

股票代碼：3144

查詢本年報之網址：

<https://mops.twse.com.tw>

<https://www.thinflex.com.tw>



新揚科技股份有限公司

ThinFlex Corporation

109 ANNUAL REPORT 年度年報

中華民國110年04月30日 刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

公司發言人姓名：丘建華

職稱：副總經理

電話：(07)695-5236

電子郵件信箱：arthurchiu@thinflex.com.tw

代理發言人姓名：洪庭筠

職稱：公共暨法人關係室經理

電話：(07)695-5236

電子郵件信箱：malena.horng@thinflex.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址：高雄市路竹區路科二路 8 號

工廠地址：高雄市路竹區路科二路 8 號

電話：(07)695-5236

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱：永豐金證券股份有限公司

地址：台北市博愛路 17 號 3 樓

網址：http://www.sinotrade.com.tw

電話：(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名：王國華會計師、廖阿甚會計師

事務所名稱：資誠聯合會計師事務所

地址：高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

網址：http://www.pwc.com/tw

電話：(07)237-3116

五、海外有價證券掛牌買賣之交易場所名稱及查詢該海外有價證券資訊之方式：不適用

六、公司網址：http://www.thinflex.com.tw

目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	4
二、公司沿革-----	4
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	5
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料-----	7
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金-----	13
四、公司治理運作情形-----	17
五、會計師公費資訊-----	40
六、更換會計師資訊-----	40
七、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情形-----	40
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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-----	41
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊-----	42
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例-----	42
肆、募資情形	
一、資本及股份-----	43
二、公司債辦理情形-----	47
三、特別股辦理情形-----	47
四、海外存託憑證辦理情形-----	47
五、員工認股權憑證辦理情形-----	47
六、限制員工權利新股辦理情形-----	48
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	48
八、資金運用計畫執行情形-----	48
伍、營運概況	
一、業務內容-----	49
二、市場及產銷概況-----	59
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料-----	62
四、環保支出資訊-----	63
五、勞資關係-----	63
六、重要契約-----	64

陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及查核意見 -----	65
二、最近五年度財務分析 -----	69
三、民國 109 年度財務報告之審計委員會審查報告書 -----	72
四、最近年度財務報告 -----	73
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 -----	73
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 -----	73
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況 -----	74
二、財務績效 -----	75
三、現金流量 -----	75
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響 -----	76
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 -----	76
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估 -----	76
七、其他重要事項 -----	79
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料 -----	80
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形 -----	81
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 -----	81
四、其他必要補充說明事項 -----	81
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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 -----	81
附件一、民國 109 年度財務報告 -----	82
附件二、民國 109 年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告 -----	146

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東在百忙中撥冗參加本公司民國 110 年度股東常會，茲就民國 109 年度營業報告如下：

一、民國 109 年度個體及合併營業結果：

(一) 營業計畫實施成果：

(個體)

單位：新台幣仟元

項目	民國 109 年		民國 108 年		民國 107 年	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
營業收入	2,259,731	100%	2,275,648	100%	2,013,326	100%
營業毛利	286,523	13%	286,512	12%	297,341	15%
營業利益	116,268	5%	145,513	6%	155,477	8%
稅前純益	273,751	12%	161,885	7%	202,394	10%
稅後純益	253,310	11%	140,708	6%	164,633	8%

(合併)

單位：新台幣仟元

項目	民國 109 年		民國 108 年		民國 107 年	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
營業收入	2,915,417	100%	2,909,414	100%	2,616,963	100%
營業毛利	499,368	17%	438,502	15%	466,837	18%
營業利益	253,598	9%	212,970	7%	216,140	8%
稅前純益	290,252	10%	166,876	6%	200,324	8%
稅後純益	253,310	9%	140,708	5%	164,633	6%

(二) 預算執行情形：本公司民國 109 年並未公開財務預測。

(三) 財務結構、償債能力及獲利能力分析：

(個體)

項目	民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年
財務結構			
負債佔資產比率(%)	52.42	54.51	52.93
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	329.43	301.60	306.37
每股淨值	16.70	14.97	14.70
償債能力			
流動比率(%)	188.56	148.29	136.84
速動比率(%)	160.10	129.01	111.87
獲利能力			
資產報酬率(%)	7.74	4.66	6.05
權益報酬率(%)	15.89	9.42	11.29
純益率(%)	11.21	6.18	8.18
每股盈餘	2.52	1.40	1.64

(合併)

項目	民國 109 年	民國 108 年	民國 107 年
財務結構			
負債佔資產比率(%)	57.76	59.17	57.42
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	291.93	262.27	256.71
每股淨值	16.70	14.97	14.70
償債能力			
流動比率(%)	194.52	157.36	147.01
速動比率(%)	165.06	134.33	115.23
獲利能力			
資產報酬率(%)	7.05	4.41	5.61
權益報酬率(%)	15.89	9.42	11.29
純益率(%)	8.69	4.84	6.29
每股盈餘	2.52	1.40	1.64

(四) 研究發展狀況：

本公司民國 109 年度研發費用支出 68,835 仟元，主要發展方向：持續著重於軟性銅箔基板及其相關材料產品的開發。自我研發設計的無膠雙面銅箔基板材料，是以精密塗佈的方式壓合生產，具有高性能及高尺寸的特性，符合市場主流規格的要求，並根據客戶的設計需求，調整選材搭配，開發高密度組裝之細線路超薄銅無膠單雙面基板材料，同時開發更高階的特殊高透光/高耐熱/高散熱之無膠單雙面銅箔基板，以及多功能應用的複合式補強板與背膠銅箔/鋁箔基板，與具有耐離子遷移的高效能新型保護膠片。

5G 高速通訊時代的到來，具有「高速度」「低延遲」「多連結」的特性，而對於高頻高速應用材料的需求，也與日俱增。本公司領先業界推出高頻材料，異質聚醯亞胺(Modified Polyimide, MPI)的銅箔基板產品，已獲市場好評及量產出貨，並開發高頻純膠及覆蓋膜作搭配，提供客戶高速通訊所需之相關材料，快速進入 5G 新世代的領域。而蓬勃發展的物聯網智慧裝置，數位信號的傳輸線路、手機天線板，高密度互連電路設計，無線充電所需的材料規格，也均已完備，而新揚將持續發展新一代的高頻應用產品，以提供客戶未來設計所需的材料。

車用電子產品的市場，亦積極投入開發，目前主要是顯示面板與車燈的應用材料搭配，並已通過數家客戶認證，將持續拓展新的應用領域。而在相關的產品設計開發上，採用綠色環保材料，符合世界潮流趨勢，並可多元的將產品推廣到各種軟板應用領域。

本公司將持續投入研發資源，致力開發未來趨勢所需之產品，掌握市場脈動，提高公司產品競爭力，成為客戶首選的軟板相關材料專業供應商。

二、民國 110 年度營業計劃概要：

(一) 經營方針

為追求卓越的品質，以供客戶最高品質印刷電路板基礎材料。公司秉持經營理念：信賴(T, Trust)、榮譽(H, Honor)、誠信(I, Integrity)及創新(N, Novel)為"關鍵(K, Key)"出發點，以領先技術與夥伴攜手共創科技新世代為使命，成為亞太地區全方位服務的電子材料供應商，滿足一站到位的完整服務。

(二) 預計銷售狀況及其依據

據以前年度資料、民國 109 年度實績、市場供需狀況及銷售方針預計民國 110 年度主要商品銷售量較 109 年度成長 10%~15%。

(三) 重要產銷政策

1. 積極開發品牌機種客戶，發展 5G 高頻材料應用相關產品與散熱模組及車載應用規格產品，並致力開發機能性材料 One-Layer CVL 量產及開發，以符合市場對輕薄短小的應用需求。
2. 強化建立主要原物料第二、第三料源，確保原物料供貨穩定。

三、未來公司發展策略

1. 行銷策略：積極開發大陸地區品牌機種客戶及推廣高頻基板，連結終端客戶的產品設計，合作開發新產品應用。
2. 生產策略：
 - 2-1 使用先進塗佈設備，大寬幅生產，整併壓合設備，減少製程數及提升良率。
 - 2-2 持續建構智慧化生產系統結合(MES)，即時截取生產資料，建構可靠的生產履歷，導入 AI 判讀，減少人員誤判，提高品質可靠度及持續擴展車用電子產品市場。
 - 2-3 自動搬運及自動零件倉儲系統使用，落實人力精簡，提高人均產值。
 - 2-4 產線可多功能生產轉換、單/雙面板及高頻 MPI 可共用生產，因應不同的設計需求提高產品附加價值。
 - 2-5 持續擴充再循環溶劑回收設備，降低材料成本符合環保要求，並降低廢棄物處理費用。
3. 產品發展策略：因應 5G 高速行動通訊世代的來臨，致力開發高性能單/雙面軟性銅箔基板及相關應用材料，符合市場對於高頻高速的應用需求，並與軟板廠合作，持續往車載大尺寸顯示面板、智慧裝置、手機攝像頭模組、基地臺及醫療應用領域所需之材料。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響：

民國 109 年因受到疫情的影響，宅經濟盛行，在平板筆電需求帶動下，在下半年有爆發性需求，也同時開啟 5G 元年，高頻高速低延遲通訊成為市場主流，未來 3~5 內將呈現爆發性的成長。

本公司憑藉多年的聚醯亞胺的開發技術，深耕多年 5G 高頻及高速所使用之異質聚醯亞胺(Modified Polyimide, MPI)銅箔基板材料，從配方開發、精密塗佈與後處理聚醯亞胺酸環化技術，建立完整關鍵技術，已在 107 年度量產並提供市場所需之高品質 5G 無線傳輸應用捲對捲無膠銅箔產品。此外，憑藉多年完整開發技術，近年來亦將觸角擴展至軟硬結合板客戶佈局，切入車電及醫療等市場，跨界整合的產品將陸續推出，為未來進入 5G 及物聯網新世代建立良好的基礎。

本公司將持續投入研發資源並擴增產能，致力開發未來趨勢所需之產品，並滿足客戶所需的需求量，維持公司產品之競爭與佔有率。

感謝各位股東、客戶及供應商所給予的支持與鼓勵，未來仍將全力以赴謀求全體股東最大利益為最終目標。敬請各位股東繼續支持與指教，同時祝大家身體健康、事事如意。

董事長：劉致宏



總經理：吳介宏



貳、公司簡介

一、設立日期：中華民國 89 年 06 月 02 日

二、公司沿革(最近年度及截至年報刊印日止)

107 年 09 月 購置新揚二廠完成過戶。

107 年 12 月 獲得勞動部勞動力發展署人材發展品質管理系統企業機構版銅牌評核等級。

109 年 03 月 新揚二廠完工啟用。

109 年 11 月 獲得勞動部勞動力發展署人材發展品質管理系統企業機構版銅牌評核等級。

109 年 12 月 本公司於民國 109 年 12 月 2 日接獲最終母公司日商株式會社有沢製作所，擬公開收購本公司股份之通知，而截至公開收購期間屆滿日民國 110 年 01 月 26 日止，參與應賣股數累計為 32,401,744 股，本次公開收購條件已達成，並業於民國 110 年 2 月 2 日完成相關股份交割，使得日商株式會社有沢製作所持有本公司之股權約 84.50%。

(二) 各主要部門所營事業

主要部門	職掌業務
董事長室	協助董事長完成對內管理及對外事務。
稽核室	1. 檢查、評估內控制度執行情形，並提供分析及建議。 2. 例行及非例行稽核工作。
總經理室	1. 擬定本公司營運目標，綜理公司全盤業務之執行，並指揮督導各部門處理業務。 2. 公共安全、衛生管理。
法務部	法務與專利管理
研發處	1. 提供技術資料，協助客戶完成產品導入，提供未來可能產品之技術予研發單位做為開發產品之參考。 2. 處理新產品之開發、既有產品之升級、研發替代材料及科技專案補助款申請，現有產品改善製程、提高良率。
業務處	1. 市場行銷、新產品動向。 2. 市場產品動向調查和開發新產品代理。 3. 客端應用協助。 4. 處理與追蹤客訴案件，責任單位提出改善報告審定
財務部	1. 會計課：提供財務會計資訊報表、預算彙編、分析及控制、重大訊息及相關公告事項。 2. 財務課：財務調度及資金管理、銀行及風險管理、公司登記事項變更執行、董事會、股東會相關事宜。
管理部	人力資源(選、用、育、晉、留)管理、總務及資產管理。
資訊部	負責電腦、網路設備維護、ERP系統維護及整體規劃、資訊安全管理。
製造處	1. 製造部：產品試產與量產。 2. 廠務部：工程設計規劃及發包施工、設備運轉掌控保養。 3. 生產技術部：製程良率提升與改善製程問題、現有產品追蹤生產狀況與標準定義。
供應鏈管理處	1. 生管部：生管排程、主物料請購及調度調配、倉儲管理。 2. 採購部：原物料、耗材之採購、供應商供貨品質及交期管理、進口相關事宜。
品保部	1. 進料、半成品、成品檢驗、製程巡檢/稽核。 2. 品質異常處理、改善追蹤、量測儀器管理、驗證作業。 3. 提供客戶需求文件、處理客訴案件、客戶滿意度統計。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事資料：

民國 110 年 4 月 30 日

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、 未成年 子女現在 持有 股份		利用他人 名義 持有股份		主要(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備 註
							股數	持 股 比 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	黃嘉能 (註 1)	男	1070510	3	980121	23,000	0.02%	30,000	0.03%	0	0	0	0	中原大學機械系 楊鐵機械設計工程師 日月光電子製程工程師 華泰電子產品工程師 華立企業(股)公司協理	110/04/16 辭任	無	無	無	無
董事長	中華民國	順來企管顧 問(股)公司 代表人： 劉致宏 (註 2)	男	1070510	3	890525	749,672	0.74%	379,672	0.38%	0	0	0	0	波士頓大學碩士 台灣大學會計碩士 政治大學會計系學士 會計師高考及格	寶雅國際(股)公司獨立董事 迅得機械(股)公司獨立董事 建興資訊(股)公司董事長 建聯投資(股)公司董事 順來企管顧問股份有限公司董事	無	無	無	無
董事	日本國	日商株式會 社有次製作 所代表人： 有次三治	男	1070510	3	981204	0	0	0	0	0	0	0	0	早稻田大學理工學部 北卡羅萊納大學工學博士	Protec International Holdings Co.,Ltd. 代表取締役 Protec Arisawa Europe, S.A 代表取締役	無	無	無	無
董事	日本國	日商株式會 社有次製作 所代表人： 中島理	男	1070510	3	981204	0	0	0	0	0	0	0	0	一橋大學商學部經營學科	株式會社有次製作所 取締役常務執行役 員 株式會社有次製作所 電子材料事業本部 本部長	無	無	無	無
董事	日本國	日商株式會 社有次製作 所代表人： 吳介宏	男	1070510	3	981204	100,000	0.10%	0	0	0	0	0	0	史東大學(J.D.) 紐約州立大學 (B.S) 美國律師執照-紐約州及新澤西 州 台北科技股份有限公司資深協 理、企劃總監	本公司總經理 松揚電子材料(昆山)有限公司董事 承星投資(股)公司董事長	無	無	無	無

職稱	國籍或 註冊地	姓名	性別	選(就) 任日期	任 期	初次選 任日期	選任時 持有股份		現在 持有股數		配偶、 未成年 子女現 在持有 股份		利用他人 名義 持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他 公司之職務	具配偶或二親等 以內關係之其他 主管、董事或監 察人			備 註
							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	日本國	日商株式會社有沢製作所代表人：齋藤吉男(註3)	男	1070510	3	981204	52,633,181	52.30%	85,034,925	84.50%	0	0	0	0	台北大學法學系碩士	忱耘法律事務所主持律師	無	無	無	無
	中華民國	何嘉昇(註3)		1100226	3	1100226	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律學系 台灣日東電工(股)公司人資總務部部長 台灣日東光學(股)公司環安部兼人資總務部部長	本公司薪資報酬委員會委員、審計委員會委員	無	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	楊志卿	男	1070510	3	981204	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律學系 民國五十六年司法官高等考試及格、民國五十八年至民國五十九年司法官訓練所第九期結業 台灣台北地方法院檢察官 台灣高等法院高雄分院法官兼庭長	本公司薪資報酬委員會委員、審計委員會委員 長華科技股份有限公司獨立董事、薪資報酬委員會委員及審計委員會委員	無	無	無	無	
獨立 董事	中華民國	陳立銘(註4)	男	1070808	3	1070808	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學會計系學士 勤業眾信聯合會計師事務所稅務部經理 威克萊焊接工程(股)公司監察人	110/02/26 辭任	無	無	無	無	

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註 2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註 3：何嘉昇先生於民國 110 年 02 月 26 日法人董事代表人改派。

註 4：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事。薪資委員會委員、審計委員會委員。

備註：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時，應揭露其原因、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。

(1) 法人股東之主要股東

民國 110 年 4 月 30 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東	持股比例 %
順來企管顧問(股)公司	劉吉雄	6
	劉致宏	10
	詹心怡	10
	陳秀	20
	劉奕宏	27
	黃敬茹	27
日商株式會社有沢製作所	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	12.23
	立花証券株式会社	4.72
	株式会社日本カストディ銀行(信託口)	4.52
	三菱瓦斯化学株式会社	4.42
	INTERTRUST TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED SOLELY IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE OF JAPAN-UP (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	3.90
	株式会社八十二銀行 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	3.00
	有限会社有沢建興	2.50
	DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	2.09
	株式会社日本カストディ銀行(信託口5)	1.97
	株式会社第四銀行 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	1.89

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，應再填列下表主要股東為法人者其主要股東。

(2) 主要股東為法人者其主要股東

民國 110 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例 %
立花証券株式会社	立花商事株式会社	44.85
三菱瓦斯化学株式会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	8.69
	株式会社日本カストディ銀行(信託口)	5.26
	明治安田生命保険相互会社	4.23
	日本生命保険相互会社	4.23
	農林中央金庫	2.42
	AGC 株式会社	2.32
	株式会社日本カストディ銀行(信託口5)	1.83
	株式会社横浜銀行	1.48
	JP MORGAN CHASE BANK 385781 (常任代理人 株式会社みずほ銀行)	1.44
	株式会社三菱 UFJ 銀行	1.30
INTERTRUST TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED SOLELY IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE OF JAPAN-UP (常任代理人株式会社みずほ銀行決済営業部)	株式会社みずほ銀行	100

法人名稱	法人之主要股東	持股比例 %
株式會社八十二銀行 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式會社)	日本マスタートラスト信託銀行株式會社(信託口)	6.77
	株式會社日本カストディ銀行(信託口)	4.59
	明治安田生命保險相互會社((常任代理人 株式會社日本カストディ銀行)	3.64
	日本生命保險相互會社(常任代理人日本マスタートラスト信託銀行株式會社)	3.47
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505223 (常任代理人株式會社みずほ銀行決済營業部)	2.75
	株式會社日本カストディ銀行(信託口9)	2.56
	株式會社三菱UFJ銀行	2.52
	信越化學工業株式會社	2.41
	昭和商事株式會社	2.41
	あいおいニッセイ同和損害保險株式會社(常任代理人日本マスタートラスト信託銀行株式會社)	2.19
有限會社有沢建興	有沢 三治	50
	有沢 忠雄	50
DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	シティバンク、エヌ・エイ東京支店	100
株式會社第四銀行 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式會社)	株式會社第四北越フィナンシャルグループ	100

(3) 董事是否具有五年以上商務、法律、財務或公司業務所需之工作經驗，並符合下列情事：

民國 110 年 4 月 30 日

姓名(註 1)	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格 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	符合獨立性情形(註 2)												兼任其他公開發行公司獨立董家數
					1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
黃嘉能(註 1)		✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	註
劉致宏			✓	✓			✓	✓	✓				✓		✓		2 家
有沢三治				✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		無
中島理				✓	✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		無
吳介宏			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
何嘉昇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
楊志卿				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
莊鎮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		1 家
陳立銘(註 2)			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		註

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職。

註 2：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事、薪酬委員會委員、審計委員會委員。

註 1：各董事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、協理及各部門與分支機構主管資料

職稱	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股數	利用他人名義持有股份股數	持股份比率	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		備註
					股數	持股份比率						職稱	姓名	
總經理	中華民國	吳介宏	男	106.01.01	0	0	0	0	0	史東大學(J.D., 1992) 紐約州立大學 台虹科技股份有限公司資深協理、 企劃總監	松揚電子材料(昆山)有限公司董事 承星投資(股)公司董事長	無	無	無
副總經理	中華民國	周文賢	男	99.10.15	0	0	0	0	0	國立中央大學化學工程所碩士	松揚電子材料(昆山)有限公司總經理	無	無	無
技術副總經理	中華民國	丘建華	男	104.04.01	0	0	0	0	0	國立中央大學高階企管碩士 美國伊利諾州西北大學材料博士 美國威斯康辛州馬凱大學 (Marquette University)材料碩士 中國文化大學化工系學士	松揚電子材料(昆山)有限公司董事	無	無	無
研發處協理	中華民國	吳俊明	男	108.05.13	0	0	0	0	0	美國康乃狄克大學企管碩士 國立清華大學化工所碩士 新揚科技研發經理 永記塗漆研發專員	無	無	無	無
業務處資深協理	中華民國	林進寶(註1)	男	98.04.01 109.06.01	0	0	0	0	0	台灣科技大學化工系 旭龍精密工業(股)公司副理	無	無	無	無
製造處資深協理	中華民國	連春智(註2)	男	109.06.01	13,000	0.01%	0	0	0	立德管理學院(現為康寧大學)應用日語學系 台郡科技(股)公司製造處長	無	無	無	無
財務主管及會計主管/經理	中華民國	楊千儀	女	99.05.11 104.11.5	0	0	0	0	0	銘傳大學會計系 安侯建業會計師事務所審計副理	無	無	無	無

備註：總經理或相當職務者(最高經理人等)與董事長為同一人、互為配偶或一親等親屬時，應揭露其原因、合理性、必要性及因應措施(例如增加獨立董事席次，並應有過半數董事兼任員工或經理人等方式)之相關資訊。

註1：109年5月12日經董事會通過，林進寶先生從製造部協理調任晉升為業務處資深協理，並自110年6月1日生效。

註2：109年5月12日經董事會通過，連春智先生從總經理特助調任晉升為製造處資深協理，並自110年6月1日生效。

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

民國 109 年 12 月 31 日/單位：新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C、D、E、F 及 G 等七項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金						
		報酬 (A)		退職退休金 (B)		董事酬勞 (C)		業務執行費用 (D)		A、B、C 及 D 等四項總額占稅後純益之比例(%)			薪資、獎金及特支費等(E)	退職退休金 (F)	員工酬勞 (G)			
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	本公司				現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事	黃嘉能(註1)	936	0	0	0	1,266	1,266	2,976	2,976	2.044	2.044	13,555	108	1,263	0	7.936	0	
董事	順來企管顧問(股)公司 代表人： 劉致宏(註2)																	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人： 有沢三治																	
董事	吳介宏																	
董事	中島理																	
獨立董事	齋藤吉男/何嘉昇(註3)																	
獨立董事	楊志卿																	
獨立董事	陳立銘(註4)																	

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；依據民國 108 年 8 月 8 日董事會通過之董事報酬管理辦法規定：本公司獨立董事執行本公司職務時，不論本公司營業盈虧，或其獨立董事所負擔之職責、風險、投入時間，應支給每位獨立董事每人每月新台幣二萬元至三萬元整，按季給付。

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：無此情形

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註 2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註 3：何嘉昇先生於民國 110 年 02 月 26 日法人董事代表人改派。

註 4：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事。薪酬委員會委員、審計委員會委員。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.黃嘉能.	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.劉致宏.黃嘉能.	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.劉致宏	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.黃嘉能.劉致宏
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)			黃嘉能	黃嘉能.劉致宏
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)				
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)				
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			吳介宏	吳介宏
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	11 人	11 人	11 人	11 人

(二) 監察人之酬金：104 年股東常會全面改選董事後，由審計委員會取代監察人職能，故本公司無設置監察人。

(三) 總經理及副總經理之酬金

民國 109 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	現金金額	股票金額	本公司	
總經理	吳介宏	4,850	7,955	216	307	6,410	6,957	2,236	0	2,964	0	5.41	7.18	0
副總經理	丘建華													
副總經理	周文賢													

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 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	丘建華	丘建華
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	周文賢
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	吳介宏	吳介宏
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	3 人

(四) 分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

民國 109 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅後純益之比例 (%)
經理人	總經理	吳介宏	0	3,626	3,626	1.43
	副總經理	丘建華				
	派駐松揚副總經理	周文賢				
	製造處協理	連春智				
	研發處協理	吳俊明				
	製造處協理	林進寶				
	派駐松揚協理	徐媛珍				
	派駐松揚經理	彭文煌				
	財務主管及會計主管/經理	楊千儀				

註 1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註 2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（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。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，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 3：經理人之適用範圍，依據本會 92 年 3 月 27 日台財證三字第 0920001301 號函令規定，其範圍如下：

- (1) 總經理及相當等級者
- (2) 副總經理及相當等級者
- (3) 協理及相當等級者
- (4) 財務部門主管
- (5) 會計部門主管
- (6) 其他有為公司管理事務及簽名權利之人

註 4：若董事、總經理及副總經理有領取員工酬勞（含股票及現金）者，除填列附表一之二外，另應再填列本表。

(五) 分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、總經理及副總經理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。

單位：新台幣仟元

類別	民國 108 年度				民國 109 年度			
	本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司	
職稱	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%
董事、總經理及副總經理	16,747	11.90	21,226	15.09	15,143	5.98	18,603	7.34

本公司及合併報表內所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理之酬金總額占個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

項目	類別	民國 108 年度	民國 109 年度	增減
稅前淨利(未含員工紅利及董事酬勞提撥數)		175,962	253,310	77,348
稅前淨利增減%				43.96
營利事業所得稅稅率%		20.00	20.00	-
酬金總額	本公司	16,747	15,143	(1,334)
	合併報表內所有公司	21,226	18,603	(2,623)
佔稅後純益比例%	本公司	11.90	5.98	-49.75
	合併報表內所有公司	15.09	7.34	-51.36

109 年度本公司及合併報表內所有公司之董事、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例與 108 年度增減差異，主因為 109 年度董事擔任子公司董事長及總經理薪資因應當地稅務要求酌增高管工資以符合當地同業水準。

1. 給付酬金之政策、標準與組合、訂定酬金之程序、與經營績效及未來風險之關聯性。

(1) 董事酬勞：

依照本公司章程辦理，由薪資報酬委員會評估其對公司營運參與程度及貢獻價值，建議董事會依薪資報酬委員會之建議及參考同業通常水準支給情形決議支付金額。

(2) 總經理及副總經理：

酬金包括薪資、獎金與員工酬勞等，則係依所擔任之職位所承擔的責任及績效表現等參考同業對於同類職位水準釐定，同時考量未來在經營管理過程中所可能面臨之風險因素訂定酬金之金額，故經營績效及未來風險直接影響酬金之發放。

(3) 未來的風險：

本公司支付董事、總經理及副總經理等酬金之政策及訂定酬金之程序，與經營績效及未來承擔之風險呈正向關係。

四、公司治理運作情形

(一) 董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%)【B/A】	備註
董事長	黃嘉能(註)	6	0	100%	辭任：110/4/16
董事長	順來企管顧問(股)公司 代表人：劉致宏(註)	6	0	100%	新任：110/4/20 董事會選任董事長
董事	株式會社有沢製作所 代表人：有沢三治	6	0	100%	連任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：中島理	6	0	100%	新任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：吳介宏	6	0	100%	連任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：齋藤吉男/何嘉昇	2	4	33.33%	改派：110/2/26 法人董事代表人
獨立董事	楊志卿	6	0	100%	連任
獨立董事	莊鎮	6	0	100%	連任
獨立董事	陳立銘(註)	6	0	100%	辭任：110/2/26

註：實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算之。

註1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註3：何嘉昇先生於民國 110 年 02 月 26 日法人董事代表人改派。

註4：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事.薪酬委員會委員.審計委員會委員。

109 年度各次董事會獨立董事出席狀況

◎：親自出席 ☆：委託出席 ×：未出席

	第 1 次	第 2 次	第 3 次	第 4 次	第 5 次	第 6 次
楊志卿	◎	◎	◎	◎	◎	◎
莊鎮	◎	◎	◎	◎	◎	◎
陳立銘	◎	◎	◎	◎	◎	◎

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：

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事意見	公司對審計委員意見之處理
109.03.11 第八屆第十三次	本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案。	無異議照案通過	不適用
	西元 2019 年度「內部控制制度聲明書」案。	無異議照案通過	不適用
109.03.27 第八屆第十四次	修訂一〇八年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。	無異議照案通過	不適用
	本公司一〇八年度第一次員工認股權憑證訂定實際認股價格方式修正案。	無異議照案通過	不適用
	本公司員工認股權憑證分配案。	無異議照案通過	不適用
109.05.12 第八屆第十五次	董事酬勞分配案	無異議照案通過	不適用
109.08.12 第八屆第十六次	本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案。	無異議照案通過	不適用
	本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整	無異議照案通過	不適用
	西元 2019 年度經理人員工酬勞分配案。	無異議照案通過	不適用
109.12.16 第八屆第十八次	依照「公開收購公開發行公司有價證券管理辦法」之規定，就日商株式會社有沢製作所公開收購本公司普通股股份，擬審議公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性、收購資金來源合理性，並就本次收購對本公司股東提出建議。	無異議照案通過	不適用
	本公司擬與長華能源科技(股)公司簽訂太陽能電廠維運合約案。	無異議照案通過	不適用
	西元 2021 年發放 2020 年董事暨經理人年終獎金案	無異議照案通過	不適用

(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：無此情形。

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。

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
109.03.11	吳介宏	民國 108 年度營運績效獎金案。	董事本人	全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
109.05.12	黃嘉能 有沢三治 中島理 齋藤吉男 吳介宏 劉致宏	民國 108 年度董事酬勞分配案。	董事本人	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
109.08.12	吳介宏	民國 108 年度經理人員工酬勞分配案	董事本人	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
109.12.16	有沢三治 中島理 齋藤吉男 吳介宏	依照「公開收購公開發行公司有價證券管理辦法」之規定，就日商株式會社有沢製作所公開收購本公司普通股股份，擬審議公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性、收購資金來源合理性，並就本次收購對本公司股東提出建議。	法人董事日商株式會社有沢製作所為當事人	全本案有利害關係之董事(日商株式會社有沢製作所法人代表人有沢三治董事、中島理董事、齋藤吉男董事、吳介宏董事)依法迴避未參與討論及投票，經由主席一一徵詢三位獨立董事莊鎮、楊志卿、陳立銘及一位法人董事順來企管顧問(股)公司代表人劉致宏董事皆無異議通過。
109.12.16	黃嘉能	擬與長華能源科技(股)公司簽訂太陽能電廠維運合約案。	董事本人	黃嘉能董事長依法迴避外，主席授請吳介宏董事代理，經徵詢其餘出席董事皆無異議照案通過。
109.12.16	吳介宏	西元2021年發放2020年董事暨經理人年終獎金案	董事本人	全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。並按黃嘉能董事長提議，經理人實際發放金額於事後需再向董事會核備。

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，並填列董事會評鑑執行情形：

評估週期 (註1)	評估期間 (註2)	評估範圍 (註3)	評估方式 (註4)	評估內容 (註5)
每年	起：109年01月01日 迄：109年12月31日	整體董事會	董事會內部自評	共分為5大構面，45項指標。
每年	起：109年01月01日 迄：109年12月31日	個別董事成員	董事成員自評	共分為6大構面，23項指標。
每年	起：109年01月01日 迄：109年12月31日	各功能性委員會	董事成員自評	共分為5大構面，24項指標。

註1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

註2：係填列董事會評鑑之涵蓋期間，例如：對董事會108年1月1日至108年12月31日之績效進行評估。

註3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

註4：評估之方式包括董事會內部自評、董事成員自評、同儕評估、委任外部專業機構、專家或其他適當方式進行績效評估。

註5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

- (1) 董事會績效評估：至少包括對公司營運之參與程度、董事會決策品質、董事會組成與結構、董事的選任及持續進修、內部控制等。
- (2) 個別董事成員績效評估：至少包括公司目標與任務之掌握、董事職責認知、對公司營運之參與程度、內部關係經營與溝通、董事之專業及持續進修、內部控制等。
- (3) 功能性委員會績效評估：對公司營運之參與程度、功能性委員會職責認知、功能性委員會決策品質、功能性委員會組成及成員選任、內部控制等。

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：

- (1) 本公司董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，此兩委員會完全由三位獨立董事所組成。各委員會的主席定期向董事會報告其決議。
- (2) 公司將規劃於109年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。

(二) 審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 6 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數 (B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	楊志卿	6	0	100%	連任
獨立董事	莊鎮	6	0	100%	連任
獨立董事	陳立銘(註)	6	0	100%	辭任：110/2/26

註：實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算之。

註：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事、薪酬委員會委員、審計委員會委員。

其他應記載事項：

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

(一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事意見	公司對審計委員意見之處理
109.03.11 第八屆第十三次 董事會	本公司西元 2019 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案。	無異議照案通過	不適用
	本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案。	無異議照案通過	不適用
	西元 2019 年度「內部控制制度聲明書」案。	無異議照案通過	不適用
109.03.27 第八屆第十四次	修訂一〇八年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。	無異議照案通過	不適用
109.05.12 第八屆第十五次	本公司西元 2020 年度第一季合併財務報告案。	無異議照案通過	不適用
109.08.12 第八屆第十六次	本公司西元 2020 年度第二季合併財務報告案。	無異議照案通過	不適用
	本公司資金貸與子公司松揚電子材料(昆山)有限公司金額人民幣 8400 萬元整或等值之其他幣別如美金、新台幣或日幣案。	無異議照案通過	不適用
	本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案。	無異議照案通過	不適用
	擬修訂本公司「財務報表編製流程管理作業辦法」案	無異議照案通過	不適用
109.11.05 第八屆第十七次	本公司西元 2020 年度第三季合併財務報告案。	無異議照案通過	不適用
109.12.16 第八屆第十八次	西元 2021 年度稽核計畫案	無異議照案通過	不適用
	本公司擬與長華能源科技(股)公司簽訂太陽能電廠維運合約案。	無異議照案通過	不適用

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

二、獨立董事對利害關係議案迴避之執行情形，應敘明獨立董事姓名、議案內容、應利益迴避原因以及參與表決情形：本公司無發生上述之情事。

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

(一) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策

1. 獨立董事與會計師每年有定期會議，會計師透過參與審計委員會就本公司財務狀況、集團財務及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄及法令更新有無影響帳列情形充分溝通，若遇重大異常事項時，得隨時召集會議。

2. 內部稽核主管與獨立董事至少每一季定期會議，就本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形提出報告；若遇重大異常事項時得隨時召集會議。

(二) 歷次獨立董事與會計師情形摘要

日期	溝通重點
109/03/11	1. 會計師就民國 108 年度財務報表情形及與上年度差異進行說明，並針對法令更新部份進行說明及對公司可能影響。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行溝通。
109/05/12	109 年第一季財務報表核閱報告事項
109/08/12	109 年第二季財務報表核閱報告事項
109/11/05	109 年第三季財務報表核閱報告事項
會計師列席每季召開的審計委員會，並就財務報告核閱或查核情形，或財務、稅務或內控相關議題與獨立董事溝通及互動。獨立董事在審計委員會與財務會計主管、內部稽核主管及會計師之內容及列席情形記錄於審計委員會議事錄中。	

歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

日期	溝通重點	溝通結果
109/03/11	108 年第四季稽核業務執行情形	無反對意見
109/05/12	109 年第一季稽核業務執行情形	無反對意見
109/08/12	109 年第二季稽核業務執行情形	無反對意見
109/11/05	109 年第三季稽核業務執行情形	無反對意見
109/12/16	110 年度稽核計畫	無反對意見

四、本公司審計委員會之年度工作重點及運作情形：

1. 本公司審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要工作重點：
 - (1) 公司財務報表之允當表達。
 - (2) 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
 - (3) 公司內部控制之有效實施。
 - (4) 公司遵循相關法令及規則。
 - (5) 公司存在或潛在風險之管控。
2. 本公司審計委員會之職權事項如下：
 - (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
 - (2) 內部控制制度有效性之考核。
 - (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書保證或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
 - (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
 - (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
 - (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
 - (7) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
 - (8) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
 - (9) 年度財務報告及半年度財務報告。
 - (10) 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

3. 本公司審計委員會 109 年度運作情形：

董事會	議案內容及後續處理
第 8 屆 第十三次 109/03/11	<p>【內部稽核業務報告】109 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】 本公司西元 108 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案。</p> <p>案【2】 民國 108 年盈餘分配案。</p> <p>案【3】 本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案。</p> <p>案【4】 民國 108 年度「內部控制制度聲明書」案。</p> <p>案【5】 修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/03/11)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十四次 109/03/27	<p>【內部稽核業務報告】無。</p> <p>案【1】 修訂一〇八年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/03/27)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十五次 109/05/12	<p>【內部稽核業務報告】109 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】 本公司 109 年度第一季合併財務報告案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/05/12)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十六次 109/08/12	<p>【內部稽核業務報告】109 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】 本公司 109 年度第二季合併財務報告案。</p> <p>案【2】 本公司資金貸與子公司松揚電子材料（昆山）有限公司金額人民幣 8400 萬元整或等值之其他幣別如美金、新台幣或日幣案。</p> <p>案【3】 本公司提供子公司松揚電子材料（昆山）有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案。</p> <p>案【4】 擬修訂本公司「財務報表編製流程管理作業辦法」案。</p> <p>案【5】 擬修訂本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」部份條文案。</p> <p>案【6】 修訂本公司「道德行為準則」、「誠信經營守則」部份條文案。</p> <p>案【7】 訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部份條文案。</p> <p>案【8】 訂定本公司「董事會績效評估辦法」、「獨立董事之職責範疇規則」案。</p> <p>案【9】 訂定本公司「企業社會責任實務守則」案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/08/12)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十七次 109/11/05	<p>【內部稽核業務報告】109 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】 本公司 109 年度第三季合併財務報告案。</p> <p>案【2】 訂定內部稽核實施細則-「財務報表編製流程管理作業稽核辦法」案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/11/05)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十八次 109/12/16	<p>【內部稽核業務報告】無。</p> <p>案【1】 西元 2021 年度稽核計畫案。</p> <p>案【2】 本公司擬與長華能源科技(股)公司簽訂太陽能電廠維運合約案。</p> <p>審計委員會決議結果(109/12/16)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形		與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因	
	是	否		
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「新揚科技股份有限公司公司治理實務守則」，並置於公司網站公司治理專區提供利害關係人下載參閱。	符合上市上櫃公司治理實務守則
二、公司股權結構及股東權益				
(1) 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？	✓		(1) 本公司設置專責人員處理股東建議或糾紛等問題。	符合上市上櫃公司治理實務守則
(2) 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？	✓		(2) 每月對內部人(董事、經理人及持股超過 10%股東)之持股變動情形申報書，按月於公開資訊觀測站網站申報。	
(3) 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？	✓		(3) 本公司已訂定「與特定人、關係人相互間財務業務交易相關作業辦法」與「子公司管理辦法」，與關係企業間之經營、業務及財務往來皆有明確規範，以達風險控管機制。	
(4) 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？	✓		(4) 本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等違法獲利，以防範內線交易的發生。	
三、董事會之組成及職責				
(1) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(1) 本公司之「公司治理實務守則」已訂定董事會成員組成多元化方針。目前設有九席董事，其中獨立董事為三席；每位董事亦各自具備專業背景包括法律、會計、產業、財務、行銷研發、科技、經營管理、專業技能及產業經歷等，落實執行本公司所訂定董事會就成員組成多元化之方針。 衡諸本公司第八屆 9 位董事成員名單，本公司具員工身份之董事占比為 11%，獨立董事占比為 33%，1 位獨立董事任期年資在 3 年以下，1 位獨立董事任期年資在 6-9 年，1 位獨立董事任期年資在 9 年以上，2 位董事年齡在 70 歲以上，2 位在 60~69 歲，5 位在 60 歲以下。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率期以占有 11% 以上，期以在下一屆期董事會增加一名女性董事以達成目標。 ➢ 董事會成員多元化落實情形 (註 1)(第 頁)	符合上市上櫃公司治理實務守則
(2) 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？	✓		(2) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，尚未設置其他功能性委員會。	
(3) 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？	✓		(3) 本公司於 109 年 08 月 12 日經董事會決議訂定「董事會績效評估辦法」，並已完成 109 年度定期績效評估，其績效評估結果已提報 110 年 03 月 19 日董事會，相關資料可做為董事薪酬提名續任之參考。	

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	
(4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？	✓		(4) 審計委員會與董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性、適任性與專業性。評估過程係由財務部門完成「會計師獨立性評估表」每位會計師獨立性聲明(未違反職業道德公報第十號)，以供審計委員會及董事會評估其獨立性之討論。
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)？	✓		本公司公司治理相關事務由財務部兼職承辦，並指定總經理負責督導。
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？	✓		本公司已在網站上建置利害關係人專區及與我們聯絡功能，以供利害關係人提出反應，依反應內容屬性分發至相關部門予以及時適度回應。
六、公司是否委任專業股務代辦機構辦理股東會事務？	✓		本公司已委任專業股務代理機構永豐金證券股務代理部辦理股東會事務。
七、資訊公開 (1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？ (2) 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)？ (3) 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？	✓		(1) 本公司於公司網站架設「投資人專區」，內容包括揭露財務資訊、及公司治理情形。 (2) 本公司由總經理室指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人，並依規定定期或不定期將公司財務資訊揭露於「公開資訊觀測站」。 同時本公司中、英文網站亦設有投資人專區中之股東專欄，充分揭露法人說明會之資料，以供股東及社會大眾參考。 (3) 本公司年度財務報告係於董事會通過財務報告當日即完成重大訊息公告。108 年度財務報告及 109 年第一至第三季財務報告分別於 109 年 3 月 11 日、5 月 12 日、8 月 12 日及 11 月 05 日之各該次董事會通過當日完成重大訊息公告；而各月份營收情形則依規定在次月 10 日之前完成。
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	✓		(1) 員工權益與僱員關懷： 基本福利： 1. 依公司營運成果辦理年終獎金發放、調薪、年度盈餘員工分紅。 2. 語文能力提昇獎勵：英、日文檢定。 3. 提案獎勵制度。 4. 伙食津貼：2,400 元。 5. 勞、健保、退休制度：符合法令

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	
責任保險之情形等) ?			

規定之勞工保險、全民健康保險、退休金提撥制度。
 6. 團體保險：含壽險、意外險、癌症險及健康險。
 7. 自費眷屬團險：優惠保費，每月分期。
 8. 健康檢查：定期免費幫員工做基本健康檢查。
 9. 教育訓練：新進人員訓練、專業技能訓練、內、外部訓練課程等。
 10. 休假制度：依公司制度及勞動基準法規定。(特休/配偶陪產/育嬰/家庭照顧/生理假等)
 11. 優於勞基法之休假制度：為達工作與生活平衡，特新增有薪福利假。

設施：

1. 媽咪專用哺乳室
2. 美食美味餐廳
3. 聯誼交流休息室
4. 飲料/餅乾/泡麵投幣販賣機
5. 大展身手籃球場
6. 優質健身房：跑步機/飛輪車/健身車/重訓機/啞鈴。
7. 知識寶庫閱覽室
8. 寬敞的員工汽/機車停車場
9. 公務專用公務車

職工福利委員會：

1. 三節/生日/勞動禮金
2. 婚/喪/生育補助/傷病住院慰問金。
3. 子女教育獎助學金。
4. 提供中餐全額補助。
5. 不定期舉辦多項活動，包括員工旅遊補助、尾牙/中秋晚會、部門聚餐等等。

退休制度與其實施情形：

1. 本公司已於 2009 年與 2005 年 7 月以前到職員工合意結清，現在職員工均適用新制退休金制度。
2. 2005 年 7 月以後到職者依新制計算(雇主每月提撥薪資 6%存至勞保局之個人戶頭)。
3. 本公司退休制度依法定細則辦理。

- (2) 投資人關係方面：本公司設有投資人關係人網站及聯絡人，做好公司與投資人之間的溝通橋樑。
- (3) 董事進修情形：請參閱本年報「董事進修情形」註 2(第 頁)。
- (4) 本公司為董事及經理人購買責任保險之情形：2020 年度投保金額為美金 5,000,000 元(為新台幣 148,300 仟元)，投保期間 2019 年 6 月 13 日至 2020 年 6 月 13 日。

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
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： 截至年報刊印日，第七屆(109年)公司治理評鑑結果，針對本公司未得分事項之預計改善情形，說明如下：				
指標類別	指標內容		是否改善	尚未改善說明
維護股東權益及平等對待股東	公司是否於五月底前召開股東常會？		否	本公司係配合內部實務作業時程調整。
強化董事會結構與運作	公司是否訂定董事會成員多元化之政策，並將多元化政策之具體管理目標與落實情形揭露於公司網站及年報？		否	董事會缺乏女性董事人選，尚無法達成多元化政策。
強化董事會結構與運作	公司董事會成員是否至少包含一位女性董事？		否	董事會缺乏女性董事人選。
強化董事會結構與運作	公司是否制訂董事會成員及重要管理階層之接班規劃，並於公司網站或年報中揭露其運作情形？		否	規劃中。
強化董事會結構與運作	公司是否設置法定以外之功能性委員會，其人數不少於三人，半數以上成員為獨立董事，且有一名以上成員具備該委員會所需之專業能力，並揭露其組成、職責及運作情形？		否	本公司朝成立提名委員會或公司治理委員會規劃中。
強化董事會結構與運作	受評年度公司是否至少召開六次董事會？		是	109年度實務作所需，已達六次董事會議。
強化董事會結構與運作	公司是否設置公司治理主管，負責公司治理相關事務，並於公司網站及年報說明職權範圍、當年度業務執行重點及進修情形？		否	規劃中。
強化董事會結構與運作	公司是否訂定經董事會通過之風險管理政策與程序，揭露風險管理範疇、組織架構及其運作情形？		否	規劃中
強化董事會結構與運作	公司訂定之董事會績效評估辦法是否經董事會通過，明定至少每三年執行外部評估一次，並依其辦法所訂期限執行評估、將執行情形及評估結果揭露於公司網站或年報？		是	已改善
強化董事會結構與運作	公司是否建置資訊安全風險管理架構，訂定資訊安全政策及具體管理方案，並揭露於公司網站或年報？		否	規劃中
強化董事會結構與運作	公司是否制訂與營運目標連結之智慧財產管理計畫，並於公司網站或年報揭露執行情形，且至少一年一次向董事會報告？		否	與本公司法務人員共同規劃中
強化董事會結構與運作	公司是否訂有內部稽核人員之任免、考評、薪資報酬經提報至董事會或由稽核主管簽報董事長之核定方式，並於公司網站揭露？		否	本公司管理部統籌處理
強化董事會結構與運作	公司內部稽核人員是否至少一人具有國際內部稽核師、國際電腦稽核師或會計師考試及格證書等證照？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司是否同步發布英文重大訊息？		是	已改善
提升資訊透明度	公司是否在會計年度結束後兩個月內公布年度財務報告？		否	規劃中

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	
提升資訊透明度	公司是否於中文版期中財務報告申報期限後兩個月內以英文揭露期中財務報告？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司是否自願公布四季財務預測報告且相關作業未有經主管機關糾正、證交所或櫃買中心處記缺失之情事？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司財務報告是否於公告期限 7 日前經董事會通過或提報至董事會，並於通過日或提報日後 1 日內公布財務報告？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司年報是否自願揭露董事及監察人之個別酬金？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司是否建置英文公司網站，並包含財務、業務及公司治理相關資訊？		否	規劃中
提升資訊透明度	公司是否受邀(自行)召開至少二次法人說明會，且受評年度首尾兩次法人說明會間隔三個月以上？		否	規劃中
落實企業社會責任	公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會或公司治理議題之風險評估，訂定相關風險管理政策或策略，並揭露於公司網站及年報？		是	本公司於 109 年 08 月 12 日經董事會決議訂定「企業社會責任實務守則」，並設置專職單位為公共暨法人關係部以推動企業社會責任。
落實企業社會責任	公司年報是否自願揭露總經理及副總經理之個別酬金？		否	尚未規劃
落實企業社會責任	公司是否設置推動企業誠信經營專(兼)職單位，負責誠信經營政策與防範方案之制訂及監督執行，並於公司網站及年報說明設置單位之運作及執行情形，且至少一年一次向董事會報告？		是	本公司設置專職單位為法務部推動誠信經營。
落實企業社會責任	公司是否將企業社會責任之具體推動計畫與實施成效定期揭露於公司網站或年報？		否	規劃中
落實企業社會責任	公司是否依據國際通用之報告書編製指引，於九月底前編製並於公開資訊觀測站及公司網站上傳企業社會責任報告書？		否	規劃中

註 1：新揚科技(股)公司第八屆董事會成員多元化政策落實情形：

董事姓名	多元化核心項目	性別	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	法律
黃嘉能(註 1)		男	v		v	v	v	v	v	v	
劉致宏(註 2)		男	v	v	v	v	v		v	v	
有次三治		男	v		v	v	v	v	v	v	
中島理		男	v	v					v	v	
吳介宏		男	v	v	v	v	v		v	v	v
齋藤吉男(註 3)		男	v				v	v	v	v	
何嘉昇(註 3)		男	v							v	v
楊志卿		男	v		v					v	v
莊鎮		男	v							v	v
陳立銘(註 4)		男	v	v						v	

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註 2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註 3：何嘉昇先生於民國 110 年 02 月 26 日法人董事代表人改派。

註 4：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事.薪酬委員會委員.審計委員會委員。

註 2：109 年董事進修之情形：

職稱	姓名	初任日期	進修日期	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
董事長	黃嘉能(註 1)	98/01/21	109/09/25	109 年度防範內線交易暨內部人股權交易宣導說明會	3	是	舊任
			109/08/11	2020 年董事不可不知的公司治理新規範和趨勢、與近期案例解析	3		
董事長	劉致宏(註 2)	92/05/13	109/03/23	公司治理與證券法規	3	是	舊任
			109/03/23	談誠信經營、公司治理與企業社會責任三大守則及實務案例	3		
法人董事代表人	吳介宏	105/12/14	109/09/04	員工與董事薪酬議題探討-從證交法第 14 條修正條文談起	3	是	舊任
			109/12/18	企業財務危機預警與類型分析	3		
獨立董事	楊志卿	98/12/04	109/09/15	企業風險管理及法遵議題應用實務	3	是	舊任
			109/09/11	公司治理個案探討-企業文化與股東行動主義	3		
獨立董事	陳立銘(註 3)	107/08/08	109/12/24	公司治理與證券法規	3	是	舊任
			109/11/02	公司登記特殊實務案例探討	4		
			109/09/21	金融資產&投資之查核	3		

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

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註 2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註 3：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事.薪酬委員會委員.審計委員會委員。

(四) 公司設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：

1. 薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註 1)	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)										兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家 數	備註	
		商 務、法 務、財 務、 會 計或公 司業 務所 需相 關 料 系之 公 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	楊志卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家	
獨立董事	莊 鎮		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家	
獨立董事	陳立銘		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	(註)	

註：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事、薪酬委員會委員、審計委員會委員。

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。

註 3：若成員身分別係為董事，請說明是否符合「股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資委員會設置及行使職權辦法」第 6 條第 5 項之規定。

2. 薪資報酬委員會之職責：

- (1) 訂定並定期檢討董事及經理人績效評估與薪資報酬之政策、制度、標準與結構。
- (2) 定期評估並訂定董事及經理人之薪資報酬。

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

(1) 本公司之薪資報酬委員會委員計 3 人。

(2) 本屆委員任期：民國 107 年 05 月 10 日至民國 110 年 05 月 09 日，最近年度薪資報酬委員會開會 6 次(A)，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	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	莊鎮	6	0	100%	連任
委員	楊志卿	6	0	100%	連任
委員	陳立銘	6	0	100%	107/7/13 新任 110/2/26 辭任

其他應記載事項：

一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(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)：無此情形

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

三、薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理：

會議日期	議案內容及後續處理
109/03/11 第四屆 第八次	案【1】109 年度發放 108 年度員工及董事酬勞發放案。 案【2】109 年度營運績效獎金案。
	決議：本案經主席徵詢全體出席委員充分討論後，同意無異議照案通過。
109/03/27 第四屆 第九次	案【1】本公司員工認股權憑證分配案。
	決議：本案經主席徵詢全體出席委員充分討論後，同意無異議照案通過。
109/05/12 第四屆 第十次	案【1】108 年度董事酬勞分配案。 案【2】高階薪酬案【調任晉升案】。
	決議：案【1】、案【2】經列席人員吳介宏總經理進行充分說明後，並徵詢全體出席委員同意議照案通過。
109/08/12 第四屆 第十一次	案【1】審議 108 年度經理人員工薪酬分配案。 案【2】審議子公司新任高階薪資報酬內容及金額案。
	決議：本案經主席徵詢全體出席委員充分討論後，同意無異議照案通過。
109/11/05 第四屆 第十二次	案【1】原 108 年度經理人員工酬勞分配，調整加發建議案。
	決議：本案經主席徵詢全體出席委員同意照案通過。
109/12/16 第四屆 第十三次	案【1】110 年發放 109 年度董事、經理人及松揚董事長年終獎金案。
	決議：本案經列席人員吳介宏總經理進行充分說明後，並徵詢全體出席委員同意議照案通過。

(四) 履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註 1)		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(註 2)
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？(註 3)	√		環境：已訂定風險管理政策並每年由環安衛單位辦理風險評估。 社會：無。 公司治理：係由稽核向各部主管發出問卷評估治理風險，以修訂年度稽核計劃辦理。	無特別差異
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？		√	現設置公共暨法人關係部為專職單位，但尚未辦理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之作業。	無特別差異
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？	√		公司有導入 ISO14001：2015 系統，並每年進行 DQS 的外部稽核驗證。	無特別差異
(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？		√	公司一直一來陸陸續續都在從事能資源的利用以降低對環境負荷的衝擊，2019 年導入回收式防制設備，將製程產生的 VOC 氣體透過水洗冷凝技術將其濃縮收集，並送與合法合格處理廠進行精煉後返回廠區使用，達成循環再利用的綠色循環。	無特別差異
(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？		√	公司一直對氣候相關議題有所關注，並陸續執行節能減碳措施。	無特別差異
(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？	√		公司一直配合南科管理局每年進行溫室氣體的相關提報，並執行節能減碳措施。	無特別差異
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？		√	本公司制訂相關規定準則除依本國相關法動法規外並參考國際人權公司，以確保符合客戶跨國供應時之相關要求。	無特別差異
(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)，並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬？		√	本公司訂定並實施員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等)，並將經營績效獲成果反映於員工薪酬。	無特別差異

評估項目	運作情形(註 1)		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(註 2)
(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？	√		公司是提供員工安全與健康之工作環境，並定期對員工實施安全與健康教育。	無特別差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫？		√	公司對員工之有效職涯能力發展培訓計畫透過年度教育訓練計劃逐步優化中。	無特別差異
(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？	√		本公司對於客戶所要求產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示均採行完善內部管控以及符合歐盟與 ISO 國際標準管理。	無特別差異
(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？		√	公司供應商管理政策尚未制定供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範，及其實施情形之要求。	無特別差異
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性資訊之報告？前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見？		√	公司尚未採用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性資訊之報告。	無特別差異
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：本公司未定有本身之企業社會責任守則。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊：無。				

(五) 履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	<p>1. 本公司訂有「誠信經營守則」對不誠信行為有所防範規定人員應本著廉潔、透明、負責之經營理念，制定以誠信為基礎之經營政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。</p> <p>2. 稽核提出改善建議事項陳核後，皆持續追蹤改善進度。每一稽核項目適時完成改善措施後，皆依規定提報董事會及獨立董事查閱；此係董事會監督落實誠信經營政策之重要機制。</p> <p>3. 本公司於「誠信經營準則」、「制定檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理辦法」等規章制度中明示誠信經營之道規範政策，並針對本公司董事及經理人已訂立「道德行為準則」，因應實務作業所需。</p>	<p>無特別差異</p> <p>無特別差異</p>
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(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定誠信行為條款？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p> <p>(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？</p>	V	<p>(一) 公司依供應商及客戶管理辦法評估往來對象之誠信紀錄，但尚未於與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款。</p> <p>(二) 公司設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位為法務部。</p> <p>(三) 公司尚未制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道。</p> <p>(四) 公司落實誠信經營並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。</p>	<p>無特別差異</p>

評估項目	運作情形(註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
(五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？			(五) 公司將規劃誠信經營之內、外部之教育訓練納入 2021 年度年度訓練計劃。
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？ (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？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(一) 本公司已訂定「道德行為準則」辦理檢舉事宜；檢舉可透過「親身舉報」、「電話舉報」及「投函舉報」等管道執行；由發言人受理股東、投資人等利害關係人之檢舉，稽核主管受理公司內部同仁及客戶、供應商等之檢舉。 (二) 檢舉事項處理程序： 1. 匿名檢舉：匿名檢舉原則不處理，惟所陳訴之內容認有調查之必要者仍可分案處理，並做內部檢討之參考。 2. 具名檢舉：受理單位應釐清檢舉意旨及具體事證，認為確有違犯法律或不道德、不誠信行為之虞者，應檢附事證報請總經理處理之。 3. 本公司應以保密方式處理檢舉案件，並由獨立管道查證，全力保護檢舉人，檢舉人之身分將絕對保密。 4. 檢舉人為同仁者，本公司保證該同仁不會因檢舉而遭受不當之處置。 5. 為維護檢舉案相對人之權利，避免其遭人挾怨報復，本公司應予相對人申訴之機會，必要時召開人事評議委員會聽證之。 (三) 本公司對檢舉人負保密責任。
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？	V		詳網站
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。			
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。			

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七) 公司訂定公司治理守則及相關規章者之查詢方式：

公司網站資訊揭露部份，設有投資人專區-公司治理，提供內部稽核、公司內規下載內容。

其網址為：<http://www.thinflex.com.tw>。

(八) 其他足以增進對公司治理運作情形瞭解之重要資訊，得一併揭露：

1. 為建立本公司良好之內部重大資訊處理及揭露機制，避免資訊不當洩漏，並確保本公司對界發表資訊之一致性與正確性，本公司已訂定「內部重大資訊處理作業程序」，以資遵循。

2. 109 年度經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
總經理	吳介宏	109/09/04	員工與董事薪酬議題探討-從證交法第 14 條修正條文談起	3
		109/12/18	企業財務危機預警與類型分析	3
財務主管 及會計主管	楊千儀	109/09/17 109/09/18	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12

(九) 內部控制制度執行狀況應揭露下列事項：

1. 內部控制聲明書

新揚科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：110年03月19日

本公司民國109年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國109年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月19日董事會通過，出席董事8人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

新揚科技股份有限公司



董事長(註)：黃嘉能



總經理：吳介宏



(註)黃嘉能先生於民國110年04月16日辭職董事長

2. 會計師專案審查內部控制之審查報告：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、其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(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：

股東會重要決議		
股東會決議日期	案 由	決 議 結 果
109.6.22 股東常會	1. 承認民國 108 年度營業報告書與財務報告案。	經投票表決承認原董事會提案。
	2. 承認民國 108 年度盈餘分配案。	經投票表決承認原董事會提案。
	3. 討論修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。	經投票表決通過原董事會提案。

109 年股東常會決議執行情形：

- 承認民國 108 年度營業報告書與財務報表案
執行情形：決議通過
- 承認民國 108 年度盈餘分配案
執行情形：訂定 109 年 9 月 5 日為除息基準日，已依股東會決議於 109 年 9 月 25 日全數分配完畢(每股分配現金股利 0.9 元)。
- 通過修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。
執行情形：已公告於本公司網站並依修正後內容運作。

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
109.03.11	1. 民國 109 年度發放 108 年度員工及董事酬勞發給案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 本公司民國 108 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案	
	3. 民國 108 年盈餘分配案	
	4. 本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案	
	5. 民國 108 年度「內部控制制度聲明書」案	
	6. 修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案	
	7. 民國 109 年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜	
	8. 修訂「薪資報酬委員會組織規程」部份條文案	
	9. 民國 108 年度營運績效獎金案	全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
109.03.27	1. 修訂 108 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 本公司 108 年度第一次員工認股權憑證訂定實際認股價格方式修正案	經主席一一徵詢出席董事同意照案修正通過，同意授由董事長訂定實際發行日期及相關作業，董事長再全權授權大股東(株式會社有沢製作所)決定。
	3. 本公司員工認股權憑證分配案	經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
109.05.12	1. 本公司 109 年度第一季合併財務報告案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 董事及經理人責任保險案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	3. 108 年度董事酬勞分配案	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
	4. 高階薪酬案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
109.08.12	1. 訂定本公司 109 年發放 108 年度現金股利之除息基準日案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 公司 109 年度第二季合併財務報告案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	3. 公司資金貸與子公司松揚電子材料(昆山)有限公司金額人民幣 8400 萬元整或等值之其他幣別如美金、新台幣或日幣案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	4. 本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	5. 經濟部及財務專用章保管人案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	6. 銀行授信案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	7. 修訂本公司「財務報表編製流程管理作業辦法」案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	8. 修訂本公司「董事會議事規則」、「審計委員會組織規程」部份條文案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	9. 修訂本公司「道德行為準則」、「誠信經營守則」部份條文案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	10. 訂定本公司「誠信經營作業程序及行為指南」部份條文案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	11. 訂定本公司「董事會績效評估辦法」、「獨立董事之職責範疇規則」案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	12. 訂定本公司「企業社會責任實務守則」案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	13. 108 年度經理人員工酬勞分配案	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
	14. 子公司新任高階薪資報酬內容及金額案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
109.11.05	1. 本公司 109 年度第三季合併財務報告案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 訂定內部稽核實施細則-「財務報表編製流程管理作業稽核辦法」案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	3. 原民國 108 年度經理人員工酬勞分配，調整加發案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
109.12.16	1. 依照「公開收購公開發行公司有價證券管理辦法」之規定，就日商株式會社有沢製作所公開收購本公司普通股股份，擬審議公開收購人身分與財務狀況、收購條件公平性、收購資金來源合理性，並就本次收購對本公司股東提出建議。	本案有利害關係之董事(日商株式會社有沢製作所法人代表人有沢三治董事、中島理董事、齋藤吉男董事、吳介宏董事)依法迴避未參與討論及投票，經由主席一一徵詢三位獨立董事莊鎮、楊志卿、陳立銘及一位法人董事順來企管顧問(股)公司代表人劉致宏董事皆無異議通過。
	2. 民國 110 年度預算案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	3. 民國 110 年度銀行授信案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
	4. 民國 110 年度稽核計畫案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	5. 本公司擬與長華能源科技(股)公司簽訂太陽能電廠維運合約案	黃嘉能董事長依法迴避外，主席授請吳介宏董事代理，經徵詢其餘出席董事皆無異議照案通過。
	6. 110 年度發放 109 年董事暨經理人年終獎金案。	全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。並按黃嘉能董事長提議，經理人實際發放金額於事後需再向董事會核備。
110.03.19	1. 110 年度發放 109 年員工及董事酬勞金額案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2. 本公司西元 2020 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	3. 109 年度盈餘分配案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
110.03.19	4. 本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	5. 109 年度「內部控制制度聲明書」案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	6. 全面改選董事(含獨立董事)案。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	7. 提名董事(含獨立董事)候選人案。	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
	8. 解除本公司新任董事及其代表人競業禁止之限制案。	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
	9. 110 年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜。	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	10. 109 年度營運績效獎金案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過，發放對象若有涉及董事，將於下次董事會提出決議，執行利益迴避。
110.04.20	1. 董事長選任案	本案由吳介宏董事推選劉致宏董事擔任董事長，並經全體出席董事一致同意通過。

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

(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：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
內部稽核主管	周俊宏	104/07/23	110/03/25	個人生涯規劃

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名		查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	王國華	廖阿甚	109.1~109.12	

金額單位：新臺幣仟元

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

(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比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	王國華 廖阿甚	2,695				220	220	109.1~109.12	移轉訂價報告

註：非審計公費請按服務項目分別列示，若非審計公費之「其他」達非審計公費合計金額 25%者，應於備註欄列示其服務內容。

(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：無。

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

六、更換會計師資訊：無。

七、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：無。

八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、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、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權及質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	民國 109 年度		民國 110 年度至 4 月 30 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	黃嘉能(註 1)	0	0	0	0
法人董事	順來企管顧問(股)公司	0	0	0	0
董事長/法人董事代表人	劉致宏(註 2)	0	0	(370,000)	0
法人董事	日商株式會社有沢製作所	0	0	32,401,744	0
法人董事代表人	有沢三治	0	0	0	0
法人董事代表人	中島理	0	0	0	0
法人董事代表人	齋藤吉男(註 3)	0	0	0	0
法人董事代表人	何嘉昇(註 3)	0	0	0	0
法人董事代表人兼任總經理	吳介宏	100,000	0	(200,000)	0
獨立董事	楊志卿	0	0	0	0
獨立董事	莊鎮	0	0	0	0
獨立董事	陳立銘(註 4)	0	0	0	0
副總經理	丘建華	0	0	0	0
副總經理	周文賢	0	0	(105,130)	0
業務處資深協理	林進寶(註 5)	0	0	0	0
製造處資深協理	連春智(註 6)	31,000	0	13,000	0
研發部協理	吳俊明	0	0	0	0
財務主管及會計主管/副理	楊千儀	0	0	0	0

註 1：黃嘉能先生於民國 110 年 04 月 16 日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註 2：劉致宏先生於民國 110 年 04 月 20 日經董事會通過新任。

註 3：於民國 110 年 02 月 26 日法人董事代表人齋藤吉男先生改派為何嘉昇先生。

註 4：陳立銘先生於民國 110 年 02 月 26 日辭任獨立董事.薪酬委員會委員.審計委員會委員。

註 5：109 年 5 月 12 日經董事會通過，林進寶先生從製造部協理調任晉升為業務處資深協理，並自 110 年 6 月 1 日生效。

註 6：109 年 5 月 12 日經董事會通過，連春智先生從總經理特助調任晉升為製造處資深協理，並自 110 年 6 月 1 日生效。

(二) 股權移轉之相對人為關係人之情形：

姓名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格 (元/股)
順來企管顧問(股)公司	處分(公開收購參與應賣)	110/2/2	日商株式會社有沢製作所	本公司之法人董事	370,000	36
吳介宏	處分(公開收購參與應賣)	110/2/2	日商株式會社有沢製作所	本公司之法人董事	200,000	36
周文賢	處分(公開收購參與應賣)	110/2/2	日商株式會社有沢製作所	本公司之法人董事	105,130	36

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無

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

姓名(註1)	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。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
臺灣銀行託管有澤製作所株式會社投資專戶	52,633,181	52.30%	0	0	0	0	日商株式會社有澤製作所	無
日商株式會社有澤製作所	32,401,744	32.20%	0	0	0	0	臺灣銀行託管有澤製作所株式會社投資專戶	無
長華電材股份有限公司	5,076,720	5.04%	0	0	0	0	黃嘉能	無
長華電材股份有限公司 代表人：黃嘉能	30,000	0.03%	0	0	0	0	長華電材股份有限公司	無
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	592,000	0.59%	0	0	0	0	無	無
順來企管顧問股份有限公司	379,672	0.38%	0	0	0	0	無	無
順來企管顧問股份有限公司 代表人：劉吉雄	0	0.00%	0	0	0	0	無	無
花旗託管瑞銀歐洲SE投資專戶	242,000	0.24%	0	0	0	0	無	無
卓冠宏	112,000	0.11%	0	0	0	0	無	無
鄭仲惠	89,372	0.09%	0	0	0	0	無	無
林柏廷	87,000	0.09%	0	0	0	0	無	無
林相怡	82,973	0.08%	0	0	0	0	無	無
陳文或	82,848	0.08%	0	0	0	0	無	無

註：黃嘉能先生於民國110年04月16日因個人生涯規劃辭職董事長及董事。

註1：應將前十名股東全部列示，屬法人股東者應將法人股東名稱及代表人姓名分別列示。

註2：持股比例之計算係指分別以自己名義、配偶、未成年子女或利用他人名義計算持股比例。

註3：將前揭所列示之股東包括法人及自然人，應依發行人財務報告編製準則規定揭露彼此間之關係。

十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例

民國110年4月30日/單位：股；%

轉投資事業(註)	本公司投資		董事、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合持股比例	
	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)	股數	持股比例(%)
ThinFlex Technology Corp. (註)	17,062,275	100	0	0	17,062,275	100
松揚電子材料(昆山)有限公司(註)	0	0	17,000,000	100	17,000,000	100

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一) 股本來源

1. 股本來源

民國 110 年 4 月 30 日 單位：仟股；仟元

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
89.05	10	60,000	600,000	36,360	363,600	現金	無	無
91.02	10	60,000	600,000	42,360	423,600	現金增資 60,000 仟元	無	註 1
93.01	10	60,000	600,000	45,000	450,000	現金增資 26,400 仟元	無	註 2
93.12	10	75,000	750,000	51,000	510,000	現金增資 60,000 仟元	無	註 3
94.07	10	90,000	900,000	55,056	550,563	盈餘轉增資 40,563 仟元	無	註 4
94.10	10	90,000	900,000	59,272	592,716	公司債轉換普通股 42,153 仟元	無	註 5
95.01	10	90,000	900,000	64,620	646,203	公司債轉換普通股 53,487 仟元	無	註 6
95.04	10	90,000	900,000	69,159	691,587	公司債轉換普通股 45,384 仟元	無	註 7
95.07	10	90,000	900,000	70,440	704,407	公司債轉換普通股 12,820 仟元	無	註 8
96.03	10	150,000	1,500,000	72,896	728,964	盈餘轉增資 24,557 仟元	無	註 9
96.05	10	150,000	1,500,000	73,066	730,664	公司債轉換普通股 1,700 仟元	無	註 10
96.08	10	150,000	1,500,000	73,668	736,683	公司債轉換普通股 6,019 仟元	無	註 11
96.09	10	150,000	1,500,000	78,348	783,485	盈餘轉增資 46,802 仟元	無	註 12
96.11	10	150,000	1,500,000	79,380	793,806	公司債轉換普通股 10,321 仟元	無	註 13
97.01	10	150,000	1,500,000	79,406	794,064	公司債轉換普通股 257 仟元	無	註 14
97.05	10	150,000	1,500,000	89,906	899,064	私募現金增資 105,000 仟元	無	註 15
98.06	10	150,000	1,500,000	125,621	1,256,207	私募每股以新台幣 1.4 元折價發行現金增資 50,000 仟元	無	註 16
98.07	10	150,000	1,500,000	69,091	690,914	減少資本額 565,293 仟元	無	註 17
98.10	10	200,000	2,000,000	154,364	1,543,644	私募每股以新台幣 3.82 元折價發行現金增資 325,743 仟元	無	註 18
100.2	10	200,000	2,000,000	162,364	1,623,644	私募每股以新台幣 15 元溢價發行現金增資 120,000 仟元	無	註 19
101.7	10	200,000	2,000,000	92,753	927,537	減少資本額 696,107 仟元	無	註 20
102.7	10	200,000	2,000,000	100,638	1,006,378	盈餘轉增資 78,841 仟元	無	註 21

註 1：90 年 11 月 27 日證期會核准文號(90)台財證(一)字第 170300 號。

註 2：92 年 12 月 29 日證期會核准文號(92)台財政(一)字第 160146 號

註 3：93 年 11 月 18 日金管證一字第 0930152325 號函核准。

註 4：94 年 07 月 28 日經授商字 09401141840 號函核准。

註 5：94 年 10 月 21 日經授商字 09401206900 號函核准。

註 6：95 年 01 月 23 日經授商字 09501010030 號函核准。

註 7：95 年 04 月 20 日經授商字 09501073370 號函核准。

註 8：95 年 07 月 20 日經授商字 09501154110 號函核准。

註 9：96 年 03 月 01 日經授商字 09601040340 號函核准。

註 10：96 年 05 月 01 日經授商字 09601040340 號函核准。

註 11：96 年 08 月 23 日經授商字 09601206430 號函核准。

註 12：96 年 09 月 26 日經授商字 09601232950 號函核准。

註 13：96 年 11 月 23 日經授商字 09601287400 號函核准。

註 14：97 年 01 月 24 日經授商字 09701018990 號函核准。

註 15：97 年 05 月 12 日經授商字 09701108980 號函核准。

註 16：98 年 06 月 22 日南商字第 0980014211 號函核准。

註 17：98 年 07 月 20 日南商字第 0980016495 號函核准。

註 18：98 年 10 月 26 日南商字第 0980023489 號函核准。

註 19：100 年 03 月 09 日南商字第 1000005375 號函核准。

註 20：101 年 07 月 25 日南商字第 1010017742 號函核准。

註 21：102 年 07 月 19 日南商字第 1020017627 號函核准。

2. 股本總額

民國 110 年 4 月 25 日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份(註)	未發行股份	合計	
普通股	100,637,750	99,362,250	200,000,000	

註：流通在外股份 100,637,750 股 (已上櫃股票)。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

民國 110 年 4 月 25 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	3	11	3,285	16	3,315
持有股數	0	59,000	5,550,540	8,838,372	86,189,838	100,637,750
持股比例	0	0.06%	5.52%	8.78%	85.64%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

110 年 4 月 25 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	1,058	236,891	0.24
1,000 至 5,000	1,909	3,734,428	3.71
5,001 至 10,000	191	1,510,942	1.50
10,001 至 15,000	57	732,476	0.73
15,001 至 20,000	33	624,768	0.62
20,001 至 30,000	31	788,832	0.78
30,001 至 50,000	17	665,563	0.66
50,001 至 100,000	12	906,553	0.90
100,001 至 200,000	1	112,000	0.11
200,001 至 400,000	2	621,672	0.62
400,001 至 600,000	1	592,000	0.59
600,001 至 800,000	0	0	0
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001 以上	3	90,111,645	89.54
合 計	3,315	100,637,750	100

2. 特別股股權分散情形：無

(四) 主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東，如不足十名，應揭露至股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例
民國 110 年 4 月 25 日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
臺灣銀行託管有澤製作所株式會社投資專戶		52,633,181	52.30
日商株式會社有澤製作所		32,401,744	32.20
長華電材股份有限公司		5,076,720	5.04
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶		592,000	0.59
順來企管顧問股份有限公司		379,672	0.38
花旗託管瑞銀歐洲 S E 投資專戶		242,000	0.24
卓冠宏		112,000	0.11
鄭仲惠		89,372	0.09
林柏廷		87,000	0.09
林湘怡		82,973	0.08
陳文彧		82,848	0.08

(五) 最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位：元/仟股

項目	年度		民國 108 年	民國 109 年	當年度截至民國 110 年 4 月 30 日(註 8)
	每股市價 (註 1)	最高		38.25	36.70
	最低		21.30	16.20	38.00
	平均		31.71	29.30	45.20
每股淨值 (註 2)	分配前		14.97	16.70	無
	分配後		14.07	尚未分配	尚未分配
每股盈餘	加權平均股數		100,638	100,638	無
	每股盈餘 (註 3)	調整前	1.40	2.52	無
		調整後	1.40	尚未分配	尚未分配
每股股利	現金股利		0.9	尚未分配	尚未分配
	無償配股	盈餘配股	無	尚未分配	尚未分配
		資本公積配股	無	尚未分配	尚未分配
	累積未付股利(註 4)		無	尚未分配	尚未分配
投資報酬分析	本益比(註 5)		22.65	11.63	尚未分配
	本利比(註 6)		35.23	尚未分配	尚未分配
	現金股利殖利率(註 7)		0.02838	尚未分配	尚未分配

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：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：如有因無償配股等情形而須追溯調整者，應列示調整前及調整後之每股盈餘。

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

註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六) 公司股利政策及執行狀況：

1. 公司章程所訂之股利政策：

本公司為配合公司整體環境及產業成長特性，並配合公司長期財務規劃，以求永續經營，穩定發展，股利政策係採用剩餘股利政策，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

擬分配餘額應不低於公司當年度可供分配盈餘之百分之 10，所分配股東股利中現金股利不得低於發放股東股利總額 10%。

2. 本次股東會擬議股利分配之情形：

一一〇年度股東現金股利，將分派新台幣 161,020,400 元，俟股東常會通過後，授權董事會另訂配息基準日，以該基準日股東名簿記載之股東持有股數分派；依民國一一〇年六月二十三日本公司已發行有權參與分派股數 100,637,750 股估算，每仟股約可無償配發現金紅利新台幣 1600 元。

3. 預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：

本次股東常會未擬議無償配股，且本公司依規定不需公開 110 年度財務預測，故無須揭露年度預估資訊。

(八) 員工及董事酬勞：

1. 公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。

員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之從屬公司員工。

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

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

(1) 本期估列員工及董事酬勞金額之估列基礎：係依相關法令、本公司章程、及過去經驗為適當之估計。

(2) 以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎：無此情形。

(3) 實際分派金額若與估列數有差異時，則列為次年度損益。

3. 董事會通過分派酬勞情形：

(1) 以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

單位：新台幣元

項目	擬配發金額
員工酬勞-以股票分派	0
員工酬勞-以現金分派	20,828,897
董事酬勞	2,975,557

(2) 以股票分派之員工酬勞及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工酬勞總額合計數之比例：本公司未以股票分派員工酬勞，故不適用。

4. 前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

(1) 民國 109 年度員工及董事酬勞之實際分派情形

單位：新台幣元

民國 109 年配發 108 年度盈餘		決議配發	實際配發
股東會決議通過日期		民國 109 年 06 月 22 日	
員工股票股利	配發總股數(股)	0	0
	配發總金額	0	0
員工現金股利	總金額	12,317,339	12,317,339
董事酬勞		1,759,620	1,759,620

(2) 上列金額與認列員工及董事酬勞有差異者並應敘明差異數、原因及處理情形：
無差異。

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形：無

三、特別股辦理情形：無。

四、海外存託憑證辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一) 公司尚未屆期之員工認股權證辦理情形及對股東權益之影響：

110 年 04 月 30 日

員工認股權憑證種類 (註 2)	108 年第 1 次 (期) 員工認股權憑證 (註 5)
申報生效日期	109 年 3 月 24 日
發行 (辦理) 日期 (註 4)	109 年 3 月 31 日
發行單位數	2400 單位
發行得認購股數占已發行股份總數比率	2.48%
認股存續期間	6 年
履約方式 (註 3)	發行新股
限制認股期間及比率 (%)	屆滿 2 年：認購 50% 屆滿 3 年：認購 75% 屆滿 4 年：認購 100%
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0
未執行認股數量	2400 單位
未執行認股者其每股認購價格	19.85
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	2.48%
對股東權益影響	無重大影響

註 1：員工認股權憑證辦理情形含辦理中之公募及私募員工認股權憑證。辦理中之公募員工認股權憑證係指已經本會生效者；辦理中之私募員工認股權憑證係指已經股東會決議通過者。

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：應註明交付已發行股份或發行新股。

註 4：發行 (辦理) 日期不同者，應分別填列。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(二) 累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大之員工姓名、取得及認購情形： 110年04月30日

	職稱 (註 1)	姓名	取得 認股 數量	取得認 股數量 占已發 行股份 總數 比率 (註 4)	已執行(註 2)				未執行(註 2)			
					認股 數量	認股 價格 (註 5)	認股 金額	認股數 量占已 發行股 份總數 比率 (註 4)	認股 數量	認股 價格 (註 6)	認股 金額	認股數 量占已 發行股 份總數 比率 (註 4)
經 理 人	總經理	吳介宏	960,000	0.9539%	0	0	0	0	960,000	19.85	19,056,000	0.9539%
	副總經理	周文賢										
	副總經理	丘建華										
	協理	徐嬈珍										
	協理	林進寶										
	協理	吳俊明										
	協理	連春智										
	經理	楊千儀										
員 工 (註 3)	員工	彭文煌	535,000	0.5316%	0	0	0	0	535,000	19.85	10,619,750	0.53160%
	員工	李笠威										
	員工	楊昌憲										
	員工	林信榮										
	員工	洪庭筠										
	員工	葉珊貞										
	員工	陳欣宜										
	員工	王志暉										
	員工	陳太杏										
	員工	龔高輝										

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

註 2：欄位多寡視實際發行次數調整。

註 3：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註 4：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註 5：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註 6：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

六、限制員工權利新股辦理情形：

(一) 尚未全數達既得條件之限制員工權利新股截至年報刊印日止辦理情形及對股東權益之影響：無。

(二) 累積至年報刊印日止取得限制員工權利新股之經理人及取得股數前十大之員工姓名及取得情形：無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

八、資金運用計畫執行情形

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，其計畫內容、執行情形及計畫效益之評估說明：無此情形。

伍、營運概況

一、業務內容

(一) 業務範圍

1. 所營業務主要內容：

- (1) CC01080 電子零組件製造業。
- (2) C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
- (3) F107200 化學原料批發業。(限區外生產經營)
- (4) F207200 化學原料零售業。(限區外生產經營)
- (5) F401010 國際貿易業。

研發、設計、生產及銷售下列產品：

- (1) 軟性銅箔基板及其相關材料
- (2) 兼營與前述產品相關之國際貿易業

2. 營業比重

單位：新台幣仟元

主要產品種類	民國 109 年度	
	營業收入	營業比重(%)
軟性銅箔基層板	2,617,935	89.80
背膠膜	256,665	8.80
其他	40,817	1.40
合計	2,915,417	100.00

3. 公司目前之商品(服務)項目

營業產品	主要應用領域
軟性銅箔基板 (FCCL)、背膠膜(Coverlay)、背膠銅箔基板(RCC)，純膠及補強板等相關之軟板材料	智慧型行動電話與平板、穿戴式裝置、醫療儀器、航太用途、發光及顯示面板、高頻高速無線傳輸應用軟板、軟硬複合板、多層軟板、HDI 軟板、TAB、COF(IC 晶片直接構裝)技術、CSP 等 IC 構裝載板軟板及車載系統等用途。同時也應用於數位攝影機、照相機、印表機、傳真機、電腦、硬碟、光碟機、掃描器等 3C 產品

4. 計畫開發之新商品(服務)

產品開發方向，主要是依據目前智慧型行動裝置的發展趨勢，手持及穿戴裝置的應用，尤其在即將到來的 5G 高頻/高速傳輸應用，新揚致力發展導入低介電無膠銅箔基板，低介電覆蓋膜，低介電純膠等相關之低介電材料，提供客戶在高頻/高速 5G 傳輸應用之最佳解決方案。另外針對市場上所需之功能性材料，例如輕薄短小與機能設計的特性，開發相對應的相關產品，包括：薄型，高耐熱，高透光/透明，不對稱銅箔基板、散熱基板，黑色/白色/無磷背膠膜，多功能複合式背膠膜，高遮蔽奈米材料，複合式補強板，與背膠銅箔基板材料。

(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

本公司主要產品為軟性銅箔基板、背膠膜及 IC 封裝產業所需之聚醯亞胺相關系列基材，為軟性印刷電路板生產加工廠商之原材料，其行業景氣動向與 PCB 之榮枯息息相關，茲分別就 PCB 產業及軟性銅箔基板產業說明如下：

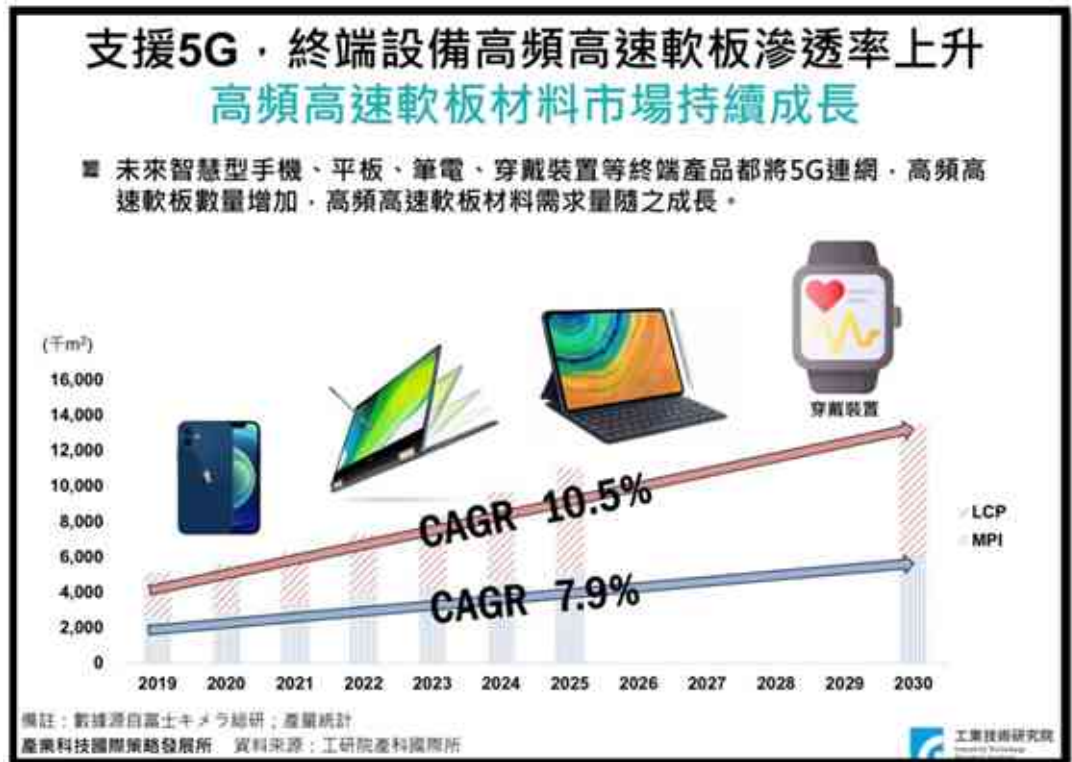
1-1. PCB 產業趨勢

兩岸 PCB 產業產值達新台幣 6,963 億元，較 2019 成長 5.1%，連續 4 年正成長。

展望 2021 年，儘管仍有疫情尚未停歇、COVID-19 疫苗甫問世、國際情勢動盪等紛擾因素，但根據工研院產科國際所調查，2021 年時值 4G 轉 5G 通訊技術世代交替，PCB 應用如智慧型手機、筆電、穿戴裝置、伺服器、自動駕駛、網路設備等主要產品將有機會迎接全面成長的榮景。

其中，又以穿戴、自動駕駛與網通設備等動能強勁帶動整體電子產業鏈。TPCA 看好，台資 PCB 廠在高階技術仍掌握一定的技術與品質優勢，加上台灣擁有全球領先的半導體與通訊產業，如台積電在先進晶圓代工製程技術等，台灣 PCB 產業享有地利之便，也是全球 IC 載板第一大生產地，須善用優勢，隨半導體演化升級高階製造，迎接龐大商機。

對 PCB 產業來說，2021 年是近年最好的一次開局在疫後歐美經濟復甦與 5G 帶動終端應用需求升溫下，樂觀預估海內外 PCB 總產值成長 4%，今年可望再次刷新新高紀錄。



1-2. 軟板產業趨勢

軟板主要成長動能來自於智慧型手機之相機、3D 感測、無線充電、觸控、通訊等模組及車用市場。車用市場如 LED 車燈模組、ADAS 影像感測模組、資訊娛樂顯示系統、引擎與開關等，軟板商機無限。

5G 智慧手機也逐漸在 2020 年展現力道，可撓性的面板特性搭配軟板的設計，增加了 FPC 的應用性，5G 手機更需要高頻 FCCL 的特性支援，達到高速傳輸低損的功能，行動視訊流量呈現爆炸性成長，預計 2025 年全球行動 5G 市場規模將超過 1000 億美元，行動視訊流量將占行動寬頻總流量 80%；行動寬頻將帶來一個潛力巨大的藍海市場，促發醫療、交通、零售、投資等多領域出現全新的業務模式，為人與人、人與物、物與物提供普遍的無線連接；此外，預計 2020 年智慧終端設備的數量將超越全球人口總數，且智慧終

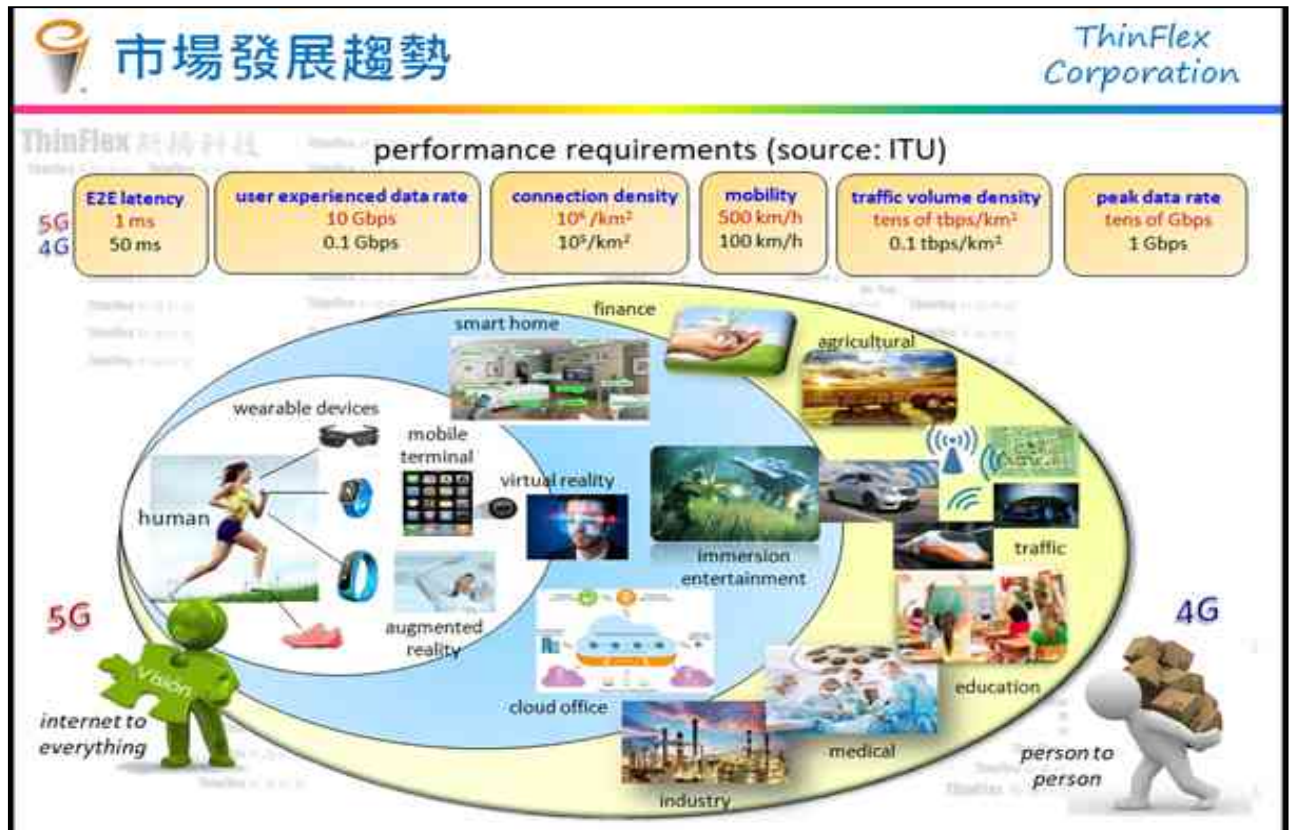
端設備的功能將擁有更高、更快的傳輸效能。5G 行動通訊的出現，將加速資訊與通訊的融合，並為用戶打開嶄新體驗。萬物互聯將會是未來的趨勢，不僅手機、電腦、電視機等傳統資訊化設備將連結網路，家用電器、工廠設備及基礎設施等也將逐步成為互聯網端點，人們生活將全面智慧化。這將對移動網路的頻寬、傳輸速率和承載連接數量提出更高要求，無疑對 5G 技術研發提出了迫切的現實要求。

「疫」料之外，估全球PCB材料市場逆勢成長1.7% 促進經濟復甦，疫後2021年各國將加速5G佈局



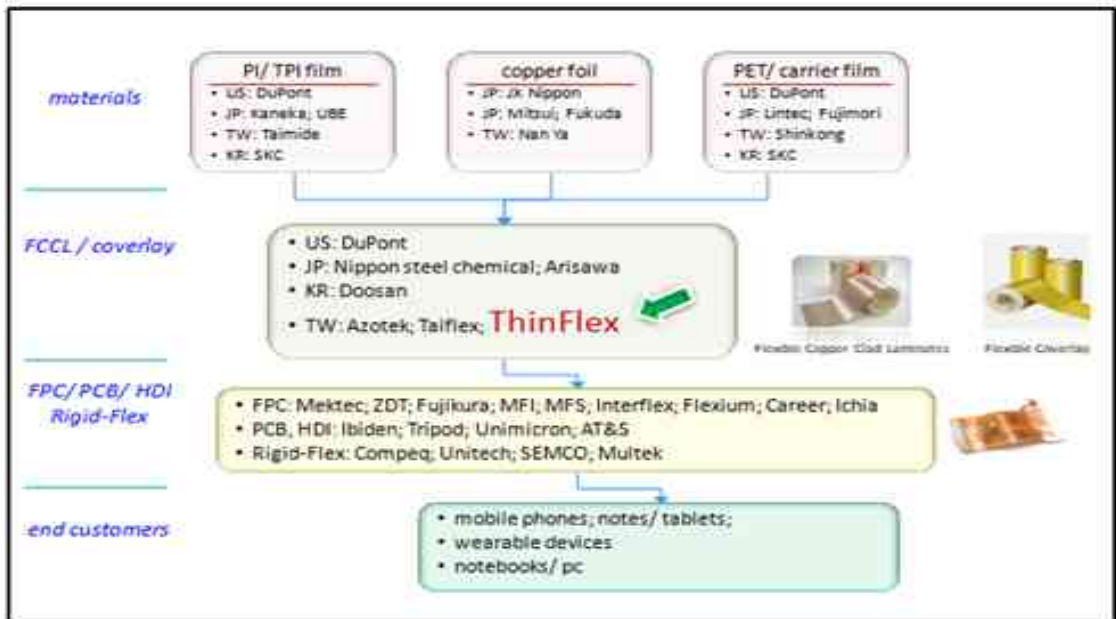
由技術發展趨勢來看，隨著終端應用產品的功能整合越來越強、解析度要求越來越高、反應速度必須越來越快、儲存容量越來越大的整體需求下，軟板技術也必須做搭配。因此，軟板高頻高速化、功能化的趨勢發展越發明顯，但不論軟板技術需求如何演進，軟板薄型化是永遠不變的必要。亦即，所有的軟板新技術發展都必須考慮薄型化，因為應用產品的薄型永遠是王道，這也緊緊牽動軟板技術的發展動向。為了迎合行動通訊電子產品功能的強化及整合，例如，手機整合越來越多的功能，除了一般的聲音及影像功能外，包括照相、藍芽、Wi-Fi、3G 上網等，未來包括指紋辨識及各項感測原件，使得所需的頻寬適必要增加，當然做為訊號傳輸的軟板高頻高速的需求馬上浮現。電路訊號傳輸的高頻化，基板材料將是主要的關鍵，Low Dk/Df 的軟性基板材料，將成為下一代軟板高頻高速化的主要訴求。

5G 技術應用領域廣泛，目前 5G 的基地站均已逐漸完成設置，迎接而來的 5G 轉換從 ICT 產業擴展至運輸、健康、教育等垂直應用，第一波包括基地台、手機、CPE 產品等。包括印刷電路板、天線、射頻元件以及相關高頻材料供應鏈都將受惠。



2. 產業上、中、下游之關聯性

本公司之主要產品為軟性銅箔基板，係軟性印刷電路板製造之主要原材料，下圖為軟板產業關聯圖。



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 強調綠色環保

對環境具有親和性、協調性及無毒性的電子產品設計及製造，是未來工業發展的趨勢，各先進工業國家如日本、歐盟各國及美國等，已積極進行對產品的安全性、工程製造中的毒性及未來廢棄物對環保衝擊的評估，並製訂相關法規使電子產品更走向綠色化，日本 1998 年頒布的「家電再商品化法」及由歐盟完成之「廢電子電機設備指令」(WEEE) 及「電子電機設備中危害物質禁用指令」(RoHS)，要求會員國在 2004 年 8 月 13 日以前須完成立法，並規定 2006 年 12 月 31 日各會員國應達成 75% 的回收目標，此外，RoHS 亦規定在 2006 年 7 月 1 日後要進入歐洲市場的筆記型電腦等 87 項產品，不能含有 RoHS 所管制的有害物質，以減少對環境及生態產生影響。

無膠式軟性銅箔基板本身材料就耐燃，不含鹵素或磷系阻燃劑，是屬於無鹵素環保科技綠色材料，對環境無不良影響，可取代目前所有含鹵阻燃傳統軟性銅箔基層板，對經濟發展及產業升級有重大效益。

(2) 軟板朝向晶片和軟板結合趨勢發展以及車載應用發展

隨著下游產品如行動電話、平板、TFT-LCD Monitor 往輕薄短小發展，對面積縮小化，線路設計的佈線密度要求提高，因此細線化、高腳化、高腳距、材料厚度減少的要求因應而生。

而晶圓級尺寸構裝技術(Chip Scale Package, CSP)的開發，讓軟板成為可承晶圓的載板，加上軟板厚度薄及重量輕，對電子產品達到小型化的目的相當有利，但目前主流構裝技術—捲帶接合技術多用於構裝腳距 50-60 μm 左右，在腳距小於 40 μm 時有其製程上的障礙，故僅能使用於 3Layer 基材(有膠式軟性銅箔基層板)，但新一代構裝技術—COF(覆晶薄膜 Chip on Flex)技術製程可使軟板達到腳距小於 40 μm 的要求，隨著軟板往高密度方向走，COF 除連接面板的功能、可承載被動元件又可滿足電子產品輕、薄、短、小化的需求，使軟板的可靠性、信賴度更相對提高，但一旦走入 COF 的技術就一定要使用 2L-FCCL 基材(無膠式軟性銅箔基層板)，也因此可大大提升市場對 2L-FCCL 的需求。

汽車的電子化程度愈來愈高，相對使用電路板的數量便會跟著增加。依據 N.T. Information Ltd. 所做的調查分析，車載所使用的電路板仍以雙層板及多層板為主，合計約佔所有車載電路板之七成以上。軟板應用於車載更是被看好極具潛力，主因是軟板輕量薄型及極易與其他元件組合的特性，可在車載電子裝置中達到空間節省、重量減輕、機能結構整合、輔助裝置設計等優點。與感測元件(壓力、光學、環境)整合的感測模組、車燈及裝飾燈條、動力控制模組、通訊娛樂系統等，都可以藉軟板來實現，突顯未來 2L-FCCL 於車載應用的重要性。

(3) 高密度互連印刷電路板(HDI; High Density Inter-connect)與任意層

(Any-Layer)製程技術當 FPC 線路間距(Pitch)小於 200 μm 及其導通孔(Via)直徑小於 250 μm ，即可將其視為高密度軟性印刷電路板，HDI 板目前最主要應用是在手機板與裝用載板上。除此之外，掌上型電腦、個人數位處理器(PDA)也漸成 HDI 重要應用市場。日本近來也將 HDI 導入筆記型電腦及部分伺服器上。雖說目前在資訊產品上 HDI 應用的比例並不高，然而隨著 IC 製程大幅改善，處理器的時脈越來越快，為了使電訊號能更加快速、高效地在電路板上傳輸，因應元件體積越來越小、接腳間距也越來越小的趨勢，電腦資訊產品用的電路板也將會使用到 HDI 的設計，2017 CES Intel 展示預計於 2017Q4 問世的 Project Alloy，即內建第七代 Core 處理器，對應的主電路板更需 any-layer 的 HDI 支援，因此未來 HDI 在資訊板上的應用領域將日漸擴大，而無膠式軟性銅箔基層板將可提升 HDI 技術。而 Any-layer HDI 板，係透過盲/埋孔疊構來增加層板的密度，由 4 個雙面銅箔基板組成的 8 層疊構，中間再加上一層以上的雙面板，經過雷射鑽孔方式，使任何 1 層均可任意連接至另一層。由於透過 Any-layer 技術可以讓 HDI 板空間可更縮減，較傳統 HDI 尺寸大為減少約 50%，在高密度孔徑、孔距的要求之下可以達到輕、薄的效果，因此對於 Any-layer HDI 板未來的市場需求看好。

(4) 聚醯亞胺(Polyimide, PI)的開發及應用

聚醯亞胺(Polyimide, PI)具有良好的耐熱性質、電氣性質及機械性質，因此是最常使用的軟性銅箔基板及覆蓋層的基材薄膜。軟性電路板由發展初期開始，銅箔基板便是藉由接著劑與基材薄膜 PI 貼合在一起，即為有膠式軟性銅箔基層板。目前市面上最新一代軟性銅箔基板為無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基層板(2L-FCCL)，其具有優異的熱性質、機械性質、電氣性質、化學性質及加工性質，最重要的是它可以克服環氧樹脂及壓克力樹脂系之耐熱性及耐彎曲性不佳的缺點，其應用範圍更可擴展至 IC 構裝工業上。

目前本公司所製造之無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基板，其中膠體是由本公司自行開發的產品，於 2006 年開始，應用於單面無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基板中，被廣泛使用於國內外軟板廠。同時，有別於市面上無膠式聚醯亞胺雙面板是日系進口的材料，新揚於 2008 年開發出國內自製的雙面無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基板，商品名是 W-type，且自 2009 年產量出貨以來，已獲得國內外客戶的肯定與支持，同時產品具有高耐熱的特性，及薄型化的優勢，符合市場潮流的趨勢，已成為新揚最主要的產品。

(5) 高頻材料的開發及應用

聚醯亞胺(Polyimide, PI)的應用除了早期的有膠式軟性銅箔基板及覆蓋膜外，之後的主要應用會是在無膠式軟性銅箔基板，其中又以智慧型手持裝置為主，並伴隨未來通訊協定從 4G 進展到 5G，通訊速度與頻寬加大，數據/影像傳輸速率提高，智慧型手機市場的擴張將更促使軟板需求增加，在產品薄型化與軟板組裝時線寬線距縮小的要求下，將會造成原有蝕刻銅箔製程良率降低，也會產生寄生電容以及傳輸效果不佳，所以軟板材料朝向 Low Dk/Df 發展將是刻不容緩的趨勢。

由軟板設計觀點來看，蝕刻銅箔線寬/線距不需刻意下修，增加軟板蝕刻銅箔之操作性並提升良率。雖然台灣的電路板產值稱冠於全球，然而長久以來，因缺乏系統設計主導能力與高階電路板材料，最高速 PCB 向來被美日之材料大廠所壟斷。新揚積極投入研發布局，低介電材料無膠式聚醯亞胺基板材料亦同步進行開發與導入產品項目中，材料自主掌握性高，切入高端產品市場，將免去材料受國外廠商牽制之風險，更增添市場競爭力，提升整體材料之附加價值，對於市場脈動的掌握，具有良好的基礎與競爭能力。

4. 競爭情形

(1) 成本及技術優勢，突破美、日原料掌控。

本公司早在 2L-FCCL 的市場紮根，單面板製程採用塗佈法生產方式，雙面板主力製程為壓合代工生產，需外購 TPI 基材，但長期受制於美、日聯合壟斷，原物料成本無主導地位，幾無利潤可言，為突破此限制，新揚已開發完成用塗佈法生產單/雙面板基材，目前本公司所製造之無膠式聚醯亞胺銅箔基板，其中膠體均是本公司自行開發的產品，於 2006 年開始，單面無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基板，被廣泛使用於國內外軟板廠。同時，有別於市面上無膠式聚醯亞胺雙面板是日系進口的材料，新揚於 2008 年開發出國內自製的雙面無膠式聚醯亞胺銅箔基板，且自 2009 年量產出貨以來，已獲得國內外客戶的肯定與支持。新揚藉由專利配方的布局，大幅降低材料成本，並整合優化既有設備製程—由配方、塗佈、連續式烘箱、壓合、分條進行連貫性的生產，善用廠內設備及人力以提升產能及良率，創造最佳的邊際貢獻。未來期能以低廉成本、快速與具彈性交期，在市場上提高產品競爭力及創造最大利潤。

(2) 設備優勢

雙面板前半段單面板製程之塗佈設備、連續式烘箱、收放料等設備，新揚科已自行開發組裝完成並生產多年，已達國際水準。後半段之壓合機設備的核心技術突破日本障礙，與手機、LCD 等系統大廠共同加入開發產品，降低成本之技術水平。

(3) 有完整通路之行銷優勢 - 完整佈局之營運模式。

I. 台灣本地市場客戶，以公司直接服務為主，配合技術人員，提供快速供貨及較高品質之技術服務，更可與大陸台商在地生產緊密聯結。

- II. 與日本松下電工在大陸合資設立松揚子公司。
- III. 歐美市場，運用現有代理商制度，建立行銷通路。
- IV. 中國大陸以公司行銷人員經營台商、外商，及運用代理商制度經營大陸內資企業，雙軌並行的方式，逼立行銷通路。

(4) 引進策略投資人

日商有沢 Arisawa 投資新揚為新揚第一大的法人股東，其在銅箔基板及 CVL 產業翹楚，將以專業技術提升新揚現有研發及產線製程。

本公司深根經營不同市場客戶，並以大陸為腹地，進行既深且廣之優質服務，成功佈局建立屬於新揚的行銷通路管道，也因金融海嘯後經濟復甦力道在大陸，新揚佈局重心在大陸華東、華南，具競爭優勢，必能與歐、美、日一爭長短。

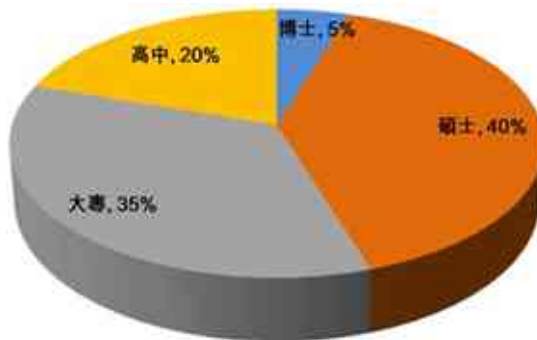
(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次

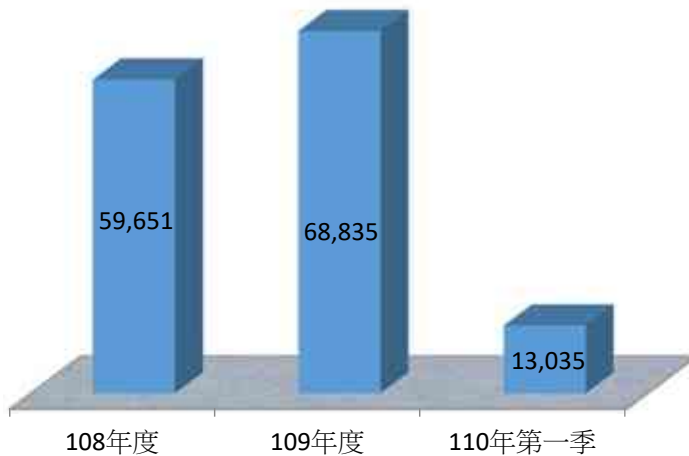
本公司多年開發多項電子材料關鍵技術，如下列所示：

- 1-1 精密塗佈技術。
- 1-2 高撓曲材料開發技術
- 1-3 2L-casting 技術。
- 1-4 2L-Laminating 技術。
- 1-5 無鹵素環保系列材料開發。
- 1-6 On-line 高溫熟化技術。
- 1-7 奈米碳管基板材料開發。
- 1-8 LCP 液晶高分子材料開發。
- 1-9 透明聚醯亞胺材料開發
- 1-10 薄型材料塗佈與壓合技術
- 1-11 低介電材料與基板技術開發
- 1-12 單層覆蓋膜
- 1-13 高尺安車用基板材料技術
- 1-14 低介電高頻純膠材料開發

2. 研究發展人員與其學經歷



3. 最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用



4. 開發成功之技術或產品

年度	研發成果
94	無膠式雙面軟性銅箔基板完成標準與特殊規格產品量產
95	1. 無鹵素環氧樹脂保護膜開發— 完成 Halogen-free epoxy resin CVL 量產技術 完成 Halogen-free acrylic resin 量產技術 2. 無鹵素環氧樹脂純膠— 完成 Halogen-free epoxy resin Bonding sheet 量產技術 3. 熱塑性聚醯亞胺配方開發— 完成熱塑性聚醯亞胺配方開發
96	液態感光 PI 油膜開發—完成液態感光 PI 油膜試量產
97	1. 高導熱性純膠—完成量產技術 2. 奈米級聚醯亞胺膠環氧樹脂黏著劑—完成量產技術 3. 無膠雙面銅箔基板 TPI 技術整合—完成量產技術 4. 導熱膠—完成開發
98	1. 黑色背膠膜—完成量產技術 2. 高遮蔽奈米碳管聚醯亞胺基板薄膜材料—完成開發技術 3. 高導熱聚醯亞胺基板配方—完成開發技術 4. 聚醯亞胺雙層塗佈製造工程開發—完成量產技術 5. 高導熱 PI 膠膜—完成開發技術 6. 雙層塗佈技術—完成雙層一次塗佈之量產技術 7. 熱固性熱熔膠膜—完成量產技術
99	1. 新型五軸式壓合設備—完成量產技術 2. 細線路基材貼合設備—完成量產技術
100	1. 薄型化單雙面板材料-完成開發技術 2. 背膠銅箔基板-完成量產技術
101	1. 透明聚醯亞胺材料-完成開發技術 2. 複合式背膠銅箔基板-完成量產技術
102	1. 薄型化銅箔壓合-完成量產技術 2. 高頻應用材料-完成開發技術

年度	研發成果
103	1. 低介電聚醯亞胺材料-完成技術開發 2. 高透光/高耐熱無膠雙面板銅箔基板-完成量產開發
104	1. 低介電高頻材料基板-完成量產技術。 2. 車載系統應用材料-產品規格開發。
105	1. 低介電高頻材料基板 $Dk < 2.8$; $Df < 0.005$ 完成品項量產。 2. 薄型塗佈整合-完成開發技術。
106	1. 高功能車用基板應用材料-完成量產技術。 2. 無線充電與穿戴式應用銅箔基板- 完成量產技術。
107	1. Low Df 聚醯亞胺材料-完成技術開發。 2. 單層覆蓋膜-完成量產技術。
108	1. 低介電/高頻單層覆蓋膜-完成量產技術。 2. 低介電 MPI 高頻材料基板 $Df < 0.003$ 完成量產技術。 3. 多層塗佈開發，完成量產技術。
109	1. 低介電高頻純膠材料，完成量產技術。 2. 高尺安/高耐熱銅箔基板，完成量產技術。

(三) 長、短期業務發展計畫

短期計畫

(1) 行銷策略：

持續開發中國地區手機品牌廠，積極推廣 MPI 高頻材料，並持續推廣一般無膠材料應用在大尺寸車載面板及醫療用品上。

(2) 生產政策：

穩定重要供應廠商並加強產業策略聯盟，建立長期及穩定供貨關係。

(3) 產品發展方向：

因應終端電子產品高頻及高速通訊的發展趨勢，致力開發厚 PI 薄銅高性能單／雙面軟性銅箔基板材料，以符合市場細線與高頻的應用需求。

(4) 營運規模：

2021 年產能較 2020 年產能增加 20%，產能供貨無虞。

(5) 資訊安全：

投入資安防護計畫，確保工廠不受駭客攻擊，生產不中斷。

長期計畫

(1) 行銷策略：

整合集團資源，提供全方位的產品，搭配各生產工廠主力產品進行銷售，並透過各區代理商擴大市場佔有率，增加與品牌廠的材料技術交流，成為國內外軟性銅箔基層板的領導廠商。

(2) 生產政策：

整合各廠區產品分工，提高生產規模以利良率提升，降低成本，增加產品競爭力。使用 1M 寬幅設備增加單位產出，利用 AGV 自動搬運減少人工依賴。

(3) 產品發展方向：

開發高尺安與極佳耐熱性無膠單雙面板以應用在車載大尺寸面板；高頻高速 MPI 產品應用在 5G 市場。

二、市場及產銷概況

(一) 市場分析

1. 主要銷售地區

單位：新台幣仟元

銷售地區		民國 108 年度		民國 109 年度	
		金額	%	金額	%
內 銷		303,876	10.44	324,428	11.13
外 銷	亞洲	2,579,461	88.66	2,541,910	87.19
	歐洲	20,457	0.70	32,429	1.11
	美洲	5,620	0.19	16,650	0.57
	小計	2,605,538	89.56	2,590,989	88.87
合 計		2,909,414	100.00	2,915,417	100.00

2. 市場佔有率

本公司自 92 年開始 2L-FCCL 基材銷售有 17 年，目前市場佔有率仍以新日鐵公司為主，全球市佔率約 6~8%。

3. 未來之供需狀況與成長性

(1) 供給情形

2020 年原裸銅物料及化學品受疫情影響致成本高漲，並由於市場預期性缺料，及宅經濟需求，未來將供不應求，新揚將會持續在兩岸工廠擴充產能以利滿足客戶訂單。

(2) 需求情形

5G 手機是未來的成長動能，預估在 2023 年 5G 手機出貨將到 5.3 億支，展望未來，智慧型手機主要需求成長動力將來自新興市場如南亞、東南亞、南美與非洲等地區為數仍多的功能手機用戶轉購智慧型手機，手持裝置輕薄化高速化為發展方向，5G 頻段 0GHz~40GHz/70GHz

77GHz 汽車雷達於歐洲列為標準配備，市場將大幅成長，國內業者將進入國際汽車大廠供應鏈的機會。



 高階高速載板與封裝 • 28Gbps/32Gbps 載板 • 雲端運算主機及高速通訊基板應用為主	 4G、5G Small Cell • 10GHz~50GHz 無線元件/模組 • 4G/5G 前端通訊模組/SaMll Cell	 智慧裝置LCP天線/傳輸板 • LCP超低損耗基板材料/基板 • 智慧行動裝置天線與傳輸線	 802.11ad WiGig WLAN • 60GHz頻帶，7Gbps無線模組 • 4G/5G接軌無線區域網路模組	 77GHz汽車防撞雷達 • 77GHz汽車防撞雷達基板 • 汽車安全防撞雷達產品	 mmWave 高頻雷達及影像 • ≥94GHz影像雷達/生醫影像 • ≥110GHz 下世代無線寬頻資料傳輸802.15.3
--	--	---	--	--	--

4. 競爭利基

(1) 優異之產品研發及生產技術

生產軟性銅箔基材之技術在於理論與實務經驗之配合，新揚擁有優秀的研發/製造/生產技術團隊，而且團隊成員在業界均有多年經驗，不論是膠系聚合、塗佈技術、基板壓合以及分條裁切等技術均能完全掌握，並具備新產品之研究開發能力，積極往高頻/高速傳輸應用領域邁進，提供客戶優越品質的軟板材料，並帶動相關市場發展。

(2) 提供完整技術服務的行銷團隊

本公司行銷團隊結合了業務、研發及生產技術等多方面之專業菁英，除提供高品質產品外，亦依客戶需求及時提供技術支援，以縮短客戶適應產品時間，創造彼此獲利空間與競爭優勢；於大陸昆山設廠，並在 2007 年開始量產，因此可就近供貨並且提昇客戶服務的品質。

(3) 有效控制成本，致力提升獲利。

本公司各項內控制度完備，可有效地達到管控目標，並積極開發關鍵原物料以期降低成本提高獲利能力。

5. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策

有利因素

- (1) 新應用產品開發及流行風潮的帶動軟板目前應用在車載、電子資訊、醫療、遠距教學、AR/VR 及光電等相關產業不斷推陳出新，衍生多樣各類消費性電子商品，對本公司的業績極具正面助益。
- (2) 新揚目前朝自動化，可視化及導入工業 4.0 的生產工廠，產品品質穩定並具追朔性，逐步取得品牌廠信賴。
- (3) 日商有澤 Arisawa 加大投資新揚，增加有澤、新揚及昆山松揚廠的技術交流，雙方在生產製程及行銷共同合作，一起致力於市場的開發。
- (4) 臨近客戶供貨快速、服務品質佳：昆山松揚廠直接供貨給在地廠商，供貨及服務快速。

不利因素及因應之道

(1) 主要原料集中於少數廠商。

本公司主要原料聚醯亞胺薄膜(Polyimide，簡稱 PI)銅箔壓延銅(RA 銅)及電解銅(ED 銅)，基於產品品質穩定性及客戶指定材料，原料集中國外少數大廠。

因應對策：

- a. 透過共同集體採購議價能力降低採購成本。
- b. 透過國內廠商價格優勢之材料，以降低採購成本。
- c. 開發大陸國產銅,就近供應,分散風險。
- d. 溶劑回收設備增加,以減少化料上漲造成的成本影響。

(2) 競爭激烈。

軟板的應用逐漸廣泛，近年軟板需求大幅上揚使得競爭者陸續加入，使得公司整體毛利率降低。

因應對策：

- a. 開發新產品及舊產品改良升級新應用
- b. 客製化產品服務客戶，提供特規厚度 PI 滿足客戶的設備及製程需求將軟性銅箔基板做適當的特性調整，來達到客製化的服務
- c. 提供客戶生產的建議及問題排除

(3) 原物料(銅箔、化學品等)成本價格上漲，壓縮獲利空間。

因應對策：銅材及化學原料係本公司產品主要原料，近年起原物料價格不斷上漲，相對影響獲利，除致力開發可供替代的原料供應商，分散價格上漲之壓力；此外亦與原先合作廠商簽訂長期合作合約，以避免原物料價格不斷調漲所帶來的損失。

(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

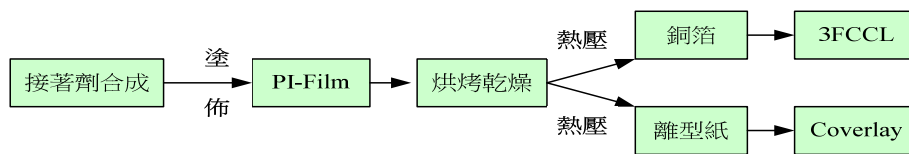
本公司為軟性印刷電路板基材之專業製造廠，軟性印刷電路板廣泛應用在各種輕薄短小的消費性電子產品上，如電腦週邊、平面顯示器、通訊設備等。

產品主要應用領域如下：

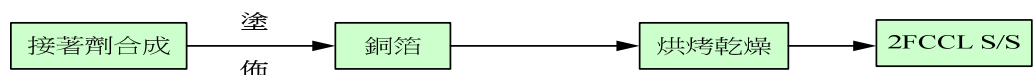
- (1-1)消費性電子產品—錄放影機、攝影機、個人音響、穿戴式裝置
- (1-2)電腦—個人電腦、筆記型電腦、掌上型電腦
- (1-3)電腦週邊—印表機、硬碟機、軟碟機、光碟機、掃描器、DVD/ROM
- (1-4)平面顯示器—液晶顯示面板、電機發光面板
- (1-5)辦公設備—傳真機、影印機、打字機
- (1-6)通訊設備—智慧型行動電話
- (1-7)汽車—引擎控制、防鎖死煞車系統、安全氣囊控制、感應器、儀表板
- (1-8)其他—Smart 卡、醫療儀器、工業設備、航太、軍事用途

(2) 主要產品之產製過程

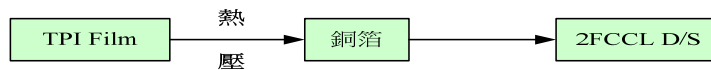
(2-1) 3L-FCCL 及 Coverlay 製程



(2-2) 2L-FCCL 單面板製程



(2-3) 2L-FCCL 雙面板製程



(三) 主要原料之供應狀況

主要原料	主要供應商	供應狀況
銅箔	日本、台灣、大陸	正常
TPI 膜	日本	正常
化學原料	日本、台灣、大陸	正常

(四) 最近二年度任一年度中曾占進（銷）貨總額百分之十以上之客戶名稱及其進（銷）貨金額與比例，並說明其增減變動原因。

1. 最近二年度曾占進貨總額達百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例，增減變動原因說明如下：

單位：新台幣仟元

項目	民國 108 年度				民國 109 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	甲	624,693	32.55	母公司	甲	651,092	32.54	母公司
2	乙	294,901	15.37	非關係人	乙	311,817	15.58	非關係人
	其他	999,702	52.08		其他	1,038,150	51.88	
	進貨淨額	1,919,296	100.00		進貨淨額	2,001,059	100.00	

增減變動說明：甲公司 109 年度因客戶需求增加，故進貨量增加。

2. 最近二年度曾占銷貨總額百分之十以上之客戶之名稱及其銷貨金額與比例，增減變動原因說明如下： 單位：新台幣仟元

項目	民國 108 年度				民國 109 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	A	919,204	31.59	非關係人	A	890,758	30.55	非關係人
2	B	360,544	12.39	非關係人	B	356,585	12.23	非關係人
3								
	其他	1,629,666	56.02		其他	1,668,074	57.22	
	銷貨淨額	2,909,414	100.00		銷貨淨額	2,915,417	100.00	

增減變動說明：無。

(五) 最近二年度生產量值

單位：平方公尺 新台幣：仟元

生產量值 主要商品	年度	民國 108 年度			民國 109 年度		
		產能	產量	產值	產能	產量	產值
軟性銅箔基板			3,889,156	1,396,937		4,230,865	1,514,534
背膠膜		7,000,000	2,485,905	243,085	7,000,000	2,553,145	231,669
合計			6,375,061	1,640,022		6,784,010	1,746,203

註：本公司產銷配合訂單策略性調整，各產品之生產具有可替代性，故採合併計算產能。

(六) 最近二年度銷售量值

單位：平方公尺 新台幣：仟元

銷售量值 主要商品	年度	民國 108 年度				民國 109 年度			
		內銷		外銷		內銷		外銷	
		量	值	量	值	量	值	量	值
軟性銅箔基板		398,628	303,356	5,656,343	2,302,230	621,289	324,124	5,576,466	2,293,785
背膠膜		1,250	238	2,395,189	270,969	100	22	2,395,745	256,643
其他		5,018	282	164,278	32,339	11,494	283	152,816	40,560
合計		404,896	303,876	8,215,810	2,605,538	632,883	324,428	8,125,028	2,590,989

註：其他係出售原料 PI 及銅箔，因計量單位各不相同，故不予列示。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

民國 110 年 4 月 30 日

年度		民國 108 年度	民國 109 年度	當年度截至民國 110 年 4 月 30 日
員工人數	研發人員	22	20	20
	管理人員	163	162	155
	直接人員	172	183	183
	合計	357	365	358
平均年歲		34.24	35.15	35.27
平均服務年資		4.47	4.99	5.07
學歷分布 比率(%)	博士	1	1	1
	碩士	5	6	7
	大專	63	62	60
	高中	27	27	27
	高中以下	4	4	6

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償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，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

五、勞資關係

(一) 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

福利措施均依勞動基準法及相關法令處理，且依職工福利金條例設立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利活動。提供員工團體保險(定期壽險、意外傷害及醫療險、住院醫療、癌症險)，教育訓練講習、舉辦年終聯誼餐會，發放年節獎金、各項禮金及慰問金，並提供員工分紅等，以更豐富充實員工福利

2. 進修與訓練
本公司每年均依部門職能發展規劃評估人員需求訂定年度教育訓練計劃，並以自行辦理教育訓練課程及外訓方式併行，來增強員工專業知識及技能，培養員工終身學習精神。

2. 員工進修及訓練情形：

民國 109 年度員工教育訓練支出費用約新台幣 527 仟元，茲就 109 年教育訓練執行狀況統計如下：

課程類別	訓練時數	課程類別	訓練時數
人力資源類	15	採購技能類	30
工安環安類	179	新人訓練類	172
內稽內控類	18	經營管理類	1,453
生產管理類	12	資訊科技類	88
品質系統類	54	部門內訓類	112
研討會類	22		
財務管理類	12	合計	2,167

註：上課時數是以場次、人數、上課時數，並加總內、外訓合併統計而得。

3. 退休制度

本公司九十四年七月一日以前受聘且在職之員工已於勞資二方合意下結清舊制年資。目前在職員工均選擇適用勞工退休金條例，本公司依工資分級表，按月提繳 6% 至勞工保險局之個人退休金帳戶。

4. 勞資間之協議情形：

本公司九十四年七月一日以前受聘且在職之員工已於勞資二方合意下選用勞工退休金條例（勞退新制），並於九十八年十二月結清舊制年資。目前在職員工均選擇適用勞工退休金條例（勞退新制），本公司依工資分級表，按月提繳 6% 至勞工保險局之個人退休金帳戶。

5. 各項員工權益維護措施情形

本公司相當重視員工各項福利及雙向溝通管道，設有完善之文管電子系統，載明各項管理辦法，內容明訂員工權利義務及福利項目，以維護員工權益，並落實勞資會議會務，讓員工充分感受公司重視之用心。

6. 工作環境與員工人身安全的保護措施

本公司以建構安全舒適、健康衛生的工作環境，保障全體員工生命安全為公司工安管理原則，同時秉持「恪遵法令，落實職安，控制風險，追求零災」的職安政策，及「恪遵法令，節能回收，善盡責任，保護環境」的環保政策，來達成「工安零災害」的目標。

本公司對員工的安全與衛生十分重視，從員工上下班的交通安全、到職前及年度定期健康檢查、安全教育的宣導、機械設備的保養與維護、防護具使用、到現場作業員工的安全工作守則等，均詳訂定規範並嚴格實施。在防火避難方面，每月定期進行消防及逃生設備檢查，除每半年實施消防演訓外，更針對各類災害進行每年一次以上的緊急應變演練，藉以全面防止意外事故的發生。而勞工安全衛生管理人員則每週實施安全衛生檢查與稽核，督導並協助各單位勞工安全衛生業務的推行。近年來，並導入危害鑑別、風險評估與控制、安全觀察的技術，期使更有效率地控管員工的人身安全。對於承攬商部分，凡是在公司廠區內工作的承攬、外包作業人員，我們均視同為公司一份子，皆要求遵守相同的安全衛生規定，共同防止職業災害的發生，全面提升安全品質。

為持續精進工作環境與員工人身安全管理，於 103 年 03 月 1 日起導入 OHSAS 18001 (國際職業安全衛生管理系統)，利用風險管理工具來發現並減少員工不安全的風險，從而降低工安事故的發生，並於 103 年 11 月通過 UL 外部驗證，於 103 年 12 月正式取得 OHSAS 18001 證書。

本公司將秉持持續改善的精神，藉由有效的管理系統、先進的工安技術與工具及落實工安稽核制度，來不斷地追求進步與改善，期許達成「工安零災害」的最終目標。

(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 (包括勞工檢查結果違反勞動基準法事項，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。

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期(西元)	主要內容	限制條款
土地租賃	科技部南部科學工業園區管理局	2007.06.12~2027.05.31	土地租賃	無
土地租賃	科技部南部科學工業園區管理局	2018.09.27~2038.09.26	土地租賃	無
業務代理	ARISAWA MFG. CO., LTD.	2021.01.01~20201.12.31	Thinflex 代理 Arisawa 材料協議	無
長期借款	華南銀行等銀行團	自首次動用日起算 屆滿 5 年之日止	聯貸借款	依聯合授信 合約辦理

陸、財務概況

- 一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及查核意見
 (1) 合併簡明資產負債表資料及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料 (註 1)				
		105 年	106 年	107 年	108 年	109 年
流動資產		2,007,563	2,220,315	2,516,829	2,632,272	2,920,086
不動產、廠房及設備		555,812	539,632	686,779	769,193	849,070
無形資產		1,054	3,273	6,176	13,679	20,004
其他資產		106,946	153,678	265,273	274,955	190,685
資產總額		2,671,375	2,916,898	3,475,057	3,690,099	3,979,845
流動負債	分配前	1,224,702	1,312,407	1,712,020	1,672,740	1,501,139
	分配後	1,295,148	1,423,109	1,812,659	1,763,314	(註 2)
非流動負債		108,628	168,794	283,234	510,531	797,763
負債總額	分配前	1,333,330	1,481,201	1,995,254	2,183,271	2,298,902
	分配後	1,403,776	1,591,903	2,095,893	2,273,845	(註 2)
歸屬於母公司業主之權益		1,338,045	1,435,697	1,479,803	1,506,828	1,680,943
股本		1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378
資本公積		-	-	-	-	5,192
保留盈餘	分配前	340,505	443,613	497,544	537,614	700,350
	分配後	270,059	332,911	396,906	447,040	(註 2)
其他權益		(8,838)	(14,294)	(24,119)	(37,164)	(30,977)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,338,045	1,435,697	1,479,803	1,506,828	1,680,943
	分配後	1,267,599	1,324,995	1,379,165	1,416,254	(註 2)

(註 1)：上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(註 2)：累積未分配盈餘擬於 109 年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

簡明綜合損益表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		105年	106年	107年	108年	109年
營業收入		2,222,419	2,491,322	2,616,963	2,909,414	2,915,417
營業毛利		405,245	472,024	466,837	438,502	499,368
營業損益		197,313	234,553	216,140	212,970	253,598
營業外收入及支出		(58,988)	(24,757)	(15,816)	(46,094)	36,654
稅前淨利		138,325	209,796	200,324	166,876	290,252
繼續營業單位本期淨利		110,200	173,554	164,633	140,708	253,310
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利		110,200	173,554	164,633	140,708	253,310
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(36,324)	(5,456)	(9,825)	(13,044)	6,187
本期綜合損益總額		73,876	168,098	154,808	127,664	259,497
淨利歸屬於 母公司業主		110,200	173,554	164,633	140,708	253,310
淨利歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-
綜合損益總額歸屬於 母公司業主		73,876	168,098	154,808	127,664	259,497
綜合損益總額歸屬於 非控制權益		-	-	-	-	-
每股盈餘		1.10	1.72	1.64	1.40	2.52

(註 1)：上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(2) 個體之簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

簡明資產負債表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		105年	106年	107年	108年	109年
流動資產		1,589,914	1,555,030	1,889,175	1,920,911	1,987,513
不動產、廠房及設備		429,718	428,093	575,454	668,889	752,418
無形資產		1,054	3,273	4,058	12,087	18,835
其他資產		469,898	568,238	674,965	710,849	774,013
資產總額		2,490,584	2,554,634	3,143,652	3,312,736	3,532,779
流動負債	分配前	1,043,911	950,143	1,380,615	1,295,377	1,054,073
	分配後	1,114,357	1,060,845	1,481,254	1,385,951	(註2)
非流動負債		108,628	168,794	283,234	510,531	797,763
負債總額	分配前	1,152,539	1,118,937	1,663,849	1,805,908	1,851,836
	分配後	1,222,985	1,229,639	1,764,488	1,896,482	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		1,338,045	1,435,697	1,479,803	1,506,828	1,680,943
股本		1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378
資本公積		-	-	-	-	5,192
保留盈餘	分配前	340,505	443,613	497,544	537,614	700,350
	分配後	270,059	332,911	396,906	447,040	(註2)
其他權益		(8,838)	(14,294)	(24,119)	(37,164)	(30,977)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	1,338,045	1,435,697	1,479,803	1,506,828	1,680,943
	分配後	1,267,599	1,324,995	1,379,164	1,416,254	(註2)

(註1)：上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(註2)：累積未分配盈餘擬於109年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

簡明綜合損益表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註)				
		105年	106年	107年	108年	109年
營業收入		1,672,129	1,982,847	2,013,326	2,275,648	2,259,731
營業毛利		257,241	318,012	297,341	286,512	286,523
營業損益		140,528	186,867	155,477	145,513	116,268
營業外收入及支出		(5,064)	9,365	46,917	16,372	157,483
稅前損益		135,464	196,232	202,394	161,885	273,751
繼續營業單位本期損益		110,200	173,554	164,633	140,708	253,310
停業單位損失		-	-	-	-	-
本期淨利		110,200	173,554	164,633	140,708	253,310
本期其他綜合損益 (稅後淨額)		(36,324)	(5,456)	(9,826)	(13,044)	6,187
本期綜合損益總額		73,876	168,098	154,807	127,664	259,497
每股盈餘		1.10	1.72	1.64	1.40	2.52

註：上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(3) 最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

年度	簽證會計師姓名	查核意見
105	廖阿甚、王國華	無保留意見
106	廖阿甚、林億彰	無保留意見
107	廖阿甚、林億彰	無保留意見
108	廖阿甚、林億彰	無保留意見
109	廖阿甚、王國華	無保留意見

二、最近五年度財務分析

(1) 合併最近五年度財務分析-國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構 (%)	負債占資產比率	49.91	50.78	57.42	59.17	57.76
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	260.28	297.33	256.71	262.27	291.93
償債能力 (%)	流動比率	163.92	169.18	147.01	157.36	194.52
	速動比率	141.87	135.71	115.23	134.33	165.06
	利息保障倍數	15.32	12.92	16.93	8.30	13.32
經營能力	應收款項週轉率(次)	1.97	1.76	1.71	1.75	1.57
	平均收現日數	185.28	207.38	213.45	208.57	232.48
	存貨週轉率(次)	5.85	5.31	3.97	4.48	4.78
	應付款項週轉率(次)	5.28	4.96	5.06	5.50	4.70
	平均銷貨日數	62.39	68.73	91.93	81.52	76.35
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.69	4.55	4.27	4.00	3.60
	總資產週轉率(次)	0.86	0.89	0.82	0.81	0.76
獲利能力	資產報酬率(%)	4.67	6.70	5.61	4.41	7.05
	權益報酬率(%)	8.22	12.51	11.29	9.42	15.89
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.74	20.85	19.91	16.58	28.84
	純益率(%)	4.96	6.97	6.29	4.84	8.69
	每股盈餘(元)	1.10	1.72	1.64	1.40	2.52
現金流量	現金流量比率(%)	註1	3.26	8.44	14.62	25.64
	現金流量允當比率(%)	97.77	78.19	54.23	56.76	45.81
	現金再投資比率(%)	註1	註1	1.48	5.36	8.59
槓桿度	營運槓桿度	2.92	2.62	2.91	2.85	2.74
	財務槓桿度	1.06	1.08	1.09	1.11	1.09

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 償債能力

流動比率及速動比率 109 年較 108 年增加，主係本期應收款增加、借款減少所致。

利息保障倍數 109 年較 108 年增加，主係稅前淨利較 108 年度增加。

2. 獲利能力

資產報酬率、權益報酬率、稅前純益佔實收資本額比率、純益率、每股盈餘 109 年度較 108 年度增加，主係本期獲利增加。

3. 現金流量比率

現金流量比率 109 年度較 108 年度增加，主係本期營業活動淨現金流入較去年同期增加。

現金再投資比率 109 年度較 108 年度增加，主係本期不動產及廠房設備、營運資金較去年同期增加。

(註1)：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析之定義，故該比率不適用。

(2) 個體最近五年度財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目		最近五年度財務分析				
		105年	106年	107年	108年	109年
財務結構 (%)	負債占資產比率	46.28	43.8	52.93	54.51	52.42
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	336.66	374.80	306.37	301.60	329.43
償債能力 %	流動比率	152.30	163.66	136.84	148.29	188.56
	速動比率	140.23	140.82	111.87	129.01	160.10
	利息保障倍數	29.02	19.66	22.65	14.77	22.25
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.22	2.38	2.22	2.27	2.12
	平均收現日數	164.41	153.36	164.41	160.79	172.17
	存貨週轉率(次)	8.78	8.54	5.50	5.67	6.00
	應付款項週轉率(次)	4.39	4.33	4.35	4.96	4.44
	平均銷貨日數	41.57	42.76	66.31	64.40	60.84
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.64	4.62	4.01	3.66	3.18
	總資產週轉率(次)	0.73	0.79	0.71	0.70	0.66
獲利能力	資產報酬率(%)	5.02	6.88	6.05	4.66	7.74
	權益報酬率(%)	8.22	12.51	11.29	9.42	15.89
	稅前純益占實收資本額比率(%)	13.46	19.50	20.11	16.09	27.20
	純益率(%)	6.59	8.75	8.18	6.18	11.21
	每股盈餘(元)	1.10	1.72	1.64	1.40	2.52
現金流量	現金流量比率(%)	17.54	20.74	4.87	23.33	29.95
	現金流量允當比率(%)	115.11	102.66	66.34	69.14	63.18
	現金再投資比率(%)	5.29	6.31	註	8.44	7.19
槓桿度	營運槓桿度	2.82	2.47	2.89	3.05	4.05
	財務槓桿度	1.04	1.06	1.07	1.09	1.14

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 償債能力

流動比率及速動比率 109 年較 108 年增加，主係短期借款減少所致。

利息保障倍數 109 年較 108 年增加，主係採權益法認列之子公司收益增加。

2. 獲利能力

資產報酬率、權益報酬率、稅前純益占實收資本額及純益率 109 年較 108 年增加，主係本期獲利增加。

3. 現金流量比率

現金流量比率 109 年較 108 年增加，主係本期營業活動淨現金流入較去年同期增加及短期借款減少所致。

4. 槓桿度

營運槓桿度 109 年較 108 年增加，主係營業利益減少所致。

註：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析之定義，故該比率不適用。

(註 1)：分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

- (1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。
- (2) 長期資金占不動產、廠房及設備比率 = (權益總額 + 非流動負債) / 不動產、廠房及設備淨額。

2. 償債能力

- (1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。
- (2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。
- (3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

- (1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。
- (2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。
- (3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。
- (4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。
- (5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。
- (6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。
- (7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

- (1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。
- (2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。
- (3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。
- (4) 每股盈餘 = (歸屬於母公司業主之損益 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。(註 4)

5. 現金流量

- (1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。
- (2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。
- (3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (不動產、廠房及設備毛額 + 長期投資 + 其他非流動資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

- (1) 營運槓桿度 = (營業收入淨額 - 變動營業成本及費用) / 營業利益(註 6)。
- (2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

(註 2)：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 3)：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 4)：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

三、民國 109 年度財務報告之審計委員會審查報告書

新揚科技股份有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一百零九年度營業報告書、合併財務報告、個體財務報告及盈餘分配議案等，其中合併財務報告及個體財務報告業經資誠聯合會計師事務所王國華會計師及廖阿甚會計師查核簽證完竣，並出具無保留意見查核報告。

上述營業報告書、盈餘分配表、個體財務報告及合併財務報告，業經本審計委員會審核，認為並無不符，爰依證券交易法第十四條之四及公司法第二一九條規定繕具本報告書。

敬請 鑑核

此致

新揚科技股份有限公司一一〇股東常會

新揚科技股份有限公司審計委員會

審計委員：楊志卿



審計委員：莊鎮



中 華 民 國 一 一 〇 年 三 月 十 九 日

四、最近年度財務報告：
請參閱年報附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：
請參閱年報附件二。

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、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一) 最近二年度財務狀況變動分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	差異	
				金額	%
流動資產		2,632,272	2,920,086	287,814	10.93
不動產、廠房及設備		769,193	849,070	79,877	10.38
無形資產		13,679	20,004	6,325	46.24
其他資產		274,955	190,685	(84,270)	(30.65)
資產總計		3,690,099	3,979,845	289,746	7.85
流動負債		1,672,740	1,501,139	(171,601)	(10.26)
非流動負債		510,531	797,763	287,232	56.26
負債總計		2,183,271	2,298,902	115,631	5.30
股本		1,006,378	1,006,378	0	0.00
資本公積		-	5,192	5,192	
保留盈餘		537,614	700,350	162,736	30.27
其他權益		(37,164)	(30,977)	6,187	(16.65)
歸屬於母公司業主之權益		1,506,828	1,680,943	174,115	11.56
非控制權益		-	-	-	-
權益總計		1,506,828	1,680,943	174,115	11.56

重大變動項目說明：(前後期變動達 20% 以上，且變動金額達 1,000 萬元者)

1. 其他資產減少，主係 108 年度預付設備款已於 109 年度轉列不動產、廠房及設備。
2. 流動負債減少，主係營運所需資金以長期借款支應。
3. 非流動負債增加，主係長期借款增加。
4. 保留盈餘增加，主係 109 年度獲利增加。

(二) 最近二年度財務狀況變動，影響重大者應說明未來因應計畫：

有鑑於整體軟板產業終端產品應用需求暢旺及變化，本公司將積極開發新客戶，致力於開發高性能雙面軟性銅箔基板材料，以符合市場細線路與高頻的應用需求，並積極推廣材料設計打樣，取得新訂單，以期未來獲利能力及營收能穩定成長。

二、財務績效：

(一) 最近二年度財務績效變動分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	差異	
				金額	%
營業收入淨額		2,909,414	2,915,417	6,003	0.21
營業成本		2,470,912	2,416,049	(54,863)	(2.22)
營業毛利		438,502	499,368	60,866	13.88
營業費用		225,532	245,770	20,238	8.97
營業淨利		212,970	253,598	40,628	19.08
營業外收入及支出		(46,094)	36,654	82,748	(179.52)
稅前淨利		166,876	290,252	123,376	73.93
所得稅費用		26,168	36,942	10,774	41.17
本期淨利		140,708	253,310	112,602	80.03

增減變動分析：

1. 營業毛利較去年度增加，主係營收成長且積極去化庫存致回升存貨呆滯損失所致。
2. 營業淨利較去年度增加，主係營業收入成長致營業毛利增加。
3. 營業外收入及支出增加，主係本年度為匯兌利益，去年同期為匯兌損失。
4. 所得稅費用增加，主係稅前淨利增加所致。

(二) 預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

依據 109 年度實績、未來終端市場供需狀況、產能規劃及銷售方針，預計未來一年之銷售量仍呈微幅成長趨勢，銷售量的微幅變動對本公司未來財務業務無重大影響。

(三) 行業特殊性的關鍵績效指標(KPI)

本公司績效指標之設定主要為營業收入預算達成率

單位：新台幣仟元

KPI	定義	109 年預定目標	109 年實際達成情形	KPI 達成率
營收達成率	各區域合併營收	3,150,303	2,915,417	93%

三、現金流量

(一) 最近年度現金流量變動之分析說明

單位：新台幣仟元

期初 現金餘額 ①	全年來自營業活 動淨現金流量 ②	全年 現金流出量 ③	現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
468,264	384,870	(329,012)	524,122	-	-

1. 109 年度現金流量變動情形分析：

- (1) 營業活動：本期獲利產生之現金流入。
- (2) 投資活動：由於取得不動產、廠房及設備，使投資活動產生淨現金流出。
- (3) 融資活動：主要係發放現金股利。

2. 現金不足額之補救措施及流動性分析：

(1) 現金不足額之補救措施：不適用。

(2) 最近二年度流動性變動分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度	108 年度	109 年度	增(減)比例%
現金流量比例		14.62	25.64	75%
現金流量允當比例		56.76	45.81	-19%
現金再投資比例		5.36	8.59	60%

增減比例變動分析說明：現金流量比率及現金再投資比率 109 年度較 108 年度增加，主係獲利增加致營業活動現金流入較去年同期增加。

(二) 未來一年現金流動性

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	現金剩餘 (不足)數額 ①+②-③	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
524,122	499,400	(613,661)	409,861	-	-

1. 未來一年現金流量變動情形分析

(1) 營業活動：由於獲利故產生淨現金流入。

(2) 投資活動：配合產能擴充增加生產線設備。

(3) 融資活動：主係預計發放現金股利所致。

2. 預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：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：

被投資公司名稱	轉投資政策	獲利或虧損主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
松揚電子材料(昆山)有限公司	佈局中國市場	獲利：主係營收成長。	不適用	將視公司營運狀況而定。
ThinFlex Technology Corp.	經由第三地區間接投資大陸市場	獲利：主係認列轉投資公司之投資利益所致。	不適用	

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併 109 年度利息收入及支出各為新台幣 2,958 仟元及 21,109 仟元，其中利息支出佔年度營業收入及稅後純益分別為 0.72% 及 8.33%，由於除營運資金支應整體營運外，銀行融資亦為資金的主要來源，本公司及子公司皆定期評估銀行借款利率，視金融利率變動予以調整資金運用情形，以其降低利息支出。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併 109 年度兌換利益為新台幣 28,794 仟元，佔年度營業收入及稅後純益分別為 0.99% 及 11.37%，然而本公司收款大部份皆以美金及人民幣為主；子公司收款大部份皆以人民幣為主，故新台幣對美元及人民幣之匯率變動及美金對人民幣

皆對公司損益可能具有影響，因此密切注意國際市場之匯率波動情形，並持續執行下列因應措施：

- (1) 將銷售國外產品收入之外幣現金用來支應採購材料產生之外幣應付款項，利用自然避險之特性規避部份之匯兌風險，故僅需對外幣淨資產（負債）部份依匯率波動幅度狀況，採取其他工具規避匯兌風險，如買賣遠期外匯等操作，適時規避匯率變動風險。
- (2) 財務部門與往來金融機構之外匯部門保持密切聯繫，隨時蒐集匯率變化之相關資訊，以積極應變匯率波動所產生之負面影響。
- (3) 財務部門每月定期評估外幣淨資產（負債）應避險部位，並視公司資金需求呈報公司管理階層進行判斷應採行之避險措施。
- (4) 依據金融監督管理委員會規定，配合法規修定本公司「取得或處分資產處理程序」，規範有關衍生性金融商品之交易、監督及稽核等作業程序，於本公司使用金融工具規避匯率風險時，加強風險控管。

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司所需之原物料價格穩定，短期的通貨膨脹情形，對本公司未來損益影響不大。

(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. 本公司及子公司財務操作以穩健保守為原則，並無高風險、高槓桿投資。
2. 本公司及子公司從事資金貸與他人、背書保證時，遵照本公司「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人管理辦法」辦理，定期稽核並依法公告申報，內容明細如下：
 - (1) 資金貸與他人：

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額	期末餘額	實際動支金額	資金貸與利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	擔保品	對個別對象金貸與限額(註總限額(註2))	資金貸與
新揚科技股有限公司	松揚電子材料	其他應收	是	\$367,836	\$367,668	\$367,668	2.20%	短期融通資	-	營運週轉及	-	無	\$602,731	\$672,377
	(昆山)有限公司		關係人											債還借款

註1：依本公司資金貸與他人作業辦法規定，本公司總貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限，有金期融通資金必要之公司或行號，個別貸與金額亦不超過本公司淨值百分之四
 註2：係依財務報表日之人民幣匯率4.377換算新台幣。

(2) 背書保證：

編號	公司名稱	被背書保證對象	對單一企業	本期最高	期末背書	實際	以財產擔保累計背書保證金		屬母公司		屬子公司		備註	
							之背書保證佔最近期財務報	背書保證	對子公司	對母公司	屬對大陸地區			
金額	淨值之比率	最高限額(註2)	背書保證	背書保證	背書保證									
0	新揚科技股有限公司	松揚電子材料	註1	\$336,189	\$242,000	\$227,840	\$227,840	-	13.55%	\$672,377	Y	N	Y	註3
		(昆山)有限公司												

註1：係屬母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

註2：依本公司背書保證作業程序規定，本公司及子公司整體得背書保證總額以不超過本公司淨值百分之四十為限，對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註3：係依財務報表日之美金匯率28.48換算新台幣。

3. 衍生性商品交易：

- (1) 交易政策：係依據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」從事衍生性商品交易。
- (2) 獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司從事衍生性商品交易主要係為規避外幣債權債務因匯率變動對公司損益產生之影響(惟未適用避險會計)。未來將持續因應進出口美金需求於適當時機承作美金遠期外匯。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

為因應智慧型行動裝置的普及，車用電子相關產業的快速發展，以及電子產品輕薄短小、易於攜帶及強化高速功能的趨勢下，公司開發相關的應用材料，以迎合客戶需求，並引導市場的開拓。

最近年度計畫	目前進度	應再投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要關鍵因素
高頻高速 高耐熱純膠	規格批量測試 客戶認證搭配	8,000,000	110/Q2	高頻特性優化 產品耐熱提升
高頻高速 LCP 軟性銅箔基板	材料效能評估製 程技術開發	25,000,000	110/Q4	材料特性優化 製程技術整合
複合式高頻高速 軟性銅箔基板	材料功能整合 製程技術開發	20,000,000	111/Q1	材料混成技術 製程設備整合

(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：

109 年度未有對公司財務業務有重大影響之政策或法律變更。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

本公司持續研發及創新產品，並以自我技術在成本與競爭者擴大差異且研發之產品申請專利加以保護，使新揚科技持續保持競爭力，並在市場佔有率上持續成長，保持領先態勢為重要之發展策略

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

企業形象首重誠信，不謀非法之私利。本公司在公司文化、章程上皆以此為之最。在治理上誠信已成為公司之本質。且積極加強內部管理提昇品質及績效，致力維持企業之良好形象

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：無

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 銷貨集中所面臨之風險：中國為全球長成最快 PCB 市場，本公司透過子公司銷售至中國市場，以增加營收及獲利。因應措施：本公司與松揚對於應收帳款之收款作業均已採取嚴格加強到期收款之管理，以降低呆帳發生之可能。

2. 進貨集中所面臨之風險

本公司之主要原料聚醯亞胺薄膜(Polyimide，簡稱 PI)，銅箔壓延銅(RA 銅)及電解銅(ED 銅)，主要基於產品品質穩定性及客戶指定材料，原料集中於國外少數大廠。因應措施：透過共同集體採購議價能力降低採購成本及透過國內廠商價格優勢之材料，以降低採購成本。

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：本公司於民國 109 年 12 月 2 日接獲最終母公司日商株式會社有沢製作所，擬公開收購本公司股份之通知，而截至公開收購期間屆滿日民國 110 年 01 月 26 日止，參與應賣股數累計為 32,401,744 股，本次公開收購條件已達成，並業於民國 110 年 2 月 2 日完成相關股份交割，使得日商株式會社有沢製作所持有本公司之股權約 84.50%。

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：因黃嘉能先生業於民國 110 年 4 月 16 日辭任董事長暨董事之職務，本公司經由民國 110 年 4 月 20 日董事會，經全體出席董事一致同意通過劉致宏董事擔任董事長。

(十二) 訴訟或非訟事件：無此情事

(十三) 其他重要風險及因應措施：無此情事

七、其他重要事項：

其他重要風險及因應措施：資安風險

受資訊科技發展影響，資訊已成為企業重要課題，本公司為維護公司資訊系統正常運作確保公司業務順利運行，實施以下作法：

1. 設置防火牆設備防止駭客攻擊
2. 安裝防毒軟體
3. 安裝控管軟體對不當軟體及防毒軟體加強管控
4. 透過雙因子驗證進行安全性加強連線
5. 垃圾郵件管理器

另資訊部門已訂定資訊安全政策及管理方案如下列：

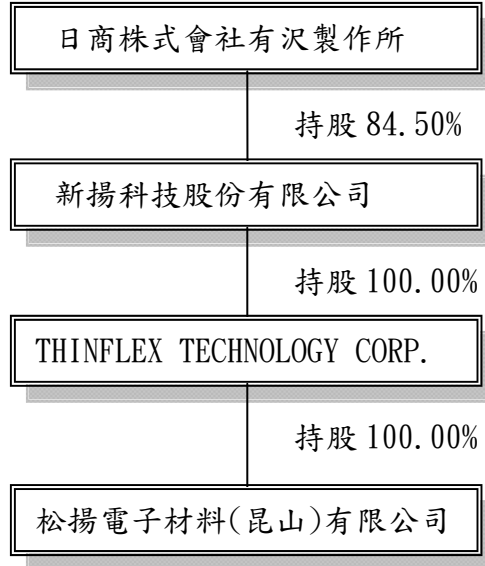
1. 資訊安全政策：
確保公司資訊的機密性，完整性及可用性
2. 管理方案：
 - (1) 系統權限存取控管
 - (2) 伺服器安全及防火牆網路管理
 - (3) 系統定期備份及驗證回存
 - (4) 機房環控消防及進出入管制
 - (5) 機房不斷電系統建置
 - (6) 其他資訊安全管理事項

捌、特別記載事項

一、關係企業相關資料

(一) 關係企業合併營業報告書：

1. 關係企業組織圖



2. 關係企業基本資料

民國 109 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目	設置地址
日商株式會社有沢製作所	1949 年 7 月	75 億 9,402 万円 (2020 年 3 月末 現在)	玻璃纖維.各式纖維的 製造.處理.加工及買賣. 電子器材的塗佈.成形. 加工及買賣	新潟県上越市南本町 1-5-5
Thin Flex Technology Corp.	2004 年 12 月	USD17,062,275	對其他地區投資	Palm Grove House, P.O. Box 438, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
松揚電子材料(昆山)有限公司	2005 年 9 月	USD17,000,000	柔性電路板用材料裁 切、測試及包裝之產製 及銷售	昆山市巴城鎮城北西路 2518 號

3. 各關係企業董事、監察人、總經理姓名及持股情形

民國 110 年 4 月 30 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數或出資額	持股比例
日商株式會社有沢製作所	董事 四席	日商株式會社有沢製作所/有沢三治 日商株式會社有沢製作所/中島理 日商株式會社有沢製作所/何嘉昇 日商株式會社有沢製作所/吳介宏	85,034,925 股	84.50%
ThinFlex Technology Corp.	董事	新揚科技(股)公司/蔡任峯	USD17,062,275	100.00%
松揚電子材料(昆山)有限公司	董事長	ThinFlex Technology Corp./蔡任峯	USD17,000,000	100.00%
	董事	ThinFlex Technology Corp./吳介宏		
	董事	ThinFlex Technology Corp./竹村祐二		
	董事	ThinFlex Technology Corp./丘建華		
	監事	ThinFlex Technology Corp./陳欣宜		

4. 關係企業營運概況

民國 109 年 12 月 31 日/單位：新台幣仟元；美金元；人民幣元

企業名稱	實收 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 (稅後)	每股盈餘 (元)(稅後)
Thin Flex Technology Corp.	USD	USD	USD	USD			USD	USD
	17,062,275	21,948,529	0	21,948,529	0	0	4,637,086	0.272
	NTD	NTD	NTD	NTD			NTD	NTD
	549,642	625,094	0	625,094			137,026	8.031
松揚電子材料(昆山)有限公司	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
	125,918,020	492,794,266	349,985,557	142,808,709	436,744,676	32,396,977	32,008,574	0.254
	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD
	547,400	2,158,439	1,532,937	625,502	1,869,267	138,659	136,997	1.088

註：資本額、資產總額、負債總額及淨值採資產負債表日美元對新台幣匯率@28.48；人民幣對新台幣匯率@4.38；營業收入、營業利益、本期損益及每股盈餘之匯率採年平均美元對新台幣匯率@29.55；人民幣對新台幣匯率@4.28

(二) 關係企業合併財務報表：請參閱年報附件一。

(三) 關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無。

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易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。

新揚科技股份有限公司關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 109 年度（自民國 109 年 1 月 1 日至 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十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新揚科技股份有限公司



負責人：黃嘉能



中華民國 110 年 3 月 19 日



會計師查核報告

(110)財審報字第 20003771 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

新揚科技股份有限公司及子公司(以下簡稱「新揚集團」)民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 109 年及 108 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金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新揚集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與新揚集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新揚集團民國 109 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。

新揚集團民國 109 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入認列時點之正確性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(二十六)。

新揚集團之銷貨地區主要為大陸地區，依銷售訂單、合約或其他約定之貿易條件，於商品之控制移轉予客戶時始認列收入，由於此等認列收入之流程通常涉及人工確認銷貨狀況及核對相關單據之作業，易造成接近財務報導期間結束日之收入認列時點不適當之情形，因此，本會計師將收入認列時點之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於收入認列時點之正確性已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解、評估及測試新揚集團收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
2. 對於接近財務報導期間結束日前後一定期間之銷貨收入交易執行認列時點測試，包含核對客戶出貨單、出口報關單據及貨運公司運送記錄或客戶收貨記錄等相關文件，以確認收入認列時點之會計處理允當。
3. 針對期末應收帳款達一定金額以上之客戶進行發函詢證，對於回函不符者，追查其與帳載不符之原因，並對新揚集團編製之調節項目執行測試。

存貨備抵評價損失

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十一)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨會計科目說明，請詳合併財務報告附註六(四)，民國 109 年 12 月 31 日存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 514,255 仟元及 102,383 仟元。

新揚集團主要經營軟性銅箔基層板之製造及銷售，該等存貨因科技快速變遷，且易受市場價格波動，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。新揚集團對存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，而比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。由於新揚集團存貨金額重大，項目眾多且個別辨認過時或毀損存貨常涉及主觀判斷因而具估計不確定性，因此，本會計師認為新揚集團存貨之備抵跌價損失評價為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於存貨之備抵評價損失已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對新揚集團營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵評價所採用提列政策與程序之合理性，包括存貨去化程度、判斷過時陳舊存貨項目之合理性，及會計估計方法之一致性。
2. 瞭解新揚集團倉儲管理之流程及相關內部控制作業程序、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以瞭解存貨狀況並評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 驗證新揚集團用以評價存貨跌價損失之報表編製正確且與其政策一致；抽核個別存貨料號確認淨變現價值之佐證資料及合理性；抽核個別存貨料號核對存貨異動記錄確認存貨庫齡區間歸屬之正確性，進而評估備抵跌價損失之適當性。

其他事項 - 個體財務報告

新揚科技股份有限公司已編製民國 109 年度及 108 年度個體財務報表，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金融監督管理委員會認可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新揚集團繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算新揚集團或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新揚集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對新揚集團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，以及使新揚集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報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新揚集團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. 對於新揚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。本會計師負責新揚集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成新揚集團查核意見。

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中華民國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，決定對新揚集團民國 109 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

廖阿甚

王國華
廖阿甚



前財政部證券暨期貨管理委員會
核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號
前行政院金融監督管理委員會
核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 9 日

新揚科技(股)份有限公司及子公司
 合 併 資 產 負 債 表
 民國 108 年 及 109 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 524,122	13	\$ 468,264	13
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(一)及八	7,000	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(二)及八	584,130	15	473,060	13
1170	應收帳款淨額	六(二)及七	1,355,515	34	1,300,758	35
1200	其他應收款	六(三)及七	6,981	-	4,903	-
130X	存貨	六(四)	411,872	10	364,645	10
1410	預付款項		30,466	1	20,642	-
11XX	流動資產合計		<u>2,920,086</u>	<u>73</u>	<u>2,632,272</u>	<u>71</u>
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	六(五)、七及八	849,070	21	769,193	21
1755	使用權資產	六(六)及八	97,838	2	102,217	3
1780	無形資產		20,004	1	13,679	1
1840	遞延所得稅資產	六(二十四)	22,324	1	38,170	1
1915	預付設備款	七	25,834	1	87,537	2
1920	存出保證金	六(七)及八	13,439	-	12,455	-
1990	其他非流動資產—其他	六(七)	31,250	1	34,576	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,059,759</u>	<u>27</u>	<u>1,057,827</u>	<u>29</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 3,979,845</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,690,099</u>	<u>100</u>

(續次頁)

新揚科技股份有限公司及子公司
合 併 財 務 報 表
民國 108 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

負債及權益	附註	109 年 12 月 31 日			108 年 12 月 31 日			
		金	額	%	金	額	%	
流動負債								
2100	短期借款	六(八)及八	\$	615,785	16	\$	935,770	25
2170	應付帳款			326,996	8		293,116	8
2180	應付帳款－關係人	七		208,363	5		198,818	5
2200	其他應付款	六(七)(九)及七		273,572	7		180,992	5
2230	本期所得稅負債			34,853	1		34,322	1
2250	負債準備－流動	六(十)		19,083	1		19,900	1
2280	租賃負債－流動			8,905	-		8,538	-
2399	其他流動負債－其他			13,582	-		1,284	-
21XX	流動負債合計			<u>1,501,139</u>	<u>38</u>		<u>1,672,740</u>	<u>45</u>
非流動負債								
2540	長期借款	六(十一)及八		715,308	18		427,450	12
2580	租賃負債－非流動			78,937	2		83,081	2
2600	其他非流動負債			3,518	-		-	-
25XX	非流動負債合計			<u>797,763</u>	<u>20</u>		<u>510,531</u>	<u>14</u>
2XXX	負債總計			<u>2,298,902</u>	<u>58</u>		<u>2,183,271</u>	<u>59</u>
歸屬於母公司業主之權益								
股本								
3110	普通股股本	六(十四)		1,006,378	25		1,006,378	27
3200	資本公積	六(十三)(十五)		5,192	-		-	-
保留盈餘								
3310	法定盈餘公積	六(十六)		127,104	3		113,033	3
3320	特別盈餘公積			37,164	1		24,120	1
3350	未分配盈餘			536,082	14		400,461	11
3400	其他權益			(30,977)	(1)		(37,164)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>1,680,943</u>	<u>42</u>		<u>1,506,828</u>	<u>41</u>
3XXX	權益總計			<u>1,680,943</u>	<u>42</u>		<u>1,506,828</u>	<u>41</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾							九	
重大之期後事項							十一	
3X2X	負債及權益總計			<u>\$ 3,979,845</u>	<u>100</u>		<u>\$ 3,690,099</u>	<u>100</u>

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀




 新揚科技股份有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度		108 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十七)及七	\$ 2,915,417	100	\$ 2,909,414	100
5000 營業成本	六(四)(二十二) (二十三)及七	(2,416,049)	(83)	(2,470,912)	(85)
5950 營業毛利淨額		499,368	17	438,502	15
營業費用	六(二十二) (二十三)及七				
6100 推銷費用		(61,115)	(2)	(60,674)	(2)
6200 管理費用		(117,157)	(4)	(103,765)	(4)
6300 研究發展費用		(68,835)	(2)	(59,651)	(2)
6450 預期信用減損利益(損失)	十二(二)	1,337	-	(1,442)	-
6000 營業費用合計		(245,770)	(8)	(225,532)	(8)
6900 營業利益		253,598	9	212,970	7
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十八)	2,958	-	5,957	-
7010 其他收入	六(十九)	29,865	1	7,179	-
7020 其他利益及損失	六(二十)	24,940	1	(37,580)	(1)
7050 財務成本	六(二十一)	(21,109)	(1)	(21,650)	-
7000 營業外收入及支出合計		36,654	1	(46,094)	(1)
7900 稅前淨利		290,252	10	166,876	6
7950 所得稅費用	六(二十四)	(36,942)	(1)	(26,168)	(1)
8200 本期淨利		\$ 253,310	9	\$ 140,708	5
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		\$ 6,187	-	(\$ 13,044)	(1)
8500 本期綜合損益總額		\$ 259,497	9	\$ 127,664	4
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 253,310	9	\$ 140,708	5
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 259,497	9	\$ 127,664	4
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十五)	\$ 2.52		\$ 1.40	
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十五)	\$ 2.49		\$ 1.39	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀




新揚科技股 份 有 限 公 司 及 子 公 司
 合 併 報 告 附 屬 表
 民 國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 290,252	\$ 166,876
調整項目		
收益費損項目		
預期信用減損(利益)損失	十二(二) (1,337)	1,442
折舊費用—不動產、廠房及設備	六(五)(二十二) 179,990	153,853
折舊費用—使用權資產	六(六)(二十二) 8,528	8,196
折舊費用—其他非流動資產—其他	2,554	2,511
攤銷費用	六(二十二) 4,683	3,175
利息收入	六(十八) (2,958) (5,957)
遞延政府補助收益攤銷(表列營業成本減項)	(6,010)	-
處分不動產、廠房及設備淨損失	六(二十) 61	399
利息費用	六(二十一) 21,109	21,650
股份基礎給付酬勞成本	六(十三) 5,192	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	(102,058) (100,481)
應收帳款	(35,177) (168,590)
應收帳款—關係人	(299)	242
其他應收款	(2,065) (1,333)
存貨	(44,386)	148,852
預付款項	(10,517)	1,297
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	32,468	99,171
應付帳款—關係人	9,546 (13,077)
其他應付款	70,614 (17,064)
其他應付款項—關係人	-	180
負債準備—流動	(966)	177
其他流動負債—其他	6,960	384
營運產生之現金流入	426,184	301,903
收取之利息	2,967	5,961
支付之利息	(23,379) (22,703)
支付之所得稅	(20,902) (40,657)
營業活動之淨現金流入	384,870	244,504

(續次頁)


 新揚科技股份有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註	109年1月1日 至12月31日	108年1月1日 至12月31日
投資活動之現金流量		
按攤銷後成本衡量之金融資產增加	(\$ 7,000)	\$ -
取得不動產、廠房及設備	六(二十六) (167,085)	(163,937)
預付設備款增加	(10,077)	(5,374)
處分不動產、廠房及設備價款	-	110
取得無形資產	(10,977)	(10,761)
存出保證金(增加)減少	(937)	505
取得太陽能設備	(3,699)	(5,335)
其他非流動資產－其他減少	1,902	1,548
投資活動之淨現金流出	(197,873)	(183,244)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十七) 2,456,359	1,079,442
償還短期借款	六(二十七) (2,781,405)	(1,159,184)
舉借長期借款	六(二十七) 480,710	247,450
償還長期借款	六(二十七) (180,000)	(100,000)
租賃本金償還	六(六)(二十七) (7,721)	(7,309)
發放現金股利	六(十六) (90,574)	(100,638)
籌資活動之淨現金流出	(122,631)	(40,239)
匯率變動對現金及約當現金之影響	(8,508)	23,079
本期現金及約當現金增加數	55,858	44,100
期初現金及約當現金餘額	六(一) 468,264	424,164
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 524,122	\$ 468,264

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 109 年度及 108 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)新揚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 89 年 6 月 2 日，主要營業項目係經營電子零組件、合成樹脂、精密化學材料及橡膠之製造及批發零售等業務。
- (二)子公司之主要營運活動，請參閱附註四、(三)合併基礎之說明。
- (三)本公司股票自民國 93 年 12 月 24 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。
- (四)截至民國 109 年 12 月 31 日止，Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.持有本公司約 52.29%股權，且為本集團(本公司及子公司之簡稱)之最終母公司。
- (五)另，有關 Arisawa Manufacturing Co.,Ltd. 公開收購本公司股份事宜，請參閱附註十一、重大之期後事項之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 110 年 3 月 19 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本合併財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本合併財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則與金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)編製。

(二) 編製基礎

1. 本合併財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合 IFRSs 之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本集團的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及合併財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源之說明。

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。
- (3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。
- (4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制(與非控制權益之交易)，係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			109年12月31日	108年12月31日	
新揚科技股份 有限公司	ThinFlex Technology Corp.	對其他地區投資	100.00%	100.00%	-
ThinFlex Technology Corp.	松揚電子 材料(昆山) 有限公司	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	100.00%	100.00%	-

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。
5. 重大限制：無此情事。
6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情事。

(四) 外幣換算

本集團內每一個體之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本合併財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目，屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售國外營運機構時，除於其他綜合損益項下之兌換差額按比例重分類於當期損益作為出售利益或損失之一部分。

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(七) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本集團對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本集團於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

(八) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(九) 金融資產減損

本集團於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含

重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(十) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十一) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法計算決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本集團，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。
3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本集團於每一會計年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	2年~30年
機器設備	1年~10年
運輸設備	3年~6年
辦公設備	2年~10年
儀器設備	1年~10年
其他資產	2年~10年

(十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本集團使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本集團增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本為租賃負債之原始衡量金額。後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十四) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限3~5年攤銷。

(十五) 其他資產

係太陽能設備(表列「其他非流動資產－其他」)，以分期付款折現後金額為入帳基礎，並按其估計效益年數為20年採直線法攤銷。

(十六) 非金融資產減損

本集團於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減處分成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 借款

1. 係指向銀行借入之長短期款項，於原始認列時按其公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十八) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本集團係以原始發票金額衡量。

(十九) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 負債準備

負債準備(係保固之或有負債)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公

司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本集團係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一日收盤價。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六) 收入認列

1. 本集團製造並銷售軟性銅箔基板及背膠膜之相關產品。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，且本集團並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及減失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 銷售收入以合約價格扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額認列。銷貨交易之收款條件為出貨日後，其平均授信期間原則上為T/T30~165天。與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。
3. 本集團對銷售之產品提供標準保固，對產品瑕疵負有退款之義務，於銷貨時認列負債準備。
4. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本集團對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本集團發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

(二十八) 營運部門

本集團營運部門資訊與提供給主要營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。主要營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本集團編製本合併財務報告時，於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。本集團所作之會計估計係依據特定日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個會計年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的估計及假設，請詳以下說明：

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本集團必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本集團評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至民國 109 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$411,872。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	109年12月31日	108年12月31日
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 242	\$ 799
支票存款及活期存款	474,529	426,033
	474,771	426,832
約當現金：		
定期存款（存款期間三個月內）	49,351	41,432
	\$ 524,122	\$ 468,264

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。

2. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未有將現金及約當現金提供質押之情形。
3. 上列定期存款之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類為約當現金。
4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日分別計\$7,000 及\$0，屬預收經濟部產業升級創新平台輔導計畫之經費補助款，該款項撥存於專戶用途受限制，已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產—流動，請詳附註八。

(二) 應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 584,130	\$ 479,327
減：應收票據貼現	-	(6,267)
	<u>\$ 584,130</u>	<u>\$ 473,060</u>
應收帳款(註)	\$ 1,355,558	\$ 1,302,142
減：備抵損失	(43)	(1,384)
	<u>\$ 1,355,515</u>	<u>\$ 1,300,758</u>

註：其中包含對關係人之應收帳款，請詳附註七、關係人交易之說明。

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 1,227,383	\$ 584,130	\$ 1,179,389	\$ 479,327
已逾期：				
1-30天	128,132	-	118,181	-
31-60天	-	-	4,529	-
61-90天	-	-	43	-
91天以上	43	-	-	-
	<u>\$ 1,355,558</u>	<u>\$ 584,130</u>	<u>\$ 1,302,142</u>	<u>\$ 479,327</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收票據及帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$1,556,026。
3. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團分別計有\$0 及\$20,930 之應收票據(屬銀行承兌匯票)貼現在外，若發票人到期拒絕付款，本集團負有清償義務，在一般情況下，本集團不預期發票人會拒絕付款。截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日，本集團將該貼現之應收票據直接自應收票據減除之金額為\$0 及\$6,267，以及因應收票據貼現所產生之負債列報為短期借款項下之金額為\$0 及\$14,663。

4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本集團之應收銀行承兌匯票經背書轉讓予供應商，以支付供應商同等金額，其中尚未到期之已除列應收票據分別計\$0 及\$2,976，惟若出票人或承兌人到期拒絕付款，本集團負有背書人清償義務，然在一般情況下，本集團不預期出票人或承兌人會拒絕付款。
5. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日並未有以應收帳款提供作為質押擔保之情形。
6. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收款(含應收票據)於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,939,645 及\$1,773,818。
7. 民國 109 年 12 月 31 日，本集團計有\$107,376 之預期出售應收帳款係屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。關金融資產移轉之資訊請詳附註六、(三)。民國 108 年 12 月 31 日無此情事。
8. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 金融資產移轉

整體除列之已移轉金融資產

本集團與銀行間簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定不須承擔應收帳款無法回收之風險，須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本集團對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本集團業已扣除商業糾紛估計金額後除列讓售之應收帳款。本集團提供銀行擔保所簽發之本票或銀行存款係銀行於商業糾紛發生時始得就該部分糾紛金額要求損害賠償或係銀行之讓售應收帳款業務慣例而要求本集團提供，非由本集團承擔除商業糾紛以外之損失。截至民國 109 年 12 月 31 日止尚未結清之已讓售應收帳款相關資訊如下：

讓售對象	109年12月31日				已預支金額之利率	提供擔保項目內容
	讓售應收帳款金額	除列金額	額度(仟元)	已預支金額		
台灣銀行	\$ 17,581	\$ 17,581	\$ 90,000	\$ 15,823	0.89%	註
	(USD 598仟元)	(USD 598仟元)		(USD 538仟元)		

註：本集團簽發本票\$90,000 作為擔保。

上述應收帳款讓售保留款截至民國 109 年 12 月 31 日計\$1,758(表列其他應收款)。

另，截至民國 108 年 12 月 31 日無此情事。

(四) 存貨

	109年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 165,881	(\$ 42,744)	\$ 123,137
在製品	133,216	(9,132)	124,084
製成品	212,894	(50,507)	162,387
商品	2,264	-	2,264
	<u>\$ 514,255</u>	<u>(\$ 102,383)</u>	<u>\$ 411,872</u>
	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 199,308	(\$ 65,988)	\$ 133,320
在製品	121,536	(8,939)	112,597
製成品	174,645	(56,478)	118,167
商品	561	-	561
	<u>\$ 496,050</u>	<u>(\$ 131,405)</u>	<u>\$ 364,645</u>

本集團當期認列費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 2,487,544	\$ 2,445,713
存貨跌價(回升利益)損失	(29,900)	47,012
出售下腳及廢料收入	(18,082)	(18,357)
存貨報廢損失	3,189	1,568
其他	(26,702)	(5,024)
	<u>\$ 2,416,049</u>	<u>\$ 2,470,912</u>

本集團民國 109 年度因原提列存貨跌價損失之存貨去化，導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少。

(以下空白)

(五) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備本期變動情形如下：

民國109年度

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
1月1日								
成本	\$ 621,604	\$ 1,016,331	\$ 1,022	\$ 19,486	\$ 26,092	\$ 1,697	\$ 49,724	\$ 1,735,956
累計折舊及減損	(251,694)	(689,169)	(761)	(7,299)	(16,974)	(866)	-	(966,763)
	<u>\$ 369,910</u>	<u>\$ 327,162</u>	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 12,187</u>	<u>\$ 9,118</u>	<u>\$ 831</u>	<u>\$ 49,724</u>	<u>\$ 769,193</u>
1月1日餘額	\$ 369,910	\$ 327,162	\$ 261	\$ 12,187	\$ 9,118	\$ 831	\$ 49,724	\$ 769,193
增添	20,054	75,967	139	3,848	3,874	634	81,842	186,358
處分-成本	(10,147)	(13,222)	(200)	(2,034)	(1,810)	(288)	-	(27,701)
預付設備款轉入	-	70,304	-	245	1,234	-	-	71,783
重分類-成本	68,684	-	-	-	-	-	(68,684)	-
折舊費用	(50,199)	(120,774)	(78)	(4,810)	(3,830)	(299)	-	(179,990)
處分-累計折舊	9,528	13,213	200	2,024	1,800	214	-	26,979
處分-累計減損	143	518	-	-	-	-	-	661
淨兌換差額	<u>1,132</u>	<u>576</u>	<u>7</u>	<u>31</u>	<u>19</u>	<u>22</u>	<u>-</u>	<u>1,787</u>
12月31日餘額	<u>\$ 409,105</u>	<u>\$ 353,744</u>	<u>\$ 329</u>	<u>\$ 11,491</u>	<u>\$ 10,405</u>	<u>\$ 1,114</u>	<u>\$ 62,882</u>	<u>\$ 849,070</u>
12月31日								
成本	\$ 702,532	\$ 1,154,547	\$ 981	\$ 21,618	\$ 29,525	\$ 2,084	\$ 62,882	\$ 1,974,169
累計折舊及減損	(293,427)	(800,803)	(652)	(10,127)	(19,120)	(970)	-	(1,125,099)
	<u>\$ 409,105</u>	<u>\$ 353,744</u>	<u>\$ 329</u>	<u>\$ 11,491</u>	<u>\$ 10,405</u>	<u>\$ 1,114</u>	<u>\$ 62,882</u>	<u>\$ 849,070</u>

民國108年度

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
1月1日								
成本	\$ 477,795	\$ 915,738	\$ 1,456	\$ 13,647	\$ 36,153	\$ 2,417	\$ 120,738	\$ 1,567,944
累計折舊及減損	(229,845)	(622,069)	(1,093)	(4,307)	(22,570)	(1,281)	-	(881,165)
	<u>\$ 247,950</u>	<u>\$ 293,669</u>	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 9,340</u>	<u>\$ 13,583</u>	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 686,779</u>
1月1日餘額	\$ 247,950	\$ 293,669	\$ 363	\$ 9,340	\$ 13,583	\$ 1,136	\$ 120,738	\$ 686,779
增添	5,980	53,975	167	6,616	245	206	76,796	143,985
處分-成本	(11,814)	(32,640)	(567)	(635)	(10,041)	(866)	-	(56,563)
預付設備款轉入	6,739	90,057	-	-	-	-	-	96,796
重分類-成本	147,810	-	-	-	-	-	(147,810)	-
折舊費用	(35,836)	(109,154)	(221)	(3,693)	(4,550)	(399)	-	(153,853)
處分-累計折舊	11,663	32,209	530	635	9,901	733	-	55,671
處分-累計減損	-	306	-	-	24	53	-	383
淨兌換差額	(2,582)	(1,260)	(11)	(76)	(44)	(32)	-	(4,005)
12月31日餘額	<u>\$ 369,910</u>	<u>\$ 327,162</u>	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 12,187</u>	<u>\$ 9,118</u>	<u>\$ 831</u>	<u>\$ 49,724</u>	<u>\$ 769,193</u>
12月31日								
成本	\$ 621,604	\$ 1,016,331	\$ 1,022	\$ 19,486	\$ 26,092	\$ 1,697	\$ 49,724	\$ 1,735,956
累計折舊及減損	(251,694)	(689,169)	(761)	(7,299)	(16,974)	(866)	-	(966,763)
	<u>\$ 369,910</u>	<u>\$ 327,162</u>	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 12,187</u>	<u>\$ 9,118</u>	<u>\$ 831</u>	<u>\$ 49,724</u>	<u>\$ 769,193</u>

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	109年度	108年度
資本化金額	\$ -	\$ 2,004
資本化利率區間	-	1.00%~1.80%

3. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建築物工程、空壓設備、電力工程及監視系統工程，分別按 20 年、8 年、5 年及 3 年提列折舊。

4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，累計減損餘額分別計 \$62,437 及 \$61,950，變動之金額係當年度報廢或處分資產迴轉減損損失。

5. 本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。

(六) 租賃交易－承租人

1. 本集團租賃之標的資產為土地(本公司承租南部科學園區管理局土地及大陸子公司向中國大陸當地政府取得特定土地使用權利)，租賃合約之期間通常介於 12 到 50 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作轉租及轉讓他人外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	109年12月31日	108年12月31日
	帳面金額	帳面金額
土地	\$ 97,838	\$ 102,217
	109年度	108年度
	折舊費用	折舊費用
土地	\$ 8,528	\$ 8,196

3. 本集團於民國 109 年度使用權資產因南部科學園區管理局土地租金依物價指數調整，使用權資產及租賃負債增加 \$3,944；民國 108 年度，使用權資產並無增添之情事。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	109年度	108年度
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ 1,184	\$ 1,229

5. 本集團於民國 109 年及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$8,905 及 \$8,538。

6. 本集團之子公司以使用權資產提供擔保之資訊，請詳附註八、質押資產之說明。

(七) 其他非流動資產－其他

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
太陽能設備	\$ 53,837	\$ 52,727
減：累計折舊	(24,734)	(22,179)
小計	29,103	30,548
其	2,147	4,028
	<u>\$ 31,250</u>	<u>\$ 34,576</u>

1. 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為\$58,878，本公司係以分期付款方式購買，該設備係以未來分期付款折現後金額\$52,727，表列於「其他非流動資產－其他」，有關內容摘要彙總說明如下：

- (1) 本項設備款待工程完工且與台灣電力公司併聯發電後，供應商按月向本公司收取，每月收款金額為本公司向台灣電力公司收取之躉售電價的 95%，至全部設備款付清為止。
- (2) 供應商保證 20 年之發電量總和，20 年後發電量總和若有溢出發電量則歸本公司所有，自併聯發電起第 6 年開始，本公司需向供應商購買效能保固服務。
- (3) 依買賣同意書約定，以分期付款方式購買太陽能設備，並依其分期付款期間折現後，表列於「其他應付款」及「其他非流動負債」，未來應支付款總額及其現值請詳如下表：

	<u>長期應付款總額</u>	
	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
長期應付款	\$ -	\$ 2,589
減：一年以內到期之長期應付款	-	(2,589)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	<u>長期應付款現值</u>	
	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
長期應付款	\$ -	\$ 2,589
減：一年以內到期之長期應付款	-	(2,589)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 本集團將提供保證金用途受限制之定期存款，由原分類於「其他金融資產－非流動」予以重分類至「存出保證金」表達，此重分類對於民國 108 年 12 月 31 日之資產、負債及每股盈餘並無影響。

(八) 短期借款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
擔保銀行借款	\$ 285,785	\$ 239,107
無擔保銀行借款	330,000	682,000
其他短期借款-票據貼現	-	14,663
	<u>\$ 615,785</u>	<u>\$ 935,770</u>
利率區間	<u>0.77%~1.73%</u>	<u>0.61%~3.44%</u>

1. 民國 109 年及 108 年度認列於損益之利息費用請詳附註六、(二十一)財務成本。

2. 上述擔保銀行借款及其他短期借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

 (九) 其他應付款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
暫估應付獎金	\$ 47,318	\$ 33,071
應付營業稅	35,383	17,962
應付薪資	13,470	12,837
應付員工酬勞	20,829	12,317
應付設備款	53,790	34,517
其他應付款-太陽能	-	2,589
應付董事酬金	2,976	1,760
其他	99,806	65,939
	<u>\$ 273,572</u>	<u>\$ 180,992</u>

 (十) 負債準備－流動

<u>保</u>	<u>固</u>	<u>109年</u>	<u>108年</u>
1月1日餘額		\$ 19,900	\$ 19,993
當期新增之負債準備		4,399	4,326
當期使用之負債準備		(2,191)	(853)
當期迴轉之未使用金額		(3,495)	(3,297)
匯率變動之影響		470	(269)
12月31日餘額		<u>\$ 19,083</u>	<u>\$ 19,900</u>

負債準備分析如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
流動	<u>\$ 19,083</u>	

本集團之保固負債準備主係與軟性銅箔基板及背膠膜產品之銷售相關，保固負債準備係依據該產品之歷史保固資料估計。

(十一) 長期借款

債權人	契約期間及還款方式	擔保品	109年12月31日	108年12月31日
華南銀行等 七家銀行聯貸	106.03~111.03，註1	有	\$ 100,000	\$ 180,000
臺灣銀行	108.10~115.10，註2	無	515,172	164,000
玉山銀行	108.08~113.07，註3	無	100,136	83,450
			<u>\$ 715,308</u>	<u>\$ 427,450</u>
	利率區間		<u>0.75%~1.80%</u>	<u>1.00%~1.80%</u>

註 1：本集團於民國 105 年 10 月 5 日與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，茲就借款合同之主要條款摘錄說明如下：

1. 授信額度：授信總額度新台幣 20 億元整。

(1) 甲項：中期(擔保)放款額度新台幣 5 億元整，不得循環動用。

(2) 乙項：中期放款額度新台幣 15 億元整或等值之美金，得於授信期限內循環動用。

2. 授信期限：自首次動用日起算屆滿 5 年到期，若未於簽約日起屆滿六個月之日前為首次動用，則以簽約日起屆滿六個月之日為首次動用日。

3. 還本方式：

(1) 甲項：自首次動用日起算屆滿 3 年之日償還第一期本金，其後每 6 個月為一期，共分 5 期平均攤還本金。

(2) 乙項：各次動用依動用申請書所載之貸款到期日清償本金，惟於該到期日得繼續循環使用，並得以新動撥款項直接償付原已到期之貸款，就金額相等之部分，各聯合授信銀行無須另作資金匯出匯入之匯款作業。

4. 擔保設定抵押品：提供本公司全部廠房不動產設定第一順位最高限額抵押權予管理銀行(已於民國 105 年 11 月 2 日完成不動產設質登記)。將與擔保廠房有關之保險權益轉讓予管理銀行(已於民國 105 年 10 月 5 日簽訂轉讓承諾書)。借款人應提供新購置之機器設備(含附屬設備)設定第一順位最高限額動產抵押權予管理銀行擔保甲項授信額度，餘值加強擔保乙項授信額度。

5. 財務比率限制：於合約期間內，應依經會計師查核簽證之年度合併財務報表及經會計師核閱之第二季合併財務報表作為計算基礎，應維持流動比率、負債比率、利息保障倍數及權益等財務比率均符合合約約定下限。

註 2：本集團向臺灣銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 3 年後，以每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年起，動用期間為 7 年。

註 3：本集團向玉山銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 36 個月之次月為第 1 期，以後每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年 7 月起，動用期間為 5 年。

(十二) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 大陸地區子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
3. 民國 109 年及 108 年度本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$6,218 及 \$5,885。

(十三) 股份基礎給付

1. 民國 109 年度，本集團之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	109.03.31	2,400 仟股	6 年	註

註：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依下列認股權憑證授予期間及比例行使認股權(累計)：

- (1) 服務屆滿 2 年既得 50%。
- (2) 服務屆滿 3 年既得 75%。
- (3) 服務屆滿 4 年既得 100%。

民國 108 年度：無此情事。

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	109年度	
	認股權數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -
本期給與認股權	2,400	20.50
12月31日期末流通在外認股權	2,400	19.85
12月31日期末可執行認股權	-	-

3. 民國 109 年度尚未有執行認股權之情事。

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

109年12月31日			
核准發行日	到期日	股數	履約價格
		(仟股)	(元)
109.03.24	115.03.30	2,400	\$ 19.85

5. 本集團給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
員工認股權 計畫	109.3.31	20.50元	20.50元	42.02%~ 44.24%	4~5年	0.90元	0.42%~ 0.44%	7.12元~ 7.56元

註：係參考預期存續期間，以約當期間之歷史報酬率年化標準差為參數值。

6. 本集團民國 109 年及 108 年度依權益交割之股份基礎給付交易產生之費用分別為\$5,192 及\$0。

(十四)股本

民國 109 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額為\$1,006,378，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數均為 100,638 仟股。

(十五)資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥

充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

	109年	108年
	員工認股權	員工認股權
1月1日	\$ -	\$ -
股份基礎給付交易	5,192	-
12月31日	\$ 5,192	\$ -

(十六) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司為配合公司整體環境及產業成長特性，並配合公司長期財務規劃，以求永續經營，穩定發展，股利政策係採用剩餘股利政策，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

擬分配餘額應不低於公司當年度可供分配盈餘之百分之十，所分配股東股利中現金股利不得低於發放股東股利總額 10%。

本公司董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用第一項應經股東會決議之規定。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 民國 109 年度及 108 年度認列為分配與業主之股利分別為 \$90,574 (每股 0.9 元) 及 \$100,638 (每股 1 元)。民國 110 年 3 月 19 日經董事會提議對民國 109 年度之盈餘分派每股普通股股利 1.6 元，股利總計 \$161,020。

(十七) 營業收入

本集團之營業收入均為客戶合約之收入，主要源於提供某一時點移轉之商品，收入可細分為下列主要地理區域：

外部客戶區域別	109年度	108年度
中國	\$ 2,509,161	\$ 2,544,979
台灣	324,428	303,876
其他	81,828	60,559
	\$ 2,915,417	\$ 2,909,414

(十八) 利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
銀行存款利息	\$ 1,978	\$ 4,886
其他利息收入	980	1,071
	<u>\$ 2,958</u>	<u>\$ 5,957</u>

(十九) 其他收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
太陽能收入	\$ 3,327	\$ 3,319
補助款收入(註)	21,367	-
其他收入—其他	5,171	3,860
	<u>\$ 29,865</u>	<u>\$ 7,179</u>

註：本集團因適用經濟部相關受嚴重特殊傳染性肺炎影響之規定，於民國 109 年度取得相關政府補貼之薪資費用、營運資金及減免水、電費等，累計認列政府補助收入計 \$21,367。

(二十) 其他利益及損失

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
處分不動產、廠房及設備淨損失	(\$ 61)	(\$ 399)
淨外幣兌換利益(損失)	28,794	(30,923)
什項支出	(3,793)	(6,258)
	<u>\$ 24,940</u>	<u>(\$ 37,580)</u>

(二十一) 財務成本

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 19,910	\$ 22,313
減：符合要件之資產資本化 金額(含未完工程)	-	(2,004)
太陽能設備折現	15	112
租賃負債	1,184	1,229
	<u>\$ 21,109</u>	<u>\$ 21,650</u>

(二十二) 費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
耗用之原料及物料	\$ 1,264,702	\$ 1,240,474
製成品及在製品存貨之變動	652,899	708,367
員工福利費用	277,823	238,498
不動產、廠房及設備折舊費用	179,990	153,853
使用權資產折舊費用	8,528	8,196
無形資產攤銷費用	4,683	3,175
水電瓦斯費	47,536	45,161
修繕費	24,630	28,308
其他費用	201,028	270,412
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 2,661,819</u>	<u>\$ 2,696,444</u>

 (二十三) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 243,515	\$ 203,753
勞健保費用	9,491	12,375
退休金費用	6,218	5,885
董事酬金	3,912	2,848
其他用人費用	14,687	13,637
	<u>\$ 277,823</u>	<u>\$ 238,498</u>

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。前述所稱當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。
2. 本公司董事之報酬授權董事會參酌薪酬委員會建議，並依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準及本公司之「董事報酬管理辦法」支給議定之。
3. 本公司民國 109 年及 108 年度員工酬勞估列金額分別為\$20,829 及 \$12,317；董事酬勞估列金額分別為\$2,976 及\$1,760，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年度係依當年度之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列。民國 110 年 3 月 19 日經董事會決議實際配發金額與民國 109 年財務報告認列之金額一致，員工酬勞採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 108 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 108 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞以現金之方式發放。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 25,423	\$ 45,789
以前年度所得稅高估數	(5,259)	(5,873)
未分配盈餘加徵之所得稅	<u>1,151</u>	<u>1,885</u>
當期所得稅總額	<u>21,315</u>	<u>41,801</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	15,846	(15,520)
匯率影響數	(219)	(113)
遞延所得稅資產總額	<u>15,627</u>	<u>(15,633)</u>
所得稅費用	<u>\$ 36,942</u>	<u>\$ 26,168</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
稅前淨利按法令稅率計算所得稅(註)	\$ 78,297	\$ 38,546
按法令規定不得認列項目影響數	(32,755)	(8,277)
按稅法規定免課稅之所得	(4,273)	-
未分配盈餘加徵之所得稅	1,151	1,885
以前年度所得稅高估數	(5,259)	(5,873)
匯率影響數	(219)	(113)
所得稅費用	<u>\$ 36,942</u>	<u>\$ 26,168</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	109年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
減損損失	\$ 44	(\$ 22)	\$ 22
存貨備抵跌價損失	23,828	(5,722)	18,106
其他	14,298	(10,102)	4,196
	<u>\$ 38,170</u>	<u>(\$ 15,846)</u>	<u>\$ 22,324</u>
	108年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
減損損失	\$ 52	(\$ 8)	\$ 44
存貨備抵跌價損失	14,958	8,870	23,828
其他	7,640	6,658	14,298
	<u>\$ 22,650</u>	<u>\$ 15,520</u>	<u>\$ 38,170</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 7,629</u>

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

6. 本公司並未就子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 109 年 12 月 31 日未認列之遞延所得稅負債之暫時性差異金額為 \$14,464，民國 108 年 12 月 31 則無此情事。

(二十五) 每股盈餘

	109年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 253,310	100,638	\$ 2.52
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 253,310	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	677	
員工認股權	-	537	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 253,310	101,852	\$ 2.49
	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 140,708	100,638	\$ 1.40
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 140,708	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	449	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	\$ 140,708	101,087	\$ 1.39

因員工酬勞可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工酬勞將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。

(二十六) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資及籌資活動：

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 186,358	\$ 143,985
加：期初應付設備款 (表列「其他應付款」)	34,517	54,469
減：期末應付設備款 (表列「其他應付款」)	(53,790)	(34,517)
本期支付現金	\$ 167,085	\$ 163,937

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	109年度	108年度
預付設備款轉列		
不動產、廠房及設備	\$ 71,783	\$ 96,796

(二十七) 來自籌資活動之負債之變動

	109年			來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	租賃負債	
1月1日	\$ 935,770	\$ 427,450	\$ 91,619	\$ 1,454,839
籌資現金流量之變動	(325,046)	300,710	(7,721)	(32,057)
非現金之變動-				
租賃負債新增	-	-	3,944	3,944
利率調整	-	(12,852)	-	(12,852)
匯率變動之影響	5,061	-	-	5,061
12月31日	<u>\$ 615,785</u>	<u>\$ 715,308</u>	<u>\$ 87,842</u>	<u>\$ 1,418,935</u>
	108年			來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	租賃負債	
1月1日	\$ 1,024,688	\$ 280,000	\$ 98,928	\$ 1,403,616
籌資現金流量之變動	(79,742)	147,450	(7,309)	60,399
匯率變動之影響	(9,176)	-	-	(9,176)
12月31日	<u>\$ 935,770</u>	<u>\$ 427,450</u>	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ 1,454,839</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	本公司之最終母公司
長華電材股份有限公司	本公司與該公司之董事長為同一人

(二) 與關係人間之重大交易事項1. 營業收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品銷售：		
—其他關係人—長華	\$ 1,545	\$ 630
—最終母公司	<u>1,151</u>	<u>12,591</u>
	<u>\$ 2,696</u>	<u>\$ 13,221</u>

(1)本集團對於關係人最終母公司銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。

(2)本集團對於其他關係人銷售之產品型態及交易價格與一般客戶尚無明顯不同。

2. 進貨

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品採購：		
—最終母公司	<u>\$ 650,740</u>	<u>\$ 624,693</u>

本集團對於關係人最終母公司進貨之產品型態因與一般供應商不同，其交易價格無從比較。

3. 應收關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收帳款：		
—其他關係人—長華	\$ 788	\$ 383
—最終母公司	<u>-</u>	<u>106</u>
	<u>788</u>	<u>489</u>
其他應收款：		
—最終母公司	<u>244</u>	<u>217</u>
	<u>\$ 1,032</u>	<u>\$ 706</u>

(1)本集團銷貨予關係人最終母公司之收款條件為 T/T 60 天，而一般客戶則為 T/T 30~165 天。

(2)本集團銷貨予關係人長華之收款條件為 T/T 90 天，而一般客戶則為 T/T 30~165 天。

4. 應付關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付帳款：		
—最終母公司	\$ 208,363	\$ 198,818
其他應付款：		
—最終母公司	<u>66</u>	<u>180</u>
	<u>\$ 208,429</u>	<u>\$ 198,998</u>

本集團向關係人最終母公司進貨之付款條件為 T/T 90 天，而一般供應商則為 T/T 60~120 天。

 5. 財產交易—取得不動產、廠房及設備

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
最終母公司	<u>\$ 27,180</u>	<u>\$ -</u>

本集團於民國 108 年 10 月間向最終母公司-Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購設備一批，總價款為日圓 95,700 仟元。業於民國 109 年第一季完成交機，表列「不動產、廠房及設備」之機器設備項下；截至民國 108 年 12 月 31 日，依約定預付設備款(表列「預付設備款」項下)計 \$8,188(即日圓 28,710 仟元)，尚未付款餘額計 \$19,106(即日圓 66,990 仟元)。

 (三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 22,503	\$ 20,114
執行業務費用	<u>1,266</u>	<u>1,112</u>
	<u>\$ 23,769</u>	<u>\$ 21,226</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	109年12月31日	108年12月31日	
質押存款(帳列按攤銷後成本 衡量之金融資產-流動)	\$ 7,000	\$ -	補助款專戶
應收票據	-	14,663	短期借款
定期存款 (表列「存出保證金」)	5,700	4,000	關稅保證金、氣費保證金
存出保證金	7,739	8,455	宿舍押金、公務車保證金等
房屋及建築淨額	206,480	216,405	短期借款、聯貸案授信額度
機器設備淨額	31,871	58,893	長期借款
土地使用權 (表列「使用權資產」)	11,062	11,166	短期借款
	<u>\$ 269,852</u>	<u>\$ 313,582</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無。

(二)承諾事項：

1. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀分別約為 \$181,272 及 \$154,217。
2. 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為 \$58,878，請詳附註六、(七)其他非流動資產－其他之說明。
3. 本集團與台灣銀行間簽訂應收帳款讓售合約，並簽發本票 \$90,000 作為擔保，請詳附註六(三)金融資產移轉之說明。
4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之合約總價(未稅)分別為 \$170,346 及 \$231,013，其尚未付款部分分別為 \$81,801 及 \$77,773。另請詳七、關係人交易之說明。
5. 本公司與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，有關借款合同之財務比率限制，請詳附註六(十一)長期借款之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- (一) 本公司於民國 110 年 3 月 19 日董事會決議民國 109 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十六)保留盈餘之說明。
- (二) 本公司於民國 109 年 12 月 2 日接獲最終母公司 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. (以下簡稱 Arisawa) 擬公開收購本公司股份之通知，而截至公開收購期間屆滿日民國 110 年 1 月 26 日止，參與應賣股數累計為 32,401,744 股，本次公開收購條件已達成，並業於民國 110 年 2 月 2 日完成相關股份交割，使得最終母公司 Arisawa 持有本公司之股權約 84.50%。

十二、其他

(一)資本管理

本集團之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構。由於本集團須維持支應擴建與提升廠房及設備所需資本，因此本集團之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

本集團於民國 109 年度之策略維持與民國 108 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本集團之負債資本比率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
總負債	\$ 2,298,902	\$ 2,183,271
總資產	\$ 3,979,845	\$ 3,690,099
負債佔資產比率	<u>58%</u>	<u>59%</u>

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 524,122	\$ 468,264
按攤銷後成本衡量之金融資產	7,000	-
應收票據	584,130	473,060
應收帳款(含關係人)	1,355,515	1,300,758
其他應收款	6,981	4,903
存出保證金	13,439	12,455
	<u>\$ 2,491,187</u>	<u>\$ 2,259,440</u>

	109年12月31日	108年12月31日
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 615,785	\$ 935,770
應付帳款(含關係人)	535,359	491,934
其他應付款	273,572	180,992
長期借款	715,308	427,450
	<u>\$ 2,140,024</u>	<u>\$ 2,036,146</u>
租賃負債	<u>\$ 87,842</u>	<u>\$ 91,619</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本集團日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。為減少不確定性導致對本集團財務績效之不利影響，本集團承作遠期匯率合約以規避匯率風險。本集團承作之衍生工具係為避險之目的，並非用以交易或投機。
- (2) 風險管理之監督，由董事會制定相關規範，授權管理當局在可容許風險的範圍進行日常營運，並責成直屬董事會之內部稽核定期檢視管理當局之評估報告，若有任何異常情形，即立即向董事會報告，並採取必要之因應防護措施。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及日圓。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

109年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 16,243	28.48	\$ 462,601
美元：人民幣	6,418	6.507	182,785
人民幣：新台幣	14,044	4.377	61,471
日圓：新台幣	14,149	0.276	3,909
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 15,439	28.48	\$ 439,703
美元：人民幣	10,493	6.507	298,841
日圓：新台幣	13,240	0.276	3,658
人民幣：新台幣	522	4.377	2,285
108年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 17,421	29.98	\$ 522,282
美元：人民幣	6,717	6.968	201,376
日圓：新台幣	45,605	0.276	12,587
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 13,440	29.98	\$ 402,931
美元：人民幣	8,464	6.998	253,751
日圓：新台幣	28,987	0.276	8,000

D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國109年及108年度認列之全部兌換利益(損失)(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$28,794及(\$30,923)。

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		109年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	4,626	\$ -
美元：人民幣	1%		1,828	-
人民幣：新台幣	1%		615	-
日圓：新台幣	1%		39	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	4,397	\$ -
美元：人民幣	1%		2,988	-
日圓：新台幣	1%		37	-
人民幣：新台幣	1%		23	-
		108年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	5,223	\$ -
美元：人民幣	1%		2,014	-
日圓：新台幣	1%		126	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：人民幣	1%	\$	4,029	\$ -
美元：新台幣	1%		2,538	-
日圓：新台幣	1%		80	-
<u>價格風險</u>				

本集團未有重大價格風險之曝險。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險來自短期借款及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。
- B. 依模擬之執行結果，利率變動二碼對民國 109 年及 108 年度稅前損益之最大影響分別為增加或減少 \$6,655 及 \$6,816。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2)信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本集團除針對個別重大已發生違約之應收帳款，個別估計預期信用損失外，其餘客戶本集團考量包含該客戶之財務狀況、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對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- E. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本集團截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未有已沖銷且仍有追索活動之債權。
- F. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日依個別及準備矩陣估計應收帳款之備抵損失如下：

	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>109年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 1,355,515	\$ -	\$ -	\$ 43	\$ 1,355,558
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 1,084	\$ -	\$ -	\$ 43	\$ 1,127
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 43	\$ 43

	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>108年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 1,297,570	\$ 4,529	\$ 43	\$ -	\$ 1,302,142
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 1,038	\$ 1,359	\$ 25	\$ -	\$ 2,422
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ 1,359	\$ 25	\$ -	\$ 1,384

G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	109年	
	應收帳款	應收票據
1月1日	\$ 1,384	\$ -
減損損失迴轉	(1,337)	-
匯率影響數	(4)	-
12月31日	\$ 43	\$ -
	108年	
	應收帳款	應收票據
1月1日	\$ 6,617	\$ -
減損損失提列	1,442	-
轉列催收款項	(6,626)	-
匯率影響數	(49)	-
12月31日	\$ 1,384	\$ -

H. 本集團應收款項交易顯著集中於若干客戶，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之狀況。信用風險顯著集中之客戶應收款項（應收票據、應收帳款及其他應收款）餘額如下：

客戶名稱	109年12月31日	108年12月31日
C公司	\$ 846,097	\$ 761,690
B集團	232,423	241,577
	\$ 1,078,520	\$ 1,003,267

(3) 流動性風險

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本集團具有充足之財務彈性。本集團並未持有衍生金融負債，下表係本集團之非衍生金融負債按相關到期日予以分組，依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

	109年12月31日		
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 630,743	\$ -	\$ -
應付帳款	326,996	-	-
應付帳款－關係人	208,363	-	-
其他應付款	273,572	-	-
租賃負債	8,905	8,905	77,888
長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)	7,025	105,563	646,095
	108年12月31日		
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 938,465	\$ -	\$ -
應付帳款	293,116	-	-
應付帳款－關係人	198,818	-	-
其他應付款	178,403	-	-
租賃負債	8,538	8,538	83,211
長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)	5,709	5,709	438,039
其他非流動負債(包含一年或一營業週期內到期部分)	2,589	-	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業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)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

本集團管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債(包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款(含關係人)、其他應收款、其他金融資產(表列「其他非流動資產—其他」)、存出保證金、短期借款、應付帳款(含關係人)、其他應付款、租賃負債以及長期借款之帳面價值趨近其公允價值。

3. 本集團民國 109 年及 108 年 12 月 31 日並未有以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無此情事。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊(不包含大陸被投資公司)：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表九。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

本集團管理階層已依據營運決策者制定決策所使用之報導資訊辨認應報導部門。以公司別(即廠別)之角度經營業務；主要分別為新揚、松揚(含控股母公司)營運事業。

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二) 部門資訊之衡量

營運部門之會計政策皆與附註四所述之重要會計政策彙總相同。本集團營運部門損益係以稅前淨利扣除營業外收入及支出後衡量，作為評估績效之基礎。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

民國 109 年度：

	<u>新揚</u>	<u>松揚</u>	<u>調整及沖銷</u>	<u>合併</u>
外部收入	\$ 1,058,313	\$ 1,857,104	\$ -	\$ 2,915,417
內部收入	<u>1,201,418</u>	<u>12,274</u>	(<u>1,213,692</u>)	<u>-</u>
部門收入	<u>\$ 2,259,731</u>	<u>\$ 1,869,378</u>	(<u>\$ 1,213,692</u>)	<u>\$ 2,915,417</u>
部門損益	<u>\$ 116,268</u>	<u>\$ 137,330</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 253,598</u>
部門資產包含：				
流動資產	\$ 1,987,513	\$ 2,016,212	(\$ 1,083,639)	\$ 2,920,086
採權益法之投資	604,646	-	(604,646)	-
其他非流動資產 (不包含遞延所得稅資產)	925,444	111,991	-	1,037,435
遞延所得稅資產	<u>15,176</u>	<u>7,148</u>	<u>-</u>	<u>22,324</u>
部門資產合計	<u>\$ 3,532,779</u>	<u>\$ 2,135,351</u>	(<u>\$ 1,688,285</u>)	<u>\$ 3,979,845</u>
部門負債	<u>\$ 1,851,836</u>	<u>\$ 1,530,705</u>	(<u>\$ 1,083,639</u>)	<u>\$ 2,298,902</u>

民國 108 年度：

	新揚	松揚	調整及沖銷	合併
外部收入	\$ 991,561	\$ 1,917,853	\$ -	\$ 2,909,414
內部收入	1,284,087	7,837	(1,291,924)	-
部門收入	<u>\$ 2,275,648</u>	<u>\$ 1,925,690</u>	<u>(\$ 1,291,924)</u>	<u>\$ 2,909,414</u>
部門損益	<u>\$ 145,513</u>	<u>\$ 67,457</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 212,970</u>
部門資產包含：				
流動資產	\$ 1,920,911	\$ 1,769,425	(\$ 1,058,064)	\$ 2,632,272
採權益法之投資	458,344	-	(458,344)	-
其他非流動資產 (不包含遞延所得稅資產)	902,921	116,736	-	1,019,657
遞延所得稅資產	<u>30,560</u>	<u>7,610</u>	<u>-</u>	<u>38,170</u>
部門資產合計	<u>\$ 3,312,736</u>	<u>\$ 1,893,771</u>	<u>(\$ 1,516,408)</u>	<u>\$ 3,690,099</u>
部門負債	<u>\$ 1,805,909</u>	<u>\$ 1,435,426</u>	<u>(\$ 1,058,064)</u>	<u>\$ 2,183,271</u>

(四) 部門損益之調節資訊

上述(三)應報導部門之相關資訊合計金額以及其他重大事項之資訊揭露，業與本集團財務報告內之稅前損益扣除營業外收入及支出、資產及負債以及相對應項目之金額相符，係採一致之衡量方式。

民國 109 年及 108 年度營運部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	109年度	108年度
應報導營運部門損益合計數	\$ 253,598	\$ 212,970
營業外收入及支出	36,654	(46,094)
繼續營業部門稅前淨利	<u>\$ 290,252</u>	<u>\$ 166,876</u>

(五) 產品別及勞務別之資訊

外部客戶收入主要來自軟性銅箔基板及背膠膜。

收入餘額明細組成如下：

	109年度	108年度
軟性銅箔基板	\$ 2,617,909	\$ 2,605,585
背膠膜	256,665	271,207
其他	40,843	32,622
	<u>\$ 2,915,417</u>	<u>\$ 2,909,414</u>

(六) 地區別資訊

本集團民國 109 年及 108 年度地區別資訊如下：

	對企業以外客戶之外銷金額			
	109 年 度		108 年 度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 2,509,161	\$ 109,647	\$ 2,544,979	\$ 114,286
台灣	324,428	914,349	303,876	892,916
其他	81,828	-	60,559	-
	<u>\$ 2,915,417</u>	<u>\$ 1,023,996</u>	<u>\$ 2,909,414</u>	<u>\$ 1,007,202</u>

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 109 年及 108 年度重要客戶資訊如下：

	109 年 度		108 年 度	
	收入	部門	收入	部門
B集團	\$ 890,758	全公司及子公司	\$ 919,204	全公司及子公司
C公司	356,585	全公司及子公司	360,544	全公司及子公司
D公司	243,748	全公司及子公司	221,639	全公司及子公司
	<u>\$ 1,491,091</u>		<u>\$ 1,501,387</u>	

新揚科技股份有限公司
資金貸與他人
民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	對個別對象		備註
													貸與對象	資金貸與 限額(註2)	
0	新揚科技股份有限公司	是	\$367,836	\$367,668	\$367,668	2.2%	短期融 通資金	\$ -	營運週轉及 償還借款	\$ -	無	\$ -	\$ 672,377	\$ 672,377	註3

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：依本公司資金貸與他人作業辦法規定，本公司總貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限，有短期融通資金必要之公司或行號，有短期融通資金必要之公司淨值百分之四十為限。

註3：係依財務報表日之人民幣平均匯率4.377換算新台幣。

新揚科技股份有限公司
為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 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	備註	
	公司名稱	關係	公司名稱	關係								Y	N	Y				
0	新揚科技股份有限公司	註1	松揚電子材料(昆山)有限公司	註1	\$ 336,189	\$ 242,000	\$ 227,840	\$ 227,840	\$ -	13.55%	\$ 672,377	\$						註3

註1：本公司直接及間接持有表法權之股份超過百分之五十之公司。

註2：依本公司背書保證作業辦法規定，本公司及子公司整體得背書保證總額以不超過本公司淨值百分之四十為限，對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註3：係依財務報表日之美金平均匯率28.48換算新台幣。

新揚科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

銷(進)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 佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	備註
			銷(進)貨 金額	佔總銷(進) 貨之比率	單價	授信期間	餘額		
新揚科技股份有限公司	Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	最終母公司	進貨 (\$ 650,740)	(40%)	註1	T/T90天	(\$ 208,363)	(45%)	-
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	銷貨 1,201,418	53%	註2	T/T150天	702,952	65%	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	本公司	進貨 (1,201,418)	(77%)	註2	T/T150天	(702,952)	(90%)	-

註1：本公司對關係人-最終母公司進貨之產品型態因與一般供應商不同，其交易價格無從比較。

註2：本公司對關係人-子公司銷貨(關係人-子公司對本公司進貨)係以成本加計合理利潤辦理。

註3：對一般供應商付款條件為T/T60-120天付款，主要係依公司供應商付款條件而定。

註4：對一般客戶收款條件為T/T30-165天收款，主要係依公司客戶信用管理辦法而定。

註5：本公司對關係人進貨之產品型態因與一般供應商不同，其付款條件依雙方約定辦理，而對一般供應商付款條件則為預付貨款或T/T 90天付款。

新揚科技股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國109年12月31日

附表四

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

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		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額
			應收帳款	其他應收款		金額	處理方式	期後收回金額	期後收回金額	
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	\$702,952		1.73	\$	無	\$	261,583	\$
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	374,259		不適用	-	無		1,472	-

新揚科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國109年1月1日至12月31日

附表五

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象 (註2)	與交易人之關係		交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
			科目	金額	交易條件	金額	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	銷貨收入	\$	1,201,418	註4 41%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	進貨		12,274	註5 -
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應收帳款		702,952	註4 18%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	其他應收款 - 資金貸與等		374,259	註6 9%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應付帳款		6,333	註5 -
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	背書保證		227,840	- 6%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	利息收入		5,413	註6 -

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1). 母公司填0。

(2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露)：

子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(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3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方法計算；若屬損益科目者，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理，銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。其銷貨之收款條件為T/T 150天。

註5：本公司進貨之付款條件為T/T 120天，而一般供應商則為T/T 60-120天。

註6：其中\$367,668係資金貸與，按年利率2.2%計收利息。

新揚科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 比率	帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底					
新揚科技股份有限公司	ThinFlex Technology Corp.	英屬維京群島	對其他地區投資	\$ 549,642	\$ 549,642	100.00	\$ 604,646	\$ 137,005	\$ 137,005	註

註：係依該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

新揚科技股份有限公司
大陸投資資訊－基本資料
民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表七

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額		本期匯出或收回投資金額		本公司直接或間接投資之持股比例	被投資公司本期損益	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
				匯出	收回	匯出	收回						
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期期初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回投資金額	匯出	收回	本公司直接或間接投資之持股比例	被投資公司本期損益	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
松揚電子材料(昆山)有限公司	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	\$ 484,160	註1	\$ 480,230	\$ -	\$ -	\$ -	100	\$ 137,005	\$ 137,005	\$ 625,078	\$ -	註2、3
本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註3)				\$ 480,230					\$ 137,005				
公司名稱													
新揚科技股份有限公司		\$ 480,230											
		\$ 482,223											
		\$ 1,008,566											

新揚科技股份有限公司

註1：透過第三地區ThinFlex Technology Corp. 再投資大陸公司。

註2：經台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。

註3：截至民國109年12月31日止累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額為美元16,862仟元，並依財務報表日之美元買入匯率28.48換算為新台幣。

註4：截至民國109年12月31日止由經濟部投審會核准投資金額為美元16,932仟元，依財務報表日之美元買入匯率28.48換算為新台幣。

註5：本公司赴大陸地區投資限額擬依本公司淨值或合併淨值(孰高者)之百分之六十計算，惟本公司已於107年6月8日取得經濟部工業局經投工字第10720416300號企業營運總部核准函，依據相關規定，得不受上述限額之限制。

新揚科技股份有限公司
 大陸投資資訊—直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項
 民國109年1月1日至12月31日

附表八

 單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或提供擔保品		資金融通				
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	其他
大陸被投資公司名稱	\$ 1,201,418	53%	\$ -	-	\$ 702,952	65%	\$ 227,840	融資	\$ 367,836	\$ 367,668	2.2%	\$ 5,413	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	(12,274)	(1%)	-	-	(6,333)	(1%)	-	-	-	-	-	-	-
松揚電子材料(昆山)有限公司													

新揚科技股份有限公司
主要股東資訊
民國109年12月31日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
有澤製作所株式會社	52,633,181	52.29%
長華電材股份有限公司	5,926,720	5.88%

說明：

- (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。
- (2) 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。



會計師查核報告

(110)財審報字第 20003163 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

新揚科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(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，足以允當表達新揚科技股份有限公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照會計師查核簽證財務報表規則及中華民國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中華民國會計師職業道德規範，與新揚科技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，對新揚科技股份有限公司民國 109 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。

新揚科技股份有限公司民國109年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入認列時點之正確性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳財務報告附註四(二十六)。

新揚科技股份有限公司之銷貨地區主要為外銷收入，依銷售訂單、合約或其他約定之貿易條件，於商品之控制移轉予客戶時始認列收入，由於此等認列收入之流程通常涉及人工確認銷貨狀況及核對相關單據之作業，易造成接近財務報導期間結束日之收入認列時點不適當之情形，因此，本會計師將收入認列時點之正確性列為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於收入認列時點之正確性已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 瞭解、評估及測試新揚科技股份有限公司收入認列之內部控制程序係合理且有效執行。
2. 對於接近財務報導期間結束日前後一定期間之銷貨收入交易執行截止測試，包含核對客戶出貨單、出口報關單據及貨運公司運送記錄或客戶收貨記錄等相關文件，以確認收入認列時點之會計處理允當。
3. 針對期末應收帳款達一定金額以上之客戶進行發函詢證，對於回函不符者，追查其與帳載不符之原因，並對新揚科技股份有限公司編製之調節項目執行測試。

存貨備抵評價損失

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳財務報告附註四(十)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳財務報告附註五；存貨會計科目說明，請詳財務報告附註六(四)，民國109年12月31日存貨及備抵跌價損失分別為新台幣337,437仟元及54,981仟元。

新揚科技股份有限公司主要經營軟性銅箔基層板之製造及銷售，該等存貨因科技快

速變遷，且易受市場價格波動，產生存貨跌價損失或過時陳舊之風險較高。新揚科技股份有限公司對存貨係以成本與淨變現價值孰低者衡量，而比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法。由於新揚科技股份有限公司存貨金額重大，項目眾多且個別辨認過時或毀損存貨常涉及主觀判斷因而具估計不確定性，因此，本會計師認為新揚科技股份有限公司存貨之備抵跌價損失評價為本年度查核最為重要事項之一。

因應之查核程序

本會計師對於存貨之備抵評價損失已執行之主要因應程序彙列如下：

1. 依對新揚科技股份有限公司營運及產業性質之瞭解，評估其存貨備抵評價所採用提列政策與程序之合理性，包括存貨去化程度、判斷過時陳舊存貨項目之合理性，及會計估計方法之一致性。
2. 瞭解新揚科技股份有限公司倉儲管理之流程及相關內部控制作業程序、檢視其年度盤點計畫並參與年度存貨盤點，以瞭解存貨狀況並評估管理階層區分及管控過時陳舊存貨之有效性。
3. 驗證新揚科技股份有限公司用以評價存貨跌價損失之報表編製正確且與其政策一致；抽核個別存貨料號確認淨變現價值之佐證資料及合理性；抽核個別存貨料號核對存貨異動記錄確認存貨庫齡區間歸屬之正確性，進而評估備抵跌價損失之適當性。

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新揚科技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新揚科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新揚科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

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，惟依照中華民國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。

本會計師依照中華民國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，惟其目的非對新揚科技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，以及使新揚科技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新揚科技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. 對於新揚科技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。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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中華民國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，決定對新揚科技股份有限公司民國 109 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。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

廖阿甚

王國華
廖阿甚



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

中 華 民 國 1 1 0 年 3 月 1 9 日

新揚利股份有限公司
個體資產負債表
民國109年及108年12月31日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	109 年 12 月 31 日			108 年 12 月 31 日			
		金	額	%	金	額	%	
流動資產								
1100	現金及約當現金	六(一)	\$	214,945	6	\$	252,517	8
1136	按攤銷後成本衡量之金融資產—流 動	六(一)及八		7,000	-	-	-	-
1150	應收票據淨額	六(二)		457	-	45	-	-
1170	應收帳款淨額	六(二)		380,164	11	360,059	11	11
1180	應收帳款—關係人淨額	六(二)及七		703,740	20	687,233	21	21
1200	其他應收款	六(三)		6,731	-	3,503	-	-
1210	其他應收款—關係人	七		374,503	11	367,871	11	11
130X	存貨	六(四)		282,456	8	239,085	7	7
1410	預付款項			17,517	-	10,598	-	-
11XX	流動資產合計			<u>1,987,513</u>	<u>56</u>	<u>1,920,911</u>	<u>58</u>	<u>58</u>
非流動資產								
1550	採用權益法之投資	六(五)		604,646	17	458,344	14	14
1600	不動產、廠房及設備	六(六)、七及八		752,418	21	668,889	20	20
1755	使用權資產	三(一)及六(七)		86,776	3	91,051	3	3
1780	無形資產			18,835	1	12,087	-	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十五)		15,176	-	30,560	1	1
1915	預付設備款	六(六)及七		25,664	1	87,372	3	3
1920	存出保證金	六(八)及八		11,095	-	10,005	-	-
1990	其他非流動資產—其他	六(八)		30,656	1	33,517	1	1
15XX	非流動資產合計			<u>1,545,266</u>	<u>44</u>	<u>1,391,825</u>	<u>42</u>	<u>42</u>
1XXX	資產總計			<u>\$ 3,532,779</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,312,736</u>	<u>100</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 新揚 建築 股份有限公司
 個 體 財 務 報 表
 民國 1 0 9 年 1 2 月 3 1 日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	109 年 12 月 31 日		108 年 12 月 31 日	
			金 額	%	金 額	%
流動負債						
2100	短期借款	六(九)	\$ 330,000	9	\$ 682,000	21
2170	應付帳款		251,346	7	222,336	7
2180	應付帳款－關係人	七	214,696	6	202,424	6
2200	其他應付款	六(八)(十)	205,090	6	137,817	4
2230	本期所得稅負債		18,641	1	28,904	1
2250	負債準備－流動	六(十一)	12,110	-	12,417	-
2280	租賃負債－流動	三(一)及六(七)	8,905	-	8,538	-
2399	其他流動負債－其他		13,285	1	941	-
21XX	流動負債合計		<u>1,054,073</u>	<u>30</u>	<u>1,295,377</u>	<u>39</u>
非流動負債						
2540	長期借款	六(十二)及八	715,308	20	427,450	13
2580	租賃負債－非流動	三(一)及六(七)	78,937	2	83,081	3
2600	其他非流動負債		3,518	-	-	-
25XX	非流動負債合計		<u>797,763</u>	<u>22</u>	<u>510,531</u>	<u>16</u>
2XXX	負債總計		<u>1,851,836</u>	<u>52</u>	<u>1,805,908</u>	<u>55</u>
權益						
股本						
3110	普通股股本	六(十五)	1,006,378	29	1,006,378	30
3200	資本公積	六(十四)(十六)	5,192	-	-	-
保留盈餘						
3310	法定盈餘公積	六(十七)	127,104	4	113,033	3
3320	特別盈餘公積		37,164	1	24,120	1
3350	未分配盈餘		536,082	15	400,461	12
3400	其他權益		(30,977)	(1)	(37,164)	(1)
3XXX	權益總計		<u>1,680,943</u>	<u>48</u>	<u>1,506,828</u>	<u>45</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九						
重大之期後事項 十一						
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 3,532,779</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,312,736</u>	<u>100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科 股份有限公司
個 體 綜 合 損 益 表
民國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	109 年 度		108 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十八)及七	\$ 2,259,731	100	\$ 2,275,648	100
5000 營業成本	六(四)(二十三) (二十四)及七	(1,976,318)	(87)	(1,989,337)	(88)
5900 營業毛利		283,413	13	286,311	12
5910 未實現銷貨利益	六(五)	(20,448)	(1)	(23,558)	(1)
5920 已實現銷貨利益	六(五)	23,558	1	23,759	1
5950 營業毛利淨額		286,523	13	286,512	12
營業費用	六(二十三) (二十四)				
6100 推銷費用		(31,275)	(2)	(27,784)	(1)
6200 管理費用		(76,239)	(3)	(60,150)	(3)
6300 研究發展費用		(62,741)	(3)	(53,065)	(2)
6000 營業費用合計		(170,255)	(8)	(140,999)	(6)
6900 營業利益		116,268	5	145,513	6
營業外收入及支出					
7100 利息收入	六(十九)	6,721	-	12,812	1
7010 其他收入	六(二十)及七	25,388	1	5,932	-
7020 其他利益及損失	六(二十一)	2,746	-	(28,221)	(1)
7050 財務成本	六(二十二)	(14,377)	-	(12,036)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(五)	137,005	6	37,885	2
7000 營業外收入及支出合計		157,483	7	16,372	1
7900 稅前淨利		273,751	12	161,885	7
7950 所得稅費用	六(二十五)	(20,441)	(1)	(21,177)	(1)
8200 本期淨利		\$ 253,310	11	\$ 140,708	6
其他綜合損益(淨額)					
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	六(五)	\$ 6,187	-	(\$ 13,044)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 259,497	11	\$ 127,664	6
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十二)	\$	2.52	\$	1.40
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十二)	\$	2.49	\$	1.39

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏

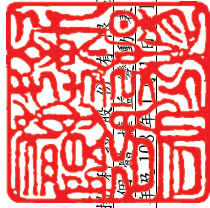


會計主管：楊千儀



單位：新台幣仟元

附註	108 年		109 年		國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	權益總額
	度	度	度	度		
108 年 1 月 1 日餘額						
本期淨利						
本期其他綜合損益						
本期綜合損益總額						
107 年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積						
提列特別盈餘公積						
發放現金股利						
108 年 12 月 31 日餘額						
109 年 1 月 1 日餘額						
本期淨利						
本期其他綜合損益						
本期綜合損益總額						
108 年度盈餘指撥及分配：						
提列法定盈餘公積						
提列特別盈餘公積						
發放現金股利						
109 年 12 月 31 日餘額						



新加坡嘉能有限公司
民國 109 年 12 月 31 日

資本公積一員工認
權法定盈餘公積特別盈餘公積未分配盈餘



董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。


 新揚科 技 有 限 公 司
 個 體 現 金 流 量 表
 民國 109 年 及 108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	109 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日	108 年 1 月 1 日 至 12 月 31 日
營業活動之現金流量		
本期稅前淨利	\$ 273,751	\$ 161,885
調整項目		
收益費損項目		
採用權益法認列子公司、關係企業及合資	六(五)	
利益之份額	(137,005)	(37,885)
折舊費用－不動產、廠房及設備	六(六)(二十三) 172,409	144,705
折舊費用－使用權資產	六(七)(二十三) 8,219	7,877
折舊費用－其他非流動資產－其他	六(八) 2,555	2,510
攤銷費用	六(二十三) 4,230	2,732
利息收入	六(十九) (6,721)	(12,812)
處分不動產、廠房及設備淨(利益)損失	六(二十一) (446)	440
利息費用	六(二十二) 14,377	12,036
遞延政府補助收益攤銷(表列營業成本減項)	(6,010)	-
未實現銷貨利益	六(五) 20,448	23,558
已實現銷貨利益	六(五) (23,558)	(23,759)
股份基礎給付酬勞成本	六(十四) 5,192	-
與營業活動相關之資產/負債變動數		
與營業活動相關之資產之淨變動		
應收票據	(412)	406
應收帳款	(20,105)	16,831
應收帳款－關係人	(16,507)	(108,194)
其他應收款	(3,237)	(155)
其他應收款－關係人	1,275	775
存貨	(43,371)	101,427
預付款項	(6,919)	(6,396)
與營業活動相關之負債之淨變動		
應付帳款	29,010	60,155
應付帳款－關係人	12,272	(12,215)
其他應付款	51,106	7,928
負債準備－流動	(307)	(1,212)
其他流動負債-其他	7,005	174
營運產生之現金流入	337,251	340,811
收取之利息	6,730	12,816
支付之利息	(12,948)	(11,774)
支付之所得稅	(15,320)	(39,671)
營業活動之淨現金流入	<u>315,713</u>	<u>302,182</u>

(續次頁)


 新揚科技股份有限公司
 個體財務報表
 民國109年及108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

附註 109年1月1日 108年1月1日
 至12月31日 至12月31日

投資活動之現金流量

按攤銷後成本衡量之金融資產增加		(\$ 7,000)	\$ -
其他應收款—關係人(增加)減少		(7,908)	8,820
取得不動產、廠房及設備	六(二十七)	(164,535)	(159,208)
預付設備款增加		(9,907)	(5,208)
取得無形資產		(10,977)	(10,761)
存出保證金增加		(1,090)	(3,461)
取得太陽能設備		(3,699)	(5,335)
其他非流動資產—其他減少		<u>1,416</u>	<u>5,722</u>
投資活動之淨現金流出		<u>(203,700)</u>	<u>(169,431)</u>

籌資活動之現金流量

舉借短期借款	六(二十八)	1,250,563	455,000
償還短期借款	六(二十八)	(1,602,563)	(582,000)
舉借長期借款	六(二十八)	480,710	247,450
償還長期借款	六(二十八)	(180,000)	(100,000)
租賃本金償還	六(七)(二十八)	(7,721)	(7,309)
發放現金股利	六(十七)	<u>(90,574)</u>	<u>(100,638)</u>
籌資活動之淨現金流出		<u>(149,585)</u>	<u>(87,497)</u>
本期現金及約當現金(減少)增加數		(37,572)	45,254
期初現金及約當現金餘額	六(一)	<u>252,517</u>	<u>207,263</u>
期末現金及約當現金餘額	六(一)	<u>\$ 214,945</u>	<u>\$ 252,517</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技股份有限公司
個體財務報表附註
民國 109 年度及 108 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)新揚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 89 年 6 月 2 日，主要營業項目係經營電子零組件、合成樹脂、精密化學材料及橡膠之製造及批發零售等業務。
- (二)本公司股票自民國 93 年 12 月 24 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。
- (三)截至民國 109 年 12 月 31 日止，Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.持有本公司約 52.29%股權，且為本公司之最終母公司。
- (四)另，有關 Arisawa Manufacturing Co.,Ltd. 公開收購本公司股份事宜，請參閱附註十一、重大之期後事項之說明。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 110 年 3 月 19 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

- (一)已採用金融監督管理委員會(以下簡稱「金管會」)認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 109 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第16號之修正「新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓」	民國109年6月1日(註)

註：金管會允許提前於民國109年1月1日適用。

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

- (二)尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

下表彙列金管會認可之民國 110 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第4號之修正「暫時豁免適用國際財務報導準則第9號之延長」	民國110年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報導準則第7號、國際財務報導準則第4號及國際財務報導準則第16號之第二階段修正「利率指標變革」	民國110年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

(三) 國際會計準則理事會已發布但尚未經金管會認可之國際財務報導準則之影響

下表彙列國際會計準則理事會已發布但尚未納入金管會認可之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第3號之修正「對觀念架構之索引」	民國111年1月1日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國112年1月1日
國際財務報導準則第17號「保險合約」之修正	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國112年1月1日
國際會計準則第1號之修正「會計政策之揭露」	民國112年1月1日
國際會計準則第8號之修正「會計估計之定義」	民國112年1月1日
國際會計準則第16號之修正「不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之價款」	民國111年1月1日
國際會計準則第37號之修正「虧損性合約—履行合約之成本」	民國111年1月1日
2018-2020週期之年度改善	民國111年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

四、重大會計政策之彙總說明

編製本個體財務報告所採用之主要會計政策說明如下。除另有說明外，此等政策在所有報導期間一致地適用。

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據證券發行人財務報告編製準則編製。

(二) 編製基礎

1. 本個體財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜

性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源之說明。

(三) 外幣換算

本公司之財務報告所列之項目，均係以該個體營運所處主要經濟環境之貨幣（即功能性貨幣）衡量。本個體財務報告係以本公司之功能性貨幣「新台幣」作為表達貨幣列報。

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。
- (3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。
- (4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

- (1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：
 - A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；
 - B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及
 - C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。
- (2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬予該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

(4)現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1)預期將於正常營業週期中清償者。

(2)主要為交易目的而持有者。

(3)預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4)不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。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清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

約當現金係指短期並具高度流動性之投資，該投資可隨時轉換成定額現金且價值變動之風險甚小。定期存款符合前述定義且其持有目的係為滿足營運上之短期現金承諾者，分類為約當現金。

(六) 按攤銷後成本衡量之金融資產

1. 係指同時符合下列條件者：

(1)在以收取合約現金流量為目的之經營模式下持有該金融資產。

(2)該金融資產之合約條款產生特定日期之現金流量，完全為支付本金及流通在外本金金額之利息。

2. 本公司對於符合交易慣例之按攤銷後成本衡量之金融資產係採用交易日會計。

3. 本公司於原始認列時按其公允價值加計交易成本衡量，後續採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息收入，及認列減損損失，並於除列時，將其利益或損失認列於損益。

(七) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。

2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(八) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按 12 個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信

用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(九) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

1. 收取來自金融資產現金流量之合約權利失效。
2. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，且業已移轉金融資產所有權之幾乎所有風險及報酬。
3. 移轉收取金融資產現金流量之合約權利，惟未保留對金融資產之控制。

(十) 存貨

存貨按成本與淨變現價值孰低者衡量，成本依加權平均法計算決定。製成品及在製品之成本包括原料、直接人工、其他直接成本及生產相關之製造費用，惟不包括借款成本。比較成本與淨變現價值孰低時，採逐項比較法，淨變現價值係指在正常營業過程中之估計售價減除至完工尚須投入之估計成本及相關變動銷售費用後之餘額。

(十一) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體（包括結構性個體），當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。
4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。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。
5. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十二) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備係以取得成本為入帳基礎，並將購建期間之有關利息資本化。
2. 後續成本只有在與該項目有關之未來經濟效益很有可能流入本公司，且該項目之成本能可靠衡量時，才包括在資產之帳面金額或認列為一

項單獨資產。被重置部分之帳面金額應除列。所有其他維修費用於發生時認列為當期損益。

3. 不動產、廠房及設備之後續衡量採成本模式，按估計耐用年限以直線法計提折舊。不動產、廠房及設備各項組成若屬重大，則單獨提列折舊。
4. 本公司於每一會計年度結束日對各項資產之殘值、耐用年限及折舊方法進行檢視，若殘值及耐用年限之預期值與先前之估計不同時，或資產所含之未來經濟效益之預期消耗型態已有重大變動，則自變動發生日起依國際會計準則第8號「會計政策、會計估計變動及錯誤」之會計估計變動規定處理。各項資產耐用年限如下：

房屋及建築	2年~20年
機器設備	1年~10年
運輸設備	5年
辦公設備	3年~5年
儀器設備	2年~10年
其他資產	2年~10年

(十三) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。
3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本為租賃負債之原始衡量金額。後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十四) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限3~5年攤銷。

(十五) 其他資產

係太陽能設備(表列「其他非流動資產－其他」)，以分期付款折現後金額為入帳基礎，並按其估計效益年數為20年採直線法攤銷。

(十六) 非金融資產減損

本公司於資產負債表日針對有減損跡象之資產，估計其可回收金額，當可

回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。可回收金額係指一項資產之公允價值減出售成本或其使用價值，兩者較高者。除商譽外，當以前年度已認列資產減損之情況不存在或減少時，則迴轉減損損失，惟迴轉減損損失而增加之資產帳面金額，不超過該資產若未認列減損損失情況下減除折舊或攤銷後之帳面金額。

(十七) 借款

1. 係指向銀行借入之長短期款項，於原始認列時按公允價值減除交易成本衡量，後續就減除交易成本後之價款與贖回價值之任何差額，採有效利息法按攤銷程序於流通期間內認列利息費用於損益。
2. 設立借款額度時支付之費用，當很有可能提取部分或全部額度，則該費用認列為借款之交易成本，予以遞延至動支發生時認列為有效利率之調整；當不太可能提取部分或全部額度，則認列該費用為預付款項，並在額度相關之期間內攤銷。

(十八) 應付帳款及票據

1. 係指因賒購原物料、商品或勞務所發生之債務及因營業與非因營業而發生之應付票據。
2. 屬未付息之短期應付帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(十九) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 負債準備

負債準備(係保固之或有負債)係因過去事件而負有現時法定或推定義務，很有可能需要流出具經濟效益之資源以清償該義務，且該義務之金額能可靠估計時認列。負債準備之衡量係以資產負債表日清償該義務所需支出之最佳估計現值衡量，折現率採用反映目前市場對貨幣時間價值及負債特定風險之評估之稅前折現率，折現之攤銷認列為利息費用。未來營運損失不得認列負債準備。

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

對於確定提撥計畫，係依權責發生基礎將應提撥之退休基金數額認列為當期之退休金成本。預付提撥金於可退還現金或減少未來給付之範圍內認列為資產。

3. 離職福利

離職福利係於正常退休日前終止對員工之聘僱或當員工決定接受公司之福利邀約以換取聘僱之終止而提供之福利。本公司係於不再能撤銷離職福利之要約或於認列相關重組成本之孰早者時認列費用。不預期在資產負債表日後 12 個月全部清償之福利應予以折現。

4. 員工酬勞及董監酬勞

員工酬勞及董監酬勞係於具法律或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後決議實際配發金額與估列金額有差異時，則按會計估計變動處理。另以股票發放員工酬勞者，計算股數之基礎為董事會決議日前一收盤價。

(二十二) 員工股份基礎給付

以權益交割之股份基礎給付協議係於給與日以所給與權益商品之公允價值衡量所取得之員工勞務，於既得期間認列為酬勞成本，並相對調整權益。權益商品之公允價值應反映市價既得條件及非既得條件之影響。認列之酬勞成本係隨著預期將符合服務條件及非市價既得條件之獎酬數量予以調整，直至最終認列金額係以既得日既得數量認列。

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。

4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十四) 股本

普通股分類為權益。直接歸屬於發行新股或認股權之增額成本以扣除所得稅後之淨額於權益中列為價款減項。

(二十五) 股利分配

分派予本公司股東之股利於本公司股東會決議分派股利時於財務報告認列，分派現金股利認列為負債，分派股票股利則認列為待分配股票股利，並於發行新股基準日時轉列普通股。

(二十六) 收入認列

1. 本公司製造並銷售軟性銅箔基板及背膠膜之相關產品。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。
2. 銷售收入以合約價格扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額認列。銷貨交易之收款條件為出貨日後，其平均授信期間原則上為T/T30~165天。與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。
3. 本公司對銷售之產品提供標準保固，對產品瑕疵負有退款之義務，於銷貨時認列負債準備。
4. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十七) 政府補助

政府補助於可合理確信企業將遵循政府補助所附加之條件，且將可收到該項補助時，按公允價值認列。若政府補助之性質係補償本公司發生之費用，則在相關費用發生期間依有系統之基礎將政府補助認列為當期損益。

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

本公司編製本個體財務報告時，於採用會計政策之過程中作出重大之判斷，及對有關未來事項作出重大之假設及估計。所作之判斷及估計係依歷史經驗及其他因子為基礎持續評估及調整。本公司所作之會計估計係依據特定日當時之情況對於未來事件之合理預期，惟實際結果可能與估計存有差異，對於下個會計年度之資產及負債可能會有重大調整帳面金額之風險的估計及假設，請詳以下說明：

存貨之評價

由於存貨須以成本與淨變現價值孰低者計價，故本公司必須運用判斷及估計決定資產負債表日存貨之淨變現價值。由於科技快速變遷，本公司評估資產負債表日存貨因正常損耗、過時陳舊或無市場銷售價值之金額，並將存貨成本沖減至淨變現價值。此存貨評價主要係依未來特定期間內之產品需求為估計基礎，故可能產生重大變動。

截至民國 109 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$282,456。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 205	\$ 771
支票存款及活期存款	<u>165,389</u>	<u>210,314</u>
	165,594	211,085
約當現金：		
定期存款	<u>49,351</u>	<u>41,432</u>
	<u>\$ 214,945</u>	<u>\$ 252,517</u>

1. 本公司往來之金融機構信用品質良好，且本公司與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未有將現金及約當現金提供質押之情形。
3. 此定期存款之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類為約當現金。
4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日分別計 \$7,000 及 \$0，屬預收經濟部產業升級創新平台輔導計畫之經費補助款，該款項撥存於專戶用途受限制，已分類至按攤銷後成本衡量之金融資產-流動，請詳附註八。

(二) 應收票據及帳款

	109年12月31日	108年12月31日
應收票據	\$ 457	\$ 45
應收帳款	\$ 380,164	\$ 360,059
減：備抵損失	-	-
	\$ 380,164	\$ 360,059
應收帳款－關係人	\$ 703,740	\$ 687,233

1. 應收票據及應收帳款(含關係人)之帳齡分析如下：

	109年12月31日		108年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 1,079,426	\$ 457	\$ 1,037,007	\$ 45
已逾期：				
1-30天	4,478	-	10,285	-
31-60天	-	-	-	-
61-90天	-	-	-	-
91天以上	-	-	-	-
	\$ 1,083,904	\$ 457	\$ 1,047,292	\$ 45

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 109 年及 108 年 12 月 31 日之應收票據及帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 108 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$956,380。
- 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日並未有以應收票據及帳款提供作為質押擔保之情形。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收款(含應收票據)於民國 109 年及 108 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,084,361 及\$1,047,337。
- 民國 109 年 12 月 31 日，本公司計有\$107,376 之預期出售應收帳款係屬透過其他綜合損益按公允價值衡量之金融資產。有關金融資產移轉之資訊請詳附註六、(三)。民國 108 年 12 月 31 日無此情事。
- 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 金融資產移轉

整體除列之已移轉金融資產

本公司與銀行間簽訂應收帳款讓售合約，依合約規定不須承擔應收帳款無法收回之風險，須負擔因商業糾紛所造成之損失，且本公司對於該些已移轉應收帳款並無任何持續參與，因此本公司業已扣除商業糾紛估計金額後除列讓售之應收帳款。本公司提供銀行擔保所簽發之本票或銀行存款係銀行於商業糾紛發生時始得就該部分糾紛金額要求損害賠償或係銀行之讓售應

收帳款業務慣例而要求本公司提供，非由本公司承擔除商業糾紛以外之損失。截至民國 109 年 12 月 31 日止尚未結清之已讓售應收帳款相關資訊如下：

109年12月31日

讓售對象	讓售應收帳款金額	除列金額	額度(仟元)	已預支金額	已預支金額之利率	提供擔保項目內容
台灣銀行	\$ 17,581	\$ 17,581	\$ 90,000	\$ 15,823	0.89%	註
	(USD 598仟元)	(USD 598仟元)		(USD 538仟元)		

註：本公司簽發本票\$90,000作為擔保。

上述應收帳款讓售保留款截至 109 年 12 月 31 日計\$1,758(表列「其他應收款」)。

另，截至民國 108 年 12 月 31 日無此情事。

(四)存貨

109年12月31日

	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 111,893	(\$ 30,415)	\$ 81,478
在製	96,437	(1,769)	94,668
製成	126,843	(22,797)	104,046
商	2,264	-	2,264
	<u>\$ 337,437</u>	<u>(\$ 54,981)</u>	<u>\$ 282,456</u>

108年12月31日

	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 151,082	(\$ 54,360)	\$ 96,722
在製	84,757	(2,890)	81,867
製成	85,034	(25,099)	59,935
商	561	-	561
	<u>\$ 321,434</u>	<u>(\$ 82,349)</u>	<u>\$ 239,085</u>

本公司當期認列費損之存貨成本：

	109年度	108年度
已出售存貨成本	\$ 2,045,537	\$ 1,972,242
存貨跌價(回升利益)損	(27,368)	42,263
出售下腳及廢料收入	(14,136)	(14,279)
存貨報廢損	700	459
其他	(28,415)	(11,348)
	<u>\$ 1,976,318</u>	<u>\$ 1,989,337</u>

本公司民國 109 年度因原提列存貨跌價損失之存貨去化，導致存貨淨變現價值回升而認列為銷貨成本減少。

(五) 採用權益法之投資

1. 本期變動情形如下：

	<u>109年</u>	<u>108年</u>
1月1日餘額	\$ 458,344	\$ 433,302
採用權益法之投資損益份額	137,005	37,885
未實現銷貨毛利	3,110	201
其他權益－國外營運機構財務報表之 兌換差額	6,187	(13,044)
12月31日餘額	<u>\$ 604,646</u>	<u>\$ 458,344</u>
	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
子公司：		
ThinFlex Technology Corp.	<u>\$ 604,646</u>	<u>\$ 458,344</u>

有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司民國 109 年度合併財務報表附註四、(三)。

2. 本公司民國 109 年度及 108 年度因銷貨予子公司松揚電子材料(昆山)有限公司所產生之順流交易已(未)實現銷貨毛利金額如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
順流未實現銷貨毛利	(\$ 20,448)	(\$ 23,558)
順流已實現銷貨毛利	<u>23,558</u>	<u>23,759</u>
	<u>\$ 3,110</u>	<u>\$ 201</u>

(六)不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備本期變動情形如下：

民國109年度

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
<u>1月1日</u>								
成本	\$ 499,065	\$ 746,527	\$ 200	\$ 15,947	\$ 19,458	\$ 230	\$ 49,725	\$ 1,331,152
累計折舊及減損	(193,814)	(450,955)	(197)	(5,662)	(11,465)	(170)	-	(662,263)
	<u>\$ 305,251</u>	<u>\$ 295,572</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 10,285</u>	<u>\$ 7,993</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 49,725</u>	<u>\$ 668,889</u>
1月1日	\$ 305,251	\$ 295,572	\$ 3	\$ 10,285	\$ 7,993	\$ 60	\$ 49,725	\$ 668,889
增添	20,033	74,883	-	3,586	3,534	-	81,841	183,877
處分-成本	(9,055)	(13,068)	(200)	(1,687)	(1,810)	(230)	-	(26,050)
預付設備款轉入	-	70,135	-	246	1,234	-	-	71,615
重分類-成本	68,684	-	-	-	-	-	(68,684)	-
折舊費用	(45,814)	(118,826)	(3)	(4,333)	(3,414)	(19)	-	(172,409)
處分-累計折舊	9,034	13,068	200	1,687	1,800	189	-	25,978
處分-累計減損	-	518	-	-	-	-	-	518
12月31日	<u>\$ 348,133</u>	<u>\$ 322,282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,784</u>	<u>\$ 9,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 62,882</u>	<u>\$ 752,418</u>
<u>12月31日</u>								
成本	\$ 578,728	\$ 878,478	\$ -	\$ 18,092	\$ 22,417	\$ -	\$ 62,882	\$ 1,560,597
累計折舊及減損	(230,595)	(556,196)	-	(8,308)	(13,080)	-	-	(808,179)
	<u>\$ 348,133</u>	<u>\$ 322,282</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 9,784</u>	<u>\$ 9,337</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 62,882</u>	<u>\$ 752,418</u>

民國108年度

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程 及待驗設備	合計
<u>1月1日</u>								
成本	\$ 350,625	\$ 635,914	\$ 395	\$ 9,994	\$ 29,313	\$ 1,096	\$ 120,738	\$ 1,148,075
累計折舊及減損	(174,047)	(377,321)	(342)	(2,980)	(17,135)	(796)	-	(572,621)
	<u>\$ 176,578</u>	<u>\$ 258,593</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 7,014</u>	<u>\$ 12,178</u>	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 575,454</u>
1月1日	\$ 176,578	\$ 258,593	\$ 53	\$ 7,014	\$ 12,178	\$ 300	\$ 120,738	\$ 575,454
增添	5,393	53,158	-	6,436	-	-	76,797	141,784
處分-成本	(11,502)	(32,602)	(195)	(483)	(9,855)	(866)	-	(55,503)
預付設備款轉入	6,739	90,057	-	-	-	-	-	96,796
重分類-成本	147,810	-	-	-	-	-	(147,810)	-
折舊費用	(31,149)	(106,112)	(50)	(3,165)	(4,069)	(160)	-	(144,705)
處分-累計折舊	11,382	32,172	195	483	9,715	733	-	54,680
處分-累計減損	-	306	-	-	24	53	-	383
12月31日	<u>\$ 305,251</u>	<u>\$ 295,572</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 10,285</u>	<u>\$ 7,993</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 49,725</u>	<u>\$ 668,889</u>
<u>12月31日</u>								
成本	\$ 499,065	\$ 746,527	\$ 200	\$ 15,947	\$ 19,458	\$ 230	\$ 49,725	\$ 1,331,152
累計折舊及減損	(193,814)	(450,955)	(197)	(5,662)	(11,465)	(170)	-	(662,263)
	<u>\$ 305,251</u>	<u>\$ 295,572</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 10,285</u>	<u>\$ 7,993</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 49,725</u>	<u>\$ 668,889</u>

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
資本化金額	\$ <u> -</u>	\$ <u> 2,004</u>
資本化利率區間	<u> -</u>	<u>1.00%~1.80%</u>

3. 本公司房屋及建築之重大組成部分包括建築物工程、空壓設備、電力工程及監視系統工程，分別按 20 年、8 年、5 年及 3 年提列折舊。

4. 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，累計減損餘額分別計 \$1,201 及 \$1,719，變動之金額係當年度報廢或處分資產迴轉減損損失。

5. 本公司以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。

(七) 租賃交易－承租人

1. 本公司租賃之標的資產為土地(本公司承租南部科學園區管理局土地)，租賃合約之期間通常介於 12 到 20 年。租賃合約是採個別協商並包含各種不同的條款及條件，除租賃之資產不得用作借貸擔保外，未有加諸其他之限制。

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
	<u>帳面金額</u>	<u>帳面金額</u>
土地	\$ <u> 86,776</u>	\$ <u> 91,051</u>
	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
	<u>折舊費用</u>	<u>折舊費用</u>
土地	\$ <u> 8,219</u>	\$ <u> 7,877</u>

3. 本公司於民國 109 年度使用權資產因南部科學園區管理局土地租金依物價指數調整，使用權資產及租賃負債增加 \$3,944；民國 108 年度，使用權資產並無增添之情事。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
<u>影響當期損益之項目</u>		
租賃負債之利息費用	\$ <u> 1,184</u>	\$ <u> 1,229</u>

5. 本公司於民國 109 年度及 108 年度租賃現金流出總額分別為 \$8,905 及 \$8,538。

(八) 其他非流動資產－其他

	109年12月31日	108年12月31日
太陽能設備	\$ 53,837	\$ 52,727
減：累計折舊	(24,734)	(22,179)
小計	29,103	30,548
其	1,553	2,969
	<u>\$ 30,656</u>	<u>\$ 33,517</u>

1. 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為\$58,878，本公司係以分期付款方式購買，該設備係以未來分期付款折現後金額\$52,727，表列於「其他非流動資產－其他」，有關內容摘要彙總說明如下：

- (1) 本項設備款待工程完工且與台灣電力公司併聯發電後，供應商按月向本公司收取，每月收款金額為本公司向台灣電力公司收取之躉售電價的 95%，至全部設備款付清為止。
- (2) 供應商保證 20 年之發電量總和，20 年後發電量總和若有溢出發電量則歸本公司所有，自併聯發電起第 6 年開始，本公司需向供應商購買效能保固服務。
- (3) 依買賣同意書約定，以分期付款方式購買太陽能設備，並依其分期付款期間折現後，表列於「其他應付款」及「其他非流動負債」，未來應支付款總額及其現值請詳如下表：

	長期應付款總額	
	109年12月31日	108年12月31日
長期應付款	\$ -	\$ 2,589
減：一年以內到期之長期應付款	-	(2,589)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
	長期應付款現值	
	109年12月31日	108年12月31日
長期應付款	\$ -	\$ 2,589
減：一年以內到期之長期應付款	-	(2,589)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

2. 本公司將提供保證金用途受限制之定期存款，由原分類於「其他金融資產－非流動」予以重分類至「存出保證金」表達，此重分類對於民國 108 年 12 月 31 日之資產、負債及每股盈餘並無影響。

(九) 短期借款

	109年12月31日	108年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 330,000	\$ 682,000
利率區間	<u>0.77%~0.94%</u>	<u>0.61%~1.12%</u>

(十) 其他應付款

	109年12月31日	108年12月31日
應付設備款	\$ 53,618	\$ 34,276
暫估應付獎金	36,423	23,987
應付員工酬勞	20,829	12,317
應付薪	9,427	9,019
其他	84,793	58,218
	<u>\$ 205,090</u>	<u>\$ 137,817</u>

(十一) 負債準備－流動

	保	固	109年	108年
1月1日餘額			\$ 12,417	\$ 13,629
當期新增之負債準備			1,885	2,102
當期使用之負債金額			(2,192)	(314)
當期迴轉之未使用金額			-	(3,000)
12月31日餘額			<u>\$ 12,110</u>	<u>\$ 12,417</u>

負債準備分析如下：

	109年12月31日	108年12月31日
流動	<u>\$ 12,110</u>	<u>\$ 12,417</u>

本公司之保固負債準備主係與軟性銅箔基板及背膠膜產品之銷售相關，保固負債準備係依據該產品之歷史保固資料估計。

(十二) 長期借款

債權人	契約期間及還款方式	擔保品	109年12月31日	108年12月31日
華南銀行等 七家銀行聯貸	106.03~111.03，註1	有	\$ 100,000	\$ 180,000
臺灣銀行	108.10~115.10，註2	無	515,172	164,000
玉山銀行	108.08~113.07，註3	無	100,136	83,450
			<u>\$ 715,308</u>	<u>\$ 427,450</u>
	利率區間		<u>0.75%~1.80%</u>	<u>1.00%~1.80%</u>

註1：本公司於民國105年10月5日與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，茲就借款合同之主要條款摘錄說明如下：

1. 授信額度：授信總額度新台幣20億元整。

(1) 甲項：中期(擔保)放款額度新台幣5億元整，不得循環動用。

(2) 乙項：中期放款額度新台幣15億元整或等值之美金，得於授信期限內循環動用。

2. 授信期限：自首次動用日起算屆滿 5 年到期，若未於簽約日起屆滿六個月之日前為首次動用，則以簽約日起屆滿六個月之日為首次動用日。
3. 還本方式：
 - (1) 甲項：自首次動用日起算屆滿 3 年之日償還第一期本金，其後每 6 個月為一期，共分 5 期平均攤還本金。
 - (2) 乙項：各次動用依動用申請書所載之貸款到期日清償本金，惟於該到期日得繼續循環使用，並得以新動撥款項直接償付原已到期之貸款，就金額相等之部分，各聯合授信銀行無須另作資金匯出匯入之匯款作業。
4. 擔保設定抵押品：提供本公司全部廠房不動產設定第一順位最高限額抵押權予管理銀行（已於民國 105 年 11 月 2 日完成不動產設質登記）。將與擔保廠房有關之保險權益轉讓予管理銀行（已於民國 105 年 10 月 5 日簽訂轉讓承諾書）。借款人應提供新購置之機器設備（含附屬設備）設定第一順位最高限額動產抵押權予管理銀行擔保甲項授信額度，餘值加強擔保乙項授信額度。
5. 財務比率限制：於合約期間內，應依經會計師查核簽證之年度合併財務報表及經會計師核閱之第二季合併財務報表作為計算基礎，應維持流動比率、負債比率、利息保障倍數及權益等財務比率均符合合約約定下限。

註 2：本公司向臺灣銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 3 年後，以每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年起，動用期間為 7 年。

註 3：本公司向玉山銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 36 個月之次月為第一期，以後每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年 7 月起，動用期間為 5 年。

(十三) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 民國 109 年度及 108 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,886 及 \$5,557。

(十四) 股份基礎給付

1. 民國 109 年度本公司之股份基礎給付協議如下：

協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件
員工認股權計畫	109.03.31	2,400 仟股	6 年	註

註：認股權人自被授予員工認股權憑證屆滿二年後可依下列認股權憑證授予期間及比例行使認股權(累計)：

- (1) 服務屆滿 2 年既得 50%。
- (2) 服務屆滿 3 年既得 75%。
- (3) 服務屆滿 4 年既得 100%。

民國 108 年度：無此情事。

上述股份基礎給付協議係以權益交割。

2. 上述股份基礎給付協議之詳細資訊如下：

	109 年度	
	認股權數量(仟股)	加權平均 履約價格(元)
1月1日期初流通在外認股權	-	\$ -
本期給與認股權	2,400	20.50
12月31日期末流通在外認股權	2,400	19.85
12月31日期末可執行認股權	-	-

3. 民國 109 年度尚未有執行認股權之情事。

4. 資產負債表日流通在外之認股權到期日及履約價格如下：

核准發行日	到期日	109 年度	
		股數 (仟股)	履約價格 (元)
109.03.24	115.03.30	2,400	\$ 19.85

5. 本公司給與日給與之股份基礎給付交易使用 Black-Scholes-Merton 選擇權評價模式估計認股選擇權之公允價值，相關資訊如下：

協議之類型	給與日	股價	履約 價格	預期 波動率	預期存 續期間	預期 股利	無風險 利率	每單位 公允價值
員工認股權 計畫	109.3.31	20.50 元	20.50 元	42.02%~ 44.24%	4~5 年	0.90 元	0.42%~ 0.44%	7.12 元~ 7.56 元

註：係參考預期存續期間，以約當期間之歷史報酬率年化標準差為參數值。

6. 本公司民國 109 年及 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日依權益交割之股份基礎給付交易產生之費用分別為 \$5,192 及 \$0。

(十五) 股本

民國 109 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額為 \$1,006,378，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數均為 100,638 仟股。

(十六) 資本公積

依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發給新股或現金。另依證券交易法之相關規定，以上開資本公積撥充資本時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十為限。公司非於盈餘公積填補資本虧損仍有不足時，不得以資本公積補充之。

	109年	108年
	員工認股權	員工認股權
1月1日	\$ -	\$ -
股份基礎給付交易	5,192	-
12月31日	\$ 5,192	\$ -

(十七) 保留盈餘

1. 依本公司章程規定，本公司為配合公司整體環境及產業成長特性，並配合公司長期財務規劃，以求永續經營，穩定發展，股利政策係採用剩餘股利政策，本公司每年決算後如有盈餘，除依法繳納營利事業所得稅及彌補以往年度虧損外，應先提百分之十法定盈餘公積，但法定盈餘公積已達資本總額時，不在此限，另依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積後，併同期初未分配盈餘為股東累積可分配盈餘，由董事會擬具分配議案，提請股東會決議分配之。

擬分配餘額應不低於公司當年度可供分配盈餘之百分之十，所分配股東股利中現金股利不得低於發放股東股利總額 10%。

本公司董事會三分之二以上董事之出席，及出席董事過半之決議，將應分派股息及紅利、資本公積或法定盈餘公積之全部或一部以發放現金之方式為之，並報告股東會，不適用第一項應經股東會決議之規定。

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。

3. 民國 109 年度及 108 年度認列為分配與業主之股利分別為 \$90,574 (每股 0.9 元) 及 \$100,638 (每股 1 元)。民國 110 年 3 月 19 日經董事會提議對民國 109 年度之盈餘分派每股普通股股利 1.6 元，股利總計 \$161,020。

(十八) 營業收入

本公司之營業收入均來自於客戶合約收入，主要源於某一時點移轉之商品及勞務，收入可細分為下列地理區域：

外部客戶區域別	109年度	108年度
中國	\$ 1,859,091	\$ 1,917,821
台灣	324,428	303,876
其他	76,212	53,951
	<u>\$ 2,259,731</u>	<u>\$ 2,275,648</u>

(十九) 利息收入

	109年度	108年度
銀行存款利息	\$ 1,307	\$ 4,244
資金貸與利息收入(註)	5,413	8,502
其他	1	66
	<u>\$ 6,721</u>	<u>\$ 12,812</u>

註：另請詳附註七(二)與關係人間之重大交易事項說明。

(二十) 其他收入

	109年度	108年度
太陽能收入	\$ 3,327	\$ 3,319
補助款收入(註)	21,367	-
其他收入—其他	694	2,613
	<u>\$ 25,388</u>	<u>\$ 5,932</u>

註：本公司因適用經濟部相關受嚴重特殊傳染性肺炎影響之規定，於民國109年取得相關政府補助之薪資費用、營運資金及減免水、電費等，累計認列政府補助收入計\$21,367。

(二十一) 其他利益及損失

	109年度	108年度
淨外幣兌換利益(損失)	\$ 3,738	(\$ 26,484)
處分不動產、廠房及設備淨利益(損失)	446	(440)
什項支出	(1,438)	(1,297)
	<u>\$ 2,746</u>	<u>(\$ 28,221)</u>

(二十二) 財務成本

	109年度	108年度
利息費用：		
銀行借款	\$ 13,178	\$ 12,699
減：符合要件之資產資本化金額 (含未完工程)	-	(2,004)
太陽能設備折現	15	112
租賃負債	1,184	1,229
	<u>\$ 14,377</u>	<u>\$ 12,036</u>

(二十三) 費用性質之額外資訊

	109年度	108年度
耗用之原料及物料	\$ 907,549	\$ 884,932
製成品及在製品存貨之變動	650,670	670,638
員工福利費用	208,514	170,510
不動產、廠房及設備折舊費用	172,409	144,705
使用權資產折舊費用	8,219	7,877
無形資產攤銷費用	4,230	2,732
水電瓦斯費	34,091	30,793
修繕費	21,940	23,099
其他費用	138,951	195,050
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 2,146,573</u>	<u>\$ 2,130,336</u>

(二十四) 員工福利費用

	109年度	108年度
薪資費用	\$ 183,276	\$ 147,915
勞健保費用	7,400	7,004
退休金費用	5,886	5,557
董事酬金	3,912	2,848
其他用人費用	8,040	7,186
	<u>\$ 208,514</u>	<u>\$ 170,510</u>

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。前述所稱當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。

2. 本公司董事之報酬授權董事會參酌薪酬委員會建議，並依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準及本公司之「董事報酬管理辦法」支給議定之。
3. 本公司民國 109 年度及 108 年度員工酬勞估列金額分別為 \$20,829 及 \$12,317；董事酬勞估列金額分別為 \$2,976 及 \$1,760，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 109 年度係依當年度之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列。民國 110 年 3 月 19 日經董事會決議實際配發金額與民國 109 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 108 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 108 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞以現金之方式發放。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十五) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	109年度	108年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 9,165	\$ 41,315
未分配盈餘加徵之所得稅	1,151	1,885
以前年度所得稅高估數	(5,259)	(5,873)
當期所得稅總額	<u>5,057</u>	<u>37,327</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	<u>15,384</u>	(16,150)
所得稅費用	<u>\$ 20,441</u>	<u>\$ 21,177</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	109年度	108年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 54,750	\$ 32,377
按法令規定不得認列項目影響數	(25,928)	(7,212)
按稅法規定免課稅之所得	(4,273)	-
未分配盈餘加徵之所得稅	1,151	1,885
以前年度所得稅高估數	(5,259)	(5,873)
所得稅費用	<u>\$ 20,441</u>	<u>\$ 21,177</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	109年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
存貨備抵跌價損失	\$ 16,469	(\$ 5,474)	\$ 10,995
其他	14,091	(9,910)	4,181
	<u>\$ 30,560</u>	<u>(\$ 15,384)</u>	<u>\$ 15,176</u>
	108年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
存貨備抵跌價損失	\$ 8,017	\$ 8,452	\$ 16,469
其他	6,393	7,698	14,091
	<u>\$ 14,410</u>	<u>\$ 16,150</u>	<u>\$ 30,560</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	109年12月31日	108年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 240</u>	<u>\$ 7,629</u>

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 107 年度，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

6. 本公司並未就子公司投資相關之應課稅暫時性差異認列遞延所得稅負債，民國 109 年 12 月 31 日未認列之遞延所得稅負債之暫時性差異金額為 \$14,464，民國 108 年 12 月 31 日則無此情事。

(二十六) 每股盈餘

	109 年 度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	<u>\$ 253,310</u>	<u>100,638</u>	<u>\$ 2.52</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 253,310	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	677	
員工認股權	-	537	
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 253,310</u>	<u>101,852</u>	<u>\$ 2.49</u>

	108	年	度
	<u>稅後金額</u>	<u>加權平均流通 在外股數(仟股)</u>	<u>每股盈餘 (元)</u>
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 140,708	100,638	\$ 1.40
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 140,708	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	449	
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	<u>\$ 140,708</u>	<u>101,087</u>	<u>\$ 1.39</u>

因員工酬勞可選擇採用發放股票之方式，於計算每股盈餘時，係假設員工酬勞將採發放股票方式，於該潛在普通股具有稀釋作用時計入加權平均流通在外股數，以計算稀釋每股盈餘。

(二十七) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資及籌資活動：

購置不動產、廠房及設備

	109年度	108年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 183,877	\$ 141,784
加：期初應付設備款 (表列「其他應付款」)	34,276	51,700
減：期末應付設備款 (表列「其他應付款」)	(53,618)	(34,276)
本期支付現金	<u>\$ 164,535</u>	<u>\$ 159,208</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	109年度	108年度
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	<u>\$ 71,615</u>	<u>\$ 96,796</u>

(二十八) 來自籌資活動之負債之變動

	109年度			
	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 682,000	\$ 427,450	\$ 91,619	\$ 1,201,069
籌資現金流量之變動	(352,000)	300,710	(7,721)	(59,011)
非現金之變動—				
租賃負債新增	-	-	3,944	3,944
利率調整	-	(12,852)	-	(12,852)
12月31日	<u>\$ 330,000</u>	<u>\$ 715,308</u>	<u>\$ 87,842</u>	<u>\$ 1,133,150</u>

	108年度			
	短期借款	長期借款	租賃負債	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 809,000	\$ 280,000	\$ 98,928	\$ 1,187,928
籌資現金流量之變動	(127,000)	147,450	(7,309)	13,141
12月31日	<u>\$ 682,000</u>	<u>\$ 427,450</u>	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ 1,201,069</u>

七、關係人交易

(一) 關係人之名稱及關係

關係人名稱	與本公司之關係
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	本公司之最終母公司
松揚電子材料(昆山)有限公司	本公司之子公司
長華電材股份有限公司	本公司與該公司之董事長為同一人

(二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	109年度	108年度
商品銷售：		
—最終母公司	\$ 1,151	\$ 12,591
—子公司	1,201,418	1,284,087
—其他關係人-長華	1,545	630
	<u>\$ 1,204,114</u>	<u>\$ 1,297,308</u>

- (1) 本公司民國109年及108年12月31日因對關係人—子公司銷貨所產生之未實現銷貨毛利金額請詳附註六、(五)採用權益法之投資之說明。本公司對關係人—子公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理。
- (2) 本公司對於關係人最終母公司及子公司銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。
- (3) 本公司對於其他關係人銷售之產品型態及交易價格與一般客戶尚無明

顯不同。

2. 進貨

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
商品採購：		
—最終母公司	\$ 650,740	\$ 624,693
—子公司	<u>12,274</u>	<u>7,837</u>
	<u>\$ 663,014</u>	<u>\$ 632,530</u>

本公司對於關係人最終母公司及子公司進貨之產品型態因與一般供應商不同，其交易價格無從比較。

3. 應收關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應收帳款：		
—最終母公司	\$ -	\$ 106
—子公司	702,952	686,744
—其他關係人-長華	<u>788</u>	<u>383</u>
	<u>\$ 703,740</u>	<u>\$ 687,233</u>

(1) 本公司銷貨予關係人最終母公司之收款條件為 T/T 60 天，而一般客戶則為 T/T 30~165 天。

(2) 本公司銷貨予關係人子公司之收款條件為 T/T 150 天，而一般客戶則為 T/T 30~165 天。

(3) 本公司銷貨予關係人長華之收款條件為 T/T 90 天，而一般客戶則為 T/T 30~165 天。

4. 應付關係人款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
應付帳款：		
—最終母公司	\$ 208,363	\$ 198,818
—子公司	<u>6,333</u>	<u>3,606</u>
	<u>\$ 214,696</u>	<u>\$ 202,424</u>

(1) 本公司向關係人最終母公司進貨之付款條件為 T/T 90 天，而一般供應商則為 T/T 60~120 天。

(2) 本公司向關係人子公司進貨之付款條件為 T/T 120 天，而一般供應商則為 T/T 60~120 天。

5. 財產交易

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
取得不動產、廠房及設備：		
—最終母公司	<u>\$ 27,180</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國 108 年 10 月間向最終母公司-Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購設備一批，總價款為日圓 95,700 仟元。業於民國 109 年第一季完成交機，表列「不動產、廠房及設備」之機器設備項下；截至 108 年 12 月 31 日，依約定預付設備款(表列「預付設備款」項下)計\$8,188(即日圓 28,710 仟元)，尚未付款餘額計\$19,106(即日圓 66,990 仟元)。

6. 資金貸與關係人

(1) 其他應收款

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
—對子公司放款	\$ 367,668	\$ 359,760

(2) 利息收入

	<u>109年度</u>	<u>108年度</u>
—子公司	\$ 5,413	\$ 8,502

對子公司之放款條件為款項貸與日後一年到期時本金全數償還，利息每 6 個月繳付一次。民國 109 年度及 108 年度之利息係分別按年利率 2.2% 收取及年利率三個月 LIBOR 加 0.5% 收取。

7. 本公司為關係人背書保證

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
子公司	\$ 227,840	\$ 239,840

截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司為子公司背書保證實際動支金額分別計\$227,840 及\$239,840。

8. 其他

(1) 其他應收款(不含資金融通款)

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
—最終母公司	\$ 244	\$ 217
—子公司	6,591	7,894
	<u>\$ 6,835</u>	<u>\$ 8,111</u>

(2) 其他應付款項

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
—最終母公司	\$ 66	\$ 180
—子公司	-	68
	<u>\$ 66</u>	<u>\$ 248</u>

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	109年度	108年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 18,824	\$ 15,635
執行業務費用	1,266	1,112
	\$ 20,090	\$ 16,747

 八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	109年12月31日	108年12月31日	
質押存款(帳列按攤銷後成本衡量之金融資產-流動)	\$ 7,000	\$ -	補助款專戶
質押定期存款(帳列存出保證金)	5,700	4,000	關稅保證金、氣費保證金
存出保證金	5,395	6,005	宿舍押金、公務車保證金等
房屋及建築淨額	145,509	151,745	聯貸案授信額度
機器設備淨額	31,871	58,893	長期借款
	\$ 195,475	\$ 220,643	

 九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無。

(二)承諾事項：

- 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀分別約為 \$180,952 及 \$153,007。
- 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為 \$58,878，請詳附註六、(八)其他非流動資產－其他之說明。
- 本公司與台灣銀行間簽訂應收帳款讓售合約，並簽發本票 \$90,000 作為擔保，請詳附註六(三)金融資產移轉之說明。
- 截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之合約總價(未稅)分別為 \$170,346 及 \$231,013，其尚未付款部分分別為 \$81,801 及 \$77,773。另請詳七、關係人交易之說明。
- 本公司與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，有關借款合同之財務比率限制，請詳附註六、(十二)長期借款之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

- (一) 本公司於民國 110 年 3 月 19 日董事會決議民國 109 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十七)保留盈餘之說明。
- (二) 本公司於民國 109 年 12 月 2 日接獲最終母公司 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. (以下簡稱 Arisawa) 擬公開收購本公司股份之通知，而截至公開收購期間屆滿日民國 110 年 1 月 26 日止，參與應賣股數累計為 32,401,744 股，本次公開收購條件已達成，並業於民國 110 年 2 月 2 日完成相關股份交割，使得最終母公司 Arisawa 持有本公司之股權約 84.50%。

十二、其他

(一)資本管理

本公司之資本管理目標係保障繼續經營之能力，以持續提供股東報酬，並維持最佳資本結構。由於本公司須維持支應擴建與提升廠房及設備所需資本，因此本公司之資本管理係以確保具有必要之財務資源及營運計畫，以支應未來十二個月所需之營運資金、資本支出、研究發展費用、債務償還及股利支出等需求。

本公司於民國 109 年度之策略維持與民國 108 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本公司之負債資本比率如下：

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
總負債	\$ 1,851,836	\$ 1,805,908
總資產	\$ 3,532,779	\$ 3,312,736
負債佔資產比率	52%	55%

(二)金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 214,945	\$ 252,517
按攤銷後成本衡量之金融資產	7,000	-
應收票據	457	45
應收帳款(含關係人)	1,083,904	1,047,292
其他應收款(含關係人)	381,234	371,374
存出保證金	11,095	10,005
	<u>\$ 1,698,635</u>	<u>\$ 1,681,233</u>

	<u>109年12月31日</u>	<u>108年12月31日</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 330,000	\$ 682,000
應付帳款(含關係人)	466,042	424,760
其他應付款(含關係人)	205,090	137,817
長期借款	<u>715,308</u>	<u>427,450</u>
	<u>\$ 1,716,440</u>	<u>\$ 1,672,027</u>
租賃負債	<u>\$ 87,842</u>	<u>\$ 91,619</u>

2. 風險管理政策

- (1) 本公司日常營運受多項財務風險之影響，包含市場風險(包括匯率風險、利率風險、及其他價格風險)、信用風險及流動性風險。為減少不確定性導致對本公司財務績效之不利影響，本公司承作遠期匯率合約以規避匯率風險。本公司承作之衍生工具係為避險之目的，並非用以交易或投機。
- (2) 風險管理之監督，由董事會制定相關規範，授權管理當局在可容許風險的範圍進行日常營運，並責成直屬董事會之內部稽核定期檢視管理當局之評估報告，若有任何異常情形，即立即向董事會報告，並採取必要之因應防護措施。

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本公司係跨國營運，因此受相對與本公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元、日圓及人民幣。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。
- B. 本公司管理階層已訂定政策，規定公司內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過公司財務部就其整體匯率風險進行避險。匯率風險的衡量是透過高度很有可能產生之美元、日圓及人民幣支出的預期交易，採用遠期外匯合約以減少預期交易之匯率風險。
- C. 本公司從事之業務涉及若干非功能性貨幣，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

109年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 29,023	28.48	\$ 826,575
日圓：新台幣	14,149	0.276	3,905
人民幣：新台幣	176,523	4.377	772,641
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	21,231	28.48	604,646
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 15,439	28.48	\$ 439,703
日圓：新台幣	13,240	0.276	3,654
人民幣：新台幣	1,969	4.377	8,618

註：係採用權益法之投資。

108年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 52,591	29.98	\$1,576,678
日圓：新台幣	45,605	0.276	12,587
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	15,288	29.98	458,344
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 13,562	29.98	\$ 406,589
日圓：新台幣	28,987	0.276	8,000

註：係採用權益法之投資。

E. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 109 年度及 108 年度認列之全部兌換利益(損失)(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$3,738 及(\$26,484)。

F. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

	109年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 8,266	\$ -
日圓：新台幣	1%	39	-
人民幣：新台幣	1%	7,726	-
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	1%	-	6,046
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 4,397	\$ -
日圓：新台幣	1%	37	-
人民幣：新台幣	1%	86	-

註：係採用權益法之投資。

	108年度		
	敏感度分析		
	變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 15,767	\$ -
日圓：新台幣	1%	126	-
<u>非貨幣性項目</u>			
美元：新台幣(註)	1%	-	4,583
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	1%	\$ 4,066	\$ -
日圓：新台幣	1%	80	-

註：係採用權益法之投資。

價格風險

本公司未有重大價格風險之曝險。

現金流量及公允價值利率風險

A. 本公司之利率風險來自短期借款及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。

B. 依模擬之執行結果，利率變動二碼對民國 109 年度及 108 年度稅前損益之最大影響分別為增加或減少 \$5,227 及 \$5,547。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 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或具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本公司除針對個別重大已發生違約之應收帳款，個別估計預期信用損失外，其餘客戶本公司考量包含該客戶之財務狀況、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對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- E. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本公司截至民國 109 年及 108 年 12 月 31 日未有已沖銷且仍有追索活動之債權。
- F. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日依個別及準備矩陣估計應收帳款之備抵損失如下：

	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>109年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 1,083,904	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,083,904
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 867	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 867
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>108年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 1,047,292	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,047,292
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 838	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 838
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

G. 本公司應收款項交易顯著集中於若干客戶，其大多從事類似之商業活動，且具有類似之經濟特質，其履行合約之能力受到經濟或其他狀況之影響亦相類似時，則發生信用風險顯著集中之狀況。信用風險顯著集中之客戶應收款項（應收票據、應收帳款（含關係人）及其他應收款）餘額如下：

客戶名稱	109年12月31日	108年12月31日
A公司	\$ 702,952	\$ 686,744
B集團	107,376	142,966
	<u>\$ 810,328</u>	<u>\$ 829,710</u>

(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銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本公司具有充足之財務彈性。

下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

	109年12月31日		
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 330,581	\$ -	\$ -
應付帳款	251,346	-	-
應付帳款－關係人	214,696	-	-
其他應付款	205,090	-	-
租賃負債	8,905	8,905	77,888
長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)	7,025	105,563	646,095
		108年12月31日	
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 683,369	\$ -	\$ -
應付帳款	222,336	-	-
應付帳款－關係人	202,424	-	-
其他應付款	137,817	-	-
租賃負債	8,538	8,538	83,211
長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)	5,709	5,709	438,039
其他非流動負債(包含一年或一營業週期內到期部分)	2,589	-	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：
 - 第一等級：企業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）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。
 - 第二等級：資產或負債直接或間接之可觀察輸入值，但包括於第一等級之報價者除外。
 - 第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。
2. 非以公允價值衡量之金融工具

本公司管理階層認為非按公允價值衡量之金融資產及金融負債（包含現金及約當現金、應收票據、應收帳款（含關係人）、其他應收款（含關係人）、其他金融資產（表列「其他非流動資產—其他」）、存出保證金、短期借款、應付帳款（含關係人）、其他應付款（含關係人）以及長期借款之帳面價值趨近其公允價值。
3. 本公司民國 109 年及 108 年 12 月 31 日並未有以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情事。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。

2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

(四) 主要股東資訊

主要股東資訊：請詳附表九。

十四、營運部門資訊

不適用。

新揚科技股份有限公司
資金貸與他人
民國109年1月1日至12月31日

附表一

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因	提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	對個別對象		備註
													貸與對象	資金貸與 限額(註2)	
0	新揚科技股份有限公司	是	\$367,836	\$367,668	\$367,668	2.2%	短期融 通資金	\$ -	營運週轉及 償還借款	\$ -	無	\$ -	\$ 672,377	\$ 672,377	註3

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：依本公司資金貸與他人作業辦法規定，本公司總貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限，有短期融通資金必要之公司或行號，有短期融通資金必要之公司淨值百分之四十為限。

註3：係依財務報表日之人民幣平均匯率4.377換算新台幣。

新揚科技股份有限公司
為他人背書保證

民國109年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者		被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 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 備註
	公司名稱	關係	公司名稱	關係								Y	N	Y		
0	新揚科技股份有限公司	註1	松揚電子材料(昆山)有限公司	註1	\$ 336,189	\$ 242,000	\$ 227,840	\$ 227,840	\$ -	13.55%	\$ 672,377	Y	N	Y	註3	

註1：本公司直接及間接持有表法權之股份超過百分之五十之公司。

註2：依本公司背書保證作業辦法規定，本公司及子公司整體得背書保證總額以不超過本公司淨值百分之四十為限，對單一企業背書保證之金額以不超過本公司淨值百分之二十為限。

註3：係依財務報表日之美金平均匯率28.48換算新台幣。

新揚科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國109年1月1日至12月31日

附表三

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

銷(進)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	佔總應收 (付)票據、帳 款之比率	備註
			銷(進)貨 金額	佔總銷(進) 貨之比率	單價	授信期間	餘額			
新揚科技股份有限公司	Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	最終母公司	進貨 (\$ 650,740)	(40%)	註1	T/T90天	(\$ 208,363)	(45%)	-	
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	銷貨 1,201,418	53%	註2	T/T150天	702,952	65%	-	
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	本公司	進貨 (1,201,418)	(77%)	註2	T/T150天	(702,952)	(90%)	-	

註1：本公司對關係人-最終母公司進貨之產品型態因與一般供應商不同，其交易價格無從比較。

註2：本公司對關係人-子公司銷貨(關係人-子公司對本公司進貨)係以成本加計合理利潤辦理。

註3：對一般供應商付款條件為T/T60-120天付款，主要係依公司供應商付款條件而定。

註4：對一般客戶收款條件為T/T30-165天收款，主要係依公司客戶信用管理辦法而定。

註5：本公司對關係人進貨之產品型態因與一般供應商不同，其付款條件依雙方約定辦理，而對一般供應商付款條件則為預付貨款或T/T 90天付款。

新揚科技股份有限公司
 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上
 民國109年12月31日

附表四

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

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		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		提列備抵呆帳金額
			應收帳款	其他應收款		金額	處理方式	期後收回金額	期後收回金額	
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	\$702,952		1.73	\$	無	\$	261,583	\$
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	374,259		不適用	-	無	-	1,472	-

新揚科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國109年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

附表五

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象 (註2)	與交易人之關係		交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
			科目	金額	交易條件	金額	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	銷貨收入	\$	1,201,418	註4 41%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	進貨		12,274	註5 -
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應收帳款		702,952	註4 18%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	其他應收款 - 資金貸與等		374,259	註6 9%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應付帳款		6,333	註5 -
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	背書保證		227,840	- 6%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	利息收入		5,413	註6 -

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：

(1). 母公司填0。

(2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露)：

子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(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3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方法計算；若屬損益科目者，以當年度累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4：本公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理，銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。其銷貨之收款條件為T/T 150天。

註5：本公司進貨之付款條件為T/T 120天，而一般供應商則為T/T 60-120天。

註6：其中\$367,668係資金貸與，按年利率2.2%計收利息。

新揚科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不含大陸被投資公司)

民國109年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有 比率	股數	帳面金額	被投資公司		本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年年底				本期損益	投資損益		
新揚科技股份有限公司	ThinFlex Technology Corp.	英屬維京群島	對其他地區投資	\$ 549,642	\$ 549,642	100.00	17,062,275	\$ 604,646	\$ 137,005	\$ 137,005		

註：係依該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

新揚科技股份有限公司

大陸投資資訊—直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項

民國109年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	期末餘額	利率區間	當期利息	其他
大陸被投資公司名稱	\$ 1,201,418	53%	\$ -	-	\$ 702,952	65%	\$ 227,840	融資	\$ 367,836	\$ 367,668	2.2%	\$ 5,413	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	(12,274)	(1%)	-	-	(6,333)	(1%)	-	-	-	-	-	-	-
松揚電子材料(昆山)有限公司													

新揚科技股份有限公司
 主要股東資訊
 民國109年12月31日

附表九

主要股東名稱	股份	
	持有股數	持股比例
有澤製作所株式會社	52,633,181	52.29%
長華電材股份有限公司	5,926,720	5.88%

說明：

- (1) 本表主要股東資訊係由集保公司以每季底最後一個營業日，計算股東持有公司已完成無實體登錄交付（含庫藏股）之普通股及特別股合計達百分之五以上資料。至於公司財務報告所記載股本與公司實際已完成無實體登錄交付股數，可能因編製計算基礎不同或有差異。
- (2) 上開資料如屬股東將持股交付信託，係以受託人開立信託專戶之委託人個別分戶揭示。至於股東依據證券交易法令辦理持股超過百分之十之內部人股權申報，其持股包括本人持股加計其交付信託且對信託財產具有運用決定權股份等，有關內部人股權申報資料請參閱公開資訊觀測站。

新揚科技股份有限公司



董事長：劉致宏





ThinFlex®

We Thin Your Flex

2020 ANNUAL REPORT