

股票代碼：5468



凱鈺科技股份有限公司

TM Technology, Inc.

民國一一年度年報

查詢本年報之網址：<http://mops.tse.com.tw>

<http://www.tmtech.com.tw>

中 華 民 國 1 1 2 年 4 月 2 7 日 刊 印

一、發言人及代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發言人姓名：蔣秀雲

代理發言人姓名：胡喬茹

發言人職稱：財務處長

代理發言人職稱：管理部課長

發言人電子郵件信箱：hsuiyun.chiang@tmtech.com.tw

代理發言人電子郵件信箱：jasmine@ylm.com.tw

電話：06-3843158

二、總公司之地址及電話

總公司：新竹科學園區新竹市科技五路 6 號

電話：(03) 578-7720

台南辦公室：台南市安南區科技五路 68 號

電話：(06) 384-3158

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：台新綜合證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中山區建國北路一段 96 號地下 1 樓

網址：<https://www.tssco.com.tw>

電話：(02)2504-8125

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：楊朝欽、吳長駿

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地址：台南市永福路一段 189 號 13 樓

網址：<http://www.deloitte.com.tw>

電話：(06)213-9988

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

無

六、本公司網址

網址：<http://www.tmtech.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書.....	1
貳、公司簡介.....	8
一、公司簡介.....	8
參、公司治理報告.....	10
一、組織系統.....	10
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料.....	12
三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金.....	21
四、公司治理運作情形.....	23
五、會計師公費資訊.....	46
六、更換會計師資訊.....	47
七、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業.....	48
八、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.....	48
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊.....	49
十、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.....	50
肆、募資情形.....	51
一、資本及股份.....	51
二、公司債辦理情形.....	55
三、特別股辦理情形.....	55
四、海外存託憑證之辦理情形.....	55
五、員工認股權憑證辦理情形.....	55
六、限制員工權利新股辦理情形.....	55
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形.....	55
八、資金運用計劃執行情形.....	56
伍、營運概況.....	57
一、業務內容.....	57
二、市場及產銷概況.....	67
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數.....	72
四、環保支出資訊.....	73
五、勞資關係.....	73
六、資通安全管理.....	75
七、重要契約.....	76
陸、財務概況.....	77
一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表.....	77
二、最近五年度財務分析.....	80
三、最近年度財務報告之審計委員會審查報告書.....	83
四、最近年度合併財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表.....	84

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表.....	84
六、公司及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.....	84
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項.....	85
一、財務狀況.....	85
二、財務績效.....	86
三、現金流量.....	87
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響.....	87
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.....	88
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項評估.....	88
七、其他重要事項.....	91
捌、特別記載事項.....	92
一、關係企業相關資料.....	92
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形.....	95
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.....	95
四、其他必要補充說明事項.....	95
五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項.....	95

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝大家撥冗參加凱鈺科技股份有限公司一一二年度股東大會，也謝謝大家對本公司的支持與愛護。

2022 年持續受到全球通膨衝擊影響，消費性電子市場持續低迷，庫存及供貨的調整預計對 IC 設計業的晶片出貨狀況帶來顯著影響，2022 年全年 IC 設計業上半年受惠於數位化趨勢、5G 和高效能運算等強勁需求，台灣 IC 設計業呈現顯著成長，然而下半年因國際通膨等因素導致消費市場波動和庫存調整，台灣 IC 設計業營收呈現下滑態勢，一消一漲之下，加上台灣主要的指標性 IC 設計業者產品線皆相對完整，客戶及市場較為分散且多元，長期營運表現預計可保持微幅成長。

在各國貨幣政策緊縮力道及其對金融市場的衝擊、美中科技爭端與兩岸情勢的影響及對國際原物料價格走勢的影響下，WSTS 公佈 2022 年全球半導體市場規模較 2021 年大幅成長 3.2%，產值創新高來到 5,735 億美元。而台灣半導體受惠於疫情控制得當，受益美中科技戰的國際轉單助益及優化出貨產品組合，工研院產科國際所統計 2022 年台灣 IC 產業產值達新臺幣 48,370 億元，較 2021 年 40,820 億元成長 18.5%。其中 IC 設計業產值為新臺幣 12,320 億元，較 2021 年 12,147 億元成長 1.4%。

本公司 2022 年營業收入為新台幣 159,815 仟元，較 2021 年成長 11.37%。2021 年因疫情受限，晶圓廠產能取得不足，所以銷售量受到限制。2022 年爭取到較多的晶圓產能，故銷售量有顯著上升，在營運團隊努力之下，由 2021 年營業利益新台幣 7,216 仟元，至 2022 年營業利益新台幣 7,992 仟元

以下謹就一一一年度營業成果、一一二年度營業計畫概要、未來公司發展、受到外部競爭、法規環境及總體經濟環境之影響等，概要報告如述：

一、一一一年度營業成果

(一) 營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

年度 項目	111 年度 (IFRSs)	110 年度 (IFRSs)	增減百分比(%)
營業收入	159,815	143,502	11.37
營業成本	104,162	85,777	21.43
營業毛利	55,653	57,725	-3.59
營業費用	47,665	46,073	3.46
營業淨利	7,992	7,216	10.75
稅前淨利	(3,187)	4,988	-163.89
本期淨利	(3,187)	4,988	-163.89

(二) 預算執行情形：本公司一一一年度無公告財務預測。

(三) 獲利能力分析

項 目		111 年度	110 年度
財務 結構	負債佔資產比率	38.94	29.31
	長期資金佔不動產、廠房及設備比率	308.95	194.3
獲利 能力 分析	資產報酬率	(0.31)	2.25
	權益報酬率	(1.21)	3.37
	占實收資本比率	營業利益	2.23
		稅前純益	-
	純益率	-	3.48
	稅後每股盈餘(元)	(0.11)	0.19

(四) 財務收支情形

本公司一一一年度營業收入新台幣 159,815 仟元，營業成本新台幣 104,162 仟元，營業費用新台幣 47,665 仟元，營業外收支淨額為淨支出新台幣 11,179 仟元，稅前淨損新台幣 3,187 仟元，稅後淨損新台幣 3,187 仟元，財務收支正常。

（五）研究發展狀況

1. 一一一年度研究發展支出

單位：新台幣仟元

項目/年度	111 年度	110 年度
研發費用	7,446	10,985
營業收入淨額	159,815	143,502
研發費用占營收淨額之比例	4.66%	7.65%

2. 一一一年度研究發展成果：

- (1)在光纖產品方面：提供客戶高速整合型晶片解決方案。
- (2)在 LED 產品方面：應用於 LED 前車燈市場，已相繼導入著名大廠，無論在台灣、大陸逐漸成為市場主流方案。
- (3)無人搬運車方面：開發 100 公斤級磁軌導引無人搬運車。

3. 未來研究發展計劃：

- (1)在光纖產品方面：持續投入用於下一代 10Gbps 光纖到府(FTTH)及第五代無線通訊網路(5G)光纖相關的光電零組件，研發高速整合型晶片解決方案，及高速高靈敏度的轉阻放大器，以提昇產品的完整度，擴展本公司之高速產品線。
- (2)在 LED 產品方面：繼續開發前裝車燈廠，在通過車規 AEC-Q100 認證後，已開始順利出貨，將逐步對營收帶來貢獻，本公司仍將持續再投入研發經費，將主要產品升級及次一世代產品之研發及應用。

- (3)無人搬運車方面：112 年除持續進行光達導引機之開發外，也進行車輛管理系統以及板車型無人搬運車的開發，預計 113 年開始試量產無人搬運車並對營收產生挹注。

二、一一二年度營業計畫概要

（一）經營方針

- (1)在光通訊 IC 產品線方面，雖然消費性電子因國際通膨及經濟表現未盡理想而使銷量萎縮，但非消費性應用產品包括車用、高速運算、雲端運算、物聯網等規格與實際需求可望持續處於快速成長階段，本公司在現有產品線雷射驅動、限幅放大器、轉阻放大器及數位即時監控晶片外，已積極尋求合作夥伴研發更高速 25Gbps/100Gbps 及整合型晶片解決方案，及高速高靈敏度的轉阻放大器，以提昇產品的附加價值及競爭力，擴展產品線之廣度和規模，以符合未來元宇宙及其他應用所產生高頻寬的需求。期許能提升本公司的高速產品技術競爭力和業務規模及利潤，持續本公司在光纖通訊市場的領導地位並維持穩定的獲利模式。

(2)在 LED 驅動 IC 產品線方面，本公司在 LED 車燈市場的開發已成功包含前裝與後裝車燈，未來將為本公司業績帶來貢獻。隨著新能源及智能汽車的商機充滿爆發力甚至是此波的全球車用晶片荒，預計車用半導體的需求將快速成長，尤其是 IC 設計，由於新能源汽車具有更高的省電需求，對 LED 車用照明的需求更高於傳統汽車，因此車用 LED 產值及數量在未來幾年仍將持續處於快速成長的階段，本公司已持續規劃應用於 LED 車燈市場的新產品，期望成為 LED 車燈驅動 IC 領導品牌。

(3)能源產業方面，為達成 2025 年非核家園之重要能源政策目標，政府積極發展離岸風電及太陽光電以達成能源轉型，目標將再生能源佔比拉高至 20%。本公司開發符合國內需求的 10 kw 小型風機，已取得國家安規認證，在開發完成後，配合政府調高小風電躉購電價的時機，小型風力發電的成本效益大幅提高，對集團之營收亦有所挹注，2022 年已陸續保養維修完成風力設備，2023 年營收將大幅成長。未來規劃在現有之經營成果下，尋找適合發展能源產業之機會，擴展本公司在能源產業之規模及獲利。

(二) 預估銷售數量及其依據

根據世界半導體貿易統計組織(WSTS)研究報告指出，2022 年全球半導體市場總銷售值達到 5,735 億美元，與 2021 年之 5,559 億美元相較，成長幅度 3.2%，若以區域市場觀之，2022 年美國半導體市場總銷售值達到 1,409 億美元，較 2021 年 1,215 億美元成長 16.0%；日本半導體市場銷售值為 480 億美元，較 2021 年 437 億美元成長 10.0%；歐洲半導體市場銷售值為 538 億美元，較 2021 年 478 億美元成長 12.7%；中國大陸市場銷售值達 1,803 億美元，較 2021 年 1,925 億美元衰退 6.3%；亞太地區半導體市場銷售值為 1,504 億美元，較 2021 年 1,505 億美元衰退 0.1%。目前因國際局勢動盪、通膨壓力、升息等多重挑戰，預期 2023 年上半年出貨呈現放緩趨勢，但等待存貨去化後，預期下半年出貨將恢復，無線通訊、人工智慧、5G 基礎設施及能源市場需求將使半導體需求保持成長動能。

另根據工研院產科國際所 IEK 統計，2022 年台灣 IC 產業產值為新台幣 48,370 億元，較 2021 年 40,820 億元成長 18.5%，呈現上升趨勢。

由於中美貿易戰加上烏俄戰爭與全球通膨以及升息壓力影響，尚不確定對全球半導體之影響，以上為僅能依據目前狀況所做的最佳預測。

（三）重要產銷政策

（1）通訊產業通訊 IC 系列

本公司主要產品線雷射驅動、限幅放大器、轉阻放大器及數位即時監控晶片，在 2022 年成功研發更高速高靈敏度的 10Gbps APD TIA，將持續研發 25Gbps/100Gbps TIA 及 10Gbps 整合型晶片解決方案，以提昇光纖產品的附加價值及競爭力，擴展產品組合的多樣性和規模，以符合未來市場及其他應用所產生高頻寬的需求。

（2）能源產業 LED IC 系列

本公司致力於節能減碳照明驅動 IC 開發，隨著新能源及智能汽車的需求成長 LED 車燈亦隨之商機爆發。目前已可應用於前裝與後裝市場產品，近年來陸續開發一系列符合車規要求 LED Driver 產品，包括提供高功率、低干擾及 Safety protection 功能。除此之外，新增 Type-C PD/QC/PE 等手機快充功能電源 IC，可應用於行動電源、車充及 Adaptor，藉此跨足 3C 市場。

（3）能源產業小型風力發電系統

本公司因應國內日益擴大的綠能發電躉售市場，除了取得持有 3kW 機型國家認證的三家廠商之一的授權，也自行開發最符合國內需求，最高功率且發電成本效益最好的 10kW 小型風機。已完成 TAF 認證（國家 CNS 認證），及成為國內唯一取得 10kW 小型風機安規認證的廠商。

（四）未來公司發展策略

（1）短期發展計畫

- ①增加新產品及高階產品之銷售，積極嘗試擴展產品應用，並開發潛在市場及客戶，以提昇營運績效。推動產品 cost down，進而達成獲利成長之目標。
- ②針對現有客戶推廣新產品及技術，增加與客戶間之產品交易種類並即時開發客戶端需求的產品樣式，力求產品規格符合客戶需求，進而將產品導入市場行銷。
- ③改善公司整體作業流程，有效監督及掌控研發進度以縮短研發時程，合理化獎賞制度，以提升工作效率與工作品質，藉以提高團隊的效益與士氣，達到全面提升公司競爭力。

(2)長期業務發展計畫

- ①長期培訓儲備研發、技術、業務及經營管理之人才，以強化人力資本，厚植公司發展潛力。
- ②持續以產品之研發創新為發展核心，持續提昇製程能力，提高產品良率並有效降低成本。
- ③秉持永續務實之經營理念，開發多元化的產品應用與多角化經營策略以發掘新藍海商機。

(五) 受到外部競爭、法規環境及總體經濟環境之影響

- (1) 本公司主要營業項目為研究、開發、以委外代工方式生產製造及銷售積體電路晶片及零組件，係屬於半導體產業之一環，綜觀目前國內上市(櫃)公司中，IC 設計公司眾多並各有其專精領域，提供不同規格、效能的晶片予客戶。隨著半導體產業的發展與應用，其相關產品已深入人們的日常生活，舉凡食、衣、住、行、育、樂均可見到半導體產品的運用，因此半導體產業景氣跟總體經濟有相當程度的連結。由於公司終端產品遍及各產業及應用領域，可降低單一產業景氣循環的風險，因此當總體經濟不佳時，公司尚能藉此分散風險，使營運維持穩定。
- (2) 展望 2023 全年 IC 設計業，預計上半年仍將持續調整庫存，客戶下單拉貨也維持保守態度，需求疲軟導致去庫存化緩慢，但此狀況應在下半年開始能有明顯改善，本公司預計今年營收較去年微幅成長或持平，並將致力成本極小化，以增加獲利空間。
- (3) 國際貨幣基金(IMF)公佈更新報告 2023 年全球成長率將降至 2.9%，通膨及升息壓力持續抑制全球終端需求，產業鏈持續庫存調整，我國外貿動能轉弱，因此本公司將擴展多角化經營，朝向綠能與營建業方向發展，降低外銷對本公司獲利影響的風險，且本公司主要生產據點在台灣，可以彈性調度生產以因應相關法規、降低貿易關稅對營運成本之影響，彈性因應各項挑戰。
- (4) 2050 淨零碳排為世界各國努力的目標，也挑戰企業永續管理與碳數據的處理能力，節能減碳是每間企業必須面對與處理的課題，減碳不僅是環保層次、更是經濟層次，電力成本及出口地的碳關稅嚴格考驗企業生存能力。本公司擁一座風力電廠、並積極開發節能 LED 持續綜合運用各項綠色方案，亦同時監控極端氣候所帶來的各項衝擊，將營運風險降到最低。

回顧 2022 年，在中美貿易戰、地緣政治衝突、消費性電子市場持續低迷影響之下，凱鈺經營團隊仍能達成營收成長之目標，努力經營讓累積虧損減少。展望 2023 年，我們仍面臨全球經濟的通貨膨脹以及價格調漲導致的成本增加，凱鈺經營團隊將積極突圍拿到價格合理以及足夠的產能外，致力拓展產品市場與新商機。未來會逐步發展建

設事業及無人搬運車業務，拓展公司業務，提升發展潛能，來繼續達成公司成長和獲利的目標。在此除了謝謝各位股東的支持，也希望各位股東仍能如以往給予本公司經營團隊繼續支持與愛護。衷心感謝！

董事長：胡炳南



總經理：胡炳昆



貳、公司簡介

一、公司簡介

(一)設立日期與公司名稱由來：本公司設立於民國 83 年 7 月 21 日，於民國 83 年 12 月 5 日開始營業，設立時公司名稱為，『台晶記憶體科技股份有限公司』，於民國 91 年 4 月 25 日變更公司名稱為『台晶科技股份有限公司』，後於民國 97 年 6 月 25 日變更公司名稱為『凱鈺科技股份有限公司』。

(二)企業文化與經營理念：

(1)『精、實、誠、穩、永續經營、團隊合作、自律、開放式管理』是為凱鈺科技之企業文化。

(2)『成長、獲利、快樂、健康』更是凱鈺科技的經營理念。

(三)公司沿革：

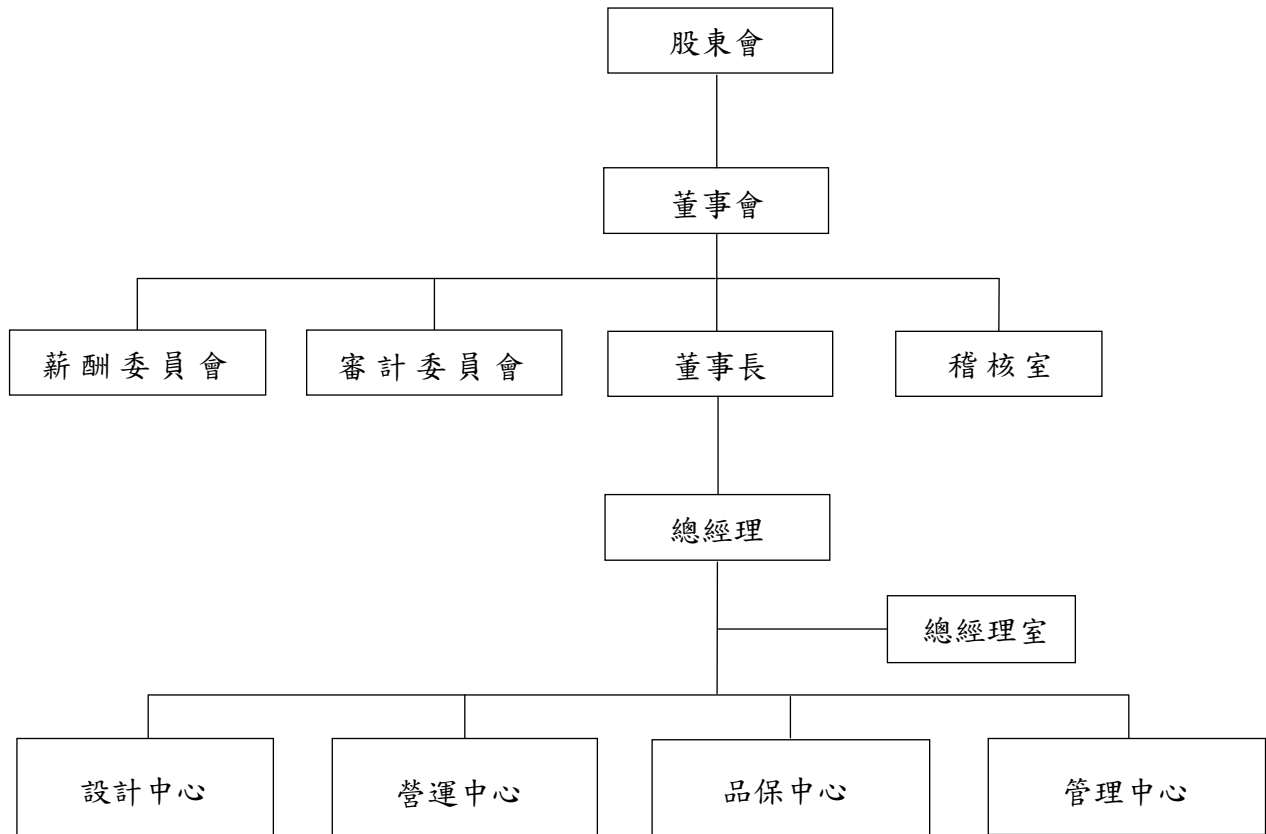
- 83 年 07 月 於新竹市科學園區成立公司資本額為新台幣參億元。
- 87 年 12 月 通過 ISO-9001 品質認證(TMTECH ISO-9001 CERTIFICATION)。
- 90 年 01 月 正式在 OTC 櫃買中心掛牌交易。
- 91 年 04 月 變更公司名稱為台晶科技股份有限公司(TM Technology, Inc.)。
- 92 年 01 月 通過 ISO 14001 驗證。
- 96 年 03 月 私募普通股新台幣參億參仟萬元，實收資本額為新台幣陸億參仟柒佰陸拾壹萬玖仟柒佰肆拾元。鈺創科技公司成為本公司最大股東。
- 96 年 03 月 前任董事長陳健三先生因法人股東改派代表人解任，並改選盧超群博士擔任董事長。
- 96 年 10 月 合併我想科技股份有限公司。
- 98 年 04 月 以美金 155 萬元於 Seychelles 設立子公司 Triumph Technology Corp., Ltd.。
- 98 年 05 月 開發全球領先之光纖到戶所需 1.25 Gbps 整合型 IC，同月送樣給重要客戶。
- 98 年 06 月 第六屆上市櫃公司資訊揭露評鑑榮獲 A 級評等。
- 98 年 08 月 經濟部核准「2.5 Gbps Burst Mode Transceiver 整合晶片」主導性新產品開發輔導補助計劃。
- 99 年 06 月 第七屆上市櫃公司資訊揭露評鑑榮獲 A 級評等。
- 99 年 12 月 開發完成光纖到戶 GPON 2.5 Gbps 整合型 IC。
- 100 年 01 月 開發出隔離式且可全電壓使用之 LED IC，次月送樣給重要客戶。
- 100 年 01 月 完成上傳速率最快可到達 4.25 Gbps 的光纖網路驅動 IC。
- 100 年 05 月 開發出 USB3.0 快閃記憶碟控制 IC，讀取速度領先全球，已送樣給系統廠商完成商品。
- 100 年 06 月 開發完成光纖到戶 GPON 用 60V 升壓及電流監控整合型 IC。
- 100 年 06 月 第八屆上市櫃公司資訊揭露評鑑榮獲 A 級評等。
- 100 年 09 月 完成上傳速率最快可到達 4.25 Gbps 的光纖網路接收 IC。
- 101 年 06 月 第九屆上市櫃公司資訊揭露評鑑榮獲 A-級評等。
- 101 年 07 月 完成光纖傳輸模組數位即時監控控制 IC。

- 101 年 09 月 開發出 USB3.0 雙通道快閃記憶碟控制 IC，讀取速度領先全球，已送樣給系統廠商完成商品。
- 101 年 12 月 4.25 Gbps 光纖收發模組解決方案(i7230 雷射驅動器及 i7330 限幅放大器)榮獲科學工業園區管理局頒發「101 年度優良廠商創新產品獎」。
- 102 年 06 月 第十屆上市櫃公司資訊揭露評鑑榮獲 A-級評等。
- 102 年 09 月 開發完成 60V 1A LED 降壓驅動 IC，並銷售予國外客戶。
- 102 年 10 月 開發完成 30V 3A LED 降壓驅動 IC，並開始出貨。
- 102 年 10 月 開發完成 MR16 / IPCAM 共用 LED 驅動 IC，並開始銷售。
- 102 年 11 月 開發完成 SD card 控制 IC。
- 102 年 12 月 開發完成 1.25 Gbps 光纖轉阻放大器(TIA) IC。
- 103 年 04 月 開始行銷 LED 模組至照明產業，並交客戶驗證試產。
- 103 年 05 月 開發完成串列式快閃記憶體控制 IC。
- 103 年 09 月 50W/100W O-Linear IC 開發完成，104 年 4 月投入生產版本。
- 103 年 11 月 私募普通股新台幣柒仟陸佰萬元，實收資本額為新台幣伍億貳仟玖佰捌拾柒萬玖仟零玖拾元。
- 104 年 05 月 開發完成新一代光纖到戶三合一整合型 GPON IC。
- 104 年 10 月 開發完成 2.5 Gbps 光纖轉阻放大器(TIA) IC。
- 105 年 08 月 開發完成 LED 頭燈、日行燈、霧燈驅動 IC。
- 105 年 08 月 私募普通股新台幣壹億陸仟捌佰參拾伍萬元，實收資本額為新台幣陸億玖仟捌佰貳拾貳萬玖仟零玖拾元。
- 105 年 09 月 開發完成 9.8 kW 小型風力發電系統，進入國家安規認證程序。
- 105 年 11 月 9.8 kW 小型風力發電系統於財團法人金屬工業研究中心 (七股測試場)正式進行 VPC 認證之第一階段 TAF 戶外實際測試。
- 106 年 03 月 開發完成 10Gbps 光纖轉阻放大器(TIA) IC Samples，寄望第四季量產出貨。
- 106 年 04 月 LED 車燈驅動 IC 通過 AEC-Q100 認證。
- 106 年 05 月 9.8 kW 小型風力發電系統完成 TAF 認證 (國家 CNS 認證)。
- 106 年 09 月 9.8 kW 小型風力發電系統完成標檢局工廠檢驗與 VPC 認證 (售電登錄證號)。
- 107 年 01 月 完成土地簽約，進行 9.8 kW 小型風力發電系統電廠建置。
- 107 年 03 月 建置完成兩部 9.8 kW 小型風力發電系統，且掛表與台電公司併聯供電。
- 108 年 03 月 建置完成四十二部 9.8 kW 小型風力發電系統，且掛表與台電公司併聯供電。
- 108 年 10 月 為擬補虧損辦理減資，銷除股份 5 仟萬股，實收資本額為壹億玖仟捌佰貳拾貳萬玖仟零玖拾元。
- 108 年 12 月 購置台南科技工科區土地及廠房，設立台南辦公室。
- 110 年 03 月 現金增資新台幣捌千萬，實收資本額為貳億柒仟捌佰貳拾貳萬玖仟零玖拾元。
- 111 年 09 月 現金增資新台幣捌千萬，實收資本額為參億伍仟捌佰萬元。

參、公司治理報告

一、組織系統

(一)組織結構



(二)各主要部門所營業務

總經理室	• 各項任務編組及營運計劃之推動及執行。 • 執行董事會經營政策決議事項。 • 研擬、裁定、執行各年度經營方針策略。 • 公司各項重大投資改善計劃之擬訂呈核執行。 • 公司目標設定及各部門成員工作績效之核定。 • 核示有關管理審核會議之結論報告。 • 公司專利及商標申辦管理。
稽核室	• 擬定年度稽核計劃，並據以檢查公司之內部控制制度。 • 追蹤各循環作業之缺失改善。 • 提供管理階層評估及改善之結論與建議。 • 執行內部控制自行評估事項。 • 負責與各部門及主管機關有關內部稽核事項之協調與配合。
設計中心	• 負責產品之設計、研發。 • 負責產品量產前之偵錯及良率提昇。 • 協助量產產品之良率提昇及成本改善。 • 公司產品做應用所需之環境測試及相容性測試。 • 對客戶提供技術支援、協助各部門提供產品所需之測試數據。 • 協助 Tape out 的監控及文件建立。 • Foundry 的 contact window，協助產品良率異常分析。
營運中心	• 新產品企劃之提案、規格訂定、進度協調及推廣工作。 • 經由完整之市場分析，提供公司中長期產品策略規劃。 • 客戶訴願產品提供測試之依據，提供完備之售後服務。 • 協同各區域代理商、經銷商提供客戶產品介紹、設計及試產、生產計劃安排等服務及銷售業務。 • 隨時掌握市場現況，包括競爭者分析、客戶潛力評估、應用市場潛力分析、價格走向等，提供公司決策者參考建議。 • 直接客戶之服務管理。 • 回覆客戶諮詢，參訪國內外廠商等相關事宜。 • 負責建立並維護專案計畫管理系統及協助新產品開發進度、預算、績效之管理。 • 負責公司生產計劃擬定與執行、外包廠商管理、工程發包等生產相關事務。 • 負責所有原物料、在製品、成品的進出帳務與費用管理及倉儲管理。 • 負責各項採購、進出口、保稅與出貨作業。 • 負責各項生產性及一般性採購作業。
品保中心	• 新產品導入 • 產品良率管理及持續改進 • 支援各部門產品異常分析 • 協調外包廠商測試相關庶務工作 • 負責公司產品可靠度實驗及品管相關之產品故障分析。 • 公司智財、技術資料、ISO 文件及相關重要文件之建立與控管。 • 負責公司內部及外包廠商之品質保證及品質管制之相關控管及協調工作。 • 負責進料出貨檢驗、環境溫溼度與靜電查核。 • 負責維護 ISO9001 及 ISO14001 制度運作正常。
管理中心	• 會計、財務、薪資及稅務作業之規劃與執行。 • 資金籌措、調度及股務事務處理。 • 負責客戶信用額度之徵信及授信管理。 • 公開資訊觀測站資料及與主管機關間之作業聯繫。 • 人力資源管理與規則制定、人力資源活動推展，促使人力資源規劃與配置符合公司企業組織發展需求。 • 教育訓練業務之管理。 • 負責總務、廠務、庶務用品採購及勞工安全衛生規劃與管理。 • 負責公司電腦資訊系統之軟硬體規劃與管理，解決及改善電腦系統使用問題，提升電腦系統運作順暢度、使用便利性。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事資料

112 年 4 月 9 日；單位：股

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別年齡	選任日期	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			備註
							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	台灣	穎霖投資(股)公司	男 61~70	111.4.28	3 年	107.06.21	5,036,650	18.10%	5,036,650	14.06%	0	0%	0	0%	長榮中學機械製圖科	穎霖機械工業(股)公司董事 穎漢科技(股)公司董事 皇政建設有限公司董事長 蕭彩雲投資(股)公司董事長 亞宸投資有限公司董事 Ying Han Technology SP. ZO. O. (波蘭)董事 YLM Tube Solutions And Service Pvt. Ltd(印度)負責人 Ding Linh Machine Industrial Trading (越南)負責人	董事	胡炳昆	兄弟	註
		代表人：胡炳南					0	0%	0	0%										
總經理	台灣	穎霖投資(股)公司	男 61~70	111.4.28	3 年	107.06.21	5,036,650	18.10%	5,036,650	14.06%	0	0%	0	0%	神州高中補校	穎霖機械工業(股)公司董事長 穎漢科技(股)公司董事 穎漢建設(股)公司董事長 YLM Industrial Company Limited(泰國)負責人 穎霖投資(股)公司董事長 胡清洲投資(股)公司董事長 峻洲投資(股)公司董事長	董事 董事	胡炳南 錢坤志	兄弟 翁婿	註
		代表人：胡炳昆					0	0%	0	0%										
董事	台灣	錢坤志	男 41~50	111.4.28	3 年	108.12.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	亞東技術學院 穎霖機械工業(股)公司軟體工程師	昱錄發建設有限公司負責人 穎霖建設(股)公司董事	董事長	胡炳昆	翁婿	無

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別 年齡	選任日期	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			備註
							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	台灣	黃國章	男 51~60	111.4.28	3年	108.12.16	3,000	0.01%	3,000	0.01%	0	0%	0	0%	文化大學會計系 嘉益工業(股)公司財務副理 鉅樑企業(股)公司財務長 宏佳騰科技(股)公司財務長	穎漢科技(股)公司財務長	無	無	無	無
獨立董事	台灣	林丹嫻	女 51~60	111.4.28	3年	108.12.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	東吳大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所協理 臻揚企業(股)公司財務長	知識科技(股)公司獨立董事	無	無	無	無
獨立董事	台灣	黃釋瑩	女 41~50	111.4.28	3年	108.12.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學會計研究所 勤業眾信聯合會計師事務所經理	登正會計師事務所執業會計師	無	無	無	無
獨立董事	台灣	蔡明正	男 51~60	111.4.28	3年	108.12.16	0	0%	0	0%	0	0%	0	0%	交通大學經營管理研究所 大眾商業銀行法人金融事業處處長暨副總經理 亞果遊艇集團總經理	數位至匯(股)公司監察人 世瑩塑膠(股)公司薪酬委員	無	無	無	無

註：公開發行公司年報應行記載事項準則第十條(三)董事長與總經理或相當職務者(最高經理人)為同一人、互為配偶或一親等親屬者應說明其原因、合理性、必要性及因應措施，本公司董事長與總經理為二親等，另總經理與董事錢坤志為一親等但錢坤志未任職本公司任何職務，故無須說明原因。

法人股東之主要股東

112 年 4 月 9 日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	
	姓名	持股比例(%)
穎霖投資(股)公司	穎霖機械工業(股)公司	100

註：該法人股東之主要股東名稱。其主要股東為法人者，其主要股東請詳下表：主要股東為法人者其主要股東。

主要股東為法人者其主要股東

112 年 4 月 9 日

法人名稱	法人之主要股東	
	姓名	持股比例(%)
穎霖機械工業(股)公司	胡炳昆	31.04
	胡炳南	30.85
	翁燕燕	13.57
	蔡淑卿	12.63
	蕭彩雲投資(股)公司	6.33
	胡清淵投資(股)公司	2.79
	峻淵投資(股)公司	2.79

1、董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露

姓名 條件	專業資格與經驗 (註 1)	符合獨立性情形 (註 2)	兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳昆)	歷任穎霖機械工業(股)公司董事長、穎霖機械工業(股)公司總經理、穎霖機械工業(股)公司總經理。 胡炳昆先生具備實務經驗、策略管理、領導、市場行銷及產業科技能力，在董事會向所有董事進行相關經營管理之策略溝通與互動，並提出相關經營管理意見。	穎霖機械工業(股)公司董事 穎霖科技(股)公司董事 皇政建設有限公司董事 蕭彩雲投資(股)公司董事長 亞宸投資有限公司董事 Ying Han Technology SP. Z0. 0. (波蘭)董事 YLM Tube Solutions And Service Pvt. Ltd(印度)負責人 Ding Linh Machine Industrial Trading (越南)負責人	0
穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳昆)	歷任穎霖機械工業(股)公司董事長、穎霖科技(股)公司董事長、穎霖建設(股)公司董事長，YLM Industrial Company Limited(泰國)負責人。 胡炳昆先生具備實務經驗、策略管理、領導、市場行銷及產業科技能力，在董事會向所有董事進行相關經營管理之策略溝通與互動，並提出相關經營管理意見。	1. 為本公司關係企業之董事。 2. 為本公司前十大自然人股東之二親等以內親屬。 3. 為持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東-穎霖投資(股)公司之董事長。 4. 穎霖投資(股)公司持有本公司已發行股份 5% 以上之法人股東，為本公司第一大股東。 5. 與錢坤志董事為二親等以內之親屬關係。 6. 胡炳昆先生以穎霖投資(股)公司指定代表人當選董事。 7. 未有公司法第 30 條各款情事之一。	0
錢坤志	歷任穎霖機械工業(股)公司軟體工程師、穎霖建設(股)公司董事、昱錄發建設有限公司負責人。 錢坤志先生具備市場行銷及產業能力，能適時對本公司董事會提出相關公司治理及營運管理意見與方針，以要求經營團隊擬定營運策略略據以執行。	1. 兼任本公司之子公司之員工。 2. 為本公司關係企業之董事之二親等以內親屬。 3. 與胡炳昆董事長為二親等以內之親屬關係。 4. 未有公司法第 30 條各款情事之一。	0

黃國章	文化大學會計系學士。現任穎漢科技(股)公司財務長，歷任嘉益工業(股)公司財務副理、鉅橡企業(股)公司財務長、宏佳騰科技(股)公司財務長。 黃國章先生兼具公司治理、會計資訊及財務分析能力、產業發展及科技應用洞察力。在董事會進行相關經營管理之策略溝通與互動，並提出相關經營管理意見。	1.兼任本公司員工。 2.為本公司關係企業之經理人。 3.未有公司法第30條各款情事之一。	0
姓名	專業資格與經驗 (註1)	符合獨立性情形 (註2)	兼任其他公司 開發行公司 獨立董事家 數
林卉娟	東吳大學會計系學士。歷任勤業眾信聯合會計師事務所協理，臻揚企業(股)公司財務長。 林卉娟女士為會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員，具備在公司治理、財務會計及商務等領域之分析及管理功能，將可提升董事會公司治理品質及審計委員會監督功能。	於選任前二年及任職期間，皆已符合下述個獨立性評估條件： 1.非為公司或其關係企業之受僱人。 2.非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過50%之子公司之獨立董事者，不在此限)。 3.非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額1%以上或持股前十名之自然人股東。 4.非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。 5.非直接持有公司已發行股份總額5%以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。 6.非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。 7.非為公司或關係企業提供商務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。 8.未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。 9.未有公司法第30條各款情事之一。 10.未有公司法第27條規定以政府、法人或其代表人當選。	1
黃釋瑩	成功大學會計研究所碩士。現任鑒正會計師事務所執業會計師，歷任勤業眾信聯合會計師事務所經理。 黃釋瑩女士為會計師所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員，具備財務會計、商務及產業科技等領域之分析及管理能力，將可提升董事會公司治理品質及審計委員會監督功能。		0
蔡明正	交通大學經營管理研究所碩士。歷任大眾商業銀行法人金融事業處處長暨副總經理、亞果遊艇集團總經理。 蔡明正先生兼具財務金融、科技產業管理及公司治理等專長，其在經營管理上，能提供產業分析整合、風險管理、法律策略/遵循及管理決策意見，以提升董事會公司治理管理品質及審計委員會監督功能。		0

2、董事會多元化及獨立性

(1)董事會多元化

本公司依據所制定之「公司治理實務守則」所示強化董事會職能規範，董事會成員組成應考量多元化，並就本身運作、營運型態及發展需求以擬訂適當之多元化方針，宜包括但不限於以下二大面向之標準：

- 一、基本條件與價值：性別、年齡、國籍及文化等。
- 二、專業知識與技能：專業背景（如法律、會計、產業、財務、行銷或科技）、專業技能及產業經歷等。

董事會成員應普遍具備執行職務所必須之知識、技能及素養。為達到公司治理之理想目標，董事會整體應具備之能力如下：

1. 營運決策判斷能力。
2. 會計及財務分析能力。
3. 經營管理能力。
4. 危機處理能力。
5. 產業知識。
6. 國際市場觀。
7. 領導能力。
8. 決策能力。

本公司董事會成員多元化政策之具體管理目標與 111 年度達成情形概述如下：

1. 本公司以獨立董事不少於三人且不少於董事席次 1/5（含）以上為目標，目前七席董事中有三席獨立董事。
2. 本公司以每一性別達董事會席次 1/3（含）以上為目標，目前七席董事（含獨立董事）中已有二席女性董事。
3. 就專業知識與技能方面，本公司以董事會成員兼具財務或會計、法務、經營管理及產業知識等多面向為目標，目前董事會之組成已具備所需之各項專業資格。

本公司第十二屆董事會成員多元化落實情形如下表：

多元文化核心項目 董事姓名	性別 & 年齡	國籍	獨立董事任期			專業背景					
			1 屆	2 屆	3 屆	法律	會計	產業	財務	行銷	科技
穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳南)	男 61~70	台灣						✓		✓	✓
穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳昆)	男 61~70	台灣						✓	✓	✓	✓
錢坤志	男 41~50	台灣						✓		✓	✓
黃國章	男 51~60	台灣					✓	✓	✓	✓	✓
林卉娟 (獨立董事)	女 51~60	台灣		✓			✓	✓	✓	✓	✓
黃釋登 (獨立董事)	女 41~50	台灣		✓			✓	✓	✓		
蔡明正 (獨立董事)	男 51~60	台灣		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓

(2)董事會獨立性

董事會結構：

本公司訂定董事遴選制度，全體董事之選任程序公開及公正，符合本公司「公司章程」、「董事選舉辦法」、「公司治理實務守則」、「公開發行公司獨立董事設置及應遵循事項辦法」及「證券交易法第十四條之二」等之規定，現任董事會組成結構占比分別為 3 席獨立董事（42.9%），4 席非獨立董事（57.1%），且符合證券交易法第 26 條之 3 規定第 3 項及第 4 項規定情事。

董事會具獨立性：

本公司之董事會指導公司策略、監督管理階層及對公司、股東負責，在公司治理制度之各項作業與安排，董事會皆依照法令、公司章程或股東會決議等，據以行使職權。本公司董事會強調獨立運作及透明化之功能，董事及獨立董事皆屬獨立之個體，獨立行使職權。三席獨立董事亦遵循相關法令規定，搭配審計委員會之職權，審度公司存在或潛在風險之管控等，據以確實監督公司內部控制之有效實施、簽證會計師之選（解）任及獨立性與財務報表之允當編製。此外，依本公司之「董事選舉辦法」訂定董事及獨立董事選任方式採行累積投票制與候選人提名制，鼓勵股東參與，持有一定股數以上之股東得提出候選人名單，該

候選人資格條件審查及有無違反公司法第三十條所列各款情事之確認事項，相關受理作業皆依法進行及公告，保障股東權益，以避免提名權遭壟斷或過於浮濫，保持獨立性。

公司已建立董事會績效評估制度，每年執行一次董事會內部自評及董事成員考核自評；董事會績效評估，評估項目包含(1)對公司營運之參與程度、(2)董事會決策品質、(3)董事會組成與結構、(4)董事的選任及持續進修及(5)內部控制等五大面向；而董事成員自評考核，則包含(1)公司目標與任務之掌握、(2)董事職責認知、(3)對公司營運之參與程度、(4)內部關係經營與溝通、(5)董事之專業及持續進修及(6)內部控制等六大面向。上述之相關考自評核結果於提報董事會後，皆揭露於本公司年報。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料：

112 年 4 月 9 日；單位：股

職稱	國籍	姓名	性別	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			備註
					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	台灣	胡炳南	男	111.4.28	0	0%	0	0%	0	0%	長榮中學機械製圖科	穎霖機械工業(股)公司董事 穎漢科技(股)公司董事 皇政建設有限公司董事長 蕭彩雲投資(股)公司董事長 亞宸投資有限公司董事 Ying Han Technology SP. ZO. O. (波蘭)董事 YLM Tube Solutions And Service Pvt. Ltd(印度)負責人 Ding Linh Machine Industrial Trading (越南) 負責人	總經理	胡炳昆	兄弟	
總經理	台灣	胡炳昆	男	111.4.28	0	0%	0	0%	0	0%	神州高中補校	穎霖機械工業(股)公司董事長 穎漢科技(股)公司董事 穎漢建設(股)公司董事長 YLM Industrial Company Limited(泰國)負責人 穎霖投資(股)公司董事長 胡清淵投資(股)公司董事長 峻淵投資(股)公司董事長	董事長	胡炳南	兄弟	
財會主管	台灣	嚴守信	男	110.3.16 (註1)	0	0%	0	0%	0	0%	成功大學會計學系 勤業眾信聯合會計師事務所副 理	無	無	無	無	註1
財會主管	台灣	蔣秀雲	女	111.7.13	0	0%	0	0%	0	0%	東海大學會計學系 延鑫興業股份有限公司財務部 副理	無	無	無	無	

註1：財會主管嚴守信於111年7月8日離職。

三、最近年度支付董事、總經理及副總經理之酬金 (一)一般董事及獨立董事之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金				A、B、C及D等項總額及占稅後純益之比例(%)		兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F及G等七項總額及占稅後純益之比例		領取來自子公司以外轉投資事業酬金				
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)		薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金(F)		員工酬勞(G)		本公司	財務報告內所有公司		
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報告內所有公司	
董事長	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳昆)	0	0	0	0	0	35	35	35	0	0	0	0	0	0	35	35	無
董事	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳南)	0	0	0	0	0	25	35	35	0	0	0	0	0	0	35	35	無
董事	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡柏祥)	0	0	0	0	0	10	10	10	249	15	15	0	0	0	274	274	無
董事	錢坤志	0	0	0	0	0	35	35	35	0	0	0	0	0	0	35	395	無
董事	黃國章	240	240	0	0	0	35	275	275	246	0	0	0	0	0	521	521	無
獨立董事	林卉娟	360	360	0	0	0	30	390	390	0	0	0	0	0	0	390	390	無
獨立董事	黃釋瑩	360	360	0	0	0	35	395	395	0	0	0	0	0	0	395	395	無
獨立董事	蔡明正	360	360	0	0	0	35	395	395	0	0	0	0	0	0	395	395	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度標準與結構，並依所負擔之職責、風險、獨立董事報酬係按市場行情領取固定薪酬，業務執行係按出席給予車馬費。
2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度標準與結構，並依所負擔之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性；

獨立董事報酬係按市場行情領取固定薪酬，業務執行係按出席給予車馬費。

2.除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任母公司/財務報告內所有公司/轉投資事業非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註：本公司111年無稅後純益

*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。

(二) 總經理及副總經理之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	胡炳昆	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

註：副總經理吳炳松於110年8月5日離職。

* 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。

(三) 前五位酬金最高主管之酬金

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額及稅後純益之比例(%)		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	
總經理	胡炳昆	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
協理	張有臨	2,522	2,522	0	0	458	458	0	0	0	0	2,980	2,980	0
財會主管	蔣秀雲	291	291	0	0	53	53	0	0	0	0	344	344	0

註1：本公司最高主管之經理目前人數為3人。

註2：本公司111年無稅後純益

* 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。

(四)配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：無此情形。

(五)分別比較說明本公司及合併報告所有公司於最近二年度給付本公司董事、總經理及副總經理等之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析並說明給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性

1.最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理酬金總額占個體財務報告稅後純益比例之分析

酬金總額占稅後純益之比例分析

職稱	110 年度		111 年度	
	本公司	財務報告所有公司	本公司	財務報告所有公司
董事(含兼任員工薪資)	37.8%	45.02%	0%	0%
總經理及副總經理	38.19%	38.19%	0%	0%

註：本公司 111 年無稅後純益，本公司於 108 年 12 月 16 日股東會通過設置審計委員會替代監察人。

2.給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性：本公司董事、總經理及副總經理給付酬金政策，除遵照公司章程及相關規範規定外；另參考該職位於同業市場中的薪資水平、權責範圍以及對公司營運目標的貢獻度給付酬金。訂定酬金之程序，須優先考量公司整體營運績效外，再參考個人績效達成率、未來風險及對公司績效之貢獻度而定。

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

本公司 111 年度董事會開會 8 次，董事出席情形如下：

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	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳昆)	8	0	100%	無
董事	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡柏祥)	3	0	100%	無
董事	穎霖投資(股)公司 (代表人：胡炳南)	5	0	100%	無
董事	錢坤志	8	0	100%	無
董事	黃國章	8	0	100%	無
獨立董事	林卉娟	6	2	75%	無
獨立董事	黃釋瑩	8	0	100%	無
獨立董事	蔡明正	8	0	100%	無

其他應記載事項：本公司於 108 年 12 月 16 日股東會通過設置審計委員會替代監察人。

1. 董事會之運作如有下列情形之一者，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：

(1)證券交易法第 14 條之 3 所列事項：

會議日期	議案內容	所有獨董之意見	公司對獨立董事意見之處理
第十一屆第十八次 111.2.8	改選董事案。	無	不適用
	受理董事提名期間暨作業流程案。	無	不適用
	訂定本公司 111 年股東常會召開日期、時間、地點及受理股東提案權事宜。	無	不適用
第十一屆第十九次 111.3.10	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	無	不適用
	本公司 110 年度虧損撥補案。	無	不適用
	本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。	無	不適用
	設立台南分公司及聘任分公司經理人案。	無	不適用
	本公司擬取得隆興營造有限公司 100%股權案。	無	不適用
	修訂本公司「章程」案。	無	不適用
	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	無	不適用
	決議董事(含獨立董事)候選人名單案。	無	不適用
	本公司擬提請股東會解除董事競業行為之限制案案。	無	不適用
	新增本公司 111 年股東常會討論事項案。	無	不適用
第十一屆第二十次 111.4.20	金融機構授信額度案。	無	不適用
	本公司擬購買不動產案。	無	不適用
第十一屆第二十次 111.4.20	變更本公司 111 年股東常會召開地點案。	無	不適用
	選舉董事長案。	無	不適用
	本公司擬委任第二屆審計委員會委員案。	無	不適用
第十二屆第一次 111.4.28	本公司擬委任第六屆薪資報酬委員會委員案。	無	不適用
	本公司辦理 111 年現金增資案。	無	不適用
第十二屆第二次 111.5.10	本公司擬向第一商業銀行申請土建融額度案。	無	不適用
	金融機構授信額度案。	無	不適用
	本公司董事報酬及酬勞政策評估案。	無	不適用
	黃國章董事兼任員工薪資評估案。	無	不適用
第十二屆第三次 111.8.2	訂定本公司「111 年度現金增資員工認股辦法」案。	無	不適用
	本公司 111 年度現金增資發行新股，暨具員工身分之經理人及董事認股股數案。	無	不適用
	本公司財務、會計主管異動及薪酬追認案。	無	不適用
	本公司查核簽證會計師事務所擬進行內部調整更換簽證會計師案。	無	不適用
	金融機構授信額度案。	無	不適用
第十二屆第四次 111.11.8	本公司 111 年度簽證會計師之獨立性及適任性評估暨委任及報酬案。	無	不適用
	修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。	無	不適用
	修訂本公司「董事會議事規範」案。	無	不適用

	本公司城東段 794、797 及 798 地號新建工程，擬發包子公司隆興營造股份有限公司案。	無	不適用
第十二屆 第五次 111.12.20	本公司 112 年度稽核計畫案。	無	不適用
	本公司及子公司 112 年度營運計劃暨預算案。	無	不適用
	審議本公司經理人年度獎金分配及年度薪資案。	無	不適用
	擬變更本公司稽核主管案。	無	不適用

(2) 除前開事項外，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：無此情形。

2. 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：

會議日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
111.3.10	胡炳昆	設立台南分公司及聘任分公司經理人案。	因胡炳昆董事長與本案有利害關係事因有自身利害關係之虞，依法予以利益迴避。	未參與表決
111.3.10	胡炳昆	1.本公司擬提請股東會解除董事競業禁止之限制案。 2.本公司擬解除經理人競業禁止之限制案。	因涉及董事長兼任他公司董事，依法予以利益迴避。	未參與表決
111.5.10	黃國章	黃國章董事兼任員工薪資評估案。	因黃國章董事與本案有利害關係，依法予以利益迴避。	未參與表決
111.12.20	胡炳昆	審議本公司經理人年度獎金分配及年度薪資案	因胡炳昆董事同時擔任本公司總經理，與本案有利害關係，依法予以利益迴避。	未參與表決

3. 上市櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊：請詳下表董事會評鑑執行情形。

4. 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

1. 本公司已依「公開發行公司董事會議事辦法」訂定本公司「董事會議事規範」以資遵循，並於公開資訊觀測站輸入董事出席董事會情形及董事參加各項公司治理課程，加強董事會職能。

2. 本公司於 108 年 12 月 16 日股東會通過設置審計委員會替代監察人職權，由三位獨立董事組成。

董事會評鑑執行情形

評估週期	評估期間	評估範圍	評估方式	評估內容
每年執行一次	111.1.1-111.12.31	1. 董事會 2. 個別董事成員 3. 審計委員會 4. 薪酬委員會	1. 董事會外部評鑑 2. 董事會內部自評 3. 董事成員自評	1. 董事會外部績效評估：包括董事會專業職能、董事會決策效能、董事會對內部控制重視程度與監督、董事會對永續經營之態度等。 2. 個別董事成員績效評估：包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。 3. 審計委員會及薪酬委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

(二)審計委員會運作情形

本公司 111 年度審計委員會開會 5 次，審計委員列席情形如下：

職稱	姓名	實際列席次數	委託出席次數	實際列席率(%)	備註
獨立董事	林卉娟	4	1	80%	
獨立董事	黃釋瑩	5	0	100%	
獨立董事	蔡明正	5	0	100%	

其他應記載事項：

一、審計委員會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、審計委員會決議結果以及公司對審計委員會意見之處理。

1.證券交易法第 14 條之 5 所列事項：

會議日期	議案內容	審議委員會決議結果	公司對審議委員會意見之處理
第一屆第十六次 111.3.10	本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。	通過	不適用
	本公司 110 年度虧損撥補案。	通過	不適用
	本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。	通過	不適用
	設立台南分公司及聘任分公司經理人案。	通過	不適用
	本公司擬取得隆興營造有限公司之 100% 股權案。	通過	不適用
	修訂本公司「章程」案。	通過	不適用

	修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。	通過	不適用
	本公司擬購買不動產案。	通過	不適用
第二屆第一次 111.5.10	擬由委員互推一人擔任審計委員會之召集人及會議主席。	通過	不適用
	審議 111 年第一季合併財務報告案。	通過	不適用
	本公司辦理 111 年現金增資案。	通過	不適用
	本公司擬向第一商業銀行申請土建融額度案。	通過	不適用
第二屆第二次 111.8.2	審議 111 年第二季合併財務報告案。	通過	不適用
	本公司財務、會計主管異動追認案。	通過	不適用
	本公司查核簽證會計師事務所擬進行內部調整更換簽證會計師案。	通過	不適用
第二屆第三次 111.11.8	審議 111 年第三季合併財務報告案。	通過	不適用
	本公司 111 年度簽證會計師之獨立性及適任性評估暨委任及報酬案。	通過	不適用
	修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。	通過	不適用
	修訂本公司「董事會議事規範」案。	通過	不適用
	本公司城東段 794、797 及 798 地號新建工程，擬發包予公司隆興營造股份有限公司案。	通過	不適用
第二屆第四次 111.12.20	本公司 112 年度稽核計畫案。	通過	不適用
	本公司及子公司 112 年度營運計劃暨預算案。	通過	不適用
	擬變更本公司稽核主管案。	通過	不適用

2.除前開事項外，其他未經審計委員會通過，而經全體董事三分之二以上同意之議決事項：無此情形。

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：無此情形。

三、獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通情形（應包括就公司財務、業務狀況進行溝通之重大事項、方式及結果等）：

1.本公司內部稽核主管定期與審計委員會委員溝通稽核報告結果，並於每季的審計委員會會議中作內部稽核報告，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告。民國 111 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與內部稽核主管溝通狀況良好。

審計委員會	溝通重點
第一屆第十六次 111.3.10	1.民國 111 年第 1 季內部稽核執行情況報告。 2.出具 110 年度「內部控制制度聲明書」。 3.修訂本公司「章程」及「取得或處分資產處理程序」。
第二屆第一次 111.5.10	民國 111 年第 2 季內部稽核執行情況報告。
第二屆第二次 111.8.2	民國 111 年第 3 季內部稽核執行情況報告。
第二屆第三次 111.11.8	民國 111 年第 4 季部分內部稽核執行情況報告。
第二屆第四次 111.12.20	1.民國 111 年第 4 季部分內部稽核執行情況報告。 2.本公司 112 年度稽核計畫案。 3.稽核主管異動案。

2.本公司簽證會計師於每季的審計委員會會議中報告當季財務報表查核或審閱結果以及其他相關法令要求之溝通事項，若有特殊狀況時，亦會即時向審計委員會委員報告，民國 111 年度並無上述特殊狀況。本公司審計委員會與簽證會計師溝通狀況良好。

審計委員會	溝通重點
第一屆第十六次 111.3.10	民國 110 年財務報告查核結果。
第二屆第一次 111.5.10	1.民國 111 年第 1 季財務報告查核結果。 2.111 年現金增資案。
第二屆第二次 111.8.2	民國 111 年第 2 季財務報告查核結果。
第二屆第三次 111.11.8	民國 111 年第 3 季財務報告查核結果。

(三)公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	V		本公司已依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定本公司之公司治理實務守則，並揭露於公司網站。
二、公司股權結構及股東權益 (一)公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？	V		(一) 本公司設有發言人、代理發言人及股務等相關單位處理股東建議、疑義及糾紛等相關事宜。
(二)公司是否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？	V		(二) 本公司設有股務專責人員暨委託股務代理台新綜合證券(股)公司處理相關事務，定期更新股東名冊及主要股東名冊，隨時掌握主要股東及主要股東之最終控制者名單。
(三)公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？	V		(三) 本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易管理辦法」及「子公司管理辦法」，本公司人員及財產管理權責與其他集團企業均明確劃分，並無非常規交易情形，並依內部控制制度及相關法令規定辦理。
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人員利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	V		(四) 本公司內部人均簽有聲明書，知悉並將遵守內部人員買賣有價證券相關法令規定。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
三、董事會之組成及職責 (一)董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	V		(一)本公司之「公司治理實務守則」已訂定董事會成員組成多元化之方針。本公司目前設有七席董事，其中獨立董事為三席，有二席女性董事；每位董事亦都各自具備專業背景包括會計、產業、財務、行銷研發、科技、營管理、專業技能及產業經歷等，落實執行本公司所訂定董事會就成員組成多元化之方針。
(二)公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？	V	V	(二)本公司依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，並依相關法令規定運作，無自願設置其他功能性委員會，未來將視公司營運情形及相關法令增設其他各類功能性委員會。
(三)公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？	V		(三) 1.本公司已制定「董事會暨功能性委員會績效評估辦法」並經董事會通過，每年至少一次執行整體董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估，以提升董事會整體績效。 2.本公司董事會整體績效自評涵蓋以下五大構面：一. 對公司營運之參與程度 二. 提升董事會決策品質 三. 董事會組成與結構 四. 董事的選任及持續進修 五. 內部控制。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	V	3.本公司董事成員（自我或同儕）績效評估之衡量項目含括六大構面：一、公司目標與任務之掌握。二、董事職責認知。三、對公司營運之參與程度。四、內部關係經營與溝通。五、董事之專業及持續進修。六、內部控制。 4.最近一次（111 年度）董事會績效評估結果均為適任，並提報董事會，做為日後遴選或提名董事時之參考依據。 (四)本公司選任信譽卓著之會計師簽證，並於選任時評估其與本公司無利害關係，且董事會至少每年一次定期評估簽證會計師之獨立性及適任性，並要求簽證會計師提供「超然獨立聲明書」確認其查核/核閱工作亦遵循中華民國會計師職業道德規範第十號公號獨立性之相關規定，並未有違反相關規定致影響會計師事務所超然獨立之情形。	
四、上市上櫃公司是否設置公司治理專(兼)職單位或人員負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事執行業務所需資料、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等)？	V	本公司由管理中心負責公司治理相關事務，並統一與其他各部門共同處理公司治理事務，且與股東共同負責董事會及股東會關事宜、辦理公司登記及變更登記、製作董事會及股東會議事錄等。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道，及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？	V		本公司與利害關係人，包括客戶、股東、往來銀行、債權人及員工均保持暢通之溝通管道，並尊重及維護其應有之合法權益；並設有發言人及代理發言人擔任公司溝通管道。利害關係人如有需要得隨時以電話、書信、傳真、電子郵件等方式與本公司聯絡。
六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東事務？	V		本公司已委任專業股務代理機構台新綜合證券(股)公司股務代理部辦理股東事務。
七、資訊公開 (一)公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？	V		無重大差異。
(二)公司是否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)？	V		無重大差異。
(三)公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？	V		(一)本公司已將各項財務業務及公司治理資訊揭露於公司網站： www.titech.com.tw 。並已於公開資訊觀測站揭露各項財務業務資訊。 (二)本公司設有專責人員負責蒐集、揭露及維護網站資訊，並依規定於公開資訊觀測站申報公司財務業務等相關資訊，並已落實發言人制度。 (三)公司於會計年度終了後規定期限前公告並申報年度財務報告，未來將戮力於年度終了後兩個月內，及於提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	
八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（包括但不限於員工權益、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、客戶政策之執行情形、公司為董事購買責任保險之情形等）？	V	(一)本公司訂有員工工作規則，並確實執行相關內容，以提供員工良好工作環境及維護員工權益。 (二)配合勞工退休金新制的實施，依『勞工退休金條例』為選擇新制的同仁，提撥新制退休金，存入勞工保險局勞工退休金個人帳戶。 (三)公司與員工、供應商、投資人與利害關係人等在溝通時，皆秉持誠信原則，以誠懇的態度與其溝通，並以最合理的方法解決事情，從未曾與人發生過抗議或爭執的事項。 (四)本公司均依主管機關規定進行各項公告，本公司董事之進修情形如下表或請參考公開資訊觀測站查詢本公司資訊。 (五)本公司專注本業，配合相關法令執行各項政策推動，並建立各項標準作業執行規範，以其降低並避免任何可能產生的風險。 (六)本公司已為董事及經理人購買責任保險並提報董事會報告。	無重大差異。
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施。（未列入受評公司者無需填列） 說明：本公司已完成111年度公司治理評鑑作業，未能達成之各項指標已依公司現況訂定改善目標			
題號	指標		改善期限
3.17	公司網站是否揭露包含財務、業務及公司治理之相關資訊？		改善計畫 於公司網站揭露董事會議事辦法及功能性委員會組織規程等公司治理相關規章

董事之進修情形

職稱	姓名	就任日期	進修日期	主辦單位	課程名稱	進修時數	註
董事長	胡炳南	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
董事	胡炳昆	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
董事	錢坤志	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
董事	黃國章	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
獨立董事	林卉娟	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
獨立董事	黃釋瑩	111/4/28	111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是
獨立董事	蔡明正	111/4/28	111/8/25	證券櫃台買賣中心	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會	3	是
			111/11/03	社團法人中華公司治理協會	公司治理與證券法規	3	是
			111/11/08	社團法人中華公司治理協會	董監如何監督公司建立並推動完善之風險管理制度	3	是

註：係指是否符合『上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點』所規定之進修時數、進修範圍、進修體系、進修之安排與資訊揭露。

(四)薪資報酬委員會，其組成、職責及運作情形。

1.薪資報酬委員會成員資料

112年4月9日

身份別 (註1)	姓名	條件	專業資格與經驗	符合獨立性情形	兼任其他公開發 行公司薪資報酬 委員會成員家數
獨立董事	黃釋瑩		參閱第15~16頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露		0
獨立董事	林卉娟		參閱第15~16頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露		1
獨立董事	蔡明正		參閱第15~16頁董事專業資格及獨立董事獨立性資訊揭露		0

2.薪酬委員會之職責

本公司薪資報酬委員會應以善良管理人注意，忠實履行下列職權，並將所提建議提交董事會討論。

1.訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。

2.定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3.薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：111年4月28日至114年4月27日，本公司111年度薪資報酬委員會開會3次，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數	委託出席 次數	實際出席率(%)	備註
召集人	蔡明正	3	0	100%	111.4.28選任
委員	林卉娟	3	0	100%	111.4.28選任
委員	黃釋瑩	3	0	100%	111.4.28選任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，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薪資報酬委員會意見之處理：無此情形。

二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理：無此情形。

薪資報酬委員會對於重大議案之決議結果及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

會議日期	議案內容	薪酬委員會 決議結果	公司對薪酬委員 會意見之處理
第六屆第一次 111.5.10	擬推選第六屆薪資報酬委員會之召集人。	通過	不適用
	本公司董事報酬及酬勞政策評估案。	通過	不適用
	黃國章董事兼任員工薪資評估案。	通過	不適用
第六屆第二次 111.8.2	訂定本公司「111 年度現金增資員工認股辦法」案。	通過	不適用
	本公司 111 年度現金增資發行新股，暨員工身分之經理人及董事認股數案。	通過	不適用
	本公司財務、會計主管異動追認案。	通過	不適用
第六屆第三次 111.12.20	本公司經理人年度獎金分配及年度薪資評估案。	通過	不適用

(五)推動永續發展執行情形及與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否建立推動永續發展之治理架構，且設置推動永續發展專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及董事會督導情形？	V		本公司設置推動永續發展之專(兼)職單位為管理中心，由董事會授權總經理處理，並每年至少向董事會報告一次。	無重大差異。
二、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？	V		1. 風險評估邊界僅限於本公司與子公司。 2. 本公司就重大性原則，進行重要議題之相關風險評估，並依據評估後之風險，訂定相關風險管理政策或策略如永續發展實務守則、內部稽核制度，定期舉辦員工行為準則、防人防災訓練、資訊安全、節能管理、工作性騷擾防治等相關教育訓練及宣導，定期檢視以降低風險發生機率。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務 守則差異情形及原因
	是	否 摘要說明	
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	V	(一)本公司已通過ISO14001之認證，並依產業特性建立合適之環境管理制度，訂有各項環境政策、目標及標的，亦有環境管理專責人員，以維護符合環境管理制度。	無重大差異。
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？	V	(二)本公司委託合格廠商進行廢棄物回收處理作業，另亦推動文件電子化作業要求員工儘量使用電子檔案文件，減少用紙量。持續進行垃圾分類、回收與減量。以達到環保節能的目的，並降低對環境的衝擊。	
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？	V	(三)本公司除持續關注氣候變遷對公司營運之影響外，亦不定期倡導隨手關閉電源，及部分辦公區域減少燈管用量、採用較省電之照明器具，推動相關節能管理工作，以達節能減碳之成效。	
(四)公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策？	V	(四)本公司雖未統計溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量，但仍積極推行綠能計劃，轉投資風力發電，以改善節能減碳及溫室氣體減量。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司永續發展實務守則差異情形及原因
	是	否	
四、社會議題 (一)公司是否依照相關法規及國際人權公約，制定相關之管理政策與程序？ (二)公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效或成果適當反映於員工薪酬？ (三)公司是否提供員工安全與健康之工作環境，並對員工定期實施安全與健康教育？ (四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？ (五)對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示，公司是否遵循相關法規及國際準則，並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序？ (六)公司是否訂定供應商管理政策，要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形？	V V V V V V	(一)本公司遵守相關勞動法規國際人權公約，如性別平等、工作權等權利，維護員工權益下訂立相關工作規則，保障員工之合法權益。 (二)本公司員工福利措施依據勞基法定訂，薪資與激勵制度、員工福利制度、休假與出勤制度等。本公司章程規定若有經營獲利得分派12%員工酬勞。 (三)本公司設有職業安全衛生管理人員，並訂定相關管理計畫，提供員工安全教育及健康檢查。 (四)本公司每年會依據員工現況工作需求及職涯能力發展需要，提供合適的訓練課程及預算。 (五)本公司產品及服務之行銷與標示，皆遵循本國及銷售地之法規及國際準則。本公司生產之產品非終端產品，故無直接接觸一般終端消費者，但供應商及客戶有保護消費者權益事項時，可透過客訴管道進行溝通及申訴。 (六)本公司供應商遴選皆有相關評估機制，將供應商對環境與社會之影響紀錄列為評估項目。	無重大差異。
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引，編製企業社會責任報告書等皆漏公司非財務資訊之報告書？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？	V		無重大差異。

六、公司如依據「上市上櫃公司永續發展實務守則」定有本身之永續發展守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。	
七、其他有助於瞭解永續發展執行情形之重要資訊：	1. 人權、員工權益方面 本公司任用政策皆符合法令規定，絕不因種族、階級、語言、思想、宗教、黨派、籍貫、性別、婚姻、容貌、五官、身心障礙或以往工會會員身分等為由，予以歧視。為提供免遭性騷擾之工作環境，對性騷擾事件，採取適當之預防、糾正及懲處措施，訂定有相關工作規則。 2. 環保方面 本公司已通過 ISO14001 之認證，並依產業特性建立合適之環境管理制度，訂有環境政策，並致力提升員工環保意願並肩負應盡之社會責任。符合環保法規、定期內部稽核、預防危害環境活動之產品及製程；符合綠色環保趨勢，將節能減碳活動納入整體管理系統。 3. 供應商關係等方面 本公司為確保供應商有能力持續提供符合本公司要求之產品或服務，同時對外包供應商生產及其提供的產品所產生的環境影響加以管理，以保護環境，降低風險，訂定有「環境限制物質管理辦法」。為確保客戶要求之條件，均經適切之審查程序，充分掌握客戶需求與考量自身之履約能力，確保本公司有能力達成客戶訂單或合約要求，訂定有「銷售管理程序」。本公司另訂定有「採購管理程序」，以確保本公司採購的產品符合規定的要求。

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

本公司秉持合法誠信之企業經營理念，亦秉持以公平與透明之方式進行商業活動，積極建立與客戶及供應商兼互助、互信良好之關係。並持續舉辦員工教育訓練及宣導，使員工充分了解公司誠信經營之政策。並於公司網站設有投資人專區，與公開資訊觀測站連結資訊，公司概况、基本資料及財務資訊，可以即時、公開且透明化方式，揭露公司相關資訊。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
一、訂定誠信經營政策及方案 (一)公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？	V	(一)本公司恪遵法令並秉持廉潔正直原則追求目標，除遵循公司法、證券交易法、商業會計法等規章法令外，且秉持合法誠信之企業經營理念作為本公司經營哲學之重要核心價值，並建立良好之公司治理及風險控管機制，謀求本公司之永續發展。 (二)本公司針對「不誠信行為風險」之營業活動不定期教育訓練，且對違規者，將依相關獎懲規定辦理。	無重大差異。
(二)公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？	V		
(三)公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？	V	(三)本公司在工作規則訂有獎懲相關規定，並對新進員工實施教育訓練。	

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
二、落實誠信經營 (一)公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明訂誠信行為條款？ (二)公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？ (三)公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？ (四)公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計劃，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循情形，或委託會計師執行查核？ (五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	V V V V V V	(一)本公司因商業活動對外簽訂之契約，均訂定誠信行為條款。對於有不誠信行為紀錄者，本公司得將其降等、停權或剔除合格供應商或客戶名單。 (二)本公司若有與推動企業誠信經營相關事項，則由法務與相關業務之單位推動公司誠信經營之運作，必要時向董事會報告。 (三)本公司董事秉持高度自律，對董事會所列議案與其自身或其代表之法人有利害關係者，於當次董事會說明其利害關係之重要內容，如有害於公司利益之虞時，不加入討論及表決，且於討論及表決時予以迴避，亦不代理其他董事行使其表決權。為避免導致公司權益損害，本公司員工行為準則中亦有迴避利益衝突之相關政策。 (四)建立有效之會計及內控制度，本公司積極推行作業電腦化，將各管理機能由電腦相互串連，層層勾稽，執行異常管理。本公司亦設立專業獨立之內部稽核部門，隸屬於公司董事會定期進行自主性之業務檢查，以利落實內控精神至公司各個層面。 (五)公司定期於新進人員訓練中特別聲明公司誠信經營的原則，並不定期舉辦誠信經營之課程要求員工參與，以杜絕不誠信之商業行為。	無重大差異。

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司誠信經營守則 差異情形及原因
	是	否	
三、公司檢舉制度之運作情形 (一)公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？	V		無重大差異。
(二)公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？	V		
(三)公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所訂誠信經營守則內容及推動成效？	V		
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司已訂定誠信經營守則，並秉持廉潔誠信、公平透明、自律負責之經營理念，建立良好之公司治理及風險控管機制，謀求本公司之永續發展。			無重大差異。
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：本公司將隨時注意國內外誠信經營相關規範之發展，並鼓勵董事、經理人及受僱人提出建議，據以檢討改進公司訂定之誠信經營政策及推動之措施，以提昇公司誠信經營之落實成效。			

(七)公司治理守則及相關規章之查詢方式：

本公司已訂定公司治理守則、股東會議事規則、董事會議事規範、背書保證作業程序、取得或處分資產處理程序及內部控制制度，本公司各項營運均依相關規章執行。本公司公司自治理運作情形，可至公開資訊觀測站或本公司網站查詢。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊：無

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

凱鈺科技股份有限公司

(證券代號：5468)

內部控制制度聲明書

日期：112 年 3 月 7 日

本公司民國 111 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，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)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」（以下簡稱「處理準則」）規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。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，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國111年12月31日的內部控制制度（含對子公司之監督與管理），包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章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112年3月7日董事會通過，出席董事7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。

凱鈺科技股份有限公司

董 事 長：胡 炳 南



簽章

總 經 理：胡 炳 昆



簽章

2. 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。

(十)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：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. 股東會議案彙總

日 期	110 年股東常會重要決議事項
111.4.28	1. 110 年度營業報告書暨財務報表案。 執行情形：決議通過。 2. 110 年度虧損撥補案。 執行情形：決議通過。 3. 修訂本公司「章程」案。 執行情形：已依股東會決議執行完成。 4. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 執行情形：已依股東會決議執行完成。 5. 改選董事案。 執行情形：已依股東會決議執行完成。 6. 解除董事競業行為之限制案。 執行情形：已依股東會決議執行完成。

2. 董事會議案彙總

日 期	重要決議內容
111.2.8	1. 改選董事案。 2. 受理董事提名期間暨作業流程案。 3. 訂定本公司 111 年股東常會召開日期、時間、地點及受理股東提案權事宜案。
111.3.10	1. 本公司 110 年度營業報告書及財務報表案。 2. 本公司 110 年度虧損撥補案。 3. 本公司 110 年度「內部控制制度聲明書」案。 4. 設立台南分公司及聘任分公司經理人案。 5. 本公司擬取得隆興營造有限公司 100% 股權案。 6. 修訂本公司「章程」案。 7. 修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 8. 決議董事(含獨立董事)候選人名單案。 9. 擬提請股東會解除董事競業行為之限制案。 10. 新增本公司 111 年股東常會討論事項。 11. 金融機構授信額度案。 12. 本公司擬購買不動產案。
111.4.20	1. 變更本公司 111 年股東常會召開地點案。
111.4.28	1. 選舉董事長案。 2. 本公司擬委任第二屆審計委員會委員。 3. 本公司擬委任第六屆薪資報酬委員會委員。

日期	重要決議內容
111.5.10	1. 本公司辦理 111 年現金增資案。 2. 本公司擬向第一商業銀行申請土建融額度案。 3. 金融機構授信額度案。 4. 本公司董事報酬及酬勞政策評估案。 5. 黃國章董事兼任員工薪資評估案。
111.8.2	1. 訂定本公司「111 年度現金增資員工認股辦法」案。 2. 本公司 111 年度現金增資發行新股，暨具員工身分之經理人及董事認股股數案。 3. 本公司財務、會計主管異動及薪酬追認案。 4. 本公司查核簽證會計師事務所擬進行內部調整更換簽證會計師案 5. 金融機構授信額度案
111.11.8	1. 本公司 111 年度簽證會計師之獨立性及適任性評估暨委任及報酬案。 2. 修訂本公司「內部重大資訊處理暨防範內線交易管理作業程序」案。 3. 修訂本公司「董事會議事規範」案。 4. 本公司城東段 794、797 及 798 地號新建工程，擬發包子公司隆興營造股份有限公司案。
111.12.20	1. 本公司 112 年度稽核計畫案。 2. 本公司及子公司 112 年度營運計劃暨預算案。 3. 審議本公司經理人年度獎金分配及年度薪資案。 4. 擬變更本公司稽核主管案。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無。

(十三)最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總

公司有關人士辭職解任情形彙總表

112 年 4 月 9 日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計暨 財務主管	嚴守信	110.3.16	111.7.8	個人生涯規劃

五、會計師公費資訊

(一)給付簽證會計師與其所屬事務所及關係企業之審計公費與非審計公費之金額及非審計服務內容。

會計師公費資訊

會計師事務所名稱	會計師姓名		會計師查核期間	審計公費	非審計公費		合計	備註
					工商登記	其他(註)		
勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽	吳長駿	111 年度	2,120 千元	140 千元	66 千元	2,326 千元	無

註：係代墊費用及非擔任主管職務之全時員工薪資資訊申報。

(二)更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：不適用。

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無此情形。

六、更換會計師資訊

(一)關於前任會計師

更換日期	111. 7. 15		
更換原因及說明	本公司於 111 年度第二季開始因會計師事務所內部人員異動調整，將原簽證會計師楊朝欽及李季珍會計師更換為楊朝欽及吳長駿會計師		
說明係委任人或會計師 終止或不接受委任	當事人		會計師
	情況		委任人
	主動終止委任		不適用
	不再接受(繼續)委任		不適用
最新兩年內簽發無保留 意見以外之查核報告書 意見及原因	無		
與發行人有無不同意見	有		會計原則或實務
			財務報告之揭露
			查核範圍或步驟
			其他
	無	√	
	說明		
其他揭露事項 (本準則第十條第六款第一目之四至第一目之七 應加以揭露者)	無		

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	勤業眾信聯合會計師事務所
會計師姓名	楊朝欽及吳長駿會計師
委任之日期	111 年 8 月 2 日經董事會通過
委任前就特定交易之會計處理方法	無
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	無

(三)前任會計師對本準則第 10 條第 6 款第 1 目及第 2 目之 3 事項之復函：無

七、本公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業

無此情形。

八、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

日期：112 年 4 月 9 日；單位：股

職稱	姓 名	111 度		112 年度截至 4 月 9 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	穎霖投資股份有限公司 (已解職)	-	-	不適用	不適用
董事長代表人	胡炳昆 (已解職)	-	-	不適用	不適用
董事長	穎霖投資(股)公司	-	-	-	-
董事長代表人	胡炳南	-	-	-	-
董事	穎霖投資(股)公司	-	-	-	-
董事代表人	胡柏祥(解職日:1110428)	-	-	不適用	不適用
董事代表人	胡炳昆	-	-	-	-
董事	錢坤志	-	-	-	-
董事	黃國章	3,000	-	-	-
總經理	胡炳昆	-	-	-	-
大股東	蕭彩雲投資(股)公司	-	-	-	-
大股東	穎霖投資(股)公司	-	-	-	-
獨立董事	蔡明正	-	-	-	-
獨立董事	黃釋瑩	-	-	-	-
獨立董事	林卉娟	-	-	-	-
財務部主管	嚴守信 (解職日:1110708)	-	-	不適用	不適用
財務部主管	蔣秀雲	-	-	-	-
會計部主管	嚴守信 (解職日:1110708)	-	-	不適用	不適用
會計部主管	蔣秀雲	-	-	-	-

(二)股權移轉之相對人為關係人之資訊：

無此情形。

(三)董事、監察人、經理人及大股東股權質押情形：

無此情形。

九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊

112 年 4 月 9 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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	股數(股)	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
穎霖投資(股)公司 代表人：胡炳昆	5,036,650	14.06%	0	0.00%	0	0.00%	蕭彩雲投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡炳南、胡峻嘉、李佳穗、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	
蕭彩雲投資(股)公司 代表人：胡炳南	4,074,000	11.37%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡炳昆	二親等以內之親屬	
胡峻嘉	2,716,500	7.58	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							李佳穗	配偶	
							胡炳昆、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	
胡清淵投資(股)公司 代表人：胡炳昆	2,037,000	5.69%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、蕭彩雲投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡峻嘉、李佳穗、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	
峻淵投資(股)公司 代表人：胡炳昆	2,002,000	5.59%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、蕭彩雲投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡峻嘉、李佳穗、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	
胡誌倫	1,804,500	5.04%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡炳昆、胡峻嘉、李佳穗、胡思安、陳美芬	二親等以內之親屬	
陳美芬	784,000	2.19%	0	0.00%	0	0.00%	胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	-

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關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。		備註
	股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率	股數(股)	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
富堉開發建設有限公司 代表人：李佳穗	623,992	1.74%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡峻嘉	配偶	-
							胡炳昆、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	-
李佳穗	500,000	1.40%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡峻嘉	配偶	-
							胡炳昆、胡誌倫、胡思安	二親等以內之親屬	-
胡思安	360,000	1.00%	0	0.00%	0	0.00%	穎霖投資(股)公司、胡清淵投資(股)公司、峻淵投資(股)公司	公司負責人為本人或具二親等以內之親屬	-
							胡炳昆、胡峻嘉、李佳穗、胡誌倫、陳美芬	二親等以內之親屬	-

十、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

日期：111 年 12 月 31 日

轉投資事項	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
凱興能源(股)公司	8,750,000	100%	0	0%	8,750,000	100%
隆興營造(股)公司	2,250,000	100%	0	0%	2,250,000	100%

肆、募資情形

一、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 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 數 (仟 股)	金 額 (仟 元)	股 本 來 源	以現金以外 之財產抵充 股款者	其 他
83 年 7 月	10	30,000	300,000	8,000	80,000	設立時資本	含技術股 7,200 仟元	83.7.21(83) 園 經 字第 10208 號
83 年 12 月	10	30,000	300,000	11,265	112,650	現金增資	含技術股 2,880 仟元	84.1.18(84) 園 商 字第 00684 號
84 年 5 月	10	30,000	300,000	26,800	268,000	現金增資	含技術股 6,120 仟元	84.6.9(84) 園 商 字 第 08052 號
84 年 12 月	14	37,530	375,300	37,530	375,300	現金增資	含技術股 10,800 仟元	85.4.12(85) 園 商 字第 05832 號
85 年 7 月	10	48,836	488,364	48,836	488,364	盈餘轉增資	無	85.7.19(85) 園 商 字第 12233 號
87 年 6 月	12	58,836	588,364	58,836	588,364	現金增資	無	87.7.13(87) 園 商 字第 017639 號
87 年 9 月	10	69,536	695,357	69,536	695,357	盈餘及資本 公積轉增資	無	87.9.29(87) 園 商 字第 023736 號
89 年 6 月	10	110,000	1,100,000	94,536	945,358	盈餘轉增資	無	89.6.3(89) 台財證 (一)第 47859 號
90 年 8 月	10	180,000	1,800,000	122,849	1,228,492	盈餘轉增資	無	90.6.27(90) 台財證 (一)第 140993 號
91 年 5 月	-	230,000	2,300,000	122,849	1,228,492	—	無	91.5.7 園 商 字 第 0910011109 號
92 年 7 月	-	230,000	2,300,000	72,481	724,810	減資	無	92.7.9 園 商 字 第 0920017734 號
96 年 3 月	-	230,000	2,300,000	30,762	307,620	減資	無	96.3.12 園 商 字 第 0960006149 號
96 年 3 月	10	230,000	2,300,000	63,762	637,620	私募普通股	無	96.3.12 園 商 字 第 0960006149 號
96 年 9 月	10 16.6	230,000	2,300,000	64,954	649,540	員工認股權	無	96.9.19 園 商 字 第 0960025246 號
96 年 10 月	10	230,000	2,300,000	76,564	765,640	合併增資	無	96.10.31 園 商 字 第 0960029584 號
96 年 12 月	10 16.6	230,000	2,300,000	77,076	770,760	員工認股權	無	96.12.20 園 商 字 第 0960034161 號
97 年 4 月	16.6	230,000	2,300,000	77,106	771,060	員工認股權	無	97.4.18 園 商 字 第 0970010103 號
97 年 5 月	10 16.6	230,000	2,300,000	77,898	778,980	員工認股權	無	97.5.21 園 商 字 第 0970013150 號
97 年 9 月	10 16.6	230,000	2,300,000	78,103	781,030	員工認股權	無	97.9.15 園 商 字 第 0970026152 號
99 年 4 月	10	230,000	2,300,000	78,295	782,949	員工認股權	無	99.4.19 園 商 字 第 0990010299 號
99 年 5 月	10	230,000	2,300,000	78,737	787,369	員工認股權	無	99.5.18 園 商 字 第 0990013752 號

年 月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
		股數 (仟股)	金額 (仟元)	股數 (仟股)	金額 (仟元)	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
99年9月	10	230,000	2,300,000	79,240	792,399	員工認股權	無	99.9.17 園商字第0990027703號
100年8月	-	230,000	2,300,000	44,740	447,399	減資	無	100.8.24 園商字第1000025251號
101年4月	10	230,000	2,300,000	44,820	448,199	員工認股權	無	101.4.16 園商字第1010010893號
101年5月	10	230,000	2,300,000	44,863	448,629	員工認股權	無	101.5.14 園商字第1010013902號
101年9月	10	230,000	2,300,000	44,922	449,219	員工認股權	無	101.9.17 園商字第1010029135號
103年4月	10	230,000	2,300,000	45,018	450,179	員工認股權	無	103.4.11 園商字第1030010341號
103年6月	17.7 10	230,000	2,300,000	45,328	453,279	員工認股權	無	103.6.13 園商字第1030017116號
103年11月	10	230,000	2,300,000	52,988	529,879	私募普通股及員工認股權	無	103.11.26 園商字第1030035375號
105年8月	10	230,000	2,300,000	69,823	698,229	私募普通股	無	105.8.31 竹商字第1050024467號
108年8月	-	230,000	2,300,000	19,823	198,229	減資	無	108.8.31 竹商字第1080024279號
110年3月	10	230,000	2,300,000	27,823	278,229	現金增資	無	110.3.23 竹商字第1100007937號
111年9月	10	230,000	2,300,000	35,823	358,229	現金增資	無	111.9.28 竹商字第1110030707號

單位：股；日期：112年4月9日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
記名式普通股	35,822,909	194,177,091	230,000,000	含供認股權憑證、附認股權特別股或附認股權公司債行使認股權 50,000,000 股

註：屬上櫃公司股票為23,596,006股；私募普通股票為12,226,903股。

(二)股東結構：

股 東 結 構

112年4月9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	0	1	18	5,626	7	5,652
持有股數	0	240,442	14,148,147	21,377,640	56,680	35,822,909
持股比例	0.00%	0.67%	39.49%	59.68%	0.16%	100.00%

(三)股權分散情形：

112 年 4 月 9 日

持 股 分 級	股東人數	持有股數	持股比例(%)
1 至 999	3,423	508,626	1.42%
1,000 至 5,000	1,719	3,462,731	9.67%
5,001 至 10,000	244	1,863,539	5.2%
10,001 至 15,000	84	1,041,947	2.91%
15,001 至 20,000	46	826,206	2.31%
20,001 至 30,000	45	1,110,698	3.10%
30,001 至 40,000	21	723,010	2.02%
40,001 至 50,000	15	683,862	1.91%
50,001 至 100,000	26	1,790,413	5.00%
100,001 至 200,000	9	1,222,711	3.41%
200,001 至 400,000	11	3,010,524	8.40%
400,001 至 600,000	1	500,000	1.40%
600,001 至 800,000	2	1,407,992	3.93%
800,001 至 1,000,000	0	0	0.00%
1,000,001 以上	6	17,670,650	49.33%
合 計	5,652	35,822,909	100.00%

註：未發行特別股。

(四)主要股東名單：

112 年 4 月 9 日

股 份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
穎霖投資股份有限公司	5,036,650	14.06%
蕭彩雲投資股份有限公司	4,074,000	11.37%
胡峻嘉	2,716,500	7.58%
胡清淵投資股份有限公司	2,037,000	5.69%
峻淵投資股份有限公司	2,002,000	5.59%
胡誌倫	1,804,500	5.04%
陳美芬	784,000	2.19%
富塿開發建設有限公司	623,992	1.74%
李佳穗	500,000	1.40%
胡思安	360,000	1.00%

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：新台幣元

項 目 \ 年 度		110年	111年	當年度截至 4月21日
每 股 市 價 (註)	最 高	28.15	44.45	18.30
	最 低	12.1	16.10	15.70
	平 均	18.1	22.60	17.16
每股淨值	分 配 前	6.96	9.31	-
	分 配 後	6.96	9.31	-
每 股 盈 餘	加權平均股數(仟股)	26,289	30,169	-
	追溯調整後每股盈餘	0.19	(0.11)	-
每 股 股 利	現金股利		-	-
	無償 配股	盈餘配股	-	-
		資本公積配股	-	-
	累積未付股利		-	-
投資報酬 分析	本益比		-	-
	本利比		-	-
	現金股利殖利率		-	-

註：上表每股市價資料係以財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心資料為準。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司章程第 28 條之一：本公司盈餘之分配除依章程第 27 條之規定辦理外，當年度分配之股東紅利中，現金股利發放比率以不低於配發股利總額百分之二十，並視實際獲利及資金狀況由董事會擬具議案，經股東會決議之。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

民國 112 年 3 月 7 日董事會決議通過民國 111 年度虧損撥補之議案，並決議本次股東會擬不配發股利。

3. 預期股利政策將有重大變動時，應加以說明：本公司股利政策無重大變動。

(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：本次股東會擬不配發股利。

(八)員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍：

本公司章程第二十七條之一：

公司應以不低於當年度獲利狀況之百分之十二分派員工酬勞及應以不超過當年度獲利狀況之百分之二分派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應予彌補。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

第一項所稱之當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。

員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2. 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎、以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎及實際分派金額若與估列數有差異時之會計處理：

民國 112 年 3 月 7 日董事會決議通過民國 111 年度虧損撥補之議案，並決議本次股東會不分派員工酬勞及董事酬勞。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

民國 112 年 3 月 7 日董事會決議通過民國 111 年度虧損撥補之議案，並決議本次股東會不分派員工酬勞及董事酬勞。

4. 前一年度員工及董事酬勞之實際分派情形（包括配發股數、金額及股價）、其與認列員工、董事及監察人酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：

民國 111 年股東常會決議通過不配發民國 110 年度股利、員工及董事酬勞。本公司於 108 年 12 月 16 日股東會通過設置審計委員會替代監察人

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：無。

六、限制員工權利新股辦理情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形

(一)最近年度及截至年報刊印日止已完成併購或受讓他公司股份發行新股者：無。

(二)最近年度及截至年報刊印日止董事會決議通過併購或受讓他公司股份發行新股者，應揭露執行情形及被購併或受讓公司之基本資料：無。

(三)辦理中之併購或受讓他公司股份發行新股應揭露執行情形及對股東權益之影響：無。

八、資金運用計劃執行情形：

(一) 現金增資發行新股計畫內容：

1. 主管機關核准日期及文號：111 年 6 月 28 日金管證發字第 1110345971 號。
2. 本次計畫所需資金總額：新台幣 80,000 仟元整。
3. 資金來源：現金增資發行 8,000 仟股，每股面額新台幣 10 元整，每股發行價格為新台幣 10 元，募集資金新台幣 80,000 仟元。
4. 計畫項目及預計資金運用進度

單位：新台幣千元

項目/計畫	預計 完成日期	所需資金 總額	預定資金運用進度					
			111 年	111 年	112 年	112 年	112 年	112 年
			第三季	第四季	第一季	第二季	第三季	第四季
購置營建用地	111 年第三季	81,083	81,083	-	-	-	-	-
營建工程款	113 年第一季	142,917	-	1,392	27,943	48,022	64,498	1,062
合 計		224,000	81,083	1,392	27,943	48,022	64,498	1,062

5. 預計效益：

(一) 投入開發建案，提升營收及獲利

本公司本次募集資金總額為新台幣 224,000 千元，預計於 111 年第三季募集完成後，其中 81,083 千元將於同年第三季用以購置營建用地，餘 142,917 仟元則將於 111 年第四季至 112 年第三季間依工程進度陸續投入營建工程款，該建案預計 111 年 11 月動工興建，並於 112 年第四季完工後陸續銷售，預計可為本公司貢獻營業收入 395,357 仟元及營業淨利 40,499 仟元，對公司整體營運發展應有正面之助益。

(二) 降低對金融機構依存度，節省利息支出

本公司本次所募集資金係用於購置營建用地及支付營建工程款，除可取代銀行融資借款，以增進長期資金穩定度、強化資金靈活調度能力及健全財務結構外，並可節省再融資利息支出，若以本公司目前銀行平均借款利率 1.82% 設算資金成本，預計 111~112 年度可分別節省利息支出 488 仟元及 1,433 仟元。本次現金增資發行新股，係用以償還銀行借款及充實營運資金，將可減少減輕財務負擔及提升償債能力，並強化財務結構，有利於本公司整體營運發展。

6. 計畫執行情形

單位：新台幣千元；%

計畫項目	執行狀況			進度超前或落後 之原因及改進計畫
購置營建用地	支用金額	預定	81,083	截至 112 年第一季底實際支用金額為新台幣 14,012 千元，執行進度為 22.27%，已依預定資金運用進度執行。
		實際	81,083	
	執行進度(%)	預定	100%	
		實際	100%	
營建工程款	支用金額	預定	29,335	
		實際	14,012	
	執行進度(%)	預定	20.53%	
		實際	22.27%	

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 主要業務內容：

(1) 電子零組件製造業

a.研究、開發、生產、製造、銷售積體電路晶片及零組件。

b.前項產品之技術及諮詢顧問。

c.本公司業務相關之進出口貿易業務。

(2) 不動產投資開發

(3) 自有不動產買賣

(4) 運輸工具及其零件製造

(5) 能源技術服務業

(6) 再生能源自用發電設備業本公司業務相關之進出口貿易業務。

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

產 品 年 度		通訊產業	能源產業	合計
111	銷貨額	140,449	16,067	156,516
	百分比	89.73%	10.27%	100%

產 品 年 度		內銷	外銷	合計
111	銷貨額	48,553	107,963	156,516
	百分比	31.02%	68.98%	100%

3. 公司目前之商品

產品線	產品用途
通訊產業	■ 應用光纖收發模組之雷射/LED 驅動器、限幅放大器、轉阻放大器、數位監控控制器及升壓 IC ■ 應用於光纖到戶之 GPON/EPON 光纖盒 ■ 應用於 4G/5G 等基地台之回傳光纖網路 ■ 應用於工業 4.0 之工廠自動化設備控制及資料傳輸 ■ 應用於數位機上盒、卡拉 OK 的 Echo chip
能源產業	■ 應用於安控紅外線 LED 照明之 DC/DC 驅動 IC ■ 車用 LED 燈之 DC/DC 驅動 IC ■ 10 kW 小型風力發電系統

4. 計劃開發之新商品

本公司近年來積極嘗試產品轉型，在經過幾年研發努力，本公司產品漸趨成熟完整，在原有的產品基礎上，持續開發符合國際規格與客戶需要之產品，

分述如下：

- 通訊產業通訊 IC 系列：在現有產品線雷射驅動、限幅放大器、轉阻放大器及數位即時監控晶片外，研發更高速高靈敏度的 10Gbps APD TIA, 25Gbps/100Gbps TIA 及 10Gbps 整合型晶片解決方案，以提昇光纖產品的附加價值及競爭力，擴展產品線之廣度和規模，以符合未來市場及其他應用所產生高頻寬的需求。
- 能源產業 LED IC 系列：本公司致力於節能減碳照明驅動 IC 開發，LED 車燈更是近年來新綠色光源。除目前已應用於後裝市場產品，本公司陸續開發一系列車用 LED Driver 產品，包括提供高功率、低干擾及 Safety protection 功能，已導入前裝車燈廠。
- 本公司因應國內日益擴大的綠能發電躉售市場，除了取得持有 3kW 機型國家認證的三家廠商之一的授權，也自行開發最符合國內需求，最高功率且發電成本效益最好的 10kW 小型風機。已完成 TAF 認證（國家 CNS 認證），及成為國內唯一取得 10kW 小型風機安規認證的廠商，也於台中港建置了國內規模最大的小風機案場並完成並聯發電。

（二）產業概況

1. 產業之現況與發展

1. 通訊及能源 IC 系列為本公司主要產業，以下為半導體產業說明

根據 WSTS 統計，2022Q4 全球半導體市場銷售值 1,302 億美元，較上季衰退 7.7%，較 2021 年同期衰退 14.7%；銷售量達 2,522 億顆，較上季衰退 8.9%，較 2021 年同期衰退 12.6%；ASP 為 0.516 美元，較上季成長 1.4%，較 2021 年同期衰退 2.4%。2022 年全球半導體市場全年總銷售值達 5,735 億美元，較 2021 年成長 3.2%。

2022Q4 美國半導體市場銷售值達 340 億美元，較上季衰退 5.8%，較 2021 年同期衰退 6.6%；日本半導體市場銷售值達 119 億美元，較上季衰退 2.3%，較 2021 年同期成長 0.6%；歐洲半導體市場銷售值達 133 億美元，較上季衰退 1.7%，較 2021 年同期成長 3.3%；中國大陸市場 379 億美元，較上季衰退 12.4%，較 2021 年同期衰退 26.4%；亞太地區半導體市場銷售值達 331 億美元，較上季衰退 8.0%，較 2021 年同期衰退 17.1%。

2022 年美國半導體市場總銷售值達 1,409 億美元，較 2021 年成長 16.0%；日本半導體市場銷售值達 480 億美元，較 2021 年成長 10.0%；歐洲半導體市場銷售值達 538 億美元，較 2021 年成長 12.7%；中國大陸市場銷售值達 1,803 億美元，較 2021 年衰退 6.3%；亞太地區半導體市場銷售值達 1,504 億美元，較 2021 年衰退 0.1%。2022 年全球半導體市場全年總銷售值達 5,735 億美元，較 2021 年成長 3.2%。

工研院產科國際所統計 2022 年台灣 IC 產業產值達新臺幣 48,370 億元，較 2021 年成長 18.5%。其中 IC 設計業產值為新臺幣 12,320 億元，較 2021 年成長 1.4%；IC 製造業為新臺幣 29,203 億元，較 2021 年成長 31.0%，

其中晶圓代工為新臺幣 26,847 億元，較 2021 年成長 38.3%，記憶體與其他製造為新臺幣 2,356 億元，較 2021 年衰退 18.2%；IC 封裝業為新臺幣 4,660 億元，較 2021 年成長 7.0%；IC 測試業為新臺幣 2,187 億元，較 2021 年衰退 2.3%(新臺幣對美元匯率以 29.8 計算)。

2022 年台灣 IC 產業產值統計結果

億新台幣	22Q1	季成長	年成長	22Q2	季成長	年成長	22Q3	季成長	年成長	22Q4	季成長	年成長	2022	年成長	23Q1 (e)	季成長	年成長
IC 產業產值	11,592	4.8%	28.1%	12,372	6.7%	25.4%	12,435	0.5%	14.6%	11,971	-3.7%	8.2%	48,370	18.5%	10,665	-10.9%	-8.0%
IC 設計業	3,300	3.9%	26.8%	3,450	4.5%	12.4%	2,970	-13.9%	-10.0%	2,600	-12.5%	-18.1%	12,320	1.4%	2,520	-3.1%	-23.6%
IC 製造業	6,667	8.7%	33.3%	7,197	7.9%	36.2%	7,640	6.2%	30.2%	7,699	0.8%	25.5%	29,203	31.0%	6,545	-15.0%	-1.8%
晶圓代工	5,969	10.5%	36.5%	6,514	9.1%	43.0%	7,130	9.5%	40.3%	7,234	1.5%	33.9%	26,847	38.3%	6,135	-15.2%	2.8%
記憶體與其他製造	698	-4.9%	11.3%	683	-2.1%	-6.4%	510	-25.3%	-35.3%	465	-8.8%	-36.6%	2,356	-18.2%	410	-11.8%	-41.3%
IC 封裝業	1,100	-8.3%	11.8%	1,150	4.5%	12.7%	1,270	10.4%	10.4%	1,140	-10.2%	-5.0%	4,660	7.0%	1,080	-5.3%	-1.8%
IC 測試業	525	-4.5%	14.1%	575	9.5%	17.3%	555	-3.5%	4.7%	532	-4.1%	-3.3%	2,187	7.7%	520	-2.3%	-1.0%
IC 產品產值	3,998	2.3%	23.8%	4,133	3.4%	8.8%	3,480	-15.8%	-14.9%	3,065	-11.9%	-21.6%	14,676	-2.3%	2,930	-4.4%	-26.7%
全球半導體市場(億美元)及成長率(%)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,735	3.2%	-	-	-

註：(e)表示預估值(estimate)。

資料來源：TSIA；工研院產科國際所 (2023/02)

2019 年~2023 年台灣 IC 產業產值

單位：新台幣億元

億新臺幣	2019	2019 成長率	2020	2020 成長率	2021	2021 成長率	2022	2022 成長率	2023 (e)	2023 (e) 成長率
IC 產業產值	26,656	1.7%	32,222	20.9%	40,820	26.7%	48,370	18.5%	45,643	-5.6%
IC 設計業	6,928	8.0%	8,529	23.1%	12,147	42.4%	12,320	1.4%	10,800	-12.3%
IC 製造業	14,721	-0.9%	18,203	23.7%	22,289	22.4%	29,203	31.0%	28,213	-3.4%
晶圓代工	13,125	2.1%	16,297	2.1%	19,410	19.1%	26,847	38.3%	26,486	-1.3%
記憶體與其他製造	1,596	-20.4%	1,906	19.4%	2,879	51.0%	2,356	-18.2%	1,727	-26.7%
IC 封裝業	3,463	0.5%	3,775	9.0%	4,354	15.3%	4,660	7.0%	4,500	-3.4%
IC 測試業	1,544	4.0%	1,715	11.1%	2,030	18.4%	2,187	7.7%	2,130	-2.6%
IC 產品產值	8,524	1.3%	10,435	22.4%	15,026	44.0%	14,676	-2.3%	12,527	-14.6%
全球半導體市場(億美元)及成長率(%)	4,123	-12.0%	4,404	6.8%	5,559	26.2%	5,735	3.2%	5,502	-4.1%

註：(e)表示預估值(estimate)。

資料來源：TSIA；工研院 IEK(2023/02)

2022 年第四季臺灣 IC 設計業因庫存仍高，且終端需求依舊疲弱，拉貨動能受到影響，以消費性電子產品及手機、PC 等應用的 IC 影響較為顯著；至於大尺寸面板驅動 IC 本季因急單帶動，也為前兩季的下跌止血。整體而言，2022 年第四季臺灣 IC 設計業呈現下滑趨勢，產值為新臺幣 2,600 億元，較第三季減少 12.5%。

展望 2023 年第一季臺灣 IC 設計業，由於消費性電子市場持續低靡，庫存及供貨調整的現象也將持續對 IC 設計業的晶片出貨狀況帶來顯著影響，再加上傳統淡季因素及農曆新年長假，工作日數減少，預估 2023 年第一季 IC 設計業產值為新臺幣 2,520 億元，較第四季衰退 3.1%。

展望 2023 全年 IC 設計業，預期上半年仍將持續調整庫存，客戶下單拉貨也維持保守態度，需求疲軟導致去庫存化緩慢，但此狀況應在下半年開始能有明顯改善，但回升速度仍較為緩慢，預估 2023 全年臺灣 IC 設計業產值約達新臺幣 1 兆 800 億元，較 2022 年衰退 12.3%，雖退回疫情紅利但仍能站穩一兆元大關。

此外，近年來因應寬頻通訊需求的成長與物聯網的興起，導致行動通訊網路快速發展，隨著各種應用的廣泛使用，網路流量的持續成長帶動下，5G 用戶數將逐年增加，5G 無線通訊基地台不斷的佈建與升級，使 5G 無線通訊基地台的建置仍持續成長。

就應用來看，終端應用產品正從過去的 3C 電子產品轉向至 AI、IoT 產品加值的領域，以「不同技術、不同功能、不同材料之間的異質整合」來創新以及創造高價值的終端應用產品，成為後摩爾定律時代的主流技術新方向。高階封測技術能提高晶片整合效能及降低整體晶片成本，將成為全球領導大廠角逐之主戰場，預期未來在終端產品發展及全球晶片領導大廠帶動下，更多先進晶片整合技術將帶領新興及創新應用開枝散葉，並應用到我們日常生活當中。面對未來市場發展趨勢，隨著 5G、AI 人工智慧、高效能運算、車用等相關新興半導體應用，帶動從雲端到邊緣端所需要的各類 AI 加速與協同晶片紛紛被提出，使得未來新架構的晶片發展趨勢，將影響著半導體產業發展方向與半導體應用區塊的轉移。

2. 能源產業 風力發電

台灣風力發電產業始於 1980 年代初期的能源危機，政府委託工研院陸續開發 4kW、15kW、與 150kW 之風力發電機，然在能源危機解除後就停止開發工作。西元 2000 年，政府發布了「風力發電示範系統設置補助辦法」，由台灣電力公司、台朔重工，以及正隆公司，分別在澎湖、雲林和新竹，設置三個總容量共 8.64MW 的風力發電系統再度開展。至 2004 年政府開放民營電廠設置，開啟民間廠商投入風力發電開發。

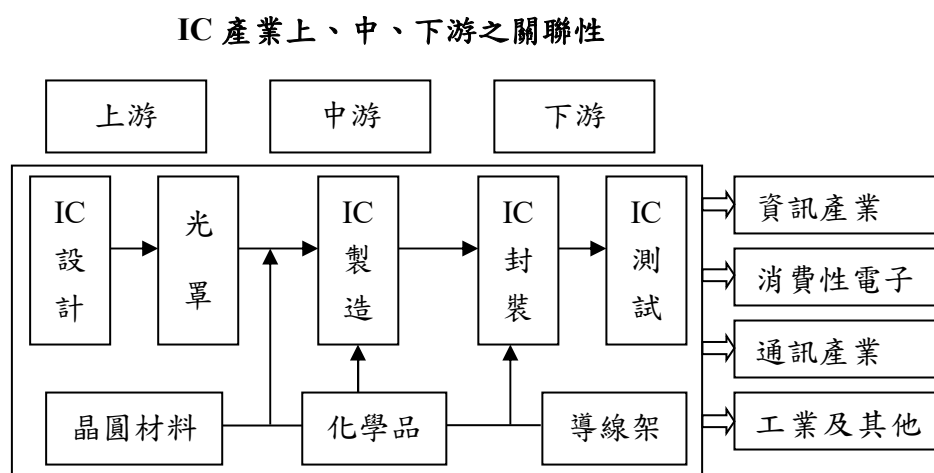
隨著全球風力發電市場快速成長，台灣廠商開始切入風力發電零組件產業，包括葉片、鑄件、塔架、變壓器、電力纜線與設施等，台灣在風力發電產業鏈已漸趨完整，大型風力機系統有東元電機，其他較具代表性的零組件廠商包括上緯(樹脂材料)、永冠(鑄件)、中鋼機械(塔架)、信邦(電力纜線)等。除了大型風力機之外，國內約有二十家業者從事小型風力發電機開發，業者規模普遍不大。台灣風力發電產值以零組件占大宗，多為歐、美、中國大陸系統廠商之零組件供應商。

為提升我國再生能源發電供應比例，經濟部於 2000 年公告「風力發電示範系統設置補助辦法」，提供開發者設備補助。同年底，第一座陸域示範風場設置於雲林縣台塑麥寮工業區內，單機發電容量 0.66MW，共裝設四支風力機，總發電容量達 2.64MW，所發電力供應工業區內使用；而後澎湖中屯及春風正隆風場分別於 2001 及 2004 年完成設置，此三座示範風場為臺灣風力發電市場之開端。接續之推動力為台電於 2003 年推出的「台電再生能源電能收購作業要點」，其中擬定以固定費率收購陸域風電 20 年，吸引德商英華威（現為達德能源）投資，2006 年於苗栗竹南及後龍設置首座民營、發電容量 50MW 的風場，除此之外，台電也陸續於臺灣本島西岸風能優良區域開發風場。

2. 產業上、中、下游之關聯性

通訊產業：

台灣半導體產業結構以特有的上下游垂直分工的方式獨步全球(詳下圖)，包括上下游產業鏈完整、專業分工且強化相互支援、產業群聚效果顯著及週邊支援產業完善等。產業依照上中下游垂直分工分為 IC 設計與光罩、IC 晶圓製造、IC 封裝與 IC 測試。根據 IC 產業垂直分工之產業特性，上中下游可細分成：



資料來源：工研院經資中心 ITIS 計畫

1. IC 設計與光罩 (IC Design and Mask)

IC 設計即為積體電路產品設計，主要業務為自行開發產品或接受客戶委託進行電路圖形等研發設計，再委由光罩公司將 IC 電路佈局圖轉製成光罩後，委由 IC 製造商完成晶圓製造。

2. IC 製造 (IC Manufacturing and Foundry)

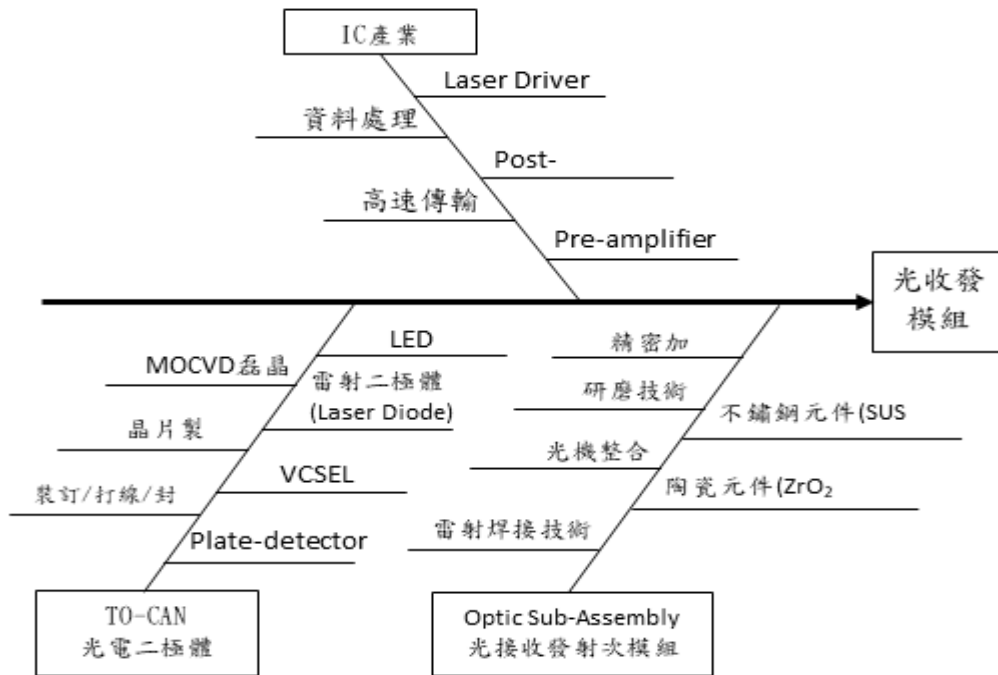
IC 製造作業是透過光罩以氧化、擴散、CVD、蝕刻及離子植入等方法，在晶圓上製造出電路及元件。

3. IC 封裝與測試 (IC Packaging and Testing)

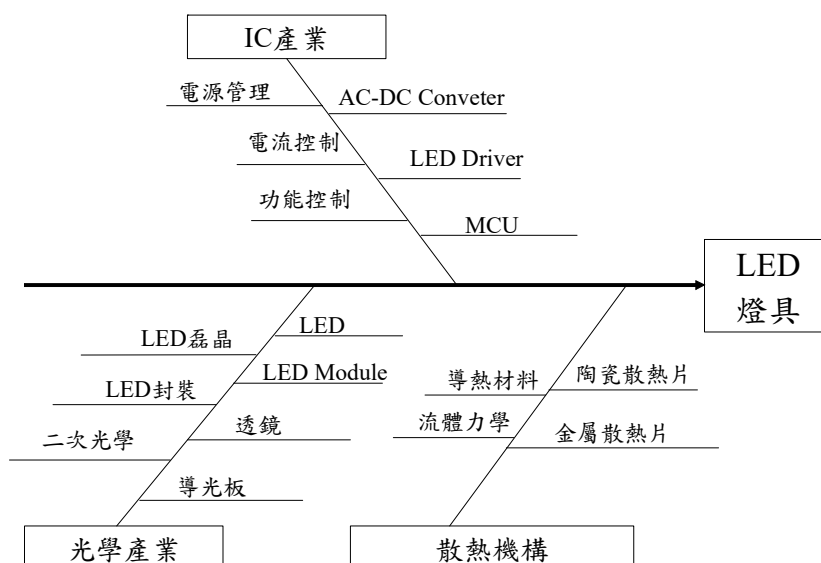
封裝與測試為 IC 後段作業，主要提供 IC 保護、散熱、電路導通等功能，將加工完成之晶圓或切割後之晶粒，以塑膠、陶瓷、金屬等材料被覆，以保護晶粒並易於配裝應用；最終 IC 測試則是檢測製造的 IC 功能是否正常，完成 IC 產品產出。

4. 產品應用產業關連

光纖通訊之光收發模組產業上、中、下游之關聯性



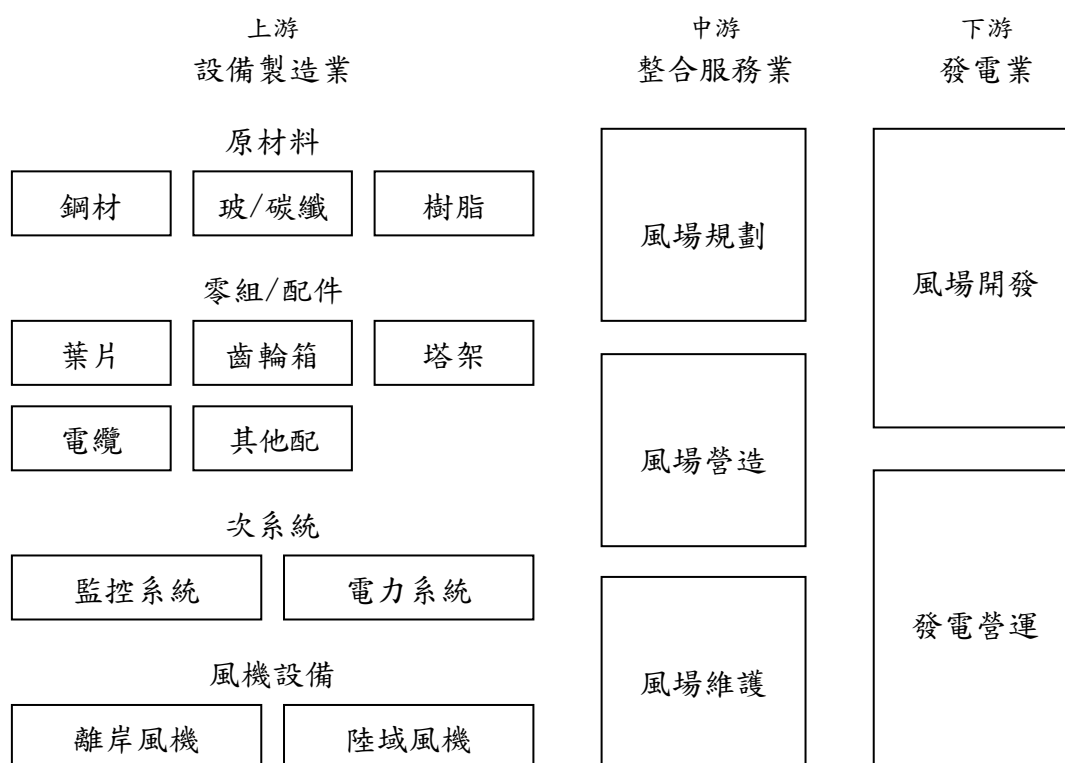
LED 系列產業上、中、下游之關聯性



能源產業小風機系統：

風力發電產業可以區分為設備製造業、整合服務業以及風力發電業三部分，另根據風力發電機裝設位置，可區分為安裝在陸地上的陸域型風機，以及裝設在海上的離岸型風機兩類，當前以陸域型風機技術較為成熟，而離岸型風機仍處於發展階段，尚存在不少技術困難。本公司以陸域小型風機系統技術為主。

風力發電產業上、中、下游之關聯



資料來源：產業價值鏈資訊平台

上游：

風力發電產業的上游主要是設備製造供應商，最主要的關鍵便是風力機系統。風力機系統主要由葉片、塔架、機艙與其他次系統所組成，機艙內由齒輪箱、發電機、軸承等其他零配件組成機組核心，再輔以監控與電力系統，構建成完整的風力機組設施。原材料以鋼材與樹脂為主流，用以建造風機系統的塔架與葉片等零組件。

中游：

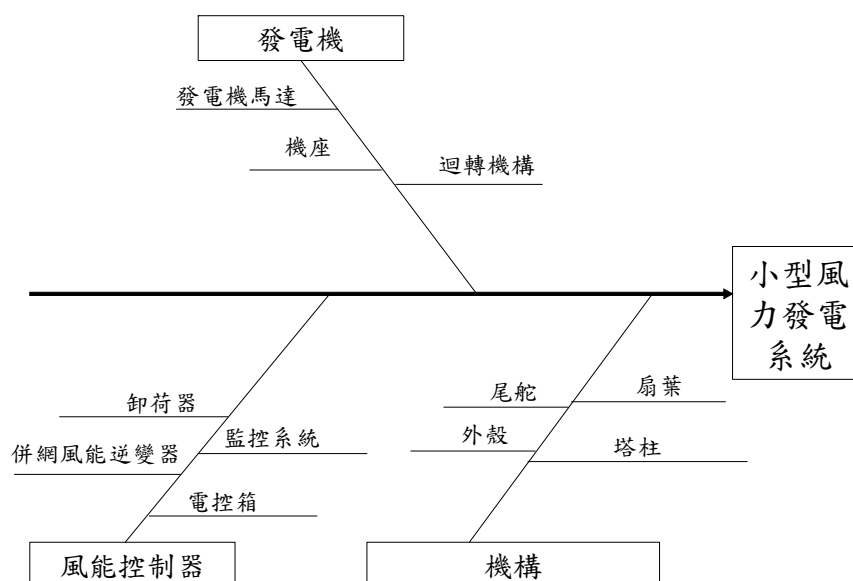
風力發電產業鏈的中游為整合服務業，有風場規劃、風場營造及風機維護等業者。風場規劃是業者在預選定的發展區域，根據基本環境資料(諸如海象、漂沙及底床質、水深、地質、生態、社會人文等)，所進行之風力廠場址選擇、風能規模與發電量評估、採用機組評估與布置方案、電源線路規劃及後續施工規劃等業務。風場營造則是根據施工規劃，在場址進行整地、基礎結構、建築設備安裝及土木工程之興建、改建等活動。風機維護業者則是在風

力發電廠完成相關硬體設施並營運後，由風機設備供應商或第三方業者提供設備之後續保固、檢測與維修替換服務。

下游：

風力發電產業的下游包括風力發電的綜合開發業者及發電營運業者，綜合開發業者亦多為能源服務供應商，針對預開發之風場進行包括風場潛能、技術、工程、財務等進行可行性分析，統籌風場規劃、營造乃至於營運活動等顧問諮詢服務。

小型風力發電系統產業上、中、下游之關聯性



3. 產品之各種發展趨勢及競爭情形

1. 通訊產業通訊 IC

台灣與大陸地區光收發模組廠商早期只能選擇使用國外IC，本公司自2002年底起陸續推出155Mbps雷射二極體驅動IC(Laser Diode Driver)及接收端之後置信號放大器(Limiting-Amplifier)晶片組、1.25Gbps雷射二極體驅動IC及接收端之後置信號放大器、4.25Gbps雷射二極體驅動IC及4.25 Gbps後置信號放大器IC、小型化可熱插拔光模組之即時數位監控IC、2.5 Gbps FTTH(GPON/GEPON)整合突發式雷射二極體驅動IC和接收端後置信號放大器之集成整合IC及雪崩型接收器(APD)的升壓控制IC，積極搶攻FTTH及4G LTE基地台光纖回傳市場，使得光纖模組能夠降低成本，光纖到戶(FTTH)能夠普及，進而各種網路語音、視頻、遊戲等應用快速發展；本公司進一步於2015~2017年陸續開發完成1.25Gbps、2.5Gbps 以及10Gbps 前端轉阻放大器(TIA)，提供光纖傳輸模組前端中重要IC之Known Good Die產品，提供客戶整體解決方案，提升凱鈺的產品完整度及競爭力。

發展工業4.0 與智慧機械製造，已逐漸成為全球主要製造國家競爭力提升之首要策略，因此結合設備與機器手臂，整合感測器、物聯網、雲端及巨

量資料分析與服務，形成自動化、智慧化及人機協同工作之機械設備與智慧製造系統為未來產業之發展趨勢。

2. 能源產業 LED IC

本公司於 LED 照明、車燈與安控相關驅動 IC 領域長期經營，產品線涵蓋市電輸入一般照明線性驅動 IC、直流驅動 IC，各類 LED 車燈驅動 IC 及類比 CCTV、HD-CCTV、高清數位 IP CAM 等安控攝影監控所需之驅動 IC，以技術領先竭誠服務為優先。

本公司針對車燈應用開發一系列驅動 IC，針對不同 LED 車燈方案，包括前燈、日行燈、霧燈、方向燈、尾燈、閱讀燈等，大大降低客戶設計時程，同時也發展車燈驅動 IC 產品，以符合前裝車廠要求，功能包括 Safety Protect、降低 EMI、高 Life-time(系統無電解電容)、大功率輸出，都具有強勢競爭力，除在後裝市場已獲得客戶認可，於前裝車燈廠亦有穩定的業績帶來貢獻。

LED 相關技術進步，相對其應用產業亦日益蓬勃發展，LED 照明及車用照明產品運用日漸普及，環保節能之風氣盛行，已啟動全球 LED 照明市場之需求。

3. 能源產業風力發電

風力發電可分為大型風力發電與中小型風力發電，本公司產品以小型風力發電機為主，國內市場量產的機型多為1kW至3kW小功率機型，建置成本和土地利用效率不佳，導致整體發電成本效益不高，只能用於功率較小的設備或補助大樓公共設施用電等，市場接受度有限。本公司10kW機型為水平軸式小型風力機，除了功率提升帶來較大的發電量，不受環境地形亂流，較不受各場址之環境地形差異變數之干擾，可解決地形風問題，適用於障礙物多之建築，產生之噪音較小，可適用於各種場合，配合政府調高小風電躉購電價，小型風力發電的成本效益大幅提高。本公司開發之10kW機型已取得國家安規認證，目前於台中港建立45支10kw小型風機，依靠海岸風力及季節性季風維持穩定發電，未來將逐步為本公司業績帶來貢獻。

(三)技術及研發概況

本公司為無晶圓廠之專業積體電路設計公司，擁有一群高效率之專業 IC 設計人才及工程團隊，並累積多年技術與研發經驗，應用創新的設計技術和使用最具優勢的 CMOS 製程技術；並專注於光通訊 IC、LED 等產品開發。

1. 最近年度投入之研發費用(新台幣仟元)：

年度	金額
110	10,985
111	7,446

2. 開發成功之技術或產品

■ 通訊產業通訊 IC

- (1) 完成 10 Gbps 轉阻放大器的性能提升，經客戶驗證性能與成本將是市面上最佳性價比產品，該產品已於 2018 年開始大批量生產，搭配現有的 IC 可協助本公司為客戶提供光通訊產品完整的解決方案。
- (2) 提升新一代 FTTH GPON 三合一高度整合型晶片的性能，預計在未來可提升客戶對此產品的興趣，並貢獻相當營收，該產品可以大幅度減少客戶 BOM 成本及生產難度，對於本公司光通訊產品見度及市占率有很大助益。

■ 能源產業 LED IC

T8332 為車燈驅動 IC，轉換效率高、電流精準度高、多項保護功能，寬電壓輸入範圍、壽命長及可靠性高，可符合 AEC-Q100 規範、適用於大功率 LED 車燈應用。

■ 能源產業小型風力發電系統

完成 10kW 小型風力發電系統設計，該機型已經取得國家安規驗證程序。是目前國內唯一的 10kW 等級小型風力發電機，發電成本效益超越競爭者現有的 3kW 以及 5kW 機型。

(四)長、短期業務發展計劃

1. 短期業務發展計畫

- (1)由較具市場規模的產品切入，以利基型的功能搶佔市場，一方面減少新產品行銷風險，並可建立公司基礎生產管理，進一步降低產品成本。
- (2)對現有客戶建立更緊密合作關係，力求產品規格符合客戶需求，並逐步擴展高附加價值產品。
- (3)在原有的產品基礎上，持續開發符合國際規格與客戶需要之產品，並提昇光纖產品的附加價值及競爭力。
- (4)改善公司整體作業流程，有效監督及掌控研發進度以縮短研發時程，以提升工作效率與工作品質，藉以提高團隊的效益與士氣，達到全面提升公司競爭力。
- (5)定期檢視並檢討公司日常營運支出及成本結構，藉由精簡人力、擷節費用，以提升營運效率，改善獲利能力。

2. 長期業務發展計畫

- (1)長期培訓儲備研發、技術、業務及經營管理之人才，以強化人力資本，厚植公司發展潛力。
- (2)持續以產品之研發創新為發展核心，持續提昇製程能力，提高產品良率並有效降低成本。

- (3)秉持永續務實之經營理念，開發多元化的產品應用與多角化經營策略以發掘新藍海商機。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1. 主要商品之銷售地區

單位：新台幣仟元

年度 地區		110年度		111年度	
		金額	比例	金額	比例
內銷		46,767	32.59%	51,852	32.45%
外銷	中國	66,020	46.01%	74,057	46.34%
	其他	30,715	21.40%	33,906	21.21%
合計		143,502	100%	159,815	100%

2. 市場佔有率及市場未來之供需狀況與成長性

本公司目前主要產品為積體電路 IC，111 年銷貨金額為新台幣 156,516 仟元。產品主要為系統整合 IC 相關產品，包含光通訊 IC、LED 及功率類比 IC，市場狀況分述如下。

1. 通訊產業通訊市場

科技產業的發展脈絡，與正式商轉的 5G 密不可分。5G 除了推進過往的高速行動傳輸應用，更加速產業應用於智慧製造、車聯網、智慧醫療、智慧城市、智慧家庭、AR/VR、大規模物聯網、4K/8K 高畫質行動視訊串流等應用。因應複雜的網路架構與應用範疇，5G 網路架構的高度彈性成了最大特點，伴隨著下一代通訊的逐步就緒與商轉試車，「智慧運算」以及「聯網感測」扮演著與 5G 通訊相輔相成的要角，交融結合發展出超越過往的創新設計與應用典範，推動接入網邁入 Gbps 時代，FTTx 推動全球光纖持續成長。

5G 時代來臨

5G 時代到來，推動接入網邁入 Gbps 時代，FTTx 推動全球光纖持續成長。隨著 5G 應用推動傳輸速率進入 Gbps 時代，銅纜達到極限，加速全球光纖化進程，全球光纖需求持續增加。

5G 可分為低頻(Sub-6Ghz)與高頻 (mmWave)二個頻段；高頻近距離傳輸是毫米波(mmWave)，傳輸數量大、又快，傳輸距離不長，可能 200 公尺就要一個基地台。5G 更緊密的網路連結，從物聯網、車聯網到雲端，不同平台連結都是藉由大基地台、小基地台，微型基地台的連結，今年全球 5G 將大量商用化、推升如供率放大器(PA)、矽光傳輸模組等光通訊元件用量大幅提升。根據研究機構 Ovum 預估，至 2022 年底全球 5G 總用戶將達 4 億用戶。電信設備大廠 Ericsson 也預測，2026 年全球 5G 服務的總產值將可達 1.3 兆美元。不過，真正的獲利來源並非來自於一般大眾市場，而是來自製造、能源、安全、醫療、交通等垂直應用需求。對於電信營運商而言，5G 垂直應用的需求將是未來驅動營收成長的關鍵；而對 ICT 系統整合或專業服務業者，5G 垂直應用亦將是改變產業生態與新商機的所在。

近年來因應寬頻通訊需求的成長與物聯網的興起，導致行動通訊網路快速發展，隨著各種應用的廣泛使用，網路流量的持續成長帶動下，5G 用戶數將逐年增加，5G 無線通訊基地台不斷的佈建與升級，使 5G 無線通訊基地台的建置仍持續成長。

資料中心升級需求

近年來，隨著物聯網、大數據等應用的快速發展，全球數據流量呈快速增長態勢，對傳輸的需求也逐漸提升。目前，傳統光模塊主要利用 III-V 族半導體晶片、電路晶片、光學組件等器件封裝而成，本質上屬於「電互聯」範疇。隨著電晶體加工尺寸逐漸縮小，電互聯將逐漸面臨傳輸瓶頸。目前，對於傳統的三五族半導體光晶片，25Gbps 已接近傳輸速率的瓶頸，進一步提升速率需要採用 PAM4 等技術。隨著高速光模塊在數據中心的大量運用，傳統 III-V 族半導體的光晶片將面臨並行傳輸、三五族磊晶成本高昂等問題。在此背景下，矽光子技術應運而生，成為 III-V 族半導體之外的一大選擇。

矽光子技術是基於矽材料，利用現有 CMOS 工藝進行光器件開發與集成的新一代通信技術。矽光子技術的核心理念是「以光代電」，將光學器件與電子元件整合到一個獨立的微晶片中，利用雷射作為信息傳導介質，提升晶片間的連接速度。隨著流量的持續爆發，晶片層面的「光進銅退」將是大勢所趨，矽光子技術有望實現規模商用化。

在摩爾定律的推動下，經過幾十年的發展，電子晶片逐漸遇到性能瓶頸，尤其是速度與大數據帶來的巨大壓力。光子晶片具有明顯的速度優勢，可使晶片運算速度得到巨大提升。伴隨著人工智能、物聯網發展，光子晶片在智能終端、大數據、超算等領域將發揮巨大作用。正是有著如此多的優勢和特點，在大數據、生命科學、雷射武器等高端領域其作用不可替代。未來，光子晶片的前景廣闊，其應用未必比電子晶片少。可以預見的是，將來是一個光子晶片、電子晶片平分天下的局面。

2. 能源產業 LED 照明市場

光通量密度是車頭燈設計時選用 LED 的重要指標之一。一般四晶車用頭燈 LED，OSRAM、Nichia 等品牌產品的最小光通量在 1200lm，換算成光通量密度皆在 215 lm/mm² 以上。LED 的光通量密度越大代表光強度越大，以光學設計的角度來說，模組中心的最大光強度會最高，這樣比較容易提升模組的光學效率。此外，頭燈 LED 市場多樣性正在增加，多家主流廠商推出單晶 LED 應用於近燈之中。

儘管 2022 年車市需求因俄烏戰爭及中國疫情反撲衝擊而下滑，但隨著 LED 頭燈滲透率提升，加上智慧型頭燈、標識燈(Logo Lamp)、智慧型氛圍燈等先進技術的發展，仍支撐今年車用照明市場需求。2022 年起整體銷量逐漸回溫，以及新能源車高速發展的推動，而新車種持續導入 LED 照明，將持續拉動車用 LED 滲透率的上升。在後裝市場，因為高功率 LED 的價格下降比較迅速，所以需求也呈現快速提升。以中國傳統乘用車的 LED 滲透率來說，目前在後尾燈的部分滲透率是比較高的，包括高位剎車燈和後組合尾燈，滲透率高達 70% 甚至 80%。比較值得注意的是日行燈和面板，中國很多品牌把日行燈作為提高車輛檔次的象徵，所以引入的意願比較強烈。能頭燈中的自適應性遠光燈更為時勢所趨。自適應性遠光燈具有兩大

駕駛者優點，更為眾廠商所追求之目標。自適應頭燈現階段以矩陣式 LED 設計為主，可單獨控制的高性能 LED，駕駛員現在可以實現更好的道路照明，並且可以更精確地保護其他道路使用者免受眩光影響。

凱鈺所開發之 LED 驅動 IC，具有高效能、高瓦數、耐高溫與壽命長等優勢。對於車燈應用，更提供完整的方案，新產品更以通過車規 AEC-Q100 認證為目標，產品線將涵蓋後裝和前裝市場需求。

3. 能源產業小型風力發電系統市場

現階段在能源政策總目標為達成「2025 非核家園」，在此目標下，2025 年再生能源發電量要達到 20%。能源轉型與電業改革以長短期策略相互搭配，確保電力供應；同時積極推動節約能源及擴大再生能源發展，全面推動包括節能、創能、儲能及智慧系統整合等措施，希望帶動新興綠能產業發展與促進綠色就業。具體作為包含七點：(1) 穩定開源及擴大需量管理，確保供電；(2) 推動節能極大化，提升能源使用效率，抑低電力需求成長；(3) 積極多元創能，促進潔淨能源發展；(4) 加速布局儲能，強化電網穩定度；(5) 推動智慧電網與智慧電表布建；(6) 培養系統整合，輸出國外系統市場，拓展自主綠能產業；(7) 完成電業法修法及檢討電價機制，提供能源轉型所需的市場結構與法制基礎。

3. 競爭利基及發展遠景之有利、不利因素與因應對策

1. 競爭利基

A. 產業耕耘已久

本公司於主力產品線之研發與市場銷售推廣耕耘已久，已經擁有穩定市場佔有率及產品知名度，對產業市場趨勢脈動、技術發展、先進製程與封裝測試技術掌握，都有著相當豐富經驗。對於客戶與客戶的製造基地，亦可同步掌握，配合設計及技術服務。

B. 上下游合作廠商長期配合

上下游合作廠商之製程技術、品質良率，設備產能、交貨速度及價格為產品開發競爭力與銷售成功與否的重要因素。本公司在產業界的上、中、下游均建立關係良好的長期配合代工策略夥伴，從產品開發、製造到產品推廣、銷售，秉持高規格之測試標準，不斷降低各階段之生產成本，嚴守品質穩定與供貨不虞匱乏之原則，進而提升公司競爭優勢。

C. 與客戶維持良好關係

本公司之業務行銷團隊提供客戶完整之產品配套方案，在光通訊領域或 LED 之相關照明系統各類產品應用，均以高良率、優品質、準交期及優異之軟韌體開發服務，提供客戶在時程、功能、品質及價格均具競爭力之產品，協助客戶迅速將產品推出市場，與客戶建立共同成長及維持長期良好合作關係。

2. 有利因素

A. 產業體系結構分工完整

台灣半導體產業以專業垂直分工之產業結構為特色，在快速變遷之產業環境及日益擴大資本設備投資規模下，台灣獨特的專業分工模式確實符合產業發展趨勢。在晶圓製造、封裝、測試廠等廠商日趨專業產能及技術充足支援下，IC 設計公司可專注於本身專長設計研發之專業上，進而提升 IC 設計公司之市場競爭力。

B. 主力產品市場成長可期

LED 相關技術進步，相對其應用產業亦日益蓬勃發展，LED 照明及車用照明產品運用日漸普及，環保節能之風氣盛行，已啟動全球 LED 照明市場之需求。本公司 LED 節能產品亦跟上全球風潮，未來市場發展值得期待。近來由於網際網路普及與數位內容逐漸成熟，面對雲端計算等新應用帶來 IP 流量的飛速成長和用戶對頻寬要求亦高，光纖到家 (FTTH) 為近來熱門議題，本公司之光纖通訊 IC 產品也將受惠，因此本公司主力產品均處於需求蓬勃發展之市場，將來各產品之成長可期。

3. 不利因素：

A. 競爭者眾，市場競爭激烈

由於產品市場成長迅速，帶來之龐大商機吸引眾多競爭者加入競逐市場大餅，但成熟期之消費性產品因競爭激烈造成銷售價格持續下滑，影響公司獲利。

B. 產業發展迅速，產品規格多樣化

因應市場成長迅速，公司需提供的產品規格及類別較多，增添資源分配上的困難程度。

C. 研發人才短缺

專業人才養成時間長，且各大專院校及研究所每年培養人才有限，且市場產品變化迅速，人才培育不及需求。

4. 因應對策：

為了因應市場之迅速變化及高度競爭之趨勢，加強公司產品的規劃與研發能力，積極與國內外配合廠商合作開發新產品，致力於產品良率提升、品質穩定與創造產品之附加價值。人力資本方面，本公司將持續落實教育訓練，吸引優秀人才投入，提供完善員工福利以加強員工向心力降低流動率及強化研發人才之開發實力，進而擴大營業規模，提升營運效益及市場競爭力。

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

1. 主要產品之重要用途

產品線	產品用途
通訊產業	■ 應用光纖收發模組之雷射/LED 驅動器、限幅放大器、轉阻放大器、數位監控控制器及升壓 IC ■ 應用於光纖到戶之 GPON/EPON 光纖盒 ■ 應用於 4G/5G 等基地台之回傳光纖網路 ■ 應用於工業 4.0 之工廠自動化設備控制及資料傳輸 ■ 應用於數位機上盒、卡拉 OK 的 Echo chip
能源產業	■ 應用於安控紅外線 LED 照明之 DC/DC 驅動 IC ■ 車用 LED 燈之 DC/DC 驅動 IC ■ 10 kW 小型風力發電系統

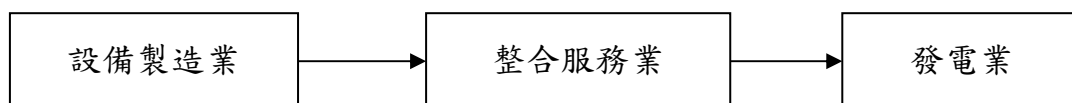
2. 主要產品之產製過程

■ 通訊產業及能源產業 IC 系列

本公司為專業 IC 設計公司，委由光罩公司將電路佈局圖轉製成光罩後，再交由晶圓代工廠生產出晶片，送封裝測試廠封裝及最後測試，完成整個產製過程。以下為產品製造程序之流程圖：



■ 能源產業小風機系統



(三) 主要原料之供應狀況

本公司主要原料為晶圓，與國內外晶圓廠均簽有長期合作契約，持續提供品質與交期穩定之原料，長期以來互動良好，已成為新製程與技術開發之長期合作伙伴，至今尚未發生供料短缺情形。

(四) 最近二年度任一年度中曾占進(銷)貨總額 10%以上客戶名單之名稱及其進(銷)貨金額與比例，並說明其增減變動原因：

1. 最近二年度主要進貨客戶名單：

本公司主要進貨廠商、進貨比率與金額係隨銷售客戶產品之變化而產生增減變動，最近二年度進貨無重大變動。

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率(%)	與發行人之關係
1	A 公司	13,985	28.70	無	A 公司	64,518	59.6	無
2	B 公司	10,300	21.14	無	B 公司	21,725	20.07	無
3	C 公司	10,232	21.00	無	D 公司	11,805	10.91	無
4	D 公司	8,118	16.66	無	G 公司	3,289	3.04	無
	其他	6,094	12.50		其他	6,916	6.39	
	進貨淨額	48,729	100.00		進貨淨額	108,253	100.00	

2. 最近二年度主要銷貨客戶名單：

本公司主要銷貨客戶係隨產品線銷售之變化而產生增減變動，最近二年度銷售客戶無重大變動。

單位：新台幣仟元

項目	110 年度				111 年度			
	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
1	甲公司	26,269	18.31	無	甲公司	27,879	17.44	無
	其他	117,233	81.69		其他	131,936	82.56	
	銷貨淨額	143,502	100.00		銷貨淨額	159,815	100.00	

(五) 最近二年度生產量值表

單位：仟顆；新台幣仟元

年度 主要產品	110年度			111年度		
	產能(註)	產量	產值	產能(註)	產量	產值
通 訊	-	19,294	39,091	-	13,144	23,521
能 源	-	7,088	10,217	-	1,677	4,265
合 計	-	26,382	49,308	-	14,821	27,786

註：因本公司主要原料為晶圓，係委託專業代工廠加工製造及封裝測試，故無產能。

(六) 最近二年度銷售量值表

單位：仟顆；新台幣仟元

年度 量值 主要產品	110年度				111年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
通 訊	3,510	34,528	11,613	85,003	3,123	39,771	12,388	100,677
能 源	1,372	12,239	3,504	11,732	1,073	8,781	1,277	7,286
合 計	4,482	46,767	15,117	96,735	4,196	48,552	13,665	107,963

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年 度		110 年度	111 年度	112 年度 截至 4 月 27 日
員工 人數	研發&工程	6	10	10
	銷售&行政	9	7	7
	合計	15	17	17
平均年齡		40	42	42
平均服務年資		7.0	6.9	6.9
學歷 分布 比率	博士	0%	0%	0%
	碩士	40%	35%	35%
	大專	60%	65%	65%
	高中	0%	0%	0%
	高中以下	0%	0%	0%
	合計	100%	100%	100%

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境遭受損失、賠償及處分之總額：無。

(二)未來因應對策及可能支出：

1. 本公司係屬專業 IC 設計公司，在新竹科學園工業園區內從事 IC 設計之研究與開發，晶圓製造、封裝及測試等製程均委外生產，廠房內僅有工程分析設備及輔助設計用之電腦設備，無工業污染設施，亦無觸及空氣、廢水、毒化物、噪音等有害污染源及未有違反環保規定之相關情事。
2. 有關廢棄物清除處理均依環保相關法規規定辦理及定期申報，對於一般事業廢棄物徹底進行分類回收，減廢減量。
3. 基於實現環境保護的理念及展現對社會的關懷與責任，本公司已導入實施 ISO14001 環境管理系統，以持續改善環境績效，預防意外事故發生。
4. 防治污染設備細項：無。
5. 最近年度改善環境污染之經過：無。
6. 目前污染狀況：廢電子零組件、下腳品及不良品(廢棄物代碼 E-0217)，依環保署相關規定辦理申報清運。

(三)因應歐盟有害物質限用指令(RoHS)之相關資訊：本公司要求封裝廠提供封裝材料 main material RoHS data & Packing material MSDS data，每年均抽驗 main material RoHS data，所有無鉛產品均需符合 RoHS 標準。

五、勞資關係

(一)現行主要員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施情形及勞資間協議與各項員工權益維護措施情形

1. 員工福利措施

1. 本公司員工福利措施，除依「勞動基準法」及相關法令之規定辦理勞、健保外，另團體保險(含同仁與眷屬)保險內容為壽險、重大疾病、意外傷害、住院醫療及癌症醫療等項目。
2. 設置職工福利委員會，依法提撥職工福利金，員工享三節禮金、生日禮金、生育補助及婚喪賀奠。
3. 舉辦國內外員工旅遊、慶生會及各項社團康樂等活動，以調劑員工身心健康。

2. 進修及訓練

1. 依 ISO9001 規範，訂定教育訓練實施程序，提高本公司從業人員素質。為提供持續學習發展的工作環境，依據每年公司發展目標與部門需求，由各部門提報之年度教育訓練需求，擬訂年度教育訓練實施計劃。
2. 依據年度教育訓練實施計劃進行教育訓練及預算編列，舉辦內訓課程或參加外部訓練單位專業課程。有系統地針對不同職類、領域的現職員工提供一系列技術、專業及管理的內部及外部訓練課程，也積極對新進員工進行

在職訓練，使員工能貢獻所學，提昇員工專業素質及工作績效，使員工適才適所，進而達成公司整體營運目標。

3. 退休制度：

1. 本公司依據「勞動基準法」之規定，訂有確定福利之退休辦法，於84年1月成立勞工退休準備金監督委員會。
2. 適用於民國94年7月1日實施「勞工退休金條例」前所有正式員工之服務年資，以及於實施「勞工退休金條例」後選擇繼續適用勞動基準法員工之後續服務年資。員工符合退休條件者，退休金之支付係根據服務年資及退休前6個月之平均薪資計算。
3. 本公司於民國102年6月20日，與原保留舊制年資的員工雙方同意依勞工退休金條例第11條第3項規定結清舊制年資，並業經主管機關核准，依勞工退休金提撥及管理辦法第8條第3項規定，於民國102年7月1日，領回結清員工年資後溢撥之勞工退休準備金。
4. 自94年7月1日起，配合勞工退休金新制的實施，依『勞工退休金條例』為選擇新制的同仁，提撥新制退休金，存入勞工保險局勞工退休金個人帳戶。

4. 勞資間之重要協議：無。

5. 工作環境與員工人身安全的保護措施：

本公司鑑於環境及員工人身安全保護之重要性，以 ISO14001、勞工安全衛生管理計劃展開重大環境考量面及職業安全衛生風險控制，利用目標及管理方案進行優先改善，而較低的風險則運用作業管制方面予以控管，均獲得明顯的成效與控管。

(1)工作環境

本公司之重大目標及管理方案彙整如下：

編號	項目	影響種類	執行情形
1	晶圓廠 Wafer 採購	廢棄物	交由 ISO14001 認證廠商生產製造。
2	封裝測試廠委外作業	廢棄物	交由 ISO14001 認證廠商 ASS'Y。
3	實驗室/庫房報廢 IC	廢電子零件、 廢 PC 板、廢 電線、錫渣	交由甲級有害事業廢棄物廠商處理，依事業廢棄物清理計畫書之規定申報。
4	廠內	員工安全	訂定年度勞工安全衛生管理計畫並確實實施

(2)人身安全保護措施

依據年度勞工安全衛生管理計劃內容確實實施，以保障勞工安全。

6. 後續對環境及職業安全衛生促進活動

(1) 有害物質限用(ROHS)推動

ROHS 在 2006 年 7 月 1 日起新設備電機電子產品之零附件中不得含有鉛(Pb)、汞(Hg)、鎘(Cd)、六價鉻(Cr^{+6})、聚溴聯苯(PBB)、聚溴二苯醚(PBDE)、鄰苯二甲酸二(2-乙基己基)酯(DEHP)、鄰苯二甲酸丁酯苯甲酯(BBP)、鄰苯二甲酸二丁酯(DBP)和鄰苯二甲酸二異丁酯(DIBP)等十種有害物。本公司積極推動綠色產品及採購，實現於製程，且已經配合主要客戶提出符合無有害物質之產品。

(2) 勞工安全衛生管理計畫之實施

為達成零災害目標，本公司以優於勞工安全衛生法令規範之設施及環境為員工設想，並依法設置專責組織及人員，實施環境與安全衛生管理相關事宜。每年制定勞工安全衛生管理計畫，確保員工、作業環境及設備安全，以達成零災害目標。

(二)最近年度及截至年報刊印日止因勞資糾紛所遭受損失，目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無因勞資糾紛導致損失之情事，且勞資關係和諧，溝通管道暢通，預估未來因勞資糾紛所導致損失之可能性極低。

六、資通安全管理

(一)敘明資通安全風險管理架構、資通安全政策、具體管理方案及投入資通安全管理之資源等：

1. 資通安全風險管理架構

本公司由資訊部負責統籌並執行資訊安全政策，定期宣導資訊安全訊息以提升員工資安意識，維護資訊安全系統產品或程序之有效性。由稽核室每年就電子資料處理循環，進行資訊安全查核，評估公司資訊作業內部控制之有效性。

2. 資訊安全政策

為落實資安管理，公司訂有電子資料處理循環及資訊安全管理辦法，以期望達成下列政策目標

- (1)確保資訊資產之機密性、完整性。
- (2)控制各部門資料存取權限。
- (3)防止未經授權之資料修改或系統存取。

3. 具體管理方案

- (1)網際網路資安管控：架設防火牆、定期病毒掃瞄、追蹤網路異常情形等。
- (2)資料存取管控：系統密碼定期更新、存取權限的控管、遠端登入資訊系統控管等。
- (3)應變復原機制：每年定期演練系統復原、建立系統異地備份機制。

(4)資訊安全宣導：定期宣導資訊安全資訊及執行資通安全檢查。

(二)列明最近年度及截至年報刊印日止，因重大資通安全事件所遭受之損失、可能影響及因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：

最近年度及截至年報刊印日止，本公司無因重大資通安全事件導致損失之情事。

七、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
代銷	Z 公司	107.12.1~112.11.30	代銷合約	無
保險	C 公司	108.10.25~111.10.25	董監事及重要職員責任保險	無
保險	B 公司	111.2.10~112.2.10	董監事及重要職員責任保險	無
保險	B 公司	112.2.10~113.2.10	董監事及重要職員責任保險	無
服務合約	N 公司	106.11.21~111.11.20	服務合約	無
土地租約	S 公司	107.1.5~127.1.4	土地租用	無
辦公室合約	A 公司	108.12.24~113.12.23	承租台南市安南區辦公室	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表及綜合損益表

(一)簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度		最近五年度財務資料(註 1)					112 年截至 3 月 31 日止
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
流 動 資 產		104,815	88,598	87,432	107,659	396,989	不適用 (註2)
不動產、廠房及設備		97,491	144,728	120,114	121,917	120,354	
無 形 資 產		114,036	31,845	31,566	31,300	17,813	
其 他 資 產		86,305	39,201	17,085	13,174	10,961	
資 產 總 額		402,647	304,372	256,197	274,050	546,117	
流動負債	分配前	164,049	154,635	105,936	37,171	174,283	
	分配後	164,049	154,635	105,936	37,171	174,283	
非 流 動 負 債		0	27,286	48,195	43,144	38,375	
負債總額	分配前	164,049	181,921	154,131	80,315	212,658	
	分配後	164,049	181,921	154,131	80,315	212,658	
歸屬於母公司業主之權益		185,404	109,250	102,066	193,735	333,459	
股 本		698,229	198,229	198,229	278,229	358,229	
資 本 公 積		19,826	14,235	23,037	23,443	86,354	
保留盈餘	分配前	(502,649)	(71,358)	(80,925)	(75,937)	(79,124)	
	分配後	(502,649)	(71,358)	(80,925)	(75,937)	(79,124)	
其 他 權 益		(30,002)	(31,856)	(38,275)	(32,000)	(32,000)	
庫 藏 股 票		0	0	0	0	0	
非 控 制 權 益		53,194	13,201	0	0	0	
權益總額	分配前	238,598	122,451	102,066	193,735	333,459	
	分配後	238,598	122,451	102,066	193,735	333,459	

註 1：107 至 111 年之合併財務資料係採國際財務報導準則並經會計師查核。

註 2：截至年報刊印日前，尚無 112 年第一季會計師核閱後之財務資料。

(二)簡明資產負債表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目		最近五年度財務資料				
		107年	108年	109年	110年	111年
流動資產		74,435	72,101	72,484	97,172	368,427
不動產、廠房及設備		41,031	81,987	63,572	58,234	59,605
無形資產		41,790	29,307	29,307	31,300	17,813
其他資產		133,685	28,871	79,537	93,458	92,943
資產總額		290,941	212,266	244,900	280,164	538,788
流動負債	分配前	105,537	94,352	101,166	49,477	172,803
	分配後	105,537	94,352	101,166	49,477	172,803
非流動負債		0	8,664	41,668	36,952	32,526
負債總額	分配前	105,537	103,016	142,834	86,429	205,329
	分配後	105,537	103,016	142,834	86,429	205,329
股本		698,229	198,229	198,229	278,229	358,229
資本公積		19,826	14,235	23,037	23,443	86,354
保留盈餘	分配前	(502,649)	(71,358)	(80,925)	(75,937)	(79,124)
	分配後	(502,649)	(71,358)	(80,925)	(75,937)	(79,124)
其他權益		(30,002)	(31,856)	(38,275)	(32,000)	(32,000)
庫藏股票		0	0	0	0	0
非控制權益		0	0	0	0	0
權益總額	分配前	185,404	109,250	102,066	193,735	333,459
	分配後	185,404	109,250	102,066	193,735	333,459

註：107 至 111 年之個體財務資料係採國際財務報導準則並經會計師查核。

(三)簡明綜合損益表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註 1)					112 年截至 3 月 31 日止
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年	
營業收入		137,643	135,644	142,684	143,502	159,815	不適用 (註2)
營業毛利		45,578	43,728	50,137	57,725	55,653	
營業(損)益		(73,075)	(47,333)	(8,271)	7,216	7,992	
營業外收入及支出		(3,339)	(70,273)	(4,698)	(2,228)	(11,179)	
稅前淨利(損)		(76,414)	(117,606)	(12,969)	4,988	(3,187)	
繼續營業單位本期淨利(損)		(76,414)	(117,675)	(12,966)	4,988	(3,187)	
停業單位損失		0	0	0	0	0	
本期淨利(損)		(76,414)	(117,675)	(12,966)	4,988	(3,187)	
本期其他綜合損益(稅後淨額)		(13,088)	(1,854)	(6,419)	6,275	0	
本期綜合損益總額		(89,502)	(119,529)	(19,385)	11,263	(3,187)	
淨利歸屬於母公司業主		(53,871)	(68,709)	(9,567)	4,988	(3,187)	
淨利歸屬於非控制權益		(22,543)	(48,966)	(3,399)	0	0	
綜合損益總額歸屬於母公司業主		(66,959)	(70,563)	(15,986)	11,263	(3,187)	
綜合損益總額歸屬於非控制權益		(22,543)	(48,966)	(3,399)	0	0	
每股盈餘(虧損)		(2.72)	(3.47)	(0.48)	0.19	(0.11)	

註 1：107 至 111 年之合併財務資料係採國際財務報導準則並經會計師查核。

註 2：截至年報刊印日前，尚無 112 年第一季會計師核閱後之財務資料。

(四)簡明綜合損益表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料				
		107 年	108 年	109 年	110 年	111 年
營業收入		137,643	131,092	139,861	139,140	156,526
營業毛利		45,578	41,793	51,863	57,644	58,046
營業(損)益		(34,492)	(22,118)	(726)	10,112	13,003
營業外收入及支出		(19,379)	(46,591)	(8,841)	(5,124)	(16,190)
稅前淨利(損)		(53,871)	(68,709)	(9,567)	4,988	(3,187)
繼續營業單位本期淨利(損)		(53,871)	(68,709)	(9,567)	4,988	(3,187)
停業單位損失		0	0	0	0	0
本期淨利(損)		(53,871)	(68,709)	(9,567)	4,988	(3,187)
本期其他綜合損益		(13,088)	(1,854)	(6,419)	6,275	0
本期綜合損益總額		(66,959)	(70,563)	(15,986)	11,263	(3,187)
每股盈餘(虧損)		(2.72)	(3.47)	(0.48)	0.19	(0.11)

註：107 至 111 年之個體財務資料係採國際財務報導準則並經會計師查核。

(五)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

本公司最近五年度簽證會計師之姓名及其查核意見如下表所示：

年度	會計師事務所	簽證會計師姓名	查核意見
107	資誠聯合會計師事務所	溫芳郁、江采燕	無保留意見
108	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、李季珍	無保留意見
109	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、李季珍	無保留意見
110	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、李季珍	無保留意見
111	勤業眾信聯合會計師事務所	楊朝欽、吳長駿	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(一) 合併財務分析

分 析 項 目		年 度	最近五年度財務分析(註 1)					112 年截至 3 月 31 日止(註 2)
		107年	108年	109年	110年	111年		
		合併	合併	合併	合併	合併		
財務結構 (%)	負債占資產比率	40.74	59.77	60.16	29.31	38.94	不適用	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	244.74	103.46	125.10	194.30	308.95		
償債能力 (%)	流 動 比 率	63.89	57.29	82.53	289.63	227.78		
	速 動 比 率	32.58	30.22	44.63	133.80	77.91		
	利息保障倍數(倍)	-	-	-	5.06	-		
經營能力	應收款項週轉率(次)	13.12	14.52	16.68	16.18	16.24		
	應收款項收現天數	28	25	22	23	22.47		
	存貨週轉率(次)	2.35	2.77	3.60	2.50	0.7		
	應付款項週轉率(次)	6.28	5.61	6.29	6.92	10.4		
	平均售貨日數	155	132	101	146	525		
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	1.79	1.12	1.08	1.19	1.32		
	總資產週轉率(次)	0.32	0.38	0.51	0.54	0.39		
獲利能力	資產報酬率(%)	(17.49)	(32.45)	(3.91)	2.25	(0.31)		
	權益報酬率(%)	(28.39)	(65.19)	(11.55)	3.37	(1.21)		
	稅前純益占實收資本比率(%)	(10.94)	(59.33)	(6.54)	1.79	(0.89)		
	純益率(%)	(55.52)	(86.75)	(9.09)	3.48	(1.99)		
	追溯調整後每股盈餘(元)	(2.72)	(3.47)	(0.48)	0.19	(0.11)		
現金流量	現金流量比率(%) (註3)	-	-	2.10	4.44	-		
	現金流量允當比率(%) (註3)	-	-	-	-	-		
	現金再投資比率(%) (註3)	-	-	1.04	0.53	-		
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	5.95	5.35		
	財務槓桿度	0.96	0.93	0.77	1.21	1.43		
最近二年度各項財務比率增減變動達 20%以上之變動原因：								
1. 負債占資產比率上升：主係銀行借款增加土建融資所致								
2. 長期資金占固定資產比率上升：主係現金增資，權益增加所致。								
3. 流動比率及速動比率：主係存貨增加所致。								
4. 利息保障倍數：主係本年度為所得稅及利息費用前淨損所致。								
5. 存貨周轉率下降及平均銷貨日數上升：主係存貨增加所致。								
6. 應付款項週轉率及平均售貨日數上升：主係銷貨成本增加與應付帳款減少。								
7. 資產報酬率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。								
8. 權益報酬率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。								
9. 稅前純益占實收資本比率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。								
10.純益率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。								

註1：107至111年度之財務資料皆經會計師查核。

註2：截至年報刊印日前，尚無112年第一季會計師核閱後之財務資料。

註3：營運活動現金流量為負值，不具比較意義，故不予列示相關比例。

(二) 個體財務分析

分析項目		最近五年度財務分析(註1)				
		年 度				
		107年	108年	109年	110年	111年
		個體	個體	個體	個體	個體
財務結構 (%)	負債占資產比率	36.27	48.53	58.32	30.85	38.11
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	451.86	143.82	226.10	396.14	614.02
償債能力 (%)	流動比率	70.53	76.42	71.65	196.4	213.21
	速動比率	31.88	41.47	41.30	96.43	64.56
	利息保障倍數(倍)	-	-	-	5.72	-
經營能力	應收款項週轉率(次)	13.12	14.08	16.41	16.1	16.95
	應收款項收現天數	28	26	22	23	22
	存貨週轉率(次)	2.35	2.70	3.42	2.40	0.66
	應付款項週轉率(次)	6.28	5.45	5.98	6.57	10.10
	平均售貨日數	155	135	107	152	553
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	2.97	2.13	1.92	2.28	2.66
	總資產週轉率(次)	0.41	0.52	0.61	0.53	0.38
獲利能力	資產報酬率(%)	(15.34)	(26.77)	(3.78)	2.22	(0.34)
	權益報酬率(%)	(24.66)	(46.64)	(9.05)	3.37	(1.21)
	稅前純益占實收資本比率(%)	(7.72)	(34.66)	(4.83)	1.79	(0.89)
	純益率(%)	(39.14)	(52.41)	(6.84)	3.58	(2.04)
	追溯調整後每股盈餘(元)	(2.72)	(3.47)	(0.48)	0.19	(0.11)
現金流量	現金流量比率(%) (註2)	-	-	8.54	28.68	-
	現金流量允當比率(%) (註2)	-	-	-	-	-
	現金再投資比率(%) (註2)	-	-	4.07	5.25	-
槓桿度	營運槓桿度	-	-	-	3.91	3.12
	財務槓桿度	0.94	0.93	0.38	1.12	1.21
最近二年度各項財務比率增減變動達 20% 以上之變動原因：						
1. 負債占資產比率上升：主係銀行借款增加土建融資所致。 2. 長期資金占固定資產比率上升：主係現金增資，權益增加所致。 3. 速動比率：主係流動負債增加所致。 4. 利息保障倍數：主係本年度為所得稅及利息費用前淨損所致。 5. 存貨周轉率下降及平均銷貨日數上升：主係存貨增加所致。 6. 應付款項週轉率及平均售貨日數上升：主係銷貨成本增加與應付帳款減少。 7. 資產報酬率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。 8. 權益報酬率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。 9. 稅前純益占實收資本比率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。 10. 純益率下降：主係本年度為稅後淨損，去年度為稅後淨利。 11. 營運槓桿度下降：主係本年度營業利益增加所致。						

註1：107至111年度之財務資料皆經會計師查核。

註2：營運活動現金流量為負值，不具比較意義，故不予列示相關比例。

註：財務比例計算公式如下：

1.財務結構

(1)負債占資產比率＝負債總額／資產總額。

(2)長期資金占不動產、廠房及設備比率＝（權益總額＋非流動負債）／不動產、廠房及設備淨額。

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)不動產、廠房及設備週轉率＝銷貨淨額／平均不動產、廠房及設備淨額。

(7)總資產週轉率＝銷貨淨額／平均資產總額。

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)權益報酬率＝稅後損益／平均權益總額。

(3)純益率＝稅後損益／銷貨淨額。

(4)每股盈餘＝（歸屬於母公司業主之損益－特別股股利）／加權平均已發行股數。（註4）

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）／（不動產、廠房及設備毛額＋長期投資＋其他非流動資產＋營運資金）。（註5）

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6）。

(2)財務槓桿度＝營業利益／（營業利益－利息費用）。

註4：上開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5：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.不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註6：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審計委員會審查報告書

凱鈺科技股份有限公司

審計委員會審查報告書

董事會造送本公司 111 年度營業報告書、財務報表及虧損撥補之議案，其中財務報表業經勤業眾信聯合會計師事務所楊朝欽及吳長駿會計師查核竣事並出具查核報告。上述營業報告書、財務報表及虧損撥補之議案，經本審計委員會審查完竣，認為尚無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二百一十九條之規定報告如上。敬請 鑒核。

此致

凱鈺科技股份有限公司一一二年股東常會

審計委員會召集人：黃 釋 瑩



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日

四、最近年度合併財務報告，含會計師查核報告、兩年對照之資產負債表、綜合損益表、權益變動表、現金流量表及附註或附表：

請詳本年報附錄 A

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告，但不包括重要會計項目明細表：

請詳本年報附錄 B

六、公司及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：

無。

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

最近二年度資產、負債及權益發生重大變動之主要原因及其影響，若影響重大者應說明未來因應計畫。

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	差 異	
			金額	%
流動資產	107,659	396,989	289,330	268.75
不動產、廠房及設備	121,917	120,354	(1,563)	(1.28)
無形資產	31,300	17,813	(13,487)	(43.09)
其他資產	13,174	10,961	(2,213)	(16.80)
資產總額	274,050	546,117	272,067	99.28
流動負債	37,171	174,283	137,112	368.87
非流動負債	43,144	38,375	(4,769)	(11.05)
負債總額	80,315	212,658	132,343	164.78
股本	278,229	358,229	80,000	28.75
資本公積	23,443	86,354	62,911	268.36
保留盈餘	(75,937)	(79,124)	(3,187)	4.20
其他權益	(32,000)	(32,000)	0	0
非控制權益	0	0	0	0
權益總額	193,735	333,459	139,724	72.12

(一)變動達 20%以上之主要科目說明：

1. 流動資產：主係現金及存貨-建設業增加所致。
2. 無形資產：主係商譽減損調整所致。
3. 流動負債：主係公司營建事業所需向金融機構借款所致。
4. 股本：主係公司現金增資所致。
5. 資本公積：主係公司現金增資所致。

(二)影響：雖本公司尚為累積虧損，但營業利益增加，營運無虞，故對本公司無重大影響。

(三)未來因應計畫：搶進新商機市場，致力於新業務開發，擴充產品類型及擴大市場佔有率，並施行成本節流政策，以求公司之穩定成長，達到穩定獲利之目標。

二、財務績效

最近二年度營業收入、營業純益及稅前純益重大變動之主要原因及預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫。

單位：新台幣仟元

年度 項目	110 年度	111 年度	增(減)金額	變動比例%
營業收入	143,502	159,815	16,313	11.37
營業成本	85,777	104,162	18,385	21.43
營業毛利	57,725	55,653	(2,072)	(3.59)
營業費用	46,073	47,665	1,592	3.46
其他收益及費損淨額	(4,436)	4	4,436	(100.09)
營業(損)益	7,216	7,992	772	10.75
營業外收入及支出	(2,228)	(11,179)	(8,947)	401.75
稅前淨利(損)	4,988	(3,187)	(8,175)	(163.89)
本期淨利(損)	4,988	(3,187)	(8,175)	(163.89)
本期其他綜合損益	6,275	0	(6,275)	(100.00)
本期綜合損益總額	11,263	(3,187)	(14,450)	(128.30)
淨利歸屬於母公司業主	4,988	(3,187)	(8,175)	(163.89)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	11,263	(3,187)	(14,450)	(128.30)

(一)重大變動之主要原因說明：

1. 營業(損)益：主係其他費損減少故營業利益增加。
2. 營業外收入及支出：主係商譽減損損失調整所致。
3. 稅前淨利(損)、本期淨利(損)：主係商譽減損損失調整所致。
4. 本期其他綜合損益：主係 110 年處分國外子公司認列之國外營運機構財務報表換算之兌換差額所致。
5. 本期綜合損益總額、淨利歸屬於母公司業主及綜合損益總額歸屬於母公司業主：主係商譽減損損失調整所致所致。

(二)預期銷售數量與其依據：本公司未對未來一年度之銷售數量進行預測。在 LED 產品，全力耕耘車燈市場，新產品開發更強化產品完整性，以滿足客戶各類車燈應用需求，期望成為 LED 車燈驅動 IC 領導品牌。在光通訊 IC 產品展望未來一年，將致力於下一代 10Gbps 光纖到府(FTTH)及未來第五代無線通訊網路(5G)光纖相關的光電零組件，研發高速及整合型晶片解決方案，及高速高靈敏度的轉阻放大器，以提昇產品的完整度，擴展本公司之高速產品線，期許能提升本公司的高速產品技術競爭力和業務規模及利潤。

(三)對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：近年來中國大陸已有一些新興本土 IC 設計公司崛起。顯示台灣搶食中國大陸市場商機已面臨比以往更大競爭。本公司唯有不斷求新求變持續在產品上推陳出新。擴大及改變產品在新的技術、新的應用市場及新區域市場之價值活動，期使能守穩已有之市場優勢與競爭力，擺脫大陸 IC 設計者競爭，逐步構建公司產品藍圖。此外，晶圓廠產能吃緊造成產業供需失衡，本公司除了藉著多年以來與各晶圓代工廠合作的良好關

係取得所需產能外，也密切注意市場和產業鏈供需狀況，隨時調整營運和供應鏈管理策略，以因應外在因素造成的影響。

三、現金流量

最近年度現金流量變動之分析說明、流動性不足之改善計畫及未來一年現金流動性分析。

(一)最近年度現金流量變動之分析說明：

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	110 年度	111 年度	差異	
			金額	說明
營業活動	1,650	(192,958)	(194,608)	主係本年度存貨付款增加所致。
投資活動	(15,190)	(2,638)	12,552	主係支付不動產、廠房及設備價款所致。
籌資活動	12,353	282,014	269,661	主係現金增資與銀行借款增加所致。
淨現金流量	(1,187)	86,418	87,605	

(二)預計現金不足額之改善計畫：不適用。

(三)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 (1)	預計全年來自營業活動淨現金流量 (2)	預計全年來自投資及融資活動淨現金流量 (3)	預計現金剩餘(不足)數額 (1)+(2)-(3)	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	籌資計劃
125,460	-180,222	147,333	92,571	-	-
112 年度現金流量變動之分析說明：					
營業活動：預期本公司存貨增加產生淨現金流出。					
投資及融資活動：預期新增銀行借款以購買存貨產生淨現金流入。					

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

單位：新台幣仟元

說明 項目	投資金額	政策	投資獲利(損失) 金額	獲利或虧損 之主要原因	改善計畫	未來其他投資 計畫
隆興營造 (股)公司	22,500	多角化經營，看好房地產前景	(712)	尚未完工。	無	尚無
凱興能源 (股)公司	87,500	著眼未來綠能產業之發展前景，轉投資綠色能源事業	(3,527)	主係機器設備提列折舊金額比例較大所致。	拓展市場，提升獲利能力	尚無

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項評估

(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：

1. 利率：本公司最近年度財務成本 2,415 千元，佔本公司營業收入淨額 1.51% 比重低，因此利率之走勢對本公司營運及損益並無重大影響。本公司將隨時注意金融市場之利率走勢，定期評估銀行利率，隨利率之變化趨勢，透過銀行協助，爭取較佳之利率條件，以降低利率變化對本公司之影響。
2. 匯率：由於外銷市場佔本公司較大比例，公司營收大部分來自美元，故匯率變動對本公司損益具有一定程度之影響，因此本公司一向密切注意國際匯率波動情勢，並執行下列因應措施：
 - (1) 本公司會定期注意外幣收支與供需，將銷售產品收入之外幣現金用來支應採購材料等產生之外幣應付款項，並隨時注意外幣收支之情況，盡量保持外幣收支平衡，採動態管理，利用自然避險之特性規避匯兌風險。
 - (2) 財務部門與銀行密切往來，隨時蒐集匯率變化之相關訊息，充份掌握國際間匯率變化情形，適時調整外匯部位，以降低匯率變動對損益之影響。
3. 通貨膨脹：本公司截至公開說明書刊印日止尚未有因通貨膨脹而對本公司損益產生重大影響之情事。致使通貨膨脹對本公司影響程度有限，未來在成本控制及報價上將持續注意通貨膨脹情形，予以適度調整。

(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

1. 本公司主要專注於本業之發展，並未跨足其他高風險產業之投資，且公司政策為不從事高風險、高槓桿投資。
2. 公司董事會決議資金不貸予他人，而背書保證方面則僅從事與本公司業務相關之背書保證。
3. 有關衍生性商品交易，本公司係以規避匯率波動所造成之市場風險為主，不做套利與投機用途，且本公司為控制交易風險已訂定「背書保證作業程序」及

「取得或處分資產處理程序」，如有上述交易，將依相關規定及因應措施辦理，以保障公司權益。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

在光纖產品方面：預計投入更多的研發人力、物力及財力，用於下一代 10Gbps 光纖到府(FTTH)及未來第五代無線通訊網路(5G)光纖相關的光電零組件，研發高速整合型晶片解決方案，及高速高靈敏度的轉阻放大器，以提昇產品的完整度，擴展本公司之高速產品線，期許能提升本公司的高速產品技術競爭力和業務規模級利潤。

在 LED 產品方面：產品應用於 LED 車燈市場，已相繼導入著名大廠，無論在台灣、大陸逐漸成為市場主流方案。於前裝車燈廠亦有突破，在通過車規 AEC-Q100 認證後，已開始順利出貨，將逐步業績帶來貢獻。預計本公司仍將再投入研發經費，將主要產品之升級及次一世代產品之研發計劃及應用。

(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：

本公司之經營一向秉持誠信原則，遵循國內外相關政府與機構頒佈之法規。除依照現行法律規範執行業務外，並密切關注與本公司營運相關之國內外重要政策走向、政策形成、立法進程及細部內涵，並據以適時主動提出因應措施。最近年度及截至公開說明書刊印日止本公司並未受到國內外重要政策及法律變動而有影響財務及業務之情事。

(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：

本公司一向重視研發能力之提升，並積極與策略夥伴合作，隨時關注全球科技及產業情勢變化，除運用於本公司技術與產品開發外，並做為制定長期行銷策略之依據，以持續保持競爭力；此外亦著重穩健的財務管理，以期達到永續經營之目的。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

本公司一本誠信原則維持企業優良形象，並遵守法令，善盡社會責任，本公司最近年度及截至年報刊印日止，並未發生影響企業形象之情事。

(七)進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至公開說明書刊印日止，並無併購他公司之計畫。若將來有涉及併購之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(八)擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無擴充廠房之計畫。若將來有涉及擴充廠房之情事或計畫，則將依各項作業規定，秉持審慎之態度進行各種效益之

評估及風險之控管，以確實保障公司利益及股東權益。

(九)進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，並無進貨或銷貨集中之情事。

(十)董事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：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無此項情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：

本公司最近年度及截至年報刊印日止，本公司並無此項情形。

(十二)訴訟或非訟事件

1. 本公司目前尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件：

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心(下稱「投保中心」)代表本公司之投資人，就本公司前總經理吳炳松(即前董事長)於民國 105 年 1 月間遭訴涉及證券交易法等法律之行為，對本公司及其他被告向新竹地方法院提起民事訴訟追究其賠償責任，嗣於民國 108 年 3 月 18 日被該地方法院判決駁回投保中心求償之訴。投保中心不服該等駁回之第一審判決，上訴至臺灣高等法院，臺灣高等法院於民國 110 年 2 月 26 日判決駁回投保中心之訴，惟投保中心仍不服該等駁回之第二審判決，上訴至最高法院，最高法院於民國 112 年 3 月 9 日裁判廢棄原判決，發回高等法院審理。

2. 本公司董事、總經理、實質負責人及持股比例超過百分之十以上之大股東及從屬公司，已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件，其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形：本公司前總經理吳炳松(即前董事長)於民國 105 年 1 月涉嫌違反證券交易法等法而遭新北地檢署起訴，經新北地方法院刑事庭於民國 108 年 11 月 22 日宣判其無罪，檢察官不服該判決上訴至高等法院，高等法院於民國 111 年 9 月 28 日判決吳炳松有期徒刑一年八個月，惟該上訴不會影響本公司正常營運及業務活動。另有關本公司前總經理吳炳松(即前董事長)之民事責任，投保中心代表本公司之投資人亦對其分別向新北及新竹地方法院提起民事訴訟追究其賠償責任，嗣於 107 年 11 月 13 日及 108 年 3 月 18 日分別被該等地方方法院判決駁回投保中心之訴。投保中心不服該等駁回之第一審判決，上訴至臺灣高等法院，臺灣高等法院於民國 110 年 2 月 26 日判決駁回投保中心之訴，惟投保中心仍不服該等駁回之第二審判決，上訴至最高法院，最高法院於民國 112 年 3 月 9 日裁判廢棄原判決，發回高等法院審理。

(十三)其他重要風險及因應措施：

資安風險評估分析之說明

公司資安管控措施：

1. 防火牆政策保護公司內外部網路連線。
2. USB 防護偵測
3. 郵件防護系統：郵件內容檢查，垃圾郵件檢測，病毒郵件防護，以保護企業阻擋具威脅之郵件攻擊。
4. 電腦安裝防毒軟體，保護公司電腦以避免中毒。
5. 資料保護系統(DLP, Data Loss Prevention)：企業資料保護，預防資料外洩。

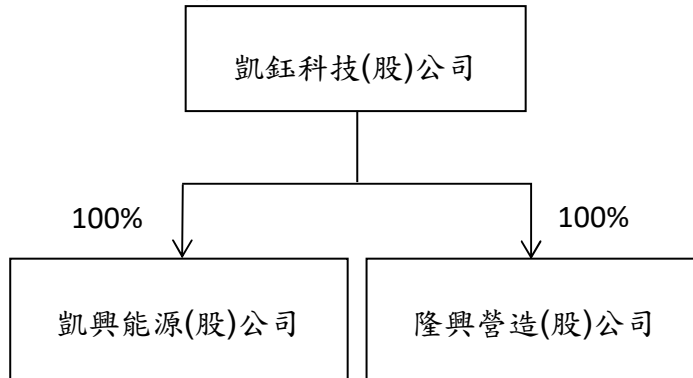
七、其他重要事項：無。

壹、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. 關係企業組織圖：



2. 關係企業基本資料：

單位:新台幣仟元

企業名稱	設立日期	公司地址	實收資本額	營業項目
隆興營造(股)公司	87/2/5	台南市安南區科技五路 68 號 1 樓	\$22,500	營造業
凱興能源(股)公司	106/7/14	台南市安南區科技五路 68 號	\$87,500	再生能源發電設備及技術服務業

3. 推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4. 整體關係企業經營業務所涵蓋之行業：

(1) 電子零組件製造業

- a.研究、開發、生產、製造、銷售積體電路晶片及零組件。
- b.前項產品之技術及諮詢顧問。
- c.本公司業務相關之進出口貿易業務。

(2) 不動產投資開發

(3) 自有不動產買賣

(4) 運輸工具及其零件製造

(5) 能源技術服務業

(6) 再生能源自用發電設備業

5. 關係企業董事、監察人及總經理資料：

110 年 12 月 31 日；單位：仟股

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數	比例
隆興營造(股)公司	董事長	凱鈺科技(代表人：胡峻嘉)	2,250	100%
凱興能源(股)公司	董事長	凱鈺科技(代表人：陳美芬)	8,750	100%

6. 關係企業營運概況：

單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	本期營業收入	本期營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
凱興能源(股)公司	87,500	85,259	6,613	78,646	3,289	(4,389)	(4,289)	-
隆興營造(股)公司	22,500	24,416	2,551	21,865	397	(746)	712	-

關係企業合併財務報告聲明書

本公司民國 111 年度（自 111 年 1 月 1 日至 111 年 12 月 31 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告之公司與依國際財務報導準則第 10 號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報告所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報告。

特此聲明

公司名稱：凱鈺科技股份有限公司



董事長：



中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 7 日

(三)關係報告書：無

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

五、最近年度及截至年報刊印日止，發生證交法第 36 條第 3 項第 2 款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

會計師查核報告

凱鈺科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱鈺科技股份有限公司及其子公司（以下簡稱「凱鈺集團」）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及合併財務報告附註（包含重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達凱鈺集團民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱鈺集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對凱鈺集團民國 111 年度合併財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱鈺集團民國 111 年度合併財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

商譽減損之評估

如合併財務報表附註四(八)、附註五及附註十五所述，凱鈺集團民國 111 年 12 月 31 日合併財務報表中商譽帳面價值為 16,305 千元，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定每年底進行商譽減損測試，即比較包含受攤商譽之現金產生單位其帳面價值是否有重大超過其可回收金額之情形。因該等假設涉及管理階層之主觀判斷，且可能受未來積體電路產業市場景氣影響，具有估計之高度不確定性。因是，本會計師將商譽之減損評估考量為關鍵查核事項。

針對管理階層評估商譽是否減損，本會計師執行主要查核程序包括：

- 一、瞭解商譽減損測試有關內部控制之設計與執行。
- 二、詢問並檢視相關文件，以了解管理階層估計商譽之現金產生單位未來營運展望所預測之營收成長率、利潤率及預估現金流量之過程及依據。
- 三、參考以前年度營收估列與實際達成情形、比較管理階層估列之未來營收成長率與相關產業預測報告之差異，以評估管理階層估計之未來營收成長率是否合理。
- 四、評估管理階層於估計使用價值時所採用之加權平均資金成本率，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬該等假設，是否與公司現行及所屬產業情況相符，並重新執行與驗算。

其他事項

凱鈺科技股份有限公司業已編製民國 111 及 110 年度之個體財務報告，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則及經金融監督管理委員會認可並發布生效之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製允當表達之合併財務報告，且維持與合併財務報告編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報告時，管理階層之責任亦包括評估凱鈺集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算凱鈺集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱鈺集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報告之責任

本會計師查核合併財務報告之目的，係對合併財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估合併財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱鈺集團內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱鈺集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報告使用者注意合併財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱鈺集團不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估合併財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於凱鈺集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報告表示意見。本會計師負責集團查核案件之指導、監督

及執行，並負責形成集團查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱鈺集團民國 111 年度合併財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 朝 欽

楊朝欽



會計師 吳 長 駿

吳長駿



金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 112 年 3 月 17 日



單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日		110年12月31日	
		金 額	%	金 額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	\$ 125,460	23	\$ 39,042	14
1150	應收票據淨額（附註八及二一）	1,368	-	143	-
1170	應收帳款淨額（附註八及二一）	7,621	2	10,547	4
1190	應收建造合約款（附註九）	42	-	-	-
1200	其他應收款	1,288	-	-	-
1220	本期所得稅資產	228	-	-	-
1310	存貨－製造業（附註四及十）	91,541	17	45,770	17
1320	存貨－建設業（附註四、十及三十）	162,087	30	-	-
1410	預付款項（附註十二）	7,354	1	12,156	4
1470	其他流動資產	-	-	1	-
11XX	流動資產總計	<u>396,989</u>	<u>73</u>	<u>107,659</u>	<u>39</u>
	非流動資產				
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十三及三十）	120,354	22	121,917	45
1755	使用權資產（附註四及十四）	9,225	2	11,686	4
1780	無形資產（附註四及十六）	1,508	-	1,993	1
1805	商譽（附註四、五及十五）	16,305	3	29,307	11
1915	預付設備款	1,050	-	850	-
1990	存出保證金（附註四）	686	-	638	-
15XX	非流動資產總計	<u>149,128</u>	<u>27</u>	<u>166,391</u>	<u>61</u>
1XXX	資產總計	<u>\$ 546,117</u>	<u>100</u>	<u>\$ 274,050</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註四、十七及三十）	\$ 124,100	23	\$ -	-
2110	應付短期票券（附註四及十七）	29,975	6	9,995	3
2130	合約負債－流動（附註二一）	298	-	571	-
2170	應付帳款	6,332	1	13,702	5
2200	其他應付款（附註十八）	8,081	1	7,443	3
2280	租賃負債－流動（附註四、十四及二九）	2,102	-	2,414	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債（附註四、十七及三十）	2,667	1	2,667	1
2399	其他流動負債	728	-	379	-
21XX	流動負債總計	<u>174,283</u>	<u>32</u>	<u>37,171</u>	<u>13</u>
	非流動負債				
2540	長期借款（附註四、十七及三十）	30,666	6	33,333	12
2580	租賃負債－非流動（附註四、十四及二九）	7,709	1	9,811	4
25XX	非流動負債總計	<u>38,375</u>	<u>7</u>	<u>43,144</u>	<u>16</u>
2XXX	負債總計	<u>212,658</u>	<u>39</u>	<u>80,315</u>	<u>29</u>
	歸屬於本公司業主之權益（附註二十）				
	股 本				
3110	普 通 股	358,229	66	278,229	102
3200	資本公積	86,354	16	23,443	9
	保留盈餘				
3350	待彌補虧損	(79,124)	(15)	(75,937)	(28)
3400	其他權益	(32,000)	(6)	(32,000)	(12)
31XX	歸屬於母公司業主權益總計	<u>333,459</u>	<u>61</u>	<u>193,735</u>	<u>71</u>
3XXX	權益總計	<u>333,459</u>	<u>61</u>	<u>193,735</u>	<u>71</u>
	負債與權益總計	<u>\$ 546,117</u>	<u>100</u>	<u>\$ 274,050</u>	<u>100</u>

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



凱鈺科技股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代 碼		111 年度		110 年度	
		金 額	%	金 額	%
4000	營業收入(附註四及二一)	\$ 159,815	100	\$ 143,502	100
5000	營業成本(附註十、二二及二九)	104,162	65	85,777	60
5900	營業毛利	55,653	35	57,725	40
	營業費用(附註八、二二及二九)				
6100	推銷費用	19,119	12	12,997	9
6200	管理費用	21,120	13	22,091	15
6300	研究發展費用	7,446	5	10,985	8
6450	預期信用減損迴轉利益	(20)	-	-	-
6000	營業費用合計	47,665	30	46,073	32
6500	其他收益及費損淨額(附註二二)	4	-	(4,436)	(3)
6900	營業利益	7,992	5	7,216	5
	營業外收入及支出(附註四、二二及二九)				
7100	利息收入	170	-	16	-
7010	其他收入	1,569	1	8,012	6
7020	其他利益及損失	(10,503)	(7)	(9,026)	(6)
7050	財務成本	(2,415)	(1)	(1,230)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(11,179)	(7)	(2,228)	(1)
7900	稅前淨利(損)	(3,187)	(2)	4,988	4
7950	所得稅利益(附註四及二三)	-	-	-	-
8200	本年度淨利(損)	(3,187)	(2)	4,988	4

(接 次 頁)

(承 前 頁)

代 碼		111 年 度		110 年 度	
		金 額	%	金 額	%
	其 他 綜 合 損 益				
	後 續 可 能 重 分 類 至 損 益 之				
	項 目：				
8361	國 外 營 運 機 構 財 務 報				
	表 換 算 之 兌 換 差 額	\$ -	-	\$ 6,275	4
8300	其 他 綜 合 損 益 (稅 後				
	淨 額)	-	-	6,275	4
8500	本 年 度 綜 合 損 益 總 額	(\$ 3,187)	(2)	\$ 11,263	8
8600	淨 利 (損) 歸 屬 於：				
8610	母 公 司 業 主	(\$ 3,187)	(2)	\$ 4,988	3
8700	綜 合 損 益 總 額 歸 屬 於：				
8710	母 公 司 業 主	(\$ 3,187)	(2)	\$ 11,263	8
	每 股 盈 餘 (虧 損) (附 註 二 四)				
9750	基 本	(\$ 0.11)		\$ 0.19	
9850	稀 釋	(\$ 0.11)		\$ 0.19	

後 附 之 附 註 係 本 合 併 財 務 報 告 之 一 部 分 。

董 事 長：



經 理 人：



會 計 主 管：





民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼	歸屬	於本公	司其	業	主之	權	益	其他權益						
								歸屬	於本公	司其	業	主之	權	益
A1	110 年 1 月 1 日餘額	\$ 198,229	\$ 23,037	(\$ 80,925)	(\$ 6,275)	(\$ 32,000)	(\$ 38,275)	\$ 102,066						
D1	110 年度淨利	-	-	4,988	-	-	-	4,988						
D3	110 年度稅後其他綜合損益總額	-	-	-	6,275	-	6,275	6,275						
D5	110 年度綜合損益總額	-	-	4,988	6,275	-	6,275	11,263						
E1	現金增資（附註二十）	80,000	-	-	-	-	-	80,000						
N1	本公司發行之員工認股權（附註二十）	-	406	-	-	-	-	406						
Z1	110 年 12 月 31 日餘額	278,229	23,443	(75,937)	-	(32,000)	(32,000)	193,735						
D1	111 年度淨損	-	-	(3,187)	-	-	-	(3,187)						
D3	111 年度稅後其他綜合損益總額	-	-	-	-	-	-	-						
D5	111 年度綜合損益總額	-	-	(3,187)	-	-	-	(3,187)						
E1	現金增資（附註二十）	80,000	62,900	-	-	-	-	142,900						
N1	本公司發行之員工認股權（附註二十）	-	11	-	-	-	-	11						
Z1	111 年 12 月 31 日餘額	\$ 358,229	\$ 86,354	(\$ 79,124)	-	(\$ 32,000)	(\$ 32,000)	\$ 333,459						

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事



經理人：



..
州
加
△



凱鈺科技股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 3,187)	\$ 4,988
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	7,318	9,825
A20200	攤銷費用	685	463
A20300	預期信用減損損失（迴轉利益）	(20)	-
A20900	利息費用	2,415	1,230
A21100	處分使用權利益	(16)	-
A21200	利息收入	(170)	(16)
A21900	股份基礎給付酬勞成本	11	406
A23800	存貨跌價及呆滯損失	4,399	2,257
A22500	處分不動產、廠房及設備損失（利益）	(4)	4,436
A23700	無形資產減損損失	-	2,143
A23700	商譽減損損失	13,002	-
A23200	處分子公司之投資損失	-	6,297
A29900	廉價購買利益	(76)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,225)	(33)
A31150	應收帳款	4,756	(3,614)
A31180	其他應收款	(1,288)	3
A31200	存 貨	(212,995)	(24,438)
A31230	預付款項	4,802	5,108
A31240	其他流動資產	1	(1)
A32125	合約負債	(273)	(5,790)
A32150	應付帳款	(9,330)	2,598
A32180	其他應付款	523	(1,839)
A32230	其他流動負債	349	(1,463)
A33000	營運產生（使用）之現金	(190,323)	2,560
A33100	收取之利息	170	16
A33300	支付之利息	(2,137)	(926)
A33500	支付之所得稅	(668)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(192,958)	1,650

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B02700	購置不動產、廠房及設備	(\$ 2,895)	(\$ 13,278)
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	13	1,276
B07100	預付設備款增加	(200)	(850)
B02200	對子公司之收購	692	-
B03700	存出保證金增加	(48)	-
B03800	存出保證金減少	-	2
B04500	購置無形資產	(200)	(2,340)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(2,638)	(15,190)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款增加	364,100	60,000
C00200	短期借款減少	(240,000)	(100,000)
C00500	應付短期票券增加	299,651	60,000
C00600	應付短期票券減少	(279,671)	(79,998)
C01600	舉借長期借款	-	-
C01700	償還長期借款	(2,667)	(2,667)
C04020	租賃本金償還	(2,299)	(4,982)
C04600	現金增資	142,900	80,000
CCCC	籌資活動之淨現金流入	282,014	12,353
DDDD	匯率變動對現金之影響	-	-
EEEE	現金淨增加 (減少)	86,418	(1,187)
E00100	年初現金餘額	39,042	40,229
E00200	年底現金餘額	\$ 125,460	\$ 39,042

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



凱鈺科技股份有限公司及子公司

合併財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

凱鈺科技股份有限公司（以下稱本公司）設立於 83 年 7 月，原名台晶記憶體科技股份有限公司，於 91 年 4 月更名為台晶科技股份有限公司。本公司於 96 年 10 月與我想科技股份有限公司合併本公司為存續公司，於 97 年 6 月再更名為目前之名稱。本公司主要經營項目為積體電路晶片、零組件及關產品之製造與銷售。

本公司股票自 90 年 1 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告於 112 年 3 月 7 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成合併公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則及經金管會認可並發布生效之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本合併財務報告係依歷

史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

（四）合併基礎

本合併財務報告係包含本公司及由本公司所控制個體（子公司）之財務報告。子公司之財務報告已予調整，以使其會計政策與合併公司之會計政策一致。於編製合併財務報告時，各個體間之交易、帳戶餘額、收益及費損已全數予以銷除。子公司之綜合損益總額係歸屬至本公司業主及非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

當合併公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制

者，係作為權益交易處理。合併公司及非控制權益之帳面金額已予調整，以反映其於子公司相對權益之變動。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益且歸屬於本公司業主。

當合併公司喪失對子公司之控制時，處分損益係為下列兩者之差額：(1)所收取對價之公允價值與對前子公司之剩餘投資按喪失控制日之公允價值合計數，以及(2)前子公司之資產（含商譽）與負債及非控制權益按喪失控制日之帳面金額合計數。合併公司對於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與合併公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十一及附表三。

(五) 外 幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製合併財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當年度平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益，並分別歸屬予本公司業主及非控制權益。

若合併公司處分國外營運機構之所有權益，所有可歸屬於本公司業主且與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(六) 存 貨

製造買賣之存貨包括原物料、製成品及在製品，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採移動平均法或加權平均法。

除製造買賣所產銷的存貨外，尚包括建設開發的待售及在建房地及預付土地款。

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本，取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，土地於取得所有權後積極進行開發時與投入各項工程之成本及其他成本轉列記「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，另於所售房地個案符合收入認列要件時，按房屋及土地面積比例，轉為當年度營業成本。

購入之土地於過戶前及營建工程完工前，就已支付之土地款及在建工程成本（包括營建用地及建造成本）而發生之利息，均予以資本化，分別列為土地之取得成本或工程建造成本。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

建造中之不動產、廠房及設備係以成本減除累計減損損失後之金額認列。成本包括專業服務費用及符合資本化條件之借款成本，該等資產於達預期使用狀態前係以成本與淨變現價值孰低衡量，其銷售價款及成本係認列於損益。該等資產於完工並達預期使用狀態時，分類至不動產、廠房及設備之適當類別並開始提列折舊。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至合併公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，合併公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，合併公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於合併公司成為該工具合約條款之一方時認列於合併資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

合併公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A. 按攤銷後成本衡量之金融資產

合併公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、應收票據及帳款、其他應收款與存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

B. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

合併公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於合併公司收款之權利確立時認列於損

益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

合併公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及應收帳款）之減損損失。

應收票據及應收帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

合併公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資整體除列時，其帳面金額與所收取對價加計已認列於其他綜合損益之任何累計利益或損失之總和間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 收入認列

合併公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自積體電路晶片及零組件等相關產品之銷售。由於積體電路晶片及零組件等相關產品於貿易條件達成時或出貨時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，合併公司係於該時點認列收入及應收帳款。預收款項於產品貿易條件達成或出貨前係認列為合約負債。

(十三) 租賃

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

合併公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於合併資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，合併公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於合併資產負債表。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十六) 股份基礎給付協議

給與員工之權益交割股份基礎給付協議

員工認股權係按給與日權益工具之公允價值及預期既得之最佳估計數量，於既得期間內以直線基礎認列費用，並同時調整資本公積－員工認股權。若其於給與日立即既得，係於給與日全數認列費用。

合併公司於每一資產負債表日修正預期既得之權益工具估計數量。若有修正原估計數量，其影響數係認列為損益，使累

計費用反映修正之估計數，並相對調整資本公積－員工認股權。

(十七) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

合併公司依各所得稅申報轄區所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能有課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟合併公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之

衡量係反映合併公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

合併公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當參數。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	111年12月31日	110年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 146	\$ 42
銀行支票及活期存款	125,314	39,000
	<u>\$ 125,460</u>	<u>\$ 39,042</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	111年12月31日	110年12月31日
<u>非流動</u>		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
伯思達綠能科技股份		
有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

合併公司依中長期策略目的投資伯思達綠能科技股份有限公司，並預期透過長期投資獲利。合併公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、應收票據及應收帳款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>應收票據—皆因營業而發生</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 1,368	\$ 143
<u>應收帳款</u>		
按攤銷後成本衡量總帳面金額	\$ 7,621	\$ 10,567
減：備抵損失	-	20
	\$ 7,621	\$ 10,547

合併公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，合併公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，合併公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，合併公司管理階層認為合併公司之信用風險已顯著減少。

合併公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因合併公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且合併公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，合併公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

合併公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 30 天	逾 31 ~ 60 天	逾 61 ~ 90 天	逾 91 天以上	合 計
預期信用損失率	%	%	%	%	%	
總帳面金額	\$ 8,989	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,989
備抵損失(存續期間)	-	-	-	-	-	-
預期信用損失)						
攤銷後成本	<u>\$ 8,989</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,989</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾 期	逾 1 ~ 30 天	逾 31 ~ 60 天	逾 61 ~ 90 天	逾 91 天以上	合 計
預期信用損失率	0%	0.5%	1%	2%	5%	-
總帳面金額	\$ 10,690	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 10,710
備抵損失(存續期間)	-	(20)	-	-	-	(20)
預期信用損失)						
攤銷後成本	<u>\$ 10,690</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,690</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 20	\$ 20
減：本期迴轉減損損失	20	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>

九、應收建造合約款－111 年 12 月 31 日

	金 額
<u>應收建造合約款</u>	
累計已發生成本及已認列利潤	\$ 1,877
減：累計工程進度請款金額	<u>1,835</u>
應收建造合約款	<u>\$ 42</u>

應收建造合約款係 111 年 4 月購併隆興營造（股）公司時已既存之工程合約。

十、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>製 造 業</u>		
製 成 品	\$ 19,866	\$ 28,917
在 製 品	22,850	14,245
原 料	48,825	2,608
	<u>91,541</u>	<u>45,770</u>
<u>建 設 業</u>		
在建房地	162,087	-
合 計	<u>\$ 253,628</u>	<u>\$ 45,770</u>

111 及 110 年度與存貨相關之營業成本分別為 104,162 千元及 85,777 千元。營業成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 4,399 千元及 2,257 千元。

設定作為借款擔保之存貨金額，請參閱附註三十。

十一、子 公 司

列入合併財務報告之子公司

本合併財務報告編製主體如下：

投 資 公 司 名 稱	子 公 司 名 稱	業 務 性 質	所 持 股 權 百 分 比		說 明
			111年 12月31日	110年 12月31日	
凱鈺科技(股)公司	風電光能源科技(股)公司	再生能源發電設備及技術服務業	-	100	註 1
凱鈺科技(股)公司	凱興能源(股)公司	再生能源發電設備及技術服務業	100	100	
凱鈺科技(股)公司	隆興營造(股)公司	營 造 業	100	-	註 2

註 1：風電光能源科技股份有限公司於 110 年 9 月經董事同意解散，並取得台南市政府核准在案，並以合併公司指派董事為清算人，並已於 111 年 11 月完成清算。

註 2：本公司經董事會通過以 22,500 千元於 111 年 4 月 1 日向非關係人取得隆興營造有限公司 100% 股權，並於 111 年 4 月變更為隆興營造股份有限公司，且已取得台南市政府核准在案。

十二、預付款項

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
預付費用	\$ 836	\$ 1,206
預付貨款	2,915	4,448
進項稅額	810	1,203
留抵稅額	2,793	5,299
	<u>\$ 7,354</u>	<u>\$ 12,156</u>

十三、不動產、廠房及設備

	自有土地	建築物	機器設備	辦公設備	試驗設備	其他設備	建造中之 不動產	合計
<u>成本</u>								
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 54,700	\$ 1,100	\$ 80,140	\$ 2,912	\$ 1,150	\$ 63,116	\$ 3,855	\$ 206,973
增 添	-	-	91	-	2,300	482	22	2,895
處 分	-	-	-	-	-	(13)	-	(13)
重 分 類	-	-	4,593	-	-	-	(3,855)	738
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 84,824</u>	<u>\$ 2,912</u>	<u>\$ 3,450</u>	<u>\$ 63,585</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 210,593</u>
<u>累積折舊及減損</u>								
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 115	\$ 20,262	\$ 2,512	\$ 96	\$ 62,071	\$ -	\$ 85,056
折舊費用	-	56	3,775	120	499	737	-	5,187
處 分	-	-	-	-	-	(4)	-	(4)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 171</u>	<u>\$ 24,037</u>	<u>\$ 2,632</u>	<u>\$ 595</u>	<u>\$ 62,804</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 90,239</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 929</u>	<u>\$ 60,787</u>	<u>\$ 280</u>	<u>\$ 2,855</u>	<u>\$ 781</u>	<u>\$ 22</u>	<u>\$ 120,354</u>
<u>成本</u>								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 54,700	\$ 1,100	\$ 104,513	\$ 3,261	\$ -	\$ 64,402	\$ 4,568	\$ 232,544
增 添	-	-	11,070	261	1,150	100	697	13,278
處 分	-	-	(35,443)	(610)	-	(1,386)	(713)	(38,152)
重 分 類	-	-	-	-	-	-	(697)	(697)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 80,140</u>	<u>\$ 2,912</u>	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 63,116</u>	<u>\$ 3,855</u>	<u>\$ 206,973</u>
<u>累積折舊及減損</u>								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 60	\$ 47,594	\$ 2,995	\$ -	\$ 61,781	\$ -	\$ 112,430
折舊費用	-	55	3,112	127	96	1,676	-	5,066
處 分	-	-	(30,444)	(610)	-	(1,386)	-	(32,440)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 20,262</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 62,071</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 85,056</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 985</u>	<u>\$ 59,878</u>	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 1,054</u>	<u>\$ 1,045</u>	<u>\$ 3,855</u>	<u>\$ 121,917</u>

111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日並未認列或迴轉減損損失。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建築物	20 年
機器設備	3 至 8 年
辦公設備	3 至 10 年
試驗設備	5 年
其他設備	3 至 10 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註三十。

十四、租賃協議

(一) 使用權資產

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
使用權資產帳面金額		
土 地	\$ 5,727	\$ 6,108
建 築 物	3,498	5,247
其他設備	-	331
	<u>\$ 9,225</u>	<u>\$ 11,686</u>
	111 年度	110 年度
使用權資產之折舊費用		
土 地	\$ 381	\$ 381
建 築 物	1,750	3,055
其他設備	-	1,323
	<u>\$ 2,131</u>	<u>\$ 4,759</u>

除以上所述認列折舊費用外，合併公司之使用權資產於 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日並未發生重大增添、轉租及減損情形。

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	<u>\$ 2,102</u>	<u>\$ 2,414</u>
非 流 動	<u>\$ 7,709</u>	<u>\$ 9,811</u>

租賃負債之折現率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	2.57%	2.57%
建 築 物	1.45%	1.45%~2.57%
其他設備	-	3.10%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司租賃之標的資產包括土地、辦公室、廠房及設備，租賃合約之期間為 2~20 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及和條件，除租賃之資產不得用作抵押擔保外，未有加諸其他之限制。

(四) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	<u>\$ 1,424</u>	<u>\$ 144</u>
低價值資產租賃費用	<u>\$ 241</u>	<u>\$ 230</u>
租賃之現金流出總額	<u>\$ 3,964</u>	<u>\$ 5,318</u>

合併公司選擇對符合短期租賃之辦公室、廠房及設備及符合低價值資產租賃之電表等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十五、商 譽

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>成 本</u>		
年初及年底餘額	<u>\$ 47,251</u>	<u>\$ 47,251</u>
<u>累計減損損失</u>		
年初餘額	\$ 17,944	\$ 17,944
本年度認列減損損失	<u>13,002</u>	<u>-</u>
年底餘額	<u>\$ 30,946</u>	<u>\$ 17,944</u>
年底淨額	<u>\$ 16,305</u>	<u>\$ 29,307</u>

合併公司於各年度結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以合併公司未來年度財務預測之現金流量作為估計基礎，以反映相關現金產生單位之特定風險。

合併公司於 96 年發行新股合併我想科技股份有限公司，產生相關之商譽 47,251 千元，已於 108 及 107 年度分別提列減項 12,483 千元及 5,461 千元。於 111 年 12 月 31 日經評估與該商譽相關之現金產生單位之可回收金額小於帳面金額，故於 111 年度認列商譽減損 13,002 千元。

與該商譽相關之現金產生單位之可回收金額係以使用價值為基礎決定，以本公司管理階層核定未來 5 年財務預算之現金流量估計，使用年折現率 13% 予以計算。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十六、其他無形資產

	專 門 技 術	電 腦 軟 體	其 他 無 形 資 產	合 計
<u>成 本</u>				
111 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 80,500	\$ 840	\$ -	\$ 81,340
單獨取得	-	200	-	200
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 80,500</u>	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,540</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
111 年 1 月 1 日 餘 額	(\$ 79,333)	(\$ 14)	\$ -	(\$ 79,347)
攤銷費用	(500)	(185)	-	(685)
111 年 12 月 31 日 餘 額	<u>(\$ 79,833)</u>	<u>(\$ 199)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 80,032)</u>
111 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 667</u>	<u>\$ 841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,508</u>
<u>成 本</u>				
110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 79,000	\$ -	\$ 3,376	\$ 82,376
單獨取得	1,500	840	-	2,340
處 分	-	-	(3,376)	(3,376)
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>\$ 80,500</u>	<u>\$ 840</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 81,340</u>
<u>累計攤銷及減損</u>				
110 年 1 月 1 日 餘 額	(\$ 79,000)	\$ -	(\$ 1,117)	(\$ 80,117)
攤銷費用	(333)	(14)	(116)	(463)
減損損失	-	-	(2,143)	(2,143)
處 分	-	-	3,376	3,376
110 年 12 月 31 日 餘 額	<u>(\$ 79,333)</u>	<u>(\$ 14)</u>	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 79,347)</u>
110 年 12 月 31 日 淨 額	<u>\$ 1,167</u>	<u>\$ 826</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,993</u>

攤銷費用係以直線基礎按下列耐用年數計提：

專門技術	3 至 20 年
電腦軟體	5 年
其他無形資產	3 至 5 年

十七、借 款

(一) 短期借款－111 年 12 月 31 日

	111 年 12 月 31 日
<u>擔保借款（附註三十）</u>	
銀行擔保借款	\$ 64,100
<u>無擔保借款</u>	
銀行信用借款	60,000
	<u>\$ 124,100</u>

短期借款之年利率如下：

	111 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	1.96%～2.68%
銀行信用借款	2.48%～2.68%

(二) 應付短期票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票		
兆豐銀行	\$ 30,000	\$ 10,000
減：應付短期票券折價	(<u>25</u>)	(<u>5</u>)
	<u>\$ 29,975</u>	<u>\$ 9,995</u>
年貼現率	1.75%	1.05%

(三) 長期借款

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
台灣銀行－擔保借款 (附註三十)		
借款額度 40,000 千 元，自 109 年 6 月 22 日至 124 年 6 月 22 日，每 1 個月為一期，分 180 期攤還本 金，利息按月計 收，111 年及 110 年年利率分別為 1.88%及 1.22%	\$ 33,333	\$ 36,000
減：一年內到期部 分	<u>2,667</u>	<u>2,667</u>
	<u>\$ 30,666</u>	<u>\$ 33,333</u>

十八、其他應付款

	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>
應付薪資	\$ 3,085	\$ 2,626
應付休假給付	697	483
應付董事酬勞	110	110
應付勞務費	1,400	1,015
其 他	<u>2,789</u>	<u>3,209</u>
	<u>\$ 8,081</u>	<u>\$ 7,443</u>

十九、退職後福利計畫

合併公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

二十、權益

(一) 普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>230,000</u>	<u>230,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,300,000</u>	<u>\$ 2,300,000</u>
已發行且已收足款之股 數 (千股)	<u>35,823</u>	<u>27,823</u>
已發行股本	<u>\$ 358,229</u>	<u>\$ 278,229</u>
公開發行普通股	\$ 235,960	\$ 155,960
1. 私募普通股	52,897	52,897
2. 私募普通股	21,577	21,577
3. 私募普通股	<u>47,795</u>	<u>47,795</u>
	<u>\$ 358,229</u>	<u>\$ 278,229</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

1. 本公司股東臨時會於 95 年 12 月 29 日決議通過私募普通股，每股私募價格 10 元，發行股數 33,000 千股，私募總金額為 330,000 千元，經歷年減資，減資後股數為 5,290 千股。
 2. 本公司於 103 年 10 月 3 日經股東臨時會決議通過私募普通股，每股私募價格 10 元，發行股數 7,600 千股，私募總金額為 76,000 千元。經歷年減資後，減資後股數為 2,158 千股。
 3. 本公司於 105 年 6 月 21 日經股東會決議通過私募普通股，每股私募價格 5.94 元，發行股數 16,835 千股，私募總金額為 100,000 千元。經歷年減資後，減資後股數為 4,779 千股。
- 截至 111 年 12 月 31 日減除減資後本公司累積私募股數為 12,227 千股，上述私募有價證券自交付日起滿一年以上三年期間內，除依證券交易法規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

本公司於 109 年 10 月 19 日董事會決議現金增資發行新股 8,000 千股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 10 元發行，增資後實收股本為 278,229 千元。另保留供員工認購部分，已按認股

權公允價值認列薪資費用 406 千元，並同時列計資本公積－員工認股權。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 109 年 12 月 24 日核准申報生效，並於 110 年 1 月 19 日經董事會決議，以 110 年 3 月 12 日為增資基準日，業已完成變更登記。

本公司於 111 年 5 月 10 日經董事會決議通過現金增資發行新股 8,000 千股，每股面額 10 元，增資後實收股本為 358,229 千元，資本公積因股票溢價扣除發行成本 1,100 千元而認列 62,900 千元，另保留供員工認購部分，已按認股權公允價值認列薪資費用 11 千元，並同時列計資本公積－員工認股權。上述增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 6 月 28 日核准申報生效，並經董事會決議，以 111 年 9 月 15 日為增資基準日，業已完成變更登記。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>得用以彌補虧損、發放</u>		
<u>現金或撥充資本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 62,900	\$ -
實際取得或處分子公司		
股權價格與帳面價值		
差額	11,730	11,730
員工認股權執行	373	367
已失效員工認股權	5,153	5,148
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權		
益變動數(2)	6,198	6,198
	<u>\$ 86,354</u>	<u>\$ 23,443</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二二之(八)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係以現金或股票方式為之，其中現金股利發放之比例以不超過 20% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司依金管證發字第 1010012865 號函、金管證發字第 1010047490 號函、金管證發字第 1030006415 號函及「採用國際財務報導準則 (IFRSs) 後，提列特別盈餘公積之適用疑義問答」等規定提列及迴轉特別盈餘公積。

本公司於 111 年 4 月 28 日及 110 年 8 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度虧損撥補案。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額－110 年度

	金	額
年初餘額	(\$	6,275)
重分類調整		
處分國外營運		6,275
機構		
年底餘額	\$	-

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111 年度	110 年度
年初及年底餘額	(\$ 32,000)	(\$ 32,000)

二一、收 入

收入細分資訊如下：

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
通訊產業	\$ 140,448	\$ 119,531
能源產業	16,067	19,594
其 他	3,300	4,377
	<u>\$ 159,815</u>	<u>\$ 143,502</u>

(一) 客戶合約之說明

合併公司製造並銷售積體電路晶片、零組件等相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，合併公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據	<u>\$ 1,368</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 110</u>
應收帳款	<u>\$ 7,621</u>	<u>\$ 10,547</u>	<u>\$ 6,933</u>
合約負債—流動	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 6,361</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

二二、稅前淨利（損）

(一) 其他收益及費損淨額

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備（損失）利益	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4,436</u>

(二) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 16</u>

(三) 其他收入

	111 年度	110 年度
太陽能專案勞務服務收入	\$ -	\$ 5,000
理賠收入	1,569	1,828
其他	<u>-</u>	<u>1,184</u>
	<u>\$ 1,569</u>	<u>\$ 8,012</u>

(四) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分子公司損失	\$ -	(\$ 6,297)
淨外幣兌換利益 (損失)	2,407	(565)
廉價購買利益	76	-
處分使用權利益	16	-
無形資產減損損失	-	(2,143)
商譽減損損失	(13,002)	-
其他	<u>-</u>	<u>(21)</u>
	<u>(\$ 10,503)</u>	<u>(\$ 9,026)</u>

(五) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 2,185	\$ 916
租賃負債利息	<u>230</u>	<u>314</u>
	<u>\$ 2,415</u>	<u>\$ 1,230</u>

(六) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 4,143	\$ 3,449
營業費用	<u>3,175</u>	<u>6,376</u>
	<u>\$ 7,318</u>	<u>\$ 9,825</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 685</u>	<u>\$ 463</u>

(七) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪資	\$ 21,431	\$ 18,433
勞健保	1,597	1,017
其他	725	533
	<u>23,753</u>	<u>19,983</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	794	637
	<u>\$ 24,547</u>	<u>\$ 20,620</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

依本公司章程規定，公司應以不低於當年度獲利狀況之 12% 分派員工酬勞及應以不超過當年度獲利之 2% 派董事酬勞。但公司尚有累積虧損時應予彌補。

本公司 111 及 110 年度均為累積虧損，是以並未估列員工及董事酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二三、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅費用（利益）主要組成項目

會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利（損）	(<u>\$ 3,187</u>)	<u>\$ 4,988</u>
稅前淨利（損）按法定 稅率計算之所得稅費 用（利益）	(\$ 637)	\$ 998
稅上加計之費損	-	(2,410)
未認列之可減除暫時性 差異	<u>637</u>	<u>1,412</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 本公司未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
110 年度到期	\$ -	\$ 88,142
111 年度到期	72,536	72,536
112 年度到期	38,679	38,679
113 年度到期	33,491	33,491
114 年度到期	3,641	3,641
115 年度到期	54,492	54,492
116 年度到期	48,914	48,914
117 年度到期	24,814	24,814
120 年度到期	304	7,000
120 年度到期	40,137	-
	<u>\$ 317,008</u>	<u>\$ 371,709</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 55,620</u>	<u>\$ 98,066</u>

(三) 子公司未於合併資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
119 年度到期	\$ 2,662	\$ 2,662
120 年度到期	1,766	1,766
121 年度到期	5,258	-
	<u>\$ 9,686</u>	<u>\$ 4,428</u>

(四) 未使用之虧損扣抵及免稅相關資訊

本公司截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減餘額	最後抵減年度
\$ 72,536	111
38,679	112
33,491	113
3,641	114
54,492	115
48,914	116
24,814	117
304	120
40,137	121
<u>\$ 317,008</u>	

子公司截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減餘額	最後抵減年度
\$ 2,662	119
1,766	120
5,258	121
<u>\$ 9,686</u>	

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度與子公司風電光公司、凱興公司及隆興公司截至 109 年度營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二四、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	111 年度	110 年度
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	(\$ <u>3,187</u>)	\$ <u>4,988</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>30,169</u>	<u>26,289</u>

若合併公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二五、企業合併

(一) 收購子公司

被收購公司	主要營運活動	收購日	收購比例(%)	移轉對價
隆興營造公司	營建業	111.4.1	100	<u>\$ 22,500</u>

合併公司於 111 年 4 月收購隆興營造公司係為繼續擴充合併公司之營運。

(二) 收購日取得之資產及承擔之負債

	隆興營造公司
流動資產	
現金及約當現金	\$ 23,192
應收帳款	1,809
應收建造合約款	42
流動負債	
應付帳款	(1,960)
其他應付款	(67)
本期所得稅負債	(440)
	<u>\$ 22,576</u>

(三) 因收購產生之廉價購買利益

	隆興營造公司
收購對價	\$ 22,500
減：所取得可辨認淨資產之公允價值	(22,576)
因收購產生廉價購買利益	<u>(\$ 76)</u>

(四) 取得子公司之淨現金流入

	111 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
現金支付之對價	(\$ 22,500)
加：取得之現金及約當現金餘額	23,192
	<u>\$ 692</u>

(五) 企業合併對經營成果之影響

自收購日起，來自被收購公司之經營成果如下：

	111年4月1日 至12月31日
營業收入	
隆興營造公司	\$ -
淨損	
隆興營造公司	(\$ 712)

二六、處分子公司

(一) 收取之對價

	風電光公司
現金	\$ 16,886
總收取對價	\$ 16,886

(二) 對喪失控制之資產及負債之分析

	風電光公司
流動資產	
暫付款	\$ 16,886
處分之淨資產	\$ 16,886

(三) 處分子公司之利益

	風電光公司
收取之對價	\$ 16,886
處分之淨資產	16,886
處分利益	\$ -

(四) 處分子公司之淨現金流入

	風電光公司
以現金及約當現金收取 之對價	\$ 16,886
減：處分之現金及約當 現金餘額	16,886
	\$ -

二七、資本風險管理

合併公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

合併公司之資本結構係由淨負債（即借款減除現金）及權益（即股本、累計虧損及其他項目）所組成。

合併公司主要管理階層每季重新檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，合併公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付負債，併同投資金融商品等方式平衡整體資本結構。

二八、金融工具

（一）公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

合併公司之非按公允價值衡量之金融工具，如現金、應收款項淨額、其他應收款、存出保證金、短期借款、應付短期票券、應付款項及其他應付款及長期借款（含一年內到期之長期借款）等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

（二）公允價值之資訊－按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市櫃有	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____
價證券				

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市櫃有	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____
價證券				

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第3等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採參考被投資公司最近期淨值估算。

(三) 金融工具之種類

	111年12月31日	110年12月31日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註1）	\$ 136,423	\$ 50,370
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量（註2）	201,821	67,140

註1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金。

註2：餘額係包含短期借款、應付短期票券、應付帳款及其他應付帳款及長期借款（含一年內到期之長期借款）等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

合併公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。合併公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理合併公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險（包含匯率風險及利率風險）、信用風險及流動性風險。

合併公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。合併公司並未以投機目的而進行金融工具（包括衍生金融工具）之交易。

1. 市場風險

合併公司之營運活動使而承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險（參閱下述(1)）以及利率變動風險（參閱下述(2)）。

合併公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

合併公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使合併公司產生匯率變動暴險。

合併公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三四。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響。下表詳細說明當合併公司各攸關外幣對新台幣之匯率變動時，合併公司之敏感度分析。當各攸關外幣升值 1% 時，對合併公司損益影響如下：

	美 金 之 影 響	
	111 年度	110 年度
利 益	\$ 73	\$ 195

上述匯率影響主要源自於合併公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價銀行存款、應收及應付款項。

(2) 利率風險

因合併公司內之個體以固定利率借入資金，故利率風險對合併公司無重大影響。

(3) 其他價格風險

合併公司因權益工具投資而產生權益價格暴險，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 0 千元及 0 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成集團財務損失之風險。截至資產負債表日，合併公司可能因交易對方未履行義務及合併公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於合併資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

合併公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，亦持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

合併公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應合併公司營運並減輕現金流量波動之影響，合併公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對合併公司而言係為一項重要流動性來源，公司營運資金若不足，將由主要股東支應。

非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依合併公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，合併公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

	1 年以內	1 年以上
<u>111 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 14,413	\$ -
租賃負債	2,299	8,783
固定利率工具－銀行借款	127,412	33,997
固定利率工具－應付短期票券	30,000	-
	<u>\$ 174,124</u>	<u>\$ 42,780</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年
租賃負債	<u>\$ 2,299</u>	<u>\$ 4,294</u>	<u>\$ 2,494</u>	<u>\$ 1,995</u>	<u>\$ -</u>

	1 年以內	1 年以上
<u>110 年 12 月 31 日</u>		
無附息負債	\$ 21,145	\$ -
租賃負債	2,648	11,082
固定利率工具－銀行借款	3,091	35,892
固定利率工具－應付短期票券	10,000	-
	<u>\$ 36,884</u>	<u>\$ 46,974</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短於 1 年	1 ~ 5 年	5 ~ 10 年	10 ~ 15 年	15 ~ 20 年
租賃負債	<u>\$ 2,648</u>	<u>\$ 6,094</u>	<u>\$ 2,494</u>	<u>\$ 2,494</u>	<u>\$ -</u>

二九、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 合 併 公 司 之 關 係
穎漢科技股份有限公司	其他關係人（該公司董事為本公司董事長）

(二) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債	其他關係人 穎 漢	<u>\$ 3,619</u>	<u>\$ 5,353</u>

關係人類別／名稱	111 年度	110 年度
利息費用		
其他關係人 穎 漢	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 91</u>

合併公司向關係人承租辦公室及其他設備，租金價格係參考市場行情議定，按月收取。

(三) 主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 2,140	\$ 3,219
退職後福利	-	65
離職福利	-	1,600
	<u>\$ 2,140</u>	<u>\$ 4,884</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照同業通常水準支給情形、個人績效、公司績效、市場趨勢及未來風險之關聯合理性決定。

三十、質抵押之資產

下列資產（金額為帳面價值）業已提供為長短期借款之擔保品：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ 54,700	\$ 54,700
建 築 物	930	985
存貨—營建用地	156,854	-
	<u>\$ 212,484</u>	<u>\$ 55,685</u>

三一、資產負債之到期分析

合併公司與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後 1 年內及超過 1 年後將回收或清償之金額，列示如下：

	12 個月內	12 個月後	合 計
111 年 12 月 31 日			
資 產			
應收帳款	\$ 201	\$ -	\$ 201
存貨－營建用地	-	162,087	162,087
應收建造合約款	42	-	42
	<u>\$ 243</u>	<u>\$ 162,087</u>	<u>\$ 162,330</u>
負 債			
應付帳款	\$ 1,895	\$ -	\$ 1,895
其他應付款	556	-	556
其他流動負債	121	-	121
	<u>\$ 2,572</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,572</u>

三二、重大或有負債及未認列之合約承諾

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（以下簡稱投保中心）於 106 年 2 月間對本公司及其他共同被告，針對前董事長－吳炳松先生於 105 年 1 月間因涉嫌違反證券交易法等法遭新北地檢署起訴案件代投資人提起團體訴訟，訴請本公司負連帶賠償責任，該案分別於民國 108 年 3 月 18 日由新竹地方法院及民國 110 年 2 月 26 日由臺灣高等法院判決駁回投保中心之訴，投保中心仍就判決結果提出上訴，該案於民國 112 年 3 月 9 日由臺灣最高法院裁判廢棄原判決，發回高等法院審理。本公司評估本案終將獲得勝訴，是以財務報表未估列相關賠償損失。

三三、其他事項

新型冠狀病毒肺炎全球大流行且近期我國疫情升溫，惟疫情對合併公司之營運未有重大之影響。截至本合併財務報告通過發布日止，合併公司仍持續評估該疫情對合併公司之經濟影響。

三四、外幣金融資產及負債之匯率資訊

以下資訊係按合併公司各個體功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 293	30.71	\$ 8,998
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	55	30.71	1,689

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣	匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>			
美金	\$ 862	27.68	\$ 23,860
<u>外幣負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美金	159	27.68	4,401

三五、附註揭露事項

(一) 重大交易事項：

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(不包含投資子公司及關聯企業部分)。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表二)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以

上。(無)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上。
(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

10. 其他：母子公司間及各子公司之業務關係及重要交易往來情形及金額。(無)

(二) 轉投資事業相關資訊。(附表三)

(三) 大陸投資資訊：(無)

與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益：(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上之股東名稱、持股數額及比例。(附表四)

三六、部門資訊

提供給主要營運決策者用以分配資源及評量部門績效之資訊，著重於每一交付或提供之產品或勞務之種類。合併公司之應報導部門如下：

(一) 凱鈺科技股份有限公司－積體電路晶片設計及產製。

(二) 其他營運部門－再生能源發電設備及技術服務與營造。

上述各營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同。

(一) 部門收入與營運結果

合併公司之收入與營運結果依應報導部門分析如下：

	凱 鈺 科 技	其 他 營 業 部 門	調 整 及 沖 銷	總 計
<u>111 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 156,526	\$ 3,686	(\$ 397)	\$ 159,815
部門間收入	-	-	-	-
收入合計	<u>\$ 156,526</u>	<u>\$ 3,686</u>	<u>(\$ 397)</u>	<u>\$ 159,815</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 13,003</u>	<u>(\$ 4,976)</u>	<u>(\$ 35)</u>	\$ 7,992
利息收入				170
其他收入				1,569
其他利益及損失				(10,503)
財務成本				(2,415)
稅前淨損				<u>(\$ 3,187)</u>
<u>110 年度</u>				
來自外部客戶收入	\$ 139,140	\$ 4,362	\$ -	\$ 143,502
部門間收入	-	3,855	(3,855)	-
收入合計	<u>\$ 139,140</u>	<u>\$ 8,217</u>	<u>(\$ 3,855)</u>	<u>\$ 143,502</u>
部門利益 (損失)	<u>\$ 10,112</u>	<u>(\$ 2,896)</u>	<u>\$ -</u>	\$ 7,216
利息收入				16
其他收入				8,012
其他利益及損失				(9,026)
財務成本				(1,230)
稅前淨利				<u>\$ 4,988</u>

(二) 地區別資訊

合併公司來自外部客戶之繼續營業單位收入依客戶別區分與非流動資產按資產所在地區分之資訊列示如下：

	來 自 外 部 客 戶 之 收 入	
	111 年度	110 年度
台 灣	\$ 51,852	\$ 46,767
中 國	74,057	66,020
其 他	33,906	30,715
	<u>\$ 159,815</u>	<u>\$ 143,502</u>
	非 流 動 資 產	
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台 灣	<u>\$ 148,442</u>	<u>\$ 165,753</u>

非流動資產不包括金融工具。

(三) 主要客戶資訊

來自單一客戶之營業收入達合併公司合併營業收入淨額之10%以上者如下：

	111 年度	110 年度	
A0178 (註 1)	\$ 27,879	\$ 26,269	
A0295 (註 1)	19,099	NA	(註 2)
	<u>\$ 46,978</u>	<u>\$ 26,269</u>	

註 1：係來自積體電路晶片之收入。

註 2：收入金額未達合併公司收入總額之 10%。

凱鈺科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註)	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期			公允價值備註
				單位／股數	帳面金額	持股比例(%)	
本公司	伯思達綠能科技(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,554,000	\$ <u> </u> ＝	16.41	\$ <u> </u> ＝

註：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

凱鈺科技股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料	價格參考依據	取得使用目的及情形	其他約定事項
凱鈺科技股份有限公司	台南市安南區城東段 768、769、769-1、770、773、794、794-1、797、798 地號	111/3/10	\$ 154,838	依合約收款條件（於 111 年 6 月 9 日已付清價款）	不適用	非關係人	所有之人 與發行人之關係 不適用 不適用 不適用 不適用	不動產估價師估價報告	因應本公司長遠發展及規劃	無

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

凱鈺科技股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

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		期末持比率		有被投資公司本期金額	被投資公司本期金額	本期認列之投資(損)益(註1)	備註
				原	投	比	率				
名	司	在	營	本	上	數	(%)	面	額	益	註
凱鈺科技(股)公司	風電光能源科技(股)公司	台 灣	再生能源發電設備及技術業務	\$ -	\$ 75,366	-	-	\$ -	-	\$ -	註 3
	凱興能源股份有限公司	台 灣	再生能源發電設備及技術業務	87,500	87,500	8,750,000	100	66,129	(4,389)	(3,627)	註 2
	隆興營造(股)公司	台 灣	營造業	22,500	-	2,250,000	100	21,830	(746)	(746)	註 4

註 1：僅須列示本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法之各被投資公司之損益金額，餘得免填。

註 2：本期認列之投資損益係包括本期損失 4,389 千元加順流交易之已實現銷貨毛利 762 千元。

註 3：風電光能源科技股份有限公司於 110 年 9 月經董事同意解散並取得台南市政府核准在案，並已於 111 年 11 月完成清算。

註 4：本公司於 111 年 3 月經董事會決議收購隆興營造有限公司，並於 111 年 4 月取得 100%股權，變更為隆興營造股份有限公司，且已取得台南市政府核准在案。

凱鈺科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表四

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
穎霖投資股份有限公司	5,036,650	14.05%
蕭彩雲投資股份有限公司	4,074,000	11.37%
胡 峻 嘉	2,716,500	7.58%
胡清淵投資股份有限公司	2,037,000	5.68%
峻淵投資股份有限公司	2,002,000	5.58%
胡 誌 倫	1,827,500	5.09%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

會計師查核報告

凱鈺科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

凱鈺科技股份有限公司（凱鈺公司）民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表以及個體財務報告附註（包括重大會計政策彙總），業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報告在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則編製，足以允當表達凱鈺公司民國 111 年及 110 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報告之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依會計師職業道德規範，與凱鈺公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指本會計師之專業判斷，對凱鈺公司民國 111 年度個體財務報告之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報告整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

茲對凱鈺公司民國 111 年度個體財務報告之關鍵查核事項敘明如下：

商譽減損的評估

如個體財務報表附註四(八)、附註五及附註十三所述，凱鈺公司民國 111 年 12 月 31 日個體財務報表中商譽帳面價值為 16,305 千元，管理階層依照國際會計準則公報第 36 號「資產減損」規定每年底進行商譽減損測試，即比較包含受攤商譽之現金產生單位其帳面價值是否有重大超過其可回收金額之情形。因該等假設涉及管理階層之主觀判斷，且可能受未來積體電路產業市場景氣影響，具有估計之高度不確定性。因是，本會計師將商譽之減損評估考量為關鍵查核事項。

針對管理階層評估商譽是否減損，本會計師執行主要查核程序包括：

- 一、瞭解商譽減損測試有關內部控制之設計與執行。
- 二、詢問並檢視相關文件，以了解管理階層估計商譽之現金產生單位未來營運展望所預測之營收成長率、利潤率及預估現金流量之過程及依據。
- 三、參考以前年度營收估列與實際達成情形、比較管理階層估列之未來營收成長率與相關產業預測報告之差異，以評估管理階層估計之未來營收成長率是否合理。
- 四、評估管理階層於估計使用價值時所採用之加權平均資金成本率，包括無風險報酬利率、波動性及風險溢酬該等假設，是否與公司現行及所屬產業情況相符，並重新執行與驗算。

管理階層與治理單位對個體財務報告之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則編製允當表達之個體財務報告，且維持與個體財務報告編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報告未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報告時，管理階層之責任亦包括評估凱鈺公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

凱鈺公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報告之責任

本會計師查核個體財務報告之目的，係對個體財務報告整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信

係高度確信，惟依照審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報告存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報告使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照審計準則查核時，運用專業判斷及專業懷疑。本會計師亦執行下列工作：

- 一、辨認並評估個體財務報告導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
- 二、對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對凱鈺公司內部控制之有效性表示意見。
- 三、評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
- 四、依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使凱鈺公司繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒個體財務報告使用者注意個體財務報告之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致凱鈺公司不再具有繼續經營之能力。
- 五、評估個體財務報告（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報告是否允當表達相關交易及事件。
- 六、對於凱鈺公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報告表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成凱鈺公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規劃之查核範圍及時間，以及重大查核發現（包括於查核過程中所辨認之內部控制顯著缺失）。

本會計師亦向治理單位提供本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員

已遵循會計師職業道德規範中有關獨立性之聲明，並與治理單位溝通所有可能被認為會影響會計師獨立性之關係及其他事項（包括相關防護措施）。

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對凱鈺公司民國 111 年度個體財務報告查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

勤業眾信聯合會計師事務所

會計師 楊 朝 欽

楊朝欽



會計師 吳 長 駿



吳長駿

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1060023872 號

金融監督管理委員會核准文號

金管證審字第 1110348898 號

中 華 民 國 1 1 2 年 3 月 1 7 日



凱利科技股份有限公司

個體資產負債表

民國 111 年及 110 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼	資 產	111年12月31日			110年12月31日		
		金	額	%	金	額	%
	流動資產						
1100	現金（附註四及六）	\$	102,030	19	\$	37,469	13
1150	應收票據（附註四、八及十九）		1,368	-		143	-
1172	應收帳款（附註四、八及十九）		6,865	1		10,096	4
1200	其他應收款（附註四）		1,288	-		-	-
1220	本期所得稅資產		5	-		-	-
1310	存貨－製造業（附註四及九）		91,541	17		45,033	16
1320	存貨－建設業（附註四、九及二八）		161,725	30		-	-
1410	預付款項		3,605	1		4,430	2
1470	其他流動資產		-	-		1	-
11XX	流動資產總計		<u>368,427</u>	<u>68</u>		<u>97,172</u>	<u>35</u>
	非流動資產						
1550	採用權益法之投資（附註四及十）		87,959	17		86,642	31
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十一及二八）		59,605	11		58,234	21
1755	使用權資產（附註四及十二）		3,498	1		5,578	2
1780	無形資產（附註四及十四）		1,508	-		1,993	1
1840	商譽（附註四、五及十三）		16,305	3		29,307	10
1915	預付設備款		1,050	-		850	-
1990	存出保證金（附註四）		436	-		388	-
15XX	非流動資產總計		<u>170,361</u>	<u>32</u>		<u>182,992</u>	<u>65</u>
1XXX	資產總計	\$	<u>538,788</u>	<u>100</u>	\$	<u>280,164</u>	<u>100</u>
代 碼	負 債 及 權 益						
	流動負債						
2100	短期借款（附註四、十五及二八）	\$	124,100	23	\$	-	-
2110	應付短期票券（附註四及十五）		29,975	6		9,995	4
2130	合約負債－流動（附註四及十九）		298	-		571	-
2170	應付帳款		5,793	1		13,702	5
2200	其他應付款（附註十六）		7,491	1		7,083	2
2280	租賃負債－流動（附註四、十二及二七）		1,759	-		2,080	1
2320	一年或一營業週期內到期長期負債（附註四、十五及二八）		2,667	1		2,667	1
2399	其他流動負債（附註十六及二七）		720	-		13,379	5
21XX	流動負債總計		<u>172,803</u>	<u>32</u>		<u>49,477</u>	<u>18</u>
	非流動負債						
2540	長期借款（附註四、十五及二八）		30,666	6		33,333	12
2580	租賃負債－非流動（附註四、十二及二七）		1,860	-		3,619	1
25XX	非流動負債總計		<u>32,526</u>	<u>6</u>		<u>36,952</u>	<u>13</u>
2XXX	負債總計		<u>205,329</u>	<u>38</u>		<u>86,429</u>	<u>31</u>
	權益（附註十八）						
	股 本						
3110	普 通 股		358,229	67		278,229	99
3200	資本公積		86,354	16		23,443	8
3350	待彌補虧損	(	79,124)	(15)	(	75,937)	(27)
3400	其他權益	(	32,000)	(6)	(	32,000)	(11)
31XX	權益總計		<u>333,459</u>	<u>62</u>		<u>193,735</u>	<u>69</u>
	負債與權益總計	\$	<u>538,788</u>	<u>100</u>	\$	<u>280,164</u>	<u>100</u>

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



凱鈺科技股份有限公司

個體綜合損益表

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

(惟每股盈餘(虧損)為新台幣元)

代 碼		111年度			110年度		
		金	額	%	金	額	%
4000	營業收入(附註四及十九)	\$	156,526	100	\$	139,140	100
5000	營業成本(附註九、二十及二七)		<u>98,480</u>	<u>63</u>		<u>81,496</u>	<u>59</u>
5900	營業毛利		58,046	37		57,644	41
5920	與子公司之已實現利益(附註四)		<u>762</u>	<u>-</u>		<u>762</u>	<u>1</u>
5950	已實現營業毛利		<u>58,808</u>	<u>37</u>		<u>58,406</u>	<u>42</u>
	營業費用(附註八、二十及二七)						
6100	推銷費用		19,118	12		12,997	9
6200	管理費用		19,261	12		20,590	15
6300	研究發展費用		7,446	5		10,984	8
6450	預期信用減損迴轉利益	(	<u>20</u>)	<u>-</u>	(	<u>-</u>	<u>-</u>
6000	營業費用合計		<u>45,805</u>	<u>29</u>		<u>44,571</u>	<u>32</u>
6500	其他收益及費損淨額(附註二十)		<u>-</u>	<u>-</u>	(	<u>3,723</u>)	(<u>3</u>)
6900	營業淨利		<u>13,003</u>	<u>8</u>		<u>10,112</u>	<u>7</u>
	營業外收入及支出(附註四、二十及二七)						
7100	利息收入		130	-		12	-
7010	其他收入		1,569	1		1,827	2
7020	其他利益及損失	(	<u>10,503</u>)	(<u>7</u>)	(	<u>6,862</u>)	(<u>5</u>)

(接次頁)

(承前頁)

代 碼		111年度		110年度	
		金 額	%	金 額	%
7050	財務成本	(\$ 2,251)	(1)	(\$ 1,057)	(1)
7070	採用權益法之子公司損益之份額	(5,135)	(3)	956	1
7000	營業外收入及支出合計	(16,190)	(10)	(5,124)	(3)
8200	本年度淨利(損)	(3,187)	(2)	4,988	4
	其他綜合損益				
	後續可能重分類至損益之項目：				
8310	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	-	-	6,275	4
8300	本年度其他綜合損益(稅後淨額)	-	-	6,275	4
8500	本年度綜合損益總額	(\$ 3,187)	(2)	\$ 11,263	8
	每股盈餘(虧損)(附註二二)				
9710	基 本	(\$ 0.11)		\$ 0.19	
9810	稀 釋	(\$ 0.11)		\$ 0.19	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：

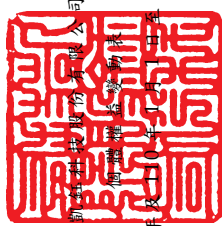


經理人：



會計主管：





民國 111 年 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代碼		其 他 權 益				
		透過其他綜合損益				計 權 益 總 額
		普 通 股 股 本 資 本 公 積 待 彌 補 虧 損	外 營 運 機 構 按 公 允 價 值 衡 量 之 財 務 報 表 換 算 之 差 額	金 融 資 產 未 實 現 損 益	合 計	
A1	110 年 1 月 1 日 餘 額	\$ 23,037	(\$ 80,925)	(\$ 6,275)	(\$ 32,000)	(\$ 38,275)
D1	110 年度淨利	-	4,988	-	-	-
D3	110 年度稅後其他綜合損益總額	-	-	6,275	-	6,275
D5	110 年度綜合損益總額	-	4,988	6,275	-	11,263
E1	現金增資 (附註十八)	80,000	-	-	-	-
N1	本公司發行之員工認股權 (附註十八)	-	-	-	-	-
Z1	110 年 12 月 31 日 餘 額	278,229	(75,937)	-	(32,000)	(32,000)
D1	111 年度淨損	-	(3,187)	-	-	-
D3	111 年度稅後其他綜合損益總額	-	-	-	-	-
D5	111 年度綜合損益總額	-	(3,187)	-	-	-
E1	現金增資 (附註十八)	80,000	-	-	-	-
N1	本公司發行之員工認股權 (附註十八)	-	-	-	-	-
Z1	111 年 12 月 31 日 餘 額	\$ 358,229	(\$ 79,124)	\$ -	(\$ 32,000)	(\$ 32,000)
						\$ 102,066

後附之附註係本個體財務報告之一部分。



董事長：



經理人：



會計主管：

凱鈺科技股份有限公司

個體現金流量表

民國 111 年及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣千元

代 碼		111 年度	110 年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	(\$ 3,187)	\$ 4,988
	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	3,183	6,291
A20200	攤銷費用	685	347
A20300	預期信用減損迴轉利益	(20)	-
A20900	利息費用	2,251	1,057
A21900	股份基礎給付酬勞成本	11	406
A21100	處分使用權利益	(16)	-
A21200	利息收入	(130)	(12)
A23800	存貨跌價及呆滯損失	4,399	2,257
A22400	採用權益法之子公司損益份額	5,135	(956)
A22500	處分不動產、廠房及設備損失	-	3,723
A23700	商譽減損損失	13,002	-
A23900	與子公司之已實現利益	(762)	(762)
A23200	處分子公司之投資損失	-	6,297
A27900	廉價購買利益	(76)	-
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31130	應收票據	(1,225)	(33)
A31150	應收帳款	3,251	(3,163)
A31180	其他應收款	(1,288)	3
A31200	存 貨	(212,632)	(24,397)
A31230	預付款項	825	3,375
A31240	其他流動資產	1	(1)
A32125	合約負債	(273)	210
A32150	應付帳款	(7,909)	2,598
A32180	其他應付款	359	1,480
A32230	其他流動負債	341	11,537
A33000	營運（使用）產生之現金	(194,075)	15,245
A33100	收取之利息	130	12
A33300	支付之利息	(2,202)	(1,067)
A33500	支付之所得稅	(5)	-
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	(196,152)	14,190

（接次頁）

(承前頁)

代 碼		111 年度	110 年度
	投資活動之現金流量		
B02200	取得子公司之淨現金流出	(\$ 22,500)	(\$ 20,965)
B02300	處分子公司之淨現金流入	3,886	-
B02800	處分不動產、廠房及設備價款	-	1,276
B02700	購置不動產、廠房及設備	(2,805)	(1,575)
B07100	預付設備款增加	(200)	(850)
B04500	購置無形資產	(200)	(2,340)
B03700	存出保證金增加	(48)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(21,867)	(24,454)
	籌資活動之現金流量		
C04600	現金增資	142,900	80,000
C00100	短期借款增加	364,100	60,000
C00200	短期借款減少	(240,000)	(100,000)
C00500	應付短期票券增加	299,651	60,000
C00600	應付短期票券減少	(279,671)	(79,998)
C01700	償還長期借款	(2,667)	(2,667)
C04020	租賃本金償還	(1,733)	(4,342)
CCCC	籌資活動之淨現金流入	282,580	12,993
EEEE	現金淨增加數	64,561	2,729
E00100	年初現金餘額	37,469	34,740
E00200	年底現金餘額	\$ 102,030	\$ 37,469

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：



經理人：



會計主管：



凱鈺科技股份有限公司

個體財務報告附註

民國 111 及 110 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

(除另註明外，金額以新台幣千元為單位)

一、公司沿革

凱鈺科技股份有限公司（以下稱本公司）設立於 83 年 7 月，原名台晶記憶體科技股份有限公司，於 91 年 4 月更名為台晶科技股份有限公司。本公司於 96 年 10 月與我想科技股份有限公司合併，本公司為存續公司，於 97 年 6 月再更名為目前之名稱。本公司主要經營項目為積體電路晶片、零組件及關產品之製造與銷售。

本公司股票自 90 年 1 月起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心上櫃買賣。

本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣新台幣表達。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告於 112 年 3 月 7 日經董事會通過後發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用金融監督管理委員會（以下稱「金管會」）認可並發布生效之國際財務報導準則（IFRS）、國際會計準則（IAS）、解釋（IFRIC）及解釋公告（SIC）（以下稱「IFRSs」）

適用金管會認可並發布生效之 IFRSs 將不致造成本公司會計政策之重大變動。

(二) 112 年適用之金管會認可之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日
IAS 1 之修正「會計政策之揭露」	2023 年 1 月 1 日(註 1)
IAS 8 之修正「會計估計值之定義」	2023 年 1 月 1 日(註 2)
IAS 12 之修正「與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延所得稅」	2023 年 1 月 1 日(註 3)

註 1：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間適用此項修正。

註 2：於 2023 年 1 月 1 日以後開始之年度報導期間所發生之會計估計值變動及會計政策變動適用此項修正。

註 3：除於 2022 年 1 月 1 日就租賃及除役義務之暫時性差異認列遞延所得稅外，該修正係適用於 2022 年 1 月 1 日以後所發生之交易。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司評估其他準則、解釋之修正將不致對財務狀況與財務績效造成重大影響。

(三) IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs

新發布／修正／修訂準則及解釋	IASB 發布之生效日 (註 1)
IFRS 10 及 IAS 28 之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	未定
IFRS 16 之修正「售後租回中之租賃負債」	2024 年 1 月 1 日(註 2)
IFRS 17「保險合約」	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正	2023 年 1 月 1 日
IFRS 17 之修正「初次適用 IFRS 17 及 IFRS 9—比較資訊」	2023 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「負債分類為流動或非流動」	2024 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「具合約條款之非流動負債」	2024 年 1 月 1 日

註 1：除另註明外，上述新發布／修正／修訂準則或解釋係於各該日期以後開始之年度報導期間生效。

註 2：賣方兼承租人應對初次適用 IFRS 16 日後簽訂之售後租回交易追溯適用 IFRS 16 之修正。

截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估其他準則、解釋之修正對財務狀況與財務績效之影響，相關影響待評估完成時予以揭露。

四、重大會計政策之彙總說明

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依照證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具外，本個體財務報告係依歷

史成本基礎編製。

公允價值衡量依照相關輸入值之可觀察程度及重要性分為第 1 等級至第 3 等級：

1. 第 1 等級輸入值：係指於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。
2. 第 2 等級輸入值：係指除第 1 等級之報價外，資產或負債直接（亦即價格）或間接（亦即由價格推導而得）之可觀察輸入值。
3. 第 3 等級輸入值：係指資產或負債之不可觀察之輸入值。

本公司於編製個體財務報告時，對投資子公司係採權益法處理。為使本個體財務報告之本年度損益、其他綜合損益及權益與本公司合併財務報告中歸屬於本公司業主之本年度損益、其他綜合損益及權益相同，個體基礎與合併基礎下若干會計處理差異係調整「採用權益法之投資」、「採用權益法之子公司損益份額」、「採用權益法之子公司及關聯企業其他綜合損益份額」暨相關權益項目。

（三）資產與負債區分流動與非流動之標準

流動資產包括：

1. 主要為交易目的而持有之資產；
2. 預期於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金（但不包括於資產負債表日後逾 12 個月用以交換或清償負債而受到限制者）。

流動負債包括：

1. 主要為交易目的而持有之負債；
2. 於資產負債表日後 12 個月內到期清償之負債，以及
3. 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少 12 個月之負債。

非屬上述流動資產或流動負債者，係分類為非流動資產或非流動負債。

(四) 外 幣

本公司編製個體財務報告時，以本公司功能性貨幣以外之貨幣（外幣）交易者，依交易日匯率換算為功能性貨幣記錄。

外幣貨幣性項目於每一資產負債表日以收盤匯率換算，因交割貨幣性項目或換算貨幣性項目產生之兌換差額，於發生當期認列於損益。

以公允價值衡量之外幣非貨幣性項目係以決定公允價值當日之匯率換算，所產生之兌換差額列為當期損益，惟屬公允價值變動認列於其他綜合損益者，其產生之兌換差額列於其他綜合損益。

以歷史成本衡量之外幣非貨幣性項目係以交易日之匯率換算，不再重新換算。

於編製個體財務報告時，國外營運機構（包含營運所在國家或使用之貨幣與本公司不同之子公司）之資產及負債以每一資產負債表日匯率換算為新台幣。收益及費損項目係以當期平均匯率換算，所產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

若本公司處分國外營運機構之所有權益，所有與該國外營運機構相關之累計兌換差額將重分類至損益。

(五) 存 貨

製造買賣之存貨包括原物料、製成品及在製品，存貨係以成本與淨變現價值孰低衡量，比較成本與淨變現價值時除同類別存貨外係以個別項目為基礎。淨變現價值係指在正常情況下之估計售價減除至完工尚需投入之估計成本及完成出售所需之估計成本後之餘額。存貨成本之計算係採移動平均法或加權平均法。

除製造買賣所產銷的存貨外，尚包括建設開發的待售及在建房地及預付土地款。

投資興建房屋，按各不同工程分別計算成本，取得土地所有權前支付之購地支出列記「預付土地款」，土地於取得所有權後積極進行開發時與投入各項工程之成本及其他成本轉列記

「在建房地」，俟工程完工始結轉為「待售房地」，另於所售房地個案符合收入認列要件時，按房屋及土地面積比例，轉為當年度營業成本。

購入之土地於過戶前及營建工程完工前，就已支付之土地款及在建工程成本（包括營建用地及建造成本）而發生之利息，均予以資本化，分別列為土地之取得成本或工程建造成本。

(六) 投資子公司

本公司採用權益法處理對子公司之投資。

子公司係指本公司具有控制之個體。

權益法下，投資原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之子公司損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對本公司可享有子公司其他權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對子公司所有權權益之變動未導致喪失控制者，係作為權益交易處理。投資帳面金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額，係直接認列為權益。

當喪失對子公司控制時，本公司係按喪失控制日之公允價值衡量其對前子公司之剩餘投資，剩餘投資之公允價值及任何處分價款與喪失控制當日之投資帳面金額之差額，列入當期損益。此外，於其他綜合損益中所認列與該子公司有關之所有金額，其會計處理係與本公司直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與子公司之順流交易未實現損益於個體財務報告予以銷除。本公司與子公司之逆流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對子公司權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(七) 不動產、廠房及設備

不動產、廠房及設備係以成本認列，後續以成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量。

除自有土地不提列折舊外，其餘不動產、廠房及設備於耐用年限內按直線基礎，對每一重大部分單獨提列折舊。本公司

至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及折舊方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

不動產、廠房及設備除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於損益。

(八) 商 譽

企業合併所取得之商譽係依收購日所認列之商譽金額作為成本，後續以成本減除累計減損損失後之金額衡量。

為減損測試之目的，商譽分攤至本公司預期因該合併綜效而受益之各現金產生單位或現金產生單位群組（簡稱「現金產生單位」）。

受攤商譽之現金產生單位每年（及有跡象顯示該單位可能已減損時）藉由包含商譽之該單位帳面金額與其可回收金額之比較，進行該單位之減損測試。若分攤至現金產生單位之商譽係當年度企業合併所取得，則該單位應於當年度結束前進行減損測試。若受攤商譽之現金產生單位之可回收金額低於其帳面金額，減損損失係先減少該現金產生單位受攤商譽之帳面金額，次就該單位內其他各資產帳面金額之比例減少各該資產帳面金額。任何減損損失直接認列為當期損失。商譽減損損失不得於後續期間迴轉。

(九) 無形資產

1. 單獨取得

單獨取得之有限耐用年限無形資產原始以成本衡量，後續係以成本減除累計攤銷及累計減損損失後之金額衡量。無形資產於耐用年限內按直線基礎進行攤銷，本公司至少於每一年度結束日對估計耐用年限、殘值及攤銷方法進行檢視，並推延適用會計估計變動之影響。

2. 除 列

無形資產除列時，淨處分價款與該資產帳面金額間之差額係認列於當年度損益。

(十) 不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示不動產、廠房及設備、使用權資產及無形資產（商譽除外）可能已減損。若有任一減損跡象存在，則估計該資產之可回收金額。倘無法估計個別資產之可回收金額，本公司估計該資產所屬現金產生單位之可回收金額。

可回收金額為公允價值減出售成本與其使用價值之較高者。個別資產或現金產生單位之可回收金額若低於其帳面金額時，將該資產或現金產生單位之帳面金額調減至其可回收金額，減損損失係認列於損益。

當減損損失於後續迴轉時，該資產或現金產生單位之帳面金額調增至修訂後之可回收金額，惟增加後之帳面金額以不超過該資產或現金產生單位若未於以前年度認列減損損失時所決定之帳面金額（減除攤銷或折舊）。減損損失之迴轉係認列於損益。

(十一) 金融工具

金融資產與金融負債於本公司成為該工具合約條款之一方時認列於個體資產負債表。

原始認列金融資產與金融負債時，若金融資產或金融負債非屬透過損益按公允價值衡量者，係按公允價值加計直接可歸屬於取得或發行金融資產或金融負債之交易成本衡量。直接可歸屬於取得或發行透過損益按公允價值衡量之金融資產或金融負債之交易成本，則立即認列為損益。

1. 金融資產

金融資產之慣例交易係採交易日會計認列及除列。

(1) 衡量種類

本公司所持有之金融資產種類為按攤銷後成本衡量之金融資產與透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資。

A.按攤銷後成本衡量之金融資產

本公司投資金融資產若同時符合下列兩條件，則分類為按攤銷後成本衡量之金融資產：

- a. 係於某經營模式下持有，該模式之目的係持有金融資產以收取合約現金流量；及
- b. 合約條款產生特定日期之現金流量，該等現金流量完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

按攤銷後成本衡量之金融資產（包括現金、應收票據及帳款、其他應收款與存出保證金）於原始認列後，係以有效利息法決定之總帳面金額減除任何減損損失之攤銷後成本衡量，任何外幣兌換損益則認列於損益。

利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算。

B.透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資

本公司於原始認列時，可作一不可撤銷之選擇，將非持有供交易且非企業合併收購者所認列或有對價之權益工具投資，指定透過其他綜合損益按公允價值衡量。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資係按公允價值衡量，後續公允價值變動列報於其他綜合損益，並累計於其他權益中。於投資處分時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資之股利於本公司收款之權利確立時認列於損益中，除非該股利明顯代表部分投資成本之回收。

(2) 金融資產之減損

本公司於每一資產負債表日按預期信用損失評估按攤銷後成本衡量之金融資產（含應收票據及帳款）

之減損損失。

應收票據及帳款均按存續期間預期信用損失認列備抵損失。其他金融資產係先評估自原始認列後信用風險是否顯著增加，若未顯著增加，則按 12 個月預期信用損失認列備抵損失，若已顯著增加，則按存續期間預期信用損失認列備抵損失。

預期信用損失係以發生違約之風險作為權重之加權平均信用損失。12 個月預期信用損失係代表金融工具於報導日後 12 個月內可能違約事項所產生之預期信用損失，存續期間預期信用損失則代表金融工具於預期存續期間所有可能違約事項產生之預期信用損失。

所有金融資產之減損損失係藉由備抵帳戶調降其帳面金額。

(3) 金融資產之除列

本公司僅於對來自金融資產現金流量之合約權利失效，或已移轉金融資產且該資產所有權之幾乎所有風險及報酬已移轉予其他企業時，始將金融資產除列。

按攤銷後成本衡量之金融資產整體除列時，其帳面金額與所收取對價間之差額係認列於損益。透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資整體除列時，累積損益直接移轉至保留盈餘，並不重分類為損益。

2. 金融負債

(1) 後續衡量

所有金融負債係以有效利息法按攤銷後成本衡量。

(2) 金融負債之除列

除列金融負債時，其帳面金額與所支付對價（包含任何所移轉之非現金資產或承擔之負債）間之差額認列為損益。

(十二) 收入認列

本公司於客戶合約辨認履約義務後，將交易價格分攤至各履約義務，並於滿足各履約義務時認列收入。

商品銷貨收入來自積體電路晶片及零組件等相關產品之銷售。由於積體電路晶片及零組件等相關產品於貿易條件達成時或出貨時，客戶對商品已有訂定價格與使用之權利且負有再銷售之主要責任，並承擔商品陳舊過時風險，本公司係於該時點認列收入及應收帳款。預收款項於產品貿易條件達成或出貨前係認列為合約負債。

(十三) 租 賃

本公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

本公司為承租人

除適用認列豁免之低價值標的資產租賃及短期租賃之租賃給付係按直線基礎於租賃期間內認列為費用，其他租賃皆於租賃開始日認列使用權資產及租賃負債。

使用權資產原始按成本（包含租賃負債之原始衡量金額、租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因、原始直接成本及復原標的資產之估計成本）衡量，後續按成本減除累計折舊及累計減損損失後之金額衡量，並調整租賃負債之再衡量數。使用權資產係單獨表達於個體資產負債表。

使用權資產採直線基礎自租賃開始日起至耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者提列折舊。

租賃負債原始按租賃給付（係固定給付）之現值衡量。若租賃隱含利率容易確定，租賃給付使用該利率折現。若該利率並非容易確定，則使用承租人增額借款利率。

後續，租賃負債採有效利息法按攤銷後成本基礎衡量，且利息費用係於租賃期間分攤。若租賃期間變動導致未來租賃給付有變動，本公司再衡量租賃負債，並相對調整使用權資產，惟若使用權資產之帳面金額已減至零，則剩餘之再衡量金額認列於損益中。租賃負債係單獨表達於個體資產負債表。

(十四) 借款成本

直接可歸屬於取得、建造或生產符合要件之資產之借款成本，係作為該資產成本之一部分，直到該資產達到預定使用或出售狀態之幾乎所有必要活動已完成為止。

特定借款如於符合要件之資本支出發生前進行暫時投資而賺取之投資收入，係自符合資本化條件之借款成本中減除。

除上述外，所有其他借款成本係於發生當期認列為損益。

(十五) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利相關負債係以換取員工服務而預期支付之非折現金額衡量。

2. 退職後福利

確定提撥退休計畫之退休金係於員工提供服務期間將應提撥之退休金數額認列為費用。

(十六) 所得稅

所得稅費用係當期所得稅及遞延所得稅之總和。

1. 當期所得稅

本公司依中華民國所制定之法規決定當期所得（損失），據以計算應付（可回收）之所得稅。

依中華民國所得稅法規定計算之未分配盈餘加徵所得稅，係於股東會決議年度認列。

以前年度應付所得稅之調整，列入當期所得稅。

2. 遞延所得稅

遞延所得稅係依帳載資產及負債帳面金額與計算課稅所得之課稅基礎二者所產生之暫時性差異計算。

遞延所得稅負債一般係就所有應課稅暫時性差異予以認列，而遞延所得稅資產則於很有可能課稅所得以供可減除暫時性差異所產生之所得稅抵減使用時認列。

與投資子公司相關之應課稅暫時性差異皆認列遞延所得稅負債，惟本公司若可控制暫時性差異迴轉之時點，且

該暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者除外。與此類投資有關之可減除暫時性差異，僅於其很有可能具有足夠課稅所得用以實現暫時性差異，且於可預見之未來預期將迴轉的範圍內，予以認列遞延所得稅資產。

遞延所得稅資產之帳面金額於每一資產負債表日予以重新檢視，並針對已不再很有可能具有足夠之課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調減帳面金額。原未認列為遞延所得稅資產者，亦於每一資產負債表日予以重新檢視，並在未來很有可能產生課稅所得以供其回收所有或部分資產者，調增帳面金額。

遞延所得稅資產及負債係以預期負債清償或資產實現當期之稅率衡量，該稅率係以資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率及稅法為基礎。遞延所得稅負債及資產之衡量係反映本公司於資產負債表日預期回收或清償其資產及負債帳面金額之方式所產生之租稅後果。

3. 本年度之當期及遞延所得稅

當期及遞延所得稅係認列於損益，惟與認列於其他綜合損益或直接計入權益之項目相關之當期及遞延所得稅係分別認列於其他綜合損益或直接計入權益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司於採用會計政策時，對於不易自其他來源取得相關資訊者，管理階層必須基於歷史經驗及其他攸關之因素作出相關之判斷、估計及假設。實際結果可能與估計有所不同。

管理階層將持續檢視估計與基本假設。若估計之修正僅影響當期，則於修正當期認列；若會計估計之修正同時影響當期及未來期間，則於修正當期及未來期間認列。

估計及假設不確定性之主要來源

商譽減損估計

決定商譽是否減損時，須估計分攤到商譽之現金產生單位之使用價值。為計算使用價值，管理階層應估計預期自現金產生單位所產生

之未來現金流量，並決定計算現值所使用之適當參數。若實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

六、現金

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
庫存現金及零用金	\$ 41	\$ 27
活期存款	101,989	37,442
	<u>\$ 102,030</u>	<u>\$ 37,469</u>

七、透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
非流動		
國內投資		
未上市（櫃）股票		
伯思達綠能公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

本公司依中長期策略目的投資伯思達綠能科技股份有限公司，並預期透過長期投資獲利。本公司管理階層認為若將該等投資之短期公允價值波動列入損益，與前述長期投資規劃並不一致，因此選擇指定該等投資為透過其他綜合損益按公允價值衡量。

八、應收票據及應收帳款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應收票據		
因營業而發生	<u>\$ 1,368</u>	<u>\$ 143</u>
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	\$ 6,865	\$ 10,116
減：備抵損失	-	20
	<u>\$ 6,865</u>	<u>\$ 10,096</u>

按攤銷後成本衡量之應收票據及帳款

本公司對商品銷售之平均授信期間為 30 至 60 天，應收帳款不予計息。為減輕信用風險，本公司管理階層指派專責團隊負責授信額度之決定、授信核准及其他監控程序以確保逾期應收帳款之回收已採取適當行動。此外，本公司於資產負債表日會逐一複核應收帳款之可回

收金額以確保無法回收之應收帳款已提列適當減損損失。據此，本公司管理階層認為本公司之信用風險已顯著減少。

本公司按存續期間預期信用損失認列應收帳款之備抵損失。存續期間預期信用損失係使用準備矩陣計算，其考量客戶過去違約紀錄與現時財務狀況。因本公司之信用損失歷史經驗顯示，不同客戶群之損失型態並無顯著差異，因此準備矩陣未進一步區分客戶群，僅以應收帳款逾期天數訂定預期信用損失率。

若有證據顯示交易對方面臨嚴重財務困難且本公司無法合理預期可回收金額，例如交易對方正進行清算，本公司直接沖銷相關應收帳款，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

本公司依準備矩陣衡量應收票據及應收帳款之備抵損失如下：

111 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 ~ 30 天	逾期 31 ~ 60 天	逾期 61 ~ 90 天	合計
預期信用損失率	0%	0.5%	1%	2%	
總帳面金額	\$ 8,233	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 8,233
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	-	-	-	-
攤銷後成本	<u>\$ 8,233</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,233</u>

110 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1 ~ 30 天	逾期 31 ~ 60 天	逾期 61 ~ 90 天	合計
預期信用損失率	0%	0.5%	1%	2%	-
總帳面金額	\$ 10,239	\$ 20	\$ -	\$ -	\$ 10,259
備抵損失（存續期間預期信用損失）	-	(20)	-	-	(20)
攤銷後成本	<u>\$ 10,239</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,239</u>

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	111 年度	110 年度
年初餘額	\$ 20	\$ 20
減：本期迴轉減損損失	20	-
年底餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 20</u>

九、存 貨

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
製 造 業		
製 成 品	\$ 19,866	\$ 28,918
在 製 品	22,850	14,245
原 料	<u>48,825</u>	<u>1,870</u>
	91,541	45,033
建 設 業		
在建房地	<u>161,725</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 253,266</u>	<u>\$ 45,033</u>

111 及 110 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 98,480 千元及 81,496 千元。銷貨成本包括存貨跌價及呆滯損失分別為 4,399 千元及 2,257 千元。

十、採用權益法之投資

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
投資子公司	<u>\$ 87,959</u>	<u>\$ 86,642</u>

投資子公司

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
風電光能源科技（股）公司（風電光）	\$ -	\$ 16,886
凱興能源科技（股）公司	66,129	69,756
隆興營造（股）公司	<u>21,830</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 87,959</u>	<u>\$ 86,642</u>

子 公 司 名 稱	所有權權益及表決權百分比		說 明
	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	
風電光能源科技（股）公司（風電光）	-	100%	(一)
凱興能源（股）公司	100%	100%	
隆興營造（股）公司	100%	-	(二)

(一) 風電光能源科技股份有限公司於 110 年 9 月經董事同意解散，並取得台南市政府核准在案，並已於 111 年 11 月完成清算。

(二) 本公司經董事會通過以 22,500 千元於 111 年 4 月 1 日向非關係人取得隆興營造有限公司 100% 股權，並於 111 年 4 月變更為隆

興營造股份有限公司，且已取得台南市政府核准在案。

本公司間接持有之投資之子公司明細，請參閱附表三。

111 及 110 年度採用權益法之子公司之損益及其他綜合損益份額，係依據各子公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

十一、不動產、廠房及設備

	土 地	建 築 物	機 器 設 備	辦 公 設 備	試 驗 設 備	其 他 設 備	建 造 中 之 不 動 產	合 計
<u>成 本</u>								
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 54,700	\$ 1,100	\$ 12,633	\$ 2,912	\$ 1,150	\$ 63,102	\$ -	\$ 135,597
新 增	-	-	-	-	2,300	482	23	2,805
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 12,633</u>	<u>\$ 2,912</u>	<u>\$ 3,450</u>	<u>\$ 63,584</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 138,402</u>
<u>累積折舊及減損</u>								
111 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 115	\$ 12,569	\$ 2,512	\$ 96	\$ 62,071	\$ -	\$ 77,363
折舊費用	-	55	26	122	498	733	-	1,434
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 170</u>	<u>\$ 12,595</u>	<u>\$ 2,634</u>	<u>\$ 594</u>	<u>\$ 62,804</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 78,797</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 930</u>	<u>\$ 38</u>	<u>\$ 278</u>	<u>\$ 2,856</u>	<u>\$ 780</u>	<u>\$ 23</u>	<u>\$ 59,605</u>
<u>成 本</u>								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 54,700	\$ 1,100	\$ 47,998	\$ 2,818	\$ -	\$ 64,684	\$ -	\$ 171,300
新 增	-	-	78	261	1,150	86	-	1,575
處 分	-	-	(35,443)	(167)	-	(1,668)	-	(37,278)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 1,100</u>	<u>\$ 12,633</u>	<u>\$ 2,912</u>	<u>\$ 1,150</u>	<u>\$ 63,102</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 135,597</u>
<u>累積折舊及減損</u>								
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ 60	\$ 42,998	\$ 2,607	\$ -	\$ 62,063	\$ -	\$ 107,728
折舊費用	-	55	15	72	96	1,676	-	1,914
處 分	-	-	(30,444)	(167)	-	(1,668)	-	(32,279)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ -</u>	<u>\$ 115</u>	<u>\$ 12,569</u>	<u>\$ 2,512</u>	<u>\$ 96</u>	<u>\$ 62,071</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 77,363</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 54,700</u>	<u>\$ 985</u>	<u>\$ 64</u>	<u>\$ 400</u>	<u>\$ 1,054</u>	<u>\$ 1,031</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 58,234</u>

111 年及 110 年度並未認列或迴轉減損損失。

不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

建 築 物	20 年
機 器 設 備	3 至 6 年
辦 公 設 備	3 至 10 年
試 驗 設 備	5 年
其 他 設 備	3 至 10 年

設定作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二八。

十二、租賃協議

(一) 使用權資產

	建 築 物	其 他 設 備	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 11,357	\$ 4,297	\$ 15,654
處 分	(<u>2,611</u>)	(<u>4,297</u>)	(<u>6,908</u>)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 8,746</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,746</u>
<u>累計折舊</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 6,110	\$ 3,966	\$ 10,076
折舊費用	1,749	-	1,749
處 分	(<u>2,611</u>)	(<u>3,966</u>)	(<u>6,577</u>)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 5,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 5,248</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 3,498</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,498</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日及 12 月 31 日餘額	<u>\$ 11,357</u>	<u>\$ 4,297</u>	<u>\$ 15,654</u>
<u>累計折舊</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ 3,055	\$ 2,644	\$ 5,699
折舊費用	<u>3,055</u>	<u>1,322</u>	<u>4,377</u>
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 6,110</u>	<u>\$ 3,966</u>	<u>\$ 10,076</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 5,247</u>	<u>\$ 331</u>	<u>\$ 5,578</u>
	<u>111 年 12 月 31 日</u>	<u>110 年 12 月 31 日</u>	
使用權資產帳面金額			
建 築 物	\$ 3,498	\$ 5,247	
其他設備	<u>-</u>	<u>331</u>	
	<u>\$ 3,498</u>	<u>\$ 5,578</u>	
	<u>111 年度</u>	<u>110 年度</u>	
使用權資產之折舊費用			
建 築 物	\$ 1,749	\$ 3,055	
其他設備	<u>-</u>	<u>1,322</u>	
	<u>\$ 1,749</u>	<u>\$ 4,377</u>	

(二) 租賃負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債帳面金額		
流 動	\$ 1,759	\$ 2,080
非 流 動	\$ 1,860	\$ 3,619

租賃負債之折現率區間如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
建 築 物	1.45%	1.45%
其他設備	-	3.10%

(三) 其他租賃資訊

	111 年度	110 年度
短期租賃費用	\$ 1,424	\$ 144
低價值資產租賃費用	\$ 48	\$ 60
租賃之現金流出總額	\$ 3,205	\$ 4,690

本公司選擇對符合短期租賃之辦公室及設備及符合低價值資產租賃之保管箱等租賃適用認列之豁免，不對該等租賃認列相關使用權資產及租賃負債。

十三、商 譽

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>成 本</u>		
年初及年底餘額	\$ 47,251	\$ 47,251
<u>累計減損損失</u>		
年初餘額	\$ 17,944	\$ 17,944
本年度認列減損損失	13,002	-
年底餘額	\$ 30,946	\$ 17,944
年底淨額	\$ 16,305	\$ 29,307

本公司於各年度結束日對商譽之可回收金額進行減損評估，並以使用價值作為可回收金額之計算基礎。使用價值之計算，係以本公司未來年度財務預測之現金流量作為估計基礎，以反映相關現金產生單位之特定風險。

本公司於 96 年發行新股合併我想科技股份有限公司，產生相關之商譽 47,251 千元，已於 108 及 107 年度分別提列減損 12,483 千元及 5,461 千元。於 111 年 12 月 31 日經評估與該商譽相關之現金產生單位之可回收金額小於帳面金額，故於 111 年度認列商譽減損 13,002 千元。

與該商譽相關之現金產生單位之可回收金額係以使用價值為基礎決定，以本公司管理階層核定未來 5 年財務預算之現金流量估計，使用年折現率 13% 予以計算。其他關鍵假設尚包含預計營業收入及銷貨毛利，該等假設係參考該現金產生單位過去營運情況及管理階層對市場之預期。

十四、其他無形資產

	專 門 技 術	電 腦 軟 體	合 計
<u>成 本</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	\$ 1,500	\$ 840	\$ 2,340
單獨取得	-	200	200
111 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 1,040</u>	<u>\$ 2,540</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
111 年 1 月 1 日餘額	(\$ 333)	(\$ 14)	(\$ 347)
攤銷費用	(500)	(185)	(685)
111 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 833)</u>	<u>(\$ 199)</u>	<u>(\$ 1,032)</u>
111 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 667</u>	<u>\$ 841</u>	<u>\$ 1,508</u>
<u>成 本</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
單獨取得	1,500	840	2,340
110 年 12 月 31 日餘額	<u>\$ 1,500</u>	<u>\$ 840</u>	<u>\$ 2,340</u>
<u>累計攤銷及減損</u>			
110 年 1 月 1 日餘額	\$ -	\$ -	\$ -
攤銷費用	(333)	(14)	(347)
110 年 12 月 31 日餘額	<u>(\$ 333)</u>	<u>(\$ 14)</u>	<u>(\$ 347)</u>
110 年 12 月 31 日淨額	<u>\$ 1,167</u>	<u>\$ 826</u>	<u>\$ 1,993</u>

十五、借 款

(一) 短期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>擔保借款 (附註二八)</u>		
銀行擔保借款	\$ 64,100	\$ -
<u>無擔保借款</u>		
銀行信用借款	60,000	-
	<u>\$ 124,100</u>	<u>\$ -</u>

短期借款之年利率如下：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
銀行擔保借款	1.96%~2.68%	-
銀行信用借款	2.48%~2.68%	-

(二) 應付短期票券

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付商業本票		
兆豐銀行	\$ 30,000	\$ 10,000
減：應付短期票券折價	(<u>25</u>)	(<u>5</u>)
	<u>\$ 29,975</u>	<u>\$ 9,995</u>
年貼現率	1.75%	1.05%

(三) 長期借款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
台灣銀行－擔保借款 (附註二八)		
借款額度 40,000 千 元，自 109 年 6 月 22 日至 124 年 6 月 22 日，每 1 個月為一期，分 180 期攤還本 金，利息按月計 收，111 年及 110 年年利率分別為 1.88%及 1.22%	\$ 33,333	\$ 36,000
減：一年內到期部 分	2,667	2,667
	<u>\$ 30,666</u>	<u>\$ 33,333</u>

十六、其他應付款及其他流動負債

(一) 其他應付款

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
應付薪資	\$ 2,947	\$ 2,520
應付勞務費	1,300	915
應付董事酬勞	110	110
應付休假給付	687	483
其 他	2,447	3,055
	<u>\$ 7,491</u>	<u>\$ 7,083</u>

(二) 其他流動負債

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
暫收子公司清算款	\$ -	\$ 13,000
代收 款	720	379
	<u>\$ 720</u>	<u>\$ 13,379</u>

十七、退職後福利計畫

本公司所適用「勞工退休金條例」之退休金制度，係屬政府管理之確定提撥退休計畫，依員工每月薪資 6%提撥退休金至勞工保險局之個人專戶。

十八、權益

(一) 普通股股本

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
額定股數 (千股)	<u>230,000</u>	<u>230,000</u>
額定股本	<u>\$ 2,300,000</u>	<u>\$ 2,300,000</u>
已發行且已收足款之股 數 (千股)	<u>35,823</u>	<u>27,823</u>
已發行股本	<u>\$ 358,229</u>	<u>\$ 278,229</u>
公開發行普通股	\$ 235,960	\$ 155,960
1. 私募普通股	52,897	52,897
2. 私募普通股	21,577	21,577
3. 私募普通股	<u>47,795</u>	<u>47,795</u>
	<u>\$ 358,229</u>	<u>\$ 278,229</u>

已發行之普通股每股面額為 10 元，每股享有一表決權及收取股利之權利。

1. 本公司股東臨時會於 95 年 12 月 29 日決議通過私募普通股，每股私募價格 10 元，發行股數 33,000 千股，私募總金額為 330,000 千元，經歷年減資，減資後股數為 5,290 千股。
 2. 本公司於 103 年 10 月 3 日經股東臨時會決議通過私募普通股，每股私募價格 10 元，發行股數 7,600 千股，私募總金額為 76,000 千元。經歷年減資後，減資後股數為 2,158 千股。
 3. 本公司於 105 年 6 月 21 日經股東會決議通過私募普通股，每股私募價格 5.94 元，發行股數 16,835 千股，私募總金額為 100,000 千元。經歷年減資後，減資後股數為 4,779 千股。
- 截至 111 年 12 月 31 日減除減資後本公司累積私募股數為 12,227 千股，上述私募有價證券自交付日起滿一年以上三年期間內，除依證券交易法規定之轉讓對象外，不得對其他對象再行賣出。

本公司於 109 年 10 月 19 日董事會決議現金增資發行新股 8,000 千股，每股面額 10 元，並以每股新台幣 10 元發行，增資後實收股本為 278,229 千元。另保留供員工認購部分，已按認股

權公允價值認列薪資費用 406 千元，並同時列計資本公積一員工認股權。上述現金增資案業經金管會證券期貨局於 109 年 12 月 24 日核准申報生效，並於 110 年 1 月 19 日經董事會決議，以 110 年 3 月 12 日為增資基準日，業已完成變更登記。

本公司於 111 年 5 月 10 日經董事會決議通過現金增資發行新股 8,000 千股，每股面額 10 元，並以新股新台幣 18 元溢價發行，增資後實收股本為 358,229 千元，資本公積因股票溢價扣除發行成本 1,100 千元而認列 62,900 千元，另保留供員工認購部分，已按認股權公允價值認列薪資費用 11 千元，並同時列計資本公積一員工認股權。上述增資案業經金管會證券期貨局於 111 年 6 月 28 日核准申報生效，並經董事會決議，以 111 年 9 月 15 日為增資基準日，業已完成變更登記。

(二) 資本公積

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>得用以彌補虧損、發放</u>		
<u>現金或撥充資本(1)</u>		
股票發行溢價	\$ 62,900	\$ -
實際取得或處分子公司		
股權價格與帳面價值		
差額	11,730	11,730
員工認股權執行	373	367
已失效員工認股權	5,153	5,148
<u>僅得用以彌補虧損</u>		
認列對子公司所有權權		
益變動數(2)	6,198	6,198
	<u>\$ 86,354</u>	<u>\$ 23,443</u>

1. 此類資本公積得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金股利或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。
2. 此類資本公積係本公司未實際取得或處分子公司股權時，因子公司權益變動認列之權益交易影響數，或本公司採權益法認列子公司資本公積之調整數。

(三) 保留盈餘及股利政策

依本公司章程之盈餘分派政策規定，年度決算如有盈餘，依法繳納稅捐，彌補累積虧損後，再提 10% 為法定盈餘公積，其餘再依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積；如尚有餘額，併同累積未分配盈餘，由董事會擬具盈餘分配議案，提請股東會決議分派股東股息紅利。本公司章程規定之員工及董事酬勞分派政策，參閱附註二十之(八)員工酬勞及董事酬勞。

另依據本公司章程規定，股利政策係以現金或股票方式為之，其中現金股利發放之比例以不超過 20% 為原則。

法定盈餘公積應提撥至其餘額達公司實收股本總額時為止。法定盈餘公積得用以彌補虧損。公司無虧損時，法定盈餘公積超過實收股本總額 25% 之部分除得撥充股本外，尚得以現金分配。

本公司於 111 年 4 月 28 日及 110 年 8 月 26 日舉行股東常會，分別決議通過 110 及 109 年度虧損撥補案。

本公司於 112 年 3 月 7 日董事會擬議虧損撥補案，尚待預計於股東常會決議。

(四) 其他權益項目

1. 國外營運機構財務報表換算之兌換差額－110 年度

	金	額
年初餘額	(\$	6,275)
重分類調整		
處分國外營運		6,275
機構		
年底餘額	\$	-

2. 透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產未實現損益

	111 年度	110 年度
年初及年底餘額	(\$ 32,000)	(\$ 32,000)

十九、收 入

	111 年度	110 年度
客戶合約收入		
商品銷貨收入	<u>\$ 156,526</u>	<u>\$ 139,140</u>

(一) 客戶合約之說明

本公司製造並銷售積體電路晶片、零組件等相關產品。收入係正常營業活動中對集團外顧客銷售商品已收或應收對價之公允價值，以扣除營業稅、銷貨退回及折讓之淨額表達。商品銷售於商品交付予買方、銷貨金額能可靠衡量且未來經濟效益很有可能流入企業時認列收入。當與所有權相關之重大風險與報酬已移轉予顧客，本公司對商品既不持續參與管理亦未維持有效控制且顧客根據銷售合約接受商品，或有客觀證據顯示所有接受條款均已符合時，商品交付方屬發生。

(二) 合約餘額

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日	110 年 1 月 1 日
應收票據	<u>\$ 1,368</u>	<u>\$ 143</u>	<u>\$ 110</u>
應收帳款	<u>\$ 6,865</u>	<u>\$ 10,096</u>	<u>\$ 6,933</u>
合約負債—流動	<u>\$ 298</u>	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 361</u>

合約負債之變動主要係來自滿足履約義務之時點與客戶付款時點之差異。

來自年初合約負債於當期認列為收入之金額如下：

	111 年度	110 年度
來自年初合約負債		
商品銷貨	<u>\$ 571</u>	<u>\$ 356</u>

二十、稅前淨利（損）

(一) 其他收益及費損淨額

	111 年度	110 年度
處分不動產、廠房及設備損失	<u>\$ -</u>	<u>(\$ 3,723)</u>

(二) 利息收入

	111 年度	110 年度
銀行存款	<u>\$ 130</u>	<u>\$ 12</u>

(三) 其他收入

	111 年度	110 年度
理賠收入	<u>\$ 1,569</u>	<u>\$ 1,827</u>

(四) 其他利益及損失

	111 年度	110 年度
處分子公司損失	\$ -	(\$ 6,297)
淨外幣兌換利益 (損失)	2,407	(565)
商譽減損損失	(13,002)	-
廉價購買利益	76	-
處分使用權資產利益	16	-
	<u>(\$ 10,503)</u>	<u>(\$ 6,862)</u>

(五) 財務成本

	111 年度	110 年度
銀行借款利息	\$ 2,185	\$ 913
租賃負債之利息	66	144
	<u>\$ 2,251</u>	<u>\$ 1,057</u>

(六) 折舊及攤銷

	111 年度	110 年度
折舊費用依功能別彙總		
營業成本	\$ 12	\$ 6
營業費用	3,171	6,285
	<u>\$ 3,183</u>	<u>\$ 6,291</u>
攤銷費用依功能別彙總		
營業費用	<u>\$ 685</u>	<u>\$ -</u>

(七) 員工福利費用

	111 年度	110 年度
短期員工福利		
薪 資	\$ 20,019	\$ 17,466
勞 健 保	1,504	1,014
其 他	690	532
	<u>22,213</u>	<u>19,012</u>
退職後福利		
確定提撥計畫	765	637
	<u>\$ 22,978</u>	<u>\$ 19,649</u>
依功能別彙總		
營業成本	\$ 3,657	\$ 3,312
營業費用	19,321	16,337
	<u>\$ 22,978</u>	<u>\$ 19,649</u>

(八) 員工酬勞及董事酬勞

本公司依章程規定係按當年度扣除分派員工及董事酬勞前之稅前利益分別以不低於12%及不高於2%提撥員工酬勞及董事酬勞。

本公司 111 及 110 年度均為累積虧損，是以並未估列員工及董事酬勞。

有關本公司董事會決議之員工酬勞及董事酬勞資訊，請至台灣證券交易所「公開資訊觀測站」查詢。

二一、所得稅

(一) 會計所得與所得稅費用之調節如下：

	111 年度	110 年度
稅前淨利（損）	(\$ <u>3,187</u>)	<u>\$ 4,988</u>
稅前淨利（損）按法定 稅率計算之所得稅利 益	(\$ 637)	\$ 998
稅上加計之費損	-	(2,410)
未認列之虧損扣抵／可 減除暫時性差異	<u>637</u>	<u>1,412</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

(二) 未於個體資產負債表中認列遞延所得稅資產之可減除暫時性差異及未使用虧損扣抵

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
虧損扣抵		
110 年度到期	\$ -	\$ 88,142
111 年度到期	72,536	72,536
112 年度到期	38,679	38,679
113 年度到期	33,491	33,491
114 年度到期	3,641	3,641
115 年度到期	54,492	54,492
116 年度到期	48,914	48,914
117 年度到期	24,814	24,814
120 年度到期	304	7,000
121 年度到期	40,137	-
	<u>\$ 317,008</u>	<u>\$ 371,709</u>
可減除暫時性差異	<u>\$ 55,620</u>	<u>\$ 98,066</u>

(三) 未使用之虧損扣抵及免稅相關資訊

本公司截至 111 年 12 月 31 日止，虧損扣抵相關資訊如下：

尚未抵減餘額	最後抵減年度
\$ 72,536	111
38,679	112
33,491	113
3,641	114
54,492	115
48,914	116
24,814	117
304	120
40,137	121
<u>\$ 317,008</u>	

(四) 所得稅核定情形

本公司截至 108 年度之營利事業所得稅申報案件，業經稅捐稽徵機關核定。

二二、每股盈餘（虧損）

用以計算每股盈餘（虧損）之盈餘（虧損）及普通股加權平均股數如下：

本年度淨利（損）

	111 年度	110 年度
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	(\$ <u>3,187</u>)	\$ <u>4,988</u>

股 數

單位：千股

	111 年度	110 年度
用以計算稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數	<u>30,169</u>	<u>26,289</u>

若本公司得選擇以股票或現金發放員工酬勞，則計算稀釋每股盈餘時，假設員工酬勞將採發放股票方式，並於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。於次年度決議員工酬勞發放股數前計算稀釋每股盈餘時，亦繼續考量該等潛在普通股之稀釋作用。

二三、取得投資子公司－取得控制

本公司收購隆興營造公司係為繼續擴充本公司之營運。取得隆興營造公司之說明，請參閱本公司 111 年度合併財務附註二五。

二四、處分投資子公司－喪失控制

風電光能源科技股份有限公司於 110 年 9 月經董事會同意解散，並已於 111 年 11 月完成清算，本公司對其喪失控制。處分風電光公司之說明，請參閱本公司 111 年度合併財務報告附註二六。

二五、資本風險管理

本公司進行資本管理以確保能夠於繼續經營之前提下，藉由將債務及權益餘額最適化，以使股東報酬極大化。

本公司之資本結構係由淨負債（即借款減除現金）及權益（即股本、累計虧損及其他項目）所組成。

本公司主要管理階層每季重新檢視資本結構，其檢視內容包括考量各類資本之成本及相關風險，本公司依據主要管理階層之建議，將藉由支付股利、發行新股或償付負債，併同投資金融商品等方式平衡整體資本結構。

二六、金融工具

(一) 公允價值之資訊－非按公允價值衡量之金融工具

本公司之非按公允價值衡量之金融工具，如現金、應收款項、其他應收款、其他應付款、短期借款、應付短期票券、應付款項及長期借款（含一年內到期之長期借款）等之帳面金額係公允價值合理之近似值。

(二) 公允價值之資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

1. 公允價值層級

111年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市櫃有	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____
價證券				

110年12月31日

	第 1 等級	第 2 等級	第 3 等級	合 計
<u>透過其他綜合損益按</u>				
<u>公允價值衡量之金</u>				
<u>融資產</u>				
權益工具投資				
國內未上市櫃有	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____
價證券				

111及110年度無第1等級與第2等級公允價值衡量間移轉之情形。

2. 第 3 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

國內未上市（櫃）權益投資係採參考被投資公司最近期淨值估算。

(三) 金融工具之種類

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
<u>金融資產</u>		
按攤銷後成本衡量之金融資產 (註 1)	\$ 111,987	\$ 48,096
<u>金融負債</u>		
按攤銷後成本衡量 (註 2)	200,692	66,780

註 1：餘額係包含現金、應收票據、應收帳款、其他應收款及存出保證金等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註 2：餘額係包含短期借款、應付票期票券、應付帳款、其他應付款及長期借款 (含一年內到期之長期借款) 等按攤銷後成本衡量之金融負債。

(四) 財務風險管理目的與政策

本公司主要金融工具包括權益投資、應收帳款、應付帳款及借款。本公司之財務管理部門為各業務提供服務，統籌協調進入國內與國際金融市場操作，藉由依照風險程度與廣度分析暴險之內部風險報告監督及管理本公司營運有關之財務風險。該等風險包括市場風險 (包含匯率風險及利率風險)、信用風險及流動性風險。

本公司之重要財務活動係經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核，內部稽核人員持續地針對政策之遵循與暴險額度進行複核。本公司並未以投機目的而進行金融工具 (包括衍生金融工具) 之交易。

1. 市場風險

本公司之營運活動使本公司承擔之主要財務風險為外幣匯率變動風險 (參閱下述(1)) 以及利率變動風險 (參閱下述(2))。

本公司有關金融工具市場風險之暴險及其對該等暴險之管理與衡量方式並無改變。

(1) 匯率風險

本公司從事外幣計價之銷貨與進貨交易，因而使本公司產生匯率變動暴險。

本公司於資產負債表日非功能性貨幣計價之貨幣性資產與貨幣性負債帳面金額，參閱附註三二。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響。下表詳細說明當新台幣（功能性貨幣）對各攸關外幣之匯率增加及減少 1% 時，本公司之敏感度分析。1% 係為集團內部向主要管理階層報告匯率風險時所使用之敏感度比率，亦代表管理階層對外幣匯率之合理可能變動範圍之評估。敏感度分析僅包括流通在外之外幣貨幣性項目，並將其期末之換算以匯率變動 1% 予以調整。下表之負數係表示當新台幣相對於各相關貨幣貶值 1% 時，將使稅前淨利減少之金額；當新台幣相對於各相關外幣升值 1% 時，其對稅前淨利之影響將為同金額之正數。

	美 金 貨 幣 之 影 響	
	111 年度	110 年度
損 益	\$ 73	\$ 195

上述匯率影響主要源自於本公司於資產負債表日尚流通在外且未進行現金流量避險之美金計價銀行存款、應收及應付款項。

(2) 利率風險

因本公司以固定利率借入資金，故利率風險對本公司無重大影響。

(3) 其他價格風險

本公司因權益工具投資而產生權益價格暴險，此等權益工具之價格會因該投資標的未來價值之不確定性而受影響。

敏感度分析

下列敏感度分析係依資產負債表日之權益價格暴險進行。

若權益價格上漲／下跌 5%，111 及 110 年度其他綜合損益將因透過其他綜合損益按公允價值衡量金融資產之公允價值上升／下跌而增加／減少 0 千元及 0 千元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方拖欠合約義務而造成本公司財務損失之風險。截至資產負債表日，本公司可能因交易對方未履行義務及本公司提供財務保證造成財務損失之最大信用風險暴險主要係來自於個體資產負債表所認列之金融資產帳面金額。

本公司交易對象皆為信用良好之公司組織，預期不致產生重大信用風險，亦持續地針對應收帳款客戶之財務狀況進行評估。

3. 流動性風險

本公司係透過管理及維持足夠部位之現金以支應營運並減輕現金流量波動之影響，本公司管理階層監督銀行融資額度使用狀況並確保借款合同條款之遵循。

銀行借款對本公司而言係為一項重要流動性來源，公司營運資金若不足，將由主要股東支應。

非衍生性金融負債之流動性及利率風險表

非衍生金融負債剩餘合約到期分析係依本公司最早可能被要求還款之日期，按金融負債未折現現金流量（包含本金及估計利息）編製。因此，本公司可被要求立即還款之銀行借款，係列於下表最早之期間內，不考慮銀行立即執行該權利之機率；其他非衍生金融負債到期分析係依照約定之還款日編製。

以浮動利率支付之利息現金流量，其未折現之利息金額係依據資產負債表日殖利率曲線推導而得。

111年12月31日

	1 年內	1 年以上
非衍生金融負債		
無附息負債	\$ 13,284	\$ -
租賃負債	1,800	1,800
固定利率工具－銀行借款	127,412	33,997
固定利率工具－應付短期票券	30,000	-
	<u>\$ 172,496</u>	<u>\$ 35,797</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 1,800</u>	<u>\$ 1,800</u>

110年12月31日

	1 年內	1 年以上
非衍生金融負債		
無附息負債	\$ 20,785	\$ -
租賃負債	2,149	3,600
固定利率工具－銀行借款	3,091	35,892
固定利率工具－應付短期票券	10,000	-
	<u>\$ 36,025</u>	<u>\$ 39,492</u>

租賃負債到期分析之進一步資訊如下：

	短 於 1 年	1 ~ 5 年
租賃負債	<u>\$ 2,149</u>	<u>\$ 3,600</u>

二七、關係人交易

(一) 關係人名稱及其關係

關 係 人 名 稱	與 本 公 司 之 關 係
風電光能源科技股份有限公司	子 公 司
穎漢科技股份有限公司	其他關係人（該公司董事為本公司董事長）

(二) 其他流動負債

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
暫 收 款	子公司－風電光能源 科技股份有限公司	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,000</u>

(三) 承租協議

帳 列 項 目	關係人類別／名稱	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
租賃負債	其他關係人 穎 漢	<u>\$ 3,619</u>	<u>\$ 5,353</u>

關係人類別／名稱	111 年度	110 年度
利息費用		
其他關係人 穎 漢	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 91</u>

本公司向關係人承租辦公室及其他設備，租金價格係參考市場行情議定，按月收取。

(四) 主要管理階層薪酬

	111 年度	110 年度
短期員工福利	\$ 1,780	\$ 2,859
退職後福利	-	65
離職福利	-	1,600
	<u>\$ 1,780</u>	<u>\$ 4,524</u>

董事及其他主要管理階層之薪酬係由薪酬委員會依照同業通常水準支給情形、個人績效、公司績效、市場趨勢及未來風險之關聯合理性決定。

二八、質抵押之資產

下列資產（金額為帳面價值）業已提供為長短期借款之擔保品：

	111 年 12 月 31 日	110 年 12 月 31 日
土 地	\$ 54,700	\$ 54,700
建 築 物	930	985
存貨－營建用地	156,854	-
	<u>\$ 212,484</u>	<u>\$ 55,685</u>

二九、資產負債之到期分析

本公司與營建業務相關之資產及負債，係按營業週期作為劃分流動或非流動之標準，相關帳列金額依預期於資產負債表日後 1 年內及超過 1 年後將回收或清償之金額，列示如下：

	12 個月內	12 個月後	合 計
111 年 12 月 31 日			
資 產			
應收帳款	\$ -	\$ -	\$ -
存貨－營建用地	-	161,725	161,725
應收建造合約款	-	-	-
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 161,725</u>	<u>\$ 161,725</u>
負 債			
應付帳款	\$ 1,356	\$ -	\$ 1,356
其他應付款	387	-	387
其他流動負債	113	-	113
	<u>\$ 1,856</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,856</u>

三十、重大或有負債及未認列之合約承諾

財團法人證券投資人及期貨交易人保護中心（以下簡稱投保中心）於 106 年 2 月間對本公司及其他共同被告，針對前董事長－吳炳松先生於 105 年 1 月間因涉嫌違反證券交易法等法遭新北地檢署起訴案件代，投資人提起團體訴訟，訴請本公司負連帶賠償責任，該案分別於民國 108 年 3 月 18 日由新竹地方法院及民國 110 年 2 月 26 日由臺灣高等法院判決駁回投保中心之訴，投保中心仍就判決結果提出上訴，該案於民國 112 年 3 月 9 日由臺灣最高法院裁判廢棄原判決，發回高等法院審理。本公司評估本案終將獲得勝訴，是以財務報表未估列相關賠償損失。

三一、其他事項

新型冠狀病毒肺炎全球大流行且近期我國疫情升溫，惟疫情對本公司之營運未有重大之影響。截至本個體財務報告通過發布日止，本公司仍持續評估該疫情對本公司之經濟影響。

三二、具重大影響之外幣金融資產及負債資訊

以下資訊係按本公司功能性貨幣以外之外幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等外幣換算至功能性貨幣之匯率。具重大影響之外幣金融資產及負債資訊如下：

單位：各外幣千元

111 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美金	\$ 293 30.71	\$ 8,998
<u>外幣負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美金	55 30.71	1,689

110 年 12 月 31 日

外幣資產	外幣匯率	帳面金額
<u>貨幣性項目</u>		
美金	\$ 862 27.68	\$ 23,860
<u>外幣負債</u>		
<u>貨幣性項目</u>		
美金	159 27.68	4,401

三三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項及(二)轉投資事業相關資訊：

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(不包含投資子公司及關聯企業部分)。(附表一)
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(無)
5. 取得不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以上。(附表二)
6. 處分不動產之金額達新台幣 3 億元或實收資本額 20%以

上。(無)

7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

8. 應收關係人款項達新台幣1億元或實收資本額20%以上。(無)

9. 從事衍生工具交易。(無)

(二) 被投資公司資訊：(附表三)

(三) 大陸投資資訊：

1. 大陸被投資公司名稱、主要營業項目、實收資本額、投資方式、資金匯出入情形、持股比例、本期損益及認列之投資損益、期末投資帳面金額、已匯回投資損益及赴大陸地區投資限額。(無)

2. 與大陸被投資公司直接或間接經由第三地區所發生下列之重大交易事項，及其價格、付款條件、未實現損益。(無)

(四) 主要股東資訊：股權比例達5%以上股東名稱，持股數額及比例。(附表四)

凱鈺科技股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 111 年 12 月 31 日

附表一

單位：新台幣千元

持有之公司	有價證券種類及名稱(註)	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末			
				單位／股數	帳面金額	持股比例(%)	公允價值備註
本公司	伯思達綠能科技(股)公司	無	透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產－非流動	1,554,000	\$ <u> -</u>	16.41	\$ <u> -</u>

註：本表所稱有價證券，係指屬國際財務報導準則第9號「金融工具」範圍內之股票、債券、受益憑證及上述項目所衍生之有價證券。

凱鈺科技股份有限公司及子公司

取得不動產之金額達新臺幣 3 億元或實收資本額 20% 以上

民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表二

單位：除另予註明者外
，為新台幣千元

取得不動產之公司	財產名稱	事實發生日	交易金額	價款支付情形	交易對象	關係	交易對象為關係人者，其前次移轉資料	價格參考依據	取得使用目的及情形	其他約定事項
凱鈺科技股份有限公司	台南市安南區城東段 768、769、769-1、770、773、794、794-1、797、798 地號	111/3/10	\$ 154,838	依合約收款條件（於 111 年 6 月 9 日已付清價款）	不適用	非關係人	所有之人 與發行人之關係 不適用 不適用 不適用 不適用	不動產估價師估價報告	因應本公司長遠發展及規劃	無

註 1：所取得之資產依規定應鑑價者，應於「價格決定之參考依據」欄中註明鑑價結果。

註 2：實收資本額係指母公司之實收資本額。發行人股票無面額或每股面額非屬新臺幣 10 元者，有關實收資本額 20% 之交易金額規定，以資產負債表歸屬於母公司業主之權益 10% 計算之。

註 3：事實發生日，係指交易簽約日、付款日、委託成交日、過戶日、董事會決議日或其他足資確定交易對象及交易金額之日等日期孰前者。

凱鈺科技股份有限公司及子公司
被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）
民國 111 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

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	本期認列之	
				原	期	上	比	率		投資(損)益	投資(損)益	備註
投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	本	期	期	數	(%)	帳面金額	本期	(註1)	註
凱鈺科技(股)公司	風電光能源科技(股)公司	台灣	再生能源發電設備及技術業務	\$	-	\$	75,366	-	\$	-	\$	註3
	凱興能源股份有限公司	台灣	再生能源發電設備及技術業務		87,500		87,500	100	66,129	(4,389)	(3,627)	註2
	隆興營造(股)公司	台灣	營造業		22,500		-	100	21,830	(746)	(746)	註4

註 1：僅須列示本公司認列直接轉投資之各子公司及採權益法之各被投資公司之損益金額，餘得免填。

註 2：本期認列之投資損益係包括本期損失 4,389 千元加順流交易之已實現銷貨毛利 762 千元。

註 3：風電光能源科技股份有限公司於 110 年 9 月經董事同意解散並取得台南市政府核准在案，並已於 111 年 11 月完成清算。

註 4：本公司於 111 年 3 月經董事會決議收購隆興營造有限公司，並於 111 年 4 月取得 100% 股權，變更為隆興營造股份有限公司，且已取得台南市政府核准在案。

凱鈺科技股份有限公司

主要股東資訊

民國 111 年 12 月 31 日

附表四

主 要 股 東 名 稱	股 份	
	持 有 股 數 (股)	持 股 比 例
穎霖投資股份有限公司	5,036,650	14.05%
蕭彩雲投資股份有限公司	4,074,000	11.37%
胡 峻 嘉	2,716,500	7.58%
胡清淵投資股份有限公司	2,037,000	5.68%
峻淵投資股份有限公司	2,002,000	5.58%
胡 誌 倫	1,827,500	5.09%

註 1：本表主要股東資訊係由集保公司以當季季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付之普通股合計達 5% 以上資料。本公司合併財務報告所記載股本與實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。

註 2：上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過 10% 之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

凱鈺科技股份有限公司



董事長 胡炳南



