

股票代號：9912

ASSOCIATED INDUSTRIES CHINA, INC.



Annual Report 2002

偉聯科技股份有限公司九十一年年報

(原偉聯工業股份有限公司)

刊印日期：中華民國九十二年五月二十八日

查詢網址：<http://mops.tse.com.tw>

偉聯科技股份有限公司

一、公司發言人：總經理 俞 允

聯絡電話(02)2396-3282

e-mail: yujs@agcmt.com.tw

代理發言人：稽核經理 游家亮

聯絡電話(03)452-6172

e-mail: yucl@agcmt.com.tw

二、總公司地址：

台北市濟南路一段 15 號 9 樓

聯絡電話(02)2396-3282

工廠地址：

中壢市西園路 81 號

聯絡電話(03)452-6172

三、股票過戶機構：

金鼎綜合證券股份有限公司

台北市敦化南路二段 97 號地下二樓

聯絡電話(02)2326-2899

網址：<http://www.tisc.com.tw>

四、最近年度財務報告簽證會計師：

姓名：蔡添源、魏忠華

安侯建業會計師事務所

台北市民生東路 3 段 156 號 6 樓

聯絡電話(02)2715-9999

網址：www.kpmg.com.tw

五、海外有價證券掛牌買賣交易場所名稱及查詢資訊方式：不適用

六、公司網址：<http://www.neovo.com>

偉聯科技股份有限公司

目 錄

壹・致股東報告書.....	1
貳・公司概況	
一、公司簡介.....	2
二、公司組織.....	3
三、公司資本及股份.....	9
四、公司債辦理情形.....	12
五、特別股辦理情形.....	12
六、海外存託憑證辦理情形.....	12
七、員工認股權憑證辦理情形.....	12
八、併購辦理情形.....	12
參・營運概況	
一、業務內容.....	13
二、市場及產銷概況.....	14
三、從業員工.....	17
四、環保支出資訊.....	18
五、勞資關係.....	18
六、重要契約.....	19
七、訴訟或非訟事件.....	19
八、取得或處分資產.....	19
肆・資金運用計劃執行情形	
一、計劃內容.....	20
二、執行情形.....	20
伍・財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表及損益表.....	21
二、最近五年度財務分析.....	23
三、最近年度財務報告之監察人審查報告.....	25
四、最近年度財務報表.....	26
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表.....	49
六、公司及其關係企業如有財務週轉困難情事其對本公司財務狀況之影響.....	69
七、最近二年度財務預測達成情形.....	69

陸・財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況.....	70
二、經營結果.....	70
三、最近年度現金流量變動之分析說明.....	71
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	72
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計劃及未來一年投資計畫.....	72
六、風險管理分析評估.....	72
七、其他重要事項.....	72

柒・特別記載事項

一、關係企業相關資料	
(一)關係企業合併營業報告書.....	73
(二)關係企業合併財務報表.....	76
(三)關係報告書.....	80
二、內部控制制度執行狀況	
(一)內部控制聲明書.....	83
(二)會計師專案審查報告.....	83
三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者，其主要內容.....	83
四、最近年度及截至年報刊印日止上市上櫃公司治理運作情形及其改善計畫或因應措施.....	84
五、最近年度及截至年報刊印日止私募有價證券辦理情形.....	86
六、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形.....	86
七、最近年度及截至年報刊印日止股東會及董事會之重要決議.....	86
八、最近年度及截至年報刊印日止公司及其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、主要缺失與改善情形.....	86
九、其他必要補充說明事項.....	86

壹、致股東報告書

各位股東：

今天偉聯科技召開 92 年度股東常會，首先感謝各位股東，能撥冗參加。

本公司 91 年度之營業額為 24.23 億元，較 90 年度成長 37%。其中銷售液晶顯示器為 23.23 億元(179,248 台)，較 90 年度成長 105%，銷售台數則成長 108%。本公司 91 年度之稅後虧損 1.12 億元，較 90 年度減少 6%。其虧損的主要原因是：佔液晶顯示器產品成本 80% 上下的面板價格，在去年上半年持續上漲，但到下半年因市場因素，又大幅滑落。處此高低起伏的過程中，再加上外銷歐美地區之運輸時間過長，由此去年度雖然營業額大幅成長，但財會結算後，仍然使公司年終造成虧損。

有鑑於此，我們今年度的工作重點是，如何能在市場巨幅變動下，發揮應變能力，無論在上游廠商缺貨或是產能過剩之情況下，都能有完善的市場敏感度分析及運籌能力，進而在上下游的連動中獲取利潤。一般而言，本公司 AG Neovo 之自創品牌已在歐洲市場建立了穩固的基礎，去年在西歐得到第八名，在中歐及東歐第三名，今年起亦順利地打入美國主流零售通路。預計本年度的全球銷售數量為 35 萬台。

在當前世界性的企業經營情勢之下，對一個成功的發展企業而言，速度是最重要的成功因素，尤其是因技術進步所造成的超額供給，而導致微利時代的來臨之下，整個經營模式必須重新評估，因此我們今後的營運目標是：

- 一、由於本公司在中壢之工廠，未能達到經濟生產效益，致使產品成本偏高，無法獲利。因此自 92 年 7 月起，本公司所銷售之產品，將委由知名之 OEM 廠商承包，預期今後除可取得更有競爭力之價格外，且能每年節省約 4,000 萬元之工廠費用。
- 二、繼續維持強有力之研發團隊，在每一個設計上與步驟中，都能時時創新及改革，以確保偉聯今後可開發高品質之新產品，以供應客戶及市場。
- 三、加強倉儲物流管理，全球佈局，使存貨降至最低點。提高客戶之服務管理，創造市場價值。
- 四、建制完整及有效之 ERP 系統，來擴大全球通路行銷之管理，使今後本公司之業務、營業額及利潤皆可大幅成長。

最後，祝各位股東身體康泰，事事順利。

董事長 彭蔭剛

總經理 俞 允

貳、公司概況

一、公司簡介

偉聯科技(原偉聯工業)成立於民國 67 年 5 月 18 日，生產鋼質貨櫃。至民國 89 年全力進行企業轉型，朝電子科技產業發展，主要生產 TFT-LCD 監視器。本公司所研發的以自有品牌為主的 AG NEOVO 液晶顯示器，在市場上已建立了良好的品牌形象，在世界各地也屢次獲獎。

以下為本公司之歷史沿革：

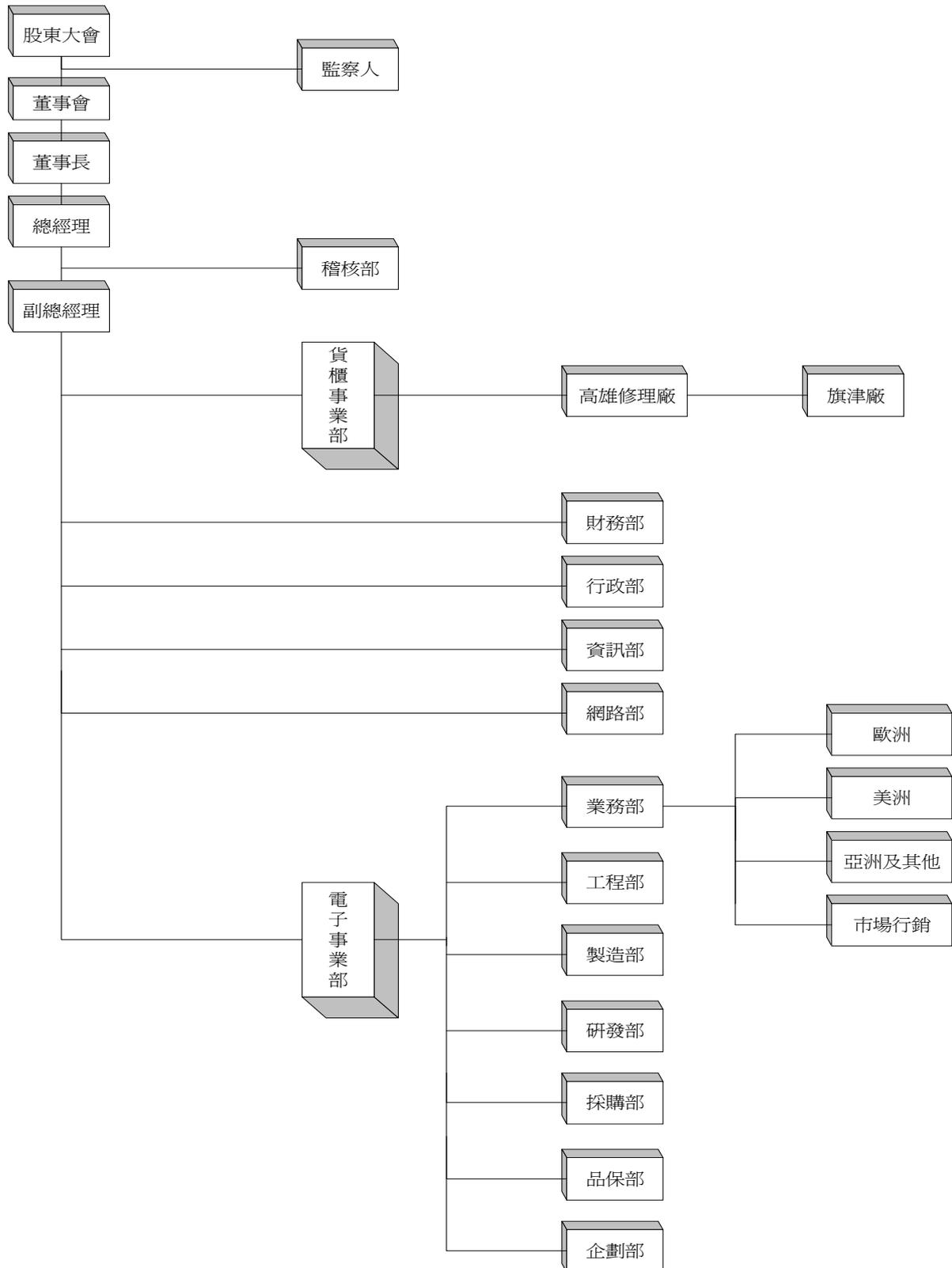
- 67.05. 設立，資本額 1,000 萬元。
- 68.10. 正式生產，增資至 7,000 萬元。
- 70.06. 現金增資至 14,000 萬元。
- 72.12. 現金增資至 20,000 萬元。
- 77.01. 資本公積轉增資至 22,000 萬元。
- 78.03. 盈餘轉增資至 28,000 萬元。
- 78.08. 現金增資至 40,000 萬元，證管會核准股票公開發行。
- 79.08. 證管會核准增資至 51,000 萬元。
- 80.06. 盈餘轉增資至 58,650 萬元。
- 81.06. 盈餘轉增資至 68,913 萬元。
- 81.08. 公司股票以第一類股掛牌上市。
- 82.07. 設立高雄貨櫃修理廠。
- 82.07. 投審會核准轉投資大陸，成立上海寶偉貨櫃製造廠。
- 82.07. 盈餘轉增資至 80,000 萬元。
- 83.06. 獲證管會核准增資至 87,987 萬元。
- 84.07. 獲證管會核准增資至 906,204,040 元。
- 84.07. 中壢廠通過 ISO-9002 品質認證合格工廠。
- 85.11. 獲證管會核准增資至 110,000 萬元。
- 86.03. 轉投資成立環偉國際財務股份有限公司。
- 87.11. 獲證管會核准增資至 140,000 萬元。
- 88.07. 電子事業部成立，開始正式營運。
- 88.08. 盈餘及資本公積轉增資到 151,200 萬元。
- 89.12. 結束中壢廠之貨櫃生產線(保留高雄廠貨櫃維修業務)，朝電子科技產業發展，進行企業轉型。
- 90.08. 通過 ISO-14000 環保認證。
- 91.05. 本公司之子公司 TAG 處分所持有上海寶偉公司股權，本公司正式停止貨櫃銷售業務。
- 92.04. 調整組織營運模式，循序撤離製造領域改由委外代工，擴大全球通路銷售。

二、公司組織

(一)組織系統

1. 組織系統圖

公司組織



2. 各主要部門所營業務

部 門	所 營 事 業
高雄廠	貨櫃修理業務
稽核部	負責稽核公司各部門作業及程序是否符合規定
財務部	負責會計制度建立, 帳務稅務處理、資金調度、出納業務
行政部	負責辦理總務、人事、工安、環保及文書等行政工作
資訊部	負責資訊有關之硬體維修及軟體開發
網路服務部	網路系統規劃、設置及網路安全相關事宜
業務部	主管行銷策略的規劃、產品發展時程控制、業務開發及行銷通路建立、媒體公關
工程部	主管新產品試作、導入生產、製程問題之處理、產品機能及與生產有關技術分析及開發部機種之轉移
製造部	產品之製造生產及品質管制、成品管理、不良品維修/管制/分析
研發部	新產品規劃、結構圖及機構零件設計、各國安規認證申請、零件編號及 BOM 編制、產品說明書及組立圖編制、產品功能測試
採購部	主管材物料採購、供應商開發
品保部	負責訂定及執行品質政策、進料鑑定、相容性測試、成品檢驗、製程稽核
企劃部	負責材物料、成品進出管理、工令製作與配料發行、安排生產計劃及 MRP 整理製作

(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：

1. 董事及監察人資料

92年4月30日

職稱 (註一)	姓名	選任日期	任期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷 (註二)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			最近年度之酬勞(註三)
				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	關係	
董事長	航偉企業(股) 代表人：彭蔭剛	90.06.29	三年	13,811,354	9.13%	13,811,354	9.13%	-	-	-	-	美國威利羅拉大學機械系	中國航運投資、中國航運運輸、貿聯企業、航偉企業、CMTS、AGACT、ATIP、CMTF 各公司董事長	無	無	無	504 仟元
董事	中國航運投資(股) 代表人：俞允	90.06.29	三年	38,713,797	25.6%	38,713,797	25.6%	-	-	-	-	國立成功大學		無	無	無	4 仟元
董事	中國航運投資(股) 代表人：龍右軍	90.06.29	三年	38,713,797	25.6%	38,713,797	25.6%	-	-	-	-	海洋大學航海系	中國航運運輸董事	無	無	無	-
董事	中國航運運輸(股) (原偉聯運輸(股)) 代表人：周慕豪	90.06.29	三年	14,340,876	9.48%	20,609,876	13.63%	-	-	-	-	海洋大學	中國航運運輸、貿聯企業、CMTS、AGACT、ATIP、CMTF 各家之董事，航偉企業、中國航運投資等公司之監察人	無	無	無	3 仟元
董事	貿聯企業(股) (原貿聯倉儲(股)) 代表人：朱天翎	90.06.29	三年	4,639,465	3.07%	4,639,465	3.07%	-	-	-	-	邁亞米大學化學博士	中國航運運輸、上海偉晶之董事	無	無	無	-
監察人	航偉企業(股) 代表人：唐曉東	90.06.29	三年	13,811,354	9.13%	13,811,354	9.13%	-	-	-	-	聖約翰大學會計碩士	航偉企業董事，中國航運投資、貿聯企業等公司之監察人	無	無	無	4 仟元
監察人	中國航運投資(股) 代表人：楊克禮	90.06.29	三年	38,713,797	25.6%	38,713,797	25.6%	-	-	-	-	國立台灣大學	中國航運投資、CMTS、AGACT、ATIP、CMTF 各家之董事及航偉企業、貿聯企業、中國航運運輸之監察人	無	無	無	4 仟元

註一：屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱並應填列下表。

註二：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

註三：包括支付每一董事、監察人之車馬費及酬勞，若董事兼任經理人員者，其酬勞應分別按其身分揭露。

法人股東之主要股東

92年4月30日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	備註
航偉企業股份有限公司	中國航運投資股份有限公司	持股10%以上大股東
中國航運投資股份有限公司	賴比瑞亞商巨人投資公司	持股10%以上大股東
中國航運運輸股份有限公司	航偉企業股份有限公司	持股10%以上大股東
	中國航運投資股份有限公司	持股10%以上大股東
	貿聯企業股份有限公司	持股10%以上大股東
貿聯企業股份有限公司	中國航運運輸股份有限公司	持股10%以上大股東
	中國航運投資股份有限公司	持股10%以上大股東

2. 董事及監察人資料

姓名	條件 具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所須之工作經驗。	符合獨立性情形(註)							備註
		1	2	3	4	5	6	7	
彭蔭剛	✓			✓			✓		
龍右軍	✓		✓	✓			✓		
俞允	✓		✓	✓			✓		
朱天翎	✓		✓	✓			✓		
周慕豪	✓		✓	✓			✓		
楊克禮	✓		✓	✓			✓		
唐曉東	✓		✓	✓			✓		

註：各董事、監察人符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

- (1) 非為公司之受僱人或其關係企業之董事、監察人或受僱人。
- (2) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (3) 非前二項人員之配偶或其二親等以內直系親屬。
- (4) 非直接或間接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人、受僱人或持股前五名法人股東之董事、監察人、受僱人。
- (5) 非與公司有財務、業務往來之特定公司或機構之董事、監察人、經理人或持股百分之五以上股東。
- (6) 非為最近一年內提供公司或關係企業財務、商務、法律等服務、諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構團體之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (7) 非為公司法第二十七條所訂之法人或代表人。

3. 總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

92年4月30日

職稱 (註1)	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			最近年度總經理及副總經理之薪資、獎金、特支費及紅利總額(註2)	經理人取得員工認股權憑證情形
			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	俞允	79.04	127,637	0.08%	235	0.00%	-	-	成功大學機械工程	無	無	無	無	2,086仟元 汽車850仟元	-
執行副總經理	鄭肇明	91.11	14,110	0.009%	-	-	-	-	中正理工學院	無	無	無	無	162仟元	-
業務部副總經理	皮華中	88.07	173,000	0.11%	-	-	-	-	東吳大學英文系	無	無	無	無	1,731仟元	-
研發部副總經理	吳永欽	89.05	-	-	-	-	-	-	台灣科技大學電子系	無	無	無	無	2,052仟元	-
資訊部資深經理	薛炳笙	91.01	-	-	-	-	-	-	加州大學統研所	無	無	無	無		-
財會資深經理	張大方	90.07	-	-	-	-	-	-	東吳大學會計系	無	無	無	無		-
稽核部經理	游家亮	90.08	-	-	-	-	-	-	中興大學財稅系	無	無	無	無		-
行政部經理	蔡育沂	76.10	53,028	0.03%	136,000	0.09%	-	-	淡江大學公共行政	無	無	無	無		-
採購部資深經理	王明朗	90.07	803	-	-	-	-	-	海軍官校	無	無	無	無		-
廠長	彭昆寧	68.07	172	-	6,000	0.004%	-	-	中原大學物理系	無	無	無	無		-
企劃部經理	王利隆	78.11	-	-	-	-	-	-	台北工專礦冶科	無	無	無	無		-
工程部副理	林遠忠	88.09	-	-	20,000	0.01%	-	-	健行工專電子工程	無	無	無	無		-
品保部副理	初寶榮	88.09	-	-	7,000	0.005%	-	-	萬能工專電子工程	無	無	無	無		-

註1：不論職稱，凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，均應予揭露。

註2：如提供汽車、房屋及其他專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金及其他給付。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

1. 董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

職稱(註1)	姓名	91年度		92年度截至年報刊印日止	
		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	航偉企業代表人：彭蔭剛	-	-	-	-
董事	中國航運投資代表人：俞允	-	(2,000,000)	-	-
董事	中國航運投資代表人：龍右軍	-	(2,000,000)	-	-
董事	中國航運運輸代表人：周慕豪	429,000	-	-	-
董事	貿聯企業代表人：朱天翎	-	-	-	-
監察人	航偉企業代表人：唐曉東	-	-	-	-
監察人	中國航運投資代表人：楊克禮	-	(2,000,000)	-	-
董事長	彭蔭剛	-	-	-	-
總經理	俞允	-	-	-	-
執行副總經理	鄭肇明	-	-	-	-
業務部副總經理	皮華中	-	-	-	-
研發部副總經理	吳永欽	-	-	-	-
財會資深經理	張大方	-	-	-	-

註1：持有公司股份總額超過百分之十股東應註明為大股東，並分別列示。

註2：股權移轉或股權質押之相對人為關係人者，尚應填列下表。

2. 董事、監察人、經理人及大股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：不適用

3. 董事、監察人、經理人及大股東股權質押之相對人為關係人者之資訊：不適用

(四)對轉投資事業之綜合持股比例

91年12月31日 單位：股；%

轉投資事業 (註)	本公司投資		董事、監察人、經理人 及直接或間接控制事業 之投資		綜合投資	
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例
中國航運運輸股份有限公司	9,375	0.0046%	113,809,164	56.37%	113,818,539	56.38%
理成營造股份有限公司	3,432,953	3%	27,738,642	24.29%	31,171,595	27.29%
Taiwan Associated Group Limited. (TAG)	314	100%	-	-	314	100%
環偉國際財務股份有限公司 (GMF)	500	100%	-	-	500	100%
AG NEOVO 荷蘭	20	100%	-	-	20	100%
全聯通科技股份有限公司	2,628,000	13%	-	-	2,628,000	13%

註：係公司之長期投資。

三、資本及股份

(一)股本來源

單位：新台幣元

年/月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
67/05	10	1,000,000	10,000,000	1,000,000	10,000,000	公司成立	無	建一字第 100113 號
67/12	10	3,600,000	36,000,000	3,600,000	36,000,000	現金增資 2,600 萬元	無	67.12.29 經(67)商 41751 號
68/04	10	5,000,000	50,000,000	5,000,000	50,000,000	現金增資 1,400 萬元	無	68.04.12 經(68)商 11047 號
68/08	10	6,000,000	60,000,000	6,000,000	60,000,000	現金增資 1,000 萬元	無	68.08.28 經(68)商 27536 號
69/01	10	8,000,000	80,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資 2,000 萬元	無	69.01.15 經(69)商 01504 號
69/11	10	10,000,000	100,000,000	10,000,000	100,000,000	現金增資 2,000 萬元		69.11.20 經(69)商 40231 號
70/06	10	14,000,000	140,000,000	14,000,000	140,000,000	現金增資 4,000 萬元	無	70.06.08 經(70)商 22526 號
73/01	10	20,000,000	200,000,000	20,000,000	200,000,000	現金增資 6,000 萬元	無	73.01.19 經資新字第 0140 號
76/12	10	22,000,000	220,000,000	22,000,000	220,000,000	資本公積轉增資 2,000 萬元	無	經投審(77)工商字第 1200 號
78/05	10	28,000,000	280,000,000	28,000,000	280,000,000	資本公積轉增資 2,000 萬元 盈餘轉增資 4,000 萬元	無	經投審(78)工商字第 2862 號
78/08	10	40,000,000	400,000,000	40,000,000	400,000,000	現金增資 12,000 萬元	無	78.08.04 台財證(一)第 24749 號
79/09	10	51,000,000	510,000,000	51,000,000	510,000,000	資本公積轉增資 4,000 萬元 盈餘轉增資 7,000 萬元	無	79.07.26 台財證(一)第 01704 號
80/07	10	80,000,000	800,000,000	58,650,000	586,500,000	盈餘轉增資 7,650 萬元	無	80.06.21 台財證(一)第 01265 號
81/07	10	80,000,000	800,000,000	68,913,750	689,137,500	盈餘轉增資 102,637,500 元	無	81.06.20 台財證(一)第 01330 號
82/09	10	80,000,000	800,000,000	80,000,000	800,000,000	資本公積轉增資 44,705,300 元 盈餘轉增資 66,157,200 元	無	82.06.17 台財證(一)第 01440 號
83/07	10	110,000,000	1,100,000,000	87,986,800	879,868,000	資本公積轉增資 44,705,300 元 盈餘轉增資 66,157,200 元	無	83.06.07 台財證(一)第 25211 號
84/07	10	110,000,000	1,100,000,000	90,626,404	906,264,040	資本公積轉增資 10,558,416 元 盈餘轉增資 15,837,624 元	無	84.06.06 台財證(一)第 32877 號
85/11	10	110,000,000	1,100,000,000	110,000,000	1,100,000,000	現金增資 193,735,960 元	無	85.10.21 台財證(一)第 59594 號
87/11	10	200,000,000	2,000,000,000	140,000,000	1,400,000,000	現金增資 300,000,000 元	無	87.10.14 台財證(一)第 85208 號
88/08	10	200,000,000	2,000,000,000	151,200,000	1,512,000,000	資本公積轉增資 8,400 萬元 盈餘轉增資 2,800 萬元	無	88.07.07 台財證(一)第 62291 號

註 1：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

註 2：增資部分應加註生效（核准）日期與文號。

註 3：以低於票面金額發行股票者，應以顯著方式標示。

註 4：以貨幣債權、技術、商譽抵充股款者，應予敘明，並加註抵充之種類及金額。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

單位：股

股份種類	核 定 股 本			備 註
	流通在外股份(註)	未 發 行 股 份	合 計	
普 通 股	151,200,000(上市股)	48,800,000	200,000,000	-

註：請註明該股票是否屬上市或上櫃公司股票。

(二)股東結構

92年4月30日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及 外 人	合計
人 數	1	0	19	13,507	2	13,529
持 有 股 數	11	0	79,315,631	71,814,558	69,800	151,200,000
持 股 比 例	.00%	.00%	52.46%	47.50%	.04%	100.00%

(三)股權分散情形

每股面額十元

92年4月30日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 %
1~ 999	6,134	1,305,302	.86
1,000~ 5,000	5,179	11,925,120	7.89
5,001~ 10,000	1,146	9,138,177	6.04
10,001~ 15,000	348	4,383,177	2.90
15,001~ 20,000	242	4,551,431	3.01
20,001~ 30,000	185	4,855,329	3.21
30,001~ 40,000	71	2,554,466	1.69
40,001~ 50,000	60	2,852,504	1.89
50,001~ 100,000	94	6,916,323	4.57
100,001~ 200,000	40	5,550,353	3.67
200,001~ 400,000	14	3,979,600	2.63
400,001~ 600,000	5	2,308,000	1.53
600,001~ 800,000	1	690,960	0.46
800,001~ 1,000,000	1	870,000	0.58
1,000,001 以上	9	89,319,258	59.07
合 計	13,529	151,200,000	100.00

(四)主要股東名單(股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例)

92年4月30日

主要股東名稱	股份持有股數	持股比例
中國航運投資股份有限公司	38,713,797	25.60%
中國航運運輸股份有限公司	20,609,876	13.63%
航偉企業股份有限公司	13,811,354	9.13%
彭蔭剛	5,136,100	3.40%
貿聯企業股份有限公司	4,639,465	3.07%
吳傳信	2,311,819	1.53%
李文慶	1,612,000	1.07%
蕭慶華	1,389,000	0.92%
謝淑媛	1,095,847	0.73%
顏春滿	870,000	0.58%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

項 目		90 年度	91 年度	當年度截至 92年5月28日 (註8)	
每股市價 (註1)	最高	10.45	22.10	9.60	
	最低	3.90	6.30	6.35	
	平均	5.65	11.76	7.71	
每股淨值 (註2)	分配前	9.28	7.89	7.84	
	分配後	9.28	7.89	7.84	
每股盈餘	加權平均股數	151,200,000	151,200,000	151,200,000	
	每股盈餘(註3)	-0.79	-0.74	-0.01	
每股股利	現金股利	0	0	0	
	無償配股	盈餘配股	0	0	0
		資本公積配股	0	0	0
	累積未付股利(註4)	0	0	0	
投資報酬分析	本益比(註5)	NA	NA	NA	
	本利比(註6)	無	無	無	
	現金股利殖利率(註7)	無	無	無	

註1：列示各年度最高及最低市價、並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註2：請以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

註4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。

註6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。

註7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。

註8：應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策

本公司基於整體產業環境之變化，考量未來資金需求及長期財務計劃，於年度決算後如有盈餘，依下列順序分派之：

(1)提繳稅款

(2)彌補以往虧損

(3)扣除(1)、(2)款後，提列百分之十為法定盈餘公積

(4)就當年度發生股東權益減項科目提列特別盈餘公積

(5)扣除(1)~(4)款後剩餘之數提撥百分之一以上為員工紅利

(6)扣除(1)~(5)款後之盈餘，連同以前年度累積盈餘，提撥百分之五十以上分派股息。

(7)分派股息及員工紅利之金額及方式由董事會擬定提請股東會決議之。惟董事會擬具之股利分派案，其發放方式將採盈餘轉增資及現金股利二種方式，其中現金股利之比率不低於股利總數之百分之十，但現金股利每股若低於0.1元則不予發放，改以股票股利發放。

2. 本次股東會擬議股利分配情形：無配股

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用

(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：同(六)-1，員工分配股票紅利之對象，包括符合一定條件之從屬公司員工。

(2)董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：無配發

(3)上年度盈餘用以配發員工紅利及董事、監察人酬勞情形：無配發

(九)公司買回本公司股份情形：無

四、公司債辦理情形：無

五、特別股辦理情形：無

六、海外存託憑證辦理情形：無

七、員工認股權憑證辦理情形：無

八、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無

參、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 業務主要內容

- (1)CC01050 資料儲存及處理設備製造業。
- (2)CC01080 電子零組件製造業。
- (3)CZ99990 其他雜項工業製品製造業(貨櫃)。
- (4)貨櫃維修。

2. 各營業項目佔營業額之比重

- (1)代理銷售鋼質貨櫃 1.3 %
- (2)貨櫃修護 2.2 %
- (3)液晶顯示器及零組件 96.5%

3. 公司目前商品及服務項目

- (1)貨櫃維修。
- (2)TFT-LCD 監視器及零組件。

4. 計劃開發之新商品(服務)

- (1)20.1 吋及 23.1 吋之顯示器。
- (2)F 系列新一代 15 吋、17 吋及 19 吋之顯示器。
- (3)S 系列第二代 17 吋及 19 吋之顯示器。
- (4)第二代電視接收盒

(二)技術及研發概況

- 1. 最近年度及本年度截至年報刊印日止投入之研發費用：
最近年度投入之研發費用為新台幣 4,822 萬元。
本年度截至年報刊印日止投入之研發費用為新台幣 1,871 萬元。
- 2. 最近年度及本年度截至年報刊印日止開發成功之技術或產品：
X 系列之 17 吋及 19 吋之顯示器。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

液晶顯示器市場自 2002 年起需求量大增，全年銷售總數為 3,200 萬台，先進國家如日本及少數歐洲國家，其 LCD 顯示器之銷售比例已逐步超越 CRT 顯示器。根據世界各研究及市場調查機構所公佈之數據，2003 年之液晶顯示器全年銷售量預估將可達 4,200 萬至 4,500 萬台。繼日本成為 2001 年全球最大單一市場之後，2002 年美國已躍升為全球最大液晶顯示器單一市場，其意味著 LCD 產業已進入高成長期及競爭白熱化階段。就銷售區域而言，美國約佔全世界三分之一之銷售量，歐洲及日本則各佔四分之一。就規格面而言，目前 15 吋機種仍為市場之最大宗，但隨著各國際大廠之推波助瀾，17 吋已漸漸邁向主流，銷售比例直逼 15 吋市場，各供應商亦從大尺寸產品中獲得較佳之利潤。

本公司產品以銷售歐美兩地為主。截至 2002 年底，偉聯科技自有品牌 AG Neovo 在西歐液晶顯示器品牌市場之佔有率為 4%，名列前十名，在中歐及東歐之佔有率為 7%，名列前三名。在美國則已順利進入主流連鎖通路，建立起良好之品牌形象。自今年起，公司更全力衝刺品牌市場，預估全年銷售量為 35 萬台。

目前已開發完成 X、M、S、F 四個系列等多種規格之 LCD Monitor，在各項電腦展中大受好評，並屢獲國內外評品首選，已建立了良好的口碑及形象。

未來發展遠景之有利與不利因素如下：

(1)有利因素

- A. LCD Monitor 之主要原料面板，由於上游廠商不斷擴大產能，將導致面板價格下滑，進而使 LCD Monitor 之製造成本降低，全球需求量將上升。
- B. 全球消費趨勢，17 吋機種已邁向主流地位，將能獲得較佳之利潤。

(2)不利因素

- A. 市場競爭將愈來愈大，對價格造成影響，毛利遭到壓低。
- B. 營運資金需求量大，籌措資金困難高。

(二)主要產品之重要用途及產製過程

1. LCD Monitor 是作為個人桌上型電腦螢幕使用，為電腦之主要配備之一。

2. 產製過程如下：

(三)主要原料之供應狀況

TFT-LCD Monitor 主要原料為 LCD 面板、電子料及塑料，FUJITSU、奇美、友達為 PANEL 主要供應來源，其他電子料、塑料皆在國內採購，供應商眾多，體系完整毫無問題。

(四)最近二年度前十大進(銷)貨客戶之名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度前十大銷貨客戶

單位：新台幣仟元

90 年度			91 年度			增減變動 原因
客戶名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比例	客戶名稱	金額	占全年度銷 貨淨額比例	
OOCL	127,981	7.3%	AG Neovo 荷蘭	1,638,555	67.6%	1. 91 年起 AG Neovo 荷蘭由發貨倉改為子公司型態,母公司直接售貨予子公司。 2. 91 年美洲區銷售量增加
APL	100,312	5.7%	AG Neovo USA	281,809	11.6%	
AG Neovo USA	97,522	5.5%	捷元	122,880	5.1%	
YML	89,823	5.1%	WHITE WIND	68,129	2.8%	
ERNST	79,793	4.5%	FRONTIER	35,035	1.4%	
WHITE WIND	71,254	4.0%	OOCL	29,232	1.2%	
GATEWAY	70,035	4.0%	EURECA	28,183	1.2%	
CAI	66,970	3.8%	CAMCOM	19,035	0.8%	
MC DOS COM.	58,699	3.3%	CORETECCH DIGITAL	19,015	0.8%	
FRONTIER	49,890	2.8%	CAI	18,313	0.7%	

2. 最近二年度前十大進貨廠商

單位：新台幣仟元

90 年度			91 年度			增減變動 原因
供應商名稱	金額	占全年度進 貨淨額比例	供應商名稱	金額	占全年度進 貨淨額比例	
台灣樂金飛利浦	579,288	45.5%	仁寶	636,063	27.1%	1. 開發多家上游供應商,故進貨額及所佔比例均變動。 2. 91 年 5 月停止貨櫃銷售業務,故向 TAG 進貨金額減少。
TAG	567,791	44.6%	奇美	297,845	12.7%	
FUJITSU	253,686	19.9%	FUJITSU	294,804	12.5%	
品固	40,435	3.2%	台灣樂金飛利浦	176,030	7.5%	
至上	36,010	2.8%	新寶	157,437	6.7%	
碩望	33,051	2.6%	三星	142,200	6.0%	
鈦合	29,332	2.3%	豐藝	105,134	4.5%	
三星	25,186	2.0%	金銓	98,985	4.2%	
銘全	22,274	1.8%	奇菱	86,491	3.7%	
宇詮	21,819	1.7%	鈦合	55,408	2.4%	

(五)最近二年度生產量值表

量：TEU，台/值：新台幣千元

年度 生產量值 主要商品	90 年度			91 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
鋼質貨櫃(註1)	-	13,745	579,253	-	800	30,741
貨櫃修護	24,000	22,584	67,240	24,000	24,305	53,089
液晶顯示器(註2)	120,000	105,563	1,216,030	120,000	234,891	2,781,200
其 他	-	-	16,912	-	-	27,890
合 計	-	-	1,879,435	-	-	2,892,920

註：1.90~91 係銷售上海寶偉所代工生產之貨櫃，自 91 年 5 月起停止貨櫃銷售業務。

2. 91 年液晶顯示器產量包括外包及外包代工量。

(六)最近二年度銷售量值表

量：TEU，台/值：新台幣千元

年度 生產量值 主要商品	90 年度				91 年度			
	內 銷		外 銷		內 銷		外 銷	
	量	值	量	值	量	值	產量	產值
鋼質貨櫃	-	-	13,745	579,253	-	-	800	30,741
貨櫃修護	22,584	67,240	-	-	24,305	53,089	-	-
液晶顯示器	4,234	72,130	79,723	1,029,171(註)	11,291	149,720	167,957	2,173,109
其 他	-	16,912	-	-	-	-	-	15,973
合 計	-	156,282	-	1,608,424	-	202,809	-	2,219,823

註：自 91 年度起，因適用 32 號公報，因此 90 年度財務報表中若干金額為配合 91 年財務報表之表達，已作適當之重分類。

三、從業員工

年 度		90 年度	91 年度	當年度截至 年報刊印日止
員 工 人 數	職 員	103	112	114
	工 員	87	57	51
	合 計	190	169	165
平均年齡		35.3	36.5	37.5
平均服務年資		5.7	4.9	5.1
學 歷 分 布 比 率	博 士	0	0	0
	碩 士	4.2%	4.1%	4.8%
	大 專	60.5%	51.5%	53.3%
	高 中	16.8%	36.1%	33.4%
	高中以下	18.4%	8.3%	8.5%

四、環保支出資訊

1. 最近年度及截至年報刊印日止改善環境污染之經過

本公司對員工作業環境維護工作相當注意，因此對於更新舊有設備時，皆採用最新且無污染情形之機具及作業方式，對於污染之防治有很好之成效，又投資250萬元委由“環保協會”推薦之專業環保工程公司設計將工廠內之空氣給氣排氣設備更新，使得員工能在一個良好之工作環境內工作，且因本廠位於中壢工業區內，生活之廢水皆有專設之污水收集管路，統一收集到工業區污水處理廠處理，目前情況良好，經檢測符合現行環保標準，一切順利。

2. 最近年度及截至年報刊印日止公司因污染環境所受損失：無

3. 改善環境污染之因應對策及可能之支出：

(1) LCD Monitor 因僅在中壢廠裝配，並無任何污染問題。

(2) 本公司已取得 ISO-14001 認證。

五、勞資關係

1. 公司各項福利措施

本公司對員工福利歷來相當重視，依照規定設有職工福利委員會，定期舉辦慶生活動，每年三節並發放福利品或代金等，凡在職員工皆可參加，其經費來源由公司資本額、營業收入及廢料收入提撥，由福利委員會負責管理，其福利委員由員工選舉產生，並定期改選。另有下列各項福利措施：

(1) 保險：除勞健保外，並另投保南山人壽團體醫療意外險、眷屬保險。

(2) 旅遊：每年舉辦國內旅遊一次，並不定期舉辦小型當日之旅遊活動。

(3) 伙食：公司除免費供應伙食外，早晚班人員各加一餐點心。

(4) 健康檢查：每年舉辦一次，確保員工身體健康。

(5) 宿舍：公司免費提供宿舍住宿。

2. 退休制度與其實施情形

(1) 退休制度：

本公司之退休制度依據勞基法規定制定，並設有勞工退休準備金監督委員會，負責退休基金之保管、運用事宜，每月由公司依當月員工薪資之4%內提撥退休基金，並專戶儲存於中央信託局之“偉聯科技股份有限公司勞工退休準備金專戶”內。另，自民國85年1月起按經理人每月薪資總額提列4%退休金準備，作為退休金支付之資金來源。凡本公司員工在公司服務滿20年或服務滿15年55歲以上者皆可申請自願退休，如公司基於業務需要，且徵得其本人同意繼續留用者，雖年滿60歲，但得逐年辦理延緩退休，至65歲為止。退休金之給付計算方式，悉依勞基法之規定辦理。

(2) 實施情形：

91年：退休員工11人，支付退休金19,306千元。

另，本公司決定調整部分之組織營運模式，未來將循序撤離製造領域，全數產品改由委外代工，因部分工廠人員資遣，估計資遣費約為1,200萬元。

(3)勞資間之協議情形：

- A. 不定期舉辦之員工座談會，由董事長主持，員工推派代表參加，員工所反映之意見，皆獲得圓滿之答覆與解決。
 - B. 公司主管每週定期會議，將基層反應之意見，彙整處理。
 - C. 重大決策有關員工權益事項，作必要之廣泛意見調查表，由員工個別填寫反映意見，作為決策之參考。
 - D. 各級主管隨時與基層同仁溝通、解決同仁之困難，並反映同仁之意見。
3. 最近年度及截至年報刊印日止，公司因勞資糾紛所遭受之損失及目前與未來可能發生之估計金額與因應措施：

本公司因注意員工福利，且員工與公司間合作良好，並未發生任何勞資糾紛，未來本公司仍將秉持一貫之原則，對於員工之福利、待遇多加關注，提供員工一個愉快的工作環境，相信可以維持良好之勞資關係，將勞資問題消弭於無形。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
土地租約	高雄港務局	2002.06.30 ~2003.06.30	貨櫃修理廠場 地契約	作為貨櫃維護廠 及貨櫃場使用

七、訴訟或非訟事件：

本公司及本公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持有比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近二年度及截至年報刊印日止，並無已判決確定或截至年報刊印日止尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件等可能對股東權益或證券價格有重大影響之情事。

八、取得或處分資產：列明公司及子公司最近年度及截至年報刊印日止重大資產買賣情形

(註：填列取得/處分價額達實收資本額百分之二十或三億元以上之資產，如取得/處分基金者，得彙總揭露)

- (一)取得重大資產資料：無
- (二)處分重大資產資料：無

肆、資金運用計劃執行情形

- 一、計劃內容：前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計劃效益尚未顯現者：無。
- 二、執行情形：就前款各次計劃之用途，逐項分析截至年報刊印日之前一季止，其執行情形及與原預計效益之比較：無。

伍、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債及損益表：

(一)簡明資產負債表資料：

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料					當年度截至 92年3月31日 財務資料(註2)
		87年度	88年度	89年度	90年度	91年度	
流動資產		1,274,576	857,352	927,495	1,022,772	1,260,818	1,230,798
長期投資		773,764	1,147,911	1,045,263	1,119,789	463,593	462,232
固定資產		673,917	668,704	391,064	320,837	329,253	325,990
無形資產		0	0	0	0	0	0
其他資產		25,898	50,339	344,250	423,029	532,621	541,647
資產總額		2,748,155	2,724,306	2,708,072	2,886,427	2,586,285	2,560,667
流動負債	分配前	578,908	659,389	969,116	1,212,186	1,034,022	1,015,560
	分配後	579,962	659,389	969,116	1,212,186	-	-
長期負債		232,463	232,463	232,463	232,463	232,463	232,463
其他負債		23,290	16,165	13,784	38,648	127,344	126,601
負債總額	分配前	834,661	908,017	1,215,363	1,483,297	1,393,829	1,374,624
	分配後	835,715	908,017	1,215,363	1,483,297	註1	-
股本		1,400,000	1,512,000	1,512,000	1,512,000	1,512,000	1,512,000
資本公積		375,684	291,684	291,694	291,811	291,165	291,165
保留盈餘	分配前	80,247	(18,654)	(372,716)	(491,625)	(604,891)	(606,995)
	分配後	51,193	(18,654)	(372,716)	(491,625)	註1	-
長期股權投資 未實現跌價損失		-	-	(80)	(92)	(81)	(83)
累積換算調整數		57,563	31,259	61,811	104,978	13,908	9,601
未認列為退休金成 本之淨損失		-	-	-	(13,942)	(19,645)	(19,645)
股東權益 總額	分配前	1,913,494	1,816,289	1,492,709	1,403,130	1,192,456	1,186,043
	分配後	1,912,440	1,816,289	1,492,709	1,403,130	註1	-

註1：92年度股東會尚待召開。

註2：92年第一季財務資料經會計師核閱。

(二)簡明損益表：

單位：新台幣仟元

項目	最近五年部份財務資料					當年度截至 92年3月31日 財務資料(註1)
	87年度	88年度	89年度	90年度	91年度	
營業收入	1,918,785	1,335,322	1,816,463	1,764,706	2,422,632	871,851
營業毛利	163,761	37,509	32,535	138,765	186,862	89,849
營業損益	52,857	(81,704)	(125,232)	(69,569)	(63,809)	41,549
營業外收入及利益	48,313	51,737	20,305	24,432	196,488	23,422
營業外費用及損失	30,872	53,454	297,951	83,438	237,072	73,353
繼續營業部門 稅前損益	70,298	(83,421)	(402,878)	(128,575)	(104,393)	(8,382)
繼續營業部門 損益	58,672	(69,847)	(354,052)	(118,909)	(112,035)	(2,103)
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	0	0	0	0
會計原則變動 之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	58,672	(69,847)	(354,052)	(118,909)	(112,035)	(2,103)
每股盈餘(元)	0.49	(0.46)	(2.34)	(0.79)	(0.74)	(0.01)

註1：92年第一季財務資料經會計師核閱。

(三)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	查核意見
87年	資誠會計師事務所 蕭金木 薛守宏	保留意見；認列理成工業投資損益會計原則變動，會計師對該項變動表示同意
88年	蕭金木 薛守宏	無保留意見
89年	安侯建業會計師事務所 蔡添源 魏忠華	修正式無保留意見
90年	蔡添源 魏忠華	修正式無保留意見
91年	蔡添源 魏忠華	修正式無保留意見

二、最近五年度財務分析

分析項目(註)		最近五年度					當年度截至 92年3月31 日止	
		87年度	88年度	89年度	90年度	91年度		
財務 結構 (%)	負債占資產比率	30	33	45	51	54	54	
	長期資金占固定資產比率	284	272	441	510	433	435	
償債 能力 (%)	流動比率	220	130	96	84	122	121	
	速動比率	200	113	90	50	53	62	
	利息保障倍數	5	註1	註1	註1	註1	註1	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	4.09	3.19	5.10	4.62	6.62	3.46	
	平均收現日數	89	114	72	79	55	105	
	存貨週轉率	14.97	11.38	22.15	6.47	3.78	1.19	
	應付款項週轉率(次)	5.24	3.56	4.69	3.06	3.76	1.69	
	平均銷貨日數	24	32	17	56	97	306	
	固定資產週轉率(次)	2.81	1.99	4.64	5.50	7.45	2.67	
	總資產週轉率	0.77	0.49	0.67	0.61	0.94	0.34	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	3	(2)	(12)	(3)	(3)	(0.05)	
	股東權益報酬率(%)	3	(4)	(21)	(8)	(9)	(0.2)	
	占實收 資本% 比率	營業利益	4	(5)	(8)	(5)	(4)	3
		稅前純益	5	(6)	(27)	(9)	(7)	(0.6)
	純益率(%)	3	(5)	(19)	(7)	(5)	(0.2)	
	每股盈餘(元)	0.49	(0.46)	(2.34)	(0.79)	(0.74)	(0.01)	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	4	26	註1	註1	註1	註1	
	現金流量允當比率(%)	59	323	309	註1	註1	註1	
	現金再投資比率(%)	1	7	註1	註1	註1	註1	
槓 桿 度	營運槓桿度	4.88	註2	註2	註2	註2	2.92	
	財務槓桿度	1.43	註2	註2	註2	註2	1.12	

註1：該比率為負數

註2：為營業淨損，不予計算。

註3：92年第一季財務資料經會計師核閱。

註4：分析項目之計算公式如下：

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。(註5)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註6)

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(註7)。
(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

註5：前項每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註6：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 固定資產毛額係指扣除累計折舊前的固定資產總額。

註7：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、最近年度財務報告之監察人審查報告

偉聯科技股份有限公司監察人報告 (原偉聯工業股份有限公司)

茲准

董事會造送本公司九十一年度「財務報表」業經安侯建業會計師事務所蔡添源會計師及魏忠華會計師共同查核簽證，復經本監察人審查，認為尚無不合，爰依公司法第二一九條之規定，備具報告書，敬請 監察。

監察人：航偉企業股份有限公司

法人代表：唐 曉 東

監察人：中國航運投資股份有限公司

法人代表：楊 克 禮

中 華 民 國 九 十 二 年 四 月 八 日

陸、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險管理

一、財務狀況比較分析

單位：新台幣千元

項目	年度	91 年度	90 年度	差 異	
				金額	%
流動資產		1,260,818	1,022,772	238,046	23.27
固定資產		329,253	320,837	8,416	2.62
其他資產		532,621	423,029	109,592	25.91
資產總額		2,586,285	2,886,427	(300,142)	(10.40)
流動負債		1,034,022	1,212,186	(178,164)	(14.70)
長期負債		232,463	232,463	0	-
負債總額		1,393,829	1,483,297	(89,468)	(6.03)
股本		1,512,000	1,512,000	0	-
資本公積		291,165	291,811	(646)	(0.22)
保留盈餘		(604,891)	(491,625)	(113,266)	23.04
股東權益總額		1,192,456	1,403,130	(210,674)	(15.01)
說明：					
1. 本公司 91 年度處分大陸地區之長期投資，收回現金，因而使流動資產增加，長期投資減少。					
2. 貨櫃事業部結束，其應付帳款減少，相對使流動負債亦減少。					
3. 91 年度虧損 1.13 億，致使保留盈餘減少，相對影響到股東權益減少。					

二、經營結果比較分析

單位：新台幣千元

項 目	91 年度		90 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小 計	合 計	小 計	合 計		
營業收入總額	2,447,803		1,769,296		678,507	38
減：銷貨退回及折讓	<u>25,171</u>		<u>4,590</u>		20,581	448
營業收入淨額		2,422,632		1,764,706	657,926	37
營業成本		<u>2,235,770</u>		<u>1,625,941</u>	609,829	38
營業毛利		186,862		138,765	48,097	35
營業費用		<u>250,671</u>		<u>208,334</u>	42,337	20
營業淨損		(63,809)		(69,569)	5,760	8
營業外收入		196,488		24,432	172,056	704
營業外支出		<u>237,072</u>		<u>83,438</u>	153,634	184
本期稅前淨損		(104,393)		(128,575)	24,182	19
減：所得稅費用(利益)		<u>7,642</u>		<u>(9,666)</u>	17,308	(179)
本期淨損		<u>(112,035)</u>		<u>(118,909)</u>	6,874	6

(1)增減比例變動超過20%且金額達一千萬元者之分析說明：

1.營業收入及成本增加：主要係歐美市場營運漸上軌道，出貨量持續成長所致。

2.營業毛利增加：

請詳(2)營業毛利變動分析。

3.營業費用增加：

主要係營收持續成長，配合市場通路促銷，相關推銷費用增加所致。

4.營業外收入增加：

主要係本期處分投資利益增加13,746千元及因美元及歐元持續升值，外銷產生兌換利益淨額增加155,315千元所致。

5.營業外支出增加：

主要係本期認列之採權益法被投資公司損失增加148,557千元與存貨呆滯及跌價損失增加23,402千元所致。

6.所得稅費用增加：

主要係虧損扣除金額減少及備抵遞延所得稅資產增加所得稅費用所致。

(2)營業毛利變動分析

單位：新台幣千元

	前後期增 減變動數	差 異 原 因			
		售價差異	成本價格差異	銷售組合差異	數量差異
貨 櫃	(11,925)	(4,504)	3,422	(48)	(10,795)
液晶顯示器	52,506	(141,250)	7,530	73,923	112,303
其 他	7,516	(16,381)	23,897	-	-
合 計	<u>48,097</u>				

1.貨櫃：由於九十一年五月出售上海寶偉股權後，即停止貨櫃銷售業務，惟大陸地區空櫃仍無法消化完畢，價格持續下跌，致貨櫃銷售數量及售價均較九十年度大幅下跌，故產生有利成本差異及不利數量差異、售價差異與組合差異。

2.液晶顯示器：由於關鍵原料—液晶面板價格持續下跌，帶動顯示器價格下跌，產生不利售價差異。另，因九十一年海外市場拓展良好，銷售數量大幅增加，且毛利較高之大尺寸液晶顯示器銷售比例增加，故產生有利銷售組合差異、數量差異及成本價格差異。

三、現金流量之檢討與分析

(一)本年度現金流量變動情形分析

(1)營業活動之淨現金流出：(363,844)千元

(2)投資活動之淨現金流入： 496,849 千元

(3)融資活動之淨現金流入：(6,638)千元

126,367

(二)未來一年現金流動性分析

單位：新台幣千元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自 營業活動淨現 金 流 量(2)	預 計 全 年 現金流出量(3)	預計現金剩餘 (不足)數額 (1)+(2)-(3)	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
275,608	25,016	36,410	264,214	-	-

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫

1. 轉投資政策：按公司既定之規章審慎評估投資效益。配合本公司產品外銷歐美地區，轉投資海外子公司，便於統籌全球之銷售據點。
2. 投資虧損之主要原因：按合併損益表之立場觀之，投資損失為23,934千元，其主要原因為原投資之產業景氣及市場轉弱。
3. 改善計畫：對外銷子公司之項目，應準確計算其移轉計價。對其他項目，部份已轉讓予第三者，部份已按保守原則提撥投資損失。
4. 未來一年投資計畫：暫無新投資計畫。

六、風險管理分析評估

- (一)最近年度利率、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：
利率、匯率及通貨膨脹均未對公司造成重大影響，未來將對外匯部位作避險措施。
- (二)最近年度從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：
本公司並未從事高風險之投資及衍生性商品交易。資金貸與子公司及背書保證均按公司規章辦理。
- (三)最近年度研發計畫、未完成研發計畫之目前進度、須再投入之研發費用、預計完成量產時間、未來影響研發成功之主要因素：
最近年度研發計畫為F系列新一代、S系列第二代之顯示器，研發計畫均按公司既定政策與進度執行。
- (四)最近年度國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施：無
- (五)最近年度科技改變對公司財務業務之影響及因應措施：無
- (六)最近年度企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：無

七、其他重要事項：無

柒、特別記載事項

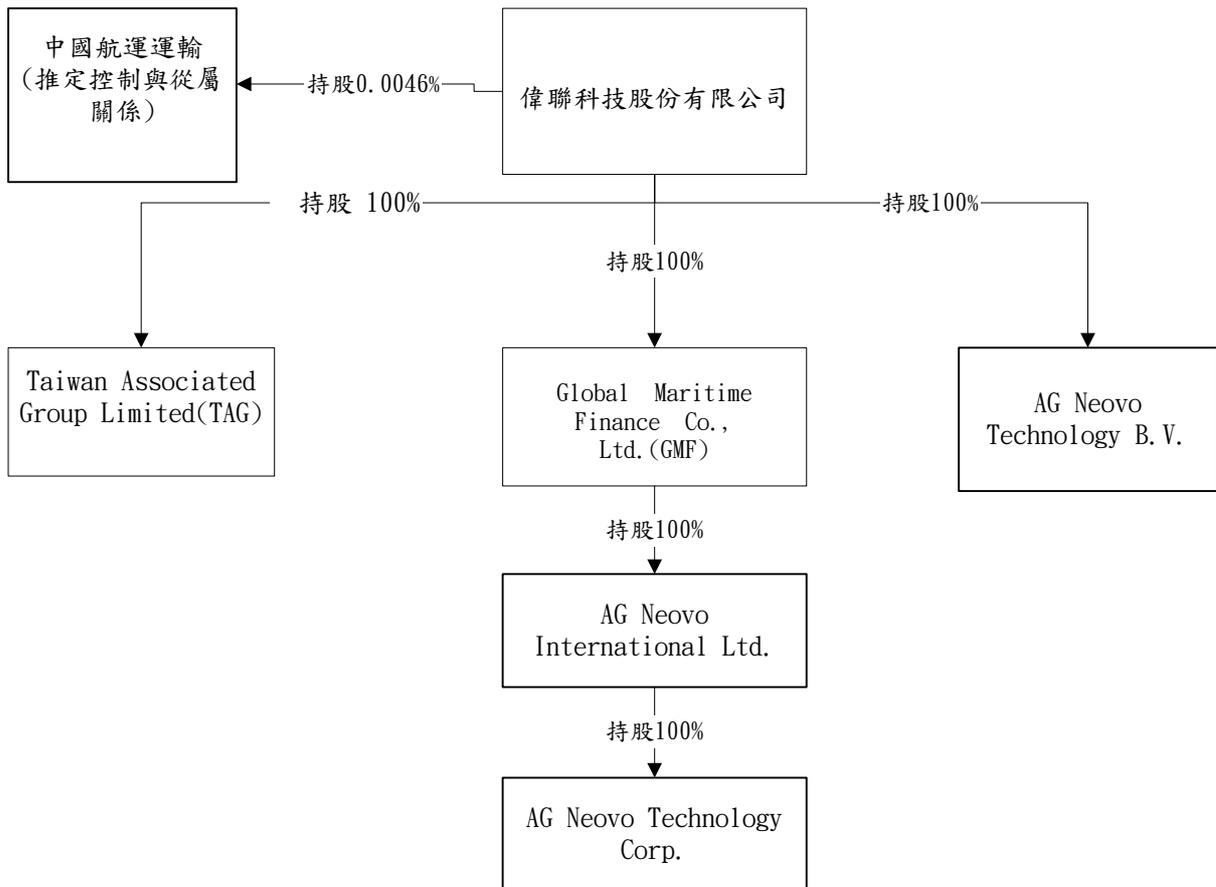
一、關係企業相關資料

(一)關係企業合併營業報告書

1. 關係企業概況

(1)關係企業組織圖

偉聯科技股份有限公司
關係企業組織圖



(2)各關係企業基本資料

企業名稱	設立日期	地 址	實收資本額	主要營業或 生產項目
Global Maritime Finance Co., Ltd.	83.08.15	Tropic Isle Building , P.O. Box 438 Road Town , Tortola ,British Virgin Islands	USD14,001,403	貨櫃租賃業務
Taiwan Associated Group Limited	81.05.18	Tropic Isle Building , P.O. Box 438 Road Town , Tortola ,British Virgin Islands	USD 1,000	轉投資業務
AG Neovo Technology B.V.	89.09.01	Eglantierbann 8,2908LV Capelle aan den Ijssel, Rotterdam Netherlands	EURO 20,000	銷售液晶顯示器
AG Neovo Technology Corp.	89.01.05	2380 Qume Drive Suite C. San Jose CA. 95151	USD2,258,000	銷售液晶顯示器
AG Neovo International LTD.	90.09.20	Beaufort house, P.O. Box 438 Road Town , Tortola , British Virgin Islands	USD480,000	轉投資業務
中國航運運輸股份有限公司	79.06.07	基隆市七堵區六堵里工建北路8號	NT 2,018,681 千元	汽車貨櫃貨運業

註：關係企業如為外國公司，企業名稱及地址得以英文表示，設立日期亦得以西元日期表示，實收資本額並得以外幣表示(但應加註報表日之兌換率)。

註：91.12.31 USD:NTD=1:34.75 / EURO:NTD=1:36.39

(3)推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：

推定原因	名 稱	持有股份(註)		設立日期	地 址	實收資本額 (千元)	主要營業項目
		股 數	持股比例				
董事有半數以上相同者	中國航運投資股份有限公司	38,713,797	25.60%	78/06	台北市中正區濟南路一段15號5樓	3,606,000	各種生產與服務事業投資之經營業務
	航偉企業股份有限公司	13,811,354	9.13%	40/07	台北市中正區濟南路一段15號	800,000	住宅及大樓開發租售業
	貿聯企業股份有限公司	4,639,465	3.07%	63/09	台北市中正區濟南路一段15號	534,990	進出口貨物之倉儲、裝卸業務；基本化學材料批發業

(4)整體關係企業經營業務所函蓋之行業：

本公司及本公司之關係企業所經營之業務包括：貨櫃修理業務、液晶顯示器組裝與銷售、進出口貨物之倉儲/裝卸業務、基本化學材料批發業、汽車貨櫃貨運業、民用航空代理業務、住宅及大樓開發租售業、生產與服務事業投資之經營業務。

(5)各關係企業董事、監察人及總經理資料：

企業名稱	職稱 (註1)	姓名或代表人	持有股份(註2)(註3)	
			股數	持股比例
Global Maritime Finance Co., Ltd.	董事	偉聯科技-彭蔭剛、俞允、彭士孝、楊克禮、Ian Mcleish	500	100%
	總經理	俞允		
Taiwan Associated Group Limited	董事	偉聯科技-彭蔭剛、俞允、彭士孝、唐曉東	314	100%
	總經理	彭士孝		
AG Neovo Technology B. V.	董事	彭蔭剛、俞允、彭士孝	20	100%
	代表人	廖志光		
AG Neovo Technology Corp.	董事	彭蔭剛、俞允、彭士孝	200,000	100%
	總經理	俞允		
AG Neovo International LTD.	董事	彭蔭剛、俞允、彭士孝	10	100%
	總經理	俞允		
中國航運運輸股份有限公司	董事	航偉企業-彭蔭剛、周慕豪、鄭榮勳、朱天翎 中國航運投資-龍右軍	9,375	0.0046%
	監察人	中國航運投資-楊克禮 航偉企業-唐曉東		
	總經理	周慕豪		

註1：關係企業如為外國公司，列其職位相當者。

註2：被投資公司如為股份有限公司請填股數及持股比例，其他請填出資額及出資比例並予以註明。

註3：董事、監察人為法人時，應另加揭露代表人之相關資料。

2. 關係企業營運概況

各關係企業之財務狀況及經營結果

單位：新臺幣千元

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)
Global Maritime Finance Co., Ltd	486,549	353,415	21,232	332,182	0	-3,569	-41,269	不適用
Taiwan Associated Group Limited	35	134	0	134	31,027	-4,093	4,885	不適用
AG Neovo Technology B.V.	728	627,488	762,406	-134,919	1,839,402	-122,604	-131,631	不適用
AG Neovo Technology Corp.	78,466	292,831	362,024	-69,193	344,424	-71,102	-71,075	不適用
AG Neovo International LTD.	16,680	16,679	0	16,679	0	-1	-1	不適用
中國航運運輸股份有限公司	2,018,682	3,626,832	1,316,433	2,310,399	1,803,744	229,191	201,591	1.00

註：關係企業如為外國公司，相關數字應以報告日之兌換率換算為新台幣列示。

(二)關係企業合併財務報表

(三)關係報告書：

聲 明 書

本公司民國九十一年度(自九十一年一月一日至十二月三十一日止)之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

偉聯科技股份有限公司

負責人：彭 蔭 剛

民國九十二年三月二十日

關係報告書會計師複核意見

受文者：偉聯科技股份有限公司

偉聯科技股份有限公司民國九十一年度關係報告書，業經本會計師依財政部證券暨期貨管理委員會民國八十八年十一月三十日台財證(六)字第○四四四八號函之規定予以複核。此項複核工作，係對偉聯科技股份有限公司民國九十一年度關係報告書是否依照「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」之規定編製，且所揭露資訊與本會計師於民國九十二年三月十九日查核之同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有無重大不符，出具複核意見。

依本會計師複核結果，並未發現上述關係報告書之編製有違反「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」之規定，亦未發現前述關係報告書所揭露資訊與其同期間財務報表附註所揭露之相關資訊有重大不符之情事。

安侯建業會計師事務所

會計師：

證期會核准：(88)台財證(六)第18311號
簽證文號

民國九十二年三月二十日

(四)本公司與控制公司及推定為有從屬與控制關係公司間之關係概況

控制公司名稱	控制原因	控制公司之持股與設質情形			控制公司派員擔任董事、監察人或經理人情形	
		持有股數	持股比例	設質股數	職稱	姓名
中國航運運輸股份有限公司(中航運輸)	董事半數以上相同推定互為控制與從屬公司	20,609,876	13.63%	-	董事	周慕豪

(五)本公司與控制公司交易往來情形

1. 本公司與控制公司間進(銷)貨交易情形：無重大交易。
2. 本公司與控制公司間財產交易情形：無。
3. 本公司與控制公司間資金融通情形：無。
4. 本公司與控制公司間資產租賃情形：無。

(六)本公司為控制公司背書保證情形：無。

(七)本公司與推定有控制與從屬公司間交易往來情形：無。

聲 明 書

本公司九十一年度(自九十一年一月一日至十二月三十一日止)之關係報告書，係依「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」編製，且所揭露資訊與上開期間之財務報告附註所揭露之相關資訊無重大不符。

特此聲明

偉 聯 科 技 股 份 有 限 公 司

負 責 人：彭 蔭 剛

民 國 九 十 二 年 三 月 二 十 日

二、內部控制制度執行狀況

(一)內部控制聲明書

偉聯科技股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：92年4月8日

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

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據財政部證券暨期貨管理委員會訂頒「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1. 控制環境，2. 風險評估，3. 控制作業，4. 資訊及溝通，及5. 監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司上開期間的內部控制制度(含對子公司之監理)，包括與營運之效果及效率、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國92年4月8日董事會通過，出席董事5人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

偉聯科技股份有限公司

董事長：彭蔭剛

簽章

總經理：俞允

簽章

(二)委託會計師專案審查內部控制制度者，應揭露會計師審查報告：無

三、最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者：無

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

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
一、公司治理架構及原則					
(一) 公司是否建置公司治理制度並涵蓋主要治理原則	是	公司治理之五大原則及精神絕大部份已涵蓋在公司管理規章並據以執行		持續補強未盡完善的項目。	
(二) 公司是否建立完備之內部控制制度並有效執行	是	本公司已依規定建立內部控制制度，且每年定期稽核是否符合相關規定。			
二、公司股權結構及股東權益					
(一) 公司是否訂有股東會議事規則	是	本公司股東會皆依此議事規則規定辦理。			
(二) 公司是否設有專責人員處理股東建議或糾紛等問題	是	本公司由發言人及代理發言人負責處理股東建議或糾紛。			
(三) 公司是否隨時掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單	是	本公司委外股務代理單位可隨時提供掌握實際控制公司之主要股東名單。			
(四) 公司是否揭露主要股東有關質押、增加或減少公司股份等重要事項	是	本公司除依規定按月公告外，並於年報財務報告充分揭露。			
(五) 公司與關係企業是否建立適當風險控管機制及防火牆	是	各關係企業除獨立運作外，本公司亦訂定關係人集團企業往來，均遵守相關辦法執行辦理。			
三、董事會結構及獨立性					
(一) 公司是否設置二席以上獨立董事	否		董事任期未到	尚在研議中	
(二) 公司董事會是否設審計委員會	否		董事僅5人，不適合採委員制		
(三) 公司董事長、總經理是否由不同人擔任，或是否無配偶或一等親之關係	是	本公司董事長及總理由不同人擔任，亦非為親屬關係。			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(四) 董事對於有利害關係議案之迴避是否確實執行	是	本公司董事秉持高度自律原則，對董事會所列議案如涉及有利害關係致損及公司利益之虞時，不得加入表決。			
四、董事會及經理人之職責					
(一) 公司是否訂有董事會議事規則	否		本公司依照公司法及公司章程相關法令之規定召開董事會及記錄有關事項。	尚在研議中	
(二) 公司是否訂定各專門委員會行使職權規章	否		董事僅5人，不適合採委員制		
(三) 公司董事會是否定期評估簽證會計師之獨立性	是	每年定期評估。			
(四) 公司是否有為董事購買責任保險	是				
(五) 公司是否訂有董事進修制度	否		董事依個人需要自行進修。		
(六) 公司是否訂定風險管理政策及風險衡量標準並落實執行	不適用				證券商適用
五、監察人之組成、職責及獨立性					
(一) 公司是否設置一席以上獨立監察人	否		監察人任期未到。	尚在研議中	
(二) 監察人與公司之員工、股東及利害關係人是否建立溝通管道	是				
(三) 公司是否成立監察人會並訂定議事規則	否		本公司監察人皆獨立運作，且僅有2人，不適合成立監察人會或訂定議事規則。		
(四) 公司是否有為監察人購買責任保險	是				
(五) 公司是否訂有監察人進修制度	否		監察人依個人需要自行進修。		
六、利害關係人之權利及關係					
(一) 公司是否建立與利害關係人之溝通管道	是	本公司有發言人及代理發言人擔任公司溝通管道。			
(二) 公司是否重視公司之社會責任	是	本公司有執行社區捐贈及重大災難捐贈。			

項目	是否已執行	簡述執行情形	未執行之原因	改善計畫或因應措施	備註
(三) 公司是否訂定保護消費者或客戶之政策並定期考核其執行情形	是	本公司設有客服中心及客服專線處理客訴問題。			證券商適用
七、資訊公開					
(一) 公司是否指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，	是	由公司財務部負責。			
(二) 公司是否建立發言人制度	是	設有發言人及代理發言人，代表公司對外發佈公司相關事項。			
(三) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊(財報資料/年報資料)	是	本公司網址為： http://www.neovo.com			
八、其他應揭露事項：無					

五、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

六、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無

七、最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議

92年4月30日本公司董事會重要決議事項：調整部分之組織營運模式，未來將循序撤離製造領域，全數產品改由委外代工。自92年7月1日起與策略夥伴合作生產LCD監視器等產品，集中本身資源全力在業務、品牌行銷及研發新產品上，為公司爭取最大利益。

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

內控缺失：(1)部分盤點資料盤點人員未明確標明盤點日期，有作業程序缺失。

(2)部分外幣應收帳款沖帳未確實檢附必要之銀行水單，資料歸檔有瑕疵。

改善情形：(1)已請盤點負責人要求所屬確實遵守作業規範，且91年底盤點時確已改善。

(2)財務部已改善資料歸檔問題並加強覆核。

九、其他必要補充說明事項：無

偉聯科技股份有限公司

公司負責人：彭 蔭 剛