

股票代碼：3144



新揚科技股份有限公司
ThinFlex Corporation

一〇〇年度

年 報

新揚科技股份有限公司 編製
中華民國一〇一年四月三十日 刊印
(年報查詢網址：<http://mops.twse.com.tw>)

一、公司發言人及代理發言人

公司發言人姓名:洪庭筠

職稱:管理部經理

電話(07)695-5236

電子信箱: malena.horng@thinflex.com.tw

代理發言人姓名:陸瓊真

職稱:財務課課長

電話(07)695-5236

電子信箱: jasmine@thinflex.com.tw

二、公司及工廠之地址及電話

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:

事務所姓名:資誠聯合會計師事務所

會計師名稱:王國華、林億彰

地址:高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

電話:(07)237-3116

網址: <http://www.pwc.com/tw>

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>

新揚科技股份有限公司
一百年度年報
目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介-----	2
一、設立日期-----	2
二、公司沿革-----	2
參、公司治理報告	
一、公司組織-----	4
二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料-----	6
三、公司治理運作情形-----	18
四、會計師公費資訊-----	29
五、更換會計師資訊-----	29
六、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形-----	29
七、最近年度及截至年報刊印日止，董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形-----	30
八、持股比例占前十大股東間互為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二等親以內親屬關係之資訊-----	31
九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例-----	32
肆、募資情形	
一、資本及股份-----	33
二、公司債辦理情形-----	38
三、特別股辦理情形-----	39
四、海外存託憑證辦理情形-----	39
五、員工認股權憑證辦理情形-----	40
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	40
七、資金運用計畫執行情形-----	40
伍、營運概況	
一、業務內容-----	41
二、市場及產銷概況-----	48
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料-----	56
四、環保支出資訊-----	56
五、勞資關係-----	56
六、重要契約-----	57
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師姓名及查核意見-----	58

二、最近五年度財務分析-----	60
三、最近年度財務報告之監察人查核報告書-----	63
四、最近年度財務報表-----	64
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表-----	64
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，對本公司財務狀況之影響-----	64
柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況-----	65
二、經營結果-----	66
三、現金流量-----	67
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	67
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-----	68
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估-----	69
七、其他重要事項-----	72
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	73
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	76
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-----	76
四、其他必要補充說明事項-----	76
玖、最近年度及截至年報刊印日止，發生證券交易法第三十六條第二項第二款所定 對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	76
附件一、100年度財務報表-----	77
附件二、100年度母子公司合併財務報表-----	119

壹、致股東報告書

各位股東、員工，大家好：

新揚科技公司民國 100 年度在經營團隊努力下，業績與獲利均較往年成長，以下就民國 100 年度的營業概況與民國 101 年度的展望提出報告。

一、民國 100 年度營業結果：

(一)營業計劃實施結果

民國 100 年合併營收淨額為新台幣(以下同)814,958 仟元較民國 99 年合併營收 756,251 仟元成長 7.76%，民國 100 年度稅前淨利為 82,722 仟元較 99 年稅前淨利 43,164 仟元成長 91.65%。

(二)財務收支及獲利能力分析：

1. 民國 100 年 12 月 31 日負債比率為 35.43%，流動比率為 266.60%，速動比率為 232.30%。

2. 民國 100 年度每股稅前盈餘為 1.00 元較民國 99 年每股稅前盈餘 0.53 元，成長 88.68%。

二、本年度(民國 101 年度)營業計劃概要

1. 市場策略方向：穩定與維持與現有客戶之關係，強化策略夥伴關係，並加強開發最終端產品新客戶。因應外在產業環境的變化，擬訂銷售策略，積極開發新的應用市場，深耕智慧型手機及平板電腦之商機。
2. 產銷策略方向：穩定重要廠商並加強產業策略聯盟，建立長期供貨關係。提高產能利用，並透過自動檢測設備導入提升良率降低耗損，加強無膠雙面產品之銷售，以期提高公司競爭力。
3. 研發策略方向：因應終端產品朝輕薄短小發展，提升製程技術。持續研發創新產品及開發利基型產品滿足客戶各種產品之需求。
4. 擴大經營規模：2012 年新增一條無膠雙面板生產線，另經由大陸廠松揚電子的運作，強化對中國市場的佈局，提高中國手機及平板電腦自有品牌市佔率。

三、總體經營環境之影響：

2011 年智慧型手機銷售 2.7 億支，成長 49%、2012 年再成長 26%。2011 年平板電腦銷售倍數成長。由於智慧型手機和平板電腦使用到多片軟板，將帶動相關產品銷售大幅成長，智慧型手機自 2010 年開始熱賣，並延續到 2011 年。由於軟板廠商過去數年的資本支出不大，在需求快速成長的情況下，供需大幅好轉，使得軟板廠商 2010 年下半年至 2011 年上半年產能利用率皆處在高檔。不過新增產能將在 2011 年下半年至 2012 年上半年陸續完工，後續擴廠動作，將會影響供需，軟板廠 2011 年營運展望樂觀，認為榮景可以延續到 2012 年上半年。

有鑑於整體軟板產業終端產品應用需求暢旺，本公司將持續調整最佳產品組合並擴大市佔率，以期未來獲利能力及營收能穩定成長。

感謝各位股東、客戶及員工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。

負責人：



經理人：



主辦會計：





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

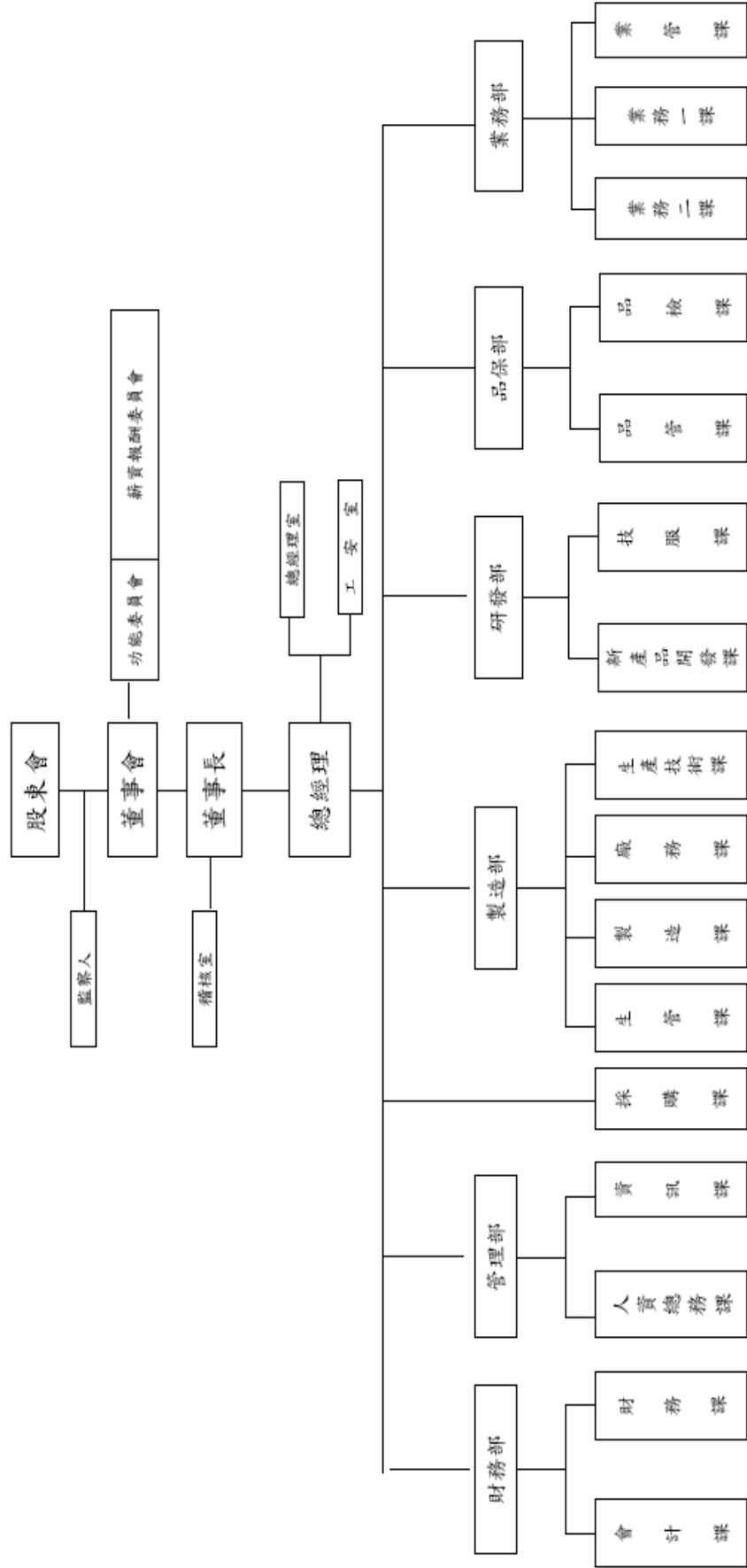
- 89 年 6 月 成立新揚科技股份有限公司，實收資本額新台幣 363,600,000 元。
- 89 年 9 月 廠房動土。
- 90 年 6 月 經濟部工業局工(90)電字第 09000226940 號文核定本公司產品符合行政院發布之「新興重要策略性產業」。
- 90 年 7 月 建廠完成，開始試車。
- 90 年 9 月 通過 ISO-9002 及 ISO-9000 國際品質認證。
- 90 年 11 月 財政部證期會(90)台財證字第 170300 號核准本公司現金增資 60,000,000 元，並補辦理公開發行。
- 90 年 12 月 本公司產品獲得美國最高安全檢驗 UL 品質保證認證。
- 91 年 1 月 正式量產出貨。
- 91 年 5 月 通過經濟部主導性新產品開發計劃。
- 91 年 9 月 無膠式軟性銅箔單層板量產出貨。
- 92 年 5 月 台灣專利“聚醯亞胺及覆銅基層板”取得經濟部核准審定書。
- 92 年 9 月 取得國際大廠產品認證。
- 92 年 11 月 獲得環境工程學會“傑出環保工程獎”。
- 92 年 12 月 核准登入興櫃市場及第二條生產線加入量產行列。
- 93 年 2 月 財政部證期會(92)台財證一字第 161046 號核准本公司現金增資 26,400,000 元。獲得經濟部工業局”科技事業”上櫃推薦資格。
- 93 年 12 月 股票上櫃掛牌交易。
- 93 年 12 月 行政院金融監督管理委員會金管證一字第 0930152325 號函核准本公司現金增資 60,000,000 元。
- 94 年 6 月 與日本松下電工合資成立「松揚電子材料(昆山)有限公司」。
- 94 年 7 月 於 94/7/28 經授商字第 09401141840 號函盈餘轉增資 4,056,266 股。
- 94 年 10 月 於 94/10/21 經授商字第 09401206900 號函公司債轉換普通股 4,215,346 股。
- 95 年 1 月 於 95/1/23 經授商字第 09501010030 號函公司債轉換普通股 5,348,655 股。
- 95 年 1 月 通過 ISO14000 國際環境品質認證。
- 95 年 3 月 雙面板第二條生產線加入量產行列。
- 95 年 4 月 於 95/04/20 經授商字第 09501073370 號函公司債轉換普通股 4,538,424 股。
- 95 年 7 月 於 95/07/20 經授商字第 09501154110 號函公司債轉換普通股 1,282,039 股。
- 95 年 11 月 「松揚電子材料(昆山)有限公司」廠房落成。
- 96 年 1 月 「高雄分公司」廠房落成。
- 96 年 3 月 於 96/03/01 經授商字第 09601040340 號函盈餘轉增資 2,455,722 股。
- 96 年 5 月 於 96/05/25 經授商字第 09601115320 號函公司債轉換普通股 169,902 股。
- 96 年 8 月 於 96/08/23 經授商字第 09601206430 號函公司債轉換普通股 601,936 股。
- 96 年 9 月 於 96/09/26 經授商字第 09601232950 號函盈餘轉增資 4,680,256 股。
- 96 年 11 月 於 96/11/23 經授商字第 09601287400 號函公司債轉換普通股 1,032,116 股。
- 97 年 1 月 與長華電材合資成立「長揚光電股份有限公司」從事 LED 散熱基板製造。
- 97 年 1 月 於 97/01/24 經授商字第 09701018990 號函公司債轉換普通股 25,773 股。

- 97年5月 於97/05/12經授商字第09701108980號函私募增資105,000,000元。
- 97年7月 2L-FCCL新技術整合(W-Type)-開發完成。
- 97年7月 於97/07/25經南商字第09700180451號函准予登記於南部科學工業園區高雄園區。
- 97年7月 於97/07/30經97年度審整聲字第1號高雄法院通知書裁定重整事件,准予申請緊急處分。
- 97年12月 本公司取得轉投資「長揚光電股份有限公司」股權35%,持股比例由64.95%上升至99.95%。
- 98年1月 於98/01/09經97年度審聲字第1526號高雄法院裁定認可第三次公司債債權人會議決議事項。
- 98年1月 於98/01/20經雄院高民直97審整1字第03100號高雄法院通知書同意撤回重整暨緊急處分案。
- 98年2月 於98/02/16日起,股票恢復交易。
- 98年3月 於98/03/24經董事會決議通過辦理減資45%彌補虧損。
- 98年6月 於98/06/22經授南商字第0980014211號函私募增資35,714,285股。
- 98年7月 於98/07/20經南科管理局之南商字第0980016495號核准減資變更登記。
- 98年8月 於98/08/18與Arisawa Manufacturing Co., Ltd.簽署投資協議書。
- 98年8月 於98/08/18經經濟部投審會之經審二字第099800285340號核准大陸投資案,投資金額為810,000美元。
- 98年10月 於98/10/26經授南商字第0980023489號函私募增資85,273,000股,增資後實收資本額為15億4,364萬3,960元。
- 98年12月 日商Arisawa Manufacturing Co., Ltd.參與本次私募增資並持有本公司股權51%,完成全面改選,應選出九席董事及三席監察人,其中二席獨立董事,一席具獨立職能監察人,Arisawa Manufacturing Co., Ltd於本次改選取得本公司九席董事中四席董事。
- 99年2月 通過QC080000(危害物質流程管理系統國際環境品質認證)。
- 100年2月 雙面板第三條生產線加入量產行列。
- 100年3月 於100/03/09經授南商字第1000005375號函私募增資8,000,000股,增資後實收資本額為16億2,364萬3,960元。
- 100年3月 日商Arisawa Manufacturing Co., Ltd.參與本次私募增資並持有本公司股權52.3%。
- 101年4月 增設第二台On-Line設備正式量產。

參、公司治理報告

一、公司組織 (一)組織系統

新揚科技股份有限公司



(二)主要部門所營事業

主要部門	職掌業務
總經理	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
稽核室	檢查、評估內控制度執行情形，並提供分析及建議。
業務部	市場行銷、新產品動向。
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。
研發部	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。
製造部	1.製造課：產品試產與量產。 2.廠務課：工程設計規劃及發包施工、設備運轉掌控保養。 3.生產技術課：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。 4.生管課：生管排程、主物料請購及調度調配、倉儲管理。
採購課	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。
管理部	1.人資總務課：薪酬管理、人才招募及教育訓練、績效考核，管理、總務、庶務管理。 2.資訊課：負責電腦、網路設備維護及 ERP 系統維護。
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。

二、董事、監察人、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料

(一) 董事及監察人資料:

1. 董事及監察人

101年3月31日

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用其它人名義持有股份		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		
					股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率	股數	持股份比率			職稱	姓名	關係
董事長	劉吉雄	981204	3	930430	3,122,244	2.02%	3,986,244	2.46%	1,974,485	1.22%	0	0	政治大學會計碩士 會計師高考及格	松揚電子材料(昆山)有限公司董事 永暉企管顧問(股)公司董事長 長春開發(股)公司董事長 長春企管(股)公司董事長 金揚聯合科技(股)公司董事長 順來企管顧問(股)公司董事長	董事	劉致宏	父子
董事	長春開發(股)公司 公司代表人：劉致宏	981204	3	930430	2,104,640	3.04%	1,425,889	0.88%	560,592	0.35%	0	0	美國波士頓大學務碩士 台灣大學會計碩士 政治大學會計系學士 會計師高考及格	松揚電子材料(昆山)有限公司董事長 建興資訊(股)公司董事長 建聯投資(股)公司董事長 長興聯合會計師事務所所長 普揚光電(股)公司董事 長春開發(股)公司董事 廣運機械工程(股)公司監察人 新應材股份有限公司獨立董事 云輝科技(股)公司監察人	董事長	劉吉雄	父子

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用其它人名義持有股份		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		
					股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比	股數	持股份比			職稱	姓名	關係
董事	長華電材(股)公司 代表人：黃嘉能	981204	3	970627	3,000,000	3.33%	12,945,110	7.97%	0	0	0	0	中原大學機械系 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	成都住礦電子有限公司董事 成都住礦精密製造有限公司董事 華總光電材料科技(股)公司董事長兼 任總經理 WSP-Electromaterials Ltd. 法人董事 代表人 長伯科技(股)公司董事長兼任總經理 長華電材(股)公司董事長 台灣住礦股份有限公司法人董事代表 人 BEAM MODE OPTRONICS LLC 法人董事代 表人 HOW WEIH INTERNATIONAL LIMITED 法 人董事代表人 長華科技(股)公司董事長 Broadwell Worldwide Ltd. 董事 Hopeful (HK) Enterprise Holdings Limited 法人董事代表人 科嘉(開曼)股份有限公司獨立董事 吳江斌茂光電有限公司董事 云輝科技(股)公司法人董事代表人	無	無	無
董事	日商株式會社有次製 作所 代表人：有次三治	981204	3	981204	78,726,000	51%	84,916,000	52.3%	0	0	0	0	早稻田大學理工學部 北卡羅萊納大學工學博士	株式會社有次製作所代表取締役社長 カ-リック・ジャパン株式會社取締役 DDD GROUP PLC 取締役 株式會社プロテックインターナショナル・インクス 代表取締役社長 Protec Arisawa Europe, S.A 代表取 締役社長 Protec Arisawa America Inc. 取締 役	無	無	無
董事	日商株式會社有次製 作所 代表人：飯塚哲朗	981204	3	981204	78,726,000	51%	84,916,000	52.3%	0	0	0	0	東京電機大學應用理科學科	株式會社有次製作所取締役常務執行 役員 株式會社有次建設取締役 カ-リック・ジャパン株式會社取締役 NB オプテック株式會社取締役 株式會社アースナ取締役 有次總業株式會社代表取締役	無	無	無

職稱	姓名	選任日期	任期	初次選任日期	選任時持有股份		現在持有股數		配偶、未成年子女現在持有股份		利用其它人名義持有股份		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		
					股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係
董事	日商株式會社有次製作所 代表人：早川豐(註1)	981204	3	981204	78,726,000	51%	84,916,000	52.3%	0	0	0	0	成發大學經濟學部	当社總經理(2011.12.12迄)	無	無	無
董事	日商株式會社有次製作所 代表人：蔡任峯(註2)	981204	3	981204	78,726,000	51%	84,916,000	52.3%	0	0	0	0	淡江大學應用物理系 長華電材股份有限公司副總	本公司總經理	無	無	無
獨立董事	楊志卿	981204	3	981204	0	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律系 台灣日東電工28年管理部長20年以上	佳凌科技(股)公司獨立董事 泰其股份有限公司董事長	無	無	無
獨立董事	邱明政(註3)	990511	3	990511	0	0	0	0	0	0	0	0	國立台灣大學法學士 國立中山大學高階企管碩士(EMBA) 律師高考及格 中國租賃股份有限公司法律顧問 合作金庫銀行法務高雄地方法院調解委員	邱明政聯合法律事務所主持律師 中華民國仲裁協會仲裁人 高雄律師公會第12屆理事 屏東縣政府法規委員會委員	無	無	無
監察人	順來企管顧問(股)公司 代表人：許萬林	981204	3	890525	1,558,312	2.25%	1,209,489	0.74%	0	0	0	0	台灣大學商學系會計組學士 行政院財政部助理稽核	群益期貨(股)公司獨立董事 長華電材(股)公司獨立董事	無	無	無
監察人	長春企管(股)公司 代表人：李君湘	981204	3	970627	1,000,000	1.11%	1,250,000	0.77%	0	0	0	0	淡江大學會計系 建興資訊(股)公司副理	長興聯合會計師事務所經理	無	無	無
監察人	柯永祥	981204	3	930430	0	0	0	0	0	0	0	0	淡江大學會計系 中國會計師考試合格 會計師高考及格	順益聯合會計師事務所所長	無	無	無

註1：截至100.12.12職務調整時資料。

註2：100.12.12職務調整。

註3：99/05/11股東常會補選，任期至101/12/03共3年。

法人股東之主要股東

(1) 法人股東之主要股東

101年3月31日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例%
長春開發(股)公司	金揚聯合科技(股)公司	34.48
	陳秀	14.14
	劉致宏	7.59
	詹心怡	7.24
	黃敬茹	7.24
長春企管(股)公司	陳秀	57.14
	劉吉雄	14.29
順來企管顧問(股)公司	長春開發(股)公司	34.00
	陳秀	20.00
長華電材(股)公司	華立企業(股)公司	30.07
	新欣投資(股)公司	7.91
	新加坡住友金屬礦山亞太私人有限公司	4.56
	元耀能源科技(股)公司	3.71
	黃嘉能	3.10
	和鑫投資(股)公司	2.24
	永豐商銀託管韓商未來奈米科技投資專戶	2.06
	許松霖	1.89
	陳儷庭	1.42
	花旗銀行託管新加坡政府基金專戶	1.25
日商株式會社有沢製作所	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	4.92
	三菱瓦斯化学株式会社 ※1	4.20
	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)	2.85
	有限会社有沢建興	2.35
	CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)	2.10
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	1.97
	有沢栄一	1.96
	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)	1.79
	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(退職給付信託口・三菱電機株式会社口)	1.51
	日本生命保險相互会社	1.38

(2) 主要股東為法人者其主要股東

101年3月31日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
金揚聯合科技(股)公司	劉吉雄	40.90
	黃敬茹	7.67
	陳秀	5.11
	劉奕宏	4.19
長春開發(股)公司	金揚聯合科技(股)公司	34.48
	陳秀	14.14
	劉致宏	7.59
	詹心怡	7.24
	黃敬茹	7.24
華立企業(股)公司	張瑞欽	6.44
	康泰投資(股)公司	6.23
	富世投資(股)公司	4.44
	德衛投資(股)公司	3.21
	陳俊英	1.84
	晶贊投資(股)公司	1.83
	匯豐銀行託管馬修國際基金投資專戶	1.78
	張尊怡	1.69
	葉清彬	1.45
	中國信託綜合信託專戶	1.22
新欣投資(股)公司	黃嘉能	99.99
	黃俊傑	0.01
新加坡住友金屬礦山亞太私人有限公司	Sumitomo Metal Mining Co.	100
元耀能源科技(股)公司	黃嘉能	96.56
	陳志昌	1.72
	黃幸蘭	1.72
和鑫投資(股)公司	林靜汶	25.50
	陳俊華	24.50
	張振榮	24.50
	蔡文亮	8.00
	許良芳	5.00
	黃俊傑	5.00
	黃幸蘭	4.00
	陳沅媛	3.50

(3) 董事或監察人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：

101年3月31日

姓名	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格		符合獨立性情形 (註 1)										兼任其他公開發行公司獨立董事家數	
		商務、財務、會計或公司業務須相關之公私立專院校以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務相關之考試及領有之專業技術人員	商務、財務、會計或公司業務須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9		10
劉吉雄		✓	✓						✓		✓		✓	✓	無
長春開發(股)公司 代表人：劉致宏		✓	✓				✓				✓		✓		1家
長華電材(股)公司 代表人：黃嘉能			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		1家
日商株式會社有沢製作所 代表人：有沢三治			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		無
日商株式會社有沢製作所 代表人：蔡任峯			✓		✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		無
日商株式會社有沢製作所 代表人：早川豐			✓		✓	✓	✓				✓	✓	✓		無
日商株式會社有沢製作所 代表人：飯塚哲朗			✓	✓	✓	✓	✓				✓	✓	✓		無
楊志卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家
邱明政		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
長春企管(股)公司 代表人：李君湘			✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
順來企管顧問(股)公司 代表人：許萬林		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		2家
柯永祥		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無

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

- (1) 非為公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司或其母公司、公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之子公司之獨立董事者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總額百分之一以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非前三款所列人員之配偶、二親等以內親屬或五親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總額百分之五以上法人股東之董事、監察人或受僱人，或持股前五名法人股東之董事、監察人或受僱人。
- (6) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股百分之五以上股東。
- (7) 非為公司或關係企業提供商務、法務、財務、會計等服務或諮詢之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。
- (8) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (9) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (10) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

101年3月31日

職稱	姓名	就任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			經理人取得員工認股權憑證情形
			股數	持股比率	股數	持股比率	股數	持股比率			職稱	姓名	關係	
總經理	早川豐 (註1)	98.11.01	0	0	0	0	0	0	成蹊大學 經濟學部	-	無	無	無	-
總經理	蔡任峯 (註2)	100.12.12	0	0	0	0	0	0	淡江大學 理學院 長華電材(股)公司副總	-	無	無	無	-
副總經理	陳文安 (註3)	100.2.25	50,000	0.03%	0	0	0	0	日東電工工場長	-	無	無	無	-
副總經理	周文賢	99.10.15	168,000	0.10%	0	0	0	0	國立中央大學化學工程研究所 碩士	松揚電子材料(昆山)有限公司總經理	無	無	無	-
副總經理	土井克也 (註4)	101.03.21	0	0	0	0	0	0	金沢大學 理學部物理學科 株式會社有次製作所品質 保證部統括	-	無	無	無	-
研發部 協理	齋藤吉男	98.11.01	0	0	0	0	0	0	信州大學 物質工學科	-	無	無	無	-
生產部 協理	林進寶	98.04.01	0	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	-
財務部門 主管	陸瓊真	99.05.11	0	0	0	0	0	0	長榮大學財務金融系 英誌企業(股)公司高級財 務管理師	-	無	無	無	-
會計部門 主管	楊千儀	99.05.11	0	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	-

註1：截至100.12.12 職務調整時資料。

註2：100.12.12 職務調整。

註3：截至100.2.25 辭職時資料。

註4：101.03.21 新任。

(三)最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金
1. 董事(含獨立董事)之酬金

100年12月31日 單位：新台幣仟元

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	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例	有無自取來自子公司以外轉投資事業酬金											
		報酬(A)		退職退休金(B)		盈餘分配之酬勞(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)註1		盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權證應得認購股數(H)		
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司				本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	
獨立董事	劉吉雄	0	0	0	0	0	0	1,393	1,393	0	0	5,172	5,735	106	106	0	0	0	0	8.648%	9.098%	0	
獨立董事	邱明政																						
董事	長春開發(股)公司																						
董事	長春開發(股)公司代表人：劉致宏																						
董事	長華電材(股)有限公司																						
董事	長華電材(股)有限公司代表人：黃嘉能																						
董事	日商株式會社有澤製作所																						
董事	日商株式會社有澤製作所代表人：有次三治																						
董事	日商株式會社有澤製作所代表人：飯塚哲朗																						
董事	日商株式會社有澤製作所代表人：蔡任峯																						
董事	日商株式會社有澤製作所代表人：早川豐																						

註1：本年度退職退休金之提撥金額為106仟元；及實際支付數為0。
酬金額距表

給付本公司各個董事酬金額	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	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司
低於2,000,000元	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 有次三治, 飯塚哲朗, 蔡任峯, 早川豐	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 蔡任峯	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 蔡任峯, 早川豐	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 蔡任峯, 早川豐	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 有次三治, 飯塚哲朗, 蔡任峯, 早川豐	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 有次三治, 飯塚哲朗, 蔡任峯, 早川豐
2,000,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)						
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)						
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)						
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)						
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)						
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)						
100,000,000元以上						

2. 監察人之酬金

100年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	監察人酬金						有無領取來自		
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞		業務執行費用(C)			A、B及C等三項總額占稅後純益之比	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司			
監察人	長春企管(股)公司 長春企管(股)公司 代表人：李君湘	-	-	-	-	457	457	0.59%	0.57%	-
監察人	順來企管顧問(股)公司 順來企管顧問(股)公司 代表人：許萬林	-	-	-	-	-	-	-	-	-
監察人	柯永祥	-	-	-	-	-	-	-	-	-

酬金級距表

給付本公司各個監察人酬金級距	監察人姓名	
	本公司	合併報表內所有公司(D)
低於2,000,000元	李君湘, 許萬林, 柯永祥	李君湘, 許萬林, 柯永祥
2,000,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)		
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	3人	3人

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

3. 總經理及副總經理之酬金

100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)註1		獎金及特支費等(C)		盈餘分配之員工紅利金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		取得員工認股權憑證數額		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金	
		本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	合併報表內所有公司	本公司	合併報表內所有公司		
總經理	早川豐																
副總經理	蔡任峯	3,750	5,680	118	198							5.01%	7.39%				
副總經理	陳文安																
副總經理	周文賢																

註1：本半年度總經理及副總經理之退職退休金皆係提列提撥數，及實際支付數為0。

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	合併報表內所有公司(E)
低於2,000,000元	早川豐、陳文安	早川豐、陳文安、周文賢
2,000,000元(含) ~ 5,000,000元(不含)	蔡任峯	蔡任峯
5,000,000元(含) ~ 10,000,000元(不含)		
10,000,000元(含) ~ 15,000,000元(不含)		
15,000,000元(含) ~ 30,000,000元(不含)		
30,000,000元(含) ~ 50,000,000元(不含)		
50,000,000元(含) ~ 100,000,000元(不含)		
100,000,000元以上		
總計	3人	4人

4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

配發員工紅利之經理人姓名及配發情形

101年3月31日

	職稱 (註1)	姓名 (註1)	股票紅利 金額	現金紅利 金額	總計	總額占稅後純 益之比例(%)
經 理 人	董事長	劉吉雄	-	-	-	-
	總經理	早川豐(註2)				
	總經理	蔡任峯(註2)				
	副總經理	陳文安(註3)				
	副總經理	土井克也(註4)				
	副總經理	周文賢				
	研發部協理	齋藤吉男				
	生產部協理	林進寶				
	財務部門主管	陸瓊真				
	會計部門主管	楊千儀				

註1：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2：100.12.12 職務調整。

註3：截至100.2.25 辭職時資料。

註4：101.03.21 新任。

(四)分別比較說明本公司及合併報表所有公司於最近二年度支付本公司董事、監察人、總經理及副總經理酬金總額占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	99 年度				100 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	5,449	5.34	6,115	5.48	6,671	8.65	7,234	9.10
監察人	486	0.48	486	0.44	457	0.59	457	0.57
總經理及副總經理	4,416	4.32	4,820	4.32	3,868	5.01	5,878	7.39
合計	10,351	10.14	11,421	10.24	10,996	14.25	13,569	17.06

1.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稅後純益比例之分析：

100 年本公司及合併報表內所有公司之董事及監察人酬金較 99 年為高，主要係因 100 年度具總經理及副總經理身份之董事調整部份薪資致薪資支出增加。

100 年本公司及合併報表內所有公司之總經理及副總經理酬金較 99 年為低，主要係因 100 年 2 月前任製造部副總經理因健康因素於辭任後由總經理兼任，致薪資支出降底。

2.本公司盈餘分配之政策、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)董監酬勞:依照本公司章程第二十二條之規定辦理，以當年度盈餘扣除規定數額之剩餘數後提撥董事與監察人酬勞不高於百分之四，由董事會擬具分配案，提報股東會通過後，依股東會決議支付金額支付。

(2)總經理及副總經理酬金:總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金、員工紅利、員工認股權憑證等，則係依所擔任之職位及所承擔的責任，參考同業對於同類職位之水準釐定。

(3)總經理及副總經理之酬金包括薪資、獎金與員工紅利等，則係依所擔任之職位所承擔的責任及績效表現等標準判定，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。

(4)綜上所述，本公司支付董事、監察人、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。

三、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形

 100 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	劉吉雄	6	0	100	
董事	長春開發(股)有限公司 代表人:劉致宏	6	0	100	
董事	長華電材(股)公司 代表人:黃嘉能	6	0	100	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人:有沢三冶	4	2	66.67	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人:飯塚哲朗	6	0	100	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人:蔡任峯	6	0	100	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人:早川豐	6	0	100	
獨立董事	楊志卿	6	0	100	
獨立董事	邱明政	6	0	100	

其他應記載事項：

一、證交法第 14 條之 3 所列事項暨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，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:無

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。

(一)

(1)董事姓名:劉吉雄董事長、董事日商株式會社有澤製作所代表人飯塚哲朗、代表人早川豐及代表人蔡任峯及長華電材(股)公司代表人黃嘉能。

(2)議案內容:私募發行普通股價格、私募募集發行金額、繳款期間及增資基準日案。

(3)應利益迴避原因:為私募股票之應募人。

(4)參與表決情形:本案主席董事長因利益迴避，改由董事互推劉致宏董事代理，經代理主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

(二)

(1)董事姓名:楊志卿獨立董事及邱明政獨立董事。

(2)議案內容:成立薪資報酬委員會。

(3)應利益迴避原因:委任薪資報酬委員之報酬。

(4)參與表決情形:除楊志卿獨立董事及邱明政獨立董事因利益迴避未參與薪資報酬委員會委員之報酬討論及不表示意見外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。

三、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:無。

(二) 審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會

(三) 監察人參與董事會運作情形

最近年度董事會開會 6 次(A)，監察人出席情形如下：

職稱	姓名	實際出(列)席次數(B)	委託出席次數	實際出(列)席率(%) 【 B/A 】	備註
監察人	長春企管(股)公司 代表人:李君湘	6	0	100	
監察人	順來企管顧問(股)公司 代表人:許萬林	5	0	83.33	
監察人	柯永祥	6	0	100	

其他應記載事項：

一、監察人之組成及職責：

(一) 監察人與公司員工及股東之溝通情形(例如溝通管道、方式等)：監察人認為必要時得與員工、股東以電話、E-mail 等方式進行溝通對談。

(二) 監察人與內部稽核主管及會計師之溝通情形(例如就公司財務、業務狀況進行溝通之事項、方式及結果等)：

(1)、內部稽核單位：稽核主管除每月呈送稽核報告予監察人外，並定期參加董事會報告稽核計劃與缺失改善執行狀況，讓監察人能掌握公司內部控制執行狀況，故監察人對本公司之稽核業務及內控管理情形均非常瞭解。

(2)、必要時安排監察人與會計師面對面對談，就財務報告進行溝通。

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

* 年度終了日前有監察人離職者，應於備註欄註明離職日期，實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

* 年度終了日前，有監察人改選者，應將新、舊任監察人均予以填列，並於備註欄註明該監察人為舊任、新任或連任及改選日期。實際列席率(%)則以其在職期間實際列席次數計算之。

(四) 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

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
一、公司股權結構及股東權益 (一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式 (二) 公司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之情形 (三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火墙之方式	1. 已設立發言人及代理發言人妥善處理股東建議、疑義及糾紛事項。 2. 定期依據股務代理所提供之股東名冊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。 3. 本公司已訂定「與特定人、關係企業及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。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
二、董事會之組成及職責 (一) 公司設置獨立董事之情形 (二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形	1. 本公司已設立二席獨立董事。 2. 已定期評估。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
三、建立與利害關係人溝通管道之情形	本公司已設立發言人及代理發言人作為與利害關係人溝通之管道。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
四、資訊公開 (一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形 (二) 公司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)	1. 本公司已架設網站，有關本公司財務、業務及公司治理之資訊，均依規定於公開資訊觀測站揭露。 2. 本公司已架設中、英及日文網站，並指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程均依規定於公開資訊觀測站揭露。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
五、公司設置提名、薪酬或其他各類功能性委員會之運作情形	本公司已依證交法設置薪酬委員會。	符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。
六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂有公司「上市上櫃公司治理實務守則」之規定運作，無重大差異情形產生。		符合「上市上櫃公司治理實務守則」之差異情形：

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																																																		
<p>七、其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊（如員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等）：</p> <p>(一) 員工權益：公司十分重視勞資關係之和諧，對員工之福利及權益極其重視，不斷地提升食、衣、住、行、育、樂的軟硬體設施及提升其品質，包括員工宿舍、物美價廉的餐飲及員工健康檢查、職工福利等多項措施，使員工享有完善的福利制度，並安心的在工作崗位上貢獻一己之力。</p> <p>(二) 本公司董事及監察人(含獨立董事及監察人)已依「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定，參加證券法規及公司治理課程，並取得結業證明。</p>	<table border="1" data-bbox="614 900 1102 1989"> <thead> <tr> <th>職稱</th> <th>姓名</th> <th>進修日期</th> <th>課程名稱</th> <th>進修時數</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>獨立董事</td> <td>楊志卿</td> <td>100/06/17</td> <td>董監事如何宏觀解析公司財務資訊</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>許萬林</td> <td>100/03/23</td> <td>董監事如何宏觀解析公司財務資訊</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>100/05/10</td> <td>薪酬委員會的工作規劃</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>100/07/20</td> <td>企業採用 IFRSS 負責人宣導會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>100/11/08</td> <td>運用管理會計資訊進行績效衡量與管理</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>李君湘</td> <td>100/2/23</td> <td>所得稅-IAS12</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>100/3/23</td> <td>IFRS 與現行 ROC GAA 差異</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>100/06/15</td> <td>外幣匯率變動之影響-IAS21 營運部門-IAS8</td> <td>4</td> </tr> <tr> <td>獨立監察人</td> <td>柯永祥</td> <td>100/1/18</td> <td>IFRS For SMES 解析</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>	職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數	獨立董事	楊志卿	100/06/17	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3	監察人	許萬林	100/03/23	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3			100/05/10	薪酬委員會的工作規劃	3			100/07/20	企業採用 IFRSS 負責人宣導會	3			100/11/08	運用管理會計資訊進行績效衡量與管理	3	監察人	李君湘	100/2/23	所得稅-IAS12	3			100/3/23	IFRS 與現行 ROC GAA 差異	4			100/06/15	外幣匯率變動之影響-IAS21 營運部門-IAS8	4	獨立監察人	柯永祥	100/1/18	IFRS For SMES 解析	3	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數																																																
獨立董事	楊志卿	100/06/17	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3																																																
監察人	許萬林	100/03/23	董監事如何宏觀解析公司財務資訊	3																																																
		100/05/10	薪酬委員會的工作規劃	3																																																
		100/07/20	企業採用 IFRSS 負責人宣導會	3																																																
		100/11/08	運用管理會計資訊進行績效衡量與管理	3																																																
監察人	李君湘	100/2/23	所得稅-IAS12	3																																																
		100/3/23	IFRS 與現行 ROC GAA 差異	4																																																
		100/06/15	外幣匯率變動之影響-IAS21 營運部門-IAS8	4																																																
獨立監察人	柯永祥	100/1/18	IFRS For SMES 解析	3																																																
<p>八、如有公司自治理自評報告或委託其他專業機構之公司自治理評鑑報告者，應敘明其自評（或委外評鑑）結果、主要缺失（或建議）事項及改善情形：無。</p> <p>註一：董事及監察人進修之情形，參考臺灣證券交易所股份有限公司所發布之「上市上櫃公司董事、監察人進修推行要點參考範例」之規定。</p> <p>註二：如為證券商、證券投資信託事業、證券投資顧問事業及期貨業者，應敘明風險管理政策、風險衡量標準及保護消費者或客戶政策之執行情形。</p> <p>註三：所稱公司自治理自評報告，係指依據公司自治理自評項目，由公司自行評估並說明，各自評項目中目前公司運作及執行情形之報告。</p>																																																				

(五)公司如有設置薪酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形：
 薪酬委員會旨在協助董事會執行與評估公司整體薪酬與福利政策，以及經理人之報酬。
 至民國一百零一年三月三十一日止，本公司薪酬委員會共有三名成員，薪酬委員會組織章程請參考公開資訊觀測站。
薪酬委員會運作情形資訊
 薪酬委員會主席楊志卿先生自委員會成立至民國一百零一年三月三十一日止共計召開一次常會，委員出席情況如下：

職稱	姓名	實際出席次數	實際出席率(100%)	備註
主席	楊志卿	1	100%	獨立董事
委員	莊鎮	1	100%	
委員	李明和	1	100%	

(六) 履行社會責任情形：

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>一、落實推動公司治理</p> <p>(一) 公司訂定企業社會責任政策或制度，以及檢討實施成效之情形。</p> <p>(二) 公司設置推動企業社會責任專(兼)職單位之運作情形。</p> <p>(三) 公司定期舉辦董事、監察人與員工之企業倫理教育訓練及宣導事項，並將其與員工績效考核系統結合，設立明確有效之獎勵及懲戒制度之情形。</p> <p>二、發展永續環境</p> <p>(一) 公司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之情形。</p> <p>(二) 公司依其產業特性建立合適之環境管理制度之情形。</p> <p>(三) 設立環境管理專責單位或人員，以維護環境之情形。</p> <p>(四) 公司注意氣候變遷對營運活動之影響，制定公司節能減碳及溫室氣體減量策略之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>1. 本公司有關上市上櫃公司治理相關事宜皆依「上市上櫃公司治理實務守則」為原則辦理，尚未訂定企業社會責任政策及設置企業社會責任專(兼)職單位。</p> <p>2. 已於100年起舉辦企業倫理教育訓練及宣導事項，後續將再加強檢視與員工績效考核系統結合以提高成效。</p> <p>1. 本公司響應政府推動節能環保政策，設置太陽光電發電設備，善用公司座落南部充足日照之地理優勢，除可躉售節能亦可降低室內溫度以達節能之效，截至101年3月止已達成減碳37萬公斤。</p> <p>2. 本公司推動垃圾分類、回收與減量活動，並已洽談慈善團體協助回收物運回專屬機構再生重製，以達實質回收及捐助公益活動之效。101年更將再擴大回收範圍，鼓勵員工將家中可回收物品帶至公司集中交由慈善團體處理，便利員工且提高回收資源意願。</p>	<p>與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因</p> <p>社會責任體系規劃中。</p> <p>無差異。</p> <p>惟本公司環境管理專責單位仍持續針對因生產、生活與辦公所產生之環境影響因子進行監督及致力減量。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
<p>三、維護社會公益</p> <p>(一) 公司遵守相關勞動法規，保障員工之合法權益，建立適當之管理方法與程序之情形。</p> <p>(二) 公司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之情形。</p> <p>(三) 公司制定並公開其消費者權益政策，以及對其產品與服務提供透明且有效之消費者申訴程序之情形。</p> <p>(四) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。</p> <p>(五) 公司藉由商業活動、實物捐贈、企業志工服務或其他免費專業服務，參與社區發展及慈善公益團體相關活動之情形。</p>	<p>運作情形</p> <p>1. 本公司於制定管理制度及程序時嚴守各項勞工之合法權益，除定以保障勞工之勞、健保，提撥勞工退休金外，並為全體員工投保團體意外險及壽險等商業保險。</p> <p>2. 本公司依法成立職工福利委員會，依福委會之規劃辦理各項活動。</p> <p>3. 定期實施健康檢查及教育訓練，並確實執行相關規定以維護員工安全及提供健康之工作環境。</p> <p>4. 本公司客戶均知悉本公司制定之相關政策，對產品與服務均已提供透明且有效之申訴程序。</p> <p>5. 本公司持續與供應商共同合作以提昇產品符合綠色環保標準。</p> <p>6. 本公司現行以號召員工參與捐贈之方式參與社會公益活動。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露</p> <p>(一) 公司揭露具攸關性及可靠性之企業社會責任相關資訊之方式。</p> <p>(二) 公司編製企業社會責任報告書，揭露推動企業社會責任之情形。</p>	<p>1. 本公司年報揭露公司對社會責任所採行之措施及履行社會責任情形。</p> <p>2. 本公司尚未編製企業社會責任報告書</p>	<p>規劃中。</p>

項目	運作情形	與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」訂有本身之企業社會責任守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：本公司有關公司治理相關事宜皆依「上市上櫃公司治理實務守則」為原則辦理。		
六、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊（如公司對環保、社區參與、社會貢獻、社會服務、社會公益、消費者權益、人權、安全衛生與其他社會責任活動所採行之制度與措施及履行情形）：無。		
七、公司產品或企業社會責任報告書如有通過相關驗證機構之查證標準，應加以敘明：無。		

- (七)公司履行誠信經營情形及採行措施:公司經營首重誠信，本公司為落實誠信經營之基本原則，訂定員工行為規範，規定所有員工在執行公司業務時，必須廉能公正遵守政府法令及道德行為規範。
- (八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露其查詢方式:不適用。
- (九)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露:無。

(十)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

內部控制聲明書

日期：民國 101 年 03 月 21 日

本公司民國 100 年度之內部控制制度，依據自行檢查的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、財務報導之可靠性及相關法令之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊及溝通，及5.監督。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，檢查內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項檢查結果，認為本公司於民國100年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括知悉營運之效果及效率目標達成之程度、財務報導之可靠性及相關法令之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國101年03月21日董事會通過，出席董事9人(含委託出席1人)，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:劉吉雄

總經理:蔡任峯



簽章



簽章



2. 會計師專案審查報告:無

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

(十二)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

日期	股東會/ 董事會	重要決議事項
100.02.14	董事會	1.本公司資金貸與他人追認案。 2.通過銀行授信案。 3.通過民國100年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜。 4.通過私募發行普通股價格、私募募集發行金額、繳款期間及增資基準日案。
100.04.21	董事會	1.通過承認本公司民國99年度營業報告書、財務報表及合併財務報表。 2.本公司資金貸與他人追認案。 3.通過民國99年度虧損撥補案暨不分配股利案。 4.通過銀行授信案。 5.通過太陽能發電系統模組裝置案。 6.通過民國99年度「內控聲明書」。 7.通過訂定「防範內線交易管理辦法」。
100.06.10	股東會	1.承認民國99年度營業報告書與財務報表案。 2.承認民國99年度虧損撥補案。
100.06.10	董事會	1.通過修正「取得或處分資產處理程序」授權內容。 2.本公司資金貸與他人追認案。 3.通過本公司購置固定資產案。
100.08.23	董事會	1.承認本公司100年上半年度財務報表及合併財務報表。 2.本公司資金貸與他人追認案。 3.通過銀行授信案。 4.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 5.通過本公司民國99年10月4日股東臨時會通過私募有價證券案，一年期限將屆滿未募足金額依法已不能繼續私募終止案。
100.10.26	董事會	1.本公司資金貸與他人追認案。 2.通過銀行授信案。 3.通過成立薪資報酬委員會。

100.12.12	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過新任總經理案。 2.通過解除本公司新任總經理競業禁止之限制案。 3.通過民國101年度預算及營運計畫。 4.本公司資金貸與他人追認案。 5.通過銀行授信案。 6.通過民國101年度稽核計畫。 7.通過補聘請委任薪資報酬委員案。 8.通過增訂本公司「董事會議事規則」部分條文案。
101.03.21	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過聘請土井克也先生擔任副總經理乙案。 2.通過本公司民國100年度營業報告書、財務報表與合併財務報表。 3.通過民國100年度虧損撥補案暨不分配股利案。 4.通過辦理減資彌補虧損案。 5.本公司資金貸與他人追認案。 6.通過銀行授信案。 7.通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部分條文案。 8.通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 9.通過民國100年度「內控聲明書」。 10.通過修正本公司「內部控制制度處理準則」部份條文。 11.通過修正民國101年度稽核計畫。 12.通過改選董事及監察人案。 13.通過提名獨立董事候選人案。 14.通過民國101年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜。 15.通過修正「薪資報酬委員會組織規程」。 16.通過董事、監察人及經理人薪酬辦法審核案。
101.04.24	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1.通過審查獨立董事資格案。 2.本公司資金貸與他人追認案。 3.通過境外子公司-THINFLEX TECHNOLOGY CORP.，資金貸與松揚電子材料(昆山)有限公司案。 4.通過銀行授信案。

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

(十四)最近年度及截至年報刊印日止，與財務報告有關人士辭職解任情形之彙總：

與財務報告有關人士辭職解任情形彙總表 101年3月31日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
總經理	早川豐	98.11	100.12	職務調整，因有澤總公司另有任用調任回日本。

註：所稱與財務報告有關人士係指董事長、總經理、會計主管、內部稽核主管等。

四、會計師公費資訊：

(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占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	林億彰	2,300				690	690	100.1~100.12	非審計公費其他為： 保稅盤存查核簽證 IFRS 分析及諮詢 移轉訂價報告
	王國華								

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

(三)審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

五、更換會計師資訊：無

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



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

(一) 股權變動情形

單位：股

職稱	姓名	100 年度		101 年度至 3 月 31 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	劉吉雄	864,000	-	-	-
董事	長華電材股份有限公司 代表人：黃嘉能	946,000	-	-	-
董事	長春開發股份有限公司 代表人：劉致宏	-	-	-	-
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：有沢三治	6,190,000	-	-	-
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：飯塚哲朗	6,190,000	-	-	-
董事兼總經理	日商株式會社有沢製作所 代表人：早川豐(註1)	6,190,000	-	-	-
董事兼總經理	日商株式會社有沢製作所 代表人：蔡任峯(註1)	6,190,000	-	-	-
獨立董事	楊志卿	-	-	-	-
獨立董事	邱明政	-	-	-	-
監察人	長春企管股份有限公司 代表人：李君湘	-	-	-	-
監察人	順來企管顧問股份有限公司 代表人：許萬林	-	-	-	-
監察人	柯永祥	-	-	-	-
副總經理	陳文安(註2)	-	-	-	-
副總經理	土井克也(註3)	-	-	-	-
副總經理	周文賢	18,000	-	-	-
生產部協理	林進寶	-	-	-	-
研發部協理	齋藤吉男	-	-	-	-
會計部門主管	楊千儀	-	-	-	-
財務部門主管	陸瓊真	-	-	-	-

(二) 股權移轉資訊：無

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無

註 1：100.12.12 職務調整，改由蔡任峯先生接任總經理。

註 2：截至 100.02.25 離職時資料。

註 3：101.03.21 新任。

八、持股比例占前十名之股東，其相互間為財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊。

101年4月14日

姓名	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有財務會計準則公報第六號關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係		備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	名稱(或姓名)	關係	
日商株式會社有沢製作所(註1) 代表人:有沢三治、代表人:飯塚哲朗、代表人:早川豊、代表人:蔡任峯	84,916,000	52.30%	0	0	0	0	無	無	
長華電材股份有限公司 代表人:黃嘉能	12,945,110	7.97%	0	0	0	0	無	無	
劉吉雄	3,986,244	2.46%	1,974,485	1.22%	0	0	陳秀 劉致宏 金揚聯合科技(股)公司 長春開發(股)公司	配偶 一親等 董事長同一人 董事長同一人	
花旗商銀託管瑞穗證券亞洲有限公司投資專戶	2,748,000	1.69%	0	0	0	0	無	無	
金揚聯合科技股份有限公司	2,200,000	1.35%	0	0	0	0	劉吉雄	董事長同一人	
陳秀	1,974,485	1.22%	3,986,244	2.46%	0	0	劉吉雄	配偶	
洪珮琳	1,750,000	1.08%	0	0	0	0	無	無	
王麗玉	1,568,000	0.97%	0	0	0	0	無	無	
永陞投資股份有限公司	1,565,000	0.96%	0	0	0	0	無	無	
長春開發股份有限公司 代表人:劉致宏	1,425,889	0.88%	560,592	0.35%	0	0	陳秀 劉吉雄	一親等 一親等	

註1：日商株式會社有沢製作所共有四席董事代表人。

九、公司、公司之董事、監察人、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例
101年3月31日

轉投資事業	本公司投資		董事、監察人、經理人及直接或間接控制事業之投資		綜合投資	
	股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例	股數(仟股)	持股比例
THINFLEX TECHNOLOGY CORPORATION	13,510	98.54%	—	—	13,510	98.54%
松揚電子材料(昆山)有限公司(註1)	13,510 (註2)	88.75%	—	—	13,510	88.75%

註1：係透過第三地區投資設立 THINFLEX TECHNOLOGY CORP.再投資的大陸公司。

註2：松揚電子材料(昆山)有限公司總實收資本額為美金壹仟伍佰萬元，差異數係部份股本由蘇州松下電工有限公司投資美金1,490仟元，故本公司持股比例為88.75%。

肆、募資情形

一、公司資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

101年3月31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

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 日經授南商字第 1000005375 號函核准。

2. 股本總額

101年4月14日

股份種類	核定股本			備註
	流通在外股份 (含私募股數)	未發行股份	合計	
普通股	77,091,396	37,635,604	200,000,000	私募普通股/私募特別股尚未公開發行。
特別股	85,273,000			

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

101年4月14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 及外國人	合計
人數	0	1	27	3,295	6	3,329
持有股數	0	107,786	22,728,246	51,567,913	87,960,451	162,364,396
持股比例	0	0.07%	14%	31.76%	54.17%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

101年4月14日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
1 至 999	1,401	367,171	0.48
1,000 至 5,000	1,079	2,568,108	3.33
5,001 至 10,000	349	2,663,346	3.45
10,001 至 15,000	115	1,454,329	1.89
15,001 至 20,000	79	1,454,777	1.89
20,001 至 30,000	86	2,178,798	2.83
30,001 至 50,000	67	2,677,181	3.47
50,001 至 100,000	71	5,131,628	6.66
100,001 至 200,000	27	3,783,312	4.91
200,001 至 400,000	20	5,945,737	7.71
400,001 至 600,000	9	4,474,000	5.80
600,001 至 800,000	5	3,431,200	4.45
800,001 至 1,000,000	4	3,582,191	4.65
1,000,001 以上	15	37,379,618	48.49
合 計	3,327	77,091,396	100

2. 特別股股權分散情形：

101年4月14日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例 (%)
50,001 至 100,000	1	60,000	0.07
100,001 至 200,000	1	150,000	0.18
200,001 至 400,000	2	600,298	0.70
400,001 至 600,000	1	547,592	0.64
600,001 至 800,000	1	700,000	0.82
800,001 至 1,000,000	0	0	0
1,000,001	3	83,215,110	97.59
合 計	9	85,273,000	100

(四) 主要股東名單

101年4月14日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
日商株式會社有澤製作所		84,916,000	52.3
長華電材股份有限公司		12,945,110	7.97
劉吉雄		3,986,244	2.46
花旗商銀託管瑞穗證卷亞洲有限公司投資專戶		2,748,000	1.69
金揚聯合科技股份有限公司		2,200,000	1.35
陳秀		1,974,485	1.22
洪珮琳		1,750,000	1.08
王麗玉		1,568,000	0.97
永陞投資股份有限公司		1,565,000	0.96
長春開發股份有限公司		1,425,889	0.88

(五)最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘及股利資料

單位：元/股

項目		年度		當年度截至 101年3月31日
		99年	100年	
每股市價	最高	19.20	17.90	14.95
	最低	10.00	11.90	12.00
	平均	13.82	14.66	13.12
每股淨值 (註1)	分配前	4.79	5.93	5.84
	分配後	4.79	5.93	5.84
每股盈餘	加權平均股數	69,091 仟股	77,091 仟股	77,091 仟股
	每股盈餘	1.38	0.93	(0.1)
每股股利	現金股利	無	無	無
	無償 配股	無	無	無
	無	無	無	無
	累積未付股利	無	無	無
投資報酬分析	本益比(註2)	10.01	15.76	無
	本利比	無	無	無
	現金股利殖利率	無	無	無

註1：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2：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

(六)公司股利政策及執行狀況

1. 股利政策：

(1) 分配之股利政策

本公司章程第二十一條規定，本公司所處產業環境多變，企業生命週期正處成長階段，為配合公司長期財務規劃，以求永續經營，穩定發展，本公司股利之分配，將視獲利狀況調整發放，以維持每股盈餘穩定成長。當年度股東股利之發放，以股票股利之方式為優先，其中股票股利於股利總額之10%~90%，現金股利發放比率為股利總額之10%~90%。

(2) 股利發放方式：

(公司章程第22條)

本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：

- 一、依法提繳所得稅款。
- 二、彌補以往年度虧損。
- 三、提存百分之十為法定公積。

- 四、本公司決算之盈餘如有包含依權益法認列之投資收益及未使用之所得稅抵減額時，於分派股息前應先將該項收益轉列特別盈餘公積項下，俟該項收益實現後，再轉列累積盈餘，另股東權益減項-金融商品未實現損失金額提列相同數額之特別盈餘。
 - 五、員工紅利，依一至四款規定數額剩餘之數提撥員工紅利不低於百分之十。
 - 六、董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額剩餘之數提撥董事、監察人酬勞不高於百分之四。
 - 七、扣除前各項餘額後，由董事會就該餘額併同以往來年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
前項員工分配股票紅利對象，得含括符合職級、績效等一定條件之從屬公司員工，其條件認定授權董事會處理。
 - 八、本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。如公司有盈餘時，另依第二十二條之規定分配酬勞。
2. 本次股東會擬議股利分配之情形：100 年度稅後淨利依公司章程規定彌補以往年度虧損，故無股利分配。

(七) 本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響：不適用

(八)員工分紅及董事、監察人酬勞

1. 公司章程所載員工分紅及董事、監察人酬勞之成數或範圍：詳見(1)之說明。
2. 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎、配發股票紅利之股數計算基礎及實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理

(1) 本期估列員工紅利及董事、監察人酬勞金額之估列基礎：本公司本期累積盈餘若為獲利之狀況，則將分別以本期盈餘之不低於 10% 及不高於 4% 提列員工紅利與董監酬勞。本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。

(2) 配發股票紅利之股數計算基礎：無此情形。

(3) 實際配發金額若與估列數有差異時之會計處理：列為實際配發年度費用調整數。

3. 董事會通過之擬議配發員工分紅等資訊：

(1) 配發員工現金股利、股票紅利及董事、監察人酬勞金額：

項目	擬配發金額(元)
員工股票紅利	0
員工現金股利	0
董事、監察人酬勞	0

(2) 擬議配發員工股票紅利股數及其占盈餘轉增資之比例：

項目	擬議配發股數(股)	佔盈餘轉增資之比例%
股東股票股利	0	0
員工股票股利	0	0
合計	0	0

(3) 考慮擬議配發員工紅利及董事、監察人酬勞後之設算每股盈餘：不適用。

4. 前一年員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

100 年配發 99 年度盈餘		決議配發	實際配發
董事會決議通過股利配日		100 年 04 月 21 日	
員工股票股利	配發總股數(仟股)	0	0
	配發總金額(仟元)	0	0
員工現金股利	總金額(仟元)	0	0
董監酬勞(仟元)		0	0

(九) 公司買回本公司股份情形：無。

二、公司債辦理情形

1. 公司債：無。
2. 可轉換公司債：
 - (1) 本公司於 94 年度發行之國內第一次無擔保可轉換公司債，業已於 95 年 5 月 10 日全數轉換為普通股。
 - (2) 本公司於民國 97 年 7 月 30 日取得法院核准緊急處分之裁定，故於 95 年度發行之國內第二次無擔保可轉換公司債依合約規定視為合約到期。
 - (3) 台灣高雄地方法院於民國 98 年 1 月 5 日，裁定認可民國 97 年 11 月 20 日召開之第三次債權人臨時會議決議國內第二次無擔保可轉換公司債債務清償方案及處理方式。
 - (4) 95 年度發行之國內第二次無擔保可轉換公司債，未償還金額業於民國 100 年 12 月 16 日提前全數清償完畢。
3. 可交換公司債：無。
4. 採總括申報方式募集與發行普通公司債：無。
5. 附認股權公司債資料：無。

三、特別股辦理情形：

發行(辦理)日期		私募甲種特別股 98年11月20日
面額		10元
發行價格		3.82元
股數		85,273,000股
總額		325,742,860元
權利義務事項	股息及紅利之分派	本公司發行之特別股股息依實際發行價格計算，定為年息2%，每年以現金一次發放，於每年股東常會承認決算表冊後，由董事會訂定特別股分配股息基準日，據以支付上一年度應發放之股息。發行年度現金股息按當年度實際發行天數計算，發行日為增資基準日。甲種特別股除領取依定率發放之股息外，得參加普通股股東之盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
	剩餘財產之分派	甲種特別股分派本公司剩餘財產順序優先於普通股，但以不超過本公司發行金額為限。
	表決權之行使	甲種特別股股東於普通股股東會有表決權及選舉權，亦有被選舉為董事或監察人之權利。
	其他	-
流通在外特別股	收回或轉換數額	流通在外特別股為85,273,000股，截至目前尚未轉換。
	未收回或轉換餘額	
	收回或轉換條款	甲種特別股自發行日起滿三年到期，到期前不可轉換，於到期日起一個月內應辦理轉換為普通股，全數以一股甲種特別股轉換一股普通股。
每股市價		發行期間三年尚未到期，無上市交易，故無市價資訊。
附其他權利	截至年報刊印日止已轉換或認股金額	0
	發行及轉換或認股辦法	-
發行條件對特別股股東權益影響、股權可能稀釋情形及對現有股東權益影響	(1) 因發行價格低於面額造成股本折價，增加累積虧損致影響現有股東權益。 (2) 因本公司民國100年1月1日至100年12月31日雖有盈餘，惟私募特別股依規定自發行日起滿三年才可轉換為普通股，故對100年度之每股盈餘無影響。	

四、海外存託憑證之辦理情形：無。

五、員工認股權憑證辦理情形：

(一)公司尚未屆期之員工認股權憑證辦理情形：無

(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且得認購金額達新台幣三千萬以上員工姓名、取得及認購情形：無。

(三)最近三年度私募員工認股權憑證辦理情形：無。

六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形：無。

七、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如下：

(一) 九十九年度第一次私募普通股：

1.計畫內容：不適用，該計畫已完成且效益已顯現。

2.執行情形：不適用，該計畫已完成且已達預計目標。

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) F107120 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	100年度	
	營業收入	營業比重
軟性銅箔基層板	584,386	92.79
背膠膜	3,710	0.59
其他	41,683	6.62
合計	629,779	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)	廣泛應用在 e 世代的消費電子商品上舉凡如手機、數位相機、軟硬磁碟機、LCD 平面顯示器、筆記型電腦、通訊設備到最新流行的 LCD 及 PDP 電漿電視、醫療儀器、航太、軍事用途、等軟板用途。
背膠膜 (Coverlay)	錄放影機、攝影機、照相機、個人音響、筆記型電腦、掌上型電腦、印表機、硬碟機、軟碟機、光碟機、掃描器、DVD/ROM、液晶顯示面板、傳真機、影印機、打字機、行動電話、軍事用途等軟板表面保護或補強用途。

4. 計畫開發之新商品

- 4-01 黑色/白色/無磷背膠膜(Coverlay)，用於高階電子產品。
- 4-02 LCP 液晶高分子是應用於印刷電路板、人造衛星、噴氣發動機零件、電子電氣和汽車機械零件及醫療方面。
- 4-03 高遮蔽奈米材料，用於防止電子產品之電磁波。
- 4-04 PSPI 感光型 PI 是未來電子蝕刻技術，可減少製程，降低污染及生產成本之關鍵產品。
- 4-05 導熱聚醯亞胺產品。
- 4-06 低介電無膠雙面基板材料。
- 4-07 透明 PI 材料。
- 4-08 高耐熱無膠雙面基板材料。

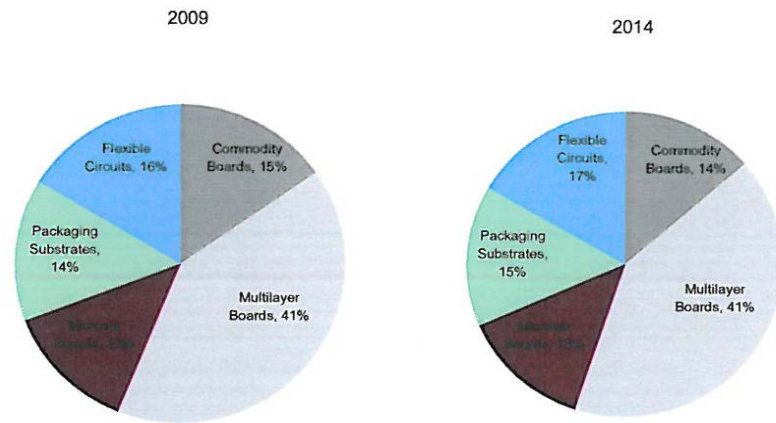
(二) 產業概況

1-1. 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：

經歷 2008 年金融風暴後，長線景氣已逐步走出金融海嘯的陰影後，景氣帶動消費力道以及新舊產品的汰換，加上消費習性的變化帶動終端電子產品的用量及更迭速度，根據 PrismaMark 預估，2009-2014 年 PCB 產值將成長 3 成，年複合成長率達 5% 以上；其中在 Smartphone、Tablet 等產品薄型化趨勢下，帶動軟板、載板及高密度傳統板(HDI)近兩年的 CAGR 達 17% 以上，優於整理平均值，預估薄型化仍為近幾年產品趨勢，軟板、載板及高密度傳統板(HDI)將為 PCB 產業中主要成長動能。

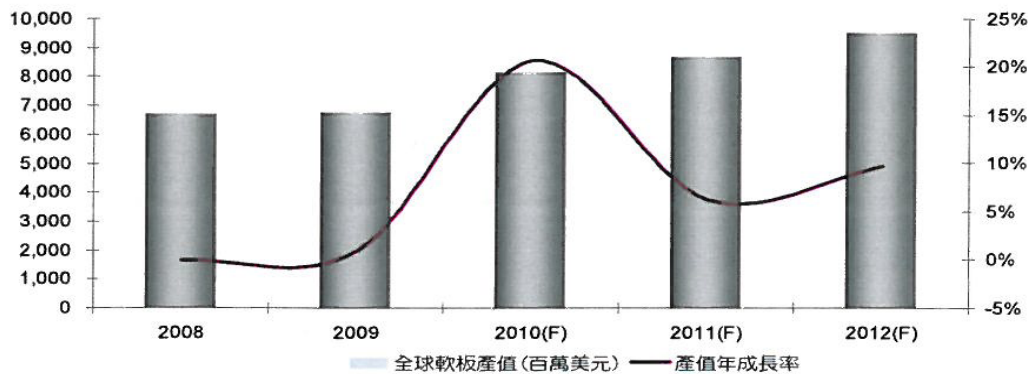
圖一：2009-2014 年全球 PCB 市場產值變化



資料來源：PrismaMark、群益整理

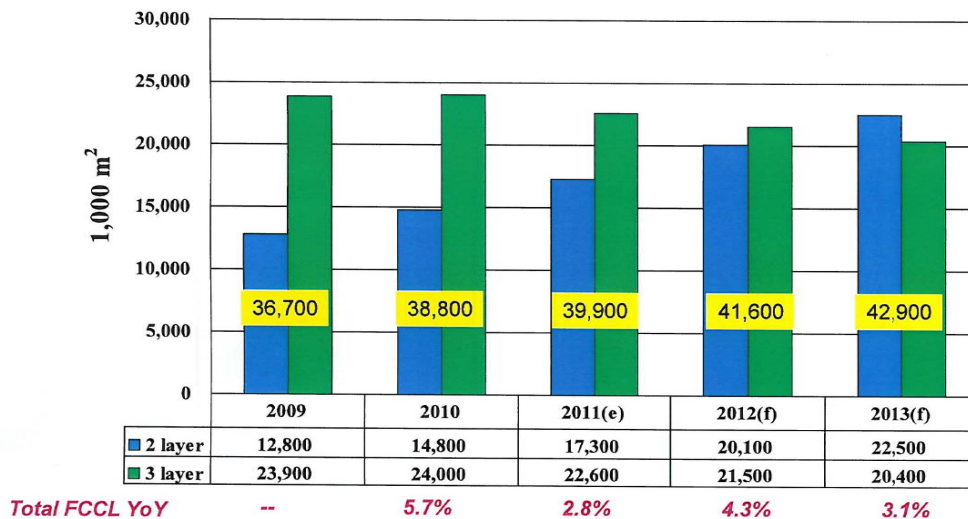
近幾年軟板產業變化，共經歷兩次產業重整；第一次發生 2005 年因廠商家數過多，供需失衡導致小型軟板廠退出市場，另一次因金融風暴需求面下滑，導致經營不擅廠商退出市場，故目前軟板產業供需維持健康水位，推估只要需求趨勢向上不變，價格將維持穩定。根據 PrismaMark 資料顯示，2010 年全球軟板產值約 82 億美元，YOY+21.1%；2011 年在 Smartphone、Tablet 等產品帶動軟板需求上升，PrismaMark 預估全球軟板產值成長至 87 億美元，YOY+6%。展望 2012 年，中低階 Smartphone 加速其於手機市場滲透率提升速度，加計步入非 Apple Tablet 成長期，預估全球軟板產值將維持約 10% 成長。

圖二：全球軟板產值預估



資料來源：Prismark、群益預估

全球軟性銅箔基板產量呈現逐年正成長態勢



- 2 Layer軟性銅箔基板挾帶著產品穩定度更高的產品特性，於2013年正式超越3 Layer軟性銅箔基板的市場產量

資料來源參考：Fuji Chimera; 工研院 IEK(2011/12)

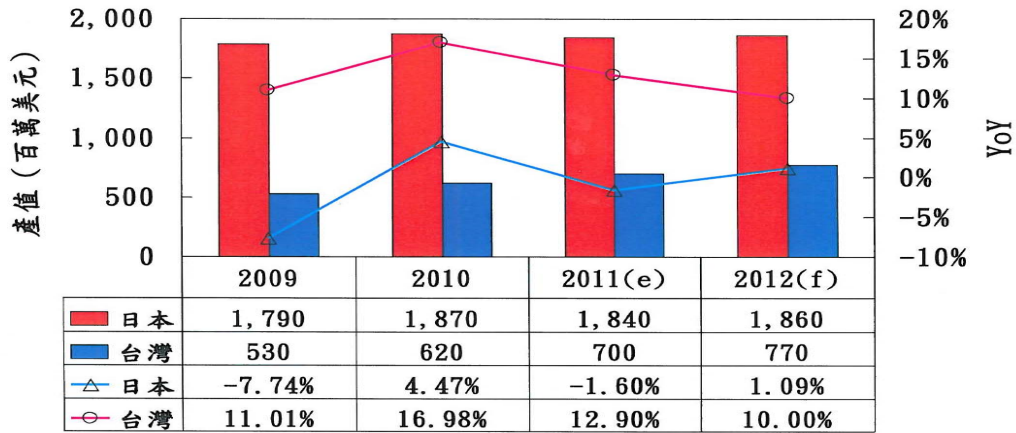
而台灣軟板廠商目前全球市占率約 15-20%，在技術能力提升，及成本具優勢，加計與國際大廠長期合作關係，市佔率已逐步向上提升。日本地震後，品牌廠為提升供貨穩定性，將加快台系軟板廠市占率提升速度，推估 2010-2012 年台灣軟板廠直 CAGR 達 2 成，市佔率將有機會達 2 成以上邁進。

1-2. 台灣軟板產業趨勢

2011 年台灣軟板產品受惠日本 311 地震及泰國水災的轉單效應、以及智慧行

動裝置市場成長，2011年台灣軟板 YoY 大幅成長 (12.9%)。軟性銅箔基板 (FCCL) 產品 2 Layer 正逐漸取代 3 Layer 市場，預估於 2013 年 2 Layer 正式超越 3 Layer。

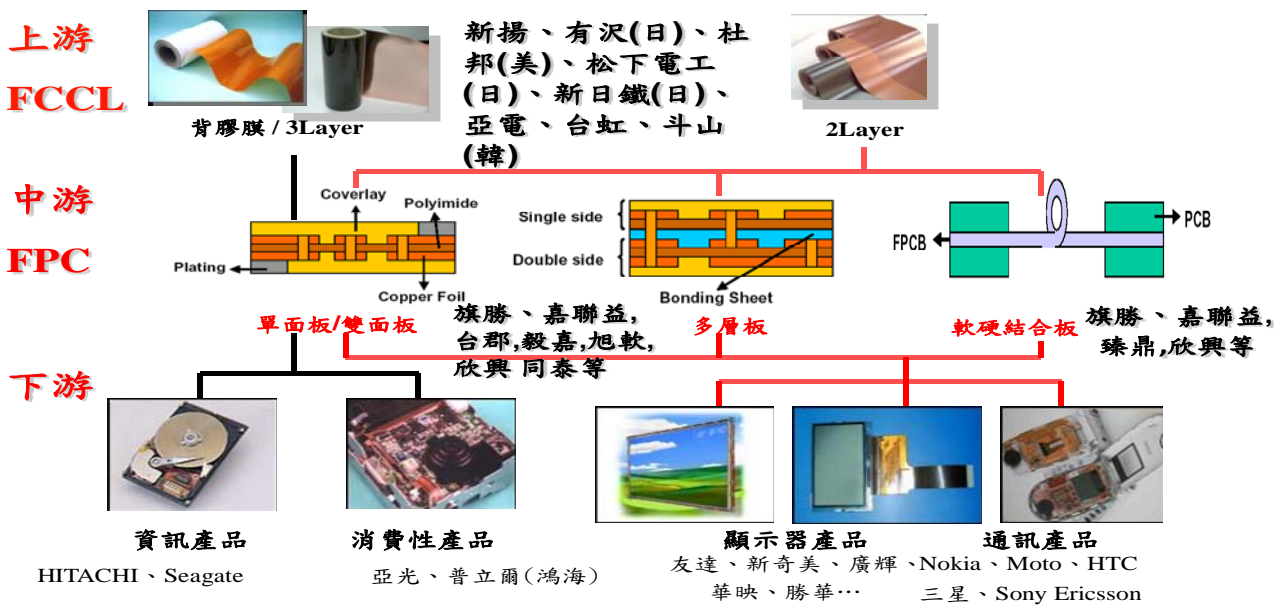
受惠於行動裝置市場成長與供應鏈結構 2011年台灣軟板產業成長幅度大



- 日本受到311地震及泰國水災的影響，2011年軟板呈現下滑趨勢 (-1.6%)
- 台灣軟板產業受到日本轉單之效應，2011年度大幅成長 (12.9%)

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，下表軟板產業關聯圖。



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

隨著下游產品如行動電話、PDA、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 3 Layer 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 2LFCCL 的需求。

(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封裝用載板上。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，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。

目前本公司所使用之無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基層板，其中聚醯亞胺膠體是由本公司研發部所開發出的產品，並於 2006 年應用於單面無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基層板中，被廣泛使用於國內外軟板廠，也為新揚科技奠定深厚基礎，並於 2007 至 2008 年開發出雙面無膠式聚醯亞胺軟性銅箔基層板，商品名是 W-type，並獲得多項專利包括熱固性聚醯亞胺(PI)及熱塑性膠體(TPI)及新型疊構。並於 2009 年產量出貨。

配合未來趨勢也積極發展奈米無機複合材料，高遮蔽奈米基板用阻隔電磁波材料也和學術界共同研究開發並有初步成果。

4、競爭情形

(1)成本及技術優勢，突破美、日原料掌控。

新揚科技早在 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雙面板基材，2008 年於大陸市場已有銷售實績，此自製 TPI 基材，藉由專利配方，大幅降低材料成本，也因此創新，利用既有設備製程—由配方、塗佈、連續式烘箱、壓合、分條可進行連貫性的生產，優勢在於運用廠內設備及人力，即可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，在市場上獲高產品競爭力及創造最大利潤，且在產業鏈之關鍵價值，更非其產值或利潤可比。

(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。

(3)-1 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。

(3)-2 與日本松下電工在大陸合資設立松揚子公司。

(3)-3 歐美市場，運用現有代理商制度，建立行銷通路。

(3)-4 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，建立行銷通路。

(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 技術是產業翹楚，將以專業技術提升新揚現有研發及產線製程。整體而言，新揚科技透過此銷售模式，深根經營不同市場客戶，以台灣新揚研發技術、精進設備、管理制度、敏斷資訊，累計之人才，及以大陸為腹地，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，具競爭優勢與國際大廠競爭。

(三) 技術及研發概況

1、研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷 \ 年度	98 年度	99 年度	100 年度	101 年第一季
碩士(含)以上	4	3	5	5
大學	5	4	4	4
合計	9	7	9	9

2、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元

項目	99 年度	100 年度	101 年第一季
研發費用	21,196	15,641	6,722
營業收入淨額	508,016	629,779	156,867
研發費用占營業淨額之比例(%)	4.17	2.48	4.29

3、開發成功之技術或產品

年度	研發成果
94年度	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年度	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年度	液態感光PI油膜開發－完成液態感光PI油膜試量產
97年度	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年度	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年度	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年度	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

(四)長、短期業務發展計畫

1.短期計畫

- (1)行銷策略：穩定與維持與現有客戶之關係，強化策略夥伴關係，並加強開發最終端產品新客戶。因應外在產業環境的變化，擬訂銷售策略，積極開發新的應用市場，深耕智慧型手機及平板電腦之商機。
- (2)生產政策：穩定重要廠商並加強產業策略聯盟，建立長期供貨關係。提高產能利用，並透過自動檢測設備導入提升良率降低耗損，加強無膠雙面產品之銷售，以期提高公司競爭力。
- (3)產品發展方向：因應終端產品朝輕薄短小發展，提升製程技術。持續研發創新產品及開發利基型產品滿足客戶各種產品之需求。
- (4)營運規模：2012 年新增一條無膠雙面板生產線，另經由大陸廠松揚電子的運作，強化對中國市場的佈局，提高中國手機及平板電腦自有品牌市佔率。
- (5)資訊工具：有效利用企業資源規劃系統(ERP)，利用電腦提供的各項分析數據作成管理報表以期提高管理效率與正確決策方向。

2.長期計畫

- (1)行銷策略：持續強化對客戶服務以提昇市場佔有率，研發改良產品性能以符合客戶之需求，深耕國外大廠，並透過各區代理商擴大市場佔有率，成為國內外軟性銅箔基層板的領導廠商。
- (2)生產政策：
 - (2)-1 提高生產良率，降低成本，增加產品競爭力。
 - (2)-2 擴大於大陸華中地區生產規模，增加產品供給面及達到國際分工的生產利基。
 - (2)-3 經有沢協助採購日本原料，最大宗之 TPI 採購降價；國內與南亞合作開發銅箔原料，已經大量生產，取代日本部份銅箔，以做為本公司基板之主材料。
- (3)產品發展方向：積極研發穩定性更高的產品製作方式，以提高產品良率及穩定產品品質，配合市場需求，朝向超薄型及高層次應用之方向研發新式聚醯亞胺軟性銅箔基層板，增強產品之競爭能力。加強培養研發人員配合市場要求，持續開發新產品計畫。

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 \ 年度		99 年度		100 年度	
		金額	%	金額	%
內 銷		69,857	13.75	68,341	10.85
外 銷	亞洲	413,780	81.45	508,652	80.77
	歐洲	24,379	4.80	47,733	7.58
	美洲	-	-	5,053	0.80
	小計	438,159	86.25	561,438	89.15
合 計		508,016	100.00	629,779	100.00

2.市場佔有率

新揚科技自 92 年開始 2L-FCCL 基材銷售有 8 年，目前市場佔有率仍以新日鐵公司為主，新揚科技全球市佔率約 5~7%。

3. 未來之供需狀況與成長性

(1) 供給情形

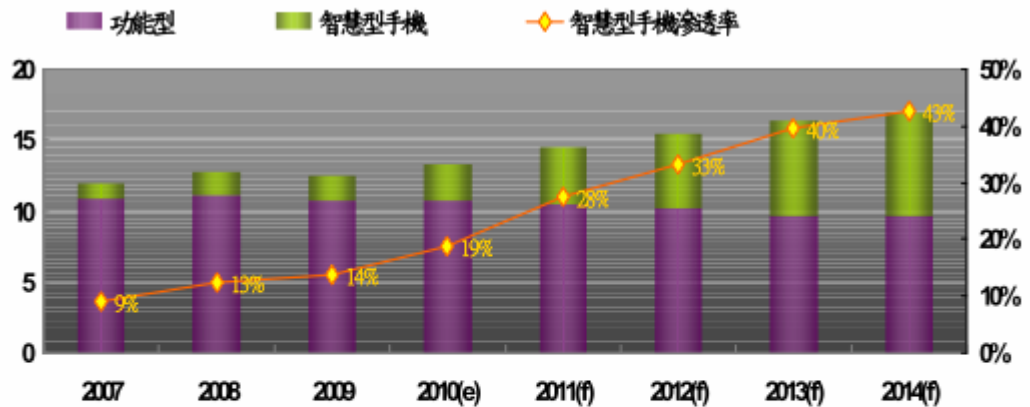
由於全球金融危機導致許多廠商退出市場，即便 2009 年第二季起，景氣逐漸復甦，整年仍有不少廠商還有小幅虧損，無力進行擴廠的動作。還有過去的軟板業者大量投入設廠生產，產品供過於求現象，造成軟板廠虧損連連，連帶影響上游 FCCL 廠商獲利下滑和殺價競爭激烈。在這次全球的經濟衰退後，廠房大都呈現產能利用率過低的現象，造成許多業者倒閉及虧損，這也加速的產業的版圖重整。然而，整體產業已慢慢走向健康的狀態，未來主要 FCCL 大廠對價格競爭上將會減少，供給面將走向良性發展。

(2) 需求情形

(2)-1 景氣回春，帶動需求增溫

2011 年智慧型手機銷售 2.7 億支，成長 49%、2012 年再成長 26%。2011 年平板電腦銷售倍數成長。由於智慧型手機和平板電腦使用到多片軟板，將帶動相關產品銷售大幅成長，智慧型手機自 2010 年開始熱賣，並延續到 2011 年。由於軟板廠商過去數年的資本支出不大，在需求快速成長的情況下，供需大幅好轉，使得軟板廠商 2010 年下半年至 2011 年上半年產能利用率皆處在高檔。不過新增產能將在 2011 年下半年至 2012 年上半年陸續完工，後續擴廠動作，將會影響供需，軟板廠 2011 年營運展望樂觀，認為榮景可以延續到 2012 年上半年。

全球手機總產量預估



產出量:1億支	2007	2008	2009	2010(e)	2011(f)	2012(f)	2013(f)	2014(f)	CAGR
總量	12	12.8	12.5	13.3	14.5	15.3	16.1	16.9	5%
功能型	10.9	11.2	10.8	10.8	10.5	10.2	9.7	9.7	-2%
智慧型手機	1.1	1.6	1.7	2.5	4.0	5.0	6.4	7.2	26%
智慧型手機滲透率 %	9%	13%	14%	19%	28%	33%	40%	43%	-

資料來源：Garter//IEK/Taiflex Group (07/10')

(2)-2 新的應用，促進業績暢旺

在景氣復甦之下，帶動市場消費增加，也使得終端消費電子產品銷售成長，再加上終端電子產品朝向輕、薄的方向在發展，都將會促使軟板的需求增加。

智慧型手機在 iPhone 推出之後，帶動了市場需求增加，也促使 Google、Motorola、Nokia、Sony Ericsson...等相繼推出新的智慧型手機來滿足市場所需，根據工研院 IEK 預測，智慧型手機將會呈現逐年成長的趨勢，至 2013 年，智慧型手機出貨量將從 2008 年比重只有 11%(表一)，成長至 2013 年 42% 的高度佔有率，正式成為手機類別中主流產品，該項產品採用不少的軟板，帶動 FCCL 的需求面大增。

表一 全球手機出貨產品類別比重逐年趨勢

	2008	2009	2010 (e)	2011 (f)	2012 (f)	2013 (f)
智慧型手機	11%	15%	21%	29%	36%	42%
進階型手機	59%	53%	48%	43%	39%	34%
基本型手機	30%	32%	31%	28%	25%	24%

資料來源：工研院 IEK (2010/12)

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，技術團隊成員在業界均有多年生產經驗，不論是膠系聚合、塗佈技術、基板壓合烘乾或分條裁切等技術均能完全掌握，且亦具備新產品之研究開發能力。

(2) 提供完整技術服務行銷團隊

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；近年於大陸昆山設廠，並於2007年開始量產，因此，不但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。

發展遠景之有利與不利因素與因應對策

A. 有利因素

(A) 新應用產品開發及流行風潮的帶動

軟板目前主要應用資訊、通訊及基本等，電子資訊、通訊、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。

(B) 軟板產業供給有所控制並減輕因需求降低而對產品價格的衝擊歷經多年的供過於求與殺價競爭之後，2008年軟板業廠商間穩定價格的共識逐漸出現，軟板業產業秩序逐漸轉好。2009年上半年我國軟板業景氣急速回溫，受惠於中國家電下鄉政策激勵電子及轉單效應湧現，加上智慧型手機市場穩定且國際大廠陸續推出新款機種，激勵我國軟板業廠商產能回升。

(C) 日商有沢Arisawa投資新揚52.3%股權成為新揚第一大的法人股東，Arisawa專長於Cover Layer技術，有膠基材在日本屬一屬二，雙方在生產製程及行銷通知的共同合作，一起致力於大中華市場的開發。

(D) 臨近客戶供貨快速、服務品質佳

大陸松揚廠直接供貨給在地廠商，供貨及服務快速。

B. 不利因素及因應之道

(A) 主要原料集中於少數廠商

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。

因應對策

- a. 透過共同集體採購議價能力降低採購成本。
- b. 尋找國內廠商價格優勢之材料, 以降低採購成本。

(B) 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, 加上原軟板廠相繼擴廠造成產業競爭加劇, 在經過整年的削價競爭策略帶動下競爭力較差的競爭者也已開始退出此市場, 但也由於大幅降低價格後連帶使得公司整體毛利率降低。

因應對策:

- a. 開發新產品, 保持技術領先之地位本公司除了對無鹵素軟性銅箔基板開發外, 相關產品的持續開發亦不遺餘力, 而持續投入各項利基型產品, 目的就是為了提高產品市場競爭力並維持產品高毛利。
- b. 加強客製化服務下游客戶, 穩固彼此合作關係針對下游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, 此外, 本公司亦提供客戶生產的建議及問題排除, 並藉由下游客戶的問題及需求, 持續改善並提升其製造技術能力, 生產更優質的產品來服務客戶, 強化彼此間的合作關係。

(C) 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。

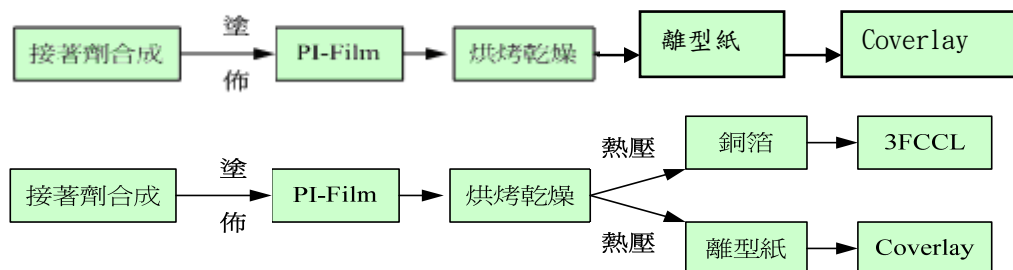
產品主要應用領域如下:

- ① 消費性電子產品—錄放影機、攝影機、個人音響、智慧型手機
- ② 電腦—個人電腦、筆記型電腦、掌上型電腦、平板電腦
- ③ 電腦週邊—印表機、硬碟機、軟碟機、光碟機、掃描器、DVD/ROM
- ④ 平面顯示器—液晶顯示面板、電機發光面板

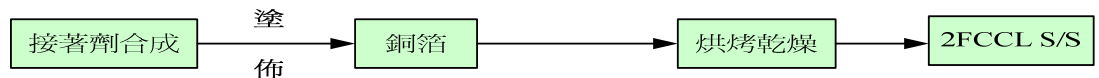
- ⑤辦公設備—傳真機、影印機、打字機
- ⑥通訊設備—行動電話
- ⑦汽車—引擎控制、防鎖死煞車系統、安全氣囊控制、感應器、儀表板
- ⑧其他—Smart 卡、醫療儀器、工業設備、航太、軍事用途

2. 主要產品之產製過程

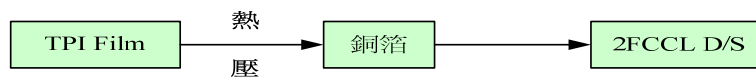
(1) Coverlay 製程



(2) 2L-FCCL 單面板製程



(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	正常
PI 膜	日本	正常
化學原料	日本、台灣	正常

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

1. 最近二年度任一年度中曾佔進貨總金額百分之十以上之客戶之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

排名	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度進貨淨額比例 (%)	與發行人之關係
1	A	58,098	19.06	-	B	97,173	25.31	-
2	B	57,910	19.00	-	E	69,576	18.12	-
3	C	43,639	14.32	關係人	F	47,217	12.30	
4	D	37,590	12.33	-	A	36,831	9.59	-
5	E	37,102	12.17	-	D	36,125	9.41	-
	其他	70,446	23.12	-	其他	97,080	25.27	-
		304,785	100.00	-		384,002	100.00	-

說明：(1) A：100 年度因部份半成品改由新揚自製，故向 A 公司採購量減少。

(2) B、E、F：100 年度因部份半成品改由新揚自製，故向 B、E、F 公司採購量增加。

(3) D：100 年度產量增加，致採購量亦增加。

2. 最近二年度任一年度中曾佔銷貨總金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

排名	99 年度				100 年度			
	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例 (%)	與發行人之關係	名稱	金額	佔全年度銷貨淨額比例 (%)	與發行人之關係
1	A	328,745	64.71	子公司	A	480,085	76.23	子公司
2								
3								
	其他	179,271	35.29	無	其他	149,694	23.77	無
	銷貨淨額	508,016	100.00	-	銷貨淨額	629,779	100.00	-

說明：(1) A：為本公司在中國轉投資之子公司，中國為全球長成最快 PCB 市場，透過子公司銷售至中國市場，以增加營收及獲利。

(五) 最近二年度生產量值

單位：平方公尺 新台幣：仟元

生產年度 量值 主要商品	99 年度			100 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
軟性銅箔基板	960,000	809,129	499,384	1,260,000	1,138,018	622,649
背膠膜		194	48		-	-
其他		-	-		-	43
合計		809,323	499,432		1,138,018	622,692

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

銷售年度 量值 主要商品	99 年度				100 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
軟性銅箔基板	83,887	62,823	621,517	407,653	76,141	64,587	789,564	519,799
背膠膜	23,300	6,359	75	22	13,500	3,710	-	-
其他	-	675	-	30,484	-	44	-	41,639
合計	107,187	69,857	621,592	438,159	89,641	68,341	789,564	561,438

註：其他係出售原料PI、銅箔及離型紙等，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

101年3月31日

年度		99年度	100年度	101年3月31日
員工 人數	研發人員	7	9	9
	管理人員	55	53	56
	直接人員	37	45	42
	合計	99	107	107
平均年歲		34.56	34.56	34.19
平均服務年資		2.84	2.84	3.35
學歷 分布 比率 (%)	研究所以上	9	10	10
	大專	77	80	79
	高中	13	9	9
	高中以下	1	1	2
	合計	100	100	100

四、環保支出資訊

(一)說明最近年度及截至年報刊印日止，公司因污染環境所受損失(包括賠償)及處分之總額：無

(二)未來因應對策(包括改善措施)及可能之支出：

1. 針對空污定期檢測部份，適逢固定污染源操作許可證變更新證取得。因固定污染源許可證內容為隔年檢測並申報，對此部份解讀錯誤，致使造成此缺失，已將定檢並申報部份納入環保年度事項。
2. 設備元件於原先固定污染源許可申請，並未於申請內容內，主管機關認定此部份既有即需依規定進行申報，與許可證內未載明無關。此部份已請檢測公司前來協助標示並進行檢測，固定污染源操作許可證亦針對設備元件進行變更，目前已依法規要求每季申報予主管機關。
3. 更改作業流程，先貼標示再進行洩膠作業。
4. 上列因應對策，無特別必要支出之需求。

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，且依職工福利條例設立職工福利委員會，負責辦理各項員工福利活動外，並由公司提供員工意外保險計畫，教育訓練講習，舉辦年終聯誼大會，年節獎金及生日聚會，各項禮金及慰問金發放，並提供員工入股、員工認股權憑證、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及人員需求訂定年度教育訓練計畫，並以自行辦理教育訓練課程及外訓方式，來增強員工專業知識及技能，培養員工終身學習精神。

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

本公司一切依照勞動法令及相關規定，勞資雙方依據聘僱合約、工作規則及各項管理規章辦理；本公司自成立以來勞資關係和諧，並無勞資糾紛及損失之發生。本公司未來仍將持續加強勞資雙方之溝通協調，並盡力做好福利措施，促使勞資關係更加和諧，以期消弭勞資糾紛發生之可能。

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，訂有完善之文管系統，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。

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

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期	主要內容	限制條款
土地租賃	南部科學工業園區管理局	2007.06~2027.05	土地租賃	無
長期借款	高雄銀行	2008.03~2023.03	長期借款	無
中期放款	高雄銀行	2008.04~2015.04	中期放款	無
業務代理	廣州松潤電子科技有限公司	2012.01.01~2013.12.31	松揚代理新揚華南業務	無
業務代理	ARISAWA MFG.CO.,LTD.	2012/1/1~2013/1/1	Thinflex 代理 Arisawa 材料協議	無

陸、財務概況

一、最近五年度簡明資產負債表、損益表、簽證會計師姓名及查核意見

(一)簡明資產負債表

單位：新台幣仟元

年度 項目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年03月31 日財務資料	
	96年	97年	98年	99年	100年		
流動資產	823,360	660,210	680,198	514,423	687,198	620,404	
基金及投資	261,067	126,645	224,123	281,614	324,755	309,227	
固定資產	548,913	429,109	384,161	394,223	352,787	399,299	
無形資產	7,117	5,519	4,169	3,278	2,508	1,939	
其他資產	110,893	15,476	11,814	70,957	123,774	123,147	
資產總額	1,751,350	1,236,959	1,304,465	1,264,495	1,491,022	1,454,016	
流動負債	分配前	944,116	490,220	363,790	253,142	257,767	252,838
	分配後	944,116	490,220	363,790	253,142	257,767	252,838
長期負債	30,910	386,182	286,327	271,205	270,531	253,200	
其他負債	0	2,263	0	0	0	0	
負債總額	分配前	975,026	878,665	650,117	524,347	528,298	506,038
	分配後	975,026	878,665	650,117	524,347	528,298	506,038
股本	794,064	899,064	1,543,644	1,543,644	1,623,644	1,623,644	
資本公積	343,157	0	0	0	40,000	40,000	
保留盈餘	分配前	(374,016)	(570,117)	(915,357)	(813,248)	(736,107)	(742,581)
	分配後	(374,016)	(570,117)	(915,357)	(813,248)	(736,107)	(742,581)
累積換算調整數	13,119	29,347	26,061	9,752	35,187	26,915	
股東權益 總額	分配前	776,324	358,294	654,348	740,148	962,724	947,978
	分配後	776,324	358,294	654,348	740,148	962,724	947,978

註1：上述各年度財務報表資料經會計師查核簽證。

(二)簡明損益表

年 度 項 目	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 101年03月31 日財務資料
	96年	97年	98年	99年	100年	
營業收入	738,686	623,192	384,462	508,016	629,779	156,867
營業毛利	(2,190)	(85,217)	12,277	64,211	131,195	32,620
營業損益	(155,540)	(196,285)	(68,570)	(10,255)	53,662	12,655
營業外收入及利益	22,712	47,032	21,542	102,037	42,437	1,317
營業外費用及損失	245,343	372,193	55,788	48,618	13,377	20,446
繼續營業部門稅前損益	(378,171)	(521,446)	(102,816)	43,164	82,722	(6,474)
繼續營業部門損益	(398,151)	(538,143)	(102,816)	102,109	77,141	(6,474)
停業部門損益	0	0	0	0	0	0
非常損益	0	0	42,647	0	0	0
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	0
本期損益	(398,151)	(538,143)	(60,169)	102,109	77,141	(6,474)
每股盈餘	(9.22)	(11.29)	(1.04)	1.38	0.93	(0.10)

註1：上述各年度財務報表資料經會計師查核簽證。

(三)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
96	寇惠植、陳嘉修	無保留意見
97	王國華、李明憲	修正式無保留意見
98	林億彰、李明憲	修正式無保留意見
99	林億彰、李明憲	無保留意見
100	王國華、林億彰	修正式無保留意見



二、最近五年度財務分析

1、財務分析-母公司單一報表

財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 101年03月31 日財務資料	
		96年	97年	98年	99年	100年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	55.67	71.03	49.84	41.47	35.43	34.80	
	長期資金占固定資產比率	147.06	173.49	244.86	256.54	349.57	300.82	
償債能力 %	流動比率	87.21	134.68	186.98	203.22	266.60	245.38	
	速動比率	62.34	117.25	159.19	171.37	232.30	214.73	
	利息保障倍數	(20.68)	(19.11)	(4.08)	5.06	8.88	(6.54)	
經營能力	應收款項週轉率(次)	3.21	2.79	1.97	2.71	2.30	2.34	
	平均收現日數	113.71	130.82	185.28	134.68	158.69	155.98	
	存貨週轉率(次)	1.98	2.41	2.09	3.57	4.85	5.17	
	應付款項週轉率(次)	4.94	9.87	17.23	18.49	8.62	7.09	
	平均銷貨日數	184	151.45	174.64	102.24	75.25	70.62	
	固定資產週轉率(次)	1.22	1.27	0.95	1.31	1.69	1.67	
	總資產週轉率(次)	0.41	0.42	0.30	0.40	0.46	0.43	
獲利能力	資產報酬率(%)	(21.40)	(33.00)	(3.83)	8.65	6.23	(1.09)	
	股東權益報酬率(%)	(20.81)	(94.86)	(11.88)	14.64	9.06	(2.71)	
	占實收 資本比 率(%)	營業利益	(19.59)	(21.83)	(4.44)	(0.66)	3.31	3.12
		稅前純益	(47.62)	(58.00)	(3.90)	2.80	5.09	(1.59)
	純益率(%)	(53.90)	(86.35)	(15.65)	20.10	12.25	(4.13)	
現金流量	每股盈餘(元)	(9.22)	(11.29)	(1.04)	1.38	0.93	(0.10)	
	現金流量比率(%)	註1	註1	註1	20.56	8.01	18.68	
	現金流量允當比率(%)	12.96	註1	註1	註1	註	17.77	
槓桿度	現金再投資比率(%)	註1	註1	註1	3.68	1.24	2.92	
	營運槓桿度	(0.17)	0.10	(0.81)	(12.81)	3.63	3.74	
	財務槓桿度	0.90	0.81	0.86	0.49	1.24	1.24	

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)

最近兩年度各項財務比率變動原因 (變動達 20%以上者)

1. 財務結構

長期資金占固定資產比率 100 年度較 99 年度增加 36%，主係民國 100 年度為盈餘，及私募增資致股東權益淨額較去年同期增加。

2. 償債能力

流動比率及速動比率 100 年度較 99 年度增加，主係償還公司債及短期借款。

利息保障倍數 100 年度較 99 年度增加 75%；主係 100 年度稅前純益增加。

3. 經營能力

存貨週轉率 100 年度較 99 年度增加 36%，主係營收成長及庫存控制得宜。

應付款項週轉率 100 年度較 99 年度增加 53%，主係主要原料購料以遠期信用狀付款。

固定資產週轉率 100 年度較 99 年度增加 29%，主係營收成長。

4. 獲利能力

主係 99 年度認列所得稅利益，致稅後淨利較 100 年度增加所致。

5. 現金流量

現金流量比率及現金再投資比率 100 年度較 99 年度減少，主係本年度營收成長，造成應收帳款等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 100 年度較 99 年度減少所致。

6. 槓桿度：主係 100 年度為營業淨利，致 100 年度較 99 年度增加。

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

2、財務分析-合併報表

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 101 年 03 月 31 日	
		96 年	97 年	98 年	99 年	100 年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	57.09	71.12	52.81	46.76	42.21	(註 2)	
	長期資金占固定資產比率	101.02	109.63	155.91	177.71	226.06		
償債能力 %	流動比率	87.02	104.36	164.87	206.18	236.08		
	速動比率	54.64	82.68	127.19	163.73	190.98		
	利息保障倍數	(14.4)	(16.06)	(2.98)	2.13	5.68		
經營能力	應收款項週轉率 (次)	3.11	2.76	1.97	2.52	2.02		
	平均收現日數	117.36	132.25	185.28	144.84	180.69		
	存貨週轉率 (次)	1.52	2.05	1.82	2.89	2.95		
	應付款項週轉率 (次)	4.46	13.01	26.86	18.41	9.49		
	平均銷貨日數	240	178	200.55	126.30	123.73		
	固定資產週轉率 (次)	0.74	0.87	0.79	1.21	1.35		
	總資產週轉率 (次)	0.34	0.43	0.38	0.52	0.51		
獲利能力	資產報酬率 (%)	(19.6)	(35.22)	(3.52)	8.63	5.97		
	股東權益報酬率 (%)	(40.70)	(94.53)	(12.09)	15.31	8.94		
	占實收資本比率 (%)	營業利益	(25.16)	(36.29)	(7.03)	0.37	4.14	
		稅前純益	(49.34)	(63.59)	(4.15)	1.18	5.52	
	純益率 (%)	(60.84)	(82.55)	(12.38)	14.75	9.76		
每股盈餘 (元)	(9.22)	(11.29)	(1.04)	1.38	0.93			
現金	現金流量比率 (%)	註 1	註 1	15.29	20.32	13.20		
	現金流量允當比率 (%)	註 1	註 1	註 1	註 1	註 1		



流量	現金再投資比率 (%)	註 1	註 1	4.84	4.21	2.84	
槓桿度	營運槓桿度	0.60	0.78	0.67	38.26	4.34	
	財務槓桿度	0.89	0.85	0.87	(0.54)	1.39	

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)

最近兩年度各項財務比率變動原因 (變動達 20% 以上者)

1. 財務結構

長期資金占固定資產比率 100 年度較 99 年度增加 27%，主係民國 100 年度為盈餘，及私募增資致股東權益淨額較去年同期增加。

2. 償債能力

利息保障倍數 100 年度較 99 年度增加 167%；主係 100 年度稅前純益增加。

3. 經營能力

應收款項週轉率 100 年度較 99 年度增加 20%，主係收款天數較長之客戶營收成長。

應付款項週轉率 100 年度較 99 年度減少 48%；主係主要原料購料以遠期信用狀付款。

4. 獲利能力

主係 99 年度認列所得稅利益，致稅後淨利較 100 年度增加所致。

5. 現金流量

現金流量比率及現金再投資比率 100 年度較 99 年度減少，主係本年度營收成長，造成應收帳款等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 100 年度較 99 年度減少所致。

6. 槓桿度：主係 100 年度為營業淨利，致 100 年度較 99 年度增加。

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

註 2：至年報刊印日止，101 年第一季合併財務報表尚未公告。

分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

(2) 長期資金占固定資產比率 = (股東權益淨額 + 長期負債) / 固定資產淨額。

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

(1) 應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)週轉率 = 銷貨淨額 / 各期平均應收款項(包括應收帳款與因營業而產生之應收票據)餘額。

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

(4) 應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)週轉率 = 銷貨成本 / 各期平均應付款項(包括應付帳款與因營業而產生之應付票據)餘額。

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 固定資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均固定資產淨額。

(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) 股東權益報酬率 = 稅後損益 / 平均股東權益淨額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

(4) 每股盈餘 = (稅後淨利 - 特別股股利) / 加權平均已發行股數。

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

(2) 淨現金流量允當比率 = 最近五年度營業活動淨現金流量 / 最近五年度(資本支出 + 存貨增加額 + 現金股利)。

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。

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。

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

三、最近年度財務報告之監察人查核報告

監察人審查報告書

茲 准

董事會造送本公司民國一百年度業經資誠聯合會計師事務所王國華會計師及林億彰會計師查核簽證並出具修正式無保留意見查核報告之財務報表及合併財務報表，經本監察人審核完竣，認為並無不合，爰依照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(101年股東常會)

監察人：柯永祥



長春企管(股)公司

法人代表：李君湘



順來企管顧問(股)公司

法人代表：許萬林



中 華 民 國 101 年 3 月 22 日



四、最近年度財務報表：

請參閱年報附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表：

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，對本公司財務狀況之影響：無。

柒、財務狀況及經營結果之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)最近兩年度財務狀況變動分析

單位:新台幣仟元

項 目	年 度		差 異	
	99 年 度	100 年 度	金 額	%
流動資產	514,423	687,198	172,775	34
長期投資	281,614	324,755	43,141	15
固定資產	394,223	352,787	(41,436)	(11)
無形資產	3,278	2,508	(770)	(23)
其他資產	70,957	123,774	52,817	74
資產總額	1,264,495	1,491,022	226,527	18
流動負債	253,142	257,767	4,625	2
長期負債	271,205	270,531	(674)	(1)
負債總額	524,347	528,298	3,951	1
股本	1,543,644	1,623,644	80,000	5
資本公積	0	40,000	40,000	-
累積盈虧	(813,248)	(736,107)	77,141	9
累積換算調整數	9,752	35,187	25,435	261
股東權益總額	740,148	962,724	222,576	30

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. 流動資產 100 年度較 99 年度增加, 主係營收成長致應收帳款增加及增加受限制資產。
2. 長期投資 100 年度較 99 年度增加, 主係轉投資子公司之獲利較上期增加。
3. 固定資產 100 年度較 99 年度減少, 主係本期資本支出較去年減少。
4. 其他資產 100 年度較 99 年度增加, 主係增加太陽能設備。
5. 資本公積 100 年度較 99 年度增加, 主係本期私募普通股溢價發行。
6. 累積換算調整數 100 年度較 99 年度增加, 主係台幣貶值所致。

(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, 本公司將持續調整最佳產品組合並擴大市佔率, 以期未來獲利能力及營收能穩定成長。

二、經營結果

(一)最近二年度經營結果變動分析

單位：新台幣仟元

項目	年度	99 年度		100 年度		增減金額	變動比例 (%)
		小計	小計	小計	小計		
銷貨收入總額		509,557		634,541		124,984	25
減：銷貨退回		61		514		453	743
銷貨折讓		1,480		4,248		2,768	187
銷貨收入淨額			508,016		629,779	121,763	24
營業成本			443,805		498,584	54,779	12
營業毛利			64,211		131,195	66,984	104
聯屬公司間未實現利益			(2,797)		(3,885)	(1,088)	(39)
聯屬公司間已實現利益			(1,828)		2,797	4,625	253
營業費用			69,841		76,445	6,604	9
營業淨(損)利			(10,255)		53,662	63,917	623
營業外收入			102,037		42,437	(59,600)	(58)
營業外支出			48,618		13,377	(35,241)	(72)
稅前淨利			43,164		82,722	39,558	92
加：所得稅利益(費用)			58,945		(5,581)	(64,526)	(109)
稅後淨利			102,109		77,141	(24,968)	(24)

增減變動分析：

1. 銷貨收入淨額 100 年度較 99 年度增加 121,763 千元，主係受智慧型手機及平板電腦需求成長所致。
2. 銷貨毛利 100 年度較 99 年度增加，主係營收成長稼動率提升，產品組合較佳。
3. 營業外收入 100 年度較 99 年度減少，主係 99 年度增加資產減損迴轉利益 23,678 千元及轉投資子公司之獲利較本期增加投資利益 55,937 千元。
4. 營業外支出 100 年度較 99 年度減少，主係 99 年度為兌換損失。

(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：

中國為全球成長最快 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。惟因應收帳款天數較長，將加強應收帳款收款政策。

三、現金流量

(一)現金流量分析：

期初現金餘額	全年淨現金 流入量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
			投資計劃	理財計劃
95,293	8,232	103,525	-	-

1.100 年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：由於營收成長及應付帳款改為月結，使得本年度營業活動為淨現金流入。
- (2)投資活動：由於受限制資產增加，使投資活動產生淨現金流出。
- (3)融資活動：主因私募普通股，使得融資活動產生淨現金流入。

2.現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

最近二年度流動性分析

單位：新台幣仟元

項目 \ 年度	99 年度	100 年度	增(減)比例%
現金流量比例	20.56	8.01	(61%)
現金流量允當比例	註	註	註
現金再投資比例	3.68	1.24	(66%)

增減比例變動分析說明：

註：現金流量比例及現金再投資比例下降，主係本年度營收成長，造成應收帳款等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 100 年度較 99 年度減少所致。

(二)未來一年現金流動性分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年來自營業 活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘 (不足)數額	現金不足額之補救措施	
				投資計劃	理財計劃
103,525	163,680	(59,078)	208,127	-	-

1.未來一年現金流量變動情形分析

- (1)營業活動：營業收入將持續成長，故預計全年度來自營業活動之現金流量計 163,680 仟元。
- (2)投資活動：將增加資本支出。
- (3)融資活動：償還銀行借款。

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：

(一)重大資本支出

固定資產名稱	數量	取得年月	投入成本	用途
硬化爐	1	101.2.13	46,216	用於生產增加營收

(二)重大資本支出對財務業務之影響

本公司 101 年度之重大資本支出以營運資金為主，對本公司財務業務尚無重大之影響。

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

項目	說明	投資金額	轉投資政策	獲利主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
松揚電子材料(昆山)有限公司		USD13,510 仟元	佈局中國市場	手機及平板電腦市場需求增加	不適用	無
Thin Flex Technology Corp.		USD13,510 仟元	擬經由第三地區間接投資大陸市場	採權益法認列之投資收益	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：

本公司 100 年度利息收入及支出各為新台幣 656 仟元及 10,398 仟元，其中利息支出佔年度營業收入及稅後純益分別為 1.65 % 及 13.48 %，皆對本公司損益尚無重大影響。

(2)、匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施：

本公司 100 年度兌換損益為新台幣 16,213 仟元，佔年度營業收入及稅後純益分別為 2.57% 及 21%，然而本公司收款大部分皆以美金為主，故新台幣對美元之匯率變動對本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，充分掌握國際間匯率走勢及變化資訊，以積極應變匯率波動所產生之負面影響。
3. 財務部門每月定期對外幣淨資產（負債）應避險部位作出內部評估報告，據以呈報公司管理階層進行判斷應採行之避險措施。
4. 依據行政院金融監督管理委員會證券期貨局規定，訂定本公司「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，短期的通貨膨脹行情，對本公司未來損益之影響不大。

(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. 本公司從事資金貸與他人、背書保證時，除遵照本公司「背書保證作業辦法」及「資金貸與他人管理辦法」辦理，定期稽核並依法公告申報，詳細資料如下：

(1)、資金貸與他人：

(僅揭露民國 100 年度之資訊)

貸出資金之編號	貸與對象	往來科目	來目	本最高餘額	期末餘額	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	擔保品價值	資金貸與限額	總限額
0	新揚科技股份 有限公司	松揚電子材料 (昆山)有限公司 一關係人	其他應收款	\$ 80,642	\$ 55,017 (註1)	-	業務往來者	\$ 480,085	-	無	無	無	\$ 192,545	\$ 385,090

註1：依財團法人中華民國會計研究基金會民國93年7月9日(93)基秘字第167號解釋函處理，將超過正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款項下。

註2：依本公司資金貸與他人管理作業規定，個別對象貸與限額為不得超過本公司淨值之百分之二十。

註3：依本公司資金貸與他人管理作業規定，貸放資金總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

(2)、背書保證：民國 100 年度無此情形

3. 衍生性商品交易：

(A) 政策：

(一) 交易種類

1. 本公司從事之衍生性金融商品係指其價值由資產、利率、匯率、指數或其他利益等商品所衍生之交易契約(如遠期契約、選擇權、期貨、利率或匯率、交換，暨上述商品組合而成之複合式契約等)。
2. 有關債券保證金交易之相關事宜，應比照本處理程序之相關規定辦理。從事附買回條件之債券交易得不適用本處理程序之規定。

(二) 經營(避險)策略

本公司從事衍生性金融商品交易，應以避險為目的，交易商品應選擇使用規避公司業務經營所產生之風險為主，持有之幣別必須與公司實際進出口交易之外幣需求相符，以公司整體內部部位(只外幣收入及支出)自行軋平為原則，藉以降低公司整體之外匯風險，並節省外匯操作成本。如需其他特定用途交易，須經謹慎評估，提報董事會核准後方可進行之。

(B) 獲利或虧損之主要原因：民國 100 年度本公司認列虧損計 1,149 仟元，佔營業成本之 0.23% 於可控制範圍之內。

(C) 未來因應措施：本公司以與被避險項目公平價值變動呈高度負相關之衍生性金融商品作為避險工具，並選擇使用能規避公司業務經營所產生風險為主，並作定期評估。

(三)未來研發計畫及預計投入之研發費用：

研發計畫產品	細線路無膠單面基板	高階應用覆蓋膜	導熱無膠單面/雙面基板	低介電無膠雙面基板	COF 材料無膠單面基板
目前進行進度	試製測試	試製測試	配方研究	配方研究	配方研究
研發費用(NTD)	5,000,000	10,000,000	10,000,000	15,000,000	10,000,000
完成量產時間	100/4/30	100/8/30	100/12/31	101/3/31	101/6/30

(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

最近年度截至目前為止，國內外重要政策及法律變動對公司財務業務並未造成重大影響，本公司平時即對國內外政經發展及法律變動保持高度之注意，隨時因應國內外之突發狀況擬妥因應措施。

(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

- a. 透過共同集體採購議價能力降低採購成本。
- b. 尋找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之大股東, 股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施

本公司最近年度及截至年報刊印日止, 並未有發生董事、監察人或持股超過百分之十之大股東, 股權之大量移轉或更換之情形。

(十一)經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施:

本公司最近年度及截至年報刊印日止, 經營階層並無改變之情事。

(十二)訴訟或非訟事件, 應列明公司及董事、監察人、總經理、實質負責人、持股比例超過百分之十之大股東及從屬公司已判決確定或尚在繫屬中之重大訴訟、非訟或行政爭訟事件, 其結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者, 應揭露其系爭事實、標的金額、訴訟開始日期、主要涉訟當事人及截至年報刊印日止之處理情形:

本公司與杜邦太巨科技訴訟案如下:

1. 杜邦專利侵權損害賠償案件:

本公司於 94 年 4 月 4 日向新竹地方法院提起民事訴訟, 起訴杜邦公司於市場散佈本公司產品侵害專利之不實流言等侵行為後, 致本公司 94 年 2 至 5 月銷貨金額驟降所產生之營業毛利損失暨本公司之商譽及信用遭受重創甚深而產生之非財產上之損害, 99 年 2 月 5 日新揚提民事狀, 本案共計請求賠償新台幣捌仟萬元整, 全案由新竹地方法院受理中, 尚未終局判決確定, 本公司亦未估列任何損益入帳

2. 杜邦專利侵權訴訟:

杜邦公司於民國 94 年 1 月 27 日台灣苗栗地方法院對本公司暨本公司負責人提起民事訴訟, 起訴請求排除侵害及損害賠償 \$5,000 仟元(保留追加金額之權利)。台灣苗栗地方法院已宣判判決本公司並未侵權而全部勝訴。杜邦公司提起上訴後, 再經台灣高等法院台中分院駁回。杜邦公司已向最高法院提起上訴, 經最高法院裁定發回智慧財產法院審理, 再度駁回杜邦公司上訴(智慧財產法院 99 年民事上更(一)第 8 號)。杜邦公司再向最高法院提起上述, 再經最高法院於民國 101 年 2 月 16 日裁定上訴駁回(101 台上字第 231 號), 本件訴訟至此已告確定, 本公司產品並未侵害杜邦公司之系爭專利。杜邦公司於 101 年 5 月 2 日向智慧財產法院提起民事在審之訴, 由智慧財產法院審理中, 經委任律師初步評估此訟案對本公司之財務及業務上不致有重大影響。

(十三)其他重要風險及因應措施: 無。

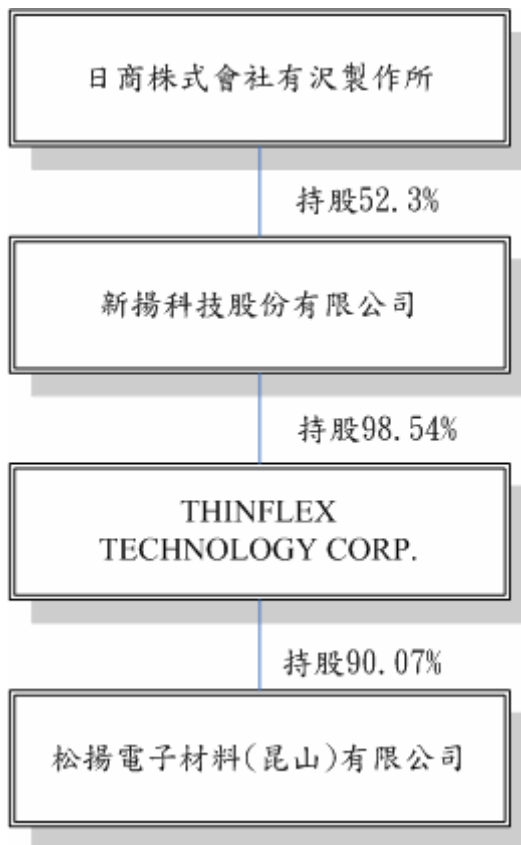
七、其他重要事項: 無。

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

101年3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	71億1,725万円 (2009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
ThinFlex Technology Corp	2004年12月	USD13,710,000	對其他地區投資	PalmGroveHouse,P.O.Box438,RoadTown,Tortola,BritishVirginIslands
松揚電子材料(昆山)有限公司	2005年9月	USD15,000,000	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

101年3月31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/飯塚哲朗 日商株式會社有沢製作所/早川豊 日商株式會社有沢製作所/蔡任峯	84,916,000股	52.30%
ThinFlex Technology Corp.	董事	新揚科技(股)公司/劉吉雄	USD13,510,000	98.54%
松揚電子材料(昆山)有限公司(註)	董事/董事長	ThinFlex Technology Corp./劉致宏	USD13,510,000	90.07%
	董事	ThinFlex Technology Corp./劉吉雄		
	董事	ThinFlex Technology Corp./土井克也		
	董事	ThinFlex Technology Corp./蔡任峯		

註：松揚電子材料(昆山)有限公司實收資本額為美金壹仟伍佰萬元，ThinFlex Technology Corp.投資美金壹仟參佰伍拾壹萬元持股比例 90.07%，蘇州松下電工有限公司投資美金壹佰肆拾玖萬元持股比例 9.93%。

4. 關係企業營運概況

100年12月31日/單位：新台幣仟元

企業名稱	實收資本額	資產總額	負債總額	淨值	營業收入	營業利益	本期損益(稅後)	每股盈餘(元)(稅後)
ThinFlex Technology Corp	414,453	328,832	3,135	325,697	0	(65)	18,907	0.05
松揚電子材料(昆山)有限公司	453,450	942,683	581,578	361,105	669,425	13,652	21,066	0.05

(二)關係企業合併財務報表：(詳附件二)。

(三)關係報告書：無。

新揚科技股份有限公司及子公司 關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國一百年度（自民國100年1月1日至100年12月31日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新揚科技股份有限公司



董事長：劉吉雄



日期：民國101年3月21日

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：

項 目	99 年第一次私募普通股 發行日期：100 年 3 月 31 日				
私募有價證券種類	普通股				
股東會通過日期與數額	99 年 10 月 4 日股東常會通過新台幣 300,000,000 元額度內辦理； 實際募集金額及發行股數：新台幣 120,000,000 元，8,000,000 股。				
價格訂定之依據及合理性	民國 100 年 2 月 14 日為定價日，參考股東會通過之「不得低於本公司普通股於櫃買中心定價日前 1、3、5 個營業日擇一計算之普通股收盤價簡單算術平均數與定價日前 30 個營業日之平均價格，二基準較高者計定扣除無償配股除權及配息，並加回減資反除權後每股股價之八成」，且不得低於每股面額 10 元溢價發行。應募人為公司內部人或關係人者，應募價格不得低於參考價格之九成，且不得低於每股面額 10 元溢價發行。 本公司普通股於櫃買中心定價日前 1、3、5 個營業日計算之普通股收盤價簡單算術平均數分別為 14.70 元、15 元、15.23 元與定價日前 30 個營業日之平均價格 16.41 元，本公司依規定以較高者一定價日前 30 個營業日之平均價格擇為參考價格 16.41 元，經綜合考量後將私募價格訂為以等於參考價格 91.43% 即 15 元，加回減資反除權後之價格為 15 元為本次私募增資發行新股之實際價格。				
特定人選擇之方式	符合證券交易法第 43 條之 6 第 1 項及財政部證券暨期貨管理委員會 91 年 6 月 13 日台財證(一)第 0910003455 號函規定之特定人。擬授權董事長以公司未來之營運能產生直接或間接助益者為首要考量，並以符合主管機關規定之各項特定人中選定之。				
辦理私募之必要理由	改善財務結構、充實營運資金。				
價款繳納完成日期	100 年 2 月 25 日				
應募人資料 (為認購當時之資料)	私募對象	資格條件	認購數量(股)	與公司關係	參與公司經營情形
	日商株式會社有沢製作所	第三款	6,190,000	董事	董事四席
	長華電材(股)公司	第三款	946,000	董事	董事
	劉吉雄	第三款	864,000	董事長	董事長
實際認購(或轉換)價格	15 元				
實際認購(或轉換)價格與參考價格差異	參考價格 16.41 元，與實際認購價格 15 元差異 1.41 元				
辦理私募對股東權益影響 (如:造成累積虧損增加...)	改善財務結構、降低利息、充實營運資金。				
私募資金運用情形及計畫 執行進度	(1)充實營運資金:20,000,000 元 (2)償還銀行借款:100,000,000 元 已於 100 年第二季資金運用完畢。				
私募效益顯現情形	以提升每股淨值，充實營運資金及償還借款。				
到期日(註 1)	100 年 10 月 3 日				
備註	於 100 年 10 月 3 日屆滿一年，本公司 100 年 6 月 10 日董事會議決議通過本額度未募足金額自動終止並不繼續私募。				

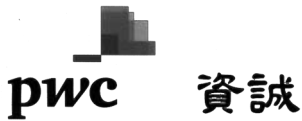
註 1:係指股東會決議日起一年內有效。

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，如發生公司法第三十六條第二項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項：無。

【附件一】



會計師查核報告

(101)財審報字第 11002753 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

新揚科技股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之損益表、股東權益變動表及現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開財務報表表示意見。

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

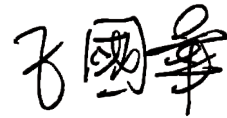
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新揚科技股份有限公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如財務報表附註三所述，新揚科技股份有限公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之中華民國財務會計準則公報第 34 號「金融商品之會計處理準則」，以及新發布之中華民國財務會計準則公報第 41 號「營運部門資訊之揭露」。

新揚科技股份有限公司已另行編製民國 100 年度及 99 年度合併財務報表，並經本會計師分別出具修正式無保留意見及無保留意見之查核報告在案，備供參考。

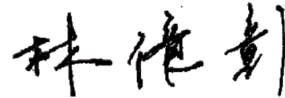
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華



會計師

林億彰



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

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 2 1 日


 新 程 科 技 股 份 有 限 公 司
 資 產 負 債 表
 民 國 1 0 0 年 1 2 月 3 1 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	100 年 12 月 31 日 金 額 %	99 年 12 月 31 日 金 額 %
流動資產			
1100 現金及約當現金	四(一)	\$ 103,525 7	\$ 95,293 8
1120 應收票據淨額	四(二)	602 -	747 -
1140 應收帳款淨額	四(三)	44,786 3	51,235 4
1150 應收帳款 - 關係人淨額	五(二)	297,776 20	150,206 12
1178 其他應收款	四(十八)	4,604 -	1,835 -
1188 其他應收款 - 關係人 - 其他	五(二)	77,052 5	104,664 8
120X 存貨	四(四)	82,751 6	73,235 6
1291 受限制資產	六	70,445 5	29,644 2
1298 其他流動資產 - 其他	四(十八)	5,657 -	7,564 1
11XX 流動資產合計		687,198 46	514,423 41
基金及投資			
1421 採權益法之長期股權投資	四(五)	320,880 22	276,813 22
1440 其他金融資產 - 非流動		3,875 -	4,801 -
14XX 基金及投資合計		324,755 22	281,614 22
固定資產			
	四(六)(七)、五 (二)及六		
成本			
1521 房屋及建築		231,475 15	228,500 18
1531 機器設備		517,877 35	499,923 40
1561 辦公設備		4,029 -	8,266 1
1571 儀器設備		13,073 1	19,281 1
1681 其他設備		13,060 1	12,831 1
15XY 成本及重估增值		779,514 52	768,801 61
15X9 減：累計折舊		(374,300)(25)	(342,402)(27)
1599 減：累計減損		(62,934)(4)	(67,914)(6)
1670 未完工程及預付設備款		10,507 1	35,738 3
15XX 固定資產淨額		352,787 24	394,223 31
無形資產			
1750 電腦軟體成本		2,508 -	3,278 -
17XX 無形資產合計		2,508 -	3,278 -
其他資產			
1830 遞延費用		- -	12 -
1860 遞延所得稅資產 - 非流動	四(十八)	53,633 4	58,945 5
1887 受限制資產	六	19,508 1	12,000 1
1888 其他資產 - 其他	四(八)及七	50,633 3	- -
18XX 其他資產合計		123,774 8	70,957 6
1XXX 資產總計		\$ 1,491,022 100	\$ 1,264,495 100

(續次頁)



單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	100年12月31日		99年12月31日			
			金	額 %	金	額 %		
流動負債								
2100	短期借款	四(九)及六	\$	53,517	3	\$	87,252	7
2140	應付帳款			67,665	4		32,824	3
2150	應付帳款 - 關係人	五(二)		12,431	1		2,770	-
2170	應付費用			39,005	3		28,945	2
2260	一年或一營業週期內到期應付公司債	四(十一)		-	-		35,056	3
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)及六		69,301	5		57,685	4
2298	其他流動負債 - 其他	四(五)(十)及五(二)		15,848	1		8,610	1
21XX	流動負債合計			<u>257,767</u>	<u>17</u>		<u>253,142</u>	<u>20</u>
長期負債								
2410	應付公司債	四(十一)		-	-		28,837	2
2420	長期借款	四(十二)及六		226,707	15		242,368	19
2443	長期應付款	四(八)		43,824	3		-	-
24XX	長期負債合計			<u>270,531</u>	<u>18</u>		<u>271,205</u>	<u>21</u>
2XXX	負債總計			<u>528,298</u>	<u>35</u>		<u>524,347</u>	<u>41</u>
股東權益								
股本								
一及四(十四)								
3110	普通股股本			770,914	52		690,914	55
3120	特別股股本			852,730	57		852,730	67
資本公積								
四(十五)								
3211	普通股溢價			40,000	3		-	-
累積虧損								
四(十六)(十八)								
3350	待彌補虧損		(	736,107)	(49 )	(	813,248)	(64)
股東權益其他調整項目								
3420	累積換算調整數			35,187	2		9,752	1
3XXX	股東權益總計			<u>962,724</u>	<u>65</u>		<u>740,148</u>	<u>59</u>
重大承諾事項及或有事項								
七								
負債及股東權益總計			\$	<u>1,491,022</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,264,495</u>	<u>100</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華、林億彰會計師民國101年3月21日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





新泰興股份有限公司
民國 100 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	100 年 度			99 年 度				
		金	額	%	金	額	%		
營業收入	五(二)								
4110 銷貨收入		\$	634,541	101	\$	509,557	100		
4170 銷貨退回		(	514)	-	(	61)	-
4190 銷貨折讓		(	4,248)	(1)	(	1,480)	-
4100 銷貨收入淨額			629,779	100		508,016	100		
營業成本	四(四)(二十)及五(二)								
5110 銷貨成本		(	498,584)	(79)	(	443,805)	(87)
5910 營業毛利			131,195	21		64,211	13		
5920 聯屬公司間未實現利益	四(五)	(	3,885)	(1)	(	2,797)	(1)
5930 聯屬公司間已實現利益	四(五)		2,797	-	(	1,828)	-	
營業毛利淨額			130,107	20		59,586	12		
營業費用	四(二十)及五(二)								
6100 推銷費用		(	24,262)	(4)	(	14,057)	(3)
6200 管理及總務費用		(	36,542)	(6)	(	34,588)	(7)
6300 研究發展費用		(	15,641)	(2)	(	21,196)	(4)
6000 營業費用合計		(	76,445)	(12)	(	69,841)	(14)
6900 營業淨利(損)			53,662	8	(	10,255)	(2)	
營業外收入及利益									
7110 利息收入			656	-		649	-		
7121 採權益法認列之投資收益	四(五)		18,632	3		74,569	15		
7160 兌換利益			16,213	3		-	-		
7280 減損迴轉利益	四(六)(七)		-	-		23,678	5		
7480 什項收入			6,936	1		3,141	-		
7100 營業外收入及利益合計			42,437	7		102,037	20		
營業外費用及損失									
7510 利息費用		(	10,398)	(2)	(	10,791)	(2)
7560 兌換損失			-	-	(	33,339)	(7)	
7880 什項支出		(	2,979)	-	(	4,488)	(1)
7500 營業外費用及損失合計		(	13,377)	(2)	(	48,618)	(10)
7900 繼續營業單位稅前淨利			82,722	13		43,164	8		
8110 所得稅(費用)利益	四(十八)	(	5,581)	(1)		58,945	12	
9600 本期淨利		\$	77,141	12	\$	102,109	20		
					稅 前	稅 後	稅 前	稅 後	
基本每股盈餘	四(十九)								
9750 本期淨利		\$	1.00	\$	0.93	\$	0.53	\$	1.38
稀釋每股盈餘	四(十九)								
9850 本期淨利		\$	1.00	\$	0.93	\$	0.53	\$	1.38

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





新
股
份
有
限
公
司
股
東
利
益
變
動
表
民國100年12月31日

單位：新台幣千元

	普 通 股 本	特 別 股 本	本 股 本	普 通 股 溢 價	累 積	虧 損	累 積 換 算 調 整 數	合 計
<u>民國 99 年 度</u>								
民國 99 年 1 月 1 日 餘額	\$ 690,914	\$ -	852,730	\$ -	(\$ 915,357)	\$ 26,061	\$ 654,348	
民國 99 年度稅後淨利	-	-	-	-	102,109	-	102,109	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	(16,309)	(16,309)	16,309	
民國 99 年 12 月 31 日 餘額	\$ 690,914	\$ -	852,730	\$ -	(\$ 813,248)	\$ 9,752	\$ 740,148	
<u>民國 100 年 度</u>								
民國 100 年 1 月 1 日 餘額	\$ 690,914	\$ -	852,730	\$ -	(\$ 813,248)	\$ 9,752	\$ 740,148	
私募普通股	80,000	-	-	40,000	-	-	120,000	
民國 100 年度稅後淨利	-	-	-	-	77,141	-	77,141	
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	25,435	25,435	
民國 100 年 12 月 31 日 餘額	\$ 770,914	\$ -	852,730	\$ 40,000	(\$ 736,107)	\$ 35,187	\$ 962,724	

董事長：劉吉雄




經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀



請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。


 新格科技股份有限公司
 現金流量表
 民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
營業活動之現金流量						
本期淨利	\$		77,141	\$		102,109
調整項目						
備抵呆帳(轉列收入數)提列數	(		575)			29
存貨跌價及呆滯回升利益	(		7,179)	(		16,989)
採權益法認列之投資收益	(		18,632)	(		74,569)
聯屬公司間未實現銷貨利益淨額			1,088			4,625
折舊費用			56,734			59,963
處分固定資產損失			1,531			1,595
減損迴轉利益			-	(		23,678)
各項攤提			1,519			1,376
遞延所得稅淨變動數			5,312	(		58,945)
兌換損益	(		9,213)			23,685
資產及負債科目之變動						
應收票據			153			13,786
應收帳款			7,016	(		24,069)
應收帳款-關係人	(		147,570)	(		20,560)
其他應收款	(		2,769)			2,916
其他應收款-關係人			255	(		6,390)
存貨	(		2,337)			39,889
其他流動資產-其他			1,907			674
應付帳款			34,841			20,921
應付帳款關係人			9,661			2,255
應付費用			10,060			4,896
其他流動負債-其他			1,701	(		1,462)
營業活動之淨現金流入			<u>20,644</u>			<u>52,057</u>
投資活動之現金流量						
其他應收款-關係人減少(增加)			28,011	(		434)
受限制資產-流動(增加)減少	(		40,801)			137,356
購置其他資產	(		4,346)			-
購置固定資產	(		14,842)	(		50,510)
處分固定資產價款			-			2,342
電腦軟體成本增加	(		1,392)	(		899)
其他金融資產-非流動減少			926			769
受限制資產-非流動增加	(		7,508)	(		467)
投資活動之淨現金(流出)流入			<u>(39,952)</u>			<u>88,157</u>

(續次頁)



新利成股份有限公司
現金流量表
民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日



單位：新台幣仟元

100 年 度 99 年 度

融資活動之現金流量

短期借款減少	(\$ 33,735)	(\$ 122,838)
應付短期票券減少	-	(24,997)
償還應付公司債	(63,893)	(27,922)
長期借款(減少)增加	(4,045)	18,978
私募普通股	120,000	-
融資活動之淨現金流入(流出)	18,327	(156,779)
匯率影響數	9,213	(23,685)
本期現金及約當現金增加(減少)	8,232	(40,250)
期初現金及約當現金餘額	95,293	135,543
期末現金及約當現金餘額	\$ 103,525	\$ 95,293

現金流量資訊之補充揭露

本期支付利息	\$ 10,481	\$ 10,669
--------	-----------	-----------

僅有部分現金收付之投資及理財活動

1. 購置固定資產	\$ 16,829	\$ 50,284
加：期初應付設備款(表列「其他流動負債」)	4,168	4,394
減：期末應付設備款(表列「其他流動負債」)	(6,155)	(4,168)
本期支付現金	\$ 14,842	\$ 50,510
2. 購置其他資產	\$ 52,727	\$ -
減：期末其他流動負債-其他	(4,557)	-
減：期末長期應付款	(43,824)	-
本期支付現金	\$ 4,346	\$ -

不影響現金流量之投資及融資活動

1. 應付公司債轉列一年或一營業週期內到期應付公司債	\$ -	\$ 35,056
2. 長期借款轉列一年或一營業週期內到期長期負債	\$ 69,301	\$ 57,685

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀



新揚科技股份有限公司
財務報表附註
民國 100 年及 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一) 本公司係依公司法之規定於民國 89 年 6 月 2 日奉准設立。截至民國 100 年 12 月 31 日止，額定資本額為 \$2,000,000，分別 200,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 295 仟股)，實收資本額則為 \$1,623,644(其中普通股股本 \$770,914，特別股股本 \$852,730)，每股面額 10 元。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) 截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別約為 107 人及 99 人。
- (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。

二、重要會計政策之彙總說明

本財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一) 外幣交易

1. 外幣交易按交易當日之即期匯率折算成新台幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。
2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。
3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，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列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，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，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(二) 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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：
 - (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
 - (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將變現者。
 - (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(三) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬負債性質者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。
2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基金淨資產價值為公平價值。
3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權、重設權及不具股權性質之轉換權，請詳附註二(十三)說明。
5. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(四) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(五) 存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生

之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，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情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(六) 待出售非流動資產

係主要將以出售方式而非透過持續使用回收其帳面價值之非流動資產(處分群組)，以其帳面價值與淨公平價值孰低者衡量。

(七) 採權益法之長期股權投資

1. 以取得成本為入帳基礎，成本之計算採加權平均法。持有被投資公司有表決權股份比例達 20% 以上或具有重大影響力者，採權益法評價。持有被投資公司有表決權股份比例超過 50% 或具有控制力者，採權益法評價，並於各季編製合併報表時，均應納入合併報表編製範疇。
2. 民國 95 年度(含)起，投資成本與股權淨值之差額，如屬投資成本超過所取得可辨認淨資產公平價值，將超過部分列為商譽，並於每年定期執行減損測試，以前年度攤銷者，不再追溯調整；若所取得可辨認淨資產公平價值超過投資成本，則差額就非流動資產分別將其公平價值等比例減少之，若減少至零仍有差額時，則為負商譽，將該差額列為非常利益，惟民國 94 年 12 月 31 日前產生之負商譽仍繼續攤銷。
3. 海外投資按權益法評價時，被投資公司財務報表轉換所產生之「累積換算調整數」作為本公司股東權益之調整項目。

(八) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產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. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊，各項資產耐用年數如下：

房屋及建築	3 年 ~ 20 年
機器設備	1 年 ~ 10 年
辦公設備	3 年 ~ 5 年
儀器設備	3 年 ~ 10 年
其他設備	1 年 ~ 8 年
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(九) 電腦軟體成本

電腦軟體成本以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採平均法攤銷，攤銷年限為 5 年。

(十) 遞延費用

遞延費用主係線路補助費等，以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十一) 其他資產-其他

其他資產-其他主係太陽能設備，以分期付款折現後金額為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十二) 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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十三) 應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益(資本公積-認股權)，其處理如下：

1. 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
2. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列股東權益。
3. 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積-認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
4. 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。

(十四) 產品保證

銷售貨品附有售後服務保證者，依據過去經驗預估售後服務保證成本，於銷貨發生年度認列為當期費用，其負債並按性質列為流動及長期負債。

(十五) 退休金

退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則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。

(十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目，當稅法修正時，於公佈日之年度新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業單位之所得稅費用（利益）。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 未分配盈餘依所得稅法加徵 10% 之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用公平價值法認列費用。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十九) 收入及成本

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認，費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十)會計估計

本公司於編製財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十一)營運部門

本公司營運部門資訊與提供營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定將於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之財務報表並無重大影響。

(二)營運部門

本公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度及 99 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 457	\$ 812
支票存款	61	1,255
活期存款	93,007	90,326
定期存款	<u>10,000</u>	<u>2,900</u>
	<u>\$ 103,525</u>	<u>\$ 95,293</u>

(二)應收票據淨額

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
應收票據	\$ 602	\$ 755
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>(8)</u>
	<u>\$ 602</u>	<u>\$ 747</u>



(三) 應收帳款淨額

	100年12月31日	99年12月31日
應收帳款	\$ 45,076	\$ 52,092
減：備抵呆帳	(290)	(857)
	<u>\$ 44,786</u>	<u>\$ 51,235</u>

(四) 存 貨

1. 存貨明細如下：

	100 年 12 月 31 日		
	備抵跌價		
	成本	及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 44,717	(\$ 3,915)	\$ 40,802
在製品	28,223	(2,713)	25,510
製成品	28,312	(14,679)	13,633
商品	2,806	-	2,806
	<u>\$ 104,058</u>	<u>(\$ 21,307)</u>	<u>\$ 82,751</u>

	99 年 12 月 31 日		
	備抵跌價		
	成本	及呆滯損失	帳面價值
原料	\$ 29,841	(\$ 4,268)	\$ 25,573
在製品	18,708	(2,624)	16,084
製成品	49,362	(21,594)	27,768
商品	3,810	-	3,810
	<u>\$ 101,721</u>	<u>(\$ 28,486)</u>	<u>\$ 73,235</u>

2. 當期認列之存貨相關費損：

	100年度	99年度
已出售存貨成本	\$ 514,259	\$ 465,058
回升利益(註)	(7,179)	(16,989)
其他	(8,496)	(4,264)
銷貨成本	<u>\$ 498,584</u>	<u>\$ 443,805</u>

註：本公司於民國100年度及99年度認列存貨跌價及呆滯回升利益，主要係積極消化庫存所致。

(五) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
被 投 資 公 司	帳 列 數	持 股 比 例	帳 列 數	持 股 比 例
Thinflex Technology Corporation	<u>\$320,880</u>	98.54%	<u>\$276,813</u>	98.54%

2. 民國100年度及99年度採權益法認列之投資損益如下：

<u>被 投 資 公 司 (註)</u>	<u>100年度</u>	<u>99年度</u>
Thinflex Technology Corporation	\$ 18,632	\$ 74,569

註：本公司民國100年及99年度採權益法認列之投資損益，係依被投資公司同期間經會計師查核之財務報表評價認列。

3. 本公司民國100年及99年度因銷貨予子公司松揚電子所產生之順流交易已(未)實現銷貨毛利金額如下：

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
順流未實現銷貨毛利	(\$ 3,885)	(\$ 2,797)
順流已實現銷貨毛利(損)	2,797	(1,828)
	(\$ 1,088)	(\$ 4,625)

截至民國100年及99年12月31日止，本公司因順流交易累積所產生尚未轉銷之順流未實現銷貨毛(利)損分別計\$(3,885)及\$(2,797)，帳列於其他流動負債-其他項下。

(六) 固定資產

<u>資 產 名 稱</u>	<u>100 年 12 月 31 日</u>		
	<u>原 始 成 本</u>	<u>累 計 折 舊</u>	<u>帳 面 價 值</u>
房屋及建築	\$ 231,475	(\$ 52,258)	\$ 179,217
機器設備	517,877	(308,156)	209,721
辦公設備	4,029	(1,228)	2,801
儀器設備	13,073	(6,595)	6,478
其他設備	13,060	(6,063)	6,997
預付設備款	10,507	-	10,507
	<u>\$ 790,021</u>	<u>(\$ 374,300)</u>	415,721
減：累計減損			(62,934)
			<u>\$ 352,787</u>

資產名稱	99 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 228,500	(\$ 40,430)	\$ 188,070
機器設備	499,923	(282,752)	217,171
辦公設備	8,266	(4,424)	3,842
儀器設備	19,281	(10,348)	8,933
其他設備	12,831	(4,448)	8,383
預付設備款	35,738	-	35,738
	<u>\$ 804,539</u>	<u>(\$ 342,402)</u>	462,137
減：累計減損			(67,914)
			<u>\$ 394,223</u>

1. 本公司部分固定資產已提供作為長期抵押借款之擔保品，請參閱附註六一抵(質)押之資產。
2. 本公司民國 100 年度及 99 年度之固定資產均無利息資本化之情事。
3. 本公司依中華徵信所企業股份有限公司於民國 99 年 9 月出具之資產鑑價報告，估列資產減損回升利益，請詳附註四(七)-非金融資產減損之說明。

(七) 非金融資產減損

1. 截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，經認列及迴轉後之累計減損損失分別為 \$62,934 及 \$67,914，明細如下：

項 目	100 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
帳列減損損失：		
固定資產	<u>\$ 62,934</u>	<u>\$ -</u>

項 目	99 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
帳列減損損失：		
固定資產	<u>\$ 67,914</u>	<u>\$ -</u>

2. 上述累計減損損失按部門別予以揭露如下：

部 門	100 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	\$ 62,934	\$ -

部 門	99 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	\$ 67,914	\$ -

註1：本公司於民國100年度及99年度並無認列固定資產減損損失。

註2：本公司依中華徵信所企業股份有限公司於民國99年9月出具之資產鑑定報告，估列資產減損回升利益，民國99年度資產減損迴轉利益計\$23,678；民國100年度則無此情事。

(八) 其他資產-其他

	100年12月31日	99年12月31日
成 本	\$ 52,727	\$ -
減：累計攤提-其他資產	(2,094)	-
	<u>\$ 50,633</u>	<u>\$ -</u>

本公司於民國100年1月27日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，表列於長期應付款及其他應付款款項，未來應支付款總額及其現值請詳如下表：

	100年12月31日	100年12月31日
	長期應付款總額	長期應付款現值
長期應付款	\$ 54,254	\$ 48,381
減：一年以內到期之長期應付款	(6,446)	(4,557)
(表列其他流動負債-其他)	<u>\$ 47,808</u>	<u>\$ 43,824</u>

(九) 短期借款

	100年12月31日	99年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 30,004	\$ 77,500
擔保銀行借款	23,513	9,752
	<u>\$ 53,517</u>	<u>\$ 87,252</u>
利率區間	<u>2.06%~2.87%</u>	<u>2.18%~2.98%</u>

上述擔保銀行借款之擔保品請參閱附註六-抵(質)押之資產。

(十) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動(表列其他流動負債-其他)

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的金融負債評價調整-遠期外匯	\$ -	\$ 224

1. 本公司於民國100年及99年認列之淨損失分別為\$1,149及\$224。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	99年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	到期日
遠期外匯	US\$1,000仟元	99.12.08-100.3.10

註1：本公司民國100年12月31日無此情事。

註2：本公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期交易(賣美金)，係為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

(十一) 應付公司債

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付公司債	\$ -	\$ 63,893
減：一年內到期部分	-	(35,056)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,837</u>

註1：本公司於民國97年11月之債權人會議決議，其債權處理情形如下：

(1) 債務人應依公司債面額65%金額，償還債權人。本公司業於民國98年度清償\$143,900(依公司債面額65%金額計)予債權人。

(2) 債務人應依公司債面額之百分之百金額，於民國98年2月至民國102年1月期間分七期償還債權人，並按照未償還之餘額年利百分之三計算利息。

(3) 各期到期公司債面額之款項未依合約約定時間付款，贖餘債務視同全部到期。

註2：業於民國100年12月16日提前全數清償完畢。

(十二) 長期借款 / 一年或一營業週期內到期長期負債

債權人	借款種類	註	契約期間	100年12月31日	99年12月31日
高雄銀行	廠房貸款	註1	97.03.12~112.03.12	\$ 134,815	\$ 140,000
高雄銀行	機器貸款	註2	97.04.25~104.04.25	43,412	55,757
第一銀行	信用貸款	註3	99.08.28~104.06.20	42,855	54,280
臺灣工業銀行	擔保貸款	註4	100.12.15~102.10.15	30,000	-
玉山銀行	機器貸款	註5	100.06.29~103.06.29	22,000	-
高雄銀行	機器貸款	註6	97.04.17~104.06.30	14,000	11,431
高雄銀行	機器貸款	註7	97.03.27~101.09.27	8,926	20,585
高雄銀行	機器貸款	註8	97.04.25~100.04.25	-	18,000
				296,008	300,053
				(69,301)	(57,685)
				\$ 226,707	\$ 242,368
			利率區間	2.42%~3.07%	2.20%~3.01%

減：一年內到期部分

上述借款之擔保品請參閱附註六-抵(質)押之資產。

- 註 1：本公司向高雄銀行融資之廠房貸款，經民國 99 年 6 月 7 日取得高雄銀行同意變更為民國 100 年 6 月 30 日前按月繳息，自民國 100 年 7 月 1 日起分 141 期，每一個月為一期，依年金法按月攤還本息。
- 註 2：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為於民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，自民國 99 年 7 月 1 日起分 58 期依年金法按月攤還本息。
- 註 3：本公司向第一銀行融資之信用貸款，經於民國 99 年 6 月 30 日取得第一銀行同意變更到期日至民國 104 年 6 月 20 日，並自民國 99 年 6 月 30 日起，依年金法，於每月 20 日按月平均攤付本息。
- 註 4：本公司向臺灣工業銀行融資之擔保貸款，自民國 100 年 12 月 15 日起利息按月繳付，本金自民國 101 年 4 月 15 日為第一期，以後每三個月為一期，共分七期攤還本金。
- 註 5：本公司向玉山銀行融資之機器設備貸款，自民國 100 年 6 月 29 日起除第一年按月付息免攤還本金外，以後期滿按月付息，本金按季平均攤還。
- 註 6：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 99 年 4 月 14 日取得高雄銀行變更借款到期日至民國 104 年 6 月 30 日止，自民國 99 年 4 月起利息按月繳付，本金自民國 99 年 12 月 30 日為第一期，以後每六個月為一期，共分十期，並依每期償還 10% 之方式攤還本金。
- 註 7：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，並自民國 99 年 7 月 1 日起分 27 期依年金法按月攤還本息。
- 註 8：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，自民國 99 年 7 月 1 日起分 10 期依年金法按月攤還本息。

(十三) 退 休 金

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，每月按不低於薪資之 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。民國 100 年度及 99 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,454 及 \$1,380。

(十四) 股 本

1. 本公司經民國 97 年 9 月 12 日股東臨時會決議通過，授權董事會辦理私募發行總額度不超過 \$200,000 之普通股，每股面額 10 元。業經民國 98 年 3 月 24 日經董事會決議，本次發行總股數為 \$35,714 仟股，私募價格為每股新台幣 1.4 元，發行股本計 \$357,143，實收金額 \$50,000，股本折價 \$307,143，以民國 98 年 6 月 15 日為增資基準日，並辦理變更登記完竣；本次私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上市掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

2. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議通過，於\$400,000 額度內辦理現金增資私募甲種記名式特別股，每股面額 10 元，並得視實際籌集情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理，本公司發行之甲種記名式特別股，其權利義務及其他重要事項如下：
- (1) 本公司年度決算後如有盈餘，除彌補歷年累計虧損及依法繳納一切稅捐外應先提列百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定內提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘優先配發甲種特別股股息。
 - (2) 本公司發行之特別股股息依實際發行價格計算，定為年息 2%，每年以現金一次發放，於每年股東常會承認決算表冊後，由董事會訂定特別股分配股息基準日，據以支付上一年度應發放之股息，發行年度現金股息按當年度實際發行天數計算，發行日為增資基準日。
 - (3) 甲種特別股除領取依定率發放之股息外，得參加普通股股東之盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
 - (4) 倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時，其未分派或分派不足之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足，但甲種特別股於轉換時，本公司應先全數將累積未分派之股息補足之。
 - (5) 甲種特別股分派本公司剩餘財產順序優先於普通股，但以不超過本公司發行金額為限。
 - (6) 甲種特別股股東於普通股股東會有表決權及選舉權。亦有被選舉為董事或監察人之權利。
 - (7) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股與普通股股東享有相同之優先認股權。
 - (8) 甲種特別股自發行日起滿三年到期，到期前不可轉換，於到期日起一個月內應辦理轉換為普通股，全數以一股甲種特別股轉換一股普通股。
 - (9) 特別股及所轉換之普通股於特別股發行期間不上市交易，但授權董事會於特別股發行期間屆滿後視市場情況於適當時機，辦理上櫃事宜。本公司於民國 98 年 10 月 7 日經董事會決議通過，本次發行總股數變更為 85,273 仟股，私募價格每股新台幣 3.82 元，每股面額 10 元，發行股本計\$852,730，實收金額\$325,743，股本折價\$526,987，除 Arisawa Manufacturing Co.Ltd.，認購\$300,733 外，其餘股東係認購\$25,010，增資基準日訂為民國 98 年 10 月 7 日，並業已變更登記完竣，變更後之實收資本額為\$1,543,644。
- 截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止累計尚未支付之特別股股息分別計\$14,565 及\$8,050。
3. 本公司於民國 100 年 2 月 14 日經董事會會議決議通過，以提升每股淨值，充實營運資金及償還借款之用途，依證券交易法第 43 條之 6 規定之對象募集之，以私募方式發行普通股，私募募集金額為\$120,000，發行總股數為 8,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，私募價格每股新台幣 15 元，並認列資本公積-普通股溢價\$40,000，私募增資基準日為民國 100 年 2 月 25 日，截至民國 100 年 2 月 25 日業已收足股款，並經南部科學園區管理局於民國 100 年 3 月 9 日南商字第 1000005375 號函

准予登記在案。

4. 本公司截至民國 100 年 12 月 31 日止，額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 295 仟股)，實收資本額則為\$1,623,644(其中普通股股本\$770,914，特別股股本\$852,730)，每股面額 10 元。

(十五) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。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。
2. 有關資本公積－普通股溢價，請詳附註四(十四)之說明。

(十六) 待彌補虧損

1. 依本公司章程規定，每年決算後所得純益依下列順序分派之：
 - (1) 依法提繳所得稅款。
 - (2) 彌補以往年度虧損
 - (3) 提存百分之十為法定公積。
 - (4) 本公司決算之盈餘如有包含依權益法認列之投資收益及未使用之所得稅抵減額時，於分派股息前應先將該項收益轉列特別盈餘公積項下，俟該項收益實現後，再轉列累積盈餘，另股東權益減項－金融商品未實現損失金額提列相同數額之特別盈餘。
 - (5) 員工紅利，依一至四款規定數額剩餘之數提撥員工紅利不低於百分之十。
 - (6) 董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額剩餘之數提撥董事、監察人酬勞不高於百分之四。
 - (7) 扣除前各項餘額後，由董會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
 - (8) 本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。
2. 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值成長階段，為配合公司長期財務規劃以求永續經營，穩定發展，本公司股利之分配，將視獲利狀況調整發放，以維持每股盈餘穩定成長，其分配比例原則為股票股利不得低於普通股股息紅利合計數的百分之十。
3. 依原證券暨期貨管理委員會之規定，前述所提之特別盈餘公積如屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
4. 本公司民國 99 年度為淨利，業已於民國 100 年 6 月 10 日經股東會決議通過虧損撥補案暨不分配股利案；本公司民國 98 年度為累積虧損，業已於民國 99 年 3 月 26 日經股東會決議通過虧損撥補案暨不分配股利案，有關股東會決議虧損撥補情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。

5. 本公司於民國 101 年 3 月 21 日經董事會提議擬將民國 100 年度淨利全數用以彌補以前年度虧損。前述民國 100 年度盈餘分派議案，截至 101 年 3 月 21 日止，尚未經股東會決議。
6. 由於本公司截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止均為累積虧損狀態，尚無可供分配之盈餘，故並未估列員工分紅及董監酬勞相關費用，有關董事會通過擬提及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊及盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
7. 依公司法第 211 條規定，公司虧損達實收資本額二分之一時，董事會應即召股東會報告。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 民國 93 年度認股權計劃：

本公司於民國 93 年 7 月 6 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准發行員工認股權憑證 3,500 仟單位。憑證持有人於發行屆滿二年可行使認股比例累計 50%，屆滿三年可行使認股權比率累計 75%，屆滿四年可行使認股比例累計 100%，認股權證之存續期間為六年。首批員工認股權憑證已於民國 93 年 12 月 24 日發行，計 1,750 仟單位；每股認股價格為新台幣 25 元。嗣後因普通股股份發生變動，依認股公式而將每股價格調整為新台幣 20.2 元。民國 99 年度及 98 年度依公平價值法評估後無須認列酬勞成本。另，該認股權計劃業已於民國 99 年 12 月 23 日到期屆滿，截至民國 99 年 12 月 23 日止，累計已認列之酬勞成本為 \$2,312。

2. 民國 94 年度認股權計劃：

本公司於民國 94 年 11 月 16 日經行政院金融監督管理委員會核准發行員工認股權憑證 2,250 仟單位，發行條件與民國 93 年認股權計劃相同，於民國 95 年 3 月 17 日全數發行，每股認股價格為 22.3 元。嗣後因普通股發生變動而將每股認股價格調整為 23.74 元。民國 100 年度及 99 年度依公平價值法評估無須認列酬勞成本。截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日累計已認列酬勞本均為 \$2,979。

3. 截至民國100年及99年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

100 年 12 月 31 日					
協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	估計未來 離職率
94年度員工 認股權計畫	95.03.17	2,250仟股	6年	未來2至4年 之服務	16%

99 年 12 月 31 日					
協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	估計未來 離職率
94年度員工 認股權計畫	95.03.17	2,250仟股	6年	未來2至4年 之服務	16%

4. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	100年12月31日		99年12月31日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)
認股選擇權(仟單位)				
年初流通在外認股權	335	23.74	965	23.74
本期給與認股權	-	-	-	-
本期放棄認股權	(40)	-	(210)	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	(420)	-
年底流通在外認股權	295	23.74	335	23.74
年底可執行認股權	295	23.74	335	23.74

5. 本公司民國94年員工認股權計畫流通在外之認股權，因普通股股本發生變動，截至民國100年及99年12月31日止，履約價格分別為19.4元及23.74元，截至民國100年及99年12月31日加權平均剩餘合約期間分別約為0.3年及1.3年。

6. 本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，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 股利率	無風險 利率	每單位 公平價值
94年度員工 認股權計畫	95.3.17	22.3	22.3	44.56%	6年	11.4%	1.945%	4.50

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)及應收退稅款

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 14,063	\$ 7,338
永久性差異等之所得稅影響數	(15,408)	(7,338)
虧損扣抵之所得稅影響數	1,345	-
遞延所得稅資產淨變動數	5,312	(58,945)
以前年度所得稅低估數	<u>269</u>	<u>-</u>
所得稅費用(利益)	5,581	(58,945)
減：扣繳稅款	(68)	(9)
遞延所得稅資產淨變動數	(5,312)	58,945
以前年度所得稅低估數	(269)	-
應收以前年度退稅款	<u>(71)</u>	<u>(957)</u>
應收退稅款(表列其他應收款)	<u><u>(\$ 139)</u></u>	<u><u>(\$ 966)</u></u>

2. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 3,503	\$ 18,327
遞延所得稅資產—流動之備抵評價	<u>(3,503)</u>	<u>(18,327)</u>
遞延所得稅資產—流動	<u>-</u>	<u>-</u>
遞延所得稅資產總額—非流動	143,294	160,555
遞延所得稅資產—非流動之備抵評價	<u>(89,661)</u>	<u>(101,610)</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>53,633</u>	<u>58,945</u>
	<u><u>\$ 53,633</u></u>	<u><u>\$ 58,945</u></u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產科目餘額如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
備抵呆帳	\$ -	\$ -	\$ 336	\$ 57
備抵存貨跌價及 呆滯損失	21,307	3,622	28,486	4,843
其他	(19,699)	(3,349)	39,525	6,719
投資抵減	3,230	<u>3,230</u>	6,708	<u>6,708</u>
		3,503		18,327
備抵評價		(3,503)		(18,327)
		<u>\$ -</u>		<u>\$ -</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
採權益法認列之 投資損失	\$ 138,250	\$ 23,502	\$ 156,883	\$ 26,670
減損損失	62,934	10,700	67,914	11,546
虧損扣抵	630,979	107,266	693,472	117,890
投資抵減	1,826	<u>1,826</u>	4,449	<u>4,449</u>
		143,294		160,555
備抵評價		(89,661)		(101,610)
		<u>\$ 53,633</u>		<u>\$ 58,945</u>

4. 截止民國100年12月31日止，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

<u>抵減項目</u>	<u>可抵減總額</u>	<u>尚未抵減餘額</u>	<u>最後抵減年度</u>
購置設備			
民國97年	\$ 448	\$ 448	民國101年
民國98年	248	248	民國102年
	<u>696</u>	<u>696</u>	
人才培訓及研發			
民國97年	\$ 2,782	\$ 2,782	民國101年
民國98年	1,578	1,578	民國102年
	<u>4,360</u>	<u>4,360</u>	
	<u>\$ 5,056</u>	<u>\$ 5,056</u>	

5. 截至民國100年12月31日止，本公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>核定數/申報數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
96年度	\$ 119,582	\$ 20,329	\$ 20,329	106年度
97年度	201,969	34,335	34,335	107年度
98年度	229,084	38,944	38,944	108年度
99年度	72,431	12,313	12,313	109年度
100年度	<u>7,913</u>	<u>1,345</u>	<u>1,345</u>	110年度
	<u>\$ 630,979</u>	<u>\$ 107,266</u>	<u>\$ 107,266</u>	

6. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐機關核定至民國98年度，截至目前為止，本公司未有重大未決租稅行政救濟之情事。

7. 截至民國100年及99年12月31日止，本公司有關待彌補虧損明細如下：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
86年及以前年度待彌補虧損	\$ -	\$ -
87年及以後年度待彌補虧損	<u>736,107</u>	<u>813,248</u>
	<u>\$ 736,107</u>	<u>\$ 813,248</u>

8. 截至民國100年及99年12月31日止，股東可扣抵稅額餘額均為\$0。由於本公司截至民國100年及99年12月31日係累積虧損，無可供分配之盈餘，故股東可扣抵稅額比率均為0。

(十九) 每股盈餘

	100		年		度	
	金額		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
本期淨利	\$ 82,722	\$ 77,141				
減：特別股股利	(6,515)	(6,515)				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之 本期淨利	76,207	70,626	75,886	<u>\$1.00</u>	<u>\$0.93</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
員工認股權	-	-	295			
稀釋後每股盈餘						
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$ 76,207</u>	<u>\$ 70,626</u>	<u>76,181</u>	<u>\$1.00</u>	<u>\$0.93</u>	
		99	年	度		
	金額		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)		
	稅前	稅後		稅前	稅後	
	本期淨利	\$ 43,164	\$102,109			
減：特別股股利	(6,515)	(6,515)				
基本每股盈餘						
屬於普通股股東之 本期淨利	36,649	95,594	69,091	<u>\$0.53</u>	<u>\$1.38</u>	
具稀釋作用之潛在 普通股之影響						
員工認股權	-	-	335			
稀釋後每股盈餘						
屬於普通股股東之 本期淨利加潛在 普通股之影響	<u>\$ 36,649</u>	<u>\$ 95,594</u>	<u>69,426</u>	<u>\$0.53</u>	<u>\$1.38</u>	

(二十) 用人、折舊及攤銷費用功能總表

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	100 年 度			99 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	34,655	30,398	65,053	28,909	22,643	51,552
薪資費用	32,496	26,017	58,513	26,625	19,017	45,642
勞健保費用	968	2,041	3,009	1,057	1,739	2,796
退休金費用	507	947	1,454	567	813	1,380
其他用人費用	684	1,393	2,077	658	1,074	1,732
折舊費用	53,483	3,251	56,734	56,172	3,791	59,963
攤銷費用	838	681	1,519	878	498	1,376

五、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	本公司之法人董事

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷 貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 銷貨淨額 百分比
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 480,085	76	\$ 328,745	65
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	3,750	1	-	-
長華電材股份有限公司	87	-	-	-
	<u>\$ 483,922</u>	<u>77</u>	<u>\$ 328,745</u>	<u>65</u>

- (1) 本公司民國100年及99年12月31日因對關係人松揚電子材料(昆山)有限公司銷貨所產生之未實現銷貨利益金額請詳附註四(五)。本公司對關係人松揚電子材料(昆山)有限公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理。
- (2) 本公司對於關係人松揚電子材料(昆山)有限公司及Arisawa Manufacturing Co., Ltd.之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) 本公司銷貨予關係人長華電材股份有限公司之交易價格係依一般銷售價格辦理。



2. 進 貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比	金 額	佔本公司 進貨淨額 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 33,694	9	\$ 43,639	14
松揚電子材料(昆山)有限公司	4,160	1	6,943	2
	<u>\$ 37,854</u>	<u>10</u>	<u>\$ 50,582</u>	<u>16</u>

本公司對於關係人進貨之產品型態因與一般廠商不同，其交易價格無從比較。

3. 應收帳款

	100年12月31日		99年12月31日	
	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比	金 額	佔本公司 應收帳款 百分比
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$351,954	88	\$233,234	82
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	771	-	-	-
長華電材股份有限公司	68	-	-	-
逾期轉列其他應收款	(55,017)	(14)	(83,028)	(29)
合計	<u>\$297,776</u>	<u>74</u>	<u>\$150,206</u>	<u>53</u>

- (1) 本公司銷貨予關係人松揚電子材料(昆山)有限公司之收款期限，與一般客戶交易條件尚無顯著不同，而其收款條件為 T/T 150 天。
- (2) 本公司銷貨予關係人 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 及長華電材股份有限公司之收款期限，與一般客戶交易條件尚無顯著不同，而其收款條件為 T/T 90 天。
- (3) 本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 93 年 7 月 9 日 (93) 基秘字第 167 號函規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款，依其立帳帳齡分布情形如下：

	100 年 12 月 31 日			
	151~180天	181~210天	211天以上	合計
松揚電子材料 (昆山)有限公司	<u>\$ 18,899</u>	<u>\$ 30,003</u>	<u>\$ 6,115</u>	<u>\$ 55,017</u>
	99 年 12 月 31 日			
	151~180天	181~210天	211天以上	合計
松揚電子材料 (昆山)有限公司	<u>\$ 31,802</u>	<u>\$ 34,621</u>	<u>\$ 16,605</u>	<u>\$ 83,028</u>

4. 預付設備款

	100年12月31日	99年12月31日
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ -	\$ 32,050

本公司與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購買五軸式壓合機合約，合約總價為日圓\$86,010仟元，截至民國99年12月31日止業已全數支付，並於本期試車完畢轉列機器設備。

5. 應付帳款

	100年12月31日		99年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 11,534	14	\$ 1,078	3
松揚電子材料(昆山)有限公司	897	1	1,692	5
	<u>\$ 12,431</u>	<u>15</u>	<u>\$ 2,770</u>	<u>8</u>

本公司向關係人進貨之付款期限，與一般廠商交易條件尚無顯著不同，而其付款條件為T/T 120天。

6. 財產交易

(1) 購置固定資產

交易對象	100年 度	99年 度
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 32,050	\$ -

本公司去年度與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購買五軸式壓合機合約，合約總價為日圓\$ 86,010仟元，已於民國99年12月31日全數支付，並於本期試車完畢轉列機器設備。

(2) 處分固定資產

民國100年度無此情事。

交易對象	99 年 度			
	資產名稱	售價	帳面價值	處分利益
松揚電子材料 (昆山)有限公司	機器設備	\$ 2,226	\$ 1,655	\$ 571

7. 研究發展費用-專案勞務費

	100年 度	99年 度
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ -	\$ 8,451

本公司業經民國99年3月26日董事會決議通過，與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 進行技術指導合作案，期間為民國98年11月1日至民國99年10月31日。



8. 資金融通

本公司與關係人間之資金融通情形如下：

	100 年 度			
	最高餘額	利率區間	期末餘額	利息收入
應收關係人款項(表列其他應收款)				
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 80,642	\$ -	\$ 55,017	\$ -
			(註)	
	99 年 度			
	最高餘額	利率區間	期末餘額	利息收入
應收關係人款項(表列其他應收款)				
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$116,124	\$ -	\$ 83,028	\$ -
			(註)	

註：依財團法人中華民國會計研究基金會民國93年7月9日(93)基秘字第167號解釋函處理，將超過正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款項下，請詳附註五(二) 3及附註十一(一)1之說明。

9. 背書保證情形

本公司為關係人提供背書保證明細如下：
民國100年度則無此情事。

	99年度	
	最高餘額	期末餘額
松揚電子材料(昆山)有限公司	US\$ 3,200,000	US\$ -

註：本公司為松揚電子材料(昆山)有限公司，於民國96年1月8日及96年8月13日向上海商業儲蓄銀行提供背書保證，分別為美金2,000仟元及1,200仟元。

10. 其 他

(1)其他應收款(不含資金融通數)：

	100年12月31日		99年12月31日	
	估本公司		估本公司	
	金額	百分比	金額	百分比
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$21,479	26	\$21,348	20
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	556	1	288	-
	\$22,035	27	\$21,636	20

(2)其他應付款項(表列「其他流動負債-其他」)：

	100年12月31日		99年12月31日	
	估本公司		估本公司	
	金額	百分比	金額	百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 24	-	\$ 144	2



(三) 主要管理階層薪酬資訊

	100年度	99年度
薪資	\$ 9,146	\$ 8,518
獎金	-	-
業務執行費用	1,850	1,833
盈餘分配項目	-	-
	<u>\$ 10,996</u>	<u>\$ 10,351</u>

註：(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金等。

(2)獎金包括各種獎金及獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費及各種津貼等。

(4)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資 產 項 目	100年12月31日	99年12月31日	擔 保 用 途
受限制資產(流動)-活期存款	\$ -	\$ 1,101	購料設質
受限制資產(流動)-定期存款	70,445	27,000	短期借款及購料設質
受限制資產(流動)-定期存款	-	1,543	關稅保證金
受限制資產(非流動)-定期存款	10,000	10,000	假扣押
受限制資產(非流動)-定期存款	6,000	-	長期借款
受限制資產(非流動)-定期存款	3,508	2,000	關稅保證金
房屋及建築	155,579	169,099	長期借款
機器設備	89,320	129,282	長期借款
	<u>\$ 334,852</u>	<u>\$ 340,025</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司為購買原料已開立未使用信用狀餘額折合新台幣約為\$69,266及\$9,661。

(二)本公司與杜邦太巨科技訴訟案如下：

1. 杜邦專利侵權訴訟：

杜邦公司於民國 94 年 1 月 27 日台灣苗栗地方法院對本公司暨本公司負責人提起民事訴訟，起訴請求排除侵害及損害賠償\$5,000(保留追加金額之權利)。台灣苗栗地方法院已宣判決本公司並未侵權而全部勝訴。杜邦公司提起上訴後，再經台灣高等法院台中分院駁回。杜邦公司已向最高法院提起上訴，經最高法院裁定發回智慧財產法院審理，再度駁回杜邦公司上訴(智慧財產法院 99 年民專上更(一)第 8 號)。杜邦公司再向最高法院提起上訴，再經最高法院於民國 101 年 2 月 16 日裁定上訴駁回(101 台上字第 231 號)，經委任律師表示，本件訴訟至此已告確定。

2. 杜邦專利侵權損害賠償案件：

本公司於民國 94 年 4 月 4 日向新竹地方法院提起民事訴訟，訴由為杜邦公司於市場散佈本公司產品侵害專利之不實流言等侵權行為後，致本公

司民國 94 年 2 至 5 月銷貨金額驟降所產生之營業毛利損失，民國 99 年 2 月 5 日本公司提民事狀，本案共計請求損害賠償\$30,000，全案由新竹地方法院受理中，尚未終局判決確定，本公司亦未估列任何損益入帳。

- (三)本公司於民國 96 年 6 月起向南部科學工業園區管理局簽訂長期土地租賃合約，租賃期間約為 20 年。依合約約定本公司未來年度之應付租金總額及其折現值(係依截至民國 100 年 12 月 31 日中華郵政公司之郵政儲金一年期定期存款固定存款利率予 1.1%予已折現)如下：

租賃標的物	支付期間	應付租金總額
高雄縣路竹鄉地號 工11分區內	民國101年度	\$ 1,776
	民國102年度	1,776
	民國103年度~民國107年(折現值\$8,407)	8,880
	民國108年度~民國113年(折現值\$7,873)	8,880
	民國114年度~民國116年(折現值\$5,206)	6,068
		<u>\$ 27,380</u>

註：該長期土地租賃契約之土地，主係做為日後興建高雄廠之用。

- (四)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，請詳附註四(八)其他資產-其他之說明。

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司於民國 101 年 3 月 21 日經董事會決議項目如下：

1. 將民國 100 年度淨利全數用以彌補以前年度虧損，請參閱附註四(十六)之說明。
2. 以資本公積-發行溢價\$40,000 彌補虧損，並辦理減資彌補虧損\$696,107，消除已發行股份 69,610 仟股，依實收資本額\$1,623,644，減資比例約為 42.87%。

十、其他

(一)本公司為改善財務及營運狀況所採行之財務及業務改善計畫如下：

1. 本公司為提升每股淨值，充實營運資金及償還借款，於民國 100 年 2 月 14 日經董事會會議決議通過，以私募方式發行普通股，私募募集金額為\$120,000，請參閱附註四(十四)之說明。
2. 本公司持續進行營運改造計畫，包括：
 - (1)與國內知名研究機構合作，針對產品製造流程，進行製造成本降低方案，並持續改善產品製程能力及產品品質，提升生產效率降低生產成本。
 - (2)基於本公司核心競爭優勢，結合研究單位、學校與政府單位共同投入新技術及新產品開發並推出新產品，以提升本公司產品競爭力。
 - (3)藉由完整的兩岸佈局，持續擴展利潤較高之產品與客戶。

(二)財務報表表達

民國 99 年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 100 年度財務報表比較。

	100年12月31日			99年12月31日		
	公平價值			公平價值		
	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額	帳面價值	公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值	\$ 595,106	\$ -	\$ 595,106	\$ 432,321	\$ -	\$ 432,321
相等之金融資產						
其他金融資產及受限制	23,383	-	23,129	16,801	-	16,653
資產－非流動						
	<u>\$ 618,489</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 618,235</u>	<u>\$ 449,122</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 448,974</u>
負債						
公平價值與帳面價值	\$ 242,402	\$ -	\$ 242,402	\$ 244,974	\$ -	\$ 244,974
相等之金融負債						
應付公司債	-	-	-	28,837	-	28,580
長期借款	226,707	-	226,707	242,368	-	242,368
長期應付款	43,824	-	43,824	-	-	-
	<u>\$ 512,933</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 512,933</u>	<u>\$ 516,179</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 515,922</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
負債						
遠期外匯合約						
(表列其他流動負債-其他)	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 224	\$ -	\$ 224

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及金融負債係屬短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平市價，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、應收帳款－關係人淨額、其他應收款（不含應收退稅款）、其他應收款－關係人－其他、受限制資產－流動、短期借款、應付票據（表列其他流動負債－其他）、應付帳款、應付帳款－關係人、應付費用、一年或一營業週期內到期應付公司債、一年或一營業週期內到期長期負債。
2. 其他金融資產－非流動及受限制資產－非流動係以其預期現金流量出折現值估計公平價值，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。
3. 可轉換公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為與本公司發行條件類似之應付公司債之當期市場有效利率。
4. 長期借款及長期應付款之利率多數接近市場利率，故以帳面價值為公平市價。

(四) 利率風險部位資訊

本公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$349,525 及 \$387,305。本公司民國 100 年度及 99 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為 \$656 及 \$649，利息費用總額分別為 \$10,398 及 \$10,791。

(五) 財務風險控制及避險策略

本公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險（包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險），使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。

本公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(六) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

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：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	外幣(仟元)	匯率	外幣(仟元)	匯率
金融資產				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	\$ 16,233	30.225	\$ 12,187	29.080
日幣：新台幣	784	0.389	26,972	0.356
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金：新台幣	10,989	29.391	9,644	29.080
金融負債				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	2,530	30.325	430	29.180
美金：新台幣(註)	-	-	1,000	30.100
日幣：新台幣	25,394	0.393	5,902	0.360

註：詳附註十(六)5之說明。

(2) 利率風險

本公司發行之債務類商品，均為固定利率之債務負債，具市場利率波動之風險，惟該債務類商品業於本年度償還完畢，尚無重大市場利率波動之風險。

2. 信用風險

(1) 應收款項

本公司銷售產品時，業以評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能信極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

(2) 背書保證

本公司提供借款保證承諾均依「背書保證作業程序」辦理，且僅對本公司直接控股達 50% 以上之子公司，及直接或間接控股比例達 50%，且對本公司有決策能力之企業為之。由於該公司之信用狀均能完全掌握，故未要求提供擔保品。若期均未履約，所可能發生之信用風險為保證金額，請參閱財務報表附註五(二)所述。

3. 流動性風險

本公司之營運資金，足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之民國 100 年及 99 年度從事之短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將分別增加本公司每年現金流出 \$3,495 及 \$3,873。

5. 衍生性金融商品

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的金融負債：		
帳面價值	\$ -	\$ 224
預售遠期外匯合約	-	US\$ 1,000 仟元
約定匯率	-	30.10
結清日	-	99.12.08~100.03.10

A. 市場風險

遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

B. 信用風險

本公司從事衍生性金融商品相對人均為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司操作之衍生性金融商品係屬非利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(七) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險

無。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

有關被投資公司應揭露資訊，係依據投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製且下列與子公司間交易事項，於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考

1. 資金貸與他人情形：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因		提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	擔保品價值	對個別對象資金貸與		備註
				最高餘額	期末餘額				金額	必要原因				與限額	總限額	
0	新揚科技股份有限公司 (昆山)有限公司	松揚電子材料	其他應收款	\$ 80,642	\$ 55,017	-	銷貨	\$ 480,085	\$ -	-	\$ -	無	-	\$ 192,545	\$ 385,090	(註1、2、3)
			一關係人				進貨	4,160								

註 1：依財團法人中華民國會計研究基金會 93 年 7 月 (93) 基秘字第 167 號解釋函處理，將起過正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款項下。

註 2：依本公司資金貸與他人管理作業規定，個別對象貸與限額不得超過本公司淨值之百分之二十。

註 3：依本公司資金貸與他人管理作業規定，貸放資金總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

2. 為他人背書保證：無此情事。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	種類	名 稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末		備註
					股數	市價	
新揚科技股份有限公司	股票	ThinFlex Technology Corp.	子公司	採權益法之長期股權投資	13,510,000	\$ 320,880	98.54 \$ 320,880 註2
ThinFlex Technology Corp. (註)		松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	註1	325,245	90.07 325,245 註2、3

註 1：未發行股票，不適用。

註 2：係依該被投資公司經會計師查核簽證之財務報表列示淨值。

註 3：係以財務報告日之美金匯率 30.23 換算為新台幣。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

6. 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：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者：

銷(進)貨之公司	交易對象	關係	金額	佔總銷(進)貨之比率	收信期間	交易條件與一般交易		應收(付)票據、帳款	備註
						銷(進)	佔總應收(付)票據帳款之比率		
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	本公司之孫公司	\$ 480,085	76	T/T150天	單 價	單 價	\$ 351,954	88 註2
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	母公司	(480,085)	(82)	T/T150天	註1	註1	(351,954)	(98) 註2

註 1：上開銷貨條件因關係人銷貨產品型應與一般客戶不同，其交易價格無從比較。

註 2：包含正常授信期間內之應收帳款 \$296,937 及起過正常授信期間轉列其他應收款 \$55,017，請參閱附註五(二)3. 之說明。

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者：

帳列應收款項之公司交易對象對逾期應收關係人款項應收關係人款項應收關係人款項提列備抵

新揚科技股份有限公司 松揚電子材料(昆山)有限公司 採權益法評價之被投資公司 \$ 373,433 註 \$ 55,017 註 - \$ -

註：本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會 93 年 7 月 9 日 (93) 基秘字第 167 號函規定，將超過正常授信期限之應收關係人帳款轉列為其他應收款。

9. 從事衍生性金融商品交易：無此情事。

(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如下：

投資公司名稱	被投資公司名稱	地區	主要營業項目	幣別	本期末	上期期末	股數	未比率	持有帳面價值	幣別	被投資公司本期末損益本期認列之投資損益	幣別	金額	備註
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	新台幣	\$ 443,026	\$ 443,026	13,510,000	98.54	\$320,880	新台幣	\$18,907	新台幣	\$18,632	註2
ThinFlex Technology Corp.	松揚電子材料(昆山)有限公司	中國大陸	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	美元	13,510	13,510	-	90.07	10,759	美元	717	美元	646	註1、2

註 1：未發行股票，故不適用。

註 2：係依據該被投資公司經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

(三) 大陸投資資訊

1. 轉投資大陸地區之事業相關資訊：

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本國匯出或收回投資金額	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣	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	\$ 453,450 (註1)	匯出	\$ -	\$ 408,407	88.75	\$ 19,226	\$ 320,468	\$ -	(註2、3)

2. 轉投資大陸地區投資限額：

公司名稱	本國期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註4)	經濟部投審會核准投資金額(註5)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註6)
新揚科技股份有限公司	\$ 408,407	\$ 417,476	\$ 602,123

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係依據該公司實收資本額之差異係由蘇州松下電子有限公司持有美金 1,490 仟元所致。

註 3：與該公司 100 年 12 月 31 日止自台灣匯出赴大陸地區投資金額為美金 13,510 仟元，並依財務報告日之美金匯率 30.23 換算為新台幣。

註 4：截至民國 100 年 12 月 31 日止由經濟部投審會核准投資金額為美金 13,810 仟元，依財務報告日之美金匯率 30.23 換算為新台幣。

註 5：截至民國 100 年 12 月 31 日止由經濟部投審會核准投資金額之淨值百分之六十計算，惟本公司已於 98 年 6 月 17 日取得經濟部工業局工知字第 09800373030 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。



十二、部門別財務資訊
3. 與轉投資大陸之被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請詳附註五說明。
營運部門資訊依財務會計準則公司第四十一號規定將於合併財報中揭露。

【附件二】

新揚科技股份有限公司及子公司關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 100 年度（自民國 100 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財務會計準則公報第七號應納入編製母子公司合併財務報表之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報表中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新揚科技股份有限公司及子公司



負責人：劉吉雄



中華民國 101 年 3 月 22 日

會計師查核報告

(101)財審報字第 11003635 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

新揚科技股份有限公司及子公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併損益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，業經本會計師查核竣事。上開合併財務報表之編製係管理階層之責任，本會計師之責任則為根據查核結果對上開合併財務報表表示意見。

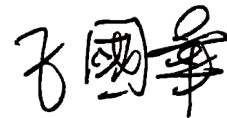
本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則規劃並執行查核工作，以合理確信財務報表有無重大不實表達。此項查核工作包括以抽查方式獲取財務報表所列金額及所揭露事項之查核證據、評估管理階層編製財務報表所採用之會計原則及所作之重大會計估計，暨評估財務報表整體之表達。本會計師相信此項查核工作可對所表示之意見提供合理之依據。

依本會計師之意見，第一段所述民國 100 年度及 99 年度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」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新揚科技股份有限公司及子公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

如合併財務報表附註三所述，新揚科技股份有限公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之中華民國財務會計準則公報第 34 號「金融商品之會計處理準則」，以及新發布之中華民國財務會計準則公報第 41 號「營運部門資訊之揭露」。

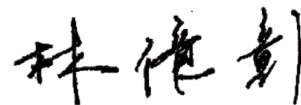
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華




會計師

林億彰




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

前財政部證券管理委員會

核准簽證文號：(79)台財證(一)第 37504 號

中 華 民 國 1 0 1 年 3 月 2 1 日

新揚利及子有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國 98 年及 99 年 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

資 產	附註	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日		
		金 額	%	金 額	%	
流動資產						
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 162,659	10	\$ 176,688	12
1120	應收票據淨額	四(二)及六	48,742	3	28,038	2
1140	應收帳款淨額	四(三)	419,424	24	300,781	21
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五(二)	839	-	-	-
1178	其他應收款	四(十八)及五(二)	5,440	-	1,976	-
120X	存貨	四(四)	179,473	10	132,112	9
1286	遞延所得稅資產 - 流動	四(十八)	5,313	-	4,100	1
1291	受限制資產	六	142,139	8	47,659	3
1298	其他流動資產 - 其他	四(十八)	14,167	1	14,985	1
11XX	流動資產合計		<u>978,196</u>	<u>56</u>	<u>706,339</u>	<u>49</u>
基金及投資						
1440	其他金融資產 - 非流動		5,805	-	5,922	-
14XX	基金及投資合計		<u>5,805</u>	<u>-</u>	<u>5,922</u>	<u>-</u>
固定資產						
四(五)(七)、五(二)及六						
成本						
1521	房屋及建築		360,932	21	344,453	23
1531	機器設備		800,376	46	758,950	52
1561	辦公設備		9,708	-	12,891	1
1571	儀器設備		19,476	1	24,258	2
1681	其他設備		13,213	1	12,936	1
15XY	成本及重估增值		<u>1,203,705</u>	<u>69</u>	<u>1,153,488</u>	<u>79</u>
15X9	減：累計折舊		(498,997)	(29)	(433,224)	(30)
1599	減：累計減損		(130,874)	(7)	(130,347)	(9)
1670	未完工程及預付設備款		11,081	1	36,688	3
15XX	固定資產淨額		<u>584,915</u>	<u>34</u>	<u>626,605</u>	<u>43</u>
無形資產						
四(六)及六						
1750	電腦軟體成本		2,508	-	3,278	-
1780	其他無形資產		15,383	1	14,455	1
17XX	無形資產合計		<u>17,891</u>	<u>1</u>	<u>17,733</u>	<u>1</u>
其他資產						
1830	遞延費用		643	-	125	-
1860	遞延所得稅資產 - 非流動	四(十八)	79,005	5	87,411	6
1887	受限制資產	六	19,508	1	12,000	1
1888	其他資產 - 其他	四(八)	50,633	3	-	-
18XX	其他資產合計		<u>149,789</u>	<u>9</u>	<u>99,536</u>	<u>7</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,736,596</u>	<u>100</u>	<u>\$ 1,456,135</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 新揚科技股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國100年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	100年12月31日			99年12月31日				
			金	額	%	金	額	%		
流動負債										
2100	短期借款	四(九)及六	\$	182,623	11	\$	140,779	10		
2140	應付帳款			71,465	4		43,880	3		
2150	應付帳款 - 關係人	五(二)		11,534	1		1,078	-		
2170	應付費用			58,331	3		43,763	3		
2228	其他應付款 - 其他			13,534	1		12,428	1		
2260	一年或一營業週期內到期應付公司債	四(十一)		-	-		35,056	2		
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十二)及六		69,301	4		57,685	4		
2298	其他流動負債 - 其他	四(十)及五(二)		7,558	-		7,917	1		
21XX	流動負債合計			<u>414,346</u>	<u>24</u>		<u>342,586</u>	<u>24</u>		
長期負債										
2410	應付公司債	四(十一)		-	-		28,837	2		
2420	長期借款	四(十二)及六		274,888	16		309,454	21		
2443	長期應付款			43,824	2		-	-		
24XX	長期負債合計			<u>318,712</u>	<u>18</u>		<u>338,291</u>	<u>23</u>		
2XXX	負債總計			<u>733,058</u>	<u>42</u>		<u>680,877</u>	<u>47</u>		
股東權益										
股本										
一及四(十四)										
3110	普通股股本			770,914	45		690,914	47		
3120	特別股股本			852,730	49		852,730	59		
資本公積										
四(十五)										
3211	普通股溢價			40,000	2		-	-		
累積虧損										
3350	待彌補虧損	四(十六)(十八)	(736,107)	(42)	(813,248)	(56)
股東權益其他調整項目										
3420	累積換算調整數			35,187	2		9,752	1		
361X	母公司股東權益合計			<u>962,724</u>	<u>56</u>		<u>740,148</u>	<u>51</u>		
3610	少數股權			40,814	2		35,110	2		
3XXX	股東權益總計			<u>1,003,538</u>	<u>58</u>		<u>775,258</u>	<u>53</u>		
重大承諾事項及或有事項		七								
負債及股東權益總計			\$	<u>1,736,596</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,456,135</u>	<u>100</u>		

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華、林億彰會計師民國101年3月21日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





新揚科技(股)有限公司及其子公司

合併損益表

民國 100 年及 99 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	100 年 度			99 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
營業收入	五(二)						
4110 銷貨收入		\$ 823,869	101	\$ 761,921	101		
4170 銷貨退回		(2,697)	-	(1,375)	-		
4190 銷貨折讓		(6,214)	(1)	(4,295)	(1)		
4100 銷貨收入淨額		814,958	100	756,251	100		
營業成本							
5110 銷貨成本	四(四)(二十)及五(二)	(607,016)	(75)	(628,980)	(83)		
5910 營業毛利		207,942	25	127,271	17		
營業費用	四(二十)及五(二)						
6100 推銷費用		(53,699)	(6)	(36,126)	(5)		
6200 管理及總務費用		(64,510)	(8)	(58,308)	(8)		
6300 研究發展費用		(22,484)	(3)	(27,113)	(3)		
6000 營業費用合計		(140,693)	(17)	(121,547)	(16)		
6900 營業淨利		67,249	8	5,724	1		
營業外收入及利益							
7110 利息收入		2,969	1	875	-		
7160 兌換利益		33,771	4	-	-		
7280 減損迴轉利益	四(五)(七)	-	-	51,237	7		
7480 什項收入		7,708	1	5,181	1		
7100 營業外收入及利益合計		44,448	6	57,293	8		
營業外費用及損失							
7510 利息費用		(19,035)	(2)	(16,352)	(2)		
7560 兌換損失		-	-	(24,409)	(3)		
7880 什項支出		(3,070)	(1)	(3,997)	(1)		
7500 營業外費用及損失合計		(22,105)	(3)	(44,758)	(6)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		89,592	11	18,259	3		
8110 所得稅(費用)利益	四(十八)	(10,082)	(1)	93,306	12		
9600XX 合併總損益		\$ 79,510	10	\$ 111,565	15		
歸屬於：							
9601 合併淨利		\$ 77,141	10	\$ 102,109	14		
9602 少數股權淨利		2,369	-	9,456	1		
		\$ 79,510	10	\$ 111,565	15		
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後		
基本每股盈餘	四(十九)						
9710 稅前淨利		\$ 1.09	\$ 0.96	\$ 0.17	\$ 1.52		
9740AA 少數股權		(0.03)	(0.03)	(0.14)	(0.14)		
9750 本期淨利		\$ 1.06	\$ 0.93	\$ 0.03	\$ 1.38		
稀釋每股盈餘	四(十九)						
9810 稅前淨利		\$ 1.09	\$ 0.96	\$ 0.17	\$ 1.52		
9840AA 少數股權		(0.03)	(0.03)	(0.14)	(0.14)		
9850 本期淨利		\$ 1.06	\$ 0.93	\$ 0.03	\$ 1.38		

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。

董事長：劉吉雄

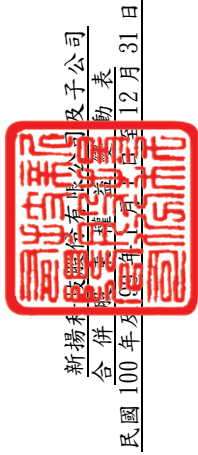


經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





單位：新台幣仟元

	股 普 通 股	特 別 股	本 股 本	普 通 股 溢 價	累 積 虧 損	累 積 換 算 調 整 數	少 數 股	權 合 計
<u>民國 99 年 度</u>								
民國 99 年 1 月 1 日餘額	\$ 690,914	\$ -	\$ 852,730	\$ -	(\$ 915,357)	\$ 26,061	\$ 27,757	\$ 682,105
民國 99 年度合併總淨利	-	-	-	-	102,109	-	9,456	111,565
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	(16,309)	-	(16,309)
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	(2,103)	(2,103)
民國 99 年 12 月 31 日餘額	\$ 690,914	\$ -	\$ 852,730	\$ -	(\$ 813,248)	\$ 9,752	\$ 35,110	\$ 775,258
<u>民國 100 年 度</u>								
民國 100 年 1 月 1 日餘額	\$ 690,914	\$ -	\$ 852,730	\$ -	(\$ 813,248)	\$ 9,752	\$ 35,110	\$ 775,258
私募普通股	80,000	-	-	40,000	-	-	-	120,000
民國 100 年度合併總淨利	-	-	-	-	77,141	-	2,369	79,510
國外長期投資換算調整數	-	-	-	-	-	25,435	-	25,435
少數股權變動數	-	-	-	-	-	-	3,335	3,335
民國 100 年 12 月 31 日餘額	\$ 770,914	\$ -	\$ 852,730	\$ 40,000	(\$ 736,107)	\$ 35,187	\$ 40,814	\$ 1,003,538

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀



新揚科拓股份有限公司子公司
 合併現金流量表
 民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100	年	度	99	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		79,510	\$		111,565
調整項目						
備抵呆帳提列數(轉列收入數)			1,446	(		772)
存貨跌價及呆滯回升利益	(		220)	(		19,042)
折舊費用			81,563			83,602
處分固定資產損失			1,570			1,670
減損迴轉利益			-	(		51,237)
各項攤提			2,592			2,326
遞延所得稅淨變動數			7,193	(		91,511)
資產及負債科目之變動						
應收票據	(		18,289)	(		6,201)
應收帳款	(		98,198)	(		70,974)
應收帳款-關係人	(		839)			-
其他應收款	(		3,464)			6,561
存貨	(		49,353)			62,697
其他流動資產-其他			818			6,709
應付帳款			26,611			20,020
應付帳款-關係人			10,456			-
應付費用			14,568			1,103
其他應付款-其他			1,082			11,236
其他流動負債-其他	(		2,371)			1,850
營業活動之淨現金流入			<u>54,675</u>			<u>69,602</u>
投資活動之現金流量						
受限制資產-流動(增加)減少	(		94,480)			119,341
購置其他資產	(		4,346)			-
購置固定資產	(		21,540)	(		54,123)
出售固定資產價款			15			2,343
電腦軟體成本增加	(		1,392)	(		899)
遞延費用增加	(		948)	(		677)
其他金融資產-非流動減少			117			299
受限制資產-非流動增加	(		7,508)	(		467)
投資活動之淨現金(流出)流入	(		<u>130,082)</u>			<u>65,817</u>

(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 100 年及 99 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	100 年 度	99 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	\$ 37,131	(\$ 129,756)
應付短期票券減少	-	(24,997)
償還應付公司債	(63,893)	(27,922)
長期借款(減少)增加	(28,858)	68,246
私募普通股	120,000	-
少數股權變動數	3,335	(2,103)
融資活動之淨現金流入(流出)	67,715	(116,532)
匯率影響數	(6,337)	12,172
本期現金及約當現金(減少)增加	(14,029)	31,059
期初現金及約當現金餘額	176,688	145,629
期末現金及約當現金餘額	\$ 162,659	\$ 176,688
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 19,123	\$ 16,238
僅有部分現金收付之投資及融資活動		
1. 購置固定資產	\$ 22,064	\$ 55,773
加：期初應付設備款	6,365	4,715
減：期末應付設備款	(6,889)	(6,365)
本期支付現金	\$ 21,540	\$ 54,123
2. 購置其他資產	\$ 52,727	\$ -
減：期末其他流動負債-其他	(4,557)	-
減：期末長期應付款	(43,824)	-
本期支付現金	\$ 4,346	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
1. 應付公司債轉列一年或一營業週期內到期應付公司債	\$ -	\$ 35,056
2. 長期借款轉列一年或一營業週期內到期長期負債	\$ 69,301	\$ 57,685

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
王國華、林億彰會計師民國 101 年 3 月 21 日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



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100年及99年12月31日

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)本公司係依公司法之規定於民國89年6月2日奉准設立，截至民國100年12月31日止，額定資本額\$2,000,000，分為200,000仟股(含員工認股權憑證可認購股數295仟股)，實收資本額則為\$1,623,644(其中普通股股本\$770,914，特別股股本\$852,730)，每股面額10元。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)截至民國100年及99年12月31日止，本公司及子公司員工人數分別為191人及171人。
- (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。

二、重要會計政策之彙總說明

本合併財務報表係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製。重要會計政策彙總說明如下：

(一)合併財務報表編製原則

1. 合併財務報表編製原則

本公司對於直接或間接持有表決權之股份超過50%以上之被投資公司及符合有控制能力之條件者將全數納入合併財務報表編製個體，並自民國97年1月1日起於每季編製合併財務報表。

本公司與合併子公司相互間重大交易事項及資產負債表科目餘額予以沖銷。

2. 列入合併財務報表之所有子公司及本期增減變動情形如下：

<u>投資公司名稱</u>	<u>被投資公司名稱</u>	<u>主要營業項目</u>	<u>所持股權百分比</u>	
			<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
新揚科技股份 有限公司	ThinFlex Technology Corp.	對其他地區投資	98.54%	98.54%
ThinFlex Technology Corp.	松揚電子材料 (昆山)有限公司	柔性電路板用材料 切、測試及包裝之 製及銷售	90.07%	90.07%

3. 未列入合併財務報表之子公司：

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. 國外子公司營業之特殊風險：

無此情事。

6. 子公司將資金移轉母公司之能力受重大限制者，該限制之本質與程度：

無此情事。

7. 子公司持有母公司發行證券之內容：

無此情事。

8. 子公司發行轉換公司債及新股之有關資料：

無此情事。

(二) 子公司外幣財務報表換算基礎

海外子公司財務報表於轉換時，所有資產、負債科目均按資產負債表日之匯率換算，股東權益中除期初保留盈餘以上期期末換算後之餘額結轉外，其餘均按歷史匯率換算；股利按宣告日之匯率換算，損益科目按加權平均匯率換算。換算產生之差額，列入「累積換算調整數」，作為股東權益之調整項目。

(三) 外幣交易

1. 本公司之會計紀錄係以新台幣為記帳單位，ThinFlex Technology Corporation 係以美金為記帳單位，松揚電子材料(昆山)有限公司係以人民幣為記帳單位。外幣交易按交易當日之即期匯率折算成記帳單位幣入帳，其與實際收付時之兌換差異，列為當年度損益。

2. 期末就外幣貨幣性資產或負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額列為當年度損益。

3. 期末就外幣非貨幣性資產或負債餘額，屬依公平價值衡量且變動列入損益者，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列為當年度損益；屬依公平價值衡量且變動列入股東權益調整項目者，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，列為股東權益調整項目；屬非依公平價值衡量者，則按交易日之歷史匯率衡量。

(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，列為流動資產；資產不屬於流動資產者為非流動資產：

- (1) 因營業所產生之資產，預期將於正常營業週期中變現、消耗或意圖出售者。
- (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將變現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後逾十二個月用以交換、清償負債或受有其他限制者除外。

2. 負債符合下列條件之一者，列為流動負債；負債不屬於流動負債者為非流動負債：

- (1) 因營業而發生之債務，預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而發生者。
- (3) 須於資產負債表日後十二個月內清償者。
- (4) 不能無條件延期至資產負債表日後逾十二個月清償之負債。

(五) 公平價值變動列入損益之金融資產與負債

1. 屬權益性質者係採交易日會計；屬負債性質者係採交割日會計，於原始認列時，將金融商品以公平價值衡量。

2. 公平價值變動列入損益之金融資產與負債係以公平價值評價且其價值變動列為當期損益。上市/上櫃股票、封閉型基金及存託憑證係以資產負債表日公開市場之收盤價為公平價值。開放型基金係以資產負債表日該基

金淨資產價值為公平價值。

3. 未符合避險會計之衍生性商品，屬選擇權交易者，於交易日以當日之公平價值認列；非屬選擇權交易者，於交易日認列之公平價值為零。
4. 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權、重設權及不具股權性質之轉換權，請詳附註二(十三)說明。
5. 本公司指定公平價值變動列入損益之金融資產與負債者，係符合下列條件之一：
 - (1) 係為混合商品。
 - (2) 該指定可消除或重大減少會計衡量或認列之不一致。
 - (3) 係依本公司明訂之風險管理或投資策略共同管理，並以公平價值基礎評價績效目的所作之指定。

(六) 應收票據及帳款、其他應收款

1. 應收票據及帳款係因出售商品或勞務而發生之債權，其他應收款係不屬於應收票據及帳款之其他應收款項。應收票據及帳款、其他應收款原始認列時以公平價值衡量，續後以有效利率法之攤銷後成本減除減損後之金額衡量。
2. 本公司於資產負債表日評估是否存在客觀證據，顯示重大個別金融資產發生減損，以及非屬重大之個別金融資產單獨或共同發生減損。若有減損之客觀證據，則認列減損損失。減損金額為金融資產之帳面價值與其估計未來現金流量採原始有效利率折現之現值間之差額。若後續期間減損金額減少，而該減少明顯與認列減損後發生之事件有關，則迴轉先前認列之金融資產減損金額，該迴轉不應使金融資產帳面金額大於未認列減損情況下之攤銷後成本，迴轉之金額認列為當期損益。

(七) 存貨

存貨採永續盤存制，以取得成本為入帳基礎，成本結轉按加權平均法計算，固定製造費用按生產設備之正常產能分攤，因各期中期間產量波動所產生之成本差異，於編製期中財務報表時予以遞延。期末存貨採成本與淨變現價值孰低衡量，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情況下之估計售價減除至完工尚需投入之成本及推銷費用後之餘額。

(八) 固定資產

1. 除已依法辦理資產重估之項目外，固定資產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. 固定資產按估計經濟耐用年限，採平均法計提折舊，各項資產耐用年數如下：

房屋及建築	3年 ~ 30年
機器設備	1年 ~ 10年
辦公設備	3年 ~ 5年
儀器設備	3年 ~ 10年
其他資產	1年 ~ 8年
3. 凡支出效益及於以後各期之重大改良或大修支出列為資本支出，經常性維護或修理支出則列為當期費用。

(九) 無形資產

1. 電腦軟體成本

電腦軟體成本以取得成本為入帳基礎，按估計效益年數採直線法攤銷，攤銷年限為 1~5 年。

2. 其他無形資產

係取得土地使用權，以取得成本為入帳基礎，依合約年限 50 年採直線法攤銷。

(十) 遞延費用

遞延費用以取得成本為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十一) 其他資產-其他

其他資產-其他主係太陽能設備，以分期付款折現後金額為入帳基礎，並按其估計效益年數採平均法攤銷。

(十二) 非金融資產減損

本公司及子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淨公平價值或其使用價值，兩者較高者。當以前年度認列資產減損之情況不再存在時，則在以前年度提列損失金額之範圍內予以迴轉。

商譽、非確定耐用年限無形資產及尚未可供使用無形資產，應定期估計其可回收額，當可回收金額低於其帳面價值時，則認列減損損失。商譽減損之減損損失於以後年度不得迴轉。

(十三) 應付公司債

民國 95 年 1 月 1 日後發行嵌入具轉換權、賣回權、買回權及因轉換標的市場價值變動而重設轉換價格之應付公司債，於原始認列時將發行價格依發行條件區分為金融資產、金融負債或股東權益(資本公積-認股權)，其處理如下：

- (1) 應付公司債之溢價與折價為應付公司債之評價科目，列為應付公司債之加項或減項，於債券流通期間採利息法攤銷，作為利息費用之調整項目。
- (2) 嵌入本公司發行應付公司債之賣回權、買回權與重設權，淨額帳列「公平價值變動列入損益之金融資產或負債」；續後於資產負債表日，按當時之公平價值評價，差額認列「金融資產或負債之評價損益」。於約定賣回期間屆滿日，若可換得普通股之市價高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值一次轉列資本公積；若可換得普通股之市價不高於約定賣回價格，則將賣回權之公平價值認列為當期利益。於轉換價格重設時，因重設導致之公平價值減少數轉列股東權益。
- (3) 嵌入本公司發行應付公司債之轉換權，符合權益定義者，帳列「資本公積-認股權」。當持有人要求轉換時，就帳列負債組成要素(包括公司債及分別認列之嵌入式衍生性商品)於轉換當時依當日之帳面價值予以評價認列當期損益，再以前述依負債組成要素帳面價值加計認股權之帳面價值作為換出普通股之發行成本。
- (4) 發行可轉換公司債之發行成本，按原始認列金額比例分攤至各負債及權益組成要素。

(十四) 產品保證

銷售貨品附有售後服務保證者，依據過去經驗預估售後服務保證成本，於銷貨發生年度認列為當期費用，其負債並按性質列為流動及長期負債。

(十五) 退休金

本公司退休金辦法屬確定給付退休辦法者，係依據精算結果認列淨退休金成本，淨退休金成本包括當期服務成本、利息成本、基金資產之預期報酬及未認列過渡性淨給付義務與退休金損益之攤銷數。未認列過渡性淨給付義務按 15 年攤提。本公司及子公司退休金辦法屬確定提撥退休辦法者，則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。

(十六) 所得稅

1. 所得稅之會計處理採跨期間與同期間之所得稅分攤，以前年度溢低估之所得稅，列為當期所得稅費用之調整項目，當稅法修正時，於公佈日之年度按新規定將遞延所得稅負債或資產重新計算，因而產生之遞延所得稅負債或資產之變動影響數，列入當期繼續營業部門之所得稅費用(利益)。
2. 因購置設備或技術、研究發展支出、人才培訓支出及股權投資等所產生之所得稅抵減採當期認列法處理。
3. 本公司及國內子公司未分配盈餘依所得稅法加徵 10%之營利事業所得稅，於股東會決議分配盈餘後列為當期費用。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 員工認股權證之給與日於民國 93 年 1 月 1 日(含)至民國 96 年 12 月 31 日(含)者，依民國 92 年 3 月 17 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(92)基秘字第 070、071、072 號函「員工認股權證之會計處理」之規定採用公平價值法認列費用。
2. 股份基礎給付協議之給與日於民國 97 年 1 月 1 日(含)以後者，以所給與權益商品之公平價值衡量所取得之員工勞務，並於既得期間認列為薪資費用。

(十八) 員工分紅及董監酬勞

自民國 97 年 1 月 1 日起，本公司及子公司員工分紅及董監酬勞成本，依民國 96 年 3 月 16 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(96)基秘字第 052 號函「員工分紅及董監酬勞會計處理」之規定，於具法律義務或推定義務且金額可合理估計時，認列為費用及負債。嗣後股東會決議實際配發金額與估列金額有重大差異時，則列為次年度之損益。另依民國 97 年 3 月 31 日財團法人中華民國會計研究發展基金會(97)基秘字第 127 號函「上市上櫃公司員工分紅股數計算基準」，本公司及子公司分別以財務報告年度之次年度股東會決議日前一日之每股公平價值(收盤價)及淨值，並考慮除權除息影響後之金額，計算股票紅利之股數。

(十九) 收入及成本

收入於獲利過程大部分已完成，且已實現或可實現時認列。相關成本配合收入於發生時承認，費用則依權責發生制於發生時認列為當期費用。

(二十)會計估計

本公司及子公司於編製合併財務報表時，業已依照中華民國一般公認會計原則之規定，對財務報表所列金額及或有事項，作必要之衡量、評估與揭露，其中包括若干假設及估計之採用，惟該等假設及估計與實際結果可能存有差異。

(二十一)營運部門

本公司及子公司營運部門資訊與提供給營運決策者之內部管理報告採一致之方式報導。營運決策者負責分配資源予營運部門並評估其績效。

本公司及子公司依財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」規定將於合併財務報表揭露部門資訊，而不於個別財務報表揭露部門資訊。

三、會計變動之理由及其影響

(一)應收票據及帳款、其他應收款

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新修訂之財務會計準則公報第三十四號「金融商品之會計處理準則」，就應收票據及帳款、其他應收款等各項債權，於有減損之客觀證據時認列減損(呆帳)損失，此項會計原則變動對本公司民國 100 年度之合併財務報表並無重大影響。

(二)營運部門

本公司及子公司自民國 100 年 1 月 1 日起，採用新發布之財務會計準則公報第四十一號「營運部門資訊之揭露」，以取代原財務會計準則公報第二十號「部門別財務資訊之揭露」，本公司及子公司於首次適用時，並依公報規定重編前一年度之部門資訊。此項會計原則變動並不影響民國 100 年度及 99 年度之淨利及每股盈餘。

四、重要會計科目之說明

(一)現金及約當現金

	100年12月31日	99年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 665	\$ 1,076
支票存款	61	1,255
活期存款	151,933	171,457
定期存款	10,000	2,900
	<u>\$ 162,659</u>	<u>\$ 176,688</u>

(二)應收票據淨額

	100年12月31日	99年12月31日
應收票據	48,742	28,046
減：備抵呆帳	-	(8)
	<u>\$ 48,742</u>	<u>\$ 28,038</u>

本公司部分應收票據已提供作為短期抵押借款之擔保品，請參閱附註六-抵(質)押之資產。

(三) 應收帳款淨額

	100年12月31日	99年12月31日
應收帳款	\$ 425,306	\$ 304,816
減：備抵呆帳	(5,882)	(4,035)
	<u>\$ 419,424</u>	<u>\$ 300,781</u>

(四) 存 貨

1. 存貨明細如下：

	100 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原 物 料	\$ 84,155	(\$ 13,297)	\$ 70,858
在 製 品	55,975	(9,863)	46,112
製 成 品	87,672	(27,975)	59,697
商 品	2,806	-	2,806
	<u>\$ 230,608</u>	<u>(\$ 51,135)</u>	<u>\$ 179,473</u>

	99 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原 物 料	\$ 54,395	(\$ 11,913)	\$ 42,482
在 製 品	46,692	(7,268)	39,424
製 成 品	76,357	(29,962)	46,395
商 品	3,811	-	3,811
	<u>\$ 181,255</u>	<u>(\$ 49,143)</u>	<u>\$ 132,112</u>

2. 當期認列之存貨相關費損：

	100 年 度	99 年 度
存貨出售成本	\$ 626,412	\$ 652,286
回升利益	(220)	(19,042)
其他	(19,176)	(4,264)
銷貨成本	<u>\$ 607,016</u>	<u>\$ 628,980</u>

註：本公司及子公司於民國100年度及99年度認列存貨回升利益，主要係積極消化庫存所致。

(五) 固定資產

	100 年 12 月 31 日		
資產名稱	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 360,932	(\$ 75,339)	\$ 285,593
機器設備	800,376	(401,846)	398,530
辦公設備	9,708	(5,047)	4,661
儀器設備	19,476	(10,620)	8,856
其他設備	13,213	(6,145)	7,068
預付設備款	11,081	-	11,081
	<u>\$ 1,214,786</u>	<u>(\$ 498,997)</u>	<u>715,789</u>
減：累計減損			(<u>130,874</u>)
			<u>\$ 584,915</u>
	99 年 12 月 31 日		
資產名稱	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 344,453	(\$ 57,055)	\$ 287,398
機器設備	758,950	(351,319)	407,631
辦公設備	12,891	(7,300)	5,591
儀器設備	24,258	(13,048)	11,210
其他設備	12,936	(4,502)	8,434
預付設備款	36,688	-	36,688
	<u>\$ 1,190,176</u>	<u>(\$ 433,224)</u>	<u>756,952</u>
減：累計減損			(<u>130,347</u>)
			<u>\$ 626,605</u>

1. 本公司及子公司部分固定資產已提供作為長期抵押借款之擔保品，請參閱附註六一抵(質)押之資產。
2. 本公司及子公司民國 100 年度及 99 年度之固定資產均無利息資本化之情事。
3. 本公司依中華徵信所企業股份有限公司於民國 99 年 9 月出具之資產鑑價報告，估列資產減損回升利益，請詳附註四(七)-非金融資產減損之說明。

(六) 無形資產

本公司及子公司民國100年度及99年度無形資產之期初與期末之原始成本、累計攤銷金額及期初與期末帳面價值調節表揭露如下：

	電腦軟體成本	土地使用權	合計	
100年1月1日				
成本	\$ 9,211	\$ 15,108	\$ 24,319	
累計攤銷	(5,933)	(1,625)	(7,558)	
匯率影響數	-	972	972	
淨帳面價值	<u>\$ 3,278</u>	<u>\$ 14,455</u>	<u>\$ 17,733</u>	
100年1月1日淨帳面價值				
本期增加-單獨取得	1,392	-	1,392	
本期攤銷	(2,162)	(329)	(2,491)	
匯率影響數	-	1,257	1,257	
100年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 2,508</u>	<u>\$ 15,383</u>	<u>\$ 17,891</u>	
100年12月31日				
成本	\$ 10,603	\$ 15,108	\$ 25,711	
累計攤銷	(8,095)	(1,954)	(10,049)	
匯率影響數	-	2,229	2,229	
淨帳面價值	<u>\$ 2,508</u>	<u>\$ 15,383</u>	<u>\$ 17,891</u>	
	專利權	電腦軟體成本	土地使用權	合計
99年1月1日				
成本	\$ 2,555	\$ 8,312	\$ 15,108	\$ 25,975
累計攤銷	(2,555)	(4,143)	(1,306)	(8,004)
匯率影響數	-	-	1,862	1,862
淨帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,169</u>	<u>\$ 15,664</u>	<u>\$ 19,833</u>
99年1月1日淨帳面價值				
本期增加-單獨取得	-	899	-	899
本期攤銷	-	(1,790)	(319)	(2,109)
匯率影響數	-	-	(890)	(890)
99年12月31日淨帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,278</u>	<u>\$ 14,455</u>	<u>\$ 17,733</u>
99年12月31日				
成本	\$ -	\$ 9,211	\$ 15,108	\$ 24,319
累計攤銷	-	(5,933)	(1,625)	(7,558)
匯率影響數	-	-	972	972
淨帳面價值	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,278</u>	<u>\$ 14,455</u>	<u>\$ 17,733</u>

註：本公司之子公司部分無形資產已提供作為銀行借款之擔保品，請參閱附註六-抵(質)押之資產。

(七) 非金融資產減損

截至民國100年及99年12月31日止，經認列及迴轉後之累計減損損失分別為\$130,874及\$130,347，明細如下：

項 目	100 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
帳列減損損失：		
固定資產	\$ 130,874	\$ -

項 目	99 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
帳列減損損失：		
固定資產	\$ 130,347	\$ -

上述累計減損損失按部門別予以揭露如下：

部 門	100 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	\$ 130,874	\$ -

部 門	99 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	\$ 130,347	\$ -

註1：本公司於民國100年度及99年度並無認列固定資產減損損失。

註2：本公司依中華徵信所企業股份有限公司於民國99年9月出具之資產鑑定報告，估列資產減損回升利益，民國99年度資產減損迴轉利益計\$51,237；民國100年度則無此情事。

(八) 其他資產-其他

	100年12月31日	99年12月31日
成 本	\$ 52,727	\$ -
減：累計攤提-其他資產	(2,094)	-
	\$ 50,633	\$ -

本公司於民國100年1月27日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，表列於長期應付款及其他應付款款項，未來應支付款總額及其現值請詳如下表：

	100年12月31日	100年12月31日
	長期應付款總額	長期應付款現值
長期應付款	\$ 54,254	\$ 48,381
減：一年以內到期之長期應付款	(6,446)	(4,557)
(表列其他流動負債-其他)	<u>\$ 47,808</u>	<u>\$ 43,824</u>

(九) 短期借款

	100年12月31日	99年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 30,004	\$ 77,500
擔保銀行借款	<u>152,619</u>	<u>63,279</u>
	<u>\$ 182,623</u>	<u>\$ 140,779</u>
利率區間	<u>2.06%~7.22%</u>	<u>2.18%~3.43%</u>

上述擔保銀行借款之擔保品，請參閱附註六-抵(質)押之資產。

(十) 公平價值變動列入損益之金融負債-流動(表列其他流動負債-其他)

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的金融負債評價調整-遠期外匯	\$ -	\$ 224

1. 本公司及子公司於民國100年及99年認列之淨損失分別為\$1,149及\$224。

2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

金融商品	99年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	到期日
遠期外匯	US\$1,000仟元	99.12.08-100.3.10

註1：本公司及子公司民國100年12月31日無此情事。

註2：本公司及子公司從事之遠期外匯交易主係預售遠期交易(賣美金)，係為規避外銷之匯率風險，惟未適用避險會計。

(十一) 應付公司債

項 目	100年12月31日	99年12月31日
應付公司債	\$ -	\$ 63,893
減：一年內到期部份	-	(35,056)
合計	<u>\$ -</u>	<u>\$ 28,837</u>

註 1：本公司於民國 97 年 11 月之債權人會議決議，其債權處理情形如下：

(1) 債務人應依公司債面額 65% 金額，償還債權人。本公司業於民國 98

年度清償\$143,900(依公司債面額 65%金額計)予債權人。

(2)債務人應依公司債面額之百分之百金額，於民國 98 年 2 月至民國 102 年 1 月期間分七期償還債權人，並按照未償還之餘額年利百分之三計算利息。

(3)各期到期公司債面額之款項未依合約約定時間付款，贖餘債務視同全部到期。

註 2：業於民國 100 年 12 月 16 日提前全數清償完畢。

(十二) 長期借款 / 一年內到期之長期負債

債權人	借款種類	註	契約期間	100年12月31日	99年12月31日
高雄銀行	廠房貸款	註1	97.03.12-112.03.12	\$ 134,815	\$ 140,000
華一銀行	土地及廠房貸款	註2	99.08.11-103.01.31	48,181	67,086
高雄銀行	機器貸款	註3	97.04.25-104.04.25	43,412	55,757
第一銀行	信用貸款	註4	99.08.28-104.06.20	42,855	54,280
臺灣工業銀行	擔保貸款	註5	100.12.15-102.10.15	30,000	-
玉山銀行	機器貸款	註6	100.06.29-103.06.29	22,000	-
高雄銀行	機器貸款	註7	97.04.17-104.06.30	14,000	11,431
高雄銀行	機器貸款	註8	97.03.27-101.09.27	8,926	20,585
高雄銀行	機器貸款	註9	97.04.25-100.04.25	-	18,000
減：一年內到期部分				344,189	367,139
				(69,301)	(57,685)
				\$ 274,888	\$ 309,454
利率區間				2.42%~7.22%	2.20%~6.12%

上列擔保借款之擔保品請參閱附註六-抵(質)押之資產。

- 註 1：本公司向高雄銀行融資之廠房貸款，經民國 99 年 6 月 7 日取得高雄銀行同意變更為民國 100 年 6 月 30 日前按月繳息，自民國 100 年 7 月 1 日起分 141 期，每一個月為一期，依年金法按月攤還本息。
- 註 2：子公司向華一銀行融資之營運週轉金，約定自民國 99 年 7 月起，每個月一期，償還本金及利息，三年期循環動用，每筆動撥最長期限不超過 6 個月，按月繳息，到期償還全數本金。
- 註 3：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為於民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，自民國 99 年 7 月 1 日起分 58 期依年金法按月攤還本息。
- 註 4：本公司向第一銀行融資之信用貸款，經於民國 99 年 6 月 30 日取得第一銀行同意變更到期日至民國 104 年 6 月 20 日，並自民國 99 年 6 月 30 日起，依年金法，於每月 20 日按月平均攤付本息。
- 註 5：本公司向臺灣工業銀行融資之擔保貸款，自民國 100 年 12 月 15 日起利息按月繳付，本金自民國 101 年 4 月 15 日為第一期，以後每三個月為一期，共分七期攤還本金。
- 註 6：本公司向玉山銀行融資之機器設備貸款，自民國 100 年 6 月 29 日起除第一年按月付息免攤還本金外，以後期滿按月付息，本金按季平均攤還。
- 註 7：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 99 年 4 月 14 日取得高雄銀行變更借款到期日至民國 104 年 6 月 30 日止，自民國 99 年 4 月起利息按月繳付，本金自民國 99 年 12 月 30 日為第一期，以後每六個月為一期，共分十期，並依每期償還 10% 之方式攤還本金。
- 註 8：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，並自民國 99 年 7 月 1 日起分 27 期依年金法按月攤還本息。
- 註 9：本公司向高雄銀行融資之機器設備貸款，經民國 98 年 3 月 12 日獲得高雄銀行同意變更為民國 99 年 6 月 30 日前僅為按月繳息，自民國 99 年 7 月 1 日起分 10 期依年金法按月攤還本息。

(十三) 退 休 金

1. 本公司自民國 94 年 7 月 1 日起，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。本公司及子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，每月按不低於薪資之 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，每月依當地員工薪資總額之一定比例提撥養老保險現金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，該子公司除按月提撥外，無進一步義務。
3. 本公司及子公司民國 100 年度及 99 年度認列之退休金成本分別為 \$1,731 及 \$1,634。

(十四) 股 本

1. 本公司經民國 97 年 9 月 12 日股東臨時會決議通過，授權董事會辦理私募發行總額度不超過 \$200,000 之普通股，每股面額 10 元。業經民國 98 年 3 月 24 日經董事會決議，本次發行總股數為 \$35,714 仟股，私募價格為每

股新台幣 1.4 元，發行股本計 \$357,143，實收金額 \$50,000，股本折價 \$307,143，以民國 98 年 6 月 15 日為增資基準日，並辦理變更登記完竣；本次私募普通股之權利義務除證交法規定有流通轉讓之限制且須於交付日滿三年並補辦公開發行後才能申請上市掛牌交易外，餘與其他之已發行普通股同。

2. 本公司於民國 98 年 6 月 19 日經股東會決議通過，於 \$400,000 額度內辦理現金增資私募甲種記名式特別股，每股面額 10 元，並得視實際籌集情形，自本公司股東會決議之日起一年內分次辦理，本公司發行之甲種記名式特別股，其權利義務及其他重要事項如下：

- (1) 本公司年度決算後如有盈餘，除彌補歷年累計虧損及依法繳納一切稅捐外應先提列百分之十為法定盈餘公積，並按法令規定內提列特別盈餘公積後，再就其餘額併同以前年度累積之未分配盈餘優先配發甲種特別股股息。
- (2) 本公司發行之特別股股息依實際發行價格計算，定為年息 2%，每年以現金一次發放，於每年股東常會承認決算表冊後，由董事會訂定特別股分配股息基準日，據以支付上一年度應發放之股息，發行年度現金股息按當年度實際發行天數計算，發行日為增資基準日。
- (3) 甲種特別股除領取依定率發放之股息外，得參加普通股股東之盈餘及資本公積為現金及撥充資本之分派。
- (4) 倘年度決算無盈餘或盈餘不足分派甲種特別股股息時，其未分派或分派不足之股息，應累積於以後有盈餘年度優先補足，但甲種特別股於轉換時，本公司應先全數將累積未分派之股息補足之。
- (5) 甲種特別股分派本公司剩餘財產順序優先於普通股，但以不超過本公司發行金額為限。
- (6) 甲種特別股股東於普通股股東會有表決權及選舉權。亦有被選舉為董事或監察人之權利。
- (7) 本公司以現金發行新股時，甲種特別股與普通股股東享有相同之優先認股權。
- (8) 甲種特別股自發行日起滿三年到期，到期前不可轉換，於到期日起一個月內應辦理轉換為普通股，全數以一股甲種特別股轉換一股普通股。
- (9) 特別股及所轉換之普通股於特別股發行期間不上市交易，但授權董事會於特別股發行期間屆滿後視市場情況於適當時機，辦理上櫃事宜。本公司於民國 98 年 10 月 7 日經董事會決議通過，本次發行總股數變更為 85,273 仟股，私募價格每股新台幣 3.82 元，每股面額 10 元，發行股本計 \$852,730，實收金額 \$325,743，股本折價 \$526,987，除 Arisawa Manufacturing Co. Ltd.，認購 \$300,733 外，其餘股東係認購 \$25,010，增資基準日訂為民國 98 年 10 月 7 日，並業已變更登記完竣，變更後之實收資本額為 \$1,543,644。

截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止累計尚未支付之特別股股息分別計 \$14,565 及 \$8,050。

3. 本公司於民國 100 年 2 月 14 日經董事會會議決議通過，以提升每股淨值，充實營運資金及償還借款之用途，依證券交易法第 43 條之 6 規定之對象募集之，以私募方式發行普通股，私募募集金額為 \$120,000，發行總股數

為 8,000 仟股，每股面額新台幣 10 元，私募價格每股新台幣 15 元，並認列資本公積-普通股溢價 \$40,000，私募增資基準日為民國 100 年 2 月 25 日，截至民國 100 年 2 月 25 日業已收足股款，並經南部科學園區管理局於民國 100 年 3 月 9 日南商字第 1000005375 號函准予登記在案。

4. 本公司截至民國 100 年 12 月 31 日止，額定資本額為 \$2,000,000，分為 200,000 仟股(含員工認股權憑證可認購股數 295 仟股)，實收資本額則為 \$1,623,644(其中普通股股本 \$770,914，特別股股本 \$852,730)，每股面額 10 元。

(十五) 資本公積

1. 依證券交易法規定，資本公積除超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得於公司無累積虧損時，每年以其合計數不超過實收資本額百分之十之限額撥充資本外，餘均僅能彌補虧損。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。
2. 有關資本公積-普通股溢價，請詳附註四(十四)之說明。

(十六) 待彌補虧損

1. 依本公司章程規定，每年決算後所得純益依下列順序分派之：
 - (1) 依法提繳所得稅款。
 - (2) 彌補以往年度虧損
 - (3) 提存百分之十為法定公積。
 - (4) 本公司決算之盈餘如有包含依權益法認列之投資收益及未使用之所得稅抵減額時，於分派股息前應先將該項收益轉列特別盈餘公積項下，俟該項收益實現後，再轉列累積盈餘，另股東權益減項-金融商品未實現損失金額提列相同數額之特別盈餘。
 - (5) 員工紅利，依一至四款規定數額剩餘之數提撥員工紅利不低於百分之十。
 - (6) 董事、監察人酬勞，依一至四款規定數額剩餘之數提撥董事、監察人酬勞不高於百分之四。
 - (7) 扣除前各項餘額後，由董會就該餘額併同以往年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。
 - (8) 本公司董事、監察人執行本公司職務時，不論公司營業盈虧，公司得支給報酬，其報酬授權董事會依其對公司營運參與程度及貢獻之價值，於不超過本公司核薪辦法所訂最高薪階之標準議定之。
2. 本公司股利政策如下：因本公司所處環境多變，企業生命週期正值成長階段，為配合公司長期財務規劃以求永續經營，穩定發展，本公司股利之分配，將視獲利狀況調整發放，以維持每股盈餘穩定成長，其分配比例原則為股票股利不得低於普通股股息紅利合計數的百分之十。

3. 依原證券暨期貨管理委員會之規定，前述所提之特別盈餘公積如屬前期累積之股東權益減項金額，自前期未分配盈餘提列相同數額之特別盈餘公積不得分派。嗣後股東權益減項數額有迴轉時，得就迴轉部分分派盈餘。
4. 本公司民國 99 年度為淨利，業已於民國 100 年 6 月 10 日經股東會決議通過虧損撥補案暨不分配股利案；本公司民國 98 年度為累積虧損，業已於民國 99 年 3 月 26 日經股東會決議通過虧損撥補案暨不分配股利案，有關股東會決議虧損撥補情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
5. 本公司於民國 101 年 3 月 21 日經董事會提議擬將民國 100 年度淨利全數用以彌補以前年度虧損。前述民國 100 年度盈餘分派議案，截至 101 年 3 月 21 日止，尚未經股東會決議。
6. 由於本公司截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止均為累積虧損，尚無可供分配之盈餘，故並未估列員工分紅及董監酬勞相關費用，有關董事會通過擬提及股東會決議之員工紅利及董監酬勞相關資訊及盈餘分派情形，請至台灣證券交易所之「公開資訊觀測站」查詢。
7. 依公司法第 211 條規定，公司虧損達實收資本額二分之一時，董事會應即召股東會報告。

(十七) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 民國 93 年認股權計劃：

本公司於民國 93 年 7 月 6 日經行政院金融監督管理委員會證券期貨局核准發行員工認股權憑證 3,500 仟單位。憑證持有人於發行屆滿二年可行使認股比例累計 50%，屆滿三年可行使認股權比率累計 75%，屆滿四年可行使認股比例累計 100%，認股權證之存續期間為六年。首批員工認股權憑證已於民國 93 年 12 月 24 日發行，計 1,750 仟單位；每股認股價格為新台幣 25 元。嗣後因普通股股份發生變動，依認股公式而將每股價格調整為新台幣 20.2 元。民國 99 年度及 98 年度依公平價值法評估後無須認列酬勞成本。另，該認股權計劃業已於民國 99 年 12 月 23 日到期屆滿，截至民國 99 年 12 月 23 日止，累計已認列之酬勞成本為 \$2,312。

2. 民國 94 年認股權計劃：

本公司於民國 94 年 11 月 16 日經行政院金融監督管理委員會核准發行員工認股權憑證 2,250 仟單位，發行條件與民國 93 年認股權計劃相同，於民國 95 年 3 月 17 日全數發行，每股認股價格為 22.3 元。嗣後因普通股發生變動而將每股認股價格調整為 23.74 元。民國 100 年度及 99 年度依公平價值法評估無須認列酬勞成本。截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日累計已認列酬勞本均為 \$2,979。

3. 截至民國100年及99年12月31日，本公司之股份基礎給付交易如下：

100 年 12 月 31 日					
協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	估計未來 離職率
94年度員工 認股權計畫	95.03.17	2,250仟股	6年	未來2至4年 之服務	16%

99 年 12 月 31 日					
協議之類型	給與日	給與數量	合約期間	既得條件	估計未來 離職率
94年度員工 認股權計畫	95.03.17	2,250仟股	6年	未來2至4年 之服務	16%

4. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

	100年12月31日		99年12月31日	
	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)	認股權 數量	加權平均 履約價格 (元)
認股選擇權(仟單位)				
年初流通在外認股權	335	23.74	965	23.74
本期給與認股權	-	-	-	-
本期放棄認股權	(40)	-	(210)	-
本期執行認股權	-	-	-	-
本期逾期失效認股權	-	-	(420)	-
年底流通在外認股權	295	23.74	335	23.74
年底可執行認股權	295	23.74	335	23.74

5. 本公司民國94年度員工認股權計畫流通在外之認股權，因普通股股本發生變動，截至民國100年及99年12月31日止，履約價格分別為19.4元及23.74元，截至100年及99年12月31日止加權平均剩餘合約期間分別約為0.3年及1.3年。

6. 本公司使用Black-Scholes選擇權評價模式估計認股選擇權之公平價值，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 股利率	無風險 利率	每單位 公平價值
94年度員 工認股權 計畫	95.3.17	22.3	22.3	44.56%	6年	11.4%	1.945%	4.50

(十八) 所得稅

1. 所得稅費用(利益)及應收退稅款

	<u>100 年 度</u>	<u>99 年 度</u>
稅前淨利(損)按法定稅率計算之所得稅	\$ 39,630	\$ 13,553
永久性差異之所得稅影響數	(20,783)	(13,553)
虧損扣抵之所得稅影響數	(18,847)	-
遞延所得稅資產淨變動數	7,193	(91,511)
以前年度所得稅低估數	269	-
匯率影響數	<u>2,620</u>	<u>(1,795)</u>
所得稅費用(利益)	10,082	(93,306)
減：遞延所得稅資產淨變動數	(9,813)	93,306
以前年度所得稅低估數	(269)	-
扣繳稅款	(68)	(9)
應收以前年度退稅款	<u>(71)</u>	<u>(957)</u>
應收退稅款(表列其他應收款)	<u>(\$ 139)</u>	<u>(\$ 966)</u>

2. 民國100年及99年12月31日之遞延所得稅資產：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 8,816	\$ 22,427
遞延所得稅資產—流動之備抵評價	<u>(3,503)</u>	<u>(18,327)</u>
遞延所得稅資產—流動	<u>5,313</u>	<u>4,100</u>
遞延所得稅資產總額—非流動	171,020	189,021
遞延所得稅資產—非流動之備抵評價	<u>(92,015)</u>	<u>(101,610)</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>79,005</u>	<u>87,411</u>
	<u>\$ 84,318</u>	<u>\$ 91,511</u>

3. 因暫時性差異、虧損扣抵及投資抵減而產生之各遞延所得稅資產科目餘額如下：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	金額	所得稅 影響數	金額	所得稅 影響數
流動項目：				
暫時性差異				
備抵呆帳	\$ 29,828	\$ 4,474	\$ 7,012	\$ 1,059
備抵存貨呆滯損失	26,899	4,461	49,143	7,941
其他	(19,699)	(3,349)	39,525	6,719
投資抵減	3,230	<u>3,230</u>	6,708	<u>6,708</u>
		8,816		22,427
備抵評價		(3,503)		(18,327)
		<u>\$ 5,313</u>		<u>\$ 4,100</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
採權益法認列之投資損失	\$138,250	\$23,502	\$156,883	\$26,670
減損損失	130,874	20,890	130,347	20,911
虧損扣抵	747,876	124,802	820,813	136,991
投資抵減	1,826	<u>1,826</u>	4,449	<u>4,449</u>
		171,020		189,021
備抵評價		(92,015)		(101,610)
		<u>\$79,005</u>		<u>\$87,411</u>

4. 截止民國100年12月31日止，本公司依據促進產業升級條例規定，可享有之投資抵減明細如下：

抵減項目	可抵減總額	尚未抵減餘額	最後抵減年度
購置設備			
民國97年	448	448	民國101年
民國98年	<u>248</u>	<u>248</u>	民國102年
	<u>696</u>	<u>696</u>	
人才培訓及研發			
民國97年	2,782	2,782	民國101年
民國98年	<u>1,578</u>	<u>1,578</u>	民國102年
	<u>4,360</u>	<u>4,360</u>	
合計	<u>\$ 5,056</u>	<u>\$ 5,056</u>	

5. 截至民國100年12月31日止，本公司及子公司尚未使用之虧損扣抵之有效期限及所得稅影響數情況如下：

<u>發生年度</u>	<u>申報數</u>	<u>可抵減稅額</u>	<u>尚未抵減稅額</u>	<u>最後扣抵年度</u>
96年度(本公司)	\$ 119,582	\$ 20,329	\$ 20,329	106年度
97年度(本公司)	201,969	34,335	34,335	107年度
97年度(子公司)	62,769	9,416	9,416	101年度
98年度(本公司)	229,084	38,944	38,944	108年度
98年度(子公司)	54,128	8,120	8,120	102年度
99年度(本公司)	72,431	12,313	12,313	109年度
100年度(本公司)	7,913	1,345	1,345	110年度
合計	<u>\$ 747,876</u>	<u>\$ 124,802</u>	<u>\$ 124,802</u>	

6. 本公司營利事業所得稅結算申報，業經稅捐機關核定至民國98年度，截至目前為止，本公司未有重大未決租稅行政救濟之情事。

7. 截至民國100年及99年12月31日止，本公司有關待彌補虧損明細如下：

	<u>100年12月31日</u>	<u>99年12月31日</u>
86年及以前年度待彌補虧損	\$ -	\$ -
87年及以後年度待彌補虧損	<u>736,107</u>	<u>813,248</u>
	<u>\$ 736,107</u>	<u>\$ 813,248</u>

8. 截至民國100年及99年12月31日止，股東可扣抵稅額餘額均為\$0。由於本公司截至民國100年及99年12月31日係累積虧損，無可供分配之盈餘，故股東可扣抵稅額比率均為0。

(十九) 每股盈餘

	100 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	\$ 89,592	\$ 79,510			
減：特別股股利	(6,515)	(6,515)			
屬於普通股股東之列計 少數股權前本期淨利	83,077	72,995	75,886	1.09	0.96
減：少數股權淨利	(2,369)	(2,369)	75,886	-0.03	-0.03
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	80,708	70,626	75,886	1.06	0.93
具稀釋作用之潛在普通 股之影響					
員工認股權	-	-	295		
稀釋後每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通股 之影響	<u>\$ 80,708</u>	<u>\$ 70,626</u>	<u>76,181</u>	<u>\$1.06</u>	<u>\$0.93</u>
	99 年 度				
	金 額		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	稅前	稅後		稅前	稅後
本期淨利	\$ 18,259	\$111,565			
減：特別股股利	(6,515)	(6,515)			
屬於普通股股東之列計 少數股權前本期淨利	11,744	105,050	69,091	0.17	1.52
減：少數股權淨利	(9,456)	(9,456)	69,091	-0.14	-0.14
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利	2,288	95,594	69,091	0.03	1.38
具稀釋作用之潛在普通 股之影響					
員工認股權	-	-	335		
稀釋後每股盈餘					
屬於普通股股東之本 期淨利加潛在普通股 之影響	<u>\$ 2,288</u>	<u>\$ 95,594</u>	<u>69,426</u>	<u>\$0.03</u>	<u>\$1.38</u>

(二十) 用人、折舊及攤銷費用功能總表

本期發生之用人、折舊及攤銷費用依其功能別彙總如下：

功能別 性質別	100 年 度			99 年 度		
	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計	屬於營業 成本者	屬於營業 費用者	合計
用人費用	46,151	43,399	89,550	37,194	38,175	75,369
薪資費用	42,400	36,058	78,458	34,093	31,867	65,960
勞健保費用	1,755	3,105	4,860	1,531	2,981	4,512
退休金費用	507	1,224	1,731	567	1,067	1,634
其他用人費用	1,489	3,012	4,501	1,003	2,260	3,263
折舊費用	76,825	4,738	81,563	78,621	4,981	83,602
攤銷費用	1,129	1,463	2,592	1,135	1,191	2,326

五、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.	本公司之母公司
長華電材(股)公司	本公司之法人董事

(二) 與關係人之重大交易事項

1. 銷 貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔合併 銷貨淨額 百分比	金 額	佔合併 銷貨淨額 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 3,750	-	\$ -	-
長華電材股份有限公司	87	-	-	-
	<u>\$ 3,837</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

(1) 本公司對於關係人Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 之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) 本公司銷貨予關係人長華電材股份有限公司之交易價格係依一般銷售價格辦理。

2. 進 貨

	100 年 度		99 年 度	
	金 額	佔合併 進貨淨額 百分比	金 額	佔合併 進貨淨額 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	<u>\$ 33,694</u>	<u>7</u>	<u>\$ 43,639</u>	<u>6</u>

本公司對於關係人進貨之產品型態因與一般廠商不同，其交易價格無從比較。

3. 應收帳款

	100年12月31日		99年12月31日	
	金額	佔合併 應收帳款 百分比	金額	佔合併 應收帳款 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 771	-	\$ -	-
長華電材股份有限公司	68	-	-	-
	<u>\$ 839</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

公司銷貨予關係人之收款期限，與一般客戶交易條件尚無顯著不同，而其收款條件為T/T90天。

4. 預付設備款

	100年12月31日	99年12月31日
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ -	\$ 32,050

本公司與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購買五軸式壓合機合約，合約總價為日圓\$86,010仟元，截至民國99年12月31日止業已全數支付，並於本期試車完畢轉列機器設備。

5. 應付帳款

	100年12月31日		99年12月31日	
	金額	佔合併 應付帳款 百分比	金額	佔合併 應付帳款 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 11,534	14	\$ 1,078	2

本公司向關係人進貨之付款期限，與一般廠商交易條件尚無顯著不同，而其付款條件為TT/120天。

6. 購置固定資產

	100年度	99年度
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 32,050	\$ -

本公司去年度與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購買五軸式壓合機合約，合約總價為日圓\$ 86,010仟元，已於民國99年12月31日全數支付，並於本期試車完畢轉列機器設備。

7. 研究發展費用-專案勞務費

	100年度	99年度
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ -	\$ 8,451

本公司業經民國99年3月26日董事會決議通過，與Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 進行技術指導合作案，期間為民國98年11月1日至民國99年10月31日。

8. 其他應收款

	100年12月31日		99年12月31日	
	金額	佔合併其他應收款百分比	金額	佔合併其他應收款百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 556	10	\$ 288	15

9. 其他應付款項(表列「其他流動負債-其他」)

	100年12月31日		99年12月31日	
	金額	佔合併其他應付款百分比	金額	佔合併其他應付款百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 24	-	\$ 144	-

10. 董事、監察人、總經理及副總經理等主要管理階層薪酬資訊

	100年度	99年度
薪資	\$ 11,719	\$ 9,588
獎金	-	-
業務執行費用	1,850	1,833
盈餘分配項目	-	-
	<u>\$ 13,569</u>	<u>\$ 11,421</u>

註：(1)薪資包括薪資、職務加給、退職退休金等。

(2)獎金包括各種獎金及獎勵金等。

(3)業務執行費用包括車馬費、特支費及各種津貼等。

(4)相關資訊可參閱本公司股東會年報。

六、抵(質)押之資產

本公司及子公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	100年12月31日	99年12月31日	擔保用途
受限制資產(流動)-活期存款	\$ -	\$ 1,101	購料借款
受限制資產(流動)-定期存款	140,939	27,000	短期借款及購料借款
受限制資產(流動)-定期存款	1,200	19,558	關稅保證金
應收票據-質押應收票據	37,934	-	短期借款
受限制資產(非流動)-定期存款	10,000	10,000	假扣押
受限制資產(非流動)-定期存款	6,000	-	長期借款
受限制資產(非流動)-定期存款	3,508	2,000	關稅保證金
房屋及建築	261,802	236,894	短、長期借款
機器設備	89,320	129,282	長期借款
土地使用權	15,383	14,455	短、長期借款
合計	<u>\$ 566,086</u>	<u>\$ 440,290</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 100 年及 99 年 12 月 31 日止，本公司及子公司為購買原料已開立未使用信用狀金額分別為\$71,452 及\$9,661,。

(二)本公司與杜邦太巨科技訴訟案如下：

1. 杜邦專利侵權訴訟：

杜邦公司於民國 94 年 1 月 27 日台灣苗栗地方法院對本公司暨本公司負責人提起民事訴訟，起訴請求排除侵害及損害賠償\$5,000(保留追加金額之權利)。台灣苗栗地方法院已宣判決本公司並未侵權而全部勝訴。杜邦公司提起上訴後，再經台灣高等法院台中分院駁回。杜邦公司已向最高法院提起上訴，經最高法院裁定發回智慧財產法院審理，再度駁回杜邦公司上訴(智慧財產法院 99 年民專上更(一)第 8 號)。杜邦公司再向最高法院提起上訴，再經最高法院於民國 101 年 2 月 16 日裁定上訴駁回(101 台上字第 231 號)，經委任律師表示，本件訴訟至此已告確定。

2. 杜邦專利侵權損害賠償案件：

本公司於民國 94 年 4 月 4 日向新竹地方法院提起民事訴訟，訴由為杜邦公司於市場散佈本公司產品侵害專利之不實流言等侵權行為後，致本公司民國 94 年 2 至 5 月銷貨金額驟降所產生之營業毛利損失，民國 99 年 2 月 5 日本公司提民事狀，本案共計請求損害賠償\$30,000，全案由新竹地方法院受理中，尚未終局判決確定，本公司亦未估列任何損益入帳。

(三)本公司於民國96年6月起向南部科學工業園區管理局簽訂長期土地租賃合約，租賃期間約為20年。依合約約定本公司未來年度之應付租金總額及其折現值(係依截至民國100年12月31日中華郵政公司之郵政儲金一年期定期存款固定存款利率予1.1%予以折現)如下：

租賃標的物	支付期間	應付租金總額
高雄縣路竹鄉地號 工11分區內	民國101年度	\$ 1,776
	民國102年度	1,776
	民國103年度~民國107年(折現值\$8,407)	8,880
	民國108年度~民國113年(折現值\$7,873)	8,880
	民國114年度~民國116年(折現值\$5,206)	6,068
		<u>\$ 27,380</u>

註：該長期土地租賃契約之土地，主係做為日後興建高雄廠之用。

(四)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，請詳附註四(八)其他資產-其他之說明

八、重大之災害損失

無。

九、重大之期後事項

本公司於民國 101 年 3 月 21 日經董事會決議項目如下：

1. 將民國 100 年度淨利全數用以彌補以前年度虧損，請參閱附註四(十六)之說明。
2. 以資本公積-發行溢價\$40,000 彌補虧損，並辦理減資彌補虧損\$696,107，消除已發行股份 69,610 仟股，依實收資本額\$1,623,644，減資比例約為 42.87%。

十、其他

(一)本公司為改善財務及營運狀況所採行之財務及業務改善計畫如下：

1. 本公司為提升每股淨值，充實營運資金及償還借款，於民國 100 年 2 月 14 日經董事會會議決議通過，以私募方式發行普通股，私募募集金額為 \$120,000，請參閱附註四(十四)之說明。
2. 本公司持續進行營運改造計劃，包括：
 - (1)與國內知名研究機構合作，針對產品製造流程，進行製造成本降低方案，並持續改善產品製程能力及產品品質，提升生產效率降低生產成本。
 - (2)基於本公司核心競爭優勢，結合研究單位、學校與政府單位共同投入新技術及新產品開發並推出新產品，以提升本公司產品競爭力。
 - (3)藉由完整的兩岸佈局，持續擴展利潤較高之產品與客戶。

(二)財務報表表達

民國 99 年度合併財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 100 年度合併財務報表比較。

	100年12月31日			99年12月31日		
	帳面價值	公平價值		帳面價值	公平價值	
		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額		公開報價 決定之金額	評價方法 估計之金額
<u>非衍生性金融商品</u>						
資產						
公平價值與帳面價值	\$ 775,559	\$ -	\$ 775,559	\$ 553,839	\$ -	\$ 553,839
相等之金融資產	25,313	-	25,038	17,922	-	17,764
其他金融資產及受限制 資產—非流動	<u>\$ 800,872</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 800,597</u>	<u>\$ 571,761</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 571,603</u>
負債						
公平價值與帳面價值	\$ 407,271	\$ -	\$ 407,271	\$ 322,683	\$ -	\$ 322,683
相等之金融負債	-	-	-	28,837	-	28,580
應付公司債	274,888	-	274,888	309,454	-	309,454
長期借款	43,824	-	43,347	-	-	-
長期應付款	<u>\$ 725,983</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 725,506</u>	<u>\$ 660,974</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 660,717</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
負債						
遠期外匯合約	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 224	\$ -	\$ 224
(表列其他流動負債-其他)						

本公司估計金融商品公平價值所使用之方法及假設如下：

1. 公平價值與帳面價值相等之金融資產及金融負債係屬短期金融商品，因折現值影響不大，故以帳面價值估計其公平市價，非屬公開報價決定或評價方法估計之金額。此方法應用於現金及約當現金、應收票據淨額、應收帳款淨額、應收帳款-關係人淨額、其他應收款(不含應收退稅款)、受限制資產、短期借款、應付票據(表列「其他流動負債-其他」、應付帳款、應付帳款-關係人、應付費用、其他應付款-其他、一年或一營業週期內到期應付公司債、一年或一營業週期內到期長期負債。
 2. 其他金融資產-非流動及受限制資產-非流動係以其預期現金流量出折現值估計公平價值，折現率則以期末郵政儲金匯業局一年期定期存款固定利率為準。
 3. 可轉換公司債以其預期現金流量之折現值估計公平價值。折現率為與本公司發行條件類似之應付公司債之當期市場有效利率。
 4. 長期借款及長期應付款之利率多數接近市場利率，故以帳面價值為公平市價。
- (四) 本公司及子公司民國 100 年及 99 年 12 月 31 日具利率變動之公平價值風險之金融負債分別為 \$199,171 及 \$165,484；具利率變動之現金流量風險之金融負債分別為 \$526,812 及 \$508,142。
- (五) 本公司及子公司民國 99 年及 98 年度非公平價值變動認列損益之金融資產及金融負債，其利息收入總額分別為 \$2,969 及 \$875，利息費用總額分別為 \$19,035 及 \$16,352。
- (六) 財務風險控制及避險策略
- 本公司及子公司採用全面風險管理與控制系統，以辨認本公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司之管理階層能有效從事控制並衡量市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險。
- 本公司及子公司市場風險管理目標，係適當考慮經濟環境、競爭狀況及市場價值風險之影響下，達到最佳化之風險部位、維持適當流動性部位及集中管理所有市場風險。

(七) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

(1) 匯率風險

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：

	100 年 12 月 31 日		99 年 12 月 31 日	
	外幣(仟元)	匯率	外幣(仟元)	匯率
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	\$ 6,932	30.225	\$ 12,187	29.080
日幣：新台幣	784	0.389	26,972	0.356
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	6,702	30.325	2,500	29.180
美金：新台幣(註)	-	-	1,000	30.100
日幣：新台幣	25,394	0.393	5,902	0.360

註：詳附註十(七)5之說明。

(2) 利率風險

本公司發行之債務類商品，均為固定利率之債務負債，具市場利率波動之風險，惟該債務類商品業於本年度償還完畢，尚無重大市場利率波動之風險。

2. 信用風險

應收款項

本公司銷售產品時，業以評估交易相對人之信用狀況，預期交易相對人不致發生違約，故發生信用風險之可能信極低，而最大之信用風險金額為其帳面價值。

3. 流動性風險

本公司之營運資金，足以支應持有本公司所發行債券之持有人要求履約之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

4. 利率變動之現金流量風險

本公司之民國 100 年及 99 年度從事之短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款，係屬浮動利率之債務，故市場利率變動將使短期借款、一年或一營業週期內到期之長期借款及長期借款之有效利率隨之變動，而使其未來現金流量產生波動，市場利率增加 1%，將分別增加本公司每年現金流出 \$5,268 及 \$5,079

5. 衍生性金融商品

項 目	100年12月31日	99年12月31日
交易目的金融負債：		
帳面價值	\$ -	\$ 224
預售遠期外匯合約	-	US\$ 1,000 仟元
約定匯率	-	30.1
結清日	-	99.12.08~100.03.10

A. 市場風險

遠期外匯合約，公平價值將隨市場匯率波動而改變，惟本公司持有之外幣資產及負債部位及收付款期間約當，可將市場風險相互抵銷，故預期不致產生重大之市場風險。

B. 信用風險

本公司從事衍生性金融商品相對人均為信用良好之金融機構，預期不致產生重大信用風險。

C. 流動性風險

本公司之營運資金足以支應本公司之資金需求，預期不致發生重大之流動性風險。

D. 利率變動之現金流量風險

本公司操作之衍生性金融商品係屬非利率型商品，因此無利率變動之現金流量風險。

(八) 公平價值避險、現金流量避險及國外營運機構淨投資避險 無。

十一、附註揭露事項

(一) 重大交易事項相關資訊

(依規定僅揭露民國 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之資訊，且有關被投資公司應揭露資訊係被投資公司經會計師查核簽證之財務報表編製，且下列與子公司間交易事項於編製合併報表時皆已沖銷，以下揭露資訊係供參考)

1. 資金貸與他人情形：

貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	最高餘額	期末餘額	利率區間	資金用途	業務往來金額	有短期融通資金之必要原因		提列備抵呆帳金額	擔保品名稱	價值	對個別對象資金貸與金額		
								必要之原因	金額				與賬面金額	備註	
0	新揚科技股份有限公司 (昆山) 有限公	其他應收款	\$ 80,642	\$ 55,017	-	銷貨	\$ 480,085	\$ -	\$ -	\$ -	無	\$ -	\$ 192,545	\$ 385,090	(註1、2、3)
	份有限公司	一關係人				進貨	4,160								

註 1：依財團法人中華民國會計研究基金會民國 93 年 7 月 (93) 基秘字第 167 號解釋函處理，將超過正常授信期間之應收帳款轉列其他應收款項下。

註 2：依本公司資金貸與他人管理作業規定，個別對象貸與金額不得超過本公司淨值之百分之二十。

註 3：依本公司資金貸與他人管理作業規定，貸放資金總額不得超過本公司淨值之百分之四十。

2. 為他人背書保證：無此情事。

3. 期末持有有價證券情形：

持有之公司	種類	名稱	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期		市價	備註	
					股數	帳面金額			
新揚科技股份有限公司	股票	ThinFlex Technology Corp.	子公司	採權益法之長期股權投資	13,510,000	\$ 320,880	\$ 98.54	\$ 320,880	註2
ThinFlex Technology Corp.	(註)	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	採權益法之長期股權投資	註1	325,245	90.07	325,245	註2、3

註 1：未發行股票，不適用。

註 2：係依該被投資公司經會計師查核簽證之財務報表列示淨值。

註 3：係以財務報告日之美金匯率 30.23 換算為新台幣。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

5. 取得不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

6. 處份不動產之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上者：無此情事。

7. 與關係人進、銷貨之金額或實收資本額百分之二十以上者：

銷(進)貨之公司	交易對象	關係	金額	情形		應收(付)票據、帳款	備註
				佔總銷(進)貨之比率	授信期間		
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	本公司之孫公司	\$ 480,085	76	T/T150天	\$ 351,954	88
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	母公司	(480,085)	(82)	T/T150天	(351,954)	(98)
註 1：上開銷貨條件因關係人銷貨產品型態與一般客戶不同，其交易價格無從比較。							
註 2：包含正常授信期間內之應收帳款 \$296,937 及超過正常授信期間轉列其他應收款 \$55,017，請參閱附註五(二)3. 之說明。							
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者：							

帳列應收款項之公司交易對象對逾期應收關係人款項應收關係人款項後收回金額呆帳金額

新揚科技股份有限公司 松揚電子材料(昆山)有限公司 採權益法評價之被投資公司 \$ 373,433 不適用 \$ 55,017 註 - \$ -

註：本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 93 年 7 月 9 日 (93) 基秘字第 167 號函規定，將超過正常授信期限一定期間之應收關係人帳款轉列為其他應收款。

9. 從事衍生性金融商品交易：無此情事。

(二) 轉投資事業相關資訊如下：

被投資公司名稱	地區	主要營業項目	幣別	原始投資金額	上期期末	本期期末	期數	未持比率	有帳面價值	被投資公司本期損益	本期認列之投資損益	備註
Thinflex Technology Corp.	英屬維京群島	對其他地區投資	新台幣	\$ 443,026	新台幣 \$443,026	13,510,000	98.54	新台幣	\$320,880	新台幣 \$18,907	新台幣 \$18,632	註2
Thinflex Technology Corp.	中國大陸	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝之產製及銷售	美元	13,510	13,510	-	90.07	美元	10,759	美元 717	美元 646	註1、2

註 1：未發行股票，故不適用。

註 2：係依據該被投資公司經會計師查核簽證之財務報表認列投資損益。

(三) 大陸投資資訊：

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	本期期末自台灣匯出累積投資金額	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益	期末投資帳面價值	截至本期末已匯回台灣	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	\$ 453,450 (註1)	投資	\$ 408,407	-	-	-	\$ 408,407	88.75	\$ 19,226	\$ 320,468	-	(註2、3)

2. 轉投資大陸地區投資金額：

公司名稱	本期期末累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額(註4)	經濟部投審會核准投資金額(註5)	依經濟部投審會規定赴大陸地區投資限額(註6)
新揚科技股份有限公司	\$ 408,407	\$ 417,476	\$ 602,123

註 1：透過第三地區母公司設立發證之投資金額。註 2：係依據該公司 100 年 12 月 31 日止之實收資本額。註 3：與該公司 100 年 12 月 31 日止之實收資本額無異。註 4：截至民國 100 年 12 月 31 日止，該公司係由陸地匯入之投資金額。註 5：截至民國 100 年 12 月 31 日止，該公司係由陸地匯入之投資金額。註 6：本公司於 98 年 6 月 17 日取得經濟部工業局工知字第 09800373030 號企

3. 與轉投資大陸地區被投資公司直接或間接經由第三地區事業所發生之重大交易事項：請詳附註十一(四)說明。

(四) 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
茲彙列母公司與子公司及各子公司交易金額達新台幣一萬元以上者之往來情形如下：
民國100年度

編號 (註1)	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)
	交易人名稱	交易往來對象	(註2)	科目	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	480,085	(59%)
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	296,937	17%
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	55,017	3%
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	21,479	1%
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	進貨	480,085	59%
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	應付帳款	296,937	(17%)
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	其他應付款	55,017	(3%)
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	其他應付款	21,479	(1%)

交易往來情形

編號 (註1)	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)
	交易人名稱	交易往來對象	(註2)	科目	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	328,745	(43%)
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	150,206	10%
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	83,028	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	其他應收款	21,348	1%
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	93,056	6%
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	進貨	328,745	43%
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	應付帳款	150,206	(10%)
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	其他應付款	83,028	(6%)
1	松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	2	其他應付款	21,348	(1%)

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： 與交易人之關係有三種，標示種類即可：

1. 母公司對子公司。
2. 子公司對子公司。
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，以期中累積金額佔合併總營收之方式計算。

註4： 本公司銷貨(子公司進貨)係以成本加計合理利潤辦理，銷貨(進貨)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(進貨)之收款(付款)期限為T/T150天。

註5： 本公司依據財團法人中華民國會計研究發展基金會民國93年7月9日(93)基秘字第167號函規定，將超過正常授信期限之應收關係人帳款轉列為其他應收款。

註6： 係屬關係人為本公司代收貨款，及本公司為關係人代墊費用。

註7： 民國100年度係以美金匯率30.23計算，民國99年度係以美金匯率29.08計算。

十二、營運部門資訊

(一) 一般性資訊

本公司及子公司營運決策者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。

(二) 部門資訊之衡量

營運部門之會計政策皆與附註二所述之重要會計政策彙總相同。本公司及子公司營運部門損益係以稅前淨利扣除營業外收入及營業外支出後衡量,作為評估績效之基礎。

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下:

民國 100 年度:

	新揚	松揚	調整及沖銷	合併
外部收入	\$ 149,694	\$ 665,264	\$ -	\$ 814,958
內部收入	480,085	4,160	(484,245)	-
部門收入	<u>\$ 629,779</u>	<u>\$ 669,424</u>	<u>(\$ 484,245)</u>	<u>\$ 814,958</u>
部門損益	<u>\$ 53,662</u>	<u>\$ 13,587</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 67,249</u>
部門資產包含:				
流動資產(不包含遞延所得稅資產)	\$ 687,198	\$ 664,332	(\$ 378,647)	\$ 972,883
採權益法之長期股權投資	320,880	-	(320,880)	-
其他非流動資產增加數(不包含遞延所得稅資產)	429,311	250,084	-	679,395
遞延所得稅資產	<u>53,633</u>	<u>30,685</u>	<u>-</u>	<u>84,318</u>
部門資產合計	<u>\$ 1,491,022</u>	<u>\$ 945,101</u>	<u>(\$ 699,527)</u>	<u>\$ 1,736,596</u>
部門負債	<u>\$ 528,298</u>	<u>\$ 583,407</u>	<u>(\$ 378,647)</u>	<u>\$ 733,058</u>

民國 99 年度：

	新揚	松揚	調整及沖銷	合併
外部收入	\$ 179,271	\$ 576,980	\$ -	\$ 756,251
內部收入	<u>328,745</u>	<u>6,943</u>	<u>(335,688)</u>	<u>-</u>
部門收入	<u>\$ 508,016</u>	<u>\$ 583,923</u>	<u>(\$ 335,688)</u>	<u>\$ 756,251</u>
部門損益	<u>(10,255)</u>	<u>15,979</u>	<u>-</u>	<u>5,724</u>
部門資產包含：				
流動資產(不包含遞延所得稅資產)	\$ 514,423	\$ 449,483	(\$ 261,667)	\$ 702,239
採權益法之長期股權投資	276,813	-	(276,813)	-
其他非流動資產				
增加數(不包含遞延所得稅資產)	414,314	248,071	-	662,385
遞延所得稅資產	<u>58,945</u>	<u>32,566</u>	<u>-</u>	<u>91,511</u>
部門資產合計	<u>\$ 1,264,495</u>	<u>\$ 730,120</u>	<u>(\$ 538,480)</u>	<u>\$ 1,456,135</u>
部門負債	<u>\$ 524,347</u>	<u>\$ 418,197</u>	<u>(\$ 261,667)</u>	<u>\$ 680,877</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，業與本公司財務報表內之稅前損益、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。

應報導營運部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	民國100年度	民國99年度
應報導營運部門損益合計數	\$ 67,249	\$ 5,724
營業外收入	44,448	57,293
營業外支出	<u>(22,105)</u>	<u>(44,758)</u>
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 89,592</u>	<u>\$ 18,259</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：

	民國100年度	民國99年度
軟性銅箔基板及背膠膜	\$ 810,823	\$ 755,708
其他	4,135	543
合計	\$ 814,958	\$ 756,251

(六) 地區別資訊

本公司民國100年度及99年度地區別資訊如下：

	對企業以外客戶之外銷金額			
	100 年 度		99 年 度	
	收入	非流動資產	銷貨金額	非流動資產
中國	\$ 681,587	248,154	\$ 625,065	246,950
台灣	70,603	425,436	69,857	409,513
其他	62,768	-	61,329	-
合計	\$ 814,958	\$ 673,590	\$ 756,251	\$ 656,463

(七) 重要客戶資訊

本公司民國100年度及99年度重要客戶資訊如下：

	100 年 度			99 年 度		
	占損益表上			占損益表上		
	收入	收入比例	部門	收入	收入比例	部門
			全公司			全公司
甲公司	\$ 387,501	47	及子公司	\$ 442,319	58	及子公司

十三、採用 IFRSs 相關事項

依行政院金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）規定，股票於證券交易所上市或於證券商營業處所買賣之公開發行股票公司，應自民國102年會計年度開始日起，依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（IFRSs）編製財務報告。

本公司依金管會民國99年2月2日金管證審字第0990004943號令規定，採用IFRSs前應事先揭露資訊如下：

(一) 採用 IFRSs 計畫之重要內容及執行情形

本公司業已成立專案小組，並訂定採用IFRSs之轉換計畫，該計畫係由本公司會計主管統籌負責，該計畫之重要內容及目前執行情形說明如下：

轉換計畫之工作項目	轉換計畫之執行情形
1. 成立專案小組	已完成
2. 訂定採用 IFRSs 轉換計畫	已完成
3. 完成現行會計政策與 IFRSs 差異之辨認	已完成
4. 完成 IFRSs 合併個體之辨認	已完成
5. 完成 IFRS 1「首次採用國際會計準則」各項豁免及選擇對公司影響之評估	已完成
6. 完成資訊系統應做調整之評估	已完成
7. 完成內部控制應做調整之評估	已完成
8. 決定 IFRSs 會計政策	已完成
9. 決定所選用 IFRS 1「首次採用國際會計準則」之各項豁免及選擇	已完成
10. 完成編製 IFRSs 開帳日財務狀況表	刻正辦理中
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	刻正辦理中
12. 完成相關內部控制(含財務報導流程及相關資訊系統)之調整	刻正辦理中

- (二) 目前會計政策與未來依 IFRSs 及「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報告所使用之會計政策二者間可能產生之重大差異
- 本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及預計於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」作為會計政策重大差異評估之依據，惟本公司目前之評估結果，可能受未來金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告之新發布或修訂及「證券發行人財務報告編製準則」之修訂影響，而與未來採用 IFRSs 所產生之會計政策實際差異有所不同。
- 本公司評估現行會計政策與未來依 IFRSs 與「證券發行人財務報告編製準則」編製財務報表所採用之會計政策二者間可能產生之重大差異如下：
1. 功能性貨幣

依我國現行會計準則規定，本公司因非屬國外營運機構，無須判斷功能性貨幣。惟依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」規定，所有包含在報告內之個體（包括母公司）均應依規定決定其功能性貨幣。
 2. 合併財務報表
 - (1) 母公司取得控制後股權改變但未導致喪失控制時，依我國現行會計準則規定，股權比例增加適用購買法，股權比例減少則視同出售並認列損益。依國際會計準則第 27 號「合併及單獨財務報表」規定，此種情況之股權比例增減應作為權益交易處理，不影響損益也不額外認列商譽。
 - (2) 當股權比例減少致喪失控制時，依我國現行會計準則規定，剩餘投資依喪失控制時之帳面價值乘以剩餘持股比例衡量。依國際會計準

則第 27 號「合併及單獨財務報表」規定，喪失控制時剩餘投資應按喪失控制日之公允價值作為剩餘投資之原始衡量基礎。

- (3) 依我國現行會計準則規定，少數股權之損失不能超過其原有權益，除非少數股權有義務並能夠提出額外資金承擔此損失，否則此超過金額及其他後續損失，應分攤至多數股權。依國際會計準則第 27 號「合併及單獨財務報表」規定，非控制權益之損失超過其原有權益之部分，仍繼續分攤至非控制權益，即使非控制權益因而成為虧損餘額。

3. 員工福利

我國現行會計準則對於累積未休假獎金之認列並無明文規定，本公司係於實際支付時認列相關費用。惟依國際會計準則第 19 號「員工福利」規定，應於報導期間結束日估列已累積未使用之累積未休假獎金費用。

4. 所得稅

- (1) 依我國現行會計準則規定，遞延所得稅資產或負債係依其相關負債或資產之分類，而劃分為流動或非流動項目，對於遞延所得稅負債或資產未能歸屬至財務報表所列之資產或負債者，則按預期該遞延所得稅負債或資產清償或實現之期間長短劃分為流動或非流動項目。惟依國際會計準則第 1 號「財務報表之表達」規定，企業不得將遞延所得稅資產或負債分類為流動資產或負債。

- (2) 依我國現行會計準則規定，如有證據顯示遞延所得稅資產之一部分或全部有百分之五十以上之機率不會實現時，使用備抵評價科目以減少遞延所得稅資產。依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，遞延所得稅資產僅就很有可能實現之範圍認列。

- (3) 我國現行會計準則對於母子公司間交易產生之未實現損益相關之遞延所得稅資產或負債應適用之稅率應採買方稅率或賣方稅率並無明文規定，本公司係採賣方稅率計算之。惟依國際會計準則第 12 號「所得稅」規定，於合併財務報表中，暫時性差異係藉由比較合併財務報表中資產及負債之帳面金額與適當之課稅基礎所決定，本公司之課稅基礎係參照集團內各個體之所得稅申報書所決定，故於合併報表中，於考量遞延所得稅資產或負債應適用之稅率時，應採用買方稅率計算之。

5. 股份基礎給付

本公司股份基礎給付協議包括員工認股權證、現金增資保留由員工認購、及員工分紅：

- (1) 民國 96 年 12 月 31 日以前，現金增資保留由員工認購，本公司並未認列費用。民國 96 年度以前之員工分紅係屬盈餘分派，本公司並未認列為費用。

- (2) 惟依國際財務報導準則第 2 號「股份基礎給付」規定，上述股份基礎給付協議應於衡量日以權益工具之公允價值，於既得期間認列為費用。

上述之各項差異，部分項目可能因本公司依國際財務報導準則第 1 號「首次採用國際財務報導準則」之豁免規定，於轉換時不致產生影響金額。

新揚科技股份有限公司



董事長：劉吉雄



