,143	255,075	69,199
營業外費用及損失	4,084	10,435	114,251	51,212	227,315	485,099
繼續營業部門 稅前損益	220,060	559,766	1,166,619	2,262,551	2,458,800	244,741
繼續營業部門 損益	219,641	559,620	1,159,427	2,257,907	2,442,196	268,952
停業部門損益	-	-	-	-	-	-
非常損益	-	-	-	-	-	-
會計原則變動 之累積影響數	-	-	-	-	-	-
本期損益	219,641	559,620	1,159,427	2,257,907	2,442,196	268,952
每股盈餘 (追溯調整後)	1.55	3.81	6.97	13.11	12.55	1.30

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。截至97年3月31日之財務資料經會計師出具核閱報告。

註2：停業部門損益、非常損益及會計原則變動之累積影響數以減除所得稅後之淨額列示。

註3：財務資料經主管機關通知應自行更正或重編者，應以更正或重編後之數字列編，並註明其情形及理由：不適用。

(三) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

1. 列示最近五年度簽證會計師姓名及查核意見：

年度	會計師事務所名稱	簽證會計師姓名	查核意見
92年	安侯建業會計師事務所	楊美雪、張嘉信 會計師	無保留意見
93年	安侯建業會計師事務所	楊美雪、王清松 會計師	無保留意見
94年	安侯建業會計師事務所	羅子強、王清松 會計師	修正式 無保留意見
95年	安侯建業會計師事務所	羅子強、陳攻燕 會計師	修正式 無保留意見
96年	安侯建業會計師事務所	張嘉信、陳攻燕 會計師	修正式 無保留意見

2. 最近更換會計師原因：

- (1) 為因應國際化之需要，本公司自87年度起委任安侯建業會計師事務所楊美雪會計師查核簽證。
- (2) 89年度為辦理公開發行增加吳國風會計師簽證。
- (3) 90年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由楊美雪、張嘉信會計師查核簽證。
- (4) 93年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由楊美雪、王清松會計師查核簽證。
- (5) 94年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由羅子強、王清松會計師查核簽證。
- (6) 95年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由羅子強、陳攻燕會計師查核簽證。

(7) 96 年度起因安侯建業會計師事務所內部作業調整所需，改由張嘉信、陳政燕會計師查核簽證。

## 二、最近五年度財務分析

分析項目 (註 2)		最近五年度財務分析					當年度截至 97 年 3 月 31 日	
		92 年度	93 年度	94 年度	95 年度	96 年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率	58.01	36.06	22.54	38.57	23.67	23.05	
	長期資金占固定資產比率	436.99	178.30	253.71	293.21	532.47	464.27	
償債能力 %	流動比率	702.28	183.06	315.09	353.28	538.05	407.08	
	速動比率	571.42	145.09	99.72	215.06	355.78	260.21	
	利息保障倍數	55.04	72.82	341.62	66.42	27.73	9.96	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	7.01	9.39	14.29	11.86	14.35	15.25	
	平均收現日數	52	39	26	30.78	25.44	23.93	
	存貨週轉率 (次)	5.04	7.70	4.04	4.61	5.99	5.73	
	平均銷貨日數	72	47	90	79.19	60.93	63.73	
	固定資產週轉率 (次)	4.28	4.68	4.83	4.47	5.64	6.35	
	總資產週轉率 (次)	0.81	1.17	1.33	1.30	1.17	1.11	
獲利能力	資產報酬率 (%)	21.91	55.68	43.60	36.77	18.86	6.55	
	股東權益報酬率 (%)	45.16	58.06	60.30	56.00	25.74	7.94	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	62.98	106.88	141.27	151.18	117.93	32.03
		稅前純益	68.15	116.25	139.06	157.08	119.27	11.87
	純益率 (%)	19.35	22.84	26.94	27.88	15.68	5.49	
	每股盈餘 (元) 追溯調整	1.55	3.81	6.97	13.11	12.55	1.30	
現金流量	現金流量比率 (%)	37.82	104.81	46.88	114.64	-	1.17	
	現金流量允當比率 (%)	31.29	39.58	47.76	51.93	17.98	16.59	
	現金再投資比率 (%)	3.93	44.69	5.65	13.25	-	0.18	
槓桿度	營運槓桿度	1.67	1.60	1.25	1.21	1.09	1.48	
	財務槓桿度	1.02	1.02	1.00	1.02	1.04	1.04	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。

1. 長期資金占固定資產比率增加及負債占資產比率減少：本公司 96 年辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，股東權益及總資產大幅增加，致使 96 年長期資金占固定資產比率增加及負債占資產比率減少。
2. 流動比率及速動比率增加：本公司 96 年辦理現金增資，流動資產大幅增加，故流動比率及速動比率較 95 年增加。
3. 利息保障倍數減少：本公司 95 年辦理銀行聯貸，96 年借款餘額及利息費用增加，致使利息保障倍數較 95 年減少。
4. 應收款項週轉率、存貨週轉率及固定資產週轉率增加：本公司 96 年營收較 95 年大幅增加，致使應收款項週轉率、存貨週轉率及固定資產週轉率增加。
5. 資產報酬率、股東權益報酬率及營業利益占實收資本比率減少：本公司 96 年辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，股東權益及總資產大幅增加，致使資產報酬率、股東權益報酬率及營業利益占實收資本比率減少。
6. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少：本公司 96 年產生營業活動為淨現金流出，主要因為產業缺料情形嚴重，為保障生產所需，存貨餘額及購料預付款大幅增加，致使現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少。

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。截至 97 年 3 月 31 日之財務資料經會計師出具核閱報告。

註 2：計算公式如下：

#### 1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占固定資產比率 = ( 股東權益淨額 + 長期負債 ) / 固定資產淨額。

#### 2. 償債能力

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

#### 3. 經營能力

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

#### 4. 獲利能力

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

#### 5. 現金流量

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

#### 6. 槓桿度：

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

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

茂迪股份有限公司監察人審查報告書

董事會造送本公司九十六年度財務報表，業經安侯建業會計師事務所張嘉信會計師及陳孜燕會計師查核竣事，連同營業報告書及盈餘分派之議案，經本監察人審查，認為尚無不符，爰依公司法第二一九條規定備具報告書，敬請 鑑核。

此 致

茂迪股份有限公司九十七年股東常會

茂迪股份有限公司

監察人：黃少華



監察人：李智貴



監察人：呂明孝



中 華 民 國 九 十 七 年 四 月 十 日

四、會計師查核報告及相關報表和附註



安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

茂迪股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之損益表、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。茂迪股份有限公司民國九十六年十二月三十一日採權益法評價之部分長期股權投資為107,877千元，佔資產總額0.6%，其於民國九十六年度認列之投資損失為5,084千元，佔稅前淨利(0.2)%，暨財務報表附註十一部分轉投資事業相關資訊，係依據各該被投資公司委任之其他會計師查核之財務報表以權益法評價計列或編製，本會計師並未查核該等財務報表。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂迪股份有限公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之經營成果與現金流量。

民國九十六年度財務報表重要會計科目明細表，主要係供補充分析之用，亦經本會計師採用第二段所述之查核程序予以查核。依本會計師之意見，該等明細表係依據前段所述之準則編製，足以允當表達其與第一段所述財務報表有關之內容。

茂迪股份有限公司業已編製民國九十六年度及九十五年度之合併財務報表，並皆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。

安侯建業會計師事務所

張嘉倫



會計師：

陳政燕



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號  
准簽證文號

民國九十七年三月十三日

單位：新台幣千元

月三十一日

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

	96.12.31		95.12.31	
	金額	%	金額	%
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 5,125,176	29	1,564,683	17
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動 (附註四(二))				
1321 備供出售金融資產－流動(附註四(三))	71,325	-	-	-
1143 應收票據及帳款，減除備抵壞帳及折讓96年及95年分別為4,062千元及4,062千元	231,112	1	49,859	1
1153 應收帳款－關係人(附註八)	1,112,454	6	1,055,066	12
1190 其他金融資產－流動(附註五)	769	-	3,416	-
1210 存貨(附註四(四))	49,473	-	1,756	-
1280 預付款項及其他流動資產(附註五)	501,152	3	496,214	5
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(十))	108,541	1	46,372	1
	10,136,414	57	4,484,778	50
<b>流動資產合計</b>				
<b>基金及長期投資：</b>				
1421 採權益法之長期股權投資(附註四(五))	306,066	2	98,799	1
<b>固定資產(附註六及七)：</b>				
成 本：				
1501 土地	27,823	-	27,823	-
1521 房屋及建築	492,975	3	447,285	5
1531 機器設備	2,370,759	14	1,064,881	12
1551 運輸設備	8,951	-	8,401	-
1561 辦公設備	20,754	-	15,436	-
1681 其他設備	548,964	3	393,376	5
減：累積折舊	347,026	20	1,957,202	22
15x9 預付工程及設備款	(895,563)	(5)	(433,736)	(5)
1672 遞延退休基金成本(附註四(九))	346,496	2	1,080,522	12
	2,921,139	17	2,603,988	29
<b>無形資產：</b>				
1770 遞延退休基金成本(附註四(九))	7,483	-	8,164	-
<b>其他資產：</b>				
1820 存出保證金	44,804	-	6,876	-
1830 遞延費用	18,026	-	21,612	-
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(十))	52,625	-	6,145	-
1887 受限制資產－非流動(附註六及七)	1,528,353	9	1,536,146	17
1888 其他資產－其他(附註五)	2,558,491	15	283,943	3
	4,202,299	24	1,854,722	20
<b>其他資產合計</b>				
<b>資產總計</b>	\$ 17,573,401	100	9,050,451	100
<b>負債及股東權益</b>				
<b>負債：</b>				
公平價值變動列入損益之金融負債－流動 (附註四(二))	\$ 88,162	1	-	-
短期借款(附註四(六))	574	-	450,000	5
應付票據及帳款	570,198	3	321,899	4
應付費用及其他流動負債(附註五)	460,588	3	402,128	4
其他應付款項－關係人(附註五)	24,745	-	-	-
應付公司債及應付利息補償金－流動(附註四(八))	-	-	72,000	1
一年內到期之長期借款(附註四(七)及六)	739,649	4	23,429	-
<b>流動負債合計</b>	1,883,916	11	1,269,456	14
<b>長期負債：</b>				
一年內到期部份(附註四(七)及六)	2,141,071	12	2,075,720	23
<b>其他負債：</b>				
應計退休負債(附註四(九))	33,964	-	33,775	-
其他負債－其他	101,218	1	111,962	2
<b>其他負債合計</b>	135,182	1	145,737	2
<b>負債合計</b>	4,160,169	24	3,490,913	39
<b>股東權益(附註四(八)(九)(十)(十一)(十三))：</b>				
普通股股本	2,061,476	12	1,440,403	16
資本公積	8,332,149	47	1,651,393	18
保留盈餘：				
法定盈餘公積	434,044	2	208,253	2
特別盈餘公積	685	-	-	-
未分配盈餘	2,584,718	15	2,260,174	25
	3,019,447	17	2,468,427	27
股東權益其他調整項目：				
累積換算調整數	5,887	-	1,914	-
未認列為退休基金成本之淨損失	(7,189)	-	(2,951)	-
備供出售金融資產未實現損益	1,462	-	352	-
	160	-	(685)	-
	13,413,232	76	5,559,538	61
<b>股東權益合計</b>				
<b>重大承諾事項及或有事項(附註四(十)及七)</b>				
<b>負債及股東權益總計</b>	\$ 17,573,401	100	9,050,451	100



會計主管：蘇丁興

(請詳閱後附財務報表附註)



經理人：左元淮



董事長：左元淮

茂迪股份有限公司

損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	96年度		95年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 15,755,996	101	8,112,714	100
4170 減: 銷貨退回	(162,977)	(1)	(6,648)	-
4190 銷貨折讓	(15,460)	-	(6,575)	-
營業收入淨額(附註五)	15,577,559	100	8,099,491	100
5110 銷貨成本(附註五)	(12,591,624)	(81)	(5,618,471)	(69)
5920 聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)	4,764	-	(587)	-
5910 營業毛利	2,990,699	19	2,480,433	31
營業費用:				
6100 推銷費用(附註五)	(98,836)	(1)	(61,826)	(1)
6200 管理費用	(267,391)	(2)	(195,789)	(2)
6300 研究發展費用	(193,432)	(1)	(45,198)	(1)
	(559,659)	(4)	(302,813)	(4)
營業淨利	2,431,040	15	2,177,620	27
營業外收入及利益:				
7110 利息收入	243,987	2	32,412	-
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	-	-	8,502	-
7140 處分投資利益	3,532	-	1,488	-
7160 兌換利益	-	-	72,680	1
7480 什項收入	7,556	-	21,061	-
	255,075	2	136,143	1
營業外費用及損失:				
7510 利息費用	(91,972)	(1)	(34,585)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(13,275)	-	-	-
7530 處分固定資產損失	(3,889)	-	(442)	-
7560 兌換損失	(66,501)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(34,336)	-	(2,931)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(四)(十三))	(7,772)	-	-	-
7650 金融負債評價損失(附註四(四)(十三))	(9,066)	-	-	-
7880 什項支出	(504)	-	(13,254)	-
	(227,315)	(1)	(51,212)	-
	2,458,800	16	2,262,551	28
8110 所得稅費用(附註四(十))	(16,604)	-	(4,644)	-
9600 本期淨利	\$ 2,442,196	16	2,257,907	28
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(附註四(十二))(單位:新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 12.64	12.55	13.13	13.11
9850 稀釋每股盈餘	\$ 12.18	12.09	12.60	12.57

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長: 左元淮



經理人: 左元淮



會計主管: 蘇丁興





民國九十六年及九十五年一月十一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

民國九十五年一月一日期初餘額	普通股本	資本公積	法定盈餘公積	特別盈餘公積	未分配盈餘	累積換算調整數	未認列為退休金成本之淨損失	備供出售金融資產未實現損益	合計
現金增資	\$ 838,908	411,404	92,310	1,428	1,159,862	995	-	-	2,504,907
盈餘指撥及分配:	30,000	1,230,000	-	-	-	-	-	-	1,260,000
法定盈餘公積	-	-	115,943	-	(115,943)	-	-	-	-
特別盈餘公積轉回未分配盈餘	-	-	-	(1,428)	1,428	-	-	-	-
股票股利	553,680	-	-	-	(553,680)	-	-	-	-
現金股利	8,890	-	-	-	(369,120)	-	-	-	(369,120)
員工紅利	8,890	-	-	-	(88,903)	-	-	-	(80,013)
董監事酬勞	-	-	-	-	(31,377)	-	-	-	(31,377)
可轉換公司債轉換普通股	2,629	5,863	-	-	-	-	-	-	8,492
應付利息補償金轉列資本公積	-	2,978	-	-	-	-	-	-	2,978
員工認股權證轉換	6,296	1,148	-	-	-	919	-	-	7,444
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	(2,951)	-	919
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,951)
依權益法評價之金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	352	352
備供出售金融資產未實現淨利	-	-	-	-	2,257,907	-	-	-	2,257,907
民國九十五年十二月三十一日餘額	1,440,403	1,651,393	208,253	-	2,260,174	1,914	(2,951)	352	5,559,538
現金增資參與發行海外存託憑證	180,000	6,682,860	-	-	-	-	-	-	6,862,860
盈餘指撥及分配:	-	-	225,791	-	(225,791)	-	-	-	-
法定盈餘公積	-	-	-	685	(685)	-	-	-	-
特別盈餘公積	345,697	-	-	-	(345,697)	-	-	-	-
股票股利	-	-	-	-	(1,382,785)	-	-	-	(1,382,785)
現金股利	14,643	-	-	-	(122,021)	-	-	-	(107,378)
員工紅利	-	-	-	-	(40,673)	-	-	-	(40,673)
董監事酬勞	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000
可轉換公司債轉換普通股	75,017	(3,017)	-	-	-	-	-	-	6,629
員工認股權證轉換	5,716	913	-	-	-	3,973	-	-	3,973
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	(4,238)	-	(4,238)
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	-	45	45
依持股比例認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,065	1,065
備供出售金融資產未實現淨利	-	-	-	-	2,442,196	-	-	-	2,442,196
民國九十六年十二月三十一日餘額	\$ 2,061,476	8,332,149	434,044	685	2,584,718	5,887	(7,189)	1,462	13,413,232

(請詳閱後附財務報表附註)



經理人:左元淮

董事長:左元淮



會計主管:蘇丁興



民國九十六年及九十五年一月十日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	96年度	95年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
本期淨利	\$ 2,442,196	2,257,907
<b>調整項目：</b>		
折舊	491,250	177,043
停工損失—折舊	-	23,234
各項攤提	5,755	3,627
各項攤提帳列利息費用	5,667	-
處分投資利益	(3,532)	(1,488)
處分固定資產損失及其他利得	3,889	(799)
金融商品評價損失	16,838	-
採權益法認列之投資損失(收益)	13,275	(8,502)
受限制資產—非流動匯率評估數	7,793	-
利息補償金	-	1,125
遞延所得稅利益	(108,649)	(31,187)
公平價值變動列入損益之金融資產—流動增加數	(1,569,097)	-
處分公平價值變動列入損益之金融資產—流動價款	1,492,806	-
公平價值變動列入損益之金融負債—流動增加數	79,096	-
應收票據及帳款增加數	(57,388)	(765,829)
應收關係人款項減少數	2,647	6,783
其他金融資產—流動減少(增加)數	(47,717)	151,243
存貨增加數	(1,669,000)	(96,930)
預付款項及其他流動資產增加數	(4,938)	(309,298)
預付貸款—非流動增加數	(2,274,548)	(161,089)
應付票據及帳款增加數	248,299	118,064
應付費用及其他流動負債增加(減少)數	104,030	(20,204)
其他應付款項—關係人增加數	24,745	-
應計退休金負債減少數	(3,368)	(335)
預收貸款—非流動增加(減少)數	(13,090)	111,962
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(813,041)</b>	<b>1,455,327</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分備供出售金融資產—流動價款	70,538	235,059
購入備供出售金融資產—流動價款	(250,000)	(220,000)
購置固定資產價款	(857,861)	(1,710,381)
處分固定資產價款	-	1,202
遞延費用增加數	(7,836)	(20,785)
受限制資產—非流動增加數	-	(1,536,146)
存出保證金增加數	(37,928)	(3,157)
長期股權投資增加	(216,523)	-
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(1,299,610)</b>	<b>(3,254,208)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)數	(449,426)	335,000
舉借長期借款數	805,000	2,049,220
償還長期負債數	(23,429)	(46,737)
存入保證金增加數	2,346	-
發行普通股	6,862,860	1,260,000
員工認股權轉換價款	6,629	7,444
發放員工紅利	(107,378)	(80,013)
發放董監酬勞	(40,673)	(31,377)
發放現金股利	(1,382,785)	(369,120)
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<b>5,673,144</b>	<b>3,124,417</b>
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	<b>3,560,493</b>	<b>1,325,536</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>1,564,683</b>	<b>239,147</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 5,125,176</b>	<b>\$ 1,564,683</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 82,716	26,535
本期支付所得稅	\$ 49,741	15,361
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失變動數	\$ 3,557	9,408
一年內到期之長期借款	\$ 739,649	23,429
累積換算調整數	\$ 3,973	919
應付公司債轉換為普通股	\$ 72,000	8,492
應付利息補償金轉列資本公積	\$ -	2,978
購置固定資產期末應付款	\$ 32,627	78,197
依持股比例認列之金融資產評價變動數	\$ 45	-
金融資產評價變動數	\$ 1,065	352
閒置資產轉列固定資產	\$ -	1,241

(請詳閱後附財務報表附註)

董事長：左元淮



經理人：左元淮



會計主管：蘇丁興



**茂迪股份有限公司**  
**財務報表附註**  
**民國九十六年及九十五年十二月三十一日**  
(除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

茂迪股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十年六月三日依中華民國公司法之規定組成，並經核准設立登記。本公司各事業部門及其主要經營之業務項目如下：

<u>事業部門</u>	<u>主要經營業務</u>
光電事業部	太陽能電池製造銷售
儀器事業部	智慧型測試儀器製造及銷售
電力事業部	太陽能發電系統設計架設

於民國九十六年及九十五年十二月三十一日本公司員工人數分別約為958人及905人。

**二、重要會計政策之彙總說明**

本公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

(二)外幣交易及外幣財務報表換算

本公司以新台幣記帳。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。本公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

本公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

(三)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

現金或約當現金、為交易目的而持有或預期於資產負債表日後十二個月內將變現之資產，列為流動資產；非屬流動資產者列為非流動資產。

負債因交易目的而發生或預期於資產負債表日後十二個月內清償者列為流動負債；非屬流動負債者列為非流動負債。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

又金融負債於資產負債表日後十二個月內到期者，如同時符合下列條件者，列為非流動負債：

- 1.原始借款合同期間超過十二個月。
- 2.本公司意圖長期性再融資。
- 3.在資產負債表日前已完成長期性之再融資或展期，或基於目前之融資合約本公司有裁決能力將金融負債再融資或展期至資產負債表日後逾十二個月。

### (四)資產減損

本公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位)，估計其可回收金額，就可回收金額低於帳面價值之資產，認列減損損失。商譽以外之資產，於以前年度所認列之累積減損損失，嗣後若已不存在或減少，即予迴轉，增加資產帳面價值至可回收金額，惟不超過資產在未認列減損損失下，減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產，每年定期對其進行減損測試，若其帳面價值高於可回收金額，即認列減損損失。

### (五)現金及約當現金

現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定存單、零星支出之週轉金及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對價值影響甚少之短期且具高度流動性之投資，包括投資日起三個月內到期或清償之國庫券、商業本票、銀行承兌匯票等。

### (六)金融商品

本公司對金融商品交易係採交易日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量，除以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融商品外，其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。在原始認列後，依本公司持有或發行之目的分類及衡量如下：

- 1.公平價值變動列入損益之金融資產及負債：取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品，本公司所持有之衍生性金融商品，除被指定且為有效之避險工具外，餘應歸類為此類金融資產及負債；係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。
- 2.備供出售金融資產：係以公平價值評價，除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外，於金融資產除列前，認列為股東權益調整項目。於除列時，將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，備供出售權益商品之減損減少金額，認列為股東權益調整項目；備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

- 3.持有至到期日金融資產：係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
- 4.以成本衡量之金融資產：無法可靠衡量公平價值之權益商品投資，以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據，則認列減損損失，此減損金額不予迴轉。
- 5.其他金融資產及負債：係以有效利率計算攤銷後成本及其利息收入或利息成本。若金融資產有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

### (七)備抵壞帳

備抵壞帳係按應收款項帳齡分析評估其未來回收可能性而提列。

### (八)存 貨

存貨以成本與市價孰低法評價。成本計算採加權平均法，市價係以淨變現價值或重置成本為基礎。

### (九)採權益法之長期股權投資

本公司與子公司合併持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

本公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

本公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並分別於每會計年度之半年度及年度終了時，編製合併財務報表。

投資成本與股權淨值間之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽。商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### (十)固定資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：6~51年。
- 2.機器設備：4~11年。
- 3.運輸設備：6~7年。
- 4.辦公設備及其他設備：4~11年。

處分固定資產之損益列為營業外收入及利益或營業外費用及損失。

### (十一)遞延費用

#### 1.聯貸銀行融資作業費用

本公司為配合購料資金之需求而向銀行團聯合貸款，其因聯貸案發生應給付銀行團之主辦費、授信費(包含參加費及承諾費)及其他費用等，列為聯貸銀行融資作業費用，於貸款期限依直線法平均攤銷。

- 2.研發軟體、電氣及水電消防工程、高壓電力新設線路、電子簽核系統、電腦及網管軟體與電源管線及網路佈線工程等，依其效用年限二至五年依直線法平均攤銷。自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，於原始認列時以成本衡量，續後以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面價值。本公司就前述會計準則之適用並無應予變更之情事。

### (十二)衍生性金融商品及避險

本公司自民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」。

現金流量避險之避險關係符合適用避險會計所有條件時，避險工具損益認列為股東權益調整項目，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。

若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### (十三)可轉換公司債

本公司國內無擔保可轉換公司債按面額發行，按月依面額及票載利率列計利息支出，轉換公司債附有賣回權者，其約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回期限屆滿日之期間，按利息法認列為負債。

債券持有人行使轉換權利時，該轉換公司債於轉換日之應付利息、債券持有人應繳回之債息、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額則予以一併轉銷，並以該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份，列為資本公積。當轉換淨額低於債券權利證書面額部份則借記資本公積，如有不足則借記保留盈餘。

附賣回權之轉換公司債，若持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日之次日起至到期日之期間內，攤銷已認列之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則已認列之利息補償金，將全數轉列資本公積。

本公司自民國九十五年度起適用財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」。依據該公報第124段規定，具有權益組成要素之複合金融商品，在該公報生效日前已發行者企業不得將該商品之權益組成要素分離，且無須計算會計原則變動累積影響數。本公司之可轉換公司債係於民國九十二年十二月發行。

### (十四)退休金

本公司於民國七十六年度依勞動基準法規定訂定勞工退休辦法，依本辦法規定，凡本公司員工服務滿一定之年資者，均得請領退休金，其退休金之計算按服務年資給予一定之基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以每年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，該應計退休金負債因未超過前期服務成本及過渡性淨給付義務而發生者，於未超過其未攤銷餘額時列入遞延退休金成本，超過部分列入未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益之減項。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及未認列過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限十八年採直線法攤銷之數及未認列退休金損失依在職員工平均剩餘服務年限攤銷。本公司依核定提撥率2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行(原中央信託局於民國九十六年七月併入台灣銀行)。

採確定提撥退休辦法部份，本公司依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### (十五)員工認股權

本公司之酬勞性員工認股選擇權採用內含價值法認列及衡量，以認購股數與行使價格均確定之日為酬勞成本衡量日，另酬勞成本計算係以衡量日之每股股票市價扣除行使價格後乘以預計既得認股權即為酬勞成本。員工認股權為酬勞員工過去服務時，應於給與時立即認列為費用，若係酬勞員工未來提供之服務時，則於選擇權計畫規定之員工服務年限內認列為費用。

酬勞成本計算係於衡量日假設全部認股選擇權皆為既得認股權者，待實際沒收認股權時方予以修正。公司給與員工認股選擇權後，若員工因未符合認股選擇權計畫所規定應服務之年數或條件，致公司沒收其所給與之認股選擇權，則公司無須繼續認列部分之酬勞成本，以前年度已認列之酬勞成本依會計估計變動處理，列為當期損益，不追溯調整。員工既得認股權因員工未行使而失效時，公司無須追溯調整。

本公司員工認股權計畫之給與日或修正日於會計研究發展基金會解釋函適用日(民國九十三年一月一日)之前者，依規定不予追溯調整。

### (十六)收入認列

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

### (十七)所得稅

本公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與其課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

本公司未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議盈餘分配後列為當期所得稅費用。

另，本公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，採當期認列法處理。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### (十八)普通股每股盈餘

普通股基本每股盈餘，係以加權平均法計算流通在外普通股股數，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，且包括可轉換公司債已轉換成普通股，但尚未經經濟部核准登記之股數；惟流通在外股數若因無償配股(保留盈餘轉增資、資本公積轉增資或員工紅利轉增資)、紅利因子(如新股認購權利所含之紅利因子)或股票分割而增加者，或因股票反分割、減資以彌補虧損而減少者，於計算基本與稀釋每股盈餘時應予以追溯調整。若前開情況之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。

若無償配股之基準日在財務報表提出日後，但在財務報表提出日前公司股東會已決議通過無償配股者，應於財務報表附註揭露擬制追溯調整之每股盈餘。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設本公司所發行之員工認股權憑證及可轉換公司債具稀釋作用，自發行日起即轉換為普通股之方式計算之。

### 三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，前述變動對民國九十六年度之財務報表並無重大影響。

本公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨適用新修定之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第十四號「外幣換算之會計處理準則」，前述變動對民國九十五年度之淨利及股東權益並無重大影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
現金	\$ 1,967	941
支票及活期存款	647,718	1,563,742
定期存款	4,475,491	-
	<u>\$ 5,125,176</u>	<u>1,564,683</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

	<u>96.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：	
外幣選擇權合約	<u>\$ 71,325</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：	
外幣選擇權合約	\$ 42,417
換匯換利合約	<u>45,745</u>
	<u>\$ 88,162</u>

本公司於民國九十六年度認列公平價值變動列入損益之金融資產評價淨損失7,772千元及公平價值變動列入損益之金融負債評價淨損失9,066千元。

本公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，本公司於民國九十六年十二月三十一日，因未適用避險會計帳列公平價值變動列入損益之金融資產及負債之衍生性金融商品明細如下：

1.外幣選擇權合約

(1)買入選擇權

	<u>96.12.31</u>		
	<u>名目本金(千元)</u>	<u>執行日</u>	<u>帳面價值</u>
賣出美金	美金\$ <u>50,000</u>	97/11/04	\$ <u>71,325</u>

(2)賣出選擇權

	<u>96.12.31</u>		
	<u>名目本金(千元)</u>	<u>執行日</u>	<u>帳面價值</u>
買入美金	美金\$ <u>50,000</u>	97/11/04	\$ <u>(42,417)</u>

2.換匯換利合約

<u>96.12.31</u>				
<u>名目本金</u>	<u>合約期間</u>	<u>利率</u>	<u>付息期間</u>	<u>帳面價值</u>
美金50,000千元	96/11/02～	收美金：1.00%	每六個月收付一次	<u>\$ (45,745)</u>
	98/02/05	付台幣：1.00%		

(三)備供出售金融資產－流動

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
受益憑證－債券型基金	<u>\$ 231,112</u>	<u>49,859</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(四)存 貨

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
商 品	\$ 42,012	21,530
製 成 品	910,668	352,418
在 製 品	678,271	384,696
原 料	1,327,462	517,739
在途原料	21,307	-
減：備抵存貨跌價損失	<u>(43,308)</u>	<u>(8,971)</u>
	<u><b>\$ 2,936,412</b></u>	<u><b>1,267,412</b></u>

(五)採權益法之長期股權投資

其明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>96.12.31</u>		96年度
		<u>投 資 成 本</u>	<u>帳 列 餘 額</u>	投 資 利 益 (損 失)
Think Global Enterprises Limited	100.00%	\$ 333	50,911	4,330
Power Islands Limited	100.00%	177,522	207,825	(16,889)
廣閱科技股份有限公司	60.00%	<u>48,000</u>	<u>47,330</u>	<u>(716)</u>
		<u><b>\$ 225,855</b></u>	<u><b>306,066</b></u>	<u><b>(13,275)</b></u>

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>95.12.31</u>		95年度
		<u>投 資 成 本</u>	<u>帳 列 餘 額</u>	投 資 利 益
Think Global Enterprises Limited	100.00%	\$ 333	46,874	3,847
Power Islands Limited	100.00%	<u>8,999</u>	<u>51,925</u>	<u>4,655</u>
		<u><b>\$ 9,332</b></u>	<u><b>98,799</b></u>	<u><b>8,502</b></u>

- 1.本公司於民國九十三年三月經由Power Islands Limited間接在大陸地區投資設立茂迪(寧波)電子有限公司及茂迪(寧波)貿易有限公司，投資金額為美金270,000元，折合新台幣8,999千元。Power Islands Limited於民國九十六年度以現金增資發行新股，計美金5,118,624.35元。本公司按原持股比例認購，折合新台幣168,523千元。
- 2.本公司於民國九十六年一月經由Power Islands Limited投資設立於英屬維京群島之Cheer View Investment Limited (Cheer View)，轉投資AE Polysilicon Corporation之可轉換特別股，計美金2,000,000元，折合新台幣66,086千元。此項可轉換特別股之表決權與普通股同。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

3. 本公司於民國九十六年度經由Power Islands Limited投資茂迪(蘇州)新能源有限公司，投資金額為美金2,400,000元，折合新台幣79,018千元。
4. 本公司於民國九十六年九月投資廣閱科技股份有限公司，投資金額為新台幣48,000千元。
5. 本公司於民國九十六年十月經由Power Islands Limited轉投資日本YOCASOL株式會社，投資金額為日圓84,000,000元，折合新台幣23,419千元。

### (六)短期借款

其明細如下：

借款性質	96.12.31	95.12.31
信用借款	\$ 574	450,000

上列借款於民國九十六年度及九十五年度之借款年利率分別為5.921%及1.63%，另於民國九十六年及九十五年十二月三十一日由銀行授予之短期借款額度尚未動支者分別為1,955,106千元及1,125,499千元。

### (七)長期借款

其明細如下：

	96.12.31	95.12.31
聯合授信借款	\$ 2,755,220	1,955,220
抵押借款	125,500	143,929
	2,880,720	2,099,149
減：一年內到期部份	(739,649)	(23,429)
	\$ 2,141,071	2,075,720

#### 1.聯合授信借款

其明細如下：

銀行名稱	借款性質	借款期間	借 款 餘 額		備 註
			96.12.31	95.12.31	
上海匯豐銀行等 九家	聯合授信借款	95.7.24~ 98.7.23	\$ 2,755,220	1,955,220	97/7/24需償還35,220千元，以後每屆滿三個月平均攤還 680,000千元
		減：一年內到期部份	(715,220)	-	
			\$ 2,040,000	1,955,220	

本公司於民國九十五年七月二十一日與香港商香港上海匯豐銀行(上海匯豐)等九家銀行簽訂三年期聯合授信合約(簡稱授信合約)，上海匯豐為主辦銀行，而華南商業銀行為管理銀行，合約重要約定如下：

- (1) 總授信額度：34億元。
- (2) 授信期間自首次動用日起至屆滿三年之日止(民國九十五年七月二十四日至民國九十八年七月二十三日止)，每筆借款期間為30天、60天、90天、180天或經管理銀行與本公司雙方同意之其他天期。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(3) 授信額度之取消及遞減：自首次動用日起至屆滿二年之日止為第一期(動用額度不得超過27億元2千萬元)，其後每屆滿三個月平均遞減之，取消之額度均不得再行動用。

(4) 承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國九十五年十二月三十一日起至授信合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

A. 有形淨值：民國九十五年應維持在35億元以上，民國九十六年應維持在80億元以上。

B. 負債比率(負債總額/有形淨值)：民國九十五年不得高於百分之二百(200%)；民國九十六年不得高於百分之一百六十(160%)，民國九十七年不得高於百分之一百二十(120%)。

C. 利息保障倍數〔(稅前淨利(不含非常利得+利息費用+攤提及折舊)/利息費用)〕：不得低於5倍。

如本公司之財務比率未達上列規定，應依授信合約規定給付違約豁免費、停止動用授信額度或應立即清償已動用之各項貸款。本公司於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，上述財務比率皆符合授信合約規定。

民國九十六年度及九十五年度之年利率區間分別約為2.404%~3.761%及2.404%~2.46%，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為644,780千元及1,444,780千元。

### 2. 抵押借款

其明細如下：

銀行名稱	借款性質	借款期間	年 利 率		借 款 餘 額		備 註
			96年度	95年度	96.12.31	95.12.31	
上海銀行	抵押借款	94.11.2~ 101.11.2	2.41~2.71%	2.20~2.38%	\$ 50,000	60,000	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.2.27~ 102.2.27	2.41~2.71%	2.20~2.38%	37,500	44,643	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.3.14~ 102.3.14	2.41~2.71%	2.20~2.38%	33,000	39,286	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	96.11.16~ 101.10.31	2.71%	-	5,000	-	自借款日起每3個月平均攤還本金
					125,500	143,929	
減：一年內到期部分					(24,429)	(23,429)	
					<u>\$ 101,071</u>	<u>120,500</u>	

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，由銀行授予之抵押借款額度尚未動支者分別為95,000千元及100,000千元。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

3.於民國九十六年十二月三十一日，本公司長期借款未來償還期間及金額明細如下：

期 間	金 額
民國九十七年度	\$ 739,649
民國九十八年度	2,064,429
民國九十九年度	24,429
民國一百年度	24,428
民國一百零一年度	24,428
民國一百零二年度	3,357
合 計	<b>\$ 2,880,720</b>

(八)應付公司債及應付利息補償金

其明細如下：

	96.12.31	95.12.31
原發行總額	\$ 550,000	550,000
已轉換金額	(550,000)	(478,000)
應付公司債	\$ -	<b>72,000</b>

本公司為擴充太陽能電池生產線及設立晶圓製造廠，於民國九十二年十二月五日發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為550,000千元，每張面額100千元，票面利率0%，期限五年，預計於民國九十七年十二月四日到期。此轉換公司債自發行之日起滿三個月後至到期日前十日止，持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為普通股，發行時之轉換價格為75.5元，惟公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。於民國九十六年及九十五年十二月三十一日(已依無償配股調整)之轉換價格分別為9.4元及18.6元；另本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止(一)若本公司之股票價格連續三十個營業日超過當時轉換價格之百分之五十時，或(二)若尚未轉換之債券總金額低於原發行總額百分之十時，本公司得於事前通知後，以下列之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券，贖回殖利率如下：

- 1.發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止，以年利率1.25%之債券贖回收益率。
- 2.發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，以年利率1.5%之債券贖回收益率。
- 3.發行滿三年翌日起至本轉換公司債到期前四十日止，以面額贖回。

又本公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日，債券持有人可依本公司所訂辦法行使賣回權，要求公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿二年之利息補償金為債券面額之2.51%(實質收益率1.25%)；滿三年之利息補償金為債券面額之4.57%(實質收益率為1.50%)。對於未轉換者或未行使賣回權及本公司未提前收回者，到期時以現金一次還本。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

於民國九十六年度及九十五年度中行使轉換權之公司債面額分別為72,000千元及8,200千元，該轉換公司債於轉換日之應付利息補償金分別計0千元及292千元已一併轉銷，該轉換淨額與債券換股權利證書面額部份之差額分別為低於3,017千元及超過5,863千元，已全數轉列(沖轉)資本公積。本轉換債於民國九十五年十二月五日發行滿三年，依本轉換債發行辦法規定發行滿三年翌日至到期前四十日止，以面額贖回，又該屆滿日本轉債可換得普通股之市價高於約定賣回價格，故於民國九十五年十二月將應付利息補償金2,978千元全數轉列資本公積。

### (九)職工退休金

1. 本公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	96.12.31	95.12.31
給付義務：		
既得給付義務	\$ (16,224)	(17,130)
非既得給付義務	(39,654)	(32,328)
累積給付義務	(55,878)	(49,458)
未來薪資增加之影響數	(14,886)	(22,583)
預計給付義務	(70,764)	(72,041)
退休基金資產公平價值	21,914	15,683
提撥狀況	(48,850)	(56,358)
未認列過渡性淨給付義務	7,483	8,164
未認列退休金損益	22,075	25,534
補列之應計退休金負債	(14,672)	(11,115)
應計退休金負債	\$ (33,964)	(33,775)

2. 本公司民國九十六年度及九十五年度淨退休金成本組成項目如下：

	96年度	95年度
服務成本	\$ 1,925	2,694
利息成本	1,965	1,816
資產實際報酬	(482)	(293)
攤銷數	1,471	743
淨退休金成本	\$ 4,879	4,960

3. 民國九十六年及九十五年十二月三十一日退休金負債精算假設如下：

	96.12.31	95.12.31
折現率	2.75%	2.75%
長期薪資調整率	2.00%	3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.75%	2.75%

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4.於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為18,676千元及21,205千元。

5.本公司民國九十六年度及九十五年度在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	\$ 18,738	14,204

(十)所得稅

1.本公司民國九十六年度及九十五年度所得稅費用組成如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
當期所得稅費用	\$ (125,253)	(35,831)
遞延所得稅利益	108,649	31,187
所得稅費用	<u>\$ (16,604)</u>	<u>(4,644)</u>

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
備抵存貨跌價損失	\$ 8,584	733
未實現兌換損失	1,353	3,295
備抵呆帳提列超限數	-	(211)
退休金費用超限數	(842)	(84)
依權益法認列長期股權投資損失(利益)淨額	3,319	(2,126)
未(已)實現銷貨毛利	(1,191)	147
未實現金融商品損失	4,209	-
投資抵減	133,234	38,700
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(40,000)	(8,280)
其他	(17)	(987)
	<u>\$ 108,649</u>	<u>31,187</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

2.本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五。並自民國九十五年一月一日開始適用「所得基本稅額條例」計算基本稅額。民國九十六年度及九十五年度損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅與帳列所得稅費用間之差異列示如下：

	96年度	95年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ (614,700)	(565,638)
投資抵減	201,419	69,887
五年免稅	508,021	505,128
依所得基本稅額條例課徵之所得稅	(56,090)	-
證券交易停徵所得稅	883	372
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(40,000)	(8,280)
其他	(2,109)	(5,930)
未分配盈餘加徵10%	(14,028)	(183)
	<u>\$ (16,604)</u>	<u>(4,644)</u>

3.民國九十六年及九十五年十二月三十一日本公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與所得稅抵減，及其個別所得稅影響如下：

	96.12.31		95.12.31	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動遞延所得稅資產：				
備抵存貨跌價損失提列	\$ 43,308	10,827	8,971	2,243
未實現金融商品損失	16,838	4,209	-	-
聯屬公司未實現銷貨毛利	2,529	632	7,292	1,823
投資抵減	90,000	90,000	40,786	40,786
未實現兌換損失	9,001	2,250	3,590	897
其他	2,491	623	2,491	623
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 108,541</u>		<u>46,372</u>
非流動遞延所得稅資產：				
退休金費用超限數	\$ 19,292	4,823	22,660	5,665
投資抵減	169,492	169,492	85,471	85,471
其他	77	19	146	36
備抵評價		(103,139)		(63,139)
淨非流動遞延所得稅資產		71,195		28,033
非流動遞延所得稅負債：				
依權益法認列長期股權投資				
利益淨額	(74,278)	(18,570)	(87,553)	(21,888)
非流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 52,625</u>		<u>6,145</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4. 本公司依據促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十六年十二月三十一日止，本公司因投資自動化設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓等支出及新興重要策略性產業，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

申報年度	尚未抵減稅額	最後可抵減年度
民國九十三年度(核定數)	\$ 9,271	民國九十七年度
民國九十四年度(申報數)	22,379	民國九十八年度
民國九十五年(申報數)	80,287	民國九十九年度
民國九十六年度(估計數)	147,555	民國一〇〇年度
	<u>\$ 259,492</u>	

另，本公司申請及核准之五年免稅情形表列如下：

核准免稅之產品	免稅期間
太陽能電池	94.1.1.~98.12.31
太陽能電池	94.7.1.~99.06.30
太陽能電池	95.10.16~100.10.15
太陽能電池及太陽能晶圓	96.8.1~101.7.31

5. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	96.12.31	95.12.31
屬八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬八十七年度以後之未分配盈餘	2,584,718	2,260,174
	<u>\$ 2,584,718</u>	<u>2,260,174</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 1,986</u>	<u>4,049</u>

	96年度(預計)	95年度(實際)
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>4.05%</u>	<u>1.43%</u>

非中華民國居住者之股東依法不得扣抵所得稅額，惟未分配盈餘加徵10%稅額部份，可於分配時抵減其股利扣繳稅款。

6. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年度，惟本公司民國九十三年度營利事業所得稅結算申報案件因申報促進產業升級條例之免稅所得與稽徵機關之見解不同，本公司已於民國九十六年六月二十八日提出復查申請。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### (十一)股東權益

#### 1.普通股股本及增資案

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司額定資本額分別為2,500,000千元及2,000,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為206,148千股及144,040千股。另民國九十六年及九十五年十二月三十一日之額定資本額，其中皆保留9,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

本公司於民國九十六年五月四日以現金增資發行普通股18,000千股，合計增資180,000千元參與發行海外存託憑證，每股面額10元，於民國九十六年五月四日於盧森堡證券交易所上市，發行海外存託憑證單位總數為18,000千單位，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股壹股，單位發行價格為美金11.71元，發行海外存託憑證總金額為美金210,780千元。此項現金增資業經金管會民國九十六年三月二十八日金管證一字第0960012089號函及民國九十六年四月二十三日金管證一字第0960018104號函核准在案。此項現金增資股款，本公司業已於民國九十六年五月十日發行足額並募足股款，發行總金額美金210,780千元，減除承銷費用及發行成本美金4,502千元後淨額美金206,278千元，以民國九十六年五月四日上市訂價日收盤匯率折合新台幣為6,862,860千元，溢價金額6,682,860千元列入「資本公積」項下。

本公司於民國九十六年六月十三日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發212.50股，計34,570千股，並以員工紅利14,643千元轉增資配發新股1,464千股，合計增資360,340千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十六年八月十七日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十五年六月九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發660股，計55,368千股，並以員工紅利8,890千元轉增資配發新股889千股，合計增資562,570千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十五年九月九日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十五年八月二十四日經董事會決議通過現金增資發行普通股3,000千股，每股面額10元，每股發行價格420元，合計增資1,260,000千元，此項現金增資案業經主管機關核准，增資基準日訂於民國九十五年十二月八日，並已辦妥變更登記。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### 2. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。另依證券交易法施行細則第八條規定，依公司法規定轉入之資本公積，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。另以超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得之資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

民國九十六年及九十五年十二月三十一日資本公積明細如下：

	<b>96.12.31</b>	<b>95.12.31</b>
普通股發行溢價	\$ 7,942,922	1,259,148
轉換公司債轉換溢價	389,227	392,245
	<b><u>\$ 8,332,149</u></b>	<b><u>1,651,393</u></b>

### 3. 法定盈餘公積及盈餘分配之限制

#### (1) 法定盈餘公積

依公司法規定：公司應就其每年稅後純益提出百分之十為法定盈餘公積直至與實收資本額相等為止。在此限額內，法定盈餘公積僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但當該項公積之提列已達資本總額百分之五十時，得以股東會決議於其半數之範圍內將其轉撥資本或就該項公積超過資本總額百分之五十部份，分派股息及紅利。

#### (2) 盈餘分配及股利政策

依本公司公司章程規定：本公司年度總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- D. 必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。
- E. 董事、監察人酬勞，依前項規定數額剩餘之數提撥不高於百分之五。
- F. 員工紅利就依前項規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一。

其餘額由董事會決議分配之。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司之股利政策如下：

- A. 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。
- B. 公司無盈餘時，不得分派股利，但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部份派充股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟現金股利之分派比例不高於股利總額之百分之九十。
- C. 當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。
- D. 本公司民國九十六年六月十三日股東常會及九十五年六月九日股東常會決議自民國九十五年度及九十四年度盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞，相關資訊如下：

	95年度	94年度
股票股利(2.1250元/股及6.5343元/股)	\$ 345,697	\$ 553,680
現金股利(8.5001元/股及4.3562元/股)	1,382,785	369,120
員工紅利－股票(依面額)	14,643	8,890
員工紅利－現金	107,378	80,013
董監事酬勞	40,673	31,377
	<u>\$ 1,891,176</u>	<u>1,043,080</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異，民國九十五年度及九十四年度配發員工股票紅利之股數分別為1,464千股及889千股，分別約佔本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日流通在外股數之1.02%及1.06%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為當年度盈餘所屬年度之費用時，對民國九十五年度及九十四年度設算之普通股每股盈餘(稅後)分別約為14.86元(不追溯調整)及12.71元(不追溯調整)。

本公司民國九十六年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

#### 4. 特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會發佈之台財證(一)第100116號函規定，上市(櫃)公司自民國八十八年度起有關盈餘分配應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### 5. 員工認股選擇權

(1) 本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，經董事會決議，於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，分別預計發行員工認股權憑證，每單位認股權憑證得認購普通股股數為1,000股，本公司係以發行新股為履約方式，其明細如下：

類種	董事會 決議日	原證期會 核准日期	發行 日期	預計發行 單位數	實際發行 單位數	每股認購 價格(元)	備註
九十一年員工認股選擇權計畫	91.11.27	92.01.08	92.02.12	2,678	2,678	\$ 10.0	註
九十二年員工認股選擇權計畫	92.04.03	92.04.25	93.04.23	1,322	290	19.1	註
九十四年員工認股選擇權計畫：							
- 第一批	94.12.22	95.01.09	95.06.14	1,500	1,210	337.0	註
- 第二批	94.12.22	95.01.09	95.12.19	併同第一批	270	310.7	註

註：每股認購價格已依無償配股調整，調整後之認購價格不得低於股票面值10元。

上列認股權憑證之存續期間皆為七年，且依內含價值法認列所給予酬勞成本，因認股權計畫衡量日之股票市價與行使價格相同，故酬勞成本為零，認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，每年可行使認股權之比例為20%。

(2) 本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，相關資訊列示如下：

本公司九十二年及九十四年之員工認股選擇權計畫若採公平價值法，其於民國九十六年度及九十五年度應認列之酬勞成本分別為91,464千元及48,243元。

各次認股權憑證於可執行之日始，一年內需執行完畢，否則即視為放棄認股權利。

本公司若採用公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模

式估計給與日認股選擇權之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	94年度 員工認股選擇權 計畫第二批	94年度 員工認股選擇權 計畫第一批	92年度 員工認股 選擇權計畫
股利率	1.72%	1.95%	5.80%
預期價格波動性	86%	95%	43%
無風險利率	2.23%	2.02%	2.00%
給與日每股公平價值(元) \$	265	470	19.99
給與日每股市價(元)	388	710	86

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

於民國九十六年度及九十五年度與酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

認 股 選 擇 權	96年度		95年度	
	數量(千股)	加權平均 行使價格(元)	數量(千股)	加權平均 行使價格(元)
期初流通在外	3,345.8	\$ 191.26	2,495.4	\$ 13.34
本期給與	-	-	1,480.0	651.26
本期行使	(571.6)	11.60	(629.6)	11.82
本期沒收	-	-	-	-
期末流通在外	<u>2,774.2</u>	182.51	<u>3,345.8</u>	191.26
本期給與之認股選擇權公平價值	<u>\$ -</u>		<u>\$ 640,250</u>	

本公司截至民國九十六年十二月三十一日止酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

發行日期	行使價格 範圍(元)	截至96.12.31流通在外之認股選擇權			目前可行使認股選擇權	
		股數(千股)	加權平均預期 剩餘存續期間(年)	加權平均 行使價格(元)	96.12.31 股數(千股)	加權平均 行使價格(元)
92.02.12	\$ 10.0	1,120.2	2.12	10.0	49.0	10.0
93.04.23	19.1~23.3	174.0	3.31	19.10	-	-
95.06.14	337.0~424.1	1,210.0	5.45	337.0	-	-
95.12.19	310.7~388	270.0	5.96	310.7	-	-

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		96年度	95年度
淨 利	報表認列之本期淨利	\$ 2,442,196	2,257,907
	擬制本期淨利	2,373,598	2,221,725
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	12.55	13.11
	擬制每股盈餘	12.20	12.90
稀釋每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	12.09	12.57
	擬制每股盈餘	11.75	12.37

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)每股盈餘

民國九十六年度及九十五年度，本公司基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	單位：千股			
	96年度		95年度	
	稅前	稅後	稅前	稅後
<b>基本每股盈餘</b>				
本期淨利	\$ 2,458,800	2,442,196	2,262,551	2,257,907
加權平均流通在外股數	194,545	194,545	172,268	172,268
基本每股盈餘(元)	\$ 12.64	12.55	13.13	13.11
<b>稀釋每股盈餘</b>				
本期淨利	\$ 2,458,800	2,442,196	2,262,551	2,257,907
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
國內可轉換公司債	-	-	1,149	862
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 2,458,800	2,442,196	2,263,700	2,258,769
加權平均流通在外股數	194,545	194,545	172,268	172,268
認股權憑證	1,967	1,967	2,495	2,495
具稀釋作用之潛在普通股之影響				
國內可轉換公司債	5,414	5,414	4,888	4,888
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	201,926	201,926	179,651	179,651
稀釋每股盈餘(元)	\$ 12.18	12.09	12.60	12.57

(十三)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.民國九十六年及九十五年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	96.12.31			95.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
非衍生性金融商品：						
金融資產：						
現金及約當現金	\$ 5,125,176	5,125,176	-	1,564,683	1,564,683	-
備供出售金融資產－						
流動	231,112	231,112	-	49,859	49,859	-
應收票據及款項						
(含關係人)	1,113,223	-	1,113,223	1,058,482	-	1,058,482
其他金融資產－流動	49,473	-	49,473	1,756	-	1,756
存出保證金	44,804	-	44,084	6,876	-	6,876
受限制資產	1,528,353	1,528,353	-	1,536,146	1,536,146	-
其他資產－其他	2,558,491	-	2,558,491	283,943	-	283,943

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

	96.12.31			95.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融負債：						
短期借款(含一年內到期						
長期借款)	\$ 740,223	-	740,223	473,429	-	473,429
應付票據及款項						
(含關係人)	594,943	-	594,943	321,899	-	321,899
應付費用及其他流動						
負債	460,588	-	460,588	402,128	-	402,128
應付公司債及應付利						
息補償金	-	-	-	72,000	1,893,600	-
長期借款－減除一年						
內到期部份	2,141,071	-	2,141,071	2,075,720	-	2,075,720
衍生性金融商品：						
金融資產：						
外匯選擇權合約	71,325	-	71,325	-	-	-
金融負債：						
外匯選擇權合約	42,417	-	42,417	-	-	-
換匯換利合約	45,745	-	45,745	-	-	-

2. 本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於應收/應付票據及帳款(含關係人)、短期借款(含一年內到期之長期借款)、其他金融資產－流動、應付費用及其他流動負債。
- (2) 金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以本公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準，由於本公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。
- (4) 應付公司債以公開市場價格為公平價值。

3. 本公司民國九十六年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期損失之金額為16,838元。

4. 本公司民國九十六年度及九十五年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為1,065千元及352千元。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### 5.財務風險資訊

#### (1)市場風險

本公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此本公司將暴露於權益證券市場價格變動之風險。

#### (2)信用風險

當金融商品交易相對人顯著集中一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

本公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、權益證券及應收帳款之金融商品。本公司之現金存放於不同之金融機構。持有之權益證券係購買信用評等優良之公司所發行的基金。本公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為本公司之現金及所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

本公司為減低信用風險，本公司持續地評估客戶之財務狀況。本公司於民國九十六年及九十五年十二月三十一日應收款項餘額中分別有60.78%及71.07%係由其中七家客戶組成，使本公司有信用風險集中之情形。

#### (3)流動性風險

本公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。本公司所持有之衍生性金融商品無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動性風險並不重大。

#### (4)利率變動之現金流量風險

本公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場年利率增加1%，將使本公司未來一年現金流出增加28,813千元。

### 6.風險控制及避險策略

本公司持有之外幣資產及所承擔之外幣債務，可能因市場匯率變動而使該資產負債未來現金流量產生波動，並導致風險，故從事衍生性金融商品交易如外幣選權合約，以進行避險。依此政策，所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險交易未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Think Global Enterprises Limited (Think Global)	本公司100%持股之子公司
Power Islands Limited (Power Islands)	"
茂迪(寧波)電子有限公司(茂迪寧波電子)	本公司間接投資之子公司
茂迪(寧波)貿易有限公司(茂迪寧波貿易)	"
茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	"
Cheer View Investment Limited (Cheer View)	"
AE Polysilicon Corporation (AE)	本公司間接投資之子公司採權益法評價之被投資公司

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進貨及應付帳款

於民國九十六年度及九十五年度本公司向關係人進貨及期末應付款項分別彙總如下：

	96年度		95年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
茂迪寧波貿易	\$ 35,477	0.28	-	-
茂迪寧波電子	873	0.01	-	-
蘇州新能源	68,144	0.53	-	-
Think Global	6,201	0.04	5,988	0.13
	<b>\$ 110,695</b>	<b>0.86</b>	<b>5,988</b>	<b>0.13</b>

上述與關係人發生之進貨均比照一般進貨條件辦理，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止因上述交易產生之應付帳款與應收帳款互抵後之餘額皆為0千元。另截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，因向關係人進貨而預付之貨款分別為140,667千元及0千元，列於預付款項及其他流動資產項下。

2.銷貨及應收帳款

本公司於民國九十六年度及九十五年度銷貨予Think Global之淨額分別為20,352千元及79,095千元，分別佔本公司銷貨淨額0.13%及0.98%。截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，因上述交易產生之應收款項與前述應付帳款互抵後之餘額分別為0千元及3,373千元。上列關係人銷貨之收款天數約為60~90天，對一般銷售對象之收款天數則為月結60天。

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

另民國九十六年度及九十五年度與Think Global之交易，主係經由該公司轉售予茂迪寧波貿易及茂迪寧波電子。民國九十六年度及九十五年度與子公司間順流交易分別產生已實現銷貨毛利為4,764千元及未實現銷貨毛利為587千元，於民國九十六年及九十五年十二月三十一日認列之遞延貸項分別為2,528千元及7,292千元，列於應付費用及其他流動負債項下。

### 3. 應收代墊款

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司應收代墊關係人款項如下：

	<b>96.12.31</b>	<b>95.12.31</b>
Power Islands	<b>\$ 769</b>	<b>43</b>

### 4. 其他

(1) 本公司於民國九十六年度及九十五年度因透過Think Global由茂迪寧波貿易銷售產品而產生之佣金支出(列於推銷費用項下)分別為0千元及611千元。截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止因上述交易產生之應付佣金與應收款項互抵後之餘額分別為24,745千元及0千元。

(2) 本公司於民國九十五年十二月二十九日與AE簽訂策略性供貨合約。依據此合約內容，本公司投資AE可轉換特別股計美金2,000,000元及預付長期購料款計美金30,000,000元。本公司於民國九十六年一月二十三日，透過Cheer View支付投資股款計美金2,000,000元，另於民國九十六年度，支付長期預付購料款計美金30,000,000元列於其他資產－其他項下。當AE發行新股時，本公司有權以不超過長期預付購料款半數之額度內，將預付長期購料款轉換為AE股份，或分批抵扣本公司於民國一百零一年至一百零二年間對AE之進貨購料款。此供貨合約之購料數量確定，惟實際購料價格將依公開市場報價加以調整。

5. 綜上，於民國九十六年及九十五年十二月三十一日之應收/付關係人款項之明細彙總如下：

	<b>96.12.31</b>	<b>95.12.31</b>
應收關係人款項：		
應收帳款	\$ -	3,373
應收代墊款	769	43
	<b>\$ 769</b>	<b>3,416</b>
應付關係人款項：		
應付佣金	<b>\$ 24,745</b>	-

## 茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

### 六、質押之資產

其明細如下：

抵質押資產	抵質押擔保標的	96.12.31	95.12.31
機器設備及其他設備	長期借款	\$ 71,301	137,785
定期存單	購料保證	1,528,353	1,536,146
		<b>\$ 1,599,654</b>	<b>1,673,931</b>

### 七、重大承諾事項及或有事項

- (一)於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，為購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀餘額分別約為332,320千元及324,501千元。
- (二)於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，本公司為增購機器設備與廠商簽訂買賣契約總價款分別為1,270,844千元及1,393,330千元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，未支付價款分別為960,008千元及369,431千元。
- (三)本公司因南科廠自台南科學園區租用之土地，於未來各年將支付之租金支出彙總如下：

	96.12.31
97.1.1~97.12.31	\$ 5,754
98.1.1~98.12.31	5,754
99.1.1~99.12.31	5,754
100.1.1~100.12.31	5,754
101.1.1~101.12.31	5,754
102.1.1以後	44,721
合 計	<b>\$ 73,491</b>

如遇政府公告地價調整時，上列土地租金將於公告次月起隨同調整。

- (四)為充分掌握日益缺貨之原料，本公司自民國九十四年度起至九十六年度分別與九家原料供應商簽定長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。
- (五)本公司於民國九十五年度間與兩家客戶簽定長期銷貨合約，合約期間為民國九十五年及民國九十六年，依據合約內容，銷貨數量固定，價格則依每季市場價格情況加以調整。另，本公司於民國九十六年度與一家客戶簽訂銷貨合約，合約期間為民國九十七年一月一日至十二月三十一日，價格依市場價格情況加以調整。
- (六)本公司於民國九十五年度與Renewable Energy Corporation (以下簡稱REC)簽訂購料合約，依該合約本公司自民國九十六年一月一日起五年內，將向REC採購總額約新台幣100億元之太陽能矽晶圓原料。本公司依購料合約規定由香港匯豐銀行出具購料保證，而提供美金47,127,750元(折合新台幣1,528,353千元)定期存單予香港匯豐銀行作為購料保證擔保，列於受限制資產—非流動項下，請詳附註六說明。

### 八、重大之災害損失：無。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	96年度			95年度		
		屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		373,138	127,694	500,832	275,914	115,264	391,178
勞健保費用		24,041	8,273	32,314	16,310	6,497	22,807
退休金費用		17,240	6,377	23,617	12,731	4,887	17,618
其他用人費用		13,815	3,205	17,020	9,703	2,856	12,559
折舊費用		468,725	22,525	491,250	163,290	13,753	177,043
攤銷費用		3,112	2,643	5,755	1,441	2,186	3,627

(二)重 分 類

民國九十五年度財務報表中若干金額為配合民國九十六年度財務報表之表達，已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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

單位：股(單位)

持有 之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳 列 科 目	期 末				備 註
				股 數	帳面金額	持股比率	市價或淨值	
本公司	Think Global Enterprises Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	10,000.00	50,911	100%	50,911	
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	5,338,624.35	207,825	100%	207,825	
本公司	廣閩科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	4,800,000.00	47,330	60%	47,330	
本公司	群益安穩基金	-	備供出售 金融資產— 流動	2,000,000.00	30,256	-	30,256	
本公司	富邦千禧龍基金	-	備供出售 金融資產— 流動	3,354,972.91	40,167	-	40,167	
本公司	德盛債券大埔基金	-	備供出售 金融資產— 流動	3,412,590.75	40,179	-	40,179	
本公司	復華債券基金	-	備供出售 金融資產— 流動	2,224,809.60	30,139	-	30,139	
本公司	富邦金如意基金	-	備供出售 金融資產— 流動	3,233,080.90	40,171	-	40,171	
本公司	統一強棒基金	-	備供出售 金融資產— 流動	1,922,929.00	30,137	-	30,137	
本公司	元大萬泰基金	-	備供出售 金融資產— 流動	1,413,907.20	20,063	-	20,063	

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣元/股(單位)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出			評價(損)益	期 末		
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本		處分損益	股數	金額
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	2,000,000.00	29,507,305	1,334,356.30	20,000,000	1,334,356	20,094,472	19,812,035	282,437	287,635	2,000,000.00	30,256,000
本公司	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	7,988,983.30	120,000,000	7,988,983	120,308,496	120,000,000	308,496	-	-	-
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	2,182,040.40	30,000,000	2,182,040	30,142,488	30,000,000	142,488	-	-	-
本公司	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	9,439,037.70	130,000,000	9,439,037	130,327,640	130,000,000	327,640	-	-	-
本公司	富邦千禧龍基金	備供出售金融資產-流動	-	-	1,703,055	20,000,000	3,354,972.91	40,000,000	1,703,055	20,301,270	20,000,000	301,270	87,550	3,354,972.91	40,166,742
本公司	富邦千禧龍基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	19,324,220.44	230,000,000	19,324,220	230,354,370	230,000,000	354,370	-	-	-
本公司	德盛債券大瑞基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	3,412,590.75	40,000,000	-	-	-	-	179,161	3,412,590.75	40,179,161
本公司	德盛債券大瑞基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	21,371,696.78	250,000,000	21,371,696	250,480,561	250,000,000	480,561	-	-	-
本公司	復華債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	2,224,809.60	30,000,000	-	-	-	-	138,828	2,224,809.60	30,138,828
本公司	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	19,326,173.20	260,000,000	19,326,173	260,574,793	260,000,000	574,793	-	-	-
本公司	富邦金如意基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	3,233,080.90	40,000,000	-	-	-	-	171,030	3,233,080.90	40,171,030
本公司	富邦金如意基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	20,249,950.00	250,000,000	20,249,950	250,489,857	250,000,000	489,857	-	-	-
本公司	統一強棒基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	1,922,929.00	30,000,000	-	-	-	-	137,297	1,922,929.00	30,137,297
本公司	統一強棒基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	16,043,157.60	250,000,000	16,043,157	250,270,050	250,000,000	270,050	-	-	-

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

6. 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

9. 從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(二)轉投資事業相關資訊：

1.被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：美金元/股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期認列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞群島	控股公司	177,522	8,999	5,388,624	100.00%	207,825	(16,889)	(16,889)	
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00%	50,911	4,330	4,330	
本公司	廣閩科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	48,000	-	4,800,000	60.00%	47,330	(1,193)	(716)	
Power Islands Limited	茂迪(寧波)電子有限公司	大陸	電源供應器、信號產生器之產銷	USD 199,983	USD 199,983	-	100.00%	USD 1,674,734.54	USD (78,902.74)	USD (78,902.74)	
Power Islands Limited	茂迪(寧波)貿易有限公司	大陸	貿易業	USD 70,000	USD 70,000	-	100.00%	USD (225,652.41)	USD (164,623.69)	USD (164,623.69)	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 2,000,000	-	-	100.00%	USD 1,867,112.87	USD (132,887.13)	USD (132,887.13)	
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	大陸	矽晶圓及太陽能電池之加工及製造	USD 2,400,000	-	-	100.00%	USD 2,374,491.79	USD (137,151.68)	USD (137,151.68)	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 2,000,000	-	1,100,001	12.94%	USD 1,867,007.84	USD (1,030,947.00)	USD (132,992.16)	

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

4.期末持有有價證券情形：

單位：新台幣/美金元/股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	
Power Islands Limited	茂迪(寧波)電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 199,983	USD 1,674,734.54	100.00%	USD 1,674,734.54	
Power Islands Limited	茂迪(寧波)貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 70,000	USD (225,652.41)	100.00%	-	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 2,000,000	USD 1,867,112.87	100.00%	USD 1,867,112.87	
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 2,400,000	USD 2,374,491.79	100.00%	USD 2,374,491.79	
Power Islands Limited	YOCASOL株式會社	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,680	USD 718,624.35	10.00%	-	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	1,100,001	USD 1,867,007.84	12.94%	USD 1,122,822.06	
廣閩科技股份有限公司	群益安穩基金		備供出售金融資產—流動	1,323,574.20	20,023.82	-	20,023.82	
廣閩科技股份有限公司	德盛債券大壩基金		備供出售金融資產—流動	2,550,933.64	30,034.18	-	30,034.18	
廣閩科技股份有限公司	元大萬泰基金		備供出售金融資產—流動	1,410,765.55	20,018.19	-	20,018.19	

5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

- 6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：美金元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益 (註二及三)	期末投資 帳面價值 (註三)	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收 回					
茂迪(寧波) 電子有限公司	電源供應器 、信號產生 器之產銷	USD 199,983	(註一)	USD 199,983	-	-	USD 199,983	100 %	USD (78,902.74)	USD 1,674,734.54	-
茂迪(寧波) 貿易有限公司	貿易業	USD 70,000	(註一)	USD 70,000	-	-	USD 70,000	100 %	USD (164,623.69)	USD (225,652.41)	-
茂迪(蘇州)新 能源有限公司	矽晶圓及太陽 能電池之加工 及製造	USD 2,400,000	(註一)	-	USD 2,400,000	-	USD 2,400,000	100 %	USD (137,151.68)	USD 2,374,491.79	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註四)	經濟部投審會 核准投資金額(註四)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註 五)
88,135 (USD 2,669,983 )	278,898 (USD 8,600,000 )	4,182,646

(註一)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二)本期認列被投資公司之投資收益係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

(註三)表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註四)自台灣匯出赴大陸地區投資金額，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係以民國九十六年度平均匯率32.848換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率32.43換算為新台幣。

(註五)實收資本額逾新台幣8,000萬元以上，50億元以下者，限額為淨值之百分之四十或8,000萬元(較高者)；淨值逾50億元部份以百分之三十計算；逾100億元部份以百分之二十計算。

2.重大交易事項

本公司民國九十六年度與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註五說明。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

十二、部門別財務資訊

(一)產業別資訊

本公司民國九十六年度及九十五年度產業別財務資訊列示如下：

	96年度			
	光電事業部	儀器事業部	電力事業部	合計
營業收入	\$ 15,263,948	117,787	195,824	15,577,559
部門損益	\$ 2,409,798	(9,721)	30,963	2,431,040
投資收益				3,532
依權益法之投資損失				(13,275)
公司一般收入				251,543
公司一般費用				(122,068)
利息費用				(91,972)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 2,458,800
可辨認資產	\$ 14,173,587	2,634,541	149,287	16,957,415
長期股權投資				306,066
公司一般資產				309,920
資產合計				\$ 17,573,401
折舊費用	\$ 483,620	7,253	377	491,250
資本支出	\$ 759,017	52,129	1,143	812,289

	95年度			
	光電事業部	儀器事業部	電力事業部	合計
營業收入	\$ 7,915,510	126,721	57,260	8,099,491
部門損益	\$ 2,172,682	13,628	(8,690)	2,177,620
投資收益				1,488
依權益法之投資收益				8,502
公司一般收入				126,153
公司一般費用				(16,627)
利息費用				(34,585)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 2,262,551
可辨認資產	\$ 7,482,099	1,306,937	104,593	8,893,629
長期股權投資				98,799
公司一般資產				58,023
資產合計				\$ 9,050,451
折舊費用	\$ 193,259	6,829	189	200,277
資本支出	\$ 1,780,720	7,489	-	1,788,209

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

(三)外銷銷貨資訊

本公司於民國九十六年度及九十五年度之外銷銷貨淨額其明細如下：

	96年度		95年度	
	金額	佔當期 之營收 百分比	金額	佔當期 之營收 百分比
亞 洲	\$ 5,348,872	34.34	3,512,898	43.37
歐 洲	6,129,830	39.35	2,354,550	29.07
美 洲	2,241,664	14.39	679,406	8.39
其 他	350,451	2.25	514,430	6.35
	<b>\$ 14,070,817</b>	<b>90.33</b>	<b>7,061,284</b>	<b>87.18</b>

(四)重要客戶資訊

收入佔損益表之營業收入金額達10%以上之客戶明細如下：

	96年度		95年度	
	金額	所佔 比率%	金額	所佔 比率%
G公司	\$ 1,754,445	11.26	660,228	8.15
W公司	85,298	0.55	1,017,209	12.56
	<b>\$ 1,839,743</b>	<b>11.81</b>	<b>1,677,437</b>	<b>20.71</b>

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表

## 聲 明 書

本公司民國九十六年度(自民國九十六年一月一日至九十六年十二月三十一日止)依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：茂迪股份有限公司



董事長：左 元 淮



日 期：民國九十七年三月十三日



## 安侯建業會計師事務所

KPMG Certified Public Accountants

台北市11049信義路5段7號68樓(台北101大樓)  
68F, TAIPEI 101 TOWER, No. 7, Sec. 5,  
Xinyi Road, Taipei, 11049, Taiwan, R.O.C.

Telephone 電話 + 886 (2) 8101 6666  
Fax 傳真 + 886 (2) 8101 6667  
Internet 網址 www.kpmg.com.tw

### 會計師查核報告

茂迪股份有限公司董事會 公鑒：

茂迪股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之合併資產負債表，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之合併損益表、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。民國九十六年十二月三十一日列入上開合併財務報表之子公司廣闊科技股份有限公司，暨民國九十六年十二月三十一日依權益法評價之長期股權投資AE Polysilicon Corporation，暨財務報表附註十一有關上述被投資公司相關資訊，未經本會計師查核而係依據經其他會計師查核之財務報表認列或揭露。上開合併子公司財務報表所列之金額，於民國九十六年十二月三十一日之資產總額為80,114千元，佔合併資產總額0.45%，另合併公司採權益法評價之被投資公司AE Polysilicon Corporation於民國九十六年十二月三十一日之餘額為60,547千元，佔合併資產總額0.34%，及其民國九十六年度之投資損失4,369千元，佔稅前淨利(0.18)%。

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

依本會計師之意見，基於本會計師之查核結果及其他會計師之查核報告，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法及商業會計處理準則中與財務會計準則相關之規定及我國一般公認會計原則編製，足以允當表達茂迪股份有限公司及其子公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十六年度及九十五年度之合併經營成果與合併現金流量。

安侯建業會計師事務所

張嘉怡



會計師：

陳玫燕



原證期會核：(88)台財證(六)第18311號  
准簽證文號

民國九十七年三月十三日

茂迪股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十六年及九十五年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96.12.31	%	95.12.31	%
	金額		金額	
<b>資產</b>				
<b>流動資產：</b>				
現金及約當現金(附註四(一))	5,357,559	31	1,612,544	18
公平價值變動列入損益之金融資產－流動			2180	
(附註四(二))				
短期借款(附註四(七))	71,325	-	2100	
備供出售金融資產－流動(附註四(三))	301,188	2	2140	
應付票據及帳款，減除備抵壞帳及折讓96年			2170	
及95年分別為4,062千元及4,062千元				
其他金融資產－流動	1,122,178	6	2271	
存貨(附註四(四))	49,473	-	2272	
預付款項及其他流動資產	2,955,242	17	1,288,174	14
遞延所得稅資產－流動(附註四(十一))	363,106	2	505,631	5
遞延所得稅資產－非流動(附註四(六))	108,541	1	46,372	1
<b>流動資產合計</b>	10,328,612	59	4,588,035	51
<b>基金及長期投資：</b>				
採權益法之長期股權投資(附註四(五))	60,547	-	-	
以成本衡量之金融資產－非流動(附註四(六))	23,305	-	-	
<b>基金及長期投資合計</b>	83,852	-	-	
<b>固定資產(附註六及七)：</b>				
成本：				
土地	3110		32XX	
房屋及建築	27,823	-	27,823	-
機器設備	492,975	3	447,285	5
運輸設備	2,371,615	14	1,064,880	12
辦公設備	14,090	-	8,401	-
其他設備	21,958	-	15,436	-
減：累計折舊	552,518	3	401,740	5
預付工程及設備款	3,480,979	20	1,965,565	22
<b>固定資產淨額</b>	(897,576)	(5)	(436,088)	(5)
<b>無形資產：</b>				
遞延退休金成本(附註四(十))	436,761	2	1,080,522	12
<b>其他資產：</b>				
存出保證金	3,020,164	17	2,609,999	29
遞延費用	7,483	-	8,164	-
遞延所得稅資產－非流動(附註四(十一))	45,403	-	7,091	-
受限制資產－非流動(附註六及七)	18,717	-	22,189	-
其他資產－其他(附註五)	53,310	-	6,145	-
<b>其他資產合計</b>	1,528,353	9	1,536,146	17
<b>資產總計</b>	2,582,513	15	283,943	3
	4,228,296	24	1,855,514	20
	<b>17,668,407</b>	<b>100</b>	<b>9,061,712</b>	<b>100</b>
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債：</b>				
公平價值變動列入損益之金融負債－流動				
(附註四(二))				
應付票據及帳款	88,162	-	-	-
應付費用及其他流動負債	67,169	-	450,000	5
應付公司債及應付利息補償金(附註四(九))	572,054	3	326,447	4
一年內到期之長期借款(附註四(八)及六)	476,278	3	408,841	4
<b>流動負債合計</b>	739,649	5	72,000	1
<b>長期附屬負債：</b>				
長期借款－減除一年內到期部份(附註四(八)及六)	1,943,312	11	23,429	-
<b>其他負債：</b>				
應計退休金負債(附註四(十))	2,141,071	12	1,280,717	14
其他負債－其他	33,964	-	33,775	1
<b>其他負債合計</b>	105,275	1	111,962	1
<b>負債合計</b>	139,239	1	145,737	2
<b>股東權益(附註四(九))(十)(十一)(十二)(十四)：</b>				
普通股股本	4,223,622	24	3,502,174	39
資本公積	2,061,476	12	1,440,403	16
保留盈餘：	8,332,149	47	1,651,393	18
法定盈餘公積	434,044	2	208,253	2
特別盈餘公積	685	-	-	-
未分配盈餘	2,584,718	15	2,260,174	25
股東權益其他項目：	3,019,447	17	2,468,427	27
累積換算調整數	5,887	-	1,914	-
未認列為退休金成本之淨損失	(7,189)	-	(2,951)	-
備供出售金融資產未實現損益	1,462	-	352	-
少數股東權益	160	-	(685)	-
<b>股東權益合計</b>	31,553	-	-	-
<b>重大承諾事項及或有事項(附註四(十一)及七)</b>	13,444,785	76	5,559,538	61
<b>負債及股東權益總計</b>	<b>17,668,407</b>	<b>100</b>	<b>9,061,712</b>	<b>100</b>

(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：左元淮

會計主管：蘇丁興



茂迪股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96年度		95年度	
	金額	%	金額	%
4110 營業收入	\$ 15,853,956	101	8,216,630	100
4170 減：銷貨退回	(162,977)	(1)	(6,647)	-
4190 銷貨折讓	(15,461)	-	(6,575)	-
營業收入淨額	15,675,518	100	8,203,408	100
5110 營業成本	(12,662,885)	(81)	(5,687,089)	(69)
5910 營業毛利	3,012,633	19	2,516,319	31
營業費用：				
6100 推銷費用	(108,875)	(1)	(78,521)	(1)
6200 管理費用	(289,089)	(2)	(205,787)	(2)
6300 研究發展費用	(194,349)	(1)	(45,198)	(1)
	(592,313)	(4)	(329,506)	(4)
營業淨利	2,420,320	15	2,186,813	27
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	245,285	2	32,722	-
7140 處分投資利益	3,532	-	1,488	-
7160 兌換利益淨額	-	-	72,680	1
7480 什項收入	9,599	-	22,016	-
	258,416	2	128,906	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(92,018)	(1)	(34,585)	-
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(4,369)	-	-	-
7530 處分固定資產損失	(3,947)	-	(442)	-
7560 兌換損失淨額	(65,979)	-	-	-
7570 存貨跌價及呆滯損失	(34,336)	-	(2,931)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(二)(十四))	(7,772)	-	-	-
7650 金融負債評價損失(附註四(二)(十四))	(9,066)	-	-	-
7880 什項支出	(3,610)	-	(14,188)	-
	(221,097)	(1)	(52,146)	-
7900 稅前淨利	2,457,639	16	2,263,573	28
8110 所得稅費用(附註四(十一))	(15,920)	-	(5,666)	-
9600 合併淨利	\$ 2,441,719	16	2,257,907	28
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 2,442,196	16	2,257,907	28
9602 少數股權淨利	(477)	-	-	-
	\$ 2,441,719	16	2,257,907	28
每股盈餘(附註四(十三))(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 12.55		13.11	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 12.09		12.57	

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：左元淮



經理人：左元淮



會計主管：蘇丁興



茂迪股份有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十六年及九十五年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘					累積換算 調整數	未認列為 退休金成本 之淨損失	備供出售 金融資產 未實現損益	少數股權	合計
	普通 股本	資本公積	法定盈餘 公積	特別盈餘 公積	未分配 盈餘					
民國九十五年一月一日期初餘額	\$ 838,908	411,404	92,310	1,428	1,159,862	995	-	-	-	2,504,907
現金增資	30,000	1,230,000	-	-	-	-	-	-	-	1,260,000
盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	115,943	-	(115,943)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	(1,428)	1,428	-	-	-	-	-
股票股利	553,680	-	-	-	(553,680)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(369,120)	-	-	-	-	(369,120)
員工紅利	-	-	-	-	(88,903)	-	-	-	-	(80,013)
董監事酬勞	-	-	-	-	(31,377)	-	-	-	-	(31,377)
可轉換公司債轉換股本	2,629	5,863	-	-	-	-	-	-	-	8,492
應付利息補償金轉列資本公積	-	2,978	-	-	-	-	-	-	-	2,978
員工認股權證轉換	6,296	1,148	-	-	-	919	-	-	-	7,444
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	919
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(2,951)	-	-	(2,951)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	352	-	352
民國九十五年十二月三十一日餘額	1,440,403	1,651,393	208,253	-	2,257,907	1,914	(2,951)	352	-	5,559,538
盈餘指撥及分配：										
現金增資與發行海外存託憑證	180,000	6,682,860	-	-	-	-	-	-	-	6,862,860
法定盈餘公積	-	-	225,791	-	(225,791)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	685	(685)	-	-	-	-	-
股票股利	345,697	-	-	-	(345,697)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,382,785)	-	-	-	-	(1,382,785)
員工紅利	-	-	-	-	(122,021)	-	-	-	-	(107,378)
董監事酬勞	-	-	-	-	(40,673)	-	-	-	-	(40,673)
可轉換公司債轉換股本	75,017	(3,017)	-	-	-	-	-	-	-	72,000
員工認股權證轉換	5,716	913	-	-	-	3,973	-	-	-	6,629
依權益法評價之長期股權投資外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,973
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	(4,238)	-	-	(4,238)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	1,110	-	1,110
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30
民國九十六年六月三十日餘額	2,061,476	8,332,149	434,044	685	2,442,196	5,887	(7,189)	1,462	(477)	13,444,785

(請詳閱後附合併財務報表附註)

經理人：左元淮

會計主管：蘇丁興



董事長：左元淮



茂迪股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十六年及九十五年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	96 年度	95年度
<b>營業活動之現金流量：</b>		
合併淨利	\$ 2,441,719	2,257,907
<b>調整項目：</b>		
折舊	492,609	178,153
停工損失-折舊	-	23,234
各項攤提	5,971	4,092
各項攤提帳列利息費用	5,667	-
處分投資利益	(3,532)	(1,488)
固定資產轉列營業費用	147	-
處分固定資產損失及其他利得	3,947	(799)
金融商品評價損失	16,838	-
採權益法認列之投資損失	4,369	-
受限制資產-非流動匯率評估數	7,793	-
利息補償金	-	1,125
遞延所得稅利益	(109,334)	(31,187)
公平價值變動列入損益之金融資產-流動增加數	(1,569,097)	-
處分公平價值變動列入損益之金融資產-流動價款	1,492,806	-
公平價值變動列入損益之金融負債-流動增加數	79,096	-
應收票據及帳款增加數	(38,479)	(770,918)
其他金融資產-流動減少(增加)數	(47,717)	151,243
存貨增加數	(1,667,068)	(100,285)
預付款項及其他流動資產減少(增加)數	142,525	(313,587)
預付貨款-非流動增加數	(2,274,548)	(161,089)
應付票據及帳款增加數	245,607	121,485
應付費用及其他流動負債增加(減少)數	97,539	(14,029)
應計退休金負債減少數	(3,368)	(355)
預收貨款-非流動增加(減少)數	(13,090)	111,962
<b>營業活動之淨現金流入(出)</b>	<b>(689,600)</b>	<b>1,455,464</b>
<b>投資活動之現金流量：</b>		
處分備供出售金融資產-流動價款	70,538	235,059
購入備供出售金融資產-流動價款	(320,000)	(220,000)
購置固定資產價款	(934,165)	(1,712,088)
處分固定資產價款	-	1,202
遞延費用增加數	(8,134)	(20,785)
受限制資產增加數	-	(1,536,146)
存出保證金增加數	(38,312)	(3,372)
其他資產增加數	(24,022)	-
長期股權投資增加	(66,086)	-
以成本衡量之金融資產-非流動增加	(23,419)	-
<b>投資活動之淨現金流出</b>	<b>(1,343,600)</b>	<b>(3,256,130)</b>
<b>融資活動之現金流量：</b>		
短期借款增加(減少)數	(382,831)	335,000
長期借款增加數	805,000	2,049,220
償還長期負債	(23,429)	(46,737)
存入保證金增加數	6,403	-
發行普通股	6,862,860	1,260,000
員工認股權轉換價款	6,629	7,444
發放員工紅利	(107,378)	(80,013)
發放董監酬勞	(40,673)	(31,377)
發放現金股利	(1,382,785)	(369,120)
少數股權增加	32,000	-
<b>融資活動之淨現金流入</b>	<b>5,775,796</b>	<b>3,124,417</b>
<b>匯率影響數</b>	<b>2,419</b>	<b>774</b>
<b>本期現金及約當現金增加數</b>	<b>3,745,015</b>	<b>1,324,525</b>
<b>期初現金及約當現金餘額</b>	<b>1,612,544</b>	<b>288,019</b>
<b>期末現金及約當現金餘額</b>	<b>\$ 5,357,559</b>	<b>1,612,544</b>
<b>現金流量資訊之補充揭露：</b>		
本期支付利息	\$ 82,716	26,535
本期支付所得稅	\$ 49,741	16,384
<b>不影響現金流量之投資及融資活動：</b>		
遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失變動數	\$ 3,557	9,408
一年內到期之長期借款	\$ 739,649	23,429
累積換算調整數	\$ 3,973	919
應付公司債轉換為普通股	\$ 72,000	8,492
應付利息補償金轉列資本公積	\$ -	2,978
購置固定資產期末應付款	\$ 48,095	78,197
金融資產評價變動數	\$ 1,110	352
閒置資產轉列固定資產	\$ -	1,241

(請詳閱後附合併財務報表附註)

董事長：左元淮



經理人：左元淮



會計主管：蘇丁興



**茂迪股份有限公司及其子公司**  
**合併財務報表附註**  
 民國九十六年及九十五年十二月三十一日  
 (除另有註明者外，所有金額均以新台幣千元為單位)

**一、公司沿革**

茂迪股份有限公司(以下簡稱本公司)，於民國七十年六月三日依中華民國公司法之規定組成，並經核准設立登記。本公司各事業部門及其主要經營之業務項目如下：

<u>事業部門</u>	<u>主要經營業務</u>
光電事業部	太陽能電池製造銷售
儀器事業部	智慧型測試儀器製造及銷售
電力事業部	太陽能發電系統設計架設

本公司及合併子公司(併稱為合併公司)於民國九十六年及九十五年十二月三十一日員工人數分別約為1,021人及970人。

**二、重要會計政策之彙總說明**

合併公司財務報表係依照證券發行人財務報告編製準則、商業會計法、商業會計處理準則暨我國一般公認會計原則編製。重要會計政策及衡量基礎彙總說明如下：

(一)合併概況

1.合併財務報表編製基礎

合併財務報表之編製主體包括本公司及由本公司直接或間接持有其有表決權股份半數以上且具有控制能力之子公司，以及為期能從經濟活動中獲益，而具有對其他個體財務、營運及人事方針加以主導及監管之能力之其他企業。

合併公司之所有內部交易及因此等交易所含之未實現內部損益均已於合併財務報表中銷除。

2.列入民國九十六年度及九十五年度合併財務報表之子公司如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>子公司名稱</u>	<u>業務性質</u>	<u>所持股百分比</u>		<u>說 明</u>
			<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>	
本公司	Power Islands Limited (Power Islands)	控股公司	100%	100%	-
本公司	Think Global Interprise Limited (Think Global)	買賣業	100%	100%	-
本公司	廣閱科技股份有限公司 (廣閱)	產品設計業	60%	-	廣閱於民國九十六年十一月設立
Power Islands	茂迪(寧波)電子有限公司(寧波電子)	太陽能及儀器相關 產品之製造與銷售	100%	100%	-
Power Islands	茂迪(寧波)貿易有限公司(寧波貿易)	貿易業	100%	100%	-

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股百分比		說明
			96.12.31	95.12.31	
Power Islands	茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	矽晶圓及太陽能電池之加工及製造	100%	-	蘇州新能源於民國九十六年三月設立
Power Islands	Cheer View Investment Limited (Cheer View)	控股公司	100%	-	Cheer View於民國九十六年一月設立

### (二)會計估計

合併公司於編製財務報表時，業已依規定對財務報表所列資產、負債、收益、費損及或有事項，採用必要之假設及估計加以衡量、評估與揭露，惟該等估計與實際結果可能存有差異。

### (三)外幣交易及外幣財務報表換算

各合併公司以當地貨幣為記帳單位並以其為功能性貨幣。非衍生性商品之外幣交易依交易日之即期匯率入帳；資產負債表日之外幣貨幣性資產或負債，依當日之即期匯率換算，產生之兌換差額列為當期損益。合併公司自民國九十五年一月一日起，依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」修訂條文規定，將外幣非貨幣性資產或負債按交易日之歷史匯率衡量；但以公平價值衡量之外幣非貨幣性資產或負債，則按資產負債表日即期匯率換算，如屬公平價值變動認列為當期損益者，兌換差額亦認列為當期損益；如屬公平價值變動認列為股東權益調整項目者，兌換差額亦認列為股東權益調整項目。

合併公司採權益法評價之國外長期股權投資皆以功能性貨幣記帳，其因外幣財務報表換算為本國貨幣財務報表所產生之換算差額，以稅後淨額列入股東權益項下之累積換算調整數。

### (四)資產與負債區分流動與非流動之分類標準

合併公司財務報表之資產係以營業週期—通常為一年作為劃分流動與非流動標準，流動資產係指用途未被限制之現金或約當現金、為交易目的持有或短期間持有且預期於資產負債表日後十二個月內變現以及營業週期中，預期將變現或備供出售或消耗者。流動負債則係須於資產負債表日後十二個月內清償，或預期將於企業營業週期之正常營業過程中清償者。

又金融負債於資產負債表日後十二個月內到期者，如同時符合下列條件者，列為非流動負債：

- 1.原始借款合約期間超過十二個月。
- 2.合併公司意圖長期性再融資。
- 3.在資產負債表日前已完成長期性之再融資或展期，或基於目前之融資合約合併公司有裁決能力將金融負債再融資或展期至資產負債表日後逾十二個月。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (五)資產減損

合併公司於資產負債表日就有減損跡象之資產(個別資產或現金產生單位),估計其可回收金額,就可回收金額低於帳面價值之資產,認列減損損失。商譽以外之資產,於以前年度所認列之累積減損損失,嗣後若已不存在或減少,即予迴轉,增加資產帳面價值至可回收金額,惟不超過資產在未認列減損損失下,減除應提列折舊或攤銷後之數。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用之無形資產,每年定期對其進行減損測試,若其帳面價值高於可回收金額,即認列減損損失。

### (六)現金及約當現金

現金係指庫存現金、活期存款、支票存款、可隨時解約且不損及本金之定期存款、可隨時出售且不損及本金之可轉讓定存單、零星支出之週轉金及約當現金。約當現金係指隨時可轉換成定額現金且即將到期而其利率變動對其價值影響甚少之短期投資,包括投資日起三個月內到期或清償之商業本票、銀行承兌匯票等。

### (七)金融商品

合併公司對金融商品交易係採交易日會計,於原始認列時,將金融商品以公平價值衡量,除以公平價值衡量且公平價值變動認列損益之金融商品外,其他金融商品之原始認列金額則加計取得或發行之交易成本。在原始認列後,依合併公司持有或發行之目的分類及衡量如下:

1. 公平價值變動列入損益之金融資產及負債:取得或發生之主要目的為短期內出售或再買回之交易目的金融商品,合併公司所持有之衍生性金融商品,除被指定且為有效之避險工具外,餘應歸類為此類金融資產及負債;係以公平價值評價且公平價值變動認列為當期損益。
2. 備供出售金融資產:係以公平價值評價,除減損損失及貨幣性金融資產外幣兌換損益外,於金融資產除列前,認列為股東權益調整項目。於除列時,將累積之利益或損失列入當期損益。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若後續期間減損金額減少,備供出售權益商品之減損減少金額,認列為股東權益調整項目;備供出售債務商品之減損減少金額若明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益。
3. 持有至到期日金融資產:係以攤銷後成本衡量。若有減損之客觀證據,則認列減損損失。若後續期間減損金額減少,且明顯與認列減損後發生之事件有關,則予以迴轉並認列為當期損益,該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。
4. 以成本衡量之金融資產:無法可靠衡量公平價值之權益商品投資,以原始認列之成本衡量。若有減損之客觀證據,則認列減損損失,此減損金額不予迴轉。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5.其他金融資產及負債：係以有效利率計算攤銷後成本及其利息收入或利息成本。若金融資產有減損之客觀證據，則認列減損損失。若後續期間減損金額減少，且明顯與認列減損後發生之事件有關，則予以迴轉並認列為當期損益，該迴轉不以使帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本為限。

### (八)備抵壞帳

備抵壞帳係按應收款項帳齡分析評估其未來回收可能性而提列。

### (九)存 貨

存貨以成本與市價孰低法評價。成本計算採加權平均法，市價係以淨變現價值或重置成本為基礎。

### (十)採權益法之長期股權投資

合併公司持有被投資公司有表決權股份比例達百分之二十以上，或未達百分之二十但具有重大影響力者，採權益法評價。

採權益法之長期股權投資出售時，以售價與處分日該投資帳面價值之差額，作為長期股權投資處分損益，帳上如有因長期股權投資產生之資本公積餘額時，則按出售比例轉列當期損益。

合併公司與採權益法評價之被投資公司間相互持股時，其投資損益採庫藏股票法計算。與被投資公司間交易及各子公司間交易所產生之損益尚未實現者，予以遞延。交易損益如屬折舊性或攤銷性之資產所產生者，依其效益年限逐年承認；其他類資產所產生者，於實現年度承認。

投資成本與股權淨值間之差額，比照財務會計準則公報第二十五號「企業合併－購買法之會計處理」有關收購成本分攤之步驟，予以分析處理。如係折舊、折耗或攤銷性之資產所產生者，應自取得之年度起，依其估計剩餘經濟年限分年攤銷。如確定係因資產之帳面價值高於或低於公平價值所發生者，則高估或低估情形消失時，將其相關之未攤銷差額一次沖銷；如屬投資成本超過所取可辨認淨資產公平價值，應將超過部分列為商譽。商譽每年定期進行之減損測試，且發生特定事項或環境改變顯示商譽可能發生減損時，應立即進行減損測試，並就可回收金額低於帳面價值之部分，認列減損損失。

### (十一)固定資產及其折舊

固定資產係以取得成本為入帳基礎。為購建設備並正在進行使該資產達到可使用狀態前所發生之利息予以資本化，列入相關資產成本。重大增添、改良及重置支出予以資本化；維護及修理費用列為發生當期費用。

折舊係按直線法以成本依估計耐用年數計提。固定資產之耐用年數如下：

- 1.房屋及建築：6~51年。
- 2.機器設備：4~11年。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.運輸設備：6~7年。

4.辦公設備及其他設備：4~11年。

處分固定資產之損益列為營業外收入及利益或營業外費用及損失。

### (十二)遞延費用

#### 1.開辦費

創業期間為設立所發生之必要支出依財務會計準則公報第十九號「創業期間會計處理準則」規定，列為當期費用。

#### 2.聯貸銀行融資作業費用

合併公司為配合購料資金之需求而向銀行團聯合貸款，其因聯貸案發生應給付銀行團之主辦費、授信費(包含參加費及承諾費)及其他費用等，列為聯貸銀行融資作業費用，於貸款期限依直線法平均攤銷。

3.研發軟體、電氣及水電消防工程、高壓電力新設線路、電子簽核系統、電腦及網管軟體與電源管線及網路佈線工程等，依其效用年限二至五年依直線法平均攤銷。自民國九十六年一月一日起適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，於原始認列時以成本衡量，續後以成本減除累計攤銷及累計減損後之金額作為帳面價值。合併公司就前述會計準則之適用並無應予變更之情事。

### (十三)衍生性金融商品及避險

合併公司自民國九十五年一月一日起適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理」。

現金流量避險之避險關係符合適用避險會計所有條件時，避險工具損益認列為股東權益調整項目，以互抵方式認列避險工具及被避險項目之公平價值變動所產生之損益影響數。

若被避險之預期交易將認列資產或負債，則將原列為股東權益項目之損益，於所認列資產或負債影響損益之期間內，重分類為當期損益，並於被避險之預期交易影響淨損益時，將前述直接認列為股東權益調整項目之損益轉列為當期損益。

### (十四)可轉換公司債

本公司國內無擔保可轉換公司債按面額發行，按月依面額及票載利率列計利息支出，轉換公司債附有賣回權者，其約定賣回價格超過轉換公司債面額之利息補償金，於發行日至賣回期限屆滿日之期間，按利息法認列為負債。

債券持有人行使轉換權利時，該轉換公司債於轉換日之應付利息、債券持有人應繳回之債息、已認列之利息補償金負債及轉換公司債面額則予以一併轉銷，並以該轉銷淨額超過債券換股權利證書面額部份，列為資本公積。當轉換淨額低於債券權利證書面額部份則借記資本公積，如有不足則借記保留盈餘。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

附賣回權之轉換公司債，若持有人逾期未行使賣回權，致賣回權失效，則按利息法自約定賣回期限屆滿日之次日起至到期日之期間內，攤銷已認列之利息補償金。惟若於約定賣回期間屆滿日可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則已認列之利息補償金，將全數轉列資本公積。

合併公司自民國九十五年度起適用財務會計準則公報第三十六號「金融商品之表達與揭露」。依據該公報第124段規定，具有權益組成要素之複合金融商品，在該公報生效日前已發行者企業不得將該商品之權益組成要素分離，且無須計算會計原則變動累計影響數。本公司之可轉換公司債係於民國九十二年十二月發行。

### (十五)退休金

#### 1.確定給付退休金離職辦法

本公司於民國七十六年度依勞動基準法規定訂定勞工退休辦法，依本辦法規定，凡本公司員工服務滿一定之年資者，均得請領退休金，其退休金之計算按服務年資給予一定之基數。在該退休辦法下，退休金給付全數由本公司負擔。自民國九十四年七月一日起配合勞工退休金條例(以下簡稱「新制」)之實施，原適用該辦法之員工如經選擇適用新制後之服務年資或新制施行後到職之員工其服務年資改採確定提撥制，其退休金之給付由本公司按月以不低於每月工資百分之六提繳退休金，儲存於勞工退休金個人專戶。

本公司採用財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」，採確定給付退休辦法部份以每年十二月三十一日為衡量日完成精算，其累積給付義務超過退休基金資產公平價值部份，於資產負債表認列最低退休金負債，該應計退休金負債因未超過前期服務成本及過渡性淨給付義務而發生者，於未超過其未攤銷餘額時列入遞延退休金成本，超過部分列入未認列為退休金成本之淨損失，作為股東權益之減項。並依退休辦法之精算結果認列淨退休金成本，包括當期服務成本等及未認列過渡性淨給付義務依員工平均剩餘服務年限十八年採直線法攤銷之數及未認列退休金損失依在職員工平均剩餘服務年限攤銷。本公司依核定提撥率2%提撥勞工退休準備金，專戶儲存於台灣銀行(原中央信託局)。

#### 2.確定提撥退休退休金離職辦法

合併公司屬國內者依勞工退休金條例之規定，依勞工每月工資百分之六之提繳率，提撥至勞工保險局，提撥數列為當期費用。

屬外國公司之合併子公司，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止依當地法令無須訂定退休離職辦法，其中茂迪(寧波)貿易有限公司、茂迪(寧波)電子有限公司及茂迪(蘇州)新能源有限公司採確定提撥制並已依當地法令之規定，按月提撥一定金額或比例之失業保險金及養老金保險金。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十六)員工認股權

本公司之酬勞性員工認股選擇權採用內含價值法認列及衡量，以認購股數與行使價格均確定之日為酬勞成本衡量日，另酬勞成本計算係以衡量日之每股股票市價扣除行使價格後乘以預計既得認股權即為酬勞成本。員工認股權為酬勞員工過去服務時，應於給與時立即認列為費用，若係酬勞員工未來提供之服務時，則於選擇權計畫規定之員工服務年限內認列為費用。

酬勞成本計算係於衡量日假設全部認股選擇權皆為既得認股權者，待實際沒收認股權時方予以修正。公司給與員工認股選擇權後，若員工因未符合認股選擇權計畫所規定應服務之年數或條件，致公司沒收其所給與之認股選擇權，則公司無須繼續認列部分之酬勞成本，以前年度已認列之酬勞成本依會計估計變動處理，列為當期損益，不追溯調整。員工既得認股權因員工未行使而失效時，公司無須追溯調整。

本公司員工認股權計畫之給與日或修正日於會計研究發展基金會解釋函適用日(民國九十三年一月一日)之前者，依規定不予追溯調整。

### (十七)收入認列

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

### (十八)所得稅

合併公司採用財務會計準則公報第二十二號「所得稅之會計處理準則」，依此方法，資產及負債之帳面價值與其課稅基礎之差異，依預計迴轉年度之適用稅率計算其所得稅影響數認列為遞延所得稅。並將應課稅暫時性差異所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅負債，與將可減除暫時性差異、虧損扣抵及所得稅抵減所產生之所得稅影響數認列為遞延所得稅資產，再評估遞延所得稅資產之可實現性，認列其備抵評價金額。

遞延所得稅資產或負債依其相關資產或負債之分類，劃分為流動或非流動項目，非與資產或負債相關者，則依預期回轉期間之長短，劃分為流動或非流動項目。

合併公司屬國內者，其未分配盈餘加徵百分之十營利事業所得稅部份，於次年度股東會決議盈餘分配後列為當期所得稅費用。

另，合併公司所得稅抵減之會計處理係依財務會計準則公報第十二號「所得稅抵減之會計處理準則」之規定，採當期認列法處理。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十九)普通股每股盈餘

普通股基本每股盈餘，係以加權平均法計算流通在外普通股股數，凡有現金增資者，則以其流通期間計算加權平均股數，且包括可轉換公司債已轉換成普通股，但尚未經經濟部核准登記之股數；惟流通在外股數若因無償配股(保留盈餘轉增資、資本公積轉增資或員工紅利轉增資)、紅利因子(如新股認購權利所含之紅利因子)或股票分割而增加者，或因股票反分割、減資以彌補虧損而減少者，於計算基本與稀釋每股盈餘時應予以追溯調整。若前開情況之基準日在資產負債表日至財務報表提出日之間者，亦應追溯調整。

若無償配股之基準日在財務報表提出日後，但在財務報表提出日前公司股東會已決議通過無償配股者，應於財務報表附註揭露擬制追溯調整之每股盈餘。

普通股稀釋每股盈餘之計算與基本每股盈餘相同，惟假設本公司所發行之員工認股權憑證及可轉換公司債具稀釋作用，自發行日起即轉換為普通股之方式計算之。

### 三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十六年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十七號「無形資產之會計處理準則」，前述變動對民國九十六年度之合併財務報表並無重大影響。

合併公司自民國九十五年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」及第三十六號「金融商品之表達與揭露」，暨適用新修定之第一號「財務會計觀念架構及財務報表之編製」、第五號「採權益法之長期股權投資會計處理準則」及第十四號「外幣換算之會計處理準則」，前述變動對民國九十五年度之合併淨利及合併股東權益並無重大影響。

### 四、重要會計科目之說明

#### (一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
現金	\$ 2,158	1,107
支票及活期存款	674,139	1,611,437
定期存款	4,681,262	-
	<u>\$ 5,357,559</u>	<u>1,612,544</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

	<u>96.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產－流動：	
外幣選擇權合約	<u>\$ 71,325</u>
公平價值變動列入損益之金融負債－流動：	
外幣選擇權合約	\$ 42,417
換匯換利合約	<u>45,745</u>
	<u>\$ 88,162</u>

合併公司於民國九十六年度認列公平價值變動列入損益之金融資產評價淨損失7,772千元及公平價值變動列入損益之金融負債評價淨損失9,066千元。

合併公司從事衍生性金融商品交易係用以規避因營業及財務活動所暴露之匯率風險，合併公司於民國九十六年十二月三十一日，因未適用避險會計帳列公平價值變動列入損益之金融資產及負債之衍生性金融商品明細如下：

1.外幣選擇權合約

(1)買入選擇權

	<u>96.12.31</u>		
	<u>名目本金(千元)</u>	<u>執行日</u>	<u>帳面價值</u>
賣出美金	美金\$ <u>50,000</u>	97/11/04	<u>\$ 71,325</u>

(2)賣出選擇權

	<u>96.12.31</u>		
	<u>名目本金(千元)</u>	<u>執行日</u>	<u>帳面價值</u>
買入美金	美金\$ <u>50,000</u>	97/11/04	<u>\$ (42,417)</u>

2.換匯換利合約

<u>96.12.31</u>				
<u>名目本金</u>	<u>合約期間</u>	<u>利率</u>	<u>付息期間</u>	<u>帳面價值</u>
美金50,000千元	96/11/02～ 98/02/05	收美金：1.00% 付台幣：1.00%	每六個月收付一次	<u>\$ (45,745)</u>

(三)備供出售金融資產－流動

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
受益憑證－債券型基金	<u>\$ 301,188</u>	<u>49,589</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)存 貨

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
商 品	\$ 45,750	30,814
製 成 品	911,867	356,016
在 製 品	690,234	386,850
原 料	1,329,371	523,465
在途原料	21,328	-
減：備抵存貨跌價損失	(43,308)	(8,971)
	<u>\$ 2,955,242</u>	<u>1,288,174</u>

(五)採權益法之長期股權投資

其明細如下：

<u>被 投 資 公 司</u>	<u>持 股 比 例</u>	<u>96.12.31</u>		<u>96 年 度</u>
		<u>投 資 成 本</u>	<u>帳 列 餘 額</u>	<u>投 資 損 失</u>
AE Polysilicon Corporation	12.94%	\$ <u>66,086</u>	<u>60,547</u>	<u>4,369</u>

合併公司於民國九十六年一月經由合併子公司Power Islands投資Cheer View，並轉投資AE Polysilicon Corporation之可轉換特別股，計美金2,000,000元，折合新台幣66,086千元。此項可轉換特別股之表決權與普通股同。

(六)以成本衡量之金融資產－非流動

	<u>96.12.31</u>	
	<u>持 股</u>	
	<u>比 例 (%)</u>	<u>帳 面 金 額</u>
YOCASOL株式會社	10.00	\$ <u>23,305</u>

合併公司所持有上述股權投資因無活絡市場報價，且公平價值無法可靠衡量，故以成本法衡量。

(七)短期借款

其明細如下：

<u>借 款 性 質</u>	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
信用借款	\$ <u>67,169</u>	<u>450,000</u>

上列借款於民國九十六年度及九十五年度之借款年利率分別約為5.921%～6.57%及1.63%，另於民國九十六年及九十五年十二月三十一日由銀行授予之短期借款額度尚未動支者分別為1,955,106千元及1,125,499千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)長期借款

其明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
聯合授信借款	\$ 2,755,220	1,955,220
抵押借款	<u>125,500</u>	<u>143,929</u>
	2,880,720	2,099,149
減：一年內到期部份	<u>(739,649)</u>	<u>(23,429)</u>
	<u><u>\$ 2,141,071</u></u>	<u><u>2,075,720</u></u>

1.聯合授信借款

其明細如下：

銀行名稱	借款性質	借款期間	借 款 餘 額		備 註
			96.12.31	95.12.31	
上海匯豐銀行等 九家	聯合授信借款	95.7.24~ 98.7.23	\$ 2,755,220	1,955,220	97/7/24需償還35,220千元，以後每屆滿三個月平均攤還680,000千元
減：一年內到期部份			<u>(715,220)</u>	<u>-</u>	
			<u><u>\$ 2,040,000</u></u>	<u><u>1,955,220</u></u>	

本公司於民國九十五年七月二十一日與香港商香港上海匯豐銀行(上海匯豐)等九家銀行簽訂三年期聯合授信合約(簡稱授信合約)，上海匯豐為主辦銀行，而華南商業銀行為管理銀行，合約重要約定如下：

- (1)總授信額度：34億元
- (2)授信期間自首次動用日起至屆滿三年之日止(民國九十五年七月二十四日至民國九十八年七月二十三日止)，每筆借款期間為30天、60天、90天、180天或經管理銀行與本公司雙方同意之其他天期。
- (3)授信額度之取消及遞減：自首次動用日起至屆滿二年之日止為第一期(動用額度不得超過27億元2千萬元)，其後每屆滿三個月平均遞減之，取消之額度均不得再行動用。
- (4)承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國九十五年十二月三十一日起至授信合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：
  - A.有形淨值：民國九十五年應維持在35億元以上，民國九十六年應維持在80億元以上。
  - B.負債比率(負債總額/有形淨值)：民國九十五年不得高於百分之二百(200%)；民國九十六年不得高於百分之一百六十(160%)，民國九十七年不得高於百分之一百二十(120%)。
  - C.利息保障倍數〔(稅前淨利(不含非常利得+利息費用+攤提及折舊)/利息費用)〕：不得低於5倍。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

如本公司之財務比率未達上列規定，應依授信合約規定給付違約豁免費、停止動用授信額度或應立即清償已動用之各項貸款。本公司於民國九十六年十二月三十一日，上述財務比率皆符合授信合約規定。

民國九十六年度及九十五年度之年利率區間分別約為2.404%~3.761%及2.404%~2.46%，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為644,780千元及1,444,780千元。因本公司將於各筆借款到期日前再融資，故列於長期借款項下。

### 2. 抵押借款

其明細如下：

銀行名稱	借款性質	借款期間	年 利 率		借 款 餘 額		備 註
			96年度	95年度	96.12.31	95.12.31	
上海銀行	抵押借款	94.11.2~ 101.11.2	2.41~2.71%	2.20~2.38%	\$ 50,000	60,000	自借款日起每3個月 平均攤還本金
"	"	95.2.27~ 102.2.27	2.41~2.71%	2.20~2.38%	37,500	44,643	自借款日起每3個月 平均攤還本金
"	"	95.3.14~ 102.3.14	2.41~2.71%	2.20~2.38%	33,000	39,286	自借款日起每3個月 平均攤還本金
"	"	96.11.16~ 101.10.31	2.71%	-	5,000	-	自借款日起每3個月 平均攤還本金
					125,500	143,929	
減：一年內到期部分					(24,429)	(23,429)	
					<u>\$ 101,071</u>	<u>120,500</u>	

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，由銀行授予之抵押借款額度尚未動支者分別為95,000千元及100,000千元。

### 3. 於民國九十六年十二月三十一日，合併公司長期借款未來償還期間及金額明細如下：

期 間	金 額
民國九十七年度	\$ 739,649
民國九十八年度	2,064,429
民國九十九年度	24,429
民國一百年度	24,428
民國一百零一年度	24,428
民國一百零二年度	3,357
合 計	<u>\$ 2,880,720</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (九)應付公司債及應付利息補償金

其明細如下：

	<b>96.12.31</b>	<b>95.12.31</b>
原發行總額	\$ 550,000	550,000
已轉換金額	(550,000)	(478,000)
應付公司債	<b>\$ -</b>	<b>72,000</b>

本公司為擴充太陽能電池生產線及設立晶圓製造廠，於民國九十二年十二月五日發行國內第一次無擔保轉換公司債，發行總額為550,000千元，每張面額100千元，票面利率0%，期限五年，預計於民國九十七年十二月四日到期。此轉換公司債自發行之日起滿三個月後至到期日前十日止，持有人可依本公司所訂轉換辦法轉換為普通股，發行時之轉換價格為75.5元，惟公司債發行後，遇有本公司普通股股份發生變動或以低於每股時價之轉換價格再發行具有普通股轉換權時，轉換價格將依轉換辦法所訂之公式計算調整轉換價格。於民國九十六年及九十五年十二月三十一日(已依無償配股調整)之轉換價格分別為9.4元及18.6元；另本轉換公司債發行滿三個月翌日起至發行期間屆滿前四十日止(一)若本公司之股票價格連續三十個營業日超過當時轉換價格之百分之五十時，或(二)若尚未轉換之債券總金額低於原發行總額百分之十時，本公司得於事前通知後，以下列之債券贖回收益率(自本債券發行日起至債券收回基準日止)計算收回價格，以現金收回其全部債券，贖回殖利率如下：

1. 發行滿三個月翌日起至發行滿二年之日止，以年利率1.25%之債券贖回收益率。
2. 發行滿二年翌日起至發行滿三年之日止，以年利率1.5%之債券贖回收益率。
3. 發行滿三年翌日起至本轉換公司債到期前四十日止，以面額贖回。

又本公司應於本轉換債發行滿二年、滿三年的前三十日，債券持有人可依本公司所訂辦法行使賣回權，要求公司以債券面額加計利息補償金將其所持有之本轉換公司債贖回；滿二年之利息補償金為債券面額之2.51%(實質收益率1.25%)；滿三年之利息補償金為債券面額之4.57%(實質收益率為1.50%)。對於未轉換者或未行使賣回權及本公司未提前收回者，到期時以現金一次還本。

於民國九十六年度及九十五年度中行使轉換權之公司債面額分別為72,000千元及8,200千元，該轉換公司債於轉換日之應付利息補償金分別計0千元及292千元已一併轉銷，該轉換淨額與債券換股權利證書面額之差額部份分別為低於3,017千元及超過5,863千元，已全數轉列(沖轉)資本公積。本轉換債於民國九十五年十二月五日發行滿三年，依本轉換債發行辦法規定發行滿三年翌日至到期前四十日止，以面額贖回，又該屆滿日本轉債可換得普通股之市價高於約定賣回價格，故於民國九十五年十二月將應付利息補償金2,978千元全數轉列資本公積。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十)職工退休金

1.本公司民國九十六年及九十五年十二月三十一日退休基金提撥狀況與應計退休金負債調節如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (16,224)	(17,130)
非既得給付義務	(39,654)	(32,328)
累積給付義務	(55,878)	(49,458)
未來薪資增加之影響數	(14,886)	(22,583)
預計給付義務	(70,764)	(72,041)
退休基金資產公平價值	21,914	15,683
提撥狀況	(48,850)	(56,358)
未認列過渡性淨給付義務	7,483	8,164
未認列退休金損益	22,075	25,534
補列之應計退休金負債	(14,672)	(11,115)
應計退休金負債	<u>\$ (33,964)</u>	<u>(33,775)</u>

2.本公司民國九十六年度及九十五年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
服務成本	\$ 1,925	2,694
利息成本	1,965	1,816
資產實際報酬	(482)	(293)
攤銷數	1,471	743
淨退休金成本	<u>\$ 4,879</u>	<u>4,960</u>

3.民國九十六年及九十五年十二月三十一日退休金負債精算假設如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
折現率	2.75%	2.75%
長期薪資調整率	2.00%	3.00%
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.75%	2.75%

4.於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為18,676千元及21,205千元。

5.合併公司民國九十六年度及九十五年度在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	<u>\$ 19,317</u>	<u>14,917</u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十一)所得稅

1. 合併公司之營利事業所得稅申報須分別以各公司主體為申報單位，不得合併申報。本公司之營利事業所得稅稅率為25%，合併子公司寧波貿易之營利事業所得稅稅率為33%。合併子公司寧波電子之營利事業所得稅稅率為16.5%，且享有自獲利年度起前兩年免稅，第三年至第五年減半徵收所得稅之優惠，於民國九十六年度及九十五年適用稅率皆為8.25%。合併子公司蘇州新能源之營利事業所得稅為12%，且享有自獲利年度起前兩年免稅，第三至第五年減半徵收所得稅之優惠，該公司目前仍處虧損，故無須繳納所得稅。另，合併子公司Power Islands、Think Global及Cheer View

係分別設立於免稅區之薩摩亞及英屬維京群島，故無須課徵所得稅。

2. 合併公司民國九十六年度及九十五年所得稅費用組成如下：

	96年度	95年度
當期所得稅費用	\$ (125,254)	(36,853)
遞延所得稅利益	109,334	31,187
所得稅費用	<b>\$ (15,920)</b>	<b>(5,666)</b>

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	96年度	95年度
備抵存貨跌價損失	\$ 8,584	733
未實現兌換利益	1,353	3,295
備抵呆帳提列超限數	-	(211)
退休金費用超限數	(842)	(84)
依權益法認列長期股權投資損失(利益)淨額	3,319	(2,126)
未(已)實現銷貨毛利	(1,191)	147
未實現金融商品損失	4,209	-
投資抵減	133,451	38,700
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(38,520)	(9,760)
其他	(1,029)	493
	<b>\$ 109,334</b>	<b>31,187</b>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

3.民國九十六年度及九十五年度損益表中所列稅前淨利依各公司法定稅率計算之所得稅與帳列所得稅費用間之差異列示如下：

	<u>96年度</u>	<u>95年度</u>
稅前淨利計算之所得稅額	\$ (614,700)	(566,661)
投資抵減	201,636	69,887
五年免稅	508,021	505,128
依所得基本稅額條例課徵之所得稅	(56,090)	-
證券交易停徵所得稅	883	372
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(38,520)	(9,760)
其他	(3,122)	(4,449)
未分配盈餘加徵10%	(14,028)	(183)
	<u><b>\$ (15,920)</b></u>	<u><b>(5,666)</b></u>

4.民國九十六年及九十五年十二月三十一日合併公司遞延所得稅資產(負債)之暫時性差異與所得稅抵減，及其個別所得稅影響如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
	<u>所得稅</u>	<u>所得稅</u>
	<u>影響數</u>	<u>影響數</u>
流動遞延所得稅資產：		
備抵存貨跌價損失提列	\$ 10,827	2,243
未實現金融商品損失	4,209	-
聯屬公司未實現銷貨毛利	632	1,823
投資抵減	90,000	40,786
未實現兌換損失	2,250	897
其他	623	623
流動遞延所得稅資產淨額	<u><b>\$ 108,541</b></u>	<u><b>46,372</b></u>
非流動遞延所得稅資產：		
退休金費用超限數	\$ 4,823	5,665
投資抵減	169,709	85,471
其他	487	1,516
備抵評價	(103,139)	(64,619)
淨非流動遞延所得稅資產	71,880	28,033
非流動遞延所得稅負債：		
依權益法認列長期股權投資利益淨額	(18,570)	(21,888)
非流動遞延所得稅資產淨額	<u><b>\$ 53,310</b></u>	<u><b>6,145</b></u>

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

5. 合併公司依據促進產業升級條例之規定取得之投資抵減，可自當年度起五年內抵減各年度應納營利事業所得稅額，其每年得抵減總額以不超過當年度應納營利事業所得稅額百分之五十為限，惟最後一年之抵減金額不在此限。截至民國九十六年十二月三十一日止，合併公司因投資自動化設備、防治污染設備、研究發展及人才培訓等支出及新興重要策略性產業，依法得享受投資抵減，其尚未抵減之稅額及最後可抵減年度如下：

<u>申報年度</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十三年度(核定數)	\$ 9,271	民國九十七年度
民國九十四年度(申報數)	22,379	民國九十八年度
民國九十五年(申報數)	80,287	民國九十九年度
民國九十六年度(估計數)	<u>147,772</u>	民國一〇〇年度
	<b><u>\$ 259,709</u></b>	

另，本公司申請及核准之五年免稅情形表列如下：

<u>核准免稅之產品</u>	<u>免稅期間</u>
太陽能電池	94.1.1.~98.12.31
太陽能電池	94.7.1.~99.06.30
太陽能電池	95.10.16~100.10.15
太陽能電池及太陽能晶圓	96.8.1~101.7.31

6. 本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
屬八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬八十七年度以後之未分配盈餘	2,584,718	2,260,174
	<b><u>\$ 2,584,718</u></b>	<b><u>2,260,174</u></b>
可扣抵稅額帳戶餘額	<b><u>\$ 1,986</u></b>	<b><u>4,049</u></b>

	<u>96年度(預計)</u>	<u>95年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<b><u>4.05%</u></b>	<b><u>1.43%</u></b>

非中華民國居住者之股東依法不得扣抵所得稅額，惟未分配盈餘加徵10%稅額部份，可於分配時抵減其股利扣繳稅款。

7. 本公司營利事業所得稅結算申報業經稅捐稽徵機關核定至民國九十三年度，惟本公司民國九十三年度營利事業所得稅結算申報案件因申報促進產業升級條例之免稅所得與稽徵機關之見解不同，本公司已於民國九十六年六月二十八日提出復查申請。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### (十二)股東權益

#### 1.普通股股本及增資案

截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，本公司額定資本額分別為2,500,000千元及2,000,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為206,148千股及144,040千股。另民國九十六年及九十五年十二月三十一日之額定資本額，其中皆保留9,000千股供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權使用。

本公司於民國九十六年五月四日以現金增資發行普通股18,000千股，合計增資180,000千元參與發行海外存託憑證，每股面額10元，於民國九十六年五月四日於盧森堡證券交易所上市，發行海外存託憑證單位總數為18,000千單位，每單位海外存託憑證表彰本公司普通股壹股，單位發行價格為美金11.71元，發行海外存託憑證總金額為美金210,780千元。此項現金增資業經金管會民國九十六年三月二十八日金管證一字第0960012089號函及民國九十六年四月二十三日金管證一字第0960018104號函核准在案。此項現金增資股款，本公司業已於民國九十六年五月十日發行足額並募足股款，發行總金額美金210,780千元，減除承銷費用及發行成本美金4,502千元後淨額美金206,278千元，以民國九十六年五月四日上市訂價日收盤匯率折合新台幣為6,862,860千元，溢價金額6,682,860千元列入「資本公積」項下。

本公司於民國九十六年六月十三日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發212.50股，計34,570千股，並以員工紅利14,643千元轉增資配發新股1,464千股，合計增資360,340千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十六年八月十七日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十五年六月九日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發660股，計55,368千股，並以員工紅利8,890千元轉增資配發新股889千股，合計增資562,570千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十五年九月九日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十五年八月二十四日經董事會決議通過現金增資發行普通股3,000千股，每股面額10元，每股發行價格420元，合計增資1,260,000千元，此項現金增資案業經主管機關核准，增資基準日訂於民國九十五年十二月八日，並已辦妥變更登記。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### 2. 資本公積

依公司法規定，資本公積需優先填補虧損後，始得以已實現之資本公積轉作資本。前項所稱之已實現資本公積，包括超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得。另依證券交易法施行細則第八條規定，依公司法規定轉入之資本公積，應俟增資或其他事由所產生該次資本公積經公司登記主管機關核准登記後之次一年度，始得將該次轉入之資本公積撥充資本。另以超過票面金額發行股票所得之溢價及受領贈與之所得之資本公積撥充資本者，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

民國九十六年及九十五年十二月三十一日資本公積明細如下：

	<u>96.12.31</u>	<u>95.12.31</u>
普通股發行溢價	\$ 7,942,922	1,259,148
轉換公司債轉換溢價	389,227	392,245
	<u>\$ 8,332,149</u>	<u>1,651,393</u>

### 3. 法定盈餘公積及盈餘分配之限制

#### (1) 法定盈餘公積

依公司法規定：公司應就其每年稅後純益提出百分之十為法定盈餘公積直至與實收資本額相等為止。在此限額內，法定盈餘公積僅供彌補虧損之用，不得用以分配現金股利。但當該項公積之提列已達資本總額百分之五十時，得以股東會決議於其半數之範圍內將其轉撥資本或就該項公積超過資本總額百分之五十部份，分派股息及紅利。

#### (2) 盈餘分配及股利政策

依本公司公司章程規定：本公司年度總決算所得盈餘，依下列順序分派之：

- A. 提繳稅捐。
- B. 彌補虧損。
- C. 提存百分之十為法定盈餘公積。
- D. 必要時依證券交易法提列特別盈餘公積。
- E. 董事、監察人酬勞，依前項規定數額剩餘之數提撥不高於百分之五。
- F. 員工紅利就依前項規定數額後剩餘之數提撥不低於百分之一。

其餘額由董事會決議分配之。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司之股利政策如下：

- A. 本公司股利發放政策係依公司資本預算、財務結構與未來營運計畫之資金需求決定分派之比率。
- B. 公司無盈餘時，不得分派股利，但法定盈餘公積已超過實收資本額百分之五十時，得以其超過部份派充股利。盈餘之分派得以股票股利或現金股利之方式為之，惟現金股利之分派比例不高於股利總額之百分之九十。
- C. 當年度公司無盈餘可分派，或雖有盈餘但盈餘數額遠低於公司前一年度實際分派之盈餘，或依公司財務、業務及經營面等考量，得將公積全部或一部依法令或主管機關規定分派。
- D. 本公司民國九十六年六月十三日股東常會及九十五年六月九日股東常會決議自民國九十五年度及九十四年度盈餘，分派之每股股利、員工紅利及董監酬勞，相關資訊如下：

	95年度	94年度
股票股利(2.1250元/股及6.5343元/股)	\$ 345,697	\$ 553,680
現金股利(8.5001元/股及4.3562元/股)	1,382,785	369,120
員工紅利—股票(依面額)	14,643	8,890
員工紅利—現金	107,378	80,013
董監事酬勞	40,673	31,377
	<u>\$ 1,891,176</u>	<u>1,043,080</u>

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議並無差異，民國九十五年度及九十四年度配發員工股票紅利之股數分別為1,464千股及889千股，分別約佔本公司民國九十五年及九十四年十二月三十一日流通在外股數之1.02%及1.06%。若上述配發之員工紅利及董監事酬勞視為當年度盈餘所屬年度之費用時，對民國九十五年度及九十四年度設算之普通股每股盈餘(稅後)分別約為14.86元(不追溯調整)及12.71元(不追溯調整)。

本公司民國九十六年度之員工紅利及董監事酬勞分派數，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

#### 4. 特別盈餘公積

依原證券暨期貨管理委員會發佈之台財證(一)第100116號函規定，上市(櫃)公司自民國八十八年度起有關盈餘分配應依證券交易法第四十一條第一項規定，就當年度發生之帳列股東權益減項金額自當年度稅後盈餘與前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積，屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派，嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部份分派盈餘。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### 5. 員工認股選擇權

(1) 本公司為吸引及留任公司所需之專業人才，並提高員工對公司之向心力及歸屬感，經董事會決議，於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，分別預計發行員工認股權憑證，每單位認股權憑證得認購普通股股數為1,000股，本公司係以發行新股為履約方式，其明細如下：

類種	董事會 決議日	原證期會 核准日期	發行 日期	預計發行 單位數	實際發行 單位數	每股認購 價格(元)	備 註
九十一年員工認股選擇權計畫	91.11.27	92.01.08	92.02.12	2,678	2,678	\$ 10.0	註
九十二年員工認股選擇權計畫	92.04.03	92.04.25	93.04.23	1,322	290	19.1	註
九十四年員工認股選擇權計畫：							
— 第一批	94.12.22	95.01.09	95.06.14	1,500	1,210	337.0	註
— 第二批	94.12.22	95.01.09	95.12.19	併同第一批	270	310.7	註

註：每股認購價格已依無償配股調整，調整後之認購價格不得低於股票面值10元。

上列認股權憑證之存續期間皆為七年，且依內含價值法認列所給予酬勞成本，因認股權計畫衡量日之股票市價與行使價格相同，故酬勞成本為零，認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後，每年可行使認股權之比例為20%。

(2) 本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，相關資訊列示如下：

本公司九十二年及九十四年之員工認股選擇權計畫若採公平價值法，其於民國九十六年度及九十五年度應認列之酬勞成本分別為91,464千元及48,243千元。

各次認股權憑證於可執行之日始，一年內需執行完畢，否則即視為放棄認股權利。

本公司若採用公平價值法估計酬勞成本，並採用 Black-Scholes 選擇權評價模

式估計給與日認股選擇權之公平價值，各項假設之加權平均資訊列示如下：

	94年度 員工認股選擇權 計畫第二批	94年度 員工認股選擇權 計畫第一批	92年度 員工認股 選擇權計畫
股 利 率	1.72%	1.95%	5.80%
預期價格波動性	86%	95%	43%
無風險利率	2.23%	2.02%	2.00%
給與日每股公平價值 \$	265	470	19.99
(元)			
給與日每股市價(元)	388	710	86

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

於民國九十六年度及九十五年度酬勞性員工認股選擇權計畫相關之數量及加權平均行使價格之資訊揭露如下表：

認股選擇權	96年度		95年度	
	數量(千股)	加權平均行使價格(元)	數量(千股)	加權平均行使價格(元)
期初流通在外	3,345.8	\$ 191.26	2,495.4	13.34
本期給與	-	-	1,480	651.26
本期行使	(571.6)	11.60	(629.6)	11.82
本期沒收	-	-	-	-
期末流通在外	<u>2,774.2</u>	182.51	<u>3,345.8</u>	191.26
本期給與之認股選擇權公平價值	<u>\$ -</u>		<u>640,250</u>	

本公司截至民國九十六年十二月三十一日止酬勞性員工認股選擇權計畫流通在外之資訊如下：

發行日期	截至96.12.31流通在外之認股選擇權				目前可行使認股選擇權	
	行使價格範圍(元)	股數(千股)	加權平均預期剩餘存續期間(年)	加權平均行使價格(元)	96.12.31股數(千股)	加權平均行使價格(元)
92.02.12	\$ 10.0	1,120.2	2.12	10.0	49.0	10.0
93.04.23	19.1~23.3	174.0	3.31	19.1	-	-
95.06.14	337~424.1	1,210.0	5.45	337.0	-	-
95.12.19	310.7~388	270.0	5.96	310.7	-	-

本公司酬勞性員工認股選擇權計畫若採公平價值法認列，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		96年度	95年度
淨利	屬於母公司股東之本期淨利	\$ 2,442,196	2,257,907
	擬制合併淨利	2,373,598	2,221,725
基本每股盈餘(元)	合併報表認列之每股盈餘(稅後)	12.55	13.11
	擬制每股盈餘	12.20	12.90
稀釋每股盈餘(元)	合併報表認列之每股盈餘(稅後)	12.09	12.57
	擬制每股盈餘	11.75	12.37

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)每股盈餘

民國九十六年度及九十五年度，基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

	單位：千股	
	96年度	95年度
<b>基本每股盈餘</b>		
屬於母公司股東之本期淨利	\$ 2,442,196	2,257,907
加權平均流通在外股數	194,545	172,268
基本每股盈餘(元)	\$ 12.55	13.11
<b>稀釋每股盈餘</b>		
屬於母公司股東之本期淨利	\$ 2,442,196	2,257,907
具稀釋作用之潛在普通股之影響國內可轉換公司債	-	862
計算稀釋每股盈餘之本期淨利	\$ 2,442,196	2,258,769
加權平均流通在外股數	194,545	172,268
認股權憑證	1,967	2,495
具稀釋作用之潛在普通股之影響國內可轉換公司債	5,414	4,888
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	201,926	179,651
稀釋每股盈餘(元)	\$ 12.09	12.57

(十四)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.民國九十六年及九十五年十二月三十一日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	96.12.31			95.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額

非衍生性金融商品：

金融資產：

現金及約當現金	\$ 5,357,599	5,357,599	-	1,612,544	1,612,544	-
備供出售金融資產－流動	301,188	301,188	-	49,859	49,859	-
應收票據及款項	1,122,178	-	1,122,178	1,083,699	-	1,083,699
其他金融資產－流動	49,473	-	49,473	1,756	-	1,756
存出保證金	45,403	-	45,403	7,091	-	7,091
受限制資產	1,528,353	1,528,353	-	1,536,146	1,536,146	-
其他資產－其他	2,582,513	-	2,582,513	283,943	-	283,943

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	96.12.31			95.12.31		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方式 估計之金額
金融負債：						
短期借款(含一年內到期)						
長期借款)	\$ 806,818	-	806,818	473,429	-	473,429
應付票據及款項	572,054	-	572,054	326,447	-	326,447
應付費用及其他流動負債	476,278	-	476,278	408,841	-	408,841
應付公司債及應付利息						
補償金	-	-	-	72,000	1,893,600	-
長期借款－減除一年內						
到期部份	2,141,071	-	2,141,071	2,075,720	-	2,075,720
衍生性金融商品：						
金融資產：						
外匯選擇權合約	71,325	-	71,325	-	-	-
金融負債：						
外幣選擇權合約	42,417	-	42,417	-	-	-
換匯換利合約	45,745	-	45,745	-	-	-

2. 合併公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

- (1) 短期金融商品以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值；因為此類商品到期日甚近，其帳面價值應屬估計公平價值之合理基礎。此方法應用於應收/應付票據及帳款、短期借款(含一年內到期之長期借款)、其他金融資產－流動、應付費用及其他流動負債。
- (2) 金融資產及金融負債如有活絡市場公開報價時，則以此市場價格為公平價值。若無市場價格可供參考時，則採用評價方法估計，所使用之估計與假設係與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。
- (3) 長期借款以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率則以合併公司所能獲得類似條件(相近之到期日)之長期借款利率為準，由於合併公司之長期借款合同係採約定浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。
- (4) 應付公司債以公開市場價格為公平價值。

3. 合併公司民國九十六年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期損失之金額為16,838元。

4. 合併公司民國九十六年度及九十五年度自備供出售金融資產當期直接認列為股東權益調整項目之金額分別為1,110千元及352千元。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### 5.財務風險資訊

#### (1)市場風險

合併公司持有之權益證券係分類為公平價值變動列入損益之金融資產及備供出售之金融資產，因此類資產係以公平價值衡量，因此合併公司將暴露於權益市場價格變動之風險。

#### (2)信用風險

當金融商品交易相對人顯著集中一人，或金融商品交易相對人雖有若干，但大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，使其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之情況。

合併公司主要的潛在信用風險係源自於現金及約當現金、權益證券及應收帳款之金融商品。合併公司之現金存放於不同之金融機構。持有之權益證券係購買信用評等優良之公司所發行的基金。合併公司控制暴露於每一金融機構之信用風險，而且認為合併公司之現金及所持有之權益證券不會有重大之信用風險顯著集中之虞。

合併公司為減低信用風險，持續地評估客戶之財務狀況。合併公司於民國九十六年及九十五年十二月三十一日應收款項餘額分別有60.29%及69.23%係由其中七家客戶組成，使合併公司有信用風險集中之情形。

#### (3)流動性風險

合併公司之資本及營運資金足以支應履行所有合約義務，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。合併公司所持有之衍生性金融商品無法於市場上以合理價格出售之可能性極小，故變現流動性風險並不重大。

#### (4)利率變動之現金流量風險

合併公司之短期及長期借款係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場年利率增加1%，將使合併公司未來一年現金流出增加29,479千元。

### 6.風險控制及避險策略

合併公司持有之外幣資產及所承擔之外幣債務，可能因市場匯率變動而使該資產負債未來現金流量產生波動，並導致風險，故從事衍生性金融商品交易如外幣選擇權合約，以進行避險。依此政策，所持有或發行之衍生性金融商品係以避險為目的。如避險交易未符合使用避險會計之條件，則帳列交易目的金融資產及金融負債。

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

### 五、關係人交易

#### (一)關係人之名稱及關係

關係人名稱	與合併公司之關係
AE Polysilicon Corporation (AE)	合併公司採權益法評價之被投資公司

#### (二)與關係人之間之重大交易事項

本公司於民國九十五年十二月二十九日與AE簽訂策略性供貨合約。依據此合約內容，本公司投資AE可轉換特別股計美金2,000,000元及預付長期購料款計美金30,000,000元。本公司於民國九十六年一月二十三日，透過合併子公司Cheer View支付投資股款計美金2,000,000元，另於民國九十六年度，支付長期預付購料款計美金30,000,000元列於其他資產－其他項下。當AE發行新股時，本公司有權以不超過長期預付購料款半數之額度內，將預付長期購料款轉換為AE股份，或分批抵扣本公司於民國一百零一年至一百零二年間對AE之進貨購料款。此供貨合約之購料數量確定，惟實際購料價格將依公開市場報價加以調整。

### 六、質押之資產

其明細如下：

抵質押資產	抵質押擔保標的	96.12.31	95.12.31
機器設備及其他設備	長期借款	\$ 71,301	137,785
定期存單	購料保證	1,528,353	1,536,146
		<b>\$ 1,599,654</b>	<b>1,673,931</b>

### 七、重大承諾事項及或有事項

(一)於民國九十六年及九十五年十二月三十一日，為購買原料及機器設備已開立未使用之信用狀餘額分別約為332,320千元及324,501千元。

(二)於民國九十六年及九十五年十二月三十一日合併公司為擴建廠房及購買機器設備與廠商簽訂契約總價款分別為1,625,680千元及1,393,330千元，截至民國九十六年及九十五年十二月三十一日止，未支付價款分別為1,232,399千元及369,431千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(三)合併公司因租用土地及辦公室，於未來各年將支付之租金支出彙總如下：

	<u>96.12.31</u>
97.1.1~97.12.31	\$ 8,041
98.1.1~98.12.31	8,041
99.1.1~99.12.31	5,754
100.1.1~100.12.31	5,754
101.1.1~101.12.31	5,754
102.1.1以後	<u>44,721</u>
合 計	<u>\$ 78,065</u>

如遇政府公告地價調整時，上列土地租金將於公告次月起隨同調整。

(四)為充分掌握日益缺貨之原料，本公司自民國九十四年度起至九十六年度分別與九家原料供應商簽定長期原料進貨合約，依據合約內容，購買之原料數量固定，價格則依原料成本結構加以調整。

(五)本公司於民國九十五年度間與兩家客戶簽定長期銷貨合約，合約期間為民國九十五年一至一百零四年，依據合約內容，銷貨數量固定，價格則依每季市場價格情況加以調整另，本公司於民國九十六年度與一家客戶簽訂銷貨合約，合約期間為民國九十七年一月一日至十二月三十一日，價格依市場價格情況加以調整。。

(六)本公司於民國九十五年度與Renewable Energy Corporation (以下簡稱REC)簽訂購料合約，依該合約本公司自民國九十六年一月一日起五年內，將向REC採購總額約新台幣100億元之太陽能矽晶圓原料。本公司依購料合約規定由香港匯豐銀行出具購料保證，而提供美金47,127,750元(折合新台幣1,528,353千元)定期存單予香港匯豐銀行作為購料保證擔保，列於受限制資產—非流動項下，請詳附註六說明。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項：無。

十、其 他

(一)用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	96年度			95年度		
		屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合 計
用人費用							
薪資費用		376,974	138,993	515,967	279,391	121,567	400,958
勞健保費用		24,198	8,553	32,751	16,508	6,768	23,276
退休金費用		17,440	6,756	24,196	13,026	5,304	18,330
其他用人費用		14,140	4,203	18,343	10,110	3,774	13,884
折舊費用		469,093	23,516	492,609	163,884	14,269	178,153
攤銷費用		3,114	2,857	5,971	1,483	2,609	4,092

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(二)重分類

民國九十五年度合併財務報表中若干金額為配合民國九十六年度合併財務報表之表達，已作適當重分類，該重分類對財務報表之表達無重大之影響。

十一、其他附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊：

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

單位：股(單位)

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				期中最高持股		
				股數	帳面金額	持股比率	市價或淨值	股數	持股比例	備註
本公司	Think Global Enterprises Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	10,000.00	50,911	100.00%	50,911	10,000.00	100.00%	註
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	5,338,624.35	207,825	100.00%	207,825	5,338,624.35	100.00%	"
本公司	廣閩科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	4,800,000.00	47,330	60.00%	47,330	4,800,000.00	60.00%	"
本公司	群益安穩基金	-	備供出售金融資產-流動	2,000,000.00	30,256	-	30,256	-	-	
本公司	富邦千禧龍基金	-	備供出售金融資產-流動	3,354,972.91	40,167	-	40,167	-	-	
本公司	德盛債券大瑞基金	-	備供出售金融資產-流動	3,412,590.75	40,179	-	40,179	-	-	
本公司	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	2,224,809.60	30,139	-	30,139	-	-	
本公司	富邦金如意基金	-	備供出售金融資產-流動	3,233,080.90	40,171	-	40,171	-	-	
本公司	統一強棒基金	-	備供出售金融資產-流動	1,922,929.00	30,137	-	30,137	-	-	
本公司	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產-流動	1,413,907.20	20,063	-	20,063	-	-	

註：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：

單位：新台幣元

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期 初		買 入		賣 出				評價(損)益	期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本	處分損益		股數	金額
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	2,000,000.00	29,507,305	1,334,356.30	20,000,000	1,334,356.30	20,094,472	19,812,035	282,437	287,6	2,000,000.00	30,256,000
本公司	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	7,988,983.30	120,000,000	7,988,983.30	120,308,496	120,000,000	308,496	-	-	-
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	2,182,040.40	30,000,000	2,182,040.40	30,142,488	30,000,000	142,488	-	-	-
本公司	群益安穩基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	9,439,037.70	130,000,000	9,439,037.70	130,327,640	130,000,000	327,640	-	-	-
本公司	富邦千禧龍基金	備供出售金融資產-流動	-	-	1,703,055	20,000,000	3,354,972.91	40,000,000	1,703,055.28	20,301,270	20,000,000	301,270	87.5	3,354,972.91	40,166,742
本公司	富邦千禧龍基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	19,324,220.44	230,000,000	19,324,220.44	230,354,370	230,000,000	354,370	-	-	-
本公司	德盛債券大瑞基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	3,412,590.75	40,000,000	-	-	-	-	179.1	3,412,590.75	40,179,161
本公司	德盛債券大瑞基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	21,371,696.78	250,000,000	21,371,696.78	250,480,561	250,000,000	480,561	-	-	-

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

買、賣之公司	有價證券種類及名稱	帳列科目	交易對象	關係	期		買入		賣出			評價(損)益	期		本
					股數	金額	股數	金額	股數	售價	帳面成本		處分損益	股數	
本公司	復華債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	2,224,809.60	30,000,000	-	-	-	138.8	2,224,809.60	30,138,828	
本公司	復華債券基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	19,326,173.20	260,000,000	19,326,173.20	260,574,793	260,000,000	574,793	-	-	
本公司	富邦金如意基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	3,233,080.90	40,000,000	-	-	-	171.0	3,233,080.90	40,171,030	
本公司	富邦金如意基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	20,249,950.00	250,000,000	20,249,950.00	250,489,857	250,000,000	489,857	-	-	
本公司	統一強棒基金	備供出售金融資產-流動	-	-	-	-	1,922,929.00	30,000,000	-	-	-	137.2	1,922,929.00	30,137,297	
本公司	統一強棒基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	-	-	16,043,157.60	250,000,000	16,043,157.60	250,270,050	250,000,000	270,050	-	-	

- 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 從事衍生性商品交易：請詳附註四(二)。

(二)轉投資事業相關資訊：

- 被投資公司名稱、所在地區...等相關資訊：

單位：美金元/千股

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期(損)益	本期應列之投資(損)益	備註
				本期期末	上期期末	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞群島	控股公司	177,522	8,999	5,388,624	100.00%	207,825	(16,889)	(16,889)	註
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00%	50,911	4,330	4,330	"
本公司	廣閩科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	48,000	-	4,800,000	60.00%	47,330	(1,193)	(716)	"
Power Islands Limited	茂迪(寧波)電子有限公司	大陸	電源供應器、信號產生器之產銷	USD 199,983	USD 199,983	-	100.00%	USD 1,674,734.54	USD (78,902.74)	USD (78,902.74)	"
Power Islands Limited	茂迪(寧波)貿易有限公司	大陸	貿易業	USD 70,000	USD 70,000	-	100.00%	USD (225,652.41)	USD (164,623.69)	USD (164,623.69)	"
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 2,000,000	-	-	100.00%	USD 1,867,112.87	USD (132,887.13)	USD (132,887.13)	"
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	大陸	矽晶圓及太陽能電池之加工及製造	USD 2,400,000	-	-	100.00%	USD 2,374,491.79	USD (137,151.68)	USD (137,151.68)	"
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 2,000,000	-	1,100,000	12.94%	USD 1,867,007.84	USD (1,030,947.00)	USD (132,992.16)	"

註：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

- 資金貸與他人：無。
- 為他人背書保證：無。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：美金元/日圓/股

持有之公司	有價證券 種類及名稱	與有價證券 發行人之關係	帳列 科目	期			本			期中最高持股		備註
				股數	帳面金額	持股比例	市價	股數	持股比例			
Power Islands Limited	茂迪(寧波)電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 199,983	USD 1,674,734.54	100.00%	USD 1,674,734.54	USD 199,983	100.00%		註	
Power Islands Limited	茂迪(寧波)貿易有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 70,000	USD (225,652.41)	100.00%	-	USD 70,000	100.00%		"	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 2,000,000	USD 1,867,112.87	100.00%	USD 1,867,112.87	USD 2,000,000	100.00%		"	
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	USD 2,400,000	USD 2,374,491.79	100.00%	USD 2,374,491.79	USD 2,400,000	100.00%		"	
Power Islands Limited	YOCASOL株式會社	以成本衡量之被投資公司	以成本衡量之金融資產—非流動	1,680	USD 718,624.35	10.00%	-	USD 1,680	10.00%			
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期投資	1,100,001	USD 1,867,007.84	12.94%	USD 1,122,822.06	USD 1,000,001	12.94%			
廣閩科技股份有限公司	群益安穩基金		備供出售金融資產—流動	1,323,574.20	20,023,824	-	20,023,824	-	-			
廣閩科技股份有限公司	德盛債券大壩基金		備供出售金融資產—流動	2,550,933.64	30,034,183	-	30,034,183	-	-			
廣閩科技股份有限公司	元大萬泰基金		備供出售金融資產—流動	1,410,765.55	20,018,199	-	20,018,199	-	-			

註：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

- 5.累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 6.取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 7.處分不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 8.與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 9.應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無。
- 10.從事衍生性商品交易：無。

(三)大陸投資資訊：

1.轉投資大陸地區之事業相關資訊

單位：美金元

大陸被投資 公司名稱	主要營業 項目	實收資本額	投資 方式	本期期初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收 回投資金額		本期期末自 台灣匯出累 積投資金額	本公司直接 或間接投資 之持股比例	本期認列 投資(損)益 (註三及四)	期末投資 帳面價值 (註四)	截至本期 止已匯回 投資收益
					匯出	收回					
茂迪(寧波)電子有限公司	電源供應器、信號產生器之產銷	USD 199,983	(註一)	USD 199,983	-	-	USD 199,983	100 %	USD (78,902.74)	USD 1,674,734.54	-
茂迪(寧波)貿易有限公司	貿易業	USD 70,000	(註一)	USD 70,000	-	-	USD 70,000	100 %	USD (164,623.69)	USD (225,652.41)	-
茂迪(蘇州)新能源有限公司 (註二)	矽晶圓及太陽電池之加工及製造	USD 2,400,000	(註一)	-	USD 2,400,000	-	USD 2,400,000	100 %	USD (137,151.68)	USD 2,374,491.79	-

本期期末累計自台灣匯出 赴大陸地區投資金額(註五)	經濟部投審會 核准投資金額(註五)	依經濟部投審會規定 赴大陸地區投資限額(註六)
88,135 (USD 2,669,983 )	278,898 (USD 8,600,000 )	4,182,646

## 茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(註一)透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

(註二)本期認列被投資公司之投資收益係經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列。

(註三)表列之金額係透過第三地區投資設立之子公司本期認列之投資損益及期末投資帳面價值。

(註四)自台灣匯出赴大陸地區投資金額，係以匯出當時之匯率換算為新台幣，本期認列投資損益係以民國九十六年度平均匯率32.848換算為新台幣；其他相關數字涉及外幣資產係以資產負債表日之匯率32.43換算為新台幣。

(註五)實收資本額逾新台幣8,000萬元以上，50億元以下者，限額為淨值之百分之四十或8,000萬元(較高者)；淨值逾50億元部份以百分之三十計算；逾100億元部份以百分之二十計算。

2.與大陸被投資公司直接或間接之重大交易事項，請詳附註十一(四)說明。

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十六年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	Think Global	1	銷貨收入	20,352	60~90天	0.13%
1	本公司	Think Global	1	其他收入	98	60~90天	-
1	Think Global	本公司	2	銷貨收入	6,201	60~90天	0.04%
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	5,497	60~90天	0.04%
1	Think Global	茂迪(寧波)貿易	3	銷貨收入	5,610	60~90天	0.04%
2	茂迪(寧波)電子	本公司	2	銷貨收入	873	60~90天	0.01%
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	銷貨收入	6,202	60~90天	0.04%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	銷貨收入	82	60~90天	-
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(蘇州)新能源	3	銷貨收入	5,678	60~90天	0.04%
3	茂迪(寧波)貿易	本公司	2	銷貨收入	35,477	60~90天	0.21%
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	5,685	60~90天	0.04%
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(蘇州)新能源	3	銷貨收入	7,209	60~90天	0.05%
4	茂迪(蘇州)新能源	本公司	2	銷貨收入	68,144	60~90天	0.43%
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	769	60~90天	-
0	本公司	茂迪(寧波)貿易	1	預付貨款	3,901	-	0.02%
0	本公司	茂迪(蘇州)新能源	1	預付貨款	136,766	-	0.77%
1	Think Global	本公司	2	應收佣金	24,745	60~90天	0.14%
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	應收帳款	2,274	60~90天	0.01%
1	Think Global	茂迪(寧波)貿易	3	應收帳款	7,526	60~90天	0.04%
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	應收帳款	1,229	-	0.01%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	應收帳款	1,217	60~90天	0.01%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	其他應收款	2,969	60~90天	0.02%
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(寧波)電子	3	應收帳款	180	60~90天	-
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(寧波)電子	3	其他應收款	257	60~90天	-

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十五年度：

編號 (註一)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人 之關係 (註二)	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率
0	本公司	Think Global	1	銷貨收入	79,095	60~90天	0.96%
1	Think Global	本公司	2	銷貨收入	5,988	60~90天	0.07%
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	16,866	60~90天	0.21%
1	Think Global	茂迪(寧波)貿易	3	銷貨收入	55,652	60~90天	0.68%
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	銷貨收入	6,191	60~90天	0.08%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	銷貨收入	148	60~90天	-
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	331	60~90天	-
0	本公司	Think Global	1	應收帳款	3,373	60~90天	0.04%
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	43	60~90天	-
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	應收帳款	285	60~90天	-
1	Think Global	茂迪(寧波)貿易	3	應收帳款	29,816	60~90天	0.33%
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	應收帳款	2,125	60~90天	0.02%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	應收帳款	44	60~90天	0.05%
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	其他應收款	2,450	60~90天	0.03%
3	茂迪(寧波)貿易	茂迪(寧波)電子	3	其他應收款	782	60~90天	0.01%

註一、編號之填寫方式如下：

- 1.0代表母公司。
- 2.子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註二、與交易人之關係種類標示如下：

- 1.母公司對子公司。
- 2.子公司對母公司。
- 3.子公司對子公司。

## 十二、部門別財務資訊

### (一)產業別資訊

合併公司民國九十六年度及九十五年度產業別財務資訊列示如下：

	96年度					
	光電 事業部	儀器 事業部	電力 事業部	其他	沖銷及 調整	合計
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 15,343,109	136,585	195,824	-	-	15,675,518
來自母公司及合併子公司之收入	118,687	48,323	-	-	(167,010)	-
營業收入淨額	<u>\$ 15,461,796</u>	<u>184,908</u>	<u>195,824</u>	<u>-</u>	<u>(167,010)</u>	<u>15,675,518</u>
部門損益	<u>\$ 2,402,935</u>	<u>(11,780)</u>	<u>30,963</u>	<u>(1,896)</u>	<u>98</u>	2,420,320
投資收益						3,532
公司一般收入						254,884
公司一般費用						(124,710)
利息費用						(92,018)
依權益法之投資損失						(4,369)
繼續營業部門稅前淨利						<u>\$ 2,457,639</u>
可辨認資產	<u>\$ 14,337,671</u>	<u>2,707,563</u>	<u>149,287</u>	<u>80,114</u>	<u>-</u>	17,274,635
長期股權投資						83,852
公司一般資產						309,920
資產合計						<u>\$ 17,668,407</u>
折舊費用	<u>\$ 484,035</u>	<u>8,174</u>	<u>377</u>	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>492,609</u>
資本支出	<u>\$ 846,577</u>	<u>52,184</u>	<u>1,143</u>	<u>4,159</u>	<u>-</u>	<u>904,063</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95年度				
	光電 事業部	儀器 事業部	電力 事業部	沖銷及 調整	合計
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 7,966,823	179,325	57,260	-	8,203,408
來自母公司及合併子公司 之收入	123,631	40,640	-	(164,271)	-
營業收入淨額	<u>\$ 8,090,454</u>	<u>219,965</u>	<u>57,260</u>	<u>(164,271)</u>	<u>8,203,408</u>
部門損益	<u>\$ 2,187,199</u>	<u>7,693</u>	<u>(8,690)</u>	<u>611</u>	2,186,813
投資收益					1,488
公司一般收入					127,418
公司一般費用					(17,561)
利息費用					(34,585)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 2,263,573</u>
可辨認資產	<u>\$ 7,517,870</u>	<u>1,381,226</u>	<u>104,593</u>	-	9,003,689
公司一般資產					58,023
資產合計					<u>\$ 9,061,712</u>
折舊費用	<u>\$ 193,260</u>	<u>7,938</u>	<u>189</u>	-	<u>201,387</u>
資本支出	<u>\$ 1,780,720</u>	<u>9,196</u>	-	-	<u>1,789,916</u>

(二)地區別資訊

	96年度				合計
	台灣	亞洲	其他地區	沖銷及 調整	
來自母公司及合併子公司 以外客戶之收入	\$ 15,557,207	104,112	14,199	-	15,675,518
來自母公司及合併子公司 之收入	20,352	129,350	17,308	(167,010)	-
營業收入淨額	<u>\$ 15,577,559</u>	<u>233,462</u>	<u>31,507</u>	<u>(167,010)</u>	<u>15,675,518</u>
地區損益	<u>\$ 2,680,706</u>	<u>(10,659)</u>	<u>5,157</u>	-	2,675,204
投資收益					3,532
公司一般費用					(124,710)
利息費用					(92,018)
依權益法之投資損失					(4,369)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 2,457,639</u>
可辨認資產	\$ 17,203,483	362,732	18,340	-	17,584,555
長期股權投資	-	-	83,852	-	83,852
資產合計	<u>\$ 17,203,483</u>	<u>362,732</u>	<u>102,192</u>	-	<u>17,668,407</u>
折舊費用	<u>\$ 491,273</u>	<u>1,336</u>	-	-	<u>492,609</u>
資本支出	<u>\$ 816,448</u>	<u>87,615</u>	-	-	<u>904,063</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	95年度				合計
	台灣	亞洲	其他地區	沖銷及調整	
來自母公司及合併子公司					
以外客戶之收入	\$ 8,020,395	166,102	16,911	-	8,203,408
來自母公司及合併子公司					
之收入	79,095	6,670	78,506	(164,271)	-
營業收入淨額	<u>\$ 8,099,490</u>	<u>172,772</u>	<u>95,417</u>	<u>(164,271)</u>	<u>8,203,408</u>
地區損益	<u>\$ 2,303,773</u>	<u>5,807</u>	<u>4,651</u>	<u>-</u>	2,314,231
投資收益					1,488
公司一般費用					(17,561)
利息費用					(34,585)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 2,263,573</u>
可辨認資產	<u>\$ 8,948,234</u>	<u>90,549</u>	<u>22,929</u>	<u>-</u>	<u>9,061,712</u>
折舊費用	<u>\$ 200,277</u>	<u>1,110</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>201,387</u>
資本支出	<u>\$ 1,788,209</u>	<u>1,707</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,789,916</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司於民國九十六年度及九十五年度之外銷銷貨淨額其明細如下：

	96年度		95年度	
	金額	估當期之營收百分比	金額	估當期之營收百分比
亞洲	\$ 5,348,872	34.12	3,512,898	42.82
歐洲	6,129,830	39.10	2,354,550	28.70
美洲	2,241,664	14.30	679,406	8.28
其他	350,451	2.24	514,430	6.27
	<u>\$ 14,070,817</u>	<u>89.76</u>	<u>7,061,284</u>	<u>86.07</u>

(四)重要客戶資訊

合併公司收入佔損益表之營業收入金額達10%以上之客戶明細如下：

	96年度		95年度	
	金額	所佔比率%	金額	所佔比率%
G公司	\$ 1,754,445	11.19	660,228	-
W公司	85,298	0.54	1,017,209	12.40
	<u>\$ 1,839,743</u>	<u>11.73</u>	<u>1,677,437</u>	<u>12.40</u>

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

## 柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與管理風險

### 一、財務狀況之檢討與分析表

#### (一) 財務狀況比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	96 年度	95 年度	差異	
				金額	%
流動資產		10,136,414	4,484,778	5,651,636	126.02
基金及長期投資		306,066	98,799	207,267	209.79
固定資產		2,921,139	2,603,988	317,151	12.18
無形資產		7,483	8,164	(681)	(8.34)
其他資產		4,202,299	1,854,722	2,347,577	126.57
<b>資產總額</b>		<b>17,573,401</b>	<b>9,050,451</b>	<b>8,522,950</b>	<b>94.17</b>
流動負債		1,883,916	1,269,456	614,460	48.40
長期付息負債		2,141,071	2,075,720	65,351	3.15
其他負債		135,182	145,737	(10,555)	(7.24)
<b>負債總額</b>		<b>4,160,169</b>	<b>3,490,913</b>	<b>669,256</b>	<b>19.17</b>
股本		2,061,476	1,440,403	621,073	43.12
資本公積		8,332,149	1,651,393	6,680,756	404.55
保留盈餘		3,019,447	2,468,427	551,020	22.32
股東權益其他項目		160	(685)	845	(123.36)
<b>股東權益總額</b>		<b>13,413,232</b>	<b>5,559,538</b>	<b>7,853,694</b>	<b>141.27</b>

增減比例變動分析說明：

- (一) 流動資產較去年增加，主係本期辦理辦理現金增資發行海外存託憑證新台幣 6,862,860 仟元，致使現金及約當現金較上期增加，同時為配合營運生產需求，而增加相關原物料庫存，致使存貨期末餘額較上期增加。
- (二) 固定資產較去年增加，主係本期增購新生產線及相關設備所致。
- (三) 其他資產較上期增加，主係為確保未來生產原料之供給，本期預付太陽能晶圓及矽原料長期購料款及存出保證金增加所致。
- (四) 流動負債較上期增加，係因 95 年辦理之銀行聯貸額度將於 97 年下半年起遞減，故 96 年度一年內到期之銀行借款金額增加所致。
- (五) 股本增加主係本期股東及員工紅利轉增資以及辦理現金增資發行新股以致股本增加所致。
- (六) 保留盈餘增加主係 96 年度營業利益及稅前淨利均較上期增加所致。
- (七) 資本公積增加主係本期現金增資發行新股溢價發行所致。

二、經營結果之檢討與分析表

(一) 經營結果比較分析表

單位：新臺幣仟元

項目	年度	96 年度	95 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額		15,755,996	8,112,714	7,643,282	94
減：銷貨退回		162,977	6,648	156,329	2,352
銷貨折讓		15,460	6,575	8,885	135
營業收入淨額		15,577,559	8,099,491	7,478,068	92
營業成本		12,591,624	5,618,471	6,973,153	124
營業毛利		2,985,935	2,481,020	504,915	20
減：聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利		4,764	(587)	5,351	912
營業毛利		2,990,699	2,480,433	510,266	21
營業費用		559,659	302,813	256,846	85
營業利益		2,431,040	2,177,620	253,420	12
營業外收入及利益		255,075	136,143	118,932	87
營業外費用及損失		227,315	51,212	176,103	344
繼續營業部門稅前淨利		2,458,800	2,262,551	196,249	9
所得稅利益		16,604	4,644	11,960	258
繼續營業部門稅後淨利		2,442,196	2,257,907	184,289	8

增減比例變動分析說明：

- (一) 本期太陽能電池銷售持續大幅成長，營業收入、營業成本及營業毛利均較上期增加。
- (二) 營業費用因本期營業收入持續成長亦相對增加。
- (三) 本期營業外收入及利益增加，主係本期現金增資發行新股，銀行存款大幅增加，產生之利息收入所致。
- (四) 本期營業外費用及損失增加，主係銀行借款增加產生之利息費用及在會計保守原則下提列部份存貨跌價損失所致，另因新台幣升值對本公司營運外幣淨資產部位產生兌換損失。

(二) 營業毛利變動分析表

單位：新臺幣仟元

	增(減)變動數	差異原因，有(不)利				
		銷售價格差	成本價格差	銷售組合差	銷售數量差	其他
光電部門	475,095	2,111,640	(3,226,441)	0	1,590,200	(304)
測試儀器部門	(9,675)	32,673	(21,855)	3,744	(24,578)	341
系統部門	39,495	19,261	(9,451)	0	26,760	2,925
合計	504,915	2,163,574	(3,257,747)	3,744	1,592,382	2,961

本期營業毛利較上期增加 504,915 千元，主要係本期光電部門營收較上期大幅成長所致。以下僅就光電部門毛利變動分析如下：

因國際原油價格不斷上升及發展替代性能源已成世界各國之趨勢，使得對太陽能電池之需求與日俱增，本年度銷售價格持續上揚，使本期產生有利之售價差異 2,111,640 千元，本公司南科二廠完工，整體產能利用率提升，且因太陽能電池市場持續成長，以致產生有利之數量差異 1,590,200 千元，另因太陽能電池原物料在供需上嚴重失衡，致使原物料價格持續攀升，致使產生不利之成本價格差異 3,226,441 千元。

### 三、現金流量

#### (一) 最近二年度流動性分析

單位：新臺幣仟元

年 度 項 目	96 年度	95 年度	增減變動	
			金額	%
營業活動	(813,041)	1,455,327	(2,268,368)	(155.87)
投資活動	(1,299,610)	(3,254,208)	1,954,598	60.06
融資活動	5,673,144	3,124,417	2,548,727	81.57
淨現金流量	3,560,493	1,325,536	2,234,957	168.61

- (1) 營業活動之淨現金流出較上期增加，主係因本公司營運規模持續擴大，配合營運生產需求，而增加相關原物料庫存，致使存貨期末餘額較 95 年度增加，同時為確保未來生產原料之供給，96 年度預付太陽能晶圓及矽原料長期購料款增加，致產生營運活動淨現金流出。
- (2) 投資活動之淨現金流出較上期減少，主係 96 年度資本支出較 95 年度大幅減少所致。
- (3) 融資活動之淨現金流入較上期增加，主係 96 年度辦理現金增資所致。

#### (二) 未來一年現金流動性分析

單位：新臺幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業活動淨現金流量	全 年 現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
5,125,176	1,415,000	3,433,000	3,107,176	—	—

1. 預計九十七年度現金流量情形分析：
  - (1) 預計營業活動之淨現金流入 1,415,000 千元，係預計民國九十七年度營收成長，淨利增加所致。
  - (2) 預計投資活動之淨現金流出 3,433,000 千元，係預計擴充太陽能電池生產線、增建自有太陽能晶圓產能而增加設備及增加大陸投資所致。
2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

#### 四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響

##### (一) 重大資本支出之運用情形及資金來源

單位：仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額		預定資金運用進度				
				96年度			97年度	
				第二季	第三季	第四季	第一季	第三季
購置機器設備	97年第三季	美金	90,000	-	-	30,000	30,000	30,000
		新台幣	2,994,300	-	-	998,100	998,100	998,100

##### (二) 預計可能產生效益

單位：千片；新台幣仟元

年度	項目	生產量	銷售量	銷售值	營業毛利	營業利益
97	太陽能電池	37,000	33,300	6,900,000	1,863,000	1,656,000
98	太陽能電池	60,000	54,000	11,000,000	2,915,000	2,640,000
99	太陽能電池	60,000	54,000	10,800,000	2,808,000	2,592,000

#### 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之計畫：

(一) 轉投資政策：本公司轉投資政策主要以目前基本業務相關為主，同時並尋求與本公司發展節能事業策略相關之轉投資。

(二) 本公司目前轉投資明細如下：

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
THINK GLOBAL ENTERPRISES LIMITED		50,911	與海外子公司交易往來	海外子公司營運獲利，已認列投資收益 4,330 仟元	不適用	無
POWER ISLANDS LIMITED		207,825	控股海外子公司	海外子公司營運虧損，已認列投資損失 16,889 仟元	今年新投資設立大陸孫公司，開始營運後將改善	無
廣閱科技股份有限公司		47,330	節能產業	該子公司尚於成立初期，96年度已認列投資損失 716 仟元	今年新投資設立子公司，開始營運後將改善	無

## 六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估

### (一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施：

單位：新台幣仟元

分析項目	96 年度		
	利息收入	利息費用	兌換損失淨額
金額	243,987	91,972	66,501
佔營收百分比	1.57%	0.59%	0.43%
佔營業利益百分比	10.04%	3.78%	2.74%
佔稅前純益百分比	9.92%	3.74%	2.70%

利息支出變動主要係因長期購料保證及營運周轉需求辦理銀行新台幣聯合授信案，故利息費用較前期成長，另因辦理現金增資發行普通股參與發行海外存託憑證，銀行存款增加，利息收入較前期大幅增加。本公司定期評估銀行及本、外幣借款利率，並與銀行保持良好關係，以取得較低之融資成本。

本公司營運支出及收入多以外幣為主，96 年因新台幣升值使得本公司外幣淨資產部位產生兌換損失新台幣 66,501 仟元，其中多數來自 96 年辦理現金增資參與發行海外存託憑證未支用完之外幣資金。日常營運方面，由於產業特性關係，本公司應收及應付帳款周轉速度均較一般產業為快，可達部份自然避險功能。

97 年第一季因新台幣快速升值，本公司海外募資未使用完畢之資金及帳上外幣存出保證金產生未實現兌換損失，今後本公司將更積極蒐集國際財經及匯率資訊以掌握匯率走勢，並採用最適當及最低風險之外匯避險工具，以降低匯率波動對本公司營運之影響。

由於產業特性關係，通貨膨脹預期對本公司營運無重大影響。

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

本公司並不從事高風險的投資或衍生性商品交易，目前也無資金貸與他人或背書保證，未來將依營運需求，並依本公司「取得處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業辦法」、「背書保證作業辦法」及「從事衍生性商品交易處理辦法」所訂定之政策因應及辦理。

### (三) 研發計畫：

#### 1. 未來研發計畫：

A、提高太陽能電池轉換效率多晶至 16%、單晶至 17%。

B、薄型太陽能電池製程開發。

C、異質接面太陽電池製程開發。

D、開發其他節能應用相關產品，提供全方位再生能源應用之整合服務。

#### 2. 預計投入之研發費用：

本公司預計今年持續投入相關經費及人力，提高太陽能電池之轉換效率及生產良率，並視市場發展進度開發其他技術基礎之太陽能電池，同時配合市場及客戶需求開發太陽能應用相關產品，投入經費將不少於去年。

### (四) 國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司目前所進行之業務行為皆符合各所在地之政策及法令，且本公司在各地皆設有總公司派駐之管理人員，如遇各項重要政策及法令之變動，能即時回饋母公司管理單位以即時因應。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

目前太陽能產業蓬勃發展，上游矽原料及矽晶圓產生短缺之情形，原料供應市場預料維持趨緊之情況，為因應材料短缺之現象，本公司積極回歸基本面，以強化製程能耐，提昇本公司於太陽能光電產業之競爭力與市場佔有率為主要營運目標。除將持續加強新增製程設備與相關原材料之改善，以提高太陽能電池轉換效率及產出良率，並致力於建立穩定之矽材料及矽晶圓供應關係，並積極跨入太陽能電池上游矽晶圓生產領域，以達成上游垂直整合與降低成本之目標。

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司並無因企業形象改變而對公司經營產生重大影響之情形。

(七) 進行併購之預期效益及可能風險：

本公司近期並無進行併購之計劃，將來如有相關計劃，將以謹慎之態度進行評估，已取得公司及股東最大之利益。

(八) 擴充廠房之預期效益及可能風險：

預期效益詳重大資本支出之說明。目前在全球暖化日益嚴重、環保意識抬頭與主要能源價格持續居高不下的影響下，全球太陽能產業將能持續維持蓬勃發展之趨勢，本公司擴充廠房之可能風險應為極低。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險

本公司96年前五大銷貨客戶佔營業淨額40.8%，與95年之41.5%相若，銷貨並無過度集中之風險。另在進貨廠商方面，最大進貨廠約佔進貨總金額14.8%左右，主要因產業特性，原料生產廠商家數稀少所造成，惟近年來透過開發新進貨來源無虞，故亦無進貨集中風險。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十之大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響及風險：

本公司董事、監察人或持股超過百分之十之大股東之股權自就任迄今並無大量移轉及更換之情事，故對本公司營運無影響。

(十一) 經營權之改變對公司之影響及風險：

本公司經營階層穩固，且均致力於公司營運發展、績效提升及創造股東最大權益，對本公司營運應有正面效益。

(十二) 訴訟或非訟事件，應列明公司及公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：

公司因94年火災事故，違反勞工衛生安全法令，僅依台南地方法院95年度勞安簡字第6號簡易刑事判決，科處罰金新台幣壹拾萬元整，公司並已繳納完畢無誤。該判決結果對股東權益或證券價格應無重大影響。

另該勞工衛生安全事件，台南地方法院檢察署經偵察終結，認定光電事業部總經理左元淮以緩起訴為適當，依據95年偵字14585號，受處分人應於該處分確定後3個月內，捐助台南觀護志工協會新台幣壹佰萬元整。該捐助業已完成無誤，同時該處分結果對股東權益或證券價格應無重大影響。

(十三) 其他重要風險：無。

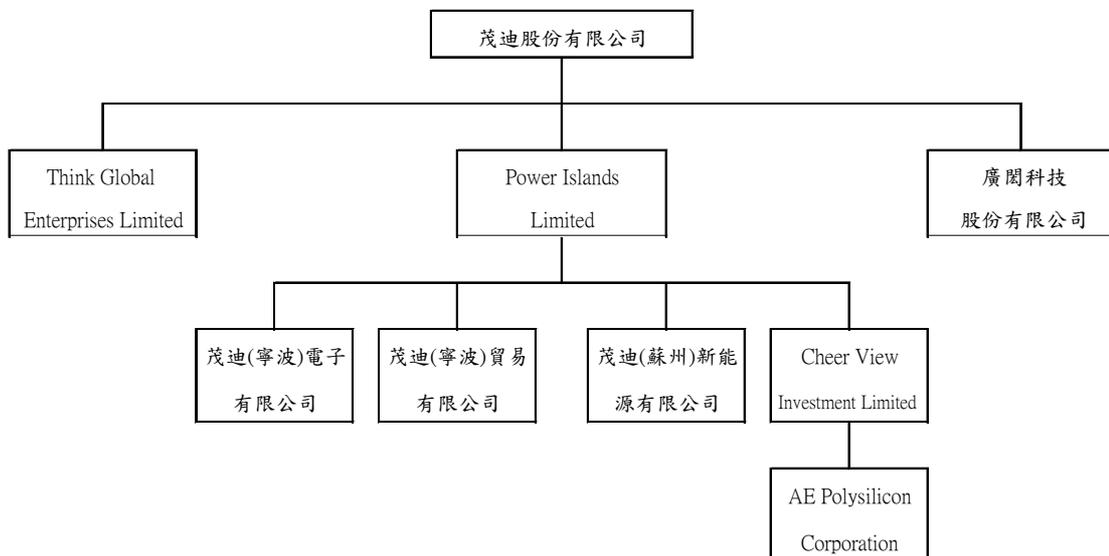
七、其他重要事項：無。

## 捌、特別記載事項

### 一、關係企業相關資料：

#### (一) 關係企業組織

##### 1. 關係企業圖



##### 2. 與關係企業之關係及相互持股情形

96年12月31日

單位：股；%；新臺幣仟元/千股

	企業名稱	與公司之關係	持有本公司之股數、比例及實際投資金額			本公司持有各關係企業之股數、比例及實際投資金額		
			股數	持股比例	實際投資金額	股數	持股比例	實際投資金額
1.	Think Global Enterprises Limited	本公司之子公司	—	—	—	10,000	100%	333
2.	Power Islands Limited	本公司之子公司	—	—	—	5,388,624	100%	177,522
3.	茂迪(寧波)電子有限公司	本公司之孫公司	—	—	—	—	100%	USD 199,983
4.	茂迪(寧波)貿易有限公司	本公司之孫公司	—	—	—	—	100%	USD 70,000
5.	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司之孫公司	—	—	—	—	100%	USD 2,400,000
6.	Cheer View Investment Limited	本公司之孫公司	—	—	—	2,000,000	100%	USD 2,000,000

7.	AE Polysilicon Corporation	Cheer View 採權益法評 價之被投資 公司	—	—	—	1,100,001	12.94%	USD 2,000,000
8.	廣閱科技股份 有限公司	本公司之子 公司	—	—	—	4,800,000	60%	48,000

(二) 關係企業基本資料

96年12月31日  
單位：新臺幣仟元

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
Think Global Enterprises limited	93年2月	P.O.Box 957, Offshore Incorporations Centre, Road Town, Tortola, British	美金 10,000 元	儀器產品及太陽能電池的買賣
Power Islands Limited	93年2月	TrustNet Chambers, Lotemau Centre, P.O. Box 1225, Apia Samoa	美金 5,388,624.35 元	投資控股公司
茂迪(寧波)貿易有限公司	93年3月	寧波保稅區西區高新科技園區 A1 棟一樓西側	美金 70,000 元	儀器產品及太陽能電池的買賣
茂迪(寧波)電子有限公司	93年3月	寧波保稅區西區高新科技園區 A1 棟一樓西側	美金 199,983 元	儀器產品及太陽能電池製造與買賣
茂迪(蘇州)新能源有限公司	95年12月	江蘇省昆山市高新區望山路 16 號	美金 2,400,000 元	矽晶圓及太陽能電池之加工及製造
Cheer View Investment Limited	95年9月	Portcullis TrustNet Chambers, P.O. Box 3444 Road Town, Tortola, British Virgin Islands	美金 2,000,000 元	投資控股公司
AE Polysilicon Corporation	95年6月	100 Passaic Avenue, Suite 2, Chatnam, New Jersey, USA	美金 850 元	矽原料之製造與銷售
廣閱科技股份有限公司	96年11月	新竹縣竹北市台元街 28 號 5 樓之 5	新台幣 80,000	產品設計

## (三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣仟元；千股；%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	持股比例
Think Global Enterprises limited	董事	茂迪(股)有限公司 代表人：曾永輝	10	100%
Power Islands Limited	董事	茂迪(股)有限公司 代表人：曾永輝 代表人：左元淮	270	100%
茂迪(寧波)貿易有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：曾永輝 代表人：左元淮	非股份制	100%
茂迪(寧波)電子有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：曾永輝 代表人：左元淮	非股份制	100%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	董事 監察人	Power Islands Limited 代表人：曾永輝 代表人：左元淮 代表人：呂明孝	非股份制	100%
Cheer View Investment Limited	董事	Power Islands Limited 代表人：曾永輝 代表人：左元淮	2,000,000	100%
AE Polysilicon Corporation	董事	Cheer View Investment Limited 代表人：李智貴	1,100,001	12.94%
廣閱科技股份有限公司	董事 監察人	茂迪(股)有限公司 代表人：曾永輝 代表人：劉醒民 代表人：李智貴	4,800,000	60%

(四) 各關係企業營運概況

單位：新臺幣仟元

企業名稱	資本額	資產總值	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
Think Global Enterprises limited	333	55,631	4,720	50,911	31,507	4,855	4,330	432.94
Power Islands Limited	177,522	215,912	8,087	207,825	—	—	(16,889)	(4.45)
茂迪(寧波)貿易有限公司	2,270	8,255	15,573	(7,318)	61,864	(6,675)	(5,408)	(77.25)
茂迪(寧波)電子有限公司	6,485	59,479	5,167	54,312	25,866	(3,889)	(2,592)	(12.96)
Cheer View Investment Limited	64,860	60,583	33	60,550	—	—	(4,365)	(2.18)
茂迪(蘇州)新能源有限公司	77,832	300,850	223,846	77,004	145,732	(3,214)	(4,505)	(2.41)
廣閱科技股份有限公司	80,000	80,114	1,231	78,883	—	(1,896)	(1,193)	(0.15)
AE Polysilicon Corporation	28	1,293,529	1,011,256	282,273	—	(73,800)	(33,865)	(3.98)

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

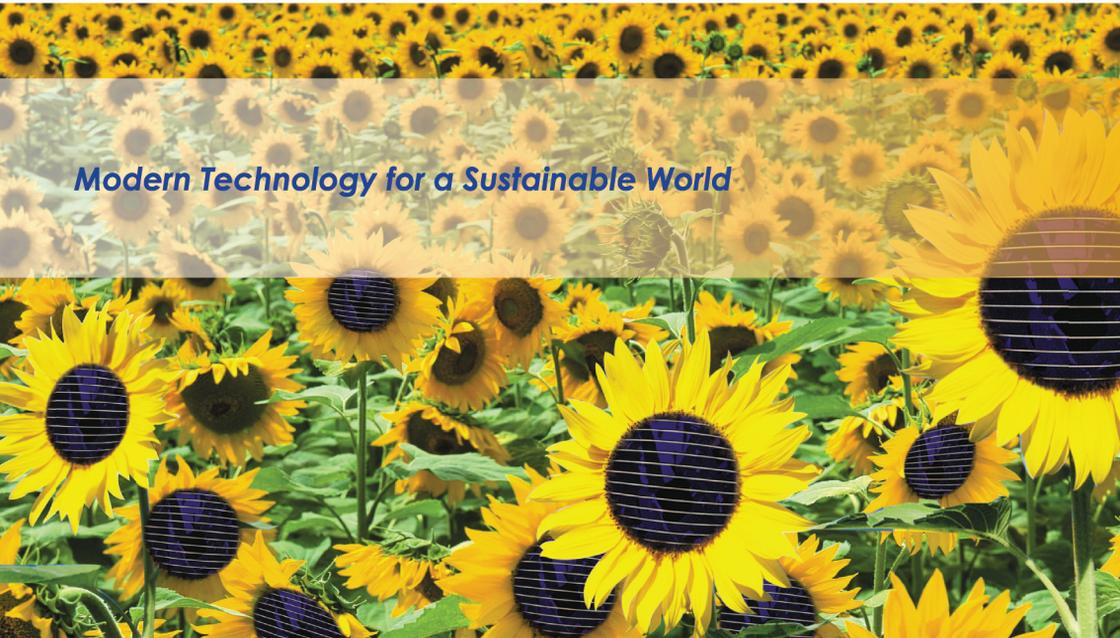
五、最近年度及截至年報刊印日止發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

茂迪股份有限公司



董事長：左元淮





*Modern Technology for a Sustainable World*