

股票代碼：3144



新揚科技股份有限公司
Thin**Flex** Corporation

一〇一年度
年 報

新揚科技股份有限公司 編製
中華民國一〇二年四月二十六日 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

一〇一年度年報

目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介-----	3
一、設立日期-----	3
二、公司沿革-----	3
參、公司治理報告	
一、公司組織-----	5
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-----	7
三、公司治理運作情形-----	20
四、會計師公費資訊-----	32
五、更換會計師資訊-----	32
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-----	32
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-----	33
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-----	35
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-----	36
肆、募資情形	
一、資本及股份-----	37
二、公司債辦理情形-----	45
三、特別股辦理情形-----	45
四、海外存託憑證辦理情形-----	45
五、員工認股權憑證辦理情形-----	45
六、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	45
七、資金運用計畫執行情形-----	45
伍、營運概況	
一、業務內容-----	46
二、市場及產銷概況-----	55
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料-----	61
四、環保支出資訊-----	61
五、勞資關係-----	61
六、重要契約-----	62
陸、財務概況	
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-----	63

二、最近五年度財務分析-----	67
三、最近年度財務報告之監察人查核報告書-----	72
四、最近年度財務報表-----	73
五、最近年度經會計師查核簽證之母子公司合併財務報表-----	73
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情 事，對本公司財務狀況之影響-----	73
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-----	74
二、經營結果-----	75
三、現金流量-----	76
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	76
五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資 計畫-----	77
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估-----	78
七、其他重要事項-----	82
捌、特別記載事項	
一、關係企業相關資料-----	83
二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形-----	86
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-----	86
四、其他必要補充說明事項-----	86
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-----	86
附件一、101年度財務報表-----	87
附件二、101年度母子公司合併財務報表-----	128

壹、致股東報告書

各位股東、員工，大家好：

新揚科技公司民國 101 年度在經營團隊努力下，營收與獲利均較往年成長，以下就民國 101 年度的營業概況與民國 102 年度的展望提出報告。

一、民國 101 年度營業結果：

(一)營業計劃實施結果

民國 101 年合併營收淨額為新台幣(以下同)1,275,017 仟元較民國 100 年合併營收 814,958 仟元成長 56.45%，民國 101 年度稅後淨利為 117,715 仟元較 100 年稅後淨利 77,141 仟元成長 52.60%。

(二)財務收支及獲利能力分析：

1. 民國 101 年 12 月 31 日負債比率為 39.95%，流動比率為 204.09%，速動比率為 177.44%。
2. 民國 101 年度每股稅後盈餘為 2.38 元較民國 100 年每股稅後盈餘 1.69 元，成長 40.83%。

二、本年度(民國 102 年度)營業計劃概要

1. 市場策略方向：積極開發新客戶，加強觸控面板及中小尺寸產品應用領域，積極推廣新揚材料設計打樣，取得新訂單。
2. 產銷策略方向：穩定重要供應廠商並加強產業策略聯盟，建立長期及穩定供貨關係。
3. 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。並致力開發成本具競爭力之雙面板銅箔材料。
4. 擴大經營規模：2013 年新增無膠雙面板產能，預計第三季投入量產。

三、總體經營環境之影響：

可攜式電子產品在提供的功能越來越多的趨勢之下，內部所加注的電子零組件也越來越多，再加上為了更易於攜帶與拿取，所以在厚度的要求是越薄越好。在電子產品外觀要求越來越薄的趨勢之下，內部印刷電路板可選擇的產品，則以軟板為首選的產品，也使得軟板在手機和平板電腦中被採用的比重越來越高。

2011 年手機使用軟板的數量高達 30.5 億平方米的規模，並且每年約有 1.4% 左右的成長幅度，同樣在平板電腦中，2011 年應用在平板電腦中的軟板市場達到 2.38 億美元規模，而且每年將以 25~34% 的高度成長幅度，在軟板產品類別中，以雙面板為成長幅度最大的軟板產品，2011 年雙面軟板占平板電腦中所有軟板有 51.6% 的比重，預計 2014 年更上升至 64.1% 的比重。

未來手機和平板電腦呈現正成長和電子產品朝向越來越輕薄的趨勢帶動之下，將拉升應用於手機和平板電腦的軟板市場規模，也一併拉升所有軟板產品的市場規模。工研院 IEK 預估 2012 年，全球軟板將較 2011 年正成長 5.91%，全球軟板產值達到 68.1 億美元規模，預測 2013 再成長 6.46%；2014 年更向上成長 6.62%，預測產值可達 77.3 億美元規模。全球軟板將持續向上成長，並且在電子產品中被採用的比重也將逐漸加大。



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

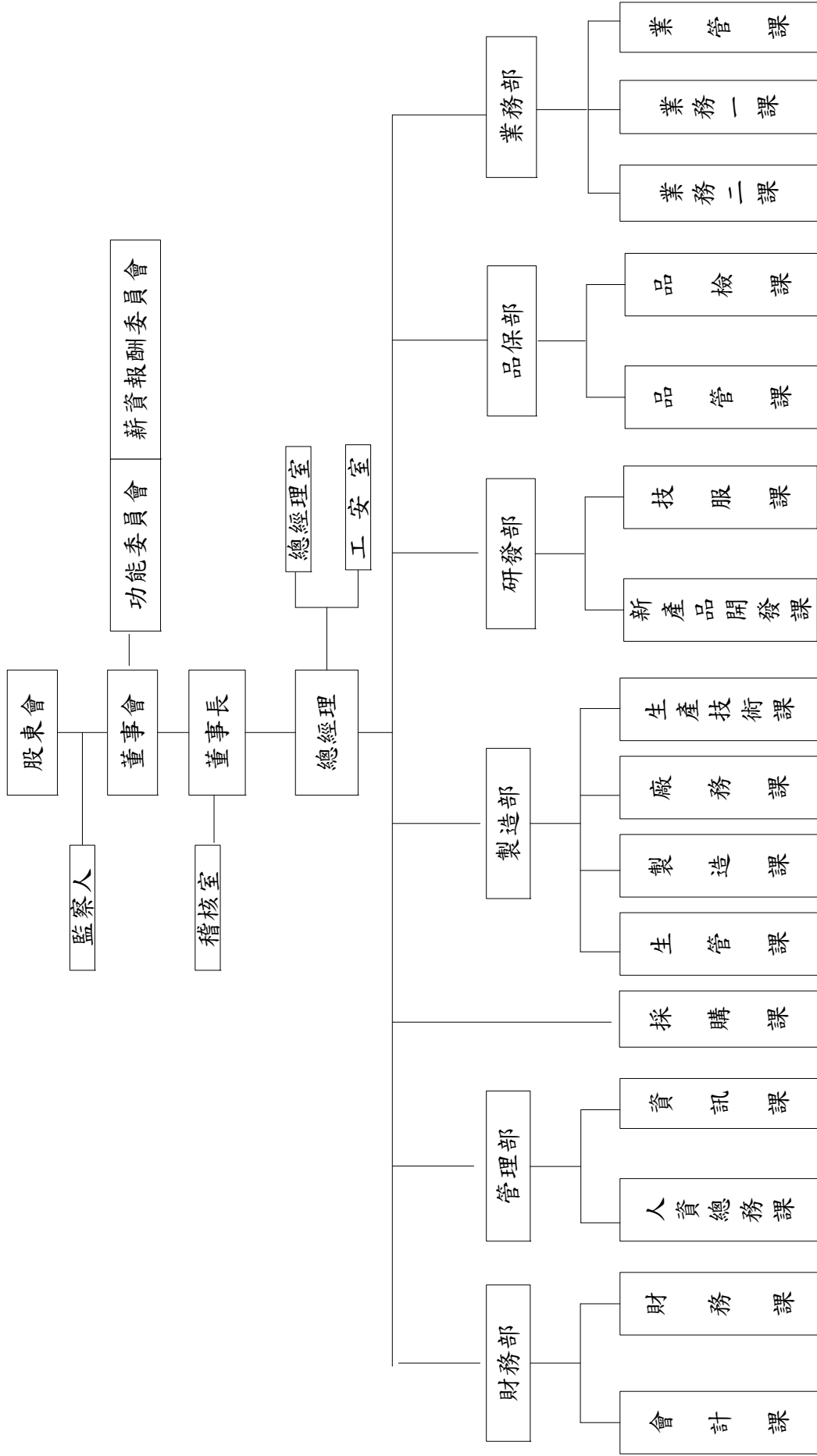
- 89 年 6 月 成立新揚科技股份有限公司，實收資本額新台幣 363,600,000 元。
- 89 年 9 月 廠房動土。
- 90 年 6 月 經濟部工業局工(90)電字第 09000226940 號文核定本公司產品符合行政院發佈之「新興重要策略性產業」。
- 90 年 7 月 建廠完成，開始試車。
- 90 年 9 月 通過 ISO-9002 及 ISO-9000 國際品質認證。
- 90 年 11 月 財政部證期會(90)台財證字第 170300 號核准本公司現金增資 60,000,000 元，並補辦辦公開發行。
- 90 年 12 月 本公司產品獲得美國最高安全檢驗 UL 品質保證認證。
- 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%,持股比率由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3月 於101/03/21經董事會決議通過辦理減資42.873136424%彌補虧損。
- 101年4月 增設第二台On-Line設備正式量產。
- 101年7月 於101/7/25經南商字第1010017742號函核准減資變更登記。
- 101年12月 發行之甲種記名式特別股自發行日已起滿三年到期,於到期日起一個月內辦理轉換為普通股,全數以一股甲種特別股轉換一股普通股。於101/12/3經南商字第1010029902號函核准特別股轉換普通股變更登記,及101/12/20日前完成轉換。

參、公司治理報告

一、公司組織 (一)組織系統





(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

102年4月26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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事長	順來企管顧問(股)公司 司代表人:劉致雄	1010612	3	890525	1,558,312	2.25%	690,942	0.74%	0	0	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)有限公司董事長 永暉企管顧問(股)公司董事長 長春生醫(股)公司董事長 長春企管(股)公司董事長 順來企管顧問(股)公司董事長 長春牛樟芝股份有限公司董事長	董事	劉致宏	父子
				920513	3,122,244	2.02%	1,670,951	1.80%	1,127,961	1.22%	0	0	0	美國波士頓大學材料學碩士 台灣大學會計師碩士 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 長春生醫(股)公司董事長 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 順來企管顧問股份有限公司董事長 煌輝生技股份有限公司董事長	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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係					
董事	長華電材(股)公司 代表人：黃嘉能	1010612	3	970627	3,000,000	3.33%	7,395,134	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 華德光電材料科技股份有限公司董事長 云輝科技股份有限公司法人董事代表人 WSP-Electromaterials Ltd. 法人董事代表人 長伯科技股份有限公司董事長兼任總經理 長華電材股份有限公司董事長兼任總經理 台灣住礦電子股份有限公司法人董事代表人 Beam Mode Optromics LLC 法人董事代表人 How Weih International Limited 法人董事代表人 長華科技股份有限公司董事長 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 CWE Holding Co., Ltd. 董事 CWER Co., Ltd. 董事 Wellsftech Optical Holding Co., Ltd. 法人董事代表人 TOP SWISS LIMITED 法人董事代表人 台灣住礦科技(股)公司法人董事代表人 濠璋控股(開曼)股份有限公司法人董事代表人 太一節能系統股份有限公司董事 株式會社有次製作所代表取締役社長 かろリンク・ジヤパニ株式會社取締役 DDD GROUP PLC 取締役 株式會社プロテック・ヨーロッパ・インダストリー 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								
董事	日商株式會社有次製作所 代表人：有次三治	1010612	3	981204	48,509,846	51%	48,509,846	52.3%	0	0	0	0	早稻田大學工學部 北卡罗莱纳大學工學博士									

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		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人	
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：飯塚哲朗	1010612	3	981204	48,509,846	51%	48,509,846	52.3%	0	0	0	0	東京電機大學應用理科學科	株式會社有沢製作所取締役常務執行役員 株式會社有沢建設取締役 カ7-リウ・ツ・ハン株式會社取締役 NB オブテック株式會社取締役 株式會社アスナ取締役 有沢總業株式會社代表取締役 株式會社ボラテクノ取締役	無	無
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：土井克也	1010612	3	981204	48,509,846	51%	48,509,846	52.3%	0	0	0	0	金沢大學物理學科 株式會社有沢製作所品質保證部統括	本公司保部副總經理 松楊電子材料(昆山)有限公司董事	無	無
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：蔡任華	1010612	3	981204	48,509,846	51%	48,509,846	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 松楊電子材料(昆山)有限公司董事	無	無
獨立董事	楊志卿	1010612	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 本公司薪資報酬委員會委員	無	無
獨立董事	莊鎮	1010612	3	1010612	0	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律系 台灣高等法院高雄分院法官兼庭長	東南水泥(股)公司董事及薪資報酬委員會委員 本公司薪資報酬委員會委員	無	無
監察人	陳建勇	1010612	3	1010612	0	0	0	0	0	0	0	0	輔仁大學會計系	華德光電材料科技(股)公司財會部經理 長伯科技(股)公司監察人 長華科技(股)公司監察人 濠瑋精密科技(深圳)有限公司監察人 濠鈺科技(深圳)有限公司監察人	無	無
監察人	長春企管(股)公司 代表人：李君湘	1010612	3	970627 970627	1,000,000	1.11%	742,649	0.80%	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
監察人	柯永祥	1010612	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 開曼東明控股股份有限公司獨立董事	無	無



法人股東之主要股東

(1) 法人股東之主要股東

102年4月26日

法人股東名稱	法人股東之主要股東	持股比例%
長春企管(股)公司	洪惠敏	50.00
	孫茗麻	50.00
順來企管顧問(股)公司	長春生醫(股)公司	54.00
	陳秀	20.00
長華電材(股)公司	華立企業(股)公司	28.04
	新欣投資(股)公司	7.09
	永豐商銀託管新加坡住礦電材公司投資專戶	4.44
	元耀能源科技(股)公司	3.47
	黃嘉能	3.17
	和鑫投資(股)公司	2.87
	許松霖	1.98
	永豐商銀託管韓商未來奈米科技投資專戶	1.85
	陳儷庭	1.29
	新制勞工退休基金	1.27
	日商株式會社有沢製作所	三菱瓦斯化学株式会社	4.20
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)		3.69
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		2.38
CBNY DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO (常任代理人 シティバンク銀行株式会社)		2.21
有沢 栄一		1.97
株式会社第四銀行 (常任代理人 日本マスタートラスト信託銀行株式会社)		1.79
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)		1.73
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

102 年 4 月 26 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
長春生醫(股)公司	劉吉雄	57.23
	洪惠敏	13.60
華立企業(股)公司	張瑞欽	6.44
	康泰投資(股)公司	6.23
	德衛投資(股)公司	4.76
	富世投資(股)公司	4.44
	臺銀保管艾德伯森亞洲股票信託投資專戶	2.03
	晶贊投資(股)公司	1.86
	陳俊英	1.84
	葉清彬	1.45
	南山人壽保險股份有限公司	1.40
	中國信託綜合信託專戶	1.37
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	25.5
	陳俊華	24.5
	張振榮	24.5
	蔡文亮	8
	許良芳	5
	黃俊傑	5
	黃幸蘭	4
	陳沅媛	3.5
永豐商銀託管韓商未來奈米科技投資專戶	Kim Cheol-yeong	22.48
	CHANG WAH ELECTROMATERIALS INC.	5.14
	Kim Sang-muk	1.45
	Employee Stock Ownership Association	1.25
	Kim Seung-cheon	0.49
	Park Gi-won	0.27
	Choi Jae-gyun	0.23
	Woo Won-hui	0.19
	Byeon Seong-gi	0.16
	Kim Si-seon	0.15



(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：

102年4月26日

姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 1)										兼任 其他 公發 公獨 董 家數
	商務、法務、 財務、會計或 公司業務所 須相關科系 之公私立大 專院校講師 以上	法官、檢察 官、律師、 會計師或 其他與公 司業務所 需之國家 考試及格 領有證書 之專門職 業及技術 人員	商務、法 務、財 務、會 計或 公司 業務 所 須之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
順來企管顧問(股)公司代 表人：劉吉雄		✓	✓					✓		✓		✓		無
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：土井克也			✓			✓	✓			✓	✓	✓		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
莊鎮		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
長春企管(股)公司 代表人：李君湘			✓			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
陳建勇			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
柯永祥		✓	✓	✓		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家

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，但依股票上市或於證券商營業處所買賣公司薪資報酬委員會設置及行使職權辦法第七條履行職權之薪資報酬委員會成員，不在此限。
- (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

102年4月26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	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	蔡任峯	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	松揚電子材料(昆山)有限公司董事	無	無	無	-
副總經理	周文賢	99.10.15	95,973	0.10%	0	0	0	0	國立中央大學化學工程所 碩士	松揚電子材料(昆山)有限公司總經理	無	無	無	-
副總經理	土井克也	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	松揚電子材料(昆山)有限公司董事	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	-

(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

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		有無領取來自子公司以外轉投資事業酬金		
		報酬(A)	退職退休金(B)	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)	盈餘分配員工紅利(G)		員工認股權憑證得認購股數(H)	取得限制員工權利新股(I)	本公司		財務報表內所有公司	
董事	劉吉雄															
董事	順來企管顧問(股)有限公司															
董事	順來企管顧問(股)公司代表人:劉致宏															
董事	劉致宏															
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															
獨立董事	楊志卿	-	-	719	1,879	2.207%	7,207	108	3,100	-	-	11.0547%	-	-	-	-
獨立董事	邱明政															
獨立董事	莊鎮															
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:松澤哲朗															
董事	日商株式會社有澤製作所代表人:蔡任華															
董事	日商株式會社有澤製作所代表人:早川豐															
董事	日商株式會社有澤製作所代表人:土井克也															

單位:新台幣仟元

101年12月31日

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名			
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)	
	本公司	財務報告內所有公司(I)	本公司	財務報告內所有公司(J)
低於2,000,000元	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 莊鎮, 有次三治, 飯塚哲朗, 蔡任峯, 早川豐, 土井克也	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 莊鎮, 有次三治, 飯塚哲朗, 早川豐, 土井克也	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 莊鎮, 有次三治, 飯塚哲朗, 早川豐, 土井克也	劉吉雄, 劉致宏, 黃嘉能, 楊志卿, 邱明政, 莊鎮, 有次三治, 飯塚哲朗, 早川豐, 土井克也
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)				
5,000,000元(含)~10,000,000元(不含)			蔡任峯	蔡任峯
10,000,000元(含)~15,000,000元(不含)				
15,000,000元(含)~30,000,000元(不含)				
30,000,000元(含)~50,000,000元(不含)				
50,000,000元(含)~100,000,000元(不含)				
100,000,000元以上				
總計	11人	11人	11人	11人

2. 監察人之酬金

		101年12月31日				單位：新台幣仟元					
職稱	姓名	監察人酬金									
		報酬(A)		盈餘分配之酬勞(B)		業務執行費用(C)					
		本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司				
監察人	長春企管(股)公司										
監察人	長春企管(股)公司 代表人：李君湘										
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	-	-	240	240	474	474	0.61%	0.615%		-
監察人	柯永祥										
監察人	陳建勇										
酬金級距表											
給付本公司各個董事酬金級距		監察人姓名									
低於2,000,000元		本公司									
2,000,000元(含)~5,000,000元(不含)		李君湘, 許萬林, 柯永祥, 陳建勇									
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		4人		4人		4人		4人		4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

101年12月31日

單位：新台幣仟元

職稱	姓名	薪資(A)		退職退休金(B)		獎金及特支費等等(C)		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	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	財務報表內所有公司	本公司	現金紅利金額	股票紅利金額	財務報表內所有公司	現金紅利金額	股票紅利金額	本公司	財務報表內所有公司	
總經理	蔡任峯	5,897	8,088	108	188	-	-	1,800	-	2,130	-	6.63%	8.97%	-	-	-
副總經理	土井克也															
副總經理	周文賢															

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報表內所有公司
低於2,000,000元	土井克也	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	2人	3人
總計		



4. 配發員工紅利之經理人姓名及配發情形：

101年12月31日

	職稱	姓名	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	0	3,121	3,121	2.65%
	總經理	蔡任峯				
	副總經理	土井克也				
	副總經理	周文賢				
	研發部協理	齋藤吉男				
	製造部協理	林進寶				
	派駐松揚協理	徐媛珍				
	會計主管	楊千儀				
	財務主管	陸瓊真				

註1：上列員工紅利金額為暫估數字，俟民國102年股東常會決議通過後進行作業。

(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	100 年度				101 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	估稅後純益比例%	酬金總額	估稅後純益比例%	酬金總額	估稅後純益比例%	酬金總額	估稅後純益比例%
董事、監察人、總經理及副總經理	10,996	14.25	13,569	17.06	13,726	11.67	16,901	14.57

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：

101 年本公司及合併報表內所有公司之董事及監察人酬金較 100 年為高，主要係因 101 年度具總經理及副總經理員工身份之董事調整部份薪資、董事盈餘分配及員工分紅致支出增加。

101 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 100 年為高，主要係因 101 年部份薪資調整及員工分紅致支出增加。

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

101 年度董事會開會 7 次(A)，董事出席情形如下：

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
董事長	順來企管顧問(股)公司 法人代表：劉吉雄	7	0	100	連任
董事	劉致宏	7	0	100	連任
董事	長華電材(股)公司 代表人：黃嘉能	5	2	71.43	連任
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：有沢三治	5	2	71.43	連任
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：飯塚哲朗	6	1	85.71	連任
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：蔡任峯	7	0	100	連任
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：早川豐	1	1	50	舊任 (註1)
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人：土井克也	5	0	100	新任 (註2)
獨立董事	楊志卿	6	1	85.71	連任
獨立董事	莊鎮	5	0	100	新任 (註2)
獨立董事	邱明政	2	0	100	舊任 (註3)

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：無。

二、董事對利害關係議案迴避之執行情形：無。

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。

註 1：本年度任期於 101/06/12 股東常會改選時舊任，在職期間董事會開會共計 2 次。

註 2：本年度任期於 101/06/12 股東常會改選時新任，在職期間董事會開會共計 5 次。

註 3：本年度任期於 101/06/12 股東常會改選時舊任，在職期間董事會開會共計 2 次。

(二)審計委員會運作情形：本公司未設置審計委員會

(三) 監察人與董事會運作情形

最近年度董事會開會 7 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	順來企管顧問(股)公司 代表人:許萬林	2	0	100	舊任 (註1)
監察人	長春企管(股)公司 代表人:李君湘	7	0	100	連任
監察人	柯永祥	7	0	100	連任
監察人	陳建勇	4	0	80	新任 (註2)

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)：

甲、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。

乙、監察人認為必要時得與會計師面對面或直接連絡方式對談，進行財務狀況溝通。

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

註1：本年度任期於 101/06/12 股東常會改選時舊任，在職期間董事會開會共計 2 次。

註2：本年度任期於 101/06/12 股東常會改選時新任，在職期間董事會開會共計 5 次。

(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
<p>一、公司股權結構及股東權益</p> <p>(一) 公司處理股東建議或糾紛等問題之方式</p> <p>(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</p> <p>(三) 公司建立與關係企業風險控管機制及防火牆之方式</p>	<p>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。</p> <p>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最終控制者名單。</p> <p>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。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<p>二、董事會之組成及職責</p> <p>(一) 公司設置獨立董事之情形</p> <p>(二) 定期評估簽證會計師獨立性之情形</p>	<p>1. 本公司已設立二席獨立董事。</p> <p>2. 已定期評估。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<p>三、建立與利害關係人溝通管道之情形</p>	<p>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。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<p>四、資訊公開</p> <p>(一) 公司架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊之情形</p> <p>(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)</p>	<p>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。</p> <p>2. 本公司已架設中、英、日及韓文網站，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。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<p>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</p>	<p>本公司已依證券交易法設置薪酬委員會，並至少每半年開會一次。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<p>六、公司如依據「上市上櫃公司治理實務守則」</p>	<p>訂有公司「治理實務守則」者，請敘明其運作與所訂公司「治理實務守則」之規定運作，無重大差異情形產生。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>
<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</p>	<p>本公司已依「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。</p>	<p>符合「上市上櫃公司治理實務守則」規定。</p>

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>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)本公司已為董事及經理人購買責任保險。</p> <p>(三)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>	<p>進修情形</p>	<p>與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因</p>																																																											
<table border="1"> <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>101/3/1-2</td> <td>薪酬委員會-新的挑战, 新的KSAT(Knowledge, Skills, Attitudes, and Tools)</td> <td>15</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>陳建勇</td> <td>101/7/24</td> <td>上市公司獨立董事職能說明及座談會</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>李君湘</td> <td>101/12/20-21</td> <td>董事與監察人(含獨立)實務研習班_高雄班</td> <td>12</td> </tr> <tr> <td>監察人</td> <td>柯永祥</td> <td>101/11/8</td> <td>企業進行反向併購與管理階層收購之作法、影響評估及實務案例解析</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/12/5</td> <td>營利事業所得稅及營業稅實務常見爭議與相關行政訴訟案解析</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/9/26</td> <td>會計師查核簽證財務報表規則修正</td> <td>3</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/10/2</td> <td>審計準則公報第48~53號</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/10/3</td> <td>IFRS for SMES 及與商會法、會計準則差異分析</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/10/31</td> <td>存貨、收入及營業用資產之會計處理實務解析</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/11/6</td> <td>IFRS for SMES:金融工具、投資關聯企業及合資企業</td> <td>6</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>101/12/5</td> <td>租賃、所得稅及權益之會計處理準則</td> <td>6</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	101/3/1-2	薪酬委員會-新的挑战, 新的KSAT(Knowledge, Skills, Attitudes, and Tools)	15	監察人	陳建勇	101/7/24	上市公司獨立董事職能說明及座談會	3	監察人	李君湘	101/12/20-21	董事與監察人(含獨立)實務研習班_高雄班	12	監察人	柯永祥	101/11/8	企業進行反向併購與管理階層收購之作法、影響評估及實務案例解析	3			101/12/5	營利事業所得稅及營業稅實務常見爭議與相關行政訴訟案解析	3			101/9/26	會計師查核簽證財務報表規則修正	3			101/10/2	審計準則公報第48~53號	6			101/10/3	IFRS for SMES 及與商會法、會計準則差異分析	6			101/10/31	存貨、收入及營業用資產之會計處理實務解析	6			101/11/6	IFRS for SMES:金融工具、投資關聯企業及合資企業	6			101/12/5	租賃、所得稅及權益之會計處理準則	6	<p>進修時數</p>
職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數																																																									
獨立董事	楊志卿	101/3/1-2	薪酬委員會-新的挑战, 新的KSAT(Knowledge, Skills, Attitudes, and Tools)	15																																																									
監察人	陳建勇	101/7/24	上市公司獨立董事職能說明及座談會	3																																																									
監察人	李君湘	101/12/20-21	董事與監察人(含獨立)實務研習班_高雄班	12																																																									
監察人	柯永祥	101/11/8	企業進行反向併購與管理階層收購之作法、影響評估及實務案例解析	3																																																									
		101/12/5	營利事業所得稅及營業稅實務常見爭議與相關行政訴訟案解析	3																																																									
		101/9/26	會計師查核簽證財務報表規則修正	3																																																									
		101/10/2	審計準則公報第48~53號	6																																																									
		101/10/3	IFRS for SMES 及與商會法、會計準則差異分析	6																																																									
		101/10/31	存貨、收入及營業用資產之會計處理實務解析	6																																																									
		101/11/6	IFRS for SMES:金融工具、投資關聯企業及合資企業	6																																																									
		101/12/5	租賃、所得稅及權益之會計處理準則	6																																																									
<p>八、如有公司治理自評報告或委託其他專業機構之公司治理評鑑報告者，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商者，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：所稱公司治理自評報告，係指依據公司治理自評項目，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：

(1)薪資報酬委員會成員資料

身份別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形(註2)								兼任其他 公開發行 公司薪資 報酬委員 會成員家數	備註 (註3)	
		商務、法 務、會計 師或公司 業務所需 相關料系 之公私立 大專院校 講師以上	法官、檢 察官、律 師、會計 師或其他 與公司業 務所需之 國家考試 及領有證 書之專門 職業技術 人員	具有商 務、法 務、財 務、會計 師或公司 業務所需 之工作 經驗	1	2	3	4	5	6	7	8			
獨立董事	楊志卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	✓
獨立董事	莊鎮		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1	✓
其他	李明和			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	0	

註1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非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、二親等以內親屬或三親等以內直系血親。
- (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) 非為公司或其關係企業提供商務、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) 未有公司法第30條各款情事之一。

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

(2)薪資報酬委員會運作情形資訊

一、本公司之薪資報酬委員會委員計3人。

二、本屆委員任期：101年06月12日至104年06月11日，最近年度薪資報酬委員會開會3次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席 次數(B)	委託出席 次數	實際出席率 (%)(B/A) (註)	備註
主席	楊志卿	3	0	100%	
委員	莊鎮	3	0	100%	
委員	李明和	3	0	100%	

其他應記載事項：

- 一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因):無
- 二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無

(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>社會責任體系規劃中。</p>
<p>(一) 公司致力於提升各項資源之利用率，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>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，除可躉售電能亦可降低室內溫度以達節能減碳之效，截至102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>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
三、維護社會公益 (一) 公司遵守相關勞動法規及尊重國際公認基本勞動人權原則，保障員工之合法權益及雇用政策無差別待遇等，建立適當之管理方法、程序及落實之情形。 (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。 (三) 公司建立員工定期溝通之機制，以及以合理方式通知對員工可能造成重大影響之營運變動之情形。 (四) 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。 (五) 公司與供應商合作，共同致力提升企業社會責任之情形。 (六) 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。	運作情形 1. 本公司於制定管理制度及程序時嚴守各項勞動相規法規規定以保障員工之合法權益，除辦理勞工之勞、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。 2. 定期實施健康檢查及教育訓練，並確實執行相關規定以維員工安全及提供健康之工作環境。 3. 本公司除於績效考核置入員工與主管定期溝通機制外，並由管理部每年安排人力訪談，如遇重要影響營運變動之情形時，則召開會議向員工進行說明。 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。 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。 6. 本公司現行以號召員工參與資源回收交付慈善公益團體再行利用為主。	無差異。
四、加強資訊揭露 (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。 (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。	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。 2. 本公司尚未編製企業社會責任報告書	規劃中。
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。	無。
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。	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。	無。

(七)落實誠信經營情形

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
<p>一、訂定誠信經營政策及方案 (一) 公司於規章及對外文件中明示誠信經營之政策，以及董事會與管理階層承諾積極落實之情形。 (二) 公司訂定防範不誠信行為方案之情形，以及方案內之作業程序、行為指南及教育訓練等運作情形。 (三) 公司訂定防範不誠信行為方案時，對營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，採行防範行賄及收賄、提供非法政治獻金等措施之情形。</p>	<p>1. 本公司尚未訂定企業誠信經營守則，但有關於公司治理相關事宜皆遵循「上市上櫃公司誠信經營守則」辦理。</p>	<p>無差異。</p>
<p>二、落實誠信經營 (一) 公司商業活動應避免與有不誠信行為紀錄者進行交易，並於商業契約中明訂誠信行為條款之情形。 (二) 公司設置推動企業誠信經營專(兼)職單位之運作情形，以及董事會督導情形。 (三) 公司制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道運作情形。 (四) 公司為落實誠信經營所建立之有效會計制度、內部控制制度之運作情形，以及內部稽核人員查核之情形。</p>	<p>1. 本公司尚未設置企業誠信經營專(兼)職單位，但有關於公司治理相關事宜皆依「上市上櫃公司誠信經營守則」為原則辦理。 2. 有關誠信行為之要求亦於公司內部相關規章制度中已訂定規範。</p>	<p>無差異。</p>
<p>三、公司建立檢舉管道與違反誠信經營規定之懲戒及申訴制度之運作情形。</p>	<p>公司現行運作以管理部、總經理室及董事長室稽核為檢舉管道，如有違反誠信行為可依現行內部已制度相關規章制度懲戒辦理。</p>	<p>無差異。</p>
<p>四、加強資訊揭露 (一) 公司架設網站，揭露誠信經營相關資訊情形。 (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放置公司網站等)。</p>	<p>1. 本公司已架設網站，有關誠信經營相關資訊之揭露已納入102年度網站改善計劃中。</p>	<p>規劃中。</p>



ThinFlex®

項 目	運 作 情 形	與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」訂有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所訂守則之差異情形：不適用。		
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊（如公司對商業往來廠商宣導公司誠信經營決心、政策及邀請其參與教育訓練、檢討修正公司訂定之誠信經營守則等情形）：無。		

(八)公司如有訂定公司治理守則及相關規章者，應揭露期查詢方式：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 102 年 03 月 18 日

本公司民國 101 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101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102年03月18日董事會通過，出席董事9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



簽章

總經理：蔡任峯



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
101.03.21	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司聘請土井克也先生擔任副總經理乙案。 2. 通過本公司西元2011年〈民國100年〉，年度營業報告書、財務報表與合併財務報表案。 3. 通過西元2011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. 通過西元2011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」部份條文案。 11. 通過修正西元2012年度稽核計畫案。 12. 通過改選董事及監察人案。 13. 通過解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。 14. 通過提名獨立董事候選人案。 15. 通過西元2012年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜案。 16. 通過修正「薪資報酬委員會組織規程」案。 17. 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。
101.06.12	股東會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 承認民國100年度營業報告書與財務報表案。 2. 承認民國100年度虧損撥補案。 3. 通過辦理減資彌補虧損案。 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. 通過修訂本公司「股東會議事規則」部分條文案。 6. 通過改選董事及監察人案。 7. 通過解除本公司董事及其代表人競業禁止之限制案。
101.06.12	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過董事長選任案。 2. 通過投保本公司「董事及經理人責任保險」案。 3. 本公司資金貸與他人追認案。 4. 通過銀行授信案。
101.07.18	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過訂定減資基準日及減資換票基準日案。 2. 通過訂定減資換股作業計劃書案。

101.08.23	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司西元2012年〈民國101年〉上半年度財務報表及合併財務報表案。 2. 通過委任第二屆薪資報酬會委員案。 3. 本公司資金貸與他人追認案。 4. 通過銀行授信案。
101.11.20	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過西元2013年度預算及營運計畫案。 2. 本公司資金貸與他人追認案。 3. 通過銀行授信案。 4. 通過西元2013年度稽核計畫提報案。
101.12.20	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司購置固定資產案。 2. 通過本公司2012年度盈餘分配之「員工紅利」及「董事、監察人酬勞」提撥比率案。 3. 本公司資金貸與他人追認案。 4. 通過修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案。 5. 通過銀行授信案。
102.01.21	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過銀行授信案。 2. 本公司資金貸與他人追認案。 3. 通過西元2013年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜案。
102.03.18	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過本公司西元2012年〈民國101年〉年度營業報告書、財務報表與合併財務報表案。 2. 通過西元2012年度〈民國101年〉盈餘分配案。 3. 通過辦理本公司西元2012年度盈餘轉增資發行新股案。 4. 本公司資金貸與他人追認案。 5. 通過辦理本公司私募股票補辦公開發行案。 6. 通過修訂本公司「資金貸與他人管理辦法」部分條文案。 7. 通過修訂本公司「背書保證作業辦法」部分條文案。 8. 通過修訂本公司「公司章程」部分條文案。 9. 通過修訂本公司「會計制度」全部條文案。 10. 通過修訂本公司「內部稽核實施細則」全部條文案。 11. 通過撤銷終止本公司2012年第二次董事會通過境外子公司，資金貸與松揚電子材料(昆山)有限公司案。 12. 通過增列西元2013年股東常會召開議案。 13. 通過銀行授信案。 14. 通過西元2012年度「內控聲明書」。
102.04.26	董事會	<ol style="list-style-type: none"> 1. 通過102年第一季合併財務報表。 2. 通過修訂本公司「內部控制制度」部份條文案。 3. 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：

公司有關人士辭職解任情形彙總表 102年4月26日

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
不適用				本年度無適用

註：所稱公司有關人士係指董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等。

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 王國華	2,310				240	240	101.1~101.12	非審計公費其他為：移轉訂價報告及減資彌補虧損

(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	101 年度		102 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	(2,315,293)	-	-	-
	順來企管顧問股份有限公司 代表人:劉吉雄(註1)	(518,547)			
董事	長春開發股份有限公司(更名 為長春生醫股份有限公司) 代表人:劉致宏	(3,324)	-	-	-
	劉致宏(註2)	(73,067)			
董事	長華電材股份有限公司 代表人:黃嘉能	(5,549,976)	-	-	
董事	日商株式會社有沢製作所 代表人:有沢三冶 :飯塚哲朗 :早川豐(註3) :土井克也(註4) :蔡任峯	(36,406,154)	-	-	-
法人董事代表人兼 任總經理	蔡任峯	-	-	-	-
獨立董事	邱明政(註3)	-	-	-	-
獨立董事	楊志卿	-	-	-	-
獨立董事	莊鎮(註4)	-	-	-	-
監察人	長春企管股份有限公司 代表人:李君湘	(557,351)	-	-	-
監察人	順來企管顧問股份有限公司 代表人:許萬林(註3)	(518,547)	-	-	-
監察人	柯永祥	-	-	-	-
法人董事代表人兼 副總經理	土井克也	-	-		
副總經理	周文賢	(72,027)	-	-	-
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	-	-	-	-

註1: 101/06/12 股東常會改選時，董事長劉吉雄先生改以順來企管顧問(股)公司法人代表當選。

註2: 101/06/12 股東常會改選時，董事劉致宏先生改以自然人當選。

註3: 101/06/12 股東常會改選時舊任。

註4: 101/06/12 股東常會改選時新任。



ThinFlex®

(二) 股權移轉資訊:

姓名	股權移轉原因	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格
法人董事代表人劉吉雄	資產規劃	101/12/22	長春生醫股份有限公司	董事長同一人	608,000 股	22.72

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形: 無

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。

102年3月15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、飯塚哲朗、 土井克也、蔡任峯	48,509,846	52.30%	0	0	0	0	無	無	
長華電材股份有限公司 代表人:黃嘉能	7,395,134	7.97%	0	0	0	0	無	無	
長春生醫股份有限公司	1,745,565	1.88%	0	0	0	0	無	無	
劉吉雄	1,670,951	1.80%	1,127,961	1.22%	0	0	陳秀 長春生醫(股) 公司	配偶 董事長同一人	
陳秀	1,127,961	1.22%	1,670,951	1.80%	0	0	劉吉雄	配偶	
德銀託管安勤私人銀行投資專戶	1,117,000	1.20%	0	0	0	0	無	無	
洪珮琳	999,720	1.08%	0	0	0	0	無	無	
金揚聯合科技股份有限公司	947,844	1.02%	0	0	0	0	劉吉雄	董事長同一人	
王麗玉	896,000	0.97%	0	0	0	0	無	無	
長春企管股份有限公司	742,649	0.80%	0	0	0	0	劉吉雄	董事長同一人	

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12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

102年4月26日 單位：仟股；仟元

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



2. 股本總額

102年3月15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	92,753,687	107,246,313	200,000,000	私募普通股尚未公開發行。

3. 總括申報制度相關資訊：無。

(二) 股東結構

102年3月15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	2	27	3,244	7	3,280
持有股數	0	249,574	12,731,686	29,639,749	50,132,678	92,753,687
持股比例	0	0.27%	13.73%	31.96%	54.05%	100%

(三) 股權分散情形

1. 普通股股權分散情形

102年3月15日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	1,585	421,566	0.45
1,000 至 5,000	994	2,373,796	2.56
5,001 至 10,000	292	2,190,043	2.36
10,001 至 15,000	112	1,401,876	1.51
15,001 至 20,000	61	1,088,752	1.17
20,001 至 30,000	69	1,721,740	1.86
30,001 至 50,000	57	2,192,115	2.36
50,001 至 100,000	49	3,476,143	3.75
100,001 至 200,000	26	3,559,198	3.84
200,001 至 400,000	19	5,467,521	5.89
400,001 至 600,000	1	404,002	0.44
600,001 至 800,000	6	4,046,914	4.36
800,001 至 1,000,000	3	2,843,564	3.07
1,000,001 以上	6	61,566,457	66.38
合 計	3,280	92,753,687	100

2. 特別股股權分散情形：無

(四)主要股東名單

102年3月15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		48,509,846	52.3
長華電材股份有限公司		7,395,134	7.97
長春生醫股份有限公司		1,745,565	1.88
劉吉雄		1,670,951	1.80
陳秀		1,127,961	1.22
德銀託管安勤私人銀行投資專戶		1,117,000	1.20
洪珮琳		999,720	1.08
金揚聯合科技股份有限公司		947,844	1.02
王麗玉		896,000	0.97
長春企管股份有限公司		742,649	0.80

(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/仟股

項目		年度			
		100 年	101 年	當年度截至 102 年 3 月 31 日	
每股市價 (註 1)	最高	17.90	27.00	27.35	
	最低	11.90	11.70	21.30	
	平均	14.66	16.06	23.27	
每股淨值 (註 2)	分配前	5.93	11.42	11.96(註 8)	
	分配後	5.93	(註 7)	(註 9)	
每股盈餘	加權平均股數	77,091	92,754	92,754	
	每股盈餘	1.69	2.38	0.47(註 8)	
每股股利	現金股利	無	0.15(註 7)	(註 9)	
	無償 配股	盈餘配股	無	0.85(註 7)	(註 9)
		資本公積配股	無	無	(註 9)
	累積未付股利(註 3)	無	無	無	
投資報酬分析	本益比(註 4)	8.67	6.74	(註 9)	
	本利比(註 5)	無	(註 7)	(註 9)	
	現金股利殖利率(註 6)	無	(註 7)	(註 9)	

註 1：列示各年度普通股最高及最低市價，並按各年度成交值與成交量計算各年度平均市價。

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

註 3：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。

註 4：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。

註 5：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。

註 6：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。

註 7：累積未分配盈餘擬於 101 年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

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

註 9：係 102 年第一季業經會計師核閱之資料，尚無股東會決議之盈餘分配。

(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，得包括符合職級、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：

本公司擬議 101 年度盈餘分配情形如下：

- (1)股東紅利新台幣 92,753,687 元，其中現金股利新台幣 13,913,057 元，即每股無償配發 0.15 元；股票股利新台幣 78,840,630 元，即每股無償配發 0.85 元。
- (2)員工紅利新台幣 9,589,528 元，以現金方式發放。

3. 預期股利政策將有重大變動情形說明：

本公司公司章程第二十一條及二十二條所訂之股利政策，擬於 102 年股東常會修訂，修訂內容及說明如下：

條次	修訂前	修訂後	修定依據及理由
第廿一條	<p>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%。</p>	<p>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，<u>以現金股利之方式為優先，其中現金股利不得低於發放股東股利總額之 10%，最高以 100% 為上限。</u></p>	
第廿二條	<p>本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 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年度盈餘擬具分派議案，提請股東會決議分派之。 <p>前項員工分配股票紅利對象，得含包括符合職級、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。</p> <ol style="list-style-type: none"> 八、本公司董事、監察人執行本公司 	<p>本公司每年決算後所得純益依下列順序分派之：</p> <ol style="list-style-type: none"> 一、依法提繳所得稅款。 一、彌補以往年度虧損。 二、提存百分之十為法定公積。 三、<u>依法令規定提列或迴轉特別盈餘公積。</u> 四、員工紅利，依一至三款規定數額剩餘之數提撥員工紅利<u>其比例在百分之一~十五。</u> 五、董事、監察人酬勞，依一至三款規定數額剩餘之數提撥董事、監察人酬勞<u>其比例不高於百分之三。</u> 六、扣除前各項餘額後，由董事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。 <p>前項員工分配股票紅利對象，得包括符合職級、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。</p> <p>七、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</p>	<p>配合股利政策</p> <p>第七項不屬盈餘分配案，移至第四章董事及監察人項下</p>

	<p>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。</p>	<p>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。</p>	
--	---	--	--

(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：

項目		年度	102 年度 (預估)
期初實收資本額(仟元)		NT\$927, 537	
本年度配股 配息情形	每股現金股利	NT\$0. 15	
	盈餘轉增資每股配股數	NT\$0. 85	
	資本公積轉增每股配股數	-	
營業績效 變化情形	營業利益	不適用	
	營業利益較去年同期增(減)比率		
	稅後純益		
	稅後純益較去年同期增(減)比率		
	每股盈餘		
	每股盈餘較去年同期增(減)比率		
擬制性每股盈餘及 本益比	若盈餘轉增資全數	擬制每股盈餘	不適用
	改配放現金股利	擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 轉增資	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	
	若未辦理資本公積 且盈餘轉增資改以 現金股利發放	擬制每股盈餘 擬制年平均投資報酬率	

註 1: 係以一〇一年底流通在外股數 92, 753, 687 股(含私募股數)計算，並俟民國一〇二年股東常會決議。

2: 依「公開發行公司公開財務預測資訊處理準則」規定，本公司無須公開民國一〇二年度財務預測資訊。

(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: 列為民國 102 年度之損益。

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	9,589,528
董事、監察人酬勞	958,953

②擬議配發員工股票紅利金額及占本期個體或個別財務報告稅後純益及員工紅利總額合計數之比例：

本公司今年度不發放員工股票紅利，故不適用。

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：已列為民國 101 年度之費用。

4. 前一年員工紅利及董事、監察人酬勞情形：

101 年配發 100 年度盈餘		決議配發	實際配發
董事會決議通過股利配發日		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:無
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:無。

四、海外存託憑證之辦理情形:無。

五、員工認股權憑證辦理情形:

- (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、限制員工權利新股辦理情形:無。

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形:無。

八、資金運用計畫執行情形

截至年報刊印日之前一季止,前各次發行或私募有價證券尚未完成或最近三年內已完成且計畫效益尚未顯現者,其計畫內容、執行情形及計畫效益之評估說明:無此情形

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1. 所營業務主要內容:

- (1) CC01080 電子零組件製造業。
- (2) C801100 合成樹脂及塑膠製造業。
- (3) 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	101年度	
	營業收入	營業比重(%)
軟性銅箔基層板	966,045	93.72
背膠膜	40,927	3.97
其他	23,808	2.31
合計	1,030,780	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)	行動電話、醫療儀器、航太、軍事用途、電激發光面板、液晶顯示面板、電漿顯示面板、軟硬複合板、HDI 軟板及 TAB、COF、CSP 等 IC 構裝載板軟板等軟板用途。錄放影機、攝影機、照相機、個人音響、印表機、傳真機、影印機、打字機、電腦、硬碟機、軟碟機、光碟機、液晶顯示面板、醫療儀器、工業設備、數位攝影機、筆記型電腦、掌上型電腦、硬碟機、光碟機、DVD/ROM、掃描器、液晶顯示面板、行動電話、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(服務)

- 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。
- 4-09 複合式背膠銅箔基板材料

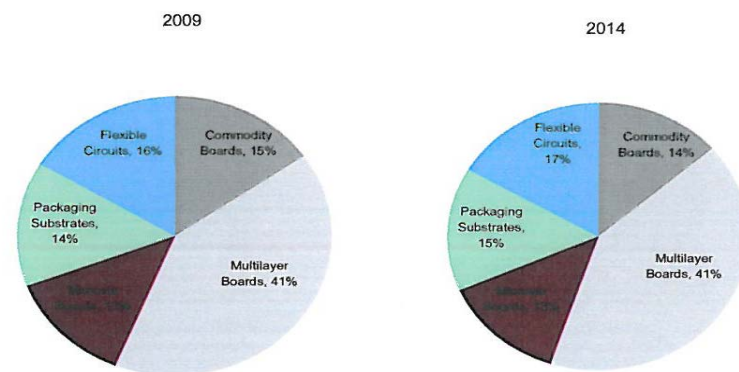
(二) 產業概況

1. 產業現況與發展

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

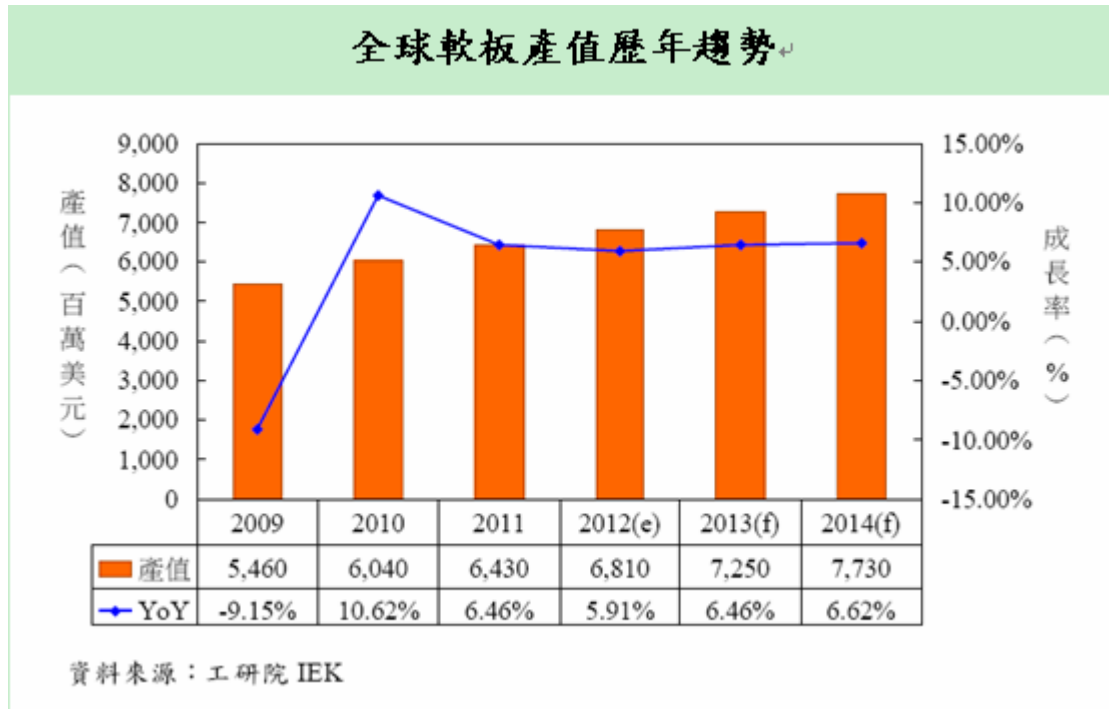
經歷 2008 年金融風暴後，長線景氣已逐步走出金融海嘯的陰影後，景氣帶動消費力道以及新舊產品的汰換，加上消費習性的變化帶動終端電子產品的用量及更迭速度，根據 Prismark 預估，2009-2014 年 PCB 產值將成長 3 成，年複合成長率達 5% 以上；其中在 Smartphone、Tablet 等產品薄型化趨勢下，帶動軟板、載板及高密度傳統板(HDI)近兩年的 CAGR 達 17% 以上，優於整理平均值，預估薄型化仍為近幾年產品趨勢，軟板、載板及高密度傳統板(HDI)將為 PCB 產業中主要成長動能。

圖一：2009-2014 年全球 PCB 市場產值變化



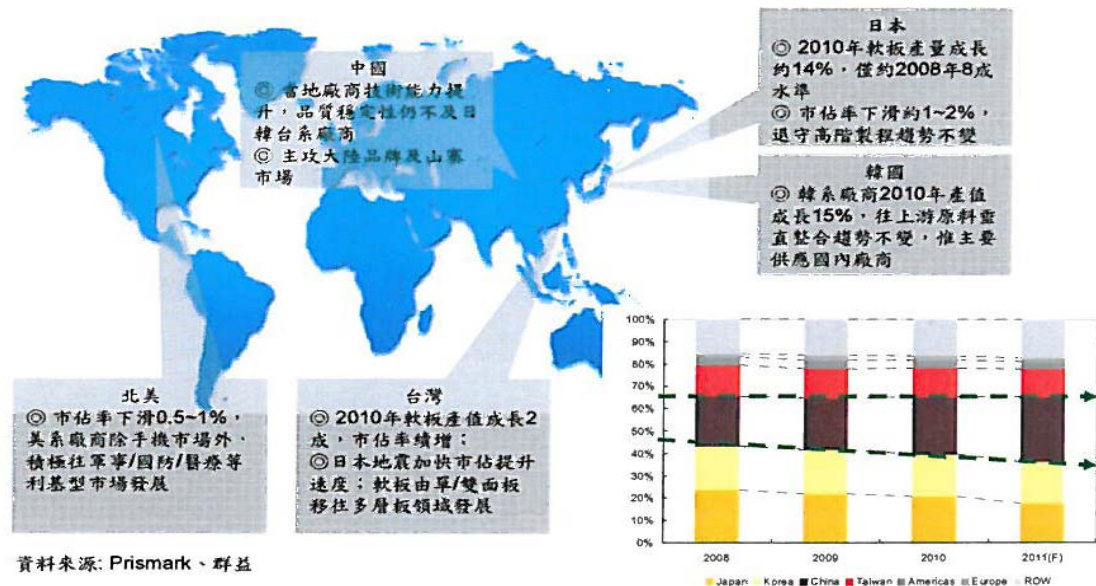
資料來源：Prismark、群益整理

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。IEK 預估 2012 年較 2011 年成長約為 5.91%，產值約為 68.1 億美元，2013 年預估較 2012 年成長 6.46%，產值成長至 72.5 億美元。



雖然全球軟板產值成長力道減緩，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。

圖三：全球軟板版圖持續往大中華移動

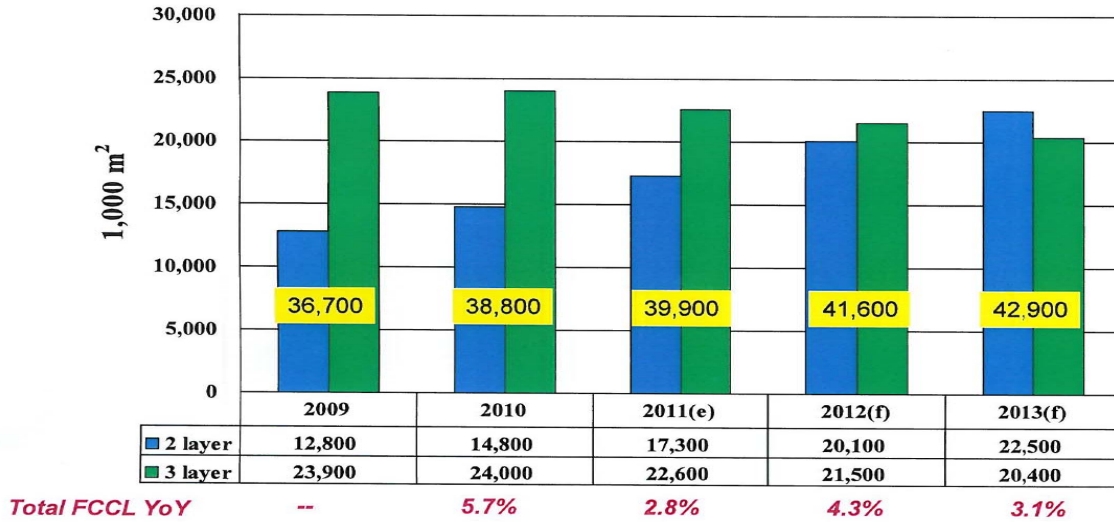


資料來源：Prismark、群益預估

軟板產業趨勢

2012 年因智慧行動裝置市場持續成長，2012 年台灣軟板 YoY 大幅成長 (10%)。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。

全球軟性銅箔基板產量呈現逐年正成長態勢

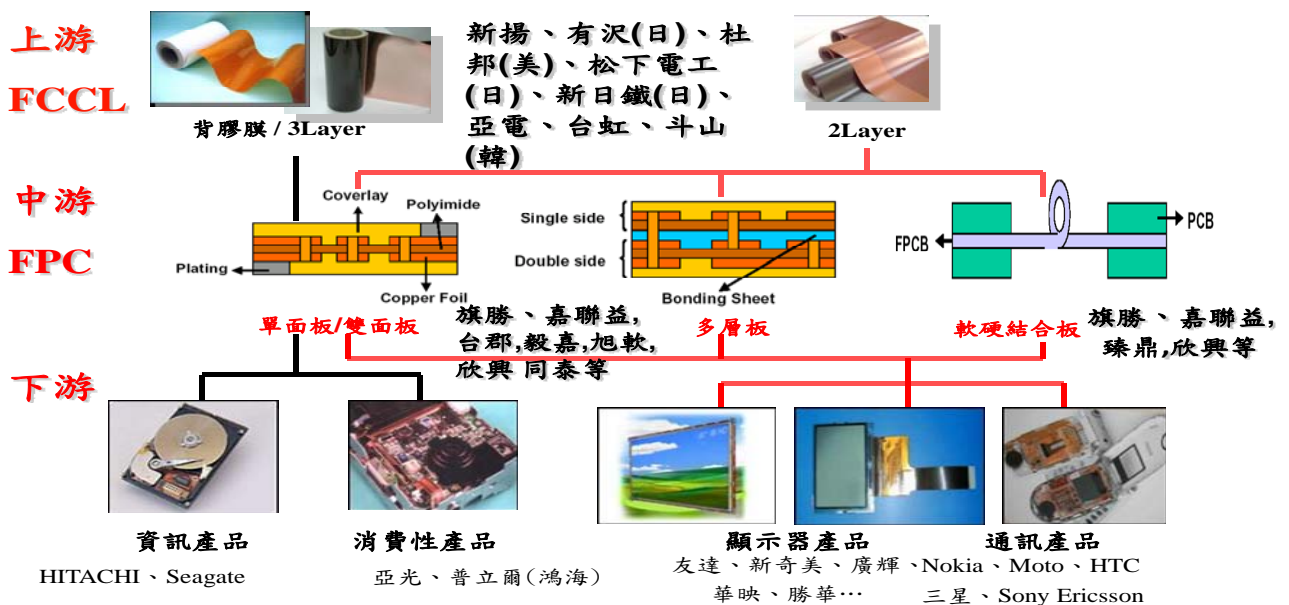


- 2 Layer軟性銅箔基板挾帶著產品穩定度更高的產品特性，於2013年正式超越3 Layer軟性銅箔基板的市場產量

資料來源參考：Fuji Chimera; 工研院 IEK(2011/12)

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(ChipScalePackage, CSP)的開發，讓軟板成為可承晶圓的載板，加上軟板厚度薄及重量輕，對電子產品達到小型化的目的相當有利，但目前主流構裝技術—捲帶接合技術多用於構裝腳距 50-60 μm 左右，在腳距小於 40 μm 時有其製程上的障礙，故僅能使用於 3Layer 基材(有膠式軟性銅箔基層板)，但新一代構裝技術—COF(覆晶薄膜 ChiponFlex)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，利用既有設備製程一由配方、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，必能與歐、美、日一爭長短。

(三) 技術及研發概況

1. 所營業務之技術層次

本公司多年開發多項電子材料關鍵技術，如下列所示：

- 1-1 精密塗佈技術。
- 1-2 高撓曲材料開發技術
- 1-3 2L-casting 技術。
- 1-4 2L-Laminating 技術。
- 1-5 無鹵素環保系列材料開發。
- 1-6 On-line 高溫熟化技術。
- 1-7 奈米碳管基板材料開發。
- 1-8 LCP 液晶高分子材料開發。
- 1-9 透明聚醯亞胺材料開發

2、研究發展人員與其學經歷

單位：人

學歷 \ 年度	99 年度	100 年度	101 年度	102 年第一季
碩士(含)以上	3	5	6	6
大學	4	4	4	4
合計	7	9	10	10

3、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	100 年度 (註 1)	101 年度 (註 1)	102 年第一季 (註 2)
研發費用	15,641	23,464	7,133
營業收入淨額	629,779	1,030,780	325,641
研發費用占營業淨額之比例(%)	2.48	2.28	2.19

註 1：100 年度及 101 年度係採我國財務會計準則之財務資料，為個體財務報告且業經會計師查核。

註 2：102 年第一季係採國際財務報導準則且業經會計師核閱

4、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
101年度	1. 透明聚醯亞胺材料-完成開發技術 2. 複合式背膠銅箔基板-完成量產技術

(四)長、短期業務發展計畫

1. 短期計畫

- (1)行銷策略：積極開發新客戶，加強觸控面板及中小尺寸產品應用領域，積極推廣新揚材料設計打樣，取得新訂單。
- (2)生產政策：穩定重要供應廠商並加強產業策略聯盟，建立長期及穩定供貨關係。
- (3)產品發展方向：因應終端產品朝輕薄短小發展，提升製程技術。並致力開發成本具競爭力之雙面板銅箔材料。
- (4)營運規模：2013年新增無膠雙面板產能，預計第三季投入量產。
- (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占有率，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		100 年度		101 年度	
		金額	%	金額	%
內 銷		68,341	10.85	151,358	14.68
外 銷	亞洲	508,652	80.77	851,129	82.58
	歐洲	47,733	7.58	25,273	2.45
	美洲	5,053	0.80	3,020	0.29
	小計	561,438	89.15	879,422	85.32
合 計		629,779	100.00	1,030,780	100.00

2. 市場佔有率

新揚科技自 92 年開始 2L-FCCL 基材銷售有 10 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

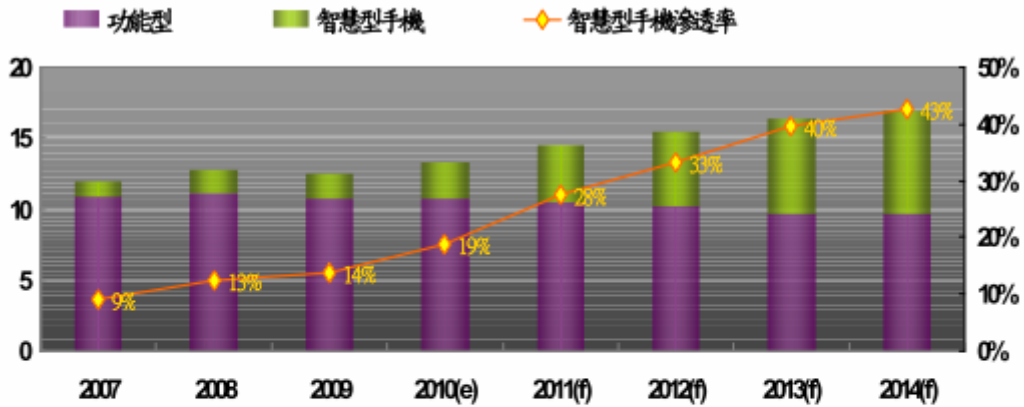
由於全球金融危機導致許多廠商退出市場，即便 2009 年第二季起，景氣逐漸復甦，整年仍有不少廠商還有小幅虧損，無力進行擴廠的動作。還有過去的軟板業者大量投入設廠生產，產品供過於求現象，造成軟板廠虧損連連，連帶影響上游 FCCL 廠商獲利下滑和殺價競爭激烈。在這次全球的經濟衰退後，廠房大都呈現產能利用率過低的現象，造成許多業者倒閉及虧損，這也加速的產業的版圖重整。然而，整體產業已慢慢走向健康的狀態，未來主要 FCCL 大廠對價格競爭上將會減少，供給面將走向良性發展。

(2)需求情形

(A)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 2012 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 2012 年營運展望樂觀，認為榮景可以延續。

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')

(B)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) 提供完整技術服務的行銷團隊

本公司行銷團隊結合了業務、研發及生產技術等多方面之專業菁英，除提供高品質產品外，亦依客戶需求及時提供技術支援，以縮短客戶適應產品時間，創造彼此獲利空間與競爭優勢；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

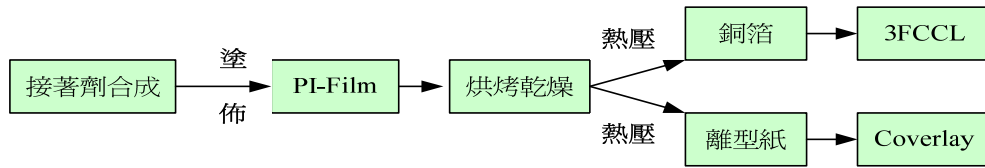
本公司為軟性印刷電路板基材之專業製造廠，軟性印刷電路板廣泛應用在各種輕薄短小的消費性電子產品上，如電腦週邊、平面顯示器、通訊設備等。

產品主要應用領域如下：

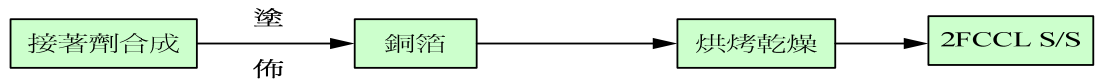
- ① 消費性電子產品—錄放影機、攝影機、個人音響
- ② 電腦—個人電腦、筆記型電腦、掌上型電腦
- ③ 電腦週邊—印表機、硬碟機、軟碟機、光碟機、掃描器、DVD/ROM
- ④ 平面顯示器—液晶顯示面板、電機發光面板
- ⑤ 辦公設備—傳真機、影印機、打字機
- ⑥ 通訊設備—行動電話
- ⑦ 汽車—引擎控制、防鎖死煞車系統、安全氣囊控制、感應器、儀表板
- ⑧ 其他—Smart 卡、醫療儀器、工業設備、航太、軍事用途

2. 主要產品之產製過程

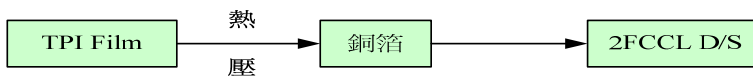
(1) 3L-FCCL 及 Coverlay 製程



(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	100 年度				101 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	97,173	25.31	-	A	158,153	24.62	-
2	B	69,576	18.12	-	B	117,385	18.27	-
3	C	47,217	12.30	-	F	80,203	12.50	母公司
4	D	36,831	9.59	-	D	77,460	12.06	-
5	E	36,125	9.41	-	C	58,564	9.12	-
	其他	97,080	25.27	-	其他	150,610	23.43	-
		384,002	100.00	-		642,375	100.00	-

說明：(1) D：101 年度因設備維修，故部份半成品改向 D 公司購買。

(2) A、B、C：101 年度因客戶需求增加，故採購量增加。

(3) F：101 年度銷售量增加，增加代理 F 公司產品品項，故進貨量增加。

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	100 年度				101 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	480,085	76.23	子公司	A	617,696	59.93	子公司
2					B	112,822	10.95	
3								
	其他	149,694	23.77	-	其他	300,262	29.12	-
	銷貨淨額	629,779	100.00	-	銷貨淨額	1,030,780	100.00	-

說明：(1)A：為本公司在中國轉投資之子公司。中國為 PCB 大幅成長之市場，故透過子公司銷售至中國市場，以服務中國區之客戶。

(2)B：因終端客戶手機需求增加，故銷售量增加。

(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	100 年度			101 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
軟性銅箔基板	1,260,000	1,138,018	622,649	1,920,000	1,867,488	862,704
背膠膜		-	-		-	-
其他		-	43		-	27
合計		1,138,018	622,692		1,867,488	862,731

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	100 年度				101 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
軟性銅箔基板	76,141	64,587	789,564	519,799	226,208	150,485	1,245,905	815,560
背膠膜	13,500	3,710	-	-	3,650	857	133,291	40,070
其他	-	44	-	41,639	-	16	-	23,792
合計	89,641	68,341	789,564	561,438	229,858	151,358	1,379,196	879,422

註：其他係出售原料 PI 及銅箔，因計量單位各不相同，故不予列示。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料

102年3月31日

年度		100 年度	101 年度	102 年 3 月 31 日
員工 人數	研發人員	9	10	10
	管理人員	53	61	59
	直接人員	45	62	64
	合計	107	133	133
平均年歲		34.56	34.54	34.45
平均服務年資		2.84	3.35	3.25
學歷 分布 比率 (%)	研究所以上	10	10	10
	大專	80	77	75
	高中	9	10	12
	高中以下	1	3	3
	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：不適用

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
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.	2013.01.01~2014.12.31	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
 (一-1)簡明資產負債表資料-我國財務會計準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)					當年度截至 102年03月31日 財務資料(註3)
		97年	98年	99年	100年	101年	
流動資產		660,210	680,198	514,423	687,198	964,111	
基金及投資		126,645	224,123	281,614	324,755	301,727	
固定資產		429,109	384,161	394,223	352,787	374,359	
無形資產		5,519	4,169	3,278	2,508	1,682	
其他資產		15,476	11,814	70,957	123,774	122,375	
資產總額		1,236,959	1,304,465	1,264,495	1,491,022	1,764,254	
流動負債	分配前	490,220	363,790	253,142	257,767	472,400	
	分配後	490,220	363,790	253,142	257,767	(註2)	
長期負債		386,182	286,327	271,205	270,531	232,435	
其他負債		2,263	0	0	0	0	
負債總額	分配前	878,665	650,117	524,347	528,298	704,835	
	分配後	878,665	650,117	524,347	528,298	(註2)	
股本		899,064	1,543,644	1,543,644	1,623,644	927,537	
資本公積		0	0	0	40,000	0	
保留盈餘	分配前	(570,117)	(915,357)	(813,248)	(736,107)	106,550	
	分配後	(570,117)	(915,357)	(813,248)	(736,107)	(註2)	
累積換算調整數		29,347	26,061	9,752	35,187	25,332	
股東權益 總額	分配前	358,294	654,348	740,148	962,724	1,059,419	
	分配後	358,294	654,348	740,148	962,724	(註2)	

註1:上述各年度財務報表資料經會計師查核簽證。

註2:累積未分配盈餘擬於101年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

註3:102年3月31日財務資料採國際財務報導準則，詳次頁。

(一-2)簡明資產負債表資料-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

年 度		當 年 度 截 至 102 年 03 月 31 日 財 務 資 料
項 目		
流 動 資 產		1,411,013
不 動 產、廠 房 及 設 備		562,330
無 形 資 產		1,910
其 他 資 產		193,572
資 產 總 額		2,168,825
流 動 負 債	分 配 前	777,259
	分 配 後	(註)
非 流 動 負 債		242,620
負 債 總 額	分 配 前	1,019,879
	分 配 後	(註)
歸 屬 於 母 公 司 業 主 之 權 益		1,109,417
股 本		927,537
資 本 公 積		0
保 留 盈 餘	分 配 前	182,825
	分 配 後	(註)
其 他 權 益		(945)
庫 藏 股 票		0
非 控 制 權 益		39,529
權 益 總 額	分 配 前	1,148,946
	分 配 後	(註)

(註) 係 102 年 第 一 季 財 務 報 表 業 經 會 計 師 核 閱 之 資 料，尚 無 經 股 東 會 決 議 之 盈 餘 分 配。

(二-1)簡明損益表-我國財務會計準則

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 102年03月 31日財務資 料(註2)
	97年	98年	99年	100年	101年	
營業收入	623,192	384,462	508,016	629,779	1,030,780	
營業毛利	(85,217)	12,277	64,211	131,195	251,013	
營業損益	(196,285)	(68,570)	(10,255)	53,662	138,279	
營業外收入及利益	47,032	21,542	102,037	42,437	11,660	
營業外費用及損失	372,193	55,788	48,618	13,377	42,281	
繼續營業部門稅前損益	(521,446)	(102,816)	43,164	82,722	107,658	
繼續營業部門損益	(538,143)	(102,816)	102,109	77,141	117,715	
停業部門損益	0	0	0	0	0	
非常損益	0	42,647	0	0	0	
會計原則變動之累積影響數	0	0	0	0	0	
本期損益	(538,143)	(60,169)	102,109	77,141	117,715	
每股盈餘(元)	(11.29)	(1.04)	1.38	1.69	2.38	

註1：上述各年度財務報表資料經會計師查核簽證。

註2：102年3月31日財務資料採國際財務報導準則，詳次頁。

(二-2)簡明綜合損益表-採國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目 \ 年 度	當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日 財 務 資 料 (註)
營 業 收 入	325,641
營 業 毛 利	81,662
營 業 損 益	40,994
營業外收入及支出	7,643
稅 前 淨 利	48,637
繼 續 營 業 單 位 本 期 淨 利	43,798
停 業 單 位 損 失	0
本 期 淨 利	43,798
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	10,046
本期綜合損益總額	53,844
淨 利 歸 屬 於 母 公 司 業 主	43,155
淨利歸屬於非控制 權 益	643
綜合損益總額歸屬 於 母 公 司 業 主	52,062
綜合損益總額歸屬 於 非 控 制 權 益	1,782
每 股 盈 餘 (元)	0.47

(註)係102年第一季財務報表業經會計師核閱

(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
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
101	王國華、林億彰	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-我國財務會計準則

財務分析

分析項目		最近五年度財務分析					當年度截至 102年03月31 日財務資料 (註2)	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	71.03	49.84	41.47	35.43	39.95		
	長期資金占固定資產比率	173.49	244.86	256.54	349.57	345.08		
償債能力 %	流動比率	134.68	186.98	203.22	266.60	204.09		
	速動比率	117.25	159.19	171.37	232.30	177.44		
	利息保障倍數	(19.11)	(4.08)	5.06	8.88	12.61		
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.79	1.97	2.71	2.30	2.33		
	平均收現日數	130.82	185.28	134.68	158.69	156.65		
	存貨週轉率(次)	2.41	2.09	3.57	4.85	6.14		
	應付款項週轉率(次)	9.87	17.23	18.49	8.62	5.49		
	平均銷貨日數	151.45	174.64	102.24	75.25	59.44		
	固定資產週轉率(次)	1.27	0.95	1.31	1.69	2.84		
	總資產週轉率(次)	0.42	0.30	0.40	0.46	0.63		
獲利能力	資產報酬率(%)	(33.00)	(3.83)	8.65	6.23	7.71		
	股東權益報酬率(%)	(94.86)	(11.88)	14.64	9.06	11.64		
	占實收資本比率(%)	營業利益	(21.83)	(4.44)	(0.66)	3.31	14.91	
		稅前純益	(58.00)	(3.90)	2.80	5.09	11.61	
	純益率(%)	(86.35)	(15.65)	20.10	12.25	11.42		
現金流量	每股盈餘(元)	(11.29)	(1.04)	1.38	1.69	2.38		
	現金流量比率(%)	註1	註1	20.56	8.01	28.99		
	現金流量允當比率(%)	註1	註1	註1	註1	54.35		
槓桿度	現金再投資比率(%)	註1	註1	3.68	1.24	7.91		
	營運槓桿度	0.10	(0.81)	(12.81)	3.63	2.31		
	財務槓桿度	0.81	0.86	0.49	1.24	1.07		

最近兩年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 償債能力

流動比率及速動比率 101 年度較 100 年度減少，主係購料應付款及借款增加。

利息保障倍數 101 年度較 100 年度增加，主係 101 年度獲利大幅成長。

2. 經營能力

存貨週轉率 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長及庫存控管。

應付款項週轉率 101 年度較 100 年度減少，主係延長廠商付款期間。

固定資產週轉率及總資產週轉率 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長。

3. 獲利能力 101 年度較 100 年度成長，主係 101 年度稅後淨利大幅增加。

4. 現金流量:比率 101 年度較 100 年度增加，主係本年度營收成長，造成應收帳款及存貨等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 101 年度較 100 年度增加所致。

5. 槓桿度:主係 101 年度為營業淨利較 100 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2：102年3月31日財務資料採國際財務報導準則，無需編製個體財務報表，故不適用。

2、財務分析-合併報表-我國財務會計準則

		最近五年度財務分析					當年度截至 102年03月31日 (註2)	
		97年	98年	99年	100年	101年		
財務結構 (%)	負債占資產比率	71.12	52.81	46.76	42.21	47.66		
	長期資金占固定資產比率	109.63	155.91	177.71	226.06	244.68		
償債能力 %	流動比率	104.36	164.87	206.18	236.08	199.25		
	速動比率	82.68	127.19	163.73	190.98	166.45		
	利息保障倍數	(16.06)	(2.98)	2.13	5.68	6.83		
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.76	1.97	2.52	2.02	2.07		
	平均收現日數	132.25	185.28	144.84	180.69	176.33		
	存貨週轉率(次)	2.05	1.82	2.89	2.95	3.85		
	應付款項週轉率(次)	13.01	26.86	18.41	9.49	6.46		
	平均銷貨日數	178	200.55	126.30	123.73	94.83		
	固定資產週轉率(次)	0.87	0.79	1.21	1.35	2.19		
	總資產週轉率(次)	0.43	0.38	0.52	0.51	0.67		
獲利能力	資產報酬率(%)	(35.22)	(3.52)	8.63	5.97	6.95		
	股東權益報酬率(%)	(94.53)	(12.09)	15.31	8.94	11.05		
	占實收 資本比 率(%)	營業利益	(36.29)	(7.03)	0.37	4.14	14.98	
		稅前純益	(63.59)	(4.15)	1.18	5.52	12.55	
	純益率(%)	(82.55)	(12.38)	14.75	9.76	9.10		
	每股盈餘(元)	(11.29)	(1.04)	1.38	1.69	2.38		
現金流量	現金流量比率(%)	註1	15.29	20.32	13.20	5.78		
	現金流量允當比率(%)	註1	註1	註1	註1	2.29		
	現金再投資比率(%)	註1	4.84	4.21	2.84	1.92		
槓桿度	營運槓桿度	0.78	0.67	38.26	4.34	2.89		
	財務槓桿度	0.85	0.87	(0.54)	1.39	1.17		

最近兩年度各項財務比率變動原因(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 償債能力

利息保障倍數 101 年度較 100 年度增加 20%：主係 101 年度稅前純益增加。

2. 經營能力

存貨週轉率 101 年度較 100 年度增加 31%，主係營收成長及庫存控管。

應付款項週轉率 101 年度較 100 年度減少 32%：主係延長廠商付款期間。

固定資產週轉率及總資產報酬率 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長所致。

3. 獲利能力 101 年度較 100 年度成長，主係 101 年度稅後淨利大幅增加。

4. 現金流量

現金流量比率及現金再投資比率 101 年度較 100 年度減少，主係本年度營收成長，造成應收帳款及存貨等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 101 年度較 100 年度減少所致。

4. 槓桿度：主係 101 年度為營業淨利較 100 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 2：102 年 3 月 31 日財務資料採國際財務報導準則，詳次頁。

財務分析-國際財務報導準則

年 度		當 年 度 截 至 102 年 3 月 31 日	
分析項目			
財務 結 構 (%)	負債占資產比率	47.02	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	247.46	
償 債 能 力 %	流動比率	181.54	
	速動比率	151.72	
	利息保障倍數	10.64	
經 營 能 力	應收款項週轉率(次)	2.18	
	平均收現日數	167.43	
	存貨週轉率(次)	4.31	
	應付款項週轉率(次)	8.47	
	平均銷貨日數	84.62	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	0.57	
	總資產週轉率(次)	0.15	
獲 利 能 力	資產報酬率(%)	2.26	
	權益報酬率(%)	3.90	
	占實收 資本比 率(%)	營業利益	4.42
		稅前純益	5.24
	純益率(%)	13.45	
	每股盈餘(元)	0.47	
現 金 流 量	現金流量比率(%)	5.08	
	現金流量允當比率(%)	45.26	
	現金再投資比率(%)	1.99	
槓 桿 度	營運槓桿度	2.56	
	財務槓桿度	1.15	

(註)係 102 年第一季財務報表業經會計師核閱

採用我國財務會計準則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。(註 4)

5. 現金流量

(1) 現金流量比率 = 營業活動淨現金流量 / 流動負債。

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

(3) 現金再投資比率 = (營業活動淨現金流量 - 現金股利) / (固定資產毛額 + 長期投資 + 其他資產 + 營運資金)。(註 5)

6. 槓桿度：

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

(2) 財務槓桿度 = 營業利益 / (營業利益 - 利息費用)。

採用國際財務報導準則分析項目之計算公式如下：

1. 財務結構

(1) 負債占資產比率 = 負債總額 / 資產總額。

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

2. 償債能力

(1) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債。

(2) 速動比率 = (流動資產 - 存貨 - 預付費用) / 流動負債。

(3) 利息保障倍數 = 所得稅及利息費用前純益 / 本期利息支出。

3. 經營能力

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

(2) 平均收現日數 = 365 / 應收款項週轉率。

(3) 存貨週轉率 = 銷貨成本 / 平均存貨額。

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

(5) 平均銷貨日數 = 365 / 存貨週轉率。

(6) 不動產、廠房及設備週轉率 = 銷貨淨額 / 平均不動產、廠房及設備淨額。

(7) 總資產週轉率 = 銷貨淨額 / 平均資產總額。

4. 獲利能力

(1) 資產報酬率 = [稅後損益 + 利息費用 × (1 - 稅率)] / 平均資產總額。

(2) 權益報酬率 = 稅後損益 / 平均權益總額。

(3) 純益率 = 稅後損益 / 銷貨淨額。

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

5. 現金流量

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

6. 槓桿度：

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

註 4：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

1. 以加權平均普通股股數為準，而非以年底已發行股數為基礎。
2. 凡有現金增資或庫藏股交易者，應考慮其流通期間，計算加權平均股數。
3. 凡有盈餘轉增資或資本公積轉增資者，在計算以往年度及半年度之每股盈餘時，應按增資比例追溯調整，無庸考慮該增資之發行期間。
4. 若特別股為不可轉換之累積特別股，其當年度股利(不論是否發放)應自稅後淨利減除、或增加稅後淨損。特別股若為非累積性質，在有稅後淨利之情況，特別股股利應自稅後淨利減除；如為虧損，則不必調整。

註 5：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

1. 營業活動淨現金流量係指現金流量表中營業活動淨現金流入數。
2. 資本支出係指每年資本投資之現金流出數。
3. 存貨增加數僅在期末餘額大於期初餘額時方予計入，若年底存貨減少，則以零計算。
4. 現金股利包括普通股及特別股之現金股利。
5. 不動產、廠房及設備毛額係指扣除累計折舊前之不動產、廠房及設備總額。

註 6：發行人應將各項營業成本及營業費用依性質區分為固定及變動，如有涉及估計或主觀判斷，應注意其合理性並維持一致。

註 7：外國公司前開有關占實收資本比率，則改以占淨值比率計算之。

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

董事會造送本公司與本公司及子公司一百零一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分別出具無保留意見查核報告之財務報表及修正式無保留意見查核報告之合併財務報表、連同本公司一百零一年度營業報告書及盈餘分配表等表冊，業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一百零二年股東常會

監察人：柯永祥



陳建勇



長春企管(股)公司



法人代表：李君湘



中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 2 8 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	100 年 度	101 年 度	差異	
			金 額	%
流動資產	687,198	964,111	276,913	40
長期投資	324,755	301,727	(23,028)	(7)
固定資產	352,787	374,359	21,572	6
無形資產	2,508	1,682	(826)	(33)
其他資產	123,774	122,375	(1,399)	(1)
資產總額	1,491,022	1,764,254	273,232	18
流動負債	257,767	472,400	214,633	83
長期負債	270,531	232,435	(38,096)	(14)
負債總額	528,298	704,835	176,537	33
股本	1,623,644	927,537	(696,107)	(43)
資本公積	40,000	0	(40,000)	(100)
未分配盈餘(待彌補虧損)	(736,107)	106,550	842,657	(114)
累積換算調整數	35,187	25,332	(9,855)	(28)
股東權益總額	962,724	1,059,419	96,695	10

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 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長致應收帳款及存貨增加。
2. 流動負債 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長致應付帳款及借款增加。
3. 股本 101 年度較 100 年度減少，主係本期辦理減資彌補虧損所致。
4. 資本公積 101 年度較 100 年度減少，主係本期辦理資本公積彌補虧損所致。
5. 101 年度為未分配盈餘，100 年度為待彌補虧損，主係本期辦理減資及資本公積彌補虧損，且因公司本期獲利成長。

(二)最近二年度財務狀況變動，影響重大者應說明未來因應計畫：

有鑑於整體軟板產業終端產品應用需求暢旺及變化，本公司將積極開發新客戶，加強觸控面板及中小尺寸產品應用領域，積極推廣材料設計打樣，取得新訂單，以期未來獲利能力及營收能穩定成長。

二、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	100 年度		101 年度		增減金額	變動比例 (%)
	小計	小計	小計	小計		
銷貨收入總額	634,541		1,040,247		405,706	64
減：銷貨退回	514		886		372	72
銷貨折讓	4,248		8,581		4,333	102
銷貨收入淨額		629,779		1,030,780	401,001	64
營業成本		498,584		779,767	281,183	56
營業毛利		131,195		251,013	119,818	91
聯屬公司間未實現利益		(3,885)		(8,770)	(4,885)	126
聯屬公司間已實現利益		2,797		3,885	1,088	39
營業費用		76,445		107,849	31,404	41
營業淨(損)利		53,662		138,279	84,617	158
營業外收入		42,437		11,660	(30,777)	(73)
營業外支出		13,377		42,281	28,904	216
稅前淨利		82,722		107,658	24,936	30
加：所得稅利益(費用)		(5,581)		10,057	15,638	(280)
稅後淨利		77,141		117,715	40,574	53

增減變動分析：

1. 銷貨收入淨額 101 年度較 100 年度增加，主係受智慧型手機及平板電腦需求成長所致。
2. 銷貨毛利 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長稼動率提升，產品組合較佳。
3. 營業費用 101 年度較 100 年度增加，主係營收成長，推銷費用增加。另依會計準則提列員工分紅及董監酬勞等費用。
4. 營業外收入 101 年度較 100 年度減少，主係 100 年度為兌換利益及認列轉投資子公司投資利益。
5. 營業外支出 101 年度較 100 年度增加，主係本期為兌換損失。

(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 PCB 大幅成長之市場，故透過子公司銷售至中國市場，以服務中國區之客戶。

三、現金流量

(一)現金流量分析：

單位：新台幣仟元

期初現金餘額	全年淨現金流入量	現金剩餘	現金不足額之補救措施	
		(不足)數額	投資計劃	理財計劃
103,525	103,045	206,570	-	-

1. 101 年度現金流量變動情形分析：

- (1)營業活動：由於營收成長及加強應付帳款付款期限，使得本年度營業活動為淨現金流入。
- (2)投資活動：由於生產用固定資產增加，使投資活動產生淨現金流出。
- (3)融資活動：主因購料借款增加，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。

(一)最近二年度流動性變動分析：

單位：新台幣仟元

項目	年度		
	100 年度	101 年度	增(減)比例%
現金流量比例	8.01	28.99	262
現金流量允當比例	註	54.35	註
現金再投資比例	1.24	7.91	538

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上升，主係本年度營收成長，造成應收帳款及應付帳款等淨變動影響，使營業活動之淨現金流入 101 年度較 100 年度增加所致。

(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	全年現金流出量	現金剩餘	現金不足額之補救措施	
	活動淨現金流量		(不足)數額	投資計劃	理財計劃
206,570	138,035	-70,910	273,695	-	-

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 138,035 仟元。
- (2)投資活動：將增加資本支出。
- (3)融資活動：發放股利。

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

單位：新台幣仟元

計劃名稱	數量	取得年月	投入成本	用途
自製無膠雙面板產能	1	102.06~103.01	320,000	用於擴充產能

(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，部分以銀行借款支應，故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	虧損主要原因	改善計畫	未來一年投資計畫
松揚電子材料(昆山)有限公司		USD13,510 仟元	佈局中國市場	單面板材料市場需求減少	推廣新產品 開發新客源	無
Thin Flex Technology Corp.		USD13,510 仟元	經由第三地區 間接投資大陸市場	採權益法認列 之投資損失	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 101 年度利息收入及支出各為新台幣 399 仟元及 9,379 仟元，其中利息支出佔年度營業收入及稅後純益分別為 0.9% 及 7.97%，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 101 年度兌換損益為新台幣 17,942 仟元，佔年度營業收入及稅後純益分別為 1.74% 及 15.24%，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 101 年度之資訊)

貸出資金之 編號	貸與對象	往來科目	本期最高餘額	期末餘額	利率區間	資金貸與性質	金額	有短期融通資金 必要之原因	呆帳金額	提列備抵名稱	擔保品價值	資金貸與限額 (註2)	總限額 (註3)
0	新揚科技股份 有限公司	松揚電子材料 其他應收款	\$83,822	\$80,361	-	銷貨	\$617,696	-	\$	-	-	\$211,884	\$423,768
	有限公司	(昆山)有限公司											

(註1)

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 101 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) 獲利之主要原因：民國 101 年度本公司認列獲利計 5,650 仟元，佔營業成本之 0.72% 於可控範圍之內，主要原因係外匯市場主要受到亞洲貨幣政策所致。

(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	透明聚醯亞胺軟性銅箔基板	自製無膠雙面銅箔基板擴產	高階應用無磷覆蓋膜	低介電無膠軟性銅箔基板	研發計畫產品
目前進行進度	批量測試	批量測試	配方研究	配方研究	目前進行進度
研發費用(NTD)	15,000,000	10,000,000	10,000,000	20,000,000	研發費用(NTD)
完成量產時間	102/8/30	102/9/30	102/11/30	102/12/31	完成量產時間

(四)國內外重要政策及法律變動對公司財務業務之影響及因應措施

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：
不適用

(十三)其他重要風險及因應措施：無。

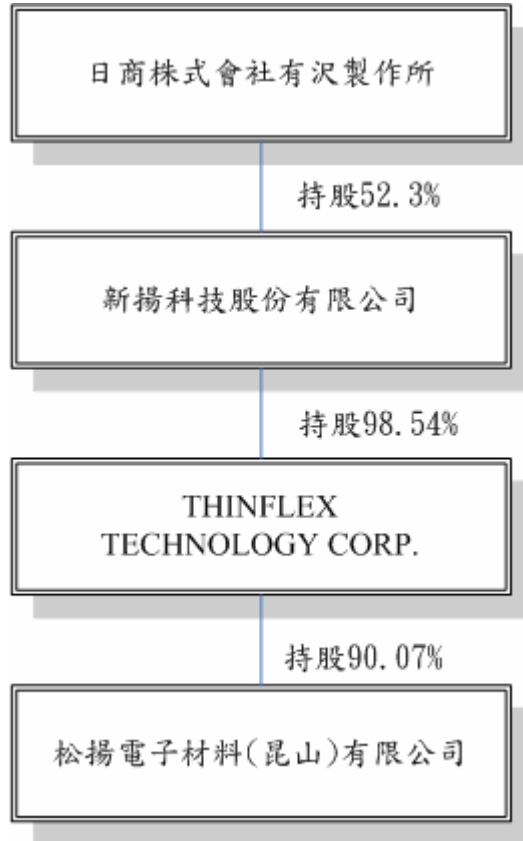
七、其他重要事項：無。

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12月31日

企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目	設置地址
日商株式會社有沢製作所	1949年7月	71億1,725万円 (2012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 TechnologyCorp	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12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/土井克也 日商株式會社有沢製作所/蔡任峯	48,509,846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

101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	398,138	305,554	3,092	302,462	0	(66)	(13,691)	(0.03)
松揚電子材料(昆山)有限公司	435,600	1,105,376	769,978	335,398	865,927	138	(15,127)	(0.03)

(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

本公司民國一百零一年度（自民國101年1月1日至101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102年3月18日

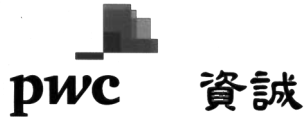


二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生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。



會計師查核報告

(102)財審報字第 12003498 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 101 年及 100 年 12 月 31 日之資產負債表，暨民國 101 年及 100 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。

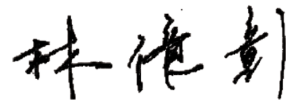
依本會計師之意見，第一段所述財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新揚科技股份有限公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

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 101 年度及 100 年度合併財務報表，並均經本會計師出具修正式無保留意見之查核報告在案，備供參考。

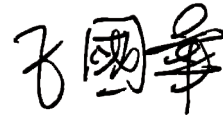
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林億彰



會計師

王國華



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

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

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 1 8 日

新揚利投資股份有限公司
資產負債表
民國101年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101年12月31日	100年12月31日
			金額 %	金額 %
流動資產				
1100	現金及約當現金	四(一)	\$ 206,570 12	\$ 103,525 7
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)	-	-
1120	應收票據淨額	四(三)	841 -	602 -
1140	應收帳款淨額	四(四)	159,863 9	44,786 3
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五(二)	379,602 22	297,776 20
1178	其他應收款	四(十七)	2,597 -	4,604 -
1188	其他應收款 - 關係人 - 其他	五(二)	83,447 5	77,052 5
120X	存貨	四(五)	123,814 7	82,751 6
1291	受限制資產	六	3,500 -	70,445 5
1298	其他流動資產 - 其他	四(十七)	2,108 -	5,657 -
11XX	流動資產合計		<u>964,111 55</u>	<u>687,198 46</u>
基金及投資				
1421	採權益法之長期股權投資	四(六)	297,534 17	320,880 22
1440	其他金融資產 - 非流動		4,193 -	3,875 -
14XX	基金及投資合計		<u>301,727 17</u>	<u>324,755 22</u>
固定資產				
四(七)(八)、五(二)及六				
成本				
1521	房屋及建築		240,392 14	231,475 15
1531	機器設備		548,664 31	517,877 35
1561	辦公設備		4,693 -	4,029 -
1571	儀器設備		14,135 1	13,073 1
1681	其他設備		12,945 1	13,060 1
15XY	成本及重估增值		<u>820,829 47</u>	<u>779,514 52</u>
15X9	減：累計折舊		(397,028)(23)	(374,300)(25)
1599	減：累計減損		(49,695)(3)	(62,934)(4)
1670	未完工程及預付設備款		253 -	10,507 1
15XX	固定資產淨額		<u>374,359 21</u>	<u>352,787 24</u>
無形資產				
1750	電腦軟體成本		1,682 -	2,508 -
17XX	無形資產合計		<u>1,682 -</u>	<u>2,508 -</u>
其他資產				
1860	遞延所得稅資產 - 非流動	四(十七)	63,694 4	53,633 4
1887	受限制資產	六	10,558 -	19,508 1
1888	其他資產 - 其他	四(九)及七	48,123 3	50,633 3
18XX	其他資產合計		<u>122,375 7</u>	<u>123,774 8</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 1,764,254 100</u>	<u>\$ 1,491,022 100</u>

(續次頁)

新揚興業股份有限公司
 資產負債表
 民國102年3月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日		100年12月31日			
			金	額	%	金	額	%
流動負債								
2100	短期借款	四(十)及六	\$	73,613	4	\$	53,517	3
2140	應付帳款			166,189	10		67,665	4
2150	應付帳款 - 關係人	五(二)		37,690	2		12,431	1
2170	應付費用			73,241	4		39,005	3
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十一)及六		89,648	5		69,301	5
2298	其他流動負債 - 其他	四(六)(九) (十三)、五(二) 及七		32,019	2		15,848	1
21XX	流動負債合計			<u>472,400</u>	<u>27</u>		<u>257,767</u>	<u>17</u>
長期負債								
2420	長期借款	四(十一)及六		194,273	11		226,707	15
2443	長期應付款	四(九)及七		38,162	2		43,824	3
24XX	長期負債合計			<u>232,435</u>	<u>13</u>		<u>270,531</u>	<u>18</u>
2XXX	負債總計			<u>704,835</u>	<u>40</u>		<u>528,298</u>	<u>35</u>
股東權益								
股本								
3110	普通股股本	四(十三)		927,537	53		770,914	52
3120	特別股股本			-	-		852,730	57
資本公積								
3211	普通股溢價	四(十四)		-	-		40,000	3
保留盈餘								
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	四(十五)(十七)		106,550	6	(	736,107)	(49)
股東權益其他調整項目								
3420	累積換算調整數			25,332	1		35,187	2
3XXX	股東權益總計			<u>1,059,419</u>	<u>60</u>		<u>962,724</u>	<u>65</u>
重大承諾事項及或有事項		七						
重大之期後事項		九						
負債及股東權益總計			\$	<u>1,764,254</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,491,022</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
林億彰、王國華會計師民國102年3月18日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀



新揚利投資股份有限公司

民國 101 年及 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	101 年 度			100 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
營業收入	五(二)						
4110 銷貨收入		\$ 1,040,247	101	\$ 634,541	101		
4170 銷貨退回		(886)	-	(514)	-		
4190 銷貨折讓		(8,581)	(1)	(4,248)	(1)		
4100 銷貨收入淨額		1,030,780	100	629,779	100		
營業成本	四(五)(十九)及五(二)						
5110 銷貨成本		(779,767)	(76)	(498,584)	(79)		
5910 營業毛利		251,013	24	131,195	21		
5920 聯屬公司間未實現利益	四(六)	(8,770)	(1)	(3,885)	(1)		
5930 聯屬公司間已實現利益	四(六)	3,885	1	2,797	-		
營業毛利淨額		246,128	24	130,107	20		
營業費用	四(十九)及五(二)						
6100 推銷費用		(39,669)	(4)	(24,262)	(4)		
6200 管理及總務費用		(44,716)	(5)	(36,542)	(6)		
6300 研究發展費用		(23,464)	(2)	(15,641)	(2)		
6000 營業費用合計		(107,849)	(11)	(76,445)	(12)		
6900 營業淨利		138,279	13	53,662	8		
營業外收入及利益							
7110 利息收入		399	-	656	-		
7121 採權益法認列之投資收益	四(六)	-	-	18,632	3		
7160 兌換利益		-	-	16,213	3		
7310 金融資產評價利益	四(二)	5,650	1	-	-		
7480 什項收入		5,611	-	6,936	1		
7100 營業外收入及利益合計		11,660	1	42,437	7		
營業外費用及損失							
7510 利息費用		(9,379)	(1)	(10,398)	(2)		
7521 採權益法認列之投資損失	四(六)	(13,491)	(1)	-	-		
7560 兌換損失		(17,942)	(2)	-	-		
7650 金融負債評價損失	四(二)	-	-	(1,149)	-		
7880 什項支出		(1,469)	-	(1,830)	-		
7500 營業外費用及損失合計		(42,281)	(4)	(13,377)	(2)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		107,658	10	82,722	13		
8110 所得稅利益(費用)	四(十七)	10,057	1	(5,581)	(1)		
9600 本期淨利		\$ 117,715	11	\$ 77,141	12		
		稅 前	稅 後	稅 前	稅 後		
基本每股盈餘	四(十八)						
9750 本期淨利		\$ 2.17	\$ 2.38	\$ 1.82	\$ 1.69		
稀釋每股盈餘	四(十八)						
9850 本期淨利		\$ 1.16	\$ 1.27	\$ 0.90	\$ 0.84		

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林億彰、王國華會計師民國 102 年 3 月 18 日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀



新揚信股份有限公司
股東權益變動表
民國101年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元

	股 本	普 通 股	特 別 股	股 本	普 通 股	溢 價	累 積 虧 損	累 積 盈 餘	累 積 換 算 調 整 數	合 計		
<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
<u>民國 101 年 度</u>												
民國 101 年 1 月 1 日 餘額	\$	770,914	\$	852,730	\$	40,000	(\$	736,107)	\$	35,187	\$	962,724
減資彌補虧損	(	330,515)	(	365,592)		-		696,107				-
資本公積彌補虧損		-	(	40,000)		40,000		40,000				-
特別股轉換為普通股		487,138	(	487,138)		-		-				-
補足特別股到期轉換之累積股息		-		-		-	(	11,165)			(	11,165)
民國 101 年度稅後淨利		-		-		-		117,715				117,715
國外長期投資換算調整數		-		-		-		-	(	9,855)	(	9,855)
民國 101 年 12 月 31 日 餘額	\$	927,537	\$	-	\$	-	\$	106,550	\$	25,332	\$	1,059,419

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、王國華會計師民國 102 年 3 月 18 日查核報告。



董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀


 新揚興發股份有限公司
 現金流量表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
營業活動之現金流量		
本期淨利	\$ 117,715	\$ 77,141
調整項目		
備抵呆帳提列數(轉列收入數)	621 (	575)
存貨跌價及呆滯(回升利益)	4,837 (	7,179)
採權益法認列之投資損失(收益)	13,491 (	18,632)
聯屬公司間未實現銷貨利益	4,885	1,088
折舊費用	61,870	56,734
處分固定資產損失	1,021	1,531
各項攤提	1,162	1,519
各項攤提-其他資產	2,510	2,094
遞延所得稅淨變動數	(10,061)	5,312
資產及負債科目之變動		
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(1,769)	-
應收票據	(239)	153
應收帳款	(115,698)	7,016
應收帳款-關係人	(81,826 ) (	147,570)
其他應收款	2,007 (	2,769)
其他應收款-關係人-其他	18,949	255
存貨	(45,900 ) (	2,337)
其他流動資產-其他	3,883	1,907
應付帳款	98,524	34,841
應付帳款-關係人	25,259	9,661
應付費用	34,236	10,060
其他流動負債-其他	1,495 (	393)
營業活動之淨現金流入	<u>136,972</u>	<u>29,857</u>
投資活動之現金流量		
其他應收款-關係人-其他(增加)減少	(25,344)	28,011
受限制資產-流動減少(增加)	66,945 (	40,801)
購置固定資產	(85,897 ) (	14,842)
電腦軟體成本增加	(670 ) (	1,392)
其他金融資產-非流動(增加)減少	(318)	926
受限制資產-非流動減少(增加)	8,950 (	7,508)
購置其他資產	(5,602 ) (	4,346)
投資活動之淨現金流出	<u>(41,936)</u>	<u>(39,952)</u>

(續次頁)


 新揚利投股份有限公司
 現金溢餘表
 民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加(減少)	\$ 20,096	(\$ 33,735)
償還應付公司債	-	(63,893)
長期借款減少	(12,087)	(4,045)
私募普通股	-	120,000
融資活動之淨現金流入	<u>8,009</u>	<u>18,327</u>
本期現金及約當現金增加	103,045	8,232
期初現金及約當現金餘額	103,525	95,293
期末現金及約當現金餘額	<u>\$ 206,570</u>	<u>\$ 103,525</u>
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	<u>\$ 9,279</u>	<u>\$ 10,481</u>
僅有部分現金收付之投資及理財活動		
1. 購置固定資產	\$ 84,463	\$ 16,829
加：期初應付設備款(表列其他流動負債-其他)	6,155	4,168
減：期末應付設備款(表列其他流動負債-其他)	(4,721)	(6,155)
本期支付現金	<u>\$ 85,897</u>	<u>\$ 14,842</u>
2. 購置其他資產	\$ -	\$ 52,727
加：期初其他應付款-其他(表列其他流動負債-其他)	4,557	-
期初長期應付款	43,824	-
減：期末其他應付款-其他(表列其他流動負債-其他)	(4,617)	(4,557)
期末長期應付款	(38,162)	(43,824)
本期支付現金	<u>\$ 5,602</u>	<u>\$ 4,346</u>
3. 應付補足特別股到期轉換之累積股息	\$ 11,165	\$ -
加：期初應付特別股股息(表列其他流動負債-其他)	-	-
減：期末應付特別股股息(表列其他流動負債-其他)	(11,165)	-
本期支付特別股股息	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
不影響現金流量之投資及融資活動		
長期借款轉列一年或一營業週期內到期長期負債	<u>\$ 89,648</u>	<u>\$ 69,301</u>

請參閱後附財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
林億彰、王國華會計師民國 102 年 3 月 18 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 101 年及 100 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 101 年 12 月 31 日止，額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額則為\$927,537，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 101 年及 100 年 12 月 31 日止，本公司員工人數分別約為 133 人及 107 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。
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) 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。

(十一) 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。

(十二) 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。

(十三) 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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
庫存現金及零用金	\$ 351	\$ 457
支票存款	725	61
活期存款	185,994	93,007
定期存款	<u>19,500</u>	<u>10,000</u>
	<u>\$ 206,570</u>	<u>\$ 103,525</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)-流動

<u>項</u>	<u>目</u>	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
流動項目：			
交易目的金融資產			
預售遠期外匯合約			
交易目的金融資產評價調整-遠期外匯		<u>\$ 1,769</u>	<u>\$ -</u>

請參閱附註十(五)5. 衍生性金融商品。

1. 本公司於民國 101 年及 100 年度因預售遠期外匯合約而認列評價淨利益(損失)分別為\$5,650及(\$1,149)。
2. 有關衍生性金融商品之交易性質及合約資訊說明如下：

	<u>101年12月31日</u>		<u>100年12月31日</u>	
	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>	<u>合約金額</u> <u>(名目本金)</u>	<u>契約期間</u>
金融商品		101.10.08~		
遠期外匯	US\$5,200仟元	102.02.25	-	-

註：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。

(三) 應收票據淨額

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
應收票據	\$ 841	\$ 602
減：備抵呆帳	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 841</u>	<u>\$ 602</u>

(四) 應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	\$ 160,774	\$ 45,076
減：備抵呆帳	(911)	(290)
	<u>\$ 159,863</u>	<u>\$ 44,786</u>

(五) 存 貨

1. 存貨明細如下：

	101年	12月	31日
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 72,091	(\$ 6,806)	\$ 65,285
在製品	21,183	(2,950)	18,233
製成品	51,609	(16,388)	35,221
商 品	5,075	-	5,075
	<u>\$ 149,958</u>	<u>(\$ 26,144)</u>	<u>\$ 123,814</u>

	100年	12月	31日
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 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>

2. 當期認列之存貨相關費損：

	101年度	100年度
已出售存貨成本	\$ 789,730	\$ 514,259
回升利益(註)	-	(7,179)
跌價損失	4,837	-
出售下腳及廢料收入	(11,270)	(5,660)
其他	(3,530)	(2,836)
銷貨成本	<u>\$ 779,767</u>	<u>\$ 498,584</u>

註：本公司於民國100年度認列存貨跌價及呆滯回升利益，主係積極消化以前年度庫存所致。

(六) 採權益法之長期股權投資

1. 長期股權投資明細如下：

被投資公司	101年12月31日		100年12月31日	
	帳列數	持股比例	帳列數	持股比例
Thinflex Technology Corporation	\$297,534	98.54%	\$320,880	98.54%

2. 民國101年度及100年度採權益法認列之投資損益如下：

被投資公司	101年度	100年度
Thinflex Technology Corporation	(\$ 13,491)	\$ 18,632

註：本公司於民國101年及100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101年及100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：

	101年度	100年度
順流未實現銷貨毛利	(\$ 8,770)	(\$ 3,885)
順流已實現銷貨毛利	3,885	2,797
	(\$ 4,885)	(\$ 1,088)

截至民國101年及100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分別計\$8,770及\$3,885，表列於其他流動負債-其他項下。

(七) 固定資產

資產名稱	101年12月31日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 240,392	(\$ 65,016)	\$ 175,376
機器設備	548,664	(315,387)	233,277
辦公設備	4,693	(1,700)	2,993
儀器設備	14,135	(7,121)	7,014
其他設備	12,945	(7,804)	5,141
預付設備款	253	-	253
	\$ 821,082	(\$ 397,028)	424,054
減：累計減損			(49,695)
			\$ 374,359

資產名稱	100 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
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>	<u>415,721</u>
減：累計減損			(62,934)
			<u>\$ 352,787</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 101 年度及 100 年度之固定資產均無利息資本化之情事。

(八) 非金融資產減損

1. 截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，經認列及迴轉後之累計減損損失分別為 \$49,695 及 \$62,934，明細如下：

項 目	101 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>\$ 49,695</u>	<u>\$ -</u>

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>

2. 上述累計減損損失按部門別予以揭露如下：

部 門	101 年 12 月 31 日	
	列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	<u>\$ 49,695</u>	<u>\$ -</u>

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	<u>\$ 62,934</u>	<u>\$ -</u>

註：本公司於民國 101 年度及 100 年度固定資產並無認列減損損失。



(九) 其他資產-其他

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
成 本	\$ 52,727	\$ 52,727
減：累計攤提-其他資產	(4,604)	(2,094)
	<u>\$ 48,123</u>	<u>\$ 50,633</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：

	<u>101年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
	<u>長期應付款總額</u>	<u>長期應付款現值</u>
長期應付款	\$ 48,753	\$ 42,779
減：一年以內到期之長期應付款	(6,276)	(4,617)
(表列其他流動負債-其他)	<u>\$ 42,477</u>	<u>\$ 38,162</u>
	<u>100年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
	<u>長期應付款總額</u>	<u>長期應付款現值</u>
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>

(十) 短期借款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
無擔保銀行借款	\$ 70,212	\$ 30,004
擔保銀行借款	<u>3,401</u>	<u>23,513</u>
	<u>\$ 73,613</u>	<u>\$ 53,517</u>
利率區間	<u>1.53%~2.41%</u>	<u>2.06%~2.87%</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。

(十一) 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	101年12月31日	100年12月31日
高雄銀行	廠房貸款	註1	97.03.12~112.03.12	\$ 124,260	\$ 134,815
大眾銀行	機器貸款	註2	101.07.31~104.07.31	45,000	-
高雄銀行	機器貸款	註3	97.04.25~104.04.25	30,769	43,412
台北富邦銀行	信用貸款	註4	101.06.19~104.06.19	30,000	-
玉山銀行	機器貸款	註5	100.06.29~103.06.29	19,250	22,000
臺灣工業銀行	擔保貸款	註6	100.12.15~102.10.15	17,142	30,000
高雄銀行	機器貸款	註7	97.04.17~104.06.30	10,000	14,000
日盛銀行	擔保貸款	註8	101.06.19~103.06.19	7,500	-
第一銀行	信用貸款	註9	99.08.28~104.06.20	-	42,855
高雄銀行	機器貸款	註10	97.03.27~101.09.27	-	8,926
減：一年內到期部分				283,921	296,008
				(89,648)	(69,301)
				\$ 194,273	\$ 226,707
利率區間				2.42%~2.97%	2.42%~3.07%

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：本公司向大眾銀行融資之機器設備貸款，自民國 101 年 7 月 31 日起利息按月繳付，本金自民國 102 年 7 月 31 日為第一期，以後每三個月為一期，共分九期攤還本金。
- 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 99 年 7 月 1 日起分 58 期依年金法按月攤還本息。
- 註 4：本公司向台北富邦銀行融資之信用貸款，自民國 101 年 6 月 19 日起利息按月繳付，本金自民國 102 年 3 月 19 日為第一期，以後每三個月為一期，共分十期攤還本金。
- 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 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 日取得高雄銀行同意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 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：本公司向日盛銀行融資之擔保貸款，自民國 101 年 6 月 19 日起利息按月繳付，本金自民國 101 年 9 月 19 日為第一期，以後每三個月為一期，共分八期攤還本金。
- 註 9：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，業於民國 101 年 6 月提前清償完畢。
- 註 10：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 99 年 7 月 1 日起分 27 期依年金法按月攤還本息。

(十二) 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 101

年度及 100 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$1,627 及 \$1,454。

(十三)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。

本公司參酌經濟部民國 101 年 6 月 5 日經商字第 10102419090 號函釋「特別股收回價格加計未分派股息，屬收回條件債務履行問題…」因此，本公司截至民國 101 年 11 月止，應補足特別股到期轉換之累積股息計\$11,165，即已計入會計科目「其他流動負債-其他」且同時沖減未分配盈餘。

3. 本公司發行之甲種記名式特別股，係依章程發行辦法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，業已於民國 101 年 12 月 3 日南商字第 1010029902 號變更登記完成，變更後之實收資本額為\$927,537。
4. 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。
5. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議以資本公積-發行溢價\$40,000 彌補虧損及辦理減資彌補虧損\$696,107，消除已發行股份 69,610 仟股，減資比例約 42.87%，減資基準日為民國 101 年 7 月 18 日，並已於民國 101 年 7 月 25 日南商字第 1010017742 號變更登記完成，變更後之實收資本額為\$927,537。
6. 本公司截至民國 101 年 12 月 31 日止，額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額則為\$927,537，每股面額 10 元。

(十四) 資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發放新股或現金。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. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議，以資本公積-發行溢價彌補虧損，請參閱附註四(十三)之說明。

(十五) 保留盈餘(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. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。
4. 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。
5. 本公司民國 100 年度及 99 年度為淨利，業分別於民國 101 年 6 月 12 日及民國 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，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。
6. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議，以資本公積-發行溢價及減少資本彌補虧損，請參閱附註四(十三)之說明。
7. 本公司於民國 102 年 3 月 18 日經董事會提議民國 101 年度盈餘分派案，分派案如下：

	101 年 度	
	金 額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 10,655	
股票股利	78,841	0.85
現金股利	13,913	0.15
董監事酬勞	959	
員工現金紅利	9,590	
合計	\$ 113,958	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。

8. 本公司民國 101 年度員工紅利及董監酬勞估計金額分別為\$9,590 及 \$959，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及累積特別股息等因素後，以章程所定之成數為基礎估列（員工紅利及董監酬勞分別以 10 %及 1%估列），並認列為民國 101 年度之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 102 年度之損益。而民國 100 年 12 月 31 日止係為累積虧損，尚無可供分配盈餘，是以並未估列員工紅利及董監酬勞。本公司董事會通過之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 民國 94 年認股權計劃：

本公司於民國 94 年 11 月 16 日經前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，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。於民國 95 年 3 月 17 日全數發行，每股認股價格為新台幣 22.3 元。嗣後因普通股發生變動而將每股認股價格調整為新台幣 23.74 元。民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日經依公平價值法評估無須認列酬勞成本。另，該認股權計畫業已於民國 101 年 3 月 16 日到期屆滿，截至民國 101 年 3 月 16 日止累計已認列酬勞成本為\$2,979。

2. 截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

民國 94 年度員工認股權計畫業已於民國 101 年 3 月 16 日到期屆滿，民國 101 年 12 月 31 日已無此情事。

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%

3. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

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

4. 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 12 月 31 日止，履約價格為 19.4 元，民國 100 年 12 月 31 日加權平均剩餘合約期間約為 0.3 年，民國 101 年 12 月 31 日則無此情事。
5. 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

(十七) 所得稅

1. 所得稅(利益)費用及應收退稅款

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 18,302	\$ 14,063
永久性差異及暫時性差異等之所得稅影響數	5,868	(15,408)
虧損扣抵之所得稅影響數	(23,830)	1,345
投資抵減稅額	(340)	-
遞延所得稅資產淨變動數	(10,061)	5,312
以前年度所得稅低估數	<u>4</u>	<u>269</u>
所得稅(利益)費用	(10,057)	5,581
遞延所得稅資產淨變動數	10,061	(5,312)
減：扣繳稅款	(40)	(68)
以前年度所得稅低估數	(4)	(269)
應收以前年度退稅款	<u>(68)</u>	<u>(71)</u>
應收退稅款(表列其他應收款)	<u>(\$ 108)</u>	<u>(\$ 139)</u>

2. 民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之遞延所得稅資產：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額—流動	\$ 9,363	\$ 3,503
遞延所得稅資產—流動之備抵評價	<u>(9,363)</u>	<u>(3,503)</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	113,862	143,294
遞延所得稅資產—非流動之備抵評價	<u>(50,168)</u>	<u>(89,661)</u>
遞延所得稅資產—非流動	<u>63,694</u>	<u>53,633</u>
	<u>\$ 63,694</u>	<u>\$ 53,633</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：

	101 年 12 月 31 日		100 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				
備抵存貨跌價及呆滯損失	\$ 26,144	\$ 4,444	\$ 21,307	\$ 3,622
其他	20,809	3,538	(19,699)	(3,349)
投資抵減	1,381	<u>1,381</u>	3,230	<u>3,230</u>
		9,363		3,503
備抵評價		(9,363)		(3,503)
		<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	\$ 151,741	\$ 25,796	\$ 138,250	\$ 23,502
減損損失	49,695	8,448	62,934	10,700
虧損扣抵	468,339	79,618	630,979	107,266
投資抵減	-	<u>-</u>	1,826	<u>1,826</u>
		113,862		143,294
備抵評價		(50,168)		(89,661)
		<u>\$ 63,694</u>		<u>\$ 53,633</u>

4. 截至民國 101 年 12 月 31 日止，本公司依據廢止前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98年	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 248</u>	民國102年
人才培訓及研發			
民國98年	<u>\$ 1,133</u>	<u>\$ 1,133</u>	民國102年
	<u>\$ 1,381</u>	<u>\$ 1,381</u>	

5. 截至民國 101 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響數情況如下：

發生年度	核定數/申報數	可抵減稅額	尚未抵減稅額	最後扣抵年度
96年度	\$ 119,582	\$ 20,329	\$ -	106年度
97年度	201,969	34,335	28,361	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
	<u>\$ 623,066</u>	<u>\$ 105,921</u>	<u>\$ 79,618</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 99 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. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	101年12月31日	100年12月31日
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	106,550	(736,107)
	<u>\$ 106,550</u>	<u>(\$ 736,107)</u>

8. 截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，股東可扣抵稅額餘額均為 \$572。由於本公司截至民國 100 年及 99 年度係累積虧損，無可供分配之盈餘，故股東可扣抵稅額比率均為 0，而民國 101 年度預計稅額可扣抵比率為 1%。

(十八) 每股盈餘

	101 年 度		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	金額			稅前 稅後	
	稅前	稅後		稅前	稅後
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之 本期淨利	<u>\$107,658</u>	<u>\$117,715</u>	49,512	<u>\$ 2.17</u>	<u>\$ 2.38</u>
具稀釋作用之潛在 普通股之影響					
特別股(註)			<u>43,242</u>		
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>\$107,658</u>	<u>\$117,715</u>	<u>92,754</u>	<u>\$ 1.16</u>	<u>\$ 1.27</u>

	100		年	度	
	金額		加權平均流通	每股盈餘	
	稅前	稅後	在外股數	(單位：新台幣元)	
			(仟股)	稅前	稅後
本期淨利	\$ 82,722	\$ 77,141			
減：特別股股息(註)	(3,722)	(3,722)			
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利	79,000	73,419	43,351	\$ 1.82	\$ 1.69
具稀釋作用之潛在					
普通股之影響					
員工認股權			295		
特別股(註)	3,722	3,722	48,714		
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	\$ 82,722	\$ 77,141	92,360	\$ 0.90	\$ 0.84

註：係以減資後之特別股股數計算，請參閱附註四(十三)。

(十九) 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	101 年 度			100 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	51,242	42,985	94,227	34,655	30,398	65,053
薪資費用	48,283	37,732	86,015	32,496	26,017	58,513
勞健保費用	1,249	2,296	3,545	968	2,041	3,009
退休金費用	628	999	1,627	507	947	1,454
其他用人費用	1,082	1,958	3,040	684	1,393	2,077
折舊費用	58,395	3,475	61,870	53,483	3,251	56,734
攤銷費用	639	523	1,162	838	681	1,519

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

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比	金 額	估本公司 銷貨淨額 百分比
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 617,696	60	\$ 480,085	76
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	5,037	-	3,750	1
長華電材股份有限公司	-	-	87	-
	<u>\$ 622,733</u>	<u>60</u>	<u>\$ 483,922</u>	<u>77</u>

- (1) 本公司民國 101 年及 100 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(六)。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

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	估本公司 進貨淨額 百分比	金 額	估本公司 進貨淨額 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 80,203	12	\$ 33,694	9
松揚電子材料(昆山)有限公司	4,004	1	4,160	1
	<u>\$ 84,207</u>	<u>13</u>	<u>\$ 37,854</u>	<u>10</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

	101年12月31日		100年12月31日	
	金 額	估本公司 應收帳款 百分比	金 額	估本公司 應收帳款 百分比
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$434,635	73	\$351,954	88
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	210	-	771	-
長華電材股份有限公司	-	-	68	-
逾期轉列其他應收款	(55,243)	(9)	(55,017)	(14)
合計	<u>\$379,602</u>	<u>64</u>	<u>\$297,776</u>	<u>74</u>

- (1) 本公司銷貨予松揚電子材料(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. 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 60 天。
- (3) 本公司銷貨予關係人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。
- (4) 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：

	101 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>\$ 42,357</u>	<u>\$ 12,886</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 55,243</u>
	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>

4. 應付帳款

	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日	
	金 額	估本公司 應付帳款 百分比	金 額	估本公司 應付帳款 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 34,066	17	\$ 11,534	14
松揚電子材料(昆山)有限公司	3,624	2	897	1
合計	<u>\$ 37,690</u>	<u>19</u>	<u>\$ 12,431</u>	<u>15</u>

- (1) 本公司向關係人 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 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 90 天。
- (2) 本公司向關係人松揚電子材料(昆山)有限公司進貨之付款期限，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。

5. 應付設備款(表列「其他流動負債-其他」)

	101年12月31日		100年12月31日	
	估本公司 其他流動負債		估本公司 其他流動負債	
	金額	百分比	金額	百分比
Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.	\$ 1,726	5	\$ -	-

(註)

註：請參閱附註五(二)6. 財產交易之說明。

6. 財產交易

購置固定資產

交易對象	101 年 度	100 年 度
Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.	\$ 1,757	\$ 32,050

(註1)

(註2)

註 1: 本公司與 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購放鬆機，總價款為日圓 \$4,735 仟元(折合新台幣 \$1,726) 及相關進口費用約 \$31, 與一般廠商交易條件尚無顯著不同，而其付款條件為 T/T90 天，截至民國 101 年 12 月 31 日止尚未支付，表列「其他流動負債-其他」項下。

註 2: 本公司 100 年度與 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購置五軸式壓合機合約，合約總價為日圓 \$ 86,010 仟元。

7. 資金融通(表列「其他應收款-關係人-其他」)

本公司與關係人間之資金融通情形如下：

	101 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				
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 83,822	-	\$ 80,361	\$ -

(註1、2)

	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				
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 80,642	-	\$ 55,017	\$ -

(註1)

註 1：依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-關係人-其他項下，請詳附註五(二)3. 及附註十一(一)1. 之說明。

註 2：除上述註 1 外，截至民國 101 年 12 月 31 日將超過正常授信期間之其他應收款-關係人-其他轉列資金融通之金額計 \$25,118。

8. 其 他

(1)其他應收款-關係人-其他(不含資金融通款):

	101年12月31日		100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	\$ 2,221	3	\$21,479	26
Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.	865	1	556	1
	<u>\$ 3,086</u>	<u>4</u>	<u>\$22,035</u>	<u>27</u>

(2)其他應付款項(表列「其他流動負債-其他」):

	101年12月31日		100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.	\$ 135	-	\$ 24	-

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	101年度	100年度
薪資	\$ 7,314	\$ 9,146
獎金	-	-
業務執行費用	2,353	1,850
盈餘分配項目	4,059	-
	<u>\$ 13,726</u>	<u>\$ 10,996</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	101年12月31日	100年12月31日	擔 保 用 途
受限制資產(流動)-定期存款	\$ 3,500	\$ 70,445	短期借款及購料設質
受限制資產(非流動)-活期存款	750	-	長期借款
受限制資產(非流動)-定期存款	9,808	9,508	長期借款、關稅保證金
受限制資產(非流動)-定期存款	-	10,000	假扣押
房屋及建築	145,475	155,579	長期借款
機器設備	93,217	89,320	長期借款
合計	<u>\$ 252,750</u>	<u>\$ 334,852</u>	



七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 101 年及 100 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分別約為\$47,900 及\$69,266。

(二)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 101 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 1.37%予以折現)如下：

<u>租賃標的物</u>	<u>支付期間</u>	<u>應付租金總額</u>
高雄縣路竹鄉地號	民國102年度	\$ 1,776
工11分區內	民國103年度~民國107年(折現值\$8,296)	8,880
	民國108年度~民國113年(折現值\$7,646)	8,880
	民國114年度~民國116年(折現值\$5,015)	6,068
		<u>\$ 25,604</u>

(三)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(九)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 102 年 3 月 18 日董事會決議民國 101 年度盈餘分派案，請參閱附註四(十五)之說明。

十、其他

(一)財務報表表達

民國 100 年度財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 101 年度財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	101年12月31日			100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相等之金融資產	\$ 834,862	\$ -	\$ 834,862	\$ 595,106	\$ -	\$ 595,106
其他金融資產及受限制資產－非流動	14,751	-	14,552	23,383	-	23,129
	<u>\$ 849,613</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 849,414</u>	<u>\$ 618,489</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 618,235</u>
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 451,716	\$ -	\$ 451,716	\$ 253,138	\$ -	\$ 253,138
長期借款	194,273	-	194,273	226,707	-	226,707
長期應付款	38,162	-	38,162	43,824	-	43,824
	<u>\$ 684,151</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 684,151</u>	<u>\$ 523,669</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 523,669</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
遠期外匯合約	\$ 1,769	\$ -	\$ 1,769	\$ -	\$ -	\$ -

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、應付設備款（表列「其他流動負債－其他」）、其他應付款－其他（表列「其他流動負債－其他」）、其他應付款－關係人（表列「其他流動負債－其他」）以及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. 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。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三) 利率風險部位資訊

本公司民國 101 年及 100 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 \$357,534 及 \$349,525。本公司民國 101 年及 100 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 \$399 及 \$656，利息費用總額分別為 \$9,379 及 \$10,398。

(四) 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。

(五) 重大財務風險資訊1. 市場風險匯率風險

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：

	101 年 12 月 31 日		100 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	\$ 23,032	28.990	\$ 16,233	30.225
美金：新台幣(註)	5,200	29.095 ~29.780	-	-
日幣：新台幣	1,788	0.334	784	0.389
人民幣：新台幣	30	4.653	-	-
<u>採權益法之長期股權投資</u>				
美金：新台幣	10,263	28.990	10,989	29.391
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	8,484	29.090	2,530	30.325
日幣：新台幣	4,991	0.338	25,394	0.393

註：詳附註十(五)5.之說明。

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 101 年及 100 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%，將增加本公司現金流出分別為 \$3,575 及 \$3,495。

5. 衍生性金融商品

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的金融資產：		
帳面價值	\$ 1,769	\$ -
預售遠期外匯合約	US\$ 5,200仟元	-
約定匯率	29.095~29.780	-
結清日	102.01.07~102.02.25	-

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。

(六) 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：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期		利率	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因		對個別對象資金貸與金額	總 限 額	備 註
				最高餘額	期末餘額				提列備抵呆帳金額	擔保品名稱				價值
0	新揚科技股 份有限公司	松揚電子材料(昆 山)有限公司	其他應收款	\$83,822	\$ 80,361	-	銷貨	\$617,696	\$ -	無	\$ 211,884	\$ 423,768	註1、2、3
			一關係人				進貨	4,004					

註 1：期末餘額係依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 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\$55,243 轉列其他應收款項下，以及將超過正常授信期間之其他應收款-其他\$25,118，合計\$80,361。

註 2：依本公司資金貸與他人管理作業規定，個別對象貸與總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	有 價 證 券	期 末					
				與有價證券發行人之關係	帳列科目	帳面金額	比率	市 價	備 註
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	\$ 297,534	98.54	\$ 297,534	註2
	註1	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司		註1	302,103	90.07	302,103	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：係以財務報表日之美金匯率 29.04 換算新台幣。

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：

銷(進)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形		應收(付)票據、帳款		備註
			銷(進)金額	貨之比率	授信期間	單價	授信期間	餘額		估總應收(付)票據帳款之比率
新揚科技股份有限公司	子材料(昆山)公司	本公司之孫公司	\$ 617,696	60	T/T150天	註1	\$ 434,635	73	註2
子材料(昆山)公司	新揚科技股份有限公司	母公司	(617,696)	(81)	T/T150天	註1	(434,635)	(96)	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\$379,392及起過正常授信期間轉列其他應收款\$55,243，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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	逾期應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項
-----------	------	----	-----------	---------	---------	---------	---------	---------	---------	---------

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 \$ 80,361 註 \$ 104,797 \$ -
 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，將起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：請詳附註十(五)5.之說明。

(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	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末	持有	帳面價值	被投資公司本期損益		備註	
				本期末	上期末				金額	金額		幣別
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	\$443,026	新台幣	13,510,000	98.54	新台幣	\$ 297,534	新台幣	(\$ 13,691)	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	13,510	美元	13,510	90.07	美元	10,403	美元	(512)	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 期 初 自 台 灣 匯 出 累 積 投 資 金 額	本 期 匯 出 或 收 回 投 資 金 額	收 回	本 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 止 已 匯 回 台 灣	備 註
---------------	--------	-------	----------	--	---	--------	--	---	--------------------------------------	--------------------------------------	--	--------

松揚電子材料 柔性電路板用材料裁切、
(昆山)有限公司 測試及包裝之產製及銷售

\$ 435,600 註1

\$ 392,330

\$ -

\$ -

\$ 392,330

\$ -

\$ 297,692

88.75

(\$ 13,197)

\$ -

註2、3

2. 轉投資大陸地區投資限額：

公司名稱	本 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	\$ 392,330	\$ 401,042	\$ 658,306

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係依據台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。

註 3：與該公司實收資本額之差異係部份股本由蘇州松下電子有限公司持有美金 1,490 仟元所致。

註 4：截至民國 101 年 12 月 31 日止累計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 29.04 換算為新台幣。

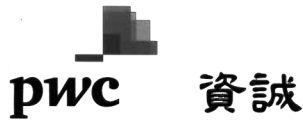
註 5：截至民國 101 年 12 月 31 日止由經濟部投審會核准投資金額為美金 13,810 仟元，依財務報告日之美金匯率 29.04 換算為新台幣。

註 6：本公司赴大陸地區投資限額擬依本公司財務報表之淨值百分之六十計算，惟本公司已於 101 年 6 月 14 日取得經濟部工業局工知字第 10100474390 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。

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。

十二、部門別財務資訊

營運部門資訊依財務會計準則公報第四十一號規定，將於合併財務報告中揭露。



會計師查核報告

(102)財審報字第 12003744 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 101 年及 100 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 101 年及 100 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。

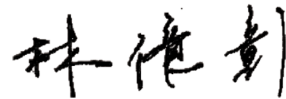
依本會計師之意見，第一段所述合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」及中華民國一般公認會計原則編製，足以允當表達新揚科技股份有限公司及子公司民國 101 年及 100 年 12 月 31 日之財務狀況，暨民國 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之經營成果與現金流量。

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」。

新揚科技股份有限公司自民國 102 年 1 月 1 日起採用金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(IFRSs)及於民國 102 年適用之「證券發行人財務報告編製準則」編製新揚科技股份有限公司及其子公司之合併財務報表。新揚科技股份有限公司依金融監督管理委員會民國 99 年 2 月 2 日金管證審字第 0990004943 號函規定，於附註十三所揭露採用 IFRSs 之相關資訊，其所依據之 IFRSs 規定可能有所改變，因此採用 IFRSs 之影響亦可能有所改變。

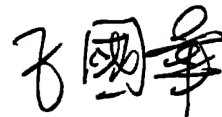
資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

林億彰



會計師

王國華



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

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

中 華 民 國 1 0 2 年 3 月 1 8 日

新揚科技股份有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國111年及110年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	101 年 12 月 31 日		100 年 12 月 31 日			
			金	額 %	金	額 %		
流動資產								
1100	現金及約當現金	四(一)	\$	276,749	13	\$	162,659	10
1310	公平價值變動列入損益之金融資產 - 流動	四(二)						
	融資產 - 流動			1,769	-		-	-
1120	應收票據淨額	四(三)及六		107,443	5		48,742	3
1140	應收帳款淨額	四(四)		644,543	31		419,424	24
1150	應收帳款 - 關係人淨額	五(二)		210	-		839	-
1178	其他應收款	四(十七)及五(二)		3,587	-		5,440	-
120X	存貨	四(五)		215,243	10		179,473	10
1286	遞延所得稅資產 - 流動	四(十七)		4,445	-		5,313	-
1291	受限制資產	六		92,818	5		142,139	8
1298	其他流動資產 - 其他			9,078	1		14,167	1
11XX	流動資產合計			<u>1,355,885</u>	<u>65</u>		<u>978,196</u>	<u>56</u>
基金及投資								
1440	其他金融資產 - 非流動			6,343	-		5,805	-
14XX	基金及投資合計			<u>6,343</u>	<u>-</u>		<u>5,805</u>	<u>-</u>
固定資產								
		四(六)(八)、五(二)及六						
成本								
1521	房屋及建築			365,942	18		360,932	21
1531	機器設備			824,093	39		800,376	46
1561	辦公設備			8,562	-		9,708	-
1571	儀器設備			22,290	1		19,476	1
1681	其他設備			13,439	1		13,213	1
15XY	成本及重估增值			<u>1,234,326</u>	<u>59</u>		<u>1,203,705</u>	<u>69</u>
15X9	減：累計折舊		(	541,157)	(26 )	(	498,997)	(29)
1599	減：累計減損		(	115,526)	(6 )	(	130,874)	(7)
1670	未完工程及預付設備款			956	-		11,081	1
15XX	固定資產淨額			<u>578,599</u>	<u>27</u>		<u>584,915</u>	<u>34</u>
無形資產								
		四(七)及六						
1750	電腦軟體成本			1,681	-		2,508	-
1780	其他無形資產			14,454	1		15,383	1
17XX	無形資產合計			<u>16,135</u>	<u>1</u>		<u>17,891</u>	<u>1</u>
其他資產								
1830	遞延費用			1,907	-		643	-
1860	遞延所得稅資產 - 非流動	四(十七)		78,640	4		79,005	5
1887	受限制資產	六		10,558	1		19,508	1
1888	其他資產 - 其他	四(九)及七		48,123	2		50,633	3
18XX	其他資產合計			<u>139,228</u>	<u>7</u>		<u>149,789</u>	<u>9</u>
1XXX	資產總計		\$	<u>2,096,190</u>	<u>100</u>	\$	<u>1,736,596</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101年及102年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及股東權益		附註	101年12月31日	100年12月31日
			金額 %	金額 %
流動負債				
2100	短期借款	四(十)及六	\$ 263,668 13	\$ 182,623 11
2140	應付帳款		181,219 9	71,465 4
2150	應付帳款 - 關係人	五(二)	34,066 2	11,534 1
2170	應付費用		80,616 4	58,331 3
2228	其他應付款 - 其他	四(九)、五(二)及七	22,406 1	13,534 1
2270	一年或一營業週期內到期長期負債	四(十一)及六	89,648 4	69,301 4
2298	其他流動負債 - 其他	五(二)	8,861 -	7,558 -
21XX	流動負債合計		<u>680,484 33</u>	<u>414,346 24</u>
長期負債				
2420	長期借款	四(十一)及六	280,368 13	274,888 16
2443	長期應付款	四(九)及七	38,162 2	43,824 2
24XX	長期負債合計		<u>318,530 15</u>	<u>318,712 18</u>
2XXX	負債總計		<u>999,014 48</u>	<u>733,058 42</u>
股東權益				
股本				
3110	普通股股本	四(十三)	927,537 44	770,914 45
3120	特別股股本		- -	852,730 49
資本公積				
3211	普通股溢價	四(十四)	- -	40,000 2
保留盈餘				
3350	未分配盈餘(待彌補虧損)	四(十五)(十七)	106,550 5	(736,107) (42)
股東權益其他調整項目				
3420	累積換算調整數		25,332 1	35,187 2
361X	母公司股東權益合計		<u>1,059,419 50</u>	<u>962,724 56</u>
3610	少數股權		37,757 2	40,814 2
3XXX	股東權益總計		<u>1,097,176 52</u>	<u>1,003,538 58</u>
重大承諾事項及或有事項		七		
重大之期後事項		九		
負債及股東權益總計			<u>\$ 2,096,190 100</u>	<u>\$ 1,736,596 100</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
林億彰、王國華會計師民國102年3月18日查核報告。

董事長：劉吉雄



經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





新揚科技多益有限公司及子公司
 合併財務報表
 民國101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	101 年 度			100 年 度		
		金 額	%		金 額	%	
營業收入	五(二)						
4110 銷貨收入		\$ 1,289,458	101	\$ 823,869	101		
4170 銷貨退回		(3,183)	-	(2,697)	-		
4190 銷貨折讓		(11,258)	(1)	(6,214)	(1)		
4100 銷貨收入淨額		1,275,017	100	814,958	100		
營業成本	四(五)(十九)及五(二)						
5110 銷貨成本		(962,828)	(75)	(607,016)	(75)		
5910 營業毛利		312,189	25	207,942	25		
營業費用	四(十九)及五(二)						
6100 推銷費用		(68,228)	(6)	(53,699)	(6)		
6200 管理及總務費用		(75,147)	(6)	(64,510)	(8)		
6300 研究發展費用		(29,842)	(2)	(22,484)	(3)		
6000 營業費用合計		(173,217)	(14)	(140,693)	(17)		
6900 營業淨利		138,972	11	67,249	8		
營業外收入及利益							
7110 利息收入		1,912	-	2,969	1		
7160 兌換利益		-	-	33,771	4		
7320 金融負債評價利益	四(二)	5,650	-	-	-		
7480 什項收入		8,450	1	7,708	1		
7100 營業外收入及利益合計		16,012	1	44,448	6		
營業外費用及損失							
7510 利息費用		(20,648)	(2)	(19,035)	(3)		
7560 兌換損失		(16,435)	(1)	-	-		
7650 金融負債評價損失	四(二)	-	-	(1,149)	-		
7880 什項支出		(1,525)	-	(1,921)	-		
7500 營業外費用及損失合計		(38,608)	(3)	(22,105)	(3)		
7900 繼續營業單位稅前淨利		116,376	9	89,592	11		
8110 所得稅費用	四(十七)	(363)	-	(10,082)	(1)		
9600XX 合併總損益		\$ 116,013	9	\$ 79,510	10		
歸屬於：							
9601 合併淨利		\$ 117,715	9	\$ 77,141	10		
9602 少數股權(損)益		(1,702)	-	(2,369)	-		
		\$ 116,013	9	\$ 79,510	10		
基本每股盈餘	四(十八)						
9710 稅前淨利		\$ 2.35	\$ 2.35	\$ 1.98	\$ 1.74		
9740AA 少數股權		0.03	0.03	(0.05)	(0.05)		
9750 本期淨利		\$ 2.38	\$ 2.38	\$ 1.93	\$ 1.69		
稀釋每股盈餘	四(十八)						
9810 稅前淨利		\$ 1.25	\$ 1.25	\$ 0.96	\$ 0.86		
9840AA 少數股權		0.02	0.02	(0.02)	(0.02)		
9850 本期淨利		\$ 1.27	\$ 1.27	\$ 0.94	\$ 0.84		

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 林億彰、王國華會計師民國102年3月18日查核報告。

董事長：劉吉雄

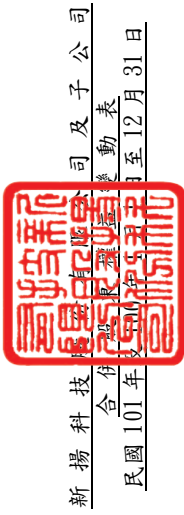


經理人：蔡任峯



會計主管：楊千儀





新揚科技
股份有限公司
合併資產負債表
民國101年12月31日

單位：新台幣仟元

股	普通	特別	股本	普通	溢價	累積	盈虧	累積	換算	調整	少	股	權	合	計
民國 100 年 度															
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			
民國 101 年 度															
民國 101 年 1 月 1 日 餘額	\$ 770,914	\$	852,730	\$	40,000	(\$ 736,107)	\$	35,187	\$	40,814	\$	1,003,538			
減資彌補虧損	(330,515)	(	365,592)		-	696,107				-		-			
資本公積彌補虧損	-	(	40,000)		-	40,000				-		-			
特別股轉換為普通股	487,138	(	487,138)		-	-				-		-			
補足特別股到期轉換之累積股息	-	-			-	(11,165)				-		(11,165)			
民國 101 年度合併總淨利	-				-	117,715				(1,702)		116,013			
國外長期投資換算調整數	-				-	-		(9,855)		-		(9,855)			
少數股權變動數	-				-	-		-		(1,355)		(1,355)			
民國 101 年 12 月 31 日 餘額	\$ 927,537	\$	-	\$	-	\$ 106,550	\$	25,332	\$	37,757	\$	1,097,176			

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所林億彰、王國華會計師民國102年3月18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
合併現金流量表
民國101年及100年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	101	年	度	100	年	度
營業活動之現金流量						
合併總損益	\$		116,013	\$		79,510
調整項目						
備抵呆帳(轉列收入數)提列數	(		3,446)			1,446
存貨跌價及呆滯損失(回升利益)			3,153	(		220)
折舊費用			87,334			81,563
處分固定資產損失			1,056			1,570
各項攤提			2,124			2,592
各項攤提-其他資產			2,510			2,094
遞延所得稅淨變動數			1,233			7,193
資產及負債科目之變動						
公平價值變動列入損益之金融資產-流動	(		1,769)			-
應收票據	(		58,701)	(		18,289)
應收帳款	(		221,500)	(		98,198)
應收帳款-關係人			629	(		839)
其他應收款			1,853	(		3,464)
存貨	(		42,061)	(		49,353)
其他流動資產-其他			1,484			818
應付帳款			109,871			26,611
應付帳款-關係人			22,532			10,456
應付費用			22,285			14,568
其他應付款-其他	(		3,468)			1,082
其他流動負債-其他	(		1,788)	(		4,465)
營業活動之淨現金流入			39,344			54,675
投資活動之現金流量						
受限制資產-流動減少(增加)			49,321	(		94,480)
其他金融資產-非流動(增加)減少	(		598)			117
購置固定資產	(		90,749)	(		21,540)
出售固定資產價款			-			15
電腦軟體成本增加	(		670)	(		1,392)
遞延費用增加	(		3,148)	(		948)
受限制資產-非流動減少(增加)			8,950	(		7,508)
購置其他資產	(		5,602)	(		4,346)
投資活動之淨現金流出	(		42,496)	(		130,082)

(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 101 年及 100 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

	101 年 度	100 年 度
融資活動之現金流量		
短期借款增加	\$ 85,037	\$ 37,131
償還應付公司債	-	(63,893)
長期借款增加(減少)	27,316	(28,858)
私募普通股	-	120,000
少數股權變動數	(1,355)	3,335
融資活動之淨現金流入	110,998	67,715
匯率影響數		
本期現金及約當現金增加(減少)	114,090	(14,029)
期初現金及約當現金餘額	162,659	176,688
期末現金及約當現金餘額	\$ 276,749	\$ 162,659
現金流量資訊之補充揭露		
本期支付利息	\$ 20,076	\$ 19,123
僅有部分現金收付之投資及融資活動		
1. 購置固定資產	\$ 89,123	\$ 22,064
加：期初應付設備款(表列其他流動負債-其他)	6,889	6,365
減：期末應付設備款(表列其他流動負債-其他)	(5,263)	(6,889)
本期支付現金	\$ 90,749	\$ 21,540
2. 購置其他資產	\$ -	\$ 52,727
加：期初其他應付款-其他	4,557	-
期初長期應付款	43,824	-
減：期末其他應付款-其他	(4,617)	(4,557)
期末長期應付款	(38,162)	(43,824)
本期支付現金	\$ 5,602	\$ 4,346
3. 應付補足特別股到期轉換之累積股息	\$ 11,165	\$ -
加：期初應付特別股股息(表列其他應付款-其他)	-	-
減：期末應付特別股股息(表列其他應付款-其他)	(11,165)	-
本期支付特別股股息	\$ -	\$ -
不影響現金流量之投資及融資活動		
長期借款轉列一年或一營業週期內到期長期負債	\$ 89,648	\$ 69,301

請參閱後附合併財務報表附註暨資誠聯合會計師事務所
 林億彰、王國華會計師民國 102 年 3 月 18 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101年及100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101年12月31日止，額定資本額為\$2,000,000，分為200,000仟股，實收資本額則為\$927,537，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101年及100年12月31日止，本公司及子公司員工人數分別為233人及191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)合併財務報表編製基礎

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>101年12月31日</u>	<u>100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	柔性電路板用材料裁切、測試及包裝之產製及銷售	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. 子公司將資金移轉予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。
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) 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。

(十四) 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。

(十五) 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。

(十六) 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。

(十七) 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。

(十八) 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。

(十九) 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) 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及子公司民國 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

	101年12月31日	100年12月31日
庫存現金及零用金	\$ 783	\$ 665
支票存款	725	61
活期存款	246,435	151,933
定期存款	28,806	10,000
	<u>\$ 276,749</u>	<u>\$ 162,659</u>

(二) 公平價值變動列入損益之金融資產(負債)-流動

項 目	101年12月31日	100年12月31日
流動項目：		
交易目的金融資產		
預售遠期外匯合約		
交易目的金融資產評價調整-遠期外匯	<u>\$ 1,769</u>	<u>\$ -</u>

請參閱附註十(五)5. 衍生性金融商品。

1. 本公司於民國 101 年及 100 年度因預售遠期外匯合約而認列評價淨利益(損失)分別為\$5,650及(\$1,149)。

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	101年12月31日		100年12月31日	
	合約金額 (名目本金)	契約期間	合約金額 (名目本金)	契約期間
		101. 10. 08~		
遠期外匯	US\$5,200仟元	102. 02. 25	-	-

註：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。

(三) 應收票據淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收票據	\$ 107,443	\$ 48,742
減：備抵呆帳	-	-
	<u>\$ 107,443</u>	<u>\$ 48,742</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。

(四) 應收帳款淨額

	101年12月31日	100年12月31日
應收帳款	\$ 646,806	\$ 425,306
減：備抵呆帳	(2,263)	(5,882)
	<u>\$ 644,543</u>	<u>\$ 419,424</u>

(五) 存 貨

1. 存貨明細如下：

	101 年 12 月 31 日		
	成本	備抵跌價損失	帳面價值
原物料	\$ 107,657	(\$ 14,271)	\$ 93,386
在製品	57,062	(8,710)	48,352
製成品	99,874	(31,444)	68,430
商 品	5,075	-	5,075
合 計	<u>\$ 269,668</u>	<u>(\$ 54,425)</u>	<u>\$ 215,243</u>

	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
合 計	<u>\$ 230,608</u>	<u>(\$ 51,135)</u>	<u>\$ 179,473</u>

2. 當期認列之存貨相關費損：

	101 年 度	100 年 度
已轉售存貨成本	\$ 952,999	\$ 626,412
回升利益(註)	-	(220)
跌價損失	3,153	-
出售下腳及廢料收入	(12,699)	(10,237)
其他	19,375	(8,939)
銷貨成本	<u>\$ 962,828</u>	<u>\$ 607,016</u>

註：本公司及子公司於民國 100 年度認列存貨跌價及呆滯回升利益，主係積極消化以前年度庫存所致。

(六) 固定資產

資產名稱	101 年 12 月 31 日		
	原始成本	累計折舊	帳面價值
房屋及建築	\$ 365,942	(\$ 92,330)	\$ 273,612
機器設備	824,093	(424,602)	399,491
辦公設備	8,562	(4,195)	4,367
儀器設備	22,290	(12,101)	10,189
其他設備	13,439	(7,929)	5,510
預付設備款	956	-	956
	<u>\$ 1,235,282</u>	<u>(\$ 541,157)</u>	694,125
減：累計減損			(115,526)
			<u>\$ 578,599</u>

資產名稱	100 年 12 月 31 日		
	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>	715,789
減：累計減損			(130,874)
			<u>\$ 584,915</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 101 年及 100 年度之固定資產均無利息資本化之情事。

(七) 無形資產

本公司及子公司民國101年度及100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
101年1月1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>
101年1月1日淨帳面價值	\$ 2,508	\$ 15,383	\$ 17,891
本期新增	670	-	670
本期攤銷	(1,497)	(454)	(1,951)
匯率影響數	-	(475)	(475)
101年12月31日淨帳面價值	<u>\$ 1,681</u>	<u>\$ 14,454</u>	<u>\$ 16,135</u>
101年12月31日			
成本	\$ 11,273	\$ 15,108	\$ 26,381
累計攤銷	(9,592)	(2,408)	(12,000)
匯率影響數	-	1,754	1,754
淨帳面價值	<u>\$ 1,681</u>	<u>\$ 14,454</u>	<u>\$ 16,135</u>
	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	\$ 3,278	\$ 14,455	\$ 17,733
本期新增	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>

註：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。

(八) 非金融資產減損

1. 本公司及子公司截至民國101年及100年12月31日止，經認列及迴轉後之累計減損損失分別為\$115,526及\$130,874，明細如下：

項 目	101 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	\$ 115,526	\$ -

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	\$ -

2. 上述累計減損損失按部門別予以揭露如下：

部 門	101 年 12 月 31 日 列於損益表金額	列於股東權益金額
全公司	\$ 115,526	\$ -

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	\$ -

註：本公司及子公司於民國101年及100年度固定資產並無認列減損損失。

(九) 其他資產-其他

	101年12月31日	100年12月31日
成 本	\$ 52,727	\$ 52,727
減：累計攤提-其他資產	(4,604)	(2,094)
	<u>\$ 48,123</u>	<u>\$ 50,633</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：

	<u>101年12月31日</u>	<u>101年12月31日</u>
	<u>長期應付款總額</u>	<u>長期應付款現值</u>
長期應付款	\$ 48,753	\$ 42,779
減：一年以內到期之長期應付款	(6,276)	(4,617)
(表列其他應付款-其他)	<u>\$ 42,477</u>	<u>\$ 38,162</u>

	<u>100年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
	<u>長期應付款總額</u>	<u>長期應付款現值</u>
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)
(表列其他應付款-其他)	<u>\$ 47,808</u>	<u>\$ 43,824</u>

(十) 短期借款

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
無擔保銀行借款	\$ 70,212	\$ 30,004
擔保銀行借款	<u>193,456</u>	<u>152,619</u>
	<u>\$ 263,668</u>	<u>\$ 182,623</u>
利率區間	<u>1.53%~6.60%</u>	<u>2.06%~7.22%</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。

(十一) 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	101年12月31日	100年12月31日
高雄銀行	廠房貸款	註1	97.03.12~112.03.12	\$ 124,260	\$ 134,815
華一銀行	土地及廠房貸款	註2	99.08.11~103.01.31	86,095	48,181
大眾銀行	機器貸款	註3	101.07.31~104.07.31	45,000	-
高雄銀行	機器貸款	註4	97.04.25~104.04.25	30,769	43,412
台北富邦銀行	信用貸款	註5	101.06.19~104.06.19	30,000	-
玉山銀行	機器貸款	註6	100.06.29~103.06.29	19,250	22,000
臺灣工業銀行	擔保貸款	註7	100.12.15~102.10.15	17,142	30,000
高雄銀行	機器貸款	註8	97.04.17~104.06.30	10,000	14,000
日盛銀行	擔保貸款	註9	101.06.19~103.06.19	7,500	-
第一銀行	信用貸款	註10	99.08.28~104.06.20	-	42,855
高雄銀行	機器貸款	註11	97.03.27~101.09.27	-	8,926
減：一年內到期部分				370,016	344,189
				(89,648)	(69,301)
				\$ 280,368	\$ 274,888
利率區間				2.42%~6.60%	2.42%~7.22%

上列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土地及廠房貸款，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：本公司向大眾銀行融資之機器設備貸款，自民國 101 年 7 月 31 日起利息按月繳付，本金自民國 102 年 7 月 31 日為第一期，以後每三個月為一期，共分九期攤還本金。
- 註 4：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 99 年 7 月 1 日起分 58 期依年金法按月攤還本息。
- 註 5：本公司向台北富邦銀行融資之信用貸款，自民國 101 年 6 月 19 日起利息按月繳付，本金自民國 102 年 3 月 19 日為第一期，以後每三個月為一期，共分十期攤還本金。
- 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 8：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 日取得高雄銀行同意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 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 9：本公司向日盛銀行融資之擔保貸款，自民國 101 年 6 月 19 日起利息按月繳付，本金自民國 101 年 9 月 19 日為第一期，以後每三個月為一期，共分八期攤還本金。
- 註 10：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，業於民國 101 年 6 月提前清償完畢。
- 註 11：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 99 年 7 月 1 日起分 27 期依年金法按月攤還本息。

(十二) 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 101 年及 100 年度認列之退休金成本分別為 \$1,868 及 \$1,731。

(十三) 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。
本公司參酌經濟部民國 101 年 6 月 5 日經商字第 10102419090 號函釋「特別股收回價格加計未分派股息，屬收回條件債務履行問題…」因此，本公司截至民國 101 年 11 月止，應補足特別股到期轉換之累積股息計 \$11,165，即已計入會計科目「其他應付款-其他」且同時沖減未分配盈餘。
3. 本公司發行之甲種記名式特別股，係依章程發行辦法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，業已於民國 101 年 12 月 3 日南商字第 1010029902 號變更登記完成，變更後之實收資本額為 \$927,537。
 4. 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。
 5. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議以資本公積-發行溢價 \$40,000 彌補虧損及辦理減資彌補虧損 \$696,107，消除已發行股份 69,610 仟股，減資比例約 42.87%，減資基準日為民國 101 年 7 月 18 日，並已於民國 101 年 7 月 25 日南商字第 1010017742 號變更登記完成，變更後之實收資本額為 \$927,537。

6. 本公司截至民國 101 年 12 月 31 日止，額定資本額為\$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額則為\$927,537，每股面額 10 元。

(十四) 資本公積

1. 依公司法規定，超過票面金額發行股票所得之溢額及受領贈與之所得之資本公積，除得用於彌補虧損外，於公司無累積虧損時，按股東原有股份之比例發放新股或現金。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. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議，以資本公積-發行溢價彌補虧損，請參閱附註四(十三)之說明。

(十五) 保留盈餘(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. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部份為限。
4. 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。
5. 本公司民國 100 年度及 99 年度為淨利，業分別於民國 101 年 6 月 12

日及民國 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，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。

6. 本公司於民國 101 年 6 月 12 日經股東會決議，以資本公積-發行溢價及減少資本彌補虧損，請參閱附註四(十三)之說明。
7. 本公司於民國 102 年 3 月 18 日經董事會提議民國 101 年度盈餘分派案，分派案如下：

	101 年 度	
	金額	每股股利(元)
法定盈餘公積	\$ 10,655	
股票股利	78,841	0.85
現金股利	13,913	0.15
董監事酬勞	959	
員工現金紅利	9,590	
合計	<u>\$ 113,958</u>	

前述民國 101 年度盈餘分派議案，截至民國 102 年 3 月 18 日止，尚未經股東會決議。

8. 本公司民國 101 年度員工紅利及董監酬勞估計金額分別為\$9,590 及 \$959，係以截至當期止之稅後淨利，考量法定盈餘公積及累積特別股息等因素後，以章程所定之成數為基礎估列（員工紅利及董監酬勞分別以 10 %及 1%估列），並認列為民國 101 年度之營業成本及營業費用，惟若嗣後股東會決議實際配發金額與估列數有差異時，則列為民國 102 年度之損益。而民國 100 年 12 月 31 日止係為累積虧損，尚無可供分配盈餘，是以並未估列員工紅利及董監酬勞。本公司董事會通過之員工紅利及董監酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(十六) 股份基礎給付-員工獎酬

1. 民國 94 年認股權計劃：

本公司於民國 94 年 11 月 16 日經前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，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。於民國 95 年 3 月 17 日全數發行，每股認股價格為新台幣 22.3 元。嗣後因普通股發生變動而將每股認股價格調整為新台幣 23.74 元。民國 100 年 1 月 1 日至 6 月 30 日經依公平價值法評估無須認列酬勞成本。另，該認股權計畫業已於民國 101 年 3 月 16 日到期屆滿，截至民國 101 年 3 月 16 日止累計已認列酬勞成本為\$2,979。

2. 截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日，本公司之股份基礎給付交易如下：

民國 94 年度員工認股權計畫業已於民國 101 年 3 月 16 日到期屆滿，民國 101 年 12 月 31 日已無此情事。

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%

3. 上述認股權計畫之詳細資訊如下：

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

4. 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 12 月 31 日止，履約價格為 19.4 元，民國 100 年 12 月 31 日加權平均剩餘合約期間約為 0.3 年，民國 101 年 12 月 31 日則無此情事。

5. 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

(十七) 所得稅

1. 所得稅費用及應收退稅款

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
稅前淨利按法定稅率計算之所得稅	\$ 17,596	\$ 39,630
永久性差異及暫時性差異等之所得稅影響數	6,574	(20,783)
虧損扣抵之所得稅影響數	(23,830)	(18,847)
投資抵減稅額	(340)	-
遞延所得稅資產淨變動數	1,233	7,193
以前年度所得稅低估數	4	269
匯率影響數	(874)	2,620
所得稅費用	363	10,082
減：遞延所得稅資產淨變動數	(1,233)	(7,193)
以前年度所得稅低估數	(4)	(269)
扣繳稅款	(40)	(68)
應收以前年度退稅款	(68)	(71)
匯率影響數	874	(2,620)
應收退稅款(表列其他應收款)	<u>(\$ 108)</u>	<u>(\$ 139)</u>

2. 民國101年及100年12月31日之遞延所得稅資產：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
遞延所得稅資產總額－流動	\$ 24,157	\$ 8,816
遞延所得稅資產－流動之備抵評價	(19,712)	(3,503)
遞延所得稅資產－流動	<u>4,445</u>	<u>5,313</u>
遞延所得稅資產總額－非流動	132,741	171,020
遞延所得稅資產－非流動之備抵評價	(54,101)	(92,015)
遞延所得稅資產－非流動	<u>78,640</u>	<u>79,005</u>
	<u>\$ 83,085</u>	<u>\$ 84,318</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：

	101 年 12 月 31 日		100 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	\$ 1,351	\$ 202	\$ 29,828	\$ 4,474
備抵存貨呆滯損失	54,426	8,686	26,899	4,461
其他	20,809	3,538	(19,699)	(3,349)
虧損扣抵	68,998	10,350	-	-
投資抵減	1,381	<u>1,381</u>	3,230	<u>3,230</u>
		24,157		8,816
備抵評價		(<u>19,712</u>)		(<u>3,503</u>)
		<u>\$ 4,445</u>		<u>\$ 5,313</u>
非流動項目：				
暫時性差異				
採權益法認列之投資損失	\$151,741	\$ 25,796	\$138,250	\$ 23,502
減損損失	115,526	18,322	130,874	20,890
虧損扣抵	528,371	88,623	747,876	124,802
投資抵減	-	-	1,826	<u>1,826</u>
		132,741		171,020
備抵評價		(<u>54,101</u>)		(<u>92,015</u>)
		<u>\$ 78,640</u>		<u>\$ 79,005</u>

4. 截止民國101年12月31日止，本公司依據廢止前促進產業升級條例規定，可享受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98年	\$ 248	\$ 248	民國102年
人才培訓及研發			
民國98年	\$ 1,133	\$ 1,133	民國102年
合計	<u>\$ 1,381</u>	<u>\$ 1,381</u>	

5. 截至民國101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年度母公司	\$ 119,582	\$ 20,329	\$ -	106年度
97年度母公司	201,969	34,335	28,361	107年度
97年度子公司	68,998	10,350	10,350	102年度
98年度母公司	229,084	38,944	38,944	108年度
98年度子公司	52,447	7,867	7,867	103年度
99年度母公司	72,431	12,313	12,313	109年度
101年度子公司	<u>7,585</u>	<u>1,138</u>	<u>1,138</u>	106年度
合計	<u>\$ 752,096</u>	<u>\$ 125,276</u>	<u>\$ 98,973</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 99 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. 未分配盈餘(待彌補虧損)相關資訊：

	<u>101年12月31日</u>	<u>100年12月31日</u>
86年度以前	\$ -	\$ -
87年度以後	<u>106,550</u>	<u>(736,107)</u>
	<u>\$ 106,550</u>	<u>(\$ 736,107)</u>

8. 截至民國 101 年及 100 年 12 月 31 日止，股東可扣抵稅額餘額均為\$572。由於本公司截至民國 100 年及 99 年度係累積虧損，無可供分配之盈餘，故股東可扣抵稅額比率均為 0，而民國 101 年度預計稅額可扣抵比率為 1%。

(十八) 普通股每股盈餘

	101		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	年			度	
	金 稅前	額 稅後		稅前	稅後
屬於普通股股東之列計	\$116,376	\$116,013		\$2.35	\$2.35
少數股權前本期淨利					
加：少數股權淨損	<u>1,702</u>	<u>1,702</u>		<u>0.03</u>	<u>0.03</u>
基本每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利	<u>\$118,078</u>	<u>\$117,715</u>	49,512	<u>\$2.38</u>	<u>\$2.38</u>
具稀釋作用之					
潛在普通股之影響					
特別股(註)			43,242		
屬於普通股股東之列計	\$116,376	\$116,013		\$1.25	\$1.25
少數股權前本期淨利					
加：少數股權淨損	<u>1,702</u>	<u>1,702</u>		<u>0.02</u>	<u>0.02</u>
稀釋後每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利加潛在	<u>\$118,078</u>	<u>\$117,715</u>	<u>92,754</u>	<u>\$1.27</u>	<u>\$1.27</u>
普通股之影響					
	100		加權平均流通 在外股數 (仟股)	每股盈餘 (單位：新台幣元)	
	年			度	
	金 稅前	額 稅後		稅前	稅後
本期淨利	\$ 89,592	\$ 79,510			
減：特別股股息(註)	(3,722)	(3,722)			
屬於普通股股東之列計	85,870	75,788		\$1.98	\$1.74
少數股權前本期淨利					
減：少數股權淨利	(2,369)	(2,369)		(0.05)	(0.05)
基本每股淨利					
屬於普通股股東					
之本期淨利	<u>83,501</u>	<u>73,419</u>	43,351	<u>\$1.93</u>	<u>\$1.69</u>
具稀釋作用之					
潛在普通股之影響					
員工認股權			295		
特別股(註)	<u>3,722</u>	<u>3,722</u>	48,714		
稀釋後每股盈餘					
屬於普通股股東之					
本期淨利加潛在普	<u>\$ 87,223</u>	<u>\$ 77,141</u>	<u>92,360</u>	<u>\$0.94</u>	<u>\$0.84</u>
通股之影響					

註：係以減資後之特別股股數計算，請參閱附註四(十三)。

(十九) 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	101 年 度			100 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	64,840	59,226	124,066	46,151	43,399	89,550
薪資費用	59,818	49,607	109,425	42,400	36,058	78,458
勞健保費用	2,254	3,572	5,826	1,755	3,105	4,860
退休金費用	628	1,240	1,868	507	1,224	1,731
其他用人費用	2,140	4,807	6,947	1,489	3,012	4,501
折舊費用	82,120	5,214	87,334	76,825	4,738	81,563
攤銷費用	799	1,325	2,124	1,129	1,463	2,592

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

	101 年 度		100 年 度	
	金 額	佔合併公司 銷貨淨額 百分比	金 額	佔合併公司 銷貨淨額 百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 5,037	-	\$ 3,750	-
長華電材股份有限公司	-	-	87	-
	<u>\$ 5,037</u>	<u>-</u>	<u>\$ 3,837</u>	<u>-</u>

- (1) 本公司對於關係人 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 之銷貨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

	<u>101 年 度</u>		<u>100 年 度</u>	
	估合併公司 進貨淨額		估合併公司 進貨淨額	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	<u>\$80,203</u>	<u>10</u>	<u>\$33,694</u>	<u>7</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

	<u>101年12月31日</u>		<u>100年12月31日</u>	
	估合併公司 應收帳款		估合併公司 應收帳款	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 210	-	\$ 771	-
長華電材股份有限公司	-	-	68	-
	<u>\$ 210</u>	<u>-</u>	<u>\$ 839</u>	<u>-</u>

(1) 本公司銷貨予關係人 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 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 60 天。

(2) 本公司銷貨予關係人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。

 4. 應付帳款

	<u>101 年 12 月 31 日</u>		<u>100 年 12 月 31 日</u>	
	估合併公司 應付帳款		估合併公司 應付帳款	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	<u>\$34,066</u>	<u>16</u>	<u>\$11,534</u>	<u>14</u>

本公司向關係人 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 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 90 天。

 5. 應付設備款(表列「其他流動負債-其他」)

	<u>101年12月31日</u>		<u>100年12月31日</u>	
	估合併公司 其他流動負債		估合併公司 其他流動負債	
	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>	<u>金 額</u>	<u>百 分 比</u>
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	<u>\$ 1,726</u>	<u>19</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>

請參閱附註五(二)6. 財產交易之說明。

6. 財產交易

購置固定資產

交易對象	101 年 度	100 年 度
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 1,757	\$ 32,050
	(註1)	(註2)

註 1: 本公司與 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購放鬆機，總價款為日圓 \$4,735 仟元(折合新台幣 \$1,726)及相關進口費用約 \$31，與一般廠商交易條件尚無顯著不同，而其付款條件為 T/T90 天，截至民國 101 年 12 月 31 日止尚未支付，表列「其他流動負債-其他」項下。

註 2: 本公司 100 年度與 Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 簽訂購置五軸式壓合機合約，合約總價為日圓 \$ 86,010 仟元。

7. 其他

(1) 其他應收款

	101年12月31日		100年12月31日	
	佔合併公司 其他應收款		佔合併公司 其他應收款	
	金額	百分比	金額	百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 865	24	\$ 556	10

(2) 其他應付款-其他

	101年12月31日		100年12月31日	
	佔合併公司 其他應付款		佔合併公司 其他應付款	
	金額	百分比	金額	百分比
Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	\$ 135	1	\$ 24	-

8. 主要管理階層薪酬資訊

	101年度	100年度
薪資	\$ 10,159	\$ 11,719
獎金	-	-
業務執行費用	2,353	1,850
盈餘分配項目	4,389	-
	\$ 16,901	\$ 13,569

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	101年12月31日	100年12月31日	擔 保 用 途
受限制資產(流動)-定期存款	\$ 92,818	\$ 142,139	短期借款、購料設質及關稅保證金
受限制資產(非流動)-活期存款	750	-	長期借款
受限制資產(非流動)-定期存款	9,808	9,508	長期借款、關稅保證金
受限制資產(非流動)-定期存款	-	10,000	假扣押
應收票據	92,669	37,934	短期借款
房屋及建築	243,712	261,802	短、長期借款
機器設備	93,217	89,320	長期借款
土地使用權	14,454	15,383	短、長期借款
合計	<u>\$ 547,428</u>	<u>\$ 566,086</u>	

七、重大承諾事項及或有事項

(一)截至民國 101 年及 100 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餘額折合新台幣分別約為\$48,108 及\$71,452。

(二)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 101 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 1.37%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	民國102年度	\$ 1,776
工11分區內	民國103年度~民國107年(折現值\$8,296)	8,880
	民國108年度~民國113年(折現值\$7,646)	8,880
	民國114年度~民國116年(折現值\$5,015)	6,068
		<u>\$ 25,604</u>

(三)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(九)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 102 年 3 月 18 日董事會決議民國 101 年度盈餘分派案，請參閱附註四(十五)之說明。

十、其他

(一) 財務報表表達

民國 100 年度合併財務報表之部分科目業予重分類，便與民國 101 年度合併財務報表比較。

(二) 金融商品之公平價值

	101年12月31日			100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相等之金融資產	\$ 1,123,792	\$ -	\$ 1,123,792	\$ 775,559	\$ -	\$ 775,559
其他金融資產及受限制資產—非流動	16,901	-	16,673	25,313	-	25,038
	<u>\$ 1,140,693</u>	<u>-</u>	<u>\$ 1,140,465</u>	<u>\$ 800,872</u>	<u>-</u>	<u>\$ 800,597</u>
負債						
公平價值與帳面價值相等之金融負債	\$ 678,747	\$ -	\$ 678,747	\$ 413,426	\$ -	\$ 413,426
長期借款	280,368	-	280,368	274,888	-	274,888
長期應付款	38,162	-	38,162	43,824	-	43,824
	<u>\$ 997,277</u>	<u>-</u>	<u>\$ 997,277</u>	<u>\$ 732,138</u>	<u>-</u>	<u>\$ 732,138</u>
<u>衍生性金融商品</u>						
資產						
遠期外匯合約	\$ 1,769	\$ -	\$ 1,769	\$ -	\$ -	\$ -

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-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、其他應付款-其他、應付設備款(表列「其他流動負債-其他」)及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. 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。
4. 衍生性金融商品之公平價值，係假設本公司若依約定在報表日終止合約，預計所能取得或必須支付之金額。一般均包括當期末結清合約之未實現損益。

(三) 利率風險部位資訊

本公司及子公司民國 101 年及 100 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\$633,684 及\$526,812。本公司及子公司民國 101 年及 100 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\$1,912 及\$2,969，利息費用總額分別為\$20,648 及\$19,035。

(四) 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，以辨認本公司及子公司所有風險(包含市場風險、信用風險、流動性風險及現金流量風險)，使本公司及子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。

(五) 重大財務風險資訊

1. 市場風險

匯率風險

本公司及子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：

	101 年 12 月 31 日		100 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	\$ 29,900	28.990	\$ 6,932	30.225
美金：新台幣(註)	5,200	29.095~29.780	-	-
日幣：新台幣	1,788	0.334	784	0.389
金融負債				
<u>貨幣性項目</u>				
美金：新台幣	31,848	29.090	6,702	30.325
日幣：新台幣	4,992	0.338	25,394	0.393

註：詳附註十(五)5.之說明。

2. 信用風險

應收款項

本公司及子公司銷售產品時，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

本公司及子公司之營運資金，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

本公司及子公司之民國 101 年及 100 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%，將增加本公司及子公司現金流出分別為 \$6,337 及 \$5,268。

5. 衍生性金融商品

項 目	101年12月31日	100年12月31日
交易目的金融負債：		
帳面價值	\$ 1,769	\$ -
預售遠期外匯合約	US\$ 5,200仟元	-
約定匯率	29.095~29.780	-
結清日	102.01.07~102.02.25	-

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。

(六) 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：

編號	貸出資金之公司	貸與對象	往來科目	本 期 最高餘額	期未餘額	利率	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融 通資金必 要之原因		提列備抵 呆帳金額	擔保品 名稱	價值	對個別對 象資金貸 與限額		備註
									金額	原因				總限額	與限額	
0	新揚科技股 份有限公司	松揚電子材料(昆 山)有限公司	其他應收款 一關係人	\$ 83,822	\$ 80,361	-	銷貨	\$617,696	\$	-	\$	無	-	\$ 211,884	\$ 423,768	註1、2、3
							進貨	4,004								

註 1：期末餘額係依財團法人中華民國會計研究發展基金會民國 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 \$55,243 轉列其他應收款項下，以及將超過正常授信期間之其他應收款-其他 \$25,118，合計 \$80,361。

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	價 值	有 效 日期	與有價證券發行人之關係	帳列科目	期 末				
							股數	帳面金額	比率	市 價	
新揚科技股份有限公司	股票	ThinFlex Technology Corp.				採權益法之長期股權投資	13,510,000	\$ 297,534	98.54	\$ 297,534	註2
ThinFlex Technology Corp.	註1	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	302,103	90.07	302,103	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：係以財務報表日之美金匯率 29.04 換算新台幣。

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：

銷(進)貨之公司	交易對象	關係	交易		情形	應收(付)票據、帳款	
			金額	佔總銷(進)貨之比率		餘額	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	銷貨 \$ 617,696	60	T/T150天	\$ 434,635	73
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	進貨 (617,696)	(81)	T/T150天	(434,635)	(96)

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\$379,392及超過正常授信期間轉列其他應收款\$55,243。

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：

帳列應收款項之公司	交易對象	關係	逾期應收關係人款項餘額	轉率	逾期應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項	應收關係人款項
-----------	------	----	-------------	----	-----------	---------	---------	---------	---------

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 \$ 80,361 註 104,797 \$ -
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：請詳附註十(五)5.之說明。

(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	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		未持有	帳面價值	被投資公司本期損益		本期認列之投資損益
				本期末	上期末			金額	金額	
ThinFlex Technology Corp.	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	98.54	新台幣 \$ 297,534	新台幣 (\$ 13,691)	新台幣 (\$ 13,491)	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	美元 13,510	90.07	美元 10,403	美元 (512)	美元 (461)	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	本月初自 台灣匯出累 積投資金額	本期匯出或收回 投資金額	收回	本期末自 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	\$ 435,600	註1	\$ 392,330	\$ -	\$ -	\$ 392,330	88.75	(\$ 13,197)	\$ 297,692	\$ -	註2、3

2. 轉投資大陸地區投資限額：

公司名稱	本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	\$ 392,330	\$ 401,042	\$ 658,306

註 1：透過第三地區投資設立公司再投資大陸公司。

註 2：係依據台灣母公司簽證會計師查核之財務報表認列投資損益。

註 3：與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 4：截至民國 101 年 12 月 31 日止累計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 29.04 換算為新台幣。

註 5：截至民國 101 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 29.04 換算為新台幣。

註 6：本公司赴大陸地區投資限額擬依本公司財務報表之淨值百分之六十計算，惟本公司已於 101 年 6 月 14 日取得經濟部工業局工知字第 10100474390 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。

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：請詳附註十一(四)之說明。

(四)母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

茲彙列母子公司與子公司及各子公司交易金額達新台幣一仟萬元以上者之往來情形如下：

民國101年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)		交易往來情形		佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
			科目	金額	交易條件	總資產之比率(註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	銷貨收入	\$ 617,696	(註4)	48%
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	379,392	(註4)	18%
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	其他應收款	82,582	(註5)	4%
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	617,696	(註4)	48%
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	379,392	(註4)	18%
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	82,582	(註5)	4%

民國100年度

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)		科目	金額	交易條件	佔合併總營收或 總資產之比率(註3)
			1	2				
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	(註4)	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	(註4)	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	(註6)	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	(註7)	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	(註4)	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	(註4)	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	(註6)	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	(註7)	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. 子公司對母公司。

3. 子公司對子公司。

註 3：交易往來金額佔合併總營收或總資產比率之計算，若屬資產負債科目者，以期末餘額佔合併總資產之方法計算；若屬損益科目者，以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/TT150 天。

註 5：其中 \$80,361 係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 (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 \$55,243 轉列其他應收款，以及將超過正常授信期間之其他應收款-其他 \$25,118 轉列所致。

註 6：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 (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 \$55,017 轉列其他應收款。

註 7：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 8：民國 101 年及 100 年度係以財務報表日之美金匯率分別為 29.04 及 30.23 換算新台幣。

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 101 年度:

	新揚	松揚	調整及沖銷	合併
外部收入	\$ 413,084	\$ 861,933	\$ -	\$ 1,275,017
內部收入	617,696	4,004	(621,700)	-
部門收入	<u>\$ 1,030,780</u>	<u>\$ 865,937</u>	<u>(\$ 621,700)</u>	<u>\$ 1,275,017</u>
部門損益	<u>\$ 138,279</u>	<u>\$ 693</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 138,972</u>
部門資產包含:				
流動資產(不包含遞延所得稅資產)	\$ 964,111	\$ 861,689	(\$ 474,360)	\$ 1,351,440
採權益法之長期股權投資	297,534	-	(297,534)	-
其他非流動資產增加數(不包含遞延所得稅資產)	438,915	222,750	-	661,665
遞延所得稅資產	63,694	19,391	-	83,085
部門資產合計	<u>\$ 1,764,254</u>	<u>\$ 1,103,830</u>	<u>(\$ 771,894)</u>	<u>\$ 2,096,190</u>
部門負債	<u>\$ 704,835</u>	<u>\$ 768,539</u>	<u>(\$ 474,360)</u>	<u>\$ 999,014</u>

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	<u>480,085</u>	<u>4,160</u>	<u>(484,245)</u>	<u>-</u>
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	\$ 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	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>

(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：

	101 年度	100 年度
應報導營運部門損益合計數	\$ 138,972	\$ 67,249
營業外收入	16,012	44,448
營業外支出	<u>(38,608)</u>	<u>(22,105)</u>
繼續營業部門稅前損益	<u>\$ 116,376</u>	<u>\$ 89,592</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：

	<u>101 年 度</u>	<u>100 年 度</u>
軟性銅箔基板及背膠膜	\$ 1,270,601	\$ 810,823
其他	4,416	4,135
合計	<u>\$ 1,275,017</u>	<u>\$ 814,958</u>

(六) 地區別資訊

本公司民國 101 年及 100 年度地區別資訊如下：

	<u>對企業以外客戶之外銷金額</u>			
	<u>101 年 度</u>		<u>100 年 度</u>	
	<u>收入</u>	<u>非流動資產</u>	<u>銷貨金額</u>	<u>非流動資產</u>
中國	\$ 1,031,110	220,600	\$ 681,587	248,154
台灣	151,358	434,722	70,603	425,436
其他	92,549	-	62,768	-
合計	<u>\$ 1,275,017</u>	<u>\$ 655,322</u>	<u>\$ 814,958</u>	<u>\$ 673,590</u>

(七) 重要客戶資訊

本公司民國 101 年及 100 年度重要客戶資訊如下：

	<u>101 年 度</u>			<u>100 年 度</u>		
	<u>占損益表上</u>			<u>占損益表上</u>		
	<u>收入</u>	<u>收入比例</u>	<u>部門</u>	<u>收入</u>	<u>收入比例</u>	<u>部門</u>
甲公司	<u>\$ 539,999</u>	<u>42</u>	全公司及子公司	<u>\$ 387,501</u>	<u>47</u>	全公司及子公司

十三、採用 IFRSs 相關事項

依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）及於民國 102 年適用之「證券發行財務報告編製準則」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 號函規定，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	已完成
11. 完成編製 IFRSs 2012 年比較財務資訊之編製	按計劃進度執行中
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	已完成

(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及影響說明。

本公司係以金管會目前已認可之 IFRSs 及於民國 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 IFRSs 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，並考量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」所選擇之豁免項目(請詳附註十三(三))之影響如下：

1. 民國 101 年 1 月 1 日資產負債重大差異項目調節表：

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	\$ 5,313	(\$ 5,313)	\$ -	(1)
固定資產淨額	584,915	(11,081)	573,834	(2)
其他無形資產	15,383	(15,383)	-	(3)
遞延所得稅資產-非流動	79,005	5,599	84,604	(1)(4)
其他非流動資產-預付設備款	-	11,081	11,081	(2)
長期預付租金	-	15,383	15,383	(3)
其他	1,051,980	-	1,051,980	
資產總計	\$ 1,736,596	\$ 286	\$ 1,736,882	
應付費用	58,331	1,709	60,040	(4)
其他	674,727	-	674,727	
負債總計	\$ 733,058	\$ 1,709	\$ 734,767	
未分配盈餘	(736,107)	33,786	(702,321)	(4)(5)
累積換算調整數	35,187	(35,187)	-	(4)(5)
少數股權	40,814	(22)	40,792	(4)
其他	1,663,644	-	1,663,644	
股東權益總計	\$ 1,003,538	(\$ 1,423)	\$ 1,002,115	

2. 民國 101 年 12 月 31 日資產負債重大差異項目調節表：

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
遞延所得稅資產-流動	\$ 4,445	(\$ 4,445)	\$ -	(1)
固定資產淨額	578,599	(956)	577,643	(2)
其他無形資產	14,454	(14,454)	-	(3)
遞延所得稅資產-非流動	78,640	4,865	83,505	(1)(4)
其他非流動資產-預付設備款	-	956	956	(2)
長期預付租金	-	14,454	14,454	(3)
其他	1,420,052	-	1,420,052	
資產總計	\$ 2,096,190	\$ 420	\$ 2,096,610	
應付費用	80,616	2,494	83,110	(4)
其他	918,398	-	918,398	
負債總計	\$ 999,014	\$ 2,494	\$ 1,001,508	
未分配盈餘	106,550	33,786	139,670	(4)(5)
		(666)		(註)
累積換算調整數	25,332	(35,184)	(9,852)	(4)(5)
少數股權	37,757	(10)	37,747	(4)
其他	927,537	-	927,537	
股東權益總計	\$ 1,097,176	(\$ 2,074)	\$ 1,095,102	

註：係民國 101 年度損益調整之結轉。

3. 民國 101 年度損益重大差異項目調節表：

	我國會計準則	影響金額	IFRSs	說明
營業收入	\$ 1,275,017	\$ -	\$ 1,275,017	
營業成本	(962,828)	(201)	(963,029)	(4)
營業費用	(173,217)	(465)	(173,682)	(4)
營業淨利	138,972	(666)	138,306	
營業外收益及費損	(22,596)	-	(22,596)	
稅前淨利	116,376	(666)	115,710	
所得稅費用	(363)	-	(363)	
稅後淨利	\$ 116,013	(\$ 666)	\$ 115,347	

調節原因說明：

(1) 所得稅

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

或資之分類，而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。本公司因上述準則差異，於民國 101 年 1 月 1 日及 12 月 31 日將遞延所得稅資產-流動\$5,313 及\$4,445 轉列於遞延所得稅資產-非流動項下。

(2) 預付設備款

本公司因購置固定資產而預付之款項，依我國證券發行人財務報告編準則係表達於「固定資產」項下「未完工程及預付設備款」。惟依國際財務導準則規定，依其交易性質應表達於「其他非流動資產」項下「預付設備款」。本公司於民國 101 年 1 月 1 日及 12 月 31 日將「固定資產淨額」\$11,081 及\$956 轉列「其他非流動資產-預付設備款」項下。

(3) 租賃

本公司為取得土地使用權而支付之權利金，依我國現行會計準則表達於「其他無形資產」；依國際會計準則第 17 號「租賃」規定，因符合長期營業租賃應表達於「長期預付租金」。本公司於民國 101 年 1 月 1 日及 12 月 31 日將「其他無形資產」\$15,383 及\$14,454 轉列於「長期預付租金」。

(4) 員工福利

我國現行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。本公司因此準則差異於民國 101 年 1 月 1 日及 12 月 31 日均調減保留盈餘\$1,391，調增「應付費用」分別為\$1,709 及\$785 及「遞延所得稅資產-非流動」分別為\$286 及\$134，並調增(減)「少數股權」分別為(\$22)及\$12、「累積換算調整數」分別為(\$10)及\$3，民國 101 年度調增營業成本及營業費用分別為\$201 及\$465。

(5) 累積換算調整數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第 21 號「匯率變動之影響」之規定處理。本公司因此於民國 101 年 1 月 1 日及 12 月 31 日均調減「累積換算調整數」\$35,177，並調增「保留盈餘」\$35,177。

(三)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」及於民國102年適用之「證券發行人財務報告編製準則」規定所選擇之豁免項目。

1. 股份基礎給付交易

本公司對於轉換日前之股份基礎給付交易，選擇不追溯適用國際財務報導準則第2號「股份基礎給付交易」

2. 累積換算差異數

本公司選擇於轉換日將國外營運機構所產生之累積換算差異數認定為零，俟後產生之兌換差額則依國際會計準則第21號「匯率變動之影響」之規定處理。

3. 複合金融工具

於轉換日負債組成部分已不再流通在外之複合金融工具，本公司選擇無須區分為單獨之負債及權益組成部分。

4. 借款成本

本公司選擇適用民國96年修訂之國際會計準則第23號「借款成本」第27及28段之過渡規定，自轉換日起適用該準則。

上述之各項豁免選擇，可能因主管機關相關法令之發布、經濟環境之變動，或本公司對各項豁免選擇之影響評估改變，而與轉換時實際選擇之各項豁免有所不同。

新揚科技股份有限公司



董事長：劉吉雄



