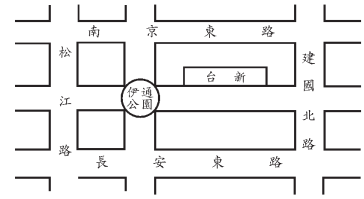


親自辦理地址：台北市建國北路一段96號B1
(由92巷進入)
郵寄辦理地址：10499台北郵政第46-300號信箱
碩禾電子材料股份有限公司 服務代理人
台新國際商業銀行股份有限公司 服務代理部
台新銀行網址：www.taishinbank.com.tw
電話：(02)2504-8125(分機：6301~6306)
語音查詢專線：(02)2516-9990公司代號：197
證券代號：3691

營業時間：
星期一至星期五
上午9:00~下午5:00
公車站名：建國北路口
306、307、604、672、
282、292、266、棕9



股東 台啓

碩禾電子材料股份有限公司 九十九年股東常會議事錄

時間：中華民國九十九年五月四日(星期二)上午九時整
地點：新竹縣湖口鄉工業一路3號1樓 (本公司會議室)
出席：出席股東及股東代理人所代表之股數共計15,143,279股，佔本公司發行股份總數20,100,000股之75.33%。

主席：董事長 陳繼仁 記錄：鍾熔美

- 一、宣布開會：出席股數已達法定數額，主席宣布開會。
- 二、主席致詞：(略)
- 三、報告事項
 - 1. 九十八年度營業報告書(詳附件一)洽悉。
 - 2. 九十八年度監察人查核報告書(詳附件二)洽悉。

四、承認事項 第一案 董事會提案

案由：九十八年度營業報告書及財務報表，提請 承認。
說明：(1)本公司九十八年度財務報表，業經本公司董事會編造完竣，並經物業眾信聯合會計師事務所高逸欣、黃裕峰會計師查核竣事，連同營業報告書，送請本公司監察人等查核完竣，出具查核報告書在案。

(2)前述營業報告書、會計師查核報告及財務報表，請參閱附件一、附件四。

第二案 董事會提案

案由：九十八年度盈餘分派案，提請 承認。
說明：(1)本公司九十八年度盈餘分派案，業經九十九年三月二十四日董事會決議通過。
(2)依公司法及本公司章程規定，擬具民國九十八年度盈餘分派案，請參閱附件三。
(3)本次盈餘分派案俟股東常會通過後，授權董事會另訂配息基準日及發放日等相關事宜，股東現金股利之分配計算至元為止。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

五、討論事項 第一案 董事會提案

案由：九十八年度盈餘及員工紅利轉增資發行新股案，提請 核議。

說明：(1)本公司為業務發展之需要，提昇業務競爭力，擬自九十八年度可分配盈餘項下提撥股東紅利新台幣

100,500,000元，依公司法第二〇條規定轉增資發行新股10,050,000股，按增資配股基準日股東名簿記載之各股東持有股份比例分配，每仟股無償配發伍佰股。配發不足一股之畸零股於增資配股基準日起五日內由股東自行拼湊，未拼湊或拼湊後仍不足一股之畸零股按面額折發現金，計算至元止(元以下捨去)，並授權董事長洽特定人按面額認購之。

- (2)員工紅利新台幣13,922,420元，其發行股數以最近一期經會計師查核之財務報告淨值27.37元為計算基礎，發行新股508,674股，計算不足一股之員工紅利以現金發放。
- (3)本次增資發行之新股，其權利義務與原已發行股份相同。
- (4)本案俟股東常會通過，報請主管機關核准後，擬提請股東會授權董事會另訂除權配股基準日等相關事宜。
- (5)以上增資相關事宜如經主管機關核定修正或因應事實需要修訂，須予變更時，擬請股東會授權董事會全權處理之。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

第二案 董事會提案

案由：修訂本公司「公司章程」部份條文案，提請 核議。
說明：(1)因業務及實際作業需求，修訂本公司「公司章程」部份條文。
(2)「公司章程」修訂前後條文對照表，請參閱附件五。

第三案 董事會提案

案由：修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文案，提請 核議。
說明：(1)配合法令規定，修訂本公司「背書保證作業程序」部份條文。
(2)「背書保證作業程序」修訂前後條文對照表，請參閱附件六。

決議：經主席徵詢全體出席股東無異議照案通過。

六、臨時動議：經主席徵詢全體出席股東無臨時動議提出。

七、散會：同日上午九時十五分，經主席宣布散會，獲全體出席股東無異議通過。

(附件一) 碩禾電子材料股份有限公司 九十八年度營業報告書

各位股東女士、先生，大家好：

首先謹代表本公司經營團隊感謝各位股東的支持與關心。本公司自97年第四季受讓母國碩禾科技太陽能導電漿事業以來，在研發背景堅強的經營團隊努力下，創造了優異的業績表現，本公司所生產之導電漿產品因具有低翹曲、高導電效率及品質穩定之特性，加上客製化與就近服務，成功切入太陽能產業供應鏈並囊括許多重量級客戶，在原為外商寡佔之導電漿料市場已開創本土化供應商獨特優勢並站穩一席之地，此外，本公司更於98年9月及10月順利完成公開發行及興櫃掛牌的任務，並積極準備今年申請上櫃掛牌之計劃，為股東謀求最大利益。然回顧98上半年，太陽能電池產業在西班牙市場泡沫結束及全球經濟危機所導致之需求緊縮衝擊下，表現略顯低迷，惟自98下半年起景氣逐漸回溫，各國政府大力推廣太陽能政策的拉動效應漸顯，另受到德國政府擬於99年4月刪減太陽能補助政策影響，提前中裝太陽能系統的需求瞬間發酵，使下游太陽能電池及模組廠急於拉貨，亦促使本公司下半年業績呈現快速成長，月營收由98年初約2仟萬元大幅提升至年底1.5億左右。

本公司98年度營業收入達785,477仟元，較97年度47,302仟元大幅成長1,560.56%，銷售之產品以導電漿為主，約佔營收比重95%以上，營收呈現倍數成長除前段所述原因外，亦受到本公司積極拓展大陸市場有成之影響，因中國大陸領先德國、美國及日本而位居全球太陽能電池第一大製造重鎮，其產能佔全球總供應量四成，於金融海啸後呈現強勢復甦，亦助漲本公司業績之提升；在營業毛利及毛利率方面，本公司98年度營業毛利為391,588仟元，毛利率高達49.85%，毛利率較97年度42.76%進一步提升主要係因產量達到經濟規模及生產效率提升所致；此外，營業費用及營業利益分別為73,052仟元及318,536仟元，營業費用率較低僅9.30%主要係本公司仍屬初期發展階段員工數較少所致，而營業利益率則高達40.55%。綜上，本公司98年度稅後淨利達241,709仟元，稅後每股盈餘為17.21元。

展望今年，再生能源仍為各國經濟長期發展佈局之重點，美國、日本、中國及歐洲等各國政府仍相繼提出新的太陽能補助與配套政策，另一方面，矽基材料薄化及新技術應用亦將使成本持續下降，有助於市電均價(Grid Parity)及大幅提升應用普及率，而國際太陽能市場研究機構Solarbuzz報告指出，2009年全球太陽能產值為380億美元，而到2014年將成長2.5倍至接近1,000億美元，DisplaySearch也預測2010年太陽能電池和模組製造商應有20%的產業平均利潤率，可見目前太陽能產業發展條件應屬審慎樂觀。本公司經營團隊及全體員工將以最具競爭力之成本及精緻服務之優勢，戮力提升錫漿全球市場佔有率，在銀漿方面也將陸續獲得客戶採用，此外，亦透過上櫃增加籌資管道，強化企業體質及提升營運績效，以創造最大的獲利回饋所有股東。在此，謹再次感謝各位股東對公司的支持與鼓勵。

敬祝各位股東女士、先生，身體健康 萬事如意！

董事長：陳繼仁

經理人：黃文瑞

會計主管：莊惠樺

(附件三) 碩禾電子材料股份有限公司 九十八年度營業報告書 盈餘分配表

項目	金額
期初未分配盈餘	100,024
加：本年度稅後淨利	241,708,660
減：提列10%法定盈餘公積	24,170,866
減：特別盈餘公積	0
可供分配盈餘	217,637,818
可分配項目	
股東股利—股票(每股五元)	100,500,000
股東股利—現金(每股五元)	100,500,000
期末未分配盈餘	16,637,818

附註：
本次盈餘分配數額以98年度盈餘為優先
配發員工紅利—股票 13,922,420元
配發員工紅利—現金 3,480,603元
配發董監酬勞 4,350,530元

董事長：陳繼仁 經理人：黃文瑞 會計主管：莊惠樺

(附件二) 碩禾電子材料股份有限公司 監察人查核報告書

茲准

本公司董事會送民國九十八年度財務報表，業經物業眾信聯合會計師事務所高逸欣及黃裕峰會計師查核竣事，認為足以允當表達本公司之財務狀況、經營成果及現金流量。連同營業報告書及盈餘分配議案，經本監察人等審查完竣，認為尚無不符，爰依照公司法第二一九條之規定繕具報告。

此致

本公司九十九年股東常會

碩禾電子材料股份有限公司

監察人：江誠榮

監察人：林鴻昌

監察人：陳素惠

監察人：陳繼明

中華民國九十九年三月二十四日

(附件四) 會計師查核報告

碩禾電子材料股份有限公司 公鑒：

碩禾電子材料股份有限公司(原名杏康科技股份有限公司)民國九十八年十二月三十一日之資產負債表，暨民國九十八年一月一日至十二月三十一日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。碩禾電子材料股份有限公司民國九十七年度之財務報表，係委由其他會計師查核，並於民國九十八年二月二十五日因碩禾電子材料股份有限公司自編製民國九十七年十二月三十一日財務報表起，依財務會計準則公報第十八號「退休金會計處理準則」之規定及自民國九十七年一月一日起，採用會計研究發展基金會發布之(九六)基秘字第〇五二號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定而出具修正式無保留意見之查核報告。

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

依本會計師之意見，第一段所述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暨一般公認會計原則編製，足以允當表達碩禾電子材料股份有限公司民國九十八年十二月三十一日之財務狀況，暨民國九十八年度之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，碩禾電子材料股份有限公司自民國九十八年一月一日起，採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」。

碩禾電子材料股份有限公司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。據本會計師之意見，該等科目明細表在所有重大方面與第一段所述財務報表相關資訊一致。

會計師 高逸欣 會計師 黃裕峰

行政院金融監督管理委員會核准文號 財政部證券暨期貨管理委員會核准文號
金管證審字第0980032818號 台財證六字第0920123784號

中華民國九十九年二月二十六日

碩禾電子材料股份有限公司
(原名杏豐有限公司)

民國九十八年及九十七年一月一日至十二月三十一日

損益表
單位：新台幣仟元，惟每股盈餘為元
九十八年度 九十七年度
代碼 銷貨收入總額 4110 銷貨退回及折讓 4170 銷貨收入淨額(附註二及十六) 4100 銷貨成本(附註二、三、六、十五及十六) 5110 銷貨毛利 5910 營業費用(附註十五及十六) 6100 銷售費用 6200 管理費用 6300 研究發展費用 6000 營業利益 6900 營業外收入及利益 7110 利息收入 7140 處分投資利益(附註二) 7160 兌換淨益(附註二) 7480 其他 7100 營業外費用及損失 7560 兌換淨損(附註二) 7510 利息費用 7500 稅前利益 8110 所得稅費用(附註二及十三) 8900 純益

每股盈餘(附註十四)
代碼 稅前稅後 稅前稅後
9750 基本每股盈餘 \$22.12 \$17.21 \$4.75 \$3.56
9850 稀釋每股盈餘 \$21.15 \$16.46 \$4.70 \$3.53

董事長：陳繼仁 經理人：黃文瑞 會計主管：莊惠祥

碩禾電子材料股份有限公司 (原名杏豐有限公司)
董事長：陳繼仁 經理人：黃文瑞 會計主管：莊惠祥

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：新台幣仟元

股東權益表
單位：新台幣仟元
九十七年一月一日餘額 九十七年度純益 九十七年十二月三十一日餘額 九十八年度純益 九十八年十二月三十一日餘額
股本(附註十一) 100 10,000 10,000 10,000 20,100
資本公積-保留盈餘(附註十一) 1,000 9,439 7,967 241,709 241,709
資本公積-股票發行溢價 10,000 10,000 10,000 10,000 20,000
法定盈餘公積 797 (797) (7,070) (7,070) (3,485)
未分配盈餘 9,439 7,967 241,709 241,709 241,709
未認列為退休金成本之淨損失之變動 3,485 (3,485) (3,485) (3,485) (3,485)
九十八年十二月三十一日餘額 20,100 201,000 110,000 797 241,809 242,606 (3,485) 550,121

董事長：陳繼仁 經理人：黃文瑞 會計主管：莊惠祥

碩禾電子材料股份有限公司
公司章程修訂前後條文對照表

條文 修訂前條文 修訂後條文 修訂理由
第五條 本公司額定資本額為新台幣... 配合公司業務需求
第十八條 董事會除公司法另有規定... 依據980717經商字第09802090850號函辦理
第二十九條 本章程由發起人會議經全體... 增列修訂日期及次數

碩禾電子材料股份有限公司
背書保證作業程序修訂前後條文對照表

條次 修正前條文 修正後條文 修正理由
第三條 背書保證對象... 增訂本公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十以上之公司間得為背書保證
第四條 背書保證之額度... 配合本公司直接及間接持有表決權之股份達百分之九十以上之公司間得為背書保證
第六條 背書保證辦理程序... 明定本公司或子公司為淨值低於實收資本額二分之一之子公司背書保證時，以管轄背書保證可能產生之風險及相關管轄措施

碩禾電子材料股份有限公司 (原名杏豐有限公司)
民國九十八年十二月三十一日

單位：新台幣仟元，惟每股面額為元

資產負債及股東權益表
九十八年十二月三十一日 九十七年十二月三十一日
代碼 資產 負債及股東權益
1100 現金及約當現金(附註二及四) 371,084 45 736
1140 應收帳款(附註二及五) 266,943 32 11,157
1150 應收關係人款項(附註十六) 169 - 36,688
1180 其他應收款-關係人(附註十六) - - 93
1210 存貨(附註二、三及六) 70,291 8 53,399
1286 遞延所得稅資產-流動(附註二及十三) 696 - -
1298 預付款項及其他流動資產 50,392 6 11,647
11XX 流動資產合計 759,580 91 113,720
1531 機器設備 28,293 3 4,636
1545 研發設備 28,391 4 22,692
1561 辦公設備 191 - 191
1681 其他設備 498 - 65
15X1 合計 57,373 7 27,584
15X9 累計折舊 (10,638) (1) (5,167)
1670 預付設備款 3,345 - 1,012
15XX 固定資產淨額 50,080 6 23,422
1770 無形資產 遞延退休金成本(附註二及十二) 1,193 - 747
1830 遞延費用-淨額(附註二及八) 14,773 2 1,332
1820 存出保證金 1,438 - -
1860 遞延所得稅資產-非流動(附註二及十三) 5 - 8,772
1887 受讓附屬資產-非流動(附註十七) 7,500 1 -
18XX 其他資產合計 23,716 3 10,104
1XXX 資產總計 834,569 100 148,000
2100 短期借款(附註九) 83,843 10 -
2140 應付票據及帳款 67,433 8 7,808
2150 應付關係人款項(附註十六) 9 - 4,762
2160 應付所得稅(附註二及十三) 59,389 7 1,559
2190 其他應付關係人款(附註十六) - - 8,559
2219 應付員工紅利及董監酬勞(附註二及十一) 21,754 3 295
2224 應付設備款(附註十六) 18,614 2 790
2170 應付費用及其他流動負債(附註十及十六) 28,701 3 2,496
2280 遞延所得稅負債-流動(附註二及十三) - - 17
21XX 流動負債合計 279,743 33 28,286
2810 其他負債 應計退休金負債(附註二及十二) 4,705 1 747
2XXX 負債合計 284,448 34 29,033
3100 股東權益(附註二、十一及十二) 股本-每股面額10元,額定30,000 201,000 24 101,000 68
3211 發行-九十七年10,100仟股 110,000 13 10,000 7
3310 資本公積-股票發行溢價 797 - -
3350 法定盈餘公積 241,809 29 7,967 5
3430 未分配盈餘 3,485 - -
3XXX 未認列為退休金成本之淨損失 3,485 - -
股東權益合計 550,121 66 118,967 80
負債及股東權益總計 834,569 100 148,000 100

董事長：陳繼仁 經理人：黃文瑞 會計主管：莊惠祥