

股票代碼：3144

查詢本年報之網址：

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

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



新揚科技股份有限公司

ThinFlex Corporation

108 ANNUAL REPORT 年度年報

中華民國109年04月30日 刊印

一、發言人、代理發言人姓名、職稱、聯絡電話及電子郵件信箱

公司發言人姓名:丘建華

職稱:副總經理

電話:(07)695-5236

電子郵件信箱: arthurchiu@thinflex.com.tw

代理發言人姓名:楊千儀

職稱:財務部經理

電話:(07)695-5236

電子郵件信箱 carol.yang@thinflex.com.tw

二、總公司、分公司、工廠之地址及電話

總公司地址:高雄市路竹區路科二路 8 號

工廠地址: 高雄市路竹區路科二路 8 號

電話: (07)695-5236

三、股票過戶機構之名稱、地址、網址及電話

名稱:永豐金證券股份有限公司

地址:台北市博愛路 17 號 3 樓

網址: <http://www.sinotrade.com.tw>

電話:(02)2381-6288

四、最近年度財務報告簽證會計師姓名、事務所名稱、地址、網址及電話

會計師姓名:王國華會計師、廖阿甚會計師

事務所名稱:資誠聯合會計師事務所

地址:高雄市新興區民族二路 95 號 22 樓

網址: <http://www.pwc.com/tw>

電話:(07)237-3116

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

六、公司網址: <http://www.thinflex.com.tw>

目 錄

壹、致股東報告書-----	1
貳、公司簡介	
一、設立日期-----	5
二、公司沿革-----	5
參、公司治理報告	
一、組織系統-----	6
二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料-----	8
三、最近年度支付董事、監察人、總經理及副總經理之酬金-----	14
四、公司治理運作情形-----	19
五、會計師公費資訊-----	41
六、更換會計師資訊-----	41
七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業情形-----	41
八、最近年度及截至年報刊印日止，董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權移轉及股權質押變動情形-----	43
九、持股比例占前十名之股東，其相互間為關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係之資訊-----	43
十、公司、公司之董事、經理人及公司直接或間接控制之事業對同一轉投資事業之持股數，並合併計算綜合持股比例-----	43
肆、募資情形	
一、資本及股份-----	44
二、公司債辦理情形-----	48
三、特別股辦理情形-----	48
四、海外存託憑證辦理情形-----	48
五、員工認股權憑證辦理情形-----	48
六、限制員工權利新股辦理情形-----	50
七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形-----	50
八、資金運用計畫執行情形-----	50
伍、營運概況	
一、業務內容-----	51
二、市場及產銷概況-----	59
三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料-----	64
四、環保支出資訊-----	65

五、勞資關係-----	65
六、重要契約-----	66
陸、財務概況	
一、最近五年度簡明資產負債表、綜合損益表、簽證會計師姓名及查核意見-----	67
二、最近五年度財務分析-----	71
三、民國 108 年度財務報告之審計委員會審查報告書-----	74
四、最近年度財務報告-----	75
五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告-----	75
六、公司及其關係企業最近年度及截至年報刊印日止，如有發生財務週轉困難情事，應列明其對本公司財務狀況之影響-----	75
柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項	
一、財務狀況-----	76
二、財務績效-----	77
三、現金流量-----	78
四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響-----	78
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-----	79
六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估-----	80
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-----	84
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-----	84
四、其他必要補充說明事項-----	84
玖、最近年度及截至年報刊印日止，如發生證券交易法第三十六條第三項第二款所定對股東權益或證券價格有重大影響之事項-----	84
附件一、民國 108 年度財務報告-----	85
附件二、民國 108 年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告-----	143

壹、致股東報告書

各位股東女士、先生：

感謝各位股東在百忙中撥冗參加本公司民國 109 年度股東常會，茲就民國 108 年度營業報告如下：

一、民國 108 年度個體及合併營業結果：

(一)營業計畫實施成果：

(個體)

單位:新台幣仟元

項目	民國 108 年		民國 107 年		民國 106 年	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
營業收入	2,275,648	100%	2,013,326	100%	1,982,847	100%
營業毛利	286,512	12%	297,341	15%	318,012	16%
營業利益	145,513	6%	155,477	8%	186,867	9%
稅前純益	161,885	7%	202,394	10%	196,232	10%
稅後純益	140,708	6%	164,633	8%	173,554	9%

(合併)

單位:新台幣仟元

項目	民國 108 年		民國 107 年		民國 106 年	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
營業收入	2,909,414	100%	2,616,963	100%	2,491,322	100%
營業毛利	438,502	15%	466,837	18%	472,024	19%
營業利益	212,970	7%	216,140	8%	234,553	9%
稅前純益	166,876	6%	200,324	8%	209,796	8%
稅後純益	140,708	5%	164,633	6%	173,554	7%

(二)預算執行情形:本公司民國 108 年並未公開財務預測。

(三)財務結構、償債能力及獲利能力分析:

(個體)

項目	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年
財務結構			
負債佔資產比率(%)	54.51	52.93	43.80
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	301.41	306.37	374.80
每股淨值	14.77	14.70	14.27
償債能力			
流動比率(%)	148.29	136.84	163.66
速動比率(%)	129.01	111.87	140.82
獲利能力			
資產報酬率(%)	4.66	6.05	6.88
權益報酬率(%)	9.42	11.29	12.51
純益率(%)	6.18	8.18	8.75
每股盈餘	1.40	1.64	1.72

(合併)

項目	民國 108 年	民國 107 年	民國 106 年
財務結構			
負債佔資產比率(%)	59.17	57.42	50.78
長期資金佔不動產、廠房及設備比率(%)	262.27	256.71	297.33
每股淨值	14.97	14.70	14.27
償債能力			
流動比率(%)	157.36	147.01	169.18
速動比率(%)	134.33	115.23	135.71
獲利能力			
資產報酬率(%)	4.41	5.61	6.70
權益報酬率(%)	9.42	11.29	12.51
純益率(%)	4.84	6.29	6.97
每股盈餘	1.40	1.64	1.72

(四)研究發展狀況:

本公司民國108年度研發費用支出59,651仟元，主要發展方向:持續在軟性銅箔基板及其相關材料產品開發。自我研發設計的無膠雙面銅箔基板材料，是以精密塗佈的方式壓合生產，具有高性能及高尺安的特性，符合市場主流規格的要求，並根據客戶的設計需求，調整選材搭配，開發高密度組裝之細線路超薄銅無膠單雙面基板材料，同時開發更高階的特殊高透光/高耐熱/高散熱之無膠單雙面銅箔基板，以及多功能應用的複合式補強板與背膠銅箔/鋁箔基板，與具有耐離子遷移的高效能新型保護膠片。

因應5G通訊時代的來臨，領先業界推出高頻高速應用材料，獲致市場的好評，異質聚醯亞胺(Modified Polyimide, MPI)的產品開發完成，並已量產出貨，隨時可以配合客戶的需求，提供高速通訊所需的單雙面軟性銅箔基板，快速進入5G新世代的領域。蓬勃發展的物聯網智慧裝置，數位信號的傳輸線路、手機天線板，高密度互連電路設計，無線充電所需的材料規格，也業已完成量產開發，而新揚將持續發展新一代的高頻應用產品，以提供客戶未來設計

所需的材料。

車用電子產品的市場，亦積極投入開發，目前主要是顯示面板與車燈的應用材料搭配，並已通過數家客戶認證，將持續拓展新的應用領域。而在相關的產品設計開發上，採用綠色環保材料，符合世界潮流的趨勢，並可多元的將產品推廣到各種軟板應用領域。本公司將持續投入研發資源，致力開發未來趨勢所需之產品，掌握市場脈動，提高公司產品競爭力，成為客戶首選的軟板相關材料專業供應商。

二、民國 108 年度營業計劃概要:

(一)經營方針

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

(二)預計銷售狀況及其依據

據以前年度資料、民國 108 年度實績、市場供需狀況及銷售方針預計民國 109 年度主要商品銷售量較 108 年度成長 5%~10%。

(三)重要產銷政策

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

三、未來公司發展策略

1. 行銷策略:積極開發大陸地區品牌機種客戶，推廣壓延銅產品，連結終端客戶的產品設計，合作開發新產品應用。
2. 生產策略:
 - 2-1 購入先進塗佈設備，大寬幅生產，整併壓合設備,減少製程數,提高良率。
 - 2-2 持續建構 IT 4.0 系統，收集大數據，導入 AI 判讀,減少人員誤判,提高品質可靠度，持續擴展車用電子產品市場。
 - 2-3 導入自動搬運及自動零件倉儲系統,減少人力需求,提高人均產值。
 - 2-4 持續產線轉換生產 MPI 產品，因應 5G 的需求提高產品附加價值。
 - 2-5 擴充再循環廢氣回收設備,符合環保要求,並降低廢棄物處理費用。
3. 產品發展策略:因應 5G 高速行動通訊世代的來臨，致力開發高性能單/雙面軟性銅箔基板及相關應用材料，符合市場對於高頻高速的應用需求，並與軟板廠合作，持續開發車載、顯示面板、智慧裝置，工業及醫療應用領域所需之材料。

四、受到外部競爭環境、法規環境及總體經營環境之影響:

民國108年因受到中美貿易戰的影響，美方牽制華為基地台在全球的布局，市場瀰漫不確定性的氛圍，導致5G產業呈現成長的延滯。然而，5G高頻高速通訊仍是市場的主流，未來五年內將呈現爆發性數十倍的成長，屆時將帶動高頻材料使用新高。

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

立良好的基礎。

在現今競爭如此激烈的態勢下，本公司秉持提供給客戶整體材料解決方案，以達到最快速及最佳之服務，才能於市場持續占有一席之地。因此，本公司將持續投入研發資源，致力開發未來趨勢所需之產品，提供符合客戶所需的材料，維持公司產品之競爭力。

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

董事長：黃嘉能



總經理：吳介宏



貳、公司簡介

- 一、設立日期：中華民國 89 年 06 月 02 日
- 二、公司沿革(最近年度及截至年報刊印日止)

107 年 09 月 購置新揚二廠完成過戶。

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

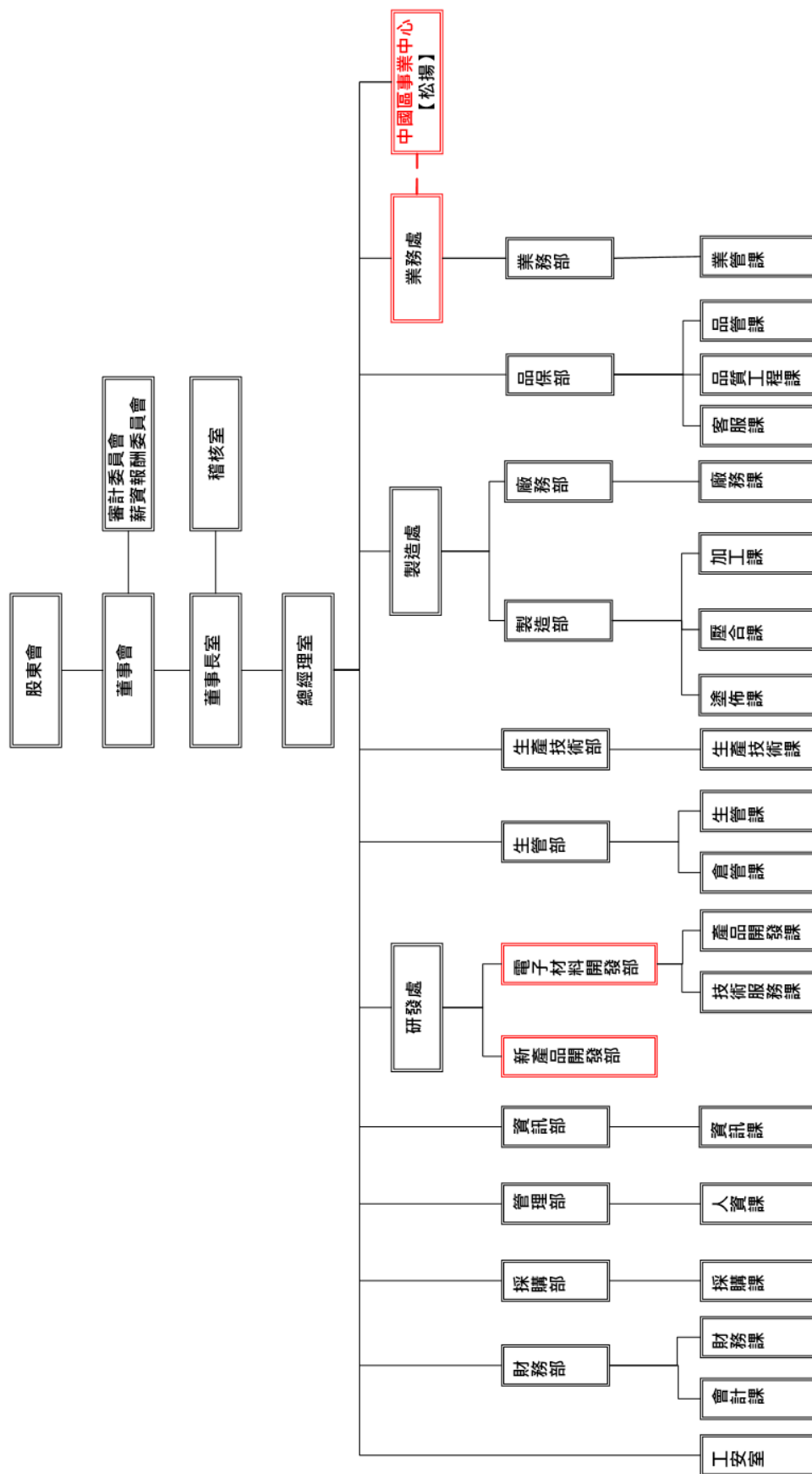
109 年 03 月 新揚二廠完工啟用。

參、公司治理報告

新揚科技股份有限公司

一、組織系統

(一)公司組織:



(二)各主要部門所營事業

主要部門	職掌業務
稽核室	1.檢查、評估內控制度執行情形，並提供分析及建議。 2.例行及非例行稽核工作。
董事長室	協助董事長完成對內管理及對外事務。
總經理室	1.擬定本公司營運目標，綜理公司全盤業務之執行，並指揮督導各部門處理業務。 2.公共安全、衛生管理。
研發處	1.提供技術資料，協助客戶完成產品導入，提供未來可能產品之技術予研發單位做為開發產品之參考。 2.處理新產品之開發、既有產品之升級、研發替代材料及科技專案補助款申請，現有產品改善製程、提高良率。
業務處	市場行銷、新產品動向。
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。
採購部	原物料、耗材之採購、供應商供貨品質及交期管理、進口相關事宜。
管理部	人事及教育訓練、總務資產管理、法務與專利管理。
資訊部	負責電腦、網路設備維護、ERP系統維護及整體規劃。
製造處	製造部：產品試產與量產。 廠務部：工程設計規劃及發包施工、設備運轉掌控保養。
生產技術部	製程良率提升與改善製程問題、現有產品追蹤生產狀況與標準定義。
生管部	生管排程、主物料請購及調度調配、倉儲管理。
品保部	1.進料、半成品、成品檢驗、製程巡檢/稽核。 2.品質異常處理、改善追蹤、量測儀器管理、驗證作業。 3.提供客戶需求文件、處理客訴案件、客戶滿意度統計。

二、董事、總經理、副總經理、協理、各部門及分支機構主管資料
(一)董事資料:

民國 109 年 4 月 30 日

職稱	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	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		主要經歷(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註	
						股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係		
董事長	中華民國	黃嘉能	男	1070510	3	980121	23,000	0.02%	30,000	0.03%	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	長華電材(股)公司董事長兼任總經理及執行長 長華科技(股)公司董事長兼任執行長 易華電子(股)公司董事長 台灣興勝半導體材料(股)公司董事長 長華能源科技(股)公司董事長 品豪科技(股)公司法人代表人 潔璋控股(開曼)(股)公司法人代表人					
董事	日本國	日商株式會社有次製作所 代表人：有次三治	男	1070510	3	981204	0	0	52,633,181	52.30%	0	0	0	株式會社有次製作所 代表取締役會長 株式会社有次製作所 取締役 株式會社プロテックタテヤマ代表取締役社長 Protec Arisawa Europe, S.A 代表取締役社長 Protec Arisawa America Inc. 取締役	株式會社有次製作所 代表取締役會長 株式會社有次製作所 取締役 株式會社プロテックタテヤマ代表取締役社長 Protec Arisawa Europe, S.A 代表取締役社長 Protec Arisawa America Inc. 取締役					
董事	日本國	日商株式會社有次製作所 代表人：中島理	男	1070510	3	1070510	0	0	52,633,181	52.30%	0	0	0	早稻田大學理工學部 北卡罗萊納大學工學博士 一橋大學商學部經營學科	株式會社有次製作所 取締役 株式會社有次製作所 取締役					

職銜	國籍或註冊地	姓名	性別	選任日期	任日期	初次選任日期	還任時持有股份		現在持有股數		配屬、未成年子女現在持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學歷)	目前兼任本公司及其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之其他主管、董事或監察人			備註
							股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率	股數	持比率			職稱	姓名	關係	
董事	日本國	日商株式會社所代表人：三輪卓(註1)齋藤吉男	男	1070510	3	981204	52,633,181	52.30%	52,633,181	52.30%	0	0	0	0	信州大學 物質工學科	株式會社有沢製作所技術部統括	無	無	無	無
董事	中華民國	日商株式會社所代表人：吳介宏	男	1070510	3	981204	52,633,181	52.30%	52,633,181	52.30%	0	0	0	史東大學(ID)	本公司總經理 松陽電子材料(昆山)有限公司董事 承星投資(股)公司董事長	無	無	無	無	
董事	中華民國	順來企管顧問(股)公司代表人：劉致宏	男	1070510	3	890525	749,672	0.74%	749,672	0.74%	0	0	0	波士頓大學碩士 台灣大學會計碩士 政治大學會計系學士 會計師高考及格	寶雅國際股份有限公司獨立董事 柏文健康事業股份有限公司獨立董事 迅得機械股份有限公司獨立董事 建興資訊(股)公司董事長 建聯投資(股)公司董事 順來企管顧問股份有限公司董事	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	楊志卿	男	1070510	3	981204	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律學系 台灣日東電工(股)公司人資總務部部長 台灣日東光學(股)公司環安部兼人資總務部部長	佳凌科技(股)公司薪資報酬委員會委員 本公司薪資報酬委員會委員、審計委員會委員	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	莊鎮	男	1070510	3	1010612	0	0	0	0	0	0	0	國立中興大學法律系 民國五十六年司法官高等考試及格、民國五十八年至民國五十九年司法官訓練所第九期結業 台灣台北地方法院檢察官 台灣高等法院高雄分院法官兼庭長	本公司薪資報酬委員會委員、審計委員會委員 長華科技股份有限公司獨立董事、薪資報酬委員會委員及審計委員會委員	無	無	無	無	
獨立董事	中華民國	陳立銘	男	1070808	3	1070808	0	0	0	0	0	0	0	台灣大學會計系學士 勤業眾信聯合會計師事務所稅務部經理 威克萊焊接工程(股)公司監察人	信昇會計師事務所執業會計師 力士科技(股)公司獨立董事、薪資報酬委員會委員及審計委員會委員 本公司薪資報酬委員會委員、審計委員會委員	無	無	無	無	

註1：於民國108年07月01日法人董事代表人改派。

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

(1) 法人股東之主要股東

民國 109 年 4 月 30 日

法人股東名稱(註 1)	法人股東之主要股東	持股比例%
順來企管顧問(股)公司	劉吉雄	6
	劉致宏	10
	詹心怡	10
	陳秀	20
	劉奕宏	27
	黃敬茹	27
日商株式會社有沢製作所	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	9.62
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	5.08
	三菱瓦斯化学株式会社	4.28
	INTERTRUST TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED SOLELY IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE OF JAPAN-UP (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	3.62
	立花証券株式会社	3.23
	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)	2.91
	有限会社有沢建興	2.42
	NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RE NVI01 (常任代理人 香港上海銀行東京支店カストディ業務部)	2.22
	STATE STREET LONDON CARE OF STATE STREET BANK AND TRUST, BOSTON SSBTC A/C UK LONDON BRANCH CLIENTS - UNITED KINGDOM (常任代理人 香港上海銀行東京支店カストディ業務部)	2.00
	DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO (常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	1.99

註 1：董事、監察人屬法人股東代表者，應填寫該法人股東名稱。

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

(2) 主要股東為法人者其主要股東

民國 109 年 4 月 30 日

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
三菱瓦斯化学株式会社	日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	6.67
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	4.91
	明治安田生命保険相互会社	4.17
	日本生命保険相互会社	4.17
	農林中央金庫	2.38
	AGC 株式会社	2.29
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口 5)	1.80
	CHASE MANHATTAN BANK GTS CLIENTS ACCOUNT ESCROW (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	1.54
	SSBTC CLIENT OMNIBUS ACCOUNT (常任代理人 香港上海銀行東京支店)	1.46
	株式会社横浜銀行	1.40

法人名稱	法人之主要股東	持股比例%
INTERTRUST TRUSTEES (CAYMAN) LIMITED SOLELY IN ITS CAPACITY AS TRUSTEE OF JAPAN-UP (常任代理人 株式会社みずほ銀行決済営業部)	株式会社みずほ銀行	100
立花証券株式会社	立花商事株式会社	44.80
	公益財団法人 石井記念証券研究振興財団	11.87
	石井 登	8.72
	渡辺 敏子	7.50
	松田 久美子	7.50
	株式会社 みずほ銀行	2.69
	大樹生命保険株式会社	2.32
	土屋 卓洋	1.65
	三菱UFJ信託銀行株式会社	1.64
	損害保険ジャパン日本興亜株式会社	1.04
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)	日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	4.83
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	4.37
	明治安田生命保険相互会社(常任代理人資産管理サービス信託銀行株式会社)	3.61
	日本生命保険相互会社(常任代理人日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	3.44
	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505223 (常任代理人株式会社みずほ銀行決済営業部)	2.91
	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口9)	2.78
	株式会社三菱UFJ銀行	2.50
	信越化学工業株式会社	2.39
	昭和商事株式会社	2.39
	あいおいニッセイ同和損害保険株式会社(常任代理人日本マスタートラスト信託銀行株式会社)	2.31
有限会社有沢建興	有沢 三治	50
	有沢 忠雄	50
NORTHERN TRUST CO. (AVFC) RENVI01 (常任代理人 香港上海銀行東京支店カスタディ業務部)	香港上海銀行	100
STATE STREET LONDON CARE OF STATE STREET BANK AND TRUST, BOSTON SSBTC A/C UK LONDON BRANCH CLIENTS - UNITED KINGDOM (常任代理人香港上海銀行東京支店カスタディ業務部)	香港上海銀行	100
DFA INTL SMALL CAP VALUE PORTFOLIO(常任代理人 シティバンク、エヌ・エイ東京支店)	シティバンク、エヌ・エイ東京支店	100

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

民國 109 年 4 月 30 日

姓名(註 1)	條件	是否具有五年以上工作經驗及下列專業資格			符合獨立性情形(註 2)												兼任其他公開發行人獨立董家數
		商務、財務、會計或公司業務所須相關科系之公立大專院校講師以上	法官、檢察官、律師、會計師或其他與公司業務所需之國家考試及格領有證書之專門職業及技術人員	商務、財務、會計或公司業務所須之工作經驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	
黃嘉能				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		無
有沢三治				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		無
吳介宏			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓		無
中島理				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		無
齋藤吉男				✓		✓	✓	✓	✓	✓			✓	✓	✓		無
劉致宏			✓	✓		✓	✓	✓					✓		✓		3 家
楊志卿				✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	無
莊鎮			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家
陳立銘			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1 家

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數 1% 以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數 5% 以上、持股前五名或依公司法第 27 條第 1 項或第 2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)、經理人或持股 5% 以上股東(但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數 20% 以上，未超過 50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣 50 萬元之商務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事(理事)、監察人(監事)、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未與其他董事間具有配偶或二親等以內之親屬關係。
- (11) 未有公司法第 30 條各款情事之一。
- (12) 未有公司法第 27 條規定以政府、法人或其代表人當選。

(二) 總經理、副總經理、協理及各部門與分支機構主管資料

民國 109 年 4 月 30 日

職稱	國籍	姓名	性別	選(就)任日期	持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義持有股份		主要經(學)歷(註2)	目前兼任其他公司之職務	具配偶或二親等以內關係之經理人			備註
					股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例			職稱	姓名	關係	
總經理	中華民國	吳介宏	男	106.01.01	200,000	0.198%	0	0	0	0	史東大學(J.D., 1992) 紐約州立大學 虹科技股份有限公 司資深協理、企劃總監	松揚電子材料(昆山)有限公司董事 承星投資(股)公司董事長	無	無	無	無
副總經理	中華民國	周文賢	男	99.10.15	105,130	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	無
技術副總經理	中華民國	丘建華	男	104.04.01	0	0	0	0	0	0	國立中央大學高階企管碩士 美國伊利諾州西北大學 (Northwestern University)材料博士 美國威斯康辛州馬凱大學 (Marquette University)材料碩士 中國文化大學化工系學士	松揚電子材料(昆山)有限公司董事	無	無	無	無
研發處協理(註1)	日本國	齋藤吉男	男	98.11.01	0	0	0	0	0	0	信州大學物質工學科 美國康乃狄克大學企管碩士 (MBA)	無	無	無	無	無
研發處協理	中華民國	吳俊明	男	108.05.13	0	0	0	0	0	0	國立清華大學化工所碩士 新揚科技研發經理 永記造漆研發專員	無	無	無	無	無
製造處協理	中華民國	林進寶	男	98.04.01	0	0	0	0	0	0	台灣科技大學化學工系 旭龍精密工業(股)公司副理	無	無	無	無	無
財務主管及會計主管/經理	中華民國	楊千儀	女	99.05.11 104.11.5	0	0	0	0	0	0	銘傳大學會計系 安侯建業會計師事務所審計副理	無	無	無	無	無

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

註1：研發部協理齋藤吉男先生於108/09/20解任，調任回日本有次公司。

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

民國 108 年 12 月 31 日 / 單位:新台幣千元

職稱	姓名	董事酬金				兼任員工領取相關酬金				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)	本公司	財務報告內所有公司	A、B、C、D、E、F及G等七項總額占稅後純益之比例(%)	本公司	財務報告內所有公司	領取來自子公司以外轉投資事業或公司酬金						
		報酬(A)		退職退休金(B)		董事酬勞(C)		業務執行費用(D)									薪資、獎金及特支費等(E)		退職退休金(F)		員工酬勞(G)	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司								本公司	財務報告內所有公司	現金金額	股票金額	本公司	財務報告內所有公司
董事	黃嘉能 日商株式會社 有沢製作所代 表人;	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0					
董事	有沢三治 吳介宏 中島理 三輪卓(註1) 齋藤吉男(註1) 順來企管顧問 (股)公司 代表人: 劉致宏	0	0	0	0	1,760	1,112	1,760	1,112	9,868	11,181	108	108	0	2,139	0	0					
獨立 董事	楊志卿																					
獨立 董事	莊鎮																					
獨立 董事	陳立銘																					

1. 請敘明獨立董事酬金給付政策、制度、標準與結構，並依所擔負之職責、風險、投入時間等因，敘明與給付酬金數額之關聯性；依據民國108年8月8日董事會通過之董事報酬管理辦法規定：本公司獨立董事執行本公司職務時，不論本公司營業盈虧，或其獨立董事所負擔之職責、風險、投入時間，應支給每位獨立董事每人每月新台幣二萬元至三萬元整，按季給付。
2. 除上表揭露外，最近年度公司董事為財務報告內所有公司提供服務(如擔任非屬員工之顧問等)領取之酬金：無此情形

註1：於民國108年07月01日法人董事代表人三輪卓先生改派為齋藤吉男先生。

酬金級距表

給付本公司各個董事酬金級距	董事姓名		
	前四項酬金總額(A+B+C+D)		前七項酬金總額(A+B+C+D+E+F+G)
	本公司	財務報告內所有公司	本公司 財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.黃嘉能.	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.劉致宏.黃嘉能.	順來企管顧問(股)有限公司(劉致宏).日商株式會社有澤製作所(有沢三治.吳介宏.三輪卓.齋藤吉男.中島理)楊志卿.莊鎮.陳立銘.黃嘉能.劉致宏
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)			黃嘉能.劉致宏
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)			
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)			
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)			吳介宏
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)			
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)			
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)			
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)			
100,000,000 元以上			
總計	11 人	11 人	11 人 11 人

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

(三)總經理及副總經理之酬金

民國 108 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(C)		員工酬勞金額(D)				A、B、C及D等四項總額占稅後純益之比例(%)		領取來自子公司以外轉投資事業或母公司酬金	
		本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	財務報告內所有公司	本公司	現金金額	股票金額	本公司	現金金額	股票金額		本公司
總經理	吳介宏	9,927	12,603	216	308	0	0	1,373	0	1,770	0	0	8.18	10.43	0
副總經理	丘建華														
副總經理	周文賢														

酬金級距表

給付本公司各個總經理及副總經理酬金級距	總經理及副總經理姓名	
	本公司	財務報告內所有公司
低於 1,000,000 元	無	無
1,000,000 元 (含) ~ 2,000,000 元 (不含)	無	無
2,000,000 元 (含) ~ 3,500,000 元 (不含)	丘建華	丘建華、周文賢
3,500,000 元 (含) ~ 5,000,000 元 (不含)	無	無
5,000,000 元 (含) ~ 10,000,000 元 (不含)	吳介宏	吳介宏
10,000,000 元 (含) ~ 15,000,000 元 (不含)	無	無
15,000,000 元 (含) ~ 30,000,000 元 (不含)	無	無
30,000,000 元 (含) ~ 50,000,000 元 (不含)	無	無
50,000,000 元 (含) ~ 100,000,000 元 (不含)	無	無
100,000,000 元以上	無	無
總計	2 人	3 人

(四)分派員工酬勞之經理人姓名及分派情形：

民國 108 年 12 月 31 日 / 單位：新台幣仟元

	職稱 (註 1)	姓名 (註 1)	股票金額	現金金額	總計	總額占稅 後純益之 比例 (%)
經 理 人	總經理	吳介宏	0	3,479	3,479	2.47
	副總經理	丘建華				
	派駐松揚副總 經理	周文賢				
	研發處協理	齋藤吉男				
	研發處協理	吳俊明				
	製造處協理	林進寶				
	派駐松揚協理	徐媛珍				
	財務主管及會 計主管/經理	楊千儀				

註1：應揭露個別姓名及職稱，但得以彙總方式揭露獲利分派情形。

註2：係填列最近年度經董事會通過分派經理人之員工酬勞金額（含股票及現金），若無法預估者則按去年實際分派金額比例計算今年擬議分派金額。稅後純益係指最近年度之稅後純益；已採用國際財務報導準則者，稅後純益係指最近年度個體或個別財務報告之稅後純益。

註3：經理人之適用範圍，依據本會92年3月27日台財證三字第0920001301號函令規定，其範圍如下：

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

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

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

單位:新台幣仟元

類別	民國 107 年度				民國 108 年度			
	本公司		合併報表內所有公司		本公司		合併報表內所有公司	
職稱	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%	酬金總額	佔稅後純益比例%
董事、總經理及副總經理	15,085	9.16	19,316	11.73	16,747	11.90	21,226	15.09

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個體或個別財務報告稅後純益比例之分析：

項目	類別	民國 107 年度	民國 108 年度	增減
稅前淨利(未含員工紅利及董事酬勞提撥數)		219,993	175,962	(44,031)
稅前淨利增減%				-20.01
營利事業所得稅稅率%		20.00	20.00	-
酬金總額	本公司	15,085	16,747	1,662
	合併報表內所有公司	19,316	21,226	1,910
佔稅後純益比例%	本公司	9.16	11.90	2.74
	合併報表內所有公司	11.73	15.09	3.36

108 年度本公司及合併報表內所有公司之董事、總經理及副總經理酬金佔稅後純益比例與 107 年度增減差異，主因為 108 年度董事擔任子公司董事長及總經理薪資因應當地稅務要求酌增高管工資以符合當地同業水準。

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

(1) 董事酬勞:

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

(2) 總經理及副總經理:

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

(3) 未來的風險:

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

四、公司治理運作情形

(一)董事會運作情形資訊

最近年度董事會開會 6 次(A)，董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) 【B/A】	備註
董事長	黃嘉能	6	0	100%	連任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：有沢三治	6	0	100%	連任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：中島理	6	0	100%	新任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：三輪卓(註)	2	1	66.67%	舊任 108/7/1 改派
董事	株式會社有沢製作所 代表人：吳介宏	6	0	100%	連任
董事	株式會社有沢製作所 代表人：齋藤吉男	3	0	100%	新任:108/7/1 改派
董事	順來企管顧問(股)公司 代表人：劉致宏	5	1	83.33%	連任
獨立董事	楊志卿	6	0	100%	連任
獨立董事	莊鎮	6	0	100%	連任
獨立董事	陳立銘	5	1	83.33%	新任.107/8/8 補選

註:實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算之。

108 年度各次董事會獨立董事出席狀況

◎:親自出席 ☆:委託出席 ×:未出席

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

其他應記載事項：

一、董事會之運作如有下列情形之一者，應敘明董事會日期、期別、議案內容、所有獨立董事意見及公司對獨立董事意見之處理：

(一)證券交易法第14條之3所列事項：

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事意見	公司對獨立董事意見之處理
108.03.12 第八屆第七次	配合會計師事務所內部輪調，變更簽證會計師案	無異議照案通過	不適用
	本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案	無異議照案通過	不適用
	修訂本公司「取得或處分資產處理準則」部份條文案	無異議照案通過	不適用
	民國 107 年度「內部控制制度聲明書」案	無異議照案通過	不適用
108.05.13 第八屆第八次	訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案	無異議照案通過	不適用
108.08.08 第八屆第十次	本公司資金貸與子公司松揚電子材料(昆山)有限公司金額美金 1,200 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	無異議照案通過	不適用
108.08.08 第八屆第十次	本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	無異議照案通過	不適用
	修訂「董事報酬管理辦法」案	無異議照案通過	不適用
	民國 107 年度董事酬勞分配案	無異議照案通過	不適用
108.12.04 第八屆第十二次	民國 109 年發放 108 年度董事及經理人年終獎金案	無異議照案通過	不適用
	民國 109 年度董事及經理人薪酬審核案	無異議照案通過	不適用

(二)除前開事項外，其他經獨立董事反對或保留意見且有紀錄或書面聲明之董事會議決事項：
 (三)無此情形。

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

董事會日期	董事姓名	議案內容	應利益迴避原因	參與表決情形
108.03.12	吳介宏	民國 107 年度營運績效獎金案	董事本人	全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.08.08	有沢三治 中島理 齋藤吉男 吳介宏	本公司購置機器設備案	法人董事日商株式會社有澤製作所為當事人	全體出席董事因法人董事日商株式會社有澤製作所為當事人，除代表人有沢三治董事、中島理董事、齋藤吉男董事、吳介宏董事利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。
108.08.08	莊鎮 楊志卿 陳立銘	修訂「董事報酬管理辦法」案	董事本人	全體出席董事除莊鎮獨立董事、楊志卿獨立董事及陳立銘獨立董事，因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.08.08	莊鎮 楊志卿 陳立銘	討論本屆獨立董事報酬案	董事本人	全體出席董事除莊鎮獨立董事、楊志卿獨立董事及陳立銘獨立董事，因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.08.08	黃嘉能 有沢三治 中島理 齋藤吉男 吳介宏 劉致宏 莊鎮 楊志卿 陳立銘	董事酬勞分配案	董事本人	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
108.10.31	劉致宏	子公司松揚電子材料(昆山)有限公司董事長酬勞案	董事本人	全體出席董事除劉致宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.12.04	吳介宏 劉致宏	民國 109 年發放 108 年度董事及經理人年終獎金案	董事本人	全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.12.04	吳介宏	西元 2020 年度董事及經理人薪酬審核案	董事本人	全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。

三、上市上櫃公司應揭露董事會自我(或同儕)評鑑之評估週期及期間、評估範圍、方式及評估內容等資訊，並填列董事會評鑑執行情形：

本公司截至年報刊印日尚未訂定董事會績效評估辦法，將依相關規定自109年起辦理董事會績效評鑑，並於次年度揭露上開事項。

評估週期 (註 1)	評估期間 (註 2)	評估範圍 (註 3)	評估方式 (註 4)	評估內容 (註 5)
無				

註 1：係填列董事會評鑑之執行週期，例如：每年執行一次。

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

註 3：評估之範圍包括董事會、個別董事成員及功能性委員會之績效評估。

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

註 5：評估內容依評估範圍至少包括下列項目：

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

四、當年度及最近年度加強董事會職能之目標（例如設立審計委員會、提昇資訊透明度等）與執行情形評估：

- (1) 本公司董事會授權其下設立之審計委員會及薪酬委員會，分別協助董事會履行其監督職責，此兩委員會完全由三位獨立董事所組成。各委員會的主席定期向董事會報告其決議。
- (2) 公司將規劃於 109 年訂定董事會績效評估辦法及其評估方式每年並定期進行績效評估。

(二) 審計委員會運作情形資訊：

最近年度審計委員會開會 5 次(A)，獨立董事出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
獨立董事	楊志卿	5	0	100%	連任
獨立董事	莊鎮	5	0	100%	連任
獨立董事	陳立銘	5	0	100%	107/8/8 補選

註：實際出席率(%)則以其在職期間董事會開會次數及實際出席次數計算之。

其他應記載事項：

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

- (一) 證券交易法第 14 條之 5 所列事項。

董事會日期及期別	議案內容	獨立董事意見	公司對審計委員意見之處理
108.03.12 第八屆第七次	通過本公司民國107年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案	無異議照案通過	不適用
	配合會計師事務所內部輪調，變更簽證會計師案	無異議照案通過	不適用
108.03.12 第八屆第七次	本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案	無異議照案通過	不適用
	修訂本公司「取得或處分資產處理準則」部份條文案	無異議照案通過	不適用
	民國 107 年度「內部控制制度聲明書」案	無異議照案通過	不適用
108.05.13 第八屆第八次	通過本公司民國 108 年度第一季合併財務報告案	無異議照案通過	不適用
	通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案	無異議照案通過	不適用
108.08.08 第八屆第十次	通過本公司民國 108 度第二季合併財務報告案	無異議照案通過	不適用
	通過本公司資金貸與子公司松揚電子材料(昆山)有限公司金額美金 1,200 萬元整案或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	無異議照案通過	不適用
	通過本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	無異議照案通過	不適用
	通過本公司購置機器設備案	無異議照案通過	不適用
108.10.31 第八屆第十一次	本公司民國 108 年度第三季合併財務報告案	無異議照案通過	不適用
108.12.04 第八屆第十二次	民國 109 年度稽核計畫案	無異議照案通過	不適用

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

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

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

(一) 獨立董事與內部稽核主管及會計師之溝通政策

1. 獨立董事與會計師每年有定期會議，會計師透過參與審計委員會就本公司財務狀況、集團財務及整體運作情形及內控查核情形向獨立董事報告，並針對有無重大調整分錄及法令更新有無影響帳列情形充分溝通，若遇重大異常事項時，得隨時召集會議。
2. 內部稽核主管與獨立董事至少每一季定期會議，就本公司內部稽核執行狀況及內控運作情形 提出報告；若遇重大異常事項時得隨時召集會議。

(二) 歷次獨立董事與會計師情形摘要

日期	溝通重點
108/3/12	1. 會計師就民國 107 年度財務報表情形及與去年度差異進行說明，並針對法令更新部份進行說明及對公司可能影響。 2. 會計師針對與會人員所提問題進行溝通。
108/05/13	108Q1 財務報表核閱報告事項
108/08/08	108Q2 財務報表核閱報告事項
108/10/31	108Q3 財務報表核閱報告事項
會計師列席每季召開的審計委員會，並就財務報告核閱或查核情形，或財務、稅務或內控相關議題與獨立董事溝通及互動。獨立董事在審計委員會與財務會計主管、內部稽核主管及會計師之內容及列席情形記錄於審計委員會議事錄中。	

歷次獨立董事與內部稽核主管溝通情形摘要

日期	溝通重點	溝通結果
108/03/12	稽核報告107年內控聲明書之內容	無反對意見
108/05/13	1.108年第一季稽核業務執行情形	無反對意見
108/08/08	1.108年第二季稽核業務執行情形	無反對意見
108/10/31	1.108年第三季稽核業務執行情形	無反對意見
108/12/04	1.109年度稽核計畫	無反對意見

四、本公司審計委員會之年度工作重點及運作情形：

1. 本公司審計委員會之運作，以下列事項之監督為主要工作重點：

- (1) 公司財務報表之允當表達。
- (2) 簽證會計師之選(解)任及獨立性與績效。
- (3) 公司內部控制之有效實施。
- (4) 公司遵循相關法令及規則。
- (5) 公司存在或潛在風險之管控。

2. 本公司審計委員會之職權事項如下：

- (1) 依證交法第十四條之一規定訂定或修正內部控制制度。
- (2) 內部控制制度有效性之考核。
- (3) 依證交法第三十六條之一規定訂定或修正取得或處分資產、從事衍生性商品交易、資金貸與他人、為他人背書保證或提供保證之重大財務業務行為之處理程序。
- (4) 涉及董事自身利害關係之事項。
- (5) 重大之資產或衍生性商品交易。
- (6) 重大之資金貸與、背書或提供保證。
- (7) 簽證會計師之委任、解任或報酬。
- (8) 財務、會計或內部稽核主管之任免。
- (9) 年度財務報告及半年度財務報告。
- (10) 其他本公司或主管機關規定之重大事項。

3. 本公司審計委員會 108 年度運作情形：

董事會	議案內容及後續處理
第 8 屆 第七次 108/03/12	<p>【內部稽核業務報告】108 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】通過本公司 107 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案。</p> <p>案【2】通過本公司 107 年度盈餘分配案。</p> <p>案【3】通過配合會計師事務所內部輪調，變更簽證會計師案。</p> <p>案【4】通過本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案。</p> <p>案【5】通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。</p> <p>案【6】通過修訂本公司「取得或處分資產處理準則」部份條文案。</p> <p>案【7】通過 107 年度「內部控制制度聲明書」案。</p> <p>審計委員會決議結果(108/03/12)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第八次 108/05/13	<p>【內部稽核業務報告】108 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】通過本公司 108 年度第一季合併財務報告案。</p> <p>案【2】通過修訂「股東會議事規則」部份條文案。</p> <p>案【3】通過訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案。</p> <p>審計委員會決議結果(108/05/13)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十次 108/08/08	<p>【內部稽核業務報告】108 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】通過本公司 108 年度第二季合併財務報告案。</p> <p>案【2】通過本公司資金貸與子公司松揚電子材料（昆山）有限公司金額美金 1,200 萬元整案或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案。</p> <p>案【3】通過本公司提供子公司松揚電子材料（昆山）有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案。</p> <p>案【4】通過本公司購置機器設備案。</p> <p>審計委員會決議結果(108/08/08)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>
第 8 屆 第十一次 108/10/31	<p>【內部稽核業務報告】108 年稽核計畫執行進度及狀況。</p> <p>案【1】通過本公司 108 年度第三季合併財務報告案。</p> <p>案【2】通過擬訂定本公司 108 年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法。</p> <p>審計委員會決議結果(108/10/31)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：</p> <p>案【1】全體出席董事同意通過。</p> <p>案【2】全體出席董事同意本案暫不討論。</p>
第 8 屆 第十二次 108/12/04	<p>案【1】通過 109 年度稽核計畫案。</p> <p>案【2】通過擬訂定本公司 108 年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法。</p> <p>審計委員會決議結果(108/12/04)：審計委員會全體出席委員同意照案通過。</p> <p>公司對審計委員會全體意見之處理：全體出席董事同意通過。</p>

(三) 公司治理運作情形及其與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司治理實務守則差異情形及原因
	是	否	摘要說明	
一、公司是否依據「上市上櫃公司治理實務守則」訂定並揭露公司治理實務守則？	✓		本公司已訂定「新揚科技股份有限公司治理實務守則」，並置於公司網站公司治理專區提供利害關係人下載參閱。	符合上市上櫃公司治理實務守則
二、公司股權結構及股東權益 (1) 公司是否訂定內部作業程序處理股東建議、疑義、糾紛及訴訟事宜，並依程序實施？ (2) 公司是否掌握實際控制公司之主要股東及主要股東之最終控制者名單？ (3) 公司是否建立、執行與關係企業間之風險控管及防火牆機制？ (4) 公司是否訂定內部規範，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券？	✓ ✓ ✓ ✓		(1) 本公司設置專責人員處理股東建議或糾紛等問題。 (2) 每月對內部人(董事、經理人及持股超過10%股東)之持股變動情形申報書，按月於公開資訊觀測站網站申報。 (3) 本公司已訂定「與特定人、關係人相互間財務業務交易相關作業辦法」與「子公司管理辦法」，與關係企業間之經營、業務及財務往來皆有明確規範，以達風險控管機制。 (4) 本公司已訂定「防範內線交易管理辦法」，禁止公司內部人利用市場上未公開資訊買賣有價證券等違法獲利，以防範內線交易的發生。	符合上市上櫃公司治理實務守則
三、董事會之組成及職責 (1) 董事會是否就成員組成擬訂多元化方針及落實執行？	✓		(1) 本公司之「公司治理實務守則」已訂定董事會成員組成多元化方針。目前設有九席董事，其中獨立董事為三席；每位董事亦各自具備專業背景包括法律、會計、產業、財務、行銷研發、科技、經營管理、專業技能及產業經歷等，落實執行本公司所訂定董事會就成員組成多元化之方針。 衡諸本公司第八屆9位董事成員名單，本公司具員工身份之董事占比為11%，獨立董事占比為33%，1位獨立董事任期年資在3年以下，1位獨立董事任期年資在6-9年，1位獨立董事任期年資在9年以上，2位董事年齡在70歲以上，2位在60~69歲，5位在60	符合上市上櫃公司治理實務守則

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
<p>(2) 公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會外，是否自願設置其他各類功能性委員會？</p> <p>(3) 公司是否訂定董事會績效評估辦法及其評估方式，每年並定期進行績效評估，且將績效評估之結果提報董事會，並運用於個別董事薪資報酬及提名續任之參考？</p> <p>(4) 公司是否定期評估簽證會計師獨立性？</p>	<p>✓</p> <p>✓</p> <p>✓</p>		<p>歲以下。本公司注重董事會成員組成之性別平等，女性董事比率期以占有11%以上，期以在下一屆期董事會增加一名女性董事以達成目標。</p> <p>➢董事會成員多元化落實情形(註1)(第29頁)</p> <p>(2) 本公司除依法設置薪資報酬委員會及審計委員會，尚未設置其他功能性委員會。</p> <p>(3) 董事會績效評估辦法尚未訂定書面，但董事酬勞分配係依各董事及是否兼任功能性委員會貢獻度等事項進行評估分配。</p> <p>(4) 審計委員會與董事會每年定期評估簽證會計師之獨立性、適任性與專業性。評估過程係由財務部門完成「會計師獨立性評估表」、每位會計師獨立性聲明(未違反職業道德公報第十號)，以供審計委員會及董事會評估其獨立性之討論。</p>	
<p>四、上市上櫃公司是否配置適任及適當人數之公司治理人員，並指定公司治理主管，負責公司治理相關事務(包括但不限於提供董事、監察人執行業務所需資料、協助董事、監察人遵循法令、依法辦理董事會及股東會之會議相關事宜、製作董事會及股東會議事錄等)？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司公司治理相關事務由財務部兼職承辦，並指定總經理負責督導。</p>	<p>符合上市上櫃公司 治理實務守則</p>
<p>五、公司是否建立與利害關係人(包括但不限於股東、員工、客戶及供應商等)溝通管道及於公司網站設置利害關係人專區，並妥適回應利害關係人所關切之重要企業社會責任議題？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司已在網站上建置利害關係人專區及與我們聯絡功能，以供利害關係人提出反應，依反應內容屬性分發至相關部門予以及時適度回應。</p>	<p>符合上市上櫃公司 治理實務守則</p>
<p>六、公司是否委任專業股務代理機構辦理股東會事務？</p>	<p>✓</p>		<p>本公司已委任專業股務代理機構永豐金證券股務代理部辦理股東會事務。</p>	<p>符合上市上櫃公司 治理實務守則</p>

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
<p>七、資訊公開</p> <p>(1) 公司是否架設網站，揭露財務業務及公司治理資訊？</p> <p>(2) 公司是否採行其他資訊揭露之方式(如架設英文網站、指定專人負責公司資訊之蒐集及揭露、落實發言人制度、法人說明會過程放置公司網站等)？</p> <p>(3) 公司是否於會計年度終了後兩個月內公告並申報年度財務報告，及於規定期限前提早公告並申報第一、二、三季財務報告與各月份營運情形？</p>	✓		<p>(1) 本公司於公司網站架設「投資人專區」，內容包括揭露財務資訊、及公司治理情形。</p> <p>(2) 本公司由總經理室指定專人負責公司資訊蒐集及揭露工作，並設有發言人及代理發言人，並依規定定期或不定期將公司財務資訊揭露於「公開資訊觀測站」。同時本公司中、英文網站亦設有投資人專區中之股東專欄，充分揭露法人說明會之資料，以供股東及社會大眾參考。</p> <p>(3) 本公司年度財務報告係於董事會通過財務報告當日即完成重大訊息公告。107年度財務報告及108年第一至第三季財務報告分別於108年3月12日、5月13日、8月8日及10月31日之各該次董事會通過當日完成重大訊息公告；而各月份營收情形則依規定在次月10日之前完成。</p>	符合上市上櫃公司 治理實務守則
<p>八、公司是否有其他有助於瞭解公司治理運作情形之重要資訊(包括但不限於員工權益、僱員關懷、投資者關係、供應商關係、利害關係人之權利、董事及監察人進修之情形、風險管理政策及風險衡量標準之執行情形、客戶政策之執行情形、公司為董事及監察人購買責任保險之情形等)？</p>	✓		<p>(1) 員工權益與僱員關懷： 基本福利：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 依公司營運成果辦理年終獎金發放、調薪、年度盈餘員工分紅。 2. 語文能力提昇獎勵：英、日文檢定。 3. 提案獎勵制度。 4. 伙食津貼：2,400元。 5. 勞、健保、退休制度：符合法令規定之勞工保險、全民健康保險、退休金提撥制度。 6. 團體保險：含壽險、意外險、癌症險及健康險。 7. 自費眷屬團險：優惠保費，每月分期。 8. 健康檢查：定期免費幫員工做基本健康檢查。 9. 教育訓練：新進人員訓練、專業技能訓練、內、外部訓練課程等。 10. 休假制度：依公司制度及勞動 	符合上市上櫃公司 治理實務守則

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及 原因
	是	否	摘要說明	
			<p>基準法規定。(特休/配偶陪產/育嬰/家庭照顧/生理假)</p> <p>11. 優於勞基法之休假制度：為達工作與生活平衡，特新增有薪福利假。</p> <p>設施：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 媽咪專用哺乳室 2. 美食美味餐廳 3. 聯誼交流休息室 4. 飲料/餅乾/泡麵 5. 大展身手籃球場 6. 優質健身房：跑步機/飛輪車/健身車/重訓機/啞鈴。 7. 寬敞的員工汽/機車停車場 8. 公務專用公務車 <p>職工福利委員會：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 三節/生日/勞動禮金 2. 婚/喪/生育補助/傷病住院慰問金。 3. 子女教育獎助學金。 4. 員工餐費補助。 5. 不定期舉辦多項活動，包括員工旅遊補助、尾牙/中秋晚會、部門聚餐等等。 <p>退休制度與其實施情形：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 本公司已於 2009 年與 2005 年 7 月以前到職員工合意結清，現在職員工均適用新制退休金制度。 2. 2005 年 7 月以後到職者依新制計算(雇主每月提撥薪資 6%存至勞保局之個人戶頭)。 3. 本公司退休制度依法定細則辦理。 <p>(2) 投資人關係方面:本公司設有投資人關係人網站及聯絡人，做好公司與投資人之間的溝通橋樑。</p> <p>(3) 董事進修情形:請參閱本年報「董事進修情形」註2(第28頁)。</p> <p>(4) 本公司為董事及經理人購買責任保險之情形:2019年度投保金額為美金5,000,000元(為新台幣157,500仟元)，投保期間2018年6月13日至2019年6月13日。</p>	

評估項目	運作情形			與上市上櫃公司 治理實務守則 差異情形及原因
	是	否	摘要說明	

九、請就臺灣證券交易所股份有限公司公司治理中心最近年度發布之公司治理評鑑結果說明已改善情形，及就尚未改善者提出優先加強事項與措施：

指標類別	指標內容	是否改善	尚未改善說明
維護股東權益及平等對待股東	公司是否有三分之一以上董事(含至少一席獨立董事)及設有監察人者至少一席監察人出席股東常會，並於議事錄揭露出席名單？	是	本公司將於議事錄揭露審計委員會召集人出席股東常會
維護股東權益及平等對待股東	公司是否於年報詳實揭露薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理？	是	本公司將提升資訊揭露揭露薪資報酬委員會最近一年開會日期、期別議案內容、決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理。

多元化核心項目	性別	營運判斷能力	會計及財務分析能力	經營管理能力	危機處理能力	產業知識	國際市場觀	領導能力	決策能力	法律
董事姓名										
黃嘉能	男	V		V	V	V	V	V	V	
有沢三治	男	V		V	V	V	V	V	V	
中島理	男	V	V					V	V	
吳介宏	男	V	V	V	V	V		V	V	V
齋藤吉男	男	V				V	V	V	V	
劉致宏	男	V	V	V	V	V		V	V	
楊志卿	男	V		V					V	V
莊鎮	男	V							V	V
陳立銘	男	V	V						V	

註 1:新揚科技(股)公司第八屆董事會成員多元化政策落實情形:

註 2:108 年董事進修之情形:

職稱	姓名	初任日期	進修日期	課程名稱	進修時數	進修是否符合規定	備註
董事長	黃嘉能	98/01/21	108/11/15	董事會與經營團隊的和諧共舞 -- 董事會運作與董事職能發揮	3	是	舊任
			108/11/12	兩岸投資、合資及併購重要法令議題說明	3		
			108/03/27	公司治理與證券法規	3		
董事	劉致宏	92/05/13	108/11/06	EAS 與 IFRSs 差異解析	3	否	舊任
獨立董事	莊鎮	101/06/12	108/08/01	上櫃興櫃公司內部人股權宣導說明會-高雄場	3	是	舊任
			108/04/18	公司治理暨企業永續經營研習班	3		
獨立董事	楊志卿	98/12/04	108/10/18	調和鼎鼎的提名委員會接班人規劃	3	否	舊任
獨立董事	陳立銘	107/08/08	108/12/23	合理性意見書及複核評價報告應注意事項	3	否	舊任

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

(四)公司設置薪資報酬委員會者，應揭露其組成、職責及運作情形:

1.薪資報酬委員會成員資料

身分別 (註1)	姓名	是否具有五年以上工作經驗 及下列專業資格			符合獨立性情形 (註 2)										兼任 其他 公開 發行 公司 薪資 報酬 委員 會成 員家 數	備 註		
		商務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需相 關料 系之 公 私 立 大 專 院 校 講 師 以 上	法官、檢 察 官、 律 師、 會 計 師 或 其 他 與 公 司 業 務 所 需 之 國 家 考 試 及 格 領 有 證 書 之 專 門 職 業 及 技 術 人 員	具有商 務、法 務、財 務、會 計或公 司業 務所 需之 工 作 經 驗	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10				
獨立 董事	楊志卿			✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家	
獨立 董事	莊 鎮		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家	
獨立 董事	陳立銘		✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓	1家	

註 1：身分別請填列係為董事、獨立董事或其他。

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

- (1) 非公司或其關係企業之受僱人。
- (2) 非公司或其關係企業之董事、監察人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (3) 非本人及其配偶、未成年子女或以他人名義持有公司已發行股份總數1%以上或持股前十名之自然人股東。
- (4) 非(1)所列之經理人或(2)、(3)所列人員之配偶、二親等以內親屬或三親等以內直系血親親屬。
- (5) 非直接持有公司已發行股份總數5%以上、持股前五名或依公司法第27 條第1 項或第2 項指派代表人擔任公司董事或監察人之法人股東之董事、監察人或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (6) 非與公司之董事席次或有表決權之股份超過半數係由同一人控制之他公司董事、監察人或受僱人(但如為公司或其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。
- (7) 非與公司之董事長、總經理或相當職務者互為同一人或配偶之他公司或機構之董事(理事)、監察人(監事)或受僱人(但如為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限)。

- (8) 非與公司有財務或業務往來之特定公司或機構之董事（理事）、監察人（監事）、經理人或持股5%以上股東（但特定公司或機構如持有公司已發行股份總數20%以上，未超過50%，且為公司與其母公司、子公司或屬同一母公司之子公司依本法或當地國法令設置之獨立董事相互兼任者，不在此限）。
- (9) 非為公司或關係企業提供審計或最近二年取得報酬累計金額未逾新臺幣50萬元之商務、法務、財務、會計等相關服務之專業人士、獨資、合夥、公司或機構之企業主、合夥人、董事（理事）、監察人（監事）、經理人及其配偶。但依證券交易法或企業併購法相關法令履行職權之薪資報酬委員會、公開收購審議委員會或併購特別委員會成員，不在此限。
- (10) 未有公司法第30條各款情事之一。

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

2. 薪資報酬委員會之職責：

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

3. 薪資報酬委員會運作情形資訊

- (1) 本公司之薪資報酬委員會委員計3人。
- (2) 本屆委員任期：民國107年05月10日至民國110年05月09日，最近年度薪資報酬委員會開會5次(A)，委員資格及出席情形如下：

職稱	姓名	實際出席次數(B)	委託出席次數	實際出席率(%) (B/A)	備註
召集人	莊鎮	5	0	100%	連任
委員	楊志卿	5	0	100%	連任
委員	陳立銘	3	0	100%	107/7/13 新任
其他應記載事項：					
一、董事會如不採納或修正薪資報酬委員會之建議，應敘明董事會日期、期別、議案內容、董事會決議結果以及公司對薪資報酬委員會意見之處理(如董事會通過之薪資報酬優於薪資報酬委員會之建議，應敘明其差異情形及原因):無此情形薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無此情形					
二、薪資報酬委員會之議決事項，如成員有反對或保留意見且有紀錄或書面聲明者，應敘明薪資報酬委員會日期、期別、議案內容、所有成員意見及對成員意見之處理:無此情形					
三、薪資報酬委員會之討論事由與決議結果，及公司對於成員意見之處理:					
會議日期	議案內容及後續處理				
108/03/12	案【1】107年度員工及董事酬勞提列案。 案【2】107年度營運績效獎金案。 決議：本案經主席徵詢全體出席委員充分討論後，同意無異議照案通過。 處理：案【2】全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過				
108/05/13	案【1】高階薪酬案【晉升案】。 決議：本案經主席徵詢全體出席委員充分討論後，同意無異議照案通過。 處理：經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過				
108/08/08	案【1】修訂「董事報酬管理辦法」案。 案【2】討論本屆獨立董事報酬案。 決議：因本案係決議獨立董事每月報酬之自身利益，致委員會不便決議，由董事會代為決議。				

	處理：案【1】及案【2】全體出席董事除莊鎮獨立董事、楊志卿獨立董事及陳立銘獨立董事，因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108/10/31	案【1】松揚電子材料(昆山)有限公司董事長酬勞案。 決議：本案經主席徵詢全體出席委員同意照案通過。
	處理：案【1】全體出席董事除劉致宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108/12/04	案【1】108年度董事暨經理人年終獎金案。 案【2】109年度董事暨經理人薪酬審核案。 決議：本案經主席徵詢全體出席委員，同意照案通過。
	處理：案【1】及案【2】全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。

(五)履行社會責任情形及與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因：

評估項目	運作情形(註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
一、公司是否依重大性原則，進行與公司營運相關之環境、社會及公司治理議題之風險評估，並訂定相關風險管理政策或策略？(註3)	√		環境：已訂定風險管理政策並每年由環安衛單位辦理風險評估。 社會：無。 公司治理：係由稽核向各部主管發出問卷評估治理風險，以修訂年度稽核計劃辦理。	無特別差異
二、公司是否設置推動企業社會責任專(兼)職單位，並由董事會授權高階管理階層處理，及向董事會報告處理情形？		√	現設置管理部為兼職單位，但尚未辦理由董事會授權高階管理階層處理及向董事會報告處理情形之作業。	無特別差異
三、環境議題 (一)公司是否依其產業特性建立合適之環境管理制度？	√		公司有導入ISO14001:2015系統，並每年進行DQS的外部稽核驗證。	無特別差異
(二)公司是否致力於提升各項資源之利用效率，並使用對環境負荷衝擊低之再生物料？		√	公司一直一來陸陸續續都在從事能資源的利用以降低對環境負荷的衝擊，2019年導入回收式防制設備，將製程產生的VOC氣體透過水洗冷凝技術將其濃縮收集，並送與合法合格處理廠進行精煉後返回廠區使用，達成循環再利用的綠色循環。	無特別差異
(三)公司是否評估氣候變遷對企業現在及未來的潛在風險與機會，並採取氣候相關議題之因應措施？		√	公司一直對氣候相關議題有所關注，並陸續執行節能減碳措施。	無特別差異

評估項目	運作情形 (註1)		與上市上櫃公司企業社會責任實務守則差異情形及原因	
	是	否		摘要說明(註2)
(四) 公司是否統計過去兩年溫室氣體排放量、用水量及廢棄物總重量,並制定節能減碳、溫室氣體減量、減少用水或其他廢棄物管理之政策?	√		公司一直配合南科管理局每年進行溫室氣體的相關提報,並執行節能減碳措施。	無特別差異
四、社會議題 (一) 公司是否依照相關法規及國際人權公約,制定相關之管理政策與程序?	√		本公司制訂相關規定準則除依本國相關法動法規外並參考國際人權公司,以確保符合客戶跨國供應時之相關要求。	無特別差異
(二) 公司是否訂定及實施合理員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效獲成果適當反映於員工薪酬?	√		本公司訂定並實施員工福利措施(包括薪酬、休假及其他福利等),並將經營績效獲成果反映於員工薪酬。	無特別差異
(三) 公司是否提供員工安全與健康之工作環境,並對員工定期實施安全與健康教育?	√		公司是提供員工安全與健康之工作環境,並定期對員工實施安全與健康教育。	無特別差異
(四) 公司是否為員工建立有效之職涯能力發展培訓計畫?		√	公司對員工之有效職涯能力發展培訓計畫透過年度教育訓練計畫逐步優化中。	無特別差異
(五) 對產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示,公司是否遵循相關法規及國際準則,並制定相關保護消費者權益政策及申訴程序?	√		本公司對於客戶所要求產品與服務之顧客健康與安全、客戶隱私、行銷及標示均採行完善內部管控以及符合歐盟與 ISO 國際標準管理。,,	無特別差異
(六) 公司是否訂定供應商管理政策,要求供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形?		√	公司供應商管理政策尚未制定供應商在環保、職業安全衛生或勞動人權等議題遵循相關規範,及其實施情形之要求。	無特別差異
五、公司是否參考國際通用之報告書編製準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告?前揭報告書是否取得第三方驗證單位之確信或保證意見?		√	公司尚未採用國際通用之報告書編製準則或指引,編製企業社會責任報告書等揭露公司非財務性資訊之報告。	無特別差異
六、公司如依據「上市上櫃公司企業社會責任實務守則」定有本身之企業社會責任守則者,請敘明其運作與所定守則之差異情形:本公司未定有本身之企業社會責任守則。				
七、其他有助於瞭解企業社會責任運作情形之重要資訊:無。				

(六)履行誠信經營情形及與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
<p>一、訂定誠信經營政策及方案</p> <p>(一) 公司是否制定經董事會通過之誠信經營政策，並於規章及對外文件中明示誠信經營之政策、作法，以及董事會與高階管理階層積極落實經營政策之承諾？</p> <p>(二) 公司是否建立不誠信行為風險之評估機制，定期分析及評估營業範圍內具較高不誠信行為風險之營業活動，並據以訂定防範不誠信行為方案，且至少涵蓋「上市上櫃公司誠信經營守則」第七條第二項各款行為之防範措施？</p> <p>(三) 公司是否於防範不誠信行為方案內明定作業程序、行為指南、違規之懲戒及申訴制度，且落實執行，並定期檢討修正前揭方案？</p>	V	<p>1. 本公司訂有「誠信經營守則」對不誠信行為有所防範規定人員應本著廉潔、透明、負責之經營理念，制定以誠信為基礎之經營政策，並建立良好之公司治理與風險控管機制，以創造永續發展之經營環境。</p> <p>2. 稽核提出改善建議事項陳核後，皆持續追蹤改善進度。每一稽核項目適時完成改善措施後，皆依規定提報董事會及獨立董事查閱；此係董事會監督落實誠信經營政策之重要機制。</p> <p>3. 本公司於「誠信經營準則」、「制定檢舉非法與不道德或不誠信行為之處理辦法」等規章制度中明示誠信經營之道規範政策，並針對本公司董事及經理人已訂立「道德行為準則」，因應實務作業所需。</p>	無特別差異
<p>二、落實誠信經營</p> <p>(一) 公司是否評估往來對象之誠信紀錄，並於其與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款？</p> <p>(二) 公司是否設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位，並定期(至少一年一次)向董事會報告其誠信經營政策與防範不誠信行為方案及監督執行情形？</p> <p>(三) 公司是否制定防止利益衝突政策、提供適當陳述管道，並落實執行？</p> <p>(四) 公司是否為落實誠信經營已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為方案之遵循</p>	V	<p>(一) 公司依供應商及客戶管理辦法評估往來對象之誠信紀錄，但尚未於與往來交易對象簽訂之契約中明定誠信行為條款。</p> <p>(二) 公司尚未設置隸屬董事會之推動企業誠信經營專責單位。</p> <p>(三) 公司尚未制定防止利益衝突政策及提供適當陳述管道。</p> <p>(四) 公司落實誠信經營並已建立有效的會計制度、內部控制制度，並由內部稽核單位依不誠信行為風險之評估結果，擬訂相關稽核計畫，並據以查核防範不誠信行為</p>	無特別差異

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
情形，或委託會計師執行查核？ (五) 公司是否定期舉辦誠信經營之內、外部之教育訓練？			方案之遵循情形，或委託會計師執行查核。 (五) 公司已將誠信經營之內、外部之教育訓練納入2020年度年度訓練計劃。
三、公司檢舉制度之運作情形 (一) 公司是否訂定具體檢舉及獎勵制度，並建立便利檢舉管道，及針對被檢舉對象指派適當之受理專責人員？ (二) 公司是否訂定受理檢舉事項之調查標準作業程序、調查完成後應採取之後續措施及相關保密機制？ (三) 公司是否採取保護檢舉人不因檢舉而遭受不當處置之措施？	V		(一) 本公司已訂定「道德行為準則」辦理檢舉事宜；檢舉可透過「親身舉報」、「電話舉報」及「投函舉報」等管道執行；由發言人受理股東、投資人等利害關係人之檢舉，稽核主管受理公司內部同仁及客戶、供應商等之檢舉。 (二) 檢舉事項處理程序： 1. 匿名檢舉：匿名檢舉原則不處理，惟所陳訴之內容認有調查之必要者仍可分案處理，並做內部檢討之參考。 2. 具名檢舉：受理單位應釐清檢舉意旨及具體事證，認為確有違犯法律或不道德、不誠信行為之虞者，應檢附事證報請總經理處理之。 3. 本公司應以保密方式處理檢舉案件，並由獨立管道查證，全力保護檢舉人，檢舉人之身分將絕對保密。 4. 檢舉人為同仁者，本公司保證該同仁不會因檢舉而遭受不當之處置。 5. 為維護檢舉案相對人之權利，避免其遭人挾怨報復，本公司應予相對人申訴之機會，必要時召開人事評議委員會聽證之。 (三) 本公司對檢舉人負保密責任。
四、加強資訊揭露 公司是否於其網站及公開資訊觀測站，揭露其所定誠信經營守則內容及推動成效？	V		詳網站

評估項目	運作情形 (註)		與上市上櫃公司誠信經營守則差異情形及原因
	是	否	
五、公司如依據「上市上櫃公司誠信經營守則」定有本身之誠信經營守則者，請敘明其運作與所定守則之差異情形：無。			
六、其他有助於瞭解公司誠信經營運作情形之重要資訊：(如公司檢討修正其訂定之誠信經營守則等情形) 無。			

註 1：運作情形不論勾選「是」或「否」，均應於摘要說明欄位敘明。

(七)公司訂定公司治理守則及相關規章者之查詢方式：

公司網站資訊揭露部份，設有投資人專區-公司治理，提供內部稽核、公司內規下載內容。其網址為：<http://www.thinflex.com.tw>。

(八)其他足以增進對公司治理運作情形之瞭解的重要資訊，得一併揭露：

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

2.108 年度經理人參與公司治理有關之進修與訓練：

職稱	姓名	進修日期	課程名稱	進修時數
財務主管 及會計主管	楊千儀	108/09/26 108/09/27	發行人證券商證券交易所會計主管持續進修班	12

(九)內部控制制度執行狀況應揭露下列事項:

1.內部控制聲明書

新揚科技股份有限公司
內部控制制度聲明書

日期：109年03月11日

本公司民國 108 年度之內部控制制度，依據自行評估的結果，謹聲明如下：

- 一、本公司確知建立、實施和維護內部控制制度係本公司董事會及經理人之責任，本公司業已建立此一制度。其目的係在對營運之效果及效率(含獲利、績效及保障資產安全等)、報導具可靠性、及時性、透明性及符合相關規範暨相關法令規章之遵循等目標的達成，提供合理的確保。
- 二、內部控制制度有其先天限制，不論設計如何完善，有效之內部控制制度亦僅能對上述三項目標之達成提供合理的確保；而且，由於環境、情況之改變，內部控制制度之有效性可能隨之改變。惟本公司之內部控制制度設有自我監督之機制，缺失一經辨認，本公司即採取更正之行動。
- 三、本公司係依據「公開發行公司建立內部控制制度處理準則」(以下簡稱「處理準則」)規定之內部控制制度有效性之判斷項目，判斷內部控制制度之設計及執行是否有效。該「處理準則」所採用之內部控制制度判斷項目，係為依管理控制之過程，將內部控制制度劃分為五個組成要素：1.控制環境，2.風險評估，3.控制作業，4.資訊與溝通，及5.監督作業。每個組成要素又包括若干項目。前述項目請參見「處理準則」之規定。
- 四、本公司業已採用上述內部控制制度判斷項目，評估內部控制制度之設計及執行的有效性。
- 五、本公司基於前項評估結果，認為本公司於民國108年12月31日的內部控制制度(含對子公司之監督與管理)，包括瞭解營運之效果及效率目標達成之程度、報導係屬可靠、及時、透明及符合相關規範暨相關法令規章之遵循有關的內部控制制度等之設計及執行係屬有效，其能合理確保上述目標之達成。
- 六、本聲明書將成為本公司年報及公開說明書之主要內容，並對外公開。上述公開之內容如有虛偽、隱匿等不法情事，將涉及證券交易法第二十條、第三十二條、第一百七十一條及第一百七十四條等之法律責任。
- 七、本聲明書業經本公司民國109年03月11日董事會通過，出席董事9人中，有0人持反對意見，餘均同意本聲明書之內容，併此聲明。

新揚科技股份有限公司



董事長：黃嘉能



總經理：吳介宏



2. 會計師專案審查內部控制之審查報告:無

(十)最近年度及截至年報刊印日止，公司及其內部人員依法被處罰、公司對其內部人員違反內部控制制度規定之處罰、其處罰結果可能對股東權益或證券價格有重大影響者，應列明其處罰內容、主要缺失與改善情形：無此情形。

(十一)最近年度及截至年報刊印日止，股東會及董事會之重要決議：

股東會重要決議		
股東會決議日期	案 由	決 議 結 果
108.6.25 股東常會	1. 承認民國 107 年度營業報告書與財務報表案。	經投票表決承認原董事會提案。
	2. 承認民國 107 年度盈餘分配案。	經投票表決承認原董事會提案。
	3. 討論修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案。	經投票表決通過原董事會提案。
	4. 討論修訂本公司「公司章程」部份條文案。	經投票表決通過原董事會提案。
	5. 討論修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。	經投票表決通過原董事會提案。

108 年股東常會決議執行情形：

- 承認民國 107 年度營業報告書與財務報表案
執行情形:決議通過
- 承認民國 107 年度盈餘分配案
執行情形:訂定 108 年 9 月 1 日為除息基準日，已依股東會決議於 108 年 8 月 8 日全數分配完畢(每股分配現金股利 1 元)。
- 通過修訂本公司「股東會議規則」部份條文案。
執行情形:已公告於本公司網站並依修正後內容運作。
- 通過修訂本公司「公司章程」部份條文案。
執行情形: 已公告於本公司網站並依修正後內容運作。
- 通過修訂本公司「取得或處分資產處理程序」部份條文案。
執行情形: 已公告於本公司網站並依修正後內容運作。

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
108.03.12	1.民國 108 年度發放民國 107 年度員工及董事酬勞發放案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.本公司 107 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案	
	3.民國 107 年盈餘分配案	
	4.配合會計師事務所內部輪調，變更簽證會計師案	
	5.本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案	
	6.修訂本公司「公司章程」部份條文案	
	7.修訂本公司「取得或處分資產處理準則」部份條文案	
	8.民國 107 年度「內部控制制度聲明書」案	
	9.民國 108 年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜	
	10.107 年度營運績效獎金案	全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
		一徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.05.13	1.本公司民國 108 年度第一季合併財務報告案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.董事及經理人責任保險案	
	3.修訂「股東會議事規則」部份條文案	
	4.增列民國 108 年股東常會召開之事由案	
	5.訂定本公司「處理董事要求之標準作業程序」案	
	6.高階薪酬案晉升案	
108.06.25	1.銀行授信案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
108.08.08	1.訂定本公司民國 108 年發放 107 年度現金股利之除息基準日案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.本公司民國 108 年度第二季合併財務報告案	
	3.本公司資金貸與子公司松揚電子材料(昆山)有限公司金額之美金 1200 萬元整或等值其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	
	4.本公司提供子公司松揚電子材料(昆山)有限公司之背書保證金額美金 800 萬元整或等值之其他幣別如新台幣、人民幣或日幣案	
	5.本公司購置機器設備案	全體出席董事因法人董事日商株式會社有澤製作所為當事人，除代表人有次三治董事、中島理董事、齋藤吉男董事、吳介宏董事利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其餘出席董事同意照案通過。
	6.民國 108 年銀行授信案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	7.修訂「董事報酬管理辦法」案	全體出席董事除莊鎮獨立董事、楊志卿獨立董事及陳立銘獨立董事，因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
	8.討論本屆獨立董事報酬案	
	9.民國 107 年度董事酬勞分配案	採逐一討論及表決，排除本人外，均經其他出席董事贊成，本案照案通過。
	10.民國 107 年度員工酬勞-經理人分配案	全體出席董事除吳介宏董事、齋藤吉男董事因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。

董事會重要決議		
決議日期	案 由	決 議 結 果
108.10.31	1.本公司民國 108 年度第三季合併財務報告案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.擬訂定本公司 108 年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法	經主席徵詢全體出席董事本案暫不討論。
	3.子公司松揚電子材料(昆山)有限公司董事長酬勞案	全體出席董事除劉致宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。
108.12.04	1.109 年度預算案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.民國 109 年銀行授信案	
	3.民國 109 年度稽核計畫案	
	4.訂定本公司 108 年度第一次員工認股權憑證發行與認股辦法案	
	5.民國 109 年發放 108 年度董事及經理人年終獎金案	全體出席董事除相關利害關係人因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
	6.民國 109 年度董事及經理人薪酬審核案	
109.03.11	1.民國 109 年度發放 108 年度員工及董事酬勞發放案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.本公司民國 108 年度營業報告書、個體財務報告與合併財務報告案	
	3.民國 108 年盈餘分配案	
	4.本公司財務報告簽證會計師獨立性評估暨委任及報酬案	
	5.民國 108 年度「內部控制制度聲明書」案	
	6.修訂本公司「股東會議事規則」部份條文案	
	7.民國 109 年股東常會召開之日期、時間、地點等相關事宜	
	8.修訂「薪資報酬委員會組織規程」部份條文案	
	9.民國 108 年度營運績效獎金案	全體出席董事除吳介宏董事因利益迴避暫時離席外，經主席一一徵詢其他出席董事同意照案通過。
109.03.27	1.修訂 108 年第一次員工認股權憑證發行及認股辦法案	經主席徵詢全體出席董事同意照案通過。
	2.本公司 108 年度第一次員工認股權憑證訂定實際認股價格方式修正案	經主席一一徵詢出席董事同意修正通過，同意授權由董事長訂定實際發行日期及相關作業，董事長再全權授權大股東(株式會社有沢製作所)決定。
	3.本公司員工認股權憑證分配案	經主席徵詢其他出席董事同意照案通過。

- (十二) 最近年度及截至年報刊印日止董事對董事會通過重要決議有不同意見且有紀錄或書面聲明者，其主要內容：無此情形。
- (十三) 最近年度及截至年報刊印日止，公司董事長、總經理、會計主管、財務主管、內部稽核主管及研發主管等辭職解任情形之彙總：

職稱	姓名	到任日期	解任日期	辭職或解任原因
研發協理	齋藤吉男	98/11/01	108/09/20	調回日本有沢

五、會計師公費資訊：

會計師事務所名稱	會計師姓名	查核期間	備註
資誠聯合會計師事務所	王國華 廖阿甚	108.1~108.12	

金額單位：新臺幣仟元

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

- (一) 給付簽證會計師、簽證會計師所屬事務所及其關係企業之非審計公費為審計公費之比例達四分之一以上者，應揭露審計與非審計公費金額及非審計服務內容：

金額單位：新臺幣仟元

會計師事務所名稱	會計師姓名	審計公費	非審計公費					會計師查核期間	備註
			制度設計	工商登記	人力資源	其他	小計		
資誠聯合會計師事務所	王國華 廖阿甚	2,695				230	230	108.1~108.12	移轉訂價報告

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

- (二) 更換會計師事務所且更換年度所支付之審計公費較更換前一年度之審計公費減少者，應揭露更換前後審計公費金額及原因：無。
- (三) 審計公費較前一年度減少達百分之十五以上者，應揭露審計公費減少金額、比例及原因：無。

六、更換會計師資訊：無

七、公司之董事長、總經理、負責財務或會計事務之經理人，最近一年內曾任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業者，應揭露其姓名、職稱及任職於簽證會計師所屬事務所或其關係企業之期間。所稱簽證會計師所屬事務所之關係企業，係指簽證會計師所屬事務所之會

計師持股超過百分之五十或取得過半數董事席次者，或簽證會計師所屬事務所對外發布或刊印之資料中列為關係企業之公司或機構：無。

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

(一) 董事、經理人及持股比例超過百分之十之股東股權及質押變動情形

單位：股

職稱	姓名	民國 108 年度		民國 109 年度至 4 月 30 日	
		持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數	持有股數 增(減)數	質押股數 增(減)數
董事長	黃嘉能	0	0	0	0
法人董事	順來企管顧問(股)公司	0	0	0	0
法人董事代表人	劉致宏	0	0	0	0
法人董事	日商株式會社有沢製作所	0	0	0	0
法人董事代表人	有沢三治	0	0	0	0
法人董事代表人	中島理	0	0	0	0
法人董事代表人	三輪卓(註1)	0	0	0	0
法人董事代表人兼任總經理	吳介宏	30,000	0	85,000	0
獨立董事	楊志卿	0	0	0	0
獨立董事	莊鎮	0	0	0	0
獨立董事	陳立銘	0	0	0	0
副總經理	丘建華	0	0	0	0
副總經理	周文賢	0	0	0	0
製造部協理	林進寶	0	0	0	0
研發部協理/法人董事代表人	齋藤吉男(註1.註2)	0	0	0	0
研發部協理	吳俊明	0	0	0	0
財務主管及會計主管/副理	楊千儀	0	0	0	0

註 1：於民國 108 年 07 月 01 日法人董事代表人三輪卓先生改派為齋藤吉男先生。

註 2 研發部協理齋藤吉男先生於 108/09/20 解任，調任回日本有沢公司。

(二) 股權移轉之相對人為關係人之情形：

姓名 (註 1)	股權移轉原因 (註 2)	交易日期	交易相對人	交易相對人與公司、董事、監察人及持股比例超過百分之十股東之關係	股數	交易價格 (元/股)
本年度 無適用						

註 1：係填列公司董事、監察人、經理人及持股比例超過百分之十股東姓名。

註 2：係填列取得或處分。

(三) 股權質押資訊之相對人為關係人之情形：無

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

民國 109 年 4 月 24 日

姓名(註1)	本人持有股份		配偶、未成年子女持有股份		利用他人名義合計持有股份		前十大股東相互間具有關係人或為配偶、二親等以內之親屬關係者，其名稱或姓名及關係。(註3)	備註
	股數	持股比例	股數	持股比例	股數	持股比例		
臺灣銀行託管有澤製作所株式會社投資專戶	52,633,181	52.30%	0	0	0	0	無	無
長華電材股份有限公司	5,043,720	5.01%	0	0	0	0	黃嘉能	董事長同一人
長華電材股份有限公司 代表人:黃嘉能	30,000	0.03%	0	0	0	0	長華電材股份有限公司	董事長同一人
林修仁	951,695	0.95%	0	0	0	0	無	無
順來企管顧問股份有限公司	749,672	0.74%	0	0	0	0	無	無
順來企管顧問股份有限公司 代表人:劉吉雄	906	0.00%	0	0	0	0	無	無
何小玲	464,138	0.46%	0	0	0	0	無	無
李福田	425,000	0.42%	0	0	0	0	無	無
宏廷投資股份有限公司	400,000	0.40%	0	0	0	0	無	無
宏廷投資股份有限公司 代表人: 邵偉宏	0	0.00%	0	0	0	0	無	無
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶	327,000	0.32%	0	0	0	0	無	無
渣打託管歐洲瑞信證券－文藝復興長期銷售	274,000	0.27%	0	0	0	0	無	無
陳冠佑	255,000	0.25%	0	0	0	0	無	無

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

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

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

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

民國 109 年 4 月 30 日 / 單位：股；%

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

註：係公司採用權益法之長期投資。

肆、募資情形

一、資本及股份

(一)股本來源

1.股本來源

民國 109 年 4 月 30 日 單位：仟股；仟元

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

註 18：98 年 10 月 26 日南商字第 0980023489 號函核准。
 註 19：100 年 03 月 09 日南商字第 1000005375 號函核准。
 註 20：101 年 07 月 25 日南商字第 1010017742 號函核准。
 註 21：102 年 07 月 19 日南商字第 1020017627 號函核准。

2.股本總額

民國 109 年 4 月 24 日

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

註:流通在外股份100,637,750股 (已上櫃股票)。

3.總括申報制度相關資訊：無。

(二)股東結構

民國 109 年 4 月 24 日

股東結構 數量	政府機構	金融機構	其他法人	個人	外國機構 及外人	合計
人數	0	2	26	6,852	12	6,892
持有股數	0	44,000	7,373,495	39,832,691	53,387,564	100,637,750
持股比例	0	0.04%	7.33%	39.58%	53.05%	100%

(三)股權分散情形

1.普通股股權分散情形

109 年 4 月 24 日

持 股 分 級	股 東 人 數	持 有 股 數	持 股 比 例(%)
1 至 999	1,162	271,212	0.27
1,000 至 5,000	4,272	9,366,030	9.31
5,001 至 10,000	724	5,981,091	5.94
10,001 至 15,000	233	3,065,082	3.05
15,001 至 20,000	155	2,885,633	2.87
20,001 至 30,000	136	3,549,472	3.53
30,001 至 50,000	108	4,436,892	4.41
50,001 至 100,000	59	4,420,557	4.39
100,001 至 200,000	25	3,397,652	3.38
200,001 至 400,000	12	2,996,723	2.98
400,001 至 600,000	2	889,138	0.88
600,001 至 800,000	1	749,672	0.74
800,001 至 1,000,000	1	951,695	0.95
1,000,001 以上	2	57,676,901	57.31
合 計	6,892	100,637,750	100

2.特別股股權分散情形:無

(四)主要股東名單

股權比例達百分之五以上之股東或股權比例占前十名之股東名稱、持股數額及比例

民國109年4月24日

主要股東名稱	股份	持有股數	持股比例(%)
臺灣銀行託管有澤製作所株式會社投資專戶		52,633,181	52.30
長華電材股份有限公司		5,043,720	7.55
林修仁		951,695	0.95
順來企管顧問股份有限公司		749,672	0.74
何小玲		464,138	0.64
李福田		425,000	0.54
宏廷投資股份有限公司		400,000	0.53
匯豐託管摩根士丹利國際有限公司專戶		327,000	0.37
渣打託管歐洲瑞信證券—文藝復興長期銷售		274,000	0.34
陳冠佑		255,000	0.31

(五)最近二年度及截至年報刊印日止每股市價、淨值、盈餘、股利及相關資料

單位:元/仟股

項目	年度	民國 107 年	民國 108 年	當年度截至民國 109 年 4 月 30 日 (註 8)
		每股市價 (註 1)	最高 最低 平均	39.75 18.65 29.83
每股淨值 (註 2)	分配前 分配後	14.70 13.70	14.97 尚未分配	無 尚未分配
每股盈餘	加權平均股數 每股盈餘 調整前 (註 3) 調整後	100,638 1.64 1.64	100,638 1.40 尚未分配	無 無 尚未分配
每股股利	現金股利 無償 盈餘配股 配股 資本公積配股 累積未付股利(註 4)	1.0 無 無 無	尚未分配 尚未分配 尚未分配 尚未分配	尚未分配 尚未分配 尚未分配 尚未分配
投資報酬分析	本益比(註 5) 本利比(註 6) 現金股利殖利率(註 7)	18.18 29.83 0.0335	22.65 尚未分配 尚未分配	尚未分配 尚未分配 尚未分配

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

註 2：以年底已發行之股數為準並依據次年度股東會決議分配之情形填列。

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

- 註 4：權益證券發行條件如有規定當年度未發放之股利得累積至有盈餘年度發放者，應分別揭露截至當年度止累積未付之股利。
- 註 5：本益比=當年度每股平均收盤價/每股盈餘。
- 註 6：本利比=當年度每股平均收盤價/每股現金股利。
- 註 7：現金股利殖利率=每股現金股利/當年度每股平均收盤價。
- 註 8：每股淨值、每股盈餘應填列截至年報刊印日止最近一季經會計師查核（核閱）之資料；其餘欄位應填列截至年報刊印日止之當年度資料。

(六)公司股利政策及執行狀況:

1.公司章程所訂之股利政策：

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

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

2.本次股東會擬議股利分配之情形：

一〇八年度股東現金股利，將分派新台幣 90,573,975 元，俟股東常會通過後，授權董事會另訂配息基準日，以該基準日股東名簿記載之股東持有股數分派；依民國一〇九年六月二十二日本公司已發行有權參與分派股數 100,637,750 股估算，每仟股約可無償配發現金紅利新台幣 900 元。

3.預期股利政策將有重大變動之說明：無此情形

(七)本次股東會擬議之無償配股對公司營業績效及每股盈餘之影響:

本次股東常會未擬議無償配股，且本公司依規定不需公開 109 年度財務預測，故無須揭露年度預估資訊。

(八)員工及董事酬勞:

1.公司章程所載員工及董事酬勞之成數或範圍

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

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

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

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

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

(2)以股票分派之員工酬勞之股數計算基礎:無此情形。

(3)實際分派金額若與估列數有差異時，則列為次年度損益。

3.董事會通過分派酬勞情形：

(1)以現金或股票分派之員工酬勞及董事酬勞金額：

單位:新台幣元

項目	擬配發金額
員工酬勞-以股票分派	0
員工酬勞-以現金分派	12,317,339
董事酬勞	1,759,620

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

4.前一年度員工、董事及監察人酬勞之實際分派情形：

(1)民國 107 年度員工及董事酬勞之實際分派情形

單位:新台幣元

民國 108 年配發 107 年度盈餘		決議配發	實際配發
股東會決議通過日期		民國 108 年 06 月 25 日	
員工股票股利	配發總股數(股)	0	0
	配發總金額	0	0
員工現金股利	總金額	15,399,448	15,399,448
董事酬勞		2,199,921	2,199,921

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

(九)公司買回本公司股份情形:無。

二、公司債辦理情形:無

三、特別股辦理情形:無。

四、海外存託憑證辦理情形:無。

五、員工認股權憑證辦理情形:

(一)公司尚未屆期之員工認股權證辦理情形及對股東權益之影響:

109 年 04 月 30 日

員工認股權憑證種類 (註 2)	108 年第 1 次 (期) 員工認股權憑證 (註 5)
申報生效日期	109 年 3 月 24 日
發行 (辦理) 日期 (註 4)	109 年 3 月 31 日
發行單位數	2400 單位
發行得認購股數占已發行股份總數 比率	2.48%
認股存續期間	6 年
履約方式 (註 3)	發行新股
限制認股期間及比率 (%)	屆滿 2 年:認購 50% 屆滿 3 年:認購 75% 屆滿 4 年:認購 100%
已執行取得股數	0
已執行認股金額	0

未執行認股數量	2400 單位
未執行認股者其每股認購價格	20.5
未執行認股數量占已發行股份總數比率 (%)	2.48%
對股東權益影響	無重大影響

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

註 2：欄位多寡視實際辦理次數調整。

註 3：應註明交付已發行股份或發行新股。

註 4：發行（辦理）日期不同者，應分別填列。

註 5：屬私募者，應以顯著方式標示。

(二)累積至年報刊印日止取得員工認股權憑證之經理人及取得認股權憑證可認股數前十大員工之姓名、取得及認購情形：

109 年 04 月 30 日

	職稱 (註 1)	姓名	取得認股數量	取得認股數量占已發行股份總數比率 (註 4)	已執行 (註 2)				未執行 (註 2)			
					認股數量	認股價格 (註 5)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註 4)	認股數量	認股價格 (註 6)	認股金額	認股數量占已發行股份總數比率 (註 4)
經理人	總經理	吳介宏	860,000	0.8546%	0	0	0	0	860,000	20.5	17,630,000	0.8546%
	副總經理	周文賢										
	副總經理	丘建華										
	協理	徐媛珍										
	協理	林進寶										
	協理	吳俊明										
	經理	楊千儀										
員工 (註 3)	員工	彭文煌	600,000	0.5962%	0	0	0	0	600,000	20.5	12,300,000	0.5962%
	員工	李笠威										
	員工	楊昌憲										
	員工	林信榮										
	員工	洪庭筠										
	員工	葉珊貞										
	員工	陳欣宜										
	員工	王志暉										
	員工	陳太杏										

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

註 2：欄位多寡視實際發行次數調整。

註 3：取得認股權憑證可認股數前十大員工係指經理人以外之員工。

註 4：已發行股份總數係指經濟部變更登記資料所列股數。

註 5：已執行之員工認股權認股價格，應揭露執行時認股價格。

註 6：未執行之員工認股權認股價格，應揭露依發行辦法計算調整後之認股價格。

六、限制員工權利新股辦理情形:

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

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

七、併購或受讓他公司股份發行新股辦理情形:無。

八、資金運用計畫執行情形

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

伍、營運概況

一、業務內容

(一)業務範圍

1.所營業務主要內容:

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

研發、設計、生產及銷售下列產品：

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

2.營業比重

單位:新台幣仟元

主要產品種類	民國108年度	
	營業收入	營業比重(%)
軟性銅箔基層板	2,605,585	89.56
背膠膜	271,207	9.32
其他	32,622	1.12
合計	2,909,414	100.00

3.公司目前之商品(服務)項目

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

4.計畫開發之新商品(服務)

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

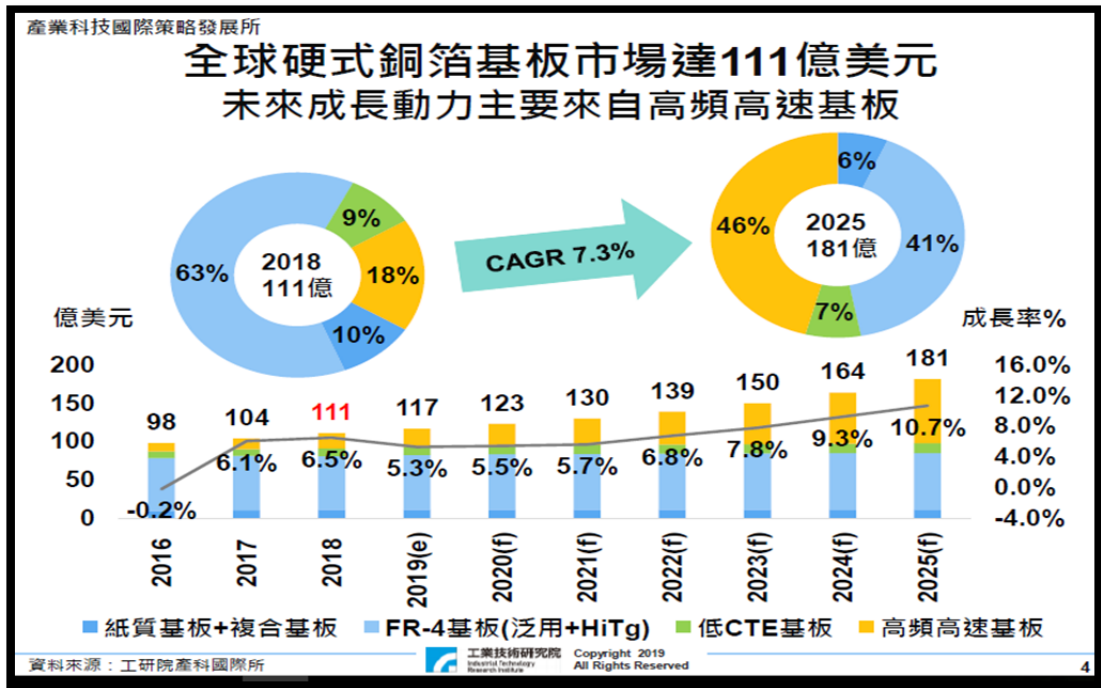
(二)產業概況

1.產業現況與發展

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

2.1 PCB 產業趨勢

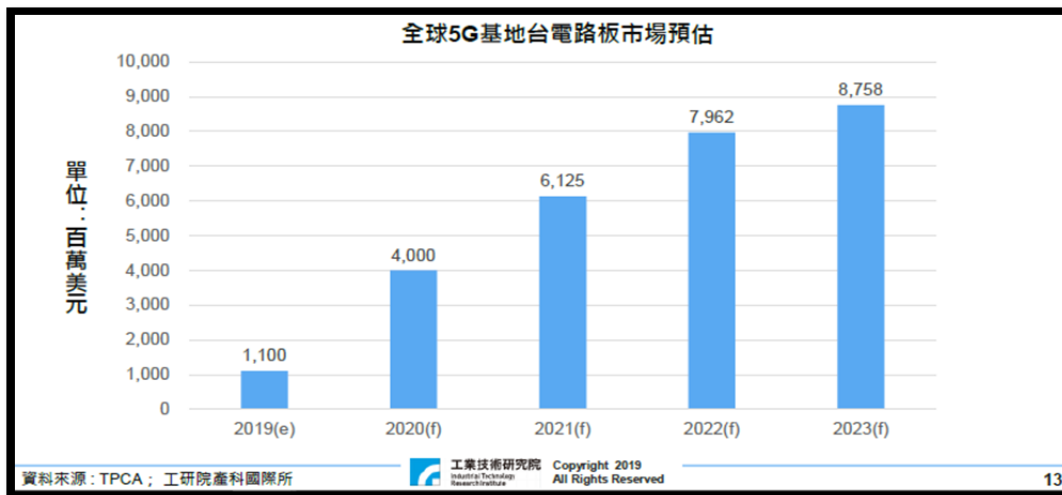
PCB 為電子產業之母，所有電子產品皆需使用 PCB，而目前 PCB 主要應用之電子產品包括手機、PC、伺服器、LCD TV 等…。5G 帶動消費力道以及新舊產品的汰換，加上消費習性的變化帶動終端電子產品的用量及更迭速度，依面板發展趨勢而言，電視面板差異化需求速度加快，如高解析度 4K2K 及高 Frame rate；至於智慧型手機及平板電腦面板等中小尺寸產品，將往更高規格邁進，特別是解析度、開口率、薄化及耗電量，上述這些要求都會連結到技術發展能力及走向；未來技術發展方向將聚焦於 IPS、AMOLED、Oxide TFT、Cu 製程及軟性顯示器發展，開發技術往軟硬結合板的趨勢，更會帶動軟板的使用。



1.2 軟板產業趨勢

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，導致經營不善廠商退出市場，根據 PrismaMark 預估，到 2017 年為止，軟板將是印刷電路板產品最具成長動能，預期年複合成長率可達 6.9%。此外，軟板兩岸總產值也逐年增加，由 2011 年 707.0 億提升至 2017 年 1604.4 億元，成長 226.9%。

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



5G 智慧手機也逐漸在 2020 年展現力道，可撓性的面板特性搭配軟板的設計，增加了 FPC 的應用性，5G 手機更需要高頻 FCCL 的特性支援，達到高速傳輸低損的功能，行動視訊流量呈現爆炸性成長，預計 2025 年全球行動 5G 市場規模將超過 1000 億美元，行動視訊流量將占行動寬頻總流量 80%；行動寬頻將帶來一個潛力巨大的藍海市場，促發醫療、交通、零售、投資等多領域出現全新的業務模式，為人與人、人與物、物與物提供普遍的無線連接；此外，預計 2020 年智慧終端設備的數量將超越全球人口總數，且智慧終端設備的功能將擁有更高、更快的傳輸效能。5G 行動通訊的出現，將加速資訊與通訊的融合，並為用戶打開嶄新體驗。萬物互聯將會是未來的趨勢。不僅手機、電腦、電視機等傳統資訊化設備將連入網路，家用電器和工廠設備、基礎設施等也將逐步成為互聯網端點，人們生活將全面智慧化。這將對移動網路的頻寬、傳輸速率和承載連接數量提出更高要求，無疑對 5G 技術研發提出了迫切的現實要求。

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

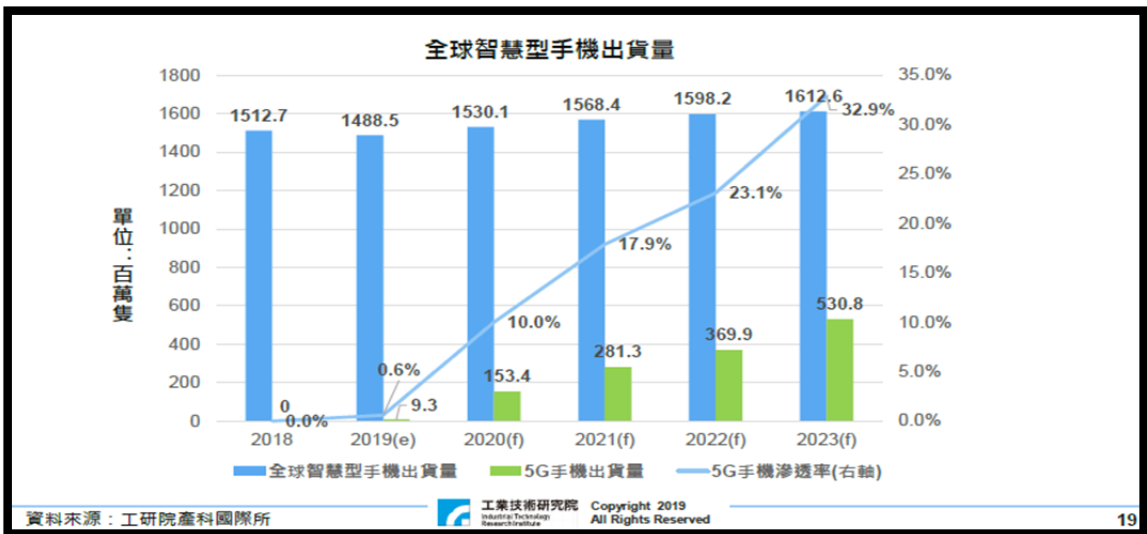
2019 年手機/平板電腦皆已導入 3D 感測 Face ID，中國大陸手機業者也跟進規劃導入更多 3D 感測功能，加上智慧家庭、智慧零售、製造未來擬導入更多 3D 影像+聲控助理、3D 人臉辨識/自走車/虛擬衣鞋量測、3D Vision+Robot+AI/3D AOI...等創新應用，未來將引爆更大市場動能。

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

市場發展趨勢

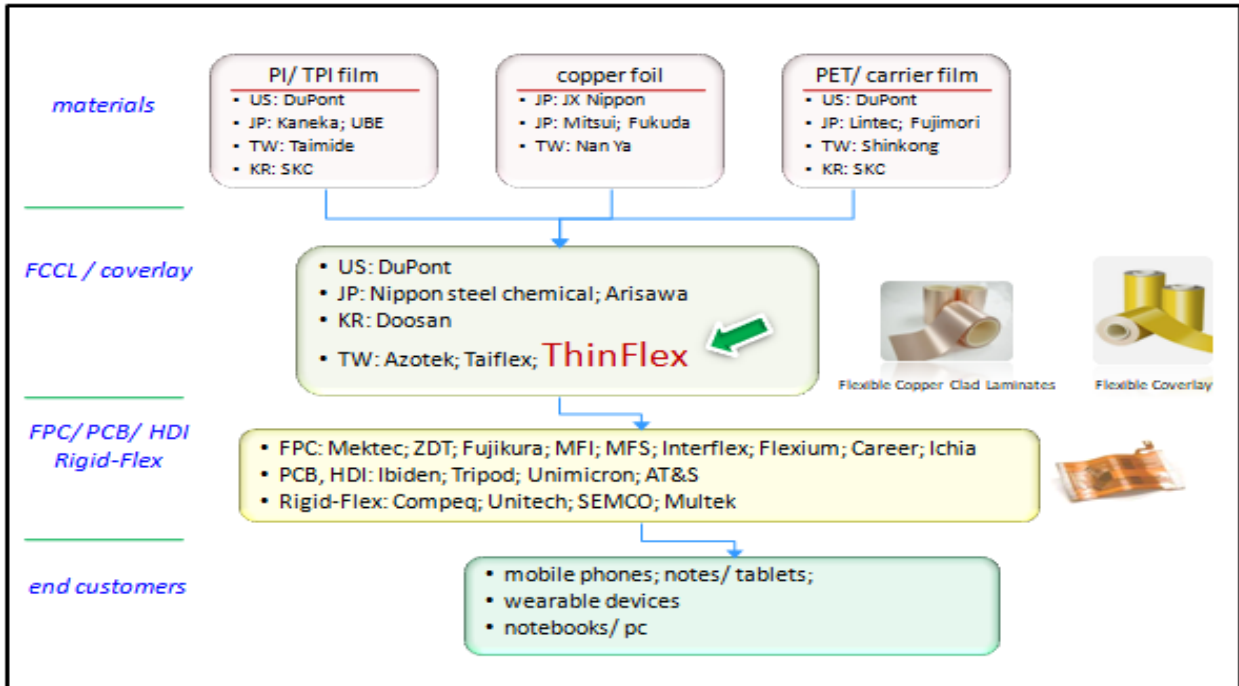
ThinFlex 新揚科技 performance requirements (source: ITU)

5G	E2E latency	user experienced data rate	connection density	mobility	traffic volume density	peak data rate
4G	1 ms	10 Gbps	10 ⁵ /km ²	500 km/h	tens of tbps/km ²	tens of Gbps
	50 ms	0.1 Gbps	10 ³ /km ²	100 km/h	0.1 tbps/km ²	1 Gbps



2. 產業上、中、下游之關聯性

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



3. 產品之各種發展趨勢

(1) 強調綠色環保

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

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

(2) 軟板朝向晶片和軟板結合趨勢發展以及車載應用發展

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

而晶圓級尺寸構裝技術(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 μ m 左右，在腳距小於 40 μ m 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 μ m 的要求，隨著軟板往高密度方向走，COF 除連接面板的功能、可承載被動元件又可滿足電子產品輕、薄、短、小化的需求，使軟板的可靠

性、信賴度更相對提高，但一旦走入 COF 的技術就一定要使用 2L-FCCL 基材(無膠式軟性銅箔基層板)，也因此可大大提升市場對 2L-FCCL 的需求。

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

(3)高密度互連印刷電路板(HDI；High Density Inter-connect)與任意層(Any-Layer)製程技術當FPC線路間距(Pitch)小於200 μm 及其導通孔(Via)直徑小於250 μm ，即可將其視為高密度軟性印刷電路板，HDI板目前最主要應用是在手機板與封裝用載板上。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，2017 CES Intel 展示預計於2017Q4問世的Project Alloy，即內建第七代Core處理器，對應的主電路板更需any-layer的HDI支援，因此未來HDI在資訊板上的應用領域將日漸擴大，而無膠式軟性銅箔基層板將可提升HDI技術。而Any-layer HDI板，係透過盲／埋孔疊構來增加層板的密度，由4個雙面銅箔基板組成的8層疊構，中間再加上一層以上的雙面板，經過雷射鑽孔方式，使任何1層均可任意連接至另一層。由於透過Any-layer技術可以讓HDI板空間可更縮減，較傳統HDI尺寸大為減少約50%，在高密度孔徑、孔距的要求之下可以達到輕、薄的效果，因此對於Any-layer HDI板未來的市場需求看好。

(4)聚醯亞胺(Polyimide, PI)的開發及應用

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

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

(5)高頻材料的開發及應用

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

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

4、競爭情形

(1) 成本及技術優勢，突破美、日原料掌控。

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

(2) 設備優勢

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

(3) 有完整通路之行銷優勢 - 完整佈局之營運模式。

- I. 台灣本地市場客戶，以公司直接服務為主，配合技術人員，提供快速供貨及較高品質之技術服務，更可與大陸台商在地生產緊密聯結。
- II. 與日本松下電工在大陸合資設立松揚子公司。
- III. 歐美市場，運用現有代理商制度，建立行銷通路。
- IV. 中國大陸以公司行銷人員經營台商、外商，及運用代理商制度經營大陸內資企業，雙軌並行的方式，逼立行銷通路。

(4) 引進策略投資人

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

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

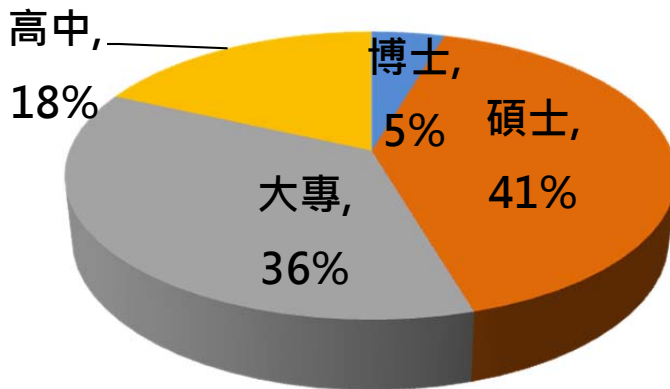
(三)技術及研發概況

1.所營業務之技術層次

本公司多年開發多項電子材料關鍵技術，如下列所示：

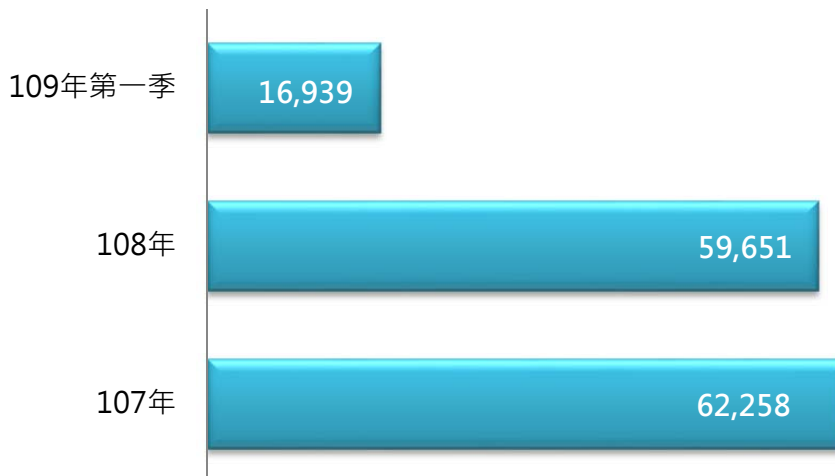
- 1-1 精密塗佈技術。
- 1-2 高撓曲材料開發技術
- 1-3 2L-casting 技術。
- 1-4 2L-Laminating 技術。
- 1-5 無鹵素環保系列材料開發。
- 1-6 On-line 高溫熟化技術。
- 1-7 奈米碳管基板材料開發。
- 1-8 LCP 液晶高分子材料開發。
- 1-9 透明聚醯亞胺材料開發
- 1-10 薄型材料塗佈與壓合技術
- 1-11 低介電材料與基板技術開發
- 1-12 單層覆蓋膜
- 1-13 高尺安車用基板材料技術

2、研究發展人員與其學經歷



3、最近年度及截至年報刊印日止投入之研發費用

單位：新台幣仟元



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
102年度	1.薄型化銅箔壓合-完成量產技術 2.高頻應用材料-完成開發技術
103年度	1.低介電聚醯亞胺材料-完成技術開發 2.高透光/高耐熱無膠雙面板銅箔基板-完成量產開發
104年度	1.低介電高頻材料基板-完成量產技術。 2.車載系統應用材料-產品規格開發。
105年度	1.低介電高頻材料基板 Dk<2.8；Df <0.005 完成品項量產。 2.薄型塗佈整合-完成開發技術。
106年度	1.高功能車用基板應用材料-完成量產技術。 2.無線充電與穿戴式應用銅箔基板- 完成量產技術。
107年度	1.Low Df聚醯亞胺材料-完成技術開發。 2.單層覆蓋膜-完成量產技術。
108年度	1.低介電/高頻單層覆蓋膜-完成量產技術。 2.低介電MPI高頻材料基板 Df<0.003 完成量產技術。 3.多層塗佈開發，完成量產技術。

(三)長、短期業務發展計畫

短期計畫

- (1) 行銷策略:積極開發中國地區手機品牌廠，加強推廣 AR-type 產品，積極推廣高頻材與 Onelayer 產品，拓展新客源。
- (2) 生產政策:穩定重要供應廠商並加強產業策略聯盟，建立長期及穩定供貨關係。
- (3) 產品發展方向:因應終端電子產品輕薄短小，以及高速通訊的發展趨勢下，致力開發高性能雙面軟性銅箔基板材料，以符合市場細線與高頻的應用需求。
- (4) 營運規模:2018 年產能較 2017 年產能增加 30%，產能供貨無虞。
- (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。

長期計畫

- (1) 行銷策略:持續強化對客戶服務以提昇市場佔有率，研發改良產品性能以符合客戶之需求，深耕國外大廠，並透過各區代理商擴大市場佔有率，增加與品牌廠的材料技術交流，成為國內外軟性銅箔基層板的領導廠商。
- (2) 生產政策:高生產良率，降低成本，增加產品競爭力。
擴大台灣及大陸華中地區生產規模，增加產品供給面及達到國際分工生產利基。
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:並配合市場需求，佈局薄型化及高層次應用之方向，研發符合市場期待之新式聚醯亞胺軟性銅箔基板及覆蓋膜，增強材料使用自主性，大幅提升整體材料附加價值，以提升產品之競爭能力。

二、市場及產銷概況

(一)市場分析

1.主要銷售地區

單位: 新台幣仟元

銷售地區	年度	民國 107 年度		民國 108 年度	
		金額	%	金額	%
內銷		207,284	7.92	303,876	10.44
外銷	亞洲	2,385,732	91.17	2,579,461	88.66
	歐洲	21,597	0.82	20,457	0.70
	美洲	2,350	0.09	5,620	0.19
	小計	2,409,679	92.08	2,605,538	89.56
合計		2,616,963	100.00	2,909,414	100.00

2.市場佔有率

本公司自 92 年開始 2L-FCCL 基材銷售有 15 年，目前市場佔有率仍以新日鐵公司為主，全球市佔率約 6~8%。

3.未來之供需狀況與成長性

(1)供給情形

2019 年原裸銅物料化學品成本高漲，並由於市場預期性缺料，再加上各家品牌廠 5G 手機新機齊發，故高頻 FCCL 將供不應求，新揚科技會積極擴充產能以利滿足客戶訂單。

(2) 需求情形

DIGITIMES Research綜合供應鏈訊息與各區域市場狀況，預估2019年全球智慧型手機出貨量為14.9億支；2020年則將逾15.3億支。

5G手機是未來的成長動能,2019年出貨為0.9億支,預估在2023年5G手機出貨將到5.3億支,中國大陸智慧型手機廠商除了華為在美國的強勢阻撓外,其他品牌預計在國外市場持續攻城掠地。近年來，中國大陸智慧型手機品牌商不只獲取更多中低價位機種市場，現今也往高階領域前進，甚至也學起垂直整合製造模式，強化使用者體驗。

展望未來，智慧型手機主要需求成長動力將來自新興市場如南亞、東南亞、南美與非洲等地區為數仍多的功能手機用戶轉購智慧型手機，手持裝置輕薄化高速化為發展方向，5G頻段0GHz~40GHz/70GHz77GHz汽車雷達於歐洲列為標準配備，市場將大幅成長，國內業者將進入國際汽車大廠供應鏈的機會。

					
高階高速載板與封裝	4G, 5G Small Cell	智慧裝置LCP天線/傳輸板	802.11ad WiGig WLAN	77GHz汽車防撞雷達	mmWave 高頻通訊及影像
<ul style="list-style-type: none"> •28Gbps/32Gbps載板 •雲端運算主機及高速通訊基板應用為主 	<ul style="list-style-type: none"> •10GHz~50GHz無線元件/模組 •4G/5G前端通訊模組/SaMll Cell 	<ul style="list-style-type: none"> •LCP超低損耗基板材料/基板 •智慧行動裝置天線與傳輸線 	<ul style="list-style-type: none"> •60GHz頻帶，7Gbps無線模組 •4G/5G接軌無線區域網路模組 	<ul style="list-style-type: none"> •77GHz汽車防撞雷達基板 •汽車安全防撞雷達產品 	<ul style="list-style-type: none"> •≥94GHz影像雷達/生醫影像 •≥110GHz下世代無線寬頻資料傳輸802.15.3

4. 競爭利基

(1) 優異之產品研發及生產技術

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

(2) 提供完整技術服務的行銷團隊

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

(3) 有效控制成本，致力提升獲利。

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

5. 發展遠景之有利與不利因素與因應對策

有利因素

- (1) 新應用產品開發及流行風潮的帶動軟板目前主要應用資訊、通訊及基本等，電子資訊、通訊及光電等相關產業不斷推陳出新，衍生多樣各類消費性電子商品，對本公司的業績極具正面助益。
- (2) 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。
- (3) 日商有沢Arisawa投資新揚52.30%股權成為新揚第一大的法人股東，Arisawa 專長

於Coverlay 技術，有膠基材在日本數一數二，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。

- (4) 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。

不利因素及因應之道

- (1) 主要原料集中於少數廠商。

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

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

- (2) 競爭激烈。

軟板的應用逐漸廣泛，近年軟板需求大幅上揚使得競爭者陸續加入，加上原軟板廠相繼擴廠造成產業競爭加劇，在經過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。

- (3) 原物料(銅箔、化學品等)成本價格上漲，壓縮獲利空間。

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

(二) 主要產品之重要用途及產製過程

(1) 主要產品之重要用途

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

產品主要應用領域如下：

(1-1) 消費性電子產品—錄放影機、攝影機、個人音響、穿戴式裝置

(1-2) 電腦—個人電腦、筆記型電腦、掌上型電腦

(1-3) 電腦週邊—印表機、硬碟機、軟碟機、光碟機、掃描器、DVD/ROM

(1-4) 平面顯示器—液晶顯示面板、電機發光面板

(1-5) 辦公設備—傳真機、影印機、打字機

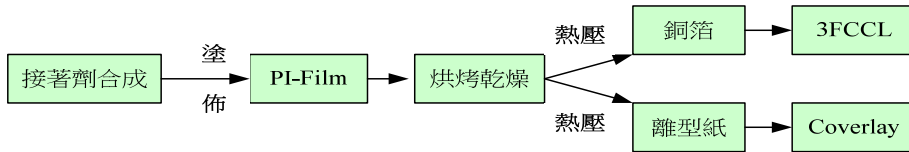
(1-6) 通訊設備—智慧型行動電話

(1-7) 汽車—引擎控制、防鎖死煞車系統、安全氣囊控制、感應器、儀表板

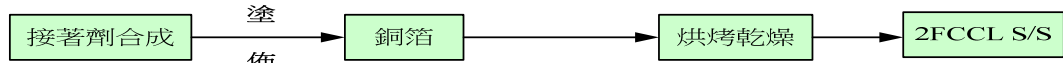
(1-8) 其他—Smart 卡、醫療儀器、工業設備、航太、軍事用途

(2) 主要產品之產製過程

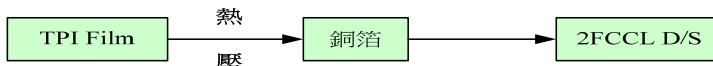
(2-1) 3L-FCCL 及 Coverlay 製程



(2-2) 2L-FCCL 單面板製程



(2-3) 2L-FCCL 雙面板製程



(三) 主要原料之供應狀況

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

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

1. 最近二年度曾占進貨總額達百分之十以上之廠商名稱及其進貨金額與比例，增減變動原因說明如下： 單位：新台幣仟元

項目	民國 107 年度				民國 108 年度			
	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度進貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	丁	579,526	31.39	母公司	丁	624,693	32.55	母公司
2	乙	271,510	14.71	非關係人	乙	294,901	15.37	非關係人
3	甲	261,307	14.16	非關係人				
	其他	733,650	39.74		其他	999,702	52.08	
	進貨淨額	1,845,993	100.00		進貨淨額	1,919,296	100.00	

增減變動說明：甲公司 108 年度因客戶需求減少，故進貨量減少。

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

項目	民國 107 年度				民國 108 年度			
	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係	名稱	金額	占全年度銷貨淨額比率 [%]	與發行人之關係
1	A	731,663	27.96	非關係人	A	919,204	31.59	非關係人
2	B	372,651	14.25	非關係人	B	360,544	12.39	非關係人
3	C	266,714	10.19	非關係人				
	其他	1,245,635	47.60		其他	1,629,666	56.02	
	銷貨淨額	2,616,963	100.00		銷貨淨額	2,909,414	100.00	

增減變動說明：C：因該公司產能配置影響，致銷售金額減小。

(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	民國 107 年度			民國 108 年度		
	產能	產量	產值	產能	產量	產值
軟性銅箔基板	7,000,000	3,904,801	1,372,901	7,000,000	3,889,156	1,396,937
背膠膜		1,817,200	188,403		2,485,905	243,085
合計		5,722,001	1,839,017		6,375,061	1,640,022

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	民國 107 年度				民國 108 年度			
	內銷		外銷		內銷		外銷	
	量	值	量	值	量	值	量	值
軟性銅箔基板	322,338	207,168	5,336,194	2,175,249	398,628	303,356	5,656,343	2,302,230
背膠膜	500	92	1,711,200	205,785	1,250	238	2,395,189	270,969
其他	0	24	0	28,645	5,018	282	164,278	32,339
合計	322,838	207,284	7,047,394	2,409,679	404,896	303,876	8,215,810	2,605,538

註：其他係出售原料 PI 及銅箔，因計量單位各不相同，故不予列示。

三、最近二年度及截至年報刊印日止從業員工資料：

民國 109 年 4 月 30 日

年度		民國 107 年度	民國 108 年度	當年度截至民國 108 年 4 月 30 日
員工 人數	研發人員	21	22	22
	管理人員	145	163	153
	直接人員	185	172	191
	合計	351	357	366
平均年歲		32.15	34.24	34.57
平均服務年資		3.64	4.47	4.56
學歷 分布 比率 (%)	博士	1	1	1
	碩士	4	5	5
	大專	64	63	62
	高中	27	27	28
	高中以下	4	4	4

四、環保支出資訊

最近年度及截至年報刊印日止，因污染環境所遭受之損失（包括賠償及環境保護稽查結果違反環保法規事項，應列明處分日期、處分字號、違反法規條文、違反法規內容、處分內容），並揭露目前及未來可能發生之估計金額與因應措施，如無法合理估計者，應說明其無法合理估計之事實：無。

五、勞資關係

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

1. 員工福利措施

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

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

2. 員工進修及訓練情形：

民國 108 年度員工教育訓練支出費用約新台幣 227 仟元，茲就 108 年教育訓練執行狀況統計如下：

課程類別	訓練時數	課程類別	訓練時數
人力資源類	180	採購技能類	12
工安環安類	124	新人訓練類	130.5
內稽內控類	24	經營管理類	1,470
生產管理類	70	資訊科技類	220
品質系統類	30	部門內訓類	21
研討會類	246.5		
財務管理類	39	合計	2,567

註：上課時數是以場次、人數、上課時數，並加總內、外訓合併統計而得。

3. 退休制度

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

4. 勞資間之協議情形：

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

5. 各項員工權益維護措施情形

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

6. 工作環境與員工人身安全的保護措施

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

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

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

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

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

六、重要契約

契約性質	當事人	契約起訖日期(西元)	主要內容	限制條款
土地租賃	科技部南部科學工業園區管理局	2007.06.12~2027.05.31	土地租賃	無
土地租賃	科技部南部科學工業園區管理局	2018.09.27~2038.09.26	土地租賃	無
業務代理	ARISAWA MFG.CO.,LTD.	2020.01.01~2020.12.31	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、綜合損益表、簽證會計師姓名及查核意見

(1) 合併簡明資產負債表資料及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則

簡明資產負債表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		1,693,341	2,007,563	2,220,315	2,516,829	2,632,272
不動產、廠房及設備		648,656	555,812	539,632	686,779	769,193
無形資產		1,650	1,054	3,273	6,176	13,679
其他資產		127,327	106,946	153,678	265,273	274,955
資產總額		2,470,974	2,671,375	2,916,898	3,475,057	3,690,099
流動負債	分配前	913,507	1,224,702	1,312,407	1,712,021	1,672,740
	分配後	994,017	1,295,148	1,423,109	1,812,659	(註2)
非流動負債		212,788	108,628	168,794	283,234	510,531
負債總額	分配前	1,126,295	1,333,330	1,481,201	1,995,255	2,183,271
	分配後	1,206,805	1,403,776	1,591,903	2,095,893	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		1,344,679	1,338,045	1,435,697	1,479,802	1,506,828
股本		1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378
資本公積		0	0	0	0	0
保留盈餘	分配前	310,815	340,505	443,613	497,544	537,614
	分配後	230,305	270,059	332,911	396,906	(註2)
其他權益		27,486	(8,838)	(14,294)	(24,120)	(37,164)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
權益總額	分配前	1,344,679	1,338,045	1,435,697	1,479,803	1,506,828
	分配後	1,264,169	1,267,599	1,324,995	1,379,165	(註2)

(註1):上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(註2):累積未分配盈餘擬於108年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

簡明綜合損益表(合併)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註1)				
	104年	105年	106年	107年	108年
營業收入	2,011,313	2,222,419	2,491,322	2,616,963	2,909,414
營業毛利	415,373	405,245	472,024	466,837	438,502
營業損益	198,936	197,313	234,553	216,140	212,970
營業外收入及支出	(37,166)	(58,988)	(24,757)	(15,816)	(46,094)
稅前淨利	161,770	138,325	209,796	200,324	166,876
繼續營業單位本期淨利	124,613	110,200	173,554	164,633	140,708
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	124,613	110,200	173,554	164,633	140,708
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(4,398)	(36,324)	(5,456)	(9,826)	(13,044)
本期綜合損益總額	120,215	73,876	168,098	154,807	127,664
淨利歸屬於 母公司業主	124,468	110,200	173,554	164,633	140,708
淨利歸屬於非控制 權益	145	-	-	-	-
綜合損益總額歸 於母公司業主	121,359	73,876	168,098	154,807	127,664
綜合損益總額歸 於非控制權益	(1,144)	-	-	-	-
每股盈餘	1.24	1.10	1.72	1.64	1.40

(註1):上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(註2):累積未分配盈餘擬於108年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

(2)個體之簡明資產負債表及綜合損益表資料-採用國際財務報導準則
簡明資產負債表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項目	年度	最近五年度財務資料(註1)				
		104年	105年	106年	107年	108年
流動資產		1,077,873	1,589,914	1,555,030	1,889,175	1,920,911
不動產、廠房及設備		488,998	429,718	428,093	575,454	668,889
無形資產		1,650	1,054	3,273	4,058	12,087
其他資產		509,649	469,898	568,238	674,965	710,849
資產總額		2,078,170	2,490,584	2,554,634	3,143,652	3,312,736
流動負債	分配前	520,703	1,043,911	950,143	1,380,616	1,295,377
	分配後	601,213	1,114,357	1,060,845	1,481,254	(註2)
非流動負債		212,788	108,628	168,794	283,234	510,531
負債總額	分配前	733,491	1,152,539	1,118,937	1,663,850	1,805,908
	分配後	814,001	1,222,985	1,229,639	1,764,488	(註2)
歸屬於母公司業主之權益		1,344,679	1,338,045	1,435,697	1,479,802	1,506,828
股本		1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378	1,006,378
資本公積		-	-	-	-	-
保留盈餘	分配前	310,815	340,505	443,613	497,544	537,614
	分配後	230,305	270,059	332,911	396,906	(註2)
其他權益		27,486	(8,838)	(14,294)	(24,120)	(37,164)
庫藏股票		-	-	-	-	-
非控制權益		-	-	-	-	-
股東權益總額	分配前	1,344,679	1,338,045	1,435,697	1,479,802	1,506,828
	分配後	1,264,169	1,267,599	1,324,995	1,379,164	(註2)

(註1):上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(註2):累積未分配盈餘擬於108年度配發之股利金額尚未經股東會決議通過。

簡明綜合損益表(個體)-國際財務報導準則

單位：新台幣仟元

項 目	最近五年度財務資料(註)				
	104 年	105 年	106 年	107 年	108 年
營業收入	1,547,533	1,672,129	1,982,847	2,013,326	2,275,648
營業毛利	301,622	257,241	318,012	297,341	286,512
營業損益	178,308	140,528	186,867	155,477	145,513
營業外收入及支出	(17,127)	(5,064)	9,365	46,917	16,372
稅前損益	161,181	135,464	196,232	202,394	161,885
繼續營業單位本期損益	124,468	110,200	173,554	164,633	140,708
停業單位損失	-	-	-	-	-
本期淨利	124,468	110,200	173,554	164,633	140,708
本期其他綜合損益 (稅後淨額)	(3,109)	(36,324)	(5,456)	(9,826)	(13,044)
本期綜合損益總額	121,359	73,876	168,098	154,807	127,664
每股盈餘	1.24	1.10	1.72	1.64	1.40

註:上述財務報表資料經會計師查核簽證。

(3)最近五年度簽證會計師姓名及查核意見

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

二、最近五年度財務分析

(1) 合併最近五年度財務分析-國際財務報導準則

分析項目		年度	最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年	
財務結構 (%)	負債占資產比率	45.58	49.91	50.78	57.42	59.17	
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	240.11	260.28	297.33	256.71	262.27	
償債能力 (%)	流動比率	185.37	163.92	169.18	147.01	157.36	
	速動比率	152.02	141.87	135.71	115.23	134.33	
	利息保障倍數	7.22	15.32	12.92	16.93	8.30	
經營能力	應收款項週轉率(次)	1.86	1.97	1.76	1.71	1.75	
	平均收現日數	196.23	185.28	207.38	213.45	208.57	
	存貨週轉率(次)	5.11	5.85	5.31	3.97	4.48	
	應付款項週轉率(次)	5.04	5.28	4.96	5.06	5.50	
	平均銷貨日數	71.42	62.39	68.73	91.93	81.52	
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.02	3.69	4.55	4.27	4.00	
	總資產週轉率(次)	0.71	0.86	0.89	0.82	0.81	
獲利能力	資產報酬率(%)	5.04	4.67	6.70	5.61	4.41	
	權益報酬率(%)	9.02	8.22	12.51	11.29	9.42	
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.07	13.74	20.85	19.91	16.58	
	純益率(%)	6.20	4.96	6.97	6.29	4.84	
	每股盈餘(元)	1.24	1.10	1.72	1.64	1.40	
現金流量	現金流量比率(%)	62.10	註1	3.26	8.44	14.62	
	現金流量允當比率(%)	111.79	97.77	78.19	54.23	56.76	
	現金再投資比率(%)	17.61	註1	註1	1.48	5.36	
槓桿度	營運槓桿度	2.95	2.92	2.62	2.91	2.85	
	財務槓桿度	1.13	1.06	1.08	1.09	1.11	

最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

1. 償債能力：利息保障倍數 108 年較 107 年下降，主係本期獲利下降及本期持續增加借款以支應擴產支出。
2. 獲利能力：資產報酬率、稅前純益占實收資本額及純益率 108 年度較 107 年度下降，主係本期獲利下降。
3. 現金流量：現金流量比率及現金再投資比率 108 年較 107 年增加，主係本期營業活動淨現金流入較去年同期增加。

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

(3) 個體最近五年度財務分析-採用國際財務報導準則

分析項目	年 度	最近五年度財務分析				
		104年	105年	106年	107年	108年
財務結構%	負債占資產比率	35.30	46.28	43.80	52.93	54.51
	長期資金占不動產、廠房及設備比率	318.50	336.66	374.80	306.37	301.60
償債能力%	流動比率	207.00	152.30	163.66	136.84	148.29
	速動比率	177.06	140.23	140.82	111.87	129.01
	利息保障倍數	18.56	29.02	19.66	22.65	14.77
經營能力	應收款項週轉率(次)	2.09	2.22	2.38	2.22	2.27
	平均收現日數	174.64	164.41	153.36	164.41	160.79
	存貨週轉率(次)	7.44	8.78	8.54	5.50	5.67
	應付款項週轉率(次)	4.19	4.39	4.33	4.35	4.96
	平均銷貨日數	49.06	41.57	42.76	66.31	64.40
	不動產、廠房及設備週轉率(次)	3.13	3.64	4.62	4.01	3.66
	總資產週轉率(次)	0.71	0.73	0.79	0.71	0.70
獲利能力	資產報酬率(%)	6.01	5.02	6.88	6.05	4.66
	權益報酬率(%)	9.15	8.22	12.51	11.29	9.42
	稅前純益占實收資本額比率(%)	16.02	13.46	19.50	20.11	16.09
	純益率(%)	8.04	6.59	8.75	8.18	6.18
	每股盈餘(元)	1.24	1.10	1.72	1.64	1.40
現金流量	現金流量比率(%)	73.10	17.54	20.74	4.87	23.33
	現金流量允當比率(%)	115.56	115.11	102.66	66.34	69.14
	現金再投資比率(%)	10.92	5.29	6.31	註1	8.44
槓桿度	營運槓桿度	2.50	2.82	2.47	2.89	3.05
	財務槓桿度	1.05	1.04	1.06	1.07	1.09

請說明最近二年度各項財務比率變動原因。(若增減變動未達20%者可免分析)

- 償債能力：利息保障倍數 108 年較 107 年下降，主係本期獲利下降及本期持續增加借款以支應擴產支出。
- 獲利能力：資產報酬率、稅前純益占實收資本額及純益率 108 年度較 107 年度下降，主係本期獲利下降。
- 現金流量：現金流量比率 108 年較 107 年增加，主係本期營業活動淨現金流入較去年同期增加。

註：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析之定義，故該比率不適用。

(註 1):分析項目之計算公式如下:

1.財務結構

(1)負債占資產比率=負債總額/資產總額。

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

2.償債能力

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

3.經營能力

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

4.獲利能力

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

5.現金流量

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

6.槓桿度：

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

(註 2)：上開每股盈餘之計算公式，在衡量時應特別注意下列事項：

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

(註 3)：現金流量分析在衡量時應特別注意下列事項：

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

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

三、民國 108 年度財務報告之審計委員會審查報告書

新揚科技股份有限公司 審計委員會審查報告書

董事會造送本公司民國一百零八年度營業報告書、合併財務報告、個體財務報告及盈餘分配議案等，其中合併財務報告及個體財務報告業經資誠聯合會計師事務所王國華會計師及廖阿甚會計師查核簽證完竣，並出具無保留意見查核報告。

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

敬請 鑑核

此致

新揚科技股份有限公司一百零九年股東常會

新揚科技股份有限公司審計委員會

審計委員：陳立銘



審計委員：莊鎮



審計委員：楊志卿



中 華 民 國 一 〇 九 年 三 月 十 一 日

四、最近年度財務報告：

請參閱年報附件一。

五、最近年度經會計師查核簽證之公司個體財務報告：

請參閱年報附件二。

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

柒、財務狀況及財務績效之檢討分析與風險事項

一、財務狀況

(一)最近二年度財務狀況變動分析

單位:新台幣仟元

項 目	年 度	民國 107 年度	民國 108 年度	差異	
				金 額	%
流動資產		2,516,829	2,632,272	115,443	4.59
不動產、廠房及設備		686,779	769,193	82,414	12.00
無形資產		6,176	13,679	7,503	121.49
其他資產		265,273	274,955	9,682	3.65
資產總計		3,475,057	3,690,099	215,042	6.19
流動負債		1,712,021	1,672,740	(39,281)	(2.29)
非流動負債		283,234	510,531	227,297	80.25
負債總計		1,995,255	2,183,271	188,016	9.42
股本		1,006,378	1,006,378	0	0.00
保留盈餘		497,544	537,614	40,070	8.05
其他權益		(24,120)	(37,164)	(13,044)	(54.09)
歸屬於母公司業主之權益		1,479,802	1,506,828	27,026	1.83
非控制權益		-	-		
權益總計		1,479,802	1,506,828	27,026	1.83

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. 非流動負債增加,主係長期借款增加及自 108.01.01 適用新公報 IFRS16「租賃」,認列相關資產及負債項目。
2. 其他權益減少,主係國外營運機構財務報表換算之兌換差額。

(二)最近二年度財務狀況變動,影響重大者應說明未來因應計畫:

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

二、財務績效：

(一)最近二年度財務績效變動分析

單位:新台幣仟元

項 目 \ 年 度	民國 107 年度	民國 108 年度	差異	
			金 額	%
營業收入淨額	2,616,963	2,909,414	292,451	11.18
營業成本	2,150,126	2,470,912	320,786	14.92
營業毛利	466,837	438,502	(28,335)	(6.07)
營業費用	250,697	225,532	(25,165)	(10.04)
營業淨利	216,140	212,970	(3,170)	(1.47)
營業外收入及支出	(15,816)	(46,094)	(30,278)	191.44
稅前淨利	200,324	166,876	(33,448)	(16.70)
所得稅費用	35,691	26,168	(9,523)	(26.68)
本期淨利	164,633	140,708	(23,925)	(14.53)

增減變動分析：

- 營業外收入及支出:本期為營業外支出較 107 年度支出增加，主係兌換損失淨額增加所致。

(二)預期銷售數量與其依據，對公司未來財務業務之可能影響及因應計畫：

依據 108 年度實績、未來終端市場供需狀況、產能規劃及銷售方針，預計未來一年之銷售量仍呈微幅成長趨勢，銷售量的微幅變動對本公司未來財務業務無重大影響。

(三)行業特殊性的關鍵績效指標(KPI)

本公司績效指標之設定主要為營業收入預算達成率

單位:新台幣仟元

KPI	定義	108 年預定目標	108 年實際達成情形	KPI 達成率
營收達成率	各區域合併營收	3,020,439	2,909,414	96%

三、現金流量

(一)最近年度現金流量變動之分析說明

單位:新台幣仟元

期初現金餘額 ①	全年來自營業活動淨現金流量	全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施	
	②	③		投資計劃	理財計劃
424,164	244,504	(200,404)	468,264	-	-

1.108 年度現金流量變動情形分析:

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

2.現金不足額之補救措施及流動性分析:

- (1)現金不足額之補救措施: 不適用。
- (2)最近二年度流動性變動分析:

單位：新台幣仟元

項目	年度		
	107 年度	108 年度	增(減)比例%
現金流量比例	8.44	14.62	73%
現金流量允當比例	54.23	56.76	5%
現金再投資比例	1.48	5.36	262%

增減比例變動分析說明：

現金流量比率及現金再投資比率 108 年度較 107 年度增加，主係本期存貨及應付帳款等變化致營業活動為現金流入較去年同期增加。

註：因營業活動現金流量為流出數，未符合現金流量分析之定義，故該比率不適用。

(二)未來一年現金流動性

單位：新台幣仟元

期初現金餘額 ①	預計全年來自營業活動淨現金流量	預計全年現金流出量	現金剩餘(不足)數額 ① + ② - ③	現金不足額之補救措施	
	②	③		投資計劃	理財計劃
468,264	262,222	(315,121)	415,365	-	-

1.未來一年現金流量變動情形分析

- (1)營業活動：由於獲利故產生淨現金流入。
- (2)投資活動：配合產能擴充及新產品研發增加生產線設備。
- (3)融資活動：主係預計發放現金股利所致。

2.預計現金不足額之補救措施及流動性分析：不適用。

四、最近年度重大資本支出對財務業務之影響：無

計劃項目	資金來源	實際完成日或 預計完成日	實際或預定資金運用情形	
			107 年度	108 年度
房屋及建築	銀行借款	107.10	120,000	30,000

預計擴充 FCCL 生產設備，因應未來 5G 市場需求。

五、最近年度轉投資政策、其獲利或虧損之主要原因、改善計畫及未來一年投資計畫:

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

六、最近年度及截至年報刊印日止風險事項之分析評估：

(一) 利率、匯率變動、通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

1. 利率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併民國 108 年度利息收入及支出各為新台幣 5,957 仟元及 21,650 仟元,其中利息支出佔年度營業收入及稅後純益分別為 0.74%及 15.39%,由於除營運資金支應整體營運外,銀行融資亦為資金的主要來源,本公司及子公司皆定期評估銀行借款利率,視金融利率變動予以調整資金運用情形,以期降低利息支出。

2. 匯率變動對公司損益之影響及未來因應措施

合併民國 108 年度兌換損失為新台幣 30,923 仟元,佔年度營業收入及稅後純益分別為 1.06%及 21.98%,然而本公司收款大部份皆以美金為主;子公司收款大部份皆以人民幣為主,故新台幣對美元之匯率變動及美金對人民幣皆對公司損益可能具有影響,因此密切注意國際市場之匯率波動情形,並持續執行下列因應措施:

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

3. 通貨膨脹情形對公司損益之影響及未來因應措施

本公司所需之原物料價格穩定,短期的通貨膨脹情形,對本公司未來損益影響不大。

(二) 從事高風險、高槓桿投資、資金貸與他人、背書保證及衍生性商品交易之政策、獲利或虧損之主要原因及未來因應措施

1. 本公司及子公司財務操作以穩健保守為原則,並無高風險、高槓桿投資。

2. 本公司及子公司從事資金貸與他人、背書保證時,遵照本公司「背書保證作業辦法」、「資金貸與他人管理辦法」辦理,定期稽核並依法公告申報,內容明細如下:

(1) 資金貸與他人:

貸出資金之公司	貸與對象	往來項目	是否為關係人	本期最高金額		實際動支金額	資金貸與利率區間	資金貸與性質	業務往來金額	有短期融通資金必要之原因	提列備抵呆帳金額	對個別對象擔保金額	資金貸與限額(註2)	
				金額	期末餘額									
新揚科技股 有限公司	松揚電子材料 (昆山)有限公 司	其他應收 關係人	是	\$363,000	\$363,000	\$363,000	LIBOR+0.5	短期融通資	-	營運週轉及	-	無	\$602,731	\$602,731
														償還借款

註1: 依本公司資金貸與他人作業辦法規定,本公司總貸與金額以不超過本公司淨值百分之四十為限,有短期融通資金必要之公司或行號,個別貸與金額亦不超過本公司淨值百分之四
註2: 係依民國109年02月29日財務報表日之美金匯率30.25換算新台幣。

(2) 背書保證：

背書保證者	被背書保證對象	對單一企業	本期最高	期末背書	實際	以財產擔保累計背書保證金		屬母公司 屬子公司			備註			
						之背書保證佔最近期財務報	背書保證	對子公司	對母公司	屬對大陸地區				
編號	公司名稱	公司名稱	關	背書保證限額	剩餘保額	保證餘額	動支金額	金額	淨值之比率	最高限額(註2)	背書保證	背書保證	背書保證	備註
0	新揚科技股份	松揚電子材料	註1	\$301,365	\$242,000	\$242,000	\$242,000	-	16.06%	\$602,731	Y	N	Y	註3
	有限公司	(昆山)有限公司												

註1：係屬母公司與子公司持有普通股股權合併計算超過百分之五十之被投資公司。

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

註3：係依民國109年2月29日財務報表日之美金匯率30.25換算新台幣。

3. 衍生性商品交易：

(1) 交易政策：係依據本公司訂定之「取得或處分資產處理程序」從事衍生性商品交易。

(2) 獲利或虧損之主要原因及未來因應措施：本公司從事衍生性商品交易主要係為規避外幣債權債務因匯率變動對公司損益產生之影響(惟未適用避險會計)。

未來將持續因應進出口美金需求於適當時機承作美金遠期外匯。

(三) 未來研發計畫及預計投入之研發費用：

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

最近年度計畫	目前進度	應再投入之研發費用	完成量產時間	未來研發得以成功之主要關鍵因素
高頻高速專用軟性銅箔基板	高頻效能驗證 批量測試認證	18,000,000	108/Q3	介電性質優化 材料開發搭配
高頻/高速專用單層覆蓋膜	功能特性調整 批量測試認證	8,000,000	108/Q3	配方設計開發 製程應用技術
複合式多層高效能無膠軟性銅箔基板	功能特性調整 批量測試認證	20,000,000	109/Q3	多層塗佈開發 製程應用技術

(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：

107 年度未有對公司財務業務有重大影響之政策或法律變更。

(五) 科技改變及產業變化對公司財務業務之影響及因應措施：

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

(六) 企業形象改變對企業危機管理之影響及因應措施：

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

(七) 進行併購之預期效益、可能風險及因應措施：無

(八) 擴充廠房之預期效益、可能風險及因應措施：

為因應未來 5G 及車載市場需求，經評估現有及未來的業務及人力需求，本公司於民國一〇七年於路竹科學工業園區購置適當之廠房空間。相關之使用配置及需求本公司皆經審慎之評估分析：

1. 讓辦公空間之效益可以滿足營運及同仁上班之需要，提供研發人員辦公室、實驗室及生活空間使用，並以支持客戶服務及市場產品開發。
2. 停止在外租借倉庫，新舊廠整併後，有足夠的倉儲空間。
3. 廠房有提供安裝新設備，具有 10 萬平米的生產空間。目前效益評估皆符合公司之預期。

(九) 進貨或銷貨集中所面臨之風險及因應措施：

1. 銷貨集中所面臨之風險：

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

2. 進貨集中所面臨之風險

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

(十) 董事、監察人或持股超過百分之十大股東，股權之大量移轉或更換對公司之影響、風險及因應措施：無此情事

(十一) 經營權之改變對公司之影響、風險及因應措施：無此情事

(十二) 訴訟或非訟事件：無此情事

(十三) 其他重要風險及因應措施：無此情事

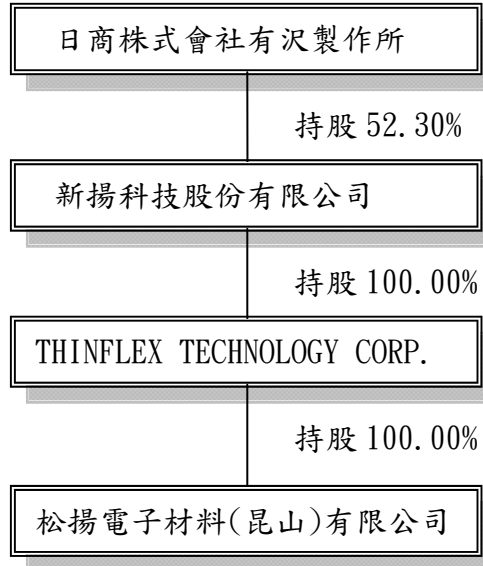
七、其他重要事項：無。

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

民國 108 年 12 月 31 日

企業名稱	設立日期	實收資本額	主要營業或生產項目	設置地址
日商株式會社有沢製作所	1949 年 7 月	75 億 4,169 万円 (2019 年 3 月 末現在)	玻璃纖維.各式纖維的 製造.處理.加工及買 賣.電子器材的塗佈. 成形.加工及買賣	新潟県上越市南本町 1-5-5
ThinFlex Technology Corp.	2004 年 12 月	USD17,062,275	對其他地區投資	PalmGroveHouse,P.O. Box438,RoadTown,Tort ola,BritishVirginIslands
松揚電子材料(昆山)有限公司	2005 年 9 月	USD17,000,000	柔性電路板用材料裁 切、測試及包裝之產 製及銷售	昆山市巴城鎮城北西路 2518 號

3.各關係企業董事、監察人、總經理姓名及持股情形

民國 109 年 4 月 30 日

企業名稱	職稱	姓名或代表人	持有股份	
			股數或出資額	持股比例
日商株式會社有沢製作所	董事 四席	日商株式會社有沢製作所/有沢三治 日商株式會社有沢製作所/中島理 日商株式會社有沢製作所/三輪卓 日商株式會社有沢製作所/吳介宏	52,633,181股	52.30%
ThinFlex Technology Corp.	董事	新揚科技(股)公司/蔡任峯	USD17,062,275	100.00%
松揚電子材料(昆山)有限公司	董事長	ThinFlex Technology Corp./劉致宏	USD17,000,000	100.00%
	董事	ThinFlex Technology Corp./吳介宏		
	董事	ThinFlex Technology Corp./竹村祐二		
	董事	ThinFlex Technology Corp./丘建華		
	監事	ThinFlex Technology Corp./陳欣宜		

4.關係企業營運概況

民國108年12月31日/單位：新台幣仟元;美金元;人民幣元

企業名稱	實收 資本額	資產 總額	負債 總額	淨值	營業 收入	營業 利益	本期損益 (稅後)	每股盈餘 (元) (稅後)
Thin Flex Technology Corp.	USD	USD	USD	USD			USD	USD
	17,062,275	16,100,969	0	16,100,969	0	0	1,225,657	0.072
	NTD	NTD	NTD	NTD			NTD	NTD
	549,642	481,902	0	481,902			37,885	2.220
松揚電子材料(昆山)有限公司	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB	RMB
	125,918,020	446,388,161	335,588,681	110,800,135	430,448,646	15,078,664	8,468,416	0.067
	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD	NTD
	547,400	1,910,541	1,436,317	474,225	1,924,105	67,402	37,854	0.301

註：資本額、資產總額、負債總額及淨值採資產負債表日美元對新台幣匯率@29.93；人民幣對新台幣匯率@4.28；
營業收入、營業利益、本期損益及每股盈餘之匯率採年平均美元對新台幣匯率@30.91；人民幣對新台幣匯率@4.47

(二)關係企業合併財務報表：請參閱年報附件一

(三)關係報告書：無。

二、最近年度及截至年報刊印日止，私募有價證券辦理情形：無

三、最近年度及截至年報刊印日止，子公司持有或處分本公司股票情形：無。

四、其他必要補充說明事項：無。

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

新揚科技股份有限公司
關係企業合併財務報表聲明書

本公司民國 108 年度（自民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止）依「關係企業合併營業報告書關係企業合併財務報表及關係報告書編製準則」應納入編製關係企業合併財務報表之公司與依國際財務報導準則第十號應納入編製母子公司合併財務報告之公司均相同，且關係企業合併財務報表所應揭露相關資訊於前揭母子公司合併財務報告中均已揭露，爰不再另行編製關係企業合併財務報表。

特此聲明

公司名稱：新揚科技股份有限公司



負責人：黃嘉能



中華民國 109 年 3 月 11 日



會計師查核報告

(109)財審報字第 19003310 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

新揚科技股份有限公司及子公司(以下簡稱「新揚集團」)民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併綜合損益表、合併權益變動表、合併現金流量表，以及合併財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開合併財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」暨金融監督管理委員會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告編製，足以允當表達新揚集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之合併財務狀況，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之合併財務績效及合併現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核合併財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與新揚集團保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新揚集團民國 108 年度合併財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核合併財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

新揚集團民國 108 年度合併財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入認列時點之正確性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳合併財務報告附註四(二十七)。

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

因應之查核程序

本會計師對於收入認列時點之正確性已執行之主要因應程序彙列如下：

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

存貨備抵評價損失

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳合併財務報告附註四(十)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳合併財務報告附註五；存貨會計科目說明，請詳合併財務報告附註六(三)，民國 108 年 12 月 31 日存貨及備抵跌價損失分別為新台幣 496,050 仟元及 131,405 仟元。

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

因應之查核程序

本會計師對於存貨之備抵評價損失已執行之主要因應程序彙列如下：

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

其他事項 - 個體財務報告

新揚科技股份有限公司已編製民國 108 年度及 107 年度個體財務報表，並經本會計師出具無保留意見之查核報告在案，備供參考。

管理階層與治理單位對合併財務報表之責任

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

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

新揚集團之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核合併財務報表之責任

本會計師查核合併財務報表之目的，係對合併財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出合併財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響合併財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

1. 辨認並評估合併財務報表導因於舞弊或錯誤之重大不實表達風險；對所評估之風險設計及執行適當之因應對策；並取得足夠及適切之查核證據以作為查核意見之基礎。因舞弊可能涉及共謀、偽造、故意遺漏、不實聲明或踰越內部控制，故未偵出導因於舞弊之重大不實表達之風險高於導因於錯誤者。
2. 對與查核攸關之內部控制取得必要之瞭解，以設計當時情況下適當之查核程序，惟其目的非對新揚集團內部控制之有效性表示意見。
3. 評估管理階層所採用會計政策之適當性，及其所作會計估計與相關揭露之合理性。
4. 依據所取得之查核證據，對管理階層採用繼續經營會計基礎之適當性，以及使新揚集團繼續經營之能力可能產生重大疑慮之事件或情況是否存在重大不確定性，作出結論。本會計師若認為該等事件或情況存在重大不確定性，則須於查核報告中提醒合併財務報表使用者注意合併財務報表之相關揭露，或於該等揭露係屬不適當時修正查核意見。本會計師之結論係以截至查核報告日所取得之查核證據為基礎。惟未來事件或情況可能導致新揚集團不再具有繼續經營之能力。

5. 評估合併財務報表（包括相關附註）之整體表達、結構及內容，以及合併財務報表是否允當表達相關交易及事件。
6. 對於新揚集團內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對合併財務報表表示意見。本會計師負責新揚集團查核案件之指導、監督及執行，並負責形成新揚集團查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新揚集團民國 108 年度合併財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

廖阿甚

王國華
廖阿甚



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

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 1 日

新揚科技股份有限公司及子公司
合併資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 468,264	13	\$ 424,164	12
1150	應收票據淨額	六(二)及八	473,060	13	387,473	11
1170	應收帳款淨額	六(二)及七	1,300,758	35	1,157,443	33
1200	其他應收款		4,903	-	3,730	-
130X	存貨	六(三)	364,645	10	521,370	15
1410	預付款項		20,642	-	22,649	1
11XX	流動資產合計		<u>2,632,272</u>	<u>71</u>	<u>2,516,829</u>	<u>72</u>
非流動資產						
1600	不動產、廠房及設備	六(四)及八	769,193	21	686,779	20
1755	使用權資產	六(五)及八	102,217	3	-	-
1780	無形資產		13,679	1	6,176	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	38,170	1	22,650	1
1915	預付設備款		87,537	2	178,960	5
1920	存出保證金		8,455	-	9,057	-
1985	長期預付租金	六(六)及八	-	-	11,936	1
1990	其他非流動資產—其他	六(七)及八	38,576	1	42,670	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,057,827</u>	<u>29</u>	<u>958,228</u>	<u>28</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 3,690,099</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,475,057</u>	<u>100</u>

(續次頁)


 新揚科技(股)有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國107年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日			107年12月31日				
			金	額	%	金	額	%		
流動負債										
2100	短期借款	六(八)及八	\$	935,770	25	\$	1,024,688	29		
2170	應付帳款			293,116	8		195,354	6		
2180	應付帳款—關係人	七		198,818	5		211,894	6		
2200	其他應付款	六(七)(九)		180,992	5		225,928	6		
2230	本期所得稅負債			34,322	1		33,263	1		
2250	負債準備—流動	六(十)		19,900	1		19,993	1		
2280	租賃負債—流動	三(一)及六(五)		8,538	-		-	-		
2399	其他流動負債—其他			1,284	-		901	-		
21XX	流動負債合計			<u>1,672,740</u>	<u>45</u>		<u>1,712,021</u>	<u>49</u>		
非流動負債										
2540	長期借款	六(十一)及八		427,450	12		280,000	8		
2580	租賃負債—非流動	三(一)及六(五)		83,081	2		-	-		
2600	其他非流動負債	六(七)		-	-		3,234	-		
25XX	非流動負債合計			<u>510,531</u>	<u>14</u>		<u>283,234</u>	<u>8</u>		
2XXX	負債總計			<u>2,183,271</u>	<u>59</u>		<u>1,995,255</u>	<u>57</u>		
歸屬於母公司業主之權益										
股本										
3110	普通股股本	六(十三)		1,006,378	27		1,006,378	29		
保留盈餘										
3310	法定盈餘公積	六(十四)		113,033	3		96,570	3		
3320	特別盈餘公積			24,120	1		14,294	1		
3350	未分配盈餘			400,461	11		386,680	11		
3400	其他權益		(37,164)	(1)	(24,120)	(1)
31XX	歸屬於母公司業主之權益合計			<u>1,506,828</u>	<u>41</u>		<u>1,479,802</u>	<u>43</u>		
3XXX	權益總計			<u>1,506,828</u>	<u>41</u>		<u>1,479,802</u>	<u>43</u>		
重大或有負債及未認列之合約承諾 九										
重大之期後事項 十一										
3X2X	負債及權益總計		\$	<u>3,690,099</u>	<u>100</u>	\$	<u>3,475,057</u>	<u>100</u>		

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



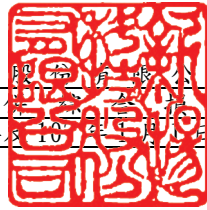
經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技(股)有限公司及子公司
 合併綜合損益表
 民國108年1月1日至12月31日



單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 2,909,414	100	\$ 2,616,963	100
5000 營業成本	六(三)(十九) (二十)及七	(2,470,912)	(85)	(2,150,126)	(82)
5950 營業毛利淨額		438,502	15	466,837	18
營業費用	六(六)(十九) (二十)及七				
6100 推銷費用		(60,674)	(2)	(85,974)	(3)
6200 管理費用		(103,765)	(4)	(98,874)	(4)
6300 研究發展費用		(59,651)	(2)	(62,258)	(3)
6450 預期信用減損損失	十二(二)	(1,442)	-	(3,591)	-
6000 營業費用合計		(225,532)	(8)	(250,697)	(10)
6900 營業利益		212,970	7	216,140	8
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)	13,136	1	10,759	1
7020 其他利益及損失	六(十七)	(37,580)	(1)	(8,967)	-
7050 財務成本	六(十八)	(21,650)	(1)	(17,608)	(1)
7000 營業外收入及支出合計		(46,094)	(1)	(15,816)	-
7900 稅前淨利		166,876	6	200,324	8
7950 所得稅費用	六(二十一)	(26,168)	(1)	(35,691)	(2)
8200 本期淨利		\$ 140,708	5	\$ 164,633	6
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額		(\$ 13,044)	(1)	(\$ 9,826)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 127,664	4	\$ 154,807	6
淨利歸屬於：					
8610 母公司業主		\$ 140,708	5	\$ 164,633	6
綜合損益總額歸屬於：					
8710 母公司業主		\$ 127,664	4	\$ 154,807	6
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十二)	\$ 1.40		\$ 1.64	
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十二)	\$ 1.39		\$ 1.62	

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技(股)有限公司及子公司
合併財務報表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

附註	歸屬		保		公司		業		主		之		權		益	
	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年
107	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年	107年	108年
	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額	107年1月1日餘額	108年12月31日餘額
	1,006,378	1,006,378	79,215	96,570	8,838	14,294	355,560	386,680	14,294	24,120	14,294	24,120	14,294	24,120	1,435,697	1,479,802
	-	-	-	-	-	-	164,633	140,708	-	-	-	-	-	-	164,633	140,708
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,826)	(13,044)
	-	-	-	-	-	-	164,633	140,708	-	-	-	-	-	-	(9,826)	(13,044)
	-	-	17,355	16,463	-	-	(17,355)	(16,463)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	(5,456)	(9,826)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	(110,702)	(100,638)	-	-	-	-	-	-	(110,702)	(100,638)
	1,006,378	1,006,378	96,570	113,033	14,294	24,120	386,680	400,461	14,294	24,120	14,294	24,120	14,294	24,120	1,479,802	1,506,828
	1,006,378	1,006,378	96,570	113,033	14,294	24,120	386,680	400,461	14,294	24,120	14,294	24,120	14,294	24,120	1,479,802	1,506,828
	-	-	-	-	-	-	140,708	140,708	-	-	-	-	-	-	140,708	140,708
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,044)	(13,044)
	-	-	-	-	-	-	140,708	140,708	-	-	-	-	-	-	(13,044)	(13,044)
	-	-	16,463	16,463	-	-	(16,463)	(16,463)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	9,826	-	(9,826)	(9,826)	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	(100,638)	(100,638)	-	-	-	-	-	-	(100,638)	(100,638)
	1,006,378	1,006,378	113,033	113,033	24,120	24,120	400,461	400,461	24,120	24,120	24,120	24,120	24,120	24,120	1,506,828	1,506,828

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。



董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



 新揚科技(股)有限公司及子公司
 合併現金流量表
 民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108 年 度	107 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 166,876	\$ 200,324
調整項目			
收益費損項目			
預期信用減損損失	十二(二)	1,442	3,591
折舊費用—不動產、廠房及設備	六(四)(十九)	153,853	157,201
折舊費用—使用權資產	六(五)(十九)	8,196	-
租金費用—長期預付租金	六(六)	-	330
折舊費用—其他非流動資產—其他		2,511	2,511
攤銷費用	六(十九)	3,175	1,558
利息收入	六(十六)	(5,957)	(3,383)
處分不動產、廠房及設備淨損失	六(十七)	399	690
利息費用	六(十八)	21,650	17,608
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據		(100,481)	(29,649)
應收帳款		(168,590)	(32,005)
應收帳款—關係人		242	(731)
其他應收款		(1,333)	3,760
存貨		148,852	(115,386)
預付款項		1,297	5,438
其他流動資產—其他		-	21
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		99,171	(45,179)
應付帳款—關係人		(13,077)	11,149
其他應付款		(17,064)	6,667
其他應付款項—關係人		180	-
負債準備—流動		177	(929)
其他流動負債—其他		384	(110)
營運產生之現金流入		301,903	183,476
收取之利息		5,961	3,381
支付之利息		(22,703)	(12,870)
支付之所得稅		(40,657)	(29,417)
營業活動之淨現金流入		244,504	144,570

(續次頁)


 新揚科技集團有限公司及子公司
 合併資產負債表
 民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108 年 度	107 年 度
投資活動之現金流量			
其他金融資產－流動減少		\$ -	\$ 5,945
取得不動產、廠房及設備	六(二十四)	(163,937)	(206,578)
預付設備款增加		(5,374)	(189,913)
處分不動產、廠房及設備價款		110	224
取得無形資產		(10,761)	(4,480)
存出保證金減少		505	2,280
取得太陽能設備	六(二十四)	(5,335)	(5,499)
其他非流動資產－其他減少		1,548	2,118
投資活動之淨現金流出		(183,244)	(395,903)
籌資活動之現金流量			
舉借短期借款	六(二十五)	1,079,442	2,495,326
償還短期借款	六(二十五)	(1,159,184)	(2,098,739)
舉借長期借款	六(二十五)	247,450	210,000
償還長期借款	六(二十五)	(100,000)	(90,000)
租賃本金償還	六(五)(二十五)	(7,309)	-
發放現金股利	六(十四)	(100,638)	(110,702)
籌資活動之淨現金(流出)流入		(40,239)	405,885
匯率變動對現金及約當現金之影響		23,079	13,426
本期現金及約當現金增加數		44,100	167,978
期初現金及約當現金餘額	六(一)	424,164	256,186
期末現金及約當現金餘額	六(一)	\$ 468,264	\$ 424,164

後附合併財務報表附註為本合併財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技股份有限公司及子公司
合併財務報表附註
民國 108 年度及 107 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)新揚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 89 年 6 月 2 日，主要營業項目係經營電子零組件、合成樹脂、精密化學材料及橡膠之製造及批發零售等業務。
- (二)子公司之主要營運活動，請參閱附註四、(三)合併基礎之說明。
- (三)本公司股票自民國 93 年 12 月 24 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。
- (四)截至民國 108 年 12 月 31 日止，Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 持有本公司約 52.30% 股權，且為本集團(本公司及子公司之簡稱)之最終母公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本合併財務報告已於民國 109 年 3 月 11 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

- (1)國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

- (2) 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本集團對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產 \$110,864，並調增租賃負債 \$98,928，及調減長期預付租金 \$11,936。
- (3) 本集團於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
- A. 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - B. 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - C. 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - D. 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
- (4) 本集團於計算租賃負債之現值時，係採用本集團增額借款利率，其加權平均利率為 1.29%。
- (5) 本集團按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的金額相同。

2. 2015-2017 週期之年度改善

國際會計準則第 12 號「所得稅」

此修正釐清分類為權益之金融工具，其股利之所得稅後果應按過去認列產生可分配利潤之交易或事項予以認列。此要求適用於所有股利之所得稅後果。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正 「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則 理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

除下列敘述者外，本集團經評估上述準則及解釋對本集團財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」

此修正釐清負債之分類係以報導期間結束日存在之權利為基礎。企業於報導期間結束日不具有將負債之清償期限遞延至報導期間後至少12個月之權利，負債應被分類為流動。此外，此修正將「清償」定義為負債係以現金、其他經濟資源或企業自身之權益工具消滅。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

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

(二) 編製基礎

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

(三) 合併基礎

1. 合併財務報告編製原則

- (1) 本集團將所有子公司納入合併財務報告編製之個體。子公司指受本集團控制之個體，當本集團暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本集團即控制該個體。子公司自本集團取得控制之日起納入合併財務報告，於喪失控制之日起終止合併。
- (2) 集團內公司間之交易、餘額及未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本集團採用之政策一致。

(3) 損益及其他綜合損益各組成部分歸屬於母公司業主及非控制權益；綜合損益總額亦歸屬於母公司業主及非控制權益，即使因而導致非控制權益發生虧損餘額。

(4) 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。

2. 列入合併財務報告之子公司：

投資公司 名稱	子公司 名稱	業務性質	所持股權百分比		說明
			108年12月31日	107年12月31日	
新揚科技股份有限公司	ThinFlex Technology Corp.	對其他地區投資	100.00%	100.00%	-
ThinFlex Technology Corp.	松揚電子材料（昆山）有限公司	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	100.00%	100.00%	-

3. 未列入合併財務報告之子公司：無此情事。

4. 子公司會計期間不同之調整及處理方式：無此情事。

5. 重大限制：無此情事。

6. 對本集團具重大性之非控制權益之子公司：無此情事。

(四) 外幣換算

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

1. 外幣交易及餘額

(1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。

(2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目，屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

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

(五) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

- (1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。
- (4) 現金或約當現金，但於資產負債表日後至少十二個月交換或用以清償負債受到限制者除外。

本集團將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

- (1) 預期將於正常營業週期中清償者。
- (2) 主要為交易目的而持有者。
- (3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。
- (4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本集團將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(六) 約當現金

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

(七) 應收帳款及票據

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

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

(八) 金融資產減損

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

(九) 金融資產之除列

本集團於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

(十) 存貨

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

(十一) 不動產、廠房及設備

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

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

(十二) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

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

(十三) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限 3~5 年攤銷。

(十五) 長期預付租金

民國 107 年度適用

長期預付租金係本集團於中國大陸向當地政府取得使用特定土地之權利所支付之對價，並於約定之土地使用年限 50 年內以直線法攤銷。

(十六) 其他資產

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

(十七) 非金融資產減損

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

(十八) 借款

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

(十九) 應付帳款及票據

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

(二十) 金融負債之除列

本集團於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十一) 負債準備

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

(二十二) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 離職福利

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

4. 員工酬勞及董監酬勞

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

(二十三) 員工股份基礎給付

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

(二十四) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。
2. 本集團依據營運及產生應課稅所得之所在國家在資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於合併資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易（不包括企業合併）中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本集團可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。

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

(二十五) 股本

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

(二十六) 股利分配

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

(二十七) 收入認列

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

(二十八) 政府補助

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

(二十九) 營運部門

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

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

截至民國 108 年 12 月 31 日，本集團存貨之帳面金額為 \$364,645。

六、重要會計項目之說明

(一)現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 799	\$ 258
支票存款及活期存款	426,033	369,264
	<u>426,832</u>	<u>369,522</u>
約當現金：		
定期存款（存款期間三個月內）	41,432	54,642
	<u>\$ 468,264</u>	<u>\$ 424,164</u>

1. 本集團往來之金融機構信用品質良好，且本集團與多家金融機構往來以分散信用風險，預期發生違約之可能性甚低。
2. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未有將現金及約當現金提供質押之情形。
3. 上列定期存款之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類為約當現金。

(二)應收票據及帳款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收票據	\$ 479,327	\$ 391,966
減：應收票據貼現	(6,267)	(4,493)
	<u>\$ 473,060</u>	<u>\$ 387,473</u>
應收帳款(註)	\$ 1,302,142	\$ 1,164,060
減：備抵損失	(1,384)	(6,617)
	<u>\$ 1,300,758</u>	<u>\$ 1,157,443</u>

註：其中包含對關係人之應收帳款，請詳附註七、關係人交易之說明。

1. 應收帳款及應收票據之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 1,179,389	\$ 479,327	\$ 1,089,218	\$ 391,966
已逾期：				
1-30天	118,181	-	69,844	-
31-60天	4,529	-	627	-
61-90天	43	-	441	-
91天以上	-	-	3,930	-
	<u>\$ 1,302,142</u>	<u>\$ 479,327</u>	<u>\$ 1,164,060</u>	<u>\$ 391,966</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

- 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收票據及帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為 \$1,533,641。
- 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團分別計有 \$20,930 及 \$4,493 之應收票據(屬銀行承兌匯票)貼現在外，若發票人到期拒絕付款，本集團負有清償義務，在一般情況下，本集團不預期發票人會拒絕付款。截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日，本集團將該貼現之應收票據直接自應收票據減除之金額為 \$6,267 及 \$4,493，以及因應收票據貼現所產生之負債列報為短期借款項下之金額為 \$14,663 及 \$0。
- 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本集團之應收銀行承兌匯票經背書轉讓予供應商，以支付供應商同等金額之帳款分別計 \$32,628 及 \$60,771，其中尚未到期之已除列應收票據分別計 \$2,976 及 \$60,771，惟若出票人或承兌人到期拒絕付款，本集團負有背書人清償義務，然在一般情況下，本集團不預期出票人或承兌人會拒絕付款。
- 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日並未有以應收帳款提供作為質押擔保之情形。
- 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本集團應收款(含應收票據)於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為 \$1,773,818 及 \$1,544,916。
- 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 199,308	(\$ 65,988)	\$ 133,320
在製品	121,536	(8,939)	112,597
製成品	174,645	(56,478)	118,167
商品	561	-	561
	<u>\$ 496,050</u>	<u>(\$ 131,405)</u>	<u>\$ 364,645</u>

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 257,614	(\$ 35,890)	\$ 221,724
在製品	86,814	(6,704)	80,110
製成品	261,434	(43,768)	217,666
商品	1,870	-	1,870
	<u>\$ 607,732</u>	<u>(\$ 86,362)</u>	<u>\$ 521,370</u>

本集團當期認列費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 2,445,713	\$ 2,156,989
存貨跌價損失	47,012	22,426
出售下腳及廢料收入	(18,357)	(19,613)
存貨報廢損失	1,568	2,070
其他	(5,024)	(11,746)
	<u>\$ 2,470,912</u>	<u>\$ 2,150,126</u>

(以下空白)

(四) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備本期變動情形如下：

民國108年度

1月1日

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

民國107年度	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程	合計
1月1日								
成本	\$ 462,618	\$ 827,216	\$ 2,223	\$ 8,860	\$ 31,394	\$ 2,304	\$ -	\$ 1,334,615
累計折舊及減損	(217,719)	(552,892)	(1,419)	(3,564)	(18,306)	(1,083)	-	(794,983)
	<u>\$ 244,899</u>	<u>\$ 274,324</u>	<u>\$ 804</u>	<u>\$ 5,296</u>	<u>\$ 13,088</u>	<u>\$ 1,221</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 539,632</u>
1月1日餘額	\$ 244,899	\$ 274,324	\$ 804	\$ 5,296	\$ 13,088	\$ 1,221	\$ -	\$ 539,632
增添	34,319	67,383	5	6,486	5,405	336	120,738	234,672
處分-成本	(20,917)	(39,573)	(749)	(1,667)	(2,260)	(195)	-	(65,361)
預付設備款轉入	4,482	66,676	-	46	1,760	-	-	72,964
折舊費用	(33,940)	(113,474)	(332)	(2,438)	(6,614)	(403)	-	(157,201)
處分-累計折舊	20,625	38,987	642	1,667	2,235	195	-	64,351
處分-累計減損	4	92	-	-	-	-	-	96
淨兌換差額	(1,522)	(746)	(7)	(50)	(31)	(18)	-	(2,374)
12月31日餘額	<u>\$ 247,950</u>	<u>\$ 293,669</u>	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 9,340</u>	<u>\$ 13,583</u>	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 686,779</u>
12月31日								
成本	\$ 477,795	\$ 915,738	\$ 1,456	\$ 13,647	\$ 36,153	\$ 2,417	\$ 120,738	\$ 1,567,944
累計折舊及減損	(229,845)	(622,069)	(1,093)	(4,307)	(22,570)	(1,281)	-	(881,165)
	<u>\$ 247,950</u>	<u>\$ 293,669</u>	<u>\$ 363</u>	<u>\$ 9,340</u>	<u>\$ 13,583</u>	<u>\$ 1,136</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 686,779</u>

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	108年度	107年度
資本化金額	\$ 2,004	\$ 401
資本化利率區間	1.00%~1.80%	1.06%~1.80%

3. 本集團房屋及建築之重大組成部分包括建築物工程、空壓設備、電力工程及監視系統工程，分別按 20 年、8 年、5 年及 3 年提列折舊。
4. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，累計減損餘額分別計 \$61,950 及 \$64,743，變動之金額係當年度報廢或處分資產迴轉減損損失。
5. 本集團以不動產、廠房及設備提供擔保之資訊，請詳附註八、質押之資產之說明。

(五) 租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

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

	108年12月31日	108年度	108年1月1日
	帳面金額	折舊費用	帳面金額
土地	\$ 102,217	\$ 8,196	\$ 110,864

3. 本集團於民國 108 年度無使用權資產增添之情事。
4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

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

5. 本集團於民國 108 年度租賃現金流出總額為 \$8,538。
6. 本集團之子公司以使用權資產提供擔保之資訊，請詳附註八、質押資產之說明。

(六) 長期預付租金

民國 107 年度適用

	107年12月31日
土地使用權	\$ 11,936

1. 本集團之子公司－松揚電子材料(昆山)有限公司於民國 94 年 12 月向中國大陸當地政府取得使用特定土地之權利所支付之對價，並於約定土地使用年限 50 年，租用年限於租約約定付款日內業已全額支付。民國 107 年度認列之租金費用(表列「管理費用」)為 \$330。

2. 本集團之土地使用權已提供作為短期抵押借款之擔保品，請參閱附註八、質押之資產之說明。

(七) 其他非流動資產－其他

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
太陽能設備	\$ 52,727	\$ 52,727
減：累計折舊	(22,179)	(19,669)
小計	<u>30,548</u>	<u>33,058</u>
其他金融資產－非流動受限制資產	4,000	4,000
其他	4,028	5,612
	<u>\$ 38,576</u>	<u>\$ 42,670</u>

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

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

	<u>長期應付款總額</u>	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
長期應付款	\$ 2,589	\$ 9,163
減：一年以內到期之長期應付款	(2,589)	(4,926)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,237</u>
	<u>長期應付款現值</u>	
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
長期應付款	\$ 2,589	\$ 7,924
減：一年以內到期之長期應付款	(2,589)	(4,690)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,234</u>

2. 本集團之受限制資產請詳附註八、質押之資產之說明。

(八) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
擔保銀行借款	\$ 239,107	\$ 215,688
無擔保銀行借款	682,000	809,000
其他短期借款-票據貼現	14,663	-
	<u>\$ 935,770</u>	<u>\$ 1,024,688</u>
利率區間	<u>0.61%~3.44%</u>	<u>0.85%~4.27%</u>

上述擔保銀行借款及其他短期借款之擔保品請詳附註八、質押之資產之說明。

(九) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付設備款	\$ 34,517	\$ 54,469
暫估應付獎金	33,071	33,829
應付營業稅	17,962	26,947
應付薪資	12,837	12,771
應付員工酬勞	12,317	15,399
其他應付款-太陽能	2,589	4,690
應付董事酬金	1,760	2,220
其他	65,939	75,603
	<u>\$ 180,992</u>	<u>\$ 225,928</u>

(十) 負債準備—流動

保	固	108年	107年
1月1日餘額		\$ 19,993	\$ 21,074
當期新增之負債準備		4,326	1,698
當期使用之負債準備		(853)	(1,300)
當期迴轉之未使用金額		(3,297)	(1,327)
匯率變動之影響		(269)	(152)
12月31日餘額		<u>\$ 19,900</u>	<u>\$ 19,993</u>

負債準備分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動	<u>\$ 19,900</u>	<u>\$ 19,993</u>

本集團之保固負債準備主係與軟性銅箔基板及背膠膜產品之銷售相關，保固負債準備係依據該產品之歷史保固資料估計，本集團預計該負債準備於未來一年應無重大使用之情形。

(十一) 長期借款

債權人	契約期間及還款方式	擔保品	108年12月31日	107年12月31日
華南銀行等				
七家銀行聯貸	106.03~111.03，詳註1	有	\$ 180,000	\$ 180,000
臺灣銀行	108.10~115.10，詳註2	無	164,000	-
玉山銀行	108.08~113.07，詳註3	無	83,450	-
凱基銀行	註4	無	-	100,000
			<u>\$ 427,450</u>	<u>\$ 280,000</u>
	利率區間		<u>1.00%~1.80%</u>	<u>1.06%~1.80%</u>

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

1. 授信額度：授信總額度新台幣20億元整。
 - (1) 甲項：中期(擔保)放款額度新台幣5億元整，不得循環動用。
 - (2) 乙項：中期放款額度新台幣15億元整或等值之美金，得於授信期限內循環動用。
2. 授信期限：自首次動用日起算屆滿5年到期，若未於簽約日起屆滿六個月之日前為首次動用，則以簽約日起屆滿六個月之日為首次動用日。
3. 還本方式：
 - (1) 甲項：自首次動用日起算屆滿3年之日償還第一期本金，其後每6個月為一期，共分5期平均攤還本金。
 - (2) 乙項：各次動用依動用申請書所載之貸款到期日清償本金，惟於該到期日得繼續循環使用，並得以新動撥款項直接償付原已到期之貸款，就金額相等之部分，各聯合授信銀行無須另作資金匯出匯入之匯款作業。
4. 擔保設定抵押品：提供本公司全部廠房不動產設定第一順位最高限額抵押權予管理銀行(已於民國105年11月2日完成不動產設質登記)。將與擔保廠房有關之保險權益轉讓予管理銀行(已於民國105年10月5日簽訂轉讓承諾書)。借款人應提供新購置之機器設備(含附屬設備)設定第一順位最高限額動產抵押權予管理銀行擔保甲項授信額度，餘值加強擔保乙項授信額度。
5. 財務比率限制：於合約期間內，應依經會計師查核簽證之年度合併財務報表及經會計師核閱之第二季合併財務報表作為計算基礎，應維持流動比率、負債比率、利息保障倍數及權益等財務比率均符合合約約定下限。

- 註 2：本集團向臺灣銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 3 年後，以每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年起，動用期間為 7 年。
- 註 3：本集團向玉山銀行融資之「歡迎台商回台灣投資專案貸款」，依約定自首次動用日起滿 36 個月之次月為第 1 期，以後每個月為 1 期，平均攤還本金，自民國 108 年 7 月起，動用期間為 5 年。
- 註 4：本集團向凱基銀行融資之信用貸款，依貸款合約約定，授信期限為簽約日起算至屆滿日止循環動用之長期貸款合約，利息按月繳付，融資期限到期時償還全數本金。本公司於民國 106 年 1 月 9 日簽訂，至民國 108 年 1 月 9 日屆期之合約，業於民國 107 年 10 月 9 日與凱基銀行重新簽訂融資期限至民國 109 年 8 月 28 日止之合約，另本集團已於民國 108 年 9 月間償還本貸款。

(十二) 退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 大陸地區子公司按中華人民共和國政府規定之養老保險制度每月依當地員工薪資總額之一定比率提撥養老保險金。每位員工之退休金由政府管理統籌安排，本集團除按月提撥外，無進一步義務。
3. 民國 108 年及 107 年度本集團依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,885 及 \$5,744。

(十三) 股本

民國 108 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額為 \$1,006,378，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數均為 100,638 仟股。

本公司為吸引及留任公司所需人才，及秉持與員工分享企業經營成果的理念，並激勵及提升員工向心力，民國 108 年 12 月 4 日董事會決議發行員工認股權憑證，預計發行總額為 2,500 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，發行期間於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，視實際需求，為一次或分次發行，實際發行日期及相關作業由董事長訂定之。

(十四) 保留盈餘

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

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

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

2. 法定盈餘公積除彌補公司虧損及按股東原有股份之比例發給新股或現金外，不得使用之，惟發給新股或現金者，以該項公積超過實收資本額百分之二十五之部分為限。
3. 民國 108 年度及 107 年度認列為分配與業主之股利分別為 \$100,638 (每股 1 元) 及 \$110,702 (每股 1.1 元)。民國 109 年 3 月 11 日經董事會提議對民國 108 年度之盈餘分派每股普通股股利 0.9 元，股利總計 \$90,574。

(十五) 營業收入

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

<u>外部客戶區域別</u>	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
中國	\$ 2,544,979	\$ 2,287,588
台灣	303,876	265,270
其他	60,559	64,105
	<u>\$ 2,909,414</u>	<u>\$ 2,616,963</u>

(十六) 其他收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息收入	\$ 5,957	\$ 3,383
太陽能收入	3,319	3,534
其他收入—其他	3,860	3,842
	<u>\$ 13,136</u>	<u>\$ 10,759</u>

(十七) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
處分不動產、廠房及設備淨損失	(\$ 399)	(\$ 690)
淨外幣兌換損失	(30,923)	(2,018)
什項支出	(6,258)	(6,259)
	<u>(\$ 37,580)</u>	<u>(\$ 8,967)</u>

(十八) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 22,313	\$ 17,786
減：符合要件之資產資本化金額 (含未完工程)	(2,004)	(401)
太陽能設備折現	112	223
租賃負債	1,229	-
	<u>\$ 21,650</u>	<u>\$ 17,608</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	108年度	107年度
耗用之原料及物料	\$ 1,240,474	\$ 1,097,816
製成品及在製品存貨之變動	708,367	540,189
員工福利費用	238,498	246,866
不動產、廠房及設備折舊費用	153,853	157,201
使用權資產折舊費用	8,196	-
無形資產攤銷費用	3,175	1,558
水電瓦斯費	45,161	44,830
修繕費	28,308	32,419
其他費用	270,412	279,944
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 2,696,444</u>	<u>\$ 2,400,823</u>

(二十) 員工福利費用

	108年度	107年度
薪資費用	\$ 203,753	\$ 210,928
勞健保費用	12,375	11,786
退休金費用	5,885	5,744
董事酬金	2,848	3,241
其他用人費用	13,637	15,167
	<u>\$ 238,498</u>	<u>\$ 246,866</u>

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。前述所稱當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。
2. 本公司董事之報酬授權董事會參酌薪酬委員會建議，並依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準及本公司之「董事報酬管理辦法」支給議定之。
3. 本公司民國 108 年及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$12,317 及 \$15,399；董事酬勞估列金額分別為 \$1,760 及 \$2,200，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年度係依當年度之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列。民國 109 年 3 月 11 日經董事會決議實際配發金額與民國 108 年財務報告認列之金額一致，員工酬勞採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞以現金之方式發放。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 45,789	\$ 37,613
未分配盈餘加徵之所得稅	1,885	4,004
以前年度所得稅高估數	(5,873)	(3,818)
當期所得稅總額	<u>41,801</u>	<u>37,799</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(15,520)	366
稅率改變之影響	-	(2,564)
匯率影響數	(113)	90
遞延所得稅資產總額	<u>(15,633)</u>	<u>(2,108)</u>
所得稅費用	<u>\$ 26,168</u>	<u>\$ 35,691</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	108年度	107年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅 (註)	\$ 38,546	\$ 40,426
按法令規定不得認列項目影響數	(8,277)	(2,447)
未分配盈餘加徵之所得稅	1,885	4,004
以前年度所得稅高估數	(5,873)	(3,818)
稅率改變之影響	-	(2,564)
匯率影響數	(113)	90
所得稅費用	<u>\$ 26,168</u>	<u>\$ 35,691</u>

註：適用稅率之基礎係按相關國家所得適用之稅率計算。

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

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

	107年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
減損損失	\$ 59	(\$ 7)	\$ 52
存貨備抵跌價損失	10,386	4,572	14,958
其他	10,007	(2,367)	7,640
	<u>\$ 20,452</u>	<u>\$ 2,198</u>	<u>\$ 22,650</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 7,629</u>	<u>\$ 15,207</u>

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本集團業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十二) 每股盈餘

	108年度		
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u>\$ 140,708</u>	<u>100,638</u>	<u>\$ 1.40</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 140,708	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	449	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 140,708</u>	<u>101,087</u>	<u>\$ 1.39</u>
		107年度	
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	<u>\$ 164,633</u>	<u>100,638</u>	<u>\$ 1.64</u>
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利	\$ 164,633	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響：			
員工酬勞	-	805	
歸屬於母公司普通股股東之本期淨利 加潛在普通股之影響	<u>\$ 164,633</u>	<u>101,443</u>	<u>\$ 1.62</u>

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

(二十三) 營業租賃

民國 107 年度適用

本公司以營業租賃承租南部科學工業園區管理局之土地，大部分租賃可於租期結束時按市場價格續約，租賃期間及因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

租賃期間

租賃標的物	期間
路竹區路科段土地-一廠	96.06~116.05，共20年
路竹區路科段土地-二廠	107.09~127.09，共20年

未來最低租賃給付總額

	107年12月31日
不超過1年	\$ 8,537
超過1年但不超過5年	37,413
超過5年	62,874
	<u>\$ 108,824</u>

(二十四) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資及籌資活動：

(1) 購置不動產、廠房及設備

	108年度	107年度
購置不動產、廠房及設備	\$ 143,985	\$ 234,672
加：期初應付設備款		
(表列「其他應付款」)	54,469	26,375
減：期末應付設備款		
(表列「其他應付款」)	(34,517)	(54,469)
本期支付現金	<u>\$ 163,937</u>	<u>\$ 206,578</u>

(2) 購置太陽能設備(表列「其他非流動資產—其他」):

	108年度	107年度
購置太陽能設備	\$ -	\$ -
加：期初其他應付款	4,690	4,629
期初長期應付款 (表列「其他非流動 負債」)	3,234	8,794
減：期末其他應付款 (表列「其他非流動 負債」)	(2,589)	(4,690)
期末長期應付款 (表列「其他非流動 負債」)	-	(3,234)
本期支付現金	<u>\$ 5,335</u>	<u>\$ 5,499</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	108年度	107年度
預付設備款轉列 不動產、廠房及設備	<u>\$ 96,796</u>	<u>\$ 72,964</u>

(二十五) 來自籌資活動之負債之變動

	108年			來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	租賃負債	
1月1日	\$ 1,024,688	\$ 280,000	\$ 98,928	\$ 1,403,616
籌資現金流量之變動	(79,742)	147,450	(7,309)	60,399
匯率變動之影響	(9,176)	-	-	(9,176)
12月31日	<u>\$ 935,770</u>	<u>\$ 427,450</u>	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ 1,454,839</u>
	107年			來自籌資活動 之負債總額
	短期借款	長期借款	來自籌資活動之負債總額	
1月1日	\$ 633,545	\$ 160,000	\$ -	793,545
籌資現金流量之變動	396,587	120,000	-	516,587
匯率變動之影響	(5,444)	-	-	(5,444)
12月31日	<u>\$ 1,024,688</u>	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,304,688</u>

七、關係人交易(一)關係人之名稱及關係

<u>關 係 人 名 稱</u>	<u>與 本 公 司 之 關 係</u>
Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 長華電材股份有限公司	本公司之最終母公司 本公司之董事長為該公司之董事

(二)與關係人間之重大交易事項1. 營業收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品銷售：		
—最終母公司	\$ 12,591	\$ 10,139
—其他關係人—長華	630	-
	<u>\$ 13,221</u>	<u>\$ 10,139</u>

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

(2) 本集團對於其他關係人銷售之產品型態及交易價格與一般客戶尚無明顯不同。

2. 進 貨

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品採購：		
—最終母公司	\$ 624,693	\$ 579,526

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

3. 應收關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
—最終母公司	\$ 106	\$ 731
—其他關係人—長華	383	-
	<u>489</u>	<u>731</u>
其他應收款：		
—最終母公司	217	373
	<u>\$ 706</u>	<u>\$ 1,104</u>

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

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

4. 應付關係人款項

	108年12月31日	107年12月31日
應付帳款：		
—最終母公司	\$ 198,818	\$ 211,894
其他應付款：		
—最終母公司	180	-
	<u>\$ 198,998</u>	<u>\$ 211,894</u>

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

5. 財產交易

本公司於民國 108 年 10 月間向最終母公司-Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購設備一批，總價款為日圓 95,700 仟元(折合新台幣 27,294 仟元)，依約定預付設備款計 \$8,188(即日圓 28,710 仟元，表列「預付設備款」項下)。截至民國 108 年 12 月 31 日止，尚未完成交機驗收，尚未付款餘額計 \$19,106(即日圓 66,990 仟元)。另民國 107 年度，無此情事。

(三) 主要管理階層薪酬資訊

	108年度	107年度
薪資及其他短期員工福利	\$ 20,114	\$ 18,285
執行業務費用	1,112	1,031
	<u>\$ 21,226</u>	<u>\$ 19,316</u>

八、質押之資產

本集團之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	108年12月31日	107年12月31日	
應收票據	\$ 14,663	\$ -	短期借款
定期存款			
(表列「其他非流動資產—其他」)	4,000	4,000	關稅保證金
房屋及建築淨額	216,405	247,939	短期借款、聯貸案 授信額度
機器設備淨額	58,893	90,772	長期借款
土地使用權			
(表列「使用權資產」、 「長期預付租金」)	11,166	11,936	短期借款
	<u>\$ 305,127</u>	<u>\$ 354,647</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項:無。

(二)承諾事項:

1. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀分別約為 \$154,217 及 \$80,356。
2. 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為 \$58,878，請詳附註六、(七)其他非流動資產—其他之說明。
3. 營業租賃協議
請詳附註六、(五)租賃交易-承租人及六、(二十三)營業租賃之說明。
4. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之合約總價(未稅)分別為 \$231,013 及 \$344,073，其尚未付款部分分別為 \$77,773 及 \$65,171。另請詳七、關係人交易之說明。
5. 本公司與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，有關借款合同之財務比率限制，請詳附註六(十一)長期借款之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 109 年 3 月 11 日董事會決議民國 108 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十四)保留盈餘之說明。

十二、其他

(一)資本管理

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

本集團於民國 108 年度之策略維持與民國 107 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本集團之負債資本比率如下：

	108年12月31日	107年12月31日
總負債	\$ 2,183,271	\$ 1,995,255
總資產	\$ 3,690,099	\$ 3,475,057
負債佔資產比率	59%	57%

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	108年12月31日	107年12月31日
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 468,264	\$ 424,164
應收票據	473,060	387,473
應收帳款(含關係人)	1,300,758	1,157,443
其他應收款	4,903	3,730
存出保證金	8,455	9,057
其他金融資產	4,000	4,000
	<u>\$ 2,259,440</u>	<u>\$ 1,985,867</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 935,770	\$ 1,024,688
應付帳款(含關係人)	491,934	407,248
其他應付款	180,992	225,928
長期借款	427,450	280,000
其他金融負債	-	3,234
	<u>\$ 2,036,146</u>	<u>\$ 1,941,098</u>
租賃負債	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ -</u>

2. 風險管理政策

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

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

- A. 本集團係跨國營運，因此受相對與本公司及各子公司功能性貨幣不同的交易所產生之匯率風險，主要為美元及日圓。相關匯率風險來自未來之商業交易及已認列之資產與負債。

- B. 本集團管理階層已訂定政策，規定集團內各公司管理相對其功能性貨幣之匯率風險。各公司應透過集團財務部就其整體匯率風險進行避險。
- C. 本集團從事之業務涉及若干非功能性貨幣(本公司之功能性貨幣為新台幣、部分子公司之功能性貨幣為人民幣)，故受匯率波動之影響，具重大匯率波動影響之外幣資產及負債資訊如下：

108年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 17,421	29.98	\$ 522,282
美元：人民幣	6,717	6.968	201,376
日圓：新台幣	45,605	0.276	12,587
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 13,440	29.98	\$ 402,931
美元：人民幣	8,464	6.998	253,751
日圓：新台幣	28,987	0.276	8,000
107年12月31日			
(外幣:功能性貨幣)	外幣(仟元)	匯率	帳面金額 (新台幣)
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 17,596	30.72	\$ 540,549
美元：人民幣	6,711	6.866	206,162
日圓：新台幣	9,608	0.278	2,671
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元：新台幣	\$ 11,318	30.72	\$ 347,689
美元：人民幣	7,828	6.866	240,476

- D. 本集團貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國108年及107年度認列之全部兌換損失(包含已實現及未實現)彙總金額分別為\$30,923及\$2,018。

E. 本集團因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

		108年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	5,223	\$ -
美元：人民幣	1%		2,014	-
日圓：新台幣	1%		126	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	4,029	\$ -
美元：人民幣	1%		2,538	-
日圓：新台幣	1%		80	-
		107年度		
		敏感度分析		
		變動幅度	影響損益	影響綜合損益
(外幣:功能性貨幣)				
<u>金融資產</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	5,405	\$ -
美元：人民幣	1%		2,062	-
日圓：新台幣	1%		27	-
<u>金融負債</u>				
<u>貨幣性項目</u>				
美元：新台幣	1%	\$	3,477	\$ -
美元：人民幣	1%		2,405	-

價格風險

本集團未有重大價格風險之曝險。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本集團之利率風險來自短期借款及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)。按浮動利率發行之借款使本集團承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。
- B. 依模擬之執行結果，利率變動二碼對民國108年及107年度稅前損益之最大影響分別為增加或減少\$6,816及\$6,523。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2) 信用風險

- A. 本集團之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本集團財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本集團財務部門衡量並監控。由於本集團之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。
- C. 本集團採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本集團除針對個別重大已發生違約之應收帳款，個別估計預期信用損失外，其餘客戶本集團考量包含該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。
- E. 本集團經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本集團仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本集團截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未有已沖銷且仍有追索活動之債權。
- F. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日依個別及準備矩陣估計應收帳款之備抵損失如下：

	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>108年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01-0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 1,297,570	\$ 4,529	\$ 43	\$ -	\$ 1,302,142
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 1,038	\$ 1,359	\$ 25	\$ -	\$ 2,422
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ 1,359	\$ 25	\$ -	\$ 1,384
	個別	未逾期~				合計
		逾期30天	逾期31天	逾期61天	逾期91天	
<u>107年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ 5,083	\$ 1,157,443	\$ -	\$ -	\$ 1,534	\$ 1,164,060
應提列之備抵損失	\$ 5,083	\$ 926	\$ -	\$ -	\$ 1,534	\$ 7,543
帳面備抵損失	\$ 5,083	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 1,534	\$ 6,617

G. 本集團採簡化作法之應收帳款備抵損失變動表如下：

	108年	
	應收帳款	應收票據
1月1日	\$ 6,617	\$ -
減損損失提列	1,442	-
轉列催收款項	(6,626)	-
匯率影響數	(49)	-
12月31日	<u>\$ 1,384</u>	<u>\$ -</u>
	107年	
	應收帳款	應收票據
1月1日	\$ 2,192	\$ -
減損損失提列	3,591	-
匯率影響數	834	-
12月31日	<u>\$ 6,617</u>	<u>\$ -</u>

(3) 流動性風險

本集團管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本集團具有充足之財務彈性。

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

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

	107年12月31日		
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 1,027,077	\$ -	\$ -
應付帳款	195,354	-	-
應付帳款－關係人	211,894	-	-
其他應付款	221,238	-	-
長期借款(包含一年或一營業週 期內到期部分)	4,298	104,056	183,846
其他非流動負債(包含一年或一 營業週期內到期部分)	4,690	3,234	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價（未經調整）。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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

3. 本集團民國 108 年及 107 年 12 月 31 日並未有以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。

2. 為他人背書保證：請詳附表二。

3. 期末持有有價證券情形（不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分）：無此情事。

4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

十四、部門資訊

(一) 一般性資訊

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

本集團之企業組成、劃分部門之基礎及部門資訊之衡量基礎於本期並無重大改變。

(二) 部門資訊之衡量

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

(三) 部門損益、資產與負債之資訊

提供予主要營運決策者之應報導部門資訊如下：

民國 108 年度：

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

民國 107 年度：

	新揚	松揚	調整及沖銷	合併
外部收入	\$ 991,696	\$ 1,625,267	\$ -	\$ 2,616,963
內部收入	1,021,630	8,231	(1,029,861)	-
部門收入	<u>\$ 2,013,326</u>	<u>\$ 1,633,498</u>	<u>(\$ 1,029,861)</u>	<u>\$ 2,616,963</u>
部門損益	<u>\$ 155,477</u>	<u>\$ 60,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 216,140</u>
部門資產包含：				
流動資產	\$ 1,889,175	\$ 1,585,800	(\$ 958,146)	\$ 2,516,829
採權益法之投資	433,302	-	(433,302)	-
其他非流動資產 (不包含遞延所得稅資產)	806,765	128,813	-	935,578
遞延所得稅資產	14,410	8,240	-	22,650
部門資產合計	<u>\$ 3,143,652</u>	<u>\$ 1,722,853</u>	<u>(\$ 1,391,448)</u>	<u>\$ 3,475,057</u>
部門負債	<u>\$ 1,663,849</u>	<u>\$ 1,289,552</u>	<u>(\$ 958,146)</u>	<u>\$ 1,995,255</u>

(四) 部門損益之調節資訊

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

民國 108 年及 107 年度營運部門損益與繼續營業部門稅前損益調節如下：

	108年度	107年度
應報導營運部門損益合計數	\$ 212,970	\$ 216,140
營業外收入及支出	(46,094)	(15,816)
繼續營業部門稅前淨利	<u>\$ 166,876</u>	<u>\$ 200,324</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：

	108年度	107年度
軟性銅箔基板	\$ 2,605,585	\$ 2,382,417
背膠膜	271,207	205,877
其他	32,622	28,669
	<u>\$ 2,909,414</u>	<u>\$ 2,616,963</u>

(六) 地區別資訊

本集團民國 108 年及 107 年度地區別資訊如下：

	對企業以外客戶之外銷金額			
	108 年 度		107 年 度	
	收入	非流動資產	收入	非流動資產
中國	\$ 2,544,979	\$ 114,286	\$ 2,287,588	\$ 126,300
台灣	303,876	896,916	265,270	800,221
其他	60,559	-	64,105	-
	<u>\$ 2,909,414</u>	<u>\$ 1,011,202</u>	<u>\$ 2,616,963</u>	<u>\$ 926,521</u>

(七) 重要客戶資訊

本集團民國 108 年及 107 年度重要客戶資訊如下：

	108 年 度		107 年 度	
	收入	部門	收入	部門
A集團	\$ 919,204	全公司及子公司	\$ 731,663	全公司及子公司
B公司	360,544	全公司及子公司	372,951	全公司及子公司
C公司	221,639	全公司及子公司	266,714	全公司及子公司
	<u>\$ 1,501,387</u>		<u>\$ 1,371,328</u>	

新揚科技股份有限公司
資金貸與他人

民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因		呆帳金額	提列備抵 名稱		擔保品 價值	對個別對象 資金貸與 限額(註2)		資金貸與 總限額(註2)	備註
											營運週轉及 償還借款	營運週轉及 償還借款		無	無		\$	\$		
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- 關係人	是	\$376,680	\$359,760	\$359,760	LIBOR+0.5	短期融 通資金	-	\$ -	-	\$ -	-	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 602,731	\$ 602,731	註3

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註3：係依財務報表日之美金平均匯率29.88換算新台幣。

新揚科技股份有限公司
為他人背書保證

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)	屬母公司對 子公司背書 保證	屬子公司對 母公司背書 保證	屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係											
0	新揚科技股份有限 公司	松揚電子材料(昆山) 有限公司	註1	\$ 301,365	\$ 252,800	\$ 239,840	\$ 239,840	\$ -	15.92%	\$ 602,731	Y	N	Y	註3

註1：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

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

註3：係依財務報表日之美金平均匯率29.98換算新台幣。

新揚科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

銷(進)貨之公司	交易對象名稱	關係	銷(進)貨		金額	估總銷(進)貨之比率		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款	估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
			進貨	銷貨		(41%)	(79%)						
新揚科技股份有限公司	Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	最終母公司	進貨		(\$ 624,693)		(41%)	T/T90天	註1	註3	(\$ 198,817)	(47%)	-
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	銷貨		1,284,087		56%	T/T150天	註2	註4	686,744	66%	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	本公司	進貨		(1,284,087)		(79%)	T/T150天	註2	註5	(686,744)	(91%)	-

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

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

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

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

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

新揚科技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國108年12月31日

附表四

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		應收關係人款項 期後收回金額	提列備抵呆帳金額
			應收帳款	其他應收款		金額	處理方式	金額	金額		
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	\$686,744		2.03	-	無	\$	242,414	\$	-
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	367,654		不適用	-	無		846		-

新揚科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

附表五

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易條件	交易往來情形	
							佔合併總營收或 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	\$ 1,284,087	註4	44%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	進貨	7,837	註5	-	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應收帳款	686,744	註4	19%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	其他應收款 - 資金貸與等	367,654	註6	10%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應付帳款	3,606	註5	-	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	背書保證	239,840	-	6%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	利息收入	8,502	註6	-	

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：
 (1). 母公司填0。

(2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1). 母公司對子公司。

(2). 子公司對母公司。

(3). 子公司對子公司。

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

註4：本公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理，銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。其銷貨之收款條件為T/T 60~120天。

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

註6：其中\$359,760係資金貸與，按年利率三個月LIBOR+0.5%計收利息。

新揚科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年底	比率	股數				
新揚科技股份有限公司	ThinFlex Technology Corp.	英屬維京群島	對其他地區投資	\$ 549,642	\$ 549,642	100.00	17,062,275	\$ 458,344	\$ 37,885	\$ 37,885	註

註：係依該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

新揚科技股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
					匯出	收回						
大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本期末自台灣匯出累積投資金額	本期匯出	本期匯出或收回投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期末已匯回投資收益	備註
松揚電子材料(昆山)有限公司	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	\$ 508,810	註1	\$ 504,680	\$ -	\$ -	\$ 37,885	100	\$ 37,885	\$ 481,884	\$ -	註2、3
新揚科技股份有限公司	依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額	\$ 506,775	(註4)	\$ 504,680	\$ -	\$ -	\$ 37,885	100	\$ 37,885	\$ 481,884	\$ -	註2、3
新揚科技股份有限公司	依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額	\$ 904,096	(註5)	\$ 504,680	\$ -	\$ -	\$ 37,885	100	\$ 37,885	\$ 481,884	\$ -	註2、3

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

註2：經台灣母公司簽證會計師審核之財務報表認列投資損益。

註3：截至民國108年12月31日止累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額為美元16,862仟元，並依財務報表日之美元買入匯率29.93換算為新台幣。

註4：截至民國108年12月31日止由經濟部投審會核准投資金額為美元16,932仟元，依財務報表日之美元買入匯率29.93換算為新台幣。

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

新揚科技股份有限公司

大陸投資資訊—直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項

民國108年1月1日至12月31日

附表八

 單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通				
	金額	%	金額	%	餘額	%	期末餘額	目的	最高餘額	利率區間	當期利息	其他	
大陸被投資公司名稱													
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 1,284,087	56%	\$ -	-	\$ 686,744	66%	\$ 239,840	融資	\$ 376,680	\$ 359,760	LIBOR+0.5%	\$ 8,502	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	(7,837)	(1%)	-	-	(3,606)	(1%)	-	-	-	-	-	-	-

**資誠**

會計師查核報告

(109)財審報字第 19003309 號

新揚科技股份有限公司 公鑒：

查核意見

新揚科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體資產負債表，暨民國 108 年及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體綜合損益表、個體權益變動表、個體現金流量表，以及個體財務報表附註(包括重大會計政策彙總)，業經本會計師查核竣事。

依本會計師之意見，上開個體財務報表在所有重大方面係依照「證券發行人財務報告編製準則」編製，足以允當表達新揚科技股份有限公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之個體財務狀況，暨民國 108 及 107 年 1 月 1 日至 12 月 31 日之個體財務績效及個體現金流量。

查核意見之基礎

本會計師係依照「會計師查核簽證財務報表規則」及中華民國一般公認審計準則執行查核工作。本會計師於該等準則下之責任將於會計師查核個體財務報表之責任段進一步說明。本會計師所隸屬事務所受獨立性規範之人員已依中華民國會計師職業道德規範，與新揚科技股份有限公司保持超然獨立，並履行該規範之其他責任。本會計師相信已取得足夠及適切之查核證據，以作為表示查核意見之基礎。

關鍵查核事項

關鍵查核事項係指依本會計師之專業判斷，對新揚科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表之查核最為重要之事項。該等事項已於查核個體財務報表整體及形成查核意見之過程中予以因應，本會計師並不對該等事項單獨表示意見。

新揚科技股份有限公司民國108年度個體財務報表之關鍵查核事項如下：

銷貨收入認列時點之正確性

事項說明

有關收入認列會計政策請詳財務報告附註四(二十六)。

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

因應之查核程序

本會計師對於收入認列時點之正確性已執行之主要因應程序彙列如下：

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

存貨備抵評價損失

事項說明

有關存貨評價之會計政策，請詳財務報告附註四(九)；存貨評價之會計估計及假設之不確定性，請詳財務報告附註五；存貨會計科目說明，請詳財務報告附註六(三)，民國108年12月31日存貨及備抵跌價損失分別為新台幣321,434仟元及82,349仟元。

新揚科技股份有限公司主要經營軟性銅箔基層板之製造及銷售，該等存貨因科技快

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

因應之查核程序

本會計師對於存貨之備抵評價損失已執行之主要因應程序彙列如下：

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

管理階層與治理單位對個體財務報表之責任

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

於編製個體財務報表時，管理階層之責任亦包括評估新揚科技股份有限公司繼續經營之能力、相關事項之揭露，以及繼續經營會計基礎之採用，除非管理階層意圖清算新揚科技股份有限公司或停止營業，或除清算或停業外別無實際可行之其他方案。

新揚科技股份有限公司之治理單位（含審計委員會）負有監督財務報導流程之責任。

會計師查核個體財務報表之責任

本會計師查核個體財務報表之目的，係對個體財務報表整體是否存有導因於舞弊或錯誤之重大不實表達取得合理確信，並出具查核報告。合理確信係高度確信，惟依照中華民國一般公認審計準則執行之查核工作無法保證必能偵出個體財務報表存有之重大不實表達。不實表達可能導因於舞弊或錯誤。如不實表達之個別金額或彙總數可合理預期將影響個體財務報表使用者所作之經濟決策，則被認為具有重大性。

本會計師依照中華民國一般公認審計準則查核時，運用專業判斷並保持專業上之懷疑。本會計師亦執行下列工作：

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

6. 對於新揚科技股份有限公司內組成個體之財務資訊取得足夠及適切之查核證據，以對個體財務報表表示意見。本會計師負責個體查核案件之指導、監督及執行，並負責形成個體財務報表之查核意見。

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

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

本會計師從與治理單位溝通之事項中，決定對新揚科技股份有限公司民國 108 年度個體財務報表查核之關鍵查核事項。本會計師於查核報告中敘明該等事項，除非法令不允許公開揭露特定事項，或在極罕見情況下，本會計師決定不於查核報告中溝通特定事項，因可合理預期此溝通所產生之負面影響大於所增進之公眾利益。

資 誠 聯 合 會 計 師 事 務 所

王國華

會計師

廖阿甚

王國華
廖阿甚



前財政部證券暨期貨管理委員會

核准簽證文號：(87)台財證(六)第 68790 號

前行政院金融監督管理委員會

核准簽證文號：金管證審字第 1010015969 號

中 華 民 國 1 0 9 年 3 月 1 1 日


 新揚利益股份有限公司
 個體資產負債表
 民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

資	產	附註	108年12月31日		107年12月31日	
			金額	%	金額	%
流動資產						
1100	現金及約當現金	六(一)	\$ 252,517	8	\$ 207,263	7
1150	應收票據淨額	六(二)	45	-	451	-
1170	應收帳款淨額	六(二)	360,059	11	376,890	12
1180	應收帳款－關係人淨額	六(二)及七	687,233	21	579,039	18
1200	其他應收款		3,503	-	3,352	-
1210	其他應收款－關係人	七	367,871	11	377,466	12
130X	存貨	六(三)	239,085	7	340,512	11
1410	預付款項		10,598	-	4,202	-
11XX	流動資產合計		<u>1,920,911</u>	<u>58</u>	<u>1,889,175</u>	<u>60</u>
非流動資產						
1550	採用權益法之投資	六(四)	458,344	14	433,302	14
1600	不動產、廠房及設備	六(五)、七及八	668,889	20	575,454	18
1755	使用權資產	三(一)及六(六)	91,051	3	-	-
1780	無形資產		12,087	-	4,058	-
1840	遞延所得稅資產	六(二十一)	30,560	1	14,410	1
1915	預付設備款	六(五)及七	87,372	3	178,960	6
1920	存出保證金		6,005	-	6,544	-
1990	其他非流動資產－其他	六(七)及八	37,517	1	41,749	1
15XX	非流動資產合計		<u>1,391,825</u>	<u>42</u>	<u>1,254,477</u>	<u>40</u>
1XXX	資產總計		<u>\$ 3,312,736</u>	<u>100</u>	<u>\$ 3,143,652</u>	<u>100</u>

(續次頁)

新揚新被股份有限公司
個體資產負債表
民國108年12月31日

單位：新台幣仟元

負債及權益		附註	108年12月31日	107年12月31日
			金額 %	金額 %
流動負債				
2100	短期借款	六(八)	\$ 682,000 21	\$ 809,000 26
2170	應付帳款		222,336 7	162,181 5
2180	應付帳款—關係人	七	202,424 6	214,639 7
2200	其他應付款	六(七)(九)	137,817 4	149,152 5
2230	本期所得稅負債		28,904 1	31,248 1
2250	負債準備—流動	六(十)	12,417 -	13,629 -
2280	租賃負債—流動	三(一)及六(六)	8,538 -	- -
2399	其他流動負債—其他		941 -	767 -
21XX	流動負債合計		<u>1,295,377 39</u>	<u>1,380,616 44</u>
非流動負債				
2540	長期借款	六(十一)及八	427,450 13	280,000 9
2580	租賃負債—非流動	三(一)及六(六)	83,081 3	- -
2600	其他非流動負債	六(七)	- -	3,234 -
25XX	非流動負債合計		<u>510,531 16</u>	<u>283,234 9</u>
2XXX	負債總計		<u>1,805,908 55</u>	<u>1,663,850 53</u>
權益				
股本				
3110	普通股股本	六(十三)	1,006,378 30	1,006,378 32
保留盈餘				
3310	法定盈餘公積		113,033 3	96,570 3
3320	特別盈餘公積		24,120 1	14,294 1
3350	未分配盈餘		400,461 12	386,680 12
3400	其他權益		(37,164) (1)	(24,120) (1)
3XXX	權益總計		<u>1,506,828 45</u>	<u>1,479,802 47</u>
重大或有負債及未認列之合約承諾 九				
重大之期後事項 十一				
3X2X	負債及權益總計		<u>\$ 3,312,736 100</u>	<u>\$ 3,143,652 100</u>

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀




 新揚利泰股份有限公司
 個體綜合損益表
 民國108年及107年12月31日

單位：新台幣仟元
 (除每股盈餘為新台幣元外)

項目	附註	108 年 度		107 年 度	
		金 額	%	金 額	%
4000 營業收入	六(十五)及七	\$ 2,275,648	100	\$ 2,013,326	100
5000 營業成本	六(三)(十九) (二十)及七	(1,989,337)	(88)	(1,716,502)	(85)
5900 營業毛利		286,311	12	296,824	15
5910 未實現銷貨利益	六(四)	(23,558)	(1)	(23,759)	(1)
5920 已實現銷貨利益	六(四)	23,759	1	24,276	1
5950 營業毛利淨額		286,512	12	297,341	15
營業費用	六(十九)(二十)				
6100 推銷費用		(27,784)	(1)	(32,407)	(1)
6200 管理費用		(60,150)	(3)	(56,411)	(3)
6300 研究發展費用		(53,065)	(2)	(53,046)	(3)
6000 營業費用合計		(140,999)	(6)	(141,864)	(7)
6900 營業利益		145,513	6	155,477	8
營業外收入及支出					
7010 其他收入	六(十六)及七	18,744	1	17,472	1
7020 其他利益及損失	六(十七)	(28,221)	(1)	35,861	2
7050 財務成本	六(十八)	(12,036)	(1)	(9,527)	(1)
7070 採用權益法認列之子公司、關 聯企業及合資損益之份額	六(四)	37,885	2	3,111	-
7000 營業外收入及支出合計		16,372	1	46,917	2
7900 稅前淨利		161,885	7	202,394	10
7950 所得稅費用	六(二十一)	(21,177)	(1)	(37,761)	(2)
8200 本期淨利		\$ 140,708	6	\$ 164,633	8
其他綜合損益(淨額)					
後續可能重分類至損益之項目					
8361 國外營運機構財務報表換算之 兌換差額	六(四)	(\$ 13,044)	-	(\$ 9,826)	-
8500 本期綜合損益總額		\$ 127,664	6	\$ 154,807	8
基本每股盈餘					
9750 本期淨利	六(二十二)	\$ 1.40		\$ 1.64	
稀釋每股盈餘					
9850 本期淨利	六(二十二)	\$ 1.39		\$ 1.62	

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



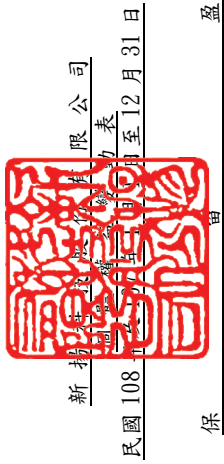
經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



單位：新台幣仟元



新揚泰股份有限公司

年度財務報告

民國108年12月31日至12月31日

107 年	108 年	盈餘				國外營運機構財務報表 換算之兌換差額	權益總額
		附註	普通股	股本	盈餘		
107年1月1日餘額		\$ 1,006,378	\$ 79,215	\$ 8,838	\$ 355,560	\$ 14,294	\$ 1,435,697
本期淨利		-	-	-	164,633	-	164,633
本期其他綜合損益		-	-	-	-	(9,826)	(9,826)
本期綜合損益總額		-	-	-	164,633	(9,826)	154,807
106年度盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積		-	17,355	-	(17,355)	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	5,456	(5,456)	-	-
發放現金股利		-	-	-	(110,702)	-	(110,702)
107年12月31日餘額		\$ 1,006,378	\$ 96,570	\$ 14,294	\$ 386,680	\$ 24,120	\$ 1,479,802
108年1月1日餘額		\$ 1,006,378	\$ 96,570	\$ 14,294	\$ 386,680	\$ 24,120	\$ 1,479,802
本期淨利		-	-	-	140,708	-	140,708
本期其他綜合損益		-	-	-	-	(13,044)	(13,044)
本期綜合損益總額		-	-	-	140,708	(13,044)	127,664
107年度盈餘指撥及分配：							
提列法定盈餘公積		-	16,463	-	(16,463)	-	-
提列特別盈餘公積		-	-	9,826	(9,826)	-	-
發放現金股利		-	-	-	(100,638)	-	(100,638)
108年12月31日餘額		\$ 1,006,378	\$ 113,033	\$ 24,120	\$ 400,461	\$ 37,164	\$ 1,506,828



董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

新揚利居九居有限公司
 個體現金流量表
 民國108年及107年1月1日至12月31日

單位：新台幣仟元

	附註	108 年 度	107 年 度
營業活動之現金流量			
本期稅前淨利		\$ 161,885	\$ 202,394
調整項目			
收益費損項目			
採用權益法認列子公司、關係企業及合資 六(四)			
利益之份額		(37,885)	(3,111)
折舊費用—不動產、廠房及設備 六(五)(十九)		144,705	148,031
折舊費用—使用權資產 六(六)(十九)		7,877	-
折舊費用—其他非流動資產—其他 六(七)		2,510	2,512
攤銷費用 六(十九)		2,732	1,365
利息收入 六(十六)		(12,812)	(12,763)
處分不動產、廠房及設備淨損失 六(十七)		440	650
利息費用 六(十八)		12,036	9,527
未實現銷貨利益 六(四)		23,558	23,759
已實現銷貨利益 六(四)		(23,759)	(24,276)
與營業活動相關之資產/負債變動數			
與營業活動相關之資產之淨變動			
應收票據		406	(336)
應收帳款		16,831	(82,964)
應收帳款—關係人		(108,194)	(13,509)
其他應收款		(155)	2,103
其他應收款—關係人		775	19
存貨		101,427	(129,912)
預付款項		(6,396)	2,190
其他流動資產—其他		-	5,945
與營業活動相關之負債之淨變動			
應付帳款		60,155	(43,816)
應付帳款—關係人		(12,215)	8,167
其他應付款		7,928	(2,585)
負債準備—流動		(1,212)	(236)
其他流動負債—其他		174	55
營運產生之現金流入		340,811	93,209
收取之利息		12,816	12,762
支付之利息		(11,774)	(9,358)
支付之所得稅		(39,671)	(29,417)
營業活動之淨現金流入		302,182	67,196

(續次頁)


 新揚邦(台灣)股份有限公司
 個體現金流量表
 民國 108 年 1 月 1 日至 12 月 31 日

單位：新台幣仟元

附註	108 年 度	107 年 度
投資活動之現金流量		
其他應收款－關係人減少(增加)	\$ 8,820	(\$ 13,450)
其他金融資產－流動	-	21
取得不動產、廠房及設備	六(二十四) (159,208)	(201,220)
預付設備款增加	(5,208)	(189,949)
處分不動產、廠房及設備	-	108
取得無形資產	(10,761)	(2,169)
存出保證金減少	539	3,677
取得太陽能設備	六(二十四) (5,335)	(5,499)
其他非流動資產－其他減少	1,722	1,595
投資活動之淨現金流出	(169,431)	(406,886)
籌資活動之現金流量		
舉借短期借款	六(二十五) 455,000	1,209,932
償還短期借款	六(二十五) (582,000)	(775,308)
舉借長期借款	六(二十五) 247,450	210,000
償還長期借款	六(二十五) (100,000)	(90,000)
租賃本金償還	六(六)(二十五) (7,309)	-
發放現金股利	六(十四) (100,638)	(110,702)
籌資活動之淨現金(流出)流入	(87,497)	443,922
本期現金及約當現金增加數	45,254	104,232
期初現金及約當現金餘額	六(一) 207,263	103,031
期末現金及約當現金餘額	六(一) \$ 252,517	\$ 207,263

後附個體財務報表附註為本個體財務報告之一部分，請併同參閱。

董事長：黃嘉能



經理人：吳介宏



會計主管：楊千儀



新揚科技股份有限公司
個體財務報表附註
民國 108 年度及 107 年度

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

一、公司沿革

- (一)新揚科技股份有限公司(以下簡稱「本公司」)設立於民國 89 年 6 月 2 日，主要營業項目係經營電子零組件、合成樹脂、精密化學材料及橡膠之製造及批發零售等業務。
- (二)本公司股票自民國 93 年 12 月 24 日起在財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心買賣。
- (三)截至民國 108 年 12 月 31 日止，Arisawa Manufacturing Co.,Ltd.持有本公司約 52.30%股權，且為本公司之最終母公司。

二、通過財務報告之日期及程序

本個體財務報告已於民國 109 年 3 月 11 日經董事會通過發布。

三、新發布及修訂準則及解釋之適用

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

下表彙列金管會認可之民國 108 年適用之國際財務報導準則之新發布、修正及修訂之準則及解釋：

<u>新發布/修正/修訂準則及解釋</u>	<u>國際會計準則理事會 發布之生效日</u>
國際財務報導準則第9號之修正「具負補償之提前還款特性」	民國108年1月1日
國際財務報導準則第16號「租賃」	民國108年1月1日
國際會計準則第19號之修正「計畫之修正、縮減或清償」	民國108年1月1日
國際會計準則第28號之修正「關聯企業與合資之長期權益」	民國108年1月1日
國際財務報導解釋第23號「所得稅務處理之不確定性」	民國108年1月1日
2015-2017週期之年度改善	民國108年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響：

1. 國際財務報導準則第 16 號「租賃」

- (1)國際財務報導準則第 16 號「租賃」取代國際會計準則第 17 號「租賃」及其相關解釋及解釋公告。此準則規定承租人應認列使用權資產及租賃負債(除租賃期間短於 12 個月或低價值標的資產之租賃外);出租人會計處理仍相同，按營業租賃及融資租賃兩種類型處理，僅增加相關揭露。

- (2) 於適用金管會認可之民國 108 年 IFRSs 版本時，本公司對於國際財務報導準則第 16 號係採用不重編比較資訊(以下簡稱「修正式追溯調整」)，將屬承租人之租賃合約，於民國 108 年 1 月 1 日調增使用權資產及租賃負債均計\$98,928。
- (3) 本公司於初次適用國際財務報導準則第 16 號，採用之實務權宜作法如下：
- 未重評估合約是否係屬(或包含)租賃，係按先前適用國際會計準則第 17 號及國際財務報導解釋第 4 號時已辨認為租賃之合約，適用國際財務報導準則第 16 號之規定處理。
 - 將對具有合理類似特性之租賃組合使用單一折現率。
 - 未將原始直接成本計入使用權資產之衡量。
 - 於評估租賃延長選擇權之行使及租賃終止選擇權之不行使對租賃期間之判斷時採用後見之明。
- (4) 本公司於計算租賃負債之現值時，係採用本公司增額借款利率，其加權平均利率為 1.29%。
- (5) 本公司按國際會計準則第 17 號揭露營業租賃承諾之金額，採用初次適用日之增額借款利率折現之現值與民國 108 年 1 月 1 日認列之租賃負債的金額相同。

2. 2015-2017 週期之年度改善

國際會計準則第 12 號「所得稅」

此修正釐清分類為權益之金融工具，其股利之所得稅後果應按過去認列產生可分配利潤之交易或事項予以認列。此要求適用於所有股利之所得稅後果。

(二) 尚未採用金管會認可之新發布、修正後國際財務報導準則之影響

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際會計準則第1號及國際會計準則第8號之修正「揭露倡議-重大性之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第3號之修正「業務之定義」	民國109年1月1日
國際財務報導準則第9號、國際會計準則第39號及國際財務報導準則第7號之修正「利率指標變革」	民國109年1月1日

本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響。

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

新發布/修正/修訂準則及解釋	國際會計準則理事會 發布之生效日
國際財務報導準則第10號及國際會計準則第28號之修正 「投資者與其關聯企業或合資間之資產出售或投入」	待國際會計準則理事會決定
國際財務報導準則第17號「保險合約」	民國110年1月1日
國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」	民國111年1月1日

除下列所述者外，本公司經評估上述準則及解釋對本公司財務狀況與財務績效並無重大影響，相關影響金額待評估完成時予以揭露：

國際會計準則第1號之修正「負債之流動或非流動分類」

此修正釐清負債之分類係以報導期間結束日存在之權利為基礎。企業於報導期間結束日不具有將負債之清償期限遞延至報導期間後至少12個月之權利，負債應被分類為流動。此外，此修正將「清償」定義為負債係以現金、其他經濟資源或企業自身之權益工具消滅。

四、重大會計政策之彙總說明

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

(一) 遵循聲明

本個體財務報告係依據「證券發行人財務報告編製準則」編製。

(二) 編製基礎

1. 本個體財務報告係按歷史成本編製。
2. 編製符合金管會認可之國際財務報導準則、國際會計準則、解釋及解釋公告(以下簡稱 IFRSs)之財務報告需要使用一些重要會計估計，在應用本公司的會計政策過程中亦需要管理階層運用其判斷，涉及高度判斷或複雜性之項目，或涉及個體財務報告之重大假設及估計之項目，請詳附註五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源之說明。

(三) 外幣換算

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

1. 外幣交易及餘額

- (1) 外幣交易採用交易日或衡量日之即期匯率換算為功能性貨幣，換算此等交易產生之換算差額認列為當期損益。
- (2) 外幣貨幣性資產及負債餘額，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之換算差額認列為當期損益。

(3) 外幣非貨幣性資產及負債餘額，屬透過損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列為當期損益；屬透過其他綜合損益按公允價值衡量者，按資產負債表日之即期匯率評價調整，因調整而產生之兌換差額認列於其他綜合損益項目；屬非按公允價值衡量者，則按初始交易日之歷史匯率衡量。

(4) 所有兌換損益於損益表之「其他利益及損失」列報。

2. 國外營運機構之換算

(1) 功能性貨幣與表達貨幣不同之所有集團個體，其經營結果和財務狀況以下列方式換算為表達貨幣：

A. 表達於每一資產負債表之資產及負債係以該資產負債表日之收盤匯率換算；

B. 表達於每一綜合損益表之收益及費損係以當期平均匯率換算；及

C. 所有因換算而產生之兌換差額認列為其他綜合損益。

(2) 當部分處分或出售之國外營運機構為子公司時，係按比例將認列為其他綜合損益之累計兌換差額重新歸屬於該國外營運機構之非控制權益。惟當本公司即使仍保留對前子公司之部分權益，但已喪失對國外營運機構屬子公司之控制，則係以處分對國外營運機構之全部權益處理。

(四) 資產負債區分流動及非流動之分類標準

1. 資產符合下列條件之一者，分類為流動資產：

(1) 預期將於正常營業週期中實現該資產，或意圖將其出售或消耗者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內實現者。

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

本公司將所有不符合上述條件之資產分類為非流動。

2. 負債符合下列條件之一者，分類為流動負債：

(1) 預期將於正常營業週期中清償者。

(2) 主要為交易目的而持有者。

(3) 預期於資產負債表日後十二個月內到期清償者。

(4) 不能無條件將清償期限遞延至資產負債表日後至少十二個月者。負債之條款，可能依交易對方之選擇，以發行權益工具而導致清償者，不影響其分類。

本公司將所有不符合上述條件之負債分類為非流動。

(五) 約當現金

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

(六) 應收帳款及票據

1. 係指依合約約定，已具無條件收取因移轉商品或勞務所換得對價金額權利之帳款及票據。
2. 屬未付息之短期應收帳款及票據，因折現之影響不大，本公司係以原始發票金額衡量。

(七) 金融資產減損

本公司於每一資產負債表日，就按攤銷後成本衡量之金融資產，考量所有合理且可佐證之資訊(包括前瞻性者)後，對自原始認列後信用風險並未顯著增加者，按12個月預期信用損失金額衡量備抵損失；對自原始認列後信用風險已顯著增加者，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失；就不包含重大財務組成部分之應收帳款或合約資產，按存續期間預期信用損失金額衡量備抵損失。

(八) 金融資產之除列

本公司於符合下列情況之一時，將除列金融資產：

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

(九) 存貨

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

(十) 採用權益法之投資/子公司

1. 子公司指受本公司控制之個體(包括結構性個體)，當本公司暴露於來自對該個體之參與之變動報酬或對該等變動報酬享有權利，且透過對該個體之權力有能力影響該等報酬時，本公司即控制該個體。
2. 本公司與子公司間交易所產生之未實現損益業已銷除。子公司之會計政策已作必要之調整，與本公司採用之政策一致。
3. 本公司對子公司取得後之損益份額認列為當期損益，對其取得後之其他綜合損益份額則認列為其他綜合損益。如本公司對子公司所認列之損失份額等於或超過在該子公司之權益時，本公司繼續按持股比例認列損失。

4. 對子公司持股之變動若未導致喪失控制（與非控制權益之交易），係作為權益交易處理，亦即視為與業主間進行之交易。非控制權益之調整金額與所支付或收取對價之公允價值間之差額係直接認列為權益。
5. 依「證券發行人財務報告編製準則」規定，個體財務報告當期損益及其他綜合損益應與合併基礎編製之財務報告中當期損益及其他綜合損益歸屬於母公司業主之分攤數相同，個體財務報告業主權益應與合併基礎編製之財務報告中歸屬於母公司業主之權益相同。

(十一) 不動產、廠房及設備

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

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

(十二) 承租人之租賃交易－使用權資產/租賃負債

民國 108 年度適用

1. 租賃資產於可供本公司使用之日認列為使用權資產及租賃負債。當租賃合約係屬短期租賃或低價值標的資產之租賃時，將租賃給付採直線法於租賃期間認列為費用。
2. 租賃負債於租賃開始日將尚未支付之租賃給付按本公司增額借款利率折現後之現值認列，租賃給付為固定給付，減除可收取之任何租賃誘因。後續採利息法按攤銷後成本法衡量，於租賃期間提列利息費用。當非屬合約修改造成租賃期間或租賃給付變動時，將重評估租賃負債，並將再衡量數調整使用權資產。

3. 使用權資產於租賃開始日按成本認列，成本為租賃負債之原始衡量金額。後續採成本模式衡量，於使用權資產之耐用年限屆滿時或租賃期間屆滿時兩者之較早者，提列折舊費用。當租賃負債重評估時，使用權資產將調整租賃負債之任何再衡量數。

(十三) 營業租賃(承租人)

民國 107 年度適用

營業租賃之給付扣除自出租人收取之任何誘因，於租賃期間內按直線法攤銷認列為當期損益。

(十四) 無形資產

係電腦軟體，以取得成本為入帳基礎，依直線法按估計耐用年限 3~5 年攤銷。

(十五) 其他資產

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

(十六) 非金融資產減損

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

(十七) 借款

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

(十八) 應付帳款及票據

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

(十九) 金融負債之除列

本公司於合約所載之義務履行、取消或到期時，除列金融負債。

(二十) 負債準備

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

(二十一) 員工福利

1. 短期員工福利

短期員工福利係以預期支付之非折現金額衡量，並於相關服務提供時認列為費用。

2. 退休金

確定提撥計畫

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

3. 離職福利

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

4. 員工酬勞及董監酬勞

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

(二十二) 員工股份基礎給付

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

(二十三) 所得稅

1. 所得稅費用包含當期及遞延所得稅。除與列入其他綜合損益或直接列入權益之項目有關之所得稅分別列入其他綜合損益或直接列入權益外，所得稅係認列於損益。

2. 本公司依據資產負債表日已立法或已實質性立法之稅率計算當期所得稅。管理階層就適用所得稅相關法規定期評估所得稅申報之狀況，並在適用情況下根據預期須向稅捐機關支付之稅款估列所得稅負債。本公司未分配盈餘依所得稅法加徵之所得稅，嗣盈餘產生年度之次年度於股東會通過盈餘分派案後，始就實際盈餘之分派情形，認列未分配盈餘所得稅費用。
3. 遞延所得稅採用資產負債表法，按資產及負債之課稅基礎與其於個體資產負債表之帳面金額所產生之暫時性差異認列。源自於原始認列之商譽所產生之遞延所得稅負債則不予認列，若遞延所得稅源自於交易中對資產或負債之原始認列，且在交易當時未影響會計利潤或課稅所得（課稅損失），則不予認列。若投資子公司產生之暫時性差異，本公司可以控制暫時性差異迴轉之時點，且暫時性差異很有可能於可預見之未來不會迴轉者則不予認列。遞延所得稅採用在資產負債表日已立法或已實質性立法，並於有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債清償時預期適用之稅率（及稅法）為準。
4. 遞延所得稅資產於暫時性差異很有可能用以抵減未來應課稅所得之範圍內認列，並於每一資產負債表日重評估未認列及已認列之遞延所得稅資產。
5. 當有法定執行權將所認列之當期所得稅資產及負債金額互抵且有意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵；當有法定執行權將當期所得稅資產及當期所得稅負債互抵，且遞延所得稅資產及負債由同一稅捐機關課徵所得稅之同一納稅主體、或不同納稅主體產生但各主體意圖以淨額基礎清償或同時實現資產及清償負債時，始將遞延所得稅資產及負債互抵。
6. 因購置設備或技術、研究發展支出及股權投資等而產生之未使用所得稅抵減遞轉後期部分，係在很有可能未來課稅所得以供未使用所得稅抵減使用之範圍內，認列遞延所得稅資產。

(二十四) 股本

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

(二十五) 股利分配

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

(二十六) 收入認列

1. 本公司製造並銷售軟性銅箔基板及背膠膜之相關產品。銷貨收入於產品之控制移轉予客戶時認列，即當產品被交付予客戶，且本公司並無尚未履行之履約義務可能影響客戶接受該產品時。當產品被運送至指定地點，陳舊過時及滅失之風險已移轉予客戶，且客戶依據銷售合約接受產品，或有客觀證據證明所有接受標準皆已滿足時，商品交付方屬發生。

2. 銷售收入以合約價格扣除增值稅、銷貨退回、數量折扣及折讓之淨額認列。銷貨交易之收款條件為出貨日後，其平均授信期間原則上為T/T30~165天。與市場實務一致，故判斷合約中並未包含重大財務組成部分。
3. 本公司對銷售之產品提供標準保固，對產品瑕疵負有退款之義務，於銷貨時認列負債準備。
4. 應收帳款於商品交付予客戶時認列，因自該時點起本公司對合約價款具無條件權利，僅須時間經過即可自客戶收取對價。

(二十七) 政府補助

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

五、重大會計判斷、估計及假設不確定性之主要來源

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

存貨之評價

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

截至民國 108 年 12 月 31 日，本公司存貨之帳面金額為 \$239,085。

六、重要會計項目之說明

(一) 現金及約當現金

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
現金：		
庫存現金及零用金	\$ 771	\$ 207
支票存款及活期存款	<u>210,314</u>	<u>152,414</u>
	211,085	152,621
約當現金：		
定期存款	<u>41,432</u>	<u>54,642</u>
	<u>\$ 252,517</u>	<u>\$ 207,263</u>

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

2. 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日未有將現金及約當現金提供質押之情形。
3. 此定期存款之期間為三個月內，且未有質押之情形，依性質分類為約當現金。

(二) 應收票據及帳款

	108年12月31日	107年12月31日
應收票據	\$ 45	\$ 451
應收帳款	\$ 360,059	\$ 376,890
減：備抵損失	-	-
	<u>\$ 360,059</u>	<u>\$ 376,890</u>
應收帳款－關係人	<u>\$ 687,233</u>	<u>\$ 579,039</u>

1. 應收票據及應收帳款(含關係人)之帳齡分析如下：

	108年12月31日		107年12月31日	
	應收帳款	應收票據	應收帳款	應收票據
未逾期	\$ 1,037,007	\$ 45	\$ 955,479	\$ 451
已逾期：				
1-30天	10,285	-	450	-
31-60天	-	-	-	-
61-90天	-	-	-	-
91天以上	-	-	-	-
	<u>\$ 1,047,292</u>	<u>\$ 45</u>	<u>\$ 955,929</u>	<u>\$ 451</u>

以上係以逾期天數為基準進行之帳齡分析。

2. 民國 108 年及 107 年 12 月 31 日之應收票據及帳款餘額均為客戶合約所產生，另於民國 107 年 1 月 1 日客戶合約之應收款餘額為\$859,571。
3. 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日並未有以應收票據及帳款提供作為質押擔保之情形。
4. 在不考慮所持有之擔保品或其他信用增強之情況下，最能代表本公司應收款(含應收票據)於民國 108 年及 107 年 12 月 31 日信用風險最大之暴險金額分別為\$1,047,337 及\$956,380。
5. 相關應收帳款及應收票據信用風險資訊請詳附註十二、(二)。

(三) 存貨

	108年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 151,082	(\$ 54,360)	\$ 96,722
在製品	84,757	(2,890)	81,867
製成品	85,034	(25,099)	59,935
商品	561	-	561
	<u>\$ 321,434</u>	<u>(\$ 82,349)</u>	<u>\$ 239,085</u>

	107年12月31日		
	成本	備抵跌價損失	帳面金額
原物料	\$ 190,406	(\$ 18,526)	\$ 171,880
在製品	66,124	(3,166)	62,958
製成品	122,197	(18,394)	103,803
商品	1,871	-	1,871
	<u>\$ 380,598</u>	<u>(\$ 40,086)</u>	<u>\$ 340,512</u>

本公司當期認列費損之存貨成本：

	108年度	107年度
已出售存貨成本	\$ 1,972,242	\$ 1,739,357
存貨跌價損失	42,263	7,627
出售下腳及廢料收入	(14,279)	(16,885)
存貨報廢損失	459	360
其他	(11,348)	(13,957)
	<u>\$ 1,989,337</u>	<u>\$ 1,716,502</u>

(四) 採用權益法之投資

1. 本期變動情形如下：

	108年	107年
1月1日餘額	\$ 433,302	\$ 439,500
採用權益法之投資損益份額	37,885	3,111
未實現銷貨毛利	201	517
其他權益－國外營運機構財務報表之 兌換差額	(13,044)	(9,826)
12月31日餘額	<u>\$ 458,344</u>	<u>\$ 433,302</u>
	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司：		
ThinFlex Technology Corp.	<u>\$ 458,344</u>	<u>\$ 433,302</u>

有關本公司之子公司資訊，請參閱本公司民國 108 年度合併財務報表附註四、(三)。

2. 本公司民國 108 年度及 107 年度因銷貨予子公司松揚電子材料(昆山)有限公司所產生之順流交易已(未)實現銷貨毛利金額如下：

	108年度	107年度
順流未實現銷貨毛利	(\$ 23,558)	(\$ 23,759)
順流已實現銷貨毛利	23,759	24,276
	<u>\$ 201</u>	<u>\$ 517</u>

(五) 不動產、廠房及設備

1. 不動產、廠房及設備本期變動情形如下：

民國108年度

1月1日

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

12月31日

成本	\$ 499,065	\$ 746,527	\$ 200	\$ 15,947	\$ 19,458	\$ 230	\$ 49,725	\$ 1,331,152
累計折舊及減損	(193,814)	(450,955)	(197)	(5,662)	(11,465)	(170)	-	(662,263)
	<u>\$ 305,251</u>	<u>\$ 295,572</u>	<u>\$ 3</u>	<u>\$ 10,285</u>	<u>\$ 7,993</u>	<u>\$ 60</u>	<u>\$ 49,725</u>	<u>\$ 668,889</u>

	房屋及建築	機器設備	運輸設備	辦公設備	儀器設備	其他設備	未完工程	合計
<u>民國107年度</u>								
<u>1月1日</u>								
成本	\$ 336,515	\$ 546,367	\$ 865	\$ 5,796	\$ 24,598	\$ 866	\$ -	\$ 915,007
累計折舊及減損	(165,292)	(304,571)	(604)	(2,420)	(13,404)	(623)	-	(486,914)
	<u>\$ 171,223</u>	<u>\$ 241,796</u>	<u>\$ 261</u>	<u>\$ 3,376</u>	<u>\$ 11,194</u>	<u>\$ 243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 428,093</u>
1月1日	\$ 171,223	\$ 241,796	\$ 261	\$ 3,376	\$ 11,194	\$ 243	\$ -	\$ 428,093
增添	30,544	64,706	-	5,597	5,215	230	120,738	227,030
處分-成本	(20,821)	(38,132)	(470)	(1,399)	(2,260)	-	-	(63,082)
預付設備款轉入	4,387	62,973	-	-	1,760	-	-	69,120
折舊費用	(29,301)	(110,532)	(100)	(1,959)	(5,966)	(173)	-	(148,031)
處分-累計折舊	20,546	37,782	362	1,399	2,235	-	-	62,324
12月31日	<u>\$ 176,578</u>	<u>\$ 258,593</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 7,014</u>	<u>\$ 12,178</u>	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 575,454</u>
<u>12月31日</u>								
成本	\$ 350,625	\$ 635,914	\$ 395	\$ 9,994	\$ 29,313	\$ 1,096	\$ 120,738	\$ 1,148,075
累計折舊及減損	(174,047)	(377,321)	(342)	(2,980)	(17,135)	(796)	-	(572,621)
	<u>\$ 176,578</u>	<u>\$ 258,593</u>	<u>\$ 53</u>	<u>\$ 7,014</u>	<u>\$ 12,178</u>	<u>\$ 300</u>	<u>\$ 120,738</u>	<u>\$ 575,454</u>

2. 不動產、廠房及設備借款成本資本化金額及利率區間：

	108年度	107年度
資本化金額	\$ 2,004	\$ 401
資本化利率區間	1.00%~1.80%	1.06%~1.80%

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

4. 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，累計減損餘額分別計 \$1,719 及 \$2,102，變動之金額係當年度報廢或處分資產迴轉減損損失。

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

(六) 租賃交易－承租人

民國 108 年度適用

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

2. 使用權資產之帳面價值與認列之折舊費用資訊如下：

	108年12月31日	108年度	108年1月1日
	帳面金額	折舊費用	帳面金額
土地	\$ 91,051	\$ 7,877	\$ 98,928

3. 本公司於民國 108 年度無使用權資產增添之情事。

4. 與租賃合約有關之損益項目資訊如下：

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

5. 本公司於民國 108 年度租賃現金流出總額為 \$8,538。

(七) 其他非流動資產－其他

	108年12月31日	107年12月31日
太陽能設備	\$ 52,727	\$ 52,727
減：累計折舊	(22,179)	(19,669)
小計	30,548	33,058
其他金融資產－非流動		
受限制資產	4,000	4,000
其他	2,969	4,691
	\$ 37,517	\$ 41,749

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

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

	長期應付款總額	
	108年12月31日	107年12月31日
長期應付款	\$ 2,589	\$ 9,163
減：一年以內到期之長期應付款	(2,589)	(4,926)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,237</u>
	長期應付款現值	
	108年12月31日	107年12月31日
長期應付款	\$ 2,589	\$ 7,924
減：一年以內到期之長期應付款	(2,589)	(4,690)
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,234</u>

2. 本公司之受限制資產請詳附註八、質押之資產之說明。

(八) 短期借款

	108年12月31日	107年12月31日
無擔保銀行借款	\$ 682,000	\$ 809,000
利率區間	<u>0.61%~1.12%</u>	<u>0.85%~1.25%</u>

(九) 其他應付款

	108年12月31日	107年12月31日
應付設備款	\$ 34,276	\$ 51,700
暫估應付獎金	23,987	21,427
應付員工酬勞	12,317	15,399
應付薪資	9,019	9,195
其他	58,218	51,431
	<u>\$ 137,817</u>	<u>\$ 149,152</u>

(十) 負債準備—流動

	保	固	108年	107年
1月1日餘額			\$ 13,629	\$ 13,865
當期新增之負債準備			2,102	707
當期使用之負債金額			(314)	(943)
當期迴轉之未使用金額			(3,000)	-
12月31日餘額			<u>\$ 12,417</u>	<u>\$ 13,629</u>

負債準備分析如下：

	108年12月31日	107年12月31日
流動	<u>\$ 12,417</u>	<u>\$ 13,629</u>

本公司之保固負債準備主係與軟性銅箔基板及背膠膜產品之銷售相關，保固負債準備係依據該產品之歷史保固資料估計，本公司預計該負債準備於未來一年應無重大使用之情形。

(十一) 長期借款

債權人	契約期間及還款方式	擔保品	108年12月31日	107年12月31日
華南銀行等 七家銀行聯貸	106.03~111.03，註1	有	\$ 180,000	\$ 180,000
臺灣銀行	108.10~115.10，註2	無	164,000	-
玉山銀行	108.08~113.07，註3	無	83,450	-
凱基銀行	註4	無	-	100,000
			<u>\$ 427,450</u>	<u>\$ 280,000</u>
	利率區間		<u>1.00%~1.80%</u>	<u>1.06%~1.80%</u>

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

1. 授信額度：授信總額度新台幣20億元整。

(1) 甲項：中期(擔保)放款額度新台幣5億元整，不得循環動用。

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

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

3. 還本方式：

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

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

4. 擔保設定抵押品：提供本公司全部廠房不動產設定第一順位最高限額抵押權予管理銀行（已於民國 105 年 11 月 2 日完成不動產設質登記）。將與擔保廠房有關之保險權益轉讓予管理銀行（已於民國 105 年 10 月 5 日簽訂轉讓承諾書）。借款人應提供新購置之機器設備（含附屬設備）設定第一順位最高限額動產抵押權予管理銀行擔保甲項授信額度，餘值加強擔保乙項授信額度。
5. 財務比率限制：於合約期間內，應依經會計師查核簽證之年度合併財務報表及經會計師核閱之第二季合併財務報表作為計算基礎，應維持流動比率、負債比率、利息保障倍數及權益等財務比率均符合合約約定下限。

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

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

註 4：本公司向凱基銀行融資之信用貸款，依貸款合約約定，授信期限為簽約日起算至屆滿日止循環動用之長期貸款合約，利息按月繳付，融資期限到期時償還全數本金。本公司於民國 106 年 1 月 9 日簽訂，至民國 108 年 1 月 9 日屆期之合約，業於民國 107 年 10 月 9 日與凱基銀行重新簽訂融資期限至民國 109 年 8 月 28 日止之合約，另本公司已於民國 108 年 9 月間償還本貸款。

（十二）退休金

1. 自民國 94 年 7 月 1 日起，本公司依據「勞工退休金條例」，訂有確定提撥之退休辦法，適用於本國籍之員工。本公司就員工選擇適用「勞工退休金條例」所定之勞工退休金制度部分，每月按薪資之 6% 提繳勞工退休金至勞保局員工個人帳戶，員工退休金之支付依員工個人之退休金專戶及累積收益之金額採月退休金或一次退休金方式領取。
2. 民國 108 年度及 107 年度本公司依上開退休金辦法認列之退休金成本分別為 \$5,557 及 \$5,453。

（十三）股本

民國 108 年 12 月 31 日止，本公司額定資本額為 \$2,000,000，分為 200,000 仟股，實收資本額為 \$1,006,378，每股面額新台幣 10 元。本公司已發行股份之股款均已收訖。

本公司普通股期初與期末流通在外股數均為 100,638 仟股。

本公司為吸引及留任公司所需人才，及秉持與員工分享企業經營成果的理念，並激勵及提升員工向心力，民國 108 年 12 月 4 日董事會決議發行員工認股權憑證，預計發行總額為 2,500 單位，每單位認股權憑證得認購股數為 1,000 股，發行期間於主管機關申報生效通知到達之日起一年內，視實際需求，為一次或分次發行，實際發行日期及相關作業由董事長訂定之。

(十四) 保留盈餘

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

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

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

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

3. 民國 108 年度及 107 年度認列為分配與業主之股利分別為 \$100,638 (每股 1 元) 及 \$110,702 (每股 1.1 元)。民國 109 年 3 月 11 日經董事會提議對民國 108 年度之盈餘分派每股普通股股利 0.9 元，股利總計 \$90,574。

(十五) 營業收入

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

外部客戶區域別	108年度	107年度
中國	\$ 1,917,821	\$ 1,697,936
台灣	303,876	265,270
其他	53,951	50,120
	\$ 2,275,648	\$ 2,013,326

(十六) 其他收入

	108年度	107年度
利息收入(註)	\$ 12,812	\$ 12,763
太陽能收入	3,319	3,534
其他收入—其他	2,613	1,175
	\$ 18,744	\$ 17,472

註：另請詳附註七(二)與關係人間之重大交易事項說明。

(十七) 其他利益及損失

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
淨外幣兌換(損失)利益	(\$ 26,484)	\$ 37,906
處分不動產、廠房及設備淨損失	(440)	(650)
什項支出	(1,297)	(1,395)
	<u>(\$ 28,221)</u>	<u>\$ 35,861</u>

(十八) 財務成本

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
利息費用：		
銀行借款	\$ 12,699	\$ 9,705
減：符合要件之資產資本化金額 (含未完工程)	(2,004)	(401)
太陽能設備折現	112	223
租賃負債	1,229	-
	<u>\$ 12,036</u>	<u>\$ 9,527</u>

(十九) 費用性質之額外資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
耗用之原料及物料	\$ 884,932	\$ 778,398
製成品及在製品存貨之變動	670,638	527,740
員工福利費用	170,510	175,795
不動產、廠房及設備折舊費用	144,705	148,031
使用權資產折舊費用	7,877	-
無形資產攤銷費用	2,732	1,365
水電瓦斯費	30,793	29,928
修繕費	23,099	25,880
其他費用	195,050	171,229
營業成本及營業費用合計	<u>\$ 2,130,336</u>	<u>\$ 1,858,366</u>

(二十) 員工福利費用

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資費用	\$ 147,915	\$ 152,671
勞健保費用	7,004	6,413
退休金費用	5,557	5,453
董事酬金	2,848	3,241
其他用人費用	7,186	8,017
	<u>\$ 170,510</u>	<u>\$ 175,795</u>

1. 依本公司章程規定，本公司應以當年度獲利狀況，應提撥百分之一至十五比例為員工酬勞及提撥不高於百分之三比例為董事酬勞。但公司尚有累積虧損時，應預先保留彌補數額。員工酬勞得以股票或現金為之，且發給股票或現金之對象，得包括符合一定條件之控制或從屬公司員工。前述所稱當年度獲利狀況係指當年度稅前利益扣除分派員工酬勞及董事酬勞前之利益。員工酬勞及董事酬勞之分派應由董事會以董事三分之二以上之出席及出席董事過半數同意之決議行之，並報告股東會。
2. 本公司董事之報酬授權董事會參酌薪酬委員會建議，並依董事對本公司營運參與之程度及貢獻之價值暨同業通常水準及本公司之「董事報酬管理辦法」支給議定之。
3. 本公司民國 108 年度及 107 年度員工酬勞估列金額分別為 \$12,317 及 \$15,399；董事酬勞估列金額分別為 \$1,760 及 \$2,200，前述金額帳列薪資費用科目。

民國 108 年度係依當年度之獲利情況，以章程所定之成數為基礎估列。民國 109 年 3 月 11 日經董事會決議實際配發金額與民國 108 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞將採現金之方式發放。

經董事會決議之民國 107 年度員工酬勞及董事酬勞與民國 107 年度財務報告認列之金額一致，員工酬勞以現金之方式發放。

本公司董事會通過之員工及董事酬勞相關資訊可至公開資訊觀測站查詢。

(二十一) 所得稅

1. 所得稅費用

所得稅費用組成部分：

	108年度	107年度
當期所得稅：		
當期所得產生之所得稅	\$ 41,315	\$ 37,455
未分配盈餘加徵之所得稅	1,885	4,004
以前年度所得稅高估數	(5,873)	(3,818)
當期所得稅總額	<u>37,327</u>	<u>37,641</u>
遞延所得稅：		
暫時性差異之原始產生及迴轉	(16,150)	2,684
稅率改變之影響	-	(2,564)
遞延所得稅資產總額	<u>(16,150)</u>	<u>120</u>
所得稅費用	<u>\$ 21,177</u>	<u>\$ 37,761</u>

2. 所得稅費用與會計利潤關係：

	108年度	107年度
稅前淨利按法令稅率計算所得稅	\$ 32,377	\$ 40,479
按法令規定不得認列項目影響數	(7,212)	(2,904)
未分配盈餘加徵之所得稅	1,885	4,004
以前年度所得稅高估數	(5,873)	(3,818)
所得稅費用	<u>\$ 21,177</u>	<u>\$ 37,761</u>

3. 因暫時性差異而產生之各遞延所得稅資產金額如下：

	108年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
存貨備抵跌價損失	\$ 8,017	\$ 8,452	\$ 16,469
其他	<u>6,393</u>	<u>7,698</u>	<u>14,091</u>
	<u>\$ 14,410</u>	<u>\$ 16,150</u>	<u>\$ 30,560</u>
	107年		
	1月1日	認列於損益	12月31日
遞延所得稅資產			
暫時性差異：			
存貨備抵跌價損失	\$ 5,518	\$ 2,499	\$ 8,017
其他	<u>9,012</u>	<u>(2,619)</u>	<u>6,393</u>
	<u>\$ 14,530</u>	<u>(\$ 120)</u>	<u>\$ 14,410</u>

4. 未認列為遞延所得稅資產之可減除暫時性差異：

	108年12月31日	107年12月31日
可減除暫時性差異	<u>\$ 7,629</u>	<u>\$ 15,207</u>

5. 本公司營利事業所得稅業經稅捐稽徵機關核定至民國 106 年度，且截至查核報告日止，本公司未有重大未決租稅行政救濟事項。

6. 台灣所得稅法修正案於民國 107 年 2 月 7 日公布生效，營利事業所得稅之稅率自 17%調增至 20%，此修正自民國 107 年度開始適用。本公司業已就此稅率變動評估相關之所得稅影響。

(二十二) 每股盈餘

	108	年	度
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 140,708	100,638	\$ 1.40
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 140,708	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	449	
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 140,708	101,087	\$ 1.39
	107	年	度
	稅後金額	加權平均流通 在外股數(仟股)	每股盈餘 (元)
<u>基本每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 164,633	100,638	\$ 1.64
<u>稀釋每股盈餘</u>			
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利	\$ 164,633	100,638	
具稀釋作用之潛在普通股之影響： 員工酬勞	-	805	
歸屬於本公司普通股股東之本期 淨利加潛在普通股之影響	\$ 164,633	101,443	\$ 1.62

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

(二十三) 營業租賃

民國 107 年度適用

本公司以營業租賃承租南部科學工業園區管理局之土地，大部分租賃可於租期結束時按市場價格續約，租賃期間及因不可取消合約之未來最低租賃給付總額如下：

租賃期間

<u>租賃標的物</u>	<u>期間</u>
路竹區路科段-一廠	96.06~116.05，共20年
路竹區路科段-二廠	107.09~127.09，共20年

未來最低租賃給付總額

	<u>107年12月31日</u>
不超過1年	\$ 8,537
超過1年但不超過5年	37,413
超過5年	<u>62,874</u>
	<u>\$ 108,824</u>

(二十四) 現金流量補充資訊

1. 僅有部分現金支付之投資及籌資活動：

(1) 購置不動產、廠房及設備

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
購置不動產、廠房及設備	\$ 141,784	\$ 227,030
加：期初應付設備款		
(表列「其他應付款」)	51,700	25,890
(表列「應付票據」)	-	-
減：期末應付設備款		
(表列「其他應付款」)	(34,276)	(51,700)
本期支付現金	<u>\$ 159,208</u>	<u>\$ 201,220</u>

(2) 購置太陽能設備(表列「其他非流動資產－其他」)：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
購置太陽能設備	\$ -	\$ -
加：期初其他應付款	4,690	4,629
期初長期應付款		
(表列「其他非流動負債」)	3,234	8,794
減：期末其他應付款	(2,589)	(4,690)
期末長期應付款		
(表列「其他非流動負債」)	-	(3,234)
本期支付現金	<u>\$ 5,335</u>	<u>\$ 5,499</u>

2. 不影響現金流量之投資及籌資活動：

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
預付設備款轉列不動產、廠房及設備	<u>\$ 96,796</u>	<u>\$ 69,120</u>

(二十五) 來自籌資活動之負債之變動

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

	107年度		
	短期借款	長期借款	來自籌資活動之負債總額
1月1日	\$ 374,376	\$ 160,000	\$ 534,376
籌資現金流量之變動	434,624	120,000	554,624
12月31日	<u>\$ 809,000</u>	<u>\$ 280,000</u>	<u>\$ 1,089,000</u>

 七、關係人交易

 (一) 關係人之名稱及關係

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

 (二) 與關係人間之重大交易事項

1. 營業收入

	108年度	107年度
商品銷售：		
—最終母公司	\$ 12,591	\$ 10,139
—子公司	1,284,087	1,021,630
—其他關係人-長華	630	-
	<u>\$ 1,297,308</u>	<u>\$ 1,031,769</u>

- (1) 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日因對關係人—子公司銷貨所產生之未實現銷貨毛利金額請詳附註六、(四)採用權益法之投資之說明。本公司對關係人—子公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理。
- (2) 本公司對於關係人最終母公司及子公司銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。
- (3) 本公司對於其他關係人銷售之產品型態及交易價格與一般客戶尚無明顯不同。

2. 進貨

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
商品採購：		
—最終母公司	\$ 624,693	\$ 579,526
—子公司	<u>7,837</u>	<u>8,231</u>
	<u>\$ 632,530</u>	<u>\$ 587,757</u>

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

3. 應收關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應收帳款：		
—最終母公司	\$ 106	\$ 731
—子公司	686,744	578,308
—其他關係人-長華	<u>383</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 687,233</u>	<u>\$ 579,039</u>

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

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

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

4. 應付關係人款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
應付帳款：		
—最終母公司	\$ 198,818	\$ 211,894
—子公司	<u>3,606</u>	<u>2,745</u>
	<u>\$ 202,424</u>	<u>\$ 214,639</u>

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

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

5. 財產交易

本公司於民國 108 年 10 月間向最終母公司-Arisawa Manufacturing Co., Ltd. 採購設備一批，總價款為日圓 95,700 仟元(折合新台幣 27,294 仟元)，依約定預付設備款計 \$8,188(即日圓 28,710 仟元，表列「預付設備款」項下)。截至民國 108 年 12 月 31 日止，尚未完成交機驗收，尚未付款餘額計 \$19,106(即日圓 66,990 仟元)。另民國 107 年度，無此情事。

6. 資金貸與關係人

(1) 其他應收款

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
—對子公司放款	\$ 359,760	\$ 368,580

(2) 利息收入

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
—子公司	\$ 8,502	\$ 10,632

對子公司之放款條件為款項貸與日後一年到期時本金全數償還，利息每6個月繳付一次。民國108年度及107年度之利息係分別按年利率三個月LIBOR加0.5%及0.8%收取。

7. 本公司為關係人背書保證

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
子公司	\$ 239,840	\$ 245,720

截至民國108年及107年12月31日止，本公司為子公司背書保證實際動支金額分別計\$239,840及\$215,005。

8. 其他

(1) 其他應收款(不含資金融通款)

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
—最終母公司	\$ 217	\$ 373
—子公司	7,894	8,513
	<u>\$ 8,111</u>	<u>\$ 8,886</u>

(2) 其他應付款項

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
—最終母公司	\$ 180	\$ -
—子公司	68	71
	<u>\$ 248</u>	<u>\$ 71</u>

 (三) 主要管理階層薪酬資訊

	<u>108年度</u>	<u>107年度</u>
薪資及其他短期員工福利	\$ 15,635	\$ 14,054
執行業務費用	1,112	1,031
	<u>\$ 16,747</u>	<u>\$ 15,085</u>

八、質押之資產

本公司之資產提供擔保明細如下：

資產項目	帳面價值		擔保用途
	108年12月31日	107年12月31日	
定期存款 (表列「其他非流動資產－其他」)	\$ 4,000	\$ 4,000	關稅保證金
房屋及建築淨額	151,745	176,578	聯貸案授信額度
機器設備淨額	58,893	90,772	長期借款
	<u>\$ 214,638</u>	<u>\$ 271,350</u>	

九、重大或有負債及未認列之合約承諾

(一)或有事項：無。

(二)承諾事項：

- 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，已開立未使用信用狀分別約為 \$153,007 及 \$80,341。
- 本公司於民國 100 年 1 月 27 日以分期付款方式與供應商簽訂太陽能發電系統建構工程買賣同意書及太陽能發電系統模組設備買賣同意書，合約總價為 \$58,878，請詳附註六、(七)其他非流動資產－其他之說明。
- 營業租賃協議
請詳附註六、(六)租賃交易－承租人及六、(二十三)營業租賃之說明。
- 截至民國 108 年及 107 年 12 月 31 日止，本公司已簽約之合約總價(未稅)分別為 \$231,013 及 \$344,073，其尚未付款部分分別為 \$77,773 及 \$65,171。另請詳七、關係人交易之說明。
- 本公司與以華南商業銀行(股)公司為主辦銀行暨管理銀行等七家聯合授信銀行團簽署聯合授信合約，有關借款合同之財務比率限制，請詳附註六、(十一)長期借款之說明。

十、重大之災害損失

無。

十一、重大之期後事項

本公司於民國 109 年 3 月 11 日董事會決議民國 108 年度盈餘分配案，請詳附註六、(十四)保留盈餘之說明。

十二、其他

(一) 資本管理

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

本公司於民國 108 年度之策略維持與民國 107 年度相同，均係致力維持一個平穩之負債佔資產比，本公司之負債資本比率如下：

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
總負債	\$ 1,805,908	\$ 1,663,850
總資產	\$ 3,312,736	\$ 3,143,652
負債佔資產比率	<u>55%</u>	<u>53%</u>

(二) 金融工具

1. 金融工具之種類

	<u>108年12月31日</u>	<u>107年12月31日</u>
金融資產		
按攤銷後成本衡量之金融資產		
現金及約當現金	\$ 252,517	\$ 207,263
應收票據	45	451
應收帳款(含關係人)	1,047,292	955,929
其他應收款(含關係人)	371,374	380,818
存出保證金	6,005	6,544
其他金融資產	4,000	4,000
	<u>\$ 1,681,233</u>	<u>\$ 1,555,005</u>
金融負債		
按攤銷後成本衡量之金融負債		
短期借款	\$ 682,000	\$ 809,000
應付帳款(含關係人)	424,760	376,820
其他應付款(含關係人)	137,817	149,152
長期借款	427,450	280,000
其他金融負債	-	3,234
	<u>\$ 1,672,027</u>	<u>\$ 1,618,206</u>
租賃負債	<u>\$ 91,619</u>	<u>\$ -</u>

2. 風險管理政策

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

3. 重大財務風險之性質及程度

(1) 市場風險

匯率風險

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

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

註：係採用權益法之投資。

(外幣:功能性貨幣)	107年12月31日		
	外幣(仟元)	匯率	帳面金額
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元:新台幣	\$ 48,701	30.72	\$ 1,496,095
日圓:新台幣	9,608	0.278	2,671
<u>非貨幣性項目</u>			
美元:新台幣(註)	14,105	30.72	433,302
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元:新台幣	\$ 11,407	30.72	\$ 350,423

註：係採用權益法之投資。

E. 本公司貨幣性項目因匯率波動具重大影響於民國 108 年度及 107 年度認列之全部兌換(損失)利益(包含已實現及未實現)彙總金額分別為(\$26,484)及\$37,906。

F. 本公司因重大匯率波動影響之外幣市場風險分析如下：

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

註：係採用權益法之投資。

107年度			
敏感度分析			
變動幅度	影響損益	影響綜合損益	
(外幣:功能性貨幣)			
<u>金融資產</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元:新台幣	1%	\$ 14,961	\$ -
日圓:新台幣	1%	27	-
<u>非貨幣性項目</u>			
美元:新台幣(註)	1%	-	4,333
<u>金融負債</u>			
<u>貨幣性項目</u>			
美元:新台幣	1%	\$ 3,504	\$ -

註：係採用權益法之投資。

價格風險

本公司未有重大價格風險之曝險。

現金流量及公允價值利率風險

- A. 本公司之利率風險來自短期借款及長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)。按浮動利率發行之借款使本公司承受現金流量利率風險，部分風險被按浮動利率持有之現金及約當現金抵銷。
- B. 依模擬之執行結果，利率變動二碼對民國 108 年度及 107 年度稅前損益之最大影響分別為增加或減少 \$5,547 及 \$5,445。此等模擬於每季進行，以確認可能之最大損失係在管理階層所訂之限額內。

(2) 信用風險

- A. 本公司之信用風險係因客戶或金融工具之交易對手無法履行合約義務而導致本公司財務損失之風險，主要來自交易對手無法清償按收款條件支付之應收帳款。
- B. 銀行存款及其他金融工具之信用風險，係由本公司財務部門衡量並監控。由於本公司之交易對象及履約他方均係信用良好之銀行或具投資等級以上之金融機構及公司組織，無重大之履約疑慮，故無重大之信用風險。
- C. 本公司採用 IFRS 9 提供前提假設，當合約款項按約定之支付條款逾期超過 90 天，視為已發生違約。
- D. 本公司除針對個別重大已發生違約之應收帳款，個別估計預期信用損失外，其餘客戶本公司考量包含該客戶之財務狀況、歷史交易記錄及目前經濟狀況等多項可能影響客戶付款能力之因素對客戶之應收帳款分組，採用簡化作法以準備矩陣為基礎估計預期信用損失。

- E. 本公司經追索程序後，對無法合理預期可回收金融資產之金額予以沖銷，惟本公司仍會持續進行追索之法律程序以保全債權之權利。本公司截至民國 108 年 12 月 31 日未有已沖銷且仍有追索活動之債權。
- F. 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日依個別及準備矩陣估計應收帳款之備抵損失如下：

	個別	未逾期	逾期30天	逾期60天	逾期90天	合計
<u>108年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 360,059	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 360,059
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 288	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 288
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
	個別	未逾期	逾期30天	逾期60天	逾期90天	合計
<u>107年12月31日</u>						
預期損失率	100%	0.01~0.08%	30%	60%	100%	
帳面價值總額	\$ -	\$ 376,890	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 376,890
應提列之備抵損失	\$ -	\$ 301	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 301
帳面備抵損失	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -

(3) 流動性風險

本公司管理流動性風險之目標，係為維持營運所需之現金及銀行存款及足夠之銀行融資額度等，以確保本公司具有充足之財務彈性。下表係本公司之非衍生金融負債及以淨額或總額交割之衍生金融負債，按相關到期日予以分組，非衍生金融負債係依據資產負債表日至合約到期日之剩餘期間進行分析；衍生金融負債係依據資產負債表日至預期到期日之剩餘期間進行分析。下表所揭露之合約現金流量金額係未折現之金額。

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

	107年12月31日		
	1年內	1至2年內	2年以上
<u>非衍生金融負債：</u>			
短期借款	\$ 810,143	\$ -	\$ -
應付帳款	162,181	-	-
應付帳款－關係人	214,639	-	-
其他應付款	144,462	-	-
長期借款(包含一年或一營業週期內到期部分)	4,298	104,056	183,846
其他非流動負債(包含一年或一營業週期內到期部分)	4,629	3,234	-

(三)公允價值資訊

1. 為衡量金融及非金融工具之公允價值所採用評價技術的各等級定義如下：

第一等級：企業於衡量日可取得之相同資產或負債於活絡市場之報價(未經調整)。活絡市場係指有充分頻率及數量之資產或負債交易發生，以在持續基礎上提供定價資訊之市場。

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

第三等級：資產或負債之不可觀察輸入值。

2. 非以公允價值衡量之金融工具

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

3. 本公司民國 108 年及 107 年 12 月 31 日並未有以公允價值衡量之金融及非金融工具。

十三、附註揭露事項

(一)重大交易事項相關資訊

1. 資金貸與他人：請詳附表一。
2. 為他人背書保證：請詳附表二。
3. 期末持有有價證券情形(不包含投資子公司、關聯企業及合資控制部分)：無此情事。
4. 累積買進或賣出同一有價證券之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
5. 取得不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。

6. 處分不動產之金額達新台幣三億元或實收資本額百分之二十以上：無此情事。
7. 與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表三。
8. 應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上：請詳附表四。
9. 從事衍生工具交易：無此情事。
10. 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額：請詳附表五。

(二) 轉投資事業相關資訊

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊（不包含大陸被投資公司）：請詳附表六。

(三) 大陸投資資訊

1. 基本資料：請詳附表七。
2. 直接或間接經由第三地區事業與轉投資大陸之被投資公司所發生之重大交易事項：請詳附表八。

十四、營運部門資訊

不適用。

(以下空白)

新揚科技股份有限公司
資金貸與他人

民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表一

編號 (註1)	貸出資金 之公司	貸與對象	往來項目	是否 為關 係人	本期 最高金額	期末餘額	實際動支 金額	利率 區間	資金貸 與性質	業務 往來金額	有短期融通 資金必要之 原因		呆帳金額	提列備抵		擔保品		對個別對象		備註
											營運週轉及 償還借款	營		呆帳金額	名稱	價值	金額(註2)	總額(註2)	金額(註2)	
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- 關係人	是	\$376,680	\$359,760	\$359,760	LIBOR+0.5	短期融 通資金	-	\$ -	營	\$ -	-	-	無	\$ -	\$ 602,731	\$ 602,731	註3

註1：編號欄之說明如下：

(1) 發行人填0。

(2) 被投資公司按公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

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

註3：係依財務報表日之美金平均匯率29.88換算新台幣。

新揚科技股份有限公司
為他人背書保證

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

編號	背書保證者 公司名稱	被背書保證對象		對單一企業 背書保證限額 (註2)	本期最高 背書保證餘額	期末背書 保證餘額	實際動支 金額	以財產擔保 之背書保證 金額	累計背書保證金 額佔最近期財務 報表淨值之比率	背書保證 最高限額 (註2)	背書保證 金額	屬母公司對 子公司背書 保證		屬子公司對 母公司背書 保證		屬對大陸地 區背書保證	備註
		公司名稱	關係									Y	N	Y			
0	新揚科技股份有限 公司	松揚電子材料(昆山) 有限公司	註1	\$ 301,365	\$ 252,800	\$ 239,840	\$ 239,840	\$ -	15.92%	\$ 602,731	\$	Y	N	Y		註3	

註1：本公司直接及間接持有表決權之股份超過百分之五十之公司。

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

註3：係依財務報表日之美金平均匯率29.98換算新台幣。

新揚科技股份有限公司

與關係人進、銷貨之金額達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國108年1月1日至12月31日

附表二

單位：新台幣仟元
(除特別註明者外)

銷(進)貨之公司	交易對象名稱	關係	銷(進)貨		金額	估總銷(進)貨之比率		授信期間	單價	授信期間	應收(付)票據、帳款	估總應收(付)票據、帳款之比率	備註
			進貨	銷貨		(41%)	(79%)						
新揚科技股份有限公司	Arisawa Manufacturing Co., Ltd.	最終母公司	進貨		(\$ 624,693)		(41%)	T/T90天	註1	註3	(\$ 198,817)	(47%)	-
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	銷貨		1,284,087		56%	T/T150天	註2	註4	686,744	66%	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	新揚科技股份有限公司	本公司	進貨		(1,284,087)		(79%)	T/T150天	註2	註5	(686,744)	(91%)	-

註1：本公司對關係人-最終母公司進貨之產品型態與一般供應商不同，其交易價格無從比較。
 註2：本公司對關係人-子公司銷貨(關係人-子公司對本公司進貨)係以成本加計合理利潤辦理。
 註3：對一般供應商付款條件為T/T60-120天付款，主要係依公司供應商付款條件而定。
 註4：對一般客戶收款條件為T/T30-165天收款，主要係依公司客戶信用管理辦法而定。
 註5：本公司對關係人進貨之產品型態與一般供應商不同，其付款條件依雙方約定辦理，而對一般供應商付款條件則為預付貨款或T/T 90天付款。

新揚科技股份有限公司

應收關係人款項達新台幣一億元或實收資本額百分之二十以上

民國108年12月31日

附表四

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

帳列應收款項之公司	交易對象名稱	關係	應收關係人款項餘額		週轉率	逾期應收關係人款項		應收關係人款項		應收關係人款項	
			應收帳款	其他應收款		金額	處理方式	期後收回金額	提列備抵呆帳金額		
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	\$686,744		2.03	-	無	\$ 242,414	\$	-	-
新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	子公司	367,654		不適用	-	無	846		-	-

新揚科技股份有限公司
 母公司與子公司及各子公司間之業務關係及重要交易往來情形及金額
 民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
 (除特別註明者外)

附表五

編號 (註1)	交易人名稱	交易往來對象	與交易人之關係 (註2)	科目	金額	交易條件	交易往來情形	
							佔合併總營收或 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	\$ 1,284,087	註4	44%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	進貨	7,837	註5	-	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應收帳款	686,744	註4	19%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	其他應收款 - 資金貸與等	367,654	註6	10%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	應付帳款	3,606	註5	-	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	背書保證	239,840	-	6%	
0	新揚科技股份有限公司	松揚電子材料(昆山)有限公司	1	利息收入	8,502	註6	-	

註1：母公司及子公司相互間之業務往來資訊應分別於編號欄註明，編號之填寫方法如下：
 (1). 母公司填0。

(2). 子公司依公司別由阿拉伯數字1開始依序編號。

註2：與交易人之關係有以下三種，標示種類即可(若係母子公司間或各子公司間之同一筆交易，則無須重複揭露。如：母公司對子公司之交易，若母公司已揭露，則子公司部分無須重複揭露；子公司對子公司之交易，若其一子公司已揭露，則另一子公司無須重複揭露)：

(1). 母公司對子公司。

(2). 子公司對母公司。

(3). 子公司對子公司。

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

註4：本公司銷貨係以成本加計合理利潤辦理，銷貨之產品型態因與一般客戶不同，其交易價格無從比較。其銷貨之收款條件為T/T 60~120天。

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

註6：其中\$359,760係資金貸與，按年利率三個月LIBOR+0.5%計收利息。

新揚科技股份有限公司

被投資公司名稱、所在地區等相關資訊 (不包含大陸被投資公司)

民國108年1月1日至12月31日

附表六

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

投資公司名稱	被投資公司名稱	所在地區	主要營業項目	原始投資金額		期末持有		帳面金額	被投資公司 本期損益	本期認列之 投資損益	備註
				本期末	去年底	比率	股數				
新揚科技股份有限公司	ThinFlex Technology Corp.	英屬維京群島	對其他地區投資	\$ 549,642	\$ 549,642	100.00	17,062,275	\$ 458,344	\$ 37,885	\$ 37,885	註

註：係依該被投資公司經會計師查核之財務報表認列投資損益。

新揚科技股份有限公司
大陸投資資訊—基本資料
民國108年1月1日至12月31日

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

附表七

大陸被投資公司名稱	主要營業項目	實收資本額	投資方式	本月初自台灣匯出累積投資金額	本期匯出或收回		被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
					匯出	收回						
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	本期匯出或收回投資金額	被投資公司本期損益	本公司直接或間接投資之持股比例	本期認列投資損益(註2)	期末投資帳面金額	截至本期止已匯回投資收益	備註
松揚電子材料(昆山)有限公司	柔性電路板用材料 裁切、測試及包裝 之產製及銷售	\$ 508,810	註1	\$ 504,680	\$ -	\$ -	\$ 37,885	100	\$ 37,885	\$ 481,884	\$ -	註2、3
依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額												
依經濟部投審會 規定赴大陸地區 投資限額												
公司名稱												
新揚科技股份有限公司		\$ 504,680		\$ 506,775	\$ 904,096							

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

註2：經台灣母公司簽證會計師審核之財務報表認列投資損益。

註3：截至民國108年12月31日止累計自台灣匯出赴大陸地區投資金額為美元16,862仟元，並依財務報表日之美元買入匯率29.93換算為新台幣。

註4：截至民國108年12月31日止由經濟部投審會核准投資金額為美元16,932仟元，依財務報表日之美元買入匯率29.93換算為新台幣。

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

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

民國108年1月1日至12月31日

附表八

單位：新台幣千元
(除特別註明者外)

大陸被投資公司名稱	銷(進)貨		財產交易		應收(付)帳款		票據背書保證或 提供擔保品		資金融通			
	金額	%	金額	%	金額	%	期末餘額	目的	最高餘額	利率區間	當期利息	其他
大陸被投資公司名稱												
松揚電子材料(昆山)有限公司	\$ 1,284,087	56%	\$ -	-	\$ 686,744	66%	\$ 239,840	融資	\$ 376,680	LIBOR+0.5%	\$ 8,502	-
松揚電子材料(昆山)有限公司	(7,837)	(1%)	-	-	(3,606)	(1%)	-	-	-	-	-	-

新揚科技股份有限公司



董事長：黃嘉能





ThinFlex®

We Thin Your Flex

2018 ANNUAL REPORT