

九十八年度 年報



MOTech
茂迪股份有限公司

中華民國九十九年五月六日刊印

(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：

本公司發言人及代理發言人：

姓名：翁煥超

職稱：財務部副理

電話：(02) 2662-5093 / (06) 505-0789

電子郵件信箱：ir@motech.com.tw

二、本公司地址及電話：

總公司：台北縣深坑鄉北深路三段 248 號 6 樓

電話：(02) 2662-5093

工廠：台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：台北市敦化南路二段 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、楊美雪會計師

事務所名稱：安侯建業聯合會計師事務所

地址：台北市信義路五段 7 號 68 樓(台北 101 大樓)

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：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 八 年 度 年 報 目 錄

	頁 次
壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	5
參、公司治理報告	
一、公司組織.....	8
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.....	10
三、公司治理運作情形.....	20
四、會計師公費資訊.....	28
五、更換會計師資訊.....	28
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.....	29
八、持股比例占前十名股東間，其相互間之關係資料.....	30
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.....	31
肆、募資情形暨資金運用計畫執行情形	
一、公司資本及股份.....	32
二、公司債辦理情形.....	38
三、特別股辦理情形.....	38
四、海外存託憑證辦理情形.....	38
五、員工認股權憑證辦理情形.....	39
六、併購或受讓其他公司股份發行新股辦理情形.....	40
七、資金運用計畫執行情形.....	40
伍、營運概況	
一、業務內容.....	44
二、市場及產銷概況.....	55
三、從業員工資訊.....	61
四、環保支出資訊.....	61
五、勞資關係.....	62
六、重要契約.....	63
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	64
二、最近五年度財務分析.....	66
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	68
四、最近年度財務報表.....	69
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	109
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.....	157

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.....	158
二、經營結果.....	159
三、現金流量.....	160
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	161
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.....	161
六、最近年度及截至年報刊印日止之風險事項及評估.....	161
七、其他重要事項.....	163
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料.....	164
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	168
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.....	169
四、其他必要補充說明事項.....	169
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	169

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

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，太陽光電產業在民國九十八年受到民國九十七年第四季金融風暴及西班牙補助案更改的影響，太陽光電產業需求急凍，即使到了傳統旺季，需求仍然不振。導致各家太陽能廠商庫存增加，價格快速滑落，許多廠商因而倒閉或被併購。

民國九十八年對茂迪也是一個非常嚴峻的一年，面對太陽能產業的不景氣，必須做出快速因應，在同年推出十全十美專案，進行太陽能電池品質精進專案，藉以與競爭對手差異化。並延攬在業界具有豐富經驗的商務、研發、製造副總，使茂迪在經營效能更加提升。在技術上也有許多斬獲，推出高轉換效率單晶電池片 X-Cell。為了繼續在全球太陽能產業取得更好的戰略位置，在持續強化供應鏈的垂直整合，和提高營運效率之際，與台積公司(股票代號：2330)策略聯盟。茂迪將積極密切地與台積公司合作，以追求新的商機，雙方的聯盟合作將更進一步提昇茂迪公司在太陽能產業的領導地位。

展望民國九十九年的太陽能終端市場需求旺盛，隨著產能擴充，今年太陽能電池產出目標為825MW，較去年產出360MW 成長129%，營業利益率也可望較去年提升。垂直整合的佈局在今年也陸續開花結果，首先是美國子公司 AE Polysilicon 的流體床反應爐技術將於今年五月起進行試產上游原料多晶矽(Polysilicon)，加上茂迪購買 GE Energy 之晶體矽太陽能電池模組製造廠、與日本伊藤組土建株式會社合資成立 Itogumi Motech Inc. 購買伊藤組木材株式會社太陽能模組事業部。顯示本公司上下游整合工作已有初步成效，整合績效與降低成本將於今年更加發揮效益。此外我們藉由與台積公司的合作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，僅在此謝謝各位股東於過去一年的堅定支持。

以下針對民國九十八年的營運報告及民國九十九年營運計劃概要說明如下：

一、民國九十八年營運報告

1. 營業計劃實施成果

單位：新台幣仟元

項 目	98 年	97 年	成長率 (%)
合併營業收入	18,149,472	22,821,820	-20
合併營業毛利	1,002,463	3,338,821	-70
合併營業利益	103,811	2,484,662	-96
合併稅前淨利	102,313	2,352,015	-96
合併稅後淨利	33,186	2,291,064	-99

本公司民國九十八年度之合併營業收入為新台幣 18,149,472 仟元，較民國九十七年的 22,821,820 仟元，減少 20%，民國九十八年總出貨量雖然較民國九十七年成長 3 成，但因受到上半年終端市場需求不振，供過於求，單價快速跌落的影響，導致營收減少。而在現貨市場價格快速滑落之際，本公司仍執行缺料時簽定的長期合約，導致成本大幅提升，影響民國九十八年的毛利率，使得民國九十八年合併營業毛利 1,002,463 仟元較民國九十七年同期 3,338,821 仟元衰退 70%，雖然合併稅後淨利大幅減少 99%，但相較於同業，仍屬良好表現。

2. 預算執行情形

公司內部營運計畫，其中民國九十八年對外宣示銷售目標為 400MW，該年度實際銷售量為 360MW，達成率為 90%，在民國九十八年市場低迷的狀況下達成情形良好。

3. 財務收支及獲利能力分析

(1) 本公司民國九十八年度產生營業活動的合併淨現金流入為 1,814,308 仟元，相較於民國九十七年，雖然營收下降、但存貨餘額仍控制良好。投資活動則產生合併淨現金流出 2,823,585 仟元，主要為產能持續增加因而設備投資持續擴增與營運資金短期投資所致。融資活動上因本公司前年辦理新台幣 60 億的銀行聯貸，因此產生合併淨現金流入 487,177 仟元。綜合前述本公司民國九十八年合併現金及約當現金淨減少為 553,181 仟元，年底合併現金及約當現金餘額為 3,773,610 仟元，財務收支情形正常。

(2) 民國九十八年主要受當年度多晶矽供過於求、太陽能價格大幅滑落致營業收入較民國九十七年衰退；獲利部分因民國九十八年上游端長期供貨合約價格束縛以及上半年提列存貨跌價損失，致該期營業毛利較去年同期減少。整體而言，雖然民國九十八年市場低迷，但本公司仍持續拓展客戶、擴增產能並提升生產效率，故能在下半年景氣回升的同時，拉高出貨量並維持全年度獲利之表現。

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，並發表新產品 X-CELL 的新結構太陽能電池，轉換效率達到 17.5% 以上。並持續提升太陽能晶片切割技術及長晶技術，使自長自切太陽能晶片達到低成本高轉換效率之高品質晶片目標。

在儀器事業部門：美規 PV Inverter(太陽能電源供應器)等在民國九十七年正式量產，銷售量逐月成長，歐規 PV Inverter 也有突破，民國九十八年朝中大型 PV Inverter 產品(15 kW & 20 kW)完整佈局。

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，截至民國九十八年裝置量達 239 座，總容量 3670kW。海外市場裝設著重獨立型系統；國內市場裝設則著重併聯型系統，承攬專案包括：能源局提供半額補助計畫、台電太陽能發電計畫、政府擴大內需專案、公共工程專案等。

二、民國九十九年營運計劃概要

1. 經營方針

在光電事業部門，台灣及大陸兩地之太陽能電池生產線均已進行生產並將因應客戶需求俟機在兩地各別擴充產能以發揮產地優勢，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，以大幅度降低成本來因應市場價格降低衍生之未來需求。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 朝向中大瓦特數方向進行。在電力系統部門，致力於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相關應用產品。

2. 預期銷售數量及依據

本公司民國九十九年預期銷售數量列示如下：

主要產品 / 銷售量值	銷 售 量
通訊及量測儀器	10,000 台
PV Inverter	39MW
太陽能電池	825MW
太陽能模組	50MW
太陽能發電系統	3MW

民國九十九年銷售量依據說明

- 太陽能電池：主要依據客戶訂單預測，配合今年度產能的擴充，估計銷售數量。
- 通訊、量測儀器及 PV Inverter：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。
- 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：

民國九十八年市場已由賣方市場轉變為買方市場，因此太陽能電池生產的首要目標在於透過長、切晶之成本掌握及採購價格之大幅度降低來壓低製造成本，以達客戶需求目標來擴大市場佔有率，同時亦將致力於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：

光電事業將延續過去與客戶建立長期合作關係的銷售政策，並針對太陽能主要市場如歐洲、北美及日本依市場不同特性掌握其主要競爭特性加強銷售活動，同時努力打開在歐、美、日的太陽能模組銷售市場。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

- 進入模組事業
- 擴充 Cell 產能達到 1GW
- 提升轉換效率及良率
- 提升執行力與營運效能
- 提供客製化產品
- 加速量產新機型儀器及拓展新產品市場
- 利用模組化及標準化設計降低施工及採購成本

2. 中期策略

- 持續擴充產能
- 持續垂直整合產業鏈降低生產成本
- 提昇太陽能電池生產技術的層次
- 發揮全球生產據點之綜效
- 持續開發儀器新機型，擴大儀器電源產品的佔有率
- 因應再生能源法之躉購政策，結合品牌及地域性拓展商機，擴大市場占有率
- 提高 PV Inverter 的轉換效率，並開發小型商用型機種

3. 長期策略

- 開發自有品牌與通路，掌握終端客戶需求
- 全球策略聯盟
- 建立儀器產品的完整產品線，提升茂迪產品的銷售能力
- PV Inverter 完整的產品組合，以符合不同地區客戶的需求
- 建立品質可靠及發電量穩定之太陽能發電系統
- 善盡社會責任追求永續經營

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境的影響

太陽能產業結束民國九十八年因全球景氣受金融風暴影響而造成的終端市場產品需求萎縮之窘況，今年(民國九十九年)太陽能產業的前景一片看好，新投入者眾導致產能大量擴充，產業競爭情況必將持續增加；本公司已擬定營運策略並加速進行產業垂直整合，藉由與台積公司的合作將持續加強研發及提高經營績效，並積極拓展客戶群，各事業部門將戮力同心來達到公司年度目標。

董事長 左元淮



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：

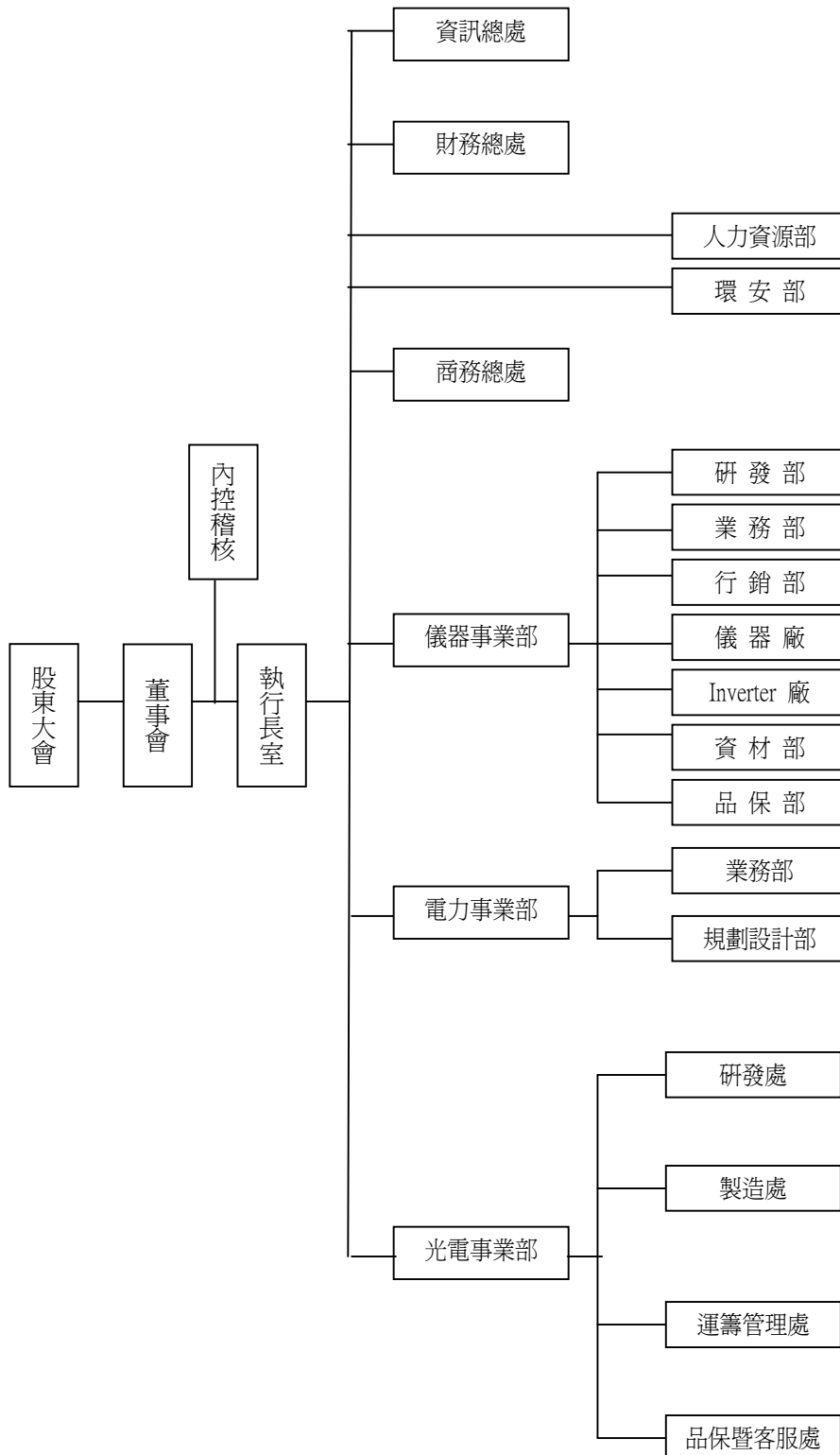
- 1981年 ● 6月，取得經濟部核發之公司執照，額定資本額貳佰萬元；主要為生產與銷售DMM數位式三用電錶。
- 1988年 ● 研發生產LCR數位掌上型電錶，進行產品轉型。
● 增加生產設備，現金增資至新台幣壹仟萬元。
- 1990年 ● 購置廠房與擴充設備。
● 從臺北市信義路遷廠至深坑現址。
- 1991年 ● 研發生產可程式之類比信號(函數)產生器、燒錄器、排線測試器，奠定生產智慧型基礎儀器之基礎。
● 現金增資至新台幣參仟萬元。
- 1994年 ● 增購研發設備，現金增資至新台幣參仟玖佰陸拾萬元。
● 研發生產：數位式功率測試鉤錶；同年又開發出通訊傳輸線路測試儀(186系列)，為亞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 月舉行大陸昆山廠破土典禮。
 - 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，年底總產能達 240MW。
 - 晉升為全球第六大太陽能電池製造廠。
- 2008 年
- 與銀行團完成簽訂五年期新台幣六十億元聯合授信案。
 - 大陸昆山廠於 2008 年 9 月正式開始量產。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 440KW，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 272MW，為全球第八大太陽能電池製造廠。
- 2009 年
- 本公司全系列太陽能電池片產品，於 2009 年 4 月率先通過德國萊因 REACH-SVHC 測試取得證書。
 - 於 2009 年 12 月與台積電宣布締結策略聯盟。
 - 於 2009 年 12 月與 GE Energy 達成購買協議，併購 GE Energy 位於 Delaware 的矽晶體系太陽能電池模組製造廠。
 - 電力事業部於台灣地區設計裝置太陽能發電系統共計 3.4MW，台灣市場佔有率超過 30%。
 - 光電事業部，太陽能電池年度總產出 360MW，年底總產能達 600MW。
- 2010 年
- 於 2010 年 1 月成立茂迪美國子公司(Motech Americas, LLC)，從事以 GE 為品牌的太陽能電池模組銷售及製造服務。
 - 於 2010 年 3 月與伊藤組土建株式會社於日本成立合資公司：Itogumi Motech，並取得位於日本北海道的太陽能光電模組廠。

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、網路與通訊系統之整合規劃、維護與管理。 企業營運資訊規劃、普及資安意識。
財務總處		財務及會計服務，包含法人關係、財務管理、會計管理、成本管理、稅務管理及股務作業等。 公司發言人。
商務總處		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。
人力資源部		擬定與執行人力資源政策、公共事務管理。
環安部		擬定與執行環安政策、風險評估與管理。
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畫之推動、促進公司與客戶間之關係及國內外參展之安排與支援。
光電事業部	研發處	負責次世代新能源技術的研究及開發。 負責效率提升計畫的擬定及執行。 負責研發專案推動及進度追蹤。
	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畫的擬定及執行。 負責擴廠計畫審查、追蹤及監工。 負責作業改善與生產企劃業務。 規劃與執行原物料與設備等採購議價業務。
	品保暨資材處	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與品質管制作業。 規劃與執行物管及倉管業務。 規劃與執行進出口保稅作業。
	運籌管理處	年度計畫、預算編列 採購、成本、生產力、物流管理
電力事業部	業務部	銷售管理及業務推展計畫之推動。 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：

99 年 03 月 31 日；單位：股

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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名
董事長	左元淮	96.06.13	三年	90.06.26	2,359,378	1.45%	8,646,771	2.30%	368,706	0.097%	-	-	Ph.D. & M.A., Solid State Physics, Yeshiva University	直得科技公司董事 AE 公司董事	-	-
副董事長	曾永輝	96.06.13	三年	90.06.26	7,810,712	4.81%	13,308,328	3.53%	1,828,099	0.49%	-	-	中華科技大學畢業	廣閎公司董事長	-	-
董事	蔡文純	96.06.13	三年	90.06.26	650,997	0.40%	1,176,624	0.312%	-	-	-	-	醒吾商專會計科	茂綸公司監察人 本公司財務部經理	-	-
董事	王淑君	96.06.13	三年	91.06.10	677,821	0.42%	517,220	0.137%	-	-	-	-	實踐家專	-	-	-
獨立董事	李三保	96.06.13	三年	91.06.10	117,544	0.07%	167,141	0.044%	-	-	-	-	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%	62,023	0.016%	-	-	-	-	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%	5,303,026	1.408%	2,067,110	0.549%	-	-	淡江大學物理系	蚘好公司總經理	-	-
監察人	呂明孝	96.06.13	三年	90.06.26	1,803,170	1.11%	3,024,722	0.803%	3,232,997	0.859%	-	-	臺北工專畢業	茂綸公司董事 茂訊公司董事	-	-
監察人	黃少華	96.06.13	三年	96.06.13	-	-	-	-	-	-	-	-	交通大學電信工程學系	宏碁股份有限公司監察人 宇瞻科技(股)公司監察人 麗翠房(股)公司獨立監察人 網路家庭(股)公司獨立監察人 財團法人中國生產力中心董事 誠品(股)公司法人董事 香港嘉禾娛樂事業(股)公司獨立董事	-	-

(2) 法人股東之主要股東：不適用

(3) 董事及監察人資料

99年03月31日

姓名	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、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	法官、檢察官、 會計師或其他 國家考試及領 有證書之專門 技術人員	商務、財務、 會計或公司 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上	商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上		商務、會計或 業務所須相 關之公私立 業校講師以 上				
左元淮		✓			✓			✓				✓			✓			0
曾永輝		✓			✓			✓				✓			✓			0
蔡文純		✓			✓			✓				✓			✓			0
王淑君					✓			✓				✓			✓			0
李三保	✓	✓			✓			✓				✓			✓			0
吳正慶		✓			✓			✓				✓			✓			0
李智貴		✓			✓			✓				✓			✓			0
呂明孝		✓			✓			✓				✓			✓			0
黃少華		✓			✓			✓				✓			✓			1

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

- (1) 非為公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司已發行股份總額百分之五以上或持股前十大股東)。
- (2) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有或間接持有表決權之股份超過百分之五之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非前三款所列人員之配偶、二親等以上親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (4) 非直接持有公司或關係企業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。
- (5) 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。
- (6) 非為公司或其關係企業提供商務、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。
- (7) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (8) 未與公司有公司法第30條各款情事之一。
- (9) 未與公司有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。
- (10) 未與公司有公司法第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

99年03月31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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理暨執行長(註1)	張秉衡	99.03.31	-	-	-	-	-	-	美國普渡大學材料科學暨工程博士	-	-	-	-
光電事業部總經理	張國恩	97.03.01	247,368	0.07%	-	-	-	-	美國 ALABAMA 大學博士畢業	-	-	-	-
電力事業部總經理	張咀亮	93.01.01	20,635	0.005%	45,401	0.012%	-	-	輔仁大學物理系畢業	-	-	-	-
光電事業部副總經理	洪錦輝	97.09.22	21,998	0.006%	23,996	0.006%	-	-	國立交通大學碩士畢業	-	-	-	-
儀器事業部總經理	周錫民	97.04.01	437,778	0.116%	69,716	0.019%	-	-	台北科技大學畢業	-	-	-	-
儀器事業部副總經理	侯坤耀	97.04.01	251,828	0.067%	133,990	0.036%	-	-	美國西北大學碩士畢業	-	-	-	-
前財務長(註2)	沈楨林	97.09.01	2,000	0.0005%	717	0.0002%	-	-	國立中興大學碩士畢業	-	-	-	-
光電事業部研發副總	吳誌雄	98.08.05	-	-	-	-	-	-	美國伊利諾大學(香檳分校)博士畢業	-	-	-	-
光電事業部製造副總	林立人	98.09.01	-	-	-	-	-	-	台灣大學機械工程系博士畢業	-	-	-	-
商務總處副總經理	JSF Derick Botha	98.07.13	-	-	-	-	-	-	MAP, University of Witwatersrand	-	-	-	-
子公司-蘇州新能源總經理	葉正賢	98.11.09	113,745	0.030%	2,716	0.0005%	-	-	台灣工業技術學院畢業	-	-	-	-
代理財務長(註2)	黃裕洲	99.03.15	11,199	0.003%	-	-	-	-	成功大學高階管理 EMBA	-	-	-	-

註1：左元淮先生及曾永輝先生於99年3月31日卸任執行長及副執行長，由張秉衡先生於99年3月31日起擔任總經理暨執行長。

註2：前財務長沈楨林先生於99年3月15日離職，由黃裕洲先生於99年3月15日起代理財務長。

(三) 最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
(1) 董事之酬金：

98年12月31日 單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七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事業酬金(註12)		
		報酬(註2)	退職退休金(B)	盈餘分配之酬勞(註3)	業務執行費用(註4)	A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註11)	薪資、獎金及特支費等(註5)	退職退休金(F)(附註一)	盈餘分配員工紅利(G)(註6)	員工認股權證得認購股數(H)(註7)	本公司		合併報表內所有公司(註8)	
董事長	左元淮	無	無	568	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無
副董事長	曾永輝	無	無	84	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無
董事	王淑君	無	無	568	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無
董事	蔡文純	無	無	568	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無
董事	李三保	無	無	568	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無
董事	吳正慶	無	無	568	84	0.5%	7,469	124	1,960	180	本公司	合併報表內所有公司(註8)	7.75%	無

附註一：皆屬退職退休金費用化之提列數額(皆為適用舊制退休金制度)。

董事人數				
給付本公司各個董事酬金級距	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I	本公司(註9)	合併報表內所有公司(註10)I
低於 2,000,000 元	左元淮、曾永輝、王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶	左元淮、曾永輝、王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶	王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶	王淑君、蔡文純、李三保、吳正慶
2,000,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	--	-	曾永輝	曾永輝
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	-	-	左元淮	左元淮
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	-	-	-	-
100,000,000 元以上	-	-	-	-
總計	6	6	6	6

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、獎勵金等)。

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勞金額。(尚未經股東會決議)

註 4：係指最近年度盈餘分配議案執行費用(包括車馬費、特支費、宿舍、配車等實物提供等)。

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。

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金額比例計算今年擬議配發金額，並另應填列附表一之三。

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、副總經理及其他經理人及員工)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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

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，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註 11：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，並應依公司董事於子公司以外轉投資事業所擔任身分別所領取之酬金，併入酬金級距表之I及J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

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	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	無	本公司	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	0.25%	無
監察人	呂明孝	無	本公司	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	0.25%	
監察人	黃少華	無	本公司	本公司	合併報表內所有公司(註 5)	0.25%	

酬金級距表

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

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、離職金、各種獎金獎勵金等等)。

註 3：係填列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監察人酬勞金額。

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)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價計算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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，於所歸屬級距中揭露監察人姓名。

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。

* 本表所揭露酬金內容與所得稅法之所得概念不同，故本表目的係作為資訊揭露之用，不作課稅之用。

(3) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元/仟單位

職稱	姓名 (註1)	薪資(A) (註2)		退職退休金 (B) (附註一)		獎金及 特支費等等(C) (註3)		盈餘分配之員工紅利金額(D) (註4)				A、B、C及D等四 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	合併報表內 所有公司 (註6)	本公司	現金紅利 金額	股票紅利 金額	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	合併報 表內所 有公司 (註6)	
董事長(附註二)	左元淮	22,144	22,144	995	995	5,779	5,779	2,596	—	23.94%	23.94%	791	791	無		
副董事長(附註二)	曾永輝															
儀器事業部總經理	周錫民															
光電事業部總經理	張國恩															
電力事業部總經理	張咀亮															
儀器事業部副總經理	侯坤耀															
光電事業部副總經理	洪錦輝															
光電事業部研發副總	吳誌雄															
光電事業部製造副總	林立人	22,144	22,144	995	995	5,779	5,779	2,596	—	23.94%	23.94%	791	791	無		
商務總處副總經理	JSF Derick Botha															
子公司-蘇州新能源總 經理	葉正賢															
前財務長(附註三)	沈楨林															
代理財務長(附註三)	黃裕洲															

附註一：皆屬退職退休金費用化之提列數額(其中包含適用舊制退休金制度 149 仟元及適用新制退休金制度 446 仟元)。

附註二：左元淮先生及曾永輝先生於 99 年 3 月 31 日卸任執行長及副執行長。

附註三：前財務長沈楨林先生於 99 年 3 月 15 日離職，由黃裕洲先生於 99 年 3 月 15 日起代理財務長。

總經理及副總經理人數	
給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	本公司(註7) 張咀亮、周錫民、吳誌雄、林立人、葉正賢、黃裕洲
低於 2,000,000 元	合併報表內所有公司(註8)E 張咀亮、周錫民、吳誌雄、林立人、葉正賢、黃裕洲
2,000,000 元(含) ~ 5,000,000 元(不含)	曾永輝、張國恩、侯坤耀、洪錦輝、沈楨林
5,000,000 元(含) ~ 10,000,000 元(不含)	JSF Derick Botha、左元淮
10,000,000 元(含) ~ 15,000,000 元(不含)	JSF Derick Botha、左元淮
15,000,000 元(含) ~ 30,000,000 元(不含)	-
30,000,000 元(含) ~ 50,000,000 元(不含)	-
50,000,000 元(含) ~ 100,000,000 元(不含)	-
100,000,000 元以上	-
總計	13

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薪資、職務津貼、退休金、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、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。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

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，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

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，於所歸屬級距中揭露總經理及副總經理姓名。

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 E 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

98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	左元淮				
	副董事長兼副執行長	曾永輝				
	儀器事業部總經理	周錫民				
	光電事業部總經理	張國恩				
	電力事業部總經理	張咀亮				
	儀器事業部副總經理	侯坤耀				
	光電事業部副總經理	洪錦輝				
	光電事業部研發副總	吳誌雄				
	光電事業製造部副總	林立人				
	商務總處副總經理	JSF Derick Botha				
	前財務長	沈楨林				
	代理財務長	黃裕洲				
	子公司蘇州新能源總經理	葉正賢				
				2,596	2,596	1.97%

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：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金額比例計算今年擬議配發金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27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4：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。

註5：左元淮先生及曾永輝先生於99年3月31日卸任執行長及副執行長。

註6：前財務長沈楨林先生於99年3月15日離職，由黃裕洲先生於99年3月15日起代理財務長。

(四) 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、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 酬金總額佔稅後純益比例

職稱 / 項目	酬金總額佔稅後純益之比例			
	97年度		98年度	
	本公司	合併報表 所有公司	本公司	合併報表 所有公司
董事	1.26%	1.26%	0.50%	0.50%
監察人	0.54%	0.54%	0.25%	0.25%
總經理及副總經理	2.81%	2.81%	1.97%	1.97%

(2) 給付酬金政策、標準、與經營績效及未來風險之關係：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、與經營績效及未來風險為考量，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 9 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	左元淮	8	1	89%	
副董事長	曾永輝	9	0	100%	
董事	王淑君	0	7	0%	
董事	蔡文純	9	0	100%	
獨立董事	吳正慶	8	0	89%	
獨立董事	李三保	6	0	67%	
監察人	李智貴	6	0	67%	
監察人	黃少華	6	0	67%	
監察人	呂明孝	6	0	67%	
<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：</p> <p>(一) 民國 98 年 5 月 21 日第三次董事會：議案內容：本公司擬增加對美國 AE 公司的投資金額；迴避董事：左元淮董事長。應利益迴避原因：左元淮董事長與 AE 公司執行長為親屬關係。參與表決情形：未參與表決。</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：於民國 98 年 1 月 19 日通過經董事會修訂通過於其下設立「準審計委員會」、「策略委員會」、「薪酬委員會」，及各專門委員會之組織章程案。</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) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 9 次，列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	實際列席率(%)	備註
監察人	李智貴	6	67%	
監察人	黃少華	6	67%	
監察人	呂明孝	6	67%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

- (一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形（例如溝通管道、方式等）。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。
- (二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形（例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等）。本公司內部稽核主管定期提供監察人內部稽核報告，並於例行董事會中向董事及監察人報告內部稽核查核結果；另外監察人與會計師針對公司財務報告查核每半年開會溝通一次。

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

- (一) 民國 98 年 5 月 21 日第三次董事會：議案內容：本公司擬增加對美國 AE 公司的投資金額案；李智貴監察人詢問 AE 設備安裝的進度及試運作的情形；黃少華監察人詢問 AE 未來量產進度、產能及後續資金需求現況，並針對 AE 計畫進行的未來情況進行討論，由財務長及左董事長針對問題進行充分說明，並讓董事及監察人了解 AE 投資計畫。呂明孝監察人針對本次增加投資後 AE 後續的資金供應計畫提出詢問，由財務長及曾副董事長針對問題說明。黃少華監察人為避免對茂迪持股造成比較大的稀釋影響，所以同意本次現增價格。決議：經利益董事迴避決議後，由無利益關係董事無異議照案通過。
- (二) 民國 98 年 12 月 9 日第九次董事會：議案內容：本公司擬與台灣積體電路製造股份有限公司（以下簡稱台積電）簽訂認股協議書；黃少華監察人詢問台積電的認股比例、未來參與董事會的情形等，也詢問表示價格意見的專家，有關認購價格的辦法，並詢問其他公司因私募案召開臨時股東會表決的情形。

註：

- * 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。
- * 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(四) 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>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(二) 公司掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單之情形</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>(一) 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>(二) 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終控制者名單之情形，並與主要股東維持良好關係。</p> <p>(三) 已制定於公司內部控制制度中</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>(一) 本公司已設有兩席獨立董事。</p> <p>(二) 本公司董事會針對簽證會計師獨立性均有定期覆核。</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形。</p>	<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</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>四、資訊公開：</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(二) 公司採行其他資訊揭露之方式（如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等）</p>	<p>(一) 本公司已在公司網站(www.motech.com.tw)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> <p>(二) 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，若有辦理法說會也會將資料揭露於網站上。</p>	<p>與治理實務守則規定相符</p>
<p>五、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：</p>	<p>本公司治理實務守則及相關規章正在持續研擬制定中</p>	
<p>六、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之</p>	<p>(一) 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>(二) 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>(三) 與客戶及供應商溝通管道暢通，執行情形良好。</p> <p>(四) 本公司董事及監察人均不定期參與財務、業務及經營</p>	

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
執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)：	<p>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。</p> <p>(五) 本公司董事出席及監察人列席董事會狀況良好。</p> <p>(六) 本公司已為董事、監察人購買責任保險。</p>	
七、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：	本公司目前尚未有治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告。	

註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。

註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。

註三：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。

(五) 公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 本公司於民國98年1月19日經董事會通過設置並提名薪酬委員會。
2. 薪酬委員會組成成員為由本公司董事三至五人組成，由委員互推一人擔任召集人；召集人並擔任會議之主席。
3. 薪酬委員會之職權為擬訂下列事項之建議案：
 - (1) 全公司的薪酬政策、規劃及執行程序
 - (2) 董事及監察人報酬
 - (3) 董事長、副董事長、執行長、副執行長及本公司一級主管(含事業部總經理、財務長及營運長等)的薪酬
 - (4) 員工認股權、年終獎金、員工分紅及其他激勵計畫政策的覆核與建議
 - (5) 其他董事會交議案件；前項建議案應提報董事會議決。
4. 目前本公司薪酬委員會運作情形良好。

(六) 請敘明公司對社會責任（如人權、環保、社區參與等）所採行之制度與措施及履行社會責任情形：

1. 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。
2. 本公司主辦多場「茂迪關懷系列講座」，透過與專業媒體合作，邀請國內親子教育領域的名師親赴南台灣與大家作近距離的接觸。另贊助南科管理局舉辦「太陽能水陸兩用模型車親子挑戰營」，台南市立文化中心藝文活動「2009轉變與想像 - 夏至音樂風」、國立科學工藝館「太陽能光電應用設計創意競賽」、北愛樂文化吉娃斯原住民音樂劇「拯救山林·少您不行」、遠東科技大學「陳姿蓉巡迴畫展活動」等活動，以及大愛電視台之節目製播。98年度對外贊助金額超過兩百四十萬元，在親子教育、再生能源科普教育、藝文下鄉及關懷弱勢團體各方面，以實際行動落實社區關懷的企業社會責任。對於促進環保意識、社區參與及員工福利等皆有良好的貢獻。

(七) 公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式：無。

(八) 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。

(九) 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：九十九年三月八日

本公司民國九十八年度之內部控制制度，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.風險評估及回應，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，認為本公司於民國九十八年十二月三十一日的內部控制制度(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九十九年三月八日董事會通過，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：



總經理：



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

(十) 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

(十一) 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：

1. 股東會重要決議

召開日期	重 要 決 議
98.06.16	<p>九十七年股東常會</p> <p>(1) 通過承認九十七年度營業報告及財務報表。</p> <p>(2) 通過承認九十七年度盈餘分派案:股東紅利共計5.0元,其中股東股票股利每股2.0元,股東現金股利每股3.0元。</p> <p>(3) 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。</p> <p>(4) 通過盈餘轉增資(股東股利及員工紅利)發行新股案:股東股票紅利新台幣499,355,000元,每仟股無償配發200股,計發行新股49,935,500股,及員工股票紅利新台幣115,931,311元,計發行新股1,282,142股,不足一股之員工紅利31元,以現金發放。</p> <p>(5) 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」部份條文案。</p> <p>(6) 通過修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案。</p> <p>(7) 承認年度財務報告。</p>
99.01.26	<p>九十八年股東臨時會</p> <p>(1) 修訂公司章程提高本公司額定資本額。決議:本案經投票表決結果照原提案通過。</p> <p>(2) 辦理私募現金增資發行普通股。決議:本案經投票表決結果照原提案通過。</p>

2. 董事會重要決議

召開日期	重 要 決 議
98.01.19	<p>(1) 通過本公司擬於董事會下設立「準審計委員會」、「策略委員會」、「薪酬委員會」,及各專門委員會之組織章程案。</p> <p>(2) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。</p>
98.03.30	<p>(1) 承認九十七年度營業報告書及財務報表。</p> <p>(2) 本公司九十七年度盈餘分配案。</p> <p>(3) 通過本公司盈餘轉增資發行新股案。</p> <p>(4) 通過提報修訂公司章程案。</p> <p>(5) 通過本公司九十七年度內部控制聲明書。</p> <p>(6) 通過修正本公司「資金貸與他人作業程序」及「背書保證作業程序」案。</p> <p>(7) 通過提報修訂本公司「董事會議事規範」案。</p> <p>(8) 通過本公司九十八年度股東常會開會時間及股東會議案。</p> <p>(9) 通過本公司九十八年度營運計畫案。</p> <p>(10) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。</p>

	<p>(11)通過本公司出具支持函(Letter of Support)與金融機構案。</p> <p>(12)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> <p>(13)通過本公司聘請董事會外部專家案。</p>
98.05.21	<p>(1) 通過本公司增加對美國AE公司的投資金額案。</p> <p>(2) 通過本公司投資美國公司案。</p> <p>(3) 通過本公司新購生產廠房案。</p> <p>(4) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。</p> <p>(5) 通過本公司出具支持函(Letter of Support)與金融機構案。</p>
98.07.02	<p>(1) 通過開始規劃進行本公司信評的相關工作。</p> <p>(2) 通過本公司開立網路銀行帳戶授權案。</p> <p>(3) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。</p> <p>(4) 通過本公司出具支持函(Letter of Support)與金融機構案。</p> <p>(5) 通過本公司出具Letter of Comfort與金融機構案。</p> <p>(6) 通過本公司光電事業部聘請新研發處副總案。</p> <p>(7) 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> <p>(8) 通過本公司光電事業部聘請新商務處副總。</p>
98.07.23	<p>(1) 通過本公司九十七年度現金股利發放及盈餘暨員工紅利轉增資發行新股案。</p>
98.08.19	<p>(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。</p> <p>(2) 通過本公司向金融機構申請綜合授信額度案。</p>
98.08.28	<p>(1) 承認本公司九十八年度上半年財務報表。</p> <p>(2) 通過本公司購入新生產設備之資本支出案。</p> <p>(3) 通過本公司子公司茂迪新能源有限公司擬增購機器設備案。</p> <p>(4) 通過本公司光電事業部聘請新製造處副總案。</p>
98.10.21	<p>(1) 通過本公司購入新生產設備之資本支出案。</p> <p>(2) 通過本公司參與轉投資公司廣閱科技現金增資發行新股計劃案。</p> <p>(3) 通過本公司子公司茂迪新能源有限公司增購機器設備案。</p> <p>(4) 通過本公司依證管法令要求訂定「茂迪股份有限公司內部重大資訊處理作業程序」案。</p> <p>(5) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。</p> <p>(6) 通過本公司出具Letter of Comfort與金融機構案。</p>
98.12.09	<p>(1) 通過本公司與短期額度新增授信案，。</p> <p>(2) 通過本公司出具Letter of Comfort與金融機構案。</p> <p>(3) 通過本公司「2010內部稽核計畫」。</p> <p>(4) 通過修訂本公司「內部控制制度」、「內部稽核實施細則」、「自行檢查作業程序」。</p> <p>(5) 通過修訂本公司資本支出案。</p> <p>(6) 通過本公司與台灣積體電路製造股份有限公司簽定認股協議書案。</p> <p>(7) 通過提報修訂公司章程部分條文案。</p> <p>(8) 通過本公司辦理私募現金增資發行普通股案。</p> <p>(9) 通過召集本公司九十九年第一次股東臨時會案。</p> <p>(10)通過本公司併購美國太陽能模組事業案。</p> <p>(11)通過聘請蘇州新能源總經理案。</p>
99.01.06	<p>(1) 通過修正本公司於98年12月9日董事會所通過的私募議案部分內容案。</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。
99.01.18	(1) 通過本公司九十九年度營運計畫案。 (2) 通過本公司修正核決權限辦法案。 (3) 通過本公司與金融機構往來授信額度案。 (4) 通過本公司設立日本合資公司案。
99.01.26	(1) 通過訂正99年度私募國內現金增資之發行價格及私募增資基準日案。 (2) 通過本公司貸資金與子公司案。
99.03.08	(1) 承認本公司九十八年度營運報告書及財務報表。 (2) 通過本公司九十八年度盈餘分配案。 (3) 通過本公司盈餘轉增資案。 (4) 通過提報修訂公司章程案。 (5) 通過提報修訂公司「董事及監察人選舉辦法」部分條文案。 (6) 通過本公司九十八年度內控控制聲明書。 (7) 通過提報修訂本公司「董事會議事規範」部分條文案。 (8) 通過本公司董監事改選事宜。 (9) 通過提名獨立董事候選人名單。 (10) 通過提報解除新任董事及其代表人競業禁止案。 (11) 通過本公司九十九年度股東常會開會時間及股東會議案。 (12) 通過本公司董事會增加外部觀察員案。 (13) 通過本公司新聘任總經理暨執行長案。 (14) 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。 (15) 通過提請董事會決議加強各子公司管理。 (16) 通過本公司轉投資公司指派法人代表授權案。
99.03.15	(1) 通過本公司財務長請辭案。 (2) 通過本公司設立日本子公司案。

(十二) 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。

(十三) 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：

民國 99 年 03 月 31 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管	沈楨林	97.09.01	99.03.15	因個人生涯規劃離職
總經理	左元淮	97.01.10	99.03.31	專任董事長
副執行長	曾永輝	97.01.10	99.03.31	專任副董事長

四、會計師公費資訊

1.會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
安侯建業聯合會計師事務所	張嘉信	楊美雪	98 年度	

金額單位：新臺幣仟元

金額級距		公費項目	審計公費	非審計公費	合計
1	低於 2,000 千元			√	
2	2,000 千元 (含) ~4,000 千元				
3	4,000 千元 (含) ~6,000 千元		√		√
4	6,000 千元 (含) ~8,000 千元				
5	8,000 千元 (含) ~10,000 千元				
6	10,000 千元 (含) 以上				

- 2.給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者：無
- 3.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。
- 4.審計公費較前一年度減少達百分之十五以上：無。

五、更換會計師資訊：

- 1.97 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、楊美雪會計師查核簽證。
- 2.98 年度：無。

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	98 年度		99 年度截至 3 月 28 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	左元淮(註 1)	8,646,771	-	-	-
副董事長	曾永輝(註 1)	13,308,328	-	-	-
董事	王淑君	517,220	-	-	-
董事	蔡文純	1,214,624	-	(38,000)	-
獨立董事	李三保	167,141	-	-	-
獨立董事	吳正慶	62,023	-	-	-
監察人	李智貴	5,303,026	1,200,000	-	-
監察人	呂明孝	3,024,722	-	-	-
監察人	黃少華	-	-	-	-
總經理暨執行長	張秉恆(註 1)	-	-	-	-
電力事業部總經理	張咀亮	635	-	20,000	-
儀器事業部總經理	周錫民	417,778	-	20,000	-
儀器事業部副總經理	侯坤耀	231,828	-	20,000	-
光電事業部總經理	張國恩	247,368	-	-	-
光電事業部副總經理	洪錦輝	21,998	-	-	-
光電事業部研發副總	吳誌雄	-	-	-	-
光電事業部製造副總	林立人	-	-	-	-
商務總處副總經理	JSF Derick Botha	-	-	-	-
前財務長	沈楨林(註 2)	2,000	-	-	-
代理財務長	黃裕洲(註 2)	11,199	-	-	-
子公司蘇州新能源總經理	葉正賢	113,745	-	-	-
大股東	台灣積體電路製造(股)公司(註 3)	-	-	75,316,334	-

註 1：左元淮先生及曾永輝先生於 99 年 3 月 31 日卸任執行長及副執行長，由張秉衡先生於 99 年 3 月 31 日起擔任總經理暨執行長。

註 2：前財務長沈楨林先生於 99 年 3 月 15 日離職，由黃裕洲先生於 99 年 3 月 15 日起代理財務長。

註 3：本公司之大股東台灣積體電路製造(股)公司為於 99 年 1 月 26 日臨時股東會通過私募案增資之法人股東。

(二) 股權移轉資訊：不適用。

(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	97/12/04	彰化銀行 -信義分行	無	1,200,000	30,000,000

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、持股比例占前十名之股東，其相互間之關係資料：

99年03月28日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人之關係者，其名稱及關係。		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱	關係	-
台灣積體電路製造(股)公司	75,316,334	20%	-	-	-	-	-	-	-
曾永輝	13,308,328	3.54%	1,828,099	0.49%	-	-	-	-	-
陳周萬	9,911,000	2.63%	-	-	-	-	-	-	-
鄭福田	9,661,697	2.57%	146,324	0.04%	-	-	-	-	-
財團法人鄭福田文教基金會	9,499,593	2.52%	-	-	-	-	-	-	-
左元淮	8,646,771	2.30%	368,706	0.10%	-	-	-	-	-
李智貴	5,303,026	1.41%	2,067,110	0.55%	-	-	-	-	-
財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會	5,181,596	1.38%	-	-	-	-	-	-	-
公務人員退休撫卹基金管理委員會全權委託戶	4,410,000	1.17%	-	-	-	-	-	-	-
渣打商銀託管iShares MSCI新興市場投資專戶	3,913,000	1.04%	-	-	-	-	-	-	-

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：

轉投資事業 (係本公司之長期股權投資)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
Think Global Enterprises Limited	10,000	100.00	-	-	10,000	100.00
Power Islands Limited	109,115,958	100.00	-	-	109,115,958	100.00
茂迪(寧波)貿易有限公司	-	-	非股份制	100.00	非股份制	100.00
茂迪(寧波)電子有限公司	-	-	非股份制	100.00	非股份制	100.00
茂迪(蘇州)新能源有限公司	-	-	非股份制	100.00	非股份制	100.00
Cheer View Investment Limited	-	-	72,000,000	100.00	72,000,000	100.00
AE Polysilicon Corporation	-	-	11,877,228	55.10	11,877,228	55.10
AE Real Estate LLC.	-	-	100	100.00	100	100.00
廣閱科技股份有限公司	8,558,750	42.79	-	-	8,558,750	42.79
蘇州茂迪電子有限公司	-	-	非股份制	100.00	非股份制	100.00

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	—

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
97.04	10	250,000,000	2,500,000,000	206,251,592	2,062,515,920	員工認股權 1,040,000	無	—
97.07	10	250,000,000	2,500,000,000	206,483,192	2,064,831,920	員工認股權 2,316,000	無	—
97.08	10	350,000,000	3,500,000,000	249,400,092	2,494,000,920	盈餘轉增資 412,313,000 員工紅利轉增資 16,856,000	無	註九
97.10	10	350,000,000	3,500,000,000	249,505,092	2,495,050,920	員工認股權 1,050,000	無	—
98.01	10	350,000,000	3,500,000,000	249,540,092	2,495,400,920	員工認股權 350,000	無	—
98.04	10	350,000,000	3,500,000,000	249,723,692	2,497,236,920	員工認股權 1,836,000	無	—
98.07	10	350,000,000	3,500,000,000	249,808,692	2,498,086,920	員工認股權 850,000	無	—
98.08	10	350,000,000	3,500,000,000	301,117,334	3,011,173,340	盈餘轉增資 499,355,000 員工紅利轉增資 12,821,420 員工認股權 910,000	無	註十
99.01	10	350,000,000	3,500,000,000	301,147,334	3,011,473,340	員工認股權 300,000	無	—
99.02	10	450,000,000	4,500,000,000	376,463,668	3,764,636,680	私募現金增資 753,163,340	無	註十一

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 01 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。
 註九：經 97 年 8 月 19 日金管證一字第 0970032589 號函核准。
 註十：經 98 年 7 月 17 日金管證發字第 0980035947 號函核准。
 註十一：經 99 年 1 月 26 日股東臨時會通過該私募現金增資案，並訂定 99 年 2 月 1 日為增資基準日。

(二) 股份及資本

99 年 03 月 28 日

股 份 種 類	核 定 股 本			合 計
	流通在外股 份(註)	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	未 發 行 股 份	
普通股 (上櫃公司股票)	376,523,668	9,000,000	64,476,332	450,000,000

註：60,000 股尚未完成變更登記；另 75,316,334 股係屬限制上櫃買賣股數。

總括申報制度相關資訊：不適用。

(三) 股東結構

99年03月28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	2	79	110	34,789	253	35,233
持有股數	3,305,992	31,840,179	102,702,974	201,677,354	36,997,169	376,523,668
持股比例	0.87%	8.46%	27.28%	53.56%	9.83%	100.00%

(四) 股數分散情形

99年03月28日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1至999	7,878	2,169,823	0.58%
1,000至5,000	22,670	44,399,567	11.79%
5,001至10,000	2,589	19,420,015	5.16%
10,001至15,000	711	8,913,890	2.37%
15,001至20,000	393	7,088,496	1.88%
20,001至30,000	312	7,951,527	2.11%
30,001至40,000	152	5,380,844	1.43%
40,001至50,000	94	4,378,588	1.16%
50,001至100,000	193	14,281,187	3.79%
100,001至200,000	103	14,754,195	3.92%
200,001至400,000	57	16,188,887	4.30%
400,001至600,000	29	14,820,603	3.94%
600,001至800,000	7	4,937,903	1.31%
800,001至1,000,000	10	9,234,468	2.45%
1,000,001以上	35	202,603,675	53.81%
合計	35,233	376,523,668	100.00%

(五) 主要股東名單

99年03月28日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例
	台灣積體電路製造股份有限公司	75,316,334	20.00%
	曾永輝	13,308,328	3.54%
	陳周萬	9,911,000	2.63%
	鄭福田	9,661,697	2.57%
	財團法人鄭福田文教基金會	9,499,593	2.52%
	左元淮	8,646,771	2.30%
	李智貴	5,303,026	1.41%
	財團法人中華民國佛教慈濟慈善事業基金會	5,181,596	1.38%
	公務人員退休撫卹基金管理委員會全權委託	4,410,000	1.17%
	渣打銀行託管 iShares MSCI 新興市場投資專戶	3,913,000	1.04%

(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	97 年	98 年	99 年度截至 3 月 31 日止
每股市價	最 高		292	155	154
	最 低		50.4	67.6	110
	平 均		182.79	104.48	127.41
每股淨值	分 配 前		55.49	42.44	51.31
	分 配 後		52.97	尚未分配	-
每股盈餘	加權平均股數 (仟股)		249,346	300,426	351,398
	每股盈餘	追溯調整前	9.23	0.44	0.88
		追溯調整後	7.70	-	-
每股股利	現金股利		3.0	0.9(註一)	-
	無償配股	盈餘	2.0	0.1(註一)	-
		資本公積	-	-	-
	累積未付股利		-	-	-
投資報酬分析	本益比		19.80	237.45	-
	本利比		60.93	116.09	-
	現金股利殖利率		1.64%	0.86%	-

註一：尚未經 99 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 376,523,700 元，其中 37,652,400 元，配發股票股利，其餘 338,871,300 元發放現金股利。

(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		99 年度預估
			(分配 98 年度盈餘)
期初實收資本額			3,011,473
本年度配股配息情形	每股現金股利(元)		0.9
	盈餘轉增資每股配股數		0.01
	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 99 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、本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：

本公司以民國九十八年度之稅後淨利乘上本公司預計配發之員工紅利分配成數16%及董監酬勞分配成數2%，並考量所得稅影響後，估計員工紅利金額為6,821仟元，董監酬勞為853仟元。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。本公司民國九十八年度之盈餘分配予員工之紅利及董監事酬勞之金額，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議於民國九十九年度召開後至公開資訊觀測站等管道查詢之。

3、董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 董事會擬議配發員工現金紅利為 6,821,207 元及董事、監察人酬勞為 852,651 元。

(2) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘： 0.44 元。

4、上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

本公司九十八年度配發之員工紅利為 331,232,316 元，董事、監察人酬勞為 41,404,039 元，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：無

(二) 轉換公司債資料：無

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

發行(辦理)日期		96年5月	
項目			
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99.03.31止，海外存託憑證流通在外餘額為108,813單位。		
發行及存續期間相關費用之分攤方式	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。		
存託契約及保管契約之重要約定事項	無		
每單位市價	98年	最高	4.31
		最低	1.97
		平均	2.56
	當年度截至 99年3月 31日止	最高	4.17
		最低	3.79
		平均	3.95

截至民國99年3月31日止，本公司海外存託憑證發行總數額為21,006,017單位，其中包含民國96年股票股利發放增加2,167,398單位及97年股票股利發放增加119,682單位及98年股票股利發放增加18,937單位。

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：

民國 99 年 3 月 28 日

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		第四次 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		98年1月07日
發行(辦理)日期	92年1月8日	92年4月25日	95年6月 14日	95年 12月19日	99年1月5日
發行單位數	2,678	290	1,210	270	2,000
發行得認購股數占已發行股份總數比率	1.07%	0.12%	0.48%	0.11%	-
認股存續期間	7年	7年	7年	7年	5年
履約方式	發行新股	發行新股	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 屆滿2年20% 屆滿3年20% 屆滿4年20% 屆滿5年20% 屆滿6年20%	可行使認購比例 屆滿2年20% 屆滿3年20% 屆滿4年20% 屆滿5年20% 屆滿6年20%	可行使認購比例 屆滿2年20% 屆滿3年20% 屆滿4年20% 屆滿5年20% 屆滿6年20%		可行使認購比例 屆滿2年50% 屆滿3年75% 屆滿4年得自由行使 其剩餘之認股權
已執行取得股數	2,678,000	232,000	無	無	無
已執行認股金額	26,780,000元	2,320,000元	無	無	無
未執行認股數量	-	58,000	872,000	230,000	2,000,000
未執行認股者其每股認購價格	10元	13.10元	195.90元	181.50元	133.30元
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	0%	0.015%	0.23%	0.06%	0.53%
對股東權益影響	本認股權證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益值年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。	本認股權證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益值年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。	本認股權證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益值年稀釋，故其稀釋效果尚屬有限。		本認股權證於發行日屆滿二年後，分5年執行，對原股東權益值年稀釋，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 (註1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率	已執行				未執行			
				認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率	認股數量	認股價格	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率
董事長 (註3)	左元淮	1,444,000	0.38%	735,000	10	7,350,000	0.19%	709,000	-	-	0.19%
副董事長 (註3)	曾永輝										
經理人	張國恩										
經理人	周錫民										
經理人	張咀亮										
經理人	侯坤耀										
經理人	洪錦輝										
前財務長	沈楨林(註4)										
代理財務長	黃裕洲(註4)										
經理人	葉正賢										

註1：包括經理人及員工（已離職或死亡者，應予註明），應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露其取得及認購情形。

註2：欄位多寡視實際發行次數調整。

註3：左元淮先生及曾永輝先生於99年3月31日卸任執行長及副執行長。

註4：沈楨林財務長於99年3月15日離職。由黃裕洲先生於同日起代理財務長。

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) 96年度第一次現金增資：

1. 計畫內容：

(1) 目的事業主管機關核准日期及文號：

民國96年3月28日金管證一字第0960012090號函及民國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：新台幣仟元

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

為將整體資金使用更有效率及避免過多帳上外幣資產產生之匯兌風險，本公司董事會於民國97年4月18日決議通過擬將原購買機器設備之計畫項目美金90,000仟元，修正為購買支應機器設備美金60,000仟元，原計畫項目與修正後計畫項目之金額差異美金30,000仟元，則轉列於支應海外購料。修正後之預定資金運用進度如下表所示：

單位：新台幣仟元

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	第二季	第三季
海外購料	97年第二季	美金	150,780	10,780	35,000	35,000	40,000	30,000	-
		新台幣	5,016,451	358,651	1,164,450	1,164,450	1,330,800	998,100	-
購置機器設備	97年第三季	美金	60,000	-	-	30,000	-	-	30,000
		新台幣	1,996,200	-	-	998,100	-	-	998,100
合計		美金	210,780	10,780	35,000	65,000	40,000	30,000	30,000
		新台幣	7,012,651	358,651	1,164,450	2,162,550	1,330,800	998,100	998,100

2. 執行情形：

(1) 資金支用及計畫執行情形

截至99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畫
海外購料	支用金額	預定	5,016,451	已執行完畢。
		實際	5,016,451	
	執行進度%	預定	100.00	
		實際	100.00	
購置機器設備	支用金額	預定	1,996,200	
		實際	1,996,200	
	執行進度%	預定	100.00	
		實際	100.00	
總計	支用金額	預定	7,012,651	
		實際	7,012,651	
	執行進度%	預定	100.00	
		實際	100.00	

資料來源：茂迪公司

(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(修正後)：

單位：新台幣仟元

年度	項目	銷售值	營業毛利	營業利益
97	太陽能電池	2,070,000	370,000	250,000
98	太陽能電池	7,300,000	1,470,000	1,250,000
99	太陽能電池	7,200,000	1,440,000	1,220,000

(3) 效益評估

依修正後之資金運用進度，截至民國 99 年第一季止，茂迪公司本次計畫預定支用金額為新台幣 7,012,651 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 5,016,451 仟元)，其總計預計執行進度為 100% (其中包括購置機器設備 100%及海外購料 100%)。經查閱該公司民國 99 年第一季相關之付款證明文件，截至民國 99 年第一季之實際支用金額為新台幣 7,012,651 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 5,016,451 仟元)，其總計實際執行進度為 100% (其中包括購置機器設備 100%及海外購料 100%)，本次資金運用計畫皆已執行完畢。。

單位：新台幣仟元

年度	項目	銷售值	營業毛利	營業利益	
97	太陽能電池	預計	2,070,000	370,000	250,000
		實際	3,719,204	559,368	451,883
		達成率(%)	179.67%	151.18%	180.75%
98	太陽能電池	預計	7,300,000	1,470,000	1,250,000
		實際	14,653,301	572,479	97,071
		達成率(%)	200.73%	38.94%	7.77%

民國 97 年原預估銷售值、營業毛利及營業利益分別為 2,070,000 仟元、370,000 仟元及 250,000 仟元，因產出及銷售較原先預期為多，實際達成值分別為 3,719,204 仟元、559,368 仟元及 451,883 仟元。民國 98 年原預估銷售值、營業毛利及營業利益分別為 7,300,000 仟元、1,470,000 仟元及 1,250,000 仟元，因遭遇上游端長期供貨合約價格束縛以及上半年提列存貨跌價損失，導致雖實際出貨量成長但銷貨毛利及營業利益卻衰退，實際達成值分別為 14,653,301 仟元、572,479 仟元及 97,071 仟元。

(二) 99 年度第一次私募現金增資：

1. 計畫內容：

(1) 目的事業主管機關核准日期及文號：

日期：民國 99 年 1 月 26 日經臨時股東會決議通過。

輸入公開資訊觀測申報網站日期：民國 98 年 12 月 9 日、民國 99 年 1 月 7 日、民國 99 年 1 月 11 日、民國 99 年 1 月 27 日、民國 99 年 2 月 10 日。

(2) 計畫所需資金總額：新台幣 6,228,661 仟元。

(3) 資金來源：依證券交易 43 條之 6 之規定，對符合法令規定範圍內之特定人進行募集。

(4) 計畫項目及資金預計運用進度：

單位：新台幣仟元

計畫項目	預定完成日期	所需資金總額	預定資金運用進度				
			99年度			100年度	
			第一季	第二季	第三季	第四季	第一季
充實營運資金	100年第1季	3,028,661	280,661	687,500	687,500	687,500	685,500
其他	100年第1季	3,200,000	900,000	500,000	700,000	600,000	500,000
合計		6,228,661	1,180,661	1,187,500	1,387,500	1,287,500	1,185,500

2. 執行情形：

截至99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
	支用金額	預定	實際	
充實營運資金	支用金額	280,661	278,661	已陸續償還銀行借款並審核長期投資股權計畫中。
	執行進度 %	9.27%	9.20%	
	支用金額	900,000	900,000	
	執行進度 %	28.13%	28.13%	
其它	支用金額	900,000	900,000	
	執行進度 %	28.13%	28.13%	
	支用金額	1,180,661	1,178,661	
	執行進度 %	18.96%	18.92%	
總計	支用金額	1,180,661	1,178,661	
	執行進度 %	18.96%	18.92%	
	支用金額	1,180,661	1,178,661	
	執行進度 %	18.96%	18.92%	

資料來源：茂迪公司

3. 實際效益之評估：

本次私募發行新股用途主要為充實營運資金或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，減輕銀行借款之資金成本及負擔，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。本年度募集之資金共計 6,228,660,822 元，已償還銀行借款 900,000,000 元、並充實營運資金 278,660,882 元，按本公司目前之短期借款平均利率 1% 計算，該償還銀行借款之資金約可節省每月利息支出 750 仟元。

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
- (20) 除許可業務外，得經營法令非禁止或限制之業務。

2. 營業比重：

項目	營業比重	98 年度	
		營收淨額(仟元)	營收比重
儀器設備		81,965	0.54%
太陽能電力轉換器		155,031	1.02%
太陽能電池		14,405,607	94.65%
太陽能發電系統		259,346	1.70%
其他		318,148	2.09%
總計		15,220,097	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) 太陽能行動電力系統
- (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：

- (1) 提高多晶矽及單晶矽太陽能電池轉換效率至 17%及 18%
- (2) 薄型太陽能電池製程開發
- (3) 異質接面太陽電池製程開發
- (4) 12 Bit 三組獨立輸出可程式直流電源供應器
- (5) 16 Bit 三組獨立輸出可程式直流電源供應器
- (6) 交換式直流電源供應器、
- (7) 太陽能電源轉換器
- (8) 開發遠端監控系統
- (9) 開發大型太陽能電廠發電系統
- (10) 開發 BIPV 系統結合帷幕結構工法
- (11) 開發太陽能充電站
- (12) 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，京都議定書已於民國 94 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。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。

如前所述，世界各國在過去幾年一直都不遺餘力開發可再生能源，陸續推出優惠的獎助方案，刺激太陽能光電產業蓬勃發展。尤其在日本政府宣布在民國98年重啟太陽能補助計畫，恢復了面向家庭用途的補助制度，每千瓦補助7萬日元，帶動全年日本國內太陽能內需出貨量達到創紀錄的480 MW，為民國97年的2.1倍。美國加州「百萬太陽能屋頂計畫」則於民國98年正式啟動，美國太陽能產業協會(SEIA)也決心推動延長太陽能裝置的租稅減免計畫，除了因應金融風暴採刺激經濟方案，更加速了美國太陽光電市場的成長。預期各國政府也將仿效美國策略，讓綠色能源成為各國積極推動的最重要新興產業。儘管德國政府聯盟已經針對可再生能源法(EEG)修生案，宣佈太陽能電價買回稅率將於民國98年逐步下修調整，但其補助費用遞減符合預期，加上受到德國太陽能補助刪減時程有機會延後的激勵，義大利、法國政府也正議論延後降低補貼方案的時間點，反而提供業者更多時間安裝系統，刺激搶在政府減少補貼前的安裝需求。原則上政府的政府是在提高安裝太陽能系統的經濟價值，並增加需求，但現階段政府的補貼改變或取消，反倒成為需求持續增長的重要指標。有鑑於日本、美國、大陸等地的成長近來依舊強勁，且政府大力推廣補助，此舉有助分散德國補貼下滑的衝擊，預估全球安裝量不會因此而停止成長，市況不會再度回到先前的谷底。

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) 電價補助，根據國家電力售價，決定合理的補貼電價方案；(2) 電力回購，可分為餘電回售或全數回售。(3) 再生能源配比（Renewable Portfolio Standard, RPS），規範電力事業至少有特定比例發電量必須來自可再生能源；(4) 給予所得稅減免優惠或優惠貸款。

表一 世界主要市場太陽能光電輔助與振興措施

國別	事件	說明	預期效益
德國	通過新版再生能源法	新申請人每年電力回購價呈遞減，但補助削減幅度不得超過10%，並提供優惠貸款，低於五萬歐元給予全額低利率（5.2%）優惠，貸款期間由5年提高到20年	補助下砍幅度縮小，可望減緩對市場的衝擊。預計民國99年德國市場仍有30億瓦的安裝量。
義大利	民國99年4月將公佈新的太陽能刺激計畫	補助將採漸進式的削減，在民國100~102年實施，削減幅度為5~6%。但預估仍會是歐洲對於太陽能補助最為慷慨的國家之一	相對較高的零售電價（年耗電3,500kWh，含稅價0.25歐元/kWh），義大利市場可及早實現電網平價。
美國(加州為例)	「百萬太陽能屋頂計畫」 *於民國105年前創造3,000MW(百萬瓦)的太陽能發電量。 (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)	*每瓦2.50美元的太陽能發電獎勵金，上限為100MW(百萬瓦)。 *安裝太陽能發電系統，可從聯邦政府獲得35%，從州政府獲得15%的補助。	*US\$0.15/Kwh(與賣電價格相同)
美國	千萬太陽能屋頂計畫	源自加州「百萬太陽能屋頂計畫」希望能擴大推展至全美於10年內完成裝置目標。 一般住宅安裝太陽能板等節能設備裝置，只要節能20%，就補助3000美元	美國太陽能計畫有機會繼德國之後成為最大的市場。
日本	太陽光發電新買取制度	預計實際需求比預期佳，2月以固定電價制度每千瓦小時(kWh)50日圓，約日前電價的兩倍向太陽能系統用戶收購。	住宅用系統持續擴大。規劃民國109年系統裝置量達28GW(億瓦)，民國119年53GW(億瓦)的太陽能累計發電量。
中國	金太陽工程第二期，民國99年4月1日實施「可再生能源法」	對太陽能工程資金補助50%，遍遠無電供應地區的太陽能建設最高可補助達70%，原則上每省補助上限20MW(百萬瓦)。	未來2-3年總體所補助的發電量可達500百萬瓦特(MW)。大幅成長的需求將有助於全球太陽能市場售價早日恢復穩定
法國	上網電價補貼政策將為建築整合太陽能應用(BIPV)以及地面安裝系統做出相應修改	法國屋頂及電廠補助0.32歐元/度，建築物及太陽能發電補助0.57歐元/度，補助期為20年。	針對建築整合太陽能應用(BIPV)，收電補助最高的國家。有可能成為歐洲地區另一個新興市場。
英國	英國能源與氣候變遷部(Department of Energy and Climate Change, DECC)實施可再生能源電力強制收購補助計畫	主要是針對安裝低於5MW(百萬瓦)的小型太陽能發電系統進行補助。安裝太陽能面板的屋主第一年將可獲得900英鎊，每年則可省下140英鎊的電力費用。而未安裝可再生能源發電系統的民眾每年電力費用則將增加11英鎊。	推動全國性的補助方案，有助大幅提升當地太陽能發電普及率。並帶動英國再生能源發電比重由5.5%提升至30%，英國光電裝機容量到民國101年預估可達180MW-240MW

*資料來源：茂迪公司整理(民國99年3月)

(3) 太陽能電源轉換器產品 (PV Inverters) :

太陽能電源轉換器產品是利用太陽能發電過程中不可或缺的重要設備，可以說是一個太陽能系統的心臟，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，其主要功能為轉換直流電成為交流電。一般來說產品的保固期是五年或十年、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。以目前太陽能電源轉換器產品來看，德國廠商與鄰近幾個歐洲國家的廠商為領導業者，因為德國國內市場有內需，所以這些廠商進入太陽能電源轉換器產品開發的時間是比其他國家的同業來的早，這些歐洲廠商目前產品線部局相當的齊全，包含從 2~5 kW 小特數的電源轉換器產品到大型太陽能發電廠所用 100 kW ~ 500 kW 的電源轉換器產品。台灣廠商是在近幾年才跨入這個領域，目前的產品線的布局相對於歐洲國家顯得較為落後，但長期而言，結合累積的製造經驗及研發技術與成本控制精準的量產能力，未來台灣廠商在這個領域還是有許多的機會。

(4) 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。

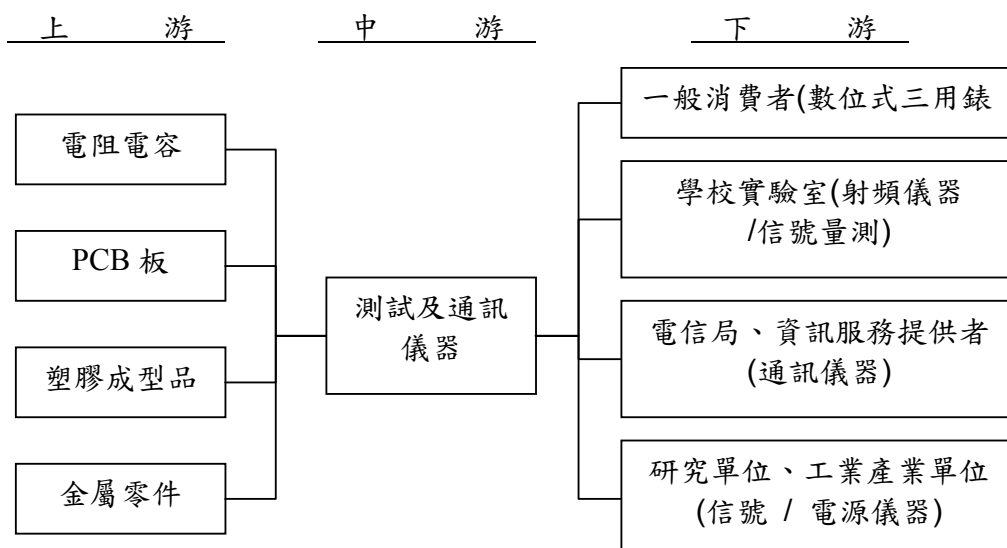
其中以隨處可得之太陽光電最為潔淨，系統運轉無噪音、無污染、安全性高、操作簡單，生生不息，用之不竭。發電系統之太陽能電池壽命可達二十年以上，一旦設置完成，只要保持面板清潔即可，無需做經常性之維護工作，單元模組化的構造容許拆裝更換。太陽能發電的優越特性，促使全球需求量成長快速，市場榮景可期。

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、PCB 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：



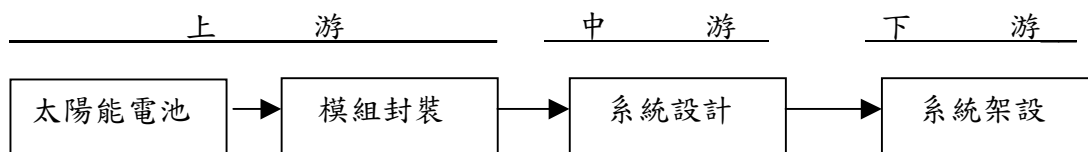
(2) 太陽能電池/發電系統：

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：

	矽原料	矽晶圓	太陽能電池片	大太陽能模組	太陽能系統
國內業者	福聚太陽能 (台化矽晶科技) (科風)	茂迪, 中美矽晶, 綠能, 合晶, 崇越	茂迪, 昱晶, 益通, 旺能, 茂矽, 昇陽 科, 新日光	茂迪, 聯相, 生耀, 立基, 頂晶, 全能, 和鑫, 茂暘, 茂晶, 科風	茂迪, 夏普光電, 統昱, 傳典, 永 旭能源, 崇越
其他區業者	AE Polysilicon, DC Chemical, Hemlock, MEMC, M.Setek, REC, Sumitomo, Tokuyama, Wacker, ,	BP Solar, Kyocera, LDK, MEMC, REC, RWE Schott, Solarworld, Yingli,	BP Solar, Kyocera, Mitsubishi, Q-cells, Sharp, Schott, REC, Sunways, Sunpower, Photowatt, Photovoltech,	BP Solar, Evergreen, Kyocera, Mitsubishi, Sharp, Sanyo, Schott, Solarworld, Sunways, Sunpower, Suntech, Yingli, REC	BP Solar, Conergy, IBC, Kyocera, Phonix, RWE Schott, Sanyo, Sharp, SolarWorld,

()表示在規劃中，未量產 資料來源：茂迪公司整理(民國 99 年 3 月)

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。

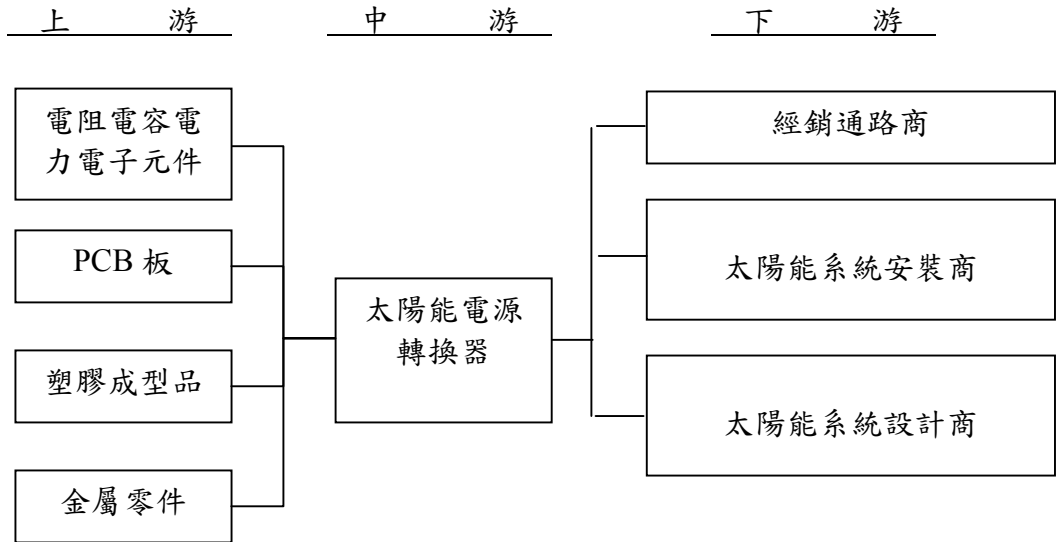
就矽晶片型的太陽能產業鏈而言，可區分為以矽晶圓及材料生產為主的上游、製作太陽能電池的中游及生產電池模組或組裝成電力系統的下游三大區塊。在民國 98 年上半年，由於金融風暴與信用緊縮影響裝置量成長率，導致全球太陽能產業景氣出現顯著的下滑，廠商的產能利用率大幅下降，整體產業面臨供過於求，電池模組庫存水準大幅攀高，多晶矽價格出現大幅崩跌。目前供過於求的跌勢已經趨緩，各業者的庫存跌價損失逐步減少。且隨著一線矽料源大廠開發大量多晶矽新產能同時，以往多晶矽材料短缺問題將不復見，過去多晶矽及晶圓廠的高利潤率也慢慢往中下游的電池模組廠商移動。相信產業鏈的供需平衡以及太陽能發電系統平均價格的下降，出貨量及獲利率皆可顯著提升，帶動國內太陽光電產業景氣的成長。未來預期德國削減補貼時，模組和矽晶圓的價格可以同時下降，讓低成本以及高效率的製造商進而保有較佳的利潤率。

(3) 太陽能電源轉換器產品：

太陽能電源轉換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不是非常的成熟，除了電阻電容、PC 板、塑膠、金屬零件，皆可在台灣獲得以外，一些關鍵的零組件都是從國外進口。至於在下游方向，因為太陽能

電源轉換器已為成品，所以多為經銷通路商及太陽能系統安裝商。

茲將其上、中、下游關聯列示如下圖：



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。

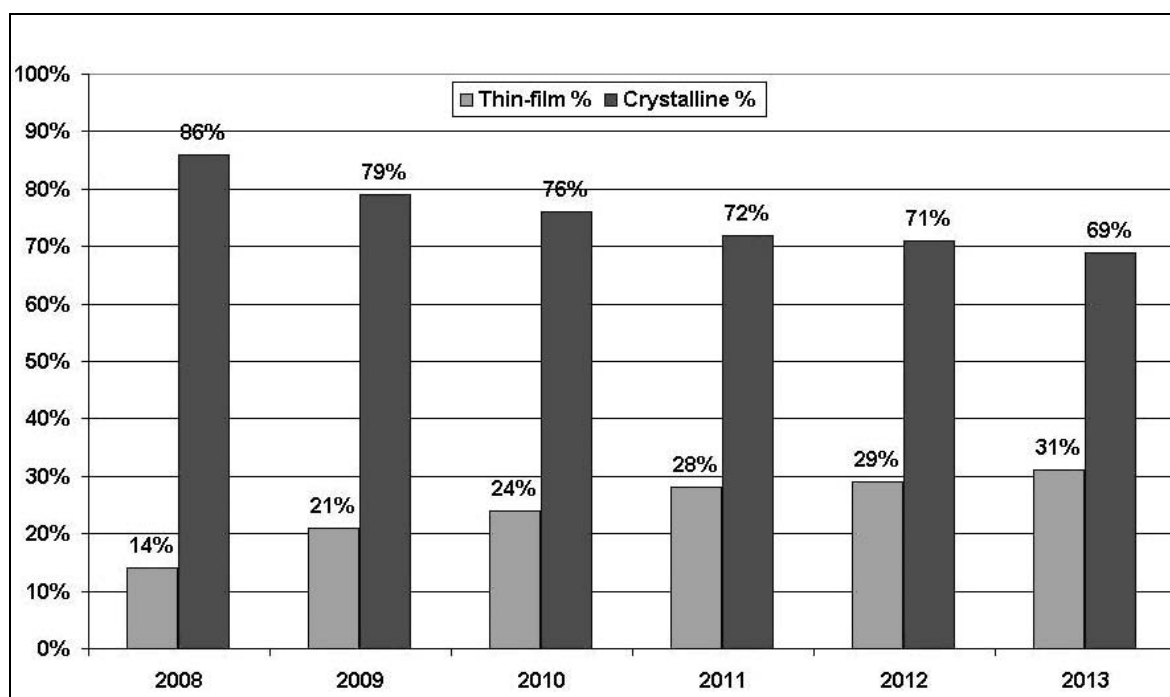
(2) 太陽能電池：

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，近年來市場佔有率卻遲遲無法成長，再加上矽原料產能開出，價格下跌，薄膜因為矽原料用量較少的優勢不再明顯，未來市占率可望進一步下降。而晶片型太陽能電池由於轉換效率高、老化率低、壽命長（實證壽命超過 20 年）等優勢，長期以來皆為市場主流，民國 98 年約占太陽能電池市場 79% 之比重（詳見圖一）。在兩種主要的晶片（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 15~17% 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。

目前主流的結晶矽晶片型技術，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目前主流晶圓厚度為 $180\sim 240\mu\text{m}$ ，希望有可能將厚度再減少至低於 $160\mu\text{m}$ ，進一步降低材料成本。以電池的結構來看，目前傳統結構單晶矽太陽能電池的轉換效率約為 16%~17.5%，多晶矽太陽能電池則約為 15%~16.5%。如果採用背接式電極(Back Contact)與選擇性射極(Selective Emitter)等新型結構轉換效率可再提升。

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。



圖一、薄膜與其他非結晶矽太陽能電池之市場佔有率（資料來源：Photovoltaics, Nov 2009）。

(3) 太陽能電源轉換器產品：

發展的趨勢是發展更高效率的轉換器，尤其是在有太陽能補助法案的國家，每一度太陽能所產生的電都可以替那個系統的所有者賺取收入，因此高效率的太陽能電源轉換器是一個發展的趨勢。

(4) 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。

在太陽能電池生產及銷售，其產業結構近年出現重大的變化。過去過去上、下游分工明確，但隨著許多模組廠轉型，朝上游原料－多晶矽發展，上下游關係漸趨模糊。茂迪也從專業的太陽能電池製造商，整合到下游模組的生產及銷售。民國 99 年本公司相繼購買 GE Energy 位於 Delaware 的太陽能電池模組製造廠，並和日本 Itogumi Construction Co., Ltd. 成立合資企業，在日本製造模組。不僅提升本公司在太陽能產業的垂直整合佈局，也持續為現有客戶提供彈性化服務。在茂迪光電事業部業務的領域之內，隨著部份歐美日大廠生產成本過高，及產業逐漸外移至亞洲地區，直接之競爭對象轉而和台灣及中國大廠競爭，例如昱晶、新日光與中國晶澳及無錫尚德。

就民國 98 年太陽能電池全球主要業者來看，以中國廠商及台灣廠商之成長速度最快，產出佔有率已達 50%。就個別廠商而言，在大量新進廠商加入生產銷售行列並且各既有大廠大幅擴充產出的情況下，民國 98 年本公司之產出成長 28.5%，市場佔有率為全球第十一名，顯示本公司優良之製造與產品競爭能力。民國 98 年整體而言，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。另外隨著平均單價持續下跌，促成產業汰弱留強加速進行，中下游太陽能電池與模組製造受到毛利壓縮，降低成本及推動電價性將會是維持相當獲利率的主要途徑。相信本公司往上下游整合成效已現，可以透過避免雙重邊際(double marginization)化而保持成本優勢。值此產業整併(consolidation)提早發生之際，茂迪以其堅強的實力與在產業先行者的地位，加上與各大整合性大廠或上下游夥伴的長期合作關係，更能發展出更緊密的合作關係與商業模式，共同攜手迎接太陽能發電成本與傳統電價相同(gird parity)的到來，共享無限商機。

太陽能電源轉換器產品部分，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。本公司最主要的競爭對手為 SMA、Fronius、Kaco、Xantrex。

(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	98 年度	當年度截至 99 年 3 月 31 日
研發發展費用	160,785	70,542

2. 九十八年度開發成功之技術或產品:

(1) 儀器事業部門:

A. 歐規含變壓器的太陽能電源轉換器

B. 1.4KW 中功率切換式電源供應器

(2) 光電事業部門:

A. 多晶矽原料裝填與晶片電阻率控制技術優化。

B. 大尺寸多晶矽錠製程技術開發與導入。

C. 多晶太陽能電池轉換效率提升至 16.5%。

D. 單晶太陽能電池轉換效率提升至 17.5%。

(3) 電力系統部門:

A. 完成 MW 級再生能源發電設備與台電供電系統併接運轉。

B. 整合 3G 無線通信平台與太陽能光電監控系統成功聯結。

(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。

(d) 提升太陽能電池技術銷售服務的強度與廣度, 提供客戶整體解決方案。

(e) 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。

(f) 加強產品技術與售後服務, 並利用現有產品技術領先與價格優勢擴大市場佔有率。

(g) 加強光電系統售後服務, 並利用現有品牌之優勢擴大市場佔有率。

(h) 積極擴張太陽能發電系統國內市場佔有率, 並逐步跨足海外市場。

(i) 強化規劃、設計及工程整合能力, 擴大爭取電廠專案及半額補助案。

(j) 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, 通過經濟規模降低成本。

(c) 積極導入生產自動化與資訊管理系統, 提高效率與品質。

(d) 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。

(e) 強化上游原料廠商合作, 建立策略夥伴關係, 確保原料成本最具競爭力。

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) 強化太陽能電廠系統設計與安裝之能力。
- (e) 根據獨立型、混合型與市電併聯型系統不同特性，建構標準化系統產品。
- (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) 建立售後服務系統，延伸品牌優勢。

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) 強化太陽能終端市場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。
- (e) 提昇產品品質，以建立公司自有品牌高品質之產品形象。
- (f) 強化太陽能電源轉換器產品區域銷售組合，並與區域領先之經銷通路商與系統安裝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. 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。
- (c) 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。
- (d) 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。
- (e) 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) 開發新結構高效率晶片型太陽能電池。
- (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。

(f) 致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。

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		年度	98 年		97 年	
			金額	%	金額	%
內 銷			974,486	6.40	1,660,425	7.26
外 銷	美 洲		4,037,181	26.53	8,661,263	37.89
	歐 洲		6,184,500	40.63	7,082,296	30.98
	亞 洲		3,985,395	26.19	5,248,479	22.96
	其 他		38,535	0.25	206,842	0.91
	小 計		14,245,611	93.60	21,198,880	92.74
合 計			15,220,097	100.00	22,859,305	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，民國98年全球太陽能市場規模約6.4GWp，準此，以茂迪民國98年產出達360MWp，全球占有率約5.6%，較民國97年3.5%小幅上升，但仍落後美國 First Solar，日本 Sharp 以及中國 Suntech 等專業整合性太陽能製造商。

B. 市場未來之供需狀況與成長性

在還沒有達到太陽能發電成本與傳統電價相同(grid parity)以前，太陽能發電的需求基本上是依賴於政府的補助政策的，一旦太陽能發電系統價格跌到一個程度，而來自於政府的收購電價補助收入的內部投資報酬率(IRR)上升到吸引人的程度，就會引發更多需求。雖然西歐各國，如德國，早已宣佈要逐步削減補助金額，但預估未來兩年設備價格滑落速度會大於補助款降低速度。再加上太陽能發電量佔總電力的比率仍偏低，即使是目前太陽能發電最普及的德國為例，其太陽能發電量也僅占全國總電力需求量的1.0%，可見市場的潛力依舊可觀。

隨著西歐各國規劃逐步調降收購電價，太陽能製造產業將外移到生產成本較低的地區，進而促使其他新興市場的發展，這將有助於太陽能製造及銷售廠商於各地區的合理分佈。相信市場規模日益擴大，更會加速產業策略合作與整併，整個市場的整合效益更會在市電併網 (grid parity) 達到最大效益。茂迪預測德國及日本等成熟的太陽能市場，在現有晶圓型電池作成發電系統下，有機會於民國100年時達到與傳統電價相同，未來5年也將會維持相當的成長，屆時商機將是無窮無盡。

(3) 太陽能電源轉換器產品

本公司現有兩系列的太陽能電源轉換器產品，一個系列主要是在歐洲銷售，另一個系列主要是在美國銷售。本公司主要是透過在台灣、歐洲、美國所配合的經銷通路商來銷售太陽能電源轉換器產品。本公司在太陽能電源轉換器產品上是一個新進者，所以在市場佔有率方面仍需努力。隨著環保意識的抬頭，相信本公司的太陽能轉換器產品也會跟隨著全球的太陽能產業一起成長。

3. 競爭利基

(1) 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。

(2) 先進之技術與設備

茂迪為產業先進技術導入之先驅者，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，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。

(3) 完整的垂直整合能力

具有完好的產業垂直整合布局，投資的美國多晶矽 (Polysilicon) 製造商 AE Polysilicon Corporation 預計民國 99 年開出產能，再加上本身具有長晶(Ingots Growth)和切晶(Wafer Slicing)的能力，可以充分掌握材料品質及成本上優勢。而在茂迪美國子公司(Motech Americas, LLC)及及日本子公司(Itogumi Motech Inc.)先後切入模組市場後，除了提供客戶更多彈性的服務，也在垂直整合的長期佈局戰略朝下游掌握需求端。

(4) 優異的市場地位(Market Power)

茂迪公司以其優異的市場地位，可以獲得供應商最好的支持與配合，生產出最具競爭優勢的產品，確保客戶的成功與業績成長，進而更進一步強化茂迪公司優異的市場地位。

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。
- * 國際化之經營團隊。

C. 具競爭力的原料來源

- * 長約比重低，能有彈性的從現貨市場取得低價原料。
- * 投資的 AE Polysilicon Corporation 採用 FBR 製程具有最佳的成本優勢。

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

- * 美國、日本、中國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. 整體太陽能光電產業面臨供過於求之壓力，平均銷售單價持續下滑，影響毛利率。
- B. 德國等主要市場補助政策向下修正。
- C. 中國新進者，為求週轉與存活，作價格競爭。
- D. 少數客戶可能無法度過產業整併期。

(3) 因應對策：

- A. 與供應商重議合約價格，保持成本優勢。
- 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，為各種產業的競合模式作好準備。

- 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

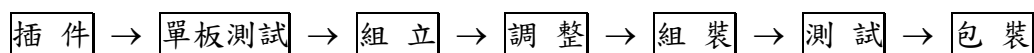
1. 主要產品之用途：

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	是將太陽光能轉換成電能的半導體元件，一般供應給模組製造客戶，作成標準模組或者建築整合型模組。另外也可以供應給特殊應用產品市場，例如離網型(off-grid)產品或者消費性產品。
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：

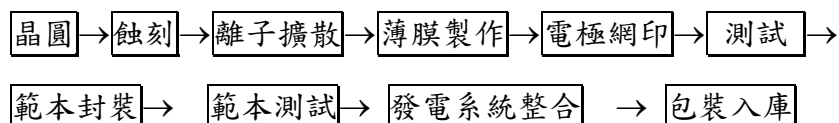
(1) 儀器事業部：

所有機種的製造流程如下：

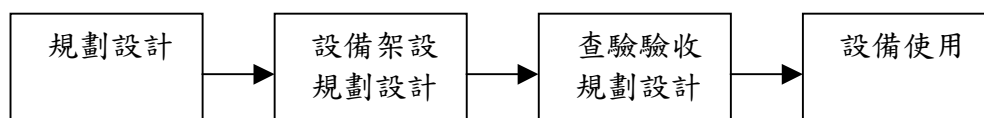


其中插件為外包作業,其餘皆在廠內完成。

(2) 光電事業部：



(3) 電力事業部：



(三) 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	鴻菲、龍懋、安富利	良好
機構材料	天元、國楨、陞富	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。主要供應廠商為伸浦實業、景懋光電等。

(四) 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	97年				98年				99年3月31日			
	名稱	金額	占當年度截至前一季度止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季度止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季度止進貨淨額比率[%]	與發行人之關係
1	G公司	2,383,508	13.97	—	R公司	1,537,360	13.16	—	R公司	362,276	13.32	—
2	S公司	1,576,279	9.24	—	L公司	1,061,194	9.08	—	O公司	352,226	12.95	—
3	R公司	1,271,285	7.45	—	O公司	1,015,841	8.69	—	B公司	222,590	8.19	—
4	S5公司	1,101,075	6.46	—	B公司	729,761	6.25	—	S公司	154,885	5.70	—
5	T1公司	1,082,692	6.35	—	S公司	665,733	5.70	—	Z公司	148,183	5.45	—
6	D1公司	981,579	5.75	—	S7公司	547,299	4.68	—	M公司	142,224	5.23	—
7	P公司	853,480	5.00	—	LS公司	497,884	4.26	—	N公司	94,530	3.48	—
8	E公司	724,474	4.25	—	Y公司	437,521	3.74	—	L公司	88,458	3.25	—
9	S3公司	571,167	3.35	—	D1公司	432,707	3.70	—	W公司	75,586	2.78	—
10	S6公司	483,983	2.84	—	G公司	375,522	3.21	—	G公司	75,397	2.77	—
	其他	6,026,835	35.34		其他	4,385,100	37.53		其他	1,002,745	36.88	
	進貨淨額	17,056,357	100		進貨淨額	11,685,922	100		進貨淨額	2,719,100	100	

增減變動原因：配合業務發展需求

(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	97年				98年				99年3月31日			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係	名稱	金額	占當年度截至前一季止銷貨淨額比率〔%〕	與發行人之關係
1	S公司	3,639,035	15.92	—	S1公司	2,554,706	16.79	—	B公司	564,413	11.48	—
2	G公司	3,266,101	14.29	—	S4公司	1,263,479	8.30	—	S1公司	538,149	10.95	—
3	S1公司	1,754,034	7.67	—	S5公司	1,092,098	7.18	—	A公司	457,779	9.32	—
4	A公司	1,461,760	6.39	—	S3公司	1,042,104	6.85	—	D公司	414,404	8.43	—
5	E公司	1,346,077	5.89	—	B公司	981,949	6.45	—	S4公司	391,821	7.94	—
6	S3公司	1,269,066	5.55	—	A公司	720,707	4.74	—	S3公司	390,358	7.95	—
7	S2公司	1,258,195	5.50	—	C公司	652,721	4.29	—	S6公司	299,626	6.10	—
8	A1公司	787,214	3.44	—	G公司	646,858	4.25	—	S7公司	166,523	3.39	—
9	T2公司	753,544	3.30	—	A1公司	582,702	3.83	—	A1公司	144,983	2.95	—
10	G1公司	674,047	2.95	—	D公司	490,644	3.22	—	E公司	111,452	2.27	—
	其他	6,650,232	29.10		其他	5,192,129	34.10		其他	1,433,657	29.22	
	銷貨淨額	22,859,305	100		銷貨淨額	15,220,097	100		銷貨淨額	4,913,165	100	

增減變動原因：配合業務發展需求

(五) 最近二年度生產量值表：

單位：新台幣仟元

生產量值 主要商品	98年度			97年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
儀器設備(台)	9,000	6,640	45,239	9,000	9,085	49,874
太陽能電力轉換器(台)	6,000	3,672	114,700	4,634	2,370	77,505
太陽能電池(仟片)	100,027	86,463	13,186,997	89,099	83,689	19,769,118
太陽光電系統(KW)	756	756	245,043	526	440	120,772
其他	—	—	—	—	—	—
合計	—	—	13,591,979	—	—	20,017,269

(六) 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	98 年度				97 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
儀器設備(台)	3,895	40,658	3,110	41,306	3,016	28,739	5,925	85,150
太陽能電力轉換器(台)	35	1,482	3,310	153,549	118	4,273	1,714	80,957
太陽能電池(仟片)	4,162	654,520	81,816	13,751,088	5,971	1,465,047	76,409	20,948,292
太陽光電系統(KW)	736	247,885	20	11,461	440	120,772	—	—
其 他	—	29,941	—	288,207	—	41,594	—	84,481
合 計	—	974,486	—	14,245,611	—	1,660,425	—	21,198,880

三、最近二年度從業員工人數

99 年 3 月 31 日

年 度		97 年度	98 年度	99 年度截至 3 月 31 日
員 工 人 數	管理人員	100	107	113
	技術人員	218	246	373
	行政人員	102	128	131
	作業人員	895	1235	1185
	合 計	1315	1716	1810
平均年歲		30.38	30.84	30.78
平均服務年資		2.87	3.08	2.82
學 歷 分 布 比 率	博士	0.69%	0.74%	0.83%
	碩士	8.91%	9.27%	9.06%
	大專	63.36%	63.62%	63.49%
	高中	26.81%	26.18%	26.45%
	高中以下	0.23%	0.19%	0.17%

四、環保支出資訊：

本公司民國 98 年度及截至年報刊印日止，無污染環境所引發之任何費用。

本公司雖有部分產品銷售歐洲地區，會涉及歐盟環保指令之相關規範；但自 94 年度起，已積極對相關產品進行檢討改善，以符合 ROHS 以及 REACH SVHC 之相關規範。

本公司致力於推廣潔淨能源，促進地球永續發展，並於民國 98 年 4 月份取得 REACH-SVHC 證書。此次全系列產品(IS125, AS125, IM125, IM150, IM156, IM156B3, IS156, IS156B3, AS156, AS156B3)為全台第一家通過德國萊因(TUV)REACH-SVHC 測試並取得證書之太陽能產業，標誌著茂迪公司對環境的持續關注，並有利於對歐洲市場的業務推廣。並將證書登錄在 TUV 之全球認證網站中(TUVdotCOM)，提供給全球客戶與供應商搜尋。

五、勞資關係

1. 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) 本公司公司持續推動多樣化的員工福利措施，也維持與員工雙向暢通的溝通管道，提供員工一個兼具成長、挑戰且和諧的工作環境。
- (3) 本公司重視員工溝通：為維持與員工順暢的雙向溝通管理與交流，定期舉辦常日班及輪班員工溝通月會、「勞資會議」，透過每月的溝通會議讓員工能及時瞭解公司營運現況及各部門推行工作重點。茂迪公司並於各廠區設置「員工意見箱」、「CEO 電子信箱」讓員工可以反應各種意見，負責人員會定時彙整並公開回覆處理狀況。除此之外，各地的員工都可以透過閱讀公司定期發行的「茂迪人月刊」與「向日葵電子報」，藉以了解各項公司與員工活動的脈動。

2. 目前及未來可能之因應措施：

- (1) 充份遵循勞工法令。
- (2) 持續維持開放、坦誠之勞資溝通與申訴管道。

3. 目前及未來可能發生之損失金額：本公司勞資關係正常和諧，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	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	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	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	中國信託商業銀行及台北富邦商業銀行等 14 家銀行聯貸	自首次動用日起至屆滿五年之日	充實營運資金及購置機器設備	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
長期供貨合約	DC Chemical	98/01/01~105/12/31	原料採購	無
認股協議	台灣積體電路製造股份有限公司	98/12/09	台積公司透過私募取得茂迪股權 20%	無

註一:本公司之半年度及年度合併財務報表於授信合約存續期間,其財務比率應符合下列規定:

- 流動比率(流動資產/流動負債):不得低於百分之一百(100%)。
- 負債比率(負債總額/有形淨值):不得高於百分之一百二十(120%)。
- 利息保障倍數 $[(\text{稅前淨利} + \text{折舊} + \text{攤銷} + \text{利息費用}) \div (\text{利息費用})]$:不得低於 5 倍。
- 有形淨值(淨值-無形資產):不得低於新臺幣壹佰億元(NT\$10,000,000,000)整。

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

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 99年3月31日 財務資料	
	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度		
流動資產	2,123,816	4,484,778	10,136,414	10,816,279	8,795,741	13,767,927	
基金及投資	93,097	98,799	306,066	1,045,889	2,919,527	3,285,079	
固定資產(註2)	1,016,459	2,603,988	2,921,139	3,749,677	4,147,223	4,451,583	
無形資產	1,707	8,164	7,483	-	-	-	
其他資產	136,880	1,854,722	4,202,299	5,084,482	4,553,461	4,500,101	
資產總額	3,371,959	9,050,451	17,573,401	20,696,327	20,415,952	26,004,690	
流動負債	分配前	768,417	1,269,456	1,883,916	1,989,727	2,690,044	1,758,563
	分配後	1,248,927	2,800,292	3,497,449	2,738,760	尚未分配	尚未分配
長期負債	73,933	2,075,720	2,141,071	4,661,310	4,809,892	4,797,163	
其他負債	24,702	145,737	135,182	197,827	134,458	128,665	
負債總額	分配前	867,052	3,490,913	4,160,169	6,848,864	7,634,394	6,684,391
	分配後	1,347,562	5,021,749	5,773,702	6,848,864	7,634,394	尚未分配
股本	838,908	1,440,403	2,061,476	2,495,401	3,011,473	3,765,237	
資本公積	411,404	1,651,393	8,332,149	8,332,677	8,443,281	13,932,922	
保留盈餘	分配前	1,253,600	2,468,427	3,019,447	2,978,488	1,402,654	1,710,642
	分配後	210,520	577,251	976,745	1,730,100	尚未分配	尚未分配
金融商品未實現損益	-	352	1,462	11,731	7,517	8,660	
累積換算調整數	995	1,914	5,887	29,166	(83,367)	(97,162)	
未認列為退休金成本之淨損失	-	(2,951)	(7,189)	-	-	-	
股東權益總額	分配前	2,504,907	5,559,538	13,413,232	13,847,463	12,781,558	19,320,299
	分配後	2,024,397	4,028,702	11,799,699	13,214,361	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99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 99年3月31日 財務資料
	94年度	95年度	96年度	97年度	98年度	
營業收入	4,304,235	8,099,491	15,577,559	22,859,305	15,220,097	4,919,933
營業毛利	1,441,405	2,480,433	2,990,699	3,359,910	706,795	682,793
營業損益	1,203,244	2,177,620	2,431,040	2,626,272	173,981	451,949
營業外收入及利益	77,626	136,143	255,075	179,212	147,828	61,735
營業外費用及損失	114,251	51,212	227,315	434,875	98,727	165,364
繼續營業部門 稅前損益	1,166,619	2,262,551	2,458,800	2,370,609	223,082	348,320
繼續營業部門 損益	1,159,427	2,257,907	2,442,196	2,302,355	131,648	307,988
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	1,159,427	2,257,907	2,442,196	2,302,355	131,648	307,988
每股盈餘 (追溯調整後)	5.81	10.93	8.66	7.70	0.44	0.88

註1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。截至99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
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、陳玫燕 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、陳玫燕 會計師	修正式 無保留意見
97年	安侯建業會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	修正式 無保留意見
98年	安侯聯合建業會計師事務所	張嘉信、楊美雪 會計師	修正式 無保留意見

2. 最近更換會計師原因：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。
- (4) 97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、楊美雪會計師查核簽證。

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 99 年 3 月 31 日	
		94 年度	95 年度	96 年度	97 年度	98 年度		
財務結構 (%)	負債占資產比率	22.54	38.57	23.67	33.09	37.39	25.70	
	長期資金占固定資產比率	253.71	293.21	532.47	493.61	424.17	541.77	
償債能力 %	流動比率	315.09	353.28	538.05	543.61	326.97	782.91	
	速動比率	99.72	215.06	355.78	366.07	223.98	666.49	
	利息保障倍數	341.62	66.42	27.73	20.83	3.26	20.93	
經營能力	應收款項週轉率 (次)	14.29	11.86	14.35	17.33	7.75	7.75	
	平均收現日數	26	30.78	25.44	21.06	47.09	47.11	
	存貨週轉率 (次)	4.04	4.61	5.99	6.46	5.46	8.68	
	應付款項週轉率 (次)	14.01	21.37	28.23	27.73	15.33	15.79	
	平均銷貨日數	90	79.19	60.93	56.50	66.86	42.04	
	固定資產週轉率 (次)	4.83	4.47	5.64	6.85	3.85	1.14	
	總資產週轉率 (次)	1.33	1.30	1.17	1.19	0.74	0.21	
獲利能力	資產報酬率 (%)	43.60	36.77	18.86	12.50	1.00	1.39	
	股東權益報酬率 (%)	60.30	56.00	25.74	16.89	0.99	1.92	
	占實收資本比率 (%)	營業利益	141.27	151.18	117.93	110.84	5.78	12.00
		稅前純益	139.06	157.08	119.27	95.00	7.41	9.25
	純益率 (%)	26.94	27.88	15.68	10.07	0.86	6.26	
	每股盈餘 (元)	5.81	10.93	8.66	7.70	0.44	0.88	
現金流量	現金流量比率 (%)	46.88	114.64	-	117.16	50.66	64.33	
	現金流量允當比率 (%)	47.76	51.93	17.98	35.62	34.56	-	
	現金再投資比率 (%)	5.65	13.25	-	4.37	3.03	-	
槓桿度	營運槓桿度	1.25	1.21	1.09	1.33	19.86	3.21	
	財務槓桿度	1.00	1.02	1.04	1.05	2.31	1.04	

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。

1. 流動比率及速動比率降低：主係本期現金及存貨之期末餘額因本年度營收下降及降低庫存所致。
2. 利息保障倍數降低：主係本公司 98 年上半年度受全球金融風暴影響太陽能產品市場銷售狀況，導致稅前息前純益較前一年度大幅減少，故利息保障倍數較前一年度降低
3. 應收款項週轉率減少及平均收現日數增加：主係因上半年受景氣影響致營收下滑 33%，及期末應收帳款增加 61%所致。
4. 應付款項週轉率減少：主係原料採購減少所致。
5. 固定資產週轉率減少：主係營收減少及固定資產增加所致。
6. 總資產週轉率減少：主係營收減少所致。
7. 獲利能力：資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益占實收資本比率及純益率等財務指標較前一年度下降，主係 98 年上半年度太陽能電池市況反轉，營收較前一年度減少，致使整體獲利能力指標較前一年度下降。
8. 現金流量比率、現金流量允當比率及現金再投資比率減少：主係 98 年營業活動現金流入減少所致。
9. 槓桿度增加：主係 98 年度營業利益減少所致

註 1：各年度財務資料均經會計師查核簽證。截至 98 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

董事會造送本公司九十八年度財務報表暨合併財務報表，業經安侯建業聯合會計師事務所張嘉信會計師及楊美雪會計師查核竣事，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

本公司九十九年股東常會

茂迪股份有限公司

監察人：李智貴



監察人：呂明孝



監察人：黃少華



中 華 民 國 九 十 九 年 三 月 八 日

四、最近年度財務報表



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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九十八年及九十七年十二月三十一日之資產負債表，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之損益表、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九十八年及九十七年十二月三十一日採權益法評價之部分長期股權投資分別為1,421,580千元及391,492千元，佔資產總額分別為6.96%及1.89%，其於民國九十八年度及九十七年度認列之投資損失分別為115,468千元及21,410千元，佔稅前淨利分別為(51.8)%及(0.9)%，暨財務報表附註十一部分轉投資事業相關資訊，係依據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九十八年及九十七年十二月三十一日之財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之經營成果與現金流量。

民國九十八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。

如財務報表附註三所述，茂迪股份有限公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成民國九十七年度本期淨利減少335,372千元，已追溯調整之每股盈餘減少1.12元。

茂迪股份有限公司業已編製民國九十八年度及九十七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。

安侯建業聯合會計師事務所

張嘉信

會計師：

張嘉信



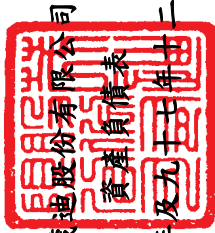
楊美雪

楊美雪



證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號

民國九十九年二月五日



茂越股份有限公司

資產負債表

民國九十八年及九十九年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%
資產：				
流動資產：				
1100 現金及約當現金(附註四(一))	\$ 2,892,738	14	3,990,002	19
1310 公平價值變動列入損益之金融資產－流動(附註四(二))	-	-	277,179	1
1321 備供出售金融資產－流動(附註四(三))	606,435	3	1,381,634	7
1143 應收票據及帳款，減除備抵壞帳98年及97年分別為11,368千元及4,062千元	2,291,484	11	1,426,776	7
1153 應收帳款－關係人(附註五)	112,598	1	97,817	-
1190 其他金融資產－流動	822	-	4,719	-
1210 存貨(附註四(四))	2,267,280	11	3,053,610	15
1280 預付款項及其他流動資產	531,840	4	514,540	3
1286 遞延所得稅資產－流動(附註四(九))	92,577	-	70,002	-
	8,795,741	44	10,816,279	52
	2,919,527	14	1,045,889	5
流動資產合計				
採權益法之長期股權投資(附註四(五))				
1421 固定資產(附註六及七)：				
成本：				
1501 土地	96,263	-	27,823	-
1521 房屋及建築	836,881	4	802,583	4
1531 機器設備	4,775,688	23	3,583,799	17
1551 運輸設備	9,127	-	9,650	-
1561 辦公設備	37,095	-	27,796	-
1681 其他設備	755,877	4	626,648	3
	6,510,931	31	5,078,299	24
減：累積折舊	(2,559,506)	(12)	(1,615,266)	(7)
15x9 預付設備款及未完工程	195,798	1	286,644	1
1672 其他資產淨額	4,147,223	20	3,749,677	18
	45,632	-	64,552	-
1820 存出保證金	24,802	-	33,106	-
1830 遞延費用	181,417	1	188,980	1
1860 遞延所得稅資產－非流動(附註四(九))	1,275,813	6	1,593,026	8
1887 受限制資產－非流動(附註六及七)	3,025,797	15	3,204,818	16
1888 其他資產－其他(附註五)	4,553,461	22	5,084,482	25
	20,415,952	100	20,696,327	100
資產總計				
負債及股東權益：				
負債：				
98.12.31 金額 %	97.12.31 金額 %			
2100 短期借款(附註四(六))	\$ 900,000	4	150,000	1
2143 應付票據及帳款	1,091,374	5	797,382	4
2150 應付關係人款(附註五)	2,246	-	3,250	-
2170 應付費用及其他流動負債(附註五)	653,107	3	995,778	5
2272 一年內到期之長期借款(附註四(七)及六)	43,317	-	43,317	-
	2,690,044	12	1,989,727	10
流動負債合計				
2421 長期負債：				
長期借款－減除一年內到期部份(附註四(七)及六)	4,809,892	24	4,661,310	23
其他負債：				
應計退休基金負債(附註四(八))	7,112	-	15,076	-
其他負債－其他	127,346	1	182,751	1
	134,458	1	197,827	1
	7,634,394	37	6,848,864	34
其他負債合計				
負債合計				
3110 普通股本	3,011,473	15	2,495,401	12
32XX 資本公積	8,443,281	41	8,332,677	40
保留盈餘：				
法定盈餘公積	908,286	5	678,263	3
未分配盈餘	494,368	2	2,300,225	11
	1,402,654	7	2,978,488	14
股東權益其他調整項目：				
累積換算調整數	(83,367)	-	29,166	-
備供出售金融資產未實現損益	7,517	-	11,731	-
	(75,850)	-	40,897	-
	12,781,558	63	13,847,463	66
股東權益合計				
重大承諾事項及或有事項(附註七)				
負債及股東權益總計				
	\$ 20,415,952	100	20,696,327	100

(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：沈楨林

茂迪股份有限公司

損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 16,027,143	105	23,065,224	101
4170 減：銷貨退回	(726,380)	(5)	(181,937)	(1)
4190 銷貨折讓	(80,666)	-	(23,982)	-
營業收入淨額(附註五)	15,220,097	100	22,859,305	100
5110 營業成本(附註四(四)及五)	(14,523,899)	(95)	(19,491,020)	(86)
5920 聯屬公司間已(未)實現利益(附註五)	10,597	-	(8,375)	-
5910 營業毛利	706,795	5	3,359,910	14
營業費用：				
6100 推銷費用	(146,532)	(1)	(169,013)	(1)
6200 管理費用	(225,497)	(1)	(334,888)	(1)
6300 研究發展費用	(160,785)	(1)	(229,737)	(1)
	(532,814)	(3)	(733,638)	(3)
營業淨利	173,981	2	2,626,272	11
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	8,344	-	125,564	1
7121 採權益法認列之投資收益(附註四(五))	80,602	1	-	-
7130 處分固定資產利益	-	-	1,840	-
7140 處分投資利益	7,953	-	5,345	-
7160 兌換利益，淨額	31,419	-	-	-
7310 金融資產評價利益，淨額(附註四(二))	1,782	-	-	-
7320 金融負債評價利益(附註四(二))	-	-	14,182	-
7480 什項收入(附註五)	17,728	-	32,281	-
	147,828	1	179,212	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(98,591)	(1)	(119,531)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	-	-	(92,926)	-
7530 處分固定資產損失	(136)	-	-	-
7560 兌換損失，淨額	-	-	(192,393)	(1)
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	-	-	(18,876)	-
7880 什項支出	-	-	(11,149)	-
	(98,727)	(1)	(434,875)	(2)
7900 稅前淨利	223,082	2	2,370,609	10
8110 所得稅費用(附註四(九))	(91,434)	(1)	(68,254)	-
9600 本期淨利	\$ 131,648	1	2,302,355	10
	稅前	稅後	稅前	稅後
每股盈餘(附註四(十一))：(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.74	0.44	7.92	7.70
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.74	0.44	7.79	7.56

(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：沈楨林





茂迪股份有限公司

股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	保留盈餘						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
	普通 股	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			
民國九十七年一月一日期初餘額	\$ 2,061,476	8,332,149	434,044	685	2,584,718	5,887	(7,189)	1,462	13,413,232
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	244,219	-	(244,219)	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	(685)	685	-	-	-	-
股票股利	412,313	-	-	-	(412,313)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,443,096)	-	-	-	(1,443,096)
員工紅利	16,856	-	-	-	(140,470)	-	-	-	(123,614)
董事酬勞	-	-	-	-	(46,823)	-	-	-	(46,823)
員工認股權憑證轉換	4,756	528	-	-	(300,612)	-	-	-	5,284
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	-	-	-	-	23,279	-	-	(300,612)
外幣換算調整數變動數	-	-	-	-	-	-	7,189	-	23,279
未認列為退休金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	7,189	-	7,189
依持股比例認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	51	51
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	10,218	10,218
民國九十七年度淨利	-	-	-	-	2,302,355	-	-	-	2,302,355
民國九十七年十二月三十一日餘額	2,495,401	8,332,677	678,263	-	2,300,225	29,166	-	11,731	13,847,463
盈餘指撥及分配：									
法定盈餘公積	-	-	230,023	-	(230,023)	-	-	-	-
股票股利	499,355	-	-	-	(499,355)	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(749,033)	-	-	-	(749,033)
員工紅利	12,821	103,110	-	-	-	-	-	-	115,931
員工認股權憑證轉換	3,896	336	-	-	(459,094)	-	-	-	4,232
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	-	-	-	-	(112,533)	-	-	(459,094)
外幣換算調整數變動數	-	-	-	-	-	-	-	(97)	(112,533)
依持股比例認列之備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(97)	(97)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	(4,117)	(4,117)
未依持股比例認列之資本公積	-	7,158	-	-	-	-	-	-	7,158
民國九十八年度淨利	-	-	-	-	131,648	-	-	-	131,648
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 3,011,473	8,443,281	908,286	-	494,368	(83,367)	-	7,517	12,781,558



董事長：左元準



經理人：左元準



會計主管：沈楨林

(請詳閱後附財務報表附註)



民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位:新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量:		
本期淨利	\$ 131,648	2,302,355
調整項目:		
折舊	960,878	726,468
各項攤提	14,457	5,523
各項攤提帳列利息費用	4,800	10,900
處分投資利益	(7,953)	(5,345)
處分固定資產及其他損失(利益)	136	(2,095)
金融商品評價損失(利益)	(1,782)	4,694
固定資產轉列費用	238	-
採權益法認列之投資損失(收益)	(80,602)	92,926
受限制資產—非流動匯率評估數	-	(19,182)
長期借款匯率評估數	(6,000)	(4,100)
遞延所得稅費用(利益)	5,830	(97,816)
營業資產及負債之淨變動:		
公平價值變動列入損益之金融商品—流動	278,961	(221,907)
公平價值變動列入損益之金融負債—流動	-	(73,980)
應收票據及帳款	(864,708)	(314,322)
應收關係人款項	(14,781)	(97,047)
其他金融資產—流動	3,897	44,754
存貨	786,330	(117,198)
預付款項及其他流動資產	(64,684)	(32,349)
預付貨款	226,453	(627,366)
應付票據及帳款	293,992	227,184
應付費用及其他流動負債	(354,814)	479,314
應付關係人款	(1,004)	(21,495)
應計退休金負債	(7,964)	(4,216)
預收貨款	59,456	75,421
營業活動之淨現金流入	1,362,784	2,331,121
投資活動之現金流量:		
處分備供出售金融資產—流動債款	867,035	442,217
購入備供出售金融資產—流動債款	(88,000)	(1,580,000)
購置固定資產債款	(1,347,178)	(1,486,920)
處分固定資產債款	2,408	2,000
遞延費用增加數	(10,953)	(31,503)
受限制資產—非流動減少(增加)數	317,213	(45,491)
存出保證金減少(增加)數	18,920	(25,617)
長期股權投資增加	(2,378,444)	(1,109,202)
投資活動之淨現金流出	(2,618,999)	(3,834,516)
融資活動之現金流量:		
短期借款增加數	750,000	149,426
舉借長期借款數	530,000	4,617,100
償還長期負債數	(375,418)	(2,789,093)
存入保證金減少數	(830)	(963)
員工認股權轉換債款	4,232	5,284
發放員工現金紅利	-	(123,614)
發放董監酬勞	-	(46,823)
發放現金股利	(749,033)	(1,443,096)
融資活動之淨現金流入	158,951	368,221
本期現金及約當現金減少數	(1,097,264)	(1,135,174)
期初現金及約當現金餘額	3,990,002	5,125,176
期末現金及約當現金餘額	\$ 2,892,738	\$ 3,990,002
現金流量資訊之補充揭露:		
本期支付利息	\$ 95,242	123,590
本期支付所得稅	\$ 180,074	88,381
不影響現金流量之投資及融資活動:		
遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失變動數	\$ -	(14,672)
一年內到期之長期借款	\$ 43,317	43,317
累積換算調整數	\$ (112,533)	23,279
購置固定資產期末應付款	\$ 109,620	95,577
固定資產轉列長期股權投資	\$ -	574
依持股比例認列之金融資產評價變動數	\$ (97)	51
未依持股比例認列之資本公積	\$ 7,158	-
應付員工股票紅利轉增資	\$ 115,931	-
金融資產評價變動數	\$ (4,117)	10,218
存出保證金轉列固定資產	\$ -	5,869
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	\$ (459,094)	(300,612)

(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: 沈楨林



茂迪股份有限公司

財務報表附註

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

(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	太陽能電池及太陽能矽晶圓製造銷售
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

於民國九十八年及九十七年十二月三十一日本公司員工人數分別約為1,716人及1,315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。本公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」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

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出。成本採加權平均法計算，續後以成本市價孰低法評價，市價係以淨變現價值或重置成本為基礎。

自民國九十八年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，因產量較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本係採加權平均法計算，續後以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

另依據財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」規定，固定製造費用應平均分攤至全年估計量，若各期中期間產量有波動時，其所產生之成本差異予以遞延。

(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。

本公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司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，並於每會計年度及每季終了時，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得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。若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若差額至零仍有差額時，應將差額列為非常損益。

(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。

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。本公司每年評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

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。

(十二)衍生性金融商品及避險

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。

(十三)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。

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。

(十四)股份基礎給付交易

本公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理採用內含價值法認列及衡量。

1.權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。

- 2.現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
- 3.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
- 4.本公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

(十五)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。

(十六)員工紅利及董監酬勞

本公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

(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。

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。民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，視為全部發行股票紅利，以資產負債表日之股價計算可發行股數之方式計算之。

三、會計變動之理由及其影響

本公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文，依該公報規定之衡量基礎，對本公司民國九十八年度之財務報表並無重大影響。

本公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成民國九十七年度本期淨利減少335,372千元，已追溯調整之每股盈餘減少1.12元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
現金	\$ 2,235	2,195
支票及活期存款	1,552,913	1,834,765
定期存款	<u>1,337,590</u>	<u>2,153,042</u>
	<u>\$ 2,892,738</u>	<u>3,990,002</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產—流動：		
受益憑證—債券型基金	\$ -	<u>277,179</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司於民國九十八年度及九十七年度認列公平價值變動列入損益之金融資產及負債淨(損)益明細如下：

	98年度	97年度
金融資產評價利益(損失)：		
受益憑證－債券型基金	\$ 492	1,818
外幣選擇權合約	-	3,296
遠期外匯合約	<u>1,290</u>	<u>(23,990)</u>
	<u>\$ 1,782</u>	<u>(18,876)</u>
金融負債評價利益－換匯換利合約	<u>\$ -</u>	<u>14,182</u>

(三)備供出售金融資產－流動

其明細如下：

	98.12.31	97.12.31
受益憑證－債券型基金	<u>\$ 606,435</u>	<u>1,381,634</u>

(四)存 貨

其明細如下：

	98.12.31	97.12.31
製成品	\$ 1,058,673	1,320,463
減：備抵損失	<u>(262,804)</u>	<u>(111,601)</u>
小 計	<u>795,869</u>	<u>1,208,862</u>
在製品	654,259	1,268,445
減：備抵損失	<u>(46,271)</u>	<u>(55,074)</u>
小 計	<u>607,988</u>	<u>1,213,371</u>
原物料	807,292	575,755
減：備抵損失	<u>(37,541)</u>	<u>(8,401)</u>
小 計	<u>769,751</u>	<u>567,354</u>
商 品	81,075	8,460
減：備抵損失	<u>(32,838)</u>	<u>(232)</u>
小 計	<u>48,237</u>	<u>8,228</u>
在途原料	<u>45,435</u>	<u>55,795</u>
	<u>\$ 2,267,280</u>	<u>3,053,610</u>

本公司民國九十八年度及九十七年度認列之存貨相關費損(其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為204,147千元及132,000千元)分別為238,540千元及119,106千元。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(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>98.12.31</u>			<u>98年度</u>
	<u>持股比例</u>	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資收益</u> <u>(損失)</u>
Think Global Enterprises Limited	100.00 %	\$ 333	25,946	(9,961)
Power Islands Limited	100.00 %	3,618,176	2,802,339	88,524
廣閱科技股份有限公司	42.79 %	95,821	91,242	2,039
		<u>\$ 3,714,330</u>	<u>2,919,527</u>	<u>80,602</u>
<u>被投資公司</u>	<u>97.12.31</u>			<u>97年度</u>
	<u>持股比例</u>	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資損失</u>
Think Global Enterprises Limited	100.00 %	\$ 333	36,491	(14,419)
Power Islands Limited	100.00 %	1,264,013	951,537	(62,587)
廣閱科技股份有限公司	51.03 %	71,540	57,861	(15,920)
		<u>\$ 1,335,886</u>	<u>1,045,889</u>	<u>(92,926)</u>

1. Power Islands Limited於民國九十八年度及九十七年度以現金增資發行新股，分別為美金70,200,000元及美金33,500,000元。本公司按原持股比例認購，折合新台幣分別為2,354,163千元及1,085,662千元。
2. 本公司分別於民國九十八年度及九十七年度投資廣閱科技股份有限公司24,281千元及23,540千元，並於九十八年度及九十七年度認列未按持股比例認購產生之股東權益調整數分別為7,158千元及2,860千元，列於資本公積項下。
3. 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。茂迪(寧波)貿易有限公司於民國九十八年度經董事會決議解散，截至民國九十八年十二月三十一日止，尚未完成清算程序。
4. 本公司於民國九十八年度及九十七年度經由Power Islands Limited轉投資茂迪(蘇州)新能源有限公司，投資金額分別為美金20,000,000元及美金13,527,334元，折合新台幣分別為676,820千元及425,331千元(包含以機器設備574千元及雜項購置255千元投資)。
5. 本公司分別於民國九十八年度及九十七年度經由Power Islands Limited投資設立於英屬維京群島之Cheer View Investment Limited，轉投資AE Polysilicon Corporation之可轉換特別股，分別計美金50,000,000元(折合新台幣1,670,797千元)及美金20,000,000元(折合新台幣661,160千元)。此項可轉換特別股之表決權與普通股同。於民國九十八年度及九十七年度未依持股比例認購新股，因而認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值調整，於民國九十八年度調減保留盈餘459,094千元；民國九十七年度則沖減資本公積2,860千元及保留盈餘300,612千元。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

6.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。

7.本公司於民國九十八年度經由Power Islands Limited轉投資蘇州茂迪電子有限公司計美金200,000元，折合新台幣6,546千元。

(六)短期借款

其明細如下：

<u>借款性質</u>	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
信用借款	\$ <u>900,000</u>	<u>150,000</u>

民國九十八年度及九十七年度之借款年利率分別約為0.83%~2.63%及2.31%~5.921%。另於民國九十八年及九十七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5,254,700千元及4,019,232千元。

(七)長期借款

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
聯合授信借款	\$ 4,719,900	4,528,000
抵押及信用借款	<u>133,309</u>	<u>176,627</u>
	4,853,209	4,704,627
減：一年內到期部份	<u>(43,317)</u>	<u>(43,317)</u>
	\$ <u>4,809,892</u>	<u>4,661,310</u>

1.聯合授信借款

其明細如下：

<u>銀行名稱</u>	<u>借款性質</u>	<u>借款期間</u>	<u>借 款 餘 額</u>		<u>備 註</u>
			<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>	
中國信託銀行等 十四家銀行	聯合授信借款	97.10.1~ 102.9.30	\$ <u>4,719,900</u>	<u>4,528,000</u>	100/4/1需償還399,900千元，以後每屆滿六個月平均攤還864,000千元。

民國九十八年度及九十七年度之年利率區間分別約為1.1977%~3.0264%及1.9937%~3.0264%，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為1,280,100千元及1,472,000千元。

(1)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：

A.總授信額度：34億元。

B.授信期間自首次動用日起至屆滿三年之日(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)

C. 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(於該期期滿時動用額度不得超過27億2千萬元)，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。

D. 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。本公司於借款期間上述財務比率皆符合聯合授信合約規定。

本公司於民國九十七年十一月十日已全數提前清償此聯貸案之貸款。

(2) 本公司於民國九十七年七月四日與中國信託商業銀行等十四家銀行簽訂五年期聯合授信合約，合約重要約定如下：

A. 總授信額度：本合約之授信總額度為60億元整。各項授信額度為：

(a) 甲項授信額度：額度48億元整；甲項授信額度亦得以美金動用，但以美金動用之金額不得超過US\$96,000,000整，且以新臺幣及美金動用之金額合計不得超過48億元整；借款人得循環動用甲項授信額度。

(b) 乙項授信額度：額度12億元，借款人不得循環動用乙項授信額度。

B. 授信期間均自首次動用日起屆滿五年之日止，但借款人如未於本合約簽約日起三個月內為首次動用者，則授信期限應自該三個月期間屆滿之日起算五年。以新台幣動用時，每筆借款期間為90天、180天或經管理銀行同意且符合市場慣例且未逾180天之其他天期；以美金動用時，每筆借款期間為三個月、六個月或經管理銀行同意且符合市場慣例且未逾六個月之其他天期；且借款到期日未逾授信期限。

C. 授信額度之取消及遞減：

(a) 甲項授信額度應於首次動用日起算三十個月之日及嗣後每滿六個月之日共分六期遞減，其中第一期遞減百分之十(10%)，第二期至第六期每期各遞減百分之十八(18%)。甲項授信額度依本項約定遞減時，各相關聯合授信銀行於甲項授信額度之承諾額度應按相同比例減少。甲項授信額度依本項約定遞減時，應以新臺幣表示其遞減之金額，如遞減後剩餘之甲項授信額度低於等值

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

US\$96,000,000時，(以額度遞減日為換算基準日)，借款人以美金動用之甲項授信額度金額即不得超過該等取消後之等值美金金額。

(b)乙項授信額度自首次動用日起算二十四個月，且得分次動用。乙項授信額度僅得於動用期限屆滿前動用之，未如期動用之額度，屆期自動取消，不得再行動用。

D.承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國九十七年十二月三十一日起至合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

(a)流動比率(流動資產／流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。

(b)負債比率(負債總額／有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

(c)利息保障倍數〔(稅前淨利＋折舊＋攤銷＋利息費用)／(利息費用)]：不得低於5倍。

(d)有形淨值(淨值－無形資產)：不得低於100億元。

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。本公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，上述財務比率皆符合聯合授信合約規定。

2.抵押及信用借款

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
			98年度	97年度	98.12.31	97.12.31	
上海銀行	抵押借款	94.11.2~ 101.11.2	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	\$ 30,000	40,000	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.2.27~ 102.2.27	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	23,214	30,357	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.3.14~ 102.3.14	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	20,429	26,714	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	96.11.16~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	3,000	4,000	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	97.4.17~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.82%~2.88%	35,333	47,111	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	信用借款	97.4.25~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.82%~2.88%	21,333	28,445	自借款日起每3個月平均攤還本金
					133,309	176,627	
減：一年內到期部分					(43,317)	(43,317)	
					\$ 89,992	133,310	

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，由銀行授予之長期抵押及信用借款額度尚未動支者皆為0千元。相關抵質押情形請詳附註六。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

3.於民國九十八年十二月三十一日，本公司長期借款未來償還期間及金額明細如下：

<u>期 間</u>	<u>金 額</u>
民國九十九年度	\$ 43,317
民國一〇〇年度	1,307,217
民國一〇一年度	1,771,318
民國一〇二年度	<u>1,731,357</u>
合 計	<u>\$ 4,853,209</u>

(八)職工退休金

1.本公司民國九十八年及九十七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>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,128)	(7,450)
非既得給付義務	<u>(42,485)</u>	<u>(36,765)</u>
累積給付義務	(57,613)	(44,215)
未來薪資增加之影響數	<u>(11,693)</u>	<u>(16,845)</u>
預計給付義務	(69,306)	(61,060)
退休基金資產公平價值	<u>42,801</u>	<u>30,472</u>
提撥狀況	(26,505)	(30,588)
未認列過渡性淨給付義務	6,121	6,802
未認列退休金損益	<u>13,272</u>	<u>8,710</u>
應計退休金負債	<u>\$ (7,112)</u>	<u>(15,076)</u>

2.本公司民國九十八年度及九十七年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 2,592	3,083
利息成本	1,527	1,825
資產實際報酬	(231)	(834)
攤銷數	<u>246</u>	<u>1,546</u>
淨退休金成本	<u>\$ 4,134</u>	<u>5,620</u>

3.民國九十八年及九十七年十二月三十一日退休金負債精算假設如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
折 現 率	2.25 %	2.50 %
長期薪資調整率	3.00 %	3.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25 %	2.50 %

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為19,212千元及10,907千元。

5.本公司民國九十八年度及九十七年度在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	\$ <u>37,018</u>	<u>26,670</u>

(九)所得稅

1.本公司營利事業所得稅稅率最高為百分之二十五，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月二十七日新公布之所得稅法修正條文，本公司目前適用之所得稅稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。

2.本公司民國九十八年度及九十七年度所得稅費用組成如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
當期所得稅費用	\$ (85,604)	(166,070)
遞延所得稅利益(費用)	<u>(5,830)</u>	<u>97,816</u>
所得稅費用	\$ <u>(91,434)</u>	<u>(68,254)</u>

上列遞延所得稅利益(費用)之組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
備抵存貨跌價損失	\$ 40,829	33,000
未實現兌換損益淨額	18,072	(6,015)
退休金費用超限數	(1,991)	(1,224)
依權益法認列長期股權投資損失(利益)淨額	(19,871)	23,231
未(已)實現銷貨毛利	(2,649)	2,094
未實現金融商品損失	-	(4,209)
投資抵減	32,894	127,790
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(58,293)	(84,148)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(9,783)	-
其他	<u>(5,038)</u>	<u>7,297</u>
	\$ <u>(5,830)</u>	<u>97,816</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

3.民國九十八年度及九十七年度損益表中所列稅前淨利依法定稅率計算之所得稅額與所得稅費用間之差異列示如下：

	98年度	97年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ (55,770)	(592,652)
證券交易停徵所得稅	2,111	1,336
增資擴展五年免稅	33,188	469,896
未分配盈餘加徵10%	(82,395)	(15,596)
期初遞延所得稅資產高低估數	13,897	-
以前年度所得稅高低估	(12,748)	-
投資抵減	87,695	138,513
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(58,293)	(84,148)
所得稅稅率變動影響數	(19,639)	-
其 他	520	14,397
	<u>\$ (91,434)</u>	<u>(68,254)</u>

4.民國九十八年及九十七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:

	98.12.31		97.12.31	
	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	\$ 379,454	75,891	175,308	43,827
聯屬公司未實現銷貨毛利	306	61	10,903	2,726
未實現兌換損失	71,537	14,307	-	-
投資抵減	49,912	49,912	19,281	19,281
其 他	11,589	2,318	31,730	7,933
備抵評價		(49,912)		-
淨流動遞延所得稅資產		92,577		73,767
流動遞延所得稅負債：				
未實現兌換利益	-	-	(15,060)	(3,765)
流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 92,577</u>		<u>70,002</u>
非流動遞延所得稅資產：				
退休金費用超限數	\$ 6,433	1,287	14,398	3,599
依權益法認列長期股權投資損失淨額	-	-	18,648	4,662
投資抵減	370,264	370,264	368,001	368,001
累積換算調整數	104,209	20,842	-	-
其 他	11	2	20	5
備抵評價		(195,668)		(187,287)
淨非流動遞延所得稅資產		196,727		188,980
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	(76,551)	(15,310)	-	-
非流動遞延所得稅資產淨額		<u>\$ 181,417</u>		<u>188,980</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

5.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。截至民國九十八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：

<u>申報年度</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後可抵減年度</u>
民國九十五年度(核定數)	\$ 49,912	民國九十九年度
民國九十六年度(申報數)	117,086	民國一〇〇年度
民國九十七年度(申報數)	165,483	民國一〇一年度
民國九十八年度(估計數)	87,695	民國一〇二年度
	<u>\$ 420,176</u>	

另，本公司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>98.12.31</u>	<u>97.12.31</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	494,368	2,300,225
	<u>\$ 494,368</u>	<u>2,300,225</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 43,961</u>	<u>32,829</u>

	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>23.29 %</u>	<u>8.66 %</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。

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九十五年度。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十)股東權益

1.普通股股本及增資案

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為3,500,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為301,147千股及249,540千股。另民國九十八年及九十七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。

本公司於民國九十七年五月二十七日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發199.62股，計41,231千股，並以員工紅利16,856千元轉增資配發新股1,686千股，合計增資429,169千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十七年八月一日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十八年六月十六日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發199.96股，計49,935千股，並以員工紅利115,931千元轉增資配發新股1,282千股，合計增資615,286千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十八年八月十五日，並已辦妥變更登記。

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。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日資本公積明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
普通股發行溢價	\$ 8,046,896	7,943,450
轉換公司債轉換溢價	389,227	389,227
長期股權投資採權益法認列資本公積	<u>7,158</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,443,281</u>	<u>8,332,677</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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(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。

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. 本公司分別於民國九十八年六月十六日股東常會及九十七年五月二十七日股東常會決議民國九十七年度及九十六年度盈餘分配，分派之每股股利、員工紅利及董監事酬勞，相關資訊如下：

	97年度	96年度
股票股利(1.9996元/股及1.9962元/股)	\$ 499,355	412,313
現金股利(2.9994元/股及6.9868元/股)	749,033	1,443,096
員工紅利—股票(依面額)	-	16,856
員工紅利—現金	-	123,614
董監事酬勞	-	46,823
	<u>\$ 1,248,388</u>	<u>2,042,702</u>

本公司於民國九十八年六月十六日之股東常會決議配發民國九十七年度員工股票紅利115,931千元、員工現金紅利215,301千元及董監事酬勞41,404千元，其中員工股票紅利115,931千元係以股東會決議日前一日考量除權除息之影響後之普通股收盤價90.42元為計算基礎。本公司已於民國九十七年度將前述之員工紅利及董監事酬勞以費用列帳。

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

本公司以民國九十八年度之稅後淨利乘上本公司預計配發之員工紅利分配成數16%及董監酬勞分配成數2%，並考量所得稅影響後，估計員工紅利金額為6,821千元，董監酬勞為853千元。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。本公司民國九十八年度之盈餘分配予員工之紅利及董監事酬勞之金額，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議於民國九十九年度召開後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。

5. 股份基礎給付交易

(1) 本公司截至民國九十八年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	權 益 交 割			
	九十一年員工 認股權計畫	九十二年員工 認股權計畫	九十四年員工認股權 計畫第一批	九十四年員工認股權 計畫第二批
給與日	92.02.12	93.04.23	95.06.14	95.12.19
給與數量	2,678	290	1,210	270
每股認購價格(元)(註)	\$ 10.0	13.1	224.2	206.2
合約期間	7 年	7 年	7 年	7 年
既得期間	於發行後屆滿 2~6年，每年可 分別行使20%	於發行後屆滿 2~6年，每年可 分別行使20%	於發行後屆滿2~6年， 每年可分別行使20%	於發行後屆滿2~6年， 每年可分別行使20%

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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	94年員工認股權 計畫第二批	94年員工認股權 計畫第一批	92年員工 認股權計畫
履約價格(元)	\$ 206.2	224.2	13.1
預期存續期間	7年	7年	7年
標的股票之現時價格(元)	\$ 388	710	86
給予日每股公平價值	\$ 265	470	19.99
預期波動率	86 %	95 %	43 %
預期股利率	1.72 %	1.95 %	5.80 %
無風險利率	2.23 %	2.02 %	2.00 %

(3)員工認股權計畫之相關資訊

	98年度		97年度	
	認股權數量	加權平均 履約價格(元)	認股權數量	加權平均 履約價格(元)
年初流通在外數量	2,051.6	\$ 186.11	2,774.2	\$ 182.51
本期給與數量	-	-	-	-
本期放棄數量	(154.0)	-	(247.0)	-
本期執行數量	(389.6)	11.35	(475.6)	11.11
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	1,508.0	204.69	2,051.6	186.11
期末累計已執行數量	2,539.0	10.99	2,149.4	10.92

(4)本公司截至民國九十八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98.12.31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)	98.12.31 股數(千股)	加權平均 行使價格(元)
92.02.12	\$ 10.0	60.0	0.12	10.0	60	10.0
93.04.23	13.1~15.8	58.0	1.31	13.1	-	13.1
95.06.14	224.2~273.2	1,150.0	3.45	224.2	230	224.2
95.12.19	206.2~251.5	240.0	3.96	206.2	48	206.2

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(5)本公司民國九十三年至九十五年，所發行之員工認股選擇權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，如採公平價值法民國九十八年度及九十七年度應認列之酬勞成本皆為91,464千元。如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
淨利	報表認列之本期淨利	\$ 131,648	2,302,355
	擬制本期淨利	63,050	2,220,037
基本每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	0.44	7.70
	擬制每股盈餘	0.21	7.39
稀釋每股盈餘(元)	報表認列之每股盈餘(稅後)	0.44	7.56
	擬制每股盈餘	0.21	7.26

(十一)每股盈餘

民國九十八年度及九十七年度，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

	<u>98年度</u>		<u>97年度</u>	
	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>	<u>稅前</u>	<u>稅後</u>
基本每股盈餘				
本期淨利	\$ <u>223,082</u>	<u>131,648</u>	<u>2,370,609</u>	<u>2,302,355</u>
加權平均流通在外股數	<u>300,426</u>	<u>300,426</u>	<u>299,189</u>	<u>299,189</u>
基本每股盈餘(元)	\$ <u>0.74</u>	<u>0.44</u>	<u>7.92</u>	<u>7.70</u>
稀釋每股盈餘				
本期淨利	\$ <u>223,082</u>	<u>131,648</u>	<u>2,370,609</u>	<u>2,302,355</u>
加權平均流通在外股數	300,426	300,426	299,189	299,189
認股權憑證	220	220	968	968
員工分紅	<u>1,724</u>	<u>1,724</u>	<u>4,283</u>	<u>4,283</u>
計算稀釋每股盈餘之加權平均 流通在外股數	<u>302,370</u>	<u>302,370</u>	<u>304,440</u>	<u>304,440</u>
稀釋每股盈餘(元)	\$ <u>0.74</u>	<u>0.44</u>	<u>7.79</u>	<u>7.56</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(十二)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.12.31			97.12.31		
	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	\$ 2,892,738	2,892,738	-	3,990,002	3,990,002	-
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	-	-	-	277,179	277,179	-
備供出售金融資產－ 流動	606,435	606,435	-	1,381,634	1,381,634	-
應收票據及款項 (含關係人)	2,404,082	-	2,404,082	1,524,593	-	1,524,593
其他金融資產－流動	822	-	822	4,719	-	4,719
存出保證金	45,632	-	45,632	64,552	-	64,552
受限制資產	1,275,813	1,275,813	-	1,593,026	1,593,026	-
金融負債：						
短期借款(含一年內到 期長期借款)	943,317	-	943,317	193,317	-	193,317
應付票據及款項 (含關係人)	1,093,620	-	1,093,620	800,632	-	800,632
應付費用及其他流動 負債	425,579	-	425,579	777,215	-	777,215
長期借款－減除一年 內到期部份	4,809,892	-	4,809,892	4,661,310	-	4,661,310

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。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據及帳款(含關係人)、其他金融資產－流動、短期借款(含一年內到期之長期借款)、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)存出保證金係預估其未來攸關價值與帳面價值相當，故以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

- (4)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。
- 3.本公司民國九十八年度及九十七年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益(損失)之金額分別為1,782千元及(4,694)千元。
- 4.本公司民國九十八年度及九十七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(4,117)千元及10,218千元。
- 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。

本公司持有外幣計價之資產及負債,使本公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險,本公司於民國九十八年十二月三十一日外幣每升(貶)一分將增加兌換利益(損失)金額:

美	金	\$	566.06
歐	元		405.22
日	幣		1,880.80

(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。本公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日應收款項餘額中分別有64.76%及67.98%係分別由其中四家及六家客戶組成,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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(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57,532千元。

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擇權及遠期外匯合約，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。

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)	"
蘇州茂迪電子有限公司(蘇州電子)	本公司間接投資之子公司
茂迪(蘇州)新能源有限公司(蘇州新能源)	"
茂迪(寧波)電子有限公司(茂迪寧波電子)	"
Cheer View Investment Limited (Cheer View)	"
AE Polysilicon Corporation (AE)	"
全體董事、監察人、總經理及副總經理	本公司主要管理階層

(二)與關係人之間之重大交易事項

1.進貨及應付帳款

於民國九十八年度及九十七年度本公司向關係人進貨及期末應付款項分別彙總如下：

	98年度		97年度	
	金額	佔本公司進貨淨額%	金額	佔本公司進貨淨額%
蘇州新能源	\$ 75,239	0.64	81,863	0.48
蘇州電子	2,318	0.02	-	-
Think Global	2,381	0.02	8,013	0.05
	<u>\$ 79,938</u>	<u>0.68</u>	<u>89,876</u>	<u>0.53</u>

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

上述與關係人發生之進貨均比照一般進貨條件辦理，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止因上述交易產生之應付關係人款項帳列明細如下：

	98.12.31	97.12.31
蘇州電子	2,246	-
Think Global	-	3,160
其 他	-	90
	\$ 2,246	3,250

2. 銷貨及應收帳款

本公司售予關係人之銷貨金額如下：

	98年度		97年度	
	金 額	估本公司 營業收入 淨 額 %	金 額	估本公司 營業收入 淨 額 %
		淨 額 %		淨 額 %
Think Global	\$ 6,216	0.04	11,947	0.05
蘇州新能源	415,122	2.73	102,723	0.45
蘇州電子	4,539	0.03	-	-
其 他	177	-	68	-
	\$ 426,054	2.80	114,738	0.50

因上述交易而產生之應收關係人款項帳列明細如下：

	98.12.31	97.12.31
Think Global	\$ -	2,354
蘇州新能源	109,093	94,649
蘇州電子	2,746	-
其 他	-	36
	\$ 111,839	97,039

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。

民國九十八年度及九十七年度因上述交易分別產生已實現銷貨毛利10,597千元及未實現銷貨毛利8,375千元，於民國九十八年及九十七年十二月三十一日認列之遞延貸項分別為306千元及10,903千元，列於應付費用及其他流動負債項下。

3. 應收代墊款

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司對Power Islands之應收代墊款如下：

	98.12.31	97.12.31
Power Islands	\$ 759	778

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4. 其他

- (1) 本公司於民國九十七年度透過Think Global為大陸孫公司茂迪寧波電子維修設備計68千元，列於「營業外收入及利益－什項收入」項下，截至民國九十七年十二月三十一日因上述交易產生之應收款項業已收訖。
- (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，另支付長期預付購料予AE，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。AE於民國九十七年底發行特別股，於民國九十七年十二月先匯回本公司原預付購料款美金15,000,000元。本公司於民國九十七年十二月二十四日匯出投資款美金20,000,000元取得特別股。於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司預付之長期購料款皆為494,745千元，列於其他資產－其他項下。
5. 綜上，於民國九十八年及九十七年十二月三十一日之應收關係人款項之明細彙總如下：

	98.12.31	97.12.31
應收關係人款項：		
應收帳款	\$ 111,839	97,039
應收代墊款	759	778
	\$ 112,598	97,817
	98.12.31	97.12.31
應付關係人款項：		
應付帳款	\$ 2,246	3,250

6. 主要管理階層薪酬總額

本公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	98年度	97年度
薪 資	\$ 20,345	59,205
獎金及特支費	5,545	5,960
員工紅利	836	32,338

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

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：

<u>抵質押資產</u>	<u>抵質押擔保標的</u>	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
機器設備及其他設備	長期借款	\$ 24,362	46,704
定期存單(列於受限制資產 —非流動項下)	購料保證	1,275,813	1,593,026
		<u>\$ 1,300,175</u>	<u>1,639,730</u>

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，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182,942千元及379,168千元。
- (二)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司為增購廠房及機器設備與廠商簽訂買賣契約總價款分別為2,009,562千元及1,233,341千元，尚未執行之金額分別為1,882,545千元及980,622千元。
- (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：

	<u>98.12.31</u>
99.1.1~99.12.31	\$ 11,354
100.1.1~100.12.31	11,354
101.1.1~101.12.31	11,354
102.1.1~102.12.31	11,354
103.1.1~103.12.31	11,354
104.1.1以後	70,481
	<u>\$ 127,251</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陸續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。其中，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100億元之太陽能矽晶圓原料，已陸續交易。本公司依購料合約規定由香港匯豐銀行出具購料保證，於民國九十八年及九十七年十二月三十一日分別提供1,275,813千元及1,593,026千元(新台幣1,265,026千元及美金10,000,000元)之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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(五)本公司於民國九十五年度起陸續與六家客戶簽定銷貨合約，合約期間為民國九十五年
至民國一百零四年，雙方約定每年依據合約約定之數量及價格銷售太陽能電池予該等
公司，並與其中兩家客戶於合約中約定買方可就賣方若有延遲交貨時，可求償延遲交
貨金額1%之賠償金。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國九十八年十二月九日董事會通過與台灣積體電路股份有限公司(以下簡
稱台積電公司)簽訂認股協議書，依據該認股協議書，台積電公司將認購本公司以私
募方式發行之普通股75,316千股，每股認購價額為82.70元，認購總金額為6,228,661千
元。本公司已於民國九十九年一月二十六日經股東臨時會通過此項私募現金增資發行
普通股票案。

(二)本公司於民國九十九年一月經由Power Islands Limited投資設立Noble Town Holdings
Co., Ltd.，轉投資Motech Americas LLC計美金7,000千元以生產太陽能電池模組。

十、其 他

用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98年度			97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		587,585	174,498	762,083	742,887	1,008,131	
勞健保費用		47,376	13,253	60,629	32,803	41,771	
退休金費用		30,144	11,008	41,152	22,673	32,290	
其他用人費用		22,061	4,436	26,497	18,121	21,647	
折舊費用		897,795	63,083	960,878	709,395	726,468	
攤銷費用		10,378	4,079	14,457	3,212	5,523	

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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

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	採權益法之長期股權投資	10,000	25,946	100 %	25,946	
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	109,115,958	2,802,339	100 %	2,802,339	
本公司	廣闊科技股份有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	8,558,750	91,242	42.79 %	91,242	
本公司	群益安穩基金	-	備供出售金融資產-流動	6,335,197	97,650	-	97,650	
本公司	富邦吉祥基金	-	備供出售金融資產-流動	668,360	10,029	-	10,029	
本公司	德盛大壩基金	-	備供出售金融資產-流動	9,307,903	111,568	-	111,568	
本公司	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	3,000,000	41,446	-	41,446	
本公司	復華有利基金	-	備供出售金融資產-流動	18,951,024	244,195	-	244,195	
本公司	統一強棒基金	-	備供出售金融資產-流動	1,881,759	30,083	-	30,083	
本公司	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產-流動	4,938,924	71,464	-	71,464	

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：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	Power Islands Limited	採權益法之長期股權投資	-	-	38,915,958	951,537	70,200,000	2,354,163	-	-	-	-	88,524	109,115,958	2,802,339
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	10,463,066	160,868	2,274,441	35,000	6,402,310	98,620	98,014	606	664	6,335,197	97,650
本公司	德盛大壩基金	備供出售金融資產-流動	-	-	15,167,020	181,340	-	-	5,859,117	70,169	69,535	634	1,103	9,307,903	111,568
本公司	復華債券基金	備供出售金融資產-流動	-	-	14,224,407	195,918	-	-	11,224,407	154,887	153,874	1,013	319	3,000,000	41,446
本公司	統一強棒基金	備供出售金融資產-流動	-	-	15,106,470	240,728	1,881,759	30,000	15,106,470	241,287	240,000	1,287	83	1,881,759	30,083
本公司	元大萬泰基金	備供出售金融資產-流動	-	-	20,723,787	299,019	1,592,699	23,000	17,377,562	251,221	247,623	3,598	1,087	4,938,924	71,464
本公司	德盛大壩基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	-	10,940,884	130,811	-	-	10,940,884	131,028	130,000	-	1,028	-	-
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	-	-	6,547,691	100,669	-	-	6,547,691	100,859	99,984	-	875	-	-
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	-	-	3,317,886	45,699	-	-	3,317,886	45,783	45,377	-	406	-	-

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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司間接投資之子公司	銷貨	415,122	2.73 %	60~90天	無顯著不同	60天	109,093	4.54 %	

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司間接投資之子公司	109,093	4.07	-	-	-	-

9.從事衍生性商品交易：無。

(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	本期期初	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞	控股公司	3,618,176	1,264,013	109,115,958	100.00 %	2,802,339	88,524	88,524	
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00 %	25,946	(9,961)	(9,961)	
本公司	廣闊科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	95,821	71,540	8,558,750	42.79 %	91,242	4,039	2,039	
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 1,292,728	USD (399,428)	USD (399,428)	
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 (109,651)	USD 119,097	USD 119,097	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 72,000,000	USD 22,000,000	72,000,000	100.00 %	USD 44,445,173	USD (3,487,682)	USD (3,487,682)	
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 35,927,334	USD 15,927,334	-	100.00 %	USD 41,060,255	USD 6,453,329	USD 6,453,329	
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	大陸	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	USD 200,000	-	-	100.00 %	USD 192,513	USD (5,494)	USD (5,494)	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 72,000,000	USD 22,000,000	11,573,947	53.69 %	USD 44,438,263	USD (7,876,257)	USD (3,494,695)	
AE Polysilicon Corporation	AE Real Estate LLC.	美國	不動產管理	USD 3,413,350	USD 3,413,350	100	100.00 %	USD 3,413,350.00	-	USD -	

2.資金貸與他人：無。

3.為他人背書保證：無。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

4.期末持有有價證券情形：

單位：美金元/日圓/股(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	
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	採權益法之長期股權投資	-	USD 1,292,728	100.00 %	USD 1,292,728	
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	採權益法之長期股權投資	-	USD (109,651)	100.00 %	USD (109,651)	
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	72,000,000	USD 44,445,173	100.00 %	USD 44,445,173	
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	採權益法之長期股權投資	-	USD 41,060,255	100.00 %	USD 41,060,255	
Power Island Limited	蘇州茂迪電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 192,513	100.00 %	USD 192,513	
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	10.00 %	-	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	11,573,947	USD 44,438,263	53.69 %	USD 44,438,263	
AE Polysilicon Corporation	AE Real Estate LLC.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	USD 3,413,350	100.00 %	USD 3,413,350	

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：

單位：新台幣千元

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				期 末				評價 (損)益	期 末	
					股數	金額	股數	金額	股數	金額	售價	帳面成本		處分損益	股數
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法之長期股權投資	-	-	22,000,000	USD 11,935,860	50,000,000	USD 50,000,000	-	-	-	-	USD (3,487,682)	72,000,000	USD 44,445,173
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法之長期股權投資	-	-	4,092,557	USD 11,935,743	7,481,390	USD 50,000,000	-	-	-	-	USD (3,494,695)	11,573,947	USD 44,438,263
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	USD 14,877,292	-	USD 20,000,000	-	-	-	-	USD 6,453,329	-	USD 41,060,255

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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	母公司	進貨	415,122	19.63 %	60~90天	無顯著不同	60天	(109,093)	15.49 %	

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。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(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 (399,428)	USD 1,292,728	-
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 119,097	USD (109,651)	-
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 35,927,334	(註一)	USD 15,927,334	USD 20,000,000	-	USD 35,927,334	100 %	USD 6,453,329	USD 41,060,255	-
蘇州茂迪電子 有限公司	儀器設備、 太陽能轉換 設備及零配 件之商業批 發	USD 200,000	(註一)	-	USD 200,000	-	USD 200,000	100 %	USD (5,494)	USD 192,513	-

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)
1,196,832 (USD 36,397,317)	1,176,272 (USD 36,769,983)	7,668,935

(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損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(含設備轉投資)，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九十八年度平均匯率33.041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31.99換算為新台幣。

(註五)限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

2.重大交易事項

本公司民國九十八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

本公司民國九十八年度及九十七年度產業別財務資訊列示如下：

	98年度			合 計
	光電事業部	儀器事業部	電力事業部	
營業收入	\$ 14,653,302	268,917	297,878	15,220,097
部門損益	\$ 138,179	20,260	15,542	173,981
投資收益				7,953
依權益法認列之投資利益				80,602
公司一般收入				59,273
公司一般費用				(136)
利息費用				(98,591)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 223,082
可辨認資產	\$ 14,077,106	2,469,393	343,491	16,889,990
長期股權投資				2,919,527
公司一般資產				606,435
資產合計				\$ 20,415,952
折舊費用	\$ 953,072	7,400	406	960,878
資本支出	\$ 1,256,544	104,177	500	1,361,221

	97年度			合 計
	光電事業部	儀器事業部	電力事業部	
營業收入	\$ 22,491,693	217,878	149,734	22,859,305
部門損益	\$ 2,630,513	(8,397)	4,156	2,626,272
投資收益				5,345
依權益法認列之投資損失				(92,926)
公司一般收入				173,867
公司一般費用				(222,418)
利息費用				(119,531)
繼續營業部門稅前淨利				\$ 2,370,609
可辨認資產	\$ 14,571,304	3,108,284	312,037	17,991,625
長期股權投資				1,045,889
公司一般資產				1,658,813
資產合計				\$ 20,696,327
折舊費用	\$ 719,088	6,996	384	726,468
資本支出	\$ 1,542,575	7,232	65	1,549,872

(二)地區別資訊

本公司無國外營運部門。

茂迪股份有限公司財務報表附註(續)

(三)外銷銷貨資訊

本公司於民國九十八年度及九十七年度之外銷銷貨淨額其明細如下：

	98年度		97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	\$ 3,985,395	26.19	5,248,479	22.96
歐 洲	6,184,500	40.63	7,082,296	30.98
美 洲	4,037,181	26.53	8,661,263	37.89
其 他	38,535	0.25	206,842	0.91
	<u>\$ 14,245,611</u>	<u>93.60</u>	<u>21,198,880</u>	<u>92.74</u>

(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：

	98年度		97年度	
	金額	所佔 比率%	金額	所佔 比率%
S1公司	\$ 2,254,706	14.81	3,639,035	15.92
SG公司	646,858	4.25	3,266,101	14.29
	<u>\$ 2,901,564</u>	<u>19.06</u>	<u>6,905,136</u>	<u>30.21</u>

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

本公司民國九十八年度（自民國九十八年一月一日至九十八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：民國九十九年二月五日



安侯建業聯合會計師事務所

KPMG

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九十八年及九十七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九十八年度及九十七年度之合併損益表、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。民國九十八年十二月三十一日列入上述合併財務報表之子公司AE Polysilicon Corporation及其子公司總資產4,387,435千元，占合併總資產17.8%，暨合併財務報表附註十一有關上述被投資公司相關資訊，以及九十七年十二月三十一日採權益法評價之長期股權投資391,492千元，佔合併資產總額為1.8%，其於民國九十八年度及九十七年度認列之投資損失分別為22,048千元及21,410千元，佔稅前淨利分別為(21.5)%及(0.9)%，係依據其他會計師查核之財務報表評價計列或編製，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九十八年及九十七年十二月三十一日之合併財務狀況，暨截至各該日止之民國九十八年度及九十七年度之合併經營成果與合併現金流量。

如合併財務報表附註三所述，茂迪股份有限公司及其子公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成民國九十七年度合併淨利減少335,372千元，已追溯調整之每股盈餘減少1.12元。

安侯建業聯合會計師事務所

張嘉信

會計師：



楊美雪





證券主管機關：(88)台財證(六)第18311號
核准簽證文號
民國九十九年二月五日

茂迪股份有限公司及其子公司

合併資產負債表

民國九十八年及九十七年十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98.12.31		97.12.31		97.12.31	
	金額	%	金額	%	金額	%
資產						
流動資產：						
現金及約當現金(附註四(一))	3,773,610	15	4,161,013	19	1,389,791	6
公平價值變動列入損益之金融資產—流動(附註四(二))	-	-	277,179	1	2,001,893	8
備供出售金融資產—流動(附註四(三))	606,435	3	1,406,934	7	1,247,648	5
應收票據及帳款，減除備抵壞帳98年及97年分別為11,368千元及4,062千元	2,651,829	11	1,466,206	7	43,317	-
其他金融資產—流動	1,638	-	4,719	-	13,886	-
存貨(附註四(四))	2,536,832	10	3,272,436	15	4,696,535	19
預付款項及其他流動資產(附註六)	1,098,930	5	557,163	3	688,542	3
遞延所得稅資產—流動(附註四(十三))	92,577	-	70,002	-	4,809,892	20
流動資產合計	10,761,851	44	11,215,652	52	5,498,434	23
基金及長期投資：						
採權益法之長期股權投資(附註四(五))	-	-	391,492	2	7,112	-
以成本衡量之金融資產—非流動(附註四(六))	22,989	-	23,571	-	311,638	1
基金及長期投資合計	22,989	-	415,063	2	318,750	1
固定資產(附註四(七)、六及七)：						
成						
土地	205,453	1	27,823	-	3,011,473	12
房屋及建築	1,473,219	6	1,200,072	6	8,443,281	34
機器設備	5,852,158	24	4,142,200	19	908,286	4
運輸設備	14,480	-	13,019	-	494,368	2
辦公設備	64,388	-	37,790	-	1,402,654	6
其他設備	795,931	3	666,090	3	-	-
減：累計折舊	8,405,629	34	6,086,994	28	(83,367)	-
預付設備款及未完工程	(2,801,011)	(11)	(1,641,846)	(8)	7,517	-
固定資產淨額	3,991,317	16	543,924	2	(75,850)	-
無形資產(附註四(八))(十二)：						
其他資產：						
存出保證金	9,595,935	39	4,989,072	22	1,347,950	5
遞延費用	84,930	-	62,235	-	14,129,508	57
遞延所得稅資產—非流動(附註四(十三))	63,721	-	71,020	1	-	-
受限制資產—非流動(附註六及七)	70,493	-	54,882	-	-	-
其他資產—其他(附註五)	219,716	1	197,201	1	-	-
其他資產合計	1,292,540	5	1,593,026	7	15,002,225	64
資產總計	4,177,522	17	5,120,947	24	24,643,227	100
	\$		\$		\$	
		100		100		100
負債及股東權益						
流動負債：						
短期借款(附註四(九))	2100					
應付票據及帳款	2140					
應付費用及其他流動負債	2170					
一年內到期之長期借款(附註四(十)及六)	2272					
一年內到期之長期應付票據(附註四(十一))	2273					
流動負債合計	2441		2441		688,542	3
長期負債：						
長期應付票據—減除一年內到期部份(附註四(十一)及六)	2421					
長期借款—減除一年內到期部份(附註四(十)及六)	2810					
應計退休基金負債(附註四(十二))	2880					
其他負債—其他						
其他負債合計	5690		5690		4,809,892	20
負債合計	8131		8131		5,498,434	23
股東權益(附註四(五))(十三)(十四)(十六)：						
普通股股本	3110					
資本公積	32XX					
保留盈餘：						
法定盈餘公積	3310					
未分配盈餘	3351					
股東權益其他項目：						
累積換算調整數	3420					
備供出售金融資產未實現損益	3451					
少數股權	3610					
股東權益合計	14,129,508		14,129,508		14,129,508	57
重大承諾事項及或有事項(附註七)：						
負債及股東權益總計	\$ 24,643,227	100	\$ 21,802,969	100	\$ 24,643,227	100

(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：沈楨林



茂迪股份有限公司及其子公司

合併損益表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度		97年度	
	金額	%	金額	%
4110 銷貨收入	\$ 19,058,312	105	23,027,738	101
4170 減：銷貨退回	(100,675)	(1)	(181,937)	(1)
4190 銷貨折讓	(808,165)	(4)	(23,981)	-
營業收入淨額	18,149,472	100	22,821,820	100
5110 營業成本(附註四(四))	(17,147,009)	(94)	(19,482,999)	(86)
5910 營業毛利	1,002,463	6	3,338,821	14
營業費用(附註四(十四))：				
6100 推銷費用	(173,029)	(1)	(189,200)	(1)
6200 管理費用	(508,728)	(3)	(403,851)	(2)
6300 研究發展費用	(216,895)	(1)	(261,108)	(1)
	(898,652)	(5)	(854,159)	(4)
營業淨利	103,811	1	2,484,662	10
營業外收入及利益：				
7110 利息收入	11,158	-	128,330	1
7130 處分固定資產利益	-	-	1,840	-
7140 處分投資利益	8,178	-	6,050	-
7160 兌換利益，淨額	21,033	-	-	-
7310 金融資產評價利益，淨額(附註四(二))	1,782	-	-	-
7320 金融負債評價利益(附註四(二))	-	-	14,182	-
7480 什項收入	99,663	1	34,154	-
	141,814	1	184,556	1
營業外費用及損失：				
7510 利息費用	(113,425)	(1)	(142,033)	(1)
7521 採權益法認列之投資損失(附註四(五))	(22,048)	-	(21,410)	-
7530 處分固定資產損失	(418)	-	-	-
7560 兌換損失淨額	-	-	(123,329)	-
7640 金融資產評價損失(附註四(二))	-	-	(18,876)	-
7880 什項支出	(7,421)	-	(11,555)	-
	(143,312)	(1)	(317,203)	(1)
7900 稅前淨利	102,313	1	2,352,015	10
8110 所得稅費用(附註四(十三))	(69,127)	-	(60,951)	-
9600 合併淨利	\$ 33,186	1	2,291,064	10
歸屬予：				
9601 母公司股東	\$ 131,648	2	2,302,355	10
9602 少數股權淨損	(98,462)	(1)	(11,291)	-
	\$ 33,186	1	2,291,064	10
每股盈餘(附註四(十五))：(單位：新台幣元)				
9750 基本每股盈餘	\$ 0.44		7.70	
9850 稀釋每股盈餘	\$ 0.44		7.56	

(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：沈楨林





茂迪證券有限公司及其子公司

合併股東權益變動表

民國九十八年及九十七年一月一日起至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	普通股	資本公積	法定盈餘	特別盈餘	未分配盈餘	累積調整數	未認列為退休基金成本之淨損失	備供出售金融資產未實現損益	少數股權	合計
民國九十七年一月一日期初餘額	\$ 2,061,476	8,332,149	434,044	685	2,584,718	5,887	(7,189)	1,462	31,553	13,444,785
盈餘指撥及分配：										
法定盈餘公積	-	-	244,219	-	(244,219)	-	-	-	-	-
特別盈餘公積	-	-	-	(685)	685	-	-	-	-	-
股票股利	412,313	-	-	-	(412,313)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(1,443,096)	-	-	-	-	(1,443,096)
員工紅利	16,856	-	-	-	(140,470)	-	-	-	-	(123,614)
董監事酬勞	-	-	-	-	(46,823)	-	-	-	-	(46,823)
員工認股權憑證轉換	4,756	528	-	-	-	-	-	-	-	5,284
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	-	-	-	(300,612)	-	-	-	(2,860)	(303,472)
依權益法評價之長期股權投資及國外營運機構外幣換算調整數	-	-	-	-	-	23,279	7,189	-	-	23,279
未認列為退休基金成本之淨損失	-	-	-	-	-	-	7,189	-	-	7,189
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	10,269	64	10,333
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	38,060	38,060
民國九十七年度合併淨利	2,495,401	8,332,677	678,263	-	2,302,355	29,166	-	11,731	55,526	13,902,989
民國九十七年十二月三十一日餘額	-	-	230,023	-	(230,023)	-	-	-	-	-
盈餘指撥及分配：										
股票股利	499,355	-	-	-	(499,355)	-	-	-	-	-
現金股利	-	-	-	-	(749,033)	-	-	-	-	(749,033)
員工紅利	12,821	103,110	-	-	-	-	-	-	-	115,931
員工認股權憑證轉換	3,896	336	-	-	-	(112,533)	-	-	-	4,232
國外營運機構外幣換算調整數	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(112,533)
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	-	-	-	-	(459,094)	-	-	(4,214)	-	(459,094)
備供出售金融資產未實現損益	-	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(4,405)
採權益法長期股權投資未依持股比例認列之資本公積	-	7,158	-	-	-	-	-	-	-	7,158
民國九十八年度合併淨利	-	-	-	-	131,648	-	-	-	(98,462)	33,186
少數股權增加	-	-	-	-	-	-	-	-	81,291	81,291
合併個體變動影響數	-	-	-	-	-	-	-	-	1,309,786	1,309,786
民國九十八年十二月三十一日餘額	\$ 3,011,473	8,443,281	908,286	-	494,368	(83,367)	-	7,517	1,347,950	14,129,508

(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：沈楨林

茂迪股份有限公司及其子公司

合併現金流量表

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

單位：新台幣千元

	98年度	97年度
營業活動之現金流量：		
合併淨利	\$ 33,186	2,291,064
調整項目：		
折舊	1,181,568	750,105
各項攤提	30,094	8,809
各項攤提帳列利息費用	4,800	10,900
員工認股權費用	7,518	-
處分投資利益	(8,178)	(6,050)
固定資產轉列營業費用	354	-
處分固定資產及其他損失(利益)	418	(2,095)
金融商品評價損失(利益)	(1,782)	4,694
採權益法認列之投資損失	22,048	21,410
受限制資產-非流動匯率評估數	-	(19,182)
長期借款匯率評估數	(6,000)	(4,100)
遞延所得稅利益	(24,947)	(105,352)
營業資產及負債之淨變動：		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	278,961	(221,907)
公平價值變動列入損益之金融負債-流動	-	(73,980)
應收票據及帳款	(1,189,547)	(342,768)
其他金融資產-流動	3,857	44,754
存貨	738,131	(302,888)
預付款項及其他流動資產	(123,987)	(67,136)
預付貨款	304,625	(768,033)
應付票據及帳款	851,147	400,698
應付費用及其他流動負債	(338,741)	518,560
應計退休金負債	(7,964)	(4,216)
預收貨款	58,747	75,421
營業活動之淨現金流入	1,814,308	2,208,708
投資活動之現金流量：		
處分備供出售金融資產-流動價款	867,035	502,812
購入備供出售金融資產-流動價款	(62,667)	(1,595,000)
購置固定資產價款	(3,990,273)	(2,579,242)
處分固定資產價款	4,956	2,000
遞延費用增加數	(25,714)	(51,473)
無形資產增加數	(56)	(34,880)
受限制資產-非流動減少(增加)數	354,831	(45,491)
其他資產-非流動減少數	4,471	-
存出保證金減少(增加)數	23,832	(31,171)
長期股權投資增加	-	(661,160)
投資活動之淨現金流出	(2,823,585)	(4,493,605)
融資活動之現金流量：		
短期借款增加數	463,339	830,796
長期借款增加數	1,075,177	4,617,100
償還長期負債	(389,146)	(2,789,093)
存入保證金增加(減少)數	1,317	(1,029)
員工認股權轉換價款	4,232	5,284
發放員工紅利	-	(123,614)
發放董監酬勞	-	(46,823)
發放現金股利	(749,033)	(1,443,096)
少數股權增加	81,291	38,060
融資活動之淨現金流入	487,177	1,087,585
匯率影響數	(31,081)	766
本期現金及約當現金減少數	(553,181)	(1,196,546)
合併個體變動影響數	165,778	-
期初現金及約當現金餘額	4,161,013	5,357,559
期末現金及約當現金餘額	\$ 3,773,610	\$ 4,161,013
現金流量資訊之補充揭露：		
本期支付利息	\$ 123,821	139,488
本期支付所得稅	\$ 188,560	88,390
不影響現金流量之投資及融資活動：		
遞延退休金成本及未認列為退休金成本之淨損失變動數	\$ -	(14,672)
一年內到期之長期借款	\$ 43,317	43,317
一年內到期之長期應付票據	\$ 13,886	-
國外營運機構及長期股權投資累積換算調整數	\$ (112,533)	23,279
購置固定資產期末應付款	\$ 543,049	122,652
固定資產轉列遞延費用	\$ 4,028	2,853
金融資產評價變動數	\$ (4,405)	10,333
存出保證金轉列固定資產	\$ -	5,869
認列採權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值增減數	\$ (459,094)	(300,612)
採權益法長期股權投資未依持股比例認列之資本公積	\$ 7,158	-
應付員工股票紅利轉增資	\$ 115,931	-
其他資產-其他轉列無形資產	\$ -	23,974
取得無形資產	\$ 21,000	-

(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：沈楨林



茂迪股份有限公司及其子公司
合併財務報表附註
民國九十八年及九十七年十二月三十一日
(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	太陽能電池及太陽能矽晶圓製造銷售
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)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日員工人數分別約為2,244人及1,570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及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.列入民國九十八年度及九十七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>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
本公司	Power Islands Limited (Power Islands)	控股公司	100%	100%
本公司	Think Global Enterprises Limited (Think Global)	買賣業	100%	100%
本公司	廣閩科技股份有限公司(廣閩)(註)	產品設計業	42.79%	51.03%
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%
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%	100%
Power Islands	蘇州茂迪電子有限公司(蘇州電子)	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	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	
			98.12.31	97.12.31
Power Islands	Cheer View Investment Limited (Cheer View)	控股公司	100%	100%
Cheer View	AE Polysilicon (AE)	矽原料之製造與銷售	53.69%	-
AE	AE Real Estate LLC. (AER)	不動產管理	100%	-

(註)本公司自民國九十八年十二月三十一日未直接及間接持有廣閱超過半數之有表決權股份，但本公司擁有廣閱超過半數董事席次，故將廣閱視為子公司。

(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。合併公司依財務會計準則公報第十四號「外幣換算之會計處理準則」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

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。

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.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、商業本票及銀行承兌匯票等。

(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

存貨之原始成本為使存貨達到可供銷售或可供生產之狀態及地點所發生之必要支出。成本採加權平均法計算，續後以成本市價孰低法評價，市價係以淨變現價值或重置成本為基礎。

自民國九十八年一月一日起適用新修訂之財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」，固定製造費用係按生產設備之正常產能分攤至製成品及在製品，因產量較低或設備閒置導致之未分攤固定製造費用，則於發生當期認列為銷貨成本。變動製造費用則以實際產量為分攤基礎。成本係採加權平均法計算，續後以成本與淨變現價值孰低衡量。淨變現價值則以資產負債表日正常營業下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及銷售費用為計算基礎。

另依據財務會計準則公報第二十三號「期中財務報表之表達及揭露」規定，固定製造費用應平均分攤至全年估計量，若各期中期間產量有波動時，其所產生之成本差異予以遞延。

(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。

合併公司非按持股比例認購或取得被投資公司增發之新股，致投資比例發生變動，而使投資之股權淨值發生增減時，其增減數調整資本公積。若此項調整係沖減資本公積，但由長期投資所產生之資本公積餘額不足時，其差額則沖銷保留盈餘。

合併公司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。

合併公司對具有控制力之被投資公司，除依權益法評價外，並於每會計年度及每季終了時，編製合併財務報表。合併公司於取得(或喪失)對被投資公司之控制能力之日起，開始(或終止)將其之收益及費損納入合併財務報表中。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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得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。若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額應就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若差額至零仍有差額時，應將差額列為非常損益。

(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。

依中華民國會計研究發展基金會解釋函97.11.20基秘字第340號，將固定資產於非用以生產存貨之期間所估計之拆除或復原義務列為固定資產成本。而一項固定資產之任一組成部分，相對於總成本而言係屬重大時，則該部分係個別提列折舊。合併公司每年評估固定資產剩餘耐用年限、折舊方法及殘值。剩餘耐用年限、折舊方法及殘值之變動，均視為會計估計變動。

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。

(十二) 無形資產

無形資產主要係土地使用權、專利權及專門技術，合併公司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」。依該號公報規定，除政府捐助所取得之無形資產按公平價值認列外，原始認列無形資產時以成本衡量。續後，以成本加依法令規定之重估增值，再減除累計攤銷及累計減損損失後之金額作為帳面價值。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

攤銷時以原始成本減除殘值後之金額為可攤銷金額，並於已達可供使用狀態開始時，於耐用年限期間以直線法攤銷。各項無形資產耐用年限如下：

- 1.土地使用權：50年
- 2.專利權：20年
- 3.專門技術：5年

每年至少於會計年度終了時評估無形資產之殘值、攤銷期間及攤銷方法。殘值、攤銷期間及攤銷方法之變動，均視為會計估計變動。

(十三)遞延費用

1.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。

- 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。

(十四)衍生性金融商品及避險

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

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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。

2.確定提撥退休金離職辦法

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，截至民國九十八年及九十七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、茂迪(蘇州)新能源有限公司及蘇州茂迪電子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。

(十六)股份基礎給付交易

合併公司股份基礎給付協議之給與日在民國九十七年一月一日(含)以後者，依據財務會計準則公報第三十九號之規定處理，給與日於民國九十七年一月一日前的員工認股權計畫，則依會計研究發展基金會(92)基秘字第070、071、072號解釋函之規定處理採用內含價值法認列及衡量。

- 1.權益交割之股份基礎給付交易係以給與日之公平價值衡量。給與日所決定之公平價值於該股份基礎給付協議之既得期間認列為費用，並相對認列權益之增加。既得期間係依據該協議最終將既得之條件估計。既得條件包括服務條件及績效條件(包含市價條件)。於評價該等交易時，不考量市價條件以外之既得條件。
- 2.現金交割之股份基礎給付，係於資產負債表日及交割日依相關負債之公平價值，認列所取得之商品或勞務，並將公平價值變動數認列為當期損益。
- 3.給與日之公平價值係以Black-Scholes選擇權模式估計，依據管理當局對履約價格、預期存續期間、標的股票價格、預期波動率、預期股利率及無風險利率等參數之最佳估計為基礎衡量之。
- 4.合併公司股份基礎給付交易之給與日在民國九十七年一月一日之前者，無須追溯適用財務會計準則公報第三十九號，惟仍揭露依該公報規定衡量股份基礎給付交易之擬制淨利及每股盈餘資訊。

(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)員工紅利及董監酬勞

合併公司民國九十七年一月一日(含)以後之員工紅利及董監酬勞係依會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函之規定，估計員工紅利及董監酬勞金額，並依員工紅利及董監酬勞之性質列為營業成本或營業費用項下之適當會計科目。若於期後期間

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。嗣後股東會決議與財務報表估列數如有差異，視為會計估計變動，列為當期損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。

(十九)政府補助

合併公司接受政府捐助係依財務會計準則公報第二十九號「政府補助之會計處理準則」，若政府補助可合理確定能同時符合下述兩要件，始可於財務報表認列：(1)能符合政府補助之相關條件，(2)可收到該項政府補助。

與資產有關之政府捐助應列為遞延收入或作相關資產帳面價值之減項，其與折舊性資產有關者，應按該折舊性資產之耐用年限，依折舊費用之提列比率分期認列為捐助收入或作折舊費用之減項。與資產有關之政府捐助退還時，應借記遞延政府捐贈收入(或增加相關資產之帳面價值)；因政府捐助導致以前年度少認列之折舊費用或多認列之捐贈收入，應於該捐贈退還時立即全數認列為費用。

與所得有關之政府捐助已實現者宜認列為當期收入，並依其性質列為政府補助收入或其他收入，或作為相關費用之減少。與所得有關之政府捐助，應依合理而有系統之方法配合其相關成本預期發生期間認列為捐助收入；其未實現者，則應認列為遞延收入。

(二十)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。當稅法修正時，應於公布日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，其重新計算之金額與原來金額之差額，即遞延所得稅負債或資產之變動影響數，應列入當期之所得稅費用(利益)。

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)

(廿一)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。

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。民國九十七年一月一日(含)以後估計之員工紅利，於計算稀釋每股盈餘時，視為全部發行股票紅利，以資產負債表日之股價計算可發行股數之方式計算之。

三、會計變動之理由及其影響

合併公司自民國九十八年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第十號「存貨之會計處理準則」第一次修訂條文，依該公報規定之衡量基礎對合併公司民國九十八年度合併財務報表並無重大影響。

合併公司自民國九十七年一月一日起，首次適用財務會計準則公報第三十九號「股份基礎給付之會計處理準則」及會計研究發展基金會(96)基秘字第052號解釋函，依公報及解釋函規定分類、衡量及揭露股份基礎給付交易、員工分紅及董監酬勞，造成民國九十七年度合併淨利減少335,372千元，已追溯調整之每股盈餘減少1.12元。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
現金	\$ 2,709	2,811
支票及活期存款	2,399,428	1,927,791
定期存款	<u>1,371,473</u>	<u>2,230,411</u>
	<u>\$ 3,773,610</u>	<u>4,161,013</u>

(二)公平價值變動列入損益之金融資產及負債

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
公平價值變動列入損益之金融資產—流動：		
受益憑證—債券型基金	\$ -	<u>277,179</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司於民國九十八年度及九十七年度認列公平價值變動列入損益之金融資產及負債淨(損)益明細如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
金融資產評價利益(損失)：		
受益憑證－債券型基金	\$ 492	1,818
外幣選擇權合約	-	3,296
遠期外匯合約	<u>1,290</u>	<u>(23,990)</u>
	<u>\$ 1,782</u>	<u>(18,876)</u>
金融負債評價利益－換匯換利合約	<u>\$ -</u>	<u>14,182</u>

(三)備供出售金融資產－流動

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
受益憑證－債券型基金	<u>\$ 606,435</u>	<u>1,406,934</u>

(四)存 貨

其明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
製成品	\$ 1,118,532	1,467,088
減：備抵損失	<u>(271,407)</u>	<u>(128,909)</u>
小 計	<u>847,125</u>	<u>1,338,179</u>
在製品	699,195	1,290,148
減：備抵損失	<u>(46,271)</u>	<u>(55,074)</u>
小 計	<u>652,924</u>	<u>1,235,074</u>
原物料	982,617	638,314
減：備抵損失	<u>(40,368)</u>	<u>(8,401)</u>
小 計	<u>942,249</u>	<u>629,913</u>
商 品	109,289	13,707
減：備抵損失	<u>(32,934)</u>	<u>(232)</u>
小 計	<u>76,355</u>	<u>13,475</u>
在途原料	<u>18,179</u>	<u>55,795</u>
	<u>\$ 2,536,832</u>	<u>3,272,436</u>

合併公司民國九十八年度及九十七年度認列之存貨相關費損(其中包含將存貨自成本沖減至淨變現價值而認列之營業成本分別為198,756千元及148,375千元)分別為226,340千元及142,272千元。

(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>97.12.31</u>			<u>97年度</u>
	<u>持股比例</u>	<u>投資成本</u>	<u>帳列餘額</u>	<u>投資損失</u>
AE Polysilicon Corporation	30.04 %	\$ <u>727,246</u>	<u>391,492</u>	<u>(21,410)</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

合併公司於民國九十六年一月轉投資AE Polysilicon Corporation (AE)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。

合併公司於民國九十八年度直接或間接持有AE有表決權股份半數以上，於取得控制力之日起開始將其收益及費損納入合併報表中，於民國九十八年度取得控制力前認列之投資損失為22,048千元。於民國九十八年度及九十七年度未依持股比例認購新股，因而認列權益法長期股權投資下投資比例變動之股權淨值調整，於民國九十八年度調減保留盈餘459,094千元；民國九十七年度則沖減資本公積2,860千元及保留盈餘300,612千元。

(六)以成本衡量之金融資產－非流動

其明細如下：

	98.12.31		97.12.31	
	持 股		持 股	
	比例(%)	帳面金額	比例(%)	帳面金額
YOCASOL株式會社	10.00	\$ <u>22,989</u>	10.00	<u>23,571</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)固定資產

合併公司中AE於民國九十六年度因於美國賓州工業港口城鎮購入設備建廠可獲得美國賓州政府單位(Pennsylvania Energy Development Authority, PED)補助金美金1,000,000元。此一政府補助中約定自民國九十七年五月九日起三年內，AE需提供至少115個全職工作。截至民國九十八年十二月三十一日止，已符合認定標準之專業成本計美金900,000元，且AE已收取，列於固定資產之減項，並依相關資產之耐用年限分期認列作為折舊費用之減項。

合併公司中AE於民國九十六年度因於美國賓州設備設立矽原料製造工廠，獲得美國賓州政府單位之補助(Commonwealth of Pennsylvania Department of Community and Economic Development Opportunity Grant)補助金美金100,000元。AE已於民國九十七年度收取此一補助金，列於固定資產之減項，並依相關資產之耐用年限分期認列作為折舊費用之減項。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(八)無形資產

其明細如下：

	98年度						
	期初餘額	本期增加	本期攤銷	本期減少	合併個體 變動影響數	匯率影響數	期末餘額
專利權	\$ -	-	(320)	-	5,718	(146)	5,252
商標	-	56	(6)	-	-	-	50
專門技術	-	21,000	(350)	-	-	-	20,650
土地使用權	62,235	-	(1,272)	-	-	(1,985)	58,978
	<u>\$ 62,235</u>	<u>21,056</u>	<u>(1,948)</u>	<u>-</u>	<u>5,718</u>	<u>(2,131)</u>	<u>84,930</u>

	97年度						
	期初餘額	本期增加	重分類	本期攤銷	本期減少	匯率影響數	期末餘額
土地使用權	\$ -	34,880	23,974	(495)	-	3,876	62,235
遞延退休金成本	7,483	-	-	-	(7,483)	-	-
	<u>\$ 7,483</u>	<u>34,880</u>	<u>23,974</u>	<u>(495)</u>	<u>(7,483)</u>	<u>3,876</u>	<u>62,235</u>

(九)短期借款

其明細如下：

借款性質	98.12.31	97.12.31
信用借款	<u>\$ 1,389,791</u>	<u>942,108</u>

民國九十八年度及九十七年度之短期借款年利率分別約為0.83%~2.735%及2.31%~6.68%，另於民國九十八年及九十七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6,254,659千元及4,597,233千元。

(十)長期借款

其明細如下：

	98.12.31	97.12.31
聯合授信借款	\$ 4,719,900	4,528,000
抵押及信用借款	133,309	176,627
	4,853,209	4,704,627
減：一年內到期部份	(43,317)	(43,317)
	<u>\$ 4,809,892</u>	<u>4,661,310</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
			98.12.31	97.12.31	
中國信託銀行等 十四家銀行	聯合授信借款	97.10.1~ 102.9.30	<u>\$ 4,719,900</u>	<u>4,528,000</u>	100/4/1需償還399,900千元，以後每屆滿六個月平均攤還864,000千元。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

民國九十八年度及九十七年度之年利率區間分別約為1.1977%~3.0264%及1.9937%~3.0264%，截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，授信合約未使用額度分別為1,280,100千元及1,472,000千元。

(1)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：

A.總授信額度：34億元。

B.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。

C.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(於該期期滿時動用額度不得超過27億2千萬)，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。

D.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。本公司於借款期間上述財務比率皆符合聯合授信合約規定。

本公司於民國九十七年十一月十日已全數提前清償此聯貸案之貸款。

(2)本公司於民國九十七年七月四日與中國信託商業銀行等十四家銀行簽訂五年期聯合授信合約，合約重要約定如下：

A.總授信額度：本合約之授信總額度為60億元整。各項授信額度為：

(a)甲項授信額度：額度48億元整；甲項授信額度亦得以美金動用，但以美金動用之金額不得超過US\$96,000,000整，且以新臺幣及美金動用之金額合計不得超過48億元整；借款人得循環動用甲項授信額度。

(b)乙項授信額度：額度12億元，借款人不得循環動用乙項授信額度。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

B. 授信期間均自首次動用日起屆滿五年之日止，但借款人如未於本合約簽約日起三個月內為首次動用者，則授信期限應自該三個月期間屆滿之日起算五年。以新台幣動用時，每筆借款期間為90天、180天或經管理銀行同意且符合市場慣例且未逾180天之其他天期；以美金動用時，每筆借款期間為三個月、六個月或經管理銀行同意且符合市場慣例且未逾六個月之其他天期；且借款到期日未逾授信期限。

C. 授信額度之取消及遞減：

(a) 甲項授信額度應於首次動用日起算三十個月之日及嗣後每滿六個月之日共分六期遞減，其中第一期遞減百分之十(10%)，第二期至第六期每期各遞減百分之十八(18%)。甲項授信額度依本項約定遞減時，各相關聯合授信銀行於甲項授信額度之承諾額度應按相同比例減少。甲項授信額度依本項約定遞減時，應以新臺幣表示其遞減之金額，如遞減後剩餘之甲項授信額度低於等值US\$96,000,000時，(以額度遞減日為換算基準日)，借款人以美金動用之甲項授信額度金額即不得超過該等取消後之等值美金金額。

(b) 乙項授信額度自首次動用日起算二十四個月為動用期限，且得分次動用。乙項授信額度僅得於動用期限屆滿前動用之，未如期動用之額度，屆期自動取消，不得再行動用。

D. 承諾事項：本公司之半年度及年度合併財務報表自民國九十七年十二月三十一日起至合約存續期間止，其財務比率應符合下列規定：

(a) 流動比率(流動資產/流動負債)：不得低於百分之一百(100%)。

(b) 負債比率(負債總額/有形淨值)：不得高於百分之一百二十(120%)。

(c) 利息保障倍數〔(稅前淨利+折舊+攤銷+利息費用)/利息費用〕：不得低於5倍。

(d) 有形淨值(淨值-無形資產)：不得低於100億元。

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。本公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，上述財務比率皆符合聯合授信合約規定。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 抵押及信用借款

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
			98年度	97年度	98.12.31	97.12.31	
上海銀行	抵押借款	94.11.2~ 101.11.2	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	\$ 30,000	40,000	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.2.27~ 102.2.27	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	23,214	30,357	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	95.3.14~ 102.3.14	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	20,429	26,714	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	96.11.16~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.76%~2.88%	3,000	4,000	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	"	97.4.17~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.82%~2.88%	35,333	47,111	自借款日起每3個月平均攤還本金
"	信用借款	97.4.25~ 101.10.31	1.19%~2.76%	2.82%~2.88%	21,333	28,445	自借款日起每3個月平均攤還本金
					133,309	176,627	
減：一年內到期部分					(43,317)	(43,317)	
					<u>\$ 89,992</u>	<u>133,310</u>	

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，由銀行授予之長期抵押及信用借款額度尚未動支者皆為0千元。相關抵質押情形請詳附註六。

3. 於民國九十八年十二月三十一日，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
民國九十九年度	\$ 43,317
民國一〇〇年度	1,307,217
民國一〇一年度	1,771,318
民國一〇二年度	<u>1,731,357</u>
合 計	<u>\$ 4,853,209</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)長期應付票據

1.其明細如下：

對 象	年 期 間	年 利 率		期 末 餘 額		說 明
		98年度	97年度	98.12.31	97.12.31	
Pennsylvania Regional Center LP III (Can Am)	98年~103年	3.00%	-	\$ 527,835	-	每半年付息美金274,500元
Pennsylvania Industrial Development Authority (PIDA)	97年~112年	4.75%	-	67,737	-	美金17,501元 (本金及利息)
Commonwealth of Pennsylvania Machinery & Equipment Loan Fund (MELF)	97年~107年	4.00%	-	106,338	-	美金36,701元 (本金及利息)
Delage Lander Financial Services	97年~100年	5.30%	-	518	-	美金810元 (本金及利息)
				702,428	-	
減：一年內到期部份				(13,886)	-	
				<u>\$ 688,542</u>	<u>-</u>	

相關抵質押資產情形請詳附註六。

2.於民國九十八年十二月三十一日，合併公司長期應付票據未來償還期間及金額明細如下：

期 間	金 額
民國九十九年度	\$ 13,886
民國一〇〇年度	14,406
民國一〇一年度	14,784
民國一〇二年度	15,418
民國一〇三年度	543,913
民國一〇四年度以後	100,021
合 計	<u>\$ 702,428</u>

合併子公司AE於民國九十八年一月份接受由Pennsylvania Regional Center Limited Partnership III (PRC)依據美國移民投資計畫(U.S. Immigrant Investor Program)擬定之貸款合約。貸款金額係依據PRC銷售有限合夥單位之數量而定，借款金額設定區間為美金500,000元至美金18,000,000元。合併子公司AE於民國九十八年十一月終止此份合約，並重新簽定借款金額為美金16,000,000元，再於十二月增加至美金16,500,000元。貸款期間為五年，並可選擇於借款屆滿四年起開始還款，年利率3%，每半年付息一次。另，為符合合約規定，於借款合同存續期間，合併子公司AE之有形淨值應維持在美金75,000,000元以上。合併子公司AE於民國九十八年十二月三十一日，符合上述合約規定。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十二)職工退休金

1.本公司民國九十八年及九十七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>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
給付義務：		
既得給付義務	\$ (15,128)	(7,450)
非既得給付義務	<u>(42,485)</u>	<u>(36,765)</u>
累積給付義務	(57,613)	(44,215)
未來薪資增加之影響數	<u>(11,693)</u>	<u>(16,845)</u>
預計給付義務	(69,306)	(61,060)
退休基金資產公平價值	<u>42,801</u>	<u>30,472</u>
提撥狀況	(26,505)	(30,588)
未認列過渡性淨給付義務	6,121	6,802
未認列退休金損益	<u>13,272</u>	<u>8,710</u>
應計退休金負債	<u>\$ (7,112)</u>	<u>(15,076)</u>

2.本公司民國九十八年度及九十七年度淨退休金成本組成項目如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
服務成本	\$ 2,592	3,083
利息成本	1,527	1,825
資產實際報酬	(231)	(834)
攤銷數	<u>246</u>	<u>1,546</u>
淨退休金成本	<u>\$ 4,134</u>	<u>5,620</u>

3.民國九十八年及九十七年十二月三十一日退休金負債精算假設如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
折現率	2.25 %	2.50 %
長期薪資調整率	3.00 %	3.00 %
退休基金資產預期長期投資報酬率	2.25 %	2.50 %

4.於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，本公司職工退休辦法之既得給付分別為19,212千元及10,907千元。

5.合併公司屬國內者民國九十八年度及九十七年度在確定提撥制下之淨退休金成本如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
確定提撥之淨退休金成本	<u>\$ 38,835</u>	<u>27,942</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十三)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%，並依「所得基本稅額條例」計算基本稅額。依據民國九十八年五月新公布之所得稅法修正條文，合併公司屬國內者目前適用之所得稅率將自民國九十九年度起改為百分之二十。合併子公司寧波貿易之營利事業所得稅稅率為25%。合併子公司寧波電子之營利事業所得稅稅率為19.5%，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，於民國九十七年度適用稅率為9.75%，惟自民國九十八年度因經營業務變更，故適用稅率為25%，且須補繳以前年度兩免三減半優惠之所得稅。合併子公司蘇州新能源之營利事業所得稅為25%，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，該公司目前適用免稅優惠。合併子公司蘇州電子、AE及AER之營利事業所得稅率分別為25%、34%及34%，惟公司目前仍處虧損，故無需繳納所得稅。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。

另，依據中華人民共和國新發佈並於民國九十七年一月一日開始實施之企業所得稅法規定，在新法公佈前已批准設立之企業，依據當時稅收法律享受低稅率優惠者，應在新法實施後五年內，逐步調整至實際稅率為25%。

2. 合併公司民國九十八年度及九十七年度所得稅利益(費用)組成如下：

	<u>98年度</u>	<u>97年度</u>
當期所得稅費用	\$ (94,074)	(166,303)
遞延所得稅利益	<u>24,947</u>	<u>105,352</u>
所得稅費用	<u>\$ (69,127)</u>	<u>(60,951)</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

上列遞延所得稅利益之組成項目如下：

	98年度	97年度
備抵存貨跌價損失	\$ 39,977	35,164
固定資產折舊年限差異	23,120	-
未實現兌換損益淨額	18,072	(6,015)
退休金費用超限數	(1,991)	(1,224)
國外營運機構投資損失(利益)淨額	(19,871)	23,231
未(已)實現銷貨毛利	(2,649)	2,094
員工酬勞成本	2,556	-
國外營運機構創業期間成本	74,638	-
未實現金融商品損失	-	(4,209)
投資抵減	38,328	136,857
虧損扣抵	5,445	11,969
合併個體變動影響數	71,676	-
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(212,814)	(99,812)
所得稅稅率變動產生之遞延所得稅影響數	(11,440)	-
其 他	(100)	7,297
	\$ 24,947	105,352

3.民國九十八年度及九十七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所得稅費用間之差異列示如下：

	98年度	97年度
稅前淨利計算之所得稅額	\$ (25,578)	(588,004)
本公司與合併子公司稅率差異	30,971	8,378
投資抵減	93,129	147,580
增資擴展五年免稅	33,188	469,896
減免所得稅額	66,880	-
證券交易停徵所得稅	2,167	1,512
遞延所得稅資產備抵評價本期變動數	(212,814)	(99,812)
未分配盈餘加徵10%	(82,395)	(15,596)
期初遞延所得稅資產高估數	13,897	-
以前年度所得稅低估數	(21,217)	-
合併個體變動影響數	53,750	-
所得稅稅率變動影響數	(21,677)	-
其 他	572	15,095
	\$ (69,127)	(60,951)

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

4.民國九十八年及九十七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、虧損扣抵與所得稅抵減,及其個別所得稅影響如下:

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</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	\$ 77,159	45,991
聯屬公司未實現銷貨毛利	61	2,726
未實現兌換損失	14,307	-
投資抵減	49,912	19,281
其他	2,318	7,933
備抵評價	<u>(51,180)</u>	<u>(2,164)</u>
淨流動遞延所得稅資產	92,577	73,767
流動遞延所得稅負債:		
未實現兌換利益	<u>-</u>	<u>(3,765)</u>
流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 92,577</u>	<u>70,002</u>
非流動遞延所得稅資產:		
退休金費用超限數	\$ 1,287	3,599
固定資產折舊年限差異	22,430	-
國外營運機構投資損失淨額	-	4,662
投資抵減	384,981	377,285
虧損扣抵	22,758	12,437
員工酬勞成本	6,258	-
創業期間成本	136,272	-
累積換算調整數	20,842	-
其他	4,783	5
備抵評價	<u>(364,585)</u>	<u>(200,787)</u>
淨非流動遞延所得稅資產	235,026	197,201
非流動遞延所得稅負債:		
國外營運機構權投資利益淨額	<u>(15,310)</u>	<u>-</u>
非流動遞延所得稅資產淨額	<u>\$ 219,716</u>	<u>197,201</u>

5.合併公司屬國內者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。截至民國九十八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

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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>
民國九十五年度(申報數)	\$ 49,912	民國九十九年度
民國九十六年度(申報數)	117,396	民國一〇〇年度
民國九十七年度(申報數)	167,548	民國一〇一年度
民國九十八年度(估計數)	<u>100,037</u>	民國一〇二年度
	<u>\$ 434,893</u>	

另，本公司經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.於民國九十八年十二月三十一日，合併公司依各當地稅法之規定而享有虧損扣抵之稅額及扣抵年限如下：

<u>最後可抵減年度</u>	<u>可抵減稅額</u>
民國一〇六年度	\$ 374
民國一〇七年度	6,253
民國一〇八年度	1,525
民國一一五年度	106
民國一一六年度	315
民國一一七年度	7,087
民國一一八年度	<u>7,098</u>
	<u>\$ 22,758</u>

7.本公司兩稅合一相關資訊如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
屬民國八十六年度以前之未分配盈餘	\$ -	-
屬民國八十七年度以後之未分配盈餘	<u>494,368</u>	<u>2,300,225</u>
	<u>\$ 494,368</u>	<u>2,300,225</u>
可扣抵稅額帳戶餘額	<u>\$ 43,961</u>	<u>32,829</u>
	<u>98年度(預計)</u>	<u>97年度(實際)</u>
對中華民國居住者盈餘分配之稅額扣抵比率	<u>23.29 %</u>	<u>8.66 %</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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。

8.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九十五年度。

(十四)股東權益

1.普通股股本及增資案

截至民國九十八年及九十七年十二月三十一日止，本公司額定資本額均為3,500,000千元，每股面額10元，已發行股份分別為301,147千股及249,540千股。另民國九十八及九十七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。

本公司於民國九十七年五月二十七日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發199.62股，計41,231千股，並以員工紅利16,856千元轉增資配發新股1,686千股，合計增資429,169千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十七年八月一日，並已辦妥變更登記。

本公司於民國九十八年六月十六日經股東常會決議通過以盈餘轉增資每千股配發199.96股，計49,935千股，並以員工紅利115,931千元轉增資配發新股1,282千股，合計增資615,286千元；此項增資案業經主管機關核准，增資基準日為民國九十八年八月十五日，並已辦妥變更登記。

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。依發行人募集與發行有價證券處理準則規定，得撥充資本之資本公積，每年撥充之合計金額，不得超過實收資本額百分之十。

民國九十八年及九十七年十二月三十一日資本公積明細如下：

	<u>98.12.31</u>	<u>97.12.31</u>
普通股發行溢價	\$ 8,046,896	7,943,450
轉換公司債轉換溢價	389,227	389,227
長期股權投資採權益法認列資本公積	<u>7,158</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 8,443,281</u>	<u>8,332,677</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。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(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。

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.本公司分別於民國九十八年六月十六日股東常會及九十七年五月二十七日股東常會決議民國九十七年度及九十六年度盈餘分配，分派之每股股利、員工紅利及董監事酬勞，相關資訊如下：

	97年度	96年度
股票股利(1.9996元/股及1.9962元/股)	\$ 499,355	412,313
現金股利(2.9994元/股及6.9868元/股)	749,033	1,443,096
員工紅利—股票	-	16,856
員工紅利—現金	-	123,614
董監事酬勞	-	46,823
	<u>\$ 1,248,388</u>	<u>2,042,702</u>

本公司於民國九十八年六月十六日之股東常會決議配發民國九十七年度員工股票紅利115,931千元、員工現金紅利215,301千元及董監事酬勞41,404千元，其中員工股票紅利115,931千元係以股東會決議日前一日考量除權除息之影響後之普通股收盤價90.42元為計算基礎。本公司已於民國九十七年度將前述之員工紅利及董監事酬勞以費用列帳。

上述盈餘分配情形與本公司董事會決議無差異，相關資訊可至公開資訊觀測站等管道查詢之。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

本公司以民國九十八年度之稅後淨利乘上本公司預計配發之員工紅利分配成數16%及董監酬勞分配成數2%，並考量所得稅影響後，估計員工紅利金額為6,821千元，董監酬勞為853千元。若於期後期間之董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動應調整當年度(原認列員工分紅費用之年度)之費用。惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則視為會計估計變動，列為民國九十九年度之損益。配發股票紅利之股數計算基礎係依據股東會決議前一日之收盤價並考量除權除息之影響。本公司民國九十八年度之盈餘分配予員工之紅利及董監事酬勞之金額，尚待本公司董事會擬議及股東會決議，相關資訊可俟相關會議於民國九十九年度召開後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。

5. 股份基礎給付交易

(1) 本公司截至民國九十八年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

類 型	權 益 交 割			
	九十一年 員工認股權 計畫	九十二年 員工認股權 計畫	九十四年 員工認股權 計畫	九十四年 員工認股權 計畫
給與日	92.02.12	93.04.23	95.06.14	95.12.19
給與數量	2,678	290	1,210	270
每股認購價格 (元)(註)	\$ 10.0	13.1	224.2	206.2
合約期間	7 年	7 年	7 年	7 年
既得期間	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別行 使20%	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別行 使20%	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別行 使20%	於發行後屆滿2~6 年，每年可分別行 使20%

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。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(2)本公司採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	94年 員工認股權 計畫第二批	94年 員工認股權 計畫第一批	92年 員工認股權 計畫
履約價格(元)	\$ 206.2	224.2	13.1
預期存續期間	7年	7年	7年
標的股票之現時價格(元)	\$ 388	710	86
給予日每股公平價值(元)	\$ 265	470	19.99
預期波動率	86 %	95 %	43 %
預期股利率	1.72 %	1.95 %	5.80 %
無風險利率	2.23 %	2.02 %	2.00 %

(3)本公司員工認股權計畫之相關資訊

	98年度		97年度	
	認股權數量	加權平均 履約價格(元)	認股權數量	加權平均 履約價格(元)
年初流通在外數量	2,051.6	\$ 186.11	2,774.2	\$ 182.51
本期給與數量	-	-	-	-
本期放棄數量	(154.0)	-	(247.0)	-
本期執行數量	(389.6)	11.35	(475.6)	11.11
本期逾期失效數量	-	-	-	-
期末流通在外數量	1,508.0	204.69	2,051.6	186.11
期末累計已執行數量	2,539.0	10.99	2,149.4	10.92

(4)本公司截至民國九十八年十二月三十一日止，酬勞性員工認股權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98.12.31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)	98.12.31 股數(千股)	加權平均 行使價格(元)
92.02.12	\$ 10.0	60.0	0.12	10.0	60	10.0
93.04.23	13.1~15.8	58.0	1.31	13.1	-	13.1
95.06.14	224.2~273.2	1,150.0	3.45	224.2	230	224.2
95.12.19	206.2~251.5	240.0	3.96	206.2	48	206.2

(5)本公司民國九十三年至九十五年，所發行之員工認股選擇權計畫皆採用內含價值認列所給與之酬勞成本，如採公平價值法民國九十八年度及九十七年度應認列之

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

酬勞成本皆為91,464千元。如依財務會計準則公報第三十九號之規定認列酬勞成本，財務報表之擬制淨利與每股盈餘資訊列示如下：

		98年度	97年度
淨利	屬於母公司股東之本期淨利	\$ 131,648	2,302,355
	擬制本期淨利	63,050	2,220,037
基本每股盈餘(元)	合併報表認列之每股盈餘 (稅後)	0.44	7.70
	擬制每股盈餘	0.21	7.39
稀釋每股盈餘(元)	合併報表認列之每股盈餘 (稅後)	0.44	7.56
	擬制每股盈餘	0.21	7.26

(6) 合併子公司股份基礎給付交易

A. 合併子公司AE截至民國九十八年十二月三十一日止，計有下列股份基礎給付交易：

	權益交割			
	九十五年 員工認股權 計畫	九十六年 員工認股權 計畫	九十七年 員工認股權 計畫	九十八年 員工認股權 計畫
類 型				
給與日	95.1.1	96.12	97.12	98.6.30
給與數量	525	211.8	281.5	76.52
每股認購價格 (美金元)	\$ 0.9	1.75	2.12	5.00
合約期間	10年	10年	10年	10年
既得期間	於發行後屆滿3年	於發行後屆滿4年	於發行後屆滿4年	於發行後屆滿4年

B. 合併子公司AE採用Black-Scholes選擇權評價模式估計給與日員工認股權之公平價值時，所考量之因素彙總如下：

	96年 員工認股權 計畫	97年 員工認股權 計畫	98年 員工認股權 計畫
履約價格(美金元)	\$ 1.75	2.12	5.00
預期存續期間	3年	2年	1年
標的股票之現時價格(美金元)	\$ 1.75	2.12	3.65
給予日每股公平價值(美金元)	\$ 0.47	0.61	0.37
預期波動率	26.99 %	51.32 %	52.44 %
無風險利率	3.05%~3.45%	0.37%~1.55%	0.28%~2.14%

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

C.合併子公司AE員工認股權計畫之相關資訊

	98年度	
	認股權數量	加權平均 履約價格(美金元)
年初流通在外數量	932.81	\$ 1.38
本期給與數量	76.52	5.00
本期放棄數量	(25.50)	1.97
本期執行數量	-	-
本期逾期失效數量	-	-
期末流通在外數量	983.83	1.65
期末累計已執行數量	-	-

D.合併子公司AE截至民國九十八年十二月三十一日止，酬勞性員工認股權擇權計畫流通在外之資訊如下：

發行日期	行使價格 範圍(美金元)	截至98.12.31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(美金元)	98.12.31 股數(千股)	加權平均 行使價格(元)
95.1.1	\$ 0.90	525.00	6	0.90	525	0.90
96.12	1.75	211.81	7	1.75	73.25	1.75
97.12	2.12	170.50	8	2.12	84.75	2.12
98.6.30	5.00	76.52	9	5.00	5.00	5.00

E.合併子公司AE於民國九十八年度因股份基礎給付交易所認列之費用計7,518千元，列入營業費用。

(十五)每股盈餘

民國九十八年度及九十七年度，基本每股盈餘及稀釋每股盈餘之計算如下：

單位：千股

	98年度	97年度
基本每股盈餘		
屬於母公司股東之本期淨利	\$ 131,648	2,302,355
加權平均流通在外股數	300,426	299,189
基本每股盈餘(元)	\$ 0.44	7.70
稀釋每股盈餘		
屬於母公司股東之本期淨利	\$ 131,648	2,302,355
加權平均流通在外股數	300,426	299,189
認股權憑證	220	968
員工分紅	1,724	4,283
計算稀釋每股盈餘之加權平均流通在外股數	302,370	304,440
稀釋每股盈餘(元)	\$ 0.44	7.56

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(十六)金融商品資訊之揭露

公平價值之資訊

1.民國九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司金融資產及金融負債之公平價值資訊如下：

	98.12.31			97.12.31		
	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	\$ 3,773,610	3,773,610	-	4,161,013	4,161,013	-
公平價值變動列入損益 之金融資產－流動	-	-	-	277,179	277,179	-
備供出售金融資產－流動	606,435	606,435	-	1,406,934	1,406,934	-
應收票據及款項	2,651,829	-	2,651,829	1,466,206	-	1,466,206
其他金融資產－流動	1,638	-	1,638	4,719	-	4,719
以成本衡量之金融資產						
－非流動	22,989	-	-	23,571	-	-
存出保證金	63,721	-	63,721	71,020	-	71,020
受限制資產	1,292,540	1,292,540	-	1,593,026	1,593,026	-
金融負債：						
短期借款(含一年內到期 長期借款及應付長期票 據)	1,446,994	-	1,446,994	985,425	-	985,425
應付票據及款項	2,001,893	-	2,001,893	980,222	-	980,222
應付費用及其他流動負債	1,006,351	-	1,006,351	845,424	-	845,424
長期借款－減除一年內 到期部份	4,809,892	-	4,809,892	4,661,310	-	4,661,310
長期應付票據－減除一 年內到期部份	688,542	-	688,542	-	-	-

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。此方法應用於現金及約當現金、應收/應付票據及帳款、短期借款(含一年內到期之長期借款及一年內到期之長期應付票據)、其他金融資產－流動、受限制資產、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)以成本衡量之金融資產－非流動：係投資於未上市(櫃)公司，因其未於公開市場交易，致實務上無法估計公平價值。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- (4)存出保證金係預估其未來攸關價值與帳面價值相當，故以其在資產負債表日之帳面價值估計其公平價值。
- (5)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約係採約定浮動利率，故其帳面價值等於公平價值。
- 3.合併公司民國九十八年度及九十七年度因評價方法估計公平價值變動而認列為當期利益之金額分別為1,782千元及(4,694)千元。
- 4.合併公司民國九十八年度及九十七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(4,405)千元及10,333千元。
- 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。

合併公司持有外幣計價之資產及負債，使合併公司既有及未來現金流量之外幣資產及負債暴露於市場匯率波動之風險，合併公司於民國九十八年十二月三十一日外幣每升(貶)一分將增加兌換利益(損失)金額：

美 金	\$	412.05
歐 元		414.04
日 幣		1,880.80

(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。合併公司於民國九十八年及九十七年十二月三十一日應收款項餘額分別有56.00%及70.84%係分別由其中六家及七家客戶組成，使合併公司有信用風險集中之情形。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(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69,454千元。

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及遠期外匯合約，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。

五、關係人交易

(一)關係人之名稱及關係

<u>關係人名稱</u>	<u>與合併公司之關係</u>
AE Polysilicon Corporation (AE)(註)	合併公司採權益法評價之被投資公司
全體董事、監察人、總經理及副總經理	合併公司主要管理階層

(註)本公司自民國九十八年度將AE編入合併財務報表。

(二)與關係人之間之重大交易事項

- 1.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，另支付長期預付購料予AE，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。AE於民國九十七年底發行特別股，於民國九十七年十二月先匯回本公司原預付購料款美金15,000千元。本公司於民國九十七年十二月二十四日匯出投資款美金20,000千元取得特別股。於民國九十七年十二月三十一日，本公司預付之長期購料款為494,745千元，列於其他資產—其他項下。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

2. 主要管理階層薪酬總額

合併公司民國九十八年度及九十七年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬總額之有關資訊如下：

	98年度	97年度
薪 資	\$ 62,357	61,569
獎金及特支費	5,545	5,960
員工紅利	836	32,338

上述金額包含董監酬勞及員工紅利估列數，詳細估列方式請詳「股東權益」項下之說明。

六、質押之資產

其明細如下：

		98.12.31	97.12.31
抵質押資產	抵質押擔保標的		
機器設備、其他設備及未完工程	長期借款、長期應付票據(MELF)	\$ 272,533	46,704
未完工程	長期應付票據(Can Am)	575,820	-
定期存單(列於受限制資產—非流動項下)	購料保證	1,275,813	1,593,026
定期存單(列於受限制資產—非流動項下)	關稅保證	300	-
銀行存款(列於受限制資產—非流動項下)	土地開發及廠房興建保證	16,427	-
銀行存款(列於預付款項及其他流動資產項下)	信用狀開狀保證	109,510	-
銀行存款(列於預付款項及其他流動資產項下)	信用卡保證	2,399	-
土地	長期應付票據(PIDA)	47,804	-
		\$ 2,300,606	1,639,730

七、重大承諾事項及或有事項

- (一)於民國九十八年及九十七年十二月三十一日，合併公司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576,998千元及514,699千元。
- (二)於民國九十八年及九十七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3,608,619千元及2,486,019千元，尚未執行金額分別為2,073,000千元及1,369,310千元。

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>98.12.31</u>
99.1.1~99.12.31	\$ 16,624
100.1.1~100.12.31	14,563
101.1.1~101.12.31	11,354
102.1.1~102.12.31	11,354
103.1.1~103.12.31	11,354
104.1.1以後	<u>70,481</u>
合 計	<u>\$ 135,730</u>

如遇政府公告地價調整時，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，合併公司自民國九十四年度起分別與八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。其中，合併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，依該合約合併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100億元之太陽能矽晶圓原料，已陸續交貨。合併公司依購料合約規定由香港匯豐銀行出具購料保證，於民國九十八年及九十七年十二月三十一日分別提供1,275,813千元及1,593,026千元(新台幣1,265,026千元及美金10,000,000元)之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。
- (五)合併公司於民國九十五年度起陸續與六家客戶簽定銷貨合約，合約期間為民國九十五年至民國一百零四年，雙方約定每年依據合約約定之數量及價格銷售太陽能電池予該等公司，並與其中某兩家客戶於合約中約定買方可就賣方若有延遲交貨時，可求償延遲交貨金額1%之賠償金。
- (六)合併子公司AE於民國九十六年度與Scheuten Solar Holding BV (Scheuten)簽訂一矽原料策略性供貨合約金額計美金57,442,800元。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，並約定Scheuten有權以不超過預付購料款半數之額度內，將預付購料款轉換為AE股份。Scheuten已於民國九十七年一月份預付美金12,501,840元，並於民國九十七年底將預付購料款金額一半美金6,250,920元轉換為AE之股份。其餘美金44,940,960元，Scheuten已預付美金22,470,480元，剩餘美金22,470,480元依合約約定將按AE建廠時程陸續支付。惟截至民國九十七年十二月三十一日Scheuten已無股份轉換權。合約中約定，若AE違反供貨合約，Scheuten可終止並要求AE返還截至違約當時剩餘之預付購料款。若於民國九十九年六月三十日前AE未能供貨，則Scheuten可終止此一策略性供貨合約。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(七)合併子公司AE於民國九十七年五月份與Samsung Corporation (Samsung)簽訂矽原料策略性供貨合約金額計美金13,650,000元，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，並按合約中約定之時程陸續支付。同時將預付款項以AE與Samsung之共同名義寄存於合約中約定之託管人。於民國九十九年度Samsung終止此一供貨合約，AE同意解除共同名義寄存之款項返還予Samsung。截至民國九十九年十二月三十一日，AE與Samsung均無相關義務。

八、重大之災害損失：無。

九、重大之期後事項

(一)本公司於民國九十八年十二月九日董事會通過與台灣積體電路股份有限公司(以下簡稱台積電公司)簽訂認股協議書，依據該認股協議書，台積電公司將認購本公司以私募方式發行之普通股75,316千股，每股認購價額為82.70元，認購總金額為6,228,661千元。本公司已於民國九十九年一月二十六日經股東臨時會通過此項私募現金增資發行普通股案。

(二)本公司於民國九十九年一月經由Power Islands Limited投資設立Noble Town Holdings Co., Ltd.，轉投資Motech Americas LLC.,計美金7,000千元以生產太陽能電池模組。

(三)合併子公司AE於民國九十九年一月八日接獲美國財政部內地稅務局(Internal Revenue Service)依據內地稅法(Internal Revenue Code)核定再生能源之設備扣抵稅額，計美金44,850,000元。

十、其他

用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

性質別	功能別	98年度			97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		625,109	365,135	990,244	754,444	296,683	1,051,127
勞健保費用		51,771	24,048	75,819	33,565	10,928	44,493
退休金費用		30,144	12,825	42,969	22,897	10,665	33,562
其他用人費用		26,650	10,235	36,885	18,769	4,851	23,620
折舊費用		1,093,412	88,156	1,181,568	728,810	21,295	750,105
攤銷費用		18,051	12,043	30,094	3,284	5,525	8,809

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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		備註
				股 數	帳面金額	持股比率	市價或淨值	股 數	持股比率	
本公司	Think Global Enterprises Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	10,000	25,946	100 %	25,946	10,000	100.00 %	註
本公司	Power Islands Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	109,115,958	2,802,339	100 %	2,802,339	109,115,958	100.00 %	註
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	採權益法之長期股權投資	8,558,750	91,242	42.79 %	91,242	8,558,750	42.79 %	註
本公司	群益安穩基金	-	備供出售金融資產-流動	6,335,197	97,650	-	97,650	-	-	
本公司	富邦吉祥基金	-	備供出售金融資產-流動	668,360	10,029	-	10,029	-	-	
本公司	德盛大瑞基金	-	備供出售金融資產-流動	9,307,903	111,568	-	111,568	-	-	
本公司	復華債券基金	-	備供出售金融資產-流動	3,000,000	41,446	-	41,446	-	-	
本公司	復華有利基金	-	備供出售金融資產-流動	18,951,024	244,195	-	244,195	-	-	
本公司	統一強棒基金	-	備供出售金融資產-流動	1,881,759	30,083	-	30,083	-	-	
本公司	元大萬泰基金	-	備供出售金融資產-流動	4,938,924	71,464	-	71,464	-	-	

(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：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	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	Power Islands Limited(註)	採權益法之長期股權投資	-	38,915,958	951,537	70,200,000	2,354,163	-	-	-	-	88,524	109,115,958	2,802,339
本公司	群益安穩基金	備供出售金融資產-流動	-	10,463,066	160,868	2,274,441	35,000	6,402,310	98,620	98,014	606	664	6,335,197	97,650
本公司	德盛大瑞基金	備供出售金融資產-流動	-	15,167,020	181,340	-	-	5,859,117	70,169	69,535	634	1,103	9,307,903	111,568
本公司	復華債券基金	備供出售金融資產-流動	-	14,224,407	195,918	-	-	11,224,407	154,887	153,874	1,013	319	3,000,000	41,446
本公司	統一強棒基金	備供出售金融資產-流動	-	15,106,470	240,728	1,881,759	30,000	15,106,470	241,287	240,000	1,287	83	1,881,759	30,083
本公司	元大萬泰基金	備供出售金融資產-流動	-	20,723,787	299,019	1,592,699	23,000	17,377,562	251,221	247,623	3,598	1,087	4,938,924	71,464
本公司	德盛大瑞基金	公平價值變動列入損益之金融資產-流動	-	10,940,884	130,811	-	-	10,940,884	131,028	130,000	-	1,028	-	-
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	-	6,547,691	100,669	-	-	6,547,691	100,859	99,984	-	875	-	-
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	-	3,317,886	45,699	-	-	3,317,886	45,783	45,377	-	406	-	-

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

- 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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率		
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司間接投資之子公司	銷貨	415,122	2.73 %	60~90天	無顯著不同	60天	109,093	4.52 %	註

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

- 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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	應收關係人款項餘額	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵呆帳金額
					金額	處理方式		
本公司	茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司間接投資之子公司	109,093	4.07	-	-	-	-

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

- 9.從事衍生性商品交易：無。

(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	本期期初	股數	比率	帳面金額			
本公司	Power Islands Limited	薩摩亞	控股公司	3,618,176	1,264,013	109,115,958	100.00 %	2,802,339	88,524	88,524	註
本公司	Think Global Enterprises Limited	英屬維京群島	買賣業	333	333	10,000	100.00 %	25,946	(9,961)	(9,961)	"
本公司	廣閩科技股份有限公司	中華民國	產品設計業	95,821	71,540	8,558,750	42.79 %	91,242	4,039	2,039	"
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 1,292,728	USD (399,428)	USD (399,428)	"
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 (109,651)	USD 119,097	USD 119,097	"
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	英屬維京群島	控股公司	USD 72,000,000	USD 22,000,000	72,000,000	100.00 %	USD 44,445,173	USD (3,487,682)	USD (3,487,682)	"
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 35,927,334	USD 15,927,334	-	100.00 %	USD 41,060,255	USD 6,453,329	USD 6,453,329	"
Power Islands Limited	蘇州茂迪電子有限公司	大陸	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發	USD 200,000	-	-	100.00 %	USD 192,513	USD (5,494)	USD (5,494)	"
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	美國	矽原料之製造與銷售	USD 72,000,000	USD 22,000,000	11,573,947	53.69 %	USD 44,438,263	USD (7,876,257)	USD (3,494,695)	"
AE Polysilicon Corporation	AE Real Estate LLC.	美國	不動產管理	USD 3,413,350	USD 3,413,350	100	100.00 %	USD 3,413,350	USD -	USD -	"

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

- 2.資金貸與他人：無。
 3.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/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		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	採權益法之長期股權投資	-	USD 1,292,728	100.00 %	USD 1,292,728	-	-	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	採權益法之長期股權投資	-	USD (109,651)	100.00 %	USD (109,651)	-	-	"
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	72,000,000	USD 44,445,173	100.00 %	USD 44,445,173	72,000,000	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	採權益法之長期股權投資	-	USD 41,060,255	100.00 %	USD 41,060,255	-	-	"
Power Island Limited	蘇州茂迪電子有限公司	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	-	USD 192,513	100.00 %	USD 192,513	-	-	"
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	10.00 %	-	1,680	10.00 %	
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	11,573,947	USD 44,438,263	53.69 %	USD 44,438,263	11,573,947	53.69 %	註
AE Polysilicon Corporation	AE Real Estate LLC.	採權益法評價之被投資公司	採權益法之長期股權投資	100	USD 3,413,350	100.00 %	USD 3,413,350	100.00	100.00 %	註

(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：

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
Power Islands Limited	Cheer View Investment Limited	採權益法之長期股權投資	-	-	22,000,000	USD 11,935,860	50,000,000	USD 50,000,000	-	-	-	USD (3,487,682)	72,000,000	USD 44,445,173
Cheer View Investment Limited	AE Polysilicon Corporation	採權益法之長期股權投資	-	-	4,092,557	USD 11,935,743	7,481,390	USD 50,000,000	-	-	-	USD (3,494,695)	11,573,947	USD 44,438,263
Power Islands Limited	茂迪(蘇州)新能源有限公司	採權益法之長期股權投資	-	-	-	USD 14,877,292	-	USD 20,000,000	-	-	-	USD 6,453,329	-	USD 41,060,255

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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：

進(銷)貨之公司	交易對象	關係	交 易 情 形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收(付)票據、帳款		備註
			進(銷)貨	金額	佔總進(銷)貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率	
茂迪(蘇州)新能源有限公司	本公司	母公司	進貨	415,122	19.63 %	60~90天	無顯著不同	60天	(109,093)	15.49 %	(註)

(註)：表列交易於編製合併財務報表時業已沖銷。

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。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(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 (399,428)	USD 1,292,728	-
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 119,097	USD (109,651)	-
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 35,927,334	(註一)	USD 15,927,334	USD 20,000,000	-	USD 35,927,334	100 %	USD 6,453,329	USD 41,060,255	-
蘇州茂迪電子 有限公司	儀器設備、 太陽能轉換 設備及零配 件之商業批 發	USD 200,000	(註一)	USD -	USD 200,000	-	USD 200,000	100 %	USD (5,494)	USD 192,513	-

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)
1,196,832 (USD 36,397,317)	1,176,272 (USD 36,769,983)	7,668,935

(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損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(含設備轉投資)，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九十八年度平均匯率33.041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31.99換算為新台幣。

(註五)限額為淨值或合併淨值之百分之六十，其較高者。

2.重大交易事項

本公司民國九十八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。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

(四)母子公司間業務關係及重要交易往來情形：

民國九十八年度：

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	6,216	60~90天	0.03 %
0	本公司	茂迪(蘇州)新能源	1	銷貨收入	415,122	60~90天	2.29 %
0	本公司	蘇州電子	1	銷貨收入	4,539	60~90天	0.03 %
0	本公司	廣閱	1	銷貨收入	177	30天	-
1	Think Global	本公司	2	銷貨收入	2,381	60~90天	0.01 %
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	2,747	60~90天	0.02 %
1	Think Global	茂迪(蘇州)新能源	3	銷貨收入	57,518	60~90天	0.32 %
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	其他收入	50	60~90天	-
3	茂迪(蘇州)新能源	本公司	2	銷貨收入	75,239	60~90天	0.41 %
3	茂迪(蘇州)新能源	Think Global	3	銷貨收入	311,366	60~90天	1.72 %
4	蘇州電子	本公司	2	銷貨收入	2,318	60~90天	0.01 %
5	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	銷貨收入	2,305	60~90天	0.01 %
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	759	60~90天	-
0	本公司	茂迪(蘇州)新能源	1	應收帳款	109,093	60~90天	0.44 %
0	本公司	蘇州電子	1	應收帳款	2,746	60~90天	0.01 %
0	本公司	AE	1	預付貨款	494,745	60~90天	2.01 %
1	Think Global	茂迪(蘇州)新能源	3	其他應付款	421,089	60~90天	1.71 %
2	Power Islands	Cheer View	3	其他應收款	32	60~90天	-
3	茂迪(蘇州)新能源	Think Global	3	應收帳款	19,151	60~90天	0.08 %
4	蘇州電子	本公司	2	應收帳款	2,246	60~90天	0.01 %

民國九十七年度：

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	11,947	60~90天	0.05 %
0	本公司	茂迪(蘇州)新能源	1	銷貨收入	102,723	60~90天	0.45 %
0	本公司	Think Global	1	其他收入	68	60~90天	- %
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	銷貨收入	6,059	60~90天	0.03 %
1	Think Global	本公司	2	銷貨收入	8,013	60~90天	0.04 %
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	其他收入	68	60~90天	- %
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	銷貨收入	8,013	60~90天	0.04 %
3	茂迪(蘇州)新能源	本公司	2	銷貨收入	81,863	60~90天	0.36 %
0	本公司	Think Global	1	應收帳款	2,354	60~90天	0.01 %
0	本公司	Power Islands	1	其他應收款	778	60~90天	- %
0	本公司	茂迪(蘇州)新能源	1	應收帳款	94,649	60~90天	0.43 %
1	Think Global	茂迪(寧波)電子	3	應收帳款	1,837	60~90天	0.01 %
1	Think Global	本公司	2	應收帳款	3,160	60~90天	0.01 %
2	茂迪(寧波)電子	Think Global	3	應收帳款	544	60~90天	- %
2	茂迪(寧波)電子	茂迪(寧波)貿易	3	其他應收款	4,040	60~90天	0.02 %

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。

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

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

合併公司民國九十八年度及九十七年度產業別財務資訊列示如下：

	98年度						合計
	光電 事業部	儀器 事業部	電力 事業部	產品 設計部	矽原料 生產	沖銷及 調整	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 16,906,302	664,825	297,878	280,467	-	-	18,149,472
來自母公司及合併子公司之收入	471,140	9,480	-	-	-	(480,620)	-
營業收入淨額	<u>\$ 17,377,442</u>	<u>674,305</u>	<u>297,878</u>	<u>280,467</u>	<u>-</u>	<u>(480,620)</u>	<u>18,149,472</u>
部門損益	<u>\$ 266,668</u>	<u>20,748</u>	<u>15,542</u>	<u>(4,356)</u>	<u>(194,791)</u>	<u>-</u>	103,811
投資收益							8,178
公司一般收入							133,636
公司一般費用							(7,839)
利息費用							(113,425)
依權益法認列之投資損失							(22,048)
繼續營業部門稅前淨利							<u>\$ 102,313</u>
可辨認資產	<u>\$ 15,991,601</u>	<u>2,985,842</u>	<u>343,491</u>	<u>305,434</u>	<u>4,387,435</u>	<u>-</u>	24,013,803
長期投資							22,989
公司一般資產							606,435
資產合計							<u>\$ 24,643,227</u>
折舊費用	<u>\$ 1,163,186</u>	<u>8,028</u>	<u>406</u>	<u>4,170</u>	<u>5,778</u>	<u>-</u>	<u>1,181,568</u>
資本支出	<u>\$ 2,034,846</u>	<u>105,234</u>	<u>500</u>	<u>20,595</u>	<u>8,428</u>	<u>-</u>	<u>2,169,603</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	97年度					合計
	光電事業部	儀器事業部	電力事業部	產品設計部	沖銷及調整	
來自母公司及合併子公司以外客戶之收入	\$ 22,423,205	227,012	149,734	21,869	-	22,821,820
來自母公司及合併子公司之收入	184,586	34,032	-	-	(218,618)	-
營業收入淨額	<u>\$ 22,607,791</u>	<u>261,044</u>	<u>149,734</u>	<u>21,869</u>	<u>(218,618)</u>	<u>22,821,820</u>
部門損益	<u>\$ 2,532,477</u>	<u>(20,514)</u>	<u>4,156</u>	<u>(31,593)</u>	<u>136</u>	2,484,662
投資收益						6,050
公司一般收入						178,506
公司一般費用						(153,760)
利息費用						(142,033)
依權益法認列之投資損失						(21,410)
繼續營業部門稅前淨利						<u>\$ 2,352,015</u>
可辨認資產	<u>\$ 15,926,275</u>	<u>3,295,273</u>	<u>312,037</u>	<u>107,973</u>	<u>-</u>	19,641,558
長期投資						415,063
公司一般資產						1,746,348
資產合計						<u>\$ 21,802,969</u>
折舊費用	<u>\$ 740,471</u>	<u>7,777</u>	<u>384</u>	<u>1,473</u>	<u>-</u>	<u>750,105</u>
資本支出	<u>\$ 2,631,187</u>	<u>7,372</u>	<u>65</u>	<u>15,175</u>	<u>-</u>	<u>2,653,799</u>

(二)地區別資訊

	98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	\$ 15,074,508	2,697,555	377,409	-	18,149,472
來自母公司及合併子公司之收入	426,055	51,818	2,747	(480,620)	-
營業收入淨額	<u>\$ 15,500,563</u>	<u>2,749,373</u>	<u>380,156</u>	<u>(480,620)</u>	<u>18,149,472</u>
地區損益	<u>\$ 230,236</u>	<u>208,556</u>	<u>(201,345)</u>	<u>-</u>	237,447
投資收益					8,178
公司一般費用					(7,839)
利息費用					(113,425)
依權益法認列之投資損失					(22,048)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 102,313</u>
可辨認資產	\$ 17,194,211	2,568,256	4,857,771	-	24,620,238
長期投資	-	-	22,989	-	22,989
資產合計	<u>\$ 17,194,211</u>	<u>2,568,256</u>	<u>4,880,760</u>	<u>-</u>	<u>24,643,227</u>
折舊費用	<u>\$ 965,049</u>	<u>210,741</u>	<u>5,778</u>	<u>-</u>	<u>1,181,568</u>
資本支出	<u>\$ 1,381,816</u>	<u>779,359</u>	<u>8,428</u>	<u>-</u>	<u>2,169,603</u>

茂迪股份有限公司及其子公司合併財務報表附註(續)

	97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	\$ 22,766,438	47,219	8,163	-	22,821,820
來自母公司及合併子公司 之收入	<u>114,670</u>	<u>89,876</u>	<u>14,072</u>	<u>(218,618)</u>	<u>-</u>
營業收入淨額	<u>\$ 22,881,108</u>	<u>137,095</u>	<u>22,235</u>	<u>(218,618)</u>	<u>22,821,820</u>
地區損益	<u>\$ 2,769,243</u>	<u>(100,575)</u>	<u>(5,636)</u>	<u>136</u>	2,663,168
投資收益					6,050
公司一般費用					(153,760)
利息費用					(142,033)
依權益法認列之投資損失					(21,410)
繼續營業部門稅前淨利					<u>\$ 2,352,015</u>
可辨認資產	\$ 19,685,895	1,565,344	136,667	-	21,387,906
長期投資	-	-	415,063	-	415,063
資產合計	<u>\$ 19,685,895</u>	<u>1,565,344</u>	<u>551,730</u>	<u>-</u>	<u>21,802,969</u>
折舊費用	<u>\$ 727,941</u>	<u>22,164</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>750,105</u>
資本支出	<u>\$ 1,565,047</u>	<u>1,088,752</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,653,799</u>

(三)外銷銷貨資訊

本公司於民國九十八年度及九十七年度之外銷銷貨淨額其明細如下：

	98年度		97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	\$ 3,985,395	21.96	5,248,479	22.96
歐 洲	6,184,500	34.08	7,082,296	30.98
美 洲	4,037,181	22.24	8,661,263	37.89
其 他	<u>38,535</u>	<u>0.21</u>	<u>206,842</u>	<u>0.91</u>
	<u>\$ 14,245,611</u>	<u>78.49</u>	<u>21,198,880</u>	<u>92.74</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：

	98年度		97年度	
	金 額	所 佔 比率%	金 額	所 佔 比率%
S1公司	\$ 2,254,706	12.42	3,639,035	15.95
SG公司	<u>646,858</u>	<u>3.56</u>	<u>3,266,101</u>	<u>14.31</u>
	<u>\$ 2,901,564</u>	<u>15.98</u>	<u>6,905,136</u>	<u>30.26</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	98 年度	97 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		8,795,741	10,816,279	(2,020,538)	(18.68)
基金及長期投資		2,919,527	1,045,889	1,873,638	179.14
固定資產		4,147,223	3,749,677	397,546	10.60
無形資產			-	-	-
其他資產		4,553,461	5,084,482	(531,021)	(10.44)
資產總額		20,415,952	20,696,327	(280,375)	(1.35)
流動負債		2,690,044	1,989,727	700,317	35.20
長期負債		4,809,892	4,661,310	148,582	3.19
其他負債		134,458	197,827	(63,369)	(32.03)
負債總額		7,634,394	6,848,864	785,530	11.47
股本		3,011,473	2,495,401	516,072	20.68
資本公積		8,443,281	8,332,677	110,604	1.33
保留盈餘		1,402,654	2,978,488	(1,575,834)	(52.91)
股東權益其他項目		(75,850)	40,897	(116,747)	(285.47)
股東權益總額		12,781,558	13,847,463	(1,065,905)	(7.70)

增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20%以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元)

- (一) 基金及長期投資較前期增加，主係本期增加對大陸孫公司及上游原料廠之轉投資所致。
- (二) 流動負債較前期增加，主係本期增加短期銀行借款，以充實營運資金所致。
- (三) 其他負債較前期減少，主係本期本公司對客戶之預收貨款減少所致。
- (四) 股本較前期增加，主係本期辦理股東紅利及員工分紅轉增資所致。
- (五) 保留盈餘較前期減少，主係本期淨利較上期減少所致。
- (六) 股東權益其他項目減少，主係本期累積換算調整數減少所致。

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	98 年度	97 年度	增(減)金額	變動比例 (%)
營業收入總額	16,027,143	23,065,224	(7,038,081)	(30.51)
減：銷貨退回	726,380	181,937	544,443	299.25
銷貨折讓	80,666	23,982	56,684	236.36
營業收入淨額	15,220,097	22,859,305	(7,639,208)	(33.42)
營業成本	14,523,899	19,491,020	(4,967,121)	(25.48)
減：聯屬公司間已(未)實現銷貨毛利	10,597	(8,375)	18,972	(226.53)
營業毛利	706,795	3,359,910	(2,653,115)	(78.96)
營業費用	532,814	733,638	(200,824)	(27.37)
營業利益	173,981	2,626,272	(2,452,291)	(93.38)
營業外收入及利益	147,828	179,212	(31,384)	(17.51)
營業外費用及損失	98,727	434,875	(336,148)	(77.30)
繼續營業部門稅前淨利	223,082	2,370,609	(2,147,527)	(90.59)
所得稅費用	91,434	68,254	23,180	33.96
繼續營業部門稅後淨利	131,648	2,302,355	(2,170,707)	(94.28)

增減比例變動分析說明：(前後期增減變動達 20% 以上且變動金額達新台幣 1,000 萬元)

- (一) 本期因市場需求減少，太陽能電池銷售呈現衰退狀態，營業收入、營業成本及營業毛利均較上期減少。
- (二) 營業費用因本期營業收入下滑亦相對減少。
- (三) 營業外收入及利益減少，主係本期現金持續支用以支應營運成長及全球利率持續下降，銀行存款產生之利息收入減少所致。
- (四) 營業外費用及損失減少，主係本期大陸子公司開始量產，故採權益法認列之投資損失轉為投資收益，以及外幣部位因匯率波動之兌換損失轉為對換利益所致。
- (五) 所得稅費用增加，主係本期未分配盈餘增加故導致較高之未分配盈餘稅所致。

(二) 營業毛利變動分析表

單位：新臺幣仟元

部門	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
光電事業部	(2,671,498)	(8,451,521)	5,858,116	45,346	(11,761)	(111,677)
儀器事業部	(7,866)	62,030	(61,722)	15,397	(19,069)	(4,501)
電力事業部	26,249	23,484	(16,090)	(91,494)	113,606	(3,256)
合計	(2,653,115)	(8,366,007)	5,780,303	(30,752)	82,776	(119,434)

本期營業毛利較上期減少 2,653,115 仟元，主要係本期光電部門銷售價格較上期大幅下滑產生不利差異所致，其中光電部門毛利變動分析如下：

本期受全球金融風暴影響，致太陽能電池市場需求衰退，銷售價格持續下跌產生不利之價格差異 8,451,521 千元，雖然銷售成本受原物料同步下跌影響產生有利之銷售成本差異 5,858,116 仟元，整體營業毛利仍較上期減少 2,671,498 仟元。

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	98 年度	97 年度	增減變動	
			金額	
營業活動	1,362,784	2,331,121	(968,337)	
投資活動	(2,618,999)	(3,834,516)	1,215,517	
融資活動	158,951	368,221	(209,270)	
淨現金流量	(1,097,264)	(1,135,174)	37,910	

- (1) 本期營業活動之淨現金流入減少，主係本期淨利大幅減少，以及購料預付款現金流出金額減少，致使營運活動產生淨現金流入較上期減少。
- (2) 投資活動之淨現金流出較上期減少，主係本期購入及處分備供出售金融資產價款造成大幅現金流入，及長期股權投資增加造成部分現金流出所致。
- (3) 融資活動之淨現金流入較上期減少，主係因本期舉借長期借款數較上期減少所致。

(二) 未來一年現金流動性分析

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全 年 現金流入量	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
2,892,738	1,049,470	2,643,207	6,585,415	—	—

1. 預計九十九年度現金流量情形分析：

- (1) 預計營業活動之淨現金流入 1,049,470 千元，加強控管存貨周轉率及營運資金管理。
- (2) 預計投資活動之淨現金流出，係預計擴充太陽能電池生產線、增加對大陸地區投資及增加對下游模組廠投資所致。
- (3) 預計理財活動之淨現金流入，係辦理私募現金增資所致。

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：重大資金支出資金來源為自有資金及本公司辦理 96 年現金增資參與發行海外存託憑證取得之資金。

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	第二季	第三季
海外購料	97 年第二季	美金	150,780	10,780	35,000	35,000	40,000	30,000	-
		新台幣	5,016,451	358,651	1,164,450	1,164,450	1,330,800	998,100	-
購置機器設備	97 年第三季	美金	60,000	-	-	30,000	-	-	30,000
		新台幣	1,996,200	-	-	998,100	-	-	998,100
合計		美金	210,780	10,780	35,000	65,000	40,000	30,000	30,000
		新台幣	7,012,651	358,651	1,164,450	2,162,550	1,330,800	998,100	998,100

資料來源：茂迪公司

(二) 重大資本支出對財務業務之影響：本公司資本支出主係配合營運拓展所需，購買廠房及機器設備，對本公司財務及業務應有正面助益。

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

說明 項目	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	25,946	與海外子公司交易往來	海外子公司營運虧損，本期認列投資損失 9,961 仟元	加強營運管理提升	視市場與產業發展狀況
POWER ISLANDS LIMITED	2,802,339	控股海外子公司	海外子公司營業利益，本期認列投資利益 88,524 仟元	98 年全數量產，營運績效逐步改善	
廣閱科技股份有限公司	91,242	節能產業	該子公司於 96 年成立，本期認列投資利益 2,039 仟元	96 年新投資設立子公司，於 98 年營運步入軌道	

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：

項目	97 年度		98 年度	
	金額	佔營業收入比重	金額	佔營業收入比重
	新台幣仟元	%	新台幣仟元	%
利息收入	125,564	0.55	8,334	0.05
利息費用	119,531	0.52	98,591	0.65
兌換利益(損失)淨額	(192,393)	(0.84)	31,419	0.21

近期市場利率處於相對低檔，故利息費用較前期略減；利息收入則因發行海外存託憑證取得之資金陸續支用及包含本國及美國在內等國家持續降息而較前期減少。本公司因應利率變動風險之措施，主要係定期評估銀行及本、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，同時配合辦理盈餘轉增資、資本公積轉增資或現金增資等方式，降低對銀行借款之依存度，分散借款利率變動之風險。

本公司營運支出及收入多以外幣為主，民國 97 年則因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，嗣後因下半年新台幣因國際金融情勢變動回貶，致使未實現兌換損失陸續降低；98 年度第三季相對於歐元的強勁走升力道、美元大幅走跌，即縮小持有當季的美元部位、並提高歐元之持有部位，該外幣資產之配置正確，致本公司本期有淨兌換利益發生，達到自然避險(Natural Hedge)功能。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、高槓桿之投資，未來將依營運需求，並依本公司「取得處分資產處理程序」、「資金貸與他人作業程序」、「背書保證作業程序」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. 持續開發新結構、新製程及新材料高效率晶片型太陽能電池。
- B. 薄型晶片型太陽電池製程開發。
- C. 高效率長晶技術模擬及設備開發。
- D. 因應市場發展需求，評估開發以其他技術為基礎之太陽能電池。
- E. 開發標準型太陽能光電系統，有效降低成本及縮短安裝工時。
- F. 持續開發節能應用產品，提供全方位再生能源服務，應用於綠能矽島及生態環境。
- G. 持續強化太陽能發電系統之規劃及設計能力，維持發電量穩定及高轉換效率。
- H. 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。
- I. 致力於發展高效率的太陽能電源轉換器產品。

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：

太陽光電產業去年(民國98年)上半年受到前年第四季金融風暴及西班牙補助案緊縮的影響，太陽光電產業需求不振。導致各家太陽能廠商庫存增加，價格快速滑落，許多廠商因而倒閉或被併購。所幸，茂迪一向堅持的低長約政策與低負債比例，使得公司不僅安全的渡過金融海瀾的衝擊，更有餘力俟機引入強有力的策略伙伴，提升公司營運面與財務面的實力。放眼民國99年，本公司將更積極聚焦基本面，以強化製程整合，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，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以達成上游垂直整合與降低產品成本之目標。

(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、可能風險及因應措施：

本公司於今年(民國99年)一月成立Motech Amreicas, LLC，向GE Energy取得太陽能電池模組製造廠，並於今年三月與伊藤組土建合資成立Itogumi Motech Inc.，購買伊藤組木材之太陽能模組事業部，作為在美國與日本發展太陽能模組及系統之相關業務的基地。由於日本與美國可望成為未來太陽能市場的主要成長動力來源，公司預期併購活動將更增添茂迪垂直整合佈局之完整性。就風險考量而言，以上兩項併購皆為資產收購，本公司毋須承接併購對象的負債，且對象皆為既有的團隊與技術，因此財務風險與技術風險極低。將來如有相關計劃，將以持續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、可能風險及因應措施：

目前在全球暖化日益嚴重、環保意識抬頭與主要能源蘊藏量逐漸下滑的影響下，全球太陽能產業應能持續維持長期蓬勃發展之趨勢，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及因應措施

本公司民國98年前五大銷貨客戶佔營業淨額45.57%，較97年之50.85%下降，本公司積極開拓客源，整體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13.16%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、風險及因應措施：

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、風險及因應措施：

本公司經營階層穩固，且獲策略伙伴台積公司(股票代碼：2330)的支持，新任總經理上任後更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：無

(十三) 其他重要風險及因應措施：無。

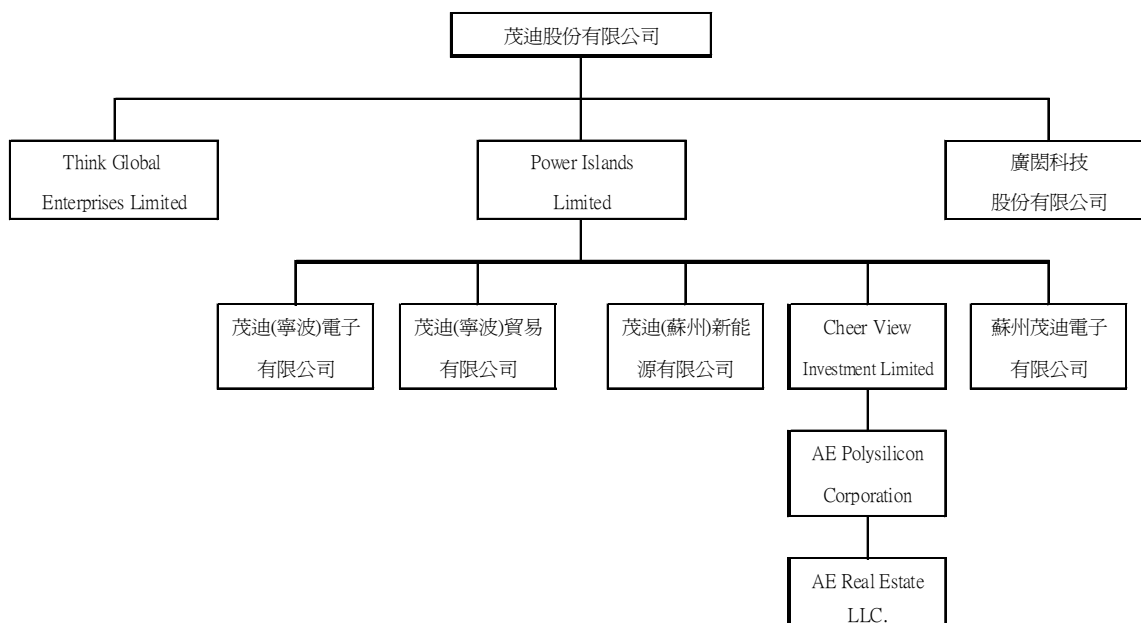
七、其他重要事項：無。

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

98年12月31日

單位：美金元；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	100%	333
2	Power Islands Limited	本公司之子公司	-	-	-	109,116	100%	3,618,176
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 35,927,334
6	Cheer View Investment Limited	本公司之孫公司	-	-	-	72,000	100%	USD 72,000,000
7	AE Polysilicon Corporation	本公司之孫公司	-	-	-	11,574	53.69%	USD 72,000,000

8	廣閱科技股份有限公司	本公司之子公司	-	-	-	8,559	42.79%	95,821
9	蘇州茂迪電子有限公司	本公司之孫公司	-	-	-	-	100%	USD 200,000
10	AE Real Estate LLC.	本公司之孫公司	-	-	-	-	100%	USD 3,413,350

(二) 關係企業基本資料

98年12月31日

單位：新臺幣仟元/美金元

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 109,115,958 元	投資控股公司
茂迪(寧波)貿易有限公司	93年3月	寧波北侖保稅東區興農大廈6-568A室	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	寧波北侖保稅東區興農大廈6-568A室	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	江蘇省昆山市玉山鎮高新區茂迪路1號	美金 35,927,334 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 72,000,000 元	投資控股公司
AE Polysilicon Corporation	95年6月	150 Roebling Road, Fairless Hills, Pennsylvania, USA	美金 2,157 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 200,000 仟元	產品設計
蘇州茂迪電子有限公司	98年5月	江蘇省昆山市玉山鎮高新區茂迪路1號	美金 200,000 元	儀器設備、太陽能轉換設備及零配件之商業批發
AE Real Estate LLC.	96年9月	Fairless Hills, PA	美金 3,413,350 元	不動產管理

(三) 各關係企業董事、監察人及總經理資料

單位：新臺幣仟元/仟股

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：左元淮 代表人：曾永輝	109,116	100%
茂迪(寧波)貿易有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：左元淮 代表人：曾永輝	非股份制	100%
茂迪(寧波)電子有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：左元淮 代表人：曾永輝	非股份制	100%
茂迪(蘇州)新能源有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：左元淮 代表人：曾永輝	非股份制	100%
Cheer View Investment Limited	董事	Power Islands Limited 代表人：左元淮 代表人：曾永輝	72,000	100%
AE Polysilicon Corporation	董事	Cheer View Investment Limited 代表人：左元淮	11,574	53.69%
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：蔡文純 代表人：李慶民 代表人：李智貴	8,559	42.79%
蘇州茂迪電子有限公司	董事	Power Islands Limited 代表人：左元淮 代表人：曾永輝	非股份制	100%
AE Real Estate LLC.	-	-	非股份制	100%

(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	469,547	443,602	25,945	322,638	1,933	(9,961)	註
Power Islands Limited	3,618,176	2,811,379	9,041	2,802,338	—	—	88,524	註
茂迪(寧波)貿易有限公司	2,239	466	3,974	(3,508)	—	(235)	3,935	註
茂迪(寧波)電子有限公司	6,397	41,363	9	41,354	16,726	(938)	(13,197)	註
Cheer View Investment Limited	2,398,043	1,421,833	32	1,421,801	—	—	(115,237)	註
茂迪(蘇州)新能源有限公司	1,149,315	2,926,102	1,612,584	1,313,518	2,724,141	128,489	213,224	註
廣閱科技股份有限公司	200,000	312,383	99,149	213,234	280,467	(4,356)	4,039	0.29
AE Polysilicon Corporation	59	4,387,435	1,739,680	2,647,755	—	(261,402)	(260,239)	(13.57)
蘇州茂迪電子有限公司	6,398	13,055	6,897	6,158	8,505	(272)	(182)	註
AE Real Estate LLC.	114,943	182,948	68,005	114,943	—	(6,718)	—	註

註：非股份制

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	99 年第 1 次私募(註 1)				
私募有價證券種類(註 2)	普通股				
股東會通過日期與數額(註 3)	99 年 1 月 26 日之臨時股東會通過發行額度發行額度不超過 80,000,000 股，一次募集 75,316,334 股。				
價格訂定之依據及合理性	依據「公開發行公司辦理私募有價證券應注意事項」之規定，以定價日前一、三或五個營業日擇一計算普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權，並加回減資反除權後之股價，實際發行價格以不低於參考價格之四成為訂定之依據，已洽請獨立專家出具私募價格合理性意見書。				
特定人選擇之方式(註 4)	證券交易法第 43 條之 6 之規定，擇定符合法令規定範圍內之特定人，截至目前洽商策略夥伴台灣積體電路製造股份有限公司，該私募特定人與本公司非屬關係人。				
辦理私募之必要理由	考量策略聯盟對象引進之時效性、便利性、發行成本等因素，故以私募方式辦理籌資。				
價款繳納完成日期	99 年 3 月 19 日				
應募人資料	私募對象(註 5)	資格條件(註 6)	認購數量	與公司關係	參與公司經營情形
	台灣積體電路製造股份有限公司	第 43 條之 6 第 1 項第 2 款	75,316,334 股	無	無
實際認購(或轉換)價格(註 7)	新台幣 82.70 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異(註 7)	實際認購價格 82.70 參考價格 121.00				
辦理私募對股東權益影響(如:造成累積虧損增加...)	本次私募資金用途為充實公司營運資金或其他因應本公司未來發展之資金需求，預期可改善公司財務結構，有助公司營運穩定成長，對股東權益有其正面助益。				
私募資金運用情形及計畫執行進度	詳見前肆、募資情形、七、資金運用計畫執行情形、(二) 99 年度第一次私募現金增資				
私募效益顯現情形	本年度募集之資金共計 6,228,660,822 元，已償還銀行借款 900,000,000 元、並充實營運資金 278,660,882 元，按本公司目前之短期借款平均利率 1% 計算，該償還銀行借款之資金約可節省每月利息支出 750 仟元。				

註 1：欄位多寡視實際辦理次數調整，若有分次辦理私募有價證券者應分別列示。

註 2：係填列普通股、特別股、轉換特別股、附認股權特別股、普通公司債、轉換公司債、附認股權公司債、海外轉換公司債、海外存託憑證及員工認股權憑證等私募有價證券種類。

註 3：屬私募公司債而無需股東會通過者，應填列董事會通過日期與數額。

註 4：辦理中之私募案件，若已洽定應募人者，並將應募人名稱或姓名及與公司之關係予以列明。

註 5：欄位多寡視實際數調整。

註 6：係填列證券交易法第 43 條之 6 第 1 項第 1 款、第 2 款或第 3 款。

註 7：實際認購(或轉換)價格，係指實際辦理私募有價證券發行時，所訂之認購(或轉換)價格。

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：

98.12.9 本公司與台灣積體電路製造股份有限公司宣布締結策略聯盟。

茂迪股份有限公司



董事長：左元淮



Modern Technology for a Sustainable World

MOTECH

傳風 承印
EU FON (02) 2225-1430