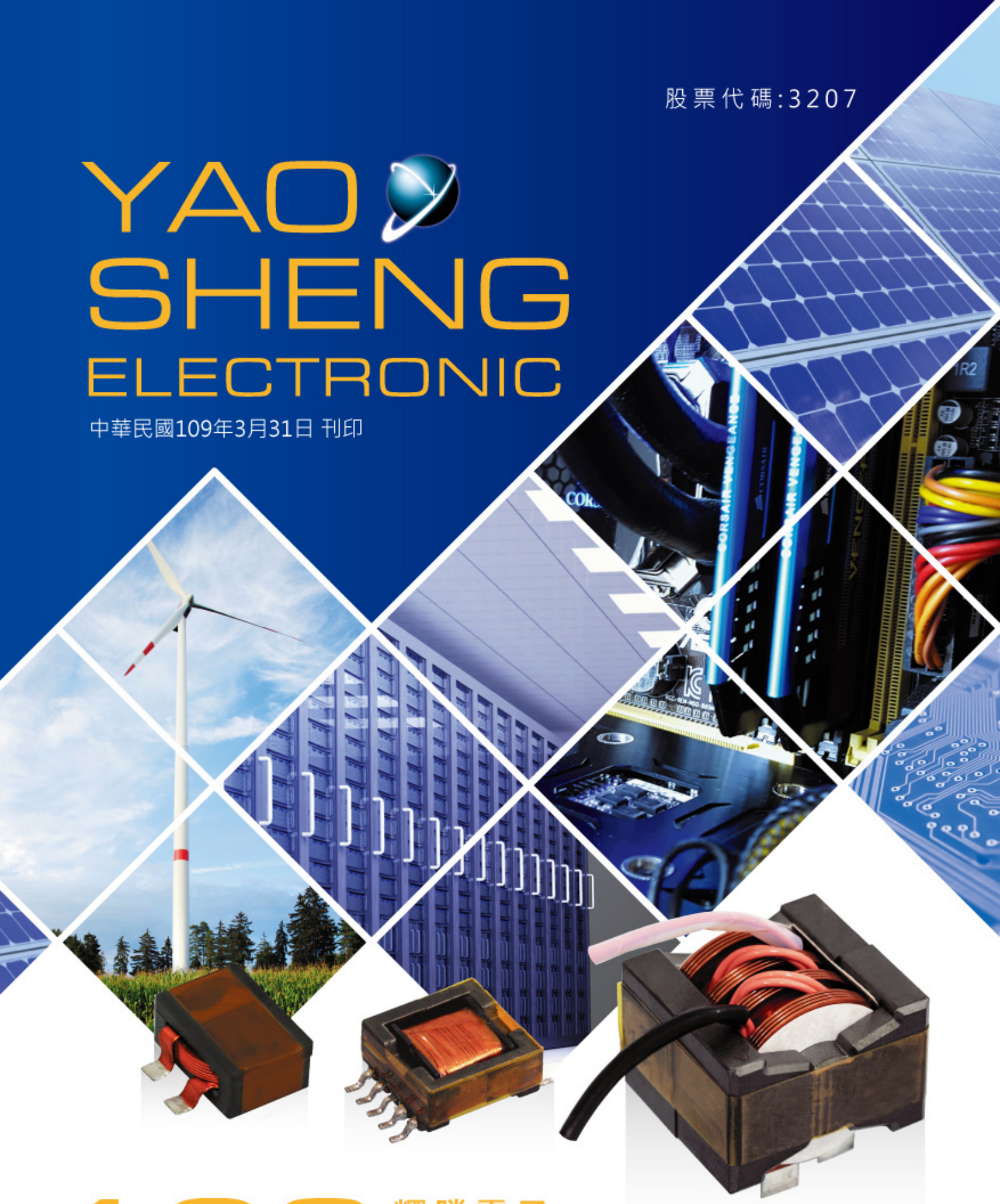
股票代碼:3207

YAO SHENG ELECTRONIC

中華民國109年3月31日 刊印



108 耀勝電子 年度年報

年報查詢網址：https://mops.twse.com.tw　本公司網址：www.top-nation.com

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

發　　言　　人：游善溥

職　　稱：總經理

聯　絡　電　話：(02)2269-3789

電子郵件信箱：ystrns@ms62.hinet.net

代 理 發 言 人：蘇小慧

職　　稱：財務部主管

聯　絡　電　話：(02)2269-3789

電子郵件信箱：ystrns@yselectronic.com

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司：新北市土城區忠承路95號10樓　　電話：(02)2269-3789

工　廠：新北市土城區忠承路87號10樓

三、股票過戶機構

名稱：福邦證券股份有限公司股務代理部

地址：台北市中正區忠孝西路一段6號6樓

網址：http://www.gfortune.com.tw

電話：(02)2371-1658

四、最近年度財務報告簽證會計師

會計師姓名：黃瑞展、鄭旭然

事務所名稱：勤業眾信聯合會計師事務所

地　　址：台北市民生東路三段156 號12 樓

網　　址：http：//www.deloitte.com.tw

電　　話：(02)2545-9988

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢海外有價證券資訊之方式：無

六、公司網址：www.top-nation.com

年　報　目　錄

壹、　致股東報告書…… 1

一、　一〇八年度營業結果…… 1

二、　一〇九年度營業計畫概要…… 2

三、　未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響…… 3

貳、　公司簡介…… 4

一、　設立日期…… 4

二、　公司沿革…… 4

參、　公司治理報告…… 6

一、　組織系統…… 6

二、　董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料…… 8

三、　公司治理運作情形…… 17

四、　會計師公費資訊…… 32

五、　更換會計師資訊…… 33

六、　公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業…… 33

七、　最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形…… 34

八、　持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人關係之資訊…… 34

九、　公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數…… 35

肆、　募資情形…… 36

一、　資本與股本…… 36

二、　公司債(含海外公司債)辦理情形…… 40

三、　特別股辦理情形…… 40

四、　參與發行海外存託憑證辦理情形…… 40

五、　員工認股權憑證辦理情形…… 41

六、　限制員工權利新股辦理情形…… 41

七、　併購辦理情形…… 41

八、　受讓他公司股份發行新股辦理情形…… 41

九、　資金運用計畫執行情形…… 41

年 報 目 錄

伍、 營運概況…… 42

一、 業務內容…… 42

二、 市場及產銷概況…… 49

三、 從業員工…… 61

四、 環保支出資訊…… 61

五、 勞資關係…… 61

六、 重要契約…… 62

陸、 財務概況…… 63

一、 最近五年度簡明財務資料…… 63

二、 最近五年度財務分析…… 67

三、 最近年度財務報告之監察人審查報告…… 70

四、 最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告…… 71

五、 最近年度財務報告…… 123

六、 公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響…… 180

柒、 財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項…… 181

一、 財務狀況…… 181

二、 財務績效…… 182

三、 現金流量…… 183

四、 最近年度重大資本支出對財務業務之影響…… 183

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…… 183

六、 最近年度及截至年報刊印日止風險事項應分析評估事項…… 184

七、 其他重要事項…… 187

捌、 特別記載事項…… 188

一、 關係企業相關資料…… 188

二、 最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形…… 191

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…… 191

四、 其他必要補充說明事項…… 191

五、 最近年度及截至年報刊印日止發生證交法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項…… 191

壹、致股東報告書

各位敬愛的股東們：

歷經2018年全球市場景氣戲劇性的轉折，2019年以來，面對全球智慧手機市場需求持續下滑，自動駕駛、電動車等風潮席捲全球，國內外廠商雖對於5G、汽車電子等新興應用抱持高度期待，但受到美中貿易戰、科技戰持續等不確定因素的干擾下，使得廠商對於2019年全球科技產業景氣抱持相對審慎的態度，高度關注美國針對中國出口產品加徵關稅的動作對於全球經濟景氣的衝擊程度，並持續進行生產基地、客戶與產品應用結構的分散，審慎評估對於新興應用技術與產能的投資時程，藉以有效降低營運風險，積極尋求轉型升級，醞釀下一波的成長機會。本公司及子公司於2019年度在銷售產品調整及經營模式改變策略影響下,除持續發展應用於三星相關電子產品之變壓器及線圈，並致力於伺服器、太陽能等產品應用面，另加強於生產管理改善，整體合併營業收入淨額雖小幅減少0.28%，但2019年合併毛利相較於前年成長128.80%，合計全年度稅後淨利為3,234仟元，每股加權平均稅後淨利為0.15元。

爰將一〇八年度營業狀況及未來展望目標報告如下：

一、一〇八年度營業結果：

(一)營業計畫實施成果

單位：新台幣仟元

項　　目	一〇八年度	一〇七年度	差異數	變動比例(%)
營業收入	806,858	809,116	(2,258)	(0.28)
營業成本	683,049	755,004	(71,955)	(9.53)
營業毛利	123,809	54,112	69,697	128.80
營業費用	120,680	135,989	(15,309)	(11.26)
營業淨利	3,129	(81,877)	85,006	103.82
營業外收入及支出	(1,400)	1,215	(2,615)	(215.23)
稅前淨利	1,729	(80,662)	82,391	102.14
所得稅費用	(1,505)	2,222	(3,727)	(167.73)
稅後淨利	3,234	(82,884)	86,118	103.90

(二)預算執行情形：不適用。

(三)財務收支及獲利能力分析

分析項目 ＼ 年度			財務分析 一〇八年度	財務分析 一〇七年度
財務結構(%)	負債佔資產比例		55.89	71.18
	長期資金佔固定資產比率		202.02	145.92
獲利能力	資產報酬率(%)		1.32	(13.79)
	股東權益報酬率(%)		1.63	(45.30)
	佔實收資本比率(%)	營業利益	0.71	(22.27)
		稅前淨利	0.40	(21.81)
	純益率(%)		0.40	(10.19)
	每股盈餘(元)(註)		0.15	(2.37)

註：每股盈餘係按加權平均流通在外股數計算，且已追溯調整。

(四)一〇八年度研究發展狀況

1.具有導熱結構及線圈之電磁元件。

2.具有α繞線結構的變壓器結構。

除上述研發成果外，亦取得多項各國專利權，除可確保本公司研發成果不受侵害外，亦可透過專利權保護產品售價不受同業競爭而快速下降，維持公司獲利狀況。

二、一〇九年度營業計劃概要

(一)經營方針

本公司積極尋求上、下游廠商建立策略聯盟，藉此穩定料源並確立最佳生產規模，滿足業界之需求，並努力提升變壓器及綠能產品品質，進而擴大市場佔有率，確保營運永續成長。

一〇九年度之經營方針如下：

1.秉持共存共榮及對社會有所貢獻之理念，經營出士氣高昂的員工，誠信可靠的供需系統，以創造股東、員工、供應商、客戶甚至於社會大眾共同之最大利益。

2.建立上、下游策略聯盟，掌握市場動態，進行供應鏈管理。

3.開發技術專利，創造產品差異性，厚實競爭優勢。

4.以客戶需求為導向，重視客戶服務，保障客戶權益。

5.吸收並培訓優秀人才，建立研發、製造、管理及銷售之堅強實力。

6.審慎規劃財務結構，建立暢通之籌資管道，謀求股東利益極大化。

7.開發新產品事業，強化公司競爭能力，多樣化經營模式。

(二)預期銷售數量及其依據

本公司係依據市場發展趨勢、客戶業務發展及參酌民國一〇八年度營收實績，並考量一〇九年度營運目標，全球景氣回穩復甦及新產品銷售持續發酵，因此預估一〇九年度變壓器及線圈之銷售數量將較一〇八年度增加。

(三)重要產銷政策

1.行銷政策

(1)延攬國際貿易業務人才、參與國際性電子產品展或拓展日韓歐美各地客戶，就近送樣及服務客戶，持續積極開發國際新市場，與國際市場脈動接軌，並與國際大廠持續配合滿足需求，共同研發出不同規格或式樣之新產品，並以短交期、高品質增加競爭力。

(2)注意產品結構變化趨勢，利用市場導向的業務組織及通路，開發更多新的利基市場，致力產品行銷區域多元化以分散客源集中之風險。

(3)藉由產品利潤分析，篩選淘汰低利潤低效益之產品，單純化公司產品，充分利用公司之產能，創造更高之利益。

2.生產政策

(1)持續檢討現有產品之生產流程改造，並提昇製程自動化程度，以增加生產線之產能及效率。

(2)與上游原物料供應商建立長期密切配合之關係，並推動 MRP 管理系統，降低庫存風

險及成本壓力，以不致發生缺料及供應商產能不足的情形，藉以控制改進原物料品質及價格，致使本公司生產不良率降低並使生產成本減少。

(3)定期並計劃性之員工職前及在職教育訓練，以提高生產效率及品質。

(4)掌握產品技術及未來產品市場之發展動向，有效利用大陸生產規模，以便有充足之產能即時供給客戶之需求。

(5)持續遵循 ISO-14000 品質保證系統及 UL 安全規定，生產品質佳且安全性高之變壓器，藉以保障客戶產品之安定性及持續性。

(6)整合集團生產相關資源，建立全球統一管理運籌架構，以達彈性生產調度、即時生產供貨之目標。

(7)除維持委外生產之方式，用以降低缺工及大陸地區薪資水準上漲之壓力外，逐步架設製造成本低且品質佳之生產基地。

三、未來公司發展策略、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響

嚴重特殊傳染性肺炎疫情(COVID-19)成為全球市場關注的「黑天鵝」事件，受此影響，預估中國今年經濟成長率將比先前預期的下修，全球經濟成長率則預估也將比先前預測的下滑。在各國政府迅速採取措施應對下，預期持續時間可能相對較短；預估下半年，週期性積極因素可望帶動全球經濟復甦，回穩到病毒爆發前的成長速度，呈現「緩中趨穩」態勢。全球經濟成長仍存在進一步下修的風險，美國和歐元區成長可能低於預期，近期除嚴重特殊傳染性肺炎疫情外，還有美伊衝突也衝擊全球經濟表現，需密切關注市場情緒和供應鏈干擾，是否會對主要經濟體成長表現造成影響。

儘管全球經濟擴張力道趨緩，耀勝為求於此波趨勢中仍需取得先機及扮演重要角色，除了更積極落實擬定之營運計畫及目標外，將以有效利用生產基地產能、整合資源，配合客戶訂單之需求，亦強化產品品質水準、附加價值與降低成本，維繫與現有客戶關係之穩定性，並透過持續創新的研發設計增加競爭優勢，以期耀勝新年度之營收及獲利皆能有佳績表現，以分享全體股東。

最後

敬祝各位股東

身體健康，萬事如意。

董事長：蘇浩熙

貳、公司簡介

一、設立日期

本公司係於中華民國 81 年 01 月 13 日奉准設立登記。

二、公司沿革

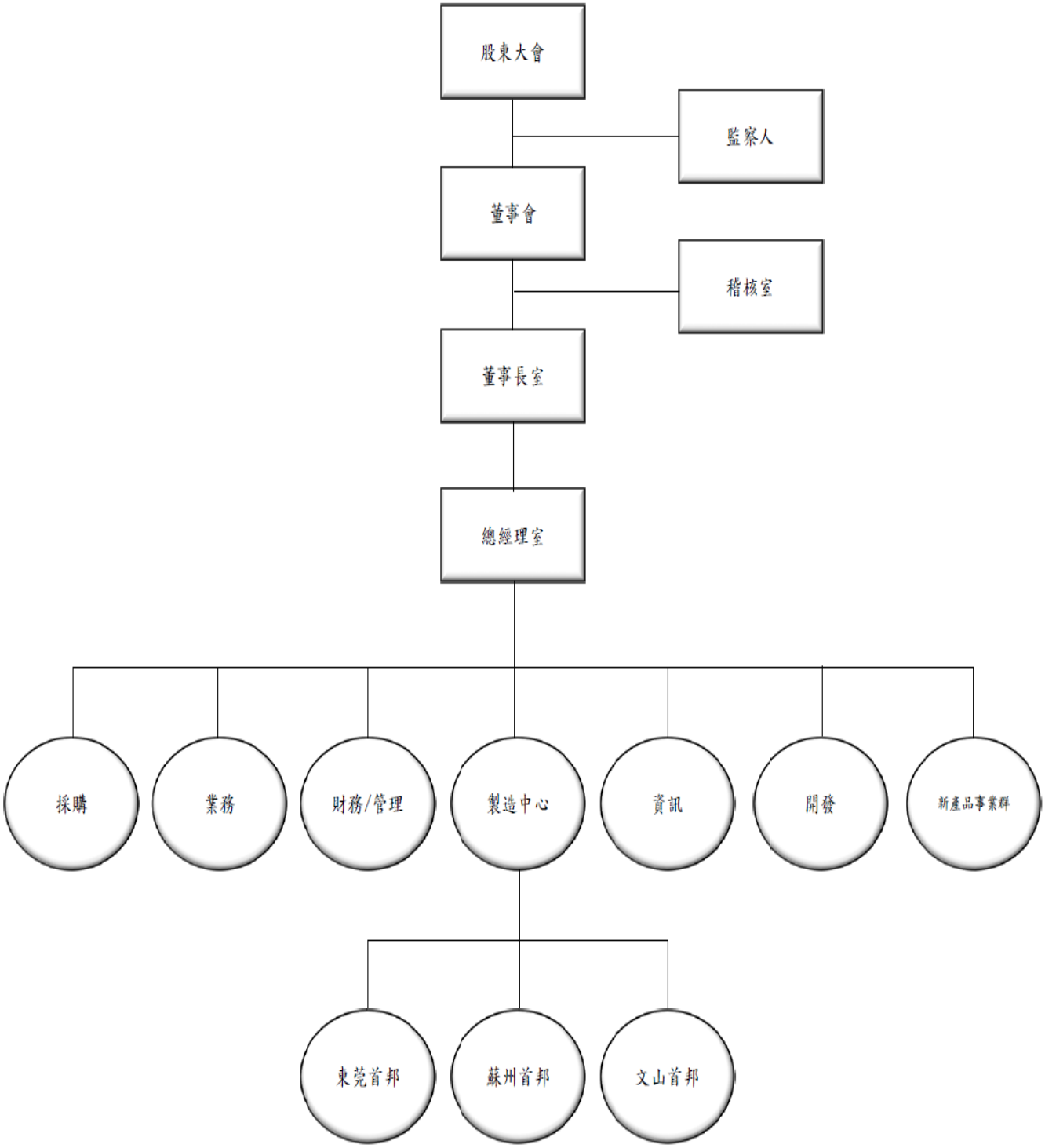
年　　度	主　　要　　記　　事
民國 81 年 01 月	・成立耀勝電子股份有限公司，登記資本額玖佰萬元。
民國 83 年 05 月	・增資壹仟壹佰萬元，資本額為貳仟萬元。
民國 85 年 06 月	・獲”UL”工廠認証絕緣系統(Class B) (E173643(S))。
民國 85 年 07 月	・增資貳仟萬元，資本額為肆仟萬元。
民國 90 年 03 月	・獲”UL”工廠認証三層絕緣系統(Class B) (E212542)。
民國 91 年 03 月	・經由第三地區投資事業英屬維京群島 MSP 轉投資購買香港首邦電子有限公司，間接投資東莞石碣首邦電子廠。
民國 91 年 03 月	・增資肆仟萬元，資本額為捌仟萬元。
民國 91 年 05 月	・增資肆仟萬元，資本額為壹億貳仟萬元。
民國 91 年 07 月	・經由第三地區投資事業英屬維京群島 MSP 轉投資香港首邦電子有限公司，間接獨資設立首邦電子(蘇州)有限公司。
民國 91 年 08 月	・經財政部證期會核准股票公開發行。
民國 92 年 07 月	・經財政部證期會核准盈餘暨員工紅利轉增資肆仟零捌拾貳萬元，資本額為壹億陸仟零捌拾貳萬元。
民國 92 年 09 月	・經財政部證期會核准現金增資叁仟萬元溢價發行，資本額為壹億玖仟零捌拾貳萬元。
民國 92 年 12 月	・經財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心核准股票興櫃買賣交易。
民國 93 年 07 月	・經金管會證期局核准股票櫃檯買賣交易。
民國 93 年 07 月	・經金管會核准盈餘暨員工紅利轉增資參仟參佰零壹萬元，資本額為貳億貳仟參佰捌拾參萬元。
民國 93 年 11 月	・股票正式上櫃掛牌買賣交易。
民國 94 年 07 月	・經金管會核准盈餘暨員工紅利及資本公積轉增資貳仟肆佰零陸萬參仟元，資本額為貳億肆仟柒佰捌拾玖萬參仟元。
民國 95 年 04 月	・經金管會核准現金增資柒仟貳佰萬元，資本額增加為參億壹仟玖佰捌拾玖萬參仟元。
民國 95 年 08 月	・經金管會核准盈餘暨員工紅利轉增資壹仟柒佰捌拾參萬伍仟元，資本額為參億參仟柒佰柒拾貳萬捌仟元。
民國 96 年 08 月	・經金管會核准盈餘暨員工紅利轉增資柒佰伍拾貳萬伍仟元，資本額為參億肆仟伍佰貳拾伍萬參仟元。
民國 96 年 12 月	・由孫公司香港首邦電子有限公司，投資設立 Top Nation

	Korea Co., Ltd 持股 70%。
民國 97 年 05 月	• 經由第三地區投資事業英屬維京群島 MSP 轉投資香港首邦電子有限公司，間接獨資設立東莞首邦電子有限公司。
民國 97 年 08 月	• 經金管會核准盈餘暨員工紅利轉增資壹仟伍佰參拾玖萬元，資本額為參億陸仟陸拾肆萬參仟元。
民國 99 年 08 月	• 經金管會核准盈餘轉增資壹仟肆佰貳拾捌萬陸仟元，資本額為參億柒仟肆佰玖拾貳萬玖仟元。
民國 100 年 08 月	• 經金管會核准盈餘轉增資壹仟壹佰壹拾肆萬參仟肆佰陸拾元，資本額為參億捌仟陸佰柒萬參仟元。
民國 100 年 11 月	• 經董事會決議將庫藏股面額參佰肆拾捌萬元辦理註銷，減資後資本額為參億捌仟貳佰伍拾玖萬參仟元。
民國 105 年 05 月	投資設立直流電通股份有限公司持股 83.33%，負責電商相關業務。
民國 106 年 08 月	轉投資公司直流電通股份有限公司增資，本公司放棄認購，降低持股比例至 46.73%喪失控制力。
民國 107 年 05 月	經董事會決議辦理私募普通股增資伍仟萬元，資本額為肆億參仟貳佰伍拾玖萬參仟元。
民國 107 年 08 月	出售轉投資公司直流電通股份有限公司全部持股。
民國 107 年 09 月	• 經金管會核准減資彌補虧損陸仟肆佰捌拾捌萬捌仟捌佰肆拾元(包含私募普通股柒佰伍拾萬元)，減資後資本額為參億陸仟柒佰柒拾萬肆仟元。
民國 108 年 01 月	• 經金管會核准現金增資柒仟柒佰萬元，資本額增加為肆億參仟柒佰柒拾萬肆仟元。
民國 108 年 08 月	• 由間接投資事業東莞首邦電子有限公司以自有資金與其他公司投資共同設立文山市首邦電子科技有限公司持股 33%。

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

部門別	主要業務
總經理室	(1)綜理公司所有經營管理事務。 (2)訂定發展及經營目標並執行。
稽核室	(1)內部控制及稽核制度之建立、研討、審核、修訂及執行。 (2)負責稽查各部門內控制度之健全性、合理性及執行情形。 (3)稽核並評核經營績效，及各單位的工作計劃與目標達成率。
製造中心	(1)負責產品製造之計畫及執行。 (2)負責製造所需之支援計畫及執行，含生產管理、採購、品管及工程等作業之整合。 (3)外包協力廠商的輔導及整合。 (4)負責產品品質的提升、品質制度的建立。 (5)負責進料、製程、出貨之品質測試及檢驗，確保出貨之品質。 (6)產品之維修及客訴事件處理。
業務部	(1)擬定銷售計劃並推動產銷協調。 (2)銷售之執行及收款管理、分析與統計。 (3)維繫現有客戶、開發潛在客戶。 (4)產品售後服務。
財務/管理部	(1)財務規劃、資金管理及調度。 (2)預算作業規劃、股務業務之建立。 (3)會計處理作業、結算、稅務制度之建立及執行。 (4)人力資源規劃、人事管理制度之建立、執行及教育訓練等業務之推行。 (5)行政、總務制度之建立、執行。
採購部	(1)掌握與分析市場材料成本。 (2)統籌公司採購事宜。 (3)物料控制計畫的排定與執行。 (4)庫存品的管理、盤點及所有物料之控制及管理。
資訊室	(1)ERP 作業系統的建構及執行。 (2)建構公司電子化簽核作業。 (3)公司電腦設備硬體的購置與維護管理。
開發部	(1)負責新產品、新技術之研究、設計、開發計劃。 (2)產品開發階段之研究、改良、測試、樣品製作、安規認可，維護修改、零件承認及技術支援等。
新產品事業群	(1)市場的趨勢掌握、企劃評估未來新產品並協調推動新產品發展。 (2)全球銷售網的開拓、形象之推廣、廣告及公關、商情資訊之收集分析。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一)董事及監察人

1.董事及監察人資料

109 年 03 月 31 日

職稱(註1)	國籍或註冊地	姓名	性別	選(就)任日期	任期	初次選任日期(註2)	選任時持有股份		現在持有股份		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(註3)	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(註4)
							股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
董事長	中華民國	蘇浩熙	男	107.05.23	3年	107.05.23	0	0	1,657,042	3.78%	300,000	0.68%	0	0	省立淡水商工餐飲科 廣達公司 製造部門 處長	東莞首邦電子有限公司董事長 首邦電子(香港)有限公司董事長 首邦電子(蘇州)有限公司董事長 MSP International Ltd 董事長 喬語投資(股)公司董事長 復天科技(股)公司董事	無	無	無	
董事之法人股東	中華民國	喬語投資股份有限公司	NA	106.06.27	3年	103.06.24	1,868,000	4.88%	1,587,799	3.62%	0	0	0	0	NA	NA	無	無	無	
董事	中華民國	喬語投資股份有限公司代表人：游善溥(註5)	男	109.03.18	3年	109.03.18	400,100	0.91%	400,100	0.91%	17,000	0.03%	0	0	成功大學材料所博士 佳邦科技協理	本公司總經理 復天科技(股)公司監察人	無	無	無	
董事	中華民國	喬語投資股份有限公司代表人：邱明發	男	107.04.11	3年	107.04.11	15,000	0.03%	551,251	1.25%	0	0	0	0	政治大學會計系 復天科技公司副總	本公司董事長特助 東莞首邦電子有限公司董事 首邦電子(蘇州)有限公司董事 喬語投資(股)公司監察人	無	無	無	
董事	中華民國	侯建州	男	106.06.27	3年	92.06.30	572,746	1.41%	556,343	1.27%	126,079	0.28%	0	0	崑山科技大學電機系 惠爾電子(股)公司	無	無	無	無	
董事	中華民國	周榮華	男	107.05.23	3年	107.05.23	0	0	1,457,042	3.32%	0	0	0	0	基隆海事 菘泰建設董事	菘泰建設董事 喬語投資(股)公司董事 東莞首邦電子有限公司董事 首邦電子(香港)有限公司董事 首邦電子(蘇州)有限公司董事 MSP International Ltd 董事 復天科技(股)公司董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	黃振元	男	106.06.27	3年	103.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	政治大學會計系 勤業眾信聯合會計師事務所 查帳部副理	時報文化出版企業(股)公司財務長 宏易創新國際(股)公司獨立董事 隆中網絡(股)公司獨立董事	無	無	無	
獨立董事	中華民國	張麗玉	女	106.06.27	3年	103.06.24	0	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學法律系 寰瀛法律事務所律師	大正法律事務所律師	無	無	無	
監察人	中華民國	王佑生(註6)	男	106.06.27	3年	103.06.24	360,000	0.94%	360,000	0.82%	0	0	0	0	政治大學經管所會計組 佳穎精密公司財務長 證券櫃檯買賣中心專員	六角國際事業(股)公司獨立董事 旭品科技(股)公司獨立董事 浩鑫(股)公司獨立董事 匯鑽科技(股)公司獨立董事 弘帆(股)公司監察人	無	無	無	
監察人	中華民國	陳北緯	男	107.05.23	3年	107.05.23	0	0	0	0	0	0	0	0	中正大學會研所 緯創德林聯合會計師事務所會計師	緯創德林聯合會計師事務所會計師 英屬開曼群島商納諾(股)公司獨立董事	無	無	無	

註1：法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示(屬法人股東代表者，應註明法人股東名稱)，並應填列下表。
註2：填列首次擔任公司董事或監察人之時間，如有中斷情事，應附註說明。
註3：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。
註4：公司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(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事未兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。
註5：原法人董事喬語投資股份有限公司之代表人為吳心愷先生，於109年3月18日改派任游善溥先生擔任代表人。
註6：於109年3月20日辭任監察人。

2.法人股東之主要股東

109 年 03 月 31 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東(註 2)
喬語投資股份有限公司	蘇浩熙(50.00%)
	周榮華(25.00%)
	周家豪(25.00%)

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

註 2：填寫該法人股東之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。若其主要股東為法人者，應再填列下表。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

3.法人股東之主要股東為法人者其主要股東

109 年 03 月 31 日

法人名稱(註 1)	法人之主要股東(註 2)
無	無

註 1：如上表主要股東屬法人者，應填寫該法人名稱。

註 2：填寫該法人之主要股東名稱(其持股比例占前十名)及其持股比例。

註 3：法人股東非屬公司組織者，前開應揭露之股東名稱及持股比率，即為出資者或捐助人名稱及其出資或捐助比率。

4.董事及監察人所具專業知識及獨立性

109 年 03 月 31 日

條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形（註1）												兼任其他公開發行公司獨立董事家數
	商務、法務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、法務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
董事長 蘇浩熙			✓				✓				✓	✓	✓	✓	✓	無
董事 游善溥			✓		✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓	✓		無
董事 邱明發			✓				✓				✓	✓	✓	✓		無
董事 侯建州			✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
董事 周榮華			✓	✓			✓				✓	✓	✓	✓	✓	無
董事 黃振元		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2
董事 張麗玉		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
監察人 陳北緯		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1

註1：各董事、監察人於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1) 非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數 1%以上或持股前十名之自然人股東。
(4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數 5%以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
(8) 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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
(9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
(10)未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
(11)未有公司法第 30 條各款情事之一。
(12)未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二)總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管

109 年 03 月 31 日

職稱(註1)	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人		
					股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係
總經理	中華民國	游善溥	男	107.06.04	400,100	0.91%	17,000	0.03%	0	0	成功大學材料所博士 工研院電子所副理 佳邦科技(股)公司保護元件事業中心部門 協理	無	無	無	無
製造中心主管	中華民國	沈德清	男	107.06.01	244,272	0.55%	0	0	0	0	Concordia University MBA 廣明電子 製造部門 副處長 廣達電腦 NB 事業製造群部門部經理	無	無	無	無
業務部主管	中華民國	林聖閔	男	107.06.04	60,000	0.13%	0	0	0	0	開南商工建圖科 台端電子 業務部門 協理	無	無	無	無
開發部主管	中華民國	何俊漢	男	103.05.05	100,000	0.22%	0	0	0	0	萬能工商專校電子科 百徽(股)公司 開發部門 經理	無	無	無	無
新產品事業群	中華民國	李和純	男	108.12.01	50,000	0.11%	0	0	0	0	龍華技術學院機械系 學士學位 群光電能 研發部門 高級工程師	無	無	無	無
財務部主管	中華民國	蘇小慧	女	108.06.24	0	0	5,000	0.01%	0	0	醒吾商專會計科 佳穎精密企業(股)公司財會協理	無	無	無	無
採購部主管	中華民國	周孝彥	男	107.09.25	60,000	0.13%	0	0	0	0	台北科技大學工業工程與管理系研究所碩士 德科維聯合科技 管理部門 副總 廣達電腦(股)公司 採購部門部經理	無	無	無	無
資訊室主管	中華民國	葉秀定	女	107.08.06	67,000	0.15%	0	0	0	0	南亞技術學院資訊管理系學士 弘凱光電 資訊部門 副理	無	無	無	無
稽核室主管	中華民國	謝旻諺	男	108.06.24	25,000	0.05%	0	0	0	0	台灣大學會計系學士 眾信聯合會計師事務所副理	無	無	無	無

註 1：應包括總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料，以及凡職位相當於總經理、副總經理或協理者，不論職稱，亦均應予揭露。

註 2：與擔任目前職位相關之經歷，如於前揭期間曾於查核簽證會計師事務所或關係企業任職，應敘明其擔任之職稱及負責之職務。

(三)最近年度給付董事、監察人、總經理及副總經理等之酬金

1.一般董事及獨立董事之酬金

108 年度　　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	董事酬金								A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(註10)		兼任員工領取相關酬金								A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(註10)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註11)
		報酬(A)(註2)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)(註3)		業務執行費用(D)(註4)				薪資、獎金及特支費等(E)(註5)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)(註6)						
																本公司		財務報告內所有公司(註7)				
		本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	本公司	財務報告內所有公司(註7)	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司(註7)	
董事長	蘇浩熙	0	0	0	0	0	0	12	12	0.19%	0.19%	3,365	3,495	0	0	0	0	0	0	54.71%	56.81%	無
副董事長(註12)	喬語投資(股)公司代表人:吳心愷	0	0	0	0	0	0	6	6	0.10%	0.10%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.10%	0.10%	無
董事	喬語投資(股)公司代表人:邱明發	0	0	0	0	0	0	12	12	0.19%	0.19%	1,620	1,724	0	0	0	0	0	0	26.43%	28.13%	無
董事	侯建州	0	0	2,400	2,400	0	0	10	10	39.05%	39.05%	250	250	0	0	0	0	0	0	43.10%	43.10%	無
董事	周榮華	0	0	0	0	0	0	12	12	0.19%	0.19%	0	0	0	0	0	0	0	0	0.19%	0.19%	無
獨立董事	黃振元	0	0	0	0	0	0	182	182	2.95%	2.95%	0	0	0	0	0	0	0	0	2.95%	2.95%	無
獨立董事	張麗玉	0	0	0	0	0	0	182	182	2.95%	2.95%	0	0	0	0	0	0	0	0	2.95%	2.95%	無

1.請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因素敘明與給付酬金數額之關聯性：本公司獨立董事酬金之發放，係依法令規定及本公司股利政策，於每年營業年度終了，由董事會考量公司獲利狀況及未來營業需要，擬定盈餘分配議案提請股東會決議後辦理，另基於配合獨立董事執行業務所需，經108年06月24日董事會通過支付每位獨立董事每月業務執行及車馬費為新台幣3萬元整。

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(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無。

註1：董事姓名應分別列示(法人股東應將法人股東名稱及代表人分別列示)，並分別列示一般董事及獨立董事，以彙總方式揭露各項給付金額。

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

註3：係填列最近年度經董事會通過分派之董事酬勞金額。

註4：係指最近年度董事之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

註5：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）所領取包括薪資、職務加給、離職金、各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註6：係指最近年度董事兼任員工（包括兼任總經理、副總經理、其他經理人及員工）取得員工酬勞（含股票及現金）者，應揭露最近年度經董事會通過分派員工酬勞金額，若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註7：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司董事各項酬金之總額。

註8：本公司給付每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註9：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司每位董事各項酬金總額，於所歸屬級距中揭露董事姓名。

註10：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註11：a.本欄應明確填列公司董事領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司董事如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司董事於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表之Ⅰ欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司董事擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

註12：於 109 年 3 月 18 日解任法人董事代表人，改派任游善溥先生擔任。

2.監察人之報酬

108 年度　　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬勞						A、B 及 C 等三項總額占稅後純益之比例(註 6)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金(註 7)
		報酬(A)(註 2)		酬勞(B)(註 3)		業務執行費用(C)(註 4)				
		本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司(註 5)	本公司	財務報告內所有公司	
監察人(註 8)	王佑生	0	0	0	0	182	182	2.95%	2.95%	無
監察人	陳北緯	0	0	0	0	182	182	2.95%	2.95%	無

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

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

註 3：係填列最近年度經董事會通過分派之監察人酬勞金額。

註 4：係指最近年度給付監察人之相關業務執行費用(包括車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供等等)。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。

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

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 7：a.本欄應明確填列公司監察人領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司監察人如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者，應將公司監察人於子公司以外轉投資事業別或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 D 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司監察人擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞(包括員工、董事及監察人酬勞)及業務執行費用等相關酬金。

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

註 8：於 109 年 3 月 20 日辭任監察人。

3.總經理及副總經理之酬勞

108 年度　　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註 3）		員工酬勞金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)(註 6)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金（註 7）
		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	游善溥	7,944	9,370	0	0	0	0	0	0	0	0	128.70%	151.81%	無
副總經理	沈德清													
副總經理	周孝彥													
副總經理	蔡景生													
副總經理	林聖閔													

註 1：總經理及副總經理姓名應分別列示，以彙總方式揭露各項給付金額。

註 2：係填列最近年度總經理及副總經理薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度總經理及副總經理各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派總經理及副總經理之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司總經理及副總經理各項酬金之總額。

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 7：a.本欄應明確填列公司總經理及副總經理領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.公司總經理及副總經理如有領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金者,應將公司總經理及副總經理於子公司以外轉投資事業或母公司所領取之酬金，併入酬金級距表 E 欄，並將欄位名稱改為「母公司及所有轉投資事業」。

c.酬金係指本公司總經理及副總經理擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 2,000,000 元	沈德清、周孝彥、蔡景生、林聖閔	沈德清、周孝彥、蔡景生、林聖閔
2,000,000 元(含)～ 5,000,000 元(不含)	游善溥	游善溥
5,000,000 元(含)～ 10,000,000 元(不含)	–	–
10,000,000 元(含)～ 15,000,000 元(不含)	–	–
15,000,000 元(含)～ 30,000,000 元(不含)	-	-
30,000,000 元(含)～ 50,000,000 元(不含)	-	-
50,000,000 元(含)～100,000,000 元(不含)	-	-
100,000,000 元以上	-	-
總計	5	5

4.上市上櫃公司前五位酬金最高主管之酬金

108 年度　　單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)（註 2）		退職退休金(B)		獎金及特支費等(C)（註 3）		員工酬勞金額(D)（註 4）				A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)(註 6)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金（註 7）
		本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司	財務報告內所有公司（註 5）	本公司		財務報告內所有公司		本公司	財務報告內所有公司	
								現金金額	股票金額	現金金額	股票金額			
總經理	游善溥	7,944	9,370	0	0	0	0	0	0	0	0	128.70%	151.81%	無
副總經理	沈德清													
副總經理	周孝彥													
副總經理	蔡景生													
副總經理	林聖閔													

註 1：所稱「前五位酬金最高主管」，該主管係指公司經理人，至有關經理人之認定標準，依據前財政部證券暨期貨管理委員會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定「經理人」之適用範圍辦理。至於「前五位酬金最高」計算認定原則，係以公司經理人領取來自合併財務報告內所有公司之薪資、退職退休金、獎金及特支費等，以及員工酬勞金額之合計數(亦即 A+B+C+D 四項總額)，並予以排序後之前五位酬金最高者認定之。

註 2：係填列最近年度前五位酬金最高主管之薪資、職務加給、離職金。

註 3：係填列最近年度前五位酬金最高主管之各種獎金、獎勵金、車馬費、特支費、各種津貼、宿舍、配車等實物提供及其他報酬金額。如提供房屋、汽車及其他交通工具或專屬個人之支出時，應揭露所提供資產之性質及成本、實際或按公平市價設算之租金、油資及其他給付。另如配有司機者，請附註說明公司給付該司機之相關報酬，但不計入酬金。另依 IFRS 2「股份基礎給付」認列之薪資費用，包括取得員工認股權憑證、限制員工權利新股及參與現金增資認購股份等，亦應計入酬金。

註 4：係填列最近年度經董事會通過分派前五位酬金最高主管之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額，並另應填列附表一之三。

註 5：應揭露合併報告內所有公司(包括本公司)給付本公司前五位酬金最高主管之各項酬金總額。

註 6：稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註 7：a.本欄應明確填列公司前五位酬金最高主管領取來自子公司以外轉投資事業或母公司相關酬金金額(若無者，則請填「無」)。

b.酬金係指本公司前五位酬金最高主管擔任子公司以外轉投資事業或母公司之董事、監察人或經理人等身分所領取之報酬、酬勞（包括員工、董事及監察人酬勞）及業務執行費用等相關酬金。

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

5.分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形

最近年度本公司未有經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額(含股票及現金)之情形。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度給付本公司董事、監察人、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

職　　稱	108 年度 酬金總額占稅後純益比例		107 年度 酬金總額占稅後純益比例	
	本　公　司	合併報表內所有公司	本　公　司	合併報表內所有公司
董事	265.03%	291.94%	10.37%	11.15%
監察人				
總經理及副總經理				

本公司董事及監察人酬金之發放，係依法令規定及本公司股利政策，於每年營業年度終了，由董事會考量公司獲利狀況及未來營業需要，擬定盈餘分配議案提請股東會決議後辦理，除此外未有其他酬金。另外，總經理及副總經理薪資之核定，則依據本公司公司法第二十九條規定、公司章程及內部控制制度相關辦法辦理，並提請薪酬委員會及董事會決議討論，此部分與經營績效及未來風險無直接之關聯性。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

1.董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 7 (A)次，董事監察人出列席情形如下：

職 稱	姓　　名	實際出(列)席次數 B	委託出席次數	實際出(列)席率(%)【B/A】	備　　註
董事長	蘇浩熙	7	0	100.00%	
董事	喬語投資股份有限公司代表人：吳心愷	3	0	42.86%	109/3/18 法人董事喬語投資解任董事代表人
董事	喬語投資股份有限公司代表人：邱明發	7	0	100.00%	
董事	侯建州	6	0	85.71%	
董事	周榮華	7	0	100.00%	
獨立董事	黃振元	7	0	100.00%	
獨立董事	張麗玉	5	2	71.43%	
監察人	王佑生	7	0	100.00%	
監察人	陳北緯	5	0	71.43%	

其他應記載事項：

一、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：

(一)證券交易法第 14 條之 3 所列事項。

(二)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。

董 事 會	議 案 內 容 及 後 續 處 理	證交法第 14 條之 3 所列事	獨董持反對或保留意見
108.01.17 108 年第一次	1.本公司 107 年度現金增資員工認股辦法	✓	無
	2.107 年度現金增資發行新股議定價格案	✓	無
108.03.27 108 年第二次	1.本公司一〇七年度內部控制制度聲明書案	✓	無
	2.修訂本公司取得或處分資產處理程序案	✓	無
	3.本公司對首邦電子(蘇州)有限公司之台新國際商業銀行借款額度背書保證案	✓	無
	4.修訂本公司內部控制制度	✓	無
108.05.10 108 年第三次	1.修訂本公司資金貸與他人作業程序案	✓	無
	2.修訂本公司背書保證作業程序案	✓	無
	3.本公司對間接持有 100%股權轉投資公司背書保證金額超限後續改善案	✓	無
108.06.24 108 年第四次	1.本公司獨立董事及監察人業務執行及車馬費案	✓	迴避討論
	2.本公司增加投資香港首邦案	✓	無
	3.本公司財務主管、會計主管及代理發言人變更案	✓	無
	4.本公司稽核主管變更案	✓	無

108.08.09 108年第五次	1.本公司擬透過 100%間接投資之大陸投資事業東莞首邦與其他公司共同投資設立公司案	✓	無
108.11.12 108年第六次	無證券交易法第14條之3所列事項及獨立董事反對或保留意見事項	不適用	不適用
108.12.27 108年第七次	1.民國108年度及109年度簽證會計師服務公費案	✓	無
	2.本公司對子公司台新國際商業銀行授信額度之背書保證案	✓	無

108年度董事會，所除前開事項外，所有獨立董事對董事會議決事項並無反對或保留意見之情形。

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

1.108.06.24 董事會討論獨立董事及監察人業務執行及車馬費，於討論此案時，獨立董事黃振元及張麗玉迴避後，經討論後出席董事無異議通過。

三、上市上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，並填列附表二(2)董事會評鑑執行情形：108年度尚不適用。

四、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：預計於109年股東會全面改選董事後設立審計委員會。

2.董事會評鑑執行情形

最近年度本公司未有執行董事會評鑑之情事。

(二)審計委員會運作情形或監察人參與董事會運作情形

1.審計委員會運作情形

本公司尚未設置審計委員會，預計於109年股東會全面改選董事後設立審計委員會。

2.監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 (A)次，董事監察人出列席情形如下：

職　稱	姓　　名	實際出(列)席次數B	委託出席次數	實際出(列)席(%)【B/A】	備　　註
監察人	王佑生	7	0	100.00%	109/3/20辭任
監察人	陳北緯	5	0	71.43%	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一)監察人與公司員工及股東之溝通情形

本公司監察人定期覆核公司財務報表及參加董事會議，認為必要時得與員工、股東直接聯絡對談。

(二)監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形

1.稽核主管於稽核項目完成後定期向監察人提報稽核報告，監察人並無反對意見。

2.監察人若有需要可直接透過電話或親自與會計師進行財務狀況溝通。

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

(三)公司治理運作情形及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	摘要說明	
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？		✓	本公司尚未訂定公司治理實務守則。	會提請董事會討論制訂之
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？	✓		(一)本公司設有專責人員負責處理股東建議、疑議及糾紛事項。	無重大差異
(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？	✓		(二)本公司與股務代理機構定期掌握公司主要股東及其控制者之名單。	無重大差異
(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？	✓		(三)本公司訂有「關係人、特定公司及集團企業交易作業辦法」、「對其具有控制能力之轉投資事業監理辦法」、「對子公司監控作業辦法」及「長、短期投資管理辦法」，由專人負責關係企業間之風險控管。	無重大差異
(四)公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓		(四)本公司訂定誠信經營守則及行為準則，規範成員迴避與其職務有關之利益衝突，亦不得利用所悉之未公開資訊及洩漏予他人，以防從事內線交易。	無重大差異
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？	✓		(一)本公司依專業背景、工作領域或性別等，遴選具執行業務所需要之知識、技能或素養者擔任董事。	無重大差異

(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？		✓	(二)本公司僅設立薪資報酬委員會,惟其他功能性委員會尚未設立。	考量需求於適當時機設立之
(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？		✓	(三)本公司目前並無董事會績效評估辦法。	會依據相關法令、業界實務及需求於適當時機訂立相關評估辦法
(四)公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(四)本公司定期評估簽證會計師之獨立性,無受有處分或損及獨立性之情事。	無重大差異
四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？	✓		本公司係由財務部兼職公司治理單位，負責公司治理相關事務。	無重大差異
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？	✓		本公司已設立發言人，並藉由電子郵件、電話及傳真等通訊方式與利害關係人建立溝通管道。	無重大差異
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司目前委託福邦證券股份有限公司股務代理部辦理股東會相關事務。	無重大差異
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？ (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）？	✓ ✓		(一)本公司已架設網站(網址：www.top-nation.com)，揭露相關資訊。 (二)本公司已建立發言人制度，並有專責人員負責蒐集公司相關資訊及揭露工作，目前也積極進行評估關於揭露影響股東資訊之功能。	無重大差異 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？		✓	(三)本公司申報年度及各季財務部告與各月份營運情形係依據規定期限內公告，並未有提前公告並申報之情事，	會依據公司營運作業狀況儘量提前公告並申報相關資料及資訊
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、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）？	✓		1. 本公司經營管理階層關懷僱員，重視勞資關係良好，重視勞工安全及員工權益，創造和投資者共贏的關係，與供應商保持互助互利之關係，保障利害關係人權益。 2. 不定期安排董事、監察人參加公司治理及相關專業進修課程。 3. 風險管理政策及風險衡量標準之執行情形：不適用。 4. 本公司以增進客戶及本公司市場競爭力及達成雙方最大利益為政策，共同成長。 5. 為董事、監察人購買責任保險。	無重大差異
九、請就臺灣證券交易所股份有限公司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) 本公司及其子公司並未委託專業機構出具評鑑報告，但公司已自行評估公司治理遵循情況，並擬逐期改善。會針對未得分項目逐步進行改善。				

註：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(四)公司如有設置薪資委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形

本公司於100年11月4日通過薪酬委員會組織規程，於100年12月26日經董事會提名委任三名薪資報酬委員會委員。第三屆薪資報酬委員會委員，於106年8月8日經董事會提名就任。

1.本公司薪資報酬委員會組成：

依據薪酬委員會組織規程規定，本公司薪酬委員會委員由本公司三人組成之，委員中至少一人為獨立董事，並由獨立董事擔任召集人及會議主席；獨立董事超過一人時，互推一人擔任之。前項之獨立董事應至少有一名具有法律或管理專業背景。本公司薪酬委員會委員人選由董事長提請董事會通過委任之。委員任期自董事會通過委任之日起，至該屆董事任期屆滿。委員人選如有異動時，任期至原任期屆滿為止。若委員係為董事，其董事辭任本薪酬委員會委員或董事職務時，董事會決議另以他位董事取代原董事為本委員會委員或董事因其他事由喪失董事身分之日止。

目前本公司薪資報酬委員現由兩位獨立董事及一位具有獨立性之專業人士組成。

身分別(註1)	條件 姓名	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)										其他公開發行公司薪資報酬委員會成員兼任家數	備註(註3)
		商務、法務、財務、會計或公司業務所需相關科系之公私立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	具有商務、法務、財務、會計或公司業務所需之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10		
獨立董事	黃振元		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	2	
獨立董事	張麗玉		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	
其他	曾永源			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

註2：各成員於選任前二年及任職期間符合下述各條件者，請於各條件代號下方空格中打“✓”。

(1)非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(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，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數1%以上或持股前十名之自然人股東。

(4)非(1)所列之經理人或(2)、(3)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數5%以上、持股前五名或依公司法第27條第1項或第2項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(6)非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(7)非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

(8)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 5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20%以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。

(9)非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、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。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。

(10)未有公司法第 30 條各款情事之一。

2.本公司薪資報酬委員會職責：

依據薪酬委員會組織規程規定，本公司薪酬委員會之職權範圍為擬訂下列各款事項之建議案，並將所提建議提交董事會討論議決。

(1)訂定董事、監察人之薪資報酬。。

(2)訂定董事長、副董事長、總執行長及總經理（經理人）之薪資報酬。

(3)其他由董事會交議之案件。

3.本公司薪資報酬委員會運作情形：

(1)本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2)本屆委員任期：106 年 8 月 8 日至 109 年 8 月 7 日，最近年度薪資報酬委員會開會 2 (A)次，委員資格及出席情形如下：

職　稱	姓　　名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席(%)【B/A】	備　註
召集人	黃振元	2	0	100.00%	
委員	張麗玉	2	0	100.00%	
委員	曾永源	2	0	100.00%	

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(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因)：無。

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。

(五)履行社會責任情形

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、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？		✓	本公司目前未有書面訂定與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險管理政策或策略，但是會於經營管理會議中討論公司可能面臨之營運相關風險之討論及因應方式。	如摘要說明，如有法令或實際必要之考量時將參酌上市上櫃公司企業社會責任實務守則及相關法令辦理。
二、公司是否設置推動企業社會責任專（兼）職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？	✓		目前社會責任兼職單位為本公司管理部負責。	無重大差異
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？	✓		(一)依據產業特性建立廢水及空氣汙染等措施。另本公司目前產品皆符合歐盟ROHS之規定，生產過程未對環境產生污染性的破壞。	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？	✓		(二)本公司推行垃圾分類及資源回收，減少對環境汙染，另生產制樣用之廢料及庫存報廢成品亦請資源回收公司妥善處理之。	無重大差異
(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？	✓		(三)本公司行文往來盡量使用E-Mail，以降低紙張浪費，另宣導隨手關閉電源、節約用水等節能政策，並全面置換辦公室照明為LED燈管，藉以達到節能減碳及溫室氣體減量目的。	無重大差異
(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？		✓	(四)本公司目前未有統計相關資訊及制定管理政策，但本公司屬於低汙染產業，於日常宣導員工節約減碳之觀念。	如有法令或實際必要之考量時將參酌上市上櫃公司企業社會責任實務守則及相關法令辦理。
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？	✓		(一)本公司遵循勞動基準法等相關勞動法規，並對員工依法投保勞健保等，以保障員工權益。	無重大差異
(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？	✓		(二)本公司遵循勞動基準法等相關勞動法規，並在公司規章明定員工薪酬、休假及其他福利，每月依據經營績效提撥獎金，並於年終時依據考績發放年終獎	無重大差異

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
			金或員工獎酬，也研擬員工認股權證或限制員工權利新股方式獎勵員工。	
(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？	✓		(三)對於員工不定期實施安全與健康教育宣導，並提供員工安全與健康之工作環境，並派員參加勞工安全衛生訓練課程。	無重大差異
(四)公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？	✓		(四)本公司員工可以依據其工作上需求，向權責主管申請教育訓練。	無重大差異
(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？	✓		(五)本公司相關產品之行銷及標示已依據ISO相關規定處理。	無重大差異
(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？	✓		(六)本公司針對供應商有一套評估及詢價之程序，針對社會觀感不佳或信譽不佳之供應商會審慎評估。若供應商有涉及對環保、職業安全衛生或勞動人權有顯著影響時，得隨時終止或解除契約之條款。	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揭露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？		✓	本公司目前未編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務資訊之報告書。	如有法令或實際必要之考量時將參酌上市上櫃公司企業社會責任實務守則及相關法令辦理。
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形： 本公司尚未依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有企業社會責任實務守則。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				

(六)公司履行誠信經營情形及採行措施

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	摘要說明	
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？	✓		(一)本公司業已制定「誠信經營守則」，將依據其原則積極落實經營政策之承諾，並向全體員工宣導公司誠信經營政策。	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？	✓		(二)本公司不定期宣導員工不得利用職權謀取不法利益，及接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益。每筆捐款、贊助款項，皆須報經授權階層核決，符合相關法令及內部作業程序。	無重大差異
(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？	✓		(三)目前本公司利用宣導及教育訓練方式，要求員工不得利用職權謀取不法利益，及接受招待、饋贈、收受回扣、侵佔公款，或其他不法利益，希冀杜絕不誠信之行為影響商業關係或交易行為。	無重大差異
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？	✓		(一)本公司於開始與客戶或供應商建立交易關係前會進行初步徵信調查，盡量避免與有不誠信行為記錄之客戶貨供應商交易。	無重大差異
(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？		✓	(二)目前本公司未有專職推動企業誠信經營之單位，係由管理部兼職推動之，尚未有定期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。	如有法令或實際必要之考量時將參酌上市上櫃公司企業社會責任實務守則及相關法令辦理。
(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？	✓		(三)目前本公司若發生利益衝突相關情事，公司內部員工除可向直屬部門主管報告外，亦可以直接向上呈報。	無重大差異

(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，擬訂相關稽核計畫，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？	✓		(四)本公司設有完備的會計制度及內部控制制度,相關人員皆依據規定制度實行之,若發生異常會即時呈報主管或董事會等。	無重大差異
(五)公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？	✓		(五)本公司不定期委請外師或由員工自行於外部教育訓練機構上課。	無重大差異
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？	✓		(一)可以透過電子郵件或匿名信件方式向權責主管、管理部或稽核主管進行檢舉。	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？	✓		(二)如接獲檢舉事件，會由總經理或指派稽核人員進行瞭解及處理相關事宜。	無重大差異
(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？	✓		(三)檢舉人可以採取匿名方式,若未匿名接受檢舉之單位亦有保密之義務。	無重大差異
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？		✓	本公司未來將強化公司網站相關資訊揭露情形。	規劃中
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：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：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形)：無。				

(七)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式

本公司目前未訂立公司治理守則。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露

1.本公司經理人對公司治理之相關進修情形

職 稱	姓 名	進修日期	主辦單位	課 程 名 稱	進修時數
會計主管	蘇小慧	108.12.11~108.12.12	證基會	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修(12HR)實務研習班	12.0

稽核主管	謝旻諺	108.10.03	內部稽核協會	如何使用 Excel 函數提升稽核、財務效率實務研習班	6.0
		108.11.22	內部稽核協會	稽核人員應具備之勞動法知識-從招募到離職	6.0

2. 董事及監察人進修情形

職　稱	姓　名	進修日期	主辦單位	課　程　名　稱	進修時數
董事	吳心愷	108.12.20	證基會	經濟實質法施行及全球反避稅下，企業及個人的因應對策	3.0
董事	黃振元	108.03.13	會計研究發展基金會	最新年度營利事業所得稅申報實務研討	3.0
		108.07.24	證券櫃檯買賣中心	上櫃、興櫃公司內部人股權宣導說明會	3.0
監察人	王佑生	108.11.07	中華公司治理協會	審計委員會運作實務	3.0
		108.11.07	中華公司治理協會	內線交易防範、法律責任暨案例解析	3.0

3. 本公司與財務資訊透明有關人員，取得主管機關指定之相關證照情形

本公司財務資訊透明有關人員皆未取得證照。

4. 員工行為或倫理守則

本公司因為員工人數較少且暫無需求，故目前僅訂定誠信經營守則及依據人事規則辦理，尚未訂定員工行為或倫理守則，未來視需求或政策狀況訂定之。

5. 內部重大資訊處理程序

本公司於 98 年 12 月 21 日董事會通過訂定「內部重大資訊處理作業程序」，並將該制度告知所有員工、經理人及董事，並於 98 年 12 月 29 日董事會將「防範內線交易管理作業」增添於內控制度及內部稽核制度內。

本公司「內部重大資訊處理作業程序」主要內容包括下列幾項：

(1)適用對象

包含本公司之董事、監察人、經理人及受僱人。其他因身分、職業或控制關係獲悉本公司內部重大資訊之人，本公司應促其遵守本作業程序相關規定。

(2)內部重大資訊保密作業程序。

(3)內部重大資訊揭露之處理程序。

(4)異常情形之處理。

(5)內部控制作業及內部教育宣導。

(九)內部控制制度執行狀況

1. 內部控制聲明書

耀勝電子股份有限公司

內部控制制度聲明書

日期：一〇九年三月二十六日

本公司民國一〇八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)、財務報導具可靠性、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，認為本公司於民國一〇八年十二月三十一日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導係屬可靠、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一〇九年三月二十六日董事會通過，出席董事七人均同意本聲明書之內容，併此聲明。

耀勝電子股份有限公司

董事長：蘇浩熙

總經理：游善溥

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：

本公司於108年3月27日董事會通過對100%股權轉投資公司之銀行借款額度背書保證金額達應公告申報金額時，誤解法令所稱事實發生之日起二日內之定義，於108年3月29日公告申報，因此違反未於事實發生之日起二日內公告申報之規定，而受證券櫃檯買賣中心以未依重大訊息處理程序辦理處罰違約金3萬元。

後續改善情形為請相關負責人員針對重大訊息及資訊申報應注意事項進行教育及了解，即時公告申報重大訊息，截至年報刊印日止未再有相關之違反情事及處罰發生。

(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.董事會

日　　期	類　　別	重　　要　　決　　議　　事　　項
108.01.17	董事會	• 通過107年度現金增資員工認股辦法。 • 通過107年度現金增資發行新股議定價格案。
108.03.27	董事會	• 承認一〇七年度內部控制有效聲明書。 • 通過一〇七年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表。 • 通過一〇七年度盈虧撥補表。 • 通過修訂取得或處分資產處理程序案。 • 通過依公司法第一七二條之一規定，訂定受理股東提案期間暨受理處所相關事宜。 • 通過訂定一〇八年股東常會之召開時間、地點及相關議案內容案。 • 通過增加投資香港首邦案。 • 通過銀行借款額度到期續約案。 • 通過對首邦電子(蘇州)有限公司之台新國際商業銀行借款額度背書保證案。 • 通過修訂本公司內部控制制度。
108.05.10	董事會	• 報告一〇八年第一季合併財務報表及內部稽核業務。 • 通過修訂公司章程部分條文案。 • 通過修訂董事及監察人選舉辦法部分條文案。 • 通過修訂資金貸與他人作業程序案。 • 通過修訂本公司背書保證作業程序案。 • 通過變更一〇八年股東常會相關議案內容案。 • 通過對間接持有 100%股權轉投資公司背書保證金額超限後續改善案。
108.06.24	臨時董事會	• 通過訂定處理董事要求之標準作業程序案。 • 通過獨立董事及監察人業務執行及車馬費案。 • 通過增加投資香港首邦案。 • 通過財務主管、會計主管及代理發言人變更案。 • 通過稽核主管變更案。 • 通過建立銀行借款額度案。
108.08.09	董事會	• 報告本公司一〇八年第二季合併財務報表及內部稽核業務。 • 通過銀行借款額度到期續約案。 • 通過透過 100%間接投資之大陸投資事業與其他公司共同投

		資設立公司案。
108.11.12	董事會	• 報告本公司一〇八年第三季合併財務報表及內部稽核業務。 • 承認一〇九年度稽核計畫案。 • 通過更換股務代理機構案。
108.12.27	董事會	• 通過 108 年度及 109 年度簽證會計師服務公費案。 • 通過銀行借款額度到期續約案。 • 通過對子公司台新國際商業銀行授信額度之背書保證案。 • 通過 109 年度財務預算案。 • 通過追認財務主管及會計主管薪資案。 • 通過 108 年度經理人獎酬案。
109.02.24	董事會	• 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 • 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」案。 • 通過修訂本公司「背書保證作業程序」案。 • 通過修訂本公司「資金貸與他人作業程序」案。 • 通過修訂本公司「從事衍生性商品交易處理程序」案。 • 通過修訂本公司「董事及監察人選舉辦法」案。 • 通過修訂本公司「董事會議事規範」案。 • 通過本公司全面改選董事案。 • 通過訂定一〇九年度受理股東提案期間暨受理處所案相關事宜。 • 通過訂定一〇九年度股東常會之召開時間、地點及相關議案內容案。 • 通過本公司增加投資香港首邦案。
109.03.26	董事會	• 通過 108 年度內部控制制度有效性之考核及內部控制制度聲明書案。 • 通過 108 年度營業報告書、個體及合併財務報表案。 • 通過 108 年度盈虧撥補案。 • 通過提名董事(含獨立董事)候選人名單。 • 通過解除新任董事及其代表人競業禁止限制案。 • 通過訂定本公司「審計委員會組織規程」案。 • 通過本公司之子公司首邦電子(蘇州)有限公司規劃土地及廠房案。

2.股東會

日　期	類　別	重　要　決　議　事　項	執　行　情　形
108.06.24	股東常會	• 承認一〇七年度營業報告書、個體財務報表及合併財務報表。	依法公告之。
		• 承認一〇七年度盈虧撥補案。	依據決議實行之。
		• 通過修訂取得或處分資產處理程序案。	依據決議實行之。
		• 通過修訂資金貸與他人作業程序案。	依據決議實行之。
		• 通過修訂背書保證作業程序案。	依據決議實行之。
		• 追認本公司 107 年私募普通股之應募人案。	依據決議實行之。
		• 通過修訂公司章程案。	依據決議實行之。
		• 通過修訂董事及監察人選舉辦法案。	依據決議實行之。

(十二)最近年度及截至年報刊印日止董事或監察人對董事會通過重要決議有不同意見且有記錄或書面聲明者：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、公司治理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

職　　稱	姓　名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
會計主管 財務主管	謝旻諺	95.07.01	108.06.24	職務調整
內部稽核主管	王建元	100.09.01	108.06.24	職務調整

四、會計師公費資訊

會計師公費資訊級距表

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備　註
勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展	鄭旭然	108.01.01~108.12.31	

單位：新台幣仟元

公費項目 金額級距		審計公費	非審計公費	合　計
1	低於 2,000 仟元		✓	
2	2,000 仟元(含)～ 4,000 仟元	✓		✓
3	4,000 仟元(含)～ 6,000 仟元			
4	6,000 仟元(含)～ 8,000 仟元			
5	8,000 仟元(含)～10,000 仟元			
6	10,000 仟元(含)以上			

(一)給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容

本公司於最近年度給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費占審計公費之比例未達四分之一以上。

(二)更換會計師事務所且更換年度所給付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因

本公司未有更換會計師之情事。

(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

本公司最近年度審計公費較前一年度無減少達百分之十以上之情事。

五、更換會計師資訊：

公司於最近兩年度及截至年報刊印日止未有更換會計師事務所之情事。

(一)關於前任會計師

<table>
<tr><td>更換日期</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td>更換原因及說明</td><td colspan="4">無此情形</td></tr>
<tr><td rowspan="3">說明係委任人或會計師終止或不接受委任</td><td colspan="2">當事人
情況</td><td>會計師</td><td>委任人</td></tr>
<tr><td colspan="2">主動終止委任</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td colspan="2">不再接受(繼續)委任</td><td></td><td></td></tr>
<tr><td>最近兩年內簽發無保留意見以外之查核報告意見及原因</td><td colspan="4">無</td></tr>
<tr><td rowspan="6">與發行人有無不同意見</td><td rowspan="4">有</td><td></td><td colspan="2">會計原則或實務</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">財務報告之揭露</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">查核範圍或步驟</td></tr>
<tr><td></td><td colspan="2">其他</td></tr>
<tr><td>無</td><td colspan="3"></td></tr>
<tr><td colspan="4">說明：不適用</td></tr>
<tr><td>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)</td><td colspan="4">無</td></tr>
</table>

(二)關於繼任會計師

事務所名稱	不適用
會計師姓名	不適用
委任之日期	不適用
委任前就特定交易之會計處理方法或會計原則及對財務報告可能簽發之意見諮詢事項及結果	不適用
繼任會計師對前任會計師不同意見事項之書面意見	不適用

(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：不適用。

六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構

本公司無此情形。

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

(一)董事、監察人、經理人及大股東股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	108 年度		109 年度截至 3 月 31 日	
		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	蘇浩熙	382,042	0	0	0
董事	喬語投資股份有限公司 代表人：游善溥	72,000	0	0	0
董事	喬語投資股份有限公司 代表人：邱明發	113,501	0	0	0
董事	侯建州	69,509	0	0	0
董事	周榮華	182,042	0	0	0
獨立董事	黃振元	0	0	0	0
獨立董事	張麗玉	0	0	0	0
監察人	王佑生(註)	0	0	0	0
監察人	陳北緯	0	0	0	0
總經理	游善溥	72,000	0	0	0
副總經理	沈德清	74,272	0	0	0
副總經理	林聖閔	60,000	0	0	0
會計主管	蘇小慧	0	0	0	0

註：於 109 年 3 月 20 日辭任監察人。

(二)董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東股權移轉之相對人為關係人者之資訊：無。

(三)股權質押資訊：無。

八、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

109 年 03 月 31 日

單位：股 / %

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	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率	名稱(或姓名)	關係	
花旗(台灣)商業銀行受託保管元大證券(香港)有限公司--客戶投資專戶	2,719,810	6.21	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	

蘇浩熙	1,657,042	3.78	300,000	0.68	0	0	喬語投資(股)公司	該公司負責人	
喬語投資(股)公司	1,587,799	3.62	不適用	不適用	不適用	不適用	蘇浩熙	公司負責人	
代表人：蘇浩熙	1,657,042	3.78	300,000	0.68	0	0	無	無	
周榮華	1,457,042	3.32	0	0	0	0	喬語投資(股)公司	該公司董事	
宏宜投資(股)公司	1,450,241	3.31	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
代表人：余麗娜	0	0	0	0	0	0	無	無	
周壽明	1,242,000	2.83	0	0	0	0	無	無	
鄭達誠	1,006,000	2.29	0	0	0	0	無	無	
侯清淵	950,505	2.17	319,916	0.73	0	0	無	無	
桑果投資有限公司	862,567	1.97	不適用	不適用	不適用	不適用	無	無	
代表人：吳心愷	339,999	0.77	5,950	0.01	0	0	無	無	
陳衍旭	701,000	1.60	0	0	0	0	無	無	

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數

109 年 03 月 31 日

單位：股；%

轉投資事業	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(單位)	持股比例	股數(單位；元)	持股比例	股數(單位；元)	持股比例
MSP International Ltd.	14,705,799	100.00	-	-	14,705,799	100.00
首邦電子(香港)有限公司	-	-	114,611,116	100.00	114,611,116	100.00
首邦電子(蘇州)有限公司	-	-	USD 5,000,000	100.00	USD 5,000,000	100.00
東莞首邦電子有限公司	-	-	HKD 24,100,000	100.00	HKD 24,100,000	100.00
Top Nation Korea Co., Ltd	-	-	7,000	70.00	7,000	70.00
文山市首邦電子科技有限公司	-	-	RMB 660,000	33.00	RMB 660,000	33.00

肆、資本及股份

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本形成經過

單位：股/元

年	月	發行價格	核定股本		實收股本		備註		
			股數	金額	股數	金額	股本來源	以現金以外之財產抵充股款者	其他
81	01	10	900,000	9,000,000	900,000	9,000,000	設立	－	－
83	05	10	2,000,000	20,000,000	2,000,000	20,000,000	現金增資	－	－
85	07	10	4,000,000	40,000,000	4,000,000	40,000,000	現金增資	－	－
91	03	10	16,000,000	160,000,000	8,000,000	80,000,000	現金增資	－	註1
91	05	10	16,000,000	160,000,000	12,000,000	120,000,000	現金增資	－	註2
92	07	10	28,000,000	280,000,000	16,082,000	160,820,000	盈餘轉增資	－	註3
92	09	20	28,000,000	280,000,000	19,082,000	190,820,000	現金增資	－	註4
93	07	10	28,000,000	280,000,000	22,383,000	223,830,000	盈餘轉增資	－	註5
94	07	10	32,000,000	320,000,000	24,789,300	247,893,000	資本公積暨盈餘轉增資	－	註6
95	04	17	32,000,000	320,000,000	31,989,300	319,893,000	現金增資	－	註7
95	08	10	60,000,000	600,000,000	33,772,765	337,727,650	盈餘轉增資	－	註8
96	08	10	60,000,000	600,000,000	34,525,221	345,252,210	盈餘轉增資	－	註9
97	08	10	60,000,000	600,000,000	36,064,230	360,642,300	盈餘轉增資	－	註10
99	08	10	60,000,000	600,000,000	37,492,879	374,928,790	盈餘轉增資	－	註11
100	08	10	60,000,000	600,000,000	38,607,225	386,072,250	盈餘轉增資	－	註12
100	12	10	60,000,000	600,000,000	38,259,225	382,592,250	庫藏股註銷	－	註13
107	05	10	60,000,000	600,000,000	43,259,225	432,592,250	**私募現金增資**	－	註14
107	09	10	60,000,000	600,000,000	36,770,341	367,703,410	減資彌補虧損	－	註15
108	01	11	60,000,000	600,000,000	43,770,341	437,703,410	現金增資	－	註16

註1 ：91年4月12日經濟部經授中字第09131966800號函核准變更登記實收資本額。
註2 ：91年6月3日經濟部經授商字第09101194270號函核准變更登記實收資本額。
註3 ：92年7月30日財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第0920134362號函核准盈餘轉增資40,820,000元。
註4 ：92年9月30日財政部證券暨期貨管理委員會台財證一字第0920146135號函核准現金增資30,000,000元。
註5 ：93年7月27日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0930133593號函核准盈餘轉增資33,010,000元。
註6 ： 94年7月21日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0940129626號函核准資本公積暨盈餘轉增資 24,063,000元。
註7 ：95年3月9日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0950106613號函核准現金增資72,000,000元。
註8 ：95年8月17日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0950136533號函核准盈餘轉增資17,834,650元。
註9 ：96年8月9日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0960042439號函核准盈餘轉增資7,524,560元。
註10：97年8月8日行政院金融監督管理委員會金管證一字第0970040337號函核准盈餘轉增資15,390,090元。
註11：99年8月20日行政院金融監督管理委員會金管證發字第09900043916號函核准盈餘轉增資14,286,490元。
註12：100年8月25日行政院金融監督管理委員會金管證發字第1000039486號函核准盈餘轉增資11,143,460元。
註13：100年12月6日新北市政府北府經登字第1005076319號核准註銷庫藏股變更登記3,480,000元。
註14：107年6月8日新北市政府新北府經司字第1078035092號核准私募現金增資變更登記50,000,000元。
註15：107年9月26日行政院金融監督管理委員會金管證發字第1070334717號函核准減資彌補虧損6,488,884元。
註16：108年1月8日行政院金融監督管理委員會金管證發字第1070346512號函核准現金增資70,000,000元。

2.股份種類

單位：股

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份	未發行股份	合計	
普通股	43,770,341	16,229,659	60,000,000	

3.若經核准以總括申報制度募集發行有價證券者，另應揭露核准金額、預定發行及已發行有價證券之相關資訊：無此情形。

(二)股東結構

109 年 03 月 31 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	0	91	7,453	7	7,551
持有股數	0	0	4,255,343	36,164,951	3,350,047	43,770,341
持股比例	0	0	9.72%	82.63%	7.65%	100.00%

(三)股權分散情形

普通股

每股面額十元

109 年 03 月 31 日

持股分級	股東人數	持有股數	持股比例
1 至 999	6,616	307,611	0.70%
1,000 至 5,000	463	1,093,055	2.50%
5,001 至 10,000	126	961,798	2.20%
10,001 至 15,000	66	850,445	1.94%
15,001 至 20,000	30	518,840	1.19%
20,001 至 30,000	57	1,446,364	3.30%
30,001 至 50,000	45	1,773,837	4.06%
50,001 至 100,000	63	4,651,968	10.63%
100,001 至 200,000	36	5,252,000	12.00%
200,001 至 400,000	29	8,261,829	18.88%
400,001 至 600,000	10	5,066,588	11.57%
600,001 至 800,000	1	701,000	1.60%
800,001 至 1,000,000	2	1,813,072	4.14%
1,000,001 以上	7	11,071,934	25.29%
合計	7,551	43,770,341	100.00%

(四)主要股東名單

109 年 03 月 31 日

單位：股 / %

股份 主要股東名稱	持有股數	持股比例
花旗（台灣）商業銀行受託保管元大證券（香港）有限公司投資專戶	2,719,810	6.21
蘇浩熙	1,657,042	3.78
喬語投資(股)公司 代表人：蘇浩熙	1,587,799	3.62
周榮華	1,457,042	3.32
宏宜投資(股)公司 代表人：余麗娜	1,402,241	3.20
周壽明	1,242,000	2.83
鄭達誠	1,006,000	2.29
侯清淵	950,505	2.17
桑果投資有限公司 代表人：吳心愷	862,567	1.97
陳衍旭	701,000	1.60

(五)最近二年度每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：股/元

年度 項目			107 年度	108 度	當年度截至 109 年 03 月 31 日
每股市價 (註 1)	最高		14.60	14.70	13.45
	最低		7.89	10.50	9.09
	平均		11.34	12.77	11.75
每股淨值 (註 2)	分配前		4.39	5.37	-
	分配後		4.39	註 3	-
每股盈餘	加權平均股數		34,702 仟股	42,409 仟股	43,770 仟股
	每股盈餘	追溯調整前	(2.37)	0.15	註 8
		追溯調整後	(2.37)	註 3	-
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(註 4)		-	-	-
投資報酬分析	本益比(註 5)		-	84.53	-
	本利比(註 6)		-	-	-
	現金股利殖利率(註 7)		-	-	-

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。
註 2：係以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。
註 3：108 年度盈虧撥補案尚未經股東常會通過。
註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
註 5：本益比＝當年度每股平均收盤價／每股盈餘。
註 6：本利比＝當年度每股平均收盤價／每股現金股利。
註 7：現金股利殖利率＝每股現金股利／當年度每股平均收盤價。
註 8：年報刊印日時 109 年第一季財部報表尚未經會計師核閱。

(六)公司股利政策及執行狀況

1.股利政策

本公司股利政策，係配合業務規模拓展，考量公司資本支出及營運週轉所需。股東紅利之分派得以現金或股票方式發放，其中現金股利不低於股東紅利之百分之十。

上述盈餘分派之確定，由董事會擬具盈餘分派議案，提請股東會決議分派之。

2.本次股東會擬議股利分配之情形

本公司於109年3月26日經董事會議通過一〇八年度盈虧撥補案如下：

單位：新台幣元

項　　目	金　　額
期初未分配盈餘	(304,625,978)
加：其他綜合損益(確定福利計劃之精算損益(108年度))	226,347
小計	(304,399,631)
本期稅後淨利	6,172,303
期末未分配盈餘	(298,227,328)

註：本公司一〇八年度盈餘彌補以往年度虧損，不分配員工紅利及董監酬勞。

(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

單位：新台幣仟元(除每股盈餘及現金股利為新台幣元)

項目 \ 年度			109年度(預估)
期初實收資本額			437,704
本年度配股配息情形	每股現金股利		-
	盈餘轉增資每股配股數(股)		-
	資本公積轉增資每股配股數(股)		-
營業績效變化情形	營業利益		不適用(註1)
	營業利益較去年同期增加(減)比率(%)		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增加(減)比率(%)		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增加(減)比率(%)		
擬制性每股盈餘及本益比	若盈餘轉增資全數改配放現金股利	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積轉增資	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率(%)	
	若未辦理資本公積轉增資且盈餘轉增資改以現金股利發放	擬制每股盈餘	
		擬制年平均投資報酬率(%)	

註1：本公司並未公告109度財務預測，故無須揭露108年度預估資訊。

(八)員工、董事及監察人酬勞

1. 公司章程所載員工、董事及監察人酬勞之成數或範圍

本公司年度如有獲利，應提撥百分之十為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放，其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工；本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。但公司尚有累積虧損時,應預先保留彌補數額,再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

2. 本期估列員工、董事及監察人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若與估列數有差異時之會計處理

(1)估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎

本公司年度如有獲利，應提撥百分之十為員工酬勞，由董事會決議以股票或現金分派發放,其發放對象包含符合一定條件之從屬公司員工;本公司得以上開獲利數額，由董事會決議提撥不高於百分之三為董監酬勞。員工酬勞及董監酬勞分派案應提股東會報告。

但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額，再依前項比例提撥員工酬勞及董監酬勞。

(2)配發股票紅利之股數計算基礎

本公司配發股票紅利之股數計算基礎係依股東會決議日前一日收盤價並考量除權除息之影響，認列為年度之營業成本或營業費用。

(3)實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為決議年度之損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形

本公司 108 年度為稅後淨利，於 109 年 3 月 26 日董事會僅擬議盈虧撥補案，108 年度盈餘用以彌補以往年度虧損，不分配員工紅利及董監酬勞，故本次股東會擬議不分配盈餘。

(1)以現金或股票分派之員工酬勞、董事及監察人酬勞金額：不適用。

(2)以股票分派之員工酬勞金額占本期稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例:不適用。

4. 上年度盈餘用以配發員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

本公司經 108 年 3 月 27 日董事會擬議之 107 年盈虧撥補案,並召開 108 年 6 月 24 日股東會通過，不分配員工紅利及董監酬勞。

(九)公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債(含海外公司債)辦理情形：無。

三、特別股辦理情形：無。

四、參與發行海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形

本公司截至年報刊印日止尚未有發行員工認股權憑證之情形。

六、限制員工權利新股辦理情形

本公司截至年報刊印日止尚未有發行限制員工權利新股之情形。

七、併購辦理情形：無。

八、受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

九、資金運用計畫執行情形

(一)計畫內容及執行情形

截至年報刊印日之前一季止,前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者，其相關計畫內容與執行情形

本公司截至年報刊印日前一季止，前各次發行有價證券皆已完成且計畫效益已顯現，故不適用。

(二)執行情形：無。

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務之主要內容

(1)電源供應器各式變壓器及線圈製作買賣業務。

(2)充電器各式變壓器及線圈製作買賣業務。

(3)各式變壓器及線圈製作買賣業務。

(4)顯示器各式變壓器及線圈製作買賣業務。

(5)LED 各式照明產品變壓器製作買賣業務。

2.營業比重

本公司 108 年度主要產品之營業比重如下表:

單位：新台幣仟元;%

產　品　別	營　業　額	營 業 比 重
變壓器	494,080	61.24%
電感線圈	303,304	37.59%
其他	9,474	1.17%
合計	806,858	100.00%

3.公司目前之商品(服務)項目

(1)變壓器。

(2)電感線圈。

4.計畫開發之新商品(服務)項目

本公司及其子公司對於未來新產品研發方向，因應未來電子消費產品輕、簿、短、小化及複合式多功能趨勢，發展更符合市場需求、更高效率效能及領先同業之變壓器及線圈，並針對節能減碳之綠能產品，包含充電樁(柱)用電感變壓器及電動車電池用電池管理系統(BMS, Battery Management System)持續研發更高效能及效率。並因應未來 5G 高速網路趨勢，投入開發網路變壓器，包含 LAN Transformer、RJ45+LAN Transformer 及 Connector 等傳輸高速、小型化設計、應用方便、品質穩定、模組生產的相關網路應用產品。

(二)產業概況

1.產業之現況與發展

變壓器與電感線圈、電阻器及電容器被列為電路三大基本被動元件(Passive

Components)，其不影響通過信號基本特徵，僅讓訊號通過而未加更動。電感器主要作為穩定電流之元件，亦並可作為相位匹配之元件，以線圈之磁場經過電磁的互相轉換儲存與釋放能量，主要功能包括防制電磁波干擾(EMI)、過濾電流中的雜訊、功率轉換、抑制瞬間電流等，因此為具有自感作用的電子元件。產品主要可分為磁芯、傳統線圈、SMD 線圈與晶片電感。不同於電阻及電容業，電感器屬客製化的產品，需要工程人員參與客戶的電路板設計，因此認證的時程較長，開發難度也較高，但客戶一旦採用後，較不易出現轉單情況，故產品 ASP 變化較電阻及電容業平穩。

變壓器與電感線圈係為資訊、通訊及消費性電子產業不可或缺之電子元件，廣泛運用在各項電子產品中，其用於轉變輸入電壓或電流、通訊用輸入端訊號或供作電源能量之轉換，故變壓器與電感線圈之需求受到各類通訊型、消費型、工業用電子產品例如液晶監視器、電源供應器、筆記型電腦、智慧型手機、電視機、伺服器、車用電子等諸多相關電子產業之景氣影響。以往各個階段伴隨筆記型電腦、智慧型手機、電腦 CPU 高速化等熱門產業的快速成長，變壓器與電感線圈各有週期性成長，加上全球主要工業國家都開始對 EMI 管制，要求所有上市產品必須通過 EMI 檢測，使得電感器的應用範圍持續擴大，電磁干擾消除已成為電子產品上市的基本要求。

被動元件廣泛應用於通訊、電腦、汽車電子、電源/工業、消費電子等各項電子產品，其中以通訊應用比重最高，主要應用於智慧手機，因此全球被動元件市場景氣深受通訊應用所影響。近年來，隨著全球主要國家智慧手機市場普及度已高，產品發展面臨瓶頸，導致消費者換機週期不斷延長，促使全球智慧手機市場出貨量逐年緩步下滑，對於被動元件需求主要來自於規格升級所驅動。相較於全球智慧手機市場需求漸趨飽和，汽車電子市場則在國際品牌車廠競相導入先進駕駛系統與推出電動車之下，市場規模逐年放大，由於車用市場對於零組件技術規格與穩定性的要求更高，故車用被動元件享有穩定的價格與利潤水準，因而成為各家廠商競逐的目標。

全球被動元件主要應用領域產值比重一覽表

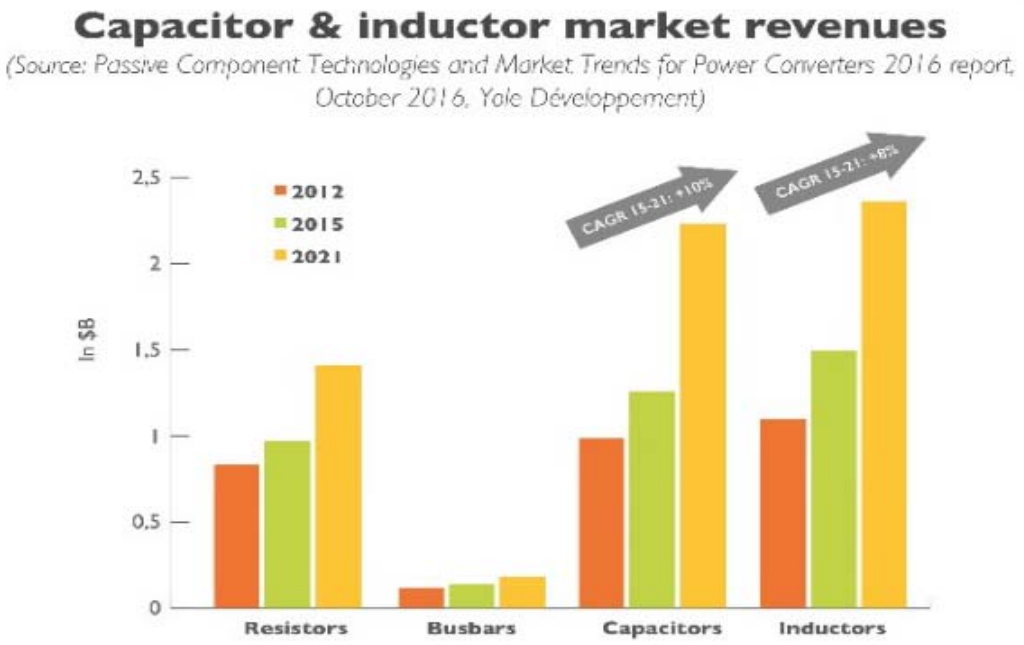
應用領域	2016 年	2017 年	2020 年(F)
通訊	39%	39%	42%
電腦周邊	18%	15%	16%
消費電子	15%	16%	12%
汽車電子	15%	16%	16%
電源/工業	10%	10%	10%
其他	3%	4%	4%

資料來源：Paumanok、華新科、台灣經濟研究院產經資料庫整理，2018 年

全球市場方面，2019 年受到中美貿易影響，導致 2019 年上半年整體被動元件產業表現不佳。2019 年下半年雖仍有國際貿易緊張局勢影響，但在價格回穩、消費型產品需求加速回溫、被動元件庫存去化順利，上下游庫存水位陸續恢復正常，供需秩序轉趨健康。另外全球 5G 基地台正加速布建，有助加速 5G 手機市場運轉，5G 智慧型手機預期將於

2020 年快速成長，需求也將大幅成長，在 5G 相關應用持續帶動下，天線、射頻元件及電源電力元件需求大幅增加，高階電感更呈現供不應求狀況。根據市場研究機構 Paumanok 預測，全球被動元件終端產業需求在 2020 年將達 286 億美元，其中，網路通訊會成長 39%，達 120 億美元；車用成長 31%，達 46 億美元；特殊用途成長 35%，達 11 億美元；電力與工業控制用途會成長 24%，達到 29 億美元；顯示出未來在汽車電子化電動車、工業 4.0、手機高規化、雲端運算等趨勢逐漸發酵下，將持續推升對被動元件的需求。Yole Développement 研究報告也指出，受益於電動車/混合動力車、太陽能光伏逆變器、風力渦輪機、軌道牽引、不斷電系統(UPS)和工業電機發展驅動。全球電感市場到 2021 年複合成長率(CAGR)為 8%，市場規模接近 25 億美金。

2012-2021 電感器市場營收



資料來源: Yole Développement, 2016

台灣市場方面，進入到 2019 年，面對美中貿易戰等不確定因素持續干擾，包括智慧手機、汽車等終端應用市場需求疲弱，其中蘋果、三星等手機品牌大廠陸續下修銷售預測，加上 NB 出貨表現仍持續疲弱，導致被動元件終端庫存難以去化，市場供需出現反轉，廠商產能利用率明顯下降，出貨表現轉趨疲弱，導致我國被動元件 2019 年第一季產值較上一季衰退幅度達 34.86%，年衰退幅度亦達 8.36%，顯見我國被動元件製造業景氣漸趨下滑，廠商營運表現轉趨疲弱。第二季雖受惠於終端庫存漸趨消化，使得產品報價跌幅漸趨緩和，但受到美中貿易談判受阻，加上美國針對華為祭出禁售令，導致華為大幅下修智慧手機海外市場銷售表現，促使整體智慧手機等終端市場需求仍持續疲弱，預期未來市場景氣仍存在高度的不確定性之下，使得終端廠商備貨態度更加審慎，估計 2019 年第二季我國被動元件產值表現將持續呈現衰退態勢。

我國被動元件產值及年增率一覽表

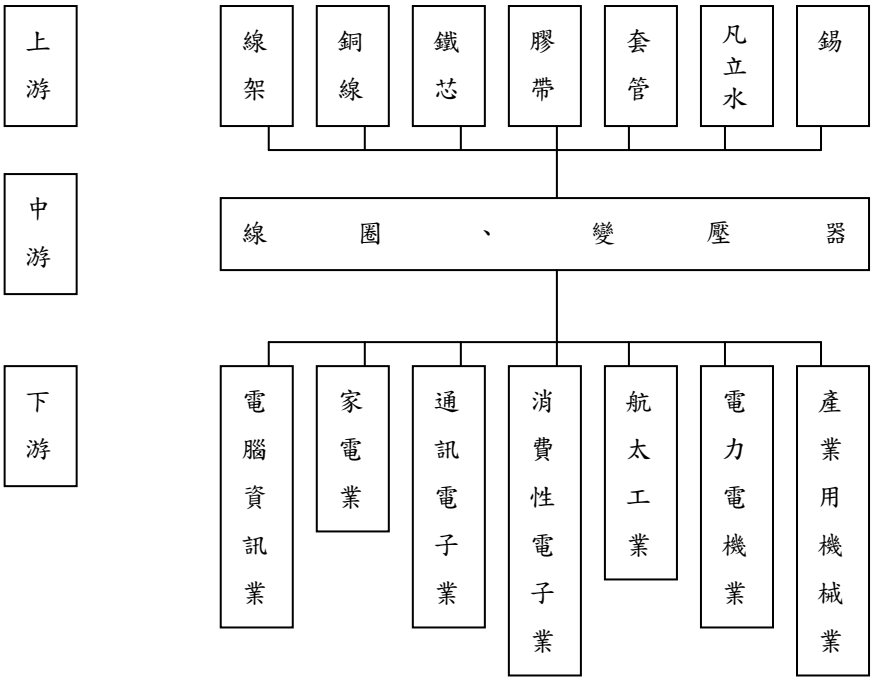
單位：百萬元新台幣

	2017 年	2018 年					2019 年
		第一季	第二季	第三季	第四季	全年	第一季
產值	47,931	13,501	18,095	25,173	18,993	75,760	12,372
年增率	6.0%	26.2%	55.7%	100.4%	45.5%	58.1%	-8.4%

資料來源：經濟部工業生產統計磁帶資料、台灣經濟研究院產經資料庫整理，2019 年 6 月

2.產業上、中、下游之關聯性

本公司目前係以生產及銷售變壓器及線圈為主，其產業市場上、中、下游之關聯性如下：



(1)變壓器及線圈係屬於電感類被動電子元件製造業，主要原料有線架、鐵芯、銅線、膠帶、套管等，由於電子零組件中材料所佔之比重極大，新產品之開發及製造亦委由精密機械業預先設計，故與上游材料工業及相關機械工業有密不可分之關係存在。

(2)變壓器及線圈之運用涵蓋範圍極廣，下游產業概括電腦資訊、周邊設備、通訊電子業、消費性電子產品、醫療機器設備、國防及航空等產業不可或缺之零件，該產業成長反映產品之需求程度，因此該產業與下游產業亦具有高度關聯性。

3.產品之各種發展趨勢及競爭情形

(1)發展趨勢

A.大電流化

受到雲端應用越來越廣泛及物連網的興起，使得伺服器及資料中心的需求與日俱增。由於該類別產品講究 CPU/GPU 的處理速度及應用頻段，為了提升其處理操作速度，使得電子產品整體的耗電流也越來越大，因此可耐電流也必須隨著提升並有效抑制其他情況的產生。

B. 自動化

原物料上漲以及勞動力成本的上升，對於可以降低成本的生產自動化及使用自動化的產品發展是個重要趨勢。

(2)競爭情形

本公司及其子公司主要產品為變壓器與線圈，因其進入障礙不高，使國內變壓器與線圈之製造廠商眾多，惟就整體營運規模觀之，本公司及其子公司所屬產業中之主要競爭廠商，已上市者有奇力新、鈞寶等 7 家，已上櫃、興櫃者有迅德、千如、松上、信昌等 12 家公司。除台廠競爭外 陸資廠規模與家數亦逐漸增大與增多 加上地緣優勢已漸次獲取原台資廠商訂單。

資料來源：產業價值鏈資訊平台(https://ic.tpex.org.tw/introduce.php?ic=J000)

(三)技術及研發概況

1. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度
研發費用	18,898
營業收入淨額	806,858
研發費用佔營收淨額比例	2.34%

2.最近年度開發成功之技術或產品

本公司除與客戶互相討論研發應用產品外，更針對研發成果，以下幾項技術或產品，取得多項各國專利權，

(1)具有導熱結構及線圈之電磁元件。

(2)具有α繞線結構的變壓器結構。

除可確保本公司研發成果不受侵害外,亦可透過專利權保護產品售價不受同業競爭而快速下降，維持公司獲利狀況。

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期發展計畫

(1)行銷策略方面：

A.深入客戶瞭解其利基型或新開發電子產品之發展趨勢，以便及早因應，領先同業研發相關應用之變壓器產品。

B.加強前十大客戶之佔有率，以成為各國際大廠之首要供應商。

C.與客戶建立暢通之聯繫管道，建立分駐點，於客戶設計新產品時即時參與，強化售後服務，充分了解並即時解決客戶之需求及問題。

D.隨著國際原物料上漲之壓力，低單價、低毛利之產品已無生存空間，將銷售重點轉為開發及服務高單價及高附加價值之客戶。

E.順應國際節約省能源之綠能風潮並搭配相關仲介商，推廣新研發電動車用之變壓器。

(2)生產政策方面：

A.持續檢討現有產品之生產流程改造，並提昇製程自動化程度，以增加生產線之產能及效率。

B.持續遵循 ISO-14000 品質保證系統及 UL 安全規定,生產品質佳且安全性高之變壓器，藉以保障客戶產品之安定性及持續性。

C.定期並計劃性之員工職前及在職教育訓練，以提高生產效率及品質。

D.提升生產品質，降低損耗，減少不必要之浪費，用以提高產品毛利率。

E.維持委外生產之方式，用以降低缺工及大陸地區薪資水準上漲之壓力。

(3)產品發展方向：

A.為迅速切入市場及增加本公司產品之競爭力，產品發展方向除一般消費性產品及通訊產品應用之變壓器、線圈外，並積極開發小型化、高附加價值之零組件。

B.以公司現有之生產能力，累積技術，再致力開發高品質低成本之零組件以提高公司市場競爭力。

C.加強開發充電樁(柱)用電感變壓器及電動車電池用電池管理系統(BMS, Battery Management System)……等產品。

D.因應未來節能省電綠能產品之趨勢，研發相關應用之變壓器，以便及早配合客戶需求。

E.研發推廣通用性、標準化變壓器，藉以降低庫存壓力及簡化生產流程。

F.針對邁向 5G 行動網路時代及 5G 應用風潮，開發相關產品應用之通訊變壓器及模組。

(4)營運規模：

A.加強企業資源規劃管理系統(ERP 及 MRP)之運用，強化各部門間溝通及資訊共享，即時提供管理性資訊及報表，以提高管理效能，並用以建立未來與廠商及客戶間之電子商務之基礎。

B.培訓相關之研發、生產、業務及管理之人才，強化公司發展潛力，以因應市場之快速變化及成長。

C.因應國際原材料價格及大陸生產基地勞動成本上漲之趨勢，建立小而美的組織架構，各單位發揮迅速、機動且多功能之作用。

(5)財務規劃：

A.建立與金融機構之關係，掌握金融及外匯市場脈動，提高財務運用績效。

B.加強公司帳款收現情形及帳款品質，以便有充份之營運週轉資金因應本公司營運規模擴大之需求。

2.長期計畫：

(1)行銷策略方面：

A.延攬國際貿易業務人才、參與國際性電子產品展，並利用於日韓歐美各地之研發據點，就近送樣及服務客戶，持續積極開發國際新市場，與國際市場脈動接軌，並與國際大廠持續配合滿足需求，共同研發出不同規格或式樣之新產品，並以短交期、高品質增加競爭力。

B.藉由產品利潤分析，篩選淘汰低利潤低效益之產品或客戶，單純化公司產品，進一步建立標準化規格產品，充分利用公司之產能，創造更高之利益。

C.注意產品結構變化趨勢，利用市場導向的業務組織及通路，開發更多新的利基市場，致力產品行銷區域多元化以分散客源集中之風險。

D.掌握市場需求及趨勢，提高公司競爭力，落實策略聯盟政策，提高技術研發能力，擴大市場佔有率。

(2)生產政策方面：

A.掌握產品技術及未來產品市場之發展動向，有效利用大陸生產規模，以便有充足之產能即時供給客戶之需求。

B.與上游原物料供應商建立長期密切配合之關係，降低庫存風險及成本壓力，以及不致發生缺料及供應商產能不足的情形，藉以控制改進原物料品質及價格，致使本公司生產不良率降低並使生產成本減少。

C.整合集團生產相關資源，建立全球統一管理運籌架構，以達彈性生產調度、即時生產供貨之目標。

D.逐步擴大及架設製造成本低且品質佳之生產基地。

(3)產品發展方向：

A.未來公司研發走向，為因應多功能、高科技或附加價值高的電子產品趨勢，積極尋求技術突破，朝開發及設計穩定、高附加價值、小型化及多功能產品方向發展，以應用於要求較嚴格的資訊、通訊等電子產品上。

B.持續開發共通共用之零組件，以掌握產品之設計自主權及增加產品競爭優勢。

C.研發新一代之變壓器產品，致力新技術之發明，增加公司專利數量，領先市場，

以增加長期競爭優勢。

D.發展具更高節能之綠能產品及5G通訊用之相關產品。

(4)營運規模：

A.培植垂直整合經營之實力，擴大營運規模。

B.擴大海外生產基地之規模及據點，持續擴大生產產能，使生產量達到相當經濟規模，以降低單位生產成本。

C.秉持創造利潤永續經營觀念，強化公司經營體質，以因應未來發展。

(5)財務規劃：

A.加強長期穩健財務規劃，以配合公司長期經營發展、降低營運風險及提昇市場競爭力。

B.擇適當時機辦理現金增資，籌措中長期資金，提供充裕的資金支援，穩定公司財務結構。

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 / 銷售地區	108年度		107年度	
	銷售額	比例	銷售額	比例
內銷	1,704	0.21%	2,119	0.26%
外銷	805,154	99.79%	806,997	99.74%
合計	806,858	100.00%	809,116	100.00%

2.市場佔有率

變壓器的應用已擴及到智慧型手機、伺服器、筆記型電腦、GPS產品等，在大電流、小尺寸及低直流電阻的技術潮流下，並隨著未來5G技術的成熟、電動車及自駕車的興起，變壓器的應用將持續擴張並呈現穩定成長。根據研調機構Mordor Intelligence於2018年3月公布之「Global Inductors Market」報告顯示，全球變壓器市場規模於106年度已達美金4,231.7百萬元，未來將以複合成長率3.57%速度增加，預計在112年可達美金5,157.3百萬元。以本公司及其子公司變壓器於108年營收為新台幣303,304仟元，佔全球變壓器市場之0.024%。

電感線圈為能夠將電能轉化為磁能而存儲起來的元件，可在電路中發揮濾波、振盪、延遲、陷波，以及篩選信號、過濾雜訊、穩定電流及抑制電磁波干擾等作用。由於電感線圈具有高度客製化之特點，致使市場供給十分分散，根據研調機構前瞻產業研究院發布之《2018-2023年中國薄膜電容器行業市場前瞻與投資規畫分析報告》顯示，106年電感全球規模為美金601百萬元(新台幣180,310,157仟元)，而排名前三的分別為村田、TDK和太陽誘電，佔市場份額分別達到13.78%、13.42%、13.22%，本公司及其子公司電感線圈於108年度營收為新台幣494,080仟元，約佔全球電感線圈份額之0.27%。

3.市場未來供需狀況與成長性

(1)供給方面

日本、中國大陸、台灣等亞太地區為全球電子零組件主要生產供給區域，其中日本一直以來在輕薄短小之電子零組件市場享有舉足輕重的地位，其卓越技術力引領全球電子零組件產品走向，成為全球最主要電子零組件生產基地之一。近年來日本廠商考量技術擴散風險及縮短產品上市時間，開始將外移至中國大陸生產線移回日本國內生產，使得日本市場佔有率呈現出微幅成長的現象。

中國大陸以低廉生產要素供應與廣大應用市場，吸引台灣、日本、歐美等電子零組件大廠，前往當地設廠生產，使中國大陸成為另一快速成長區域。不過 2008 年中國大陸利用法規(例如勞動合同法、出口退稅)進行產業結構調整，對於電子零組件產業獎勵與補助大不如前，再加上 2008 年中金融海嘯影響，部分外資廠商退出中國大陸，使得中國大陸市場佔有率下滑。

大陸近幾年面臨人工管理的問題，除了人工成本高漲外、尤其人員流動性過高的問題已經威脅到產品品質穩定度，在品牌廠積極往更高階產品發展的策略下，對產品的穩定度要求也跟著提升。因此，不少廠商開始尋找在東南亞擁有生產基地的供應商，使得東南亞成為亞洲電子零組件生產據點轉移重要標的。東協市場崛起，除了便宜的人力外，內需市場的商機也悄悄點燃，包括車用、家電、IT、工具機等產業鏈正如火如荼的在東南亞串起，讓已在東南亞有設廠的電子零組件廠成為搶手貨。

(2)需求方面

由於變壓器與線圈係廣泛運用在各類電子產品上，故各類電子次產業例如資訊產品如液晶監視器、電源供應器、筆記型電腦等；通訊產品如行動電話、ADSL Modem 及數據機；消費性電子產品如數位相機、智慧型手機；家電業如電視機等相關產品之景氣需求影響著變壓器與線圈之需求。

由於前幾年智慧型手機帶動的龐大需求成長，已逐漸達到飽和之狀況，2016 上半年景氣及出口皆偏弱，惟下半年新電子終端產品上市拉貨，電子零組件銷售值回升。因此,2016 年我國整體零組件產業產值微幅下滑 0.9%達到 1 兆 463 億元新台幣。2017 年美國與歐元區製造業 PMI 走勢穩健，顯示外部需求有所支撐，而市場亦預估 2018 年電子終端產品出貨將較 2017 年成長，帶動資訊電子類產值升至 6.47 兆元，年增 3.96%。然而，值得留意新世代行動裝置出貨情況是否順暢而影響 2018 年 Q1 產值成長。工研院 IEK 預估 2017 我國整體零組件產業產值將穩健成長，達到 1 兆 718 億元新台幣。

預估未來在 5G 手機換機潮、物聯網與整合 AI 功能等創新垂直應用需求擴大及新興技術驅動下，2020 年台灣電子零組件產業產值將達到新台幣 12,522~12,620 億元，年成長 2.3~3.1%；加上近年來有部份台商電子大廠已將供應大陸市場之外的產能回流投資，整體產業景氣最快可在 2020 年 Q2 回溫。惟若停止創新，在大陸積極布建 5G 基地台並培植本土供應鏈趨勢下，對台灣零組件需求將持續弱化。

(3)成長性

變壓器與線圈行業未來之成長性係取決於下游應用產品如資訊及消費性電子產品之成長性，以下即針對各電子次產業未來發展說明如下：

A.液晶電視產業與市場現況

2018 年、2019 年，電視市場價格戰火勢旺，疲軟的市場需求更加劇了品牌廠商對價格槓桿的依賴，因此產生了電視價格大周期下滑的狀況，受此影響，上游顯示面板企業被殃及，甚至出現 2019 年第三季度，55 英寸等主流規格液晶面板被低於成本價銷售的狀況。另一方面，在 55 英寸等傳統出貨主力「無利可圖」的背景下，65 英寸及以上等大尺寸產品成了廠商保持正常獲利的出口。

根據 IHS Market 市場研究機構數據顯示，2018 年上半年，全球電視機出貨量比去年同期增加 7.9%，主要因為平昌冬季奧運、俄羅斯世界盃足球賽、雅加達巨港亞運會等大型體育盛事接連舉行,加上去年面板銷售不佳 2018 上半年面板價格延續下跌，面板廠進而加速去庫存使面板價格落入低谷，儘管第三季度面板價格開始反彈，但整體面板價格仍因前期的下降周期而相對便宜，整機廠商為了備戰第四季度銷售旺季仍然持續採購，使得第三季度需求保持旺盛態勢，預估全年面板及液晶電視將維持成長，2020 年東京奧運前年度出貨量將呈現正成長。

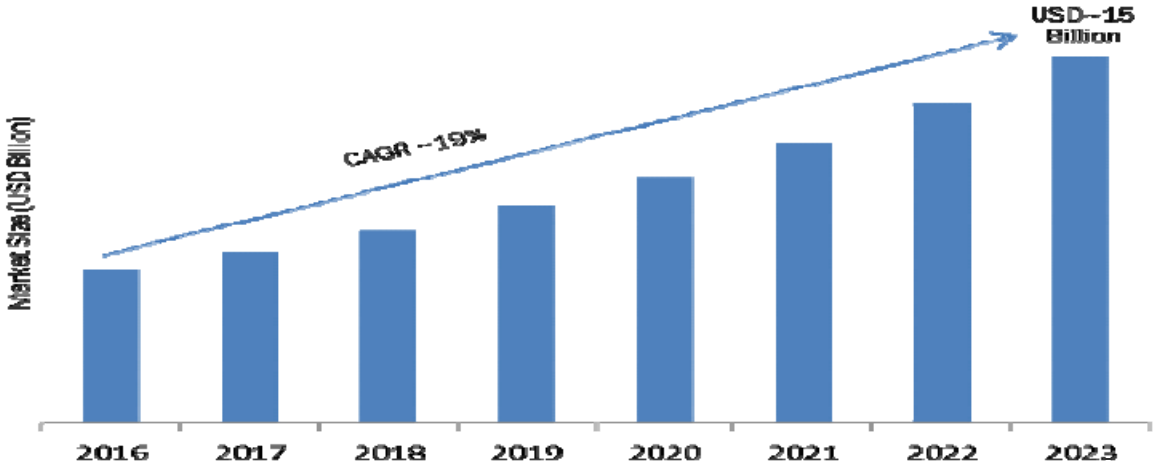
IHS Markit Technology Display 研究機構表示，由於 2020 年有東京奧運(7-8 月)及歐洲盃(6-7 月)等大型體育賽事，電視整機品牌對 2020 年持相當樂觀態度；另外，全球電視整機市場 2010-2011 年間的出貨高潮期，可望迎來更新換代的需求，這些需求端的正面消息，都有望為明年液晶電視面板市場帶來較正面及相較去年更強的需求。

2018 年全球前五大電視整機品牌出貨達成 1,138 億台，2019 年預計能達成 1,154 億台；而其 2020 年全球前五大電視整機品牌的出貨規劃則為 1,315 億台，相較 2019 年成長 14%。其中如 TCL、海信、米等均設定其 2020 年液晶電視整機全球出貨有雙位數字增長的目標。全球市場領導電視品牌廠商特別是韓國三星電子以及中國的品牌廠商如此積極的出貨計劃是為了爭取擴大市場份額之外，另外主要的原因是有鑑於電視售價快速滑落，為了能夠維持其營收，增加電視機出貨有其必要。

B.伺服器產業與市場現況

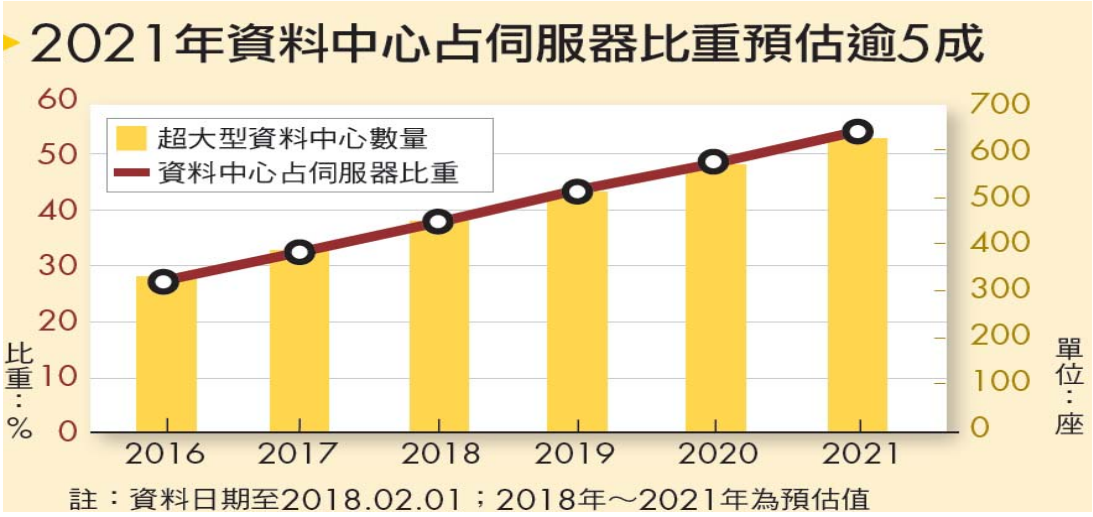
在大數據（Big Data）、人工智慧（AI）與物聯網（IOT）等領域帶動下，直播、影音串流、雲端等網路服務興起，網路流量需求增加，伺服器需求進入高速成長期，根據 Market Research Future 研究報告顯示，預計 2017 到 2023 年期間全球白牌伺服器（只有基本架構的準系統，非由品牌廠銷售）市場將以約 19%的複合年增長率增長，達到約 150 億美金，白牌伺服器主要應用於大型資料中心，約佔全球伺服器市場 25%。

全球白牌伺服器出貨量



資料來源: Market Research Future Analysis, 2018/09

在中國方面，中國自建雲需求崛起，超大型資料中心如高通（Qualcomm）及蘋果（Apple）也在中國貴州及內蒙古設立資料中心，中國各省自建或合資興建資料中心的商機，將陸續吸引全球伺服器相關晶片業者爭相卡位市場，對白牌伺服器的需求將會再度提高。根據思科（Cisco）預估，超大型資料中心 2016~2021 年複合成長率達 13%，至 2018 年底數量為 448 座，占整體伺服器比重的 38%，2021 年就會超過 5 成比重。



資料來源：思科全球雲端指數, 2018/2

看好 2020 年全球大型雲服務業者增建資料中心需求將回溫，加上 CPU 新平台亦將帶動換機潮，研調機構及法人樂估全球伺服器出貨量將於 2020 年回復正成長，其中，除臉書出貨量將躍居第一外，華為需求增長最為明顯。台系伺服器廠亦因此受惠、在含括伺服器主機板、機櫃到儲存裝置等相關業務營收，及伺服器出貨量皆將有中高個位數幅度年增。

市調機構 DIGITIMES Research 指出，受到前兩年全球伺服器品牌業者及雲服務供應商因加大拉貨力道、致庫存高出需求，在 2019 年轉趨保守下單，使得全球伺服器出貨總量出現小幅衰退走勢，直至第四季才略自客戶端及製造廠端顯現回歸成長的氛圍。DIGITIMES Research 分析，2019 年台系伺服器廠雖在含括主機板到機櫃等系統、儲存裝置與相關網路設備等事業營收仍有 2.3%的年成長，惟台廠之總伺服器出貨量卻呈現年減 2.5%的衰退。

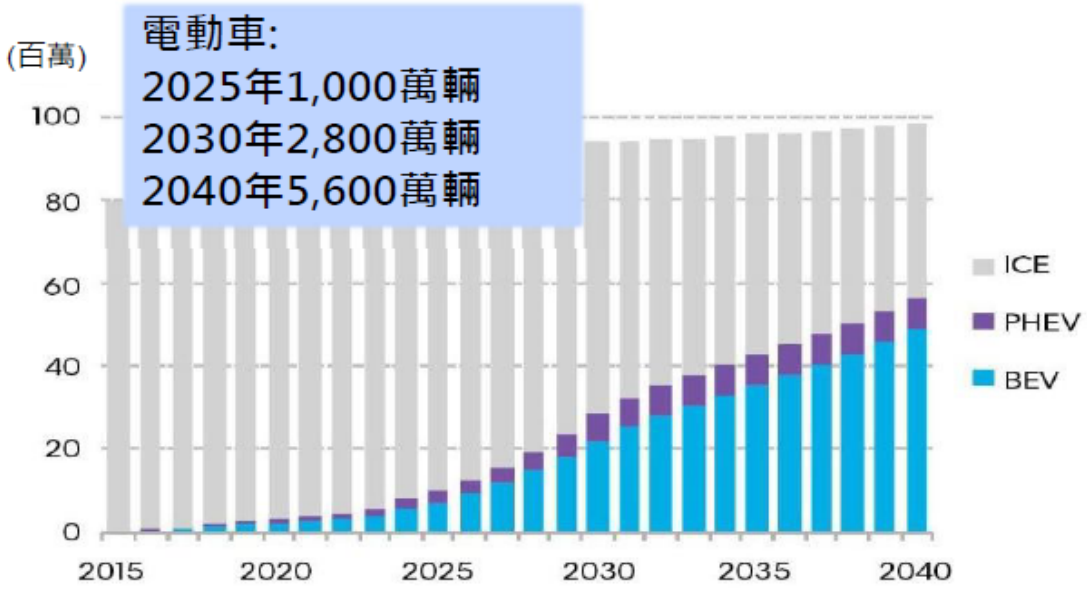
展望 2020 年，DIGITIMES Research 預期在美系大型資料中心包括 Facebook、Amazon 及 Google、Microsoft 等業者需求增溫，加上陸系業者如華為、浪潮等出貨亦有強勁成長帶動下，全年度的全球伺服器出貨量將有 5~6%的年增長，台廠亦將因此受惠、拉抬其相關營收年增率提升至 6~7%。

C. 車載電子產業與市場現況

近年來環保意識提升加上技術成長，世界各國積極推廣電動車，並陸續公告禁止販售燃油車的時程，而特斯拉為代表的電動汽車品牌，帶起自動駕駛風潮席捲全球，促使傳統品牌車廠加速布局電動車市場，且先進駕駛輔助系統(ADAS)的技術漸趨成熟，吸引主要車廠陸續導入 ADAS，亦推升汽車電子市場需求。汽車電子化程度逐漸攀升甚至成為標準配備的趨勢，明顯帶動相關車用電子零組件的需求增溫。

根據 PWC 資誠的全球汽車產業趨勢研究報告指出，電動化及自動化是未來汽車發展主要趨勢，兩者將相輔相成。在新車銷售量方面，全球汽車產業持續擴大，2017 年至 2030 年歐美地區汽車市場將穩定成長，美國汽車年銷售量超過 2,160 萬輛，增長 20%，歐洲 2,400 萬輛，增長 30%，中國市場增速較快，最高可達 3,800 萬輛，成長 35%；自動化方面，歐美都將實現一半以上新車搭載最少第四級自動駕駛(ADS)功能，加上汽車共享的趨勢，40%的行車里程交由自動駕駛，中國由於政策限縮發牌數的關係，預計自動駕駛將快速成長並負責 50%的路程；電動化方面，在歐洲地區純電動車和混合動力車將超過 95%，美國及中國預計超過半數新車配備電動引擎。隨著技術進步、政策推廣及消費者行為改變，未來汽車將以自動駕駛電動車為主流，勢必使汽車內部電子化程度大幅提升，車用電子市場前景可期。

全球車輛年銷量預測

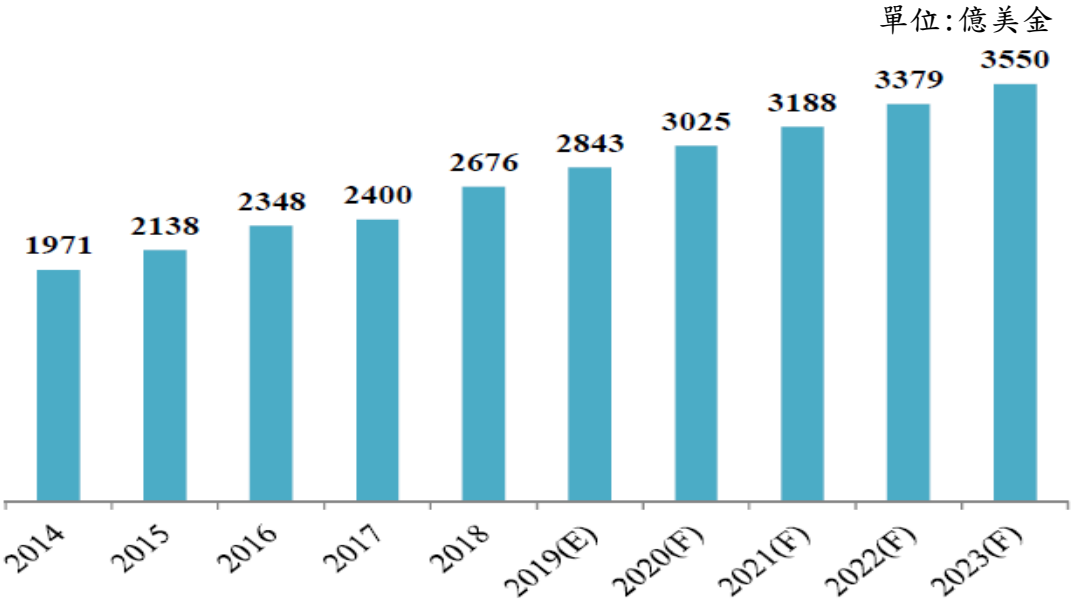


資料來源：Bloomberg、車輛中心整理(2019/08)

隨著汽車的自動化及電動化，耗電量也將隨之增加，因此需要更多被動元件來進行穩壓、穩流、過濾雜訊等，藉以維持終端裝置正常運作。過去傳統一輛汽車約使用到1,000～2,000顆被動元件，進入電動車或是自動駕駛，預估將使用到5,000 ~ 10,000顆以上被動元件，需求量將呈倍速成長。

根據Strategy analytics預估，2018年全球車電產值達2,676億美元，預估至2023年產值將到達3,550億美元，年複合成長率可達5.6%。目前產值以駕駛資訊系統、車聯網、自動駕駛輔助系統（ADAS）為主。

全球汽車電子市場規模

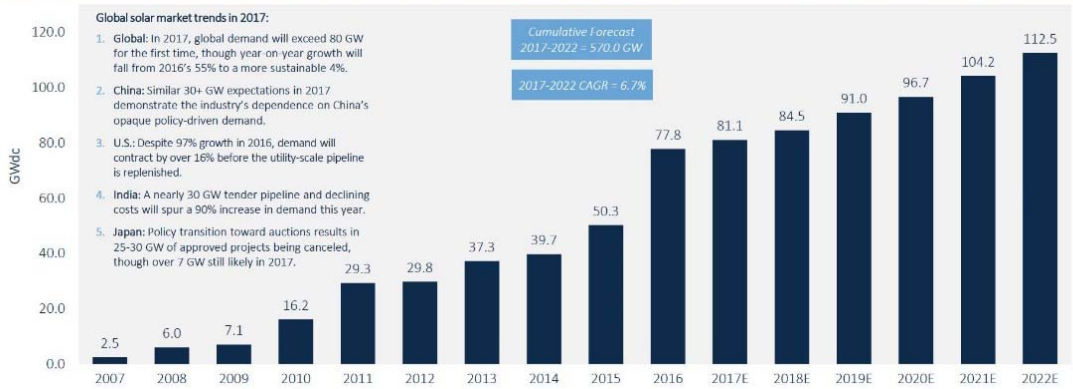


資料來源：工研院IEK，車輛中心整理(2019/02)

D. 太陽能產業與市場現況

隨著全球環保意識抬頭，各國無不大力發展再生能源，太陽能光電(Photovoltaic, PV）更是所有再生能源中成長率最高的產業。根據 GTM 研究顯示，2022 年全球太陽能累計發電量將超過 871GW(十億瓦)，較當期風力發電量高出 43GW，甚至等於今日核能發電量的兩倍，事實上，太陽能發電量已於 2017 年追上核能發電，預估至 2022 年還有 570GW 累計發電量，年複合成長率為 6.7%。

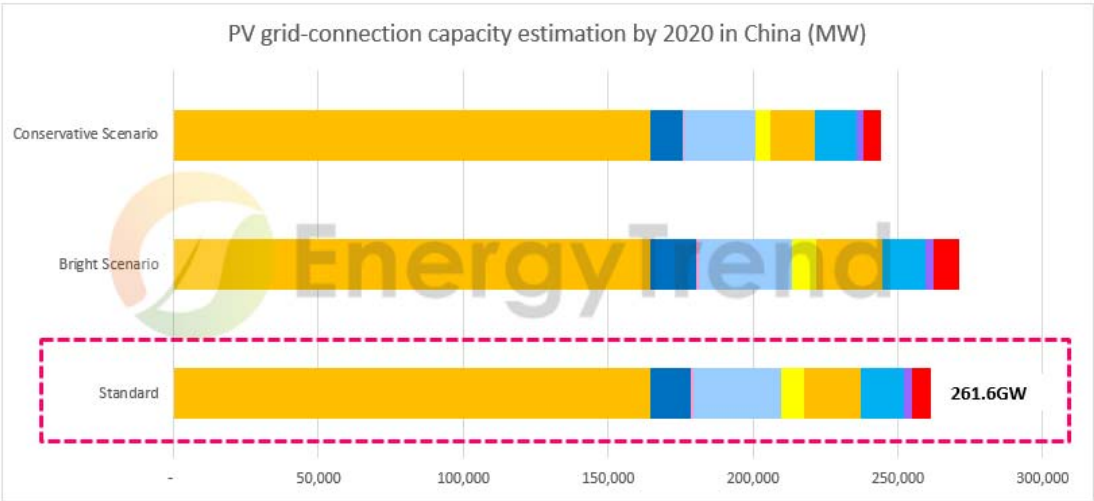
2017-2022 全球太陽能需求成長趨勢預估



資料來源：GTM, 2017/08

即便 2018 年開始，太陽能市場受到美國對海外太陽能電池實施 30%關稅，及中國政府發布下調太陽能補貼的疑慮等因素影響造成景氣低迷，但隨著中國國家能源局（NEA）明確宣布太陽能補貼政策至少到 2022 年，預估中國 2019 年及 2020 年太陽能總裝置量可望都達 35GW 以上規模。據 EnergyTrend 統計，中國大陸前 3 季太陽能共新增 34.54GW 併網量，預期中國大陸今年太陽能總裝置量將達 44.5GW 規模，累計中國「十三五」的光伏裝機可望超過 250GW，以此判斷整體產業成長趨勢不變。

2020 年中國太陽能發電估計量



資料來源: EnergyTrend, 2018/11

由上述各電子產業之發展趨勢，隨著資訊、通訊及消費性電子產業之整合，相關 3C 產品之需求將持續成長，由於大部分電子產品所需之電力均需經過電力或電子技術之處理始能使用，故勢將帶動變壓器及線圈之蓬勃發展，變壓器及線圈等廣泛運用於 3C 產品之基本零組件市場將隨之穩定成長。

4.競爭利基

(1)技術研發能力強

本公司及其子公司研發團隊憑著多年的技術與經驗，對於產品技術及未來產品市場之發展動向均能有效掌握，故能配合客戶需求，發展出不同規格或式樣之產品，以符合市場趨勢，近年來已陸續研發出各類形式之變壓器、並應用於 LCD、LED 等電視電源之變壓器、伺服器電源之變壓器等，甚至有數項產品已向國內外申請專利，使本公司及其子公司產品能在競爭激烈的市場中，仍維持良好的競爭優勢。

(2)產品品質優良且客戶黏著度高

本公司及其子公司採取客製化生產模式與多樣化產品線，以滿足客戶不同規格與數量之需求，亦深獲客戶的肯定，在中國設有東莞及蘇州二廠，並於 2019 年為求就近供貨客戶越南生產基地，於雲南文山合資設立新廠，另韓國設有子公司，以貼近客戶之模式提供服務，增加客戶黏著度。

(3)交期速度快

本公司及其子公司除了自行研發提升專業技術之能力外，亦擁有關鍵製程技術，可使其產品品質優良且符合市場潮流外，為因應現今客戶要求短交期下，本公司及其子公司在生產過程中透過生產流程改善、增購機器設備以提昇自動化程度，增加產能等方式外，亦在銷售方面，做到預估出貨數量而自訂適當庫存量，使其做到滿足客戶交期之要求，達到雙贏的局面。

(4)經營團隊經驗豐富

本公司及其子公司擁有陣容堅強與經驗豐富的管理、銷售及研發團隊，能提供客戶多樣化的產品客製化服務，並能配合客戶提供及時服務與交期，以掌握商機，且在產品品質與新產品開發速度亦深獲客戶之認同；另在生產方面，持續改良生產流程，並提供製程自動化程度，增加生產產能及效率，除此之外，東莞廠與蘇州廠亦取得 ISO16949 之國際品質認證，並持續遵循 ISO-14000 品質保證系統及 UL 安全規定，生產品質佳且安全性高之變壓器。

5.發展遠景之有利、不利因素與因應對策

(1)有利因素

A.產品應用範圍廣泛，為各種電子產品不可或缺之零組件

變壓器與線圈係各種電子產品必要之零組件，有其不可取代性，其應用範圍相當廣泛，舉凡資訊、通訊、消費性電子及儀器設備等各種電子次產業，因此下游的應用市場需求極為龐大；此外由於下游應用產業景氣循環不一，故本公司及其子公司較不受單一產業之景氣循環影響，且隨著 3C 產業之蓬勃發展，市場需求將穩定成長。

B.配合客戶需求、設計及研發新品，以維持長期的合作關係

本公司及其子公司係採客製化之生產模式，滿足客戶不同規格之需求，若有新電子產品問市，亦有與客戶共同制定規格後，再由本公司及其子公司設計研發新型產品，並非制式產品可取代以維繫客戶長期關係，並可增加本公司及其子公司之市場競爭力，亦可創造產品附加價值。

C.研發技術與製程改善能力強，對維護與開發新市場具相當助益

本公司自 81 年成立至今已二十餘年,在研發技術上已累積相當多的關鍵技術與人員，可因應下游客戶所需規格，隨時改良產品以符合客戶需求，通過與客戶技術上的合作，延續各項產品之競爭力，更可依此項技術優勢穩定舊有客戶，並積極開發衍生客戶或新電子產品市場之新客戶，以利分散因下游電子應用產品生命週期愈來愈短之風險。

D.原料來源具穩定性，使產品品質掌握度高

本公司及其子公司多年來與上游主要原料供應商均維持長期良好的互惠關係.亦積極尋求具競爭力的供應商,並藉由與廠商合作開發新材料,在質的提升與價格的追求上，滿足下游客戶產品之需求，將有助於本公司及其子公司取得長期而穩定之訂單。

(2)不利因素

A.同業競爭激烈，造成產品價格下滑

近年來由於大陸與東南亞地區廠商均藉其低廉工資與土地資源豐富之優勢，紛紛投入市場，使得競爭愈形激烈，造成產品價格下滑，利潤降低。

因應對策：

本公司及其子公司為因應市場競爭激烈，除持續在大陸擴充產能，亦在產品上不斷進行研發，開發高附加價值之產品，並且利用本身技術上的優勢與製程的關鍵技術，對產品進行差異化改良及良率的提昇減低耗損，以維持產品的獲利能力。

B.工資成本日漸上揚，人員管理的困難 ,造成營運成本提高

隨著大陸地區一胎化的新生代進入職場的年代來臨，原本新的勞動力資源就處於遞減的情況，再加上逐年勞動合同法對各細目的加項與調漲之基本工資，大幅增加生產勞工成本。

因應對策：

本公司及其子公司已積極協助生產基地改善機器設備,利用自動化增加產出,減少工資成本上漲之影響，另積極改善製程，以降低生產過程對人力之需求。

C.客戶短交期，及時供貨系統愈來愈普遍

由於下游資訊、通訊及消費性電子產品之生命週期有日漸縮短之趨勢，在產品不斷推陳出新下，客戶常因新產品研發時程短，為順利推出新產品而壓縮上游零組件廠商之供貨時間，因此造成出貨交期短之現象，若無法順利出貨，客戶將會轉單而影響本公司及其子公司之競爭力。

因應對策：

除協調轉投資公司之生產基地透過彈性生產模式、生產排程適當的安排及適量的存貨外，並與優良之協力廠商合作,彈性在前端部分製程先預做完成,以降低本廠

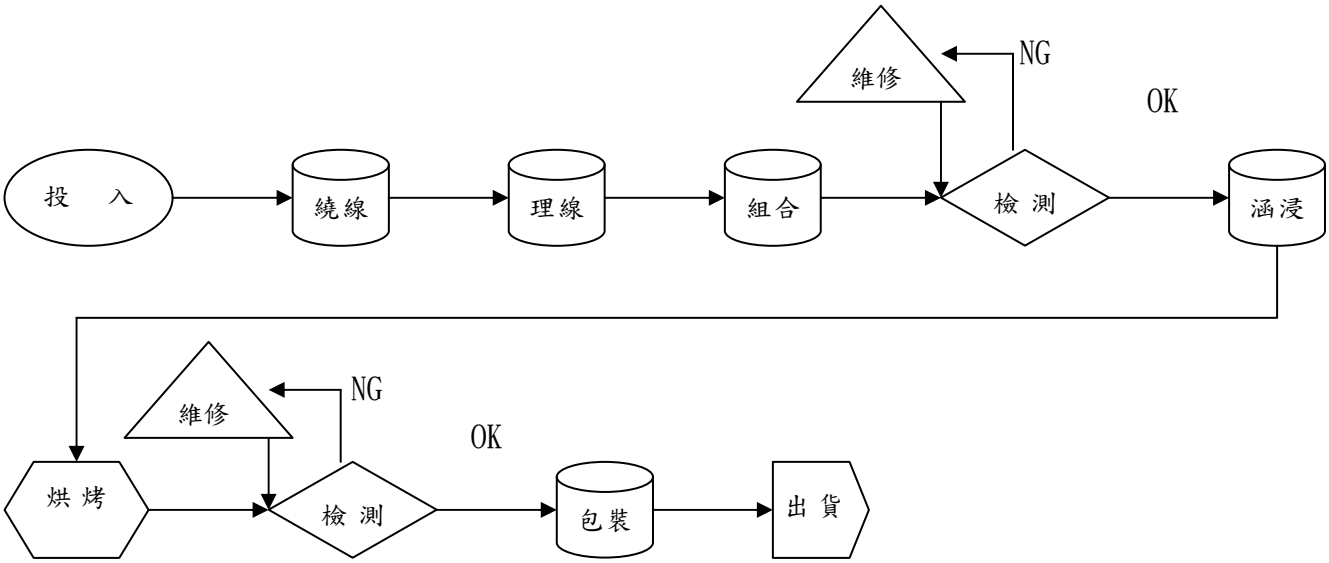
生產時間與人力，生產基地亦增購機器設備，利用自動化或半自動化增加產能，持續進行製程改善，使產品良率提高等措施，以應付客戶短交期之需求。

(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

主要產品項目	重要用途
變壓器	廣泛應用於各類電子電器產品，包括顯示器、電視機及電腦等之電源供應器及通訊電子產品、筆記型電腦、掃描器、LCD Monitor、數位相機及PDA等電子產品等。
電感線圈	廣泛應用於資訊、通訊、消費性電子產品、一般家電產品及其他與電子迴路相關產品。

2.主要產品之產製過程



(三)主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應情形
線架	美日高、華欣、嘉瑞、東遠	良好正常
鐵芯	冠達、冠優達、東磁、天通、聯豐、啟昊、南波源	良好正常
線材	恒亞、太平洋、成茂、亞洋、偉峰、賽特	良好正常
錫	阿爾泰、升洋	良好正常
買賣商品	首邦	良好正常

(四)主要進銷貨客戶名單

1.最近二年度主要供應商資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年度				108 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	上海亞洋	61,186	12.98	無	寶應浚豐	49,660	14.38	無
2	杭州偉峰	31,437	6.67	無	杭州偉峰	23,114	6.69	無
3	詮沛	22,750	4.83	無	蘇州東正	19,922	5.77	無
4	海寧聯豐	17,715	3.76	無	上海亞洋	18,331	5.31	無
5	其他	338,165	71.76	無	其他	234,390	67.85	無
	進貨淨額	471,253	100.00		進貨淨額	345,417	100.00	

增減變動原因：

本公司 107 年及 108 年進貨金額為 471,253 仟元及 345,417 仟元，進貨金額減少，主要係因加強工廠管理效能及控制原物料成本所致，其變化尚屬合理。

2.最近二年度占銷貨總額百分之十以上之客戶資料

單位：新台幣仟元

項目	107 年度				108 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	川仕摩	210,927	26.07	無	東洋	233,151	28.90	無
2	東洋	166,175	20.54	無	川仕摩	118,408	14.68	無
3	搜路研	100,553	12.43	無	普淳	92,466	11.46	無
4	三和	93,790	11.59	無	搜路研	82,884	10.27	無
5	其他	237,671	29.37	無	其他	279,949	34.69	無
	銷貨淨額	809,116	100.00		銷貨淨額	806,858	100.00	

增減變動原因：

本公司主要產品為變壓器與線圈二大類，產品種類單純，但應用範圍廣，因變壓器與線圈係電子產品重要之必備元件之一，目前下游客戶運用本公司產品於筆記型電腦、LCD 監視器及 LCD TV 等，故本公司之業務成長與電子產業景氣息息相關。

本公司與主要銷售客戶合作關係良好，但受其個別客戶之營運、價格、交期或需求產品種類之變化等因素影響銷售金額。

(五)最近二年度生產量值：

單位：新台幣仟元/仟個

生產量值 年度 / 主要商品	107 年度			108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
變壓器	26,000	25,713	491,824	20,000	17,371	461,966
電感線圈	36,000	35,308	266,803	40,000	38,183	283,589
合計	62,000	61,021	758,627	60,000	55,554	745,555

本公司主要產品為變壓器與線圈二大類，係屬勞力密集之產品，產品種類單純，最近兩年度生產量值之變化依據廠內員工人數及出貨量變化而調整。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：新台幣仟元/仟個

銷售量值 年度 / 主要商品	107 年度				108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
變壓器	155	2,109	31,687	496,932	29	626	15,763	493,455
電感線圈	0	0	44,263	301,763	72	1,016	34,640	302,288
其他	16	10	255	8,302	1	62	3,769	9,411
合計	171	2,119	76,205	806,997	102	1,704	54,172	805,154

本公司最近二年度銷售量值差異分析如下：

本公司於 108 年起以毛利率為依據調整銷售策略，107 年及 108 年銷貨金額為 806,997 仟元及 805,154 仟元，兩年度營業收入變化不大。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工人數

年　　度		107 年度	108 年度	109 年度 截至 3 月 31 日
員工人數		487	324	333
平均年歲		31	33	33
平均服務年資		7.1	7.0	6.8
學歷分布比率	博士	0.21%	0.31%	0.30%
	碩士	0.41%	0.93%	0.90%
	大專	13.96%	17.59%	17.42%
	高中	15.40%	25.93%	25.83%
	高中以下	70.02%	55.24%	55.55%

四、環保支出資訊

(一)最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所受損失(包括賠償及及環境保護稽查結果違反環保法規事項,應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容)，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施：無。

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出(包括未採取因應對策可能發生損失、處分及賠償之估計金額，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實)

為配合歐盟於 2004 年 8 月新的廢資訊產品回收規範 WEEE 及限用有害物質的 ROHS 規範完成立法，且於 2006 年 7 月全面實施，本公司轉投資之生產基地購置新的治具及設備以改善現有之製程，並對於原物料之採購，亦改採符合環保規範者。為了滿足法令規章及客需求以及為地球環境保護盡一分心力,故從原料供應商到廠內製程及其他各部門皆積極的進行無鉛化製程的測試導入。

五、勞資關係

(一)公司各項員工福利措施、進修、訓練、退休制度與其實施狀況，以及勞資間之協議與各項員工權益維護措施情形：

1. 員工福利措施：

本公司為求永續經營及塑造同仁良好之工作環境，並力求同仁生活安定與才能發揮，以期達個人成長與公司發展相結合之目的，於 93 年 3 月 1 日台北縣政府核准成立職工福利委員會，相關福利措施包括員工勞保、健保、員工旅遊、員工入股分紅及認股、一年二節生日致送禮金。

2. 進修、訓練及其實施狀況

本公司為求提昇同仁在職場工作能力，並力求新產品研發，安排訓練課程增加同仁進修的機會,有利用下班時間撥放名師教育課程錄影帶，增加同仁對新觀念新事務的涉獵，或視情況報名參加專門的課程，增加新產品研究。

3. 員工退休制度與其實施狀況：

本公司依勞工退休準備金提撥及管理辦法之規定,於 86 年 1 月 22 日向主管機關申請成立本公司勞工退休準備金監督委員會，負責查核監督退休金之提撥、存儲及支用等事宜，並依據退休金精算報告認列退休金負債，每月依薪資總額 2%提撥員工退休準備金，提存於中央信託局專戶。自 94 年 7 月 1 日起施行勞工退休金條例，採確定提撥制，實施後員工得選擇適用「勞動基準法」有關之退休金規定，或適用該條例之退休金制度並保留適用該條例前之工作年資。對適用該條例之員工，本公司每月負擔之員工退休金提撥率，不得低於員工每月薪資 6%。

4. 勞資協議情形：

本公司一向係以理性之溝通方式維持和諧之勞資關係，對於員工之意見極為重視，故依據勞動基準法第八十三條規定，於 92 年 6 月 20 日選舉及指派勞資代表，隨即召開第一屆第一次勞資協調會議，往後定期舉辦勞資會議，反應生活及工作上所遭遇之問題，使彼此更能凝聚共識，為企業之永續經營共同努力。

5. 各項員工權益維護措施情形：

本公司對員工基本權益之維持係以重視、關心及主動之態度，除依據相關法律規定之員工權益辦理外，並針對工作危險性較高員工加保團體保險，及成立職工福利委員會為員工權益把關。

6. 工作環境與員工人身安全保護措施

本公司基於保護員工工作安全，對工作環境與員工人身安全保護措施訂有相關內部規則，並要求所屬同仁徹底執行；本公司除每年投保團體保險、意外險，並派人參加相關工安課程外，以確保保障所屬同仁生命安全以及從容應對緊急事故，以達成零災害最終目標。

(二)最近年度及截至年報刊印日止，因勞資糾紛所遭受之損失，並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明無法合理估計之事實：無。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
租賃合約	袁慧玲	107/8/1~112/7/31	租賃東莞廠房，每月租金 RMB 146,950 元，約定每三年調整租金 10%一次，於租賃期終止時無優惠承購權。	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明財務資料

(一)簡明資產負債表及綜合損益表資料

1.簡明資產負債表—個體

單位：新台幣仟元

年度 / 項目		最近五年度財務資料				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		118,854	202,375	191,120	186,640	241,741
不動產、廠房及設備		52,501	53,086	52,290	52,448	53,546
無形資產		1,949	2,707	797	-	4,358
使用權資產		3,469	-	-	-	-
其他資產		221,989	29,946	117,540	221,029	218,787
資產總額		398,762	288,114	361,747	460,117	518,432
流動負債	分配前	156,554	87,109	124,815	109,282	141,305
	分配後	註	87,109	124,815	109,282	141,305
非流動負債		7,106	39,610	34,453	36,125	49,716
負債總額	分配前	163,660	126,719	159,268	145,407	191,021
	分配後	註	126,719	159,268	145,407	191,021
股本		437,704	367,704	382,593	382,593	382,593
資本公積		79,841	72,841	72,841	72,841	72,841
保留盈餘	分配前	(254,284)	(260,682)	(243,281)	(125,044)	(133,525)
	分配後	註	(260,682)	(243,281)	(125,044)	(133,525)
其他權益		(28,159)	(18,468)	(9,674)	(15,680)	5,502
庫藏股票		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	235,102	161,395	202,479	314,710	327,411
	分配後	註	161,395	202,479	314,710	327,411

註：108 年度盈虧撥補案尚未經股東會決議之。

2.簡明資產負債表—合併

單位：新台幣仟元

年度 項目		最近五年度財務資料				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
流動資產		332,816	378,632	421,568	507,595	556,183
不動產、廠房及設備		129,239	139,515	156,188	172,658	196,862
無形資產		2,671	3,513	1,403	4,420	5,465
使用權資產		32,620	-	-	-	-
其他資產		16,951	18,925	21,294	11,244	8,767
資產總額		514,297	540,585	600,453	695,917	767,277
流動負債	分配前	261,440	342,606	345,785	342,827	388,611
	分配後	註 2	342,606	345,785	342,827	388,611
非流動負債		25,981	42,192	57,401	38,551	50,862
負債總額	分配前	287,421	384,798	403,186	381,378	439,473
	分配後	註 2	384,798	403,186	381,378	439,473
歸屬於母公司業主之權益		235,102	161,395	202,479	314,710	327,411
股本		437,704	367,704	382,593	382,593	382,593
資本公積		79,841	72,841	72,841	72,841	72,841
保留盈餘	分配前	(254,284)	(260,682)	(243,281)	(125,044)	(133,525)
	分配後	註 2	(260,682)	(243,281)	(125,044)	(133,525)
其他權益		(28,159)	(18,468)	(9,674)	(15,680)	5,502
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		(8,226)	(5,608)	(5,212)	(171)	393
權益總額	分配前	226,876	155,787	197,267	314,539	327,804
	分配後	註 2	155,787	197,267	314,539	327,804

註：108 年度盈虧撥補案尚未經股東會決議之。

3.簡明綜合損益表—個體

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料				
	108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入	300,741	355,760	360,648	342,411	339,550
營業毛利	26,826	29,613	32,184	31,154	32,355
營業損益	(20,441)	(10,159)	(8,490)	(24,514)	(11,812)
營業外收入及支出	26,843	(73,151)	(109,636)	37,486	(61,510)
稅前淨利	6,402	(83,310)	(118,126)	12,972	(73,322)
本期淨利(損)	6,172	(82,416)	(118,118)	9,840	(72,883)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(9,465)	(8,668)	5,887	(22,541)	(10,245)
本期綜合損益總額	(3,293)	(91,084)	(112,231)	(12,701)	(83,128)
每股盈餘(元)	0.15	(2.37)	(3.72)	0.26	(1.90)

4.簡明綜合損益表—合併

單位：新台幣仟元

年度 / 項目	最近五年度財務資料				
	108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
營業收入	806,858	809,116	913,108	1,101,926	1,003,471
營業毛利	123,809	54,112	61,299	148,481	90,499
營業損益	3,129	(81,877)	(102,949)	(20,795)	(68,963)
營業外收入及支出	(1,400)	1,215	(18,789)	37,053	15,127
稅前淨利	1,729	(80,662)	(121,738)	16,258	(53,836)
本期淨利(損)	3,234	(82,884)	(122,470)	8,253	(74,173)
本期其他綜合損益(稅後淨額)	(9,145)	(8,596)	5,701	(22,518)	(10,326)
本期綜合損益總額	(5,911)	(91,480)	(116,769)	(14,265)	(84,499)
淨利歸屬於母公司業主	6,172	(82,416)	(118,118)	9,840	(72,883)
淨利歸屬於非控制權益	(2,938)	(468)	(4,352)	(1,587)	(1,290)
綜合損益總額歸屬於母公司業主	(3,293)	(91,084)	(112,231)	(12,701)	(83,128)
綜合損益總額歸屬於非控制權益	(2,618)	(396)	(4,538)	(1,564)	(1,371)
每股盈餘	0.15	(2.37)	(3.72)	0.26	(1.90)

(二)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

簽證年度	簽證會計師事務所	會計師姓名	查核意見
104 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、鄭旭然	無保留意見
105 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、鄭旭然	無保留意見
106 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、鄭旭然	無保留意見
107 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、鄭旭然	無保留意見
108 年度	勤業眾信聯合會計師事務所	黃瑞展、鄭旭然	無保留意見

(三)本公司備抵呆帳提列政策

應收帳款之估計減損係基於合併公司對於違約率及預期損失率之假設。合併公司考量歷史經驗、現時市場情況及前瞻性資訊，以作成假設並選擇減損評估之輸入值。若未來實際現金流量少於預期，可能會產生重大減損損失。

合併公司對商品銷售之平均授信期間原則上為 30 天至 150 天。在接受新客戶之前，合併公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質據以設定該客戶之信用額度，並定期檢視其信用狀況予以斟酌調整，另持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，以降低信用風險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法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、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。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或債款已逾期超過 180 天，合併公司直接認列備抵呆帳，惟仍會持續追索活動，因追索回收之金額則認列於損益。

二、最近五年度財務分析

(一)財務分析—個體

年度 分析項目(註 1)		最近五年度財務分析				
		108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
財務結構(%)	負債占資產比率	41.04	43.98	44.03	31.60	36.85
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	461.34	378.64	453.11	668.92	704.35
償債能力	流動比率(%)	75.92	232.32	153.12	170.79	171.08
	速動比率(%)	75.45	208.61	152.53	170.65	170.13
	利息保障倍數	5.93	(41.92)	(69.06)	9.98	(56.02)
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.96	3.37	3.13	2.70	2.56
	平均收現日數	123.20	108.31	116.74	135.43	142.43
	存貨週轉率(次)	643.68	167.34	103.96	104.98	97.11
	平均銷貨日數	0.57	2.18	3.51	3.48	3.76
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	5.70	6.75	6.89	6.46	6.33
	總資產週轉率(次)	0.88	1.09	0.88	0.70	0.62
獲利能力	資產報酬率(%)	2.10	(24.89)	(28.40)	2.26	(13.11)
	權益報酬率(%)	3.11	(45.30)	(45.68)	3.06	(19.87)
	稅前純益占實收資本比率(%)(註 7)	1.46	(22.66)	(30.88)	3.39	(19.16)
	純益率(%)	2.05	(23.17)	(32.75)	2.87	(21.46)
	每股盈餘(元)	0.15	(2.37)	(3.09)	0.26	(1.90)
現金流量	現金流量比率(%)	109.11	(60.71)	(9.50)	(14.03)	(11.81)
	現金流量允當比率(%)	645.92	(1,105.57)	(910.05)	(95.93)	115.34
	現金再投資比率(%)	69.12	(25.17)	(4.83)	(4.28)	(4.35)
槓桿度	營運槓桿度	0.89	(2.91)	(3.79)	(1.27)	(2.74)
	財務槓桿度	0.94	0.84	0.83	0.94	0.90

本公司最近二年度各項財務比率變動達 20%以上者之變動原因分析如下：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要係本公司 108 現金增資，致使權益總額增加所致。
2. 流動比率及速動比率下降：主要係因 107 年轉投資公司資金需求，提前預付貨款，致使相對 108 年應付轉投資公司之帳款增加所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘上升：主要係因 108 年本公司之轉投資公司進行調整改善，毛利率增加(加強工廠管理效能，調整低邊際效益的訂單與客戶，控制原物料成本)，本公司認列投資利益增加，本期淨利增加所致。
4. 存貨周轉率上升及平均銷貨天數下降：主要係因 108 年相較 107 年之平均存貨總額下降(107 年報廢處分呆滯庫存)所致。
5. 總資產週轉率上升：主要係因本公司增加投資轉投資公司，採用權益法之投資淨額增加，總資產增加所致。
6. 營業利益占實收資本比率下降：主要係員工人數增加，致使營業費用增加。
7. 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率上升：主要係因 108 年本公司認列投資利益增加，本期淨利增加，營業活動現金流入增加所致。

(二)財務分析—合併

年度 / 分析項目(註 1)			最近五年度財務分析				
			108 年	107 年	106 年	105 年	104 年
財務結構(%)	負債占資產比率		55.89	71.18	67.15	54.80	57.28
	長期資金占不動產、廠房及設備比率		202.02	145.92	166.39	204.60	192.35
償債能力	流動比率(%)		127.30	110.52	121.92	148.06	143.12
	速動比率(%)		95.66	74.40	90.85	115.31	112.23
	利息保障倍數		1.37	(16.89)	(45.23)	11.20	(36.75)
經營能力	應收款項週轉率(次)		4.13	3.70	3.66	3.87	3.31
	平均收現日數		88.37	98.64	99.72	94.31	110.27
	存貨週轉率(次)		6.09	5.25	6.07	7.01	6.54
	平均銷貨日數		59.93	69.52	60.13	52.06	55.81
	不動產、廠房及設備週轉率(次)		6.00	5.47	5.55	5.96	4.99
	總資產週轉率(次)		1.53	1.42	1.41	1.51	1.31
獲利能力	資產報酬率(%)		1.32	(13.82)	(17.90)	1.58	(9.50)
	權益報酬率(%)		1.63	(45.30)	(45.68)	3.06	(20.04)
	占實收資本比率(%)	營業利益	0.71	(22.27)	(26.91)	(5.44)	(18.03)
		稅前純益	0.40	(21.81)	(30.68)	4.66	(14.07)
	純益率(%)		0.40	(10.19)	(12.94)	0.89	(7.39)
	每股盈餘(元)		0.15	(2.37)	(3.72)	0.26	(1.90)
現金流量	現金流量比率(%)		20.39	(17.28)	(21.63)	10.56	(0.98)
	現金流量允當比率(%)		(42.52)	(110.16)	(67.64)	55.66	65.95
	現金再投資比率(%)		14.83	(17.98)	(13.00)	5.26	(0.52)
槓桿度	營運槓桿度		9.65	0.78	0.80	(7.14)	(1.31)
	財務槓桿度		(2.02)	0.95	0.98	0.91	0.95

本公司最近二年度各項財務比率變動達 20%以上者之變動原因分析如下：

1. 長期資金占不動產、廠房及設備比率上升：主要係本公司 108 年現金增資，致使權益總額增加所致。
2. 負債占資產比率下降及速動比率上升：主要係因借款減少，流動負債、負債總額減少所致。
3. 利息保障倍數、資產報酬率、股東權益報酬率、營業利益企實收資本比率、稅前純益占實收資本比率、純益率及每股盈餘上升：主要係因 108 年本公司之轉投資公司進行調整改善，毛利率增加(加強工廠管理效能，調整低邊際效益的訂單與客戶，控制原物料成本)，本期淨利增加所致。
4. 現金流量比率、現金流量允當比率、現金再投資比率上升：主要係上述第 3 點說明，本期淨利增加，營業活動現金流入增加所致。
5. 營運槓桿度上升：主要係上述第 3 點說明，固定營業成本及費用下降所致。
6. 財務槓桿度下降：主要係上述第 3 點說明，及 108 年起轉虧為盈所致。

註1：上表比率之計算方式，列示如下：

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／平均存貨餘額。

(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。

註7：公司股票為無面額或每股面額非屬新臺幣十元者，前開有關占實收資本比率計算，則改以資產負債表歸屬於母公司業主之權益比率計算之。

監察人審查報告

茲　准

董事會造送本公司一〇八年度業經

勤業眾信聯合會計師事務所黃瑞展及鄭旭然會計師查核報告之財務報表(包含個體之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表及合併子公司之資產負債表、損益表、股東權益變動表、現金流量表)，經本監察人等審核，認為符合公司法等相關法令，爰依公司法第二百一十九條 之規定，繕具本報告書。

監 察 人: 陳　北　緯

中　華　民　國　一　〇　九　年　三　月　廿　六　日

四、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告

會計師查核報告

耀勝電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

耀勝電子股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 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財務報表附註（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，上開個體財務報表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，足以允當表達耀勝電子股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 年及 107 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

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。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表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，與耀勝電子股份有限公司保持超然獨立，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，以做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，對耀勝電子股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財

務報表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。

茲對耀勝電子股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

採用權益法之投資—存貨之評價

採用權益法之子公司首邦電子（蘇州）有限公司及東莞首邦有限公司針對存貨評價係以成本及淨變現價值孰低衡量。與存貨及備抵跌價損失相關資訊，請參閱個體財務報告附註四、五及八。由於存貨淨變現價值之評估攸關管理階層重大判斷或估計，且價值易受到需求市場的波動及技術快速變化而導致存貨滯銷或過時，進而發生呆滯及過時之損失，因此存貨評價對於本年度個體財務報告係屬關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括取得管理當局編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核比較估計售價資料及最近期銷售紀錄，以驗證管理當局估計淨變現價值之依據及其合理性。同時亦取得及比對年底存貨帳列數量及存貨盤點資料，以確認存貨之存在性及完整性。本會計師並藉由實地參與及觀察年度存貨盤點，以評估呆滯存貨提列備抵存貨跌價損失之適當性。

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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表，且維持與個體財務報表編製有關之必要內部控制，以確保個體財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估耀勝電子股份有限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。

耀勝電子股份有限公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估個體財務報表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；並取得足夠且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。
2. 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，惟其目的非對耀勝電子股份有限公司內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所做會計估計與相關揭露之合理性。
4. 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，以及使耀勝電子股份有限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表使用者注意個體財務報表之相關揭露，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耀勝電子股份有限公司不再具有繼續經營之能力。
5. 評估個體財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及個體財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於耀勝電子股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責查核案件之指導、監督及執行，並負責形成耀勝電子股份有限公司查核意見。

本會計師與治理單位溝通之事項，包括所規畫之查核範圍及時間，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，決定對耀勝電子股份有限公司民國 108 年度個體財務報表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　黃瑞展　　會計師　鄭旭然

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 109 年 3 月 26 日

耀勝電子股份有限公司

個體資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	$ 25,906	7	$ 39,196	13
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四及七）	89,276	22	85,991	30
1200	其他應收款（附註四）	49	-	518	-
1210	其他應收款－關係人（附註四及二三）	-	-	45,010	16
130X	存貨（附註四及八）	351	-	493	-
1410	預付款項（附註二三）	390	-	20,166	7
1470	其他流動資產（附註十三及二四）	2,882	1	11,001	4
11XX	流動資產總計	118,854	30	202,375	70
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及九）	219,944	55	29,564	10
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十及二四）	52,501	13	53,086	19
1755	使用權資產（附註四及十一）	3,469	1	-	-
1780	無形資產（附註四及十二）	1,949	1	2,707	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及十九）	102	-	-	-
1900	存出保證金（附註四及二四）	1,943	-	382	-
15XX	非流動資產總計	279,908	70	85,739	30
1XXX	資產總計	$ 398,762	100	$ 288,114	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十四及二四）	$ 30,900	8	$ 73,500	26
2180	應付帳款－關係人（附註二三）	116,513	29	-	-
2200	其他應付款（附註十五）	7,506	2	7,066	2
2280	租賃負債－流動（附註四及十一）	1,154	-	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十四及二四）	-	-	6,022	2
2399	其他流動負債	481	-	521	-
21XX	流動負債總計	156,554	39	87,109	30
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十四及二四）	-	-	30,652	11
2570	遞延所得稅負債（附註四及十九）	721	-	2,235	1
2580	租賃負債－非流動（附註四及十一）	2,317	1	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十六）	4,068	1	6,723	2
25XX	非流動負債總計	7,106	2	39,610	14
2XXX	負債總計	163,660	41	126,719	44
	權益				
3110	普通股	437,704	110	367,704	128
3200	資本公積	79,841	20	72,841	25
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	31,922	8	31,922	11
3350	特別盈餘公積	12,022	3	12,022	4
3320	待彌補虧損	(298,228)	(75)	(304,626)	(106)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	(254,284)	(64)	(260,682)	(91)
3400	其他權益	(28,159)	(7)	(18,468)	(6)
31XX	權益總計	235,102	59	161,395	56
	負債與權益總計	$ 398,762	100	$ 288,114	100

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司

個體綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股盈餘（虧損）為元

代碼		108年度 金額	108年度 %	107年度 金額	107年度 %
4000	營業收入（附註四及十八）	$ 300,741	100	$ 355,760	100
5000	營業成本（附註四、八及二三）	273,915	91	326,147	92
5900	營業毛利	26,826	9	29,613	8
	營業費用（附註四、十八及二三）				
6100	推銷費用	3,707	1	3,324	1
6200	管理費用	38,969	13	30,479	8
6300	研究發展費用	4,591	2	5,969	2
6000	營業費用合計	47,267	16	39,772	11
6900	營業淨損	(20,441)	(7)	(10,159)	(3)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註十八及二三）	2,353	1	2,536	1
7020	其他利益及損失（附註九及十八）	3,018	1	4,692	1
7050	財務成本（附註十八）	(1,298)	(1)	(1,941)	-
7070	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額（附註四及九）	22,770	8	(78,438)	(22)
7000	營業外收入及支出合計	26,843	9	(73,151)	(20)
7900	稅前淨利（損）	6,402	2	(83,310)	(23)
7950	所得稅（費用）利益（附註四及十九）	(230)	-	894	-
8200	本年度淨利（損）	6,172	2	(82,416)	(23)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　　額	108年度 %	107年度 金　　額	107年度 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數	$ 283	-	$ 211	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及十九）	(57)	-	(85)	-
8360	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（附註四及十七）	(11,594)	(4)	(9,070)	(3)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註四及十九）	1,903	1	276	-
8300	本期其他綜合損益（稅後淨額）	(9,465)	(3)	(8,668)	(3)
8500	本年度綜合損益總額	($ 3,293)	(1)	($ 91,084)	(26)
	每股盈餘(虧損)(附註二十)				
9750	基本每股盈餘（虧損）	$ 0.15		($ 2.37)	
9850	稀釋每股盈餘（虧損）	$ 0.15		($ 2.37)	

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司

個體權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		股本（附註十七）	資本公積（附註十七）	保留盈餘（累積虧損）（附註十七）法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額（附註十七）	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 287,225)	($ 9,674)	$ 202,479
D1	107 年度淨損	-	-	-	-	(82,416)	-	(82,416)
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	126	(8,794)	(8,668)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(82,290)	(8,794)	(91,084)
E1	現金增資	50,000	-	-	-	-	-	50,000
F1	減資彌補虧損	(64,889)	-	-	-	64,889	-	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	367,704	72,841	31,922	12,022	(304,626)	(18,468)	161,395
D1	108 年度淨利	-	-	-	-	6,172	-	6,172
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	226	(9,691)	(9,465)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	6,398	(9,691)	(3,293)
E1	現金增資	70,000	7,000	-	-	-	-	77,000
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	$ 437,704	$ 79,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 298,228)	($ 28,159)	$ 235,102

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司

個體現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	$ 6,402	($ 83,310)
A20010	收益費損項目		
A20100	折舊費用	1,175	829
A20200	攤銷費用	1,158	639
A20300	預期信用迴轉利益	(719)	-
A20900	財務成本	1,298	1,941
A21200	利息收入	(51)	(64)
A22400	採用權益法之子公司及關聯企業損益份額	(22,770)	78,438
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備損失	12	-
A23700	存貨跌價及呆滯回升利益	-	(208)
A29900	處分投資利益	-	(430)
A24100	未實現外幣兌換利益	(1,699)	(54)
A30000	與營業活動相關之資產／負債變動數：		
A31150	應收票據及帳款	(4,351)	10,686
A31180	其他應收款	469	(475)
A31190	其他應收款－關係人	45,010	(327)
A31200	存　　貨	142	297
A31220	預付款項	19,776	(20,004)
A31240	其他流動資產	8,119	(9,303)
A32160	應付帳款－關係人	120,066	(31,434)
A32180	其他應付款	551	305
A32230	其他流動負債	(40)	(15)
A32240	淨確定福利負債	(2,372)	(552)
A33000	營運使用之現金流入（出）	172,176	(53,041)
A33100	收取之利息	51	64
A33300	支付之利息	(1,409)	(1,925)
A33500	收取之所得稅	-	2,018
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	170,818	(52,884)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B01800	取得採用權益法之投資	($ 179,204)	$ -
B01900	處分採用權益法之股權投資	-	430
B02700	取得不動產、廠房及設備	(547)	(1,625)
B03700	存出保證金增加	(1,561)	-
B04500	取得無形資產	(400)	(2,549)
BBBB	投資活動之淨現金流出	(181,712)	(3,744)
	籌資活動之現金流量		
C00100	短期借款減少	(42,600)	(9,284)
C01600	舉借長期借款	-	15,000
C01700	償還長期借款	(36,674)	(5,974)
C04020	租賃本金償還	(54)	-
C04600	發行新股	77,000	50,000
CCCC	籌資活動之淨現金流（出）入	(2,328)	49,742
DDDD	匯率變動影響數	(68)	193
EEEE	本年度現金減少數	(13,290)	(6,693)
E00100	年初現金餘額	39,196	45,889
E00200	年底現金餘額	$ 25,906	$ 39,196

後附之附註係本個體財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司

個體財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

耀勝電子股份有限公司（以下稱本公司）於 81 年 1 月 13 日奉准設立，主要經營項目為各類變壓器及線圈業之製造、加工及買賣業務。

本公司股票已於 93 年 7 月 2 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌交易。

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 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

本公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

本公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於個體資產負債表認列使用權資產及租賃負債。個體綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於個體現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用。營業租賃現金流量於個體現金流量表係表達於營業活動。

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1： 收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3： 2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

適用上述 109 年適用之金管會認可之 IFRSs 預計將不致造成本公司會計政策之變動，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。

(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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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。

適用上述 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs 預計將不致造成本公司會計政策之變動，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及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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及關聯企業損益份額」暨「採用權益法之子公司其他綜合損益份額」。

(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. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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，所產生之兌換差額列於其他綜合損益。

(五) 存　　貨

存貨包括商品存貨。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。存貨成本之計算採用加權平均法。

(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。

當本公司對子公司之損失份額等於或超過其在該子公司之權益（包括權益法下子公司之帳面金額及實質上屬於本公司對該子公司淨投資組成部分之其他長期權益）時，係繼續按持股比例認列損失。

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。

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。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指本公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。本公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨本公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

當本公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於本公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。本公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

本公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停

止採用權益法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關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

本公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與本公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於個體財務報告。

(八) 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，並且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。

(九) 無形資產

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，並且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。

研究之支出於發生時認列為費用。

(十) 有形及無形資產之減損

本公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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。

<u>按攤銷後成本衡量之金融資產</u>

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（包括現金及按攤銷後成本衡量之應收帳款等）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。

除下列兩種情況外，利息收入係以有效利率乘以金融資產總帳面金額計算：

A.購入或創始之信用減損金融資產，利息收入係以信用調整後有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算。

B.非屬購入或創始之信用減損，但後續變成信用減損之金融資產，應自信用減損後之次一報導期間起以有效利率乘以金融資產攤銷後成本計算利息收入。

信用減損金融資產係指發行人或債務人已發生重大財務困難、違約、債務人很有可能聲請破產或其他財務重整或由於財務困難而使金融資產之活絡市場消失。

(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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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. 權益工具

本公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

本公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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) 負債準備

認列為負債準備之金額係考量義務之風險及不確定性，而為資產負債表日清償義務所需支出之最佳估計。負債準備係以清償義務之估計現金流量折現值衡量。

(十三) 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。

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約係為單一商業目的以包裹議定，本公司係以單一合約處理。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自電子設備產品之銷售。於商品起運時，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。

(十四) 租　　賃

108 年

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）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（包含固定給付）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。若租賃期間或用於決定租賃給付之指數或費率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。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

本公司為承租人之營業租賃給付，係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(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

依我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、虧損扣抵等支出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所產生之遞延所得稅資產，僅於其很有可能有足夠課稅所得用以實現暫時性差異之利益，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、<u>重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源</u>

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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現　　金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 93	$ 120
銀行支票及活期存款	25,813	39,076
	$ 25,906	$ 39,196

銀行存款於資產負債表日之利率區間如下：

	108年12月31日	107年12月31日
銀行存款	0.00%~0.33%	0.00%~0.48%

七、應收票據及帳款—淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	$ 327	$ 86
應收帳款		
應收帳款	102,467	100,142
減：備抵呆帳	(13,518)	(14,237)
	88,949	85,905
	$ 89,276	$ 85,991

本公司對商品銷售之平均授信期間原則上為 30 天至 150 天。在接受新客戶之前，本公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質據以設定該客戶之信用額度，並定期檢視其信用狀況予以斟酌

調整，另持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，以降低信用風險。

本公司採用 IFRS 9 之簡化作法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、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。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或債款已逾期超過 180 天，本公司直接認列備抵呆帳，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帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期超過 180 天	合計
預期信用損失率	0.10%	2.82%	4.17%	100.00%	
總帳面金額	$ 89,039	$ -	$ -	$ 13,428	$ 102,467
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(90)	-	-	(13,428)	(13,518)
攤銷後成本	$ 88,949	$ -	$ -	$ -	$ 88,949

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期超過 180 天	合計
預期信用損失率	0.84%	4.17%	49.98%	100.00%	
總帳面金額	$ 84,159	$ 2,555	$ -	$ 13,428	$ 100,142
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(703)	(106)	-	(13,428)	(14,237)
攤銷後成本	$ 83,456	$ 2,449	$ -	$ -	$ 85,905

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	$ 14,237	$ 14,237
本年度迴轉減損損失	(719)	-
年底餘額	$ 13,518	$ 14,237

八、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
商品存貨	$ 355	$ 497
減：備抵存貨跌價	(4)	(4)
淨　　額	$ 351	$ 493

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 273,915 仟元及 326,147 仟元，其中包括存貨跌價及呆滯回升利益 0 仟元及 208 仟元，存貨回升利益係因存貨跌價之原因已消滅。

九、採用權益法之投資

投資子公司及關聯企業

	108年12月31日		107年12月31日	
	金　　額	持股比例	金　　額	持股比例
非上市（櫃）公司				
MSP International Ltd.	$ 219,944	100	$ 29,564	100

因應本公司間接投資事業香港首邦電子有限公司營運所需，本公司分別於 108 年 3 月 27 日及 108 年 6 月 24 日經董事會決議通過，擬經由增資子公司 MSP International Ltd. 再投資香港首邦電子共計港幣 45,000 仟元，截至 108 年 12 月 31 日為止，已收資本金港幣 45,000 仟元。

本公司於 107 年 8 月出售直流電通股份有限公司全部持股予非關係人博天科技股份有限公司，總交易價格為 430 仟元，107 年度認列之處分利益為 430 仟元，帳列其他利益及損失。

採用權益法之投資之損益及其他綜合損益份額，係按各被投資公司同期間經會計師查核之財務報告認列。

有關本公司轉投資相關資訊，請參閱附表五及六「被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊」及「大陸投資資訊」。

十、不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	辦公設備	運輸設備	其他設備	合計
成本						
108年1月1日餘額	$ 33,680	$ 20,487	$ 3,840	$ 516	$ 3,684	$ 62,207
增添	-	-	343	-	204	547
處分	-	-	(60)	-	(1,799)	(1,859)
108年12月31日餘額	$ 33,680	$ 20,487	$ 4,123	$ 516	$ 2,089	$ 60,895
累積折舊及減損						
108年1月1日餘額	$ -	($ 3,381)	($ 2,263)	($ 516)	($ 2,961)	($ 9,121)
折舊	-	(402)	(524)	-	(194)	(1,120)
處分	-	-	48	-	1,799	1,847
108年12月31日餘額	$ -	($ 3,783)	($ 2,739)	($ 516)	($ 1,356)	($ 8,394)
108年12月31日淨額	$ 33,680	$ 16,704	$ 1,383	$ -	$ 734	$ 52,501
成本						
107年1月1日餘額	$ 33,680	$ 20,487	$ 2,502	$ 516	$ 3,601	$ 60,786
增添	-	-	1,498	-	127	1,625
處分	-	-	(160)	-	(44)	(204)
107年12月31日餘額	$ 33,680	$ 20,487	$ 3,840	$ 516	$ 3,684	$ 62,207
累積折舊及減損						
107年1月1日餘額	$ -	($ 2,980)	($ 2,202)	($ 516)	($ 2,798)	($ 8,496)
折舊	-	(401)	(221)	-	(207)	(829)
處分	-	-	160	-	44	204
107年12月31日餘額	$ -	($ 3,381)	($ 2,263)	($ 516)	($ 2,961)	($ 9,121)
107年12月31日淨額	$ 33,680	$ 17,106	$ 1,577	$ -	$ 723	$ 53,086

本公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	50年
辦公設備	3至5年
運輸設備	5年
其他設備	5年

本公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二四。

十一、租賃協議

(一) 使用權資產－108年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
其他資產	$ 3,469

	108年12月31日
使用權資產本年度增添	
其他資產	$ 3,524

	108年度
使用權資產之折舊費用	
其他資產	$ 55

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流　動	$ 1,154
非 流 動	$ 2,317

租賃負債之折現率如下：

	108年12月31日
其他資產	1.88%

(三) 重要承租活動及條款

本公司承租若干車輛以供營業所需，租賃期間為 108 年 11 月～111 年 12 月。於租賃期間屆滿時，並無續租或承購權之條款。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期及低價值資產租賃費用	$ 47
租賃之現金（流出）總額	($ 104)

本公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備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。

十二、無形資產

	電腦軟體	累計攤銷	淨額
成　本			
108 年 1 月 1 日餘額	$ 4,515	($ 1,808)	$ 2,707
增　添	400	-	400
攤銷費用	-	(1,158)	(1,158)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 4,915	($ 2,966)	$ 1,949

（接次頁）

（承前頁）

	電腦軟體	累計攤銷	淨額
成本			
107年1月1日餘額	$ 1,966	($ 1,169)	$ 797
增添	2,549	-	2,549
攤銷費用	-	(639)	(639)
107年12月31日餘額	$ 4,515	($ 1,808)	$ 2,707

上述有限耐用年限之無形資產係以直線基礎按2至5年計提攤銷費用。

十三、其他流動資產

	108年12月31日	107年12月31日
留抵稅額	$ 2,036	$ 1,903
受限制資產（附註二四）	-	9,003
其他	846	95
	$ 2,882	$ 11,001

十四、借款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款	$ 30,900	$ 17,500
無擔保銀行借款	-	56,000
	$ 30,900	$ 73,500

銀行週轉性借款之利率於108年及107年12月31日分別為1.88%及1.59%～2.51%。

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款	$ -	$ 36,674
減：一年內到期部分	-	(6,022)
	$ -	$ 30,652

本公司於107年1月18日及103年10月20日與華南商業銀行簽訂擔保借款合約，借款期間分別為5年及11年，每月攤還金額採本息定額法計算，本公司業已於108年4月18日提前清償。利息分

別係按華南銀行定儲利率指數加碼 0.82%及 0.52%～0.72%，借款利率於 107 年 12 月 31 日為 1.80%～1.90%。

銀行借款擔保情形請參閱附註二四。

十五、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資及獎金	$ 5,715	$ 5,224
應付勞務費	675	525
其　　他	1,116	1,317
	$ 7,506	$ 7,066

十六、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

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。

本公司 108 及 107 年度認列之確定提撥退休金成本分別為 1,287 仟元及 1,097 仟元。

(二) 確定福利計畫

本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。本公司按員工每月薪資總額 3%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，本公司並無影響投資管理策略之權利。

列入個體資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 10,465	$ 12,812
計畫資產公允價值	(6,397)	(6,089)
淨確定福利負債	$ 4,068	$ 6,723

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日餘額	$ 13,255	($ 5,769)	$ 7,486
服務成本			
當期服務成本	211	-	211
利息費用（收入）	126	(55)	71
認列於損益	337	(55)	282
再衡量數			
精算利益－財務假設變動	(121)	-	(121)
精算損失－經驗調整	141	-	141
計畫資產報酬	-	(231)	(231)
認列於其他綜合損益	20	(231)	(211)
雇主提撥	-	(34)	(34)
福利支付	(800)	-	(800)
107 年 12 月 31 日	$ 12,812	($ 6,089)	$ 6,723
108 年 1 月 1 日餘額	$ 12,812	($ 6,089)	$ 6,723
服務成本			
利息費用（收入）	128	(67)	61
認列於損益	128	(67)	61
再衡量數			
精算利益－財務假設變動	264	-	264
精算損失－經驗調整	(339)	-	(339)
計畫資產報酬	-	(208)	(208)
認列於其他綜合損益	(75)	(208)	(283)
雇主提撥	-	(33)	(33)
福利支付	(2,400)	-	(2,400)
108 年 12 月 31 日	$ 10,465	($ 6,397)	$ 4,068

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
管理費用	$ 61	$ 282

本公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。

2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。

3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

本公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率	0.78%	1.10%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 398)	($ 384)
減少 0.5%	$ 429	$ 423
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 419	$ 410
減少 0.5%	($ 387)	($ 372)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	$ 34	$ 34
確定福利義務平均到期期間	14年	15年

十七、權　　益

(一) 普 通 股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	60,000	60,000
額定股本	$600,000	$600,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	43,770	36,770
已發行股本	$437,704	$367,704

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。

為充實營運資金並與策略合作伙伴建立長期合作關係，本公司於 107 年 5 月 23 日之股東常會授權董事會辦理私募普通股，自股東會決議日起一年內分四次辦理。於 108 年 5 月 23 日期限屆滿後，尚未發行額度計 15,000,000 股，不再繼續辦理。

本公司於 107 年 5 月 23 日經股東常會決議通過減資彌補累積虧損，消除股份 6,488,884 股，共計減少股本金額 64,889 仟元，減資比率為 16.9603%。本公司之減少資本申請案，業於 107 年 9 月 26 日經金管會申報生效，本公司經董事會決議通過訂定減資基準日為 107 年 9 月 27 日，並於 107 年 10 月 3 日經新北市政府核准減資變更登記。

第一次私募案已於 107 年 5 月 28 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 5,000 股，以定價基準日（107 年 5 月 28 日）前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價為 10.11 元為參考價格，私募實際價格為每股新台幣 10 元，為參考價格之 98.91%，未低於股東常會決議之最低成數八成私募價格，私募總金額為 50,000 仟元，業已辦理變更登記。

本公司於 107 年 11 月 9 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 7,000,000 股，每股認購價格為新台幣 11 元，增資基準日為 108 年 3 月 12 日，實收股款總計 77,000 仟元，業已全數收足且已辦理變更登記。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損發放現金或撥充資本		
發行溢價	$ 78,447	$ 71,447
庫藏股票交易	1,251	1,251
僅得用以彌補虧損		
處分固定資產增益	143	143
合　　計	$ 79,841	$ 72,841

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）及庫藏股票交易之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(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，本公司年度決算如有盈餘，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監事酬勞分派政策，請參閱附註十八(五)員工福利費用、折舊及攤銷費用。

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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，首次採用國際會計準則提列之特別盈餘公積金額皆為 12,022 元。

本公司於 107 年 5 月 23 日股東常會決議通過 106 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($168,988)
106 年度稅後淨損	(118,118)
106 年度其他綜合損益	(119)
年底待彌補虧損	($287,225)

本公司於 108 年 6 月 24 日股東常會決議通過 107 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($287,225)
減資彌補虧損	64,889
107 年度稅後淨損	(82,416)
107 年度其他綜合損益	126
年底待彌補虧損	($304,626)

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會擬議 108 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($304,626)
108 年度稅後淨利	6,172
108 年度其他綜合損益	226
年底待彌補虧損	($298,228)

有關 108 年度之虧損撥補案尚待預計於 109 年 5 月 15 日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報表換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 18,468)	($ 9,674)
稅率變動	-	(385)
年度產生		
國外營運機構之換算差額	(9,691)	(8,409)
本年度其他綜合損益	(9,691)	(8,794)
年底餘額	($ 28,159)	($ 18,468)

十八、稅前淨利

(一) 營業收入

	108年度	107年度
變壓器	$202,512	$184,817
電感器	92,258	164,840
其他	5,971	6,103
	$300,741	$355,760

(二) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	$ 51	$ 64
樣品收入	746	980
其他收入－其他	1,556	1,492
	$ 2,353	$ 2,536

(三) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益	$ 3,030	$ 4,265
處分不動產、廠房及設備損失	(12)	-
處分投資利益	-	430
其他利益及損失－其他	-	(3)
	$ 3,018	$ 4,692

(四) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款之利息	$ 1,295	$ 1,941
租賃負債之利息	3	-
	$ 1,298	$ 1,941

(五) 員工福利、折舊及攤銷費用

	108年度			107年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ -	$ 25,586	$ 25,586	$ -	$ 20,874	$ 20,874
員工保險費	-	2,175	2,175	-	1,797	1,797
退休金費用	-	1,348	1,348	-	1,379	1,379
董事酬金	-	596	596	-	214	214
其他員工福利費用	-	4,117	4,117	-	1,578	1,578
折舊費用	-	1,175	1,175	-	829	829
攤銷費用	-	1,158	1,158	-	639	639

本公司 108 及 107 年度平均員工人數分別為 33 人及 29 人，其中未兼任員工之董事人數分別為 5 人及 5 人，108 年度及 107 年度平均員工福利費用分別為 1,189 仟元及 1,068 仟元，108 年度及 107 年度平均薪資費用分別為 914 仟元及 870 仟元，平均員工薪資費用變動情況為 5.06%。

本公司依章程規定係以當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 10%及 3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。

年度個體財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。本公司 108 及 107 年度因係累積虧損，故未予估列。

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

十九、所 得 稅

(一) 認列於損益之所得稅利益（費用）之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
以前年度調整	$ -	$ 770
遞延所得稅		
當期產生者	(230)	162
稅率變動	-	(38)
認列於損益之所得稅利益（費用）	($ 230)	$ 894

會計所得與所得稅利益（費用）之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	$ 6,402	($ 83,310)
稅前淨利（損）按法定稅率計算之所得稅（費用）利益	($ 1,280)	$ 16,662
稅上無須課稅之收益（不可減除之費損）－淨額	-	(187)
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	1,050	(16,313)
稅率變動	-	(38)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	-	770
認列於損益之所得稅（費用）利益	($ 230)	$ 894

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%，該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率將由 10%調降為 5%。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅費用

	108年度	107年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
一稅率變動	$ -	($ 426)
一國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,903	660
一確定福利計劃之再衡量數	(57)	(43)
	$ 1,846	$ 191

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

108 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
應付休假給付	$ -	$ 101	$ -	$ 101
存貨跌價損失	-	1	-	1
	$ -	$ 102	$ -	$ 102
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換損益	$ 7	$ 332	$ -	$ 339
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,903	-	(1,903)	-
確定福利計劃之再衡量數	325	-	57	382
	$ 2,235	$ 332	($ 1,846)	$ 721

107 年度

遞延所得稅資產	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
暫時性差異				
應付休假給付	$ 86	($ 86)	$ -	$ -
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換損益	$ 217	($ 210)	$ -	$ 7
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,179	-	(276)	1,903
確定福利計劃之再衡量數	240	-	85	325
	$ 2,636	($ 210)	($ 191)	$ 2,235

(四) 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金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
115 年度到期	$ 10,170	$ 10,170
116 年度到期	525	5,607
117 年度到期	10,863	5,955
118 年度到期	19,655	-
	$ 41,213	$ 21,732
可減除暫時性差異	$260,444	$282,980

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

二十、每股盈餘（虧損）

	108年度	107年度
基本及稀釋每股盈餘（虧損）（元）	$ 0.15	($ 2.37)
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	$ 6,172	($ 82,416)
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數（仟股）	42,409	34,702

二一、資本管理

本公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。本公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

二二、金融工具

(一) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產（註一）	$117,174	$180,100
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註二）	154,919	117,240

註一：餘額係包含現金、應收票據及帳款－淨額、其他應收款、其他應收款－關係人、存出保證金及受限制資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註二：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、應付帳款－關係人、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(二) 財務風險管理目的與政策

本公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

本公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，本公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

本公司暴露於非以本公司內企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，保持對該淨部位的維持以進行風險管理。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故本公司並未對其進行避險。

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，參閱附註二五。

敏感度分析

本公司主要受到美金匯率波動之影響，因外幣交易而產生重大之資產及負債金額，雖外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟本公司外幣資產金額大於外幣負債金額，因此承受外匯風險。

本公司之敏感度分析係針對資產負債表日之外幣貨幣性項目，將其年底之換算匯率以變動 1%予以分析。當新台幣對美金升值 1%時，於 108 年度之稅前淨利將增加 55 仟元，107 年度之稅前淨損將增加 1,091 仟元。

(2) 利率風險

利率風險係因市場之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。本公司之利率風險主要係來自於固定及浮動利率借款。

本公司於資產負債表日受利率曝險之未揭露金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融負債	$ 30,900	$ 73,500
具現金流量利率風險		
一金融負債	-	36,674

敏感度分析

下列敏感度分析係計算浮動利率負債於資產負債表日之利率暴險，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加 1%時，在所有其他變數維持不變之情況下，本公司 108 及 107 年度上述浮動利率借款之利息費用金額將分別增加 0 仟元及 367 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對本公司造成財務損失之風險。本公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，本公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、本公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。本公司亦會使用如讓售應收帳款或以預收貨款方式銷貨等措施，以降低特定客戶的信用風險。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占本公司應收帳款餘額之百分比分別為 89.90%及 84.42%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及金融機構等，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保本公司具有充足的財務彈性。

本公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示本公司已約定還款期間之金融負債分析：

108 年 12 月 31 日

	1 年以下	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上
非衍生金融負債				
短期借款	$ 30,957	$ -	$ -	$ -
應付帳款－關係人	116,513	-	-	-
其他應付款	7,506	-	-	-
租賃負債	1,209	1,209	1,152	-
合　計	$ 156,185	$ 1,209	$ 1,152	$ -

107 年 12 月 31 日

	1 年以下	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上
非衍生金融負債				
短期借款	$ 73,719	$ -	$ -	$ -
其他應付款	7,066	-	-	-
長期借款	6,616	6,616	21,512	3,948
合　計	$ 87,401	$ 6,616	$ 21,512	$ 3,948

融資額度

	108年12月31日	107年12月31日
尚未動用之無擔保銀行借款額度	$ -	$ -

二三、關係人交易

本公司與關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其關係

關係人名稱	與本公司之關係
首邦電子（香港）有限公司	子公司
東莞首邦電子有限公司	子公司
首邦電子（蘇州）有限公司	子公司

(二) 營業及其他交易

	108年度	107年度
進貨淨額		
東莞首邦電子有限公司	$204,503	$222,033
首邦電子（蘇州）有限公司	68,193	103,770
	$272,696	$325,803

（接次頁）

（承前頁）

	108年度	107年度
其他收入		
東莞首邦電子有限公司	$ -	$ 32
首邦電子（蘇州）有限公司	-	31
	$ -	$ 63
預付款項		
東莞首邦電子有限公司	$ -	$ 18,037
首邦電子（蘇州）有限公司	-	1,737
	$ -	$ 19,774
應付帳款－關係人		
東莞首邦電子有限公司	$110,150	$ -
首邦電子（蘇州）有限公司	6,363	-
	$116,513	$ -
其他應收帳款－關係人		
首邦電子（香港）有限公司	$ -	$ 44,978
首邦電子（蘇州）有限公司	-	32
	$ -	$ 45,010

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

本公司向關係人進貨主要係為商品因其屬單一供應廠商，故其交易價格無法比較。其餘關係人交易，因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。

(三) 背書保證

	108年12月31日	107年12月31日
首邦電子（香港）有限公司		
保證金額	$ 53,964	$ 27,662
實際動支金額	$ 2,518	$ 12,958
首邦電子（蘇州）有限公司		
保證金額	$ 119,920	$ -
實際動支金額	$ 29,980	$ -

上述係本公司為子公司借款提供背書保證金額。

(四) 主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之獎酬如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 8,784	$ 6,774
退職後福利	531	607
	$ 9,315	$ 7,381

二四、質抵押之資產

下列資產經質抵押作為銀行借款之擔保品：

項目	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	$ 50,384	$ 50,786
受限制資產	-	9,003
	$ 50,384	$ 59,789

二五、具重大影響之外幣資產及負債資訊

以下資訊係按本公司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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額	外幣	匯率	帳面金額
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 3,698	30.01	$ 110,968	$ 3,537	30.85	$ 109,127
金融負債						
貨幣性項目						
美金	3,886	29.98	116,513	-	-	-

本公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

	108年度		107年度	
外幣	匯率	淨兌換（損）益	匯率	淨兌換（損）益
美金	30.91（美金：新台幣）	$ 3,030	30.15（美金：新台幣）	$ 4,265

二六、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：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司）：附表二。
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：無。
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、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 被投資公司資訊：附表五。

(三) 大陸投資資訊之揭露：

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、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表六。
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。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額：附表三。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表三。
   (3) 財產交易金額及其所產生損益：無。
   (4) 票據背書及保證或提供擔保之期末餘額及目的：參閱附表一。
   (5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務提供或收受等：無。

二七、部門資訊

本公司之營收主要來自變壓器及線圈之製造及買賣業務，本公司營運決策者係覆核整體公司營運結果，以制定公司之資源之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門，並採與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同之基礎編製。

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表一

單位：新台幣／美金仟元

編號	背書保證者公司名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額（註1）	本年度最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額（註2）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬對大陸地區背書保證
		公司名稱	與本公司之關係										
0	本公司	首邦電子（香港）有限公司	本公司之孫公司	$ 94,041	$ 53,964 (USD 1,800)	$ 53,964 (USD 1,800)	$ 2,518	$ 50,384	22.95%	$ 117,551	是	—	否
		首邦電子（蘇州）有限公司	本公司之孫公司	94,041	119,920 (USD 4,000)	119,920 (USD 4,000)	29,980	50,384	51.01%	117,551	是	—	是

註1：依本公司「背書保證作業程序」規定，本公司對單一企業背書保證之限額以不逾當期淨值之 40%。

註2：依本公司「背書保證作業程序」規定，本公司整體背書保證限額為當期淨值之 50%。

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率（%）	市價或股權淨值	
東莞首邦電子有限公司	保本型商品 工銀理財保本型“隨心E”（定向）理財商品	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	$ 15,041	—	$ -	—

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。

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年度

附表三

單位：新台幣／人民幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
本公司	東莞首邦電子有限公司	本公司之曾孫公司	進貨	$ 204,503	74.69%	次月結 120 天電匯	單一廠商無法比較	一般廠商為月結 30～120 天電匯	($ 110,150)	94.54%	—
東莞首邦電子有限公司	本公司	本公司之曾孫公司	銷貨	(RMB 45,688)	(49.91%)	次月結 120 天電匯	單一客戶無法比較	一般客戶為月結 30～120 天匯款	RMB 25,631	86.20%	—

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額（註 1）	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
東莞首邦電子有限公司	本公司	本公司之曾孫公司	$ 110,150	-	$ -	-	$ 38,394	$ -

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款…等分別填列。

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。

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年度

附表五

單位：新台幣／港幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
	股票										
耀勝電子股份有限公司	MSP International Ltd.	英屬維爾京群島	投資業務	$ 473,862	$ 294,658	14,705,799	100%	$ 219,944	$ 22,812	$ 22,770（註1）	本公司之子公司
MSP International Ltd.	首邦電子（香港）有限公司	香港	投資及進出口業務	473,862	294,658	114,611,116	100%	219,985	22,812	22,812	本公司之孫公司
首邦電子（香港）有限公司	Top Nation Korea Co., Ltd	韓國	變壓器及線圈之買賣及研發業務	HKD 415	HKD 415	7,000	70%	(HKD 4,987)	(HKD 2,499)	(HKD 1,749)	本公司之曾孫公司

註 1： 係包括認列投資利益 22,812 仟元及未實現逆流交易 42 仟元。

耀勝電子股份有限公司及其轉投資公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表六

單位：新台幣仟元／人民幣仟元
美元仟元／港幣仟元

大陸投資公司名稱	主要營業項目及對公司經營之影響	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
首邦電子（蘇州）有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	$ 149,900 (USD 5,000)	（註 1）	$ 149,900 (USD 5,000)	$ -	$ -	$ 149,900 (USD 5,000)	$ 4,672 (RMB 1,003)	100%	$ 4,672	$ 111,412 (HKD28,946)	$ -
東莞首邦電子有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	92,761 (HKD24,100)	（註 1）	92,776 （註 2）	-	-	92,776 （註 2）	20,895 (RMB 4,744)	100%	20,895	117,960 (HKD30,647)	-
文山市首邦電子科技有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	8,595 (RMB 2,000)	（註 7）	-	-	-	-	(4,164) (RMB 961)	33%	(1,374)	1,474 (HKD 343)	

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$242,676（註 3）	$267,642（註 4）	$141,061（註 5）

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係 USD300 及 HKD21,767 之合計數。

註 3：係 USD5,300 及 HKD21,767 之合計數。

註 4：係 USD5,300 及 HKD28,254 之合計數。

註 5：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註 6：編製合併財務報表時，母子公司間交易業已沖銷。

註 7：由東莞首邦電子有限公司以自有資金與其他公司投資共同設立。

五、最近年度財務報告

關係企業合併財務報告聲明書

本公司 108 年度（自 108 年 1 月 1 日至 108 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表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表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：耀勝電子股份有限公司

負責人：蘇　浩　熙

中　華　民　國　109　年　3　月　26　日

會計師查核報告

耀勝電子股份有限公司　公鑒：

查核意見

耀勝電子股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 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，以及合併財務報表附註（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，上開合併財務報表在所有重大方面係依照證券發行人財務報告編製準則暨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，足以允當表達耀勝電子股份有限公司及其子公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 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

本會計師民國 108 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則、金融監督管理委員會 109 年 2 月 25 日金管證審字第 1090360805 號函及一般公認審計準則執行查核工作；民國 107 年度係依照會計師查核簽證財務報表規則及一般公認審計準則執行查核工作。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表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，與耀勝電子股份有限公司及其子公司保持超然獨立，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

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對耀勝電子股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於

查核合併財務報表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。

茲對耀勝電子股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項敘明如下：

存貨之評價

耀勝電子股份有限公司及其子公司於民國 108 年 12 月 31 日存貨淨額為 75,302 仟元，係以成本與淨變現價值孰低衡量，請參閱合併財務報告附註四、五及九。由於存貨淨變現價值之評估攸關管理階層重大判斷或估計，且價值易受到需求市場的波動及技術快速變化而導致存貨滯銷或過時，進而發生呆滯及過時之損失，故本會計師認為存貨評價對於本年度合併財務報告係屬關鍵查核事項。

本會計師因應上述關鍵查核事項所執行之查核程序包括取得管理當局編製之存貨成本與淨變現價值孰低評估資料，抽核比較估計售價資料及最近期銷售紀錄，以驗證管理當局估計淨變現價值之依據及其合理性。同時亦取得及比對年底存貨帳列數量及存貨盤點資料，以確認存貨之存在性及完整性。本會計師並藉由實地參與及觀察年度存貨盤點，以評估呆滯存貨提列備抵存貨跌價損失之適當性。

其他事項

耀勝電子股份有限公司業已編製民國 108 及 107 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表之責任

管理階層之責任係依照證券發行人財務報告編製準則暨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表，且維持與合併財務報表編製有關之必要內部控制，以確保合併財務報表未存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達。

於編製合併財務報表時，管理階層之責任亦包括評估耀勝電子股份有限公司及其子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。

耀勝電子股份有限公司及其子公司之治理單位（含監察人）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表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，惟依照一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表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表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表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。
2. 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，惟其目的非對耀勝電子股份有限公司及其子公司內部控制之有效性表示意見。
3. 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。
4. 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，以及使耀勝電子股份有限公司及其子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合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，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耀勝電子股份有限公司及其子公司不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。

6. 對於集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。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，決定對耀勝電子股份有限公司及其子公司民國 108 年度合併財務報表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　黃瑞展　　會計師　鄭旭然

證券暨期貨管理委員會核准文號
台財證六字第 0920123784 號

金融監督管理委員會核准文號
金管證審字第 1010028123 號

中華民國 109 年 3 月 26 日

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併資產負債表

民國 108 年及 107 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼	資產	108年12月31日 金額	%	107年12月31日 金額	%
	流動資產				
1100	現金（附註四及六）	$ 60,497	12	$ 52,199	10
1110	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動（附註四及七）	15,041	3	-	-
1170	應收票據及帳款－淨額（附註四及八）	164,103	32	179,460	33
1200	其他應收款（附註四）	2,042	-	616	-
130X	存貨（附註四、五及九）	75,302	15	106,697	20
1410	預付款項	7,433	1	17,036	3
1470	其他流動資產（附註十五及二六）	8,398	2	22,624	4
11XX	流動資產總計	332,816	65	378,632	70
	非流動資產				
1550	採用權益法之投資（附註四及十一）	1,474	-	-	-
1600	不動產、廠房及設備（附註四、十二及二六）	129,239	25	139,515	26
1755	使用權資產（附註三、四及十三）	32,620	6	-	-
1780	無形資產（附註四及十四）	2,671	1	3,513	1
1840	遞延所得稅資產（附註四及二二）	102	-	-	-
1900	其他非流動資產（附註十三、十五及二六）	15,375	3	18,925	3
15XX	非流動資產總計	181,481	35	161,953	30
1XXX	資產總計	$ 514,297	100	$ 540,585	100
代碼	負債及權益				
	流動負債				
2100	短期借款（附註十六）	$ 60,880	12	$ 92,489	17
2170	應付票據及帳款	138,919	27	170,032	31
2200	其他應付款（附註十七）	48,811	10	59,249	11
2280	租賃負債－流動（附註三、四及十三）	7,488	1	-	-
2320	一年內到期之長期借款（附註十六）	2,518	-	16,392	3
2399	其他流動負債（附註二十）	2,824	1	4,444	1
21XX	流動負債總計	261,440	51	342,606	63
	非流動負債				
2540	長期借款（附註十六）	-	-	33,234	6
2570	遞延所得稅負債（附註四及二二）	721	-	2,235	1
2580	租賃負債－非流動（附註三、四及十三）	21,192	4	-	-
2640	淨確定福利負債－非流動（附註四及十八）	4,068	1	6,723	1
25XX	非流動負債總計	25,981	5	42,192	8
2XXX	負債總計	287,421	56	384,798	71
	歸屬於本公司業主之權益				
3110	普通股	437,704	85	367,704	68
3200	資本公積	79,841	15	72,841	13
	保留盈餘（累積虧損）				
3310	法定盈餘公積	31,922	6	31,922	6
3320	特別盈餘公積	12,022	3	12,022	2
3350	待彌補虧損	(298,228)	(58)	(304,626)	(56)
3300	保留盈餘（累積虧損）總計	(254,284)	(49)	(260,682)	(48)
3400	其他權益	(28,159)	(5)	(18,468)	(3)
31XX	本公司業主之權益合計	235,102	46	161,395	30
36XX	非控制權益	(8,226)	(2)	(5,608)	(1)
3XXX	權益總計	226,876	44	155,787	29
	負債與權益總計	$ 514,297	100	$ 540,585	100

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併綜合損益表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元，惟每股虧損為元

代碼		108年度 金額	108年度 %	107年度 金額	107年度 %
4000	營業收入（附註四及二十）	$ 806,858	100	$ 809,116	100
5000	營業成本（附註四及九）	683,049	85	755,004	93
5900	營業毛利	123,809	15	54,112	7
	營業費用（附註四及二一）				
6100	推銷費用	20,479	3	27,856	3
6200	管理費用	81,303	10	100,946	13
6300	研究發展費用	18,898	2	7,187	1
6000	營業費用合計	120,680	15	135,989	17
6900	營業淨利（損）	3,129	-	(81,877)	(10)
	營業外收入及支出				
7010	其他收入（附註四及二一）	4,726	1	6,429	1
7020	其他利益及損失（附註四、十一及二一）	(73)	-	635	-
7060	採用權益法認列之關聯企業之份額（附註四及十一）	(1,374)	-	(1,367)	-
7050	財務成本（附註十六及二一）	(4,679)	(1)	(4,482)	(1)
7000	營業外收入及支出合計	(1,400)	-	1,215	-
7900	稅前淨利（損）	1,729	-	(80,662)	(10)
7950	所得稅利益（費用）（附註四及二二）	1,505	-	(2,222)	-
8200	本年度淨利（損）	3,234	-	(82,884)	(10)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度 金　額	108年度 %	107年度 金　額	107年度 %
	其他綜合損益				
8310	不重分類至損益之項目：				
8311	確定福利計畫之再衡量數（附註四及十八）	$ 283	-	$ 211	-
8349	與不重分類之項目相關之所得稅（附註四及二二）	(57)	-	(85)	-
8360	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（附註四及十九）	(11,274)	(1)	(8,998)	(1)
8399	與可能重分類之項目相關之所得稅（附註四及二二）	1,903	-	276	-
8300	本年度其他綜合損益（稅後淨額）	(9,145)	(1)	(8,596)	(1)
8500	本年度綜合損益總額	($ 5,911)	(1)	($ 91,480)	(11)
	淨利（損）歸屬於				
8610	本公司業主	$ 6,172	1	($ 82,416)	(10)
8620	非控制權益	(2,938)	(1)	(468)	-
8600		$ 3,234	-	($ 82,884)	(10)
	綜合損益總額歸屬於				
8710	本公司業主	($ 3,293)	(1)	($ 91,084)	(11)
8720	非控制權益	(2,618)	-	(396)	-
8700		($ 5,911)	(1)	($ 91,480)	(11)
	每股盈餘（虧損）（附註二一）				
9750	基本每股盈餘（虧損）	$ 0.15		($ 2.37)	
9850	稀釋每股盈餘（虧損）	$ 0.15		($ 2.37)	

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併權益變動表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代碼		歸屬於本公司業主之權益（附註四及十九）股本	資本公積	保留盈餘（累積虧損）法定盈餘公積	特別盈餘公積	待彌補虧損	國外營運機構財務報表換算之兌換差額	總計	非控制權益（附註四及十九）	權益總額
A1	107 年 1 月 1 日餘額	$ 382,593	$ 72,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 287,225)	($ 9,674)	$ 202,479	($ 5,212)	$ 197,267
D1	107 年度淨損	-	-	-	-	(82,416)	-	(82,416)	(468)	(82,884)
D3	107 年度其他綜合損益	-	-	-	-	126	(8,794)	(8,668)	72	(8,596)
D5	107 年度綜合損益總額	-	-	-	-	(82,290)	(8,794)	(91,084)	(396)	(91,480)
E1	現金增資	50,000	-	-	-	-	-	50,000	-	50,000
F1	減資彌補虧損	(64,889)	-	-	-	64,889	-	-	-	-
Z1	107 年 12 月 31 日餘額	367,704	72,841	31,922	12,022	(304,626)	(18,468)	161,395	(5,608)	155,787
D1	108 年度淨利（損）	-	-	-	-	6,172	-	6,172	(2,938)	3,234
D3	108 年度其他綜合損益	-	-	-	-	226	(9,691)	(9,465)	320	(9,145)
D5	108 年度綜合損益總額	-	-	-	-	6,398	(9,691)	(3,293)	(2,618)	(5,911)
E1	現金增資	70,000	7,000	-	-	-	-	77,000	-	77,000
Z1	108 年 12 月 31 日餘額	$ 437,704	$ 79,841	$ 31,922	$ 12,022	($ 298,228)	($ 28,159)	$ 235,102	($ 8,226)	$ 226,876

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併現金流量表

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

代　碼		108年度	107年度
	營業活動之現金流量		
A10000	本年度稅前淨利（損）	$ 1,729	($ 80,662)
A20010	收益費損項目：		
A20100	折舊費用	25,638	17,371
A20200	攤銷費用	1,418	916
A20300	預期信用（迴轉利益）損失	(3,921)	2,811
A20900	財務成本	4,679	4,482
A21200	利息收入	(958)	(123)
A22300	採用權益法認列之關聯企業損益之份額	1,374	1,367
A22500	處分及報廢不動產、廠房及設備（利益）損失	(18)	11,046
A23100	處分投資利益	-	(430)
A23700	存貨（迴轉利益）跌價損失	(21,505)	10,850
A29900	其他損失	7,220	-
A24100	未實現外幣兌換損失	230	43
A30000	營業資產及負債之淨變動數		
A31150	應收票據及帳款	14,401	27,147
A31180	其他應收款	(1,511)	2,867
A31200	存　　貨	49,801	(32,559)
A31220	預付款項	967	3,133
A31240	其他流動資產	13,660	(10,397)
A32150	應付票據及帳款	(25,467)	(11,192)
A32180	其他應付款項	(7,051)	3,103
A32230	其他流動負債	(1,684)	(5,380)
A32240	淨確定福利負債	(2,372)	(552)
A33000	營運使用之現金流入（出）	56,630	(56,159)
A33100	收取之利息	958	123
A33300	支付之利息	(4,124)	(3,946)
A33500	收取（支付）之所得稅	(166)	780
AAAA	營業活動之淨現金流入（出）	53,298	(59,202)

（接次頁）

（承前頁）

代　碼		108年度	107年度
	投資活動之現金流量		
B00100	透過損益按公允價值衡量之金融資產淨增加	($ 15,688)	$ -
B01800	取得採用權益法之投資	(2,896)	-
B01900	處分採用權益法之投資	-	430
B07100	預付設備款增加	-	(2,639)
B02700	取得不動產、廠房及設備	(10,868)	(18,538)
B02800	處分不動產、廠房及設備	1,000	4,462
B03700	存出保證金增加	(1,579)	(3,284)
B03800	存出保證金減少	1,867	1,691
B04500	取得無形資產	(598)	(3,033)
B06700	其他非流動資產增加	(1,762)	-
BBBB	投資活動之淨現金流出	(30,524)	(20,911)
	籌資活動之現金流量		
C00200	短期借款淨減少	(31,350)	(1,898)
C01600	舉借長期借款	-	15,000
C01700	償還長期借款	(47,129)	(18,073)
C04020	租賃負債本金償還	(6,413)	-
C04600	發行新股	77,000	50,000
CCCC	籌資活動之淨現金流入	(7,892)	45,029
DDDD	匯率變動影響數	(6,584)	(3,896)
EEEE	本年度現金增加（減少）數	8,298	(38,980)
E00100	年初現金餘額	52,199	91,179
E00200	年底現金餘額	$ 60,497	$ 52,199

後附之附註係本合併財務報告之一部分。

董事長：蘇浩熙　　經理人：游善溥　　會計主管：蘇小慧

耀勝電子股份有限公司及子公司

合併財務報表附註

民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

（除另註明外，金額以新台幣仟元為單位）

一、公司沿革

耀勝電子股份有限公司（以下稱）於 81 年 1 月 13 日奉准設立，主要經營項目為各類變壓器及線圈業之製造、加工及買賣業務。

本公司股票已於 93 年 7 月 2 日起於財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心正式掛牌交易。

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 109 年 3 月 26 日經董事會通過。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

(一) 首次適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及經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」）

除下列說明外，適用修正後之證券發行人財務報告編製準則及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：

IFRS 16「租賃」

IFRS 16 規範租賃協議之辨認與出租人及承租人會計處理，該準則將取代 IAS 17「租賃」及 IFRIC 4「決定一項安排是否包含租賃」等相關解釋。相關會計政策請參閱附註四。

租賃定義

合併公司選擇僅就 108 年 1 月 1 日以後簽訂（或變動）之合約依 IFRS 16 評估是否係屬（或包含）租賃，先前已依 IAS 17 及 IFRIC 4 辨認為租賃之合約不予重新評估並依 IFRS 16 之過渡規定處理。

合併公司為承租人

除低價值標的資產租賃及短期租賃選擇按直線基礎認列費用外，其他租賃係於合併資產負債表認列使用權資產及租賃負債。合併綜合損益表係分別表達使用權資產之折舊費用及租賃負債按有效利息法所產生之利息費用。於合併現金流量表中，償付租賃負債之本金金額表達為籌資活動，支付利息部分則列為營業活動。適用 IFRS 16 前，分類為營業租賃之合約係按直線基礎認列費用，為取得土地使用權預付之租賃給付係認列於預付租賃款。營業租賃現金流量於合併現金流量表係表達於營業活動。

先前依 IAS 17 以營業租賃處理之協議，於 108 年 1 月 1 日租賃負債之衡量係以剩餘租賃給付按該日承租人之增額借款利率折現，全部使用權資產係以該日之租賃負債金額並調整先前已認列之預付或應付租賃給付金額衡量。所認列之使用權資產均適用 IAS 36 評估減損。

合併公司亦適用下列權宜作法：

1. 對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率衡量租賃負債。
2. 租賃期間於 108 年 12 月 31 日以前結束之租賃依短期租賃處理。
3. 進行租賃負債之衡量時，對諸如租賃期間之決定使用後見之明。

合併公司於 108 年 1 月 1 日認列租賃負債所適用之增額借款利率加權平均數為 4.75%，該租賃負債金額與 107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額之差異說明如下：

107 年 12 月 31 日不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額	$ 39,459
108 年 1 月 1 日未折現總額	$ 39,459
按 108 年 1 月 1 日增額借款利率折現後之現值	$ 32,603
108 年 1 月 1 日租賃負債餘額	$ 32,603

首次適用 IFRS 16 對 108 年 1 月 1 日各資產、負債及權益項目調整如下：

	108年1月1日重編前金額	首次適用之調整	108年1月1日重編後金額
預付租賃款	$ 5,140	($ 5,140)	$ -
使用權資產	-	37,743	37,743
資產影響	$ 5,140	$ 32,603	$ 37,743
租賃負債	$ -	$ 32,603	$ 32,603
負債影響	$ -	$ 32,603	$ 32,603
權益影響	$ -	$ -	$ -

(二) 109 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
IFRS 3 之修正「業務之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 1）
IFRS 9、IAS 39 及 IFRS 7 之修正「利率指標變革」	2020 年 1 月 1 日（註 2）
IAS 1 及 IAS 8 之修正「重大性之定義」	2020 年 1 月 1 日（註 3）

註 1：收購日在年度報導期間開始於 2020 年 1 月 1 日以後之企業合併及於前述日期以後發生之資產取得適用此項修正。

註 2：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間追溯適用此項修正。

註 3：2020 年 1 月 1 日以後開始之年度期間推延適用此項修正。

上述 109 年適用之金管會認可之 IFRSs 預計將不致造成合併公司會計政策之變動，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。

(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 17「保險合約」	2021 年 1 月 1 日
IAS 1 之修正「將負債分類為流動或非流動」	2022 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期間生效。

適用上述 IASB 已發布但尚未經金管會認可並發布生效之 IFRSs 預計將不致造成合併公司會計政策之變動，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之 IFRSs 編製。

(二) 編製基礎

除按公允價值衡量之金融工具及按確定福利義務現值減除計畫資產公允價值認列之淨確定福利負債外，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. 於資產負債表日後 12 個月內實現之資產；及
3. 現金及約當現金（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（即使於資產負債表日後至通過發布財務報告前已完成長期性之再融資或重新安排付款協議，亦屬流動負債），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。惟負債之條款可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致其清償者，並不影響分類。

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，含結構型個體）之財務報告。合併綜合損益表已納入被收購或被處分子公司於當期自收購日起或至處分日止之營運損益。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。

<u>分攤綜合損益總額至非控制權益</u>

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。

子公司明細、持股比率及營業項目，參閱附註十、附表六及七。

(五) 外　　幣

各個體編製財務報告時，以個體功能性貨幣（個體營運所處主要經濟環境之貨幣）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（並分別歸屬予本公司業主及非控制權益）。

(六) 存　　貨

存貨包括原料、物料、在製品與製成品。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。存貨成本之計算採用加權平均法。

(七) 投資關聯企業

關聯企業係指合併公司具有重大影響，但非屬子公司或合資之企業。

合併公司對投資關聯企業係採用權益法。

權益法下，投資關聯企業原始依成本認列，取得日後帳面金額係隨合併公司所享有之關聯企業損益及其他綜合損益份額與利潤分配而增減。此外，針對關聯企業權益之變動係按持股比例認列。

當合併公司對關聯企業之損失份額等於或超過其在該關聯企業之權益（包括權益法下投資關聯企業之帳面金額及實質上屬於合併公司對該關聯企業淨投資組成部分之其他長期權益）時，即停止認列進一步之損失。合併公司僅於發生法定義務、推定義務或已代關聯企業支付款項之範圍內，認列額外損失及負債。

合併公司自其投資不再為關聯企業之日停止採用權益法，其對原關聯企業之保留權益以公允價值衡量，該公允價值及處分價款與停止採用權益法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關聯企業有關之所有金額，其會計處理之基礎係與關聯企業若直接處分相關資產或負債所必須遵循之基礎相同。

合併公司與關聯企業間之逆流、順流及側流交易所產生之損益，僅在與合併公司對關聯企業權益無關之範圍內，認列於合併財務報告。

(八) 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。若租賃期間較耐用年限短者，則於租賃期間內提列折舊。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。

(九) 無形資產

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，並且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。

研究之支出於發生時認列為費用。

(十) 有形及無形資產之減損

合併公司於每一資產負債表日評估是否有任何跡象顯示有形及無形資產可能已減損。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。若共用資產可依合理一致之基礎分攤至現金產生單位時，則分攤至個別之現金產生單位，反之，則分攤至可依合理一致之基礎分攤之最小現金產生單位群組。

針對非確定耐用年限及尚未可供使用之無形資產，至少每年及有減損跡象時進行減損測試。

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透過損益按公允價值衡量之金融資產與按攤銷後成本衡量之金融資產。

<u>透過損益按公允價值衡量之金融資產</u>

透過損益按公允價值衡量之金融資產包括強制透過損益按公允價值衡量之金融資產。強制透過損益按公允價值衡量之金融資產包括未指定透過其他綜合損益按公允價值衡量之權益工具投資，及不符合分類為按攤銷後成本衡量或透過其他綜合損益按公允價值衡量之債務工具投資。

透過損益按公允價值衡量之金融資產係按公允價值衡量，其所產生之利息係認列於其他收入。公允價值之決定方式請參閱附註二五。

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（包括現金及按攤銷後成本衡量之應收帳款等）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。

(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（含應收帳款）之減損損失。

應收帳款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。

合併公司為內部信用風險管理目的，在不考量所持有擔保品之前提下，判定下列情況代表金融資產已發生違約：

A.有內部或外部資訊顯示債務人已不可能清償債務。

B.逾期超過 180 天，除非有合理且可佐證之資訊顯示延後之違約基準更為適當。

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。

2. 權益工具

合併公司發行之債務及權益工具係依據合約協議之實質與金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

合併公司發行之權益工具係以取得之價款扣除直接發行成本後之金額認列。

再取回本公司本身之權益工具係於權益項下認列與減除。購買、出售、發行或註銷本公司本身之權益工具不認列於損益。

3. 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。

若幾乎同時與同一客戶（或客戶之關係人）簽訂數個合約，因該等合約係為單一商業目的以包裹議定，合併公司係以單一合約處理。

移轉商品或勞務與收取對價之時間間隔在 1 年以內之合約，其重大財務組成部分不予調整交易價格。

商品銷貨收入

商品銷貨收入主要來自電子設備產品之銷售。於商品起運時，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。

去料加工時，加工產品所有權之控制並未移轉，是以去料時不認列收入。

(十三) 租　　賃

108 年

合併公司於合約成立日評估合約是否係屬（或包含）租賃。

對於包含租賃及非租賃組成部分之合約，合併公司以相對單獨價格為基礎分攤合約中之對價並分別處理。

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及租賃開始日前支付之租賃給付減除收取之租賃誘因）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（包含固定給付及取決於指數或費率之變動租賃給付）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、殘值保證下預期支付金額、標的資產購買選擇權之評估或用於決定租賃給付之指數或費率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。

107 年

當租賃條款係移轉附屬於資產所有權之幾乎所有風險與報酬予承租人，則將其分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為營業租賃。

合併公司為承租人之營業租賃給付，係按直線基礎於租賃期間內認列為費用。

(十四) 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。

確定福利退休計畫之確定福利成本（含服務成本、淨利息及再衡量數）係採預計單位福利法精算。服務成本（含當期服務成本及前期服務成本）及淨確定福利負債（資產）淨利息於發生時認列為員工福利費用。再衡量數（含精算損益及扣除利息後之計畫資產報酬）於發生時認列於其他綜合損益並列入保留盈餘，後續期間不重分類至損益。

淨確定福利負債（資產）係確定福利退休計畫之提撥短絀（剩餘）。淨確定福利資產不得超過從該計畫退還提撥金或可減少未來提撥金之現值。

(十五) 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

依我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、虧損扣抵等支出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年度之稅率衡量，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。

管理階層將對估計與基本假設持續檢視。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。

以下係有關未來所作主要假設及估計不確定性之其他主要來源資訊，該等假設及不確定性具有導致資產及負債帳面金額於下一財務年度重大調整之風險。

存貨之減損

存貨淨變現價值係正常營業過程中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估計，該等估計係依目前市場狀況及類似產品之歷史銷售經驗評估，市場情況之改變可能重大影響該等估計結果。

六、現　　金

	108年12月31日	107年12月31日
庫存現金及週轉金	$ 467	$ 298
活期及支票存款	60,030	51,901
	$ 60,497	$ 52,199

銀行存款之市場利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 0.00%～0.33%及 0.00%～0.48%。

七、透過損益按公允價值衡量之金融資產

	108年12月31日	107年12月31日
流　　動		
非衍生金融資產		
理財商品	$ 15,041	$ -

合併公司與銀行簽訂保本型理財商品，到期日為 109 年 1 月 20 日，議定利率為 3.15%。

八、應收票據及帳款－淨額

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據		
按攤銷後成本衡量	$ 3,336	$ 86
應收帳款		
按攤銷後成本衡量		
總帳面金額	181,024	206,725
減：備抵損失	20,257	27,351
	160,767	179,374
合　　計	$ 164,103	$ 179,460

合併公司對商品銷售之平均授信期間原則上為 30 天至 150 天。在接受新客戶之前，合併公司係透過內部信用評等機制評估該潛在客戶之信用品質據以設定該客戶之信用額度，並定期檢視其信用狀況予以斟酌調整，另持續針對客戶之財務狀況、所屬產業及地理區域進行評估，以降低信用風險。

合併公司採用 IFRS 9 之簡化作法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、產業經濟情勢，並同時考量 GDP 預測及產業展望。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或債款已逾期超過 180 天，合併公司直接認列備抵呆帳，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帳款之備抵損失如下：

108 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	0.08%	0.41%	6.47%	100.00%	
總帳面金額	$ 157,720	$ 3,183	$ -	$ 20,121	$ 181,024
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(123)	(13)	-	(20,121)	(20,257)
攤銷後成本	$ 157,597	$ 3,170	$ -	$ -	$ 160,767

107 年 12 月 31 日

	未逾期	逾期 1～90 天	逾期 91～180 天	逾期 超過 180 天	合計
預期信用損失率	2.21%	11.01%	49.98%	100.00%	
總帳面金額	$ 160,626	$ 23,597	$ 2,587	$ 19,915	$ 206,725
備抵損失(存續期間預期信用損失)	(3,544)	(2,599)	(1,293)	(19,915)	(27,351)
攤銷後成本	$ 157,082	$ 20,998	$ 1,294	$ -	$ 179,374

應收帳款備抵損失之變動資訊如下：

	108年度	107年度
年初餘額	$ 27,351	$ 25,072
本年度（迴轉）提列減損損失	(3,921)	2,811
本年度沖銷	(2,738)	(335)
外幣換算差額	(435)	(197)
年底餘額	$ 20,257	$ 27,351

九、存　　貨

	108年12月31日	107年12月31日
製 成 品	$ 20,277	$ 35,841
在 製 品	36,308	16,889
原 物 料	18,717	53,967
	$ 75,302	$ 106,697

108 及 107 年度與存貨相關之銷貨成本分別為 683,049 仟元及 755,004 仟元，其中包括存貨回升利益(跌價損失)21,505 仟元及(10,850)仟元，存貨回升利益係因存貨跌價之原因已消滅。

十、子 公 司

列入合併財務報表之子公司如下：

投資公司名稱	子公司名稱	業務性質	所持股權百分比 108年12月31日	所持股權百分比 107年12月31日
本公司	MSP International Ltd.	投資業務	100%	100%
MSP International Ltd.	首邦電子（香港）有限公司	投資及變壓器及線圈之業務	100%	100%
首邦電子（香港）有限公司	首邦電子（蘇州）有限公司	變壓器及線圈之業務	100%	100%
首邦電子（香港）有限公司	東莞首邦電子有限公司	變壓器及線圈之業務	100%	100%
首邦電子（香港）有限公司	Top Nation Korea Co., Ltd.	變壓器及線圈之業務	70%	70%

上述列入合併財務報表之公司均係按同期間經會計師查核之財務報告編入。

十一、採用權益法之投資

個別不重大之關聯企業

	108年12月31日	107年12月31日
文山市首邦電子科技有限公司	$ 1,474	$ -

於資產負債表日對關聯企業之所有權權益及表決權百分比如下：

	108年12月31日	107年12月31日
文山市首邦電子科技有限公司	33%	-

	108年度	107年度
合併公司享有之份額		
採權益法認列之關聯企業損益份額	($ 1,374)	($ 1,367)

上述關聯企業之相關資訊，請參閱附表七「大陸投資資訊」。

採用權益法之投資之損益及其他綜合損益份額，係按被投資公司同期間未經會計師查核之財務報告認列，惟合併公司管理階層認為上述被投資公司財務報告倘經會計師查核，尚不致產生重大之調整。

合併公司為擴大產能深耕變壓器等元件市場，經 108 年 8 月 9 日董事會決議通過與其他公司共同出資設立文山市首邦電子科技有限公司，由東莞首邦電子有限公司出資 2,896 仟元並取得 33%之股權，於 108 年 8 月 14 日正式成立。

合併公司於 107 年 8 月出售直流電通股份有限公司全部持股予非關係人博天科技股份有限公司，總交易價格為 430 仟元，107 年度認列處分利益 430 仟元，帳列其他利益及損失。

十二、不動產、廠房及設備

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	租賃改良	合計
成本						
107 年 1 月 1 日餘額	$ 33,680	$ 109,658	$ 231,968	$ 47,533	$ 55,286	$ 478,125
增添	-	1,013	8,100	3,707	5,718	18,538
處分	-	-	(128,577)	(27,630)	(56,374)	(212,581)
重分類	-	4,085	(114)	562	-	4,533
匯率變動之影響	-	(1,910)	(17,284)	205	1,107	(17,882)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 33,680	$ 112,846	$ 94,093	$ 24,377	$ 5,737	$ 270,733

（接次頁）

（承前頁）

	土地	房屋及建築	機器設備	其他設備	租賃改良	合計
累積折舊及減損						
107 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 51,169	$ 177,244	$ 42,512	$ 51,012	$ 321,937
折舊費用	-	4,951	10,390	1,709	321	17,371
處分	-	-	(117,146)	(27,059)	(52,868)	(197,073)
重分類	-	(466)	90	508	-	132
匯率變動之影響	-	(1,031)	(11,988)	308	1,562	(11,149)
107 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 54,623	$ 58,590	$ 17,978	$ 27	$ 131,218
107 年 12 月 31 日淨額	$ 33,680	$ 58,223	$ 35,503	$ 6,399	$ 5,710	$ 139,515
成本						
108 年 1 月 1 日餘額	$ 33,680	$ 112,846	$ 94,093	$ 24,377	$ 5,737	$ 270,733
增添	-	-	6,237	2,058	2,573	10,868
處分	-	-	(1,918)	(2,647)	-	(4,565)
重分類	-	-	-	(129)	-	(129)
匯率變動之影響	-	(3,670)	(3,785)	(709)	(348)	(8,512)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 33,680	$ 109,176	$ 94,627	$ 22,950	$ 7,962	$ 268,395
累積折舊及減損						
108 年 1 月 1 日餘額	$ -	$ 54,623	$ 58,590	$ 17,978	$ 27	$ 131,218
折舊費用	-	5,520	8,391	1,916	2,359	18,186
處分	-	-	(1,098)	(2,485)	-	(3,583)
匯率變動之影響	-	(2,248)	(3,797)	(526)	(94)	(6,665)
108 年 12 月 31 日餘額	$ -	$ 57,895	$ 62,086	$ 16,883	$ 2,292	$ 139,156
108 年 12 月 31 日淨額	$ 33,680	$ 51,281	$ 32,541	$ 6,067	$ 5,670	$ 129,239

合併公司之不動產、廠房及設備係以直線基礎按下列耐用年數計提折舊：

房屋及建築	3至50年
機器設備	1至10年
其他設備	3至10年
租賃改良	5至20年

合併公司設定質抵押作為借款擔保之不動產、廠房及設備金額，請參閱附註二六。

十三、租賃協議

(一) 使用權資產－108 年

	108年12月31日
使用權資產帳面金額	
土地使用權	$ 4,797
建築物	24,354
其他資產	3,469
	$ 32,620

（接次頁）

（承前頁）

	108年12月31日
使用權資產本期增添	
其他資產	$ 3,524

	108年度
使用權資產之折舊費用	
土地使用權	$ 145
建 築 物	7,252
其他資產	55
	$ 7,452

(二) 租賃負債－108 年

	108年12月31日
租賃負債帳面金額	
流 動	$ 7,488
非 流 動	$ 21,192

租賃負債之折現率如下：

	108年12月31日
建 築 物	4.75%
其他資產	1.88%

(三) 重要承租活動及條款

合併公司承租廠房租賃期間為 107 年 8 月～112 年 7 月。位於中華人民共和國之廠房租賃約定每三年調整租金 10%乙次。於租賃期間終止時，合併公司對前述租賃均無優惠承購權。

合併公司於中華人民共和國承租土地以進行產品製造，租賃期間為 50 年。租賃款於訂約時一次性支付，合併公司於土地使用權期間結束時對該土地不具承購權。

合併公司承租若干車輛以供營業所需，租賃期間為 108 年 11 月～111 年 12 月。於租賃期間屆滿時，並無續租或承購權之條款。

(四) 其他租賃資訊

108 年

	108年度
短期及低價值資產租賃費用	$ 861
租賃之現金（流出）總額	($ 8,661)

合併公司選擇對符合短期租賃之機器設備及符合低價值資產租賃之若干辦公設備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。

107 年

截至 107 年 12 月 31 日止，合併公司與他公司簽訂廠房之租賃契約，租金係按月支付，將於 112 年 7 月前到期，前述營業租賃契約支付之保證金為 650 仟元（帳列其他非流動資產）。

不可取消營業租賃之未來最低租賃給付總額如下：

	107年12月31日
不超過 1 年	$ 7,892
1~5 年	31,567
	$ 39,459

十四、無形資產

	電腦軟體	累計攤銷	淨額
107 年 1 月 1 日餘額	$ 7,547	($ 6,144)	$ 1,403
增添	3,033	-	3,033
攤銷費用	-	(916)	(916)
處分	(122)	122	-
匯率變動之影響	(111)	104	(7)
107 年 12 月 31 日餘額	$ 10,347	($ 6,834)	$ 3,513
108 年 1 月 1 日餘額	$ 10,347	($ 6,834)	$ 3,513
增添	598	-	598
攤銷費用	-	(1,418)	(1,418)
匯率變動之影響	(233)	211	(22)
108 年 12 月 31 日餘額	$ 10,712	($ 8,041)	$ 2,671

上述有限耐用年限之無形資產係以直線基礎按 1 至 5 年計提攤銷費用。

十五、其他資產

	108年12月31日	107年12月31日
其他流動資產		
留抵稅額	$ 7,422	$ 13,048
受限制資產	-	9,003
其　　他	976	573
	$ 8,398	$ 22,624
其他非流動資產		
存出保證金	$ 11,136	$ 10,996
長期預付租金	-	4,996
其　　他	4,239	2,933
	$ 15,375	$ 18,925

長期預付租金係首邦電子（蘇州）有限公司取得吳江市蘆墟鎮汾湖經濟開發區之土地使用權所支付的價金，使用期限至 142 年 10 月 20 日止。除認列租金費用外，合併公司之土地使用權於 107 年度並未發生重大增減情形。

上述土地使用權原係帳列長期預付租賃款，108 年 1 月 1 日帳列金額重分類及 108 年 12 月 31 日資訊，請參閱附註三及十三。

合併公司設定質抵押作為借款擔保之土地使用權及受限制資產金額，請參閱附註二六。

十六、借　　款

(一) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款	$ 60,880	$ 36,489
無擔保銀行借款	-	56,000
	$ 60,880	$ 92,489

銀行週轉性借款之利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 1.88%～4.10%及 1.59%～6.00%。

(二) 長期借款

	108年12月31日	107年12月31日
有擔保銀行借款	$ 2,518	$ 49,626
減：列為一年內到期部分	(2,518)	(16,392)
長期借款	$ -	$ 33,234

合併公司於 107 年 1 月 18 日及 103 年 10 月 20 日與華南商業銀行簽訂擔保借款合約，借款期間分別為 5 年及 11 年，每月攤還金額採本息定額法計算，本公司業已於 108 年 4 月 18 日提前清償，利息係按華南銀行定儲利率指數加碼 0.82%及 0.52%～0.72%，借款利率於 107 年 12 月 31 日為 1.80%～1.90%。

合併公司於 105 年 7 月 7 日與中租迪和簽訂 2.5 年期擔保借款合約，依約分期償還本金，利息係按倫敦同業拆放利率加碼 3.25%，已於 106 年 8 月提前清償。另於 106 年 8 月 31 日與中租迪和簽訂 2.5 年期擔保借款合約，依約分期償還本金，利息係按倫敦同業拆放利率加碼 3.25%，借款利率於 108 年及 107 年 12 月 31 日分別為 5.01%及 5.56～5.60%。

銀行借款擔保情形請參閱附註二六。

十七、其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付薪資	$ 8,932	$ 14,523
加 工 費	30,893	33,115
應付設備款	193	166
其　他	8,793	11,445
	$ 48,811	$ 59,249

十八、退職後福利計畫

(一) 確定提撥計畫

合併公司中之本公司所適用「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。

合併公司於中華民國境外之子公司之員工，係屬當地政府營運之退休福利計畫成員。該子公司須提撥薪資成本之特定比例至退休

福利計畫，以提供該計畫資金。合併公司對於此政府營運之退休福利計畫之義務僅為提撥特定金額。

(二) 確定福利計畫

合併公司中之本公司依我國「勞動基準法」辦理之退休金制度係屬政府管理之確定福利退休計畫。員工退休金之支付，係根據服務年資及核准退休日前 6 個月平均工資計算。合併公司按員工每月薪資總額 3%提撥退休金，交由勞工退休準備金監督委員會以該委員會名義存入台灣銀行之專戶，年度終了前，若估算專戶餘額不足給付次一年度內預估達到退休條件之勞工，次年度 3 月底前將一次提撥其差額。該專戶係委託勞動部勞動基金運用局管理，合併公司並無影響投資管理策略之權利。

列入合併資產負債表之確定福利計畫金額列示如下：

	108年12月31日	107年12月31日
確定福利義務現值	$ 10,465	$ 12,812
計畫資產公允價值	(6,397)	(6,089)
淨確定福利負債	$ 4,068	$ 6,723

淨確定福利負債變動如下：

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
107 年 1 月 1 日餘額	$ 13,255	($ 5,769)	$ 7,486
服務成本			
當期服務成本	211	-	211
利息費用（收入）	126	(55)	71
認列於損益	337	(55)	282
再衡量數			
精算利益－財務假設變動	(121)	-	(121)
精算損失－經驗調整	141		141
資產上限變動	-	(231)	(231)
認列於其他綜合損益	20	(231)	(211)
雇主提撥	-	(34)	(34)
福利支付	(800)	-	(800)
107 年 12 月 31 日	$ 12,812	($ 6,089)	$ 6,723

（接次頁）

（承前頁）

	確定福利義務現值	計畫資產公允價值	淨確定福利負債
108 年 1 月 1 日餘額	$ 12,812	($ 6,089)	$ 6,723
服務成本			
利息費用（收入）	128	(67)	61
認列於損益	128	(67)	61
再衡量數			
精算利益－財務假設變動	264	-	264
精算損失－經驗調整	(339)	-	(339)
資產上限變動	-	(208)	(208)
認列於其他綜合損益	(75)	(208)	(283)
雇主提撥	-	(33)	(33)
福利支付	(2,400)	-	(2,400)
108 年 12 月 31 日	$ 10,465	($ 6,397)	$ 4,068

確定福利計畫認列於損益之金額依功能別彙總如下：

	108年度	107年度
管理費用	$ 61	$ 282

合併公司因「勞動基準法」之退休金制度暴露於下列風險：

1. 投資風險：勞動部勞動基金運用局透過自行運用及委託經營方式，將勞工退休基金分別投資於國內（外）權益證券與債務證券及銀行存款等標的，惟本公司之計畫資產得分配金額係以不低於當地銀行 2 年定期存款利率計算而得之收益。
2. 利率風險：政府公債之利率下降將使確定福利義務現值增加，惟計畫資產之債務投資報酬亦會隨之增加，兩者對淨確定福利負債之影響具有部分抵銷之效果。
3. 薪資風險：確定福利義務現值之計算係參考計畫成員之未來薪資。因此計畫成員薪資之增加將使確定福利義務現值增加。

合併公司之確定福利義務現值係由合格精算師進行精算，衡量日之重大假設如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折現率	0.78%	1.10%
薪資預期增加率	2.00%	2.00%

若重大精算假設分別發生合理可能之變動，在所有其他假設維持不變之情況下，將使確定福利義務現值增加（減少）之金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
折 現 率		
增加 0.5%	($ 398)	($ 384)
減少 0.5%	$ 429	$ 423
薪資預期增加率		
增加 0.5%	$ 419	$ 410
減少 0.5%	($ 387)	($ 372)

由於精算假設可能彼此相關，僅單一假設變動之可能性不大，故上述敏感度分析可能無法反映確定福利義務現值實際變動情形。

	108年12月31日	107年12月31日
預期 1 年內提撥金額	$ 34	$ 34
確定福利義務平均到期期間	14年	15年

十九、權　　益

(一) 普 通 股

	108年12月31日	107年12月31日
額定股數（仟股）	60,000	60,000
額定股本	$ 600,000	$ 600,000
已發行且已收足股款之股數（仟股）	43,770	36,770
已發行股本	$ 437,704	$ 367,704

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。

為充實營運資金並與策略合作伙伴建立長期合作關係，本公司於 107 年 3 月 2 日董事會決議辦理私募普通股，發行總數不超過 20,000,000 股，並於 107 年 5 月 23 日之股東常會決議通過授權董事會於股東會決議日起一年內分四次辦理。

本公司於 107 年 5 月 23 日經股東常會決議通過減資彌補累積虧損，消除股份 6,488,884 股，共計減少股本金額 64,889 仟元，減資比率為 16.9603%。本公司之減少資本申請案，業於 107 年 9 月 26 日經金管會申報生效，本公司經董事會決議通過訂定減資基準日為 107

年 9 月 27 日，並於 107 年 10 月 3 日經新北市政府核准減資變更登記。

第一次私募案已於 107 年 5 月 28 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 5,000 股，以定價基準日（107 年 5 月 28 日）前三十個營業日普通股收盤價簡單算數平均數扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後之股價為 10.11 元為參考價格，私募實際價格為每股新台幣 10 元，為參考價格之 98.91%，未低於股東常會決議之最低成數八成私募價格，私募總金額為 50,000 仟元，業已辦理變更登記。

本公司於 107 年 11 月 9 日經董事會決議，通過現金增資發行新股 7,000,000 股，每股認購價格為新台幣 11 元，增資基準日為 108 年 3 月 12 日，實收股款總計 77,000 仟元，業已全數收足且已辦理變更登記。

(二) 資本公積

	108年12月31日	107年12月31日
得用以彌補虧損發放現金或撥充資本		
發行溢價	$ 78,447	$ 71,447
庫藏股票交易	1,251	1,251
僅得用以彌補虧損		
處分固定資產增益	143	143
合　　計	$ 79,841	$ 72,841

資本公積中屬超過票面金額發行股票之溢額（包括以超過面額發行普通股）及庫藏股票交易之部分得用以彌補虧損，亦得於公司無虧損時，用以發放現金或撥充股本，惟撥充股本時每年以實收股本之一定比率為限。

(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監事酬勞分派政策，參閱附註二一(四)員工福利費用、折舊及攤銷費用。

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」規定提列及迴轉特別盈餘公積。嗣後其他股東權益減項餘額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。

本公司截至 108 年及 107 年 12 月 31 日止，首次採用國際會計準則提列之特別盈餘公積金額皆為 12,022 仟元。

本公司於 107 年 5 月 23 日股東常會決議通過 106 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($168,988)
106 年度稅後淨損	(118,118)
106 年度其他綜合損益	(119)
年底待彌補虧損	($287,225)

本公司於 108 年 3 月 27 日股東常會決議通過 107 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($287,225)
減資彌補虧損	64,889
107 年度稅後淨損	(82,416)
107 年度其他綜合損益	126
年底待彌補虧損	($304,626)

本公司於 109 年 3 月 26 日董事會擬議通過 108 年度之虧損撥補案：

項目	金額
年初待彌補虧損	($ 304,626)
108 年度稅後淨利	6,172
108 年度其他綜合損益	226
年底待彌補虧損	($ 298,228)

有關108年度之虧損撥補案尚待預計於109年5月15日召開之股東常會決議。

(四) 其他權益項目

國外營運機構財務報告換算之兌換差額

	108年度	107年度
年初餘額	($ 18,468)	($ 9,674)
稅率變動	-	(385)
當年度產生		
國外營運機構之換算差額	(9,691)	(8,409)
年度其他綜合損益	(9,691)	(8,794)
年底餘額	($ 28,159)	($ 18,468)

(五) 非控制權益

	108年度	107年度
年初餘額	($ 5,608)	($ 5,212)
歸屬於非控制權益之本期淨損	(2,938)	(468)
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	320	72
年底餘額	($ 8,226)	($ 5,608)

二十、營業收入

	108年度	107年度
電感器	$ 303,304	$ 299,535
變壓器	494,080	504,241
其他	9,474	5,340
	$ 806,858	$ 809,116

合併公司截至108年及107年12月31日止，來自商品銷貨之合約負債餘額分別為390仟元及200仟元（帳列其他流動負債）。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。

二一、稅前淨利

(一) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入	$ 958	$ 123
其他收入－其他	3,768	6,306
	$ 4,726	$ 6,429

(二) 其他利益及損失

	108年度	107年度
淨外幣兌換利益	$ 8,445	$ 8,982
處分不動產、廠房及設備利益（損失）	18	(11,046)
其他（損失）利益	(8,536)	2,699
	($ 73)	$ 635

(三) 財務成本

	108年度	107年度
銀行借款之利息	($ 3,292)	($ 4,482)
租賃負債之利息	(1,387)	-
	($ 4,679)	($ 4,482)

(四) 員工福利、折舊及攤銷費用

	108年度			107年度		
	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計	屬於營業成本者	屬於營業費用者	合計
員工福利費用						
薪資費用	$ 51,245	$ 53,079	$ 104,324	$ 126,289	$ 46,287	$ 172,576
員工保險費	6,678	4,317	10,995	7,837	5,388	13,225
退休金費用	-	1,348	1,348	-	1,379	1,379
其他員工福利費用	1,354	6,027	7,381	383	4,204	4,587
折舊費用	20,144	5,494	25,638	13,588	3,783	17,371
攤銷費用	-	1,418	1,418	-	916	916

本公司依章程規定，係按當年度扣除分派員工及董監酬勞前之稅前利益分別以 10%及 3%提撥員工酬勞及董監事酬勞。108 及 107 年度因係累積虧損，故未予估列。

年度合併財務報告通過發布日前經董事會決議之發放金額有重大變動時，該變動調整原提列年度費用，年度合併財務報告通過發布日後若金額仍有變動，則依會計估計變動處理，於次一年度調整入帳。

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

二二、所得稅

(一) 認列於損益之所得稅利益（費用）之主要組成項目如下：

	108年度	107年度
當期所得稅		
當期產生者	$ -	($ 1,852)
以前年度調整	1,735	(494)
遞延所得稅		
當期產生者	(230)	162
稅率變動	-	(38)
認列於損益之所得稅利益（費用）	$ 1,505	($ 2,222)

會計所得與所得稅利益（費用）之調節如下：

	108年度	107年度
繼續營業單位稅前淨利（損）	$ 1,729	($ 80,662)
稅前損失按法定稅率計算之所得稅利益（費用）	($ 346)	$ 16,132
於其他轄區之子公司不同稅率之影響	(6,916)	16,183
免稅所得	444	(893)
未認列之虧損扣抵及暫時性差異	6,588	(33,112)
以前年度之當期所得稅費用於本年度之調整	1,735	(494)
所得稅率變動調整	-	(38)
認列於損益之所得稅利益（費用）	$ 1,505	($ 2,222)

我國於 107 年修正中華民國所得稅法，將營利事業所得稅稅率由 17%調整為 20%。該修正並規定 107 年度未分配盈餘所適用之稅率由 10%調降為 5%。中國地區子公司所適用之稅率為 25%；其他轄區所產生之稅額係依各相關轄區適用之稅率計算。

(二) 認列於其他綜合損益之所得稅

	108年度	107年度
遞延所得稅		
當年度產生者		
一稅率變動	$ -	($ 426)
一國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,903	660
一確定福利計劃之再衡量數	(57)	(43)
	$ 1,846	$ 191

(三) 遞延所得稅資產與負債

遞延所得稅資產及負債之變動如下：

	108年度			
	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
應付休假給付	$ -	$ 101	$ -	$ 101
存貨跌價損失	-	1	-	1
	$ -	$ 102	$ -	$ 102
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 7	$ 332	$ -	$ 339
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	1,903	-	(1,903)	-
確定福利計劃	325	-	57	382
	$ 2,235	$ 332	($ 1,846)	$ 721

	107年度			
	年初餘額	認列於損益	認列於其他綜合損益	年底餘額
遞延所得稅資產				
暫時性差異				
應付休假給付	$ 86	($ 86)	$ -	$ -
遞延所得稅負債				
暫時性差異				
未實現兌換利益	$ 217	($ 210)	$ -	$ 7
國外營運機構財務報表換算之兌換差額	2,179	-	(276)	1,903
確定福利計劃	240	-	85	325
	$ 2,636	($ 210)	($ 191)	$ 2,235

(四) 未於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金額

	108年12月31日	107年12月31日
虧損扣抵		
108 年度到期	$ -	$ 9,161
111 年度到期	15,245	15,222
112 年度到期	38,869	33,254
113 年度到期	1,287	-
115 年度到期	10,170	10,170
116 年度到期	525	5,607
117 年度到期	10,863	5,955
118 年度到期	19,655	-
	$ 96,614	$ 79,369
可減除暫時性差異	$ 314,835	$ 396,406

(五) 所得稅核定情形

本公司截至 106 年度之營利事業所得稅結算申報案件，業經稅捐稽徵機關核定在案。

二三、每股盈餘（虧損）

	108年度	107年度
基本及稀釋每股盈餘（虧損）（元）	$ 0.15	($ 2.37)
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之淨利（損）	$ 6,172	($ 82,416)
用以計算基本及稀釋每股盈餘（虧損）之普通股加權平均股數（仟股）	42,409	34,702

二四、資本管理

合併公司資本管理之最主要目標，係確認維持健全之信用評等及良好之資本比率，以支持企業營運及股東權益之極大化。合併公司依經濟情況以管理並調整資本結構，可能藉由調整股利支付、返還資本或發行新股以達成維持及調整資本結構之目的。

二五、金融工具

(一) 公允價值資訊－以重複性基礎按公允價值衡量之金融工具

	108年12月31日			
	第 1 等 級	第 2 等 級	第 3 等 級	合 計
透過損益按公允價值衡量之金融資產				
保本型商品	$ -	$ 15,041	$ -	$ 15,041

第 2 等級公允價值衡量之評價技術及輸入值

金融工具類別	評價技術及輸入值
保本型商品	保本型商品係採用商品存續期間適用殖利率曲線以現金流量折現分析計算公允價值。合併公司採用評價方法所使用之估計及假設，與市場參與者於金融商品訂價時用以作為估計及假設之資訊一致。

(二) 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
透過損益按公允價值衡量之金融資產	$ 15,041	$ -
按攤銷後成本衡量之金融資產（註一）	237,778	252,274
金融負債		
按攤銷後成本衡量（註二）	251,128	371,396

註一：餘額係包含現金、應收票據及帳款、其他應收款、存出保證金及受限制資產等按攤銷後成本衡量之金融資產。

註二：餘額係包含短期借款、應付票據及帳款、其他應付款及長期借款等以攤銷後成本衡量之金融負債。

(三) 財務風險管理目的與政策

合併公司財務風險管理目標主要為管理營運活動相關之市場風險、信用風險及流動性風險，本集團依集團之政策及風險偏好，進行前述風險之辨認、衡量及管理。

合併公司對於前述財務風險管理已依相關規範建立適當之政策、程序及內部控制，重要財務活動須經董事會依相關規範及內部

控制制度進行覆核。於財務管理活動執行期間，合併公司須確實遵循所訂定之財務風險管理之相關規定。

1. 市場風險

(1) 匯率風險

合併公司暴露於非以合併公司內企業之功能性貨幣計價之銷售、採購及借款交易所產生之匯率風險。匯率風險管理策略為定期檢視各種幣別資產及負債之淨部位，保持對該淨部位的維持以進行風險管理。

由於國外營運機構淨投資係為策略性投資，是故合併公司並未對其進行避險。

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（包含合併財務報表中已沖銷之非功能性貨幣計價之貨幣性項目），參閱附註二七。

敏感度分析

合併公司主要受到美金匯率波動之影響，因外幣交易而產生重大之資產及負債金額，雖外幣資產及負債因市場匯率變動而產生之損益有互抵效果，惟合併公司外幣資產金額大於外幣負債金額，因此承受外匯風險。

合併公司之敏感度分析係針對資產負債表日之外幣貨幣性項目，將其年底之換算匯率以變動 1%予以分析。當新台幣對美金升值 1%時，於 108 年度之稅前淨利將減少 1,294 仟元，107 年度之稅前淨損將增加 1,037 仟元。

(2) 利率風險

利率風險係因市場之變動而導致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。合併公司之利率風險主要係來自於固定及浮動利率借款。

合併公司於資產負債表日受利率曝險之金融負債帳面金額如下：

	108年12月31日	107年12月31日
具公允價值利率風險		
一金融負債	$ 60,880	$ 92,489
具現金流量利率風險		
一金融負債	2,518	49,626

敏感度分析

下列敏感度分析係計算浮動利率負債於資產負債表日之利率暴險，其分析方式係假設資產負債表日流通在外之負債金額於整年度皆流通在外。

若利率增加 1%時，在所有其他變數維持不變之情況下，合併公司 108 及 107 年度上述浮動利率借款之利息費用金額將分別增加 25 仟元及 496 仟元。

2. 信用風險

信用風險係指交易對方違反合約義務並對合併公司造成財務損失之風險。合併公司之信用風險，主要係來自於營運活動產生之應收款項，及投資活動產生之銀行存款及其他金融工具。營運相關信用風險與財務信用風險係分別管理。

營運相關信用風險

為維持應收帳款的品質，合併公司已建立營運相關信用風險管理之程序。

個別客戶的風險評估係考量包括該客戶之財務狀況、信評機構評等、合併公司內部信用評等、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素。合併公司亦會使用如讓售應收帳款或以預收貨款方式銷貨等措施，以降低特定客戶的信用風險。

截至 108 年及 107 年 12 月 31 日，前十大客戶之應收帳款餘額占合併公司應收帳款餘額之百分比分別為 72.44%及 84.27%，其餘應收帳款之信用集中風險相對並不重大。

財務信用風險

銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由合併公司財務部門衡量並監控。由於合併公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行及金融機構等，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。

3. 流動性風險

合併公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及約當現金、高流動性之有價證券及足夠的銀行融資額度等，以確保合併公司具有充足的財務彈性。

合併公司之營運資金足以支應，故未有因無法籌措資金以履行合約義務之流動性風險。

下表係按到期日及未折現之到期金額彙總列示合併公司已約定還款期間之金融負債分析：

108 年 12 月 31 日

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債				
短期借款	$ 61,248	$ -	$ -	$ -
應付票據及帳款	152,247	-	-	-
其他應付款	35,483	-	-	-
租賃負債	8,581	8,727	13,722	-
長期借款	2,545	-	-	-
合　　計	$ 260,104	$ 8,727	$ 13,722	$ -

107 年 12 月 31 日

	1年以下	1至2年	2至5年	5年以上
非衍生金融負債				
短期借款	$ 92,766	$ -	$ -	$ -
應付票據及帳款	170,032	-	-	-
其他應付款	59,249	-	-	-
長期借款	16,928	9,226	21,512	3,948
合　　計	$ 338,975	$ 9,226	$ 21,512	$ 3,948

二六、關係人交易

本公司及子公司（係本公司之關係人）間之交易、帳戶餘額、收益及費損於合併時全數予以銷除，故未揭露於本附註。除已於其他附註揭露外，合併公司與其他關係人間之交易如下。

(一) 關係人名稱及其交易

關係人名稱	與合併公司之關係
文山市首邦電子科技有限公司	關聯企業（於 108 年 8 月成立）

(二) 營業及其他交易

	108年度	107年度
營業成本		
文山市首邦電子科技有限公司	$ 961	$ -
其他收入		
文山市首邦電子科技有限公司	$ 158	$ -
其他應收款		
文山市首邦電子科技有限公司	$ 1,077	$ -
應付票據及帳款		
文山市首邦電子科技有限公司	$ 165	$ -

合併公司與關係人間之加工費，其交易價格與收款條件與非關係人並無重大差異。其餘關係人交易，因無相關同類交易可循，其交易條件係由雙方協商決定。

流通在外之其他應收關係人款項未收取保證。108 年度其他應收關係人款項並未提列備抵損失。

流通在外之應付關係人款項餘額係未提供擔保。

(三) 主要管理階層之獎酬

對董事及其他主要管理階層之獎酬如下：

	108年度	107年度
短期員工福利	$ 8,784	$ 6,774
退職後福利	531	607
	$ 9,315	$ 7,381

二七、質抵押之資產

下列資產經質抵押作為銀行借款之擔保品：

項目	108年12月31日	107年12月31日
不動產、廠房及設備	$ 50,384	$ 91,903
土地使用權（附註十五）	-	5,140
存出保證金	5,454	5,529
受限制資產	-	9,003
	$ 55,838	$111,575

二八、具重大影響之外幣資產及負債資訊

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。具重大影響之外幣資產及負債如下：

單位：各外幣／新台幣仟元

	108年12月31日			107年12月31日		
	外幣	匯率	帳面金額	外幣	匯率	帳面金額
金融資產						
貨幣性項目						
美金	$ 12,916	29.99	$387,373	$ 11,369	29.28	$332,870
金融負債						
貨幣性項目						
美金	8,605	29.98	257,964	7,463	30.72	229,217

合併公司主要承擔美元之外幣匯率風險。以下資訊係按持有外幣個體之功能性貨幣彙總表達，所揭露之匯率係指該等功能性貨幣換算至表達貨幣之匯率。具重大影響之外幣兌換損益（已實現及未實現）如下：

	108年度		107年度	
功能性貨幣	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換（損）益	功能性貨幣兌表達貨幣	淨兌換（損）益
新台幣	1（新台幣：新台幣）	$ 3,031	1（新台幣：新台幣）	$ 4,265
人民幣	4.48（人民幣：新台幣）	4,121	4.56（人民幣：新台幣）	508
港幣	3.95（港幣：新台幣）	1,261	3.85（港幣：新台幣）	6,428
		$ 8,413		$ 11,201

二九、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：附表一。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司及關聯企業）：附表二。
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：無。
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、銷貨交易金額達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣 1 億元或實收資本額 20%以上：附表四。
9. 從事衍生性商品交易：無。
10. 其他母子公司間及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：附表五。
11. 被投資公司資訊：附表六。

(三) 大陸投資資訊之揭露：

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、投資損益、期末投資帳面價值、已匯回投資收益及赴大陸地區投資限額：附表七。
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。
   (1) 進貨金額及百分比與相關應付款項之期末餘額：附表三。
   (2) 銷貨金額及百分比與相關應收款項之期末餘額及百分比：附表三。
   (3) 財產交易金額及其所產生損益：無。

(4) 票據背書及保證或提供擔保之期末餘額及目的：參閱附表一。

(5) 資金融通之最高餘額、期末餘額、利率區間及當期利息總額：無。

(6) 其他對當期損益或財務狀況有重大影響之交易事項，如勞務提供或收受等：附表五。

三十、部門資訊

合併公司之營收主要來自變壓器及線圈之製造及買賣業務，合併公司營運決策者係覆核整體公司營運結果，以制定公司之資源之決策並評估公司整體之績效，故為單一營運部門，並採與附註四所述之重要會計政策彙總說明相同之基礎編製。

耀勝電子股份有限公司及子公司

為他人背書保證

民國 108 年度

附表一

單位：新台幣／美金仟元

編號	背書保證者公司名稱	背書保證對象		對單一企業背書保證之限額（註1）	本年度最高背書保證餘額	期末背書保證餘額	實際動支金額	以財產擔保之背書保證金額	累計背書保證金額佔最近期財務報表淨值之比率%	背書保證最高限額（註2）	屬母公司對子公司背書保證	屬子公司對母公司背書保證	屬大陸地區背書保證
		公司名稱	與本公司之關係										
0	本公司	首邦電子（香港）有限公司	本公司之孫公司	$ 94,041	$ 53,964 (USD 1,800)	$ 53,964 (USD 1,800)	$ 2,518	$ 50,384	22.95%	$ 117,551	是	—	否
		首邦電子（蘇州）有限公司	本公司之孫公司	94,041	119,920 (USD 4,000)	119,920 (USD 4,000)	29,980	50,384	51.01%	117,551	是	—	是

註1：依本公司「背書保證作業程序」規定，本公司對單一企業背書保證之限額以不逾當期淨值之 40%。

註2：依本公司「背書保證作業程序」規定，本公司整體背書保證限額為當期淨值之 50%。

耀勝電子股份有限公司及子公司

期末持有有價證券情形

民國 108 年 12 月 31 日

附表二

單位：新台幣仟元

持有之公司	有價證券種類及名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期末				備註
				仟股	帳面金額	持股比率（%）	市價或股權淨值	
東莞首邦電子有限公司	保本型商品 工銀理財保本型“隨心E”（定向）理財商品	—	透過損益按公允價值衡量之金融資產－流動	—	$ 15,041	—	$ -	—

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。

耀勝電子股份有限公司及子公司

與關係人進、銷貨之金額達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年度

附表三

單位：新台幣／人民幣仟元

進（銷）貨之公司	交易對象名稱	關係	交易情形				交易條件與一般交易不同之情形及原因		應收（付）票據、帳款		備註
			進（銷）貨	金額	佔總進（銷）貨之比率%	授信期間	單價	授信期間	餘額	佔總應收(付)票據、帳款之比率%	
耀勝電子股份有限公司	東莞首邦電子有限公司	本公司之曾孫公司	進貨	$ 204,503	74.69%	次月結 120 天電匯	單一廠商無法比較	一般廠商為月結 30～120 天電匯	($ 110,150)	94.54%	—
東莞首邦電子有限公司	耀勝電子股份有限公司	本公司之母公司	銷貨	(RMB 45,688)	(49.91%)	次月結 120 天電匯	單一客戶無法比較	一般客戶為月結 30～120 天匯款	RMB 25,631	86.20%	—

耀勝電子股份有限公司及子公司

應收關係人款項達新臺幣 1 億元或實收資本額 20%以上

民國 108 年 12 月 31 日

附表四

單位：新台幣仟元

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額（註 1）	週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項期後收回金額	提列備抵損失金額
					金額	處理方式		
東莞首邦電子有限公司	耀勝電子股份有限公司	本公司之曾孫公司	$ 110,150	-	$ -	-	$ 38,394	$ -

註 1：請依應收關係人帳款、票據、其他應收款…等分別填列。

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。

耀勝電子股份有限公司及子公司

母子公司間業務關係及重要交易往來情形

民國 108 年度

附表五

單位：新台幣仟元

編號（註 1）	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係（註 2）	交易往來情形			
				科目	金額	交易條件	佔合併總營收或總資產之比率%（註 3）
1	首邦電子（香港）有限公司	Top Nation Korea Co.,Ltd	3	其他應收款	$ 38,499	—	7.53
		Top Nation Korea Co.,Ltd	3	應收帳款	8	次月結 120 天電匯	-
		Top Nation Korea Co.,Ltd	3	銷貨收入	29	係依雙方議定價格	0.01
2	首邦電子（蘇州）有限公司	耀勝電子股份有限公司	2	銷貨收入	68,193	係依雙方議定價格	8.45
		首邦電子（香港）有限公司	3	銷貨收入	220,708	係依雙方議定價格	27.35
		首邦電子（香港）有限公司	3	應收帳款	68,504	次月結 120 天電匯	13.39
		東莞首邦電子有限公司	3	應收帳款	252	次月結 120 天電匯	0.05
		東莞首邦電子有限公司	3	銷貨收入	298	係依雙方議定價格	0.04
		Top Nation Korea Co.,Ltd	3	預付貨款	43	—	0.01
3	東莞首邦電子有限公司	耀勝電子股份有限公司	2	應收帳款	110,150	次月結 120 天電匯	21.54
		耀勝電子股份有限公司	2	銷貨收入	204,503	係依雙方議定價格	25.35
		首邦電子（蘇州）有限公司	3	應收帳款	613	次月結 120 天電匯	0.12
		首邦電子（蘇州）有限公司	3	銷貨收入	3,079	係依雙方議定價格	0.38
4	Top Nation Korea Co.,Ltd	首邦電子（香港）有限公司	3	其他收入	8,920	—	1.11
		首邦電子（香港）有限公司	3	其他應收款	899	—	0.18
		東莞首邦電子有限公司	3	其他應收款	74	—	0.01

註 1：與交易人之關係有以下三種：

1.母公司對子公司。

2.子公司對母公司。

3.子公司對子公司。

註 2：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債項目者，以期末餘額佔合併總資產之方式計算；若屬損益項目者，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註 3：編製合併財務報表時，母子公司間交易業已沖銷。

耀勝電子股份有限公司及子公司

被投資公司資訊、所在地區...等相關資訊

民國 108 年度

附表六

單位：新台幣／港幣仟元

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有			被投資公司本期（損）益	本期認列之投資（損）益	備註
				本期期末	去年年底	股數	比率	帳面金額			
	股票										
耀勝電子股份有限公司	MSP International Ltd.	英屬維爾京群島	投資業務	$ 473,862	$ 294,658	14,705,799	100%	$ 219,944	$ 22,812	$ 22,770（註1）	本公司之子公司
MSP International Ltd.	首邦電子（香港）有限公司	香港	投資及進出口業務	473,862	294,658	114,611,116	100%	219,985	22,812	22,812	本公司之孫公司
首邦電子（香港）有限公司	Top Nation Korea Co., Ltd	韓國	變壓器及線圈之買賣及研發業務	HKD 415	HKD 415	7,000	70%	(HKD 4,987)	(HKD 2,499)	(HKD 1,749)	本公司之曾孫公司

註 1： 係包括認列投資利益 22,812 仟元及已實現逆流交易銷貨毛利 42 仟元。

註 2： 編製合併財務報表時，母子公司間交易業已沖銷。

耀勝電子股份有限公司及子公司

大陸投資資訊

民國 108 年度

附表七

單位：新台幣仟元／人民幣仟元
美元仟元／港幣仟元

大陸投資公司名稱	主要營業項目及對公司經營之影響	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額		本期期末自台灣匯出累積投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期止已匯回台灣之投資收益
					匯出	收回						
首邦電子（蘇州）有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	$ 149,900 (USD 5,000)	（註1）	$ 149,900 (USD 5,000)	$ -	$ -	$ 149,900 (USD 5,000)	$ 4,672 (RMB 1,003)	100%	$ 4,672	$ 111,412 (HKD28,946)	$ -
東莞首邦電子有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	92,761 (HKD24,100)	（註1）	92,776 （註2）	-	-	92,776 （註2）	20,895 (RMB 4,744)	100%	20,895	117,960 (HKD30,647)	-
文山市首邦電子科技有限公司	變壓器及線圈之產銷業務	8,595 (RMB 2,000)	（註7）	-	-	-	-	(4,164) (RMB 961)	33%	(1,374)	1,474 (HKD 343)	-

本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額	經濟部投審會核准投資金額	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額
$242,676（註3）	$267,642（註4）	$141,061（註5）

註1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註2：係 USD300 及 HKD21,767 之合計數。

註3：係 USD5,300 及 HKD21,767 之合計數。

註4：係 USD5,300 及 HKD28,254 之合計數。

註5：依據投審會「在大陸地區從事投資或技術合作審查原則」規定之限額為本公司淨值或合併淨值之 60%，其較高者。

註6：編製合併財務報表時，母子公司間交易業已沖銷。

註7：由東莞首邦電子有限公司以自有資金與其他公司投資共同設立。

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

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

財務狀況分析

單位：新台幣仟元

年度 項目	108 年	107 年	差異	
			金額	%
流動資產	332,816	378,632	(45,816)	(12.10)
不動產、廠房及設備	129,239	139,515	(10,276)	(7.37)
無形資產	2,671	3,513	(842)	(23.97)
使用權資產	32,620	-	32,620	-
其他資產	16,951	18,925	(1,974)	(10.43)
資產總額	514,297	540,585	(26,288)	(4.86)
流動負債	261,440	342,606	(81,166)	(23.69)
非流動負債	25,981	42,192	(16,211)	(38.42)
負債總額	287,421	384,798	(97,377)	(25.31)
股本	437,704	367,704	70,000	19.04
資本公積	79,841	72,841	5,000	6.86
保留盈餘	(254,284)	(260,682)	6,398	(2.45)
其他權益	(28,159)	(18,468)	(9,691)	52.47
非控制權益	(8,226)	(5,608)	(2,618)	46.68
權益總額	226,876	155,787	71,089	45.63

前後期變動達 20%以上且金額達 10,000 仟元者分析如下:

1.使用權資產：主要係 IFRS16 使用權資產增加所致，後續使用權資產依租期攤銷。

2.流動負債：主要係因償還借款所致，後續依公司營運及資金狀況規劃。

3.非流動負債：主要係因償還長期借款所致，後續依公司營運及資金狀況規劃。

4.權益總額：主要係因辦理現金增資償還銀行借款，以期健全財務結構。

二、財務績效

(一)經營結果比較分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	108 年度	107 年度	增減金額	變動比例%
營業收入淨額	806,858	809,116	(2,258)	(0.28)
營業成本	683,049	755,004	(71,955)	(9.53)
營業毛利	123,809	54,112	69,697	128.80
營業費用	120,680	135,989	(15,309)	(11.26)
營業利益	3,129	(81,877)	85,006	(103.82)
營業外收入及支出	(1,400)	1,215	(2,615)	(215.23)
稅前淨利	1,729	(80,662)	82,391	(102.14)
所得稅(費用)利益	1,505	(2,222)	3,727	(167.73)
本期淨利	3,234	(82,884)	86,118	(103.90)
本期淨利(損)歸屬於：				
母公司業主	6,172	(82,416)	88,588	(107.49)
非控制權益	(2,938)	(468)	(2,470)	527.78

增減比例變動達 20%以上分析說明：

(1)營業毛利、營業利益、稅前淨利、本期淨利、母公司業主本期淨利上升：主要係因本公司調整生產及營運模式，同時加強成本控制所致。

未來之因應計畫為: 落實營運計畫及目標之執行，加強客戶關係之維護，以期透過持續創新的研發設計能力，提高產品附加價值及市場競爭優勢。

(2)營業外收入及支出：主要係美元匯率變化造成兌換利益所致。

(3)所得稅利益上升：係因 107 年度營運虧損降低所致。

(4)非控制權益：主要係因轉投資公司營運轉佳，虧損減少所致。

(二)預期銷售數量與其依據

本公司係依據市場發展趨勢、客戶業務發展及參酌民國一〇八年度營收實績，並考量一〇九年度營運目標，預估一〇九年度變壓器、線圈及新事業部之銷售數量將較一〇八年度增加。

(三)公司未來財務業務之可能影響及因應計畫

深化海外投資之佈局，並規劃擴大現有產能，不排除調整現有資產之配置，規劃更具成本優勢及投資效益之生產據點，以既有之公司信譽及研發優勢，提高公司的競爭力與獲利能力。

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動情形之分析說明

1. 營業活動：108 年度營業活動之淨現金流入較 107 年度增加，主要係因 108 年本公司加強工廠管理效能，調整低邊際效益的訂單與客戶，控制原物料成本，本期獲利增加，致使營業活動現金流入金額增加。

2. 投資活動：108 年度投資活動之淨現金流出較 107 年度增加，主係因活化資金，投資金融資產，致使投資活動流出金額增加。

3. 籌資活動：108 年度籌資活動之淨現金流出較 107 年度增加，主係償還銀行借款所致。

(二)流動性不足之改善計畫: 已於 108 年第一季辦理現金增資。

(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	預計全年現金流出量③	預計現金剩餘(不足)數額①+②-③	預計現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
$60,497	41,851	46,884	55,464	-	-

1. 現金流量變動情形分析：

(1)營業活動:依據109年營業預算推估,預計來自營運活動之淨現金流入金額為41,851仟元。

(2)投資活動：依 109 年度整體營運計劃預計相關之投資支出為 103,304 仟元。

(3)籌資活動:依109年整體營運計劃,預計來自融資或資本市場籌資活動將流入56,420仟元。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：無。

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	108 年 12 月 31 日原始投資金額	政策	獲利或虧損之主要原因	改善計畫	未來其他投資計畫
MSP International Ltd	473,862	間接投資大陸以降低生產成本及拓展客戶	積極調整生產基地營運模式,降低生產成本,提高生產效率及品質	持續拓展產品應用面、篩選客戶及產品、持續生產自動化及標準化及擴大委外生產之方式等	依據未來營運規模需求調整投資金額

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項應分析評估事項

(一)利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

單位：新台幣仟元；%

項　　目	108 年度
利息支出淨額	4,679
兌換利益(損失)淨額	8,445
利息支出淨額佔營收淨額比率	0.58%
兌換利益(損失)淨額佔營收淨額比率	1.05%

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

本公司截至民國 109 年 3 月 31 日年報刊印日止，長短期借款依合約規定皆可於合約期間內繼續循環動用。在改善財務結構、充實中長期營運資金及降低利率變動風險的前提下，本公司將定期評估市場資金狀況與銀行利率，審慎決定籌資方式，以取得較優惠之利率，故預估利率波動對本公司影響不大。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

由於本公司部分銷貨係以美元等外幣報價，且應收款項收中有部份外幣貨款，另代購或代付原物料有部分亦以美金計價，故部分匯率變動風險可藉由資產負債沖抵，惟隨著營業規模的逐漸擴大，匯率變動對本公司營業收入及獲利能力仍具有相當程度之影響。108 年度美元匯率於下半年持續貶值，匯率變動致使本公司產生兌換利益 8,445 仟元，佔營業收入之 1.05%，對本公司影響不大。

為了規避匯率波動對獲利可能造成之影響，本公司對外匯風險之管理採取穩健之原則，加強對匯率變動之研判，以充分掌握匯率變動資訊，並預估匯率走勢，以適度調整外幣資產，另在報價時考量因匯率變動連帶產生之售價調整，以保障應有之利潤，並考慮產生外幣負債，例如增加採購原物料以美元等外幣支付或舉借外幣借款，採取必要之匯率避險動作，以降低匯率變動對公司之影響。

3. 通貨膨脹對公司損益之影響及未來因應措施

108 年 12 月 CPI 總指數，CPI 全年平均跌 2.24%，通膨風險仍在可接受的範圍內。但為降低因通貨膨漲造成公司進貨價格上漲，而使獲利下降之影響，本公司會針對存貨進貨時點及安全存量更加詳細規劃，建立多家替代性之原物料供應商或簽訂長期供貨合約，並適時因應原物料上漲之幅度調升銷貨之售價，以使毛利率下降之幅度減少。

(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 108 年度及 109 年度截至年報刊印日止，除專注於本公司相關事業的長期投資外，未從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人及衍生性商品交易等交易活動。
2. 本公司背書保證係依據「背書保證作業程序」所訂定之政策及因應措施辦理，且對象為 100%持股之轉投資事業，目的在使轉投資事業得以順利取得金融機構之信用額度，降低因企業間內部資金調度所產生之資金成本。
3. 本公司未來若從事上述相關交易活動須依據公司訂定之「資金貸與他人作業程序」、「背

書保證作業程序」、「從事衍生性商品交處理程序」及「取得或處分資產處理程序」處理。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用

1.網路變壓器模組。

2. Power Electronics。

本公司研發計畫係依據客戶需求、產品類別及市場趨勢分別訂定不同研發時程。未來研發計畫仍配合客戶需求，持續開發具高附加價值之消費性電子，並申請專利以保護及維持獲利，但新產品之研發進度係視客戶需求時間，由於無法完全掌握，故不擬估計未來須投入之研發費用及完成量產時間。

(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

本公司經營，素以保守穩健，尊重法治，誠信公開，保障股東權益為宗旨，積極落實公司治理，對於近年國內外重要政策及法律變動，均以審慎樂觀面對，配合政策法律變動，衡量公司經營之策略條件，擬定適合之財務、業務政策。最近年度及截至年報刊印日止國內外重要政策及法律變動對本公司財務業務未有重大之影響。

(五)科技改變對公司財務業務之影響及因應措施

本公司隨時注意所處行業相關科技變動情形,並視情形指派人員評估及研究改變對公司未來發展及財務業務之影響及因應措施,最近年度及截至年報刊印日止並無重大科技改變造成本公司財務業務重大影響之情形。

(六)企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施

本公司企業形象良好,最近年度及截至年報刊印日止並無重大形象改變而影響企業危機管理之情事。

(七)進行併購之預期效益及可能風險

本公司最近年度及截至年報刊印日止並無進行併購之計畫。

(八)擴充廠房之預期效益及可能風險

本公司轉投資事業於大陸華東及華南之生產基地於最近年度及截至年報刊印日止未有擴充廠房之計畫。目前本公司生產基地產能皆有效利用，且華南廠房係向當地政府承租，故目前閒置之風險性不高。

(九)進貨或銷貨集中面臨之風險

本公司主要進貨來源與銷貨對象如本年報相關章節所揭露訊息,有其不同之產業特性與階段性營運背景考量。目前進貨廠商為本公司 100%轉投資事業，係為本公司生產基地，於合併觀點尚無重大風險。另產品銷貨係依客戶營運狀況對其進行銷貨調整，尚無過度集中之現象，未來進一步考量公司及產業成長趨勢，適時調整銷貨對象，以期更能維持均衡、穩健之營運結果。

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

本公司隨時掌握董事、監察人或持股超過百分之十之大股東的股權變動情形，最近年度及截至年報刊印日止並無股權大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響及風險

本公司董事會原有 5 席董事,其中法人股東喬語投資股份有限公司(以下稱喬語公司)指派 2 席董事代表人。本公司於 107 年股東會再增選 2 席董事，董事會席次增為 7 席。該新增選之 2 席董事嗣後入主喬語公司，成為喬語公司之負責人及董事，因而掌握本公司董事會過半表決權(4 席)，且本公司董事長暨總經理於 107 年 6 月份發生異動，致原經營階層喪失控制權。新團隊入主本公司主要基於營運需求、改善生產基地之經營，故引進在產業界具相當經驗之團隊，以祈讓公司獲利轉虧為盈。截至年報刊印日止，本公司及其子公司未有營業範圍重大變更之情事，且 108 年度營運狀況較之前轉佳，故經營權之改變對本公司及其子公司有正面之影響及助益。

(十二)訴訟或非訟事件

1. 公司最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前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：無。
2. 公司董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司，最近年度及截至年報刊印日止已判決確定或目前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：無。

(十三)其他重要風險及因應措施

1. 資安風險評估分析及其因應措施

受資訊科技快速發展影響，資訊安全已成為每家企業重要課題，本公司為確保日常作業營運順利，針對資訊安全維護，目前有以下措施：

(1)每台電腦設備安裝防毒軟體。

(2)設置防火牆設備，防止駭客入侵。

(3)不定期檢視公司電腦防毒軟體之運作正常及確保無安裝不當軟體。

(4)定期備份及異地保管公司運作相關之電腦資料。

另為提升本公司資訊安全管理，資訊部門已訂定資訊安全政策及管理方案如下：

(1)資訊安全政策：確保公司資訊機密性、完整性及可用性。

(2)管理方案

A. 電腦系統防毒軟體建置及資訊安全管理。

B. 系統存取權限控管。

C. 網路防火牆及伺服器安全管理。

D. 系統定期備份及異地備援機制建置。

E. 機房設備定期檢查及進出管制。

F. 其他資訊安全管理事項。

七、其他重要事項：

(一)本公司之關鍵績效指標

1.財務指標：企業財務結構與償債能力之最適化與經營風險之控管(合併報表)

比　　率	計　算　公　式	目標KPI	108年度	107年度
負債比率	負債/股東權益	< 150%	126.69%	247.00%
流動比率	流動資產/流動負債	> 100%	127.30%	110.52%
利息保障倍數	稅前息前淨利/本期利息支出	> 5.00	1.37	(16.99)

2.績效指標：人員與費用之控管效益與利潤之創造(合併報表)

比　　率	計　算　公　式	目標KPI	108年度	107年度
生產力效益指標	營收/年底實際員工數(仟元)	360	2,490	1,661
研發效益指標	營收/研發費用	100	43	113
合併毛利率	營業毛利/營收	10.00%	15.34%	6.69%

(二)風險管理組織表

重要風險評估事項	風險控管直接單位	風險審議及控制	董監事會及稽核室
利率、匯率變動、通貨膨脹	財務部	經理室	董監事會：(風險評估控管之決策與最終控制) 稽核室：(風險之檢查、評估、督導、改善追蹤、報告)
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	財務部		
未來研發計畫	研發部		
國內外政策及法律變動	管理部		
科技改變	研發部		
企業形象改變	管理部		
投資、轉投資及併購效益	財務部		
擴充廠房	管理部 大陸子公司製造部		
進貨或銷貨集中	財務部 業務部 大陸子公司資材課		
董監及大股東股權移動	財務部 董事會		
經營權變動	管理部(股務) 董事會		
訴訟或非訟事件	管理部		
其他營運事項	管理部		

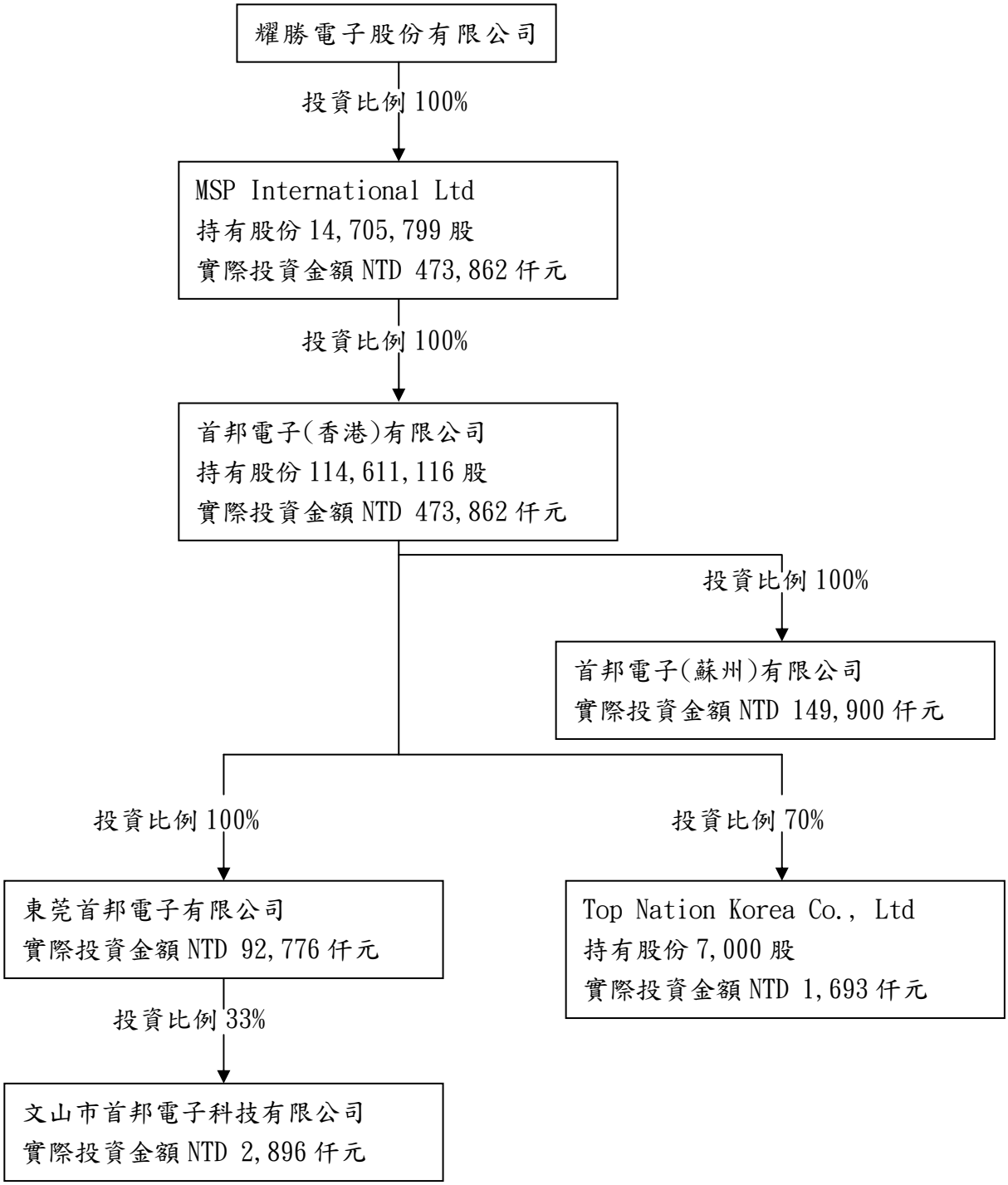
捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一)關係企業組織概況

1.關係企業組織圖

108 年 12 月 31 日



2.各關係企業基本資料

108 年 12 月 31 日
單位：仟元

企業名稱	設立(購入)日期	地址	實收資本額	主要營業或生產項目
MSP International Ltd	2002.03	P.O.Box 438,ROAD TOWN,TORTOLA,BRITISH VIRGIN ISLANDS.	NTD 473,862	控股公司
首邦電子(香港)有限公司	2002.03	Flat E,10/F,Block 2,Wai Wah Center ShaTin N.T.	HKD 114,661	控股公司、變壓器及線圈之買賣
首邦電子(蘇州)有限公司	2002.07	江蘇省吳江市蘆墟鎮汾湖經濟開發區 318 國道 466 號	RMB 38,985	變壓器及線圈之製造、加工及買賣
東莞首邦電子有限公司	2008.05	廣東省東莞市石碣鎮二村第二工業區沙田路 2 號	RMB 20,987	變壓器及線圈之製造、加工及買賣
Top Nation Korea Co., Ltd	2007.12	#401 chang Hwa Bldg. 1005-5 Yeong tong-Dong, Yeong-tong-Gu Suwon, Gyunggi-Do, Korea	KRW 50,000	變壓器及線圈之買賣及研發
文山市首邦電子科技有限公司	2019.08	雲南省文山壯族苗族自治州文山市古木鎮三七產業園登高片區	RMB 2,000	變壓器及線圈之製造及加工

3.推定為有控制與從屬關係者其相同股東資料：無。

4.整體關係企業之行業與分工情形

(1)整體關係企業經營業務所涵蓋之行業主要包括投資控股、變壓器、電感線圈之製造、加工及買賣，另有電子商務相關業務。

(2)各關係企業間分工情形

①生產製造及加工變壓器、電感線圈等電子產品：

A.首邦電子(蘇州)有限公司。

B.東莞首邦電子有限公司。

C.文山市首邦電子科技有限公司

②買賣變壓器、電感線圈等電子產品：

A.耀勝電子股份有限公司。

B.首邦電子(香港)有限公司。

C.首邦電子(蘇州)有限公司。

D.東莞首邦電子有限公司。

E.Top Nation Korea Co., Ltd。

③投資控股：

MSP International Ltd.及首邦電子(香港)有限公司

本公司經營模式為耀勝電子股份有限公司負責接單、研發及資金調度，將所有生產則委由大陸東莞、蘇州廠負責，惟基於就地供貨服務及客戶要求，部份訂單則由東莞首邦或蘇州首邦負責。因目前客戶生產成本、產能的考慮因素，已漸漸將生產的重心轉移到大陸華南、華東的工廠，台灣的公司則形成研發中心及採購、資金調度、業務部門來服務其客戶，而因有些客戶的技術尚未轉移及大陸的技術人才不成熟，現大多由台灣的研發人員設計產品及承認，而若在這段研發的期間配合上並得到承認，客戶在其大陸工廠即可以向東莞首邦或蘇州首邦採購，故本公司亦積極的配合客戶，只要客戶在台灣的總公司承認產品，則其大陸工廠就只要按材料清單上所建構的廠商採購即可，另外，因客戶之採購權已轉移當地，客戶也希望其大陸廠與本公司大陸廠自行聯絡,目前本公司在大陸有工廠的客戶也逐漸的以此模式進行運作。

5.各關係企業董事、監察人及總經理資料

108 年 12 月 31 日

單位：仟元:股:%

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數／出資額	持股比例
MSP International Ltd	董事長	耀勝電子(股)公司 代表人：蘇浩熙	14,705,799	100.00
	董事	周榮華	-	-
首邦電子(香港)有限公司	董事長	耀勝電子(股)公司 代表人：蘇浩熙	114,611,116	100.00
	董事	周榮華	-	-
首邦電子(蘇州)有限公司	董事長	首邦電子(香港)有限公司 代表人：蘇浩熙	USD 5,000	100.00
	董事	周榮華	-	-
	董事	邱明發	-	-
東莞首邦電子有限公司	董事長	首邦電子(香港)有限公司 代表人：蘇浩熙	HKD 24,100	100.00
	董事	周榮華	-	-
	董事	邱明發	-	-
Top Nation Korea Co., Ltd	董事長	李澤一	3,000	30.00
	董事	首邦電子(香港)有限公司	7,000	70.00
文山市首邦電子科技有限公司	董事長	文山意德电子科技有限公司 代表人：高立初	RMB 1,340	67.00
	監事	東莞首邦電子有限公司 代表人：張龍弟	RMB 660	33.00

(二)關係企業營運概況

108 年 12 月 31 日

單位：仟元

企業名稱	資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益
MSP International Ltd.	NTD 473,862	NTD 219,944	-	NTD 219,944	-	-	NTD 22,812
首邦電子(香港)有限公司	HKD 114,661	HKD 76,880	HKD 19,726	HKD 57,154	HKD 59,510	HKD 384	HKD 5,707
首邦電子(蘇州)有限公司	RMB 38,985	RMB 50,679	RMB 24,754	RMB 25,925	RMB 79,533	RMB 736	RMB 1,003
東莞首邦電子有限公司	RMB 20,987	RMB 58,114	RMB 30,666	RMB 27,448	RMB 91,540	RMB 4,499	RMB 4,744
Top Nation Korea Co., Ltd	KRW 50,000	KRW 439,585	KRW1,487,408	KRW(1,047,823)	-	KRW (440)	KRW (374,160)
文山市首邦電子科技有限公司	RMB 2,000	RMB 1,613	RMB 574	RMB 1,039	RMB 270	RMB (961)	RMB (961)

(三)關係企業合併財務報表

同會計師查核簽證之母子公司合併財務報表。

(四)關係報告書

不適用。

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

本公司未有尚未完成之上櫃承諾事項。

五、最近年度及截至年報刊印日止發生證交法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

耀勝電子股份有限公司

董事長蘇浩熙

耀勝電子股份有限公司
YAO SHENG ELECTRONIC CO LTD

MSP International Ltd.

首邦電子(香港)有限公司
TOP NATION ELECTRONIC(HK)CO., LTD

首邦電子(蘇州)有限公司
TOP NATION ELECTRONIC(SU ZHOU) CO., LTD

東莞首邦電子有限公司
DONG GUAN TOP NATION ELECTONIC LTD

文山市首邦電子科技有限公司
WENSHAN TOP NATION ELECTRONIC LIMITED

韓國首邦電子(株)
TOP NATION KOREA CO., LTD

傑登廣告|設計
02-29257555|編印